

ΕΤΗΣΙΕΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
ΧΡΗΣΗΣ 2021

ΟΡΙΖΩΝ Α.Ε.Γ.Α

ΑΡ.Μ.Α.Ε. 12877/05/Β/86/57
ΑΡ.Γ.Ε.Μ.Η 258601000
Α.Φ.Μ. 094019480



✉ Λ.Αμαλίας 26 Α , 10557 , Αθήνα
☎ 210 32 27 932
🌐 www.orizonins.gr
@ info@orizonins.gr

**Ετήσιες Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις
Χρήσεως 2021**

ΟΡΙΖΩΝ Α.Ε.Γ.Α.

**Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς
που έχουν εγκριθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση**

Οι Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις που παρατίθενται, εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της «ΟΡΙΖΩΝ Α.Ε.Γ.Α.» την 1 Ιουνίου 2022 και θα δημοσιοποιηθούν με την ανάρτησή τους στο διαδίκτυο στη διεύθυνση www.orizonins.gr.

ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΩΝ

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή.....	4
---	---

ΕΤΗΣΙΕΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2021 ΚΑΙ ΤΗΣ ΧΡΗΣΗΣ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΑΥΤΗ

Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης.....	10
Κατάσταση Συνολικών Εισοδημάτων.....	11
Κατάσταση Ταμειακών Ροών.....	12
Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων	13

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

1. Γενικές Πληροφορίες για τον Όμιλο.....	14
2. Λογιστικές Αρχές.....	15
3. Λειτουργικοί Τομείς.....	35
4. Διαχείριση Κινδύνων.....	35
5. Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.....	57
6. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη.....	76
7. Επίπεδο Φερεγγυότητας.....	77
8. Γεγονότα μετά την ημερομηνία του ισολογισμού.....	80
9. Στοιχεία και πληροφορίες χρήσης.....	81

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τους Μετόχους της εταιρείας **ΟΡΙΖΩΝ Α.Ε.Γ.Α.**

Έκθεση Ελέγχου επί των Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει τις συνημμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας ΟΡΙΖΩΝ Α.Ε.Γ.Α., (η Εταιρεία), οι οποίες αποτελούνται από την ενοποιημένη κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2021, τις ενοποιημένες καταστάσεις συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών και μεθόδων και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της εταιρείας ΟΡΙΖΩΝ Α.Ε.Γ.Α. και των θυγατρικών αυτής (ο Όμιλος) κατά την 31^η 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, 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 ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων”. Είμαστε ανεξάρτητοι από την Εταιρεία 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 ενοποιημένων οικονομικών 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 ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων της ελεγχόμενης χρήσεως. Τα θέματα αυτά και οι σχετιζόμενοι κίνδυνοι ουσιώδους ανακρίβειας αντιμετωπίστηκαν στο πλαίσιο του ελέγχου των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων ως σύνολο, για τη διαμόρφωση της γνώμης μας επί αυτών και δεν εκφέρουμε ξεχωριστή γνώμη για τα θέματα αυτά.

1) Ασφαλιστικές προβλέψεις για εκκρεμείς αποζημιώσεις

Ο Όμιλος έχει σχηματίσει την 31.12.2021 προβλέψεις για εκκρεμείς αποζημιώσεις από ασφαλιστήρια συμβόλαια ζημιών ποσού € 6,75 εκ. περίπου (2020: € 5,96 εκ. περίπου) που αντιπροσωπεύουν το 44,16% περίπου των συνολικών υποχρεώσεων της εταιρείας (2020: 43,82%).

Οι ασφαλιστικές προβλέψεις για εκκρεμείς αποζημιώσεις αντιπροσωπεύουν εκτιμήσεις για τις μελλοντικές ταμειακές ροές που θα προκύψουν από τα ασφαλιστήρια συμβόλαια των κλάδων Γενικών Ασφαλίσεων.

Η εκτίμηση των προβλέψεων για εκκρεμείς αποζημιώσεις γενικών ασφαλίσεων ζημιών εμπεριέχει υψηλό βαθμό υποκειμενικότητας και πολυπλοκότητας, ιδιαίτερα όσον αφορά το τελικό ποσό αποζημίωσης για τις περιπτώσεις σωματικών βλαβών και δικαστικών υποθέσεων.

Επίσης η αξιολόγηση της επάρκειας των προβλέψεων εκκρεμών αποζημιώσεων απαιτεί τη χρήση των κατάλληλων αναλογιστικών μεθοδολογιών και υπολογισμών που περιλαμβάνουν υποκειμενικές παραδοχές, όπως για παράδειγμα την υπόθεση μελλοντικού πληθωρισμού, τα μοτίβα εξέλιξης ζημιών καθώς και τις επιπτώσεις από τις αλλαγές στη νομοθεσία.

Δεδομένης της σημαντικότητας του θέματος και του επιπέδου της κρίσης που απαιτείται, θεωρήσαμε πως οι ασφαλιστικές προβλέψεις για εκκρεμείς αποζημιώσεις είναι ένα από τα σημαντικότερα θέματα του ελέγχου μας.

Περισσότερες πληροφορίες αναφέρονται στη σημείωση 5.24 ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Η ελεγκτική μας προσέγγιση σε σχέση με το θέμα αυτό περιλάμβανε την εξέταση τόσο του σχεδιασμού και της λειτουργικής αποτελεσματικότητας των εσωτερικών δικλίδων που σχετίζονται με τον σχηματισμό των προβλέψεων για εκκρεμείς αποζημιώσεις αλλά και την εκτίμηση της επάρκειας αυτών, όσο και αναλυτικές και λεπτομερείς ελεγκτικές διαδικασίες.

Οι διαδικασίες που εκτελέσαμε επικεντρώθηκαν κυρίως στα κάτωθι που αφορούν:

Την ακολουθούμενη, από τους υπεύθυνους διακανονιστές του Ομίλου, μέθοδο για τον σχηματισμό των προβλέψεων εκκρεμών ζημιών, ανά φάκελο αποζημιώσεων, καθώς και την ύπαρξη σχετικών εξουσιοδοτήσεων βάσει των υφιστάμενων διαδικασιών και κανόνων λειτουργίας του Ομίλου.

Την αξιολόγηση της πληρότητας, επάρκειας και το εύλογο των εκτιμήσεων των δεδομένων και στοιχείων στους φακέλους εκκρεμών αποζημιώσεων σύμφωνα με τις υφιστάμενες πολιτικές του Ομίλου, με εξέταση σε δειγματοληπτική βάση, φακέλων εκκρεμών αποζημιώσεων, σε σχέση με τα στοιχεία που περιλαμβάνονται σε αυτούς.

Έλεγχο των διαδικασιών ενημέρωσης των μητρώων ζημιών και σύγκριση των δεδομένων στους φακέλους εκκρεμών αποζημιώσεων με τα αναλυτικά στοιχεία των μητρώων εκκρεμών αποζημιώσεων σε δειγματοληπτική βάση.

Με τη συνεργασία των ειδικών εμπειρογνομημόνων–αναλογιστών μας, διενεργήσαμε τις ακόλουθες αναλυτικές ελεγκτικές διαδικασίες:

Αξιολόγηση του εύλογου των παραδοχών και της καταλληλότητας των μεθοδολογιών και των μοντέλων που χρησιμοποιήθηκαν, συγκρίνοντας με βάση τη διεθνή πρακτική και σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ.

Επαναυπολογισμό της βέλτιστης εκτίμησης του τελικού κόστους των αποζημιώσεων και της επάρκειας των προβλέψεων για εκκρεμείς αποζημιώσεις των επί μέρους κλάδων ασφάλισης και σύγκριση των αποτελεσμάτων με τα αντίστοιχα του Ομίλου.

Σύγκριση των υποκείμενων στοιχείων και δεδομένων που περιλαμβάνονται στα μοντέλα εκτίμησης επάρκειας με τα αναλυτικά δεδομένα των μητρώων εκκρεμών αποζημιώσεων.

Ανάλυση και διερεύνηση των κυριότερων και μη αναμενόμενων μεταβολών και διακυμάνσεων καθώς και τυχόν σημαντικών μεταβολών στις παραδοχές και τη μεθοδολογία υπολογισμού σε σχέση με την προηγούμενη χρήση.

Επιπλέον αξιολογήσαμε την επάρκεια και την καταλληλότητα των γνωστοποιήσεων στις σημειώσεις 5.24 των ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

2. Αποτίμηση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων διαθεσίμων προς πώληση

Ο Όμιλος την 31.12.2021 κατείχε χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση € 6,49 εκ. περίπου (και την 31.12.2020 € 6,16 εκ. αντίστοιχα).

Τα παραπάνω περιουσιακά στοιχεία αντιπροσωπεύουν το 19,86% περίπου του συνόλου του Ενεργητικού του Ομίλου (2020: 20,71%).

Οι επενδύσεις σε χρηματοοικονομικά στοιχεία συνιστούν ένα από τα σημαντικότερα θέματα του ελέγχου μας γιατί διακρατούνται με σκοπό τον διακανονισμό των ασφαλιστικών και λοιπών υποχρεώσεων.

Εστίασαμε σε αυτή την περιοχή λόγω του σύνθετου της αποτίμησης που εφαρμόζεται για κάθε ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο ξεχωριστά και του βαθμού της υποκειμενικότητας που ενδεχομένως περιέχει.

Σημαντικές ανακρίβειες των δεδομένων ή μη λογικές παραδοχές, θα μπορούσαν να οδηγήσουν σε σημαντικές διαφοροποιήσεις κονδυλίων των καταστάσεων χρηματοοικονομικής θέσης και συνολικού εισοδήματος.

Σύμφωνα με τα ανωτέρω, τα παραπάνω περιουσιακά στοιχεία κρίθηκαν ως ιδιαίτερης σημαντικότητας από τον έλεγχό μας.

Οι σχετικές γνωστοποιήσεις των ως άνω χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων περιλαμβάνονται στις σημειώσεις 2.4 και 5.15 των ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

3. Ενσώματα περιουσιακά στοιχεία ιδιοχρησιμοποιούμενα – επενδυτικά ακίνητα

Την 31.12.2021 η αξία των επενδυτικών και ιδιοχρησιμοποιούμενων ακινήτων για τον Όμιλο ανέρχεται περίπου σε ποσό € 15,39 εκ (2020: περίπου €14,03 εκ).

Τα επενδυτικά και ιδιοχρησιμοποιούμενα ακίνητα απεικονίζονται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις στην εύλογη αξία τους, σύμφωνα με την τελευταία αποτίμηση των ανεξάρτητων πιστοποιημένων εκτιμητών ακινήτων της 31/12/2021.

Η σημαντική αξία που αντιπροσωπεύουν, για τον όμιλο ως ποσοστό επί του συνόλου του ενεργητικού τα ιδιοχρησιμοποιούμενα και επενδυτικά οικόπεδα και κτίρια, το ασταθές περιβάλλον που επικρατεί στην Ελληνική αγορά ακινήτων, καθώς και η υποκειμενικότητα και οι σημαντικές κρίσεις που ασκεί η διοίκηση και εμπεριέχεται στη διαδικασία εκτίμησης της εύλογης αξίας τους, καθιστούν την αποτίμηση αυτών ένα από τα σημαντικότερα θέματα του ελέγχου.

Πληροφορίες σχετικά με τις διαδικασίες εκτίμησης της εύλογης αξίας περιγράφονται στις σημειώσεις 2.7, 2.8, 5.14 και 5.16 ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Η ελεγκτική μας προσέγγιση σε σχέση με το θέμα αυτό περιλάμβανε, μεταξύ των άλλων τις παρακάτω ελεγκτικές διαδικασίες:

Αξιολόγηση της επάρκειας των διαδικασιών τήρησης και παρακολούθησης του χαρτοφυλακίου επενδύσεων.

Αξιολόγηση της μεθοδολογίας και των παραδοχών που χρησιμοποιήθηκαν, σε σχέση με την συνήθη πρακτική που σχετίζονται με τις αποτιμήσεις χρηματοοικονομικών στοιχείων.

Αξιολόγηση της επάρκειας διαδικασιών εντοπισμού και ελέγχου τυχόν αποκλίσεων των τιμών αποτίμησης των χρηματοοικονομικών στοιχείων, οι οποίες λήφθηκαν από τις τράπεζες και τους θεματοφύλακες και αυτών που χρησιμοποιήθηκαν στην αποτίμηση.

Έλεγχος της πληρότητας και της ορθής ενημέρωσης των δεδομένων του χαρτοφυλακίου επενδύσεων.

Επιβεβαίωση των δεδομένων του χαρτοφυλακίου επενδύσεων με τη λήψη επιβεβαιωτικών επιστολών από τις τράπεζες και τους θεματοφύλακες του Ομίλου.

Εξέταση της ορθής ταξινόμησης του χαρτοφυλακίου επενδύσεων, καθώς και της λογιστικής αντιμετώπισης των αποτελεσμάτων αποτίμησής του, σύμφωνα με τις λογιστικές αρχές, όπως αυτές ορίζονται στις σημειώσεις 2.4 και 5.15 των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Επιπλέον αξιολογήσαμε την επάρκεια και την καταλληλότητα των γνωστοποιήσεων στις σχετικές σημειώσεις των ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Οι ελεγκτικές διαδικασίες που πραγματοποιήσαμε, περιλάμβαναν μεταξύ άλλων:

-Επισκοπήσαμε την έκθεση εκτίμησης της εύλογης αξίας των ακινήτων που διενεργήθηκε από τους ανεξάρτητους εκτιμητές και στη συνέχεια μελετήσαμε τη διαδικασία και τις μεθόδους εκτίμησης.

-Αξιολογήσαμε την ανεξαρτησία, την αντικειμενικότητα, την καταλληλότητα, την επάρκεια των προσόντων και της ικανότητας των ανεξάρτητων επαγγελματιών εκτιμητών που χρησιμοποιήθηκαν από τη διοίκηση για την εκτίμηση της εύλογης αξίας των ακινήτων κατά την 31.12.2021.

Με τη συνεργασία των ειδικών εμπειρογνομόνων-εκτιμητών μας, διενεργήσαμε τις ακόλουθες αναλυτικές ελεγκτικές διαδικασίες:

-Αξιολογήσαμε την καταλληλότητα της μεθόδου εκτίμησης της εύλογης αξίας κάθε ακινήτου σε σχέση με τις αποδεκτές μεθόδους εκτίμησης της εύλογης αξίας, λαμβάνοντας υπόψη τα ιδιαίτερα χαρακτηριστικά κάθε ακινήτου και ελέγξαμε τη συνέπεια των μεθόδων εκτίμησης με τις αντίστοιχες που εφαρμόστηκαν σε προηγούμενες ανεξάρτητες εκτιμήσεις.

-Αξιολογήσαμε το εύλογο των παραδοχών που χρησιμοποιήθηκαν στις μελέτες εκτιμήσεων των

ανεξάρτητων επαγγελματιών εκτιμητών που χρησιμοποιήθηκαν από τη διοίκηση και ελέγξαμε τη συνέπεια των παραδοχών αυτών με τις αντίστοιχες που υιοθετήθηκαν σε προηγούμενες ανεξάρτητες εκτιμήσεις.

-Ελέγξαμε την καταλληλότητα, πληρότητα και ακρίβεια των δεδομένων που χρησιμοποιήθηκαν στις μελέτες εκτιμήσεων των ανεξάρτητων επαγγελματιών εκτιμητών.

-Αξιολόγηση της επάρκειας και της καταλληλότητας των γνωστοποιήσεων στις σημειώσεις 2.7, 2.8, 5.14 και 5.16 των ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

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 οικονομικές καταστάσεις και την έκθεση ελέγχου επί αυτών.

Η γνώμη μας επί των ενοποιημένων οικονομικών 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 ενοποιημένων οικονομικών 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 ενοποιημένες οικονομικές 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 ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων

Η διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των ενοποιημένων οικονομικών 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 καθιστάται δυνατή η κατάρτιση των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Κατά την κατάρτιση των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων, η διοίκηση είναι υπεύθυνη για την αξιολόγηση της ικανότητας των εταιρειών 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 Εταιρεία και τις ενοποιούμενες θυγατρικές του Ομίλου 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 μητρικής Εταιρείας έχει την ευθύνη εποπτείας της διαδικασίας χρηματοοικονομικής αναφοράς της Εταιρείας και του Ομίλου.

Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων

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

οικονομικές αποφάσεις των χρηστών, που λαμβάνονται με βάση αυτές τις ενοποιημένες οικονομικές 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 ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος, σχεδιάζοντας και διενεργώντας ελεγκτικές διαδικασίες που ανταποκρίνονται στους κινδύνους αυτούς και αποκτούμε ελεγκτικά τεκμήρια που είναι επαρκή και κατάλληλα για να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας. Ο κίνδυνος μη εντοπισμού ουσιώδους σφάλματος που οφείλεται σε απάτη είναι υψηλότερος από αυτόν που οφείλεται σε λάθος, καθώς η απάτη μπορεί να εμπεριέχει συμπαιγνία, πλαστογραφία, εσκεμμένες παραλείψεις, ψευδείς διαβεβαιώσεις ή παράκαμψη των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου.
- Κατανοούμε τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που σχετίζονται με τον έλεγχο, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό τη διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου 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 χρήσεως από τη διοίκηση της λογιστικής αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας και με βάση τα ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτήθηκαν για το εάν υπάρχει ουσιώδης αβεβαιότητα σχετικά με γεγονότα ή συνθήκες που μπορεί να υποδηλώνουν ουσιώδη αβεβαιότητα ως προς την ικανότητα των εταιρειών 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 ενοποιημένων οικονομικών 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 οι εταιρείες του Ομίλου να παύσουν να λειτουργούν ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα.
- Αξιολογούμε τη συνολική παρουσίαση, τη δομή και το περιεχόμενο των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο οι ενοποιημένες οικονομικές 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 ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων. Είμαστε υπεύθυνοι για την καθοδήγηση, την επίβλεψη και την εκτέλεση του ελέγχου της Εταιρείας και των θυγατρικών της. Παραμένουμε αποκλειστικά υπεύθυνοι για την ελεγκτική μας γνώμη.

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 ενοποιημένων οικονομικών 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 και της Δήλωσης Εταιρικής Διακυβέρνησης που περιλαμβάνεται στην έκθεση αυτή, 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 και 153 του Ν. 4548/2018 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσεως που έληξε την 31.12.2021.
- β) Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά το έλεγχό μας, για τον Όμιλο της ΟΡΙΖΩΝ ΑΕΓΑ και το περιβάλλον του, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου.

Συμπληρωματική Έκθεση προς την Επιτροπή Ελέγχου

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

2. Παροχή μη ελεγκτικών υπηρεσιών

Δεν παρείχαμε στην Εταιρεία 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.

3. Διορισμός Ελεγκτή

Διοριστήκαμε για πρώτη φορά ως Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές της Εταιρείας με την από 30/06/2006 απόφαση της ετήσιας τακτικής γενικής συνέλευσης των μετόχων. Διεκόπη η συνεργασία μας για ένα έτος και έκτοτε ο διορισμός μας έχει αδιαλείπτως ανανεωθεί με την από 23/09/2016 απόφαση της ετήσιας τακτικής γενικής συνέλευσης των μετόχων για μια συνολική περίοδο 6 ετών με βάση τις κατ' έτος λαμβανόμενες αποφάσεις της τακτικής γενικής συνέλευσης των.

Αθήνα, 20 Ιουνίου 2022

ΜΑΡΙΑ Ε. ΚΟΥΦΟΠΟΥΛΟΥ

Η Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Α.Μ. ΣΟΕΛ 27181



ΣΟΑ Α.Ε.

Μέλος Δικτύου Crowe Global

Φωκ. Νέγρη 3, 11 257 Αθήνα

Α.Μ. ΣΟΕΛ 125

Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης
(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

	Σημ.	31/12/2021	ΑΝΑΘΕΩΡΗΜΕΝΑ 31/12/2020
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Επενδύσεις σε ακίνητα	5.14	11.857	10.817
Διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά στοιχεία	5.15	6.490	6.165
Ενσώματα πάγια ιδιοχρησιμοποιούμενα	5.16	3.537	3.220
Υπεραξία		16	16
Άυλα Περουσιακά Στοιχεία	5.17	77	77
Δικαιώματα χρήσης στοιχείων ενεργητικού	5.17	62	88
Απαιτήσεις από ασφαλισμένους	5.19	742	851
Απαιτήσεις από αντασφαλιστές	5.20	2.580	2.042
Προμήθειες και άλλα έξοδα παραγωγής επόμενων χρήσεων	5.21	536	498
Λοιπές Απαιτήσεις	5.22	1.090	775
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα	5.23	5.698	5.215
Σύνολο Ενεργητικού		32.684	29.763
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Μαθηματικά Αποθέματα και Τεχνικές Προβλέψεις			
Αναλογιστικά αποθέματα ασφαλειών Ζωής	5.24	82	83
Εκκρεμείς αποζημιώσεις Ζημιών και Ζωής	5.24	6.748	5.956
Προβλέψεις για μη δεδουλευμένα ασφάλιστρα	5.24	3.608	3.271
		10.438	9.310
Υποχρεώσεις			
Υποχρεώσεις προς διαμεσολαβητές		419	362
Υποχρεώσεις προς αντασφαλιστές		1.597	1.208
Υποχρεώσεις από δικαιώματα χρήσης	5.25	52	80
Λοιπές υποχρεώσεις	5.25	1.744	1.822
Πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού	5.26	41	35
Λοιπές προβλέψεις	5.26	237	242
Τρέχων φόρος εισοδήματος		341	386
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	5.18	411	148
		4.842	4.282
Σύνολο υποχρεώσεων και προβλέψεων		15.280	13.593
Μετοχικό Κεφάλαιο καταβεβλημένο	5.27	5.974	5.974
Αποτέλεσμα εις Νέον		2.986	1.982
Αποθεματικά	5.28	8.632	8.403
Συναλλαγματική Διαφορά Ενοποίησης Θυγατρικής Εξωτερικού		-188	-188
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων μετόχων εταιρείας		17.404	16.171
Δικαιώματα μειοψηφίας		0	0
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων μετόχων εταιρείας		17.404	16.171
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων και υποχρεώσεων		32.684	29.763

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις στις σελίδες 14 έως 82 είναι αναπόσπαστο μέρος αυτών των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

(*) Τα συγκριτικά μεγέθη της Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης του ομίλου για τη χρήση 2020 έχουν αναμορφωθεί από την αλλαγή που επέφερε η μεταβολή της λογιστικής πολιτικής του ΔΛΠ 19.

Κατάσταση Συνολικών Εισοδημάτων

(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

	Σημ.	01/01-31/12/21	ΑΝΑΘΕΩΡΗΜΕΝΑ 01/01-31/12/20
Καθαρά δεδουλευμένα ασφάλιστρα και συναφή έσοδα	5.1	11.152	10.778
Μείον: Εκχωρηθέντα ασφάλιστρα	5.2	-3.559	-3.111
Καθαρά από αντασφάλιση δεδουλευμένα ασφάλιστρα και συναφή έσοδα		7.594	7.667
Έσοδα επενδύσεων	5.3	323	267
Κέρδη από πώληση χρηματοοικονομικών στοιχείων	5.4	128	56
Κέρδη από αποτίμηση λοιπών περιουσιακών στοιχείων	5.5	1.121	0
Λοιπά έσοδα	5.6	260	203
		1.833	525
Αποζημιώσεις - Παροχές ασφαλισμένων	5.7	-2.897	-2.936
Δεδουλευμένες προμήθειες παραγωγής	5.8	-1.073	-1.111
Μεταβολή ασφαλιστικών προβλέψεων	5.9	-403	-115
Έξοδα διάθεσης	5.10	-1.673	-1.571
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	5.11	-1.326	-1.226
Λοιπά Έξοδα	5.12	-208	-184
		1.846	1.048
Κέρδος προ φόρων			
Φόρος Εισοδήματος	5.13	-448	-324
Κέρδος περιόδου		1.398	724
Λοιπά συνολικά εισοδήματα:			
Ποσά που αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων			
Μεταβολή του αποθεματικού των Διαθεσίμων Προς Πώληση Χρεογράφων		393	-206
Φόρος Εισοδήματος που αναλογεί		-87	49
		307	-156
Αναλογιστικά κέρδη σε προγράμματα καθορισμένων παροχών		1	-8
Φόρος Εισοδήματος που αναλογεί		0	2
		0	-6
Λοιπά στοιχεία (φόρος εισοδήματος)		17	0
Λοιπά συνολικά εισοδήματα μετά από φόρους		324	-163
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα περιόδου		1.723	562
Τα Συγκεντρωτικά Συνολικά Έσοδα κατανέμονται σε:			
Μετόχους εταιρείας		1.723	562
Μετόχους μειοψηφίας		0	0

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις στις σελίδες 14 έως 82 είναι αναπόσπαστο μέρος αυτών των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

(*) Τα συγκριτικά μεγέθη της Κατάστασης Συνολικών Εισοδημάτων του ομίλου για τη χρήση 2020 έχουν αναμορφωθεί από την αλλαγή που επέφερε η μεταβολή της λογιστικής πολιτικής του ΔΛΠ 19.

Κατάσταση Ταμειακών Ροών

(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

	31/12/2021	ΑΝΑΘΕΩΡΗΜΕΝΑ 31/12/2020
Καθαρά Κέρδη προ φόρων	1.846	1.048
Πρόβλεψη για απομείωση απαιτήσεων και λοιπές προβλέψεις	87	0
Αποσβέσεις	107	128
Τόκοι χρεωστικοί	51	36
Κέρδη / (Ζημίες) πώλησης επενδύσεων	-128	-56
Έσοδα επενδύσεων	-323	-267
Αποτίμηση ακινήτων	-1.121	184
Έκτακτα κέρδη	68	0
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες πριν τις μεταβολές στα λειτουργικά περυσιακά στοιχεία	587	1.074
Μεταβολές στα λειτουργικά περυσιακά στοιχεία		
(Αύξηση) / Μείωση απαιτήσεων	-271	119
Αύξηση / (Μείωση) υποχρεώσεων	358	-1.380
Μεταβολή ασφαλιστικών προβλέψεων	595	67
Τόκοι χρεωστικοί & έξοδα τραπεζών πληρωτέα	-51	-36
Καταβλημένος φόρος εισοδήματος	-384	-329
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες	835	-487
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες		
Αγορές/Πωλήσεις άυλων και ενσώματων πάγιων περυσιακών στοιχείων	-273	-79
Αγορές/Πωλήσεις χρηματοοικονομικών στοιχείων	-9	1.098
Εσοδα επενδύσεων	323	267
Καθαρές ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες	41	1.286
Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		
Μερίσματα	-394	-394
Καθαρές ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	-394	-394
Καθαρή αύξηση (μείωση) ταμειακών διαθεσίμων και ισοδυνάμων	482	405
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα στην αρχή της χρήσης	5.215	4.811
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα στο τέλος της χρήσης	5.698	5.215

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις στις σελίδες 14 έως 82 είναι αναπόσπαστο μέρος αυτών των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

(*) Τα συγκριτικά μεγέθη της Κατάστασης Ταμιακών ροών του ομίλου για τη χρήση 2020 έχουν αναμορφωθεί από την αλλαγή που επέφερε η μεταβολή της λογιστικής πολιτικής του ΔΛΠ 19.

Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων

(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

	Μετοχικό κεφάλαιο	Αποθεματικά	Συναλλαγματικές διαφορές	Σωρευμένα Κέρδη/Ζημιές	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	Δικαιώματα μειοψηφίας	Σύνολο Καθαρής θέσης
Σημ.							
Υπόλοιπα 01/01/2020	5.974	8.597	-50	1.536	16.057	0	16.057
Μεταβολές λογιστικών πολιτικών και διόρθωση λαθών				116	116		116
Αναμορφωμένο Υπόλοιπο την 1η Ιανουαρίου 2020	5.974	8.597	-50	1.652	16.173	0	16.173
Αποτέλεσμα περιόδου				724	724		724
Καθαρό εισόδημα καταχωρημένο απ' ευθείας στην καθαρή θέση (διαθέσιμα για πώληση)		-188			-188		-188
Αναλογιστικό πλεόνασμα σε προγράμματα καθορισμένων παροχών		-6			-6		-6
Διανομή από υπόλοιπο κερδών προηγ. χρήσεων				-394	-394		-394
Συναλλαγματική διαφορά			-138		-138		-138
Υπόλοιπα 31/12/2020	5.974	8.403	-188	1.982	16.171	0	16.171
Υπόλοιπα 01/01/2021	5.974	8.403	-188	1.982	16.171	0	16.171
Αποτέλεσμα περιόδου				1.398	1.398		1.398
Καθαρό εισόδημα καταχωρημένο απ' ευθείας στην καθαρή θέση (διαθέσιμα για πώληση)		228			228		228
Αναλογιστικό πλεόνασμα σε προγράμματα καθορισμένων παροχών		0			0		0
Διανομή από υπόλοιπο κερδών προηγ. χρήσεων				-394	-394		-394
Συναλλαγματική διαφορά			1		1		1
Υπόλοιπα 31/12/2021	5.974	8.632	-188	2.986	17.404	0	17.404

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις στις σελίδες 14 έως 82 είναι αναπόσπαστο μέρος αυτών των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

(*) Τα συγκριτικά μεγέθη της Κατάστασης Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων του ομίλου για τη χρήση 2020 έχουν αναμορφωθεί από την αλλαγή που επέφερε η μεταβολή της λογιστικής πολιτικής του ΔΛΠ 19.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΤΗΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2021

1. ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΟΝ ΟΜΙΛΟ

1.1 Γενικές πληροφορίες για τον Όμιλο

Οι Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις περιλαμβάνουν την οικονομικές καταστάσεις της μητρικής και της θυγατρικής της. Ο Όμιλος «ΟΡΙΖΩΝ ΑΕΓΑ» απαρτίζεται από τις εξής Εταιρείες:

ΕΤΑΙΡΙΑ	ΕΔΡΑ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ	ΣΧΕΣΗ	ΜΕΘΟΔΟΣ ΕΝΟΠΙΗΣΗΣ
HORIZON 61 REALTY LLC	ΗΠΑ	100%	ΑΜΕΣΗ	ΟΛΙΚΗ
ΦΙΝΤΕΝΣΙΑ ΑΕ	ΕΛΛΑΔΑ	100%	ΑΜΕΣΗ	ΟΛΙΚΗ

Η «ΟΡΙΖΩΝ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΙΑ ΓΕΝΙΚΩΝ ΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ», «η Εταιρία», (ΑΡ.Μ.Α.Ε. 12877/05/Β/86/57), (ΑΡ. Γ.Ε.ΜΗ. 258601000), ιδρύθηκε το έτος 1965. Η Εταιρία έχει ως σκοπό της, σύμφωνα με το άρθρο 4 του καταστατικού της, την παροχή όλων των ειδών των ασφαλιστικών και αντασφαλιστικών καλύψεων. Έχει την έδρα της στην Λεωφ. Αμαλίας 26α, Τ.Κ. 10557, Αθήνα.

Κατά την διάρκεια του 2017 μεταβλήθηκε η δομή του ομίλου καθώς η εταιρεία ΟΡΙΖΩΝ ΑΕΓΑ αγόρασε τον Οκτώβριο του 2017 το υπόλοιπο 83,34% ποσοστό συμμετοχής στην Φιντένσια ΑΕ φθάνοντας στο 100%.

Η Θυγατρική εταιρεία «ΦΙΝΤΕΝΣΙΑ ΑΕ» (ΑΡ.Μ.Α.Ε. 13029/01/Β/86/363 ασχολείται με ασφαλιστικές εργασίες και ιδρύθηκε το έτος 1982.

Η Θυγατρική εταιρία «HORIZON 61 REALTY LLC» δραστηριοποιείται στην εκμετάλλευση ακινήτων και ιδρύθηκε το έτος 2016.

1.2 Σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας:

Το Διοικητικό Συμβούλιο, το οποίο εκλέχθηκε με την 1025/01.07.2021 συνεδρίαση με θητεία έως 30 Ιουνίου 2024 έχει ως εξής:

1. Αχίς Γεώργιος – Πρόεδρος (μη εκτελεστικό μέλος)
2. Αχίς Θεόδωρος – (μη εκτελεστικό μέλος)
3. Αχίς Χρήστος – Εκτελεστικός Σύμβουλος (εκτελεστικό μέλος)
4. Πουφινάς Θωμάς – (ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος)
5. Θεοδοσίου Αγγελική – (ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος)
6. Μπόζας Αλέξανδρος – (μη εκτελεστικό μέλος)
7. Σοφιάδου-Σοφίου Ευτέρπη-Ευαγγελία - (ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος)

1.3 Κανονιστικό πλαίσιο

Ο Όμιλος «ΟΡΙΖΩΝ Α.Ε.Γ.Α.» διέπεται από τις διατάξεις του νόμου των ανωνύμων εταιρειών Ν.4548/2018 και από τις ειδικότερες διατάξεις του Ν.4364/2016 «Προσαρμογή της ελληνικής νομοθεσίας στην Οδηγία 2009/138/ΕΚ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 25ης Νοεμβρίου 2009, σχετικά με την ανάληψη και την άσκηση δραστηριοτήτων ασφάλισης και αντασφάλισης (Φερεγγυότητα ΙΙ), στα άρθρα 2 και 8 της Οδηγίας 2014/51/ΕΕ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 16ης Απριλίου 2014 σχετικά με την τροποποίηση των Οδηγιών 2003/71/ΕΚ και 2009/138/ΕΚ, και των Κανονισμών (ΕΚ) αριθ. 1060/2009, (ΕΕ) αριθ. 1094/2010 και (ΕΕ) αριθ. 1095/2010, όσον αφορά τις εξουσίες της Ευρωπαϊκής Αρχής Ασφαλίσεων και Επαγγελματικών Συντάξεων (εφεξής ΕΑΑΕΣ) και της Ευρωπαϊκής Αρχής Κινητών Αξιών και Αγορών, καθώς και στο άρθρο 4 της Οδηγίας 2011/89/ΕΕ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 16ης Νοεμβρίου 2011, σχετικά με τη συμπληρωματική εποπτεία των χρηματοπιστωτικών οντοτήτων που ανήκουν σε χρηματοπιστωτικούς ομίλους ετερογενών δραστηριοτήτων και συναφείς διατάξεις της νομοθεσίας περί της ιδιωτικής ασφάλισης» όπως ισχύουν σήμερα.

Εποπτεύουσα αρχή της μητρικής εταιρείας είναι η Διεύθυνση Εποπτείας Ιδιωτικής Ασφάλισης της Τραπεζής της Ελλάδος.

Οι ίδιες λογιστικές αρχές και μέθοδοι υπολογισμού έχουν χρησιμοποιηθεί στις παρούσες χρηματοοικονομικές καταστάσεις όπως και στις δημοσιευμένες του Ομίλου για τη χρήση που έληξε στις 31.12.2020.

2. ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ

2.1 Αρχές παρουσίασης των Οικονομικών Καταστάσεων

Οι Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2021 (οι «οικονομικές καταστάσεις»), έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (εφεξής «Δ.Π.Χ.Α.») όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Τα υιοθετημένα από την Ε.Ε. Δ.Π.Χ.Α. μπορεί να διαφέρουν από αυτά που έχουν εκδοθεί από το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB), αν νέα ή τροποποιημένα Δ.Π.Χ.Α. δεν υιοθετηθούν από την Ε.Ε. Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2021 δεν υπήρχαν πρότυπα που δεν είχαν υιοθετηθεί και να είναι σε ισχύ για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2021, τα οποία να επηρέαζαν τις οικονομικές καταστάσεις. Τα ποσά στις οικονομικές καταστάσεις απεικονίζονται σε χιλιάδες Ευρώ (εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά). Όταν κρίνεται απαραίτητο, τα συγκριτικά στοιχεία αναπροσαρμόζονται για να συμβαδίζουν με αλλαγές στην παρουσίαση κατά τις τρέχουσες χρήσεις. Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί σύμφωνα με την αρχή του ιστορικού κόστους, με εξαίρεση το χαρτοφυλάκιο ακινήτων και επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση, τα οποία αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους.

Η σύνταξη των Οικονομικών Καταστάσεων σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α., προϋποθέτει τη διενέργεια εκτιμήσεων και παραδοχών, οι οποίες ενδέχεται να επηρεάσουν τόσο τα λογιστικά υπόλοιπα των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, όσο και τις απαιτούμενες γνωστοποιήσεις για ενδεχόμενες απαιτήσεις και υποχρεώσεις κατά την ημερομηνία σύνταξης των Οικονομικών Καταστάσεων, όπως επίσης και το ύψος των εσόδων και εξόδων που αναγνωρίστηκαν κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς. Τα πραγματικά μελλοντικά αποτελέσματα ενδέχεται να διαφέρουν από τα δημοσιευμένα. Οι περιοχές στις οποίες απαιτείται περισσότερο η διενέργεια εκτιμήσεων και κρίση της Διοίκησης αναφέρονται στην παράγραφο 2.20.

Η χρήση των διαθέσιμων πληροφοριών και η άσκηση εκτιμήσεων και παραδοχών στην εφαρμογή των λογιστικών αρχών, αποτελούν αναπόσπαστα στοιχεία για τη διενέργεια εκτιμήσεων.

Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή της συνέχισης της επιχειρηματικής δραστηριότητας. Στη χρήση 2021 έχουν χρησιμοποιηθεί οι ίδιες λογιστικές αρχές και μέθοδοι υπολογισμού όπως και στη χρήση 2020.

Ενοποίηση

Θυγατρικές νοούνται οι εταιρίες στις οποίες η Μητρική Εταιρία άμεσα ή έμμεσα ασκεί έλεγχο. Έλεγχος υπάρχει όταν η Μητρική Εταιρία εκτίθεται σε ή δικαιούται διάφορα οφέλη από τη συσχέτισή της με μία εταιρία και έχει την ικανότητα να επηρεάζει τα οφέλη αυτά μέσω της δύναμης πάνω στην εταιρία. Η Μητρική Εταιρία υποχρεούται να ενοποιεί όλες τις θυγατρικές εταιρίες από την ημερομηνία απόκτησης ελέγχου επί αυτών, ενώ η υποχρέωση ενοποίησης παύει να υφίσταται από την ημερομηνία κατά την οποία ο έλεγχος αυτών εκλείπει.

Όπου είναι απαραίτητο οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις των θυγατρικών εταιριών τροποποιούνται για να είναι συνεπείς με τις λογιστικές αρχές που εφαρμόστηκαν από τη Μητρική Εταιρία. Οι διεταιρικές απαιτήσεις – υποχρεώσεις, τα διεταιρικά έσοδα – έξοδα και τα διεταιρικά κέρδη – ζημίες απαλείφονται για τον προσδιορισμό του πραγματικού ύψους των περιουσιακών στοιχείων και των αποτελεσμάτων του Ομίλου.

Αρχές ενοποίησης

Οι ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις περιλαμβάνουν τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Μητρικής Εταιρίας και των θυγατρικών της, οι οποίες ελέγχονται από τη Μητρική. Ο έλεγχος υφίσταται όπου η Μητρική έχει την εξουσία να κατευθύνει τις οικονομικές και επιχειρηματικές πολιτικές των θυγατρικών της, ούτως ώστε να λαμβάνονται οφέλη από τις δραστηριότητές τους. Τα έσοδα και οι δαπάνες και τα λοιπά συνολικά έσοδα των θυγατρικών που αποκτώνται ή πωλούνται μέσα στη χρήση ενσωματώνονται στην ενοποιημένη κατάσταση αποτελεσμάτων και στην ενοποιημένη κατάσταση συνολικών εσόδων από την ημερομηνία απόκτησης των θυγατρικών και παύουν να ενσωματώνονται από την ημερομηνία πώλησης των θυγατρικών αυτών. Τα καθαρά κέρδη και τα συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα των θυγατρικών κατανέμονται μεταξύ των μετόχων της Μητρικής και των μη ελεγχουσών συμμετοχών ακόμη και αν με τον επιμερισμό αυτό, το υπόλοιπο των μη ελεγχουσών συμμετοχών γίνει αρνητικό. 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 με τις λογιστικές αρχές των εταιριών του Ομίλου. Όλες οι διεταιρικές συναλλαγές, τα διεταιρικά υπόλοιπα και τα διεταιρικά έσοδα και έξοδα απαλείφονται κατά την ενοποίηση.

Μεταβολές στο ποσοστό συμμετοχής θυγατρικών οι οποίες δεν οδηγούν σε απώλεια του ελέγχου

Μεταβολές στο ποσοστό συμμετοχής σε θυγατρική οι οποίες δεν οδηγούν σε απώλεια του ελέγχου της, καταχωρούνται ως συναλλαγές μεταξύ των μετόχων. Το υπόλοιπο των λογαριασμών των ιδίων κεφαλαίων των μετόχων της Μητρικής και του λογαριασμού «Μη ελεγχουσες συμμετοχές» αναπροσαρμόζονται, προκειμένου να απεικονιστεί η μεταβολή στο ποσοστό συμμετοχής των παραπάνω μετόχων επί της θυγατρικής. Τυχόν διαφορά μεταξύ της προσαρμογής των μη ελεγχουσών συμμετοχών και της εύλογης αξίας του τιμήματος που καταβλήθηκε ή εισπράχθηκε, καταχωρείται απ' ευθείας στα ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους μετόχους της Μητρικής

Απώλεια ελέγχου

Σε περίπτωση που η μεταβολή οδηγήσει σε απώλεια του ελέγχου της θυγατρικής, το κέρδος ή η ζημία από την πώληση υπολογίζεται ως η διαφορά μεταξύ (i) του αθροίσματος της εύλογης αξίας του τιμήματος που εισπράχθηκε και της εύλογης αξίας του ποσοστού συμμετοχής που εξακολουθεί να υφίσταται στη θυγατρική και (ii) της λογιστικής αξίας, πριν την πώληση, των περιουσιακών στοιχείων (συμπεριλαμβανομένης της υπεραξίας), των υποχρεώσεων και των μη ελεγχουσών συμμετοχών. Τα μη πραγματοποιημένα κέρδη ή ζημίες που είχαν αναγνωρισθεί στα λοιπά συνολικά έσοδα και που

προκύπτουν από την αποτίμηση στην εύλογη αξία περιουσιακών στοιχείων της θυγατρικής, λογιστικοποιούνται ως εάν η Μητρική είχε πωλήσει απ' ευθείας τα περιουσιακά αυτά στοιχεία (μεταφορά στην κατάσταση αποτελεσμάτων ή μεταφορά στα κέρδη εις νέο, σύμφωνα με τα ισχύοντα Δ.Π.Χ.Α.).

2.2 Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα

Τα στοιχεία που περιέχονται στις οικονομικές καταστάσεις εκφράζονται σε Ευρώ (€) που είναι το λειτουργικό νόμισμα του ομίλου.

Σημαντικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις σε άλλα νομίσματα δεν υπάρχουν.

Οι συναλλαγές σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται στο συναλλακτικό νόμισμα με βάση τις συναλλαγματικές ισοτιμίες που ίσχυαν τις ημερομηνίες των εκάστοτε συναλλαγών.

Τα συναλλαγματικά κέρδη και ζημίες που προκύπτουν από την εκκαθάριση αυτών των συναλλαγών και από τη μετατροπή των νομισματικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων σε ξένο νόμισμα αναγνωρίζονται μέσω της Κατάστασης Συνολικών Εσόδων.

Οι συναλλαγματικές διαφορές από τη μετατροπή των χρεογράφων και των άλλων νομισματικών χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που επαναοτιμούνται σε εύλογες αξίες περιέχονται στην Κατάσταση Συνολικών Εσόδων.

Οι συναλλαγματικές διαφορές από τη μετατροπή των μη νομισματικών χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων αποτελούν ένα από τα συστατικά στοιχεία της μεταβολής της εύλογης αξίας τους.

Οι συναλλαγματικές διαφορές, ανάλογα με την κατηγορία στην οποία ανήκει ένα μη νομισματικό χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο, αναγνωρίζονται είτε στην Κατάσταση Συνολικών Εσόδων, είτε στα Ίδια Κεφάλαια, σε περίπτωση που τα μη νομισματικά χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία έχουν ενταχθεί στα Αξιόγραφα Διαθέσιμα προς Πώληση.

2.3 Συμψηφισμός Απαιτήσεων – Υποχρεώσεων

Ο συμψηφισμός χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων με υποχρεώσεις και η απεικόνιση του καθαρού ποσού στις Οικονομικές Καταστάσεις, γίνεται μόνο εφόσον υπάρχει νόμιμο δικαίωμα για συμψηφισμό των καταχωρημένων ποσών και υπάρχει πρόθεση είτε για διακανονισμό του καθαρού ποσού που προκύπτει από τον συμψηφισμό είτε για ταυτόχρονο διακανονισμό του συνολικού ποσού τόσο του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου όσο και της υποχρέωσης.

2.4 Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων

Ο Όμιλος ταξινομεί τις επενδύσεις του ως χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα για πώληση. Η απόφαση για την ταξινόμηση των επενδύσεων λαμβάνεται κατά την απόκτησή τους.

Τα διαθέσιμα προς πώληση καταχωρούνται αρχικά στην εύλογη αξία τους, η οποία προσαυξάνεται με τις δαπάνες συναλλαγής. Μεταγενέστερα της ημερομηνίας αγοράς τους, τα διαθέσιμα προς πώληση χρεόγραφα αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους. Η εύλογη αξία προσδιορίζεται κατά περίπτωση από τιμές που παρέχονται από τις οργανωμένες αγορές, από διαπραγματευτές αξιόγραφων ή από μοντέλα προεξόφλησης μελλοντικών ταμειακών ροών. Τα κέρδη και ζημίες που προκύπτουν από μεταβολές της εύλογης αξίας των διαθέσιμων προς πώληση αξιόγραφων καταχωρούνται στα ίδια κεφάλαια, έως ότου τα συγκεκριμένα αξιόγραφα πωληθούν ή διατεθούν με οποιοδήποτε άλλο τρόπο, οπότε και τα αντίστοιχα κέρδη/ζημίες μεταφέρονται στο λογαριασμό αποτελεσμάτων χρήσης. Μία επένδυση σε ένα χρεόγραφο θεωρείται ότι έχει υποστεί απομείωση της αξίας της όταν η λογιστική αξία υπερβαίνει την ανακτήσιμη αξία της και υπάρχουν βάσιμες ενδείξεις ότι η πτώση της αξίας της έχει φτάσει σε τέτοιο επίπεδο που καθιστά μη εφικτή την

ανάκτηση του επενδυμένου κεφαλαίου στο εγγύς μέλλον. Στην περίπτωση αυτή το σχετικό αποθεματικό μεταφέρεται στα αποτελέσματα. Τα έσοδα από τόκους και μερίσματα που αφορούν διαθέσιμα για πώληση, καταχωρούνται στον λογαριασμό αποτελεσμάτων χρήσης.

Ένα χρηματοοικονομικό μέσο δεν απεικονίζεται στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου από τη στιγμή που ο Όμιλος παύει να έχει τον έλεγχο των συμβατικών δικαιωμάτων που απορρέουν από το χρηματοοικονομικό μέσο. Ο έλεγχος των δικαιωμάτων του χρηματοοικονομικού μέσου παύει να υφίσταται όταν πωληθεί ή όταν οι ταμιακές εισροές, που σχετίζονται με αυτό, μεταβιβαστούν σε ένα ανεξάρτητο τρίτο μέρος.

2.5 Ασφαλιστήρια συμβόλαια

Ο όμιλος εκδίδει ασφαλιστήρια συμβόλαια τα οποία τον εκθέτουν σε ασφαλιστικό κίνδυνο, χρηματοοικονομικό κίνδυνο, ή και σε συνδυασμό αυτών των κινδύνων.

Διαχωρισμός χρηματοοικονομικού κινδύνου των ασφαλιστηρίων συμβολαίων

Στις περιπτώσεις όπου σε συμβόλαιο υπάρχει ταυτόχρονα ασφαλιστικός και χρηματοοικονομικός κίνδυνος, ο όμιλος δεν προβαίνει στο διαχωρισμό του χρηματοοικονομικού κινδύνου, όταν ο ασφαλιστικός κίνδυνος θεωρείται σημαντικός. Γενικά, ο ασφαλιστικός κίνδυνος θεωρείται σημαντικός όταν η πιθανότητα να πληρωθούν παροχές από την επέλευση του ασφαλισμένου γεγονότος, είναι τουλάχιστον το 10% των πληρωτέων παροχών, αν δεν συνέβαινε το γεγονός. Με βάση αυτή την θεώρηση το σύνολο των συμβολαίων που εκδίδει ο όμιλος είναι ασφαλιστήρια συμβόλαια.

(α). Ασφαλιστήρια συμβόλαια

Τα ασφαλιστήρια συμβόλαια ταξινομούνται σε δύο κατηγορίες ανάλογα με τη φύση του ασφαλισμένου κινδύνου.

(i). Ασφαλιστήρια Συμβόλαια Ζωής

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

Παραδοσιακά συμβόλαια

Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται τα συμβόλαια που εκδίδει ο όμιλος για την κάλυψη του κινδύνου θανάτου, συντάξεων, ανικανότητας, ατυχημάτων, προγραμμάτων ασθενείας τόσο σε ατομική όσο και σε ομαδική βάση.

(ii). Ασφαλιστήρια Συμβόλαια Ζημιών

Αστικής Ευθύνης Αυτοκινήτου

Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται τα συμβόλαια που εκδίδει ο όμιλος για την κάλυψη του κινδύνου της αστικής ευθύνης αυτοκινήτων.

Λοιπών Κλάδων

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

Τα ασφαλιστήρια συμβόλαια ζημιών αναγνωρίζονται ως έσοδα (δεδουλευμένα ασφάλιστρα) αναλογικά με την περίοδο διάρκειας του ασφαλιστηρίου συμβολαίου. Στην ημερομηνία των οικονομικών καταστάσεων το ποσό των ασφαλιστρών που αναλογεί στο επόμενο ή στα επόμενα έτη για την περίοδο από το κλείσιμο των οικονομικών καταστάσεων μέχρι την λήξη της περιόδου για την οποία έχουν καταχωρηθεί τα ασφάλιστρα, περιλαμβάνεται στο απόθεμα μη δεδουλευμένων ασφαλιστρών. Τα ασφάλιστρα απεικονίζονται χωρίς την μείωση των αναλογουσών προμηθειών.

(iii) Χρηματοοικονομικά συμβόλαια - Λογαριασμοί Διαχείρισης Κεφαλαίου (Deposit Administration Funds)

Είναι η ομαδική ασφάλιση με την οποία συμφωνείται επενδυτική διαχειριστική ασφάλιση (λογαριασμός διαχείρισης κεφαλαίου) όπου η παροχή του ασφαλιστή καταβάλλεται είτε με την, για οποιοδήποτε λόγο, αποχώρηση του ασφαλισμένου-μέλους της ομάδας από την εργασία του είτε με την συμπλήρωση ορισμένης ηλικίας. Η ασφαλιστική Εταιρία καταβάλλει την παροχή στο μέτρο της επάρκειας του λογαριασμού διαχείρισης κεφαλαίου. Σε περίπτωση μη επάρκειας του λογαριασμού, ο δικαιούχος δεν έχει αξίωση κατά της ασφαλιστικής. Η διαχείριση του λογαριασμού γίνεται είτε από τον όμιλο κατά την ελεύθερη βούλησή του είτε με υπόδειξη του λήπτη της ασφάλισης.

(β) Μεταφερόμενα Έξοδα Πρόσκτησης

Οι προμήθειες και τα άλλα έξοδα πρόσκτησης τόσο των νέων συμβολαίων όσο και των ανανεώσεων που αναλογούν στην επόμενη χρήση απεικονίζονται στο λογαριασμό του Ενεργητικού «Προμήθειες και άλλα έξοδα παραγωγής επομένων χρήσεων» και κατανέμονται στις χρήσεις ανάλογα με την διάρκεια των ασφαλιστηρίων συμβολαίων.

(γ) Ασφαλιστικές προβλέψεις

Ασφαλιστικές προβλέψεις είναι οι καθαρές συμβατικές υποχρεώσεις του ασφαλιστικού ομίλου οι οποίες πηγάζουν από τα ασφαλιστήρια συμβόλαια.

Οι ασφαλιστικές προβλέψεις (μαθηματικές προβλέψεις, προβλέψεις για μη δεδουλευμένα ασφάλιστρα, προβλέψεις για εκκρεμείς αποζημιώσεις, πληρωτέες παροχές και αποθέματα κινδύνων εν ισχύ), υπολογίζονται σύμφωνα με την ισχύουσα Ελληνική Νομοθεσία.

Οι ασφαλιστικές προβλέψεις αναλύονται στις ακόλουθες κυριότερες κατηγορίες:

Μαθηματικές προβλέψεις:

Περιλαμβάνουν το μαθηματικό απόθεμα των ασφαλιστηρίων ζωής και κεφαλαιοποίησης και είναι η διαφορά που προκύπτει κατά την ημερομηνία κλεισίματος των οικονομικών καταστάσεων μεταξύ της παρούσας αξίας των χρηματικών υποχρεώσεων που έχει αναλάβει ο ασφαλιστικός όμιλος για κάθε συμβόλαιο ασφάλισης ζωής συμπεριλαμβανομένου και του αποθέματος των μη διανεμηθέντων στους ασφαλισμένους κερδών και της παρούσας αξίας των καθαρών ασφαλιστρών που οφείλονται από τον ασφαλισμένο και είναι καταβλητέα στον ασφαλιστικό όμιλο μέσα στα επόμενα έτη. Η διαφορά αυτή υπολογίζεται με βάση τις ισχύουσες αναλογιστικές μεθόδους.

Προβλέψεις για μη δεδουλευμένα ασφάλιστρα:

Περιλαμβάνουν την αναλογία των μικτών ασφαλιστρών που αφορούν τις επόμενες χρήσεις συμβολαίων που είναι σε ισχύ κατά την ημερομηνία κλεισίματος των οικονομικών καταστάσεων.

Απόθεμα Κινδύνων σε Ισχύ:

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

Προβλέψεις για εκκρεμείς αποζημιώσεις:

Είναι εκείνες που σχηματίζονται στην ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων, για την πλήρη κάλυψη των υποχρεώσεων από ασφαλιστικούς κινδύνους, που έχουν επέλθει μέχρι την ημερομηνία κλεισίματος της Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης, ανεξαρτήτως του εάν έχουν ή όχι δηλωθεί, για τους οποίους δεν έχουν καταβληθεί τα σχετικά ποσά των ασφαλιστικών αποζημιώσεων και των συναφών εξόδων ή δεν έχει προσδιοριστεί το ακριβές ύψος τους ή αμφισβητείται η έκταση της ευθύνης της ασφαλιστικής επιχειρήσεως. Το ύψος της εκτιμώμενης πρόβλεψης προσδιορίζεται με βάση τις διαθέσιμες πληροφορίες την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων όπως πραγματογνωμοσύνες, ιατρικές εκθέσεις, δικαστικές αποφάσεις.

Πληρωτέες παροχές:

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

Ο όμιλος πραγματοποιεί σε κάθε ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων έλεγχο επάρκειας των ασφαλιστικών της προβλέψεων σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Π. 4 χρησιμοποιώντας τρέχουσες εκτιμήσεις των μελλοντικών ταμειακών ροών των ασφαλιστηρίων συμβολαίων της καθώς και τα κόστη διεκπεραίωσης των ζημιών της.

Στην περίπτωση που ο έλεγχος επάρκειας των ασφαλιστικών προβλέψεων εμφανίσει ότι οι ασφαλιστικές προβλέψεις δεν είναι ικανοποιητικές σύμφωνα με τις εκτιμώμενες μελλοντικές ταμειακές ροές, η διαφορά μεταφέρεται στους λογαριασμούς των αποτελεσμάτων της χρήσεως.

Όταν η υποχρέωση η οποία πηγάζει από το ασφαλιστήριο συμβόλαιο έχει εκπληρωθεί, ή έχει λήξει, ο όμιλος δεν εμφανίζει ασφαλιστικές προβλέψεις.

2.6 Αντασφαλιστικές συμβάσεις

Το μέρος του αποθέματος που αναλογεί στον αντασφαλιστή του Ομίλου αναγνωρίζεται ως στοιχείο ενεργητικού στον λογαριασμό «Απαιτήσεις από αντασφαλιστές». Οι λοιπές Απαιτήσεις και Υποχρεώσεις προς τους αντασφαλιστές αφορούν κυρίως τα οφειλόμενα αντασφάλιστρα, και η αναλογία τους στις πληρωθείσες ή εκκρεμείς αποζημιώσεις.

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

Μία απαίτηση από αντασφαλιστή είναι απομειωμένη όταν και μόνον όταν:

- (i) υπάρχουν αντικειμενικές αποδείξεις, ως αποτέλεσμα γεγονότος που συνέβη μετά την αρχική αναγνώριση της απαίτησης, ότι ο όμιλος ενδέχεται να μην εισπράξει ολόκληρο το ποσό που του αναλογεί σύμφωνα με τους όρους του συμβολαίου και
- (ii) το γεγονός αυτό έχει αξιόπιστα μετρήσιμη επίδραση στα ποσά τα οποία ο όμιλος θα εισπράξει από τον αντασφαλιστή.

2.7 Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία

Τα ενσώματα περιουσιακά στοιχεία περιλαμβάνουν γήπεδα και ακίνητα, βελτιώσεις μισθωμένων ακινήτων, μεταφορικά μέσα και εξοπλισμό, τα οποία κατέχονται από τον Όμιλο με σκοπό τη λειτουργική χρησιμοποίησή τους αλλά και για διοικητικούς σκοπούς. Καταχωρούνται αρχικά στη αξία κτήσης τους, η οποία περιλαμβάνει όλες τις δαπάνες που απαιτούνται προκειμένου ένα πάγιο να τεθεί σε κατάσταση λειτουργίας.

Τα ενσώματα περιουσιακά στοιχεία εκτός των ακινήτων αποτιμώνται στο κόστος κτήσεως μείον τις συσσωρευμένες αποσβέσεις, με την χρήση της μεθόδου της σταθερής απόσβεσης.

Τα ιδιοχρησιμοποιούμενα ακίνητα αποτιμώνται σε αναπροσαρμοσμένες αξίες, όπως αυτές προσδιορίζονται από ανεξάρτητους πιστοποιημένους εκτιμητές. Οι μεταβολές αναγνωρίζονται στην καθαρή θέση εκτός αν η αποτίμηση είναι μικρότερη της αξίας κτήσης οπότε η μεταβολή μεταφέρεται στα αποτελέσματα χρήσης της οντότητας.

Οι δαπάνες που πραγματοποιούνται μεταγενέστερα της απόκτησης ενός παγίου που περιλαμβάνεται στο λογαριασμό «ενσώματα πάγια στοιχεία», κεφαλαιοποιούνται μόνο στην περίπτωση όπου θεωρείται πιθανό ότι οι συγκεκριμένες δαπάνες θα αποφέρουν στο μέλλον πρόσθετα οικονομικά οφέλη για τον Όμιλο, πέρα από εκείνα τα οποία αναμένονταν αρχικά κατά την απόκτηση του παγίου. Σε διαφορετική περίπτωση, οι συγκεκριμένες δαπάνες μεταφέρονται απευθείας στα αποτελέσματα κατά το χρόνο πραγματοποίησής τους. Η διενέργεια αποσβέσεων επί ενός ενσώματος παγίου στοιχείου αρχίζει με την έναρξη χρησιμοποίησής του και διακόπτεται μόνο με την πώληση ή μεταβίβαση του ενσώματος παγίου στοιχείου. Κατά συνέπεια, η διενέργεια αποσβέσεων επί ενός ενσώματος παγίου στοιχείου το οποίο παύει να χρησιμοποιείται δε διακόπτεται, εκτός εάν έχει πλήρως αποσβεσθεί, αλλά επανεκτιμάται η ωφέλιμη ζωή του. Τα ενσώματα πάγια στοιχεία αποσβένονται με τη μέθοδο του σταθερού ποσού κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής τους.

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

Γήπεδα	Δεν αποσβένονται
Κτίρια	(Ιδιο-χρησιμοποιούμενα) έως 50 έτη
Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	έως 10 έτη
Μεταφορικά μέσα	έως 6,6 έτη
Ηλεκτρονικός και λοιπός εξοπλισμός	έως 5 έτη

Ο Όμιλος εξετάζει σε κάθε ημερομηνία αναφοράς εάν υπάρχει ένδειξη ότι κάποιο ενσώματο πάγιο στοιχείο έχει υποστεί απομείωση της αξίας του. Αν υπάρχει μια τέτοια ένδειξη, ο Όμιλος υπολογίζει το ανακτήσιμο ποσό του ενσώματου παγίου στοιχείου. Όταν η λογιστική αξία ενός ενσώματου παγίου στοιχείου υπερβαίνει την ανακτήσιμη αξία του, ο Όμιλος σχηματίζει ανάλογη πρόβλεψη απομείωσης προκειμένου η λογιστική αξία του παγίου να απεικονίζει την ανακτήσιμη αξία του. Τα κέρδη και ζημίες από πώληση ενσώματων παγίων στοιχείων προσδιορίζονται βάσει της λογιστικής αξίας τους και λαμβάνονται υπόψη για τον προσδιορισμό των αποτελεσμάτων προ φόρων.

2.8 Επενδύσεις σε ακίνητα

Οι Επενδύσεις σε Ακίνητα περιλαμβάνουν οικόπεδα και κτίρια που κατέχονται από τον Όμιλο για ενοικίαση ή για κεφαλαιουχικό κέρδος και ταξινομούνται ως ακίνητα για επένδυση. Αρχικά, οι επενδύσεις σε ακίνητα καταχωρούνται στην αξία κτήσης τους, η οποία περιλαμβάνει και τις δαπάνες απόκτησής τους.

Μετά την αρχική καταχώρηση, οι επενδύσεις σε ακίνητα αποτιμούνται στην εύλογη αξία τους, όπως αυτή προσδιορίζεται από ανεξάρτητους εκτιμητές. Τυχόν μεταβολές αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα.

Τα στοιχεία αναγνωρίζονται μέχρι την πώλησή τους ή νωρίτερα, κατά την ημερομηνία που ο Όμιλος παύει να έχει μελλοντικά οικονομικά οφέλη από το στοιχείο. Σε περίπτωση αλλαγής χρήσης, όπως για ιδιοχρησιμοποίησή τους, γίνεται μεταφορά στην κατηγορία Ενσώματα Περιουσιακά Στοιχεία. Το κέρδος ή η ζημιά που προκύπτει αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα της χρήσης.

2.9 Μισθώσεις

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

Ο Όμιλος ως μισθωτής

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 την μίσθωση για όλες τις συμβάσεις μίσθωσης στις οποίες είναι μισθωτής, εκτός από τις βραχυπρόθεσμες μισθώσεις (που ορίζονται ως μισθώσεις με διάρκεια μίσθωσης 12 μηνών ή λιγότερο) και μισθώσεις υποκείμενου περιουσιακού στοιχείου χαμηλής αξίας. Για τις μισθώσεις αυτές, ο Όμιλος αναγνωρίζει τα μισθώματα ως λειτουργικά έξοδα με την ευθεία μέθοδο, σε όλη τη διάρκεια της μίσθωσης.

Η υποχρέωση από την 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. Εάν το επιτόκιο αυτό δεν μπορεί να καθοριστεί εύκολα, ο Όμιλος χρησιμοποιεί το διαφορικό επιτόκιο δανεισμού του. Η υποχρέωση από την μίσθωση επιμετράται μεταγενέστερα, αυξάνοντας την λογιστική αξία για να αποτυπωθούν οι τόκοι επί της υποχρέωσης από την μίσθωση (με χρήση της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου) και μειώνοντας την λογιστική αξία για να αποτυπωθούν οι καταβολές των μισθωμάτων.

Ο Όμιλος επανεπιμετρά την υποχρέωση από την 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 επανεπιμετράται προεξοφλώντας τα αναθεωρημένα μισθώματα με βάση το αναθεωρημένο προεξοφλητικό επιτόκιο.

- επέλθει μεταβολή στα μισθώματα εξαιτίας της μεταβολής στο δείκτη ή στο επιτόκιο ή στα ποσά τα οποία αναμένεται να καταβληθούν λόγω της εγγύησης υπολειμματικής αξίας. Σε αυτές τις περιπτώσεις η υποχρέωση από την μίσθωση επιμετράται προεξοφλώντας τα αναθεωρημένα μισθώματα με βάση το αρχικό προεξοφλητικό επιτόκιο.
- μια μίσθωση τροποποιείται και η τροποποίηση της μίσθωσης δεν αντιμετωπίζεται λογιστικά ως χωριστή μίσθωση, στην περίπτωση αυτή η υποχρέωση από τη μίσθωση επανεπιμετράται προεξοφλώντας τα αναθεωρημένα μισθώματα κάνοντας χρήση του αναθεωρημένου προεξοφλητικού επιτοκίου. Η υποχρέωση από τη μίσθωση παρουσιάζεται διακριτά στην Ενοποιημένη Κατάσταση Οικονομικής Θέσης. Το περιουσιακό στοιχείο με δικαίωμα χρήσης εμπεριέχει το ποσό της αρχικής επιμέτρησης της αντίστοιχης υποχρέωσης από τη μίσθωση, τα μισθώματα τα οποία καταβλήθηκαν κατά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου ή προγενέστερα αυτής, και τυχόν αρχικές άμεσες δαπάνες. Μεταγενέστερα επιμετρώνται στο κόστος μειωμένα κατά τις τυχόν σωρευμένες αποσβέσεις και τις ζημίες απομείωσης.. Τα περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης παρουσιάζονται διακριτά στην Ενοποιημένη Κατάσταση Οικονομικής Θέσης.

Ο Όμιλος ως εκμισθωτής

Πάγια που εκμισθώνονται με λειτουργικές μισθώσεις περιλαμβάνονται στις επενδύσεις σε ακίνητα της Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης. Το έσοδο του ενοικίου (καθαρό από τυχόν κίνητρα που δόθηκαν στους μισθωτές) αναγνωρίζεται με τη σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της περιόδου της μίσθωσης. Η εταιρία δεν εκμισθώνει πάγια με την μέθοδο της χρηματοδοτικής μίσθωσης. Για τις μισθώσεις στις οποίες ο όμιλος είναι εκμισθωτής, κυρίως μισθώσεις ακινήτων, δεν επήλθε καμία αλλαγή επί της ισχύουσας την 31/12/2020 λογιστικής πολιτικής.

2.10 Άυλα στοιχεία

Αφορά κατ' αποκλειστικότητα λογισμικά προγράμματα τα οποία αποτιμώνται στην αξία κτήσης τους μείον τις συσσωρευμένες αποσβέσεις. Για τον υπολογισμό των αποσβέσεων θεωρείται ως ωφέλιμη ζωή τους τα 3-5 έτη.

Η αξία κτήσης του λογισμικού περιλαμβάνει δαπάνες οι οποίες συνδέονται άμεσα με συγκεκριμένα και διακριτά προϊόντα λογισμικού που ελέγχει ο Όμιλος και από τα οποία αναμένεται να προκύψουν μελλοντικά οφέλη για διάστημα μεγαλύτερο του ενός έτους και τα οποία θα υπερβαίνουν τα σχετικά με αυτά έξοδα κτήσης. Δαπάνες που βελτιώνουν ή επεκτείνουν τη λειτουργία των λογισμικών προγραμμάτων πέρα από τις αρχικές προδιαγραφές τους, κεφαλαιοποιούνται και προστίθενται στην αρχική αξία κτήσης τους. Το λογισμικό αποσβένεται με την σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής, σε περίοδο, όμως η οποία δε δύναται να υπερβαίνει τα 5 έτη.

Δαπάνες όπως, οι δαπάνες ίδρυσης και πρώτης εγκατάστασης επιχειρησιακών μονάδων ή υποκαταστημάτων, δαπάνες εκπαίδευσης προσωπικού, δαπάνες διαφήμισης και προβολής και δαπάνες μετεγκατάστασης και αναδιοργάνωσης τμήματος ή όλου του ομίλου, αναγνωρίζονται ως έξοδα κατά το χρόνο πραγματοποίησής τους.

2.11 Απομείωση αξίας στοιχείων του Ενεργητικού

Σε κάθε ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων, η Διοίκηση του Ομίλου εξετάζει την αξία των περιουσιακών στοιχείων προκειμένου να διαπιστώσει εάν υφίσταται περίπτωση απομείωσης της αξίας τους. Εφόσον συντρέχει τέτοια περίπτωση διερευνάται κατά πόσον η λογιστική αξία των συγκεκριμένων περιουσιακών στοιχείων μπορεί να ανακτηθεί και σε αρνητική

περίπτωση διενεργείται ανάλογη πρόβλεψη για απομείωση. Ως ανακτήσιμη αξία θεωρείται η μεγαλύτερη αξία μεταξύ εύλογης αξίας μείον τα απαιτούμενα για την πώληση κόστη και αξίας χρήσεως.

2.12 Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα

Για τους σκοπούς σύνταξης της κατάστασης ταμειακών ροών, ως ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα νοούνται τα υπόλοιπα των μετρητών και των καταθέσεων όψεως στις τράπεζες και τα υψηλής ρευστότητας χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία όπως προθεσμιακές καταθέσεις και άλλα αξιόγραφα, των οποίων ο κίνδυνος μεταβολής της εύλογης αξίας τους είναι ασήμαντος.

2.13 Προβλέψεις

Ο όμιλος διενεργεί προβλέψεις για υποχρεώσεις και κινδύνους όταν συντρέχουν οι ακόλουθες προϋποθέσεις:

- α) υπάρχει παρούσα νομική ή τεκμαιρομένη δέσμευση ως αποτέλεσμα παρελθόντων γεγονότων,
- β) θεωρείται πιθανή η εκροή οικονομικών πόρων για το διακανονισμό της δέσμευσης, και
- γ) είναι εφικτό να προσδιοριστεί με τρόπο αντικειμενικό το ποσό της δέσμευσης.

2.14 Παροχές σε εργαζόμενους

Σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν.2112/20 όπως τροποποιήθηκε από τον νόμο 4093/12, η Εταιρία, καταβάλλει αποζημιώσεις στους αποχωρούντες ή απολυόμενους υπαλλήλους του, το δε ύψος των σχετικών αποζημιώσεων εξαρτάται από την ηλικία, από τα έτη προϋπηρεσίας, το ύψος των αποδοχών και τον τρόπο απομάκρυνσης (απόλυση ή συνταξιοδότηση) και η αποζημίωση πλέον την κατανέμεται στα τελευταία 16 έτη μέχρι την ημερομηνία συνταξιοδότησης των εργαζομένων ακολουθώντας την κλίμακα του Ν.4093/2012. Στην περίπτωση αποχώρησης λόγω συνταξιοδότησης το ύψος της αποζημίωσης που θα πρέπει να καταβληθεί είναι ίσο με το 40% του σχετικού ποσού που θα καταβαλλόταν σε περίπτωση απόλυσης. Το ποσό δεν μπορεί να υπερβεί τους 12 μηνιαίους μισθούς συν 2.000 € για τα υπόλοιπα έτη.

Οι εν λόγω παροχές εμπίπτουν στα προγράμματα καθορισμένων παροχών, σύμφωνα με το Δ.Λ.Π. 19 «Παροχές Εργαζομένων». Η υποχρέωση που καταχωρείται στον ισολογισμό για τα προγράμματα καθορισμένων παροχών είναι η παρούσα αξία της δέσμευσης για την καθορισμένη παροχή, οι μεταβολές που προκύπτουν από τα αναλογιστικά κέρδη και ζημίες και το κόστος της προϋπηρεσίας. Η δέσμευση της καθορισμένης παροχής υπολογίζεται ετησίως από αναλογιστή με την χρήση της μεθόδου της προβεβλημένης πιστωτικής μονάδος (projected unit credit method). Το σύνολο των αναλογιστικών κερδών και ζημιών που προκύπτουν από την αναθεώρηση των παραδοχών της αναλογιστικής μελέτης, αναγνωρίζεται κατ' ευθείαν στα αποτελέσματα εις νέον μέσω της κατάστασης συνολικών εσόδων.

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

2.15 Φόρος εισοδήματος

Ο φόρος εισοδήματος επί των κερδών αναγνωρίζεται ως έξοδο στη χρήση στην οποία πραγματοποιούνται τα κέρδη.

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

Τα φορολογικά οφέλη τα οποία δύνανται να προκύψουν από αχρησιμοποίητες φορολογικές ζημιές

που μεταφέρονται σε επόμενες χρήσεις προς συμψηφισμό, αναγνωρίζονται ως περιουσιακά στοιχεία όταν θεωρείται πιθανή η πραγματοποίηση μελλοντικών φορολογητέων κερδών, τα οποία θα είναι επαρκή για το συμψηφισμό των σωρευμένων φορολογικών ζημιών.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις προσδιορίζονται με βάση τους φορολογικούς συντελεστές, οι οποίοι αναμένεται να ισχύουν κατά τον χρόνο ανάκτησης/διακανονισμού των περιουσιακών στοιχείων/υποχρεώσεων.

Ο προσδιορισμός των μελλοντικών φορολογικών συντελεστών βασίζεται σε νόμους που έχουν ψηφιστεί κατά την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων. Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις δεν αναγνωρίζονται εάν οι προσωρινές διαφορές προκύπτουν κατά την αρχική αναγνώριση υπεραξίας, ή κατά την αρχική αναγνώριση περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων (εκτός από συνένωση επιχειρήσεων), σε συναλλαγή που δεν επηρεάζει ούτε τα φορολογητέα ούτε τα λογιστικά κέρδη.

Η αναγνώριση αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων βασίζεται στην πεποίθηση της Διοίκησης, η οποία στηρίζεται σε διαθέσιμα υποστηρικτικά στοιχεία, ότι φορολογικά οφέλη που συνδέονται με προσωρινές διαφορές, όπως, φορολογικές ζημίες μεταφερόμενες σε επόμενες χρήσεις και φορολογικές απαιτήσεις είναι πιθανό να πραγματοποιηθούν. Η λογιστική αξία των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων εξετάζεται σε κάθε ημερομηνία σύνταξης οικονομικών καταστάσεων και μειώνεται στο βαθμό που δε θεωρείται πλέον πιθανό ότι θα υπάρξουν επαρκή φορολογητέα κέρδη για την ανάκτηση όλου ή μέρους αυτής. Προκειμένου, ο Όμιλος να πάρει την απόφαση να αναγνωρίσει αυτές τις αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις εξετάζουν όλα τα διαθέσιμα, θετικά και αρνητικά, στοιχεία, περιλαμβανομένης της πραγματοποίησης των ήδη υπαρκτών φορολογικών προσωρινών διαφορών, των προβλεπόμενων μελλοντικών φορολογικών κερδών και των πρόσφατων οικονομικών αποτελεσμάτων. Στην περίπτωση που ο Όμιλος διαπιστώσει ότι στο μέλλον είναι πιθανό να ανακτήσουν αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις πέραν αυτών που έχουν ήδη αναγνωρίσει, τότε προβαίνουν σε αύξηση της λογιστικής αξίας των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων. Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις συμψηφίζονται υπό την προϋπόθεση ότι οι φορολογικές αρχές παρέχουν το δικαίωμα συμψηφισμού των απαιτήσεων και υποχρεώσεων και εφόσον οι απαιτήσεις και υποχρεώσεις από αναβαλλόμενους φόρους αφορούν στην ίδια φορολογική αρχή και η διοίκηση προτίθεται να διακανονίσει το καθαρό ποσό που προκύπτει μετά το συμψηφισμό.

Οι απαιτήσεις ή υποχρεώσεις από αναβαλλόμενους φόρους που σχετίζονται με μεταβολές της εύλογης αξίας των διαθέσιμων προς πώληση επενδυτικών τίτλων και αντισταθμίσεις ταμειακών ροών, οι οποίες καταχωρούνται σε χρέωση ή πίστωση των Λοιπών συνολικών εσόδων, καταχωρούνται επίσης σε χρέωση ή πίστωση των Λοιπών συνολικών εσόδων και μεταφέρονται στα αποτελέσματα, όταν μεταφερθούν στα αποτελέσματα και τα σχετικά κέρδη ή ζημίες.

2.16 Αναγνώριση Εσόδων και Εξόδων

Τα έσοδα λογίζονται μόνον όταν πιθανολογείται ότι τα οικονομικά οφέλη που συνδέονται με τη συναλλαγή θα εισρεύσουν στην επιχείρηση. Αναγνώριση εσόδων από ασφαλιστήρια συμβόλαια περιγράφονται στην παράγραφο 2.5 του παρόντος.

Τόκοι – Τα έσοδα από τόκους αναγνωρίζονται σε χρονική βάση με το αποτελεσματικό επιτόκιο.

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

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

Τα έξοδα αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα σε δεδουλευμένη βάση. Τα έξοδα από τόκους αναγνωρίζονται σε δεδουλευμένη βάση.

2.17 Απαιτήσεις κατά χρεωστών ασφαλιστρών

Οι απαιτήσεις κατά χρεωστών ασφαλιστρών περιλαμβάνουν ασφάλιστρα από ασφαλισμένους, συνεργάτες με δικαίωμα είσπραξης και επίδικες υποθέσεις. Ο Όμιλος έχει καταρτίσει συμβάσεις για την παροχή πίστωσης χρόνου στους συνεργάτες για την είσπραξη των ασφαλιστρών.

Οι εισπράξεις των ασφαλιστρών γενικά πραγματοποιούνται με τους ασφαλισμένους με μέση διάρκεια είσπραξης εξήντα ημέρες από την έκδοση των συμβολαίων. Οι απαιτήσεις κατά χρεωστών ασφαλιστρών καταχωρούνται στις οικονομικές καταστάσεις την ημερομηνία έκδοσης των Ασφαλιστηρίων Συμβολαίων.

2.17.1 Προβλέψεις για απομείωση της αξίας των χρεωστών ασφαλιστρών

Πρόβλεψη για απομείωση της αξίας μιας απαίτησης σχηματίζεται όταν υπάρχουν βάσιμες ενδείξεις ότι ο Όμιλος δεν πρόκειται να εισπράξει το σύνολο των απαιτήσεων που είναι απαιτητά στα πλαίσια της σύμβασης και σύμφωνα με τους αρχικούς όρους της. Ο Όμιλος εξετάζει εάν υπάρχουν βάσιμες ενδείξεις για πιθανές ζημίες στο χαρτοφυλάκιο απαιτήσεων κατά ασφαλισμένων. Μία απαίτηση υπόκειται σε απομείωση της αξίας της όταν σύμφωνα με τους όρους της σύμβασης, παρουσιάζει καθυστέρηση περισσότερο από 120 ημέρες και / ή όταν υπάρχουν βάσιμες ενδείξεις, κατά την ημερομηνία εκτίμησης, οι οποίες καταδεικνύουν ότι οι χρεώστες ασφαλιστρών δεν θα έχουν τη δυνατότητα να ανταποκριθούν στις υποχρεώσεις τους. Σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού όλες οι καθυστερημένες ή επισφαλείς απαιτήσεις εκτιμώνται για να προσδιοριστεί η αναγκαιότητα ή μη πρόβλεψης για επισφαλείς απαιτήσεις. Το υπόλοιπο της συγκεκριμένης πρόβλεψης για επισφαλείς απαιτήσεις προσαρμόζεται κατάλληλα σε κάθε ημερομηνία κλεισίματος ισολογισμού, ώστε να αντανakλά τους πιθανολογούμενους σχετικούς κινδύνους. Κάθε διαγραφή υπολοίπων χρεώνεται στην υπάρχουσα πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις. Αποτελεί πολιτική του Ομίλου να μη διαγράφεται καμία απαίτηση μέχρι να εξαντληθούν όλες οι δυνατές πρακτικές και νομικές ενέργειες για την είσπραξή της.

2.18 Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις

Μια χρηματοοικονομική υποχρέωση παύει να αναγνωρίζεται όταν ακυρώνεται, εκπνέει ή δεν υφίσταται πλέον. Όταν μια υφιστάμενη χρηματοοικονομική υποχρέωση αντικαθίσταται από μια άλλη από τον ίδιο δανειστή με σημαντικά διαφορετικούς όρους, ή οι όροι της υφιστάμενης υποχρέωσης τροποποιούνται σημαντικά, αυτή η αλλαγή ή τροποποίηση θεωρείται ως παύση αναγνώρισης της αρχικής υποχρέωσης και αναγνώριση μιας νέας και η διαφορά στα αντίστοιχα λογιστικά υπόλοιπα αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα.

2.18.1 Συμβάσεις πώλησης και επαναγοράς χρεογράφων

Χρεόγραφα τα οποία πωλούνται στα πλαίσια μιας σύμβασης πώλησης και επαναγοράς χρεογράφων σε μια προσυμφωνημένη τιμή («Repos») εξακολουθούν να καταχωρούνται στην Κατάσταση οικονομικής θέσης, ενώ η αντίστοιχη υποχρέωση απεικονίζεται κατά περίπτωση ως υποχρέωση προς χρηματοπιστωτικά ιδρύματα, υποχρέωση προς πελάτες ή λοιπές καταθέσεις.

2.19 Νέα πρότυπα και διερμηνείες

Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες έχουν εκδοθεί και είναι υποχρεωτικής εφαρμογής για τις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την 1η Ιανουαρίου 2021 ή μεταγενέστερα.

Όπου δεν αναφέρεται διαφορετικά οι τροποποιήσεις και ερμηνείες που ισχύουν για πρώτη φορά στη χρήση 2021, δεν έχουν επίδραση στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου. Ο Όμιλος δεν υιοθέτησε πρόωρα πρότυπα, ερμηνείες ή τροποποιήσεις που έχουν εκδοθεί από το Σ.Δ.Λ.Π. και υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση αλλά δεν έχουν υποχρεωτική εφαρμογή στη χρήση 2021

Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για την τρέχουσα οικονομική χρήση 2021

ΔΠΧΑ 9, ΔΛΠ 39, ΔΠΧΑ 7, ΔΠΧΑ 4 και ΔΠΧΑ 16 (Τροποποίηση) - «Μεταρρύθμιση των επιτοκίων αναφοράς» Φάση 2η

Το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε στις 27 Αυγούστου 2020 τροποποιήσεις στα πρότυπα ΔΠΧΑ 9, ΔΛΠ 39, ΔΠΧΑ 7, ΔΠΧΑ 4 και ΔΠΧΑ 16, στο πλαίσιο της 2ης φάσης του έργου για την αντιμετώπιση θεμάτων που ενδέχεται να επηρεάσουν τις χρηματοοικονομικές αναφορές μετά τη μεταρρύθμιση ενός δείκτη αναφοράς επιτοκίου, συμπεριλαμβανομένης της αντικατάστασής του με εναλλακτικά επιτόκια αναφοράς.

Οι βασικές ευχέρειες (ή εξαιρέσεις από την εφαρμογή των λογιστικών διατάξεων των επιμέρους προτύπων) που παρέχονται με τις τροποποιήσεις αυτές αφορούν τα εξής:

- Αλλαγές στις συμβατικές ταμειακές ροές: Κατά την αλλαγή της βάσης υπολογισμού των ταμειακών ροών των χρηματοοικονομικών απαιτήσεων και υποχρεώσεων (συμπεριλαμβανομένων των υποχρεώσεων από μισθώσεις), οι αλλαγές που απαιτούνται από τη μεταρρύθμιση των επιτοκίων δεν θα έχουν ως αποτέλεσμα την αναγνώριση κέρδους ή ζημίας στην κατάσταση αποτελεσμάτων αλλά τον επαναυπολογισμό του επιτοκίου. Το ανωτέρω ισχύει και για τις ασφαλιστικές εταιρείες που κάνουν χρήση της προσωρινής εξαίρεσης από την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9.

- Λογιστική αντιστάθμισης: Σύμφωνα με τις τροποποιητικές διατάξεις οι αλλαγές στην τεκμηρίωση της αντιστάθμισης που απορρέουν από τη μεταρρύθμιση επιτοκίων δεν θα έχουν ως αποτέλεσμα τη διακοπή της σχέσης αντιστάθμισης ή την έναρξη νέας σχέσης με την προϋπόθεση ότι αφορούν σε αλλαγές που επιτρέπονται από τη 2η φάση τροποποιήσεων. Στις αλλαγές αυτές περιλαμβάνονται ο επαναπροσδιορισμός του αντισταθμιζόμενου κινδύνου για αναφορά σε ένα επιτόκιο μηδενικού κινδύνου και ο επαναπροσδιορισμός των στοιχείων αντιστάθμισης ή και των αντισταθμιζόμενων στοιχείων ώστε να αντανakλάται το επιτόκιο μηδενικού κινδύνου. Ωστόσο, τυχόν επιπρόσθετη αναποτελεσματικότητα θα πρέπει να αναγνωριστεί στα αποτελέσματα.

Η τροποποίηση εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2021.

ΔΛΠ 19 Παροχές σε εργαζομένους – Μεταβατικές διατάξεις εφαρμογής της οριστικής απόφασης ημερήσιας διάταξης υπό τον τίτλο «Κατανομή παροχών σε περιόδους υπηρεσίας»

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

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

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

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

Βάσει των ανωτέρω, η εφαρμογή της ως άνω οριστικής Απόφασης έχει αντιμετωπισθεί ως μεταβολή λογιστικής πολιτικής, εφαρμόζοντας την αλλαγή αναδρομικά από την έναρξη της πρώτης συγκριτικής περιόδου, σύμφωνα με τις παραγράφους 19 - 22 του ΔΛΠ 8, η επίδραση της οποίας παρουσιάζεται στη σημείωση κατωτέρω :

Ισολογισμός 31.12.2020	Δημοσιευμένα ποσά	Αναμορφώσεις	Αναμορφωμένα ποσά
ΠΑΘΗΤΙΚΟ			
Καθαρή θέση			
Αποθεματικά και αποτελέσματα εις νέο			
Αποτελέσματα εις νέο	1.846.392	135.874	1.982.266
Σύνολο καθαρής θέσης	16.034.671	135.874	16.170.545
Υποχρεώσεις			
Παροχές στο προσωπικό	209.184	-174.197	34.987
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	109.190	38.323	147.513
Σύνολο υποχρεώσεων	4.418.345	-135.874	4.282.471
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων και Υποχρεώσεων (Παθητικό)	29.763.115	0	29.763.115
Ισολογισμός 31.12.2019	Δημοσιευμένα ποσά	Αναμορφώσεις	Αναμορφωμένα ποσά
ΠΑΘΗΤΙΚΟ			
Καθαρή θέση			
Αποθεματικά και αποτελέσματα εις νέο			
Αποτελέσματα εις νέο	1.534.877	116.354	1.651.231
Σύνολο καθαρής θέσης	16.056.643	116.354	16.172.997

Υποχρεώσεις

Προβλέψεις για παροχές σε εργαζομένους	176.199	-149.172	27.027
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	203.509	32.818	236.327
Σύνολο υποχρεώσεων	4.463.666	-116.354	4.347.312
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων και Υποχρεώσεων (Παθητικό)	31.864.436	0	31.864.436

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΩΝ

	Δημοσιευμένα ποσά	Αναμορφώσεις	Αναμορφωμένα ποσά
Από 1^η Ιανουαρίου έως 31^η Δεκεμβρίου 2020			
Έξοδα διοίκησης	-1.251.400	25.025	-1.226.375
Κέρδη/ Ζημίες προ φόρων	1.022.854	25.025	1.047.879
Φόρος εισοδήματος	-318.047	-5.506	-323.553
Αποτελέσματα μετά φόρων	704.807	19.519	724.326

Κατάσταση Μεταβολών Καθαρής Θέσης

Από 1 ^η Ιανουαρίου έως 31 ^η Δεκεμβρίου 2020	Μετοχικό κεφάλαιο	Αποθεματικά νόμων ή καταστατικού	Συναλλαγματική διαφορά	Αποτελέσματα εις νέο	Σύνολο
Υπόλοιπο την 1η Ιανουαρίου 2020	5.973.575	8.597.129	-48.940	1.534.877	16.056.641
Μεταβολές λογιστικών πολιτικών και διόρθωση λαθών				116.354	116.354
Αναμορφωμένο Υπόλοιπο την 1η Ιανουαρίου 2020	5.973.575	8.597.129	-48.940	1.651.231	16.172.995
Αποθεματικά λοιπά		-194.058			-194.058
Διανομή μερισμάτων				-394.258	-394.258
Συναλλαγματική διαφορά			-139.428		-139.428
Αποτέλεσμα περιόδου				724.306	724.306,00
Υπόλοιπο την 31η Δεκεμβρίου 2020	5.973.575	8.403.071	-188.368	1.981.279	16.169.557

Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες
Από 1^η Ιανουαρίου έως 31^η Δεκεμβρίου 2020

	Δημοσιευμένα ποσά	Αναμορφώσεις	Αναμορφωμένα ποσά
Καθαρά κέρδη προ φόρων	1.022.854	25.025	1.047.879
Προσαρμογές για:			
Λοιπές προβλέψεις	24.679	-25.025	-346
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες πριν από τις μεταβολές στα λειτουργικά περιουσιακά στοιχεία	1.178.045	0	1.178.045

ΔΠΧΑ 16 Μισθώσεις (Τροποποίηση) - «Παραχωρήσεις μισθωμάτων που σχετίζονται με την επιδημία του κορωνοϊού πέραν της 30 Ιουνίου 2021»

Το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων ανταποκρινόμενο στις επιπτώσεις της πανδημίας εξέδωσε αρχικά στις 28 Μαΐου 2020 και στη συνέχεια στις 31 Μαρτίου 2021 τροποποίηση στο ΔΠΧΑ 16 «Μισθώσεις» ώστε να δώσει τη δυνατότητα στους μισθωτές να μην λογιστικοποιούν τις μειώσεις ενοικίου ως τροποποίηση μίσθωσης εάν είναι άμεση συνέπεια του COVID-19 και εφόσον πληρούνται όλες οι ακόλουθες προϋποθέσεις:

α) το αναθεωρημένο μίσθωμα ήταν το ίδιο ή μικρότερο από το αρχικό, β) η μείωση σχετιζόταν με μισθώματα που οφείλονταν πριν ή μέχρι τις 30 Ιουνίου 2021, γ) δεν έχουν πραγματοποιηθεί άλλες ουσιώδεις αλλαγές στους όρους της μίσθωσης.

Η τροποποίηση δεν επηρεάζει τους εκμισθωτές. Το Συμβούλιο έδωσε παράταση στην περίοδο ισχύος της σχετικής διευκόλυνσης από 30 Ιουνίου 2021 σε 30 Ιουνίου 2022.

Η τροποποίηση εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Απριλίου 2021. Πρόωρη εφαρμογή επιτρέπεται, συμπεριλαμβανομένων των ενδιάμεσων ή ετήσιων χρηματοοικονομικών καταστάσεων που δεν είχαν εγκριθεί προς δημοσίευση την 31 Μαρτίου 2021.

ΔΠΧΑ 4 Ασφαλιστήρια Συμβόλαια (Τροποποίηση) – «Παράταση της προσωρινής εξαίρεσης από την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9»

Με την τροποποίηση αυτή, η οποία εκδόθηκε στις 25 Ιουνίου 2020, δόθηκε αναβολή της ημερομηνίας εφαρμογής κατά δύο έτη, σε ετήσιες περιόδους αναφοράς που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2023 με σκοπό να επιτρέψει χρόνο για την ομαλή υιοθέτηση του τροποποιημένου ΔΠΧΑ 17 από δικαιοδοσίες σε όλο τον κόσμο. Αυτό θα επιτρέψει σε περισσότερες ασφαλιστικές οντότητες να εφαρμόσουν το νέο Πρότυπο ταυτόχρονα. Επιπλέον τροποποιήθηκε το ΔΠΧΑ 4, έτσι ώστε οι ασφαλιστικές οντότητες να μπορούν να εφαρμόσουν το ΔΠΧΑ 9 Χρηματοοικονομικά Μέσα παράλληλα με το ΔΠΧΑ 17.

Η τροποποίηση εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2021.

Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για μεταγενέστερες περιόδους που δεν έχουν εφαρμοστεί ωρίτερα από τον Όμιλο και έχουν υιοθετηθεί από την Ε.Ε.:

Οι κατωτέρω τροποποιήσεις δεν αναμένεται να έχουν σημαντική επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις του Ομίλου εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά.

Ετήσιες βελτιώσεις Διεθνή πρότυπα χρηματοοικονομικής αναφοράς 2018-2020

Την 14η Μαΐου 2020, το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τις ετήσιες βελτιώσεις που περιέχουν τις ακόλουθες τροποποιήσεις των κάτωθι Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, οι οποίες εφαρμόζονται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2022:

ΔΠΧΑ 1 Πρώτη εφαρμογή των διεθνών προτύπων χρηματοοικονομικής αναφοράς – Πρώτη εφαρμογή ΔΠΧΑ σε θυγατρική

Η τροποποίηση επιτρέπει η θυγατρική να εφαρμόσει την παράγραφο Δ16(α) του Προσαρτήματος του ΔΠΧΑ 1 ώστε να επιμετρήσει σωρευτικές συναλλαγματικές διαφορές χρησιμοποιώντας τα ποσά που αναφέρθηκαν από τη μητρική της, τα οποία είναι βασισμένα στην ημερομηνία μετάβασης της μητρικής στα ΔΠΧΑ.

ΔΠΧΑ 9 Χρηματοοικονομικά Μέσα – Αμοιβές και το 10% τεστ για την διαγραφή χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων

Η τροποποίηση διευκρινίζει ποιες αμοιβές μια οντότητα πρέπει να περιλαμβάνει όταν εφαρμόζει το τεστ του 10% της παραγράφου Β.3.3.6 του ΔΠΧΑ 9 ώστε να προσδιορίσει εάν θα πρέπει να διαγράψει μια χρηματοοικονομική υποχρέωση. Η οντότητα περιλαμβάνει αμοιβές που καταβλήθηκαν ή εισπράχθηκαν μεταξύ της οντότητας (δανειζόμενη) και του δανειστή, συμπεριλαμβανομένων αμοιβών που καταβλήθηκαν ή εισπράχθηκαν είτε από την οντότητα ή το δανειστή για λογαριασμό άλλου μέρους.

ΔΠΧΑ 16 Μισθώσεις – Κίνητρα μίσθωσης

Η τροποποίηση αφαίρεσε το παράδειγμα για πληρωμές από τον εκμισθωτή σχετικά με τις βελτιώσεις μισθωμάτων στο επεξηγηματικό παράδειγμα 13 του προτύπου, με σκοπό να αποτρέψει οποιαδήποτε σύγχυση σχετικά με τον λογιστικό χειρισμό των κινήτρων μίσθωσης που μπορεί να προκύψει από τον τρόπο που τα κίνητρα μίσθωσης παρουσιάζονται στο παράδειγμα.

ΔΛΠ 16 Ενσώματα Πάγια (Τροποποίηση) – «Εισπράξεις ποσών πριν από την προβλεπόμενη χρήση»

Η τροποποίηση αλλάζει τον τρόπο που καταχωρείται το κόστος των δοκιμών καλής λειτουργίας του περιουσιακού στοιχείου και το καθαρό προϊόν της πώλησης από πωλήσεις στοιχείων που παράχθηκαν κατά τη διαδικασία της θέσης του περιουσιακού στοιχείου στη συγκεκριμένη τοποθεσία και κατάσταση. Τα έσοδα και οι δαπάνες παραγωγής αυτών των προϊόντων θα καταχωρούνται πλέον στο αποτέλεσμα χρήσης αντί να εμφανίζονται μειωτικά στο κόστος κτήσης των παγίων. Απαιτεί επίσης από τις οντότητες να γνωστοποιούν χωριστά τα ποσά των εσόδων και των δαπανών που σχετίζονται με τέτοια παραγόμενα είδη που δεν αποτελούν αποτέλεσμα της συνήθους δραστηριότητας της οντότητας.

Η τροποποίηση εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2022.

ΔΛΠ 37 Προβλέψεις, ενδεχόμενες υποχρεώσεις και ενδεχόμενα περιουσιακά στοιχεία (Τροποποίηση) – «Επαχθείς συμβάσεις - Κόστος εκπλήρωσης μιας σύμβασης»

Η τροποποίηση καθορίζει ποιες δαπάνες θα πρέπει να περιλαμβάνει μια οντότητα στον προσδιορισμό του κόστους εκπλήρωσης μιας σύμβασης με σκοπό την αξιολόγηση εάν η σύμβαση είναι επαχθής. Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι «το κόστος εκπλήρωσης μιας σύμβασης» περιλαμβάνει το άμεσα συσχετιζόμενο κόστος της εκπλήρωσης αυτής της σύμβασης και την κατανομή άλλων δαπανών που σχετίζονται άμεσα με την εκτέλεσή της. Η τροποποίηση διευκρινίζει επίσης ότι, προτού αναγνωριστεί χωριστή πρόβλεψη για επαχθή σύμβαση, μια οντότητα αναγνωρίζει τυχόν ζημιά απομείωσης στα περιουσιακά στοιχεία που χρησιμοποιήθηκαν για την εκπλήρωση της σύμβασης, και όχι σε περιουσιακά στοιχεία που ήταν αφοσιωμένα μόνο στη συγκεκριμένη σύμβαση.

Η τροποποίηση εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2022.

ΔΠΧΑ 3 Συνενώσεις Επιχειρήσεων (Τροποποίηση) – «Αναφορά στο Εννοιολογικό πλαίσιο»

Στις 14 Μαΐου 2020, το ΣΔΛΠ εξέδωσε την «Αναφορά στο Εννοιολογικό Πλαίσιο (Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 3)» με τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 3 «Συνενώσεις Επιχειρήσεων». Η τροποποίηση επικαιροποίησε το πρότυπο ώστε να αναφέρεται στο Εννοιολογικό Πλαίσιο για τη Χρηματοοικονομική Αναφορά που εκδόθηκε το 2018, όταν πρέπει να προσδιοριστεί τι συνιστά περιουσιακό στοιχείο ή υποχρέωση σε μία συνένωση επιχειρήσεων. Επιπλέον, προστέθηκε μια εξαίρεση για ορισμένους τύπους υποχρεώσεων και ενδεχόμενων υποχρεώσεων που αποκτήθηκαν σε μια συνένωση επιχειρήσεων. Τέλος, διευκρινίζεται ότι ο αποκτών δεν πρέπει να αναγνωρίζει ενδεχόμενα περιουσιακά στοιχεία, όπως ορίζονται στο ΔΛΠ 37, κατά την ημερομηνία απόκτησης.

Η τροποποίηση εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2022.

ΔΠΧΑ 17 Ασφαλιστήρια Συμβόλαια

Στις 18 Μαΐου 2017 το ΣΔΛΠ εξέδωσε το ΔΠΧΑ 17, το οποίο, μαζί με τις τροποποιήσεις που εκδόθηκαν στις 25 Ιουνίου 2020, αντικαθιστά το υφιστάμενο ΔΠΧΑ 4.

Το ΔΠΧΑ 17 θεσπίζει τις αρχές για την καταχώριση, αποτίμηση, παρουσίαση και τις γνωστοποιήσεις των ασφαλιστηρίων συμβολαίων με στόχο την παροχή μιας περισσότερο ομοιόμορφης προσέγγισης αποτίμησης και παρουσίασης για όλα τα ασφαλιστήρια συμβόλαια.

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

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

Το ΔΠΧΑ 17 είναι υποχρεωτικής εφαρμογής σε ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2023.

Ο όμιλος στην παρούσα χρονική στιγμή, εξετάζει την επίπτωση της εφαρμογής του εν λόγω προτύπου στις Οικονομικές Καταστάσεις του, εφαρμόζοντας παράλληλα σενάρια ευαισθησίας και αναλύσεις αποκλίσεων.

Η επίπτωση αυτή δεν μπορεί να ποσοτικοποιηθεί κατά την ημερομηνία δημοσίευσης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Ο όμιλος σχεδιάζει να υιοθετήσει το ΔΠΧΑ 17 κατά την ημερομηνία που αυτό θα τεθεί σε υποχρεωτική εφαρμογή.

Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για μεταγενέστερες περιόδους που δεν έχουν εφαρμοστεί ωριότερα από τον Όμιλο και δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ε.Ε.:

Οι κατωτέρω τροποποιήσεις δεν αναμένεται να έχουν σημαντική επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις του Ομίλου εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά.

ΔΛΠ 1 Παρουσίαση των οικονομικών καταστάσεων (Τροποποίηση) - «Κατάταξη υποχρεώσεων σε βραχυπρόθεσμες ή μακροπρόθεσμες»

Η τροποποίηση επηρεάζει μόνο την παρουσίαση των υποχρεώσεων στην κατάσταση οικονομικής θέσης. Με την τροποποίηση διευκρινίζεται ότι η κατάταξη των υποχρεώσεων θα πρέπει να βασίζεται σε υφιστάμενα δικαιώματα κατά την ημερομηνία λήξης της περιόδου αναφοράς.

Επίσης, η τροποποίηση αποσαφήνισε ότι οι προσδοκίες της Διοίκησης για τα γεγονότα που αναμένεται να συμβούν μετά την ημερομηνία του ισολογισμού δεν θα πρέπει να λαμβάνονται υπόψη και διευκρίνισε τις περιπτώσεις που συνιστούν τακτοποίηση της υποχρέωσης.

Η τροποποίηση εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2023.

ΔΛΠ 1 Παρουσίαση των οικονομικών καταστάσεων και Οδηγία Πρακτικής Εφαρμογής των ΔΠΧΑ Νο 2: Γνωστοποιήσεις λογιστικών πολιτικών (Τροποποιήσεις)

Στις 12 Φεβρουαρίου 2021 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τροποποίηση στο ΔΛΠ 1 με την οποία διευκρίνισε ότι:

- Ο ορισμός των λογιστικών πολιτικών δίνεται στην παράγραφο 5 του ΔΛΠ 8.
- Η οικονομική οντότητα θα πρέπει να γνωστοποιεί τις σημαντικές λογιστικές πολιτικές. Οι λογιστικές πολιτικές είναι σημαντικές όταν μαζί με τις λοιπές πληροφορίες που περιλαμβάνουν οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις δύνανται να επηρεάσουν τις αποφάσεις που λαμβάνουν οι κύριοι χρήστες των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.
- Οι λογιστικές πολιτικές για μη σημαντικές συναλλαγές θεωρούνται μη σημαντικές και δεν θα πρέπει να γνωστοποιούνται. Οι λογιστικές πολιτικές, ωστόσο, μπορεί να είναι σημαντικές ανάλογα με τη φύση κάποιων συναλλαγών ακόμα και αν τα σχετικά ποσά είναι μη σημαντικά. Οι λογιστικές πολιτικές που σχετίζονται με σημαντικές συναλλαγές και γεγονότα δεν είναι πάντοτε σημαντικές στο σύνολό τους.
- Οι λογιστικές πολιτικές είναι σημαντικές όταν οι χρήστες των χρηματοοικονομικών καταστάσεων τις χρειάζονται προκειμένου να κατανοήσουν άλλη σημαντική πληροφόρηση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.
- Η πληροφόρηση για το πώς η οικονομική οντότητα έχει εφαρμόσει μία λογιστική πολιτική είναι πιο χρήσιμη στους χρήστες των χρηματοοικονομικών καταστάσεων σε σχέση με την τυποποιημένη πληροφορία ή τη σύνοψη των διατάξεων των ΔΠΧΑ.
- Στην περίπτωση που η οικονομική οντότητα επιλέξει να συμπεριλάβει μη σημαντική πληροφόρηση για τις λογιστικές πολιτικές, η πληροφόρηση αυτή δεν θα πρέπει να παρεμποδίζει τη σημαντική πληροφόρηση για τις λογιστικές πολιτικές.

Επίσης, προστίθενται οδηγίες και επεξηγηματικά παραδείγματα στη δεύτερη Δήλωση Πρακτικής για να βοηθήσουν στην εφαρμογή της έννοιας του ουσιώδους κατά τη διενέργεια κρίσεων στις γνωστοποιήσεις λογιστικών πολιτικών.

Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2023.

ΔΛΠ 8 Λογιστικές Πολιτικές, Αλλαγές στις Λογιστικές Εκτιμήσεις και Λάθη (Τροποποίηση) - «Ορισμός Λογιστικών εκτιμήσεων»

Στις 12 Φεβρουαρίου 2021 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τροποποίηση στο ΔΛΠ 8 με την οποία:

- Όρισε τις λογιστικές εκτιμήσεις ως νομισματικά ποσά στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις που υπόκεινται σε αβεβαιότητα ως προς τη μέτρησή τους.
- Διευκρίνισε πως μία λογιστική πολιτική μπορεί να απαιτεί τα στοιχεία των χρηματοοικονομικών καταστάσεων να αποτιμώνται κατά τέτοιο τρόπο που να δημιουργείται αβεβαιότητα. Στην περίπτωση αυτή η οικονομική οντότητα αναπτύσσει μία λογιστική εκτίμηση. Η ανάπτυξη λογιστικών εκτιμήσεων περιλαμβάνει τη χρήση κρίσεων και υποθέσεων.
- Κατά την ανάπτυξη των λογιστικών εκτιμήσεων η οικονομική οντότητα χρησιμοποιεί τεχνικές αποτίμησης και δεδομένα.
- Η οικονομική οντότητα μπορεί να απαιτηθεί να μεταβάλει τις λογιστικές εκτιμήσεις της. Το γεγονός αυτό από τη φύση του δεν σχετίζεται με τις προηγούμενες χρήσεις ούτε αποτελεί διόρθωση λάθους. Οι μεταβολές στα δεδομένα ή στις τεχνικές αποτίμησης αποτελούν μεταβολές στις λογιστικές εκτιμήσεις εκτός αν σχετίζονται με διόρθωση λάθους.

Η τροποποίηση εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2023.

ΔΛΠ 12 Φόροι εισοδήματος (Τροποποίηση) – «Αναβαλλόμενος φόρος που σχετίζεται με στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων που προκύπτουν από συγκεκριμένη συναλλαγή»

Στις 7 Μαΐου 2021 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τροποποίηση στο ΔΛΠ 12 με την οποία περιόρισε το πεδίο εφαρμογής της εξαίρεσης αναγνώρισης σύμφωνα με την οποία οι εταιρείες σε συγκεκριμένες περιπτώσεις εξαιρούνταν από την υποχρέωση αναγνώρισης αναβαλλόμενου φόρου κατά την αρχική αναγνώριση στοιχείων ενεργητικού ή υποχρεώσεων. Η τροποποίηση αποσαφηνίζει ότι η εν λόγω εξαίρεση δεν εφαρμόζεται πλέον σε συναλλαγές που κατά την αρχική αναγνώριση έχουν ως αποτέλεσμα τη δημιουργία ισόποσων φορολογητέων και εκπεστέων προσωρινών διαφορών, όπως οι μισθώσεις για τους μισθωτές και οι υποχρεώσεις αποκατάστασης.

Η τροποποίηση εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2023.

ΔΠΧΑ 17 Ασφαλιστήρια Συμβόλαια (Τροποποίηση) – «Αρχική εφαρμογή ΔΠΧΑ 17 και ΔΠΧΑ 9 - Συγκριτική πληροφόρηση»

Στις 9 Δεκεμβρίου 2021 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τροποποίηση στο ΔΠΧΑ, η οποία προσθέτει μια νέα επιλογή για την μετάβαση στο ΔΠΧΑ 17 προκειμένου να εξομαλύνει τις λογιστικές αναντιστοιχίες που προκύπτουν στη συγκριτική πληροφόρηση μεταξύ των υποχρεώσεων των ασφαλιστικών συμβάσεων και των σχετικών χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων κατά την αρχική εφαρμογή του ΔΠΧΑ 17, και ως εκ τούτου να βελτιώσει τη χρησιμότητα της συγκριτικής πληροφόρησης για τους χρήστες των χρηματοοικονομικών καταστάσεων. Επιτρέπει την παρουσίαση της συγκριτικής πληροφόρησης σχετικά με τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία με τρόπο που είναι πιο συνεπής με το ΔΠΧΑ 9.

Η τροποποίηση εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2023.

Ο όμιλος στην παρούσα χρονική στιγμή, εξετάζει την επίπτωση της εφαρμογής του εν λόγω προτύπου στις Οικονομικές Καταστάσεις του, εφαρμόζοντας παράλληλα σενάρια ευαισθησίας και αναλύσεις αποκλίσεων.

2.20 Εκτιμήσεις και κρίσεις της Διοίκησης

Ο όμιλος κάνει εκτιμήσεις και υποθέσεις που επηρεάζουν τα αναφερόμενα ποσά των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων μέσα στην επόμενη χρήση. Οι εκτιμήσεις και οι υποθέσεις αξιολογούνται συνεχώς με βάση την ιστορία και προηγούμενη εμπειρία και άλλους παράγοντες, περιλαμβανομένων και προσδοκώμενων γεγονότων που θεωρούνται λογικά υπό τις τρέχουσες συνθήκες. Οι εκτιμήσεις και οι παραδοχές αυτές αναθεωρούνται σε συνεχή βάση. Οι αναθεωρήσεις αυτές αναγνωρίζονται στην περίοδο που πραγματοποιούνται και επηρεάζουν τις σχετικές περιόδους που αφορούν.

Οι εκτιμήσεις και οι παραδοχές αυτές είναι η βάση για τη λήψη αποφάσεων, σχετικά με τις λογιστικές αξίες των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων που δεν προκύπτουν από άλλες πηγές. Τα πραγματικά μελλοντικά αποτελέσματα ενδέχεται να διαφέρουν από τις ανωτέρω εκτιμήσεις, ενώ οι όποιες αποκλίσεις δύνανται να έχουν σημαντική επίπτωση επί των Οικονομικών Καταστάσεων.

Οι βασικοί τομείς που περιλαμβάνουν εκτιμήσεις και κρίσεις της διοίκησης έχουν ως εξής:

2.20.1 Ασφαλιστήρια συμβόλαια

Ο όμιλος εξακολουθεί να εφαρμόζει τις ίδιες λογιστικές πολιτικές για την αναγνώριση και αποτίμηση των υποχρεώσεων της από ασφαλιστήρια συμβόλαια (συμπεριλαμβανομένων και των εξόδων πρόσκτησης και άλλων σχετικών άυλων ασφαλιστικών στοιχείων Ενεργητικού) και αντασφαλιστήρια συμβόλαια που κατέχει. Η Διοίκηση χρησιμοποίησε την κρίση της και δημιούργησε ένα σύνολο λογιστικών πολιτικών και για την αναγνώριση και αποτίμηση των υποχρεώσεων και δικαιωμάτων της από ασφαλιστήρια συμβόλαια που εκδόθηκαν και αντασφαλιστήρια συμβόλαια που κατέχει, έτσι ώστε να παρέχονται οι πιο χρήσιμες πληροφορίες στους χρήστες των οικονομικών καταστάσεων της Εταιρίας.

Η εκτίμηση της τελικής υποχρέωσης που προκύπτει από ζημιές που καλύπτονται από ασφαλιστήρια συμβόλαια είναι η σημαντικότερη λογιστική εκτίμηση του ομίλου. Υπάρχουν αρκετές πηγές αβεβαιότητας, όπως ο χρόνος, ο αποπληθωρισμός κ.τ.λ που χρειάζεται να ληφθούν υπόψη στον υπολογισμό της τελικής υποχρέωσης του ομίλου από τέτοιες περιπτώσεις.

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

Για τη διενέργεια του ελέγχου επάρκειας των αποθεμάτων σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Α. 4, η μητρική Εταιρία χρησιμοποιεί αδειούχο αναλογιστή.

2.20.2 Απομείωση της αξίας των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

Η απομείωση της αξίας των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων είναι μια από τις σημαντικές αποφάσεις της Διοίκησης η οποία στηρίζεται σε μεγάλο βαθμό στις εκτιμήσεις και υποθέσεις που κάνει σχετικά με την διερεύνηση ύπαρξης τυχόν αντικειμενικών ενδείξεων και των χρησιμοποιημένων επιτοκίων. Ανάμεσα στους παράγοντες που συνεκτιμούνται για τέτοιες κρίσεις είναι τα τρέχοντα επιτόκια της αγοράς και η κανονική διακύμανση στην τιμή του χρεογράφου, η οικονομική υγεία του εκδότη του χρεογράφου, οι αποδόσεις του κλάδου, τεχνολογικές αλλαγές και χρηματοδοτικές ταμειακές ροές.

2.20.3 Απομείωση της αξίας των απαιτήσεων

Ο Όμιλος σχηματίζει προβλέψεις για απομείωση της αξίας των απαιτήσεων όταν υπάρχουν βάσιμες ενδείξεις για την σημαντική οικονομική δυσχέρεια των χρεωστών και ότι δεν πρόκειται να εισπραχθεί το σύνολο των απαιτήσεων που είναι απαιτητές στα πλαίσια των σχετικών συμβάσεων που υπάρχουν. Σε κάθε ημερομηνία της Χρηματοοικονομικής Θέσης όλες οι καθυστερημένες και επισφαλείς απαιτήσεις επανεκτιμούνται για να προσδιοριστεί το ύψος της πρόβλεψης με βάση τις πολιτικές του Ομίλου, τις εκτιμήσεις της Διοίκησης αλλά και των νομικών της συμβούλων. Δε διαγράφεται καμιά απαίτηση αν δεν εξαντληθούν όλες οι νομικές και πρακτικές ενέργειες για την είσπραξή τους.

2.20.4 Φόροι εισοδήματος

Η πρόβλεψη για φόρο εισοδήματος με βάση το Δ.Λ.Π.12 υπολογίζεται με εκτίμηση των φόρων που θα καταβληθούν στις φορολογικές αρχές τόσο στην τρέχουσα χρήση όσο και σε μεταγενέστερες περιόδους και περιλαμβάνει τον τρέχοντα φόρο εισοδήματος, πρόβλεψη για έκτακτους φόρους και εισφορές για κάθε χρήση καθώς και την πρόβλεψη για αναβαλλόμενους φόρους. Για τις απαιτήσεις από αναβαλλόμενη φορολογία εκτιμάται η μελλοντική ικανότητα του ομίλου να παράγει το αναγκαίο φορολογητέο εισόδημα που συμψηφίζει τον αναβαλλόμενο φόρο. Η τελική εκκαθάριση των φόρων εισοδήματος πιθανόν να αποκλίνει από τα σχετικά ποσά, που έχουν καταχωρηθεί στις οικονομικές καταστάσεις.

3. ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟΙ ΤΟΜΕΙΣ

α) Ο Όμιλος έχει τρεις τομείς. Τις ασφαλίσεις Ζωής, τις ασφαλίσεις Αστικής Ευθύνης Αυτοκινήτων και τις ασφαλίσεις Λοιπών Κλάδων Ζημιών.

β) Οι λογιστικές πολιτικές για τους λειτουργικούς τομείς είναι ο ίδιες με αυτές που περιγράφονται στις σημαντικές λογιστικές πολιτικές των ετησίων οικονομικών καταστάσεων.

γ) Η αποδοτικότητα των τομέων επιμετράται στην βάση του αποτελέσματος, κέρδους ή ζημίας από τις λειτουργικές δραστηριότητες προ φόρου εισοδήματος και δίχως να λαμβάνονται υπόψη τα έξοδα διοικήσεως, τα έξοδα διαθέσεως και τα λοιπά έσοδα - έξοδα.

δ) Οι διατομεακές πωλήσεις τιμολογούνται με τις τιμές που ισχύουν.

ε) Οι λειτουργικοί τομείς είναι μονάδες που παρέχουν ασφαλιστικές υπηρεσίες διαφορετικού κινδύνου και αποτελέσματος. Παρακολουθούνται και διοικούνται ξεχωριστά από το Διοικητικό Συμβούλιο (CODM), διότι παρέχουν υπηρεσίες διαφορετικής φύσεως και αποτελέσματος.

4. Διαχείριση Κινδύνων

Η «ΟΡΙΖΩΝ ΑΕΓΑ» δραστηριοποιείται στην αγορά των Ασφαλίσεων και σε αυτό το πλαίσιο εκτίθεται δυνητικά σε μια σειρά από κινδύνους. Το γενικότερο πλαίσιο Διαχείρισης Κινδύνων της Εταιρίας επηρεάζεται από την μη προβλεψιμότητα των χρηματοπιστωτικών αγορών και κύριο στόχο έχει την ελαχιστοποίηση της ενδεχόμενης αρνητικής τους επίδρασης στη χρηματοοικονομική απόδοση της Εταιρίας.

Πλαίσιο Διαχείρισης Κινδύνων

Η Εταιρία ΟΡΙΖΩΝ Α.Ε.Γ.Α. θεωρεί την ύπαρξη ενός αποτελεσματικού πλαισίου διαχείρισης κινδύνων βασικό παράγοντα περιορισμού της έκθεσής της σε κινδύνους και προστασίας των μετόχων και των ασφαλιζόμενων της. Η Εταιρία για τον σκοπό αυτό υιοθετεί κατάλληλες μεθοδολογίες και επαρκή συστήματα διαχείρισης κινδύνων, λαμβάνοντας υπόψη όλες τις σχετικές οδηγίες και απαιτήσεις της Εποπτικής Αρχής – Διεύθυνση Εποπτείας Ιδιωτικής Ασφάλισης της Τράπεζα της Ελλάδος (ΔΕΙΑ) αλλά

και της προετοιμασίας για την εφαρμογή της Φερεγγυότητας II (Solvency II). Η Εκτελεστική Επιτροπή Διοίκησης παρακολουθεί διαρκώς και αξιολογεί την επάρκεια και αποτελεσματικότητα του Συστήματος Διαχείρισης Κινδύνων, με βάση τα σχετικά στοιχεία και πληροφορίες της Υπηρεσίας Διαχείρισης Κινδύνων της Εταιρείας.

Το εκτελεστικό έργο της Διαχείρισης Κινδύνου το έχει αναλάβει η Υπηρεσία Διαχείρισης Κινδύνων.

Πολιτική Διαχείρισης Κινδύνων

Η Ορίζων Α.Ε.Γ.Α. και οι θυγατρικές της στο πλαίσιο της διαχείρισης κινδύνων και της διατήρησης επαρκών κεφαλαίων έναντι αυτών έχει αναπτύξει την Πολιτική Διαχείρισης Κινδύνων .

Στην Πολιτική περιλαμβάνονται οι στόχοι της, οι βασικές αρχές που τη διέπουν, το πεδίο εφαρμογής της και η περιγραφή της διαδικασίας διαχείρισης κινδύνων αγοράς, ασφαλιστικού κινδύνου, κινδύνου αντισυμβαλλόμενου και λειτουργικών κινδύνων.

Η Πολιτική σκοπεί στη συγκρότηση ενός συνόλου αρχών και κανόνων αναφορικά με τη διαχείριση κινδύνων που ο Όμιλος αντιμετωπίζει ή ενδέχεται να αντιμετωπίσει. Πιο συγκεκριμένα, σκοπός της Πολιτικής είναι η διαμόρφωση της προσέγγισης, των διαδικασιών και των προσδοκιών που θα ακολουθούνται αναφορικά με τη διαχείριση των κινδύνων.

Στόχος της πολιτικής αυτής είναι με την εφαρμογή της να ενσωματωθούν και εμφυτευτούν με φυσικό τρόπο στις καθημερινές διαδικασίες του Ομίλου οι αρχές της διαχείρισης κινδύνων ώστε να επιτυγχάνεται το επιθυμητό αποτέλεσμα για τον Όμιλο από τη σκοπιά της λειτουργίας της διαχείρισης κινδύνου. Με τον τρόπο αυτό η διαχείριση κινδύνων δε θα εμφανίζεται ως κάτι εξωγενές, αλλά μία απόλυτα φυσιολογική σειρά διεργασιών της παραγωγικής δραστηριότητας του Ομίλου.

Η Πολιτική έχει διαμορφωθεί μέσα στο πλαίσιο εφαρμογής της επιχειρησιακής στρατηγικής και της συνολικής προσέγγισης κινδύνων που έχει υιοθετήσει ο Όμιλος, και επιδιώκει την επίτευξη των παρακάτω στόχων:

- Τον εντοπισμό, την αξιολόγηση, την παρακολούθηση, τη διαχείριση και την αναφορά των βραχυπρόθεσμων και μακροπρόθεσμων κινδύνων που αντιμετωπίζει ή ενδέχεται να αντιμετωπίσει ο Όμιλος.
- Τον καθορισμό της διάθεσης ανάληψης κινδύνων.
- Την ελαχιστοποίηση του επιπέδου ζημιών που σχετίζονται με τους αναλαμβανόμενους κινδύνους και κατ' επέκταση τη βελτίωση της κερδοφορίας.
- Τον καθορισμό της χρήσης κατάλληλων μεθοδολογιών και επαρκών συστημάτων για τη διαχείριση κινδύνων.

Η Πολιτική Διαχείρισης Κινδύνων του Ομίλου βασίζεται στις ακόλουθες αρχές:

- καθορίζεται από τη συντηρητική διάθεση του Ομίλου έναντι των κινδύνων, η οποία παρακολουθεί και προσαρμόζεται στα δεδομένα και στις συνθήκες της αγοράς,
- είναι προσανατολισμένη στους επιχειρησιακούς στόχους του Ομίλου,
- εκπονείται και εφαρμόζεται μέσα από συγκεκριμένες αρμοδιότητες,
- προωθεί τη διαφάνεια μέσω σαφών γραμμών επικοινωνίας,
- υλοποιείται με τον ενεργό ρόλο στη διαχείριση κινδύνων των ενδιαφερόμενων μελών του προσωπικού, τα οποία διαθέτουν τα αναγκαία προσόντα και μέσα για να τους διαχειρίζονται αποτελεσματικά,
- διασφαλίζει την κατανόηση του ρόλου και των ευθυνών του συνόλου του προσωπικού σε σχέση με την Πολιτική Διαχείρισης Κινδύνων,

- φροντίζει ώστε όλες οι δραστηριότητες/συστήματα που σχετίζονται με την αναγνώριση, μέτρηση, παρακολούθηση, αναφορά και έλεγχο/μείωση είναι πλήρως τεκμηριωμένα και
- παρέχει επαρκή πληροφόρηση και αναφορές προς τη Διοίκηση και τις Διευθύνσεις των επιχειρησιακών μονάδων.

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

Τα Χρηματοοικονομικά μέσα υποκείμενα σε κινδύνους χρηματοοικονομικούς και ασφαλιστικούς έχουν ως εξής :

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Ενεργητικό		
Σε τρέχουσες αξίες		
Διαθέσιμα προς πώληση	<u>6.490</u>	<u>6.165</u>
Στο αναπόσβεστο κόστος		
Απαιτήσεις (σύνολο)	4.412	3.668
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα	<u>5.698</u>	<u>5.215</u>
	<u>10.110</u>	<u>8.883</u>
Παθητικό		
Στο αναπόσβεστο κόστος		
Τεχνικές (ασφαλιστικές) προβλέψεις	10.438	9.310
Υποχρεώσεις προς διαμεσολαβητές	419	362
Υποχρεώσεις προς αντισταθμιστές	1.597	1.208
Λοιπές Υποχρεώσεις	<u>1.744</u>	<u>1.822</u>
	<u>14.198</u>	<u>12.702</u>

Οι κατηγορίες κινδύνων που καλύπτονται από το πλαίσιο διαχείρισης κινδύνων είναι:

1. Κίνδυνος αγοράς

Η πολιτική διαχείρισης κινδύνων αγοράς εστιάζει στην περιγραφή του πλαισίου εντοπισμού, μέτρησης, αντιμετώπισης και μετριασμού των κινδύνων που προκύπτουν από πηγές που σχετίζονται με την αγορά-επενδύσεις. Οι πηγές αυτές θεωρούνται ότι είναι οι μεταβολές των επιτοκίων, των πιστωτικών περιθωρίων (spreads), των τιμών των μετοχών, των αμοιβαίων κεφαλαίων, των ακινήτων, των συναλλαγματικών ισοτιμιών, των καταθέσεων ή τυχόν άλλων επενδυτικών εργαλείων που ο Όμιλος θεωρεί, καθώς και τα ποσοστά συγκέντρωσης στις προηγούμενες κατηγορίες επενδύσεων, όπως επίσης η αδυναμία αποπληρωμής υποχρεώσεων (κυρίως βραχυπρόθεσμων) στον προβλεπόμενο από την υποχρέωση χρονικό ορίζοντα και η έλλειψη αντιστοίχισης των χρηματοροών των περιουσιακών στοιχείων του Ομίλου με τις χρηματοροές των υποχρεώσεών της.

Επιτοκιακός κίνδυνος είναι ο κίνδυνος ο οποίος προκύπτει από την μεταβολή της καμπύλης επιτοκίων αναφοράς. Επηρεάζει περιουσιακά στοιχεία σταθερού εισοδήματος, όπως ομόλογα, έντοκα γραμμάτια ή τα αντίστοιχα αμοιβαία κεφάλαια. Ως μέγεθος μέτρησης του κινδύνου αυτού θα χρησιμοποιείται η μεσοσταθμική διάρκεια (duration), καθώς και το συνεπακόλουθο Value at Risk (αξία σε κίνδυνο).

Τα έντοκα χρηματοοικονομικά στοιχεία της Εταιρείας έχουν ως εξής:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Ομόλογα	4.621	5.102
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα	5.698	5.215

Οι κατηγορίες κινδύνων που καλύπτονται από το πλαίσιο διαχείρισης κινδύνων είναι:

1. Κίνδυνος αγοράς

Η πολιτική διαχείρισης κινδύνων αγοράς εστιάζει στην περιγραφή του πλαισίου εντοπισμού, μέτρησης, αντιμετώπισης και μετριασμού των κινδύνων που προκύπτουν από πηγές που σχετίζονται με την αγορά-επενδύσεις. Οι πηγές αυτές θεωρούνται ότι είναι οι μεταβολές των επιτοκίων, των πιστωτικών περιθωρίων (spreads), των τιμών των μετοχών, των αμοιβαίων κεφαλαίων, των ακινήτων, των συναλλαγματικών ισοτιμιών, των καταθέσεων ή τυχόν άλλων επενδυτικών εργαλείων που ο όμιλος θεωρεί, καθώς και τα ποσοστά συγκέντρωσης στις προηγούμενες κατηγορίες επενδύσεων, όπως επίσης η αδυναμία αποπληρωμής υποχρεώσεων (κυρίως βραχυπρόθεσμων) στον προβλεπόμενο από την υποχρέωση χρονικό ορίζοντα και η έλλειψη αντιστοίχισης των χρηματοροών των περιουσιακών στοιχείων του ομίλου με τις χρηματοροές των υποχρεώσεών του.

Επιτοκιακός κίνδυνος είναι ο κίνδυνος ο οποίος προκύπτει από την μεταβολή της καμπύλης επιτοκίων αναφοράς. Επηρεάζει περιουσιακά στοιχεία σταθερού εισοδήματος, όπως ομόλογα, έντοκα γραμμάτια ή τα αντίστοιχα αμοιβαία κεφάλαια. Ως μέγεθος μέτρησης του κινδύνου αυτού θα χρησιμοποιείται η μεσοσταθμική διάρκεια (duration), καθώς και το συνεπακόλουθο Value at Risk (αξία σε κίνδυνο).

Τα έντοκα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ομίλου έχουν ως εξής:

31 Δεκεμβρίου 2021

	Έως 5 έτη	> 5 έτη
Τεχνικές (ασφαλιστικές) προβλέψεις	10.438	82
Υποχρεώσεις προς διαμεσολαβητές	419	-
Υποχρεώσεις προς αντασφαλιστές	1.597	-
Λοιπές Υποχρεώσεις	<u>1.797</u>	-
	14.168	82

31 Δεκεμβρίου 2020

	Έως 5 έτη	> 5 έτη
Τεχνικές (ασφαλιστικές) προβλέψεις	9.227	83
Υποχρεώσεις προς διαμεσολαβητές	362	-
Υποχρεώσεις προς αντασφαλιστές	1.208	-
Λοιπές Υποχρεώσεις	<u>1.902</u>	-
	12.699	83

Ο **κίνδυνος αντιστοίχισης περιουσιακών στοιχείων με υποχρεώσεις (ALM risk)** σχετίζεται με την έλλειψη αντιστοίχισης των χρηματοροών των περιουσιακών στοιχείων της εταιρίας με τις χρηματοροές των υποχρεώσεών της. Η παρακολούθηση αντιστοίχισης επιτυγχάνεται με την εξίσωση των duration των αντίστοιχων χρηματοροών.

Ως κίνδυνος αντιστοίχισης των περιουσιακών στοιχείων με τις υποχρεώσεις ορίζεται ο κίνδυνος που αφορά την επίτευξη των στόχων κερδοφορίας του ομίλου και τα απαιτούμενα κεφάλαια και πηγάζει από τη σχέση που έχουν τα περιουσιακά στοιχεία ως προς τις υποχρεώσεις.

Η τυχόν αναντιστοιχία μπορεί να οφείλεται:

- Στις λήξεις των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων
- Στα επιτόκια και τις μεταβολές τους
- Στις συναλλαγματικές ισοτιμίες και τις μεταβολές τους
- Το ύψος και τη χρονική διάρθρωση των χρηματοροών των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων.

Οι κινήσεις των επιτοκίων μεταβάλλουν τις χρηματοροές τόσο των περιουσιακών στοιχείων όσο και των υποχρεώσεων και ενδέχεται να οδηγήσουν σε περιπτώσεις που τα πρώτα δεν αρκούν για να καλύψουν τις δεύτερες. Αυτό, ενδέχεται να συμβεί ιδιαίτερα σε περιπτώσεις πρωτικών επιτοκίων ή συναλλαγματικών ισοτιμιών, οπότε και μπορεί οι υποχρεώσεις να ξεπεράσουν τα περιουσιακά στοιχεία. Ο Όμιλος καταβάλλει προσπάθεια αντιστοίχισης των χρηματοροών των περιουσιακών στοιχείων με αυτές των υποχρεώσεων. Αυτό ιδανικά θα σήμαινε επένδυση σε περιουσιακά στοιχεία που έχουν τις ίδιες λήξεις αυτές των υποχρεώσεων.

Μολονότι η πλήρης αντιστοίχιση δεν είναι πάντα εφικτή, λαμβάνεται μέριμνα ώστε να εξισώνονται οι μεσοσταθμικές διάρκειες, θεωρώντας την κάλυψη των υποχρεώσεων από τα περιουσιακά στοιχεία σε όρους παρούσας αξίας δεδομένη. Η στρατηγική αυτή οδηγεί σε ανοσοποίηση του χαρτοφυλακίου.

Η ύπαρξη διαφορετικών μεσοσταθμικών διαρκειών (duration gap) συνιστά κίνδυνο και τελεί υπό την έγκριση της Εκτελεστικής Επιτροπής Διοίκησης και του Διοικητικού Συμβουλίου. Αν αυτή είναι ηθελημένη, τότε θα πρέπει να τεκμηριώνονται τα πλεονεκτήματά της κατά περίπτωση, καθώς και τα τυχόν μειονεκτήματα ή θέματα που ανακύπτουν από την τυχόν βεβιασμένη εφαρμογή της.

Η αντιστοίχιση ενδέχεται να διαταραχτεί και από την ύπαρξη περιουσιακών στοιχείων (ή υποχρεώσεων) που είναι σε νόμισμα διαφορετικό από το εγχώριο, καθώς υποτίμησή του σε σχέση με το εγχώριο ενδέχεται να απομειώσει την αξία των περιουσιακών στοιχείων σε τέτοιο βαθμό που να μην αρκούν για την κάλυψη των υποχρεώσεων.

Σε περίπτωση έκθεσης σε τέτοιο κίνδυνο, ο όμιλος φροντίζει να είναι σε ποσοστό των περιουσιακών στοιχείων που ακόμα και η πλήρης απώλεια του ποσού να μην επηρεάζει την κάλυψη των υποχρεώσεων, γεγονός που σημαίνει κάλυψη των υποχρεώσεων από τα περιουσιακά στοιχεία που είναι σε εγχώριο νόμισμα. Η έκθεση στον κίνδυνο αυτό επίσης τελεί υπό την έγκριση της Εκτελεστικής Επιτροπής Διοίκησης και του Διοικητικού Συμβουλίου. οι οποίοι συνεκτιμούν τα οφέλη της θέσης σε ξένο νόμισμα και θέτουν τα όρια έκθεσης σε αυτό.

Καθώς η πλήρης αντιστοίχιση δεν είναι πάντα εφικτή λαμβάνεται μέριμνα ώστε να εξισώνονται οι μεσοσταθμικές διάρκειες, θεωρώντας την (υπερ)κάλυψη των υποχρεώσεων από τα περιουσιακά στοιχεία σε όρους παρούσας αξίας δεδομένη. Η στρατηγική αυτή οδηγεί σε ανοσοποίηση του χαρτοφυλακίου.

Η ύπαρξη μεσοσταθμικών διαρκειών που διαφέρουν άνω των 3 ετών συνιστά κίνδυνο αντιστοίχισης περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων και θα επισημαίνεται, ώστε να λαμβάνονται οι απαραίτητες ενέργειες ή να αιτιολογείται με ενδεχόμενη αναθεώρηση της επενδυτικής πολιτικής.

Ο Όμιλος έχει υιοθετήσει αναφορά για την παρακολούθηση του συνόλου των κινδύνων στους οποίους εκτιμά ότι είναι εκτεθειμένη, στην οποία ενσωματώνεται και η παρακολούθηση της αντιστοίχισης των περιουσιακών στοιχείων με τις υποχρεώσεις μέσω της διαφοράς των μεσοσταθμικών διαρκειών.

Η διαφορά των μεσοσταθμικών διαφορών παρακολουθείται τόσο με τα ακίνητα όσο και χωρίς τα ακίνητα. Τα τελευταία αντιπροσωπεύουν ένα υψηλό ποσοστό των περιουσιακών στοιχείων της εταιρίας, η οποία έχει επιλέξει να διακρατήσει τον κίνδυνο που πηγάζει από αυτά. Αυτό εξηγείται στο ότι:

- Πρόκειται για μακροχρόνιες επενδύσεις που ο όμιλος έχει πραγματοποιήσει στη διάρκεια των ετών λειτουργίας του και συνιστούν ασφαλείς τοποθετήσεις με μικρή μεταβλητότητα της αξίας τους σε συνήθεις οικονομικές συνθήκες.
- Η αξία τους ως αποτέλεσμα του πρόσφατου δυσμενούς οικονομικού περιβάλλοντος έχει ήδη υποχωρήσει κατά υψηλό ποσοστό και άρα δεν αναμένεται περαιτέρω πτώση, τουλάχιστον της ίδιας τάξης μεγέθους.
- Δε συντρέχει λόγος πώλησής τους, ιδιαίτερα καθώς αυτή θα γινόταν σε αξίες που θα ήταν χαμηλότερες από τις πραγματικές ή μακροχρόνια προσδοκώμενες.
- Τα ακίνητα έχουν και χρηστική αξία, η οποία δεν συμπεριλαμβάνεται στην αποτίμησή τους, αλλά τα καθιστά προτιμώμενες επενδυτικές επιλογές.

Καθώς τα ακίνητα αντιπροσωπεύουν υψηλό ποσοστό των περιουσιακών στοιχείων του ομίλου είναι κατανοητό ότι η διαφορά των μεσοσταθμικών διαρκειών της τάξης των 3 ετών είναι αποδεκτή για τον όμιλο. Αυτή μπορεί να προκύψει και από επιλογή επενδύσεων καλής ποιότητας, όπως ομόλογα και μετοχές, οι οποίες για να δώσουν μία καλύτερη απόδοση έχουν μεγαλύτερο χρόνο ως τη λήξη και άρα υψηλότερη μεσοσταθμική διάρκεια.

Σε κάθε περίπτωση ο όμιλος καταβάλει προσπάθεια να καλύπτει το μεγαλύτερο μέρος (αν όχι το σύνολο) των υποχρεώσεων με περιουσιακά στοιχεία χωρίς ακίνητα.

Ο Όμιλος ενδέχεται να έχει έκθεση σε συναλλαγματικό κίνδυνο, τουλάχιστον ως προς το μέρος των περιουσιακών της στοιχείων ,για λόγους διαφοροποίησης. Λαμβάνεται μέριμνα το ποσοστό του επενδυτικού χαρτοφυλακίου σε ξένο νόμισμα (ήτοι διαφορετικό του Ευρώ) να είναι μικρό και να μην υπερβαίνει το 15% του συνολικού χαρτοφυλακίου.

Για να μετρηθεί το αποτέλεσμα της έλλειψης αντιστοίχισης των μεσοσταθμικών διαρκειών των περιουσιακών στοιχείων με τις υποχρεώσεις πραγματοποιούνται stresstests με συγκεκριμένα ποσοστά μεταβολής των επιτοκίων και ελέγχεται η μεταβολή που επιφέρουν στα περιουσιακά στοιχεία και τις υποχρεώσεις. Στόχος είναι τα περιουσιακά στοιχεία να συνεχίζουν να καλύπτουν τις υποχρεώσεις και με αυτές τις μεταβολές.

Παρόμοιες μεταβολές ελέγχονται και για τα περιουσιακά στοιχεία που αποτιμώνται σε διαφορετικό νόμισμα, με μέριμνα τα περιουσιακά στοιχεία να καλύπτουν τις υποχρεώσεις, ακόμα και υπό ακραίες μεταβολές.

Η συχνότητα παρακολούθησης της αντιστοίχισης των περιουσιακών στοιχείων με τις υποχρεώσεις είναι εξαμηνιαία, μαζί με του υπόλοιπους κινδύνους. Η συχνότητα παρακολούθησης των επενδύσεων είναι τριμηνιαία

2. Ασφαλιστικός κίνδυνος

Ασφαλιστικός κίνδυνος είναι ο κίνδυνος που προέρχεται από ζημιές ή δυσμενείς μεταβολές στην αξία των ασφαλιστικών υποχρεώσεων λόγω ακατάλληλων παραδοχών κατά την τιμολόγηση και το σχηματισμό τεχνικών προβλέψεων.

Οι κίνδυνοι ανάληψης ασφαλίσεων ζημιών, ανάληψης ασφαλίσεων ζωής & ανάληψης ασφαλίσεων υγείας αποτελούν τις τρεις υποκατηγορίες του ασφαλιστικού κινδύνου.

Ο Κίνδυνος Γενικών Ασφαλίσεων είναι ο κίνδυνος που προκύπτει από τα ασφαλιστήρια γενικών ασφαλίσεων, δηλαδή αυτών που δεν κατατάσσονται στα ασφαλιστήρια ζωής και υγείας. Περιλαμβάνει τον κίνδυνο της μεταβλητότητας (συνήθως μεγάλης μη αναμενόμενης αύξησης) της συχνότητας (πλήθους) και της έντασης (ύψους) των αποζημιώσεων των ασφαλίσεων που εμπίπτουν σε αυτή την κατηγορία και που είναι συνήθως οι ασφαλίσεις αυτοκινήτου, κατοικίας, επιχείρησης, κ.λπ.

Ο Κίνδυνος Ασφαλίσεων Ζωής είναι ο κίνδυνος που προκύπτει από τα ασφαλιστήρια ζωής. Περιλαμβάνει τον κίνδυνο της μεταβλητότητας (μεγάλης μη αναμενόμενης αύξησης ή μείωσης) της θνησιμότητας, ανικανότητας, μακροβιότητας, κ.λπ. των ασφαλισμένων, ή της μεταβλητότητας (συνήθως μεγάλης μη αναμενόμενης αύξησης) στα διαχειριστικά έξοδα.

Ο Κίνδυνος Ασφαλίσεων Υγείας είναι ο κίνδυνος που προκύπτει από τα ασφαλιστήρια υγείας. Σχετίζεται έμμεσα με τον κίνδυνο της μεταβλητότητας (συνήθως μεγάλης μη αναμενόμενης αύξησης) της συχνότητας (πλήθους) και της έντασης (ύψους) των αποζημιώσεων υγείας, καθώς οι παροχές υγείας δίνονται έναντι αντιτίμου από συμβεβλημένο πάροχο.

Η Εταιρία μεταβιβάζει μέρος των ασφαλιστικών κινδύνων στον αντασφαλιστή, ενώ παράλληλα ελέγχει σε τακτά χρονικά διαστήματα την πολιτική της στην ανάληψη των κινδύνων, ώστε η συχνότητα και το ύψος των ζημιών να είναι εντός των ορίων που είχαν εκτιμηθεί στην τιμολόγηση.

Για τον μετριασμό του κινδύνου (ασφαλιστικού), η εταιρεία χρησιμοποιεί μόνο την τεχνική της αντασφάλισης. Η εταιρεία συνάπτει πέντε (6) αντασφαλιστικές συμβάσεις για τους κλάδους, Αυτοκινήτων, Περιουσίας, Μεταφορών και Διαφόρων Ατυχημάτων, προκειμένου να καλύψει τις αντασφαλιστικές της ανάγκες και είναι οι ακόλουθες:

- ✓ Motor Excess of Loss Reinsurance
- ✓ Fire & Engineering per Risk και per Event Excess of Loss Reinsurance
- ✓ Fire & Engineering Quota Share treaty
- ✓ Miscellaneous Accident Quota Share treaty
- ✓ Cargo Quota Share treaty
- ✓ Fire and Engineering Facultative Obligatory treaty

Η σύνοψη των αντασφαλιστικών συμβάσεων ανά κλάδο έχει ως εξής:

- **QUOTA SHARE (Fire & Engineering, Cargo, Miscellaneous)**

COMPANY	SHARE PROPERTY	SHARE MARINE CARGO	SHARE MISC.ACC.
AON BENFIELD	85%	85%	85%
HORIZON	15%	15%	15%
	100%	100%	100%

- **EXCESS OF LOSS**

- *FIRE & ENGINEERING*

PER RISK			
AON BENFIELD	1ST LAYER	2ND LAYER	
ULTIMATE NET LOSS	3.000.000,00	10.000.000,00	
PER RISK	IN EXCESS OF	IN EXCESS OF	
ULTIMATE NET LOSS	2.000.000,00	5.000.000,00	

PER EVENT	1ST LAYER	2ND LAYER	3RD LAYER
ULTIMATE NET LOSS	3.000.000,00	10.000.000,00	15.000.000,00
PER EVENT	IN EXCESS OF	IN EXCESS OF	IN EXCESS OF
ULTIMATE NET LOSS	2.000.000,00	5.000.000,00	15.000.000,00

- *MOTOR*

AON BENFIELD	1ST LAYER	2ND LAYER	3RD LAYER
ULTIMATE NET LOSS	4.500.000,00	20.000.000,00	15.000.000,00
PER LOSS OCCURRENCE	IN EXCESS OF	IN EXCESS OF	IN EXCESS OF
ULTIMATE NET LOSS	500.000,00	5.000.000,00	25.000.000,00

- **Fire and Engineering Facultative Obligatory treaty**

- ✓ **ΣΥΜΒΑΣΗ FACULTATIVE/OBLIGATORY ΠΥΡΚΑΓΙΑΣ ΚΑΙ ΣΥΜΠΛΗΡΩΜΑΤΙΚΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ _100% EFG EUROLIFE**

Καλύπτει αναλογικά ασφαλιστικούς κινδύνους κλάδων ασφάλισης πυρκαγιάς και συμπληρωματικών κινδύνων και απώλειας κερδών. Αναλόγως της κατηγορίας επικινδυνότητας κάθε κινδύνου, η μέγιστη συμμετοχή του Αντασφαλιστή για το 100% του κινδύνου και αναλογικά για μερίδια συμμετοχής μικρότερα του 100% είναι:

Κατηγορία	Μέγιστη συμμετοχή Αντασφαλιστή (€)
1	3.600.000,00
2	2.880.000,00
3	2.160.000,00
4	1.440.000,00

Λοιπές πληροφορίες:

Οι προαιρετικές εκχωρήσεις (facultative business), οι εξαιρέσεις, οι όροι τερματισμού (διακοπής) της σύμβασης και η διαδικασία επίλυσης των τυχόν διαφορών που πρόκειται να προκύψουν ακολουθούν τα συνήθη πρότυπα που εμφανίζονται σε τυπικές αντασφαλιστικές συμβάσεις.

✓ ΠΡΟΑΙΡΕΤΙΚΕΣ ΕΚΧΩΡΗΣΕΙΣ ΛΟΙΠΩΝ ΓΕΝΙΚΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ AD HOC

Η εταιρεία εκχωρεί κάποιους κινδύνους προαιρετικά (fac/fac) στο πλαίσιο του μετριασμού του ασφαλιστικού κινδύνου.

Συγκεντρώσεις κινδύνου

Οι μεγαλύτερη συγκέντρωση κινδύνου αφορά την κάλυψη του σεισμού η ανάλυση ανά γεωγραφική περιοχή και ασφαλισμένα κεφάλαια έχει ως εξής:

(CRESTA ZONES)

ΖΩΝΕΣ ΕΛΕΓΧΟΥ ΣΥΓΚΕΝΤΡΩΣΗΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΤΗΝ 31.12.2021

No	ASSESSMENT ZONES	LIABILITIES after co-insurance (not reduced by deductibles)							
		BUILDINGS		CONTENTS		BUSINESS INTERRUPTION		TOTAL	
		NO. OF RISKS	SUMS INSURED	NO. OF RISKS	SUMS INSURED	NO. OF RISKS	SUMS INSURED	NO. OF RISKS	SUMS INSURED
1.	THRAKI AND ISLAND OF SAMOTHRRAKI	98	33.798.081	58	13.810.408	7	6.440.981	163	54.049.470
2.	MAKEDHONIA AND ISLAND OF THASOS (EXCL.THESSALONIKI)	402	106.447.405	287	45.310.932	25	4.085.500	714	155.843.837
3.	CITY OF THESSALONIKI	286	94.372.676	129	23.017.332	16	800.535	431	118.190.542
4.	IPIROS AND NORTHERN IONIAN ISLANDS (KERKIRA, PAXOI, ETC.)	109	18.341.561	90	7.886.331	5	32.000	204	26.259.892
5.	THESSALIA (EXCL. VOLOS)	267	61.400.137	111	18.230.966	3	3.356.245	381	82.987.348
6.	CITY OF VOLOS	39	13.050.860	17	1.815.094	3	107.153	59	14.973.107
7.	STEREA ELLAS (EXCL. ATHINAI AND PIRAEUS)	524	210.874.697	351	116.194.590	47	35.531.114	922	362.600.400
8.	EVVOIA	77	18.483.944	55	8.650.474	4	582.000	136	27.716.418
9.	CITY OF ATHINAI AND PIRAEUS	1.464	650.358.416	751	174.606.733	74	33.288.155	2.289	858.253.304
10.	SOUTHERN IONIAN ISLANDS (LEFKAS, KEFALINIA, ITHAKI, ZAKINTHOS)	27	14.032.554	27	4.346.622	2	1.084.200	56	19.463.376
11.	PELOPONNISOS (EXCL.PATRAI)	197	140.769.980	249	54.404.660	14	6.212.975	460	201.387.615
12.	CITY OF PATRAI	39	9.867.708	28	5.956.167	2	322.450	69	16.146.325
13.	NORTHERN SPORADES, LIMNOS, SKYROS, LESVOS, CHIOS, KYKLADES	122	79.043.766	116	23.134.334	3	3.084.500	241	105.262.600
14.	KRITI (EXCL. IRAKLION)	42	32.696.104	81	17.694.919	5	3.403.248	128	53.794.271
15.	CITY OF IRAKLION	15	14.240.994	24	6.768.054	1	76.127	40	21.085.175
16.	DODECANESE, RODHOS, KARPATHOS, KOS	65	84.330.421	48	13.195.987	1	651.600	114	98.178.008
17.	UNSPECIFIED	11	9.059.896	12	3.257.635	1	64.500	24	12.382.031
T O T A L		3.784	1.591.169.200	2.434	538.281.237	213	99.123.283	6.431	2.228.573.720

Εγγυημένες παροχές

Ορισμένα ασφαλιστήρια συμβόλαια ζωής παρέχουν εγγυημένα ποσά ή επιτόκια τα οποία αναγράφονται στους όρους τους. Η Εταιρία τιμολογεί τα ως άνω νέα προϊόντα με εγγυημένο επιτόκιο μικρότερο ή ίσο από το ανώτατο που καθορίζεται βάσει της ισχύουσας νομοθεσίας. Επίσης διενεργεί στα υπάρχοντα προϊόντα της, έλεγχο επάρκειας των μαθηματικών της αποθεμάτων.

Επάρκεια Προβλέψεων με βάση το ΔΠΧΑ 4

Η μητρική εταιρία διεξάγει τεστ επάρκειας προβλέψεων των εκκρεμών ζημιών με βάση τις απαιτήσεις του ΔΠΧΑ 4. Η άσκηση εκτιμά το ύψος της τελικής ζημιάς λαμβάνοντας υπόψη τα σχετικά στοιχεία των φακέλων και χρησιμοποιώντας όπου χρειάζεται κατάλληλες στατιστικές μεθόδους

Ανάλυση ευαισθησίας

Η μητρική εταιρία προχώρησε σε ανάλυση ευαισθησίας για την εκτίμηση επάρκειας των ασφαλιστικών προβλέψεων που έχει ως εξής:

		2021	
χαρτοφυλάκιο Ζωής	Καμπύλη Επιτοκίων	1%	7.127,95
		-1%	8.472,79
		-	-
	Εμπειρία Θνησιμότητας	+10%	239,51
		-10%	251,49
	Διαχειριστικά Εξοδα	+15%	4.361,45
	Πληθωρισμός Εξόδων	+1%	3.885,19
	-	-	
	Ακυρωσιμότητα	+5%	10.273,14
χαρτοφυλάκιο Ζημιών			
	αριθμός IBNR Ζημιών	5%	8.796,02
	Διοικητικά Εξοδα	+15%	100.230,92

- **Πελάτες:** αφορά την αθέτηση οφειλών των πελατών προς την εταιρία
- **Συνεργάτες/διαμεσολαβητές:** αφορά την αθέτηση υποχρεώσεων των συνεργατών προς την εταιρία, με ιδιαίτερη έμφαση στα συσσωρευμένα ανεξόφλητα.
- **Αντασφαλιστές:** αφορά αθέτηση ή αδυναμία κάλυψης των οικονομικών υποχρεώσεων των αντασφαλιστών ή μεσιτών προς την εταιρία
- **Πιστωτικά ιδρύματα:** αφορά αφενός τη συγκέντρωση επενδύσεων σε μεμονωμένο πιστωτικό ίδρυμα, αφετέρου στην ανικανότητα πιστωτικού ιδρύματος να αποδώσει το αποτέλεσμα της επένδυσης ή την αρχική επένδυση.
- **Εκδότες ομολόγων:** αφορά στην αθέτηση υποχρέωσης εκδότη ομολόγου σχετικά με τη μη καταβολή τοκομεριδίου ή της ονομαστικής αξίας του ομολόγου.
- **Συμβεβλημένοι πάροχοι:** αφορά στην αδυναμία παροχής κάλυψης προς τους ασφαλισμένους ενώ έχει καταβληθεί από την εταιρία το αντίστοιχο αντίτιμο.

Όλοι οι αντασφαλιστές μας (Scor, Swiss, Devk, Korean RE Aspen, Gic, Amlin, Axis, Mapfre, Hannover Re κ.α) είναι υψηλής πιστοληπτικής ικανότητας και ως εκ τούτου ο κίνδυνος μη καταβολής των υποχρεώσεών τους είναι μικρός.

Reinsurer Name	Fire QS	Marine QS	Misc. Acc. QS	S & P Rating	A.M. Best Rating
Korean Reinsurance Company, Korea	20% Leader	20% Leader	20% Leader	A	A
Aspen Insurance UK Limited, UK	10%	10%	10%	A-	A
DEVK Ruckversicherungs und Beteiligungs AG, Germany	8%	8%	8%	A+	NR
CCR	10%	10%	10%	A	A
Nacional de Reaseguros Sociedad Anonima, Spain	5%	5%	5%	A	A
SCORSE , Germany	8%	8%	8%	AA-	A+
Triglav Re, Reinsurance Company Limited, Ljubljana	10%	10%	10%	A	A
Sava Reinsurance Company d.d., Slovenia	5%	5%	5%	A	A
Covea Cooperations	10%	10%	10%	AA-	A

Fire XL Treaty 2021

Reinsurer Name	Share	S & P Rating	A.M. Best Rating
Hannover Re, Germany	20%	AA-	A+
IGI	5%	A-	A
SCOR SE, Germany	30% Leader	AA-	A+
Sava Reinsurance Company d.d., Ljubljana	7%	A	A
Triglav Re, Reinsurance Company Limited, Ljubljana	3%	A	A
Axis Re SE, Ireland, Zurich Branch	10%	A+	A+
Korean Reinsurance Company, Korea	15%	A	A
Covea Cooperations	10%	AA-	A

Motor XL Treaty 2021

Reinsurer Name	Share	S & P Rating	A.M. Best Rating
SCOR SE, Germany	10%	AA-	A+
Swiss Reinsurance Company Limited, Switzerland	30%	AA-	A+
Korean Reinsurance Company, Korea	10%	A	A
QBE Europe SA/NV	35% leader	A+	A
Covea Cooperations	10%	A+	A
Nacional de Reaseguros Sociedad Anonima, Spain	5%	A	A

Οι απαιτήσεις από πελάτες είναι μέγεθος το οποίο μπορεί ενδεχόμενα να επηρεάσει αρνητικά την ομαλή ρευστότητα της Εταιρίας. Λόγω όμως της διασποράς της πελατειακής βάσης, δεν υπάρχει υψηλή συγκέντρωση του πιστωτικού κινδύνου σε σχέση με τις απαιτήσεις αυτές. Η Εταιρία εφαρμόζει συγκεκριμένη πιστωτική πολιτική που έχει ως άξονες αφενός τον έλεγχο πιστοληπτικής ικανότητας των πελατών και αφετέρου την προσπάθεια αποτελεσματικής διαχείρισης των απαιτήσεων πριν αυτές καταστούν ληξιπρόθεσμες αλλά και όταν αυτές καταστούν εκπρόθεσμες ή επισφαλείς. Για τη διαχείριση του πιστωτικού κινδύνου, οι πελάτες ομαδοποιούνται ανάλογα με την κατηγορία που ανήκουν, τα πιστωτικά χαρακτηριστικά τους, τη συμπεριφορά των απαιτήσεων τους και τα τυχόν προηγούμενα προβλήματα εισπραξιμότητας που έχουν επιδείξει. Οι απαιτήσεις που θεωρούνται επισφαλείς, επανεκτιμώνται σε κάθε ημερομηνία κατάρτισης οικονομικών καταστάσεων και για τη ζημία που εκτιμάται ότι θα προκύψει από αυτές, σχηματίζεται σχετική πρόβλεψη απομείωσης.

Τα ταμειακά διαθέσιμα θεωρούνται ως στοιχεία με υψηλό πιστωτικό κίνδυνο, καθώς οι τρέχουσες μακροοικονομικές συνθήκες ασκούν σημαντική πίεση, κυρίως στις ελληνικές τράπεζες. Η Εταιρία ακολουθεί κανόνες διαχείρισης διαθεσίμων, ενώ η πιθανότητα έκθεσης σε κίνδυνο λόγω συναλλαγής σε ξένη χώρα ή λόγω αντισυμβαλλόμενου παρακολουθείται κεντρικά.

Όσον αφορά τα χρεόγραφα που απαρτίζουν το επενδυτικό χαρτοφυλάκιο, εκτιμάται ότι δεν εκθέτουν την Εταιρία σε σημαντικό πιστωτικό κίνδυνο.

Επενδύσεις

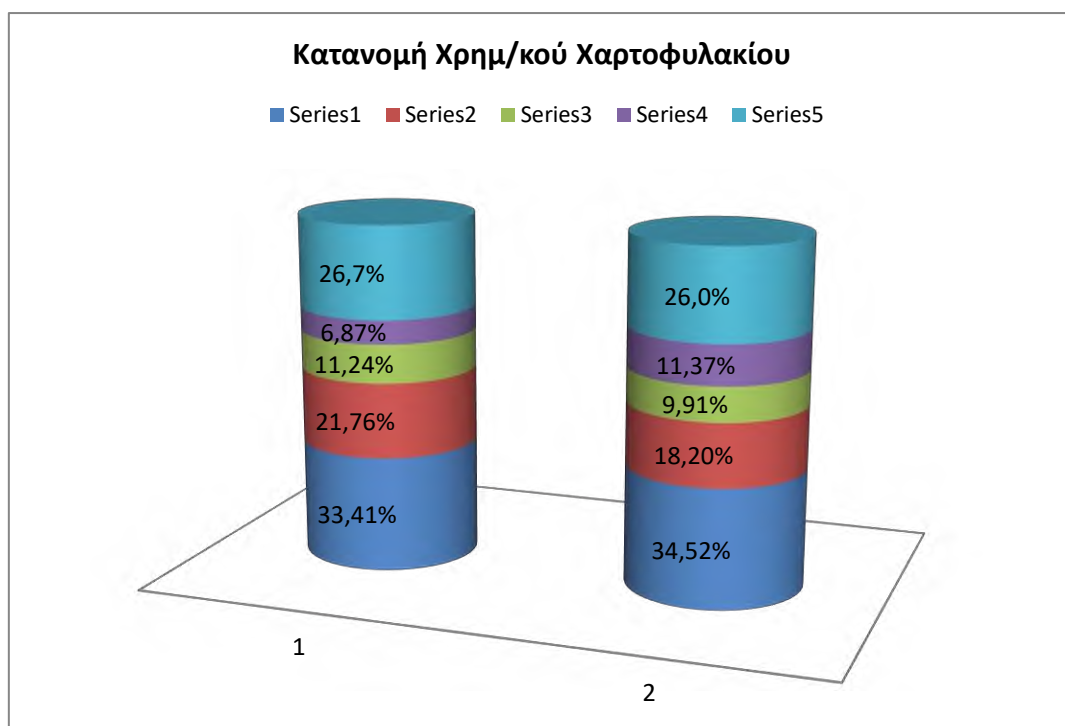
Ελαχιστοποίηση επιπέδου ζημιών: **Stop-loss**

Η εταιρία στοχεύει στην ελαχιστοποίηση ενδεχόμενης ζημιάς από επένδυση σε περιουσιακά στοιχεία βάζοντας ως στόχο stop-loss για κάθε ένα περιουσιακό στοιχείο. Πιο συγκεκριμένα, σε περίπτωση που η τρέχουσα εμπορική αξία κάθε περιουσιακού στοιχείου μειώνεται κατά ένα συγκεκριμένο ποσοστό και άνω σε σχέση με την αξία αγοράς, θα εξετάζεται από την Εκτελεστική Επιτροπή Διοίκησης και το Διοικητικό Συμβούλιο κατόπιν ενημέρωσης και πρότασης της Υπηρεσίας Διαχείρισης Κινδύνων, η ρευστοποίηση του περιουσιακού στοιχείου για περαιτέρω μείωση-συγκράτηση της ζημιάς.

Ο **κίνδυνος συγκέντρωσης** αφορά τη συσσώρευση σε συγκεκριμένες κατηγορίες επενδύσεων ή περιουσιακά στοιχεία άνω του ποσοστού που προβλέπεται μέσα από την επενδυτική πολιτική και υπό το πρίσμα της διαχείριση κινδύνου.

Παρακάτω αναλύεται η κατανομή του συνολικού χρηματοοικονομικού χαρτοφυλακίου.

Το επενδυτικό χαρτοφυλάκιο της Εταιρίας την 31/12/2021 διαμορφώθηκε στα 27,16 εκ. €, παρουσιάζοντας αύξηση 2,24 εκ. € σε σχέση με την 31/12/2020 (24,92 εκ. €). Το χρηματοοικονομικό χαρτοφυλάκιο έκλεισε στα 16,44 εκ. € έναντι 15,46 εκ. € παρουσιάζοντας αύξηση 0,78 εκ. €. Παρακάτω αναλύεται η κατανομή του συνολικού χρηματοοικονομικού χαρτοφυλακίου.



χρηματοοικονομικό χαρτοφυλάκιο σε αξίες αναλύεται ανά κατηγορία ως εξής:
(ποσά σε χιλ. €)

	2021	2020
Καταθέσεις /Ταμείο	5.698	5.215
Εταιρικά Ομόλογα	2.992	3.364
Κρατικά Ομόλογα	1.628	1.738
Σύνολο Ομολόγων	4.621	5.102
Μετοχές	1.869	1.062
Σύνολο	12.187	11.380

Το **χρηματοοικονομικό χαρτοφυλάκιο** (χωρίς να συμπεριλαμβάνεται η ακίνητη περιουσία) κατέγραψε αύξηση 6,31% μέσα στο έτος.

Η λήξη του 9% των ομολόγων, η αύξηση 76% των μετοχών δημιούργησε μεταβολή στην σύνθεση του χαρτοφυλακίου, δημιουργώντας παράλληλα αύξηση της τάξης του 10% στις καταθέσεις. Τα ομόλογα (κρατικά, εταιρικά) καταλαμβάνουν το 17,01% του επενδυτικού χαρτοφυλακίου από 20,48% στις 31/12/20. Επίσης, διατηρείται η υψηλή ποιότητα του χαρτοφυλακίου ομολόγων, με τα ομόλογα που ανήκουν σε Investment Grade να καταλαμβάνουν το 61 % του ομολογιακού χαρτοφυλακίου.

Η βασική στρατηγική που ακολουθήθηκε κατά τη διάρκεια του έτους ήταν η παρακάτω:

- Περιορισμός του κινδύνου επανεπένδυσης λόγω πτωτικών επιτοκίων και χαμηλών αποδόσεων των νέων ομολόγων. Αυτό επιτεύχθηκε αυξάνοντας την θέση μας σε καταθέσεις και μετοχές .

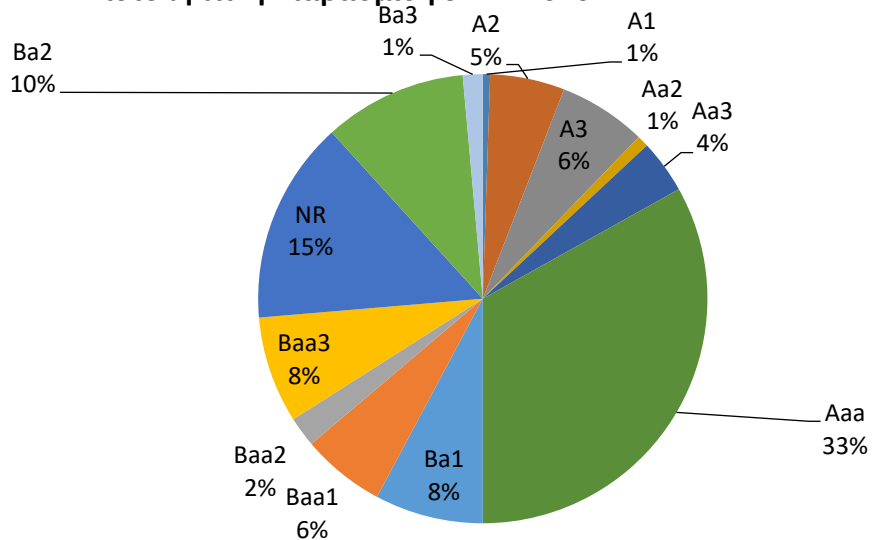
Ομόλογα

Το κύριο χαρακτηριστικό του συνολικού ομολογιακού χαρτοφυλακίου παραμένει η υψηλή πιστοληπτική ικανότητα των εκδοτών, με τη μέση πιστοληπτική ικανότητα να είναι 2,80 (Solvency Rating) .

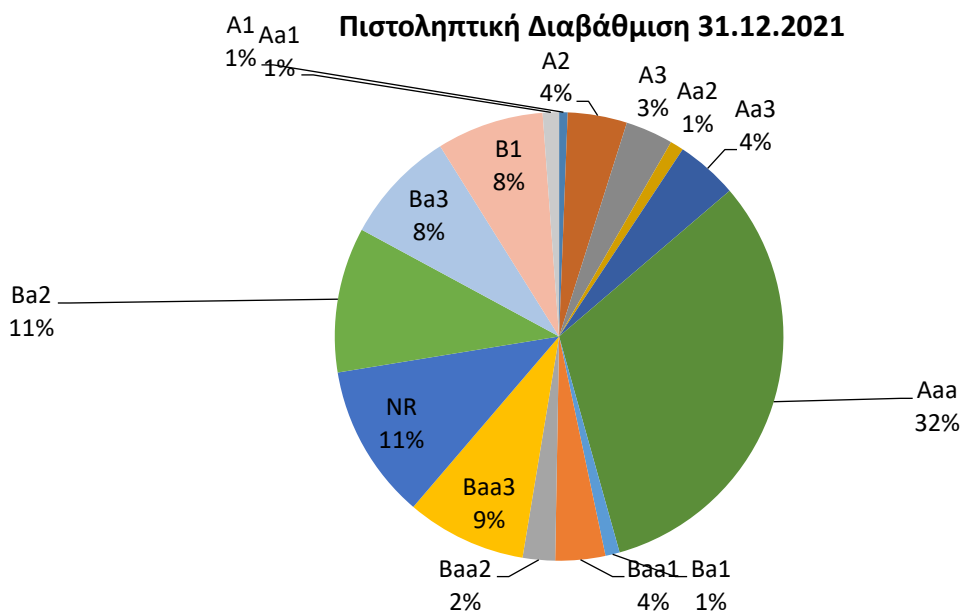
Επιπλέον, η μέση διάρκεια (“duration”) βρίσκεται στα 3,82 έτη. Η μέση απόδοση στη λήξη διαμορφώνεται στο 1,52% (από 0,868%)

Συνολικό Ομολογιακό Χαρτοφυλάκιο	2020	2021
Rating (Solvency II)	2,42	2,51
Coupon	2,89%	2,31%
Yield to Maturity	0.87%	1,52%
Duration	2,61	3,82
Rating (ποσά σε €)		
Aaa	1.689.256,04	1.474.365,53
Aa1	0,00	54.260,75
Aa2	42.657,49	45.073,28
Aa3	196.403,60	205.742,74
A1	26.799,05	28.348,79
A2	274.029,74	197.446,59
A3	322.089,68	158.422,50
Baa1	306.494,58	166.263,99
Baa2	110.440,00	107.720,00
Baa3	392.022,67	399.764,26
Ba1	398.213,29	47.507,37
Ba2	525.819,52	483.354,84
Ba3	72.867,52	379.672,17
B1	0,00	356.646,00
B2	0,00	0,00
B3	0,00	0,00
Caa2	0,00	0,00
Caa3	0,00	0,00
NR	745.281,56	516.022,79
Σύνολο	5.102.374,73	4.620.611,61

Πιστοληπτική Διαβάθμιση 31.12.2020



Πιστοληπτική Διαβάθμιση 31.12.2021



ΝΟΜΙΣΜΑΤΙΚΗ ΑΝΑΛΥΣΗ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟΥ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ					
ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΟΜΟΛΟΓΑ 31/12/2021			ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΟΜΟΛΟΓΑ 31/12/2020		
ΝΟΜΙΣΜΑ	ΑΞΙΑ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ	ΠΟΣΟΣΤΟ	ΝΟΜΙΣΜΑ	ΑΞΙΑ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ	ΠΟΣΟΣΤΟ
AUD	0,00	0,00%	AUD	0,00	0,00%
EUR	2.048.405,16	68,46%	EUR	2.065.666,71	61,40%
GBP	115.940,52	3,87%	GBP	112.051,88	3,33%
USD	827.893,52	27,67%	USD	1.186.466,15	35,27%
ΣΥΝΟΛΟ	2.992.239,20	100,00%	ΣΥΝΟΛΟ	3.364.184,74	100,00%

ΚΡΑΤΙΚΑ ΟΜΟΛΟΓΑ 31/12/2021			ΚΡΑΤΙΚΑ ΟΜΟΛΟΓΑ 31/12/2020		
AUD	189.802,54	11,66%	AUD	194.516,00	11,19%
CAD	74.002,66	4,54%	CAD	70.696,57	4,07%
EUR	372.945,34	22,90%	EUR	524.607,95	30,18%
USD	991.621,88	60,90%	USD	948.369,47	54,56%
ΣΥΝΟΛΟ	1.628.373,41	100,00%	ΣΥΝΟΛΟ	1.738.189,99	100,00%

Η μέση πιστοληπτική ικανότητα του χαρτοφυλακίου εταιρικών ομολόγων διατηρήθηκε στο "3,72" (Solvency Rating) .

Η μέση διάρκεια ("duration") βρίσκεται στα 4,12 έτη από 3,36 έτη, ενώ η μέση απόδοση στη λήξη αυξήθηκε στο 1,95% από 1,329%. Όσον αφορά την μέση τιμή κουπονιού του χαρτοφυλακίου εταιρικών ομολόγων διαμορφώθηκε στο 2,8618% την 31/12/2021.

Μετοχές

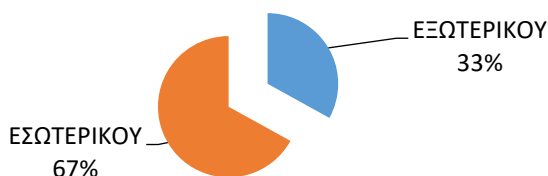
Η συνολική έκθεση μας σε μετοχές αυξήθηκε (11,37%) του χρηματοοικονομικού χαρτοφυλακίου (από 6,87% στην αρχή του έτους).

ΝΟΜΙΣΜΑΤΙΚΗ ΑΝΑΛΥΣΗ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ					
ΜΕΤΟΧΕΣ 31/12/2021			ΜΕΤΟΧΕΣ 31/12/2020		
CAD	0	0,00%	CAD	0	0,00%
EUR	1.390.844,86	74,41%	EUR	883.257,26	83,16%
GBP	34.308,66	1,84%	GBP	29.031,69	2,73%
USD	444.036,13	23,76%	USD	149.866,95	14,11%
ΣΥΝΟΛΟ	1.869.189,65	100%	ΣΥΝΟΛΟ	1.062.155,90	100%

ΑΝΑΛΥΣΗ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ-ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ 31/12/2021



ΑΝΑΛΥΣΗ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ-ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ 31/12/2020



3. Λειτουργικοί Κίνδυνοι

Στην κατηγορία αυτή των κινδύνων εξετάζονται όλοι οι κίνδυνοι που αφορούν κυρίως:

- Τα μηχανογραφικά συστήματα της εταιρίας, όπου περιλαμβάνεται:
 - Η τυχόν κακή λειτουργία ή βλάβη των μηχανογραφικών συστημάτων.
 - Η επίθεση στα συστήματα της εταιρίας ή την ιστοσελίδα της.
 - Η (κακή) ποιότητα των δεδομένων .
 - Η ορθότητα των παραγόμενων στοιχείων.
- Το ανθρώπινο δυναμικό της εταιρίας: αφορά ανθρώπινα λάθη που ενδέχεται να επηρεάσουν δυσμενώς τις βασικές υπηρεσίες της εταιρίας και αφορούν την ανάληψη των κινδύνων, την έκδοση ασφαλιστηρίων, την αποζημίωση ασφαλισμένου, την είσπραξη ασφαλιστρών κ.λπ.
- Τη φήμη της εταιρίας: αφορά την ενδεχόμενη προσβολή της φήμης της εταιρίας , η οποία μπορεί να προέλθει είτε από ασφαλισμένους, είτε από ενώσεις καταναλωτών, είτε από συνεργάτες, είτε από τα ΜΜΕ, είτε από τρίτους.
- Τη συνέχιση της δραστηριότητας σε περίπτωση επέλευσης κάποιου εξωτερικού συμβάντος (όπως για παράδειγμα ένα φυσικό φαινόμενο, πυρκαγιά, κακόβουλη ενέργεια, και άλλα):αφορά το ενδεχόμενο ανικανότητας της εταιρίας να συνεχίσει τη δραστηριότητά της σε περίπτωση επέλευσης κάποιου εξωτερικού συμβάντος.
- Το νομικό περιβάλλον: αφορά το ενδεχόμενο μη προσαρμογής της εταιρίας σε μεταβολή του νομικού πλαισίου, αφενός αυτού που αφορά το νέο περιβάλλον Solvency II, αφετέρου οποιαδήποτε άλλη αλλαγή που επηρεάζει τη λειτουργία της εταιρίας, όπως για παράδειγμα τα προϊόντα, την τιμολόγησή τους κ.λπ .

- Την απάτη: αφορά την απάτη η οποία ενδέχεται να επέλθει τόσο από το προσωπικό, τους διαμεσολαβούντες και άλλα μέρη που σχετίζονται με την εταιρία, όσο και από ασφαλισμένους, δικαιούχους και λοιπούς συνεργάτες.

4. Πιστωτικός κίνδυνος

- Η Εταιρία εκτίθεται σε πιστωτικό κίνδυνο, ο οποίος αφορά τον κίνδυνο κάποιος αντισυμβαλλόμενος να μην είναι ικανός να καταβάλει τα σχετικά ποσά όταν αυτά γίνονται απαιτητά.
- Κύριοι αντισυμβαλλόμενοι, από τους οποίους η Εταιρία είναι εκτεθειμένη σε πιστωτικό κίνδυνο, είναι οι 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, οι ασφαλιζόμενοι, οι οποίοι μπορεί να μην δύνανται να καταβάλλουν τα ποσά ασφαλιστρων που είναι απαιτητά, και οι συνεργαζόμενοι (ασφαλιστές, πράκτορες και λοιποί).
- Η Εταιρία αξιολογεί σε τακτή βάση τα όρια πιστώσεων των συνεργατών και των αντισυμβαλλόμενων και λαμβάνει μέτρα.

5. Κίνδυνος αγοράς

- Ο κίνδυνος αγοράς αφορά την πιθανότητα απωλειών λόγω μεταβολής στο επίπεδο ή στη μεταβλητότητα των τιμών αγοράς, όπως είναι οι τιμές των μετοχών, επιτοκίων και συναλλαγματικών διαφορών που επηρεάζουν άμεσα τον κίνδυνο εύλογης αξίας. Η Εταιρία εφαρμόζει σύγχρονες μεθόδους για τη μέτρηση του κινδύνου αγοράς, όπως η αποτίμηση αξίας σε κίνδυνο (Value-At-Risk).
- Η Value-At-Risk αποτίμηση είναι εκτίμηση της μέγιστης δυνητικής μείωσης της καθαρής τρέχουσας αξίας του χαρτοφυλακίου, που μπορεί να συμβεί σε ένα καθορισμένο χρονικό διάστημα και για ένα συγκεκριμένο επίπεδο εμπιστοσύνης, όμως δεν μπορεί να καλύψει εκτίμηση οικονομικών απωλειών, που μπορεί να προκύψει από εξαιρετικά ασυνήθιστες μεταβολές.

6. Συναλλαγματικός Κίνδυνος

Το διαθέσιμο συνάλλαγμα αφορά κυρίως καταθέσεις σε Ξ.Ν. σε τράπεζες του εσωτερικού και του εξωτερικού κατά την 31.12.21 έχει ως εξής:

- USD 1.287.494 ισότιμο με € 1.136.760,51
- AUD 2.005,46 ισότιμο με € 3.131,52
- CAD 1.792,11 ισότιμο με € 2.579,38
- GBP 18.379,56 ισότιμο με € 15.443,98

7. Κίνδυνος Ρευστότητας

- Ο κίνδυνος ρευστότητας σχετίζεται με τη δυνατότητα της εταιρείας να εκπληρώνει τις χρηματοοικονομικές της υποχρεώσεις όταν αυτές γίνονται απαιτητές. Η παρακολούθηση του κινδύνου ρευστότητας επικεντρώνεται στη διαχείριση του χρονικού συσχετισμού των ταμειακών εισροών και εκροών καθώς και στην εξασφάλιση επαρκών ταμειακών διαθεσίμων.

Στον παρακάτω πίνακα αναλύεται η εκτιμώμενη ανακτησιμότητα, λήξη ή ωρίμανση των επενδύσεων, απαιτήσεων και υποχρεώσεων της εταιρείας.

	2021			2020		
	0 - 5 έτη	>5 έτη	ΣΥΝΟΛΟ	0 - 5 έτη	>5 έτη	ΣΥΝΟΛΟ
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ						
Επενδύσεις σε ακίνητα		11.857	11.857		10.817	10.817
Διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά στοιχεία	6.490		6.490	6.165		6.165
Ενσώματα πάγια ιδιοχρησιμοποιούμενα		3.537	3.537		3.219	3.219
Υπεραξία		16	16		16	16
Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία		77	77		77	77
Δικαιώματα χρήσης ακινήτων	62		62	88		88
Απαιτήσεις από ασφαλισμένους	742		742	851		851
Απαιτήσεις από αντασφαλιστές	2.580		2.580	2.042		2.042
Προμήθειες και άλλα έξοδα παραγωγής επόμενων χρήσεων	536		536	498		498
Λοιπές Απαιτήσεις	1.090		1.090	775		775
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα	5.698		5.698	5.215		5.215
Σύνολο Ενεργητικού	17.198	15.486	32.684	15.634	14.129	29.763
Μαθηματικά Αποθέματα και Τεχνικές Προβλέψεις						
	10.356	82	10.438	9.227	83	9.310
Υποχρεώσεις						
Υποχρεώσεις προς διαμεσολαβητές	419		419	362		362
Υποχρεώσεις προς αντασφαλιστές	1.597		1.597	1.208		1.208
Λοιπές υποχρεώσεις	1.744		1.744	1.822		1.822
Υποχρεώσεις χρήσης δικαιωμάτων	52		52	80		80
Πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού		41	41		35	35
Λοιπές προβλέψεις	237		237	242		242
Τρέχων φόρος εισοδήματος	341		341	386		386
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	411		411	147		147
	4.801	41	4.842	4.247	35	4.282

8. Λειτουργικοί Κίνδυνοι

Στην κατηγορία αυτή των κινδύνων εξετάζονται όλοι οι κίνδυνοι που αφορούν κυρίως:

- Τα μηχανογραφικά συστήματα της μητρικής και των θυγατρικών της, όπου περιλαμβάνεται:
 - Η τυχόν κακή λειτουργία ή βλάβη των μηχανογραφικών συστημάτων.
 - Η επίθεση στα συστήματα της εταιρίας ή την ιστοσελίδα της.
 - Η (κακή) ποιότητα των δεδομένων .
 - Η ορθότητα των παραγόμενων στοιχείων.
- Το ανθρώπινο δυναμικό των εταιρειών: αφορά ανθρώπινα λάθη που ενδέχεται να επηρεάσουν δυσμενώς τις βασικές υπηρεσίες των και αφορούν την ανάληψη των κινδύνων, την έκδοση ασφαλιστηρίων, την αποζημίωση ασφαλισμένου, την είσπραξη ασφαλιστρών κ.λπ.
- Τη φήμη : αφορά την ενδεχόμενη προσβολή της φήμης των εταιρειών, η οποία μπορεί να προέλθει είτε από ασφαλισμένους, είτε από ενώσεις καταναλωτών, είτε από συνεργάτες, είτε από τα ΜΜΕ, είτε από τρίτους.
- Τη συνέχιση της δραστηριότητας σε περίπτωση επέλευσης κάποιου εξωτερικού συμβάντος (όπως για παράδειγμα ένα φυσικό φαινόμενο, πυρκαγιά, κακόβουλη ενέργεια, και άλλα):αφορά το ενδεχόμενο ανικανότητας των εταιρειών να συνεχίσουν τη δραστηριότητά τους σε περίπτωση επέλευσης κάποιου εξωτερικού συμβάντος.
- Το νομικό περιβάλλον: αφορά το ενδεχόμενο μη προσαρμογής της εταιρίας σε μεταβολή του νομικού πλαισίου, αφενός αυτού που αφορά το νέο περιβάλλον Solvency II, αφετέρου οποιαδήποτε άλλη αλλαγή που επηρεάζει τη λειτουργία της εταιρίας, όπως για παράδειγμα τα προϊόντα, την τιμολόγησή τους κ.λπ .
- Την απάτη: αφορά την απάτη η οποία ενδέχεται να επέλθει τόσο από το προσωπικό, τους διαμεσολαβούντες και άλλα μέρη που σχετίζονται με τις εταιρίες του ομίλου, όσο και από ασφαλισμένους, δικαιούχους και λοιπούς συνεργάτες.

9. Πιστωτικός κίνδυνος

- Οι εταιρείες του ομίλου εκτίθενται σε πιστωτικό κίνδυνο, ο οποίος αφορά τον κίνδυνο κάποιος αντισυμβαλλόμενος να μην είναι ικανός να καταβάλει τα σχετικά ποσά όταν αυτά γίνονται απαιτητά.
- Κύριοι αντισυμβαλλόμενοι, από τους οποίους η μητρική εταιρεία είναι εκτεθειμένη σε πιστωτικό κίνδυνο, είναι οι αντασφαλιστές, 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, οι ασφαλιζόμενοι, οι οποίοι μπορεί να μην δύνανται να καταβάλλουν τα ποσά ασφαλιστρών που είναι απαιτητά, και οι συνεργαζόμενοι (ασφαλιστές, πράκτορες και λοιποί).
- Η Εταιρία αξιολογεί σε τακτή βάση τα όρια πιστώσεων των συνεργατών και των αντισυμβαλλόμενων και λαμβάνει μέτρα.

10. Κίνδυνος αγοράς

- Ο κίνδυνος αγοράς αφορά την πιθανότητα απωλειών λόγω μεταβολής στο επίπεδο ή στη μεταβλητότητα των τιμών αγοράς, όπως είναι οι τιμές των μετοχών, επιτοκίων και

συναλλαγματικών διαφορών που επηρεάζουν άμεσα τον κίνδυνο εύλογης αξίας.

Ο Όμιλος εφαρμόζει σύγχρονες μεθόδους για τη μέτρηση του κινδύνου αγοράς, όπως η αποτίμηση αξίας σε κίνδυνο (Value-At-Risk).

- Η Value-At-Risk αποτίμηση είναι εκτίμηση της μέγιστης δυνητικής μείωσης της καθαρής τρέχουσας αξίας του χαρτοφυλακίου, που μπορεί να συμβεί σε ένα καθορισμένο χρονικό διάστημα και για ένα συγκεκριμένο επίπεδο εμπιστοσύνης, όμως δεν μπορεί να καλύψει εκτίμηση οικονομικών απωλειών, που μπορεί να προκύψει από εξαιρετικά ασυνήθιστες μεταβολές.

11. Κίνδυνος μακροοικονομικού περιβάλλοντος

Το παγκόσμιο οικονομικό περιβάλλον

Σύμφωνα με τα όσα αναφέρει η Παγκόσμια Τράπεζα στην έκθεσή της Global Economic Prospects η παγκόσμια οικονομία συνεχίζει να υποφέρει από μια σειρά αποσταθεροποιητικών κραδασμών.

Μετά από περισσότερα από δύο χρόνια πανδημίας, η εισβολή της Ρωσικής Ομοσπονδίας στην Ουκρανία και οι παγκόσμιες επιπτώσεις της στις αγορές εμπορευμάτων, τις αλυσίδες εφοδιασμού, τον πληθωρισμό καθώς και οι χρηματοοικονομικές συνθήκες έχουν επιταχύνει την επιβράδυνση της παγκόσμιας ανάπτυξης. Ειδικότερα ο πόλεμος στην Ουκρανία οδηγεί σε εκτίναξη των τιμών και αστάθεια στις ενεργειακές αγορές,

Η εισβολή στην Ουκρανία οδήγησε επίσης σε σημαντική αύξηση των τιμών των αγροτικών προϊόντων, η οποία επιδεινώνει την επισιτιστική ανασφάλεια και την ακραία φτώχεια σε πολλές αναδυόμενες αγορές και αναπτυσσόμενες οικονομίες (EMDE).

Πολλοί κίνδυνοι θα μπορούσαν να εκτροχιάσουν περαιτέρω αυτό που είναι τώρα μια επισφαλής ανάκαμψη. Μεταξύ αυτών είναι, η πιθανότητα υψηλού παγκόσμιου

πληθωρισμού συνοδευόμενο από χαμηλή ανάπτυξη, που θυμίζει τον στασιμοπληθωρισμό της δεκαετίας του 1970. Αυτό θα μπορούσε τελικά να οδηγήσει σε απότομη σύσφιξη της νομισματικής πολιτικής στις προηγμένες οικονομίες για τον περιορισμό του πληθωρισμού να οδηγήσει σε αυξανόμενο κόστος δανεισμού και πιθανώς να κορυφωθεί σε χρηματοοικονομικό στρες σε ορισμένα EMDE.

Απαιτείται πολιτική απάντηση από τις αρχές του EMDE και την παγκόσμια κοινότητα για την τόνωση της ανάπτυξης και την ενίσχυση των μακροοικονομικών πλαισίων, με μείωση των οικονομικών ευπαθειών, παροχή υποστήριξης σε ευάλωτες ομάδες πληθυσμού, και να μετριάσουν τις μακροπρόθεσμες επιπτώσεις των παγκόσμιων κραδασμών των τελευταίων ετών.

Το Ελληνικό οικονομικό περιβάλλον

Σύμφωνα με την πρώτη εκτίμηση της ΕΛΣΤΑΤ, το ΑΕΠ για το 2021 ανήλθε σε € 181,0 δισ. έναντι € 167.1 δισ. το 2020, παρουσιάζοντας αύξηση κατά 8,3%. Η εκτίμηση αυτή έχει υπολογιστεί από το άθροισμα των αντίστοιχων αποτελεσμάτων των τριμήνων του έτους 2021 (μη εποχικά διορθωμένων) όπως έχουν προκύψει μετά την ενσωμάτωση ενημερωμένων στοιχείων από τις πηγές. Το ΑΕΠ σε τρέχουσες τιμές το 2021 ανήλθε σε € 182,8 δισ. έναντι € 165.3 δισ. το 2020 παρουσιάζοντας αύξηση κατά 10,6%. Η συνολική τελική καταναλωτική δαπάνη παρουσίασε αύξηση κατά 8,8%, σε σχέση με το 4ο τρίμηνο του 2020, ενώ οι ακαθάριστες επενδύσεις παγίου κεφαλαίου αυξήθηκαν κατά 24,1%, σε σχέση με το 4ο τρίμηνο του 2020. Επίσης, αύξηση κατά 24.1%, σε σχέση με το 4ο τρίμηνο του 2020 παρουσίασαν οι εξαγωγές αγαθών και υπηρεσιών. Οι εξαγωγές αγαθών αυξήθηκαν κατά 4,1%, ενώ οι εξαγωγές υπηρεσιών αυξήθηκαν κατά 63,2%. Τέλος, αύξηση κατά 33,2%, σε σχέση με το 4ο τρίμηνο του 2020, παρουσίασαν οι εισαγωγές αγαθών και υπηρεσιών. Οι εισαγωγές αγαθών αυξήθηκαν κατά 29,8% και οι εισαγωγές υπηρεσιών αυξήθηκαν κατά 43,4%. Σύμφωνα με την έρευνα εργατικού δυναμικού της ΕΛΣΤΑΤ, το εποχικά διορθωμένο ποσοστό ανεργίας τον Δεκέμβριο του 2021 ανήλθε σε 12,8% έναντι του 15,5% το

Δεκέμβριο του 2020. Οι άνεργοι μειώθηκαν κατά 118.891 άτομα σε σχέση με τον Δεκέμβριο του 2020 και αύξηση κατά 45.124 άτομα σε σχέση με το Νοέμβριο του 2021.

Η Ελληνική ασφαλιστική αγορά

Σύμφωνα με τα πρόσφατα στοιχεία της Ένωσης Ασφαλιστικών Εταιριών Ελλάδος, Η συνολική παραγωγή ασφαλιστρών (σύμφωνα με τα στοιχεία Ιανουαρίου – Δεκεμβρίου 2021) καταγράφεται αυξημένη σε σχέση με το 2020 κατά 7,7%.

Επίσης το 2021 οι ασφαλίσεις Ζωής κατέγραψαν αύξηση κατά 10% σε σχέση με την προηγούμενη χρονιά, ενώ οι ασφαλίσεις κατά Ζημιών αντίστοιχα παρουσίασαν αύξηση κατά 5,7%.

Κίνδυνος COVID-19

Η ταχεία εξάπλωση του Covid-19 στην Ευρώπη και σε όλο σχεδόν τον κόσμο είχαν σημαντικές επιπτώσεις στην παγκόσμια οικονομία. Η ελληνική οικονομία ευελπιστεί να σταθεροποιηθεί μέσα στο 2022. Σημειώνεται, ότι η πανδημία είναι σε εξέλιξη, οι εκτιμήσεις αυτές στηρίζονται στα έως τώρα δεδομένα και η πληροφόρηση και ο βαθμός αβεβαιότητας τους είναι υψηλός. Παρόλα αυτά η διοίκηση του ομίλου παρακολουθεί στενά τις εξελίξεις αυτές, αξιολογεί τους κινδύνους και προβαίνει στις απαραίτητες ενέργειες έτσι ώστε να συνεχιστεί η απρόσκοπτη λειτουργία του. Με βάση τα δεδομένα που ισχύουν κατά τον χρόνο σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων, η επίπτωση που υφίσταται στην δραστηριότητα του ομίλου εκτιμάται σε αναμενόμενα επίπεδα.

Κίνδυνος από τον πόλεμο Ρωσίας - Ουκρανίας

Με βάση τις πρόσφατες γεωπολιτικές εξελίξεις του πολέμου μεταξύ της Ρωσίας με την Ουκρανία που ξεκίνησε τον Φεβρουάριο του 2022 και συνεχίζει μέχρι σήμερα, εκτιμάται ότι θα επηρεαστούν αρνητικά οι παγκόσμιες χρηματοοικονομικές αγορές και οι αγορές ενέργειας. Μέχρι σήμερα οι αγορές παρουσιάζουν αστάθεια και η πορεία τους εκτιμάται ότι θα εξαρτηθεί από την πορεία των γεωπολιτικών εξελίξεων. Ο όμιλος δεν δραστηριοποιείται στην Ουκρανία ή στη Ρωσία και επομένως δεν υπάρχουν άμεσες επιπτώσεις. Παρόλα αυτά η διοίκηση παρακολουθεί στενά τις εξελίξεις και τα γεγονότα, αξιολογεί τους κινδύνους και εκτιμά πως δεν θα επηρεαστούν τα οικονομικά μεγέθη του σε σημαντικό βαθμό. Ο όμιλος δεν κατέχει χρηματοοικονομικά μέσα εκδοτών με έδρα τα εμπλεκόμενα μέρη. Με βάση τα δεδομένα που ισχύουν κατά τον χρόνο σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων, η επίπτωση που υφίσταται στην δραστηριότητα του εκτιμάται σε αναμενόμενα επίπεδα.

I. Μέτρηση κινδύνου

Η εταιρεία χρησιμοποιεί την standard formula για την μέτρηση του εν λόγω κινδύνου.

II. Παρακολούθηση & Αναφορά

Η παρακολούθηση των λειτουργικών κινδύνων θα πραγματοποιείται μέσω της εξέλιξής τους στον παραπάνω πίνακα και της αναφοράς προόδου αντιμετώπισης των ευρημάτων από τα αρμόδια στελέχη/ τμήματα, από τη Λειτουργία Διαχείρισης Κινδύνου και από τη Λειτουργία Εσωτερικού Ελέγχου. Πιο συγκεκριμένα, θα παρακολουθούνται οι λειτουργικοί κίνδυνοι σε τριμηνιαία ή/και εξαμηνιαία βάση και σε περίπτωση που κάποιος κίνδυνος εμμένει θα γίνεται στενή παρακολούθηση μέχρι να εξαλειφθεί.

III. Μετρίαση κινδύνων

Η μετρίαση των κινδύνων εκτιμάται – σε γενικό πλαίσιο - ότι επιτυγχάνεται με τις παρακάτω ενέργειες (ανά κατηγορία κινδύνου, όπως παραπάνω περιγράφηκε):

- Μηχανογραφικά συστήματα:
 - Με περιοδικό έλεγχο των μηχανογραφικών συστημάτων, των προγραμμάτων και των δεδομένων ώστε να προλαμβάνονται στην πηγή οι παραπάνω πτυχές του εν λόγω κινδύνου, σύμφωνα με την πολιτική ασφάλειας πληροφοριακών συστημάτων και την υπό ανάπτυξη πολιτική ποιότητας δεδομένων.
 - Με λήψη μέτρων προστασίας των μηχανογραφικών συστημάτων, στον περιορισμό της πρόσβασης στα απολύτως απαραίτητα άτομα ή τμήματα, στη δημιουργία backups, κ.λ.π, σύμφωνα με την πολιτική ασφάλειας πληροφοριακών συστημάτων
 - Εάν και εφόσον επέλθει, εκτιμάται ότι θα ληφθούν τα μέτρα εκείνα που θα περιορίσουν τις τυχόν συνέπειες του.

- Ανθρώπινο δυναμικό: ο Με την ενίσχυση των υφιστάμενων διαδικασιών, στη διαβάθμιση, στη χρήση έγκρισης ανά περίπτωση, σε αρχές και μεθόδους αποφυγής λαθών, όπως συστημικές προειδοποιήσεις όπου είναι εφικτό, εφαρμογή του 4 eyes principle, όπου δεν είναι, κ.λπ.

- Φήμη της εταιρίας: ο Με ενίσχυση των υφιστάμενων διαδικασιών, ώστε να προλαμβάνονται τέτοιου είδους αντιδράσεις, αφενός μέσω της διαδικασίας υποβολής αιτιάσεων και διαχείρισής τους αφετέρου μέσω της εμπλοκής των ίδιων των ενδιαφερομένων τμημάτων ώστε να επιλύουν τυχόν διαφωνίες με τα ενδιαφερόμενα μέρη.
 - Επίσης αν ο κίνδυνος προκύψει από εξωτερικό αίτιο να υπάρχει σχέδιο άμεσης αντιμετώπισης της κατάστασης και να γίνεται άμεση ενημέρωση της Διοίκησης, η οποία θα αποφασίζει εντός αποδεκτού χρονικού ορίζοντα τι επρόκειτο να γίνει.
 - Επιπλέον όμως, μέσα από τις πολιτικές και διαδικασίες διαχείρισης κινδύνου επιδιώκεται η ενσωμάτωση αυτών στις λειτουργικές διαδικασίες της εταιρίας ώστε να εξασφαλίζεται η απαραίτητη προστασία.

- Συνέχιση της δραστηριότητας σε περίπτωση επέλευσης κάποιου εξωτερικού συμβάντος:
 - Με τη λήψη μέτρων προστασίας για ότι μπορεί να προβλεφθεί κυρίως όμως σε σχέδιο συνέχισης δραστηριότητας (Business Continuity Plan) ώστε να είναι δυνατή η συνέχιση των κύριων λειτουργιών της εταιρείας από τα αντίστοιχα άτομα σε εναλλακτικό χώρο.

- Νομικό περιβάλλον: ο Με την έγκαιρη προετοιμασία σε περίπτωση νομοθετικών αλλαγών και σε προσπάθεια αποφυγής τυχόν δικαστικών διαμαχών.
 - Επιπλέον όμως, μέσα από τις πολιτικές και διαδικασίες διαχείρισης κινδύνου επιδιώκεται η ενσωμάτωση αυτών στις λειτουργικές διαδικασίες της εταιρίας ώστε να εξασφαλίζεται η απαραίτητη προστασία.

- Απάτη:
 - Με την ενίσχυση των υφιστάμενων διαδικασιών, ώστε να προλαμβάνονται τέτοιου είδους ενέργειες τόσο από εσωτερικούς όσο και από εξωτερικούς φορείς.
 - Επιπλέον όμως, μέσα από τις πολιτικές και διαδικασίες διαχείρισης κινδύνου επιδιώκεται η ενσωμάτωση αυτών στις λειτουργικές διαδικασίες της εταιρίας ώστε να εξασφαλίζεται η απαραίτητη προστασία.

Εάν και εφόσον διαπιστωθεί όμως η ύπαρξη κάποιου λειτουργικού κινδύνου, τότε η μετρίαση θα επιτυγχάνεται με τις ενέργειες και τους ελέγχους που θα συμφωνηθούν με τα επηρεαζόμενα μέρη/ τμήματα.

5.Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων

5.1 Καθαρά δεδουλευμένα ασφάλιστρα και συναφή έσοδα

Αφορά έσοδα από ασφάλιστρα και δικαιώματα συμβολαίων (πρωτασφαλιστική δραστηριότητα) της Εταιρίας αναλυόμενα κατά κλάδο ασφάλισης ως εξής:

Καθαρά ασφάλιστρα και συναφή έσοδα

(Ποσά σε χιλ. €)	31/12/2021	31/12/2020
Κλάδος Ζωής	44	44
Κλάδος αυτοκινήτων	5.012	5.276
Λοιποί κλάδοι	6.224	5.383
Σύνολα	11.280	10.703
Μεταβολή αποθέματος μη δεδουλευμένων ασφαλίσεων	-192	48
Καθαρά δεδουλευμένα ασφάλιστρα και συναφή έσοδα	11.088	10.751
Προμήθεια μεσιτικής	65	27
Σύνολο εσόδων από κύριες δραστηριότητες	11.152	10.778

Μεταβολή αποθέματος μη δεδουλευμένων ασφαλίσεων

(Ποσά σε χιλ. €)	Συνολική	Αναλογία	Αναλογία	Συνολική	Αναλογία	Αναλογία
	Μεταβολή	Αντασφαλιστών	Εταιρίας	Μεταβολή	Αντασφαλιστών	Εταιρίας
		31/12/2021			31/12/2020	
Κλάδος αυτοκινήτων	60	0	60	-88	0	-88
Λοιποί κλάδοι	277	-145	132	14	26	40
Σύνολο	337	-145	192	-74	26	-48

5.2 Εκχωρηθέντα ασφάλιστρα σε αντασφαλιστές

Τα εκχωρημένα ασφάλιστρα αναλύονται κατά κλάδο ασφάλισης ως εξής:

(Ποσά σε χιλ. €)	31/12/2021	31/12/2020
Κλάδος Ζωής	13	12
Κλάδος αυτοκινήτων	238	262
Λοιποί κλάδοι	3.308	2.837
Σύνολο	3.559	3.111

5.3 Έσοδα επενδύσεων

(Ποσά σε χιλ. €)	31/12/2021	31/12/2020
Χαρτοφυλάκιο Διαθεσίμων προς πώληση- χρεογράφων		
Αποσβέσεις Ομολογιών	-116	-184
Τόκοι Χρεογράφων	133	163
Σύνολο	17	-21
Λοιπές Επενδύσεις		
Έσοδα από επενδύσεις σε ακίνητα (ενοίκια)	274	256
Πιστωτικοί Τόκοι Καταθέσεων	0	5
Μερίσματα εισηγμένων μετοχών σε χρηματιστήρια	32	27
Σύνολο	306	288
Σύνολο Εσόδων Επενδύσεων	323	267

5.4 Κέρδη από πώληση χρηματοοικονομικών στοιχείων

(Ποσά σε χιλ. €)	31/12/2021	31/12/2020
Χαρτοφυλάκιο Διαθεσίμων προς πώληση		
Μετοχών	148	14
Ομολόγων	-19	42
Σύνολο	128	56

5.5 Κέρδη από αποτίμηση λοιπών περιουσιακών στοιχείων

(Ποσά σε χιλ. €)	31/12/2021	31/12/2020
Επανεκτίμηση ακινήτων	1.121	0
Σύνολο	1.121	0

Στην ελεγχόμενη χρήση έγινε επανεκτίμηση της εύλογης αξίας των ακινήτων του ομίλου από πιστοποιημένη ορκωτή εκτιμήτρια και προέκυψε υπεραξία της τάξεως των 1,1.121 εκ. ευρώ.

5.6 Λοιπά Έσοδα

(Ποσά σε χιλ. €)	31/12/2021	31/12/2020
Συναλλαγματικές διαφορές - Έκτακτα και ανόργανα έσοδα	260	203
Σύνολο	260	203

5.7 Αποζημιώσεις ασφαλισμένων

(Ποσά σε χιλ. €)	Σύνολο	Αναλογία Αντασφαλιστών 31/12/2021	Αναλογία Εταιρίας	Σύνολο	Αναλογία Αντασφαλιστών 31/12/2020	Αναλογία Εταιρίας
Ασφάλειες Ζωής	0	0	0	2	1	1
Ασφάλειες Ζημιών - Αυτοκινήτων	2.156	-107	2.264	2.206	212	1.994
Ασφάλειες Ζημιών - Λοιποί Κλάδοι	1.002	369	633	3.962	3.021	941
Σύνολο αποζημιώσεων	3.158	261	2.897	6.170	3.233	2.936

5.8 Δεδουλευμένες προμήθειες παραγωγής

(Ποσά σε χιλ. €)	Δεδουλευμένες προμήθειες παραγωγής	Έσοδα από προμήθειες αντασφαλιστών 31/12/2021	Σύνολο	Δεδουλευμένες προμήθειες παραγωγής	Έσοδα από προμήθειες αντασφαλιστών 31/12/2020	Σύνολο
Ασφάλειες Ζωής	7	13	-6	8	0	8
Ασφάλειες Ζημιών - Αυτοκινήτων	923	66	857	966	68	898
Ασφάλειες Ζημιών - Λοιποί Κλάδοι	903	678	225	788	582	205
Καθαρές Δεδουλευμένες Προμήθειες Παραγωγής	1.834	757	1.077	1.761	650	1.111
Απαλοιφές ενοποίησης			4			0
			1.073			1.111

5.9 Μεταβολή ασφαλιστικών προβλέψεων

(Ποσά σε χιλ. €)	Συνολική Επιβάρυνση	Αναλογία Αντασφ/στό ν	Αναλογία Εταιρίας	Συνολική Επιβάρυνση	Αναλογία Αντασφ/στό ν	Αναλογία Εταιρίας
		31/12/2021			31/12/2020	
Ασφάλειες Ζωής	-1	0	-1	-1	0	-1
Ασφάλειες Ζημιών - Αυτοκινήτων	51	262	313	391	-37	354
Ασφάλειες Ζημιών - Λοιποί Κλάδοι	741	-650	91	-2.350	2.112	-238
Σύνολο	791	-388	403	-1.960	2.075	115

5.10 Εξοδα διάθεσης

(Ποσά σε χιλ. €)	31/12/2021	31/12/2020
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	892	811
Αμοιβές Τρίτων - Παροχές Τρίτων	190	181
Έξοδα Προβολής και Διαφήμισης	253	251
Εντυπα & Γραφική Υλη	19	15
Αποσβέσεις	71	70
Τηλεπικοινωνίες	43	46
Επισκευές - Συντηρήσεις	29	44
Ασφάλιστρα	11	11
Εξοδα μεταφορών & ταξιδίων	135	107
Υδρευση - Φωτισμός	20	16
Λοιπά διάφορα έξοδα	10	18
Σύνολο	1.673	1.571

5.10.1 Αποσβέσεις

Οι συνολικές αποσβέσεις με τις οποίες επιβαρύνθηκαν τα έξοδα διοικητικής λειτουργίας, τα έξοδα διάθεσης έχουν ως εξής:

(Ποσά σε χιλ. €)	31/12/2021	31/12/2020
Ενσώματων παγίων	43	63
Αύλα περουσιακά στοιχεία	64	55
Σύνολο	107	118

5.10.2 Αμοιβές προσωπικού

Το συνολικό κόστος προσωπικού το οποίο επιβάρυνε τα έξοδα διοικητικής λειτουργίας, τα έξοδα διάθεσης και το κόστος έχει ως εξής:

(Ποσά σε χιλ. €)	31/12/2021	31/12/2020
Μισθοί και Ημερομίσθια	1.130	1.051
Κοινωνική ασφάλιση	303	304
Λοιπές παροχές	9	7
Σύνολο	1.442	1.362

Απασχολούμενο προσωπικό

Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού έχει ως εξής:

31/12/2021	45
31/12/2020	44

Στις 31.12.2021 η εταιρεία είχε σχηματίσει πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία ποσό ευρώ 41 χιλ.

5.11 Έξοδα Διοικητικής Λειτουργίας

(Ποσά σε χιλ. €)	31/12/2021	31/12/2020
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	573	551
Αμοιβές Τρίτων - Παροχές Τρίτων	91	68
Εντυπα & Γραφική Υλη	3	3
Αποσβέσεις	37	48
Φόροι/τέλη	129	85
Τηλεπικοινωνίες	2	2
Επισκευές - συντηρήσεις	32	45
Συνδρομές - Εισφορές	46	42
Δωρεές	16	12
Ασφάλιστρα	35	31
Έξοδα μεταφορών & ταξιδίων	65	49
Υδρευση - Φωτισμός	2	2
Κοινόχρηστες δαπάνες	11	5
Λοιπά διάφορα έξοδα	198	192
Προβλέψεις εξόδων	87	92
Σύνολο	1.326	1.226

5.12 Λοιπά Έξοδα

(Ποσά σε χιλ. €)	31/12/2021	31/12/2020
Έξοδα τραπεζών	51	36
Συναλλαγματικές διαφορές - Έκτακτα και ανόργανα έξοδα	157	148
Σύνολο	208	184

5.13 Φόρος Εισοδήματος

Η ανάλυση του φόρου εισοδήματος έχει ως εξής:

	31/12/2021	31/12/2020
(Ποσά σε χιλ. €)		
Φόρος εισοδήματος χρήσεως (τρέχων)	229	361
Αναβαλλόμενος φόρος	219	-38
Σύνολο	448	324

Αλλαγή φορολογικών συντελεστών

Ο βασικός φορολογικός συντελεστής για τις Ανώνυμες εταιρίες στην Ελλάδα για τη διαχειριστική χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2021 ανέρχεται σε 22% (2020: 24%), σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 120 του ν. 4799/2021 (ΦΕΚ Α' 78/18.05.2021), τροποποιήθηκε η περ. α' της παρ. 1 του άρθρου 58 του Κ.Φ.Ε. (ν. 4172/2013) ως προς τον φορολογικό συντελεστή.

Ο φόρος επί των κερδών-ζημιών του Ομίλου και της Εταιρείας, διαφέρει από το θεωρητικό ποσό που θα προέκυπτε εάν εφαρμοζόταν ο ονομαστικός φορολογικός συντελεστής που ισχύει στην χώρα στην οποία έχει έδρα η Εταιρεία, ως ακολούθως:

Ο φόρος επί των κερδών προ φόρου διαφέρει από το θεωρητικό ποσό που θα προέκυπτε εάν εφαρμοζόταν ο ονομαστικός φορολογικός συντελεστής που ισχύει στην Ελλάδα, ως ακολούθως:

	31/12/2021	31/12/2020
Κέρδη/(ζημιές) προ φόρων	1.846	1.070
Φόρος υπολογισμένος με βάση ισχύοντες φορολογικούς συντελεστές: 22% (2020:24%)	406	257
Έξοδα που δεν εκπίπτουν για φορολογικούς σκοπούς	61	67
Αφορολόγητα έσοδα	-	-
Αλλαγή φορολογικών συντελεστών	(19)	-
Λοιπά	-	-
	448	324

5.14 Επενδύσεις σε ακίνητα

Οι επενδύσεις σε ακίνητα αναλύονται ως εξής:

(Ποσά σε χιλ. €)

Αξία 01/01/2020	11.000
Πλέον:	
Αγορές/Προσθήκες/Μεταφορά	0
Μείον:	
Πωλήσεις/ Μεταφορά	0
Επανεκτίμηση σε εύλογη αξία (χρήσεως)	-183
Αξία 31/12/2020	10.817
Πλέον:	
Αγορές/Προσθήκες/Μεταφορά	605
Μείον:	
Πωλήσεις/ Μεταφορά	-354
Επανεκτίμηση σε εύλογη αξία (χρήσεως)	789
Αξία 31/12/2021	11.857

Η αγοραία αξία των επενδυτικών ακινήτων ανέρχεται σε € 11.857 χιλ.

Τα έσοδα συνολικά από τα επενδυτικά ακίνητα ανέρχονται σε € 155,1 χιλ.

Η τελευταία αναπροσαρμογή των επενδυτικών ακινήτων της εταιρείας έγινε την 31.12.2021, από ανεξάρτητη και πιστοποιημένη ορκωτή εκτιμήτρια και προέκυψε υπεραξία 789χιλ.ευρώ.

Η έκθεση αποτίμησης του εκτιμητή, διενεργήθηκε βάσει Ευρωπαϊκών Εκτιμητικών Προτύπων (European Valuation Standards – EVS, TEGoVa).

Η Εύλογη Αξία για σκοπούς λογιστικής απεικόνισης, βάσει του Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) 13, ισούται με την Αγοραία Αξία, η οποία ορίζεται ως «Η τιμή που θα μπορούσε να λάβει 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».

Για τον προσδιορισμό της εύλογης αξίας των ακινήτων εφαρμόστηκε η μέθοδος των συγκριτικών στοιχείων ή κτηματαγοράς.

Οι εύλογες αξίες και οι τεχνικές αποτίμησης, που είναι επιπέδου 3, και που χρησιμοποιήθηκαν για τον προσδιορισμό τους στην προηγούμενη χρήση παρουσιάζονται στον κάτωθι πίνακα:

ΠΕΡΙΟΧΗ	ΑΚΙΝΗΤΟ	ΜΕΘΟΔΟΣ ΕΚΤΙΜΗΣΗΣ	ΕΥΡΟΣ ΤΙΜΩΝ	ΕΥΛΟΓΗ ΑΞΙΑ
ΑΘΗΝΑ	ΛΥΚΕΙΟΥ 15	ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ Ή ΚΤΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ	3.500 €/τ.μ - 5.000 €/τ.μ	545.000,00
ΑΘΗΝΑ	ΡΗΓΙΛΛΗΣ 15	ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ Ή ΚΤΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ	4.700 €/τ.μ - 6.500 €/τ.μ	1.300.000,00
ΑΘΗΝΑ	ΒΑΣ. ΑΛΕΞΑΝΔΡΟΥ 28	ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ Ή ΚΤΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ	2.500 €/τ.μ - 3.000 €/τ.μ	1.050.000,00
ΑΘΗΝΑ	Λ. ΒΑΣ ΣΟΦΙΑΣ 84	ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ Ή ΚΤΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ	3.000 €/τ.μ - 4.000 €/τ.μ	950.000,00
ΑΘΗΝΑ	ΑΜΑΛΙΑΣ 26	ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ Ή ΚΤΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ - ΜΕΘΟΔΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟΠΟΙΗΣΗΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ	4.670 €/τ.μ - 5.500 €/τ.μ	3.525.000,00
ΠΕΙΡΑΙΑΣ	ΣΤΡΑΤ. ΣΥΝΔ. 23 ΑΘΗΝΑ	ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ Ή ΚΤΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ - ΥΠΟΛΕΙΜΜΑΤΙΚΗ ΜΕΘΟΔΟΣ	4.500 €/τ.μ - 6.000 €/τ.μ	700.000,00
NEW YORK		HORIZON 61 REALTY LLC		3.786.800,83
				11.856.800,83

5.15 Διαθέσιμα για πώληση χρηματοοικονομικά στοιχεία

(Ποσά σε χιλ. €)	31/12/2021	31/12/2020
Ομόλογα Εταιρικά-Εισηγμένα		
Αλλοδαπά	2.992	3.364
Ομόλογα Κρατικά -Εισηγμένα		
Υπερεθνικά	1.628	1.738
Μετοχές Εισηγμένες Εσωτερικού	937	643
Μετοχές Εισηγμένες Εξωτερικού	864	351
Μετοχές μη Εισηγμένες Εσωτερικού	68	68
Σύνολο	6.490	6.165

Ο όμιλος κατηγοριοποιεί τα ανωτέρω χρεόγραφα (Διαθέσιμα προς πώληση) στα ακόλουθα επίπεδα εύλογης αξίας:

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

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

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

31/12/2021	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3	Σύνολο
Ομόλογα Εταιρικά-Εισηγμένα	2.992	0	0	2.992
Ομόλογα Κρατικά - Υπερεθνικά	1.628	0	0	1.628
Μετοχές Εισηγμένες Εσωτερικού	937	0	0	937
Μετοχές Εισηγμένες Εξωτερικού	864	0	0	864
Μετοχές μη Εισηγμένες Εσωτερικού	0	0	68	68
Σύνολο	6.421	0	68	6.490
31/12/2020	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3	Σύνολο
Ομόλογα Εταιρικά-Εισηγμένα	3.364	0	0	3.364
Ομόλογα Κρατικά - Υπερεθνικά	1.738	0	0	1.738
Μετοχές Εισηγμένες Εσωτερικού	643	0	0	643
Μετοχές Εισηγμένες Εξωτερικού	351	0	0	351
Μετοχές μη Εισηγμένες Εσωτερικού	0	0	68	68
Σύνολο	6.096	0	68	6.165

Κίνηση χρηματικών μέσων διαθέσιμων προς πώληση

Υπόλοιπο ανοίγματος 1/1/2020	7.289
(+) Αγορές επενδύσεων	2.069
(-) Πωλήσεις επενδύσεων	-3.560
(+/-) Αποσβέσιμο κόστος	161
(+/-) Αποτίμηση επενδύσεων	206
Υπόλοιπο κλεισίματος 31/12/2020	6.165

Υπόλοιπο ανοίγματος 1/1/2021	6.165
(+) Αγορές επενδύσεων	4.363
(-) Πωλήσεις επενδύσεων	-3.619
(+/-) Αποσβέσιμο κόστος	116
(+/-) Αποτίμηση επενδύσεων	-535
Υπόλοιπο κλεισίματος 31/12/2021	6.490

5.16 Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία

Η κίνηση των ενσώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων του ομίλου έχει ως εξής:

(Ποσά σε χιλ. €)	Γήπεδα και Οικόπεδα	Κτίρια	Μεταφορικά Μέσα	Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	Σύνολο
Έναρξη					
Αξία κτήσης	2.292	1.004	420	881	4.597
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις και Απομείωση	472	-658	-361	-791	-1.338
Αναπόσβεστη Αξία κτήσης 01/01/2020	2.764	346	59	91	3.259
Πλέον:					
Αγορές/ Μεταφορές	0	23	1	22	46
Μείον:					
Πωλήσεις/ Μεταφορές		-23	0	0	-23
Απόσβεση περιόδου	0	-7	-17	-39	-63
Αναπόσβεστη Αξία Κτήσης 31/12/2020	2.764	339	43	74	3.220
Πλέον:					
Αγορές/ Μεταφορές	0	0	14	15	29
Μείον:					
Επανεκτίμηση σε εύλογη αξία	290	42	0	0	332
Απόσβεση περιόδου	0	0	-18	-25	-43
Αναπόσβεστη Αξία Κτήσης 31/12/2021	3.054	381	39	63	3.537
Ανακεφαλαίωση					
Αξία κτήσης	2.292	1.004	421	903	4.620
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις και Απομείωση	472	-665	-379	-829	-1.401
Αναπόσβεστη Αξία κτήσης 31/12/2020	2.764	339	43	74	3.220
Αξία κτήσης	2.292	1.004	435	918	4.649
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις και Απομείωση	762	-623	-396	-855	-1.112
Αναπόσβεστη Αξία Κτήσης 31/12/2021	3.054	381	39	63	3.537

Οι αποσβέσεις διενεργούνται με τη σταθερή μέθοδο και με τους εξής συντελεστές:

Κτίρια: 2%, Μεταφορικά Μέσα: 16%, Έπιπλα και Λοιπός Εξοπλισμός: 10%, Ηλεκτρονικοί Υπολογιστές: 20%.

Η τελευταία αναπροσαρμογή των ιδιοχρησιμοποιούμενων ακινήτων της μητρικής εταιρείας έγινε

την 31.12.2021, από ανεξάρτητη και πιστοποιημένη ορκωτή εκτιμήτρια και προέκυψε υπεραξία της τάξεως των 332χιλ. ευρώ, με μεταφορά της μεταβολής αυτής στα αποτελέσματα χρήσης έως ότου η αποτιμημένη αξία φθάσει την αξία κτήσης του ακινήτου.

Η έκθεση αποτίμησης του εκτιμητή, διενεργήθηκε βάσει Ευρωπαϊκών Εκτιμητικών Προτύπων (European Valuation Standards – EVS, TEGoVa).

Η εκτίμηση πραγματοποιήθηκε με βάση την «Εύλογη Αξία» η οποία ορίζεται ως η τιμή που θα λαμβανόταν από την εκποίηση ενός περιουσιακού στοιχείου ή θα καταβαλλόταν για τη μεταβίβαση ενός στοιχείου του παθητικού σε μια ομαλή συναλλαγή μεταξύ παραγόντων της αγοράς κατά την κρίσιμη ημερομηνία της εκτίμησης.

Η Εύλογη Αξία βάσει Ευρωπαϊκών Εκτιμητικών Προτύπων ισούται με την Αγοραία Αξία, η οποία ορίζεται ως το εκτιμώμενο ποσό για το οποίο μια ιδιοκτησία δύναται να μεταβιβαστεί κατά την ημερομηνία της εκτίμησης, μεταξύ ενός προτιθέμενου αγοραστή και ενός προτιθέμενου πωλητή, σε μία ελεύθερη συναλλαγή εντός του πλαισίου της αγοράς και κατόπιν κατάλληλης προώθησης, όπου κάθε ένα από τα συμβαλλόμενα μέρη έχει ενεργήσει με επίγνωση, σύνεση και χωρίς εξαναγκασμό.

Για τον προσδιορισμό της εύλογης αξίας των ακινήτων εφαρμόστηκε η μέθοδος των συγκριτικών στοιχείων ή κτηματαγοράς ή η μέθοδος κεφαλαιοποίησης εισοδημάτων.

Οι εύλογες αξίες και οι τεχνικές αποτίμησης, που είναι επιπέδου 3, και που χρησιμοποιήθηκαν για τον προσδιορισμό τους στην προηγούμενη χρήση παρουσιάζονται στον κάτωθι πίνακα:

ΠΕΡΙΟΧΗ	ΑΚΙΝΗΤΟ	ΜΕΘΟΔΟΣ ΕΚΤΙΜΗΣΗΣ	ΕΥΡΟΣ ΤΙΜΩΝ	ΕΥΛΟΓΗ ΑΞΙΑ
ΑΘΗΝΑ	ΑΜΑΛΙΑΣ 26-26Α	ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ Ή ΚΤΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ - ΜΕΘΟΔΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟΠΟΙΗΣΗΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ	4.000 €/τ.μ - 7.500 €/τ.μ	3.435.000,00
				3.435.000,00

5.17α Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία

(Ποσά σε χιλ. €)	Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία
Αναπόσβεστη Αξία Κτήσης 01/01/2020	69
Πλέον:	
Αγορές/ Μεταφορές	34
Μείον:	
Πωλήσεις	0
Απόσβεση περιόδου	-26
Αναπόσβεστη Αξία Κτήσης 31/12/2020	77
Πλέον:	
Αγορές/ Μεταφορές	27
Μείον:	
Πωλήσεις	0
Απόσβεση περιόδου	-27
Αναπόσβεστη Αξία Κτήσης 31/12/2021	77

Δικαιώματα Χρήσης στοιχείων ενεργητικού

(Ποσά σε χιλ. €)	31/12/2021	31/12/2020
Αξία κτήσεως 1/1/2021 & 1/1/2020	88	128
Προσθήκες	11	0
Μειώσεις	0	0
Αξία κτήσεως 31/12/2021 & 31/12/2020	99	128
Σωρευμένες αποσβέσεις		
Αποσβέσεις έως 1/1/2021 & 1/1/2020	0	0
Αποσβέσεις	37	40
Μειώσεις αποσβέσεων	0	0
Αποσβέσεις λήξης 31/12/2021 & 31/12/2020	37	40
Αναπόσβεστη αξία 31/12/2021 & 31/12/2020	62	88

Τα ανωτέρω δικαιώματα αφορούν σε μισθώσεις ακινήτων, μεταφορικών μέσων και λοιπού εξοπλισμού .

5.18 Αναβαλλόμενες φορολογικές Απαιτήσεις/Υποχρεώσεις

(Ποσά σε χιλ. €)	31/12/2021	31/12/2020
Απαιτήσεις από αναβαλλόμενους φόρους		
Οικόπεδα	-326	-104
Άυλα περυσιακά στοιχεία	1	0
Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις	55	55
Προβλέψεις για αποζημίωση προσωπικού	-24	-24
Ασφαλιστικές Προβλέψεις	9	9
Πιστωτές διάφοροι	230	44
Υποχρεώσεις από αναβαλλόμενους φόρους		
Κτίρια	-176	-163
Χρεογράφα	-178	35
Διαφορά απαιτήσεων / υποχρεώσεων	-411	-148

Η συμφωνία του αναβαλλόμενου φόρου έχει ως εξής:

(Ποσά σε χιλ. €)	2021	2020
Υπόλοιπο 01/01/2021	-148	-204
Φόρος στα αποτελέσματα	-219	43
Φόρος στην καθαρή θέση	-44	13
Υπόλοιπο 31/12/2021	-411	-148

5.19 Απαιτήσεις από ασφαλισμένους

Οι απαιτήσεις από ασφαλισμένους αφορούν ποσά από τα ασφαλιστήρια συμβόλαια που εκδόθηκαν έως την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων και παραμένουν ανείσπρακτα. Σε περίπτωση που η είσπραξή τους δεν καταστεί δυνατή εντός των προβλεπόμενων ορίων, το συμβόλαιο ακυρώνεται.

Το υπόλοιπο των απαιτήσεων αναλύεται ως εξής:

(Ποσά σε χιλ. €)	31/12/2021	31/12/2020
Ανοικτά υπόλοιπα	923	1.020
Γραμμάτια & επιταγές εισπρακτέες	143	157
Πρόβλεψη επισφαλειών	-324	-326
Σύνολο	742	851

Η κίνηση του λογαριασμού των προβλέψεων για επισφαλείς απαιτήσεις από ασφαλισμένους έχει ως εξής:

(Ποσά σε χιλ. €)	31/12/2021	31/12/2020
Υπόλοιπο έναρξης	326	336
Προβλέψεις χρήσεως	-1	-11
Υπόλοιπο λήξης	324	326

Οι προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις σχηματίζονται εξατομικευμένα για κάθε πελάτη όταν υπάρχουν προφανείς ενδείξεις ότι οι απαιτήσεις δεν είναι εισπράξιμες στο σύνολό τους.

Μη εισπράξιμα στο σύνολό τους, θεωρούνται σε κάθε περίπτωση τα υπόλοιπα που καθυστερούν πέραν του έτους. Στις περιπτώσεις αυτές σχηματίζονται προβλέψεις που αντανakλούν το ποσό της απαίτησης που δεν αναμένεται να εισπραχθεί. Οι προβλέψεις επανεξετάζονται σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού. Η μέγιστη έκθεση στον πιστωτικό κίνδυνο κατά την 31/12/2021 και 31/12/2020 ανέρχεται σε € 712 χιλ. και € 828 χιλ. αντίστοιχα.

5.20 Απαιτήσεις από αντασφαλιστές

Οι αντασφαλιστές αναλαμβάνουν μέρος του ασφαλιζόμενου κινδύνου έναντι αντασφαλίστρου, ενώ συμμετέχουν στις αποζημιώσεις και στα ασφαλιστικά αποθέματα.

Το υπόλοιπο των αντασφαλιστών έχει ως εξής:

(Ποσά σε χιλ. €)	2021	2020
Αναλογία αντασφαλιστών στα αποθέματα	2.579	2.039
Λοιπές απαιτήσεις/(υποχρεώσεις)	1	2
Σύνολο	2.580	2.042

5.21 Προμήθειες και άλλα έξοδα παραγωγής επόμενων χρήσεων

Το υπόλοιπο του λογαριασμού αναλύεται ως εξής:

(Ποσά σε χιλ. €)	Ασφάλειες Ζωής	Γενικές Ασφάλειες	Σύνολο
Προμήθειες και άλλα έξοδα παραγωγής επόμενων χρήσεων 31/12/2020	2	495	498
Προμήθειες και άλλα έξοδα παραγωγής επόμενων χρήσεων 31/12/2021	2	534	536

5.22 Λοιπές απαιτήσεις

Οι λοιπές απαιτήσεις αναλύονται ως εξής:

(Ποσά σε χιλ. €)	31/12/2021	31/12/2020
Λοιποί χρεώστες	54	-40
Προπληρωθέντα έξοδα	560	476
Προκαταβ. φόρων και λοιπές απαιτήσεις από φόρους	287	156
Δεδουλευμένοι τόκοι χρεογράφων	32	45
Λογαριασμοί διαχείρισης προκαταβολών και πιστώσεων	34	36
Εγγυήσεις	28	27
Πληρωθείσες ζημιές ΣΑΠ	95	74
Σύνολο	1.090	775

5.23 Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα

Το υπόλοιπο του λογαριασμού αναλύεται ως εξής:

(Ποσά σε χιλ. €)	31/12/2021	31/12/2020
Ταμείο/Καταθέσεις όψεως	5.698	5.069
Καταθέσεις προθεσμίας σε πιστωτικά ιδρύματα	0	146
Σύνολο	5.698	5.215

Τα λογιστικά υπόλοιπα του Ταμείου και των καταθέσεων προσεγγίζουν την εύλογη αξία τους κατά την 31.12.2021 και την 31.12.2020.

5.24 Μαθηματικά αποθέματα και τεχνικές προβλέψεις

Τα υπόλοιπα των λογαριασμών αναλύονται ως εξής:

(Ποσά σε χιλ. €)	Σύνολο	Αναλογία Αντασφ/στόν	Αναλογία Εταιρίας	Σύνολο	Αναλογία Αντασφ/στόν	Αναλογία Εταιρίας
	31/12/2021			31/12/2020		
ΑΠΟΘΕΜΑΤΑ ΖΩΗΣ						
Αναλογιστικά αποθέματα	48	2	46	47	2	46
Εκκρεμείς αποζημιώσεις	20	0	20	20	0	20
	68	2	66	67	2	65
Αναλογιστικά αποθέματα (LAT) στα αποτελέσματα	34		-2	36		2
	102	2	64	103	2	67
ΑΠΟΘΕΜΑΤΑ ΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ ΖΗΜΙΩΝ-ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΩΝ						
Μη δεδουλευμένα ασφάλιστρα	1.693	0	1.693	1.633	0	1.633
Εκκρεμείς αποζημιώσεις	4.686	182	4.505	4.635	444	4.192
	6.379	182	6.198	6.268	444	5.825
ΑΠΟΘΕΜΑΤΑ ΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ ΖΗΜΙΩΝ ΛΟΙΠΟΙ ΚΛΑΔΟΙ						
Μη δεδουλευμένα ασφάλιστρα	1.915	1.049	866	1.638	904	734
Έκκρεμείς αποζημιώσεις	2.042	1.473	569	1.301	823	477
	3.957	2.522	1.435	2.939	1.728	1.211

Η μεταβολή (μείωση) στα τεχνικά αποθέματα της εταιρείας οφείλεται κυρίως στην μεγάλη μείωση του αποθέματος εκκρεμών αποζημιώσεων των κλάδων ζημιών της και στην μικρότερης έκτασης αύξηση του αποθέματος μη δεδουλευμένων ασφαλιστρών λόγω της αντίστοιχης αύξησης στη παραγωγή.

Ο κίνδυνος ρευστότητας που απορρέει από τις ασφαλιστικές υποχρεώσεις του ομίλου δεν κρίνεται ιδιαίτερα σημαντικός με δεδομένα τα υψηλά ταμειακά διαθέσιμα και την εισπραξιμότητα των απαιτήσεων από τους ασφαλισμένους.

Οι ασφαλιστικές προβλέψεις υπολογίζονται αρχικά με βάση τις διατάξεις της Ελληνικής Ασφαλιστικής νομοθεσίας και στην συνέχεια γίνεται έλεγχος της επάρκειας των αποθεμάτων, ο οποίος για την 31/12/2021 έχει ως εξής:

5.24.1 Κλάδος Ζωής

Τα ασφαλιστικά προγράμματα που εμπίπτουν στη δραστηριότητα του Κλάδου ταξινομήθηκαν ανάλογα με τη φύση των αντίστοιχων καλύψεων σε τέσσερις κύριες κατηγορίες:

Ατομικά παραδοσιακά προγράμματα (απλή ασφάλεια θανάτου, μικτή, συνταξιοδοτικό πρόγραμμα με συμμετοχή στα κέρδη κ.α.).

Ο υπολογισμός της υποχρέωσης έγινε λαμβάνοντας υπόψη τις μελλοντικές ταμειακές ροές για την προβλεπόμενη υπολειπόμενη διάρκεια των ασφαλιστηρίων συμβολαίων. Οι παραδοχές για τις βασικές παραμέτρους αποτίμησης δηλαδή της θνησιμότητας, των επιτοκίων της διατηρησιμότητας και των εξόδων, εκτιμήθηκαν ως εξής:

Πίνακας θνησιμότητας χρησιμοποιήθηκε ο ισχύων σήμερα Ελληνικός. Για την προεξόφληση χρησιμοποιήθηκε επιτόκιο, σύμφωνα με την προσαρμοσμένη, λόγω μεταβλητότητας, άνευ κινδύνου καμπύλη επιτοκίων (Volatility Adjustment), όπως δίνεται από την ΕΙΟΡΑ κατά την ημερομηνία αποτίμησης. Ως διατηρησιμότητα χρησιμοποιήθηκε ο σχετικός δείκτης του χαρτοφυλακίου της Εταιρίας, όπως προκύπτει από τη μελέτη των ιστορικών της στοιχείων. Τα έξοδα αναλύθηκαν και ποσοτικοποιήθηκαν κατά κωδικό προϊόντος. Από την παραπάνω διαδικασία δεν προέκυψε η ανάγκη σχηματισμού επιπλέον αποθέματος.

Ομαδικά συμβόλαια (DAF):

Από την εφαρμογή ανάλογης μεθοδολογίας με τα ατομικά ασφαλιστήρια δεν προέκυψε η ανάγκη σχηματισμού επιπλέον αποθέματος.

Συμπληρωματική κάλυψη εξόδων Νοσοκομειακής Περίθαλψης και Προσωπικών Ατυχημάτων.

Ο υπολογισμός της υποχρέωσης έγινε λαμβάνοντας υπόψη τις μελλοντικές ταμειακές ροές για την προβλεπόμενη υπολειπόμενη διάρκεια των ασφαλιστηρίων συμβολαίων. Οι παραδοχές για τις βασικές παραμέτρους αποτίμησης εκτιμήθηκαν ως εξής:

Ως πίνακας θνησιμότητας χρησιμοποιήθηκε ο ισχύων σήμερα Ελληνικός. Για την προεξόφληση χρησιμοποιήθηκε επιτόκιο σύμφωνα με την προσαρμοσμένη, λόγω μεταβλητότητας, άνευ κινδύνου καμπύλη επιτοκίων (Volatility Adjustment), όπως δίνεται από την ΕΙΟΡΑ κατά την ημερομηνία αποτίμησης. Η νοσηρότητα βασίστηκε στην εμπειρία της Εταιρίας όπως προκύπτει από τη μελέτη των ιστορικών της στοιχείων. Η αύξηση των ασφαλιστρών εκτιμήθηκε σε συνάρτηση με τον προβλεπόμενο ιατρικό πληθωρισμό, τον γενικό πληθωρισμό και την αύξηση της νοσηρότητας λόγω ηλικίας. Η διατηρησιμότητα έγινε με βάση τον δείκτη του χαρτοφυλακίου της Εταιρίας όπως προκύπτει από τη μελέτη των ιστορικών της στοιχείων. Τα έξοδα αναλύθηκαν και ποσοτικοποιήθηκαν κατά κλάδο ασφάλισης. Από την παραπάνω διαδικασία δεν προέκυψε ανάγκη σχηματισμού επιπλέον αποθέματος.

Για τις εκκρεμείς αποζημιώσεις χρησιμοποιήθηκε η μέθοδος Loss Development Triangle χρησιμοποιώντας στοιχεία από το 2003 έως και το 2019. Από την εφαρμογή της ανωτέρω μεθοδολογίας δεν προέκυψε ανάγκη σχηματισμού επιπλέον αποθέματος.

5.24.2 Κλάδοι ζημιών

Επεξεργάστηκαν ιστορικά δεδομένα βάσει των αναλυτικών κινήσεων ανά περίπτωση ζημιάς για κάθε έτος ατυχήματος από το 2003 έως και το 2018. Όσον αφορά τον κλάδο αυτοκινήτων, οι ζημιές ταξινομήθηκαν σε δύο ευρείες κατηγορίες, τις ζημιές Αστικής Ευθύνης και τις Λοιπές Περιπτώσεις του Κλάδου Χερσαίων Οχημάτων πλην Αστικής Ευθύνης. Για τις κατηγορίες ζημιών που δημιουργήθηκαν, χρησιμοποιήθηκε η μέθοδος Loss Development Triangle. Στους υπολογισμούς δεν λήφθηκε υπόψη κανένα ποσό που κατέβαλε η Εταιρία αχρεωστήτως και πρόκειται να επανεισπραχθεί. Από την εφαρμογή της ανωτέρω μεθοδολογίας δεν προέκυψε ανάγκη σχηματισμού επιπλέον αποθέματος για κανένα κλάδο, πέραν του υπολογισθέντος.

5.25 Λοιπές υποχρεώσεις

Το υπόλοιπο των λοιπών υποχρεώσεων αναλύεται ως εξής:

A) Λοιπές υποχρεώσεις

(Ποσά σε χιλ. €)	31/12/2021	31/12/2020
Πιστωτές και προμηθευτές	714	794
Ληφθείσες εγγυήσεις	63	62
Υποχρεώσεις από φόρους και τέλη	476	471
Ασφαλιστικοί οργανισμοί	130	143
Μερίσματα πληρωτέα	126	116
Αμοιβές Δ.Σ.	13	8
Εξοδα πληρωτέα και έσοδα επόμενων χρήσεων	145	120
Λοιπές υποχρεώσεις	76	107
Επιταγές πληρωτέες μεταχρονολογημένες	2	2
ΣΥΝΟΛΟ	1.744	1.822

Υποχρεώσεις από δικαιώματα χρήσης

(Ποσά σε χιλ. €)	31/12/2021	31/12/2020
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	28	49
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	24	31
ΣΥΝΟΛΟ	52	80

5.26 Προβλέψεις

α) Προβλέψεις για παροχές σε εργαζομένους.

Τα προγράμματα για παροχές στους εργαζόμενους όσον αφορά την αποζημίωση κατά την έξοδο από την υπηρεσία εμπίπτουν στα προγράμματα καθορισμένων παροχών, σύμφωνα με το Δ.Λ.Π. 19 «Παροχές Εργαζομένων». Η υποχρέωση που καταχωρείται στον ισολογισμό για τα προγράμματα καθορισμένων παροχών είναι η παρούσα αξία της δέσμευσης για την καθορισμένη παροχή, οι μεταβολές που προκύπτουν από τα αναλογιστικά κέρδη και ζημίες και το κόστος της προϋπηρεσίας. Η δέσμευση της καθορισμένης παροχής υπολογίζεται ετησίως από αναλογιστή με την χρήση της μεθόδου της προβεβλημένης πιστωτικής μονάδος (projected unit credit method). Το σύνολο των αναλογιστικών κερδών και ζημιών που προκύπτουν από την αναθεώρηση των παραδοχών της αναλογιστικής μελέτης, αναγνωρίζεται κατ' ευθείαν στα αποτελέσματα εις νέον μέσω της κατάστασης συνολικών εσόδων.

Οι υποχρεώσεις προς το προσωπικό κατά χρήση έχουν ως εξής:

Μεταβολές στην Παρούσα Αξία Υποχρέωσης Καθορισμένων Παροχών	2021	2020
Παρούσα αξία της υποχρέωσης την 1η Ιανουαρίου:	35	27
A. Κόστος τρέχουσας υπηρεσίας	8	7
B. Δαπάνη τόκου	0	0
Γ. Αναλογιστικά (κέρδη) /ζημίες	0	0
Αναλογιστικά (κέρδη) /ζημίες από μεταβολή οικονομικών υποθέσεων	-2	0
Αναλογιστικά (κέρδη) /ζημίες λόγω αποκλίσεων εμπειρίας και άλλων παραγόντων	2	1
Δ. Καταβληθείσες Παροχές	0	0
Δ.1. Παροχές που καταβάλλονται από τον εργοδότη	-2	0
Παρούσα αξία της υποχρέωσης την 31 Δεκεμβρίου:	41	35

Μεταβολές στην καθαρή υποχρέωση την καταχωρημένη στον ισολογισμό	2021	2020
Καθαρή Υποχρέωση προς καταχώρηση στον ισολογισμό την 1η Ιανουαρίου	35	27
Δαπάνη προς καταχώρηση στην κατάσταση αποτελεσμάτων	8	7
Δαπάνη προς καταχώρηση στην Κατάσταση Λοιπών Συνολικών Εσόδων : Αναλογιστικά (κέρδη) /ζημίες	-1	1
Καταβληθείσες Παροχές	-2	0
Καθαρή Υποχρέωση προς καταχώρηση στον ισολογισμό την 31η Δεκεμβρίου	41	35

Δαπάνη προς καταχώρηση στην κατάσταση αποτελεσμάτων	2021	2020
A. Κόστος τρέχουσας υπηρεσίας	8	7
Σύνολο	8	7

Σχετικά με τις υποθέσεις (παραδοχές) που έγιναν για τον υπολογισμό των ανωτέρω υποχρεώσεων, ισχύουν αναλυτικότερα τα εξής:

Οι υποθέσεις έχουν μακροχρόνιο χαρακτήρα και προορίζονται να καλύψουν όλη την περίοδο μέχρι την αποχώρηση και του τελευταίου από τα ενεργά μέλη και μέχρι την καταβολή και της τελευταίας οφειλόμενης παροχής. Από τις υποθέσεις αυτές εκείνες που έχουν την σημαντικότερη επιρροή πάνω στα αποτελέσματα της εκτίμησης είναι οι οικονομικές υποθέσεις.

Στην συνέχεια γίνεται αναφορά στο σύνολο των υποθέσεων.

Επιτόκιο Προεξόφλησης 30.12.2021	0.4%
Αύξηση μισθών (σε ετήσια βάση)	0,50%
Πληθωρισμός	1,00%
Ποσοστό Αποχωρήσεων	0,00%
Πίνακας Θνησιμότητας	EVK2000
Προϋποθέσεις και όρια ηλικίας συνταξιοδότησης	Εθεωρήθη ως ελάχιστη ηλικία εισόδου στην κοινωνική ασφάλιση, αυτή των 24 ετών
Ημερομηνία αποτίμησης	31/12/2021

Το επιτόκιο προεξόφλησης προσδιορίστηκε με βάση την καμπύλη επιτοκίων ομολόγων της ζώνης του ευρώ.

β) Λοιπές Προβλέψεις

Ο όμιλος έχει διενεργήσει προβλέψεις ποσού € 184 χιλ που αφορά σε λοιπές προβλέψεις φόρων-τελών ανέλεγκτων χρήσεων.

5.27 Μετοχικό κεφάλαιο

Με την από 25.09.2012 απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων, μειώθηκε η ονομαστική αξία των μετοχών της εταιρείας, από εκατόν τέσσερα ευρώ και εβδομήντα δύο λεπτά (104,72), σε πενήντα δύο ευρώ και τριάντα έξι λεπτά (52,36) η κάθε μία, με έκδοση λόγω της μείωσης αυτής σαράντα δύο χιλιάδες επτακόσια πέντε (42.705) νέων ονομαστικών μετοχών, ονομαστικής αξίας πενήντα δύο ευρώ και τριάντα έξι λεπτά (52,36) εκάστης. Έτσι το μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας ανέρχεται σε τέσσερα εκατομμύρια τετρακόσιες εβδομήντα δύο χιλιάδες εξήντα επτά ευρώ και εξήντα λεπτά (4.472.067,60) και διαιρείται σε ογδόντα πέντε χιλιάδες τετρακόσια δέκα (85.410) ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας πενήντα δύο ευρώ και τριάντα έξι λεπτά (52,36) εκάστης.

Με την απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της 29ης Οκτωβρίου 2014, αυξήθηκε το μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας από το ποσό των € 4.472.067,60 στο ποσό των € 5.973.575,40 ήτοι κατά το ποσό των € 1.501.507,80 του τελευταίου ποσού αντικρύζοντας κεφαλαιοποίηση προκυψάσης την 31.12.2012 υπεραξίας αναπροσαρμογής γηπέδων και κτιρίων της εταιρείας Ν.2065/92. Το διαμορφωθέν κατά τα ανωτέρω κεφάλαιο ύψους € 5.973.575,40 έχει καλυφθεί με την έκδοση νέων ονομαστικών μετοχών ονομαστικής αξίας κάθε μίας ποσού € 69,94 ήτοι : $85.410 \times 69,94 = 5.973.575,40$.

Μετά τα ανωτέρω το Μετοχικό Κεφάλαιο της Εταιρείας ανέρχεται σε € 5.973.575,40, διαιρούμενο σε 85.410 κοινές ονομαστικές μετοχές ονομαστικής αξίας € 69,94 εκάστη.

Ίδιες μετοχές

Στις 31.12.2021 δεν κατέχονται μετοχές της μητρικής εταιρείας ούτε από την ίδια ούτε από τις θυγατρικές της.

5.28 Αποθεματικά

Τα αποθεματικά αναλύονται ως εξής:

(Ποσά σε χιλ. €)	31/12/2021	31/12/2020
Τακτικό αποθεματικό	5.167	5.167
Εκτακτα αποθεματικά	38	38
Αποθεματικό από αναπροσαρμογή αξίας ακινήτων	1.457	1.457
Αποθ/κό από αναπρ/γή αξίας διαθ. προς πώληση χρεογράφων	1.177	949
Αποθεματικά ειδικών διατάξεων νόμων	424	424
Αποθεματικά από έσοδα φορολογηθέντα κατ' ειδικό τρόπο	369	369
ΣΥΝΟΛΟ	8.632	8.403

Τακτικό Αποθεματικό: Ο σχηματισμός Τακτικού Αποθεματικού είχε γίνει σύμφωνα με τις κείμενες διατάξεις της Νομοθεσίας. Το Τακτικό Αποθεματικό, μετά από απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων, μπορεί να χρησιμοποιηθεί για κάλυψη ζημιών και ως εκ τούτου δε δύναται να διανεμηθεί κατά τη διάρκεια λειτουργίας του ομίλου.

Αποθεματικό αξίας αναπροσαρμογής ακινήτων: Αφορά την υπεραξία (μειωμένη με τον σχετικό φόρο) που έχει προκύψει από την αναπροσαρμογή των ιδιοχρησιμοποιούμενων ακινήτων βάσει του Ν.3091/2002.

Αποθεματικό αναπροσαρμογής αξίας διαθεσίμων προς πώληση αξιογράφων: Το αποθεματικό αυτό έχει σχηματισθεί από την αποτίμηση των διαθεσίμων για πώληση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και μεταφέρεται στα κέρδη ή της ζημίες με την πώληση αυτών των περιουσιακών στοιχείων στην εύλογη αξία τους.

Εκτακτα αποθεματικά: Έχουν σχηματισθεί από το παρελθόν με βάση απόφαση της Γενικής Συνέλευσης της Μητρικής Εταιρίας και περιλαμβάνουν και έκτακτα αποθεματικά από την συγχώνευση θυγατρικών Εταιριών.

Αφορολόγητα και Ειδικώς Φορολογηθέντα Αποθεματικά: Τα αφορολόγητα και ειδικώς φορολογηθέντα αποθεματικά αντιπροσωπεύουν έσοδα τόκων, τα οποία είτε είναι αφορολόγητα είτε έχουν φορολογηθεί στην πηγή τους. Τα συγκεκριμένα αποθεματικά δεν είναι φορολογητέα υπό την προϋπόθεση ότι υπάρχουν επαρκή κέρδη από τα οποία μπορεί να σχηματιστεί αντίστοιχο αφορολόγητο αποθεματικό. Με βάση την Ελληνική φορολογική νομοθεσία, αυτά τα αποθεματικά εξαιρούνται του φόρου εισοδήματος, υπό την προϋπόθεση ότι δεν θα διανεμηθούν στους μετόχους.

Διαχείριση Κεφαλαίου:

(α). Πολιτική της Εταιρίας είναι η διατήρηση ισχυρής κεφαλαιακής βάσης, ώστε να υπάρχει εμπιστοσύνη εκ μέρους των επενδυτών και των πιστωτών και να υποστηρίζεται η μελλοντική της ανάπτυξη. Η διοίκηση παρακολουθεί τα ίδια κεφάλαια τα οποία και εκλαμβάνει στο σύνολό τους, με εξαίρεση τα δικαιώματα μειοψηφίας, ώστε η σχέση τους σε σχέση με τα ξένα κεφάλαια, να διαμορφώνεται περίπου στο 30/70.

(β). Από τις διατάξεις περί νομοθεσίας των Ανωνύμων Εταιριών, επιβάλλονται περιορισμοί σε σχέση με τα ίδια κεφάλαια που έχουν ως εξής:

- Η απόκτηση ιδίων μετοχών, με εξαίρεση την περίπτωση της απόκτησης με σκοπό την διανομή τους στους εργαζομένους, δεν μπορεί να υπερβαίνει το 10% του καταβλημένου μετοχικού κεφαλαίου και δεν μπορεί να έχει ως αποτέλεσμα την μείωση των ιδίων κεφαλαίων σε ποσό κατώτερο από το ποσό του μετοχικού κεφαλαίου προσαυξημένου με τα αποθεματικά για τα οποία η διανομή τους απαγορεύεται από τον Νόμο.

- ii. Σε περίπτωση που το σύνολο των ιδίων κεφαλαίων της Εταιρίας, γίνει κατώτερο από το ½ του μετοχικού κεφαλαίου το Διοικητικό Συμβούλιο υποχρεούται να συγκαλέσει την Γενική Συνέλευση, μέσα σε προθεσμία έξι μηνών από την λήξη της χρήσης, που θα αποφασίσει την λύση της Εταιρίας ή την υιοθέτηση άλλου μέτρου.
 - iii. Η καταβολή ετησίου μερίσματος στους μετόχους σε μετρητά και σε ποσοστό 35% τουλάχιστον των καθαρών κερδών, μετά την αφαίρεση του τακτικού αποθεματικού και του καθαρού αποτελέσματος από την επιμέτρηση περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων στην εύλογη αξία τους, είναι υποχρεωτική.
- (γ). Η Εταιρία συμμορφώνεται πλήρως με τις σχετικές διατάξεις του επιβάλλονται από την νομοθεσία σε σχέση με ίδια κεφάλαια.

5.29 ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ

Ως συνδεδεμένα μέρη θεωρούνται τα μέλη της διοίκησης της Εταιρίας, συγγενικά με αυτά πρόσωπα πρώτου βαθμού, εταιρίες που ελέγχονται από αυτά ή στις οποίες τα τελευταία έχουν ουσιώδη επιρροή στη διαχείριση και οικονομική πολιτική τους.

Όλες οι συναλλαγές με τα συνδεδεμένα μέρη πραγματοποιούνται με τους ίδιους όρους που ισχύουν για παρόμοιες συναλλαγές με μη συνδεδεμένα μέρη.

Τα ποσά από συναλλαγές της Εταιρίας με τα συνδεδεμένα προς αυτή μέρη και πρόσωπα κατά την έννοια του Δ.Λ.Π. 24, σωρευτικά από την έναρξη της οικονομικής χρήσης μέχρι και την λήξη της τρέχουσας χρήσης έχουν ως εξής (ποσά σε χιλ. €):

	31/12/2021	31/12/2020
Αμοιβές μελών Διοικητικού Συμβουλίου	47	44
Υπόλοιπα περιόδου – Απαιτήσεις	397	241

Όλες οι αμοιβές των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου αφορούν βραχυπρόθεσμες παροχές.

Κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2021, η Εταιρία δεν σχημάτισε πρόβλεψη για επισφάλειες η οποία να σχετίζεται με ποσά οφειλόμενα από συνδεδεμένα μέρη λόγω της μη ύπαρξης τέτοιου κινδύνου.

5.30 ΕΝΔΕΧΟΜΕΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Επίδικες ή υπό διαιτησία αποφάσεις

Δεν υπάρχουν επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές της Εταιρίας, καθώς και αποφάσεις δικαστικών ή διαιτητικών οργάνων που ενδέχεται να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση και λειτουργία της Εταιρίας, εκτός των υποθέσεων των εκκρεμών αποζημιώσεων, για τις οποίες έχουν γίνει επαρκείς ασφαλιστικές προβλέψεις.

Εγγυήσεις

Η Εταιρία την 31 Δεκεμβρίου 2021 είχε εκδώσει εγγυητικές επιστολές καλής εκτέλεσης ασφαλιστηρίων συμβολαίων, συνολικού ύψους € 58 χιλ.

Εμπράγματα βάρη

Επί των παγίων στοιχείων του ομίλου, δεν υφίστανται κανένα εμπράγματο βάρος.

Αναταξινόμησης

Στη χρήση 2021 δεν έχει πραγματοποιηθεί καμία αναταξινόμηση ποσού σε σχέση με την προηγούμενη χρήση 2020.

Προβλέψεις για φόρους

Η Εταιρεία έχει ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές μέχρι και την χρήση 2007.

Για τις χρήσεις 2011 έως και 2021 η μητρική Εταιρεία έχει υπαχθεί στο φορολογικό έλεγχο των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών, σύμφωνα με το καθεστώς που προβλεπόταν από τις διατάξεις της παρ. 5 του άρθρου 82 του Ν 2238/1994 (χρήσεις 2011 και 2013) και από τις διατάξεις του άρθρου 65Α του Ν. 4174/2013 (χρήσεις 2014 έως 2020) όπως ισχύει και εκδόθηκαν Εκθέσεις Φορολογικής Συμμόρφωσης.

Για τη χρήση 2021 η εταιρεία έχει υπαχθεί στο φορολογικό έλεγχο των ΟΕΛ, όπως προβλέπεται από τις διατάξεις του άρθρου 65α Ν. 4174/2013. Ο έλεγχος αυτός βρίσκεται σε εξέλιξη και το σχετικό φορολογικό πιστοποιητικό προβλέπεται να χορηγηθεί μετά τη δημοσίευση των χρηματοοικονομικών/οικονομικών καταστάσεων χρήσης 2021. Αν μέχρι την ολοκλήρωση του φορολογικού ελέγχου προκύψουν πρόσθετες φορολογικές υποχρεώσεις εκτιμούμε ότι αυτές δεν θα ασκήσουν ουσιώδη επίδραση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις

Κατ' εφαρμογή σχετικών φορολογικών διατάξεων: α) της παρ. 1 του άρθρου 84 του ν. 2238/1994 (ανέλεγκτες υποθέσεις φορολογίας εισοδήματος), και β) της παρ. 5 του άρθρου 9 του ν. 2523/1997 (επιβολή προστίμων για υποθέσεις φορολογίας εισοδήματος), το δικαίωμα του Δημοσίου για την επιβολή του φόρου για τις χρήσεις μέχρι και το 2015 έχει παραγραφεί μέχρι την 31/12/2021, με την επιφύλαξη ειδικών ή εξαιρετικών διατάξεων που τυχόν προβλέπουν μεγαλύτερη προθεσμία παραγραφής και υπό τις προϋποθέσεις που αυτές ορίζουν.

Ο βασικός φορολογικός συντελεστής για τις Ανώνυμες εταιρίες στην Ελλάδα για τη διαχειριστική χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2021 ανέρχεται σε 22% (2020: 24%), σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 120 του ν. 4799/2021 (ΦΕΚ Α' 78/18.05.2021), τροποποιήθηκε η περ. α' της παρ. 1 του άρθρου 58 του Κ.Φ.Ε. (ν. 4172/2013) ως προς τον φορολογικό συντελεστή.

Η επίπτωση από την αλλαγή του φορολογικού συντελεστή ήταν 17χιλ. στα συνολικά εισοδήματα και 19χιλ. στα αποτελέσματα χρήσεως.

ΕΠΙΠΕΔΟ ΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ

Η Εταιρεία για τον υπολογισμό των κεφαλαιακών απαιτήσεων φερεγγυότητας κάνει χρήση της τυποποιημένης μεθόδου (Standard Formula).

Το συνολικό ποσό των κεφαλαιακών απαιτήσεων φερεγγυότητας για στοιχεία με ημερομηνία αναφοράς 31.12.2021, ανέρχεται στο ύψος των 8.046,3 χιλ.ευρώ. Το μεγαλύτερο μέρος του ποσού προέρχεται από τον κίνδυνο αγοράς, ο οποίος απαιτεί κεφάλαια ύψους 5.931,5 χιλ.ευρώ.

Οι κεφαλαιακές απαιτήσεις για τον κίνδυνο αντισυμβαλλόμενου εκτιμώνται στο ύψος των 1.327,5 χιλ.ευρώ.

Ο ασφαλιστικός κίνδυνος ασφαλιστρών και αποθεμάτων του κλάδου γενικών ασφαλίσεων καλύπτεται από κεφαλαιακές απαιτήσεις ύψους 2.662,7 χιλ.ευρώ.

Λόγω της περιορισμένης παραγωγής της Εταιρείας στον κλάδο ζωής, για την κάλυψη του κινδύνου αυτού απαιτούνται κεφάλαια ύψους 8,5 χιλ.ευρώ ενώ από τα ασφαλιστικά προϊόντα υγείας προκύπτουν κεφαλαιακές απαιτήσεις για τον κίνδυνο πρόβλεψης ασφαλιστρών και αποθεμάτων ύψους 33,8 χιλ.ευρώ.

Το σύνολο του κινδύνου αγοράς, του κινδύνου αντισυμβαλλομένου και του ασφαλιστικού κινδύνου, που συνθέτουν τις Βασικές Κεφαλαιακές απαιτήσεις Φερεγγυότητας (Basic SCR), εκτιμώνται σε 7.718

χιλ.ευρώ.

Το ποσό των κεφαλαιακών απαιτήσεων για τον λειτουργικό κίνδυνο ανέρχεται στο ποσό των 328,3 χιλ.ευρώ.

$$\text{SCR} = \text{BSCR} + \text{Operational Risk}$$

Ως εκ τούτου, το συνολικό ποσό των κεφαλαιακών απαιτήσεων για την Εταιρεία ανέρχεται στο ποσό των 8.046,3 χιλ.ευρώ.

Στον πίνακα που ακολουθεί, αναλύονται οι κεφαλαιακές απαιτήσεις ανά υποενότητα κινδύνου αγοράς:

Είδος Κινδύνου	Net Capital Requirement	Gross Capital Requirement
Κίνδυνος Αγοράς	5.333.610,95	5.931.584,94
Κίνδυνος ανάληψης ασφαλίσεων υγείας	8.115,92	33.840,77
Κίνδυνος αθέτησης τρίτων μερών	714.912,42	1.327.503,03
Κίνδυνος ανάληψης ασφαλίσεων ζωής	2.023,07	8.522,97
Κίνδυνος ανάληψης ασφαλίσεων ζημιών	1.659.386,47	2.662.705,92
Κίνδυνος άλλων περιουσιακών στοιχείων	0,00	0,00
Βασικές κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας	7.718.048,83	9.965.157,63
Όφελος διαφοροποίησης		-2.247.108,81
Λειτουργικός κίνδυνος	328.258,56	
Κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας	8.046.307,39	
Ικανότητα απορρόφησης ζημιών	0,00	
Κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας	8.046.307,39	

Ελάχιστες Κεφαλαιακές Απαιτήσεις

Ο υπολογισμός των Ελάχιστων Κεφαλαιακών Απαιτήσεων βασίζεται στην Τυποποιημένη Μεθοδολογία και υπολογίζεται μέσω της χρήσης μίας γραμμικής συνάρτησης. Η τιμή του MCR φράσσεται μεταξύ του 25% και του 45% των Κεφαλαιακών Απαιτήσεων Φερεγγυότητας. Η Εταιρεία τήρησε τα συγκεκριμένα όρια και δεν χρειάστηκε η προσθήκη πρόσθετων κεφαλαιακών απαιτήσεων. Η εταιρεία έχει υπολογίσει τις θεωρητικές Ελάχιστες Κεφαλαιακές Απαιτήσεις για τους κλάδους Ζωής και Ζημιών, όπως προβλέπεται για τις μικτές εταιρείες.

Οι θεωρητικές Ελάχιστες Κεφαλαιακές Απαιτήσεις για τους κλάδους Ζημιών συμπεριέλαβαν πληροφορίες σχετικά με τις τεχνικές προβλέψεις μετά την αφαίρεση των ανακτήσιμων ποσών από αντασφαλιστικές συμβάσεις και των καθαρών εγγεγραμμένων ασφαλιστρών κατά τη διάρκεια των τελευταίων 12 μηνών ανά κατηγορία δραστηριοτήτων. Οι θεωρητικές Ελάχιστες Κεφαλαιακές Απαιτήσεις για τον κλάδο Ζωής συμπεριέλαβαν πληροφορίες σχετικά με τις τεχνικές προβλέψεις για τον κλάδο Ζωής μετά την αφαίρεση των ανακτήσιμων ποσών από αντασφαλιστικές συμβάσεις και των συνολικών κεφαλαίων κινδύνου.

Ταξινόμηση ιδίων κεφαλαίων

Η Εταιρεία ταξινομεί τα ίδια κεφάλαιά της σε τρεις κατηγορίες (Tiers). Η ταξινόμηση αυτών των στοιχείων εξαρτάται από το εάν είναι στοιχεία βασικών ιδίων κεφαλαίων ή συμπληρωματικών ιδίων κεφαλαίων, καθώς και από τον βαθμό στον οποίο διαθέτουν τα ακόλουθα χαρακτηριστικά: α) το στοιχείο είναι διαθέσιμο ή σε πρώτη ζήτηση καταβλητέο, για την πλήρη απορρόφηση ζημιών στη βάση συνεχούς λειτουργίας της επιχείρησης, καθώς και στην περίπτωση εκκαθάρισης (διαρκής διαθεσιμότητα) και

β) στην περίπτωση εκκαθάρισης, το συνολικό ποσό του στοιχείου είναι διαθέσιμο για την απορρόφηση ζημιών και το στοιχείο δεν επιστρέφεται στον κάτοχο του έως ότου όλες οι άλλες υποχρεώσεις, συμπεριλαμβανομένων των ασφαλιστικών και αντασφαλιστικών υποχρεώσεων προς αντισυμβαλλόμενους και δικαιούχους ασφαλιστικών και αντασφαλιστικών συμβάσεων, έχουν ικανοποιηθεί (μειωμένη εξασφάλιση).

Τα στοιχεία των βασικών ιδίων κεφαλαίων της Εταιρείας, διαθέτουν τα ως άνω ουσιώδη χαρακτηριστικά και ως εκ τούτου, ταξινομούνται στην κατηγορία 1 (Tier 1).

31.12.2021	Non-life activities	Life activities
Notional linear MCR	1.271.393,11	3.938,14
Notional SCR excluding add-on (annual or latest calculation)	8.021.460,95	24.846,44
Notional MCR cap	3.609.657,43	11.180,90
Notional MCR floor	2.005.365,24	6.211,61
Notional Combined MCR	2.005.365,24	6.211,61
Absolute floor of the notional MCR	3.700.000,00	3.700.000,00
Notional MCR	3.700.000,00	3.700.000,00

Κατά τη διάρκεια του έτους 2021 δεν παρατηρήθηκε κάποια ουσιώδης μεταβολή στις κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας (SCR) και στις ελάχιστες κεφαλαιακές απαιτήσεις (MCR).

Αμοιβές Ελεγκτών

Οι αμοιβές των ελεγκτών για τη χρήση 2020 ανήλθαν σε € 16 χιλ. για τον τακτικό έλεγχο, € 10,5 χιλ. για τον φορολογικό έλεγχο και € 7 χιλ. για τον έλεγχο φερεγγυότητας.

Μερίσματα

Τα μερίσματα λογιστικοποιούνται μετά τη λήψη της σχετικής απόφασης από την Γενική Συνέλευση των Μετόχων.

Η Εταιρεία κατέβαλε κατά τη διάρκεια της χρήσεως 2021 μερίσματα ευρώ 350.181,00 και για αμοιβές διοικητικού συμβουλίου από τα κέρδη ευρώ 44.077,00, ενώ την προηγούμενη χρήση καταβλήθηκαν μερίσματα ευρώ 350.181,00 και αμοιβές ευρώ 44.077,00.

Το Διοικητικό Συμβούλιο για την τρέχουσα χρήση προτείνει προς την Γενική Συνέλευση των μετόχων της εταιρείας, την διανομή μερίσματος ποσού ευρώ 350.181,00 και για αμοιβές από τα κέρδη χρήσεως ευρώ 44.077,00.

6 Γεγονότα μετά την ημερομηνία του Ισολογισμού

Δεν υπάρχουν σημαντικά γεγονότα μεταγενέστερα της ημερομηνίας του ισολογισμού τα οποία θα έπρεπε ή να κοινοποιηθούν ή να διαφοροποιήσουν τα κονδύλια των δημοσιευμένων οικονομικών καταστάσεων και τα οποία να έχουν επιπτώσεις επί αυτών των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

Αθήνα, 1 Ιουνίου 2022

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ Δ.Σ.	Ο ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΟΣ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ	Ο ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ	Ο ΑΝΑΛΟΓΙΣΤΗΣ
ΓΕΩΡΓΙΟΣ ΑΧΗΣ ΑΔΤ 077074	ΧΡΗΣΤΟΣ ΑΧΗΣ ΑΔΤ ΑΒ287645	ΠΕΤΡΟΣ ΣΙΡΑΓΓΑΣ ΑΔΤ Φ133520	ΓΕΩΡΓΙΟΣ ΜΑΡΚΟΛΕΦΑΣ ΑΔΤ ΑΗ105272

Στοιχεία και πληροφορίες χρήσης
ΟΡΙΖΩΝ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΙΑ ΓΕΝΙΚΩΝ ΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ

ΑΡ.Μ.Α.Ε. 12877/05/Β/86/57

ΕΔΡΑ: ΛΕΩΦ.ΑΜΑΛΙΑΣ 26Α, 10557, ΑΘΗΝΑ

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΑΠΟ 1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ 2021 ΕΩΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2021

(δημοσιεύσιμα βάσει του κ. ν. 4548/2018 για επιχειρήσεις που συντάσσουν ετήσιες οικονομικές καταστάσεις, κατά τα ΔΛΠ)

<u>ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ</u>		<u>ΣΥΝΘΕΣΗ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ:</u>	
Αρμόδια Εποπτική Αρχή: Διεύθυνση διαδκτύου: Ημερομηνία έγκρισης από το Διοικητικό Συμβούλιο των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων (από τις οποίες αντλήθηκαν τα στοιχεία και πληροφορίες): Ορκωτός ελεγκτής λογιστής: Ελεγκτική εταιρεία: Τύπος έκθεσης έλεγχου ελεγκτών:		Τράπεζα της Ελλάδος (Δ.Ε.Ι.Α.) www.orizoinns.gr 01-Ιουν-22 Μαρία Κουροπούλου (ΑΜ ΣΟΕΛ 27181) ΣΟΛ ΟΡΚΩΤΟΙ ΛΟΓΙΣΤΕΣ Α.Ε.Ο.Ε. Με σύμφωνη γνώμη	
ΣΥΝΘΕΣΗ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ: Άχης Γεώργιος, Πρόεδρος, Μη Εκτελεστικό μέλος Άχης Χρήστος, Εκτελεστικός Σύμβουλος, Εκτελεστικό Μέλος Άχης Θεόδωρος, Σύμβουλος, Μη Εκτελεστικό μέλος Θωμάς Πουρινάς, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος Αγγελική Θεοδοσίου, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος Αλέξανδρος Μπόζας, Μη Εκτελεστικό Μέλος Εντέρπη-Ευαγγελία Σοφιάδου-Σοφίου, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος			
<u>ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ</u>		<u>ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΩΝ</u>	
ποσά εκφρασμένα σε χιλιάδες €		ποσά εκφρασμένα σε χιλιάδες €	
	31.12.2021	31.12.2020	1.1 - 31.12.2021
		31.12.2020	1.1 - 31.12.2020
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ		ΑΝΑΘΕΩΡΗΜΕΝΑ	ΑΝΑΘΕΩΡΗΜΕΝΑ
Επενδύσεις σε ακίνητα	7.185	6.235	11.088
Διθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά στοιχεία	6.490	6.165	-3.559
Συμμετοχές σε θυγατρικές	4.274	4.132	-1.077
Ενσώματα πάγια	3.537	3.220	-2.897
Άλλα περιουσιακά στοιχεία	77	77	-403
Δικαιώματα χρήσης στοιχείων ενεργητικού	62	88	1.368
Απατήσεις από ασφαλισμένους	712	828	4.521
Απατήσεις από αντισυμβαλλομένους	2.580	2.042	254
Προμήθειες και άλλα έξοδα παραγωγής επόμενου χρήσιμου	536	498	-2.855
Λοιπά στοιχεία	1.155	887	202
Ταμείο και ταμιακά ισοδύναμα	5.675	5.166	-183
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	32.283	29.338	1.717
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΚΑΙ ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ			1.294
Μαθηματικά αποθέματα και τεχνικές προβλέψεις			Κέρδη / (ζημιές) μετά από φόρους (Α)
Αναλογιστικά αποθέματα ασφαλιστών ζωής	82	83	4.521
Εκκρεμείς αποζημιώσεις ζημιών και ζωής	6.748	5.956	254
Προβλέψεις για μη διδωδόμενα ασφαλίστερα	3.608	3.271	-2.855
	10.438	9.310	202
Υποχρεώσεις			-183
Υποχρεώσεις προς ασφαλιστές, πράκτορες και συνεργάτες πωλήσεων	393	347	1.717
Υποχρεώσεις προς αντασφαλιστές	1.597	1.208	-163
Υποχρεώσεις από δικαιώματα χρήσης	52	80	314
Λοιπές υποχρεώσεις	1.668	1.716	-163
Προβλέψη για αποζημίωση προσωπικού	41	35	1.608
Λοιπές προβλέψεις	225	224	-163
Τρέχον φόρος εισοδήματος	341	386	314
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	443	161	-163
	4.760	4.156	314
Σύνολο υποχρεώσεων και προβλέψεων	15.198	13.466	1.608
Ίδια Κεφάλαια			584
Μετοχικό Κεφάλαιο καταβεβλημένο	5.974	5.974	584
Αποτέσματα εις νέον	2.899	2.000	584
Αποθεματικά	8.212	7.898	584
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	17.085	15.871	584
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ ΚΑΙ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ	32.283	29.338	584
<u>ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ</u>		<u>ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ</u>	
ποσά εκφρασμένα σε χιλιάδες €		ποσά εκφρασμένα σε χιλιάδες €	
	31.12.2021	31.12.2020	1.1 - 31.12.2021
		31.12.2020	1.1 - 31.12.2020
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων έναρξης χρήσης (01.01.2021 και 01.01.2020 αντίστοιχα)	15.871	15.871	1.031
Συγκρατητικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (συνυφιστάμενα και διακοπήσεις)	1.608	584	-128
Αύξηση / (μείωση) μετοχικού κεφαλαίου	0	0	-394
Διανεμηθέντα μερίσματα	-394	-394	509
	17.085	15.871	5.166
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων λήξης χρήσης (31.12.2021 και 31.12.2020 αντίστοιχα)	17.085	15.871	5.166
			5.675
Σύνολο εισοδήμων / (εξοδήμων) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)			412
Σύνολο εισοδήμων / (εξοδήμων) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)			1.193
Σύνολο εισοδήμων / (εξοδήμων) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)			-394
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα			509
χρήσης (α) + (β) + (γ)			387
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης χρήσης			5.166
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσης			4.779
			5.675

ΠΡΟΣΘΕΤΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

- Έχουν τηρηθεί οι ίδιες Λογιστικές Αρχές που χρησιμοποιήθηκαν για τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων της χρήσης 2020.
- Δεν υπάρχουν επίδικες ή υπό διαπραγμάτευση διαφορές της εταιρείας, καθώς και αποφάσεις δικαστικών ή διαιτητικών οργάνων που ενδέχεται να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση και λειτουργία του, εκτός των υποθέσεων των εκκρεμών αποζημιώσεων, για τις οποίες έχουν γίνει επαρκείς ασφαλιστικές προβλέψεις.
- Το απασχολούμενο προσωπικό στο τέλος της τρέχουσας χρήσης ήταν 45 άτομα έναντι 44 της προηγούμενης χρήσης.
- Η εταιρεία έχει προβεί σε πρόβλεψη φόρων ύψους 184 χιλ. Ευρώ.
- Οι ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις της εταιρείας αναφέρονται στη σημείωση 6.2 των Ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων.
- Οι συναλλαγές του Ομίλου με τα συνδεδεμένα μέρη κατά την έννοια του Δ.Λ.Π. 24, έχουν ως εξής:

ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
31/12/2021	
α) Συναλλαγές και αμοιβές Διευθυντικών Στελεχών και μελών της	44
β) Υπόλοιπα απαιτήσεων	397
- Η επωνυμία, η χώρα της καταστατικής έδρας, η μέθοδος ενσωμάτωσης που εφαρμόστηκε καθώς και τα ποσοστά συμμετοχής της μητρικής Εταιρείας για κάθε μία από τις εταιρείες που περιλαμβάνονται στις Οικονομικές Καταστάσεις, αναφέρονται στη σημείωση 1.1 αυτών.
- Στη λήξη της τρέχουσας περιόδου η εταιρεία δεν κατέχει ίδιες μετοχές.
- Επί των περιουσιακών στοιχείων της εταιρείας δεν υφίστανται εμπράγματα βάρη.
- Επί των περιουσιακών στοιχείων της εταιρείας δεν υφίστανται εμπράγματα βάρη.
- Τα συγκρατητικά μεγέθη της Εταιρείας για τη χρήση 2020 έχουν αναμορφωθεί από την αλλαγή του ετήσιου ελεγκτή της λογιστικής πολιτικής του ΔΛΠ 19 (βλέπε σημείωση 2.19 στις οικονομικές καταστάσεις).

Αθήνα, 1 Ιουνίου 2022

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.	Ο ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΟΣ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ	Ο ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ	Ο ΑΝΑΛΟΓΙΣΤΗΣ
ΓΕΩΡΓΙΟΣ Χ. ΑΧΗΣ ΑΔΤ ΑΕ 077074	ΧΡΗΣΤΟΣ Γ. ΑΧΗΣ ΑΔΤ ΑΒ 287645	ΠΕΤΡΟΣ Μ. ΣΙΡΑΓΑΣ ΑΔΤ Φ 133520	ΓΕΩΡΓΙΟΣ ΜΑΡΚΟΛΕΦΑΣ ΑΔΤ ΑΗ 105272

Διαδικτυακός τόπος ανάρτησης της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης

Οι ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις του ομίλου, η Έκθεση Ελέγχου του Ορκωτού Ελεγκτού Λογιστή και η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου είναι καταχωρημένες στο διαδίκτυο στη διεύθυνση <http://orizonins.gr/>.

ΕΤΗΣΙΑ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ Δ.Σ. 2021

ΟΡΙΖΩΝ Α.Ε.Γ.Α

ΑΡ.Μ.Α.Ε. 12877/05/Β/86/57

ΑΡ.Γ.Ε.Μ.Η 258601000

Α.Φ.Μ. 094019480



✉ Λ.Αμαλίας 26 Α , 10557 , Αθήνα

☎ 210 32 27 932

🌐 www.orizonins.gr

A) Δήλωση Εταιρικής Διακυβέρνησης

Γενικές Πληροφορίες σχετικά με το Σύστημα Διακυβέρνησης

Δήλωση Εταιρικής Διακυβέρνησης

Η Εταιρική Διακυβέρνηση αφορά στο σύνολο των αρχών και πρακτικών που υιοθετεί ένας οργανισμός προκειμένου να διασφαλίσει την απόδοση της, τα συμφέροντα των μετόχων της και τα συμφέροντα όλων των ενδιαφερόμενων μερών.

Οι αρχές Εταιρικής Διακυβέρνησης αποτελούν τη βάση του συστήματος διακυβέρνησης του Ομίλου ΟΡΙΖΩΝ Α.Ε.Γ.Α., μέσω του οποίου επιτυγχάνεται χρηστή και αποτελεσματική διοίκηση του Ομίλου με αποδοτική χρησιμοποίηση των διαθέσιμων παραγωγικών πόρων καθώς και διαφάνεια στις εταιρικές λειτουργίες, προς το μακροπρόθεσμο συμφέρον όλων των μετόχων.

Η εταιρική διακυβέρνηση συνδράμει θετικά στην απόδοση του Ομίλου καθώς εστιάζει στις παρακάτω ενότητες:

- Το Διοικητικό Συμβούλιο και την εκτελεστική Διοίκηση σχετικά με το ποσοστό ανεξάρτητων μελών, τη σύνθεση επιτροπών του Διοικητικού Συμβουλίου, τη διαδικασία αξιολόγησης του Διοικητικού Συμβουλίου και τις αρμοδιότητες του Διοικητικού Συμβουλίου.
- Τα δικαιώματα των μετόχων (αρχή μίας μετοχής – μίας ψήφου)
- Τη διασφάλιση διαφάνειας και ελέγχου (Διαχείριση κινδύνων, Εξωτερικός και Εσωτερικός Έλεγχος, Κανονιστική Συμμόρφωση, Αναλογιστική Υπηρεσία).

Στο πλαίσιο της Εταιρικής Διακυβέρνησης, ο όμιλος ΟΡΙΖΩΝ Α.Ε.Γ.Α επιδιώκει την εφαρμογή βέλτιστων πρακτικών στις λειτουργίες του οργανισμού, όπου περιλαμβάνει και εθελούσιες δεσμεύσεις που πηγάζουν από την επιχειρηματική του δεοντολογία.

Η μητρική εταιρεία ΟΡΙΖΩΝ Α.Ε.Γ.Α. ακολουθεί την ελληνική νομοθεσία σε σχέση με τις αρχές και τις πρακτικές εταιρικής διακυβέρνησης. Επιπροσθέτως, στο πλαίσιο της προετοιμασίας της για την εφαρμογή της Οδηγίας Φερεγγυότητα II, έχει συστήσει τις τέσσερις ανεξάρτητες βασικές Λειτουργίες, αυτές του Εσωτερικού Ελέγχου, της Διαχείρισης Κινδύνων, της Αναλογιστικής και της Κανονιστικής Συμμόρφωσης. Οι απορρέουσες διατάξεις για την εταιρία αποτυπώνονται στο Καταστατικό, στον Εσωτερικό Κανονισμό Λειτουργίας, στον Κώδικα Δεοντολογίας και σε άλλους κανονισμούς της Εταιρίας που ρυθμίζουν τις λειτουργίες της.

Διοικητικό Συμβούλιο

Το Διοικητικό Συμβούλιο της μητρικής εταιρείας είναι το κύριο διοικητικό όργανο του ομίλου, που κατά κύριο λόγο διαμορφώνει τη στρατηγική και πολιτική ανάπτυξης αυτής, ενώ εποπτεύει και ελέγχει τη διαχείριση της περιουσίας της. Λαμβάνει αποφάσεις, ασκεί έλεγχο σε όλες τις δραστηριότητες του ομίλου και εποπτεύει επί συνεχούς βάσεως τα στελέχη του ομίλου, στα οποία βάσει του οργανογράμματος ή κατόπιν ανάθεσης από το ίδιο το Διοικητικό Συμβούλιο έχουν ανατεθεί σχετικές εκτελεστικές αρμοδιότητες.

Οι εξουσίες και αρμοδιότητες του Διοικητικού Συμβουλίου της μητρικής Εταιρίας είναι αυτές που περιγράφονται στο Καταστατικό αυτής.

Ζητήματα που αφορούν τις κάθε είδους αμοιβές, που καταβάλλονται στα διευθυντικά στελέχη

του ομίλου, τον εσωτερικό ελεγκτή αυτής και τη γενικότερη πολιτική των αμοιβών του ομίλου αποφασίζονται υποχρεωτικά από το Διοικητικό Συμβούλιο.

Το Διοικητικό Συμβούλιο αποτελείται από πέντε (5) έως έντεκα (11) μέλη, τα οποία διακρίνονται σε εκτελεστικά και μη εκτελεστικά. Τα εκτελεστικά μέλη απασχολούνται στον όμιλο με τα καθημερινά θέματα διοίκησης. Τα μη εκτελεστικά μέλη είναι επιφορτισμένα με την προαγωγή των εταιρικών ζητημάτων. Ο αριθμός των μη εκτελεστικών μελών του Διοικητικού Συμβουλίου δεν πρέπει να είναι μικρότερος του 1/3 του συνολικού αριθμού των μελών, και αν προκύψει κλάσμα, στρογγυλοποιείται στον επόμενο ακέραιο αριθμό.

Μεταξύ των μη εκτελεστικών μελών υπάρχει 1 τουλάχιστον ανεξάρτητο μέλος. Η ιδιότητα των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου ως εκτελεστικών ή μη ορίζεται από το Διοικητικό Συμβούλιο. Τα ανεξάρτητα μέλη ορίζονται από τη Γενική Συνέλευση. Αν εκλεγεί από το Διοικητικό Συμβούλιο προσωρινό μέλος μέχρι την πρώτη Γενική Συνέλευση σε αναπλήρωση άλλου ανεξάρτητου που παραιτήθηκε, απουσίαζε ή για οποιονδήποτε λόγο κατέστη έκπτωτο, το μέλος που εκλέγεται πρέπει να είναι και αυτό ανεξάρτητο.

Τα ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου πρέπει να μην κατέχουν μετοχές σε ποσοστό μεγαλύτερο του 0,5% του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας και να μην έχουν σχέση εξάρτησης με την Εταιρία ή με συνδεδεμένα με αυτή πρόσωπα κατά την έννοια του άρθρου 4 παρ. 1 του Ν.3016/2002.

Μέσα στο έτος 2021 πραγματοποιήθηκαν (58) πενήντα επτά συνεδριάσεις Διοικητικού Συμβουλίου.

Σύνθεση Διοικητικού Συμβουλίου

Όνοματεπώνυμο	Συμμετοχές στις Συνεδριάσεις Δ.Σ.
Αχίς Γεώργιος, Πρόεδρος, Μη Εκτελεστικό Μέλος	58/58
Αχίς Θεόδωρος, Μη εκτελεστικό Μέλος	58/58
Αχίς Χρήστος, Εκτελεστικός Σύμβουλος, Εκτελεστικό Μέλος	58/58
Θωμάς Πουφινάς, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος	50/58
Θεοδοσίου Αγγελική, Ανεξάρτητο Μη εκτελεστικό Μέλος	58/58
Μπόζας Αλέξανδρος, μη εκτελεστικό μέλος	58/58
Σοφιάδου-Σοφίου Ευτέρπη-Ευαγγελία, Ανεξάρτητο Μη εκτελεστικό Μέλος	58/58

Κατά την διάρκεια του έτους 2021 άλλαξε η σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου. Με το πρακτικό Δ.Σ. υπ'αριθμ. 1025/01-07-2021 συγκροτήθηκε, το υφιστάμενο έως και σήμερα Διοικητικό Συμβούλιο.

Επιτροπές σε επίπεδο Διοικητικού Συμβουλίου

Το Διοικητικό Συμβούλιο έχει αναθέσει στις ακόλουθες Επιτροπές εξειδικευμένα θέματα με συγκεκριμένες αρμοδιότητες:

Επιτροπή Ελέγχου

Η Επιτροπή Ελέγχου απαρτίζεται από δύο (2), τουλάχιστον, ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και ένα (1) μη εκτελεστικό μέλος.

Η Επιτροπή Ελέγχου απαρτίζεται από τους κ.κ.:

- Θωμά Πουφινά, ανεξάρτητο μη εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ., ως Πρόεδρος της Επιτροπής Ελέγχου.
- Αγγελική Θεοδοσίου, ανεξάρτητο μη εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.
- Θεόδωρο Αχή, μη εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.

Δομή και Διαδικασίες Βασικών λειτουργιών

• Λειτουργία Εσωτερικού Ελέγχου

Ο Εσωτερικός Έλεγχος στην Εταιρεία ασκείται αποκλειστικά από την Υπηρεσία Εσωτερικού Ελέγχου, η οποία διαθέτει έμπειρο Εσωτερικό Ελεγκτή με τις απαραίτητες γνώσεις και δεξιότητες. Η Υπηρεσία αναφέρεται λειτουργικά στο Διοικητικό Συμβούλιο μέσω της Επιτροπής Ελέγχου από την οποία εποπτεύεται και είναι επιφορτισμένη με τη διενέργεια αντικειμενικών και ανεξάρτητων ελέγχων για την επάρκεια και την αποτελεσματικότητα του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου της Εταιρείας.

▪ Λειτουργία Διαχείρισης Κινδύνων

Η Υπηρεσία Διαχείρισης Κινδύνων διοικείται από τον Υπεύθυνο Διαχείρισης Κινδύνων, αναφέρεται λειτουργικά στο Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας και διοικητικά στην Εκτελεστική Επιτροπή Διοίκησης. Οι αρμοδιότητες της επικεντρώνονται στο σύνολο των ενεργειών που απαιτούνται για την ορθή, πλήρη, συνεπή διαχείριση των αναλαμβανόμενων κινδύνων με τρόπο συνεκτικό και συναφή ως προς την παραγωγική δραστηριότητα της Εταιρείας.

• Λειτουργία Κανονιστικής Συμμόρφωσης

Η λειτουργία Κανονιστικής Συμμόρφωσης έχει εκχωρηθεί σε εξωτερικό συνεργάτη ενώ υποστηρίζεται και εποπτεύεται εσωτερικά από τα κατάλληλα άτομα με τις απαραίτητες γνώσεις και δεξιότητες. Η αποστολή της Υπηρεσίας Κανονιστικής Συμμόρφωσης είναι η αντιμετώπιση των πάσης φύσεως επιπτώσεων από τυχόν αδυναμία συμμόρφωσης της Εταιρείας προς το ισχύον θεσμικό και εποπτικό πλαίσιο και τους εσωτερικούς κανονισμούς.

• Αναλογιστική λειτουργία

Η λειτουργία Αναλογισμού έχει εκχωρηθεί σε εξωτερικό συνεργάτη ενώ υποστηρίζεται και εποπτεύεται εσωτερικά από τα κατάλληλα άτομα με τις απαραίτητες γνώσεις και δεξιότητες. Οι αρμοδιότητές της επικεντρώνονται στο συντονισμό του υπολογισμού των τεχνικών προβλέψεων καθώς και στη διασφάλιση της καταλληλότητας και της συνέπειας των στοιχείων, των μεθόδων, των παραδοχών και των υποδειγμάτων που χρησιμοποιούνται για τον υπολογισμό τους.

B) Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου

Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου επί των Οικονομικών Καταστάσεων του Ομίλου «ΟΡΙΖΩΝ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΙΑ ΓΕΝΙΚΩΝ ΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ» για την χρήση από 1 Ιανουαρίου 2021 μέχρι 31 Δεκεμβρίου 2021

Κύριοι Μέτοχοι,

Σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 150 του Ν. 4548/2018, τις διατάξεις του άρθρου 2 παράγραφος 5 του Ν. 4336/2015 και του Καταστατικού της Εταιρίας, σας υποβάλλουμε για την κλεισμένη χρήση από 01/01/2021 έως 31/12/2021 την Ετήσια Ενοποιημένη Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου. Στην παρούσα έκθεση περιγράφονται συνοπτικά πληροφορίες του Ομίλου «ΟΡΙΖΩΝ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΙΑ ΓΕΝΙΚΩΝ ΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ», χρηματοοικονομικές πληροφορίες που στοχεύουν σε μία γενική ενημέρωση των μετόχων και του κοινού για την οικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα, τη συνολική πορεία και τις μεταβολές που επήλθαν κατά τη διάρκεια της κλειόμενης εταιρικής χρήσης (1/1/2021 - 31/12/2021), όπως και σημαντικά γεγονότα τα οποία έλαβαν χώρα και την επίδραση αυτών στις οικονομικές καταστάσεις της ίδιας περιόδου. Επίσης γίνεται περιγραφή των κυριότερων κινδύνων και αβεβαιοτήτων που ενδέχεται να αντιμετωπίσει ο όμιλος στο μέλλον και παρατίθενται οι σημαντικότερες συναλλαγές που καταρτίστηκαν μεταξύ του εκδότη και των συνδεδεμένων με αυτόν προσώπων.

1) Χρηματοοικονομικές Εξελίξεις και Επιδόσεις περιόδου αναφοράς

Η μητρική Εταιρία «ΟΡΙΖΩΝ Α.Ε.Γ.Α.», δραστηριοποιείται στον ασφαλιστικό τομέα, ο οποίος αποτελεί μέρος του χρηματοοικονομικού και χρηματοπιστωτικού συστήματος που εποπτεύεται λόγω της ιδιότητας αυτής από: το Υπουργείο Οικονομικών, το Υπουργείο Οικονομίας & Ανάπτυξης, την Τράπεζα της Ελλάδος (Δ.Ε.Ι.Α.), την Ευρωπαϊκή Αρχή Ασφαλίσεων και Ευρωπαϊκών Συντάξεων (Ε.Ι.Ο.Ρ.Α.), την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα (ECB) και την Ευρωπαϊκή Στατιστική Αρχή (EUROSTAT).

Η θυγατρική Horizon 61 Realty LLC δραστηριοποιείται στην διαχείριση ακινήτων και η εκμετάλλευσή της αναμένεται να αποδίδει 3%-4% ετησίως, η οποία κρίνεται πολύ ικανοποιητική σε σχέση με τα επιτόκια μηδενικού κινδύνου. Η θυγατρική Φιντένσια ΑΕ ασχολείται με ασφαλιστικές εργασίες.

2) Σύνοψη Βασικών Οικονομικών Μεγεθών

Τα βασικά οικονομικά μεγέθη του Ομίλου έχουν, για τη χρήση 2021, ως ακολούθως:

Τα κέρδη προ φόρων του Ομίλου ανήλθαν για το 2021 σε 1.846 χιλ. € και σε 1.048 χιλ. € μετά την αναμόρφωση λόγω του ΔΛΠ 19, για το 2020 και μετά από φόρους για το 2021 σε 1398 χιλ. € και 724 χιλ. €, μετά την αναμόρφωση λόγω του ΔΛΠ 19, το 2020.

Τα καθαρά δεδουλευμένα ασφάλιστρα και συναφή έσοδα του Ομίλου, ανήλθαν το 2021 σε 11.152 χιλ. €, έναντι 10.778 χιλ. € του 2020 παρουσιάζοντας αύξηση κατά 3,47%.

Οι ασφαλιστικές αποζημιώσεις εμφάνισαν μείωση κατά 1,35% και ανήλθαν στο ποσό των 2.897 χιλ. € έναντι ποσού 2.936 χιλ. € της προηγούμενης χρήσεως.

Τα έσοδα επενδύσεων του Ομίλου ανήλθαν στη χρήση 2021 στο ποσό των 323 χιλ. €, έναντι ποσού 267 χιλ. € της χρήσεως 2020 παρουσιάζοντας αύξηση κατά 21,15%.

Το σύνολο των ασφαλιστικών προβλέψεων της Εταιρίας ανήλθε στο ποσό των 10.438 χιλ. €, έναντι ποσού 9.310 χιλ. € το 2020, ήτοι παρουσίασε αύξηση 12,11% γεγονός που αποδεικνύει την επάρκεια των αποθεμάτων της εταιρίας.

ΟΡΙΖΩΝ Α.Ε.Γ.Α.

ΕΤΗΣΙΑ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ 2021

Τα έξοδα διάθεσης, διοικητικής λειτουργίας και χρηματοοικονομικού κόστους της Ομίλου σαν σύνολο ανήλθαν το 2021 σε 3.207 χιλ. € έναντι ποσού 2.982 χιλ. €, μετά την αναμόρφωση λόγω του ΔΛΠ 19, το 2020, αυξημένα κατά 7,55%.

i) Παραγωγή Ασφαλίσεων

Αναφορικά με τον κλάδο Ζωής, τα ασφαλίσιμα του ομίλου διαμορφώθηκαν στα 42,75 χιλ. € έναντι 42,54 χιλ. € την αντίστοιχη προηγούμενη περίοδο σημειώνοντας αύξηση 0,49%.

Η παραγωγή στον κλάδο Αστικής Ευθύνης Αυτοκινήτων, παρουσίασε μείωση κατά 5,01% κλείνοντας στα 3,977 εκ. € έναντι 4,186 εκ. € το 2020. Τέλος, η παραγωγή στους λοιπούς Γενικούς Κλάδους είχε αύξηση 16,29%, κλείνοντας στα 5,373 εκ. € από 4,621 εκ. € το 2020.

ii) Τεχνικό Αποτέλεσμα

Το τεχνικό αποτέλεσμα του ομίλου σαν σύνολο διαμορφώθηκε στα 4,521 εκ. €, έναντι 3,708 εκ. € το αντίστοιχο περσινό διάστημα.

Το τεχνικό αποτέλεσμα στις Ασφαλίσεις Ζωής έκλεισε σε 53 χιλ.€ έναντι 25 χιλ. € το 2020, γεγονός που οφείλεται στην αύξηση των εσόδων από προμήθειες κατά 14 χιλ. και την αύξηση των εσόδων επενδύσεων κατά 13 χιλ. € και αύξηση από επιστροφή αποθεμάτων μετά από αποζημιώσεις 1 χιλ. €.

Το τεχνικό αποτέλεσμα των Ασφαλίσεων Αστικής Ευθύνης Αυτοκινήτων έκλεισε στα 2,170 εκ. € έναντι 1,905 εκ. € την αντίστοιχη περσινή περίοδο, παρουσιάζοντας σημαντική αύξηση.

Το τεχνικό αποτέλεσμα των Ασφαλίσεων λοιπών κλάδων έκλεισε στα 2,298 εκ. € έναντι 1,778 εκ. € το 2020 παρουσιάζοντας σημαντική αύξηση.

iii) Κέρδη μετά από φόρους

Τα κέρδη μετά φόρων της Ομίλου διαμορφώθηκαν στα 1.398 χιλ. € έναντι 724 χιλ. €, μετά την αναμόρφωση λόγω του ΔΛΠ 19, τη χρήση του 2020.

iv) Ίδια Κεφάλαια

Τα ίδια κεφάλαια του ομίλου, ανήλθαν στο ποσό των 17.404 χιλ. €, αντιπροσωπεύοντας το 53,25% του συνολικού παθητικού. Στις 31/12/20 τα ίδια κεφάλαια, μετά την αναμόρφωση λόγω του ΔΛΠ 19, ανέρχονταν σε 16.171 εκ. € και αντιπροσώπευαν το 54,33% του συνολικού παθητικού του ομίλου.

v) Σύνολο Ενεργητικού

Το σύνολο του Ενεργητικού του ομίλου διαμορφώθηκε στα 32.684 χιλ. € μειωμένο κατά 9,81% σε σχέση με την 31/12/20.

vi) Τραπεζικός Δανεισμός (Μακροπρόθεσμος και Βραχυπρόθεσμος)

Ο όμιλος δεν έχει τραπεζικό δανεισμό.

vii) Πάγια Στοιχεία Ενεργητικού

Το σύνολο των παγίων στοιχείων του ενεργητικού του ομίλου ανέρχεται σε 15,549 εκ. € αυξημένο κατά 1.331 χιλ. € και ποσοστό 9,36% σε σχέση με τη χρήση 2020 στην οποία ανερχόταν σε 14,218 εκ. € κυρίως λόγω επανεκτίμησης της εύλογης αξίας όλων των ακινήτων. Ο όμιλος αποτιμά τα ακίνητα του σε εύλογες αξίες όπως αυτές προσδιορίζονται από ανεξάρτητους εκτιμητές.

ΟΡΙΖΩΝ Α.Ε.Γ.Α.

ΕΤΗΣΙΑ ΕΝΟΠΙΩΜΕΝΗ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ 2021

viii) Ταμειακές Ροές

Οι καθαρές ταμειακές εισροές από τις λειτουργικές δραστηριότητες της Ομίλου ανήλθαν στο ποσό των 0,835 εκ. € έναντι -0,487 εκ. €.

Οι ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες διαμορφώθηκαν στο ποσό των 0,415 εκ. € έναντι 1,285 εκ. € το προηγούμενο έτος.

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στη λήξη της περιόδου της Ομίλου ήταν 5,698 εκ. €, έναντι 5,215 εκ. € την 31/12/20.

ix) Σημαντικότεροι αριθμοδείκτες**Οικονομική θέση του Ομίλου**

Η οικονομική κατάσταση της Ομίλου κατά την 31/12/2021 κρίνεται πολύ καλή. Τα ίδια κεφάλαια κατά την 31/12/2021 ανέρχονται σε ποσό Ευρώ 17.404.055,11 έναντι Ευρώ 16.170.544,72 ,μετά την αναμόρφωση λόγω του ΔΛΠ 19, της προηγούμενης χρήσεως. Οι βασικοί χρηματοοικονομικοί δείκτες της ομίλου για τις χρήσεις 2021 και 2020 έχουν ως εξής:

Αριθμοδείκτες οικονομικής διάρθρωσης

	<u>31/12/21</u>		<u>31/12/20</u>	
Κυκλοφορούν ενεργητικό	17.135.406,85	52,43 %	15.545.206,97	52,23 %
Σύνολο ενεργητικού	<u>32.683.937,62</u>		<u>29.763.115,42</u>	
Πάγιο ενεργητικό	15.548.530,79	47,57 %	14.217.908,45	47,77 %
Σύνολο ενεργητικού	<u>32.683.937,62</u>		<u>29.763.115,42</u>	

Οι παραπάνω δείκτες δείχνουν την αναλογία κεφαλαίων που έχει διατεθεί σε κυκλοφοριακό και πάγιο ενεργητικό.

Ίδια κεφάλαια	17.404.055,11	113,90%	16.170.544,72	118,97%
Σύνολο υποχρεώσεων	<u>15.279.882,51</u>		<u>13.592.570,70</u>	

Ο παραπάνω δείκτης δείχνει την οικονομική αυτάρκεια της Εταιρείας. Στο σύνολο υποχρεώσεων συμπεριλαμβάνεται και το σύνολο των ασφαλιστικών (τεχνικών) προβλέψεων.

Σύνολο υποχρεώσεων	15.279.882,51	46,75 %	13.592.570,70	45,67 %
Σύνολο παθητικού	<u>32.683.937,62</u>		<u>29.763.115,42</u>	
Ίδια κεφάλαια	17.404.055,11	53,25 %	16.170.544,72	54,33 %
Σύνολο παθητικού	<u>32.683.937,62</u>		<u>29.763.115,42</u>	

Οι παραπάνω δείκτες δείχνουν την δανειακή εξάρτηση της εταιρείας

Ίδια κεφάλαια	17.404.055,11	111,93%	16.170.544,72	113,73%
Πάγιο ενεργητικό	<u>15.548.530,79</u>		<u>14.217.908,45</u>	

Ο δείκτης αυτός δείχνει το βαθμό χρηματοδότησεως των ακινητοποιήσεων της εταιρείας από τα Ίδια Κεφάλαια.

ΟΡΙΖΩΝ Α.Ε.Γ.Α.

ΕΤΗΣΙΑ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ 2021

<u>Κυκλοφορούν ενεργητικό</u>	<u>17.135.406,85</u>	214,22%	<u>15.545.206,97</u>	210,89%
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	7.999.085,73		7.371.281,15	

Ο δείκτης αυτός δείχνει την δυνατότητα της Εταιρείας να καλύψει τις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις της με στοιχεία του κυκλοφορούντος ενεργητικού.

<u>Κεφάλαιο κινήσεως</u>	<u>9.136.321,10</u>	53,32%	<u>8.173.925,82</u>	52,58%
Κυκλοφορούν ενεργητικό	17.135.406,85		15.545.206,97	

Ο αριθμοδείκτης αυτός απεικονίζει σε ποσοστό το τμήμα του Κυκλοφορούντος ενεργητικού το οποίο χρηματοδοτείται από το πλεόνασμα των διαρκών κεφαλαίων.

Αριθμοδείκτες αποδόσεως και αποδοτικότητας

	31/12/21		31/12/20	
<u>Καθαρά αποτελέσματα εκμεταλλεύσεως</u>	<u>1.737.071,68</u>	15,31%	<u>991.507,22</u>	9,24%
Πωλήσεις αποθεμάτων & υπηρεσιών	11.348.418,58		10.730.064,21	

Ο αριθμοδείκτης αυτός απεικονίζει την απόδοση της εταιρείας χωρίς το συνυπολογισμό των εκτάκτων και ανόργανων αποτελεσμάτων.

<u>Καθαρά αποτελέσματα χρήσεως προ φόρων</u>	<u>1.846.373,16</u>	13,33%	<u>1.047.879,33</u>	8,72%
Σύνολο εσόδων	13.849.735,74		12.013.601,53	

Ο αριθμοδείκτης αυτός απεικονίζει την συνολική απόδοση της εταιρείας σε σύγκριση με τα συνολικά της έσοδα

<u>Καθαρά αποτελέσματα χρήσεως προ φόρων</u>	<u>1.846.373,16</u>	10,61%	<u>1.047.879,33</u>	6,48%
Ίδια κεφάλαια	17.404.055,11		16.170.544,72	

Ο αριθμοδείκτης αυτός απεικονίζει την αποδοτικότητα των ιδίων κεφαλαίων της εταιρείας.

<u>Μικτά αποτελέσματα</u>	<u>4.793.269,51</u>	42,24%	<u>3.827.437,64</u>	35,67%
Πωλήσεις αποθεμάτων & υπηρεσιών	11.348.418,58		10.730.064,21	

Ο αριθμοδείκτης αυτός απεικονίζει το ποσοστιαίο μέγεθος του μικτού κέρδους επί των πωλήσεων της εταιρείας.

- i) **Η κατά κλάδο κίνηση των εργασιών της Εταιρίας, παρουσιάζεται ως εξής, κατά το έτος που έληξε:**

ΚΛΑΔΟΣ ΖΩΗΣ

Στον κλάδο αυτόν πραγματοποιήθηκαν ασφάλιστρα € 42.747,60 έναντι € 42.539,67 της προηγούμενης χρήσης, δηλαδή σημειώθηκε αύξηση κατά 0,49% έναντι των ασφαλίσεων της προηγούμενης χρήσης. Έναντι των άνω πραγματοποιηθέντων ασφαλίσεων, καταβάλαμε συνολικά € 0,00 για αποζημιώσεις, συμπεριλαμβανομένης και της αναλογίας των αντασφαλιστών, έναντι € 1.775,84 της προηγούμενης χρήσης. Για εκκρεμείς ζημίες, κατά την 31η Δεκεμβρίου 2021 κρατήσαμε απόθεμα € 19.683,79.

ΚΛΑΔΟΣ ΑΤΥΧΗΜΑΤΩΝ

Στον κλάδο αυτόν πραγματοποιήθηκαν ασφάλιστρα € 240.880,79 έναντι αντίστοιχου ποσού € 222.100,79 της προηγούμενης χρήσης, δηλαδή σημειώθηκε αύξηση κατά 8,46%. Για ζημίες καταβάλαμε € 36.015,19 συμπεριλαμβανομένης και της αναλογίας των αντασφαλιστών μας έναντι € 69.997,61 της προηγούμενης χρήσης. Για εκκρεμείς ζημίες, κατά την 31η Δεκεμβρίου 2021 κρατήσαμε απόθεμα € 32.766,37.

ΚΛΑΔΟΣ ΣΩΜΑΤΩΝ ΧΕΡΣΑΙΩΝ ΟΧΗΜΑΤΩΝ

Στο κλάδο αυτόν, η εταιρεία μας, πραγματοποίησε ασφάλιστρα € 865.147,58 έναντι € 825.431,23 της προηγούμενης χρήσης, δηλαδή σημειώθηκε αύξηση κατά 4,81%. Για αποζημιώσεις καταβάλαμε συνολικά € 568.520,57 συμπεριλαμβανομένης και της αναλογίας των αντασφαλιστών, έναντι € 540.586,11 της προηγούμενης χρήσης. Για εκκρεμείς ζημίες, κατά την 31η Δεκεμβρίου 2021 κρατήσαμε απόθεμα € 288.395,45 συμπεριλαμβανομένου και του I.B.N.R.

ΚΛΑΔΟΣ ΜΕΤΑΦΟΡΩΝ

Στον κλάδο αυτόν, πραγματοποιήθηκαν ασφάλιστρα € 837.179,30 έναντι € 678.495,10 αντίστοιχου ποσού της προηγούμενης χρήσης, δηλαδή σημειώθηκε αύξηση κατά 23,39%. Έναντι των ως άνω πραγματοποιηθέντων ασφαλίσεων, καταβάλαμε συνολικά για αποζημιώσεις € 130.628,49 συμπεριλαμβανομένης και της αναλογίας των αντασφαλιστών μας, έναντι € 164.858,92 της προηγούμενης χρήσης. Για εκκρεμείς ζημίες, κατά την 31η Δεκεμβρίου 2021 κρατήσαμε απόθεμα € 67.881,62 συμπεριλαμβανομένου και του I.B.N.R.

ΚΛΑΔΟΣ ΠΥΡΟΣ

Στον κλάδο αυτόν πραγματοποιήθηκαν ασφάλιστρα € 2.761.457,52 έναντι € 2.317.289,23 αντίστοιχου ποσού της προηγούμενης χρήσης, δηλαδή σημειώθηκε αύξηση κατά 19,17% επί της παραγωγής του προηγούμενου έτους. Για αποζημιώσεις καταβλήθηκαν € 261.312,60 συμπεριλαμβανομένης και της αναλογίας των αντασφαλιστών μας, έναντι € 3.154.062,24 της προηγούμενης χρήσης. Κατά τη λήξη της χρήσης την 31η Δεκεμβρίου 2021, υπήρχαν εκκρεμείς ζημίες σ' αυτό τον κλάδο, ανερχόμενες σε € 1.544.273,52 συμπεριλαμβανομένου και του I.B.N.R.

ΚΛΑΔΟΣ ΧΑΛΑΖΗΣ, ΠΑΓΕΤΟΥ ΚΑΙ ΛΟΙΠΩΝ ΖΗΜΙΩΝ

Στον Κλάδο αυτόν πραγματοποιήθηκαν ασφάλιστρα € 267.713,85 έναντι αντίστοιχου ποσού € 261.131,08 της προηγούμενης χρήσης, δηλαδή σημειώθηκε αύξηση κατά 2,52%. Για ζημίες καταβάλαμε € 2.432,13 συμπεριλαμβανομένης και της αναλογίας των αντασφαλιστών μας, έναντι € 21.363,81 της προηγούμενης χρήσης. Για εκκρεμείς ζημίες, κατά την 31η Δεκεμβρίου 2021 κρατήσαμε απόθεμα € 19.894,33.

ΚΛΑΔΟΣ ΑΣΤΙΚΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΩΝ

Στον κλάδο αυτόν, η Εταιρία μας, πραγματοποίησε ασφάλιστρα ποσού € 3.976.813,68 έναντι € 4.186.430,94 της προηγούμενης χρήσης, δηλαδή σημειώθηκε μείωση κατά 5,01%.

Για αποζημιώσεις καταβάλαμε συνολικά € 2.156.277,44 συμπεριλαμβανομένης και της αναλογίας των αντασφαλιστών, έναντι € 2.205.505,82 της προηγούμενης χρήσης. Για εκκρεμείς ζημίες κατά την 31η Δεκεμβρίου 2021 κρατήσαμε απόθεμα € 4.686.115,64.

ΚΛΑΔΟΣ ΓΕΝΙΚΗΣ ΑΣΤΙΚΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ

Στον Κλάδο αυτόν πραγματοποιήθηκαν ασφάλιστρα € 259.858,21 έναντι αντίστοιχου ποσού € 199.696,27 της προηγούμενης χρήσης, δηλαδή σημειώθηκε μείωση κατά 30,13%. Για ζημίες καταβάλαμε € -987,70 συμπεριλαμβανομένης και της αναλογίας των αντασφαλιστών μας, έναντι € 9.336,02 της προηγούμενης χρήσης. Για εκκρεμείς ζημίες, κατά την 31η Δεκεμβρίου 2021 κρατήσαμε απόθεμα € 73.130,33 συμπεριλαμβανομένου και του I.B.N.R.

ΚΛΑΔΟΣ ΔΙΑΦΟΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΑΠΩΛΕΙΩΝ

Στον κλάδο αυτόν πραγματοποιήθηκαν ασφάλιστρα € 9.693,76 έναντι αντίστοιχου ποσού € 10.591,56 της προηγούμενης χρήσης, δηλαδή σημειώθηκε μείωση 8,48%. Για ζημίες δεν καταβάλαμε κάποιο ποσό συμπεριλαμβανομένης και της αναλογίας των αντασφαλιστών μας, όπως και στη προηγούμενη χρήση. Για εκκρεμείς ζημίες κατά την 31.12.21 δεν κρατήσαμε απόθεμα.

ΚΛΑΔΟΣ ΝΟΜΙΚΗΣ ΠΡΟΣΤΑΣΙΑΣ

Τα πραγματοποιηθέντα στον κλάδο αυτόν κατά την παρούσα χρήση ασφάλιστρα, ανήλθαν στο συνολικό ποσό των € 100.858,62 έναντι € 74.550,12 της προηγούμενης χρήσης, δηλαδή σημειώθηκε αύξηση 35,29% έναντι των ασφαλιστρών της προηγούμενης χρήσης. Για ζημίες καταβάλαμε € 3.981,13 έναντι € 2.182,40 της προηγούμενης χρήσης. Για εκκρεμείς ζημίες, κατά την λήξη της χρήσης κρατήθηκε απόθεμα € 15.225,72.

ΚΛΑΔΟΣ ΑΣΤΙΚΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ ΣΚΑΦΩΝ

Στον κλάδο αυτόν η εταιρεία πραγματοποίησε ασφάλιστρα €30.310,85 έναντι € 31.270,83 της προηγούμενης χρήσης δηλαδή σημειώθηκε μείωση κατά 3,07% έναντι των ασφαλιστρών της προηγούμενης χρήσης.

ΟΡΙΖΩΝ Α.Ε.Γ.Α.

ΕΤΗΣΙΑ ΕΝΟΠΙΩΜΕΝΗ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ 2021

ΑΚΙΝΗΤΑ ΕΤΑΙΡΙΑΣ ΜΑΣ ΤΗΣ 31.12.2021

		<u>ΑΚΙΝΗΤΑ</u>
1. Λυκείου 15	€	545.000,00
2. Β.Αλεξάνδρου 28, Κηφισιά	€	1.050.000,00
3. Λεωφ. Αμαλίας 26 ^Α	€	6.960.000,00
4. Ρηγίλλης 15	€	1.300.000,00
5. Βας Σοφίας 84	€	950.000,00
6. Στρατιωτικού Συνδέσμου 23	€	700.000,00
7. 40 East 61st Street New York	€	3.786.800,83
	<u>€</u>	<u>15.291.800,83</u>

ΑΚΙΝΗΤΑ ΕΤΑΙΡΙΑΣ ΜΑΣ ΤΗΣ 31.12.2020

		<u>ΑΚΙΝΗΤΑ</u>
1. Λυκείου 15	€	530.000,00
2. Β.Αλεξάνδρου 28, Κηφισιά	€	900.000,00
3. Λεωφ. Αμαλίας 26 ^Α	€	6.302.079,90
4. Ρηγίλλης 15	€	1.126.000,00
5. Βας Σοφίας 84	€	900.000,00
6. Κολοκοτρώνη 119 Πειραιάς	€	380.000,00
7. 40 East 61st Street New York	€	3.965.014,58
	<u>€</u>	<u>14.103.094,48</u>

ΟΡΙΖΩΝ Α.Ε.Γ.Α.

ΕΤΗΣΙΑ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ 2021

ΓΕΝΙΚΑ

Το 2021 το συνολικό ενεργητικό της εταιρείας ανήλθε στα € 32.683.937,62

Η παραγωγή ασφαλιστρων ανήλθε σε € 9.392.661,06 έναντι € 8.849.526,82 το 2020, παρουσιάζοντας αύξηση 6,14% .

Οι εργασίες στους Κλάδους Πυρός, Ατυχημάτων και Μεταφορών στους οποίους εξειδικεύεται η εταιρία, ανήλθαν σε € 4.376.783,43 έναντι € 3.689.304,03 το 2020 παρουσιάζοντας σημαντική αύξηση 18,63%.

Τα έσοδα από επενδύσεις ανήλθαν σε € 323.241,11 έναντι € 266.819,91 το 2020 παρουσιάζοντας αύξηση 21,15%.

Κατά το 2022 θα συνεχισθεί η προσπάθεια πληρέστερης οργανώσης και παρακολούθησης της εταιρείας.

Επίσης με τη μελέτη των οικονομικών καταστάσεων, θέλει συνεχισθεί η καλύτερη δυνατή τοποθέτηση των διαθεσίμων αυτής. Για την επίτευξη αυτού του σκοπού θα πρέπει να συνεχίσει να διαχειρίζεται τους πιθανούς κινδύνους πάσης φύσεως με αποτελεσματικό τρόπο.

Η Εταιρία στις 31 Δεκεμβρίου 2021 δεν κατέχει ίδιες μετοχές και κατέχει μόνο επενδυτικά προϊόντα σε συνάλλαγμα.

Αναφορικά με το τομέα έρευνας και ανάπτυξης, η Εταιρεία δεν διαθέτει ιδιαίτερο τμήμα πλην όμως μέσω των στελεχών της παρακολουθεί διαρκώς τις εξελίξεις στον ασφαλιστικό τομέα. Στόχος της διοίκησης της είναι η βελτίωση του παρεχόμενου προϊόντος και για το λόγο αυτό δίδεται ιδιαίτερη έμφαση στον τομέα της έρευνας της αγοράς και της παρακολούθησης των εξελίξεων και γενικότερων τάσεων στην αγορά.

Η Μητρική Εταιρία στις 31 Δεκεμβρίου 2021 είχε 2 υποκαταστήματα (Λάρισα και Θεσσαλονίκη).

Περιβαλλοντικά θέματα

Η μητρική εταιρεία δραστηριοποιείται στην παροχή όλων των ειδών των ασφαλιστικών και αντασφαλιστικών καλύψεων. Λόγω της φύσεως της δραστηριότητας της δεν επιβαρύνει το περιβάλλον.

Παρόλα αυτά έχουν αναληφθεί κατάλληλες πρωτοβουλίες για την ανακύκλωση αναλώσιμων υλικών όπως χαρτί πλαστικό κλπ, που αναλώνονται στους χώρους της.

Εργασιακά θέματα

Η μητρική εταιρεία έχει καθιερώσει κατάλληλες αρχές και διαδικασίες, ώστε να παρέχεται η εύλογη διασφάλιση ότι διαθέτει επαρκές και ικανό προσωπικό, προσηλωμένο στις δεοντολογικές, διοικητικές και νομικές απαιτήσεις, οι οποίες είναι απαραίτητες για την εκπλήρωση του σκοπού του και την αποτελεσματική λειτουργία του.

Η μητρική εταιρεία ακολουθεί πρόγραμμα πρόσληψης προσωπικού έτσι ώστε να επιλέγονται άτομα με ακεραιότητα χαρακτήρα και δυνατότητα επαγγελματικής εξέλιξης.

ΟΡΙΖΩΝ Α.Ε.Γ.Α.

ΕΤΗΣΙΑ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ 2021

Το προσωπικό της μητρικής εταιρείας αξιολογείται εσωτερικά για τους σκοπούς λειτουργίας του (απόδοση, επίδοση, φιλομάθεια, εργατικότητα, συμπεριφορά κ.λπ.)

Για τη διατήρηση της επαγγελματικής εμπειρίας, η μητρική εταιρεία συμμετέχει σε προγράμματα συνεχούς εκπαίδευσης σε όλους τους τομείς γνώσεων, όπως Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.), φορολογικά, ασφαλιστικά, εργατικά, θέματα Κώδικα Δεοντολογίας, μηχανογραφικών προγραμμάτων ελέγχου κ.α.

Κεφαλαιακή επάρκεια

Η κεφαλαιακή θέση της εταιρείας παραμένει και για τη χρήση 2021 σταθερά υψηλή. Η Εταιρεία υπερέκλυσε το σύνολο των κεφαλαιακών απαιτήσεων που απορρέουν από το πλαίσιο της Φερεγγυότητας II με τον δείκτη Φερεγγυότητας SCR (SCR Ratio) , να διαμορφώνεται σε 210,06% ενώ ο δείκτης ελάχιστης κεφαλαιακής επάρκειας MCR (MCR Ratio) σε 228,40%.

	31.12.2021
Κεφαλαιακή Απαίτηση Φερεγγυότητας (SCR)	8.046.307
Επιξέσιμα Ίδια Κεφάλαια για την κάλυψη του SCR	16.901.800
Δείκτης Φερεγγυότητας (% SCR)	210,06%
Ελάχιστη Κεφαλαιακή Απαίτηση (MCR)	7.400.000
Επιξέσιμα Ίδια Κεφάλαια για την κάλυψη του MCR	16.901.800
Δείκτης κάλυψης MCR (% MCR)	228,40%

Συνέχιση δραστηριότητας (going concern)

Η Εταιρία έχει μεταβεί ομαλά στο νέο εποπτικό πλαίσιο Φερεγγυότητας II καταγράφοντας δείκτες κεφαλαιακής κάλυψης φερεγγυότητας που υπερβαίνουν το 100%, από την πρώτη ημέρα εφαρμογής του νέου πλαισίου και σε κάθε περίοδο εποπτικής αναφοράς έκτοτε διατηρεί επαρκή κεφάλαια για την κάλυψη του απαιτούμενου κεφαλαίου. Την 31/12/2021 διέθετε δείκτη κάλυψης των Κεφαλαιακών Απαιτήσεων Φερεγγυότητας 210,06% και δείκτη κάλυψης των Ελάχιστων Κεφαλαιακών Απαιτήσεων 228,40%. Βάσει και των προεκτεθέντων, η Διοίκηση της Εταιρίας θεωρεί ότι ισχύει η αρχή της συνέχισης της επιχειρηματικής δραστηριότητας (going concern), βάσει της οποίας έχουν συνταχθεί οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

Η κεφαλαιακή επάρκεια που αναδεικνύεται από τον υψηλό δείκτη φερεγγυότητας και από το ύψος των Ιδίων Κεφαλαίων αποτελεί παράγοντα ασφάλειας από τις βραχυπρόθεσμες επιπτώσεις της τρέχουσας περιόδου από τον Covid-19.

3) Σημαντικά γεγονότα περιόδου αναφοράς

Σημαντικά γεγονότα τα οποία έλαβαν χώρα κατά την περίοδο από 01/01/2021 έως 31/12/2021 είναι τα κάτωθι:

i) Αποφάσεις Τακτικής Γενικής Συνέλευσης 10/09/2021

Η Τακτική Γενική Συνέλευση στις 10 Σεπτεμβρίου 2021 αποφάσισε την έγκριση των ετησίων οικονομικών καταστάσεων της Χρήσης 2020.

Κατά την διάρκεια της Γενικής Συνέλευσης παρουσιάστηκαν στους μετόχους τα πεπραγμένα της Χρήσης 2020 καθώς και οι στόχοι και οι προοπτικές ανάπτυξης της Εταιρίας.

Στη Γενική Συνέλευση εγκρίθηκε η απαλλαγή των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και των Ελεγκτών από κάθε ευθύνη για τα πεπραγμένα της Χρήσης του 2020 καθώς και η εκλογή νέων Ορκωτών Ελεγκτών για τη Χρήση 2021.

Αποφασίστηκε η διανομή μερίσματος συνολικού ποσού 350 χιλ.ευρώ και η καταβολή αμοιβών ΔΣ συνολικού ποσού 44 χιλ.ευρώ.

Κατά την διάρκεια του έτους 2021 άλλαξε η σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου.

Με το πρακτικό Δ.Σ. υπ'αριθμ. 1025/01-07-2021 συγκροτήθηκε, το υφιστάμενο έως και σήμερα Διοικητικό Συμβούλιο.

ii) Ταξινόμηση ιδίων κεφαλαίων

Η Εταιρία ταξινομεί τα ίδια κεφάλαιά της σε τρεις κατηγορίες (Tiers). Η ταξινόμηση αυτών των στοιχείων εξαρτάται από το εάν είναι στοιχεία βασικών ιδίων κεφαλαίων ή συμπληρωματικών ιδίων κεφαλαίων, καθώς και από τον βαθμό στον οποίο διαθέτουν τα ακόλουθα χαρακτηριστικά: α) το στοιχείο είναι διαθέσιμο ή σε πρώτη ζήτηση καταβλητέο, για την πλήρη απορρόφηση ζημιών στη βάση συνεχούς λειτουργίας της επιχείρησης, καθώς και στην περίπτωση εκκαθάρισης (διαρκής διαθεσιμότητα) και β) στην περίπτωση εκκαθάρισης, το συνολικό ποσό του στοιχείου είναι διαθέσιμο για την απορρόφηση ζημιών και το στοιχείο δεν επιστρέφεται στον κάτοχό του έως ότου όλες οι άλλες υποχρεώσεις, συμπεριλαμβανομένων των ασφαλιστικών και αντασφαλιστικών υποχρεώσεων προς αντισυμβαλλόμενους και δικαιούχους ασφαλιστικών και αντασφαλιστικών συμβάσεων, έχουν ικανοποιηθεί (μειωμένη εξασφάλιση). Τα στοιχεία των βασικών ιδίων κεφαλαίων της εταιρίας, διαθέτουν τα ως άνω ουσιώδη χαρακτηριστικά και ως εκ τούτου, ταξινομούνται στην κατηγορία 1 (Tier 1) εκτός από τα κεφάλαια που έχουν επενδυθεί στις συμμετοχές μας σε θυγατρικές εταιρείες τα οποία ταξινομούνται στην κατηγορία 3 (Tier 3).

4) Κυριότεροι κίνδυνοι και αβεβαιότητες

Η «ΟΡΙΖΩΝ ΑΕΓΑ» δραστηριοποιείται στην αγορά των Ασφαλίσεων και σε αυτό το πλαίσιο εκτίθεται δυνητικά σε μια σειρά από κινδύνους. Το γενικότερο πλαίσιο Διαχείρισης Κινδύνων της Εταιρίας επηρεάζεται από την μη προβλεψιμότητα των χρηματοπιστωτικών αγορών και κύριο στόχο έχει την ελαχιστοποίηση της ενδεχόμενης αρνητικής τους επίδρασης στη χρηματοοικονομική απόδοση της Εταιρίας.

Κίνδυνος αγοράς

Η πολιτική διαχείρισης κινδύνων αγοράς εστιάζει στην περιγραφή του πλαισίου εντοπισμού, μέτρησης, αντιμετώπισης και μετριασμού των κινδύνων που προκύπτουν από πηγές που σχετίζονται με την αγορά-επενδύσεις. Οι πηγές αυτές θεωρούνται ότι είναι οι μεταβολές των επιτοκίων, των πιστωτικών περιθωρίων (spreads), των τιμών των μετοχών, των αμοιβαίων κεφαλαίων, των ακινήτων, των συναλλαγματικών ισοτιμιών, των καταθέσεων ή τυχόν άλλων επενδυτικών εργαλείων που η εταιρία θεωρεί, καθώς και τα ποσοστά συγκέντρωσης στις προηγούμενες κατηγορίες επενδύσεων, όπως επίσης η αδυναμία αποπληρωμής υποχρεώσεων (κυρίως βραχυπρόθεσμων) στον προβλεπόμενο από την υποχρέωση χρονικό ορίζοντα και η έλλειψη αντιστοίχισης των χρηματοροών των περιουσιακών στοιχείων της εταιρίας με τις χρηματοροές των υποχρεώσεών της.

Επιτοκιακός κίνδυνος είναι ο κίνδυνος ο οποίος προκύπτει από την μεταβολή της καμπύλης επιτοκίων αναφοράς. Επηρεάζει περιουσιακά στοιχεία σταθερού εισοδήματος, όπως ομόλογα, έντοκα γραμμάτια ή τα αντίστοιχα αμοιβαία κεφάλαια. Ως μέγεθος μέτρησης του κινδύνου αυτού θα χρησιμοποιείται η μεσοσταθμική διάρκεια (duration), καθώς και το συνεπακόλουθο Value at Risk (αξία σε κίνδυνο).

Ο **κίνδυνος πιστωτικών περιθωρίων** προκύπτει από τη μεταβολή των spreads των επιτοκίων. Επηρεάζει επίσης τα περιουσιακά στοιχεία σταθερού εισοδήματος που αναφέρονται παραπάνω και μετράται με τα ίδια μεγέθη.

Ο **κίνδυνος μεταβολής των τιμών των μετοχών, αμοιβαίων κεφαλαίων, ακινήτων και συναλλαγματικών ισοτιμιών** αφορά το ύψος της μεταβλητότητας που προκύπτει από τη διακύμανση των τιμών αυτών των περιουσιακών στοιχείων. Μετράται από τη μεταβλητότητα (volatility), το beta, καθώς και το υπολογιζόμενο από αυτά Value at Risk.

Το **χρηματοοικονομικό χαρτοφυλάκιο** (χωρίς να συμπεριλαμβάνεται η ακίνητη περιουσία) κατέγραψε αύξηση 6,31% μέσα στο έτος.

Η λήξη του 9% των ομολόγων, η αύξηση 76% των μετοχών δημιούργησε μεταβολή στην σύνθεση του χαρτοφυλακίου, δημιουργώντας παράλληλα αύξηση της τάξης του 10% στις καταθέσεις. Τα ομόλογα (κρατικά, εταιρικά) καταλαμβάνουν το 17,01% του επενδυτικού χαρτοφυλακίου από 20,48% στις 31/12/20. Επίσης, διατηρείται η υψηλή ποιότητα του χαρτοφυλακίου ομολόγων, με τα ομόλογα που ανήκουν σε Investment Grade να καταλαμβάνουν το 61% του ομολογιακού χαρτοφυλακίου.

Η βασική στρατηγική που ακολουθήθηκε κατά τη διάρκεια του έτους ήταν η παρακάτω:

Περιορισμός του κινδύνου επανεπένδυσης λόγω πτωτικών επιτοκίων και χαμηλών αποδόσεων των νέων ομολόγων. Αυτό επιτεύχθηκε αυξάνοντας την θέση μας σε καταθέσεις όψεως.

Κίνδυνος ρευστότητας

Ως κίνδυνος ρευστότητας ορίζεται ο κίνδυνος αδυναμίας αποπληρωμής υποχρεώσεων (κυρίως βραχυπρόθεσμων) στον προβλεπόμενο από την υποχρέωση χρονικό ορίζοντα. Όπως παραπάνω αναφέρθηκε, ο κίνδυνος αυτός εμφανίζεται ως αδυναμία:

- ρευστοποίησης περιουσιακών στοιχείων χωρίς την πραγματοποίηση ζημιών ή
- εξεύρεσης χρηματοδότησης για την κάλυψη υποχρεώσεων.

Στους δύο παραπάνω τύπους κινδύνου ρευστότητας επακόλουθο είναι η αδυναμία κάλυψης των αντίστοιχων υποχρεώσεων. Καθώς οι βασικές υποχρεώσεις της εταιρίας είναι οι αποζημιώσεις που καλείται να καταβάλει έναντι των ασφαλιστρών που εισέπραξε, και καθώς υπάρχουν και εκκρεμείς ζημιές, χωρίς προκαθορισμένη ημερομηνία λήξης, υφίσταται κίνδυνος ρευστότητας όταν δεν υπάρχουν επαρκή ρευστά ή εύκολα ρευστοποιήσιμα περιουσιακά στοιχεία για την κάλυψη των υποχρεώσεων αυτών.

Κίνδυνος αντιστοίχισης περιουσιακών στοιχείων με υποχρεώσεις (ALM risk)

Ο κίνδυνος αντιστοίχισης περιουσιακών στοιχείων με υποχρεώσεις (ALM risk) σχετίζεται με την έλλειψη αντιστοίχισης των χρηματοροών των περιουσιακών στοιχείων της εταιρίας με τις χρηματοροές των υποχρεώσεών της. Η παρακολούθηση αντιστοίχισης επιτυγχάνεται με την εξίσωση των duration των αντίστοιχων χρηματοροών.

Η συχνότητα παρακολούθησης της αντιστοίχισης των περιουσιακών στοιχείων με τις υποχρεώσεις είναι εξαμηνιαία, μαζί με του υπόλοιπους κινδύνους. Η συχνότητα παρακολούθησης των επενδύσεων είναι τριμηνιαία.

Ασφαλιστικός κίνδυνος

Ασφαλιστικός κίνδυνος είναι ο κίνδυνος που προέρχεται από ζημιές ή δυσμενείς μεταβολές στην αξία των ασφαλιστικών υποχρεώσεων λόγω ακατάλληλων παραδοχών κατά την τιμολόγηση και το σχηματισμό τεχνικών προβλέψεων.

Οι κίνδυνοι ανάληψης ασφαλίσεων ζημιών, ανάληψης ασφαλίσεων ζωής & ανάληψης ασφαλίσεων υγείας αποτελούν τις τρεις υποκατηγορίες του ασφαλιστικού κινδύνου.

Για τον μετριασμό του κινδύνου (ασφαλιστικού), η εταιρεία χρησιμοποιεί μόνο την τεχνική της αντασφάλισης. Η εταιρεία συνάπτει πέντε (6) αντασφαλιστικές συμβάσεις για τους κλάδους, Αυτοκινήτων, Περιουσίας, Μεταφορών και Διαφόρων Ατυχημάτων, προκειμένου να καλύψει τις αντασφαλιστικές της ανάγκες.

Κίνδυνοι Αντισυμβαλλομένου (πιστωτικός)

- **Πελάτες:** αφορά την αθέτηση οφειλών των πελατών προς την εταιρία
- **Συνεργάτες/διαμεσολαβητές:** αφορά την αθέτηση υποχρεώσεων των συνεργατών προς την εταιρία, με ιδιαίτερη έμφαση στα συσσωρευμένα ανεξόφλητα.
- **Αντασφαλιστές:** αφορά αθέτηση ή αδυναμία κάλυψης των οικονομικών υποχρεώσεων των αντασφαλιστών ή μεσιτών προς την εταιρία
- **Πιστωτικά ιδρύματα:** αφορά αφενός τη συγκέντρωση επενδύσεων σε μεμονωμένο πιστωτικό ίδρυμα, αφετέρου στην ανικανότητα πιστωτικού ιδρύματος να αποδώσει το αποτέλεσμα της επένδυσης ή την αρχική επένδυση.

ΟΡΙΖΩΝ Α.Ε.Γ.Α.

ΕΤΗΣΙΑ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ 2021

- **Εκδότες ομολόγων:** αφορά στην αθέτηση υποχρέωσης εκδότη ομολόγου σχετικά με τη μη καταβολή τοκομεριδίου ή της ονομαστικής αξίας του ομολόγου.
- **Συμβεβλημένοι πάροχοι:** αφορά στην αδυναμία παροχής κάλυψης προς τους ασφαλισμένους ενώ έχει καταβληθεί από την εταιρία το αντίστοιχο αντίτιμο.

Όλοι οι αντασφαλιστές μας (Scor, Swiss, Devk, Korean RE Aspen, Gic, Amlin, Axis, Mapfre, Hannover Re κ.α) είναι υψηλής πιστοληπτικής ικανότητας και ως εκ τούτου ο κίνδυνος μη καταβολής των υποχρεώσεών τους είναι μικρός.

Οι απαιτήσεις από πελάτες είναι μέγεθος το οποίο μπορεί ενδεχόμενα να επηρεάσει αρνητικά την ομαλή ρευστότητα της Εταιρίας. Λόγω όμως της διασποράς της πελατειακής βάσης, δεν υπάρχει υψηλή συγκέντρωση του πιστωτικού κινδύνου σε σχέση με τις απαιτήσεις αυτές. Η Εταιρία εφαρμόζει συγκεκριμένη πιστωτική πολιτική που έχει ως άξονες αφενός τον έλεγχο πιστοληπτικής ικανότητας των πελατών και αφετέρου την προσπάθεια αποτελεσματικής διαχείρισης των απαιτήσεων πριν αυτές καταστούν ληξιπρόθεσμες αλλά και όταν αυτές καταστούν εκπρόθεσμες ή επισφαλείς. Για τη διαχείριση του πιστωτικού κινδύνου, οι πελάτες ομαδοποιούνται ανάλογα με την κατηγορία που ανήκουν, τα πιστωτικά χαρακτηριστικά τους, τη συμπεριφορά των απαιτήσεων τους και τα τυχόν προηγούμενα προβλήματα εισπραξιμότητας που έχουν επιδείξει. Οι απαιτήσεις που θεωρούνται επισφαλείς, επανεκτιμώνται σε κάθε ημερομηνία κατάρτισης οικονομικών καταστάσεων και για τη ζημία που εκτιμάται ότι θα προκύψει από αυτές, σχηματίζεται σχετική πρόβλεψη απομείωσης.

Τα ταμειακά διαθέσιμα θεωρούνται ως στοιχεία με υψηλό πιστωτικό κίνδυνο, καθώς οι τρέχουσες μακροοικονομικές συνθήκες ασκούν σημαντική πίεση, κυρίως στις ελληνικές τράπεζες. Η Εταιρία ακολουθεί κανόνες διαχείρισης διαθεσίμων, ενώ η πιθανότητα έκθεσης σε κίνδυνο λόγω συναλλαγής σε ξένη χώρα ή λόγω αντισυμβαλλόμενου παρακολουθείται κεντρικά.

Όσον αφορά τα χρεόγραφα που απαρτίζουν το επενδυτικό χαρτοφυλάκιο, εκτιμάται ότι δεν εκθέτουν την Εταιρία σε σημαντικό πιστωτικό κίνδυνο.

Κίνδυνος COVID-19

Η ταχεία εξάπλωση του Covid-19 στην Ευρώπη και σε όλο σχεδόν τον κόσμο είχαν σημαντικές επιπτώσεις στην παγκόσμια οικονομία. Η ελληνική οικονομία ευελπιστεί να σταθεροποιηθεί μέσα στο 2022. Σημειώνεται, ότι η πανδημία είναι σε εξέλιξη, οι εκτιμήσεις αυτές στηρίζονται στα έως τώρα δεδομένα και η πληροφόρηση και ο βαθμός αβεβαιότητας τους είναι υψηλός. Παρόλα αυτά η διοίκηση της εταιρείας παρακολουθεί στενά τις εξελίξεις αυτές, αξιολογεί τους κινδύνους και προβαίνει στις απαραίτητες ενέργειες έτσι ώστε να συνεχιστεί η απρόσκοπτη λειτουργία της εταιρείας. Με βάση τα δεδομένα που ισχύουν κατά τον χρόνο σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων, η επίπτωση που υφίσταται στην δραστηριότητα της η Εταιρεία εκτιμάται σε αναμενόμενα επίπεδα.

Κίνδυνος από τον πόλεμο Ρωσίας - Ουκρανίας

Με βάση τις πρόσφατες γεωπολιτικές εξελίξεις του πολέμου μεταξύ της Ρωσίας με την Ουκρανία που ξεκίνησε τον Φεβρουάριο του 2022 και συνεχίζει μέχρι σήμερα, εκτιμάται ότι θα επηρεαστούν αρνητικά οι παγκόσμιες χρηματοοικονομικές αγορές και οι αγορές ενέργειας. Μέχρι σήμερα οι αγορές παρουσιάζουν αστάθεια και η πορεία τους εκτιμάται ότι θα εξαρτηθεί από την πορεία των γεωπολιτικών εξελίξεων. Η εταιρεία δεν δραστηριοποιείται στην Ουκρανία ή στη Ρωσία και επομένως δεν υπάρχουν άμεσες επιπτώσεις. Παρόλα αυτά η διοίκηση παρακολουθεί στενά τις εξελίξεις και τα γεγονότα, αξιολογεί τους κινδύνους και εκτιμά πως δεν θα επηρεαστούν τα οικονομικά μεγέθη του σε σημαντικό βαθμό. Η εταιρεία δεν κατέχει χρηματοοικονομικά μέσα εκδοτών με έδρα τα εμπλεκόμενα μέρη. Με βάση τα δεδομένα που ισχύουν κατά τον χρόνο σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων, η επίπτωση που υφίσταται στην δραστηριότητα της η εταιρεία εκτιμάται σε αναμενόμενα επίπεδα.

5) Προβλεπόμενη πορεία και εξέλιξη για το 2022

Μέσα σε ένα δύσκολο οικονομικό περιβάλλον και παρά την προβλεπόμενη συνέχιση της συρρίκνωσης της ελληνικής ασφαλιστικής αγοράς, η εταιρεία έχει θέσει για το 2022 τους παρακάτω οικονομικούς στόχους:

- Αύξηση καθαρής παραγωγής κατά 8%.
- Μείωση των γενικών εξόδων ως ποσοστό επί της παραγωγής κατά 1,5%.
- Αύξηση των εσόδων επενδύσεων κατά 5%.
- Διατήρηση του κόστους πρόσκτησης στα επίπεδα του 2021.
- Διατήρηση του συντελεστή ζημιών στα επίπεδα του 2021.
- Διατήρηση της κερδοφορίας στα επίπεδα του 2021.
- Μείωση του συντελεστή ακυρώσεων κατά 2%.

Παράλληλα, έχουν τεθεί και οι κατωτέρω ποιοτικοί (διοικητικοί) στόχοι οι οποίοι εστιάζουν στην:

- Συντήρηση και αναβάθμιση των υποδομών για την εφαρμογή της οδηγίας Solvency II και περιλαμβάνουν την διενέργεια της άσκησης ORSA / FLAOR, την διενέργεια stress test, την συνέχιση της λειτουργίας του προγράμματος RV Solvency για την έκδοση αναφορών και την εμβάθυνση σε θέματα ρίσκου.
- Συνέχιση της ανάπτυξης νέων μηχανογραφικών εφαρμογών.
- Εκπαίδευση και personal coaching στο προσωπικό, σε προαιρετική βάση.

6) Πληροφορίες για το μετοχικό κεφάλαιο**i) Διάρθρωση μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας**

Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρίας ανέρχεται σε 5.973.575,40 € και διαιρείται σε 85.410 κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας 69,94 € η κάθε μία (απόφαση έκτακτης γενικής συνέλευσης 29/10/2014).

Τα δικαιώματα των μετόχων της Εταιρίας που πηγάζουν από τη μετοχή της είναι ανάλογα με το ποσοστό του κεφαλαίου, στο οποίο αντιστοιχεί η καταβεβλημένη αξία της μετοχής. Κάθε μετοχή ενσωματώνει όλα τα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις που προβλέπει ο Νόμος και το Καταστατικό της Εταιρίας, και ειδικότερα:

- Το δικαίωμα συμμετοχής και ψήφου στη Γενική Συνέλευση της Εταιρίας.
- Το δικαίωμα επί του μερίσματος από τα ετήσια κέρδη της Εταιρίας, το οποίο ανέρχεται σε ποσοστό 35% των καθαρών κερδών μετά από αφαίρεση του τακτικού αποθεματικού και των λοιπών κερδών. Το υπολειπόμενο ποσό διανέμεται συνολικά ή μερικά στους μετόχους ή διατίθεται για σχηματισμό ή ενίσχυση οποιονδήποτε αποθεματικών ή κρατήσεων, με απόφαση της Γενικής Συνελεύσεως των Μετόχων.
Το μέρισμα κάθε μετοχής καταβάλλεται στο μέτοχο εντός ενός (1) μήνα από την ημερομηνία της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης που ενέκρινε τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις.
- Το δικαίωμα λήψης αντιγράφου των οικονομικών καταστάσεων και των εκθέσεων των ορκωτών ελεγκτών και του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας.

Η Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρίας διατηρεί όλα τα δικαιώματά της κατά τη διάρκεια της εκκαθάρισης (σύμφωνα με το άρθρο 29 του Καταστατικού της).

Η ευθύνη των μετόχων της Εταιρίας περιορίζεται στην ονομαστική αξία των μετοχών που κατέχουν.

ii) Μετοχική Σύνθεση

Με βάση το μετοχολόγιο στις 31 Δεκεμβρίου 2020, η μετοχική σύνθεση της Εταιρίας, ήταν η ακόλουθη:

- MARCAT SARL: 42.816 μετοχές, ή ποσοστό 50,13%
- ΑΧΗΣ ΧΡΗΣΤΟΣ : 14.198 μετοχές, ή ποσοστό 16,62%
- ΑΧΗΣ ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΣ : 14.198 μετοχές, ή ποσοστό 16,62%
- ΑΧΗΣ ΠΑΥΛΟΣ : 14.198 μετοχές, ή ποσοστό 16,62%

iii) Κανόνες διορισμού και αντικατάστασης μελών Δ.Σ. και τροποποίησης καταστατικού

Αναφορικά με τον διορισμό, την αντικατάσταση μελών του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας και τα σχετικά με την τροποποίηση του Καταστατικού της, δεν υφίστανται κανόνες οι οποίοι να διαφοροποιούνται από τα προβλεπόμενα στον Ν. 4548/2018, όπως ισχύει σήμερα.

7) Σημαντικά γεγονότα μετά το τέλος της περιόδου αναφοράς

Τα παραγωγικά στοιχεία της περιόδου Ιανουαρίου – Μαΐου 2022 εμφανίζονται αυξημένα σε σχέση με την αντίστοιχη περίοδο του 2021. Ενδεικτικά αναφέρουμε ότι:

- Η παραγωγή παρουσίασε αύξηση 14,46% σε σχέση με τα επίπεδα της αντίστοιχης περσινής περιόδου.
- Το σύνολο των δαπανών της εταιρίας είναι στο ίδιο επίπεδο με αυτά του 2021.
- Τα λοιπά έσοδα εμφανίζονται στο ίδιο επίπεδο με αυτά του 2021.
- Η ρευστότητα της εταιρίας είναι εντός του προϋπολογισμένου στόχου.

Σημειωτέον ότι, με βάση προσωρινά στοιχεία, η ασφαλιστική αγορά το διάστημα Ιανουάριο-Απρίλιο 2022 παρουσίασε αύξηση κατά 0,7%.

ΟΡΙΖΩΝ Α.Ε.Γ.Α.

ΕΤΗΣΙΑ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ 2021

Πέραν των ανωτέρω αναφερθέντων, δεν υπάρχουν μεταγενέστερα των Οικονομικών Καταστάσεων γεγονότα, τα οποία να αφορούν τον όμιλο, για τα οποία να επιβάλλεται αναφορά και τα οποία θα μπορούσαν να επηρεάσουν σημαντικά την οικονομική θέση και πορεία του.

Αθήνα, 01.06.2022

Ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου

Γεώργιος Αχίς

ΟΡΙΖΩΝ Α.Ε.Γ.Α.

ΕΤΗΣΙΑ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ 2021

Βεβαιώνεται ότι η παρούσα έκθεση που αποτελείται από είκοσι (20) σελίδες, είναι αυτή που αναφέρεται στην έκθεση ελέγχου που χορήγησα στις 20 Ιουνίου 2022.

Αθήνα, 20 Ιουνίου 2022

ΜΑΡΙΑ ΚΟΥΦΟΠΟΥΛΟΥ

Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Α.Μ. ΣΟΕΛ 27181



ΣΟΛ Α.Ε.

Μέλος Δικτύου Crowe Global

Φωκ. Νέγρη 3, 11 257 Αθήνα

Α.Μ. ΣΟΕΛ 125