

MINETTA
ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ

Ασφαλίζει
ό,τι αξίζει.

Ετήσια Χρηματοοικονομική Έκθεση

για τη χρήση που έληξε

31 Δεκεμβρίου 2023

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

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

A. Έκθεση Διαχείρισης Διοικητικού Συμβουλίου.....	4
B. Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή	24
Γ. Ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις για τη χρήση που έληξε την 31/12/2023.....	31
Δ. Σημειώσεις επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.....	35
1. Πληροφορίες για την εταιρία	35
1.1. Γενικές Πληροφορίες	35
1.2. Κανονιστικό Πλαίσιο	35
1.3. Φύση δραστηριοτήτων	35
1.4. Πλαίσιο κατάρτισης των Χρηματοοικονομικών καταστάσεων.....	36
1.5. Συνέχιση της επιχειρηματικής δραστηριότητας	37
2. Νέα λογιστικά πρότυπα και αλλαγή λογιστικής πολιτικής λόγω εφαρμογής νέων προτύπων	37
2.1. Νέα λογιστικά πρότυπα	37
2.2. Αλλαγή λογιστικής πολιτικής λόγω εφαρμογής νέων προτύπων	42
2.2.1. Εφαρμογή ΔΠΧΑ 17 Ασφαλιστήρια Συμβόλαια	42
2.2.2. Εφαρμογή ΔΠΧΑ 9 Χρηματοοικονομικά μέσα	45
3. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις, κρίσεις και παραδοχές.....	48
4. Σύνοψη σημαντικών λογιστικών αρχών	52
4.1. Μετατροπή στοιχείων σε ξένο νόμισμα	52
4.2. Ενσώματες ακινητοποιήσεις.....	52
4.3. Επενδυτικά Ακίνητα	54
4.4. Άυλα περιουσιακά στοιχεία	54
4.5. Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	54
4.6. Απομείωση αξίας περιουσιακών στοιχείων	57
4.7. Στοιχεία Ενεργητικού και Παθητικού προοριζόμενα προς πώληση	57
4.8. Ασφαλιστήρια συμβόλαια	58
4.9. Μετοχικό κεφάλαιο	62
4.10. Φορολογία εισοδήματος & αναβαλλόμενος φόρος.....	63
4.10.1. Τρέχουσα Φορολογία	63
4.10.2. Αναβαλλόμενη Φορολογία Εισοδήματος	63
4.11. Παροχές στο προσωπικό	63
4.12. Προβλέψεις και ενδεχόμενες υποχρεώσεις	65
4.13. Χορηγούμενα δάνεια.....	65
4.14. Αναγνώριση εσόδων και δαπανών	65
4.15. Μισθώσεις	66
4.16. Δάνεια.....	67
5. Σημειώσεις για τις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις.....	68
5.1. Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία.....	68
5.2. Επενδύσεις σε ακίνητα	69
5.3. Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία.....	70
5.4. Δικαιώματα χρήσης στοιχείων ενεργητικού	71

5.5. Περιουσιακά Στοιχεία κατεχόμενα προς πώληση	71
5.6. Επενδύσεις σε χρηματοοικονομικά στοιχεία	72
5.6.1. Επενδύσεις σε χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εισοδημάτων	73
5.6.2. Επενδύσεις σε χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων 74	
5.6.3. Επενδύσεις σε χρηματοοικονομικά στοιχεία στο αποσβεσμένο κόστος	75
5.7. Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	76
5.8. Απαιτήσεις από συνεργάτες πωλήσεων	77
5.9. Απαιτήσεις από αντασφαλιστές	77
5.10. Απαιτήσεις από δάνεια	81
5.11. Λοιπές απαιτήσεις	82
5.12. Απαιτήσεις από φόρους	82
5.13. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών	82
5.14. Υποχρεώσεις από ασφαλιστικά συμβόλαια	83
5.15. Υποχρεώσεις προς συνεργάτες πωλήσεων	91
5.16. Δανειακές υποχρεώσεις	91
5.17. Υποχρεώσεις από δικαιώματα χρήσης	92
5.18. Λοιπές Υποχρεώσεις	93
5.19. Υποχρεώσεις για παροχές σε εργαζόμενους	93
5.20. Ίδια Κεφάλαια	95
5.21. Ασφαλιστικά έσοδα	96
5.22. Ασφαλιστικά έξοδα	97
5.23. Καθαρά έσοδα/έξοδα από αντασφαλιστικά συμβόλαια	97
5.24. Κέρδη/ζημιές επενδύσεων	98
5.25. Ασφαλιστικό και αντασφαλιστικό χρηματοοικονομικό έσοδο/έξοδο	99
5.26. Λειτουργικά έξοδα	100
5.27. Λοιπά έσοδα/έξοδα	102
5.28. Χρηματοοικονομικά έξοδα	102
5.29. Φόρος εισοδήματος	102
6. Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις	102
6.1. Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις	102
6.2. Εγγυήσεις - Υποθήκες και προσημειώσεις	103
7. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη	103
8. Επάρκεια Κεφαλαίων	104
9. Σκοποί και πολιτική διαχείρισης κινδύνων	104
10. Αναταξινομήσεις κονδυλίων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων	118
11. Μεταγενέστερα γεγονότα των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων	119

A. Έκθεση Διαχείρισης Διοικητικού Συμβουλίου

**ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ
ΤΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ «MINETTA ΑΝΩΝΥΜΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ»
και δ. τ. «MINETTA ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ»
ΕΠΙ ΤΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ
ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ 2023 (ΠΕΡΙΟΔΟΣ 1/1 – 31/12/2023)**

Κύριοι Μέτοχοι,

Σύμφωνα με τις απαιτήσεις του άρθρου 150 του Ν. 4548/2018, σας παρουσιάζουμε την παρούσα έκθεση για τα πεπραγμένα της χρήσης 2023 για την εταιρία με την επωνυμία «MINETTA ΑΝΩΝΥΜΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ» και δ. τ. «MINETTA ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ» (η «Εταιρία») και σας υποβάλλουμε προς έγκριση τις Ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις, οι οποίες συντάχθηκαν, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.), όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Στην παρούσα έκθεση περιγράφονται συνοπτικά χρηματοοικονομικές πληροφορίες που στοχεύουν σε μία γενική ενημέρωση των μετόχων για την χρηματοοικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα, τη συνολική πορεία και τις μεταβολές που επήλθαν κατά τη διάρκεια της κλειόμενης χρήσης 2023. Περιγράφονται όλα τα σημαντικά γεγονότα τα οποία έλαβαν χώρα κατά την περίοδο 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2023 καθώς και η επίδραση αυτών στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της ίδιας περιόδου. Επίσης γίνεται περιγραφή των κυριότερων κινδύνων και αβεβαιοτήτων που ενδέχεται να αντιμετωπίσει η Εταιρία στο μέλλον.

1. Διεθνής και Ελληνική Οικονομία

Το 2023, ο ρυθμός μεγέθυνσης της παγκόσμιας οικονομίας επιβραδύνθηκε, με τον ρυθμό αύξησης του παγκόσμιου ΑΕΠ να μειώνεται στο 3,1%, σύμφωνα με το ΔΝΤ. Η επιβράδυνση ήταν ιδιαίτερα έντονη στην ευρωζώνη, όπου η οικονομική δραστηριότητα αυξήθηκε μόλις κατά 0,5%, επηρεασμένη από τον υψηλό πληθωρισμό, τις αυξημένες τιμές εισροών και τις αυστηρές χρηματοπιστωτικές συνθήκες. Παράλληλα, η ανάπτυξη στις αναδυόμενες και αναπτυσσόμενες οικονομίες παρέμεινε πιο ανθεκτική.

Ο παγκόσμιος πληθωρισμός υποχώρησε το 2023, κυρίως λόγω της πτώσης των τιμών της ενέργειας και της αυστηρότερης νομισματικής πολιτικής. Στην ευρωζώνη, ο πληθωρισμός μειώθηκε κατά 3 ποσοστιαίες μονάδες στο 5,4%. Η ΕΚΤ προβλέπει περαιτέρω αποκλιμάκωση του πληθωρισμού στο 2,3% το 2024.

Το διεθνές εμπόριο επίσης επιβραδύνθηκε, με την αύξηση του όγκου εμπορίου να φθάνει μόλις στο 0,4%, έναντι 5,2% το 2022. Οι τιμές των βασικών εμπορευμάτων, όπως το φυσικό αέριο και το πετρέλαιο, μειώθηκαν από τα υψηλά επίπεδα του 2022, βοηθώντας στη μείωση του κόστους παραγωγής.

Η αγορά εργασίας στην ευρωζώνη παρέμεινε ανθεκτική παρά την οικονομική αβεβαιότητα, με την ανεργία να υποχωρεί στο 6,5%. Για το 2024 προβλέπεται ελαφρά αύξηση στο 6,7%.

Τέλος, οι γεωπολιτικοί κίνδυνοι και οι εντάσεις σε Ουκρανία και Μέση Ανατολή συνεχίζουν να αποτελούν απειλή για την οικονομική σταθερότητα, επηρεάζοντας την ενεργειακή αγορά και τις εφοδιαστικές αλυσίδες. Παρά τις προκλήσεις, οι εκτιμήσεις δείχνουν ότι η ελληνική οικονομία θα εμφανίσει αυξημένους ρυθμούς ανάπτυξης το 2024 σε σχέση με το 2023.

Η ελληνική οικονομία αναπτύχθηκε στη διάρκεια του 2023 με ικανοποιητικό αλλά επιβραδυνόμενο ρυθμό σε σχέση με το 2022, σημαντικά υψηλότερο όμως από το μέσο όρο της ευρωζώνης. Η αναβάθμιση της επενδυτικής βαθμίδας από τους διεθνείς οίκους αξιολόγησης (DBRS, S&P και Fitch), στο δεύτερο εξάμηνο του 2023, αποτελεί σημαντικό ορόσημο για την ελληνική οικονομία και υποδηλώνει εμπιστοσύνη και αξιοπιστία της ασκούμενης οικονομικής πολιτικής, ενώ παράλληλα δημιουργεί προοπτικές για περαιτέρω ανάπτυξη της επενδυτικής βάσης.

Ο πληθωρισμός, το 2023 στην Ελλάδα παρουσίασε μικρότερη αποκλιμάκωση (υποχώρησε στο 4,2%) σε σύγκριση με το μέσο όρο της ευρωζώνης, διατηρώντας υψηλότερα επίπεδα κυρίως λόγω της αυξημένης ζήτησης και των υψηλών τιμών στην ενέργεια και τα τρόφιμα, παρόλο που σημειώθηκαν κάποιες βελτιώσεις σταδιακά προς το τέλος του έτους. Οι προοπτικές για το 2024 αναμένονται θετικές, παρόλο το κλίμα αβεβαιότητας που δημιουργούν οι γεωπολιτικές εντάσεις, με σταδιακή αποκλιμάκωση λόγω της εξομάλυνσης των τιμών ενέργειας και τη βελτίωση της εφοδιαστικής αλυσίδας.

Η διεθνής ανταγωνιστικότητα της ελληνικής οικονομίας εμφάνισε σημάδια στασιμότητας, κυρίως λόγω διαρθρωτικών αδυναμιών, όπως η γραφειοκρατία και η απονομή δικαιοσύνης. Παρ' όλα αυτά, το έλλειμμα τρεχουσών συναλλαγών μειώθηκε στο 6,3% του ΑΕΠ, χάρη στη μείωση των ενεργειακών τιμών και την ισχυρή απόδοση του τουρισμού.

Η δημοσιονομική πολιτική παρέμεινε υποστηρικτική στις προηγμένες οικονομίες και ουδέτερη στις αναδυόμενες και αναπτυσσόμενες οικονομίες. Για το 2024 προβλέπεται περιοριστική κατεύθυνση της δημοσιονομικής πολιτικής σε πολλές οικονομίες ανά τον κόσμο, ώστε να συγκρατηθεί η ανοδική πορεία του δημόσιου χρέους προς το ΑΕΠ και να μετριαστούν οι δημοσιονομικοί κίνδυνοι μεσοπρόθεσμα.

Η δημοσιονομική διαχείριση επέφερε πρωτογενές πλεόνασμα 1,4% του ΑΕΠ για το 2023, ξεπερνώντας τις αρχικές προβλέψεις. Η Τράπεζα της Ελλάδος προβλέπει περαιτέρω αύξηση του πλεονάσματος στο 2,1% για το 2024. Το δημόσιο χρέος αναμένεται να μειωθεί στο 161,9% του ΑΕΠ το 2023 και στο 152,3% το 2024.

Η Ελλάδα ηγείται στην απορρόφηση πόρων από τον Μηχανισμό Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας, κάτι που ενισχύει σημαντικά τις οικονομικές της προοπτικές και την ευρύτερη δημοσιονομική κατάσταση.

2. Ελληνική ασφαλιστική αγορά

Το 2023 χαρακτηρίστηκε από φυσικές καταστροφές και ακραία καιρικά φαινόμενα με κυριότερα τις κακοκαιρίες Daniel & Elias με τις ελληνικές ασφαλιστικές εταιρίες να καταβάλουν, σύμφωνα με στοιχεία της Ένωσης Ασφαλιστικών Εταιριών Ελλάδος, περισσότερο από €400 εκ.

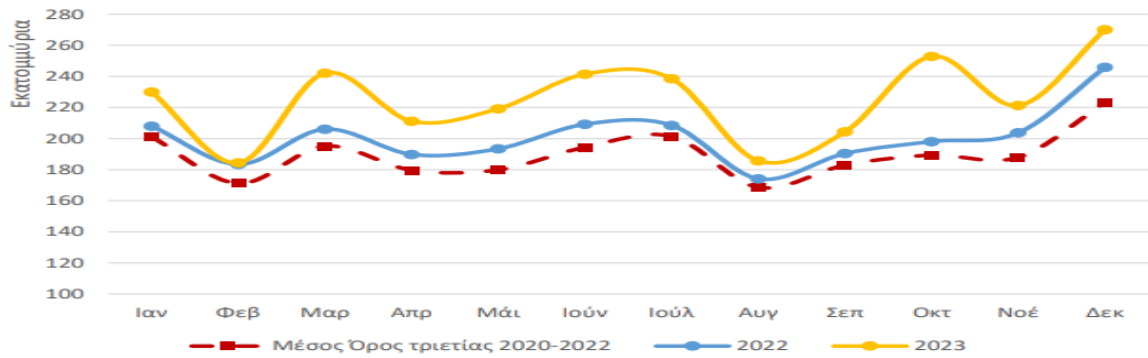
Η παραγωγή ασφαλιστρών στην ελληνική ασφαλιστική αγορά για το 2023 παρουσίασε σημαντική άνοδο, ανακάμποντας από την πτώση των προηγούμενων ετών. Συγκεκριμένα, οι ασφαλίσεις Ζημιών αυξήθηκαν κατά 12,1% ετησίως, με τους υπόλοιπους κλάδους να καταγράφουν άνοδο 16% σε σχέση με το 2022. Οι ασφαλίσεις Ζωής σημείωσαν αύξηση 5,7%. Η ασφάλιση Αστικής Ευθύνης οχημάτων αυξήθηκε κατά 3,2%, ενώ ο εμπορικός κλάδος ασφάλισης αυτοκινήτου κατέγραψε συνολική άνοδο 10,3%.

Στον πίνακα που ακολουθεί παρουσιάζονται τα στοιχεία παραγωγής ασφαλιστρών της περιόδου Ιανουαρίου-Δεκεμβρίου 2023 κατ' αντιστοιχία με την ίδια περίοδο το 2022 (σύμφωνα με την **Ετήσια έκθεση ΕΕΑΕ 2023**).

Ελληνική Ασφαλιστική Αγορά 2023 (ποσά σε €)

	Ιανουάριος - Δεκέμβριος 2023	Μεταβολή έναντι 2022
Ασφαλίσεις Ζωής	2.564.582.085,99	+5,7%
Ασφαλίσεις κατά Ζημιών	2.701.044.563,71	+12,1%
Εκ των οποίων		
Αστική ευθύνη οχημάτων	763.937.699,08	+3,2%
Λοιποί κλάδοι κατά Ζημιών	1.937.106.864,63	+16,0%
Σύνολο	5.265.626.649,70	+8,9%

Στο γράφημα που ακολουθεί παρουσιάζεται η εξέλιξη της παραγωγής των εγγεγραμμένων ασφαλιστρών ανά μήνα σε ετήσια βάση, για το χρονικό διάστημα Ιανουαρίου 2023 - Δεκεμβρίου 2023 κατ' αντιστοιχία με την περίοδο 2022.



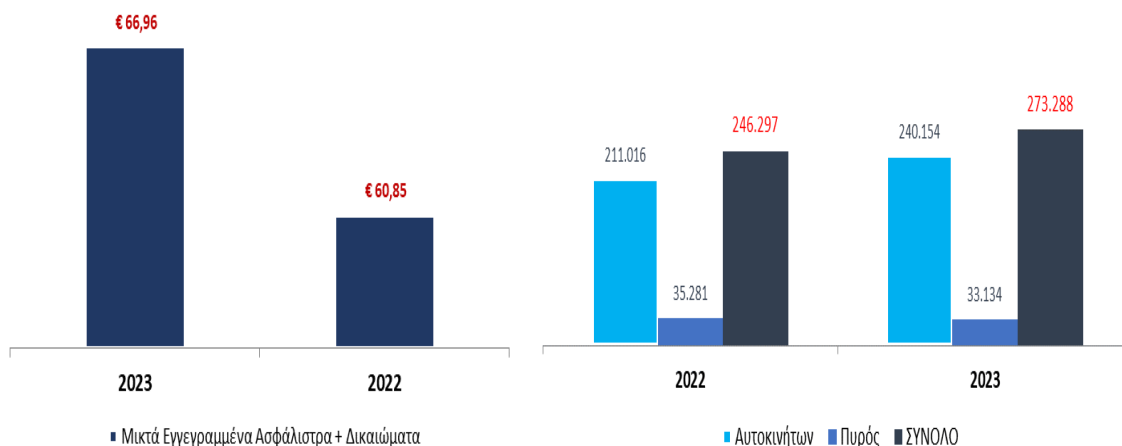
Παρακάτω παρουσιάζονται οι ετήσιες μεταβολές στην Εταιρία, σε αντίστοιχη σύγκριση με την εξέλιξη της αγοράς:

ΜΙΝΕΤΤΑ	2023 vs. 2022	ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΑΓΟΡΑ	2023 vs. 2022
Κλάδος Ζωής *	-3,1% ▼	Κλάδος Ζωής	5,7% ▲
Αστική Ευθύνη Αυτοκινήτου	6,3% ▲	Αστική Ευθύνη Αυτοκινήτου	3,2% ▲
Εμπορικός Κλάδος Αυτοκινήτου	9,0% ▲	Εμπορικός Κλάδος Αυτοκινήτου	10,3% ▲
Λοιποί κλάδοι Γενικών Ασφαλειών	32,1 % ▲	Λοιποί κλάδοι κατά Ζημιών	16,0% ▲

*Ο κλάδος υγείας περιλαμβάνεται στον κλάδο ζωής.

3. Δραστηριότητα

Ο Κλάδος Αυτοκινήτου αποτελεί παραδοσιακά το μεγαλύτερο ποσοστό του χαρτοφυλακίου της Εταιρίας. Παρακάτω παρουσιάζεται η παραγωγή ασφαλιστρών της Εταιρίας (σε εκ. ευρώ), και η εξέλιξη των ασφαλιστηρίων συμβολαίων για τους κλάδους Αυτοκινήτου και Πυρός που αποτελούν την πλειονότητα των ασφαλιστηρίων συμβολαίων Ζημιών (Γενικών Ασφαλειών) που ανήλθαν σε 273.288 συμβόλαια και ετήσια αύξηση 11%:



4. Εταιρική Διακυβέρνηση - Επιχειρησιακή Οργάνωση

Το σύστημα Εταιρικής Διακυβέρνησης που εφαρμόζεται από την Εταιρία εναρμονίζεται με το νομοθετικό και κανονιστικό πλαίσιο της Φερεγγυότητας ΙΙ που ορίζει τις ευθύνες, τους ρόλους και τις γραμμές λογοδοσίας του Διοικητικού Συμβουλίου, των λειτουργιών ελέγχου αλλά και των εκτελεστικών λειτουργιών. Η Εταιρία μέσω του συστήματος και των βασικών αρχών Εταιρικής Διακυβέρνησης που εφαρμόζει, προσβλέπει:

- στη δημιουργία προστιθέμενης αξίας,
- στη διαφάνεια,
- στο συνετό στρατηγικό σχεδιασμό και στην αξιόπιστη επιχειρηματική λειτουργία για την διασφάλιση όλων των ενδιαφερόμενων μερών.

Η Διοίκηση θεωρεί ότι το σύστημα Διακυβέρνησης παρότι βασίζεται σε σταθερές αρχές οφείλει να είναι ευέλικτο ώστε να επιτρέπει την άμεση ανταπόκριση της Εταιρίας στις συνθήκες της αγοράς.

Οι βασικές αρχές του συστήματος Εταιρικής Διακυβέρνησης περιγράφονται στον Κανονισμό Εταιρικής Διακυβέρνησης, τον οποίο εφαρμόζει η Εταιρία. Στον Κανονισμό Εταιρικής Διακυβέρνησης καθορίζονται:

- Οι ρόλοι και οι αρμοδιότητες του Διοικητικού Συμβουλίου.
- Οι ρόλοι και οι αρμοδιότητες των Επιτροπών του Διοικητικού Συμβουλίου.
- Οι ρόλοι και οι αρμοδιότητες των Επιτροπών που υποβοηθούν το έργο των Επιτροπών Διοίκησης.
- Το Σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου που εφαρμόζεται.
- Το Σύστημα Διαχείρισης Κινδύνων που εφαρμόζεται.

Διοίκηση

Τα ανώτερα όργανα με τα οποία η Εταιρία καθορίζει την στρατηγική της και ασκεί τη δραστηριότητα της είναι:

Η Γενική Συνέλευση των Μετόχων

Η Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Εταιρίας είναι το ανώτατο όργανο και είναι αρμόδια, μεταξύ άλλων, για την εκλογή των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου. Οι διαδικασίες και οι κανόνες σύγκλησης, συμμετοχής και λήψης αποφάσεων από τη Γενική Συνέλευση, καθώς και οι αρμοδιότητες αυτής ρυθμίζονται αναλυτικά από τις διατάξεις του Καταστατικού της Εταιρίας και την κείμενη νομοθεσία.

Το Διοικητικό Συμβούλιο

Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας διαθέτουν, ως σύνολο, επαρκείς γνώσεις σχετικά με τη λειτουργία της Εταιρίας καθώς και δεξιότητες και εμπειρία ώστε να σχεδιάσουν και να υλοποιήσουν την επιλεγμένη στρατηγική. Η εποπτεία επιτυγχάνεται είτε άμεσα είτε μέσω των αρμόδιων επιτροπών που έχει συστήσει. Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου διαθέτουν την απαραίτητη αξιοπιστία, ανεξαρτησία καθώς και τα απαραίτητα εχέγγυα για την διασφάλιση της συνετής και χρηστής διοίκησης των υποθέσεων της Εταιρίας.

Το Διοικητικό Συμβούλιο απαρτίζεται από δέκα (10) μέλη, τα οποία διακρίνονται σε Εκτελεστικά, Μη Εκτελεστικά και Ανεξάρτητα Μη Εκτελεστικά. Η θητεία του Διοικητικού Συμβουλίου είναι τριετής.

Επιτροπές Διοικητικού Συμβουλίου

Το Διοικητικό Συμβούλιο προκειμένου να επιτελέσει το έργο του έχει συστήσει τρεις Επιτροπές. Οι Επιτροπές του Διοικητικού Συμβουλίου έχουν καθορισμένες αρμοδιότητες και συνεπικουρούνται από τις τέσσερις Διοικητικές Επιτροπές, τα Στελέχη της Εταιρίας ή/και από εξωτερικούς συμβούλους εφόσον κριθεί απαραίτητο για να επιτελέσουν το έργο τους.

Τα μέλη των Επιτροπών εκλέγονται από το Διοικητικό Συμβούλιο, ενώ για κάθε Επιτροπή Διοικητικού Συμβουλίου υπάρχει ο αντίστοιχος εγκεκριμένος Κανονισμός λειτουργίας της, ο οποίος εναρμονίζεται με το εκάστοτε ισχύον νομοθετικό και κανονιστικό πλαίσιο. Οι βασικές τους αρμοδιότητες είναι:

Επιτροπές Διοικητικού Συμβουλίου

Επιτροπή Ελέγχου	<p>Παρακολουθεί και αξιολογεί την επάρκεια και την αποτελεσματικότητα του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου (Σ.Ε.Ε.) και του συστήματος διαχείρισης κινδύνων, καθώς και την ανεξαρτησία και το έργο της Μονάδας Εσωτερικού Ελέγχου και της Μονάδας Κανονιστικής Συμμόρφωσης.</p> <p>Παρακολουθεί τη διαδικασία της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης, την πορεία του υποχρεωτικού ελέγχου των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της Εταιρίας καθώς και την ανεξαρτησία του νόμιμου ελεγκτή.</p>
Επιτροπή Υποψηφιοτήτων	<p>Εισηγείται στο ΔΣ ή στη ΓΣ πρόσωπα ως μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, αξιολογεί ετησίως, τις γνώσεις και δεξιότητες των μελών ΔΣ και προτείνει αλλαγές για βέλτιστη απόδοση.</p> <p>Προτείνει στο ΔΣ ή στη ΓΣ τα μέλη όλων των Επιτροπών του Διοικητικού Συμβουλίου και στηρίζει το ΔΣ στον διορισμό των Στελεχών και των Υπευθύνων των βασικών λειτουργιών.</p>
Εκτελεστική Επιτροπή	<p>Επιλαμβάνεται θεμάτων Εταιρικής Διακυβέρνησης και Οργάνωσης, Στρατηγικής και Διαχείρισης Κινδύνων και εισηγείται προς το ΔΣ την λήψη έγκρισης, όπου απαιτείται.</p>

Διοικητικές Επιτροπές

Επιτροπή ανάληψης και αντασφάλισης μεγάλων κινδύνων	<p>Διερευνά τον κίνδυνο ανάληψης μεγάλου ασφαλιστικού κινδύνου βάσει κριτηρίων αξιολόγησης όπως: η πολυπλοκότητα του κινδύνου, η μοναδικότητα, η συνασφάλιση, η ικανότητα διαχείρισης επερχόμενης ζημιάς, ο πιστωτικός και ηθικός κίνδυνος, τυχόν δείκτες αγοράς για ζημιές των συγκεκριμένων κινδύνων κλπ καθώς και την αντασφάλιση του κινδύνου εφόσον απαιτείται.</p> <p>Παρακολουθεί τα ποιοτικά και ποσοτικά στοιχεία των υφιστάμενων εγκεκριμένων μεγάλων κινδύνων.</p>
Επιτροπή Ανάπτυξης προϊόντων	<p>Διερευνά νέα ασφαλιστικά προϊόντα, τροποποιεί ή καταργεί υφιστάμενα και εγκρίνει την τιμολόγηση τους. Αξιολογεί την αναγκαιότητα αλλαγής των όρων του προϊόντος αλλά και του τρόπου διάθεσης του.</p>
Επιτροπή Διαχείρισης Έργων	<p>Αξιολογεί και προτεραιοποιεί τα έργα της Εταιρίας βάσει του στρατηγικού σχεδιασμού, τους κινδύνους που απορρέουν από την ανάπτυξη και λειτουργία των νέων έργων καθώς και τα αποτελέσματα ενσωμάτωσης αυτών στην παραγωγική διαδικασία. Αξιολογεί την ανάθεση έργων σε τρίτους.</p>
Επιτροπή Διακανονισμού Μεγάλων Ζημιών	<p>Μελετά, παρακολουθεί και λαμβάνει αποφάσεις σχετικά με τον διακανονισμό μεγάλων απαιτήσεων ασφαλιστικής αποζημίωσης και σχηματισμό προβλέψεων.</p>

Οργανωτική δομή

Η οργανωτική δομή της Εταιρίας είναι διαρθρωμένη κατά τέτοιο τρόπο, ώστε να αποτυπώνει τις ανάγκες των κύριων επιχειρησιακών τομέων, στους οποίους δραστηριοποιείται, καθορίζοντας ξεκάθαρα τις αρμοδιότητες και τα όρια ευθύνης μεταξύ τους. Με τον τρόπο αυτό επιτυγχάνεται η παρακολούθηση των εργασιών, ο έλεγχος των διαδικασιών, η ανάπτυξη και διασφαλίζεται:

- ο διαχωρισμός μεταξύ των αρμοδιοτήτων,
- η ανεξαρτησία μεταξύ των δραστηριοτήτων της ανάληψης κινδύνων, της διαχείρισης των κινδύνων και της ελεγκτικής διαδικασίας,
- η ανεξαρτησία των οργάνων ελέγχου από τις ελεγχόμενες δραστηριότητες,
- η αποφυγή των περιπτώσεων συγκρουόμενων αρμοδιοτήτων ή/και συμφερόντων μεταξύ των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, των Επιτροπών και των Στελεχών, αλλά και η συνεργασία αυτών.

Η οργανωτική δομή της Εταιρίας αποτυπώνεται μέσα από το οργανόγραμμα της, το οποίο τροποποιείται κάθε φορά που κρίνεται απαραίτητη δεδομένη αλλαγή είτε λόγω θεσμικών αλλαγών είτε εσωτερικής αναδιάρθρωσης της Εταιρίας.

Το Διοικητικό Συμβούλιο, ακολουθώντας τις επιταγές της Φερεγγυότητας ΙΙ, έχει συστήσει τις τέσσερις βασικές μονάδες: τη Μονάδα Διαχείρισης Κινδύνων, την Μονάδα Αναλογιστικής Λειτουργίας, την Μονάδα Κανονιστικής Συμμόρφωσης και τη Μονάδα Εσωτερικού Ελέγχου.

5. Εφαρμογή Δ.Π.Χ.Α. 17 και Δ.Π.Χ.Α. 9

Εφαρμογή ΔΠΧΑ 17

Η Εταιρία, για πρώτη φορά την 1^η Ιανουαρίου 2023, εφάρμοσε τα Δ.Π.Χ.Α 17 και Δ.Π.Χ.Α 9, πρότυπα που επιφέρουν σημαντικές αλλαγές στην αναγνώριση, αποτίμηση και λογιστική απεικόνιση των (αντ)ασφαλιστηρίων συμβολαίων και των χρηματοοικονομικών μέσων, αντίστοιχα.

Ως προς την υιοθέτηση του Δ.Π.Χ.Α. 17, η Εταιρία εφάρμοσε τα παρακάτω μοντέλα επιμέτρησης στα χαρτοφυλάκια ασφαλιστηρίων συμβολαίων:

- Το Γενικευμένο Μοντέλο Επιμέτρησης (General Measurement Model -GMM) που για την Εταιρία έχει εφαρμογή σε μακροχρόνια ασφαλιστήρια συμβόλαια βασικών και συμπληρωματικών καλύψεων ζωής
- Την «απλοποιημένη» Προσέγγιση Κατανομής Ασφαλιστρών (Premium Allocation Approach - PAA), η οποία έχει εφαρμογή σε ασφαλιστήρια συμβόλαια Ζημιών, και σε καλύψεις Υγείας βραχείας διάρκειας. Επίσης με την συγκεκριμένη προσέγγιση επιμετρήθηκαν και οι συμβάσεις αντασφάλιστης για το σύνολο των ασφαλιστηρίων συμβολαίων
- Για κάθε μοντέλο επιμέτρησης, οι υποχρεώσεις που απορρέουν από τα ασφαλιστήρια συμβόλαια υπολογίζονται ως το άθροισμα (α) της υποχρέωσης που αφορά την εναπομένουσα κάλυψη (Liability for Remaining Coverage - LRC) και (β) της υποχρέωσης για επισυμβάσεις απαιτήσεις (Liability for Incurred Claims).

Για τις ομάδες συμβολαίων που επιμετρώνται με το GMM, η υποχρέωση εναπομένουσας κάλυψης υπολογίζεται ως το άθροισμα:

- των ταμειακών ροών εκπλήρωσης (Fulfilment Cash Flows - FCF), δηλαδή της παρούσας αξίας των μελλοντικών ταμειακών ροών μέσα στο όριο του εκάστοτε συμβολαίου, εφαρμόζοντας σε αυτές το τρέχον προεξοφλητικό επιτόκιο και ενσωματώνοντας την προσαρμογή για τον μη χρηματοοικονομικό κίνδυνο (Risk Adjustment - "RA") και
- του συμβατικού περιθώριου κέρδους ("CSM") που αντιπροσωπεύει το μη δεδουλευμένο κέρδος, το οποίο αναγνωρίζεται σταδιακά κατά τη διάρκεια της περιόδου κάλυψης του συμβολαίου.

Για τις ομάδες συμβολαίων που επιμετρούνται με τη Προσέγγιση Κατανομής Ασφαλίσεων (PAA), η υποχρέωση εναπομένουσας κάλυψης (LRC) υπολογίζεται ως το άθροισμα των εισπραττόμενων ασφαλίσεων μείον τα έξοδα πρόσκτησης, μείον το καθαρό ποσό των ασφάλιστρων που αναγνωρίστηκαν στα αποτελέσματα και σχετίζεται με το μέρος της περιόδου κάλυψης που έχει λήξει.

Η υποχρέωση για επισυμβάσεις απαιτήσεις περιλαμβάνει την παρούσα αξία των μελλοντικών ταμειακών ροών από ασφαλιστικά γεγονότα που έχουν ήδη προκύψει, ενσωματώνοντας την προσαρμογή για τον μη χρηματοοικονομικό κίνδυνο.

Κατά την μετάβαση στο Δ.Π.Χ.Α. 17 η Εταιρεία έχει προσδιορίσει τις ακόλουθες προσεγγίσεις :

- Για τα ασφαλιστήρια συμβόλαια Γενικών ασφαλίσεων, καθώς και για τις καλύψεις Υγείας βραχυχρόνιας διάρκειας για τα οποία χρησιμοποιήθηκε το μοντέλο PAA ως μέθοδος αποτίμησης, εφαρμόστηκε η τροποποιημένη προσέγγιση (Modified Retrospective Approach –MRA).
- Για τα μακροχρόνια ατομικά ασφαλιστήρια συμβόλαια Ζωής εφαρμόστηκε η προσέγγιση της Εύλογης Αξίας (Fair Value Approach - FVA).

Η επίδραση στην Καθαρή Θέση της Εταιρίας σε σχέση με τις δημοσιευμένες οικονομικές καταστάσεις ήταν για τη χρήση του 2021 (1/1/2022) €-4,15 εκ. και για τη χρήση του 2022 (31/12/2022) €-1,90 εκ. και αναλύεται στην σημείωση 2.2.1 των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Εφαρμογή ΔΠΧΑ 9

Η Εταιρία εφάρμοσε το Δ.Π.Χ.Α. 9 για πρώτη φορά το 2023. Το Δ.Π.Χ.Α 9 εισάγει τρεις (3) νέες κατηγορίες ταξινόμησης βάσει των οποίων αποτιμούνται πλέον τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού, δηλαδή:

- Αποσβεσμένο κόστος (amortised cost),
- Εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων (FairValue through Other Comprehensive Income - FVOCI) και
- Εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων (Fair Value through Profit & Loss - FVTPL) -

καταργώντας τις αντίστοιχες κατηγορίες του Δ.Λ.Π 39, ήτοι

- Τις διακρατούμενες μέχρι τη λήξη επενδύσεις,
- Τα δάνεια και απαιτήσεις και
- Τα διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού

Η επίδραση της εφαρμογής του Δ.Π.Χ.Α. 9, την 1η Ιανουαρίου 2023 στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας σε σχέση με τις επενδύσεις, δεν επέφερε μεταβολή στα συνολικά Ίδια Κεφάλαια, αλλά σε επιμέρους κονδύλια αυτών. Η επίδραση στα Ίδια Κεφάλαια από την εφαρμογή του Δ.Π.Χ.Α. 9 στις απαιτήσεις από χρεώστες ασφαλίσεων ανήλθε σε €-3,4 εκ. ενώ δεν προέκυψαν αλλαγές στην ταξινόμηση και επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων από την εφαρμογή του Δ.Π.Χ.Α. 9.

Η εφαρμογή των παραπάνω προτύπων έχει σημαντική επίδραση στα λογιστικά στοιχεία της Εταιρίας. Όλα τα λογιστικά στοιχεία στην παρούσα Έκθεση είναι σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Α. 17 και το Δ.Π.Χ.Α. 9 για το 2023 και το Δ.Π.Χ.Α. 17 και Δ.Λ.Π. 39 για το 2022, καθώς η Εταιρία εφάρμοσε το Δ.Π.Χ.Α. 9 την 01.01.2023, χωρίς αναμόρφωση δηλαδή των συγκριτικών στοιχείων του 2022, όπως επιτρέπει το Δ.Π.Χ.Α. 9.

6. Οικονομικά Αποτελέσματα χρήσης 2023

Κατά την χρήση 2023, η συνολική παραγωγή ασφαλίσεων διαμορφώθηκε υψηλότερα σε σχέση με το 2022 και ανήλθε συνολικά σε €66,95 εκ με την ετήσια μεταβολή να εκτιμάται σε +10%. Ειδικότερα, στον εμπορικό κλάδο αυτοκινήτου, τα εγγεγραμμένα ασφάλιστρα αυξήθηκαν κατά 9%, από αύξηση νέας παραγωγής καθώς και αύξηση ποσοστού ανανεώσεων. Στους Λοιπούς Γενικούς Κλάδους παρουσιάζεται αύξηση κατά 32,1% κυρίως λόγω αναβάθμισης προϊοντικών χαρακτηριστικών αλλά και λειτουργικών

βελτιώσεων για το δίκτυο των συνεργατών. Ο κλάδος Ζωής & Υγείας παρουσίασε μείωση 3,1% εξαιτίας του υφισταμένου χαρτοφυλακίου του κλάδου Ζωής.

Για την χρήση 2023 τα βασικά οικονομικά μεγέθη της εταιρείας διαμορφώθηκαν ως κάτωθι:

Τα ασφαλιστικά έσοδα της εταιρείας ανήλθαν σε ποσό € 62,66 εκ., έναντι ποσού € 60,23 εκ. την προηγούμενη χρήση, παρουσιάζοντας αύξηση κατά 4,03%.

Τα ασφαλιστικά έξοδα της εταιρείας ανήλθαν σε ποσό € 58,25 εκ., έναντι ποσού € 55,60 εκ. την προηγούμενη χρήση, παρουσιάζοντας αύξηση κατά 4,76%.

Τα καθαρά έξοδα της εταιρείας από αντασφαλιστικά συμβόλαια ανήλθαν σε ποσό € 3,33 εκ., έναντι ποσού € 5,53 εκ. την προηγούμενη χρήση, παρουσιάζοντας μείωση κατά 39,68%.

Το ασφαλιστικό/αντασφαλιστικό χρηματοοικονομικό αποτέλεσμα της εταιρείας ανήλθε σε ποσό € -0,21 εκ., έναντι ποσού € 0,18 εκ. την προηγούμενη χρήση, παρουσιάζοντας μείωση κατά 215,48%.

Τα Κέρδη/Ζημίες επενδύσεων της εταιρείας ανήλθαν σε ποσό € 0,79 εκ., έναντι ποσού € -1,53 εκ. την προηγούμενη χρήση, παρουσιάζοντας αύξηση κατά 151,73%.

Τα λειτουργικά έξοδα της εταιρείας ανήλθαν σε ποσό € 4,21 εκ., έναντι ποσού € 4,20 εκ. την προηγούμενη χρήση, παρουσιάζοντας αύξηση κατά 0,24%.

Τα αποτελέσματα της χρήσεως (ζημίες) προ φόρων ανήλθαν σε ποσό € 2,69 εκ., έναντι επίσης ζημιών προ φόρων ποσού € 6,47 εκ. την προηγούμενη χρήση.

Τα αποτελέσματα της χρήσεως (ζημίες) μετά από φόρους ανήλθαν σε ποσό € 2,15 εκ., έναντι επίσης ζημιών ποσού € 5,69 εκ., την προηγούμενη χρήση.

Τα ίδια κεφάλαια ανήλθαν σε ποσό € 37,4 εκ., έναντι ποσού € 42,7 εκ., την προηγούμενη χρήση.

7. Χρηματοοικονομικοί δείκτες

Δείκτης απόδοσης κεφαλαίων:

Ο Δείκτης απόδοσης κεφαλαίων ROE (Return on Equity) ανήλθε την 31.12.2023 σε -5,37% (2022: -12,55%).

Ο δείκτης φανερώνει την απόδοση των κεφαλαίων της Εταιρείας μετά από φόρους κατά τη λειτουργία της, δηλαδή τον λόγο των κερδών χρήσης προς την μέση τιμή των ιδίων κεφαλαίων αρχής και τέλους χρήσης.

Δείκτης καθαρού περιθωρίου κέρδους:

Ο Δείκτης καθαρού περιθωρίου κέρδους ανήλθε την 31.12.2023 σε -4,02% (2022: -10,64%).

Ο δείκτης φανερώνει το ποσοστό καθαρού κέρδους που επιτυγχάνει η Εταιρεία από την ασφαλιστική της δραστηριότητα, δηλαδή τον λόγο των κερδών προ φόρων όλων των Κλάδων προς το σύνολο των ακαθάριστων εγγεγραμμένων ασφαλιστρών.

8. Απόδοση Επενδύσεων ("Investment Performance")

Η εταιρεία επιλέγει τη Στρατηγική και Τακτική Κατανομή των επενδύσεων της λαμβάνοντας υπόψη την αναμενόμενη απόδοση, τη μεταβλητότητα των επενδύσεων και τον κίνδυνο με βάση το VaR (1 έτος: 99,5%). Χρησιμοποιεί το RoRAC για να σταθμίσει την τρέχουσα απόδοση με τον κίνδυνο που αναλαμβάνει, συνυπολογίζοντας τα κεφάλαια επενδύσεων και τις κεφαλαιακές απαιτήσεις.

Στόχος της Εταιρείας είναι να επιτυγχάνει μια τακτική απόδοση μέσω των προβλεπόμενων εσόδων επενδύσεων (μερίσματα, τόκοι από τίτλους σταθερού εισοδήματος, ενοίκια ακινήτων), καθώς οι αποδόσεις

από την μεταβολή των τιμών των χρηματοοικονομικών στοιχείων είναι μη προβλέψιμες, εξαρτώμενες από τις εκάστοτε συνθήκες της αγοράς.

Το 2023 ολοκληρώθηκε με θετικό πρόσημο για τις περισσότερες κατηγορίες περιουσιακών στοιχείων, λόγω των εκτιμήσεων για αποκλιμάκωση των πληθωριστικών πιέσεων και των προσδοκιών ότι οι Κεντρικές Τράπεζες θα προχωρήσουν σε χαλάρωση της νομισματικής πολιτικής το 2024. Στη συνεδρίαση του Δεκεμβρίου, η Ομοσπονδιακή Τράπεζα των ΗΠΑ (FED) και η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα (ΕΚΤ) διατήρησαν όπως αναμενόταν αμετάβλητα τα βασικά επιτόκια αναφοράς, προσφέροντας ενδείξεις ότι έχει ολοκληρωθεί ο κύκλος της νομισματικής σύσφιγξης. Η αμερικανική οικονομία κατέγραψε ισχυρούς ρυθμούς ανάπτυξης το 2023, λαμβάνοντας ώθηση από τις καταναλωτικές δαπάνες, τη διευκολυντική δημοσιονομική πολιτική και την ανθεκτική αγορά εργασίας, η οποία κατάφερε να διατηρήσει ένα μεγάλο μέρος της δυναμικής της. Υπό αυτές τις προοπτικές η Εταιρία αποφάσισε να διατηρήσει τις θέσεις σε τίτλους σταθερής απόδοσης και ορισμένης χρονικής διάρκειας στο επενδυτικό της χαρτοφυλάκιο, είτε έως και τη λήξη αυτών (Held to Maturity), είτε στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων (AFS). Στόχος αυτής της απόφασης είναι η απόδοση εσόδων επενδύσεων, η αύξηση των αξιών μέσω των αποτιμήσεων των εν λόγω ομολογιακών τίτλων, εφ' όσον οι συνθήκες είναι ευνοϊκές, και τα κέρδη από ενδεχόμενη πώλησή τους.

Παράλληλα το active trading περιορίστηκε στο χαρτοφυλάκιο μετοχικών τίτλων και αμοιβαίων κεφαλαίων (με μικρή αύξηση της έκθεσης στους συγκεκριμένους τίτλους σε σχέση με το προηγούμενο έτος), και σε επιλεγμένους ομολογιακούς τίτλους.

Υπό αυτές τις προϋποθέσεις και με βάση την υφιστάμενη τακτική κατανομή του χαρτοφυλακίου επήλθε αύξηση της έκθεσης σε τίτλους σε κρατικά και εταιρικά ομόλογα για την χρήση του 2023 με παράλληλη μείωση στα μετρητά και ισοδύναμα αυτών από €24εκ. στα €14,2 εκ..

Στα χρηματοοικονομικά αποτελέσματα της Εταιρίας περιλαμβάνονται έσοδα από επενδύσεις και κέρδη ή ζημιές από την πώληση ή από την αποτίμηση ακίνητων και χρηματοοικονομικών στοιχείων. Οι μεταβολές στην αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων που αφορούν θέσεις από τίτλους σταθερής απόδοσης και ορισμένης χρονικής διάρκειας που διακρατούνται έως και τη λήξη αυτών (Held to Maturity), ή έχουν ταξινομηθεί ως Διαθέσιμα προς πώληση (AFS) απεικονίζονται σε ειδικό λογαριασμό των ιδίων κεφαλαίων.

Στη χρήση 2023 τα συνολικά αποτελέσματα επενδύσεων και λοιπών εσόδων διαμορφώθηκαν σε € 0,79 εκ., έναντι €-1,53 εκ. το 2022. Συγκεκριμένα:

- Τα έσοδα επενδύσεων ανήλθαν συνολικά σε €1,79 εκ., και περιλαμβάνουν έσοδα από ενοίκια ακίνητων, τόκους και μερίσματα χρηματοοικονομικών στοιχείων. Η απόδοση από τα έσοδα επενδύσεων ανέρχεται σε 2,3%.
- Τα κέρδη από πωλήσεις χρηματοοικονομικών στοιχείων και ακίνητων ανήλθαν συνολικά σε €0,58 εκ..
- Το αποτέλεσμα από την αποτίμηση χρηματοοικονομικών στοιχείων μέσω αποτελεσμάτων χρήσης και ακινήτων ήταν αρνητικό και ανήλθε σε ζημιά €-1,58 εκ.. προερχόμενη από απομείωση, λόγω αποτίμησης στην χρήση, της αξίας των επενδυτικών ακινήτων κατά €-2,96 εκ. και από τα κέρδη από την αποτίμηση χρηματοοικονομικών στοιχείων σε €1,38 εκ.. Η αποτίμηση των ακινήτων πραγματοποιήθηκε από ανεξάρτητο πιστοποιημένο εκτιμητή με ημερομηνία αναφοράς την 31/12/2023.
- Το επενδυτικό χαρτοφυλάκιο της Εταιρίας διαμορφώθηκε σε €96,1 εκ. το 2023, από €96,7 εκ. το 2022

Αποτελέσματα Επενδυτικού Χαρτοφυλακίου 2023

€εκ.	Ομόλογα	Μετοχές	Αμοιβαία	Ακίνητα	Λοιπα	Συνολο
Σύνολο Εσόδων Επενδύσεων	€ 0,91	€ 0,14	€ 0,0	€ 0,57	€ 0,13	€ 1,796
Κέρδη/(Ζημιές) από πώλησεις	€ 0,83	€ (0,00)	€ 0,08	€ (0,30)	€ (0,03)	€ 0,58
Κέρδη/(Ζημιές) από αποτιμήσεις	€ 0,59	0,43	0,36	(2,96)	-	€ (1,58)
Σύνολο	€ 2,33	€ 0,6	€ 0,5	€ (2,7)	€ 0,1	€ 0,79

RoRAC

% εκτός ύψους χαρτ/κίου €εκ.

	2022	2023
Income Yield %	1,7%	2,3%
Valuation Yield%	(2,5)%	(2,1)%
Trade Yield%	(1,4)%	0,8%
Total Yield %	(2,0)%	1,0%
	23,17% (2022)	1,21% (2023)
Σύνολο Χαρτοφυλακίου	€ 72,8	€ 81,9
Ταμείο & ισοδύναμα	23,91	14,25
Σύνολο επενδύσεων	€ 96,7	€ 96,1
Market risk	€ 16,9	€ 14,9
RoRAC	(1,5)%	0,3%

Η κατανομή του επενδυτικού χαρτοφυλακίου αναλύεται ως ακολούθως:

Κατανομή Χαρτοφυλακίου

€εκ.	2022		2023	
		%		%
Ομόλογα	€ 27,5	28,4%	€ 41,82	43,5%
Κρατικά	7,0	25,5%	22,3	53,4%
Εταιρικά	20,2	73,5%	19,0	45,5%
Δεδουλευμένοι τόκοι	0,3	1,0%	0,0	0,0%
Μετοχές	2,4	2,5%	3,21	3,3%
Εισηγμένες	1,8	74,9%	2,6	81,4%
Μη εισηγμένες	0,6	25,1%	0,6	18,6%
Μερίδια Αμοιβαίων Κεφαλαίων	3,9	4,0%	2,85	3,0%
Λοιπά Χρεόγραφα	-	-	-	-
Ακίνητα	39,0	40,4%	34,0	35,4%
Ταμείο & ισοδύναμα	23,9	24,7%	14,25	14,8%
Σύνολο	€ 96,7	100,0%	€ 96,1	100,0%

Αναφορικά με την αποτίμηση των παραπάνω στοιχείων Ενεργητικού πρέπει να σημειωθούν τα ακόλουθα:

- Η αξία επενδυτικών ακινήτων διαμορφώθηκε την 31/12/2023 με βάση την Συγκριτική Μέθοδο, ήτοι επανεκτιμήθηκαν στο σύνολο τα ακίνητα της Εταιρίας μετά από παρέλευση τριετίας.
- Η τελευταία αποτίμηση όλων των ακινήτων από Ανεξάρτητο Πιστοποιημένο Εκτιμητή έγινε με ημερομηνία αναφοράς 31/12/2023, σε εφαρμογή της εταιρικής πολιτικής σχετικά με την αποτίμηση των ακινήτων της Εταιρίας.
- Στην τρέχουσα χρήση πραγματοποιήθηκαν πωλήσεις επενδυτικών ακινήτων αξίας 2,15 εκ. καθώς και αναπροσαρμογές της εύλογης αξίας συνολικού ποσού €-2,96 εκ. λόγω απομείωσης της αξίας ορισμένων ακινήτων. Η αξία των επενδυτικών ακινήτων κατά την ημερομηνία αναφοράς διαμορφώνεται σε €34 εκ. (2022 €39,0 εκ.) .
- Επίσης με ημερομηνία αναφοράς 31/12/2023, η αξία των ιδιοχρησιμοποιούμενων ακινήτων επανεκτιμήθηκε και ανήλθε στα €12,5 εκ. (2022 €11,9 εκ.), συμπεριλαμβανομένου του λοιπού εξοπλισμού.

9. Οικονομική θέση

Η οικονομική κατάσταση της Εταιρίας κατά την 31/12/2023 κρίνεται ικανοποιητική.

Τα ίδια κεφάλαια την χρήση 2023 ανήλθαν σε ποσό € 37,38 εκ., έναντι ποσού € 42,66 εκ. την προηγούμενη χρήση, παρουσίασαν δηλαδή μείωση κατά 12,37%.

Το σύνολο του Ενεργητικού την χρήση 2023 ανήλθε σε ποσό € 124,88 εκ., έναντι ποσού € 126,62 εκ. την προηγούμενη χρήση, παρουσιάζοντας μείωση κατά 1,37%.

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα τη χρήση 2023 ανήλθαν σε ποσό € 14,25 εκ., έναντι ποσού € 23,91 εκ. την προηγούμενη χρήση, παρουσίασαν δηλαδή μείωση κατά 40,39%.

10. Κεφαλαιακή επάρκεια

Η συνολική απαίτηση κεφαλαιακής φερεγγυότητας (SCR) της Εταιρίας προκύπτει από την συνάθροιση των κινδύνων αγοράς, αντισυμβαλλόμενων, και ασφαλιστικού κινδύνου λαμβάνοντας υπόψη τις συσχετίσεις μεταξύ των κινδύνων (diversification effect) καθώς και τον λειτουργικό κίνδυνο που αντιμετωπίζει η Εταιρία.

Η Εταιρία χρησιμοποιεί την τυποποιημένη μέθοδο για τον υπολογισμό των κεφαλαιακών απαιτήσεων (Κεφαλαιακή Απαίτηση Φερεγγυότητας (SCR) και την Ελάχιστη Κεφαλαιακή Απαίτηση (MCR), καθώς και τις ειδικές παραμέτρους (USP's) αποκλειστικά στην Αστική Ευθύνη Αυτοκινήτου, μετά την έγκριση από την ΔΕΙΑ τον Σεπτέμβριο του 2022.

Η Εταιρία διατηρεί επαρκή κεφάλαια για την κάλυψη του απαιτούμενου κεφαλαίου για την τρέχουσα περίοδο με δείκτη κάλυψης των Κεφαλαιακών Απαιτήσεων Φερεγγυότητας 144,1% (2022: 167,8%) και δείκτη κάλυψης των Ελάχιστων Κεφαλαιακών Απαιτήσεων 413,6% (2022: 520,4%) σύμφωνα με τις απαιτήσεις της Φερεγγυότητας II.

Στον ακόλουθο πίνακα αποτυπώνονται τα επιλέξιμα ποσά των στοιχείων των ιδίων κεφαλαίων για την κάλυψη των Κεφαλαιακών Απαιτήσεων Φερεγγυότητας της Εταιρίας κατά την 31 Δεκεμβρίου 2023:

31 Δεκεμβρίου 2023 (Ποσά χιλ. €)	Κεφαλαιακές Απαιτήσεις Φερεγγυότητας ("Solvency Capital Requirements - SCR")	Ελάχιστες Κεφαλαιακές Απαιτήσεις ("Minimum Capital Requirements – MCR")
SCR-MCR	24.038	8.000
Διαθέσιμα ίδια κεφάλαια	34.651	34.651
Επιλέξιμα ίδια κεφάλαια	34.651	33.089
Δείκτης κάλυψης	144,1%	413,6%

11. Συνέχιση δραστηριότητας (going concern)

Η Εταιρία έχει μεταβεί ομαλά στο εποπτικό πλαίσιο Φερεγγυότητας II καταγράφοντας θετικούς δείκτες κεφαλαιακής κάλυψης φερεγγυότητας, από την πρώτη ημέρα εφαρμογής του νέου πλαισίου και σε κάθε περίοδο εποπτικής αναφοράς διατηρεί επαρκή κεφάλαια για την κάλυψη του απαιτούμενου κεφαλαίου. Την 31/12/2023 διέθετε δείκτη κάλυψης των Κεφαλαιακών Απαιτήσεων Φερεγγυότητας 144,1% και δείκτη κάλυψης των Ελάχιστων Κεφαλαιακών Απαιτήσεων 413,6%.

Βάσει και των προ-αναφερθέντων, 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 Εταιρία διαθέτει ισχυρά ίδια κεφάλαια και το γεγονός ότι κατέγραψε ζημίες κατά την παρούσα χρήση δεν αποτελεί κίνδυνο για την βιωσιμότητά της.

Σε κάθε περίπτωση η Εταιρία παρακολουθεί στενά τις εξελίξεις στο πολιτικό και κοινωνικοοικονομικό περιβάλλον τόσο το εγχώριο, όσο και το διεθνές και λειτουργεί με γνώμονα την μακροπρόθεσμη βιωσιμότητα και την ταυτόχρονη δημιουργία αξίας για όλα τα συμβαλλόμενα μέρη. Η Εταιρία παρακολουθεί ιδιαίτερα τις οικονομικές επιπτώσεις που προκύπτουν από τις εξελίξεις στον πόλεμο μεταξύ Ρωσίας – Ουκρανίας και τον πόλεμο που διεξάγει το Ισραήλ στην Λωρίδα της Γάζας, καθώς οι συγκρούσεις αυτές επηρεάζουν την παγκόσμια οικονομία και την εμπορική δραστηριότητα.

Δεν υπάρχουν άλλες δεσμεύσεις ή βάρη για τα περιουσιακά στοιχεία της Εταιρίας.

Η Εταιρία παρακολουθεί συνεχώς τις εξελίξεις και κυρίως τις επιλογές των ασφαλισμένων, τις νέες ανάγκες που ανακύπτουν για την ασφαλιστική αγορά σε επιμέρους ασφαλιστικές καλύψεις άμεσα και με την συνεχή ανατροφοδότηση από το πανελλαδικό δίκτυο συνεργατών της. Παραμένει κατά προτεραιότητα προσανατολισμένη στον κλάδο αυτοκινήτου και στους προτιμολογημένους κινδύνους και επεκτείνει με ορθολογισμό την ανάληψη νέων κινδύνων.

12. Κυριότεροι κίνδυνοι και αβεβαιότητες

Η Εταιρία δραστηριοποιείται κυρίως στον τομέα των ασφαλίσεων, τόσο στον κλάδο Ζωής και Υγείας όσο και στις Γενικές Ασφάλειες, και γι' αυτό αντιμετωπίζει μια σειρά από κινδύνους. Η Διοίκηση δίνει ιδιαίτερη έμφαση στην ύπαρξη ενός αποτελεσματικού συστήματος διαχείρισης κινδύνων, το οποίο βοηθά στον εντοπισμό και την ελαχιστοποίηση της έκθεσης σε κινδύνους, διασφαλίζοντας παράλληλα τα συμφέροντα των μετόχων και των ασφαλισμένων.

Το σύστημα διαχείρισης κινδύνων είναι σύμφωνο με τις κανονιστικές απαιτήσεις των εποπτικών αρχών και βοηθά τη Διοίκηση στη λήψη στρατηγικών αποφάσεων μέσω του εντοπισμού, της αξιολόγησης και της αντιμετώπισης των κινδύνων. Το σύστημα είναι πλήρως ενσωματωμένο στην οργανωτική δομή της Εταιρίας και περιλαμβάνει διαδικασίες για τη συνεχή αναγνώριση, μέτρηση, παρακολούθηση και αναφορά των κινδύνων που μπορεί να αντιμετωπίσει η Εταιρία. Η Στρατηγική, το Πλαίσιο και οι διαδικασίες παρακολούθησης περιγράφονται αναλυτικά στην Πολιτική Διαχείρισης Κινδύνων

Η Εταιρία αξιολογεί τους κινδύνους τόσο ποσοτικά όσο και ποιοτικά. Για την ποσοτική αξιολόγηση και τον υπολογισμό των κεφαλαιακών απαιτήσεων των κινδύνων χρησιμοποιείται η Τυποποιημένη Μέθοδος (Standard Formula), καθώς και οι ειδικές παράμετροι (USP'S) αποκλειστικά στην Αστική Ευθύνη Αυτοκινήτου (κατόπιν έγκρισης από την εποπτική αρχή), βάσει της οδηγίας «Φερεγγυότητα II».

Πλαίσιο διαχείρισης κινδύνων

Το Πλαίσιο λειτουργίας Διαχείρισης Κινδύνων που εφαρμόζει η Εταιρία:

- Εξετάζει λεπτομερώς τις μεταβολές αύξησης/μείωσης των περιοχών κινδύνου σε όλο το φάσμα της Εταιρικής Λειτουργίας – με ιδιαίτερη προσοχή στην εξέλιξη βασικών μεγεθών που αφορούν τις υφιστάμενες δραστηριότητες.
- Συνδράμει στην σύνταξη εγχειριδίων της Εταιρίας – και συγκεκριμένα στις Διαδικασίες – προτείνοντας μεθόδους ελέγχου και μηχανισμούς αποτροπής (δικλίδες ασφαλείας) για προστασία από την ανεπιθύμητη έκθεση στους κινδύνους που έχει αναγνωρίσει.
- Η Μονάδα Διαχείρισης Κινδύνων παρακολουθεί την εξέλιξη σε βασικούς κινδύνους (ποσοτική αποτίμηση) και τους λειτουργικούς κινδύνους (ποιοτική αξιολόγηση) ενώ εκτιμά την αποτελεσματικότητα των υφιστάμενων ελέγχων που εφαρμόζονται στις κύριες διαδικασίες - λειτουργίες.
- Η Μονάδα Διαχείρισης Κινδύνων ενημερώνει για την αξιολόγηση των λειτουργικών κινδύνων και την εξέλιξη των ποσοτικών κινδύνων, ανά περιοχή, μέσω τριμηνιαίων αναφορών και μέσω της ετήσιας αξιολόγησης του συστήματος διαχείρισης κινδύνων στην Διοίκηση μέσω της Εκτελεστικής Επιτροπής της Εταιρίας.

Μέσω της διαδικασίας αυτό-αξιολόγησης των κινδύνων και της αποτελεσματικότητας των ελέγχων, διενεργείται η εσωτερική αξιολόγηση των Ιδίων κινδύνων και Φερεγγυότητάς (ORSA). Σε συνέχεια της συστηματικής παρακολούθησης της εξέλιξης του προφίλ κινδύνου, καταρτίζεται η ετήσια έκθεση αξιολόγησης ιδίων κινδύνων και φερεγγυότητας (ORSA). Η έκθεση αξιολόγησης ιδίων κινδύνων και φερεγγυότητας συνδέει και αξιολογεί το υφιστάμενο με το μελλοντικό προφίλ κινδύνου και τις επιπτώσεις στην κεφαλαιακή επάρκεια της Εταιρίας κατά την διάρκεια του επιχειρηματικού σχεδιασμού από την εξέλιξη των βασικών μεγεθών που διαμορφώνουν τα παραγωγικά και οικονομικά αποτελέσματα της περιόδου αναφοράς.

Παρατίθενται συνοπτικά παρακάτω οι βασικοί ποσοτικοί κίνδυνοι, που αναφορικά με την εταιρική δραστηριότητα στην Εταιρία κατηγοριοποιούνται (risk classification) ως ακολούθως:

Στρατηγικός κίνδυνος

Ο κίνδυνος μεταβολής της αξίας λόγω της ανικανότητας εφαρμογής κατάλληλων επιχειρηματικών σχεδίων και στρατηγικών, λήψης αποφάσεων, εκχώρησης πόρων ή προσαρμογής στις αλλαγές του επιχειρηματικού περιβάλλοντος.

Ασφαλιστικός κίνδυνος

Ο ασφαλιστικός κίνδυνος αναφέρεται στην πιθανότητα επέλευσης του ασφαλιστικού γεγονότος και στην αβεβαιότητα σχετικά με το ποσό της αποζημίωσης. Το χαρτοφυλάκιο Γενικών Ασφαλίσεων της Εταιρίας καλύπτει διάφορους ασφαλιστικούς κλάδους που σχετίζονται με απώλειες και ζημιές. Οι βασικοί κίνδυνοι που αντιμετωπίζει η Εταιρία περιλαμβάνουν:

- **Κίνδυνος ασφαλιστρού και τεχνικών προβλέψεων:** Συνδέεται με την απόκλιση μεταξύ της προβλεπόμενης και πραγματικής συχνότητας και έντασης των ασφαλισμένων γεγονότων, καθώς και με την επάρκεια των ασφαλιστρών και των αποζημιώσεων που καταβάλλονται.
- **Καταστροφικός κίνδυνος:** Προκύπτει από σπάνια αλλά σοβαρά γεγονότα (π.χ. φυσικές καταστροφές), προκαλώντας σημαντικές αποκλίσεις στις αποζημιώσεις σε σχέση με τις εκτιμήσεις.

Η Εταιρία αντιμετωπίζει αυτούς τους κινδύνους μέσω κατάλληλων ασφαλιστρών που υπολογίζονται με μοντέλα που λαμβάνουν υπόψη προηγούμενες εμπειρίες και εκτιμήσεις ζημιών. Επιπλέον, η διαχείριση του κινδύνου ενισχύεται με την αντασφάλιση, περιορίζοντας την έκθεση σε μεγάλες ζημιές.

Για τις ασφαλίσεις περιουσίας, η Εταιρία λαμβάνει υπόψη κριτήρια όπως το είδος και την ποιότητα του κινδύνου, τα μέτρα προστασίας, την τοποθεσία και το ιστορικό ζημιών. Έχει θεσπίσει ανώτατα επίπεδα συσσώρευσης κινδύνου και ζημιών, ενώ τα υπερβάλλοντα ποσά καλύπτονται μέσω αντασφαλιστικών συμβάσεων.

Οι συμβάσεις αντασφάλισης συνάπτονται με αξιόπιστους αντασφαλιστές και αναθεωρούνται τακτικά για να εξασφαλίζεται η επάρκεια προστασίας. Η Εταιρία έχει επίσης συμβάσεις προστασίας έναντι καταστροφικών γεγονότων, εξασφαλίζοντας την κάλυψη σοβαρών απωλειών.

Η διαχείριση των αποζημιώσεων αποτελεί κρίσιμη διαδικασία, περιλαμβάνοντας όλα τα στάδια από την αναγγελία έως την καταβολή της αποζημίωσης. Έχουν θεσπιστεί διαδικασίες για την ορθή διαχείριση των ζημιών και την ανάκτηση των αντασφαλιστικών απαιτήσεων.

Κίνδυνος Αγοράς

Κίνδυνος αγοράς (επενδυτικός κίνδυνος) είναι ο κίνδυνος ζημίας ή δυσμενούς μεταβολής στην οικονομική κατάσταση μιας επιχειρηματικής οντότητας, ο οποίος προκύπτει άμεσα ή έμμεσα από τις διακυμάνσεις στο επίπεδο και τη μεταβλητότητα των αγοραίων τιμών των στοιχείων ενεργητικού και των υποχρεώσεων και των χρηματοπιστωτικών μέσων. Οι κυριότεροι κίνδυνοι αγοράς στους οποίους εκτίθεται η Εταιρία είναι οι ακόλουθοι:

- **Κίνδυνος επιτοκίου:** Ορίζεται ο κίνδυνος που προκύπτει από την αλλαγή στην κατεύθυνση, τη διακύμανση ή τη συσχέτιση των επιτοκίων, το σχήμα της καμπύλης αποδόσεων καθώς και τη διαφορά μεταξύ των διαφορετικών επιτοκίων που επηρεάζουν τα περιουσιακά στοιχεία και τις υποχρεώσεις.
- **Συναλλαγματικός κίνδυνος:** Ορίζεται ο κίνδυνος που προκύπτει από την αλλαγή στην κατεύθυνση, τη διακύμανση ή τη συσχέτιση των συναλλαγματικών ισοτιμιών που επηρεάζουν τα περιουσιακά στοιχεία και τις υποχρεώσεις της Εταιρίας.
- **Μετοχικός κίνδυνος:** η Εταιρία, κατέχοντας θέσεις σε μετοχές και μετοχικά αμοιβαία κεφάλαια, εκτίθεται σε μετοχικό κίνδυνο που οφείλεται στις διακυμάνσεις των τιμών τους.

- **Κίνδυνος συγκέντρωσης στον κίνδυνο αγοράς:** η Εταιρία, εκτίθεται σε αυτό τον κίνδυνο λόγω των τοποθετήσεών της σε μεμονωμένους εκδότες π.χ. για προθεσμιακές καταθέσεις, ομόλογα, μετοχές, κλπ.
- **Κίνδυνος Ακινήτων:** ορίζεται ως ο κίνδυνος που προκύπτει από την μεταβολή στις αξίες των ακινήτων.

Η Εταιρία παρακολουθεί σε συνεχή βάση τον κίνδυνο αγοράς, με μέτρα που καθορίζονται στις μεμονωμένες πολιτικές διαχείρισης. Η στρατηγική της Εταιρίας έναντι του κινδύνου αγοράς επικεντρώνεται κυρίως: i) στην επίτευξη των επιδιωκόμενων ετήσιων επενδυτικών αποδόσεων και ii) στην ελαχιστοποίηση της μεταβλητότητας που μπορεί να επιδράσει αρνητικά στα οικονομικά αποτελέσματα.

Για το σκοπό αυτό:

- η Εκτελεστική Επιτροπή είναι αρμόδια να διασφαλίζει τη συνολική διαχείριση των κινδύνων που απορρέουν από τις επενδύσεις σε περιουσιακά στοιχεία που σχετίζονται με τις ασφαλιστικές υποχρεώσεις.
- Εφαρμόζεται τακτική τριμηνιαία παρακολούθηση της έκθεσης σε κάθε υποενότητα του κινδύνου αγοράς.

Για την παρακολούθηση και μέτρηση των κινδύνων αγοράς, η Εταιρία χρησιμοποιεί εκτιμήσεις κινδύνου, που αφορούν σε εκτίμηση της Αξίας σε Κίνδυνο (Var: Value at Risk) σύμφωνα με προσομοιώσεις ακραίων καταστάσεων για υπολογισμό των πιθανών ζημιών στο υφιστάμενο χαρτοφυλάκιο επενδύσεων σε περιπτώσεις μεταβλητότητας των συνθηκών της αγοράς.

Πιστωτικός Κίνδυνος

Ο πιστωτικός κίνδυνος προκύπτει από την πιθανότητα κάποιος αντισυμβαλλόμενος να προκαλέσει οικονομική ζημία λόγω αδυναμίας εκπλήρωσης των οικονομικών του υποχρεώσεων. Η Εταιρία είναι εκτεθειμένη σε πιστωτικό κίνδυνο ο οποίος προέρχεται κυρίως από τα ακόλουθα περιουσιακά στοιχεία: ομολογίες, απαιτήσεις αντασφάλισης, απαιτήσεις ασφαλιστρών και ταμειακά διαθέσιμα & ισοδύναμα.

Ως **πιστωτικός κίνδυνος από ομολογίες** νοείται η αδυναμία ενός εκδότη να εκπληρώσει τις οικονομικές του υποχρεώσεις και να καταβάλει τα κουπόνια και την ονομαστική αξία της ομολογίας στη λήξη της.

Ως **πιστωτικός κίνδυνος από απαιτήσεις αντασφάλισης** νοείται η αδυναμία ενός αντασφαλιστή να εκπληρώσει τις οικονομικές του υποχρεώσεις. Η Εταιρία, στα πλαίσια μείωσης των ασφαλιστικών κινδύνων συνάπτει αντασφαλιστικές συμφωνίες με διάφορους αντασφαλιστές και ως εκ τούτου εκτίθεται σε πιστωτικό κίνδυνο. Παρ' ότι με αυτές τις συμφωνίες αντιμετωπίζεται ο ασφαλιστικός κίνδυνος, οι απαιτήσεις από τους αντασφαλιστές εκθέτουν την Εταιρία σε ενδεχόμενο πιστωτικό κίνδυνο.

Ως **πιστωτικός κίνδυνος από απαιτήσεις ασφαλιστρών** νοείται η αδυναμία ενός διαμεσολαβούντα να αποδώσει τα ασφάλιστρα που έχει εισπράξει από τον πελάτη στην Εταιρία.

Τέλος, η Εταιρία εκτίθεται σε πιστωτικό κίνδυνο μέσω των θέσεων της **σε ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα**.

Για την διαχείριση του πιστωτικού κινδύνου η Εταιρία διενεργεί:

- Έλεγχο πιστοληπτικής ικανότητας αντισυμβαλλομένων
- Προείσπραξη του ασφαλιστρού προ της έναρξης της ασφάλισης, προκειμένου να περιορίσει τον κίνδυνο δημιουργίας νέων απαιτήσεων
- Ρυθμίσεις είσπραξης/αποπληρωμής ανείσπρακτων παλαιών οφειλών.

- Προσημειώσεις ακινήτων ή τη λήψη άλλων εγγυήσεων, όπου αυτό είναι εφικτό.
- Δικαστική διεκδίκηση των ανεξόφλητων υπολοίπων, όπου οι προηγούμενες λύσεις δεν απέδωσαν.
- Προσπάθεια διατήρησης παραγωγικής συνεργασίας με οφειλέτες που τηρούν την ρύθμιση ανείσπρακτων οφειλών, ώστε να διασφαλίζεται η εύρυθμη αποπληρωμή της.

Η άσκηση δραστηριότητας της Εταιρίας γίνεται σύμφωνα με εγκεκριμένες πολιτικές όπως την εμπορική, εισπρακτική, καταλληλόλητας και εξωπορισμού. Η μετρίαση των επιπτώσεων που προκύπτουν από τις συναλλαγές με τους αντισυμβαλλόμενους λαμβάνονται υπόψη κατά την υιοθέτηση των εφαρμοζόμενων πρακτικών, ώστε να επιτυγχάνεται το λειτουργικό πλάνο εργασιών της Εταιρίας.

Κίνδυνος ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας προκύπτει από την αδυναμία της επιχείρησης να ρευστοποιήσει εγκαίρως επενδύσεις και άλλα περιουσιακά στοιχεία, προκειμένου να διακανονίσει τις οικονομικές της υποχρεώσεις όταν αυτές καταστούν απαιτητές. Παράγοντες όπως μια χρηματοπιστωτική κρίση ή μια φυσική καταστροφή, δυνητικά θα μπορούσαν να επηρεάσουν την συμπεριφορά των ασφαλισμένων ώστε να προκληθεί έλλειψη ρευστότητας. Σε τέτοιες περιπτώσεις, αναμένεται οι πελάτες να αξιώσουν το σύνολο των αποζημιώσεών τους και ως εκ τούτου αναμένονται σημαντικές ταμειακές εκροές για την Εταιρία. Προκειμένου να αντιμετωπιστεί πιθανή έλλειψη ρευστότητας, η Εταιρία διατηρεί επαρκή περιουσιακά στοιχεία άμεσα ρευστοποιήσιμα καθώς και ανασφαλιστικές συμβάσεις που καλύπτουν καταστροφικούς κινδύνους, όπως πχ. την πανδημία. Η εξέλιξη της ρευστότητας της Εταιρίας παρακολουθείται σε μηνιαία βάση και αποτιμάται σε τακτά διαστήματα.

Για την διαχείριση του κινδύνου ρευστότητας της Εταιρίας παρακολουθείται η χρονική αντιστοιχία των ταμειακών εισρών και εκρών. Επίσης κρατούνται επαρκή ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα καθώς και χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία με υψηλή εμπορευσιμότητα τα οποία είναι εύκολο να ρευστοποιηθούν για την κάλυψη λειτουργικών αναγκών. Σημειώνεται ότι υφίσταται Πολιτική Επενδύσεων, η οποία θέτει ορισμένα ελάχιστα πρότυπα για σκοπούς ρευστότητας. Επίσης, παρακολουθείται η συσχέτιση των στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων και ο συγχρονισμός τους τόσο σε επίπεδο χρηματοροών όσο και σε επίπεδο οικονομικής διάρκειας.

Λειτουργικός κίνδυνος

Λειτουργικός κίνδυνος είναι ο κίνδυνος ζημιάς λόγω ανεπάρκειας ή αποτυχίας εσωτερικών διαδικασιών, ανθρώπων, συστημάτων και/ή εξωτερικών γεγονότων. Είναι εγγενής σε κάθε λειτουργία και επιχειρηματική δραστηριότητα.

Η Εταιρία, λαμβάνοντας υπόψη την φύση, την κλίμακα και την πολυπλοκότητα των δραστηριοτήτων της έχει διαμορφώσει το κατάλληλο Πλαίσιο Διαχείρισης Λειτουργικών Κινδύνων με μεθοδολογίες, πολιτικές και διαδικασίες που επιτρέπουν την αποτελεσματική αναγνώριση, αξιολόγηση, διαχείριση, παρακολούθηση και αναφορά των κινδύνων.

Αναγνωρίζονται τα σημεία έκθεσης σε κίνδυνο, αξιολογούνται οι επιπτώσεις και προσδιορίζονται τα όρια ανοχής, ώστε να παρακολουθείται και να μειώνεται η έκθεση στα αποδεκτά επίπεδα.

Το προαναφερθέν πλαίσιο συμβάλλει στη διαμόρφωση της εταιρικής κουλτούρας, λήψη αποφάσεων, την αξιολόγηση της εξωτερικής ανάθεσης εργασιών και την διαχείριση περιστατικών που αφορούν στην έλευση του λειτουργικού κινδύνου (λειτουργικές ζημιές).

Στη διαδικασία ανάπτυξης προϊόντων, η ανάλυση αναγκών του πελάτη και η στοχοθέτηση, συμβάλλουν στον καθορισμό κάλυψης των προϋποθέσεων αποδοχής κινδύνου, της επάρκειας τιμής και των επιμέρους

κριτηρίων αποδοχής. Αυτά χρησιμοποιούνται για τον υπολογισμό της αναμενόμενης επιβάρυνσης απώλειας (π.χ. την μέση ζημία, το εύρος διακύμανσης και άλλες παραδοχές που σχετίζονται με την κατανομή των ζημιών) και των πιθανών αποκλίσεων από αυτή την πρόβλεψη. Από την διαμόρφωση της πρόβλεψης των ζημιών προσδιορίζονται τα ασφάλιστρα κινδύνου (με τιμολόγηση ή ανά-τιμολόγηση του ασφαλιστρού).

Η Εταιρία στο πλαίσιο διαχείρισης λειτουργικών κινδύνων, επιδιώκει να διαμορφώσει μια ξεκάθαρη δομή ανάθεσης ρόλων, αρμοδιοτήτων και ευθυνών της διοίκησης και του προσωπικού.

13. Υποκαταστήματα

Η Εταιρία διαθέτει ένα υποκατάστημα επί της οδού Αριστοτέλους 5 στη Θεσσαλονίκη και ένα γραφείο επί της Λεωφόρου Εθνικής Αντιστάσεως 176 στο Ηράκλειο Κρήτης.

14. Απόκτηση ιδίων μετοχών

Δεν συντρέχει τέτοια περίπτωση.

15. Επιχειρηματικό Σχέδιο

Ο βασικός πυλώνας πάνω στον οποίο διαμορφώνεται η στρατηγική της Εταιρίας είναι : **«Ο συνδυασμός της οργανικής ανάπτυξης και επέκτασης σε λοιπούς κλάδους ζημιών με λελογισμένη ανάληψη κινδύνων και αναμόρφωση των λειτουργιών με έμφαση στην χρήση της ψηφιακής λειτουργίας στην διαχείριση.»**

Η Εταιρία παρακολουθεί τις διεθνείς εξελίξεις, την εξέλιξη του πληθωρισμού και τον ανταγωνισμό, ώστε να εναρμονίζει έγκαιρα την τιμολογιακή της πρακτική με βάση τις τρέχουσες συνθήκες. Η Διοίκηση αναγνωρίζει την ανάγκη εξέλιξης της Εταιρίας σε ένα μεταβαλλόμενο περιβάλλον, αφενός λόγω των ιδιαιτεροτήτων της Ελληνικής αγοράς μετά την πανδημία και αφετέρου λόγω των εξελίξεων που απορρέουν από την ενεργειακή και οικονομική συγκυρία που ανέκυψε το 2022 καθώς και από έλλειμμα οικονομίας κλίμακος για τις μικρότερες ασφαλιστικές.

Οι συνεχείς εξελίξεις της τεχνολογίας οδηγούν σε μια ψηφιακή εποχή όπου η ζήτηση των ασφαλιστικών προϊόντων εμφανίζεται με την μορφή παροχής υπηρεσιών στον πελάτη. Τη νέα τάση έρχεται να υποστηρίξει και το κανονιστικό /νομοθετικό πλαίσιο με απαιτήσεις που στόχο έχουν να ελέγξουν τυχόν απρόβλεπτες εξελίξεις, παρότι επιφέρουν πρόσθετα διαχειριστικά έξοδα.

Οι βασικοί στρατηγικοί στόχοι της Εταιρίας είναι :

- 1. Οργανική Αύξηση της παραγωγής** Γενικών Κλάδων και **Βελτίωση της κερδοφορίας** μέσα από την ανάπτυξη των γενικών λοιπών κλάδων (πλην αυτοκινήτου). Μέσα από την αξιολόγηση των προϊόντων, την ανανέωση του ανθρώπινου δυναμικού, την αναβάθμιση των συστημάτων, την ψηφιοποίηση εργασιών, την ανάπτυξη και ενίσχυση της ομάδας των πωλήσεων και τη βελτίωση της εξυπηρέτησης των πελατών η Εταιρία στοχεύει αφενός στην βελτιστοποίηση των λειτουργιών στο κλάδο αυτοκινήτου και αφετέρου την ανάπτυξη στους λοιπούς γενικούς κλάδους.
- 2. Ενίσχυση της κεφαλαιακής επάρκειας** μέσω διασφάλισης και διατήρησης δείκτη κεφαλαιακής επάρκειας άνω του 120%.
- 3. Βελτίωση της αποδοτικότητας κεφαλαίων** μέσα από την ενεργή διαχείριση του χαρτοφυλακίου των ακινήτων τη συνετή διαχείριση των επενδύσεων και την εξέλιξη των ιδίων κεφαλαίων.
- 4. Η διαφοροποίηση** του ασφαλιστικού χαρτοφυλακίου μέσα από την διεύρυνση των εργασιών στο κλάδο περιουσίας και στους λοιπούς γενικούς κλάδους.

5. Η **ευκολότερη προώθηση των προϊόντων** μέσα από την διάθεση προτιμολογημένων προϊόντων και την ψηφιοποίηση των λειτουργιών.
6. Η **ταχύτερη προσαρμογή και ευελιξία** μέσα από την συνεχή εκπαίδευση των εργαζομένων και την υλοποίηση νέων τεχνολογιών.
7. Η **ανάπτυξη βαθύτερων σχέσεων με τον πελάτη** μέσα από μια ενιαία πλατφόρμα επικοινωνίας, διασυνδεδεμένων συστημάτων και κοινή εξυπηρέτηση ανεξάρτητα από το κανάλι επικοινωνίας που επέλεξε

Η Εταιρία προετοιμάζει και αποτυπώνει στο επιχειρηματικό της πλάνο τα σχέδια για την ανάπτυξη επιχειρηματικών πρωτοβουλιών για τα επόμενα τρία έως πέντε χρόνια. Καθορίζει βασικές λεπτομέρειες όσον αφορά: τον προσδιορισμό των νέων προϊόντων και αγορών που πρόκειται να στοχοθετηθούν, τα προϊόντα που πρόκειται να εξελιχθούν ή να αποσυρθούν, τα κριτήρια για την αποδοχή κινδύνων, την συμμετοχή και τα όρια της αντασφάλισης, την προσαρμογή προμήθειων και πριμοδοτήσεων, τον καθορισμό των υποθέσεων για την εξέλιξη του χαρτοφυλακίου.

Κατά την κατάρτιση του επιχειρηματικού σχεδίου, λαμβάνονται υπόψη οι κεφαλαιακές ανάγκες που απαιτούνται για την κεφαλαιακή επάρκεια, σύμφωνα με την Φερεγγυότητα II. Παράλληλα με την ολοκλήρωση του επιχειρηματικού σχεδίου, τα απαιτούμενα κεφαλαία προ-υπολογίζονται και η οριστικοποίηση τους στο νέο επιχειρηματικό σχέδιο γίνεται η βάση υπολογισμού της εξέλιξης των βασικών οικονομικών μεγεθών και των κεφαλαιακών απαιτήσεων.

Η είσοδος της MINETTA Ασφαλιστικής στην 6η δεκαετία λειτουργίας συνοδεύτηκε από νέα εταιρική εικόνα. Η νέα εικαστική ταυτότητα εκφράζει την νέα εποχή της MINETTA, χωρίς να την αποκόπτει από την ιστορία της.

16. Προοπτικές

Η ελληνική οικονομία για το 2024 αναμένεται να συνεχίσει την πορεία ανάκαμψης, με προβλέψεις για σταθερή ανάπτυξη και βελτίωση σε βασικούς οικονομικούς δείκτες. Οι επενδύσεις, τόσο από το Ταμείο Ανάκαμψης της ΕΕ όσο και από ξένες εταιρείες, αναμένεται να ενισχύσουν την οικονομική δραστηριότητα, ειδικά στους τομείς των ανανεώσιμων πηγών ενέργειας, της τεχνολογίας και του τουρισμού. Παράλληλα, οι διαρθρωτικές μεταρρυθμίσεις που έχουν προωθηθεί τα τελευταία χρόνια αναμένεται να αρχίσουν να αποδίδουν καρπούς, συμβάλλοντας στην ενίσχυση της ανταγωνιστικότητας και της παραγωγικότητας. Ωστόσο, η ελληνική οικονομία παραμένει εκτεθειμένη σε εξωτερικούς κινδύνους, όπως η αβεβαιότητα στη διεθνή αγορά ενέργειας και οι γεωπολιτικές εντάσεις.

Η ασφαλιστική αγορά στην Ελλάδα το 2024 παρουσιάζει θετικές προοπτικές, με αύξηση της ζήτησης για ασφαλιστικά προϊόντα, ιδιαίτερα στον τομέα της υγείας και της σύνταξης, καθώς ο πληθυσμός της χώρας γερνάει και οι πολίτες αναζητούν μεγαλύτερη ασφάλεια. Οι εξελίξεις στην τεχνολογία, όπως η ψηφιοποίηση και η χρήση δεδομένων (data analytics), αναμένεται να αναδιαμορφώσουν τον ασφαλιστικό κλάδο, προσφέροντας πιο εξατομικευμένες λύσεις στους πελάτες. Ωστόσο, η αγορά παραμένει ευάλωτη σε οικονομικές αναταράξεις, ενώ η αυξημένη ρύθμιση και οι απαιτήσεις από την ΕΕ προσθέτουν πίεση στις ασφαλιστικές εταιρείες να διατηρήσουν την κερδοφορία τους σε ένα ολοένα πιο απαιτητικό περιβάλλον.

17. Εργασιακά και Περιβαλλοντικά θέματα

Η Εταιρία απασχόλησε κατά μέσο όρο 163 άτομα το 2023 (σε σύγκριση με 167 το 2022), διατηρώντας εξαιρετικές σχέσεις με το προσωπικό της χωρίς εργασιακά προβλήματα. Έχει ως προτεραιότητα τη διατήρηση ενός κλίματος εργασιακής ειρήνης, ενώ συμμορφώνεται πλήρως με την εργατική και ασφαλιστική νομοθεσία, λαμβάνοντας τα απαραίτητα μέτρα. Παράλληλα, αναγνωρίζει τη σημασία της μείωσης του περιβαλλοντικού της αποτυπώματος και λειτουργεί με σεβασμό προς το περιβάλλον, ακολουθώντας βιώσιμες πρακτικές που εναρμονίζονται με τους νόμους και τα διεθνή πρότυπα.

Η Διοίκηση επενδύει στο ανθρώπινο δυναμικό της Εταιρίας, μεριμνώντας για τη συνεχή εκπαίδευση και ανάπτυξη του, ενώ διασφαλίζει την υγεία και την ασφάλεια των εργαζομένων της. Τηρεί την αρχή της ισότητας στις αμοιβές ανεξαρτήτως φύλου, παρέχοντας ίσες ευκαιρίες εξέλιξης. Επίσης, ενσωματώνει την επιχειρηματική ηθική και κοινωνική υπευθυνότητα στη στρατηγική της, επιδιώκοντας τη βιώσιμη ανάπτυξη σύμφωνα με τους στόχους του ΟΗΕ. Υποστηρίζει δράσεις σε τομείς όπως το παιδί, ο πολιτισμός, ο αθλητισμός και το περιβάλλον, συμβάλλοντας παράλληλα στην ανάπτυξη της ασφαλιστικής συνείδησης μέσω της διάθεσης προσιτών προϊόντων. Τέλος, η Εταιρία αναγνωρίζει την ευθύνη της απέναντι στις επόμενες γενιές, υιοθετώντας αρχές βιώσιμης ανάπτυξης για την προστασία του περιβάλλοντος.

Η Εταιρία υιοθετεί ένα επιχειρηματικό μοντέλο που συνδυάζει οικονομική βιωσιμότητα, υπεύθυνη εταιρική διακυβέρνηση και κοινωνική υπευθυνότητα. Προσφέρει ασφαλιστικά προϊόντα που καλύπτουν τις ανάγκες των πελατών της και παρέχει ένα φιλικό και ασφαλές εργασιακό περιβάλλον. Παράλληλα, προωθεί πρακτικές που μειώνουν τον περιβαλλοντικό της αντίκτυπο.

Η Εταιρία κατανοεί ότι η καταστροφική κλιματική αλλαγή καθώς η ταχύτητα και η κλίμακα του μετασχηματισμού που απαιτείται για την αποφυγή της απαιτεί δομική αναδιάρθρωση σε αντίθεση με οτιδήποτε έχει προηγηθεί.

Η έκθεση της Εταιρίας στους κινδύνους της κλιματικής αλλαγής αξιολογούνται και λαμβάνονται υπόψη στην λειτουργία του επιχειρηματικού μοντέλου. Ο μετριασμός της έκθεσης που αναλαμβάνει η Εταιρία γίνεται με εκχώρησης του κινδύνου μέσω αντασφαλιστικών συμβάσεων. Παράλληλα, παρακολουθείται και αναμορφώνεται σε ετήσια βάση η έκθεση στον ενδεχόμενο κίνδυνο με βάση την αξιολόγηση των επιπτώσεων από την κλιματική αλλαγή (π.χ σε ασφάλιστρα, τεχνικές προβλέψεις για μελλοντικές πληρωμές αποζημιώσεων καθώς και από την εξέλιξη των ιδίων κεφαλαίων).

Η Εταιρία έχει δεσμευτεί στην αρχή της βιωσιμότητας, συνδυάζοντας οικονομικά, περιβαλλοντικά και κοινωνικά κριτήρια.

Οι συνέπειες της κλιματικής αλλαγής εντείνονται με την πάροδο του χρόνου οδηγώντας σε αύξηση του αριθμού των καταστροφών από ακραία φυσικά φαινόμενα. Σύμφωνα με το αντικείμενο της δραστηριότητας της, η Εταιρία δε συγκαταλέγεται σε αυτές οι οποίες προκαλούν σημαντική επιβάρυνση στο περιβάλλον ή παράγουν μεγάλο όγκο αποβλήτων ή λυμάτων.

Παρά ταύτα η Εταιρία παρακολουθεί τις εξελίξεις και προχωρά στον εντοπισμό και αναγνώριση των κινδύνων εκείνων που έχουν επιπτώσεις στην καθημερινή λειτουργία της.

Σκοπός της Εταιρίας είναι να αντιμετωπίζει με σεβασμό και υπευθυνότητα την προστασία του περιβάλλοντος, αναγνωρίζοντας την υποχρέωσή της προς τις επερχόμενες γενιές και να στοχεύει στη βιώσιμη ανάπτυξη ενσωματώνοντας την φιλοσοφία των πυλώνων του ESG στη στρατηγική της.

Στο πλαίσιο της αντιμετώπισης της κλιματικής αλλαγής η Εταιρία έχει δημιουργήσει πρακτικές οι οποίες υιοθετούνται από το σύνολο των εργαζομένων της. Η Εταιρία παρακολουθεί τις καταναλώσεις ενέργειας σε επίπεδο εγκαταστάσεων και εταιρικού στόλου οχημάτων. Ο εταιρικός στόλος των οχημάτων ανανεώνεται συνεχώς και τα συμβατικά αυτοκίνητα αντικαθίστανται με αυτοκίνητα νέας τεχνολογίας μειώνοντας την κατανάλωση καυσίμων.

Κατά το 2023, η Εταιρία μείωσε τις εκπομπές του CO₂, στην μεν κατανάλωση ενέργειας των εγκαταστάσεων της, κατά ποσοστό 9,5% σε σχέση με το 2022, στον δε εταιρικό στόλο των οχημάτων της κατά 23,3% για την ίδια χρονική περίοδο.

Η εταιρεία δημοσίευσε την 14.10.24 την Έκθεση Ανθρακικού Αποτυπώματος σύμφωνα με τις απαιτήσεις του άρθρου 20 του Ν. 4936 (ΦΕΚ 105Α/27-5-2022).

18. Σημαντικά γεγονότα που συνέβησαν από τη λήξη της χρήσης μέχρι την ημερομηνία υποβολής της παρούσας έκθεσης

Δεν υπάρχουν σημαντικά γεγονότα που συνέβησαν από τη λήξη της χρήσης και μέχρι την ημερομηνία υποβολής της παρούσας έκθεσης.

Παρόλα αυτά εξακολουθούν να υπάρχουν σημαντικές επιδράσεις από τις αβεβαιότητες που δημιούργησε κυρίως η εισβολή της Ρωσίας στην Ουκρανία, αλλά και οι πολεμικές επιχειρήσεις του Ισραήλ στη Λωρίδα της Γάζας, που είχαν ως συνέπεια την σημαντική αύξηση του πληθωρισμού και των επιτοκίων τόσο διεθνώς, όσο και στην εγχώρια αγορά.

19. Διάθεση αποτελεσμάτων χρήσεως

Τα αποτελέσματα (ζημίες) της χρήσεως 2023 μετά από φόρους ανήλθαν σε ποσό € -2,148 χιλ. και μεταφέρονται στα αποτελέσματα εις νέο, τα οποία διαμορφώνονται πλέον την 31.12.2023, σε ποσό € -14.276 χιλ..

Κύριοι Μέτοχοι,

Κατόπιν όλων των ανωτέρω, παρακαλούμε να εγκρίνετε τις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις και την συνολική διαχείριση της Χρήσης 2023 και να απαλλάξετε τους Ελεγκτές από κάθε ευθύνη για την διαχείριση της Χρήσης 2023.

Το Διοικητικό Συμβούλιο απευθύνει τις θερμές ευχαριστίες του σε όλους όσους συνέβαλαν στην επίτευξη των στόχων και στην πρόοδο της Εταιρίας το 2023, και ιδιαίτερω στους Πελάτες, το Προσωπικό και τους Συνεργάτες.

Νέα Σμύρνη, 30 Ιουνίου 2024

Για το Διοικητικό Συμβούλιο

Ο Πρόεδρος

Βασίλειος Θεοχαράκης

Β. Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τους Μετόχους της Εταιρίας «**MINETTA ΑΝΩΝΥΜΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ**»

Έκθεση Ελέγχου επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας «MINETTA ΑΝΩΝΥΜΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ» (η Εταιρία), οι οποίες αποτελούνται από την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της 31ης Δεκεμβρίου 2023, τις καταστάσεις συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και τις σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων που περιλαμβάνουν ουσιώδεις πληροφορίες λογιστικής πολιτικής.

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της Εταιρίας «MINETTA ΑΝΩΝΥΜΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ» κατά την 31η Δεκεμβρίου 2023, τη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ταμειακές της ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Βάση γνώμης

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

Σημαντικότερα θέματα ελέγχου

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

Σημαντικότερα θέματα ελέγχου	Αντιμετώπιση ελεγκτικού θέματος
<p>Αποτίμηση επενδύσεων σε χρηματοοικονομικά στοιχεία</p> <p>Η Εταιρία κατέχει επενδύσεις σε χρηματοοικονομικά στοιχεία συνολικής αξίας € 47,3 εκ. (2022: € 33,2 εκ.), τα οποία αντιπροσωπεύουν το 37,9% του συνολικού ενεργητικού αυτής.</p> <p>Η Εταιρία από 1.1.2023 εφαρμόζει το Δ.Π.Χ.Α. 9 «Χρηματοοικονομικά μέσα», το οποίο καθορίζει τις αρχές αναγνώρισης και επιμέτρησης χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων, αντικαθιστώντας το ΔΛΠ 39.</p> <p>Η ταξινόμηση και η αποτίμηση των χρηματοοικονομικών στοιχείων απαιτεί σημαντική κρίση της διοίκησης της Εταιρίας και βασίζεται στο επιχειρηματικό μοντέλο που έχει καταρτίσει ως εξής:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Επενδύσεις σε χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εισοδημάτων συνολικής αξίας την 31.12.2023 ευρώ 17,93 εκ.. • Επενδύσεις σε χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων συνολικής αξίας την 31.12.2023 ευρώ 12,51 εκ.. • Επενδύσεις σε αποσβεσμένο κόστος συνολικής αξίας την 31.12.2023 ευρώ 16,85 εκ.. <p>Για τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που διαπραγματεύονται σε ενεργό αγορά, απαιτείται κρίση ως προς την επιλογή της βάσης δεδομένων, από την οποία θα αντληθούν οι σχετικές τιμές αποτίμησης και επίσης απαιτείται κρίση ως προς την επιλογή της τιμής αποτίμησης που πρέπει να ληφθεί για κάθε ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο ξεχωριστά.</p> <p>Δεδομένης της σημαντικότητας του θέματος και του επιπέδου της κρίσης και των εκτιμήσεων που απαιτήθηκαν, θεωρούμε πως αυτό αποτελεί ένα από τα σημαντικότερα θέματα ελέγχου.</p> <p>Περισσότερες πληροφορίες παρατίθενται στις σημειώσεις 3, 4.5 και 5.6 των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.</p>	<p>Η ελεγκτική μας προσέγγιση περιέλαβε μεταξύ άλλων τις κάτωθι ελεγκτικές διαδικασίες:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Αξιολογήσαμε την επάρκεια των διαδικασιών τήρησης, ενημέρωσης και παρακολούθησης του χαρτοφυλακίου επενδύσεων. • Επιβεβαιώσαμε για τα χρηματοοικονομικά μέσα που διαπραγματεύονται σε ενεργό αγορά, τις τρέχουσες αξίες αυτών, όπως και λοιπά στοιχεία του χαρτοφυλακίου επενδύσεων, με τη λήψη επιβεβαιωτικών επιστολών από τους θεματοφύλακες της Εταιρίας. • Ελέγξαμε δειγματοληπτικά τις τρέχουσες αξίες χρηματοοικονομικών μέσων από ευρέως αναγνωρισμένες πλατφόρμες παροχής χρηματοοικονομικών δεδομένων, με σκοπό την επιβεβαίωση των τιμών αποτίμησης του χαρτοφυλακίου επενδύσεων και τη διερεύνηση τυχόν αποκλίσεων. • Ελέγξαμε την ορθή ταξινόμηση του εκάστοτε χρηματοοικονομικού μέσου ότι έγινε σύμφωνα με το επιχειρηματικό μοντέλο, για σκοπούς αναγνώρισης και μεταγενέστερης επιμέτρησης του, όπως αυτές ορίζονται στην σημείωση 4.5 των οικονομικών καταστάσεων. • Αξιολογήσαμε την επάρκεια των γνωστοποιήσεων στις σημειώσεις 3, 4.5 και 5.6 στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις, σε σχέση με το θέμα αυτό.

Σημαντικότερα θέματα ελέγχου	Αντιμετώπιση ελεγκτικού θέματος
<p>Επάρκεια υποχρεώσεων από ασφαλιστικά συμβόλαια</p> <p>Η Εταιρία έχει την 31.12.2023 υποχρεώσεις από ασφαλιστικά συμβόλαια συνολικού ποσού € 77,83 εκ. (2022: € 68,94 εκ.) που αντιπροσωπεύουν το 62,32% (2022: 54,45%) του συνόλου των Ιδίων Κεφαλαίων και Υποχρεώσεων. Το μεγαλύτερο μέρος αυτών των υποχρεώσεων ποσού € 59,48 εκ. (2022: € 53,44 εκ.) αφορά τις «υποχρεώσεις για ασφαλιστικές αποζημιώσεις», όπως σχετικά περιγράφεται στη σημ. 5.16 των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.</p> <p>Οι υποχρεώσεις από ασφαλιστικά συμβόλαια περιλαμβάνουν τις προεξοφλημένες ταμειακές ροές αποζημιώσεων που αναμένεται να καταβληθούν στους ασφαλισμένους, προσαρμοσμένες με την παραδοχή κινδύνου για μη χρηματοοικονομικούς κινδύνους. Ο υπολογισμός των εν λόγω ταμειακών ροών περιλαμβάνει σημαντικές κρίσεις, εκτιμήσεις και παραδοχές από την Εταιρία, που σχετίζονται με:</p> <ul style="list-style-type: none"> - την πιθανή αποζημίωση που θα καταβληθεί στον ασφαλισμένο, - την χρήση κατάλληλων επιτοκίων για την προεξόφληση της ταμειακής ροής και - την προσαρμογή κινδύνου για τους μη χρηματοοικονομικούς κινδύνους. <p>Η Εταιρία για τον υπολογισμό των ταμειακών ροών για τις αποζημιώσεις που αναμένεται να καταβάλλει, πέρα από την πολιτική αποζημιώσεων που έχει συντάξει, χρησιμοποιεί εξωτερικούς και εσωτερικούς νομικούς σύμβουλους για απαιτήσεις που θα διακανονιστούν στο δικαστήριο, αναλογιστές καθώς και άλλους εμπειρογνώμονες, όπου κρίνεται αναγκαίο.</p> <p>Για τον υπολογισμό των υποχρεώσεων για ασφαλιστικές υποχρεώσεις απαιτείται χρήση κατάλληλων αναλογιστικών/στατιστικών μεθόδων και υπολογισμών με την εφαρμογή των οποίων ελέγχεται η ευστάθεια των παραδοχών για τη μελλοντική εξέλιξη των ζημιών και τα αποτελέσματα των υπολογισμών αυτών.</p>	<p>Η ελεγκτική μας προσέγγιση σε σχέση με το θέμα αυτό, περιέλαβε τόσο την εξέταση της εφαρμογής των υφιστάμενων διαδικασιών της Εταιρίας, που σχετίζονται με τον σχηματισμό των προβλέψεων για εκκρεμείς αποζημιώσεις και την εκτίμηση της επάρκειας αυτών, όσο και με λεπτομερείς και αναλυτικές ουσιαστικές ελεγκτικές διαδικασίες.</p> <p>Ειδικότερα στα πλαίσια του ελέγχου μας, διενεργήσαμε τις ακόλουθες ελεγκτικές διαδικασίες που αφορούν:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Την εξέταση της ακολουθούμενης μεθόδου, από τους υπεύθυνους διακανονιστές της Εταιρίας, για τον σχηματισμό των προβλέψεων εκκρεμών ζημιών βάσει εξουσιοδοτήσεων και των υφιστάμενων διαδικασιών και κανόνων λειτουργίας της Εταιρίας. • Την αξιολόγηση της πληρότητας και επάρκειας των δεδομένων και στοιχείων στους φακέλους εκκρεμών αποζημιώσεων σύμφωνα με τις υφιστάμενες πολιτικές της Εταιρίας, με εξέταση, σε δειγματοληπτική βάση, φακέλων εκκρεμών ζημιών, σε σχέση με τα στοιχεία που περιλαμβάνονται σε αυτούς. • Τον 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. • Τον έλεγχο σε δειγματοληπτική βάση φακέλων εκκρεμών ζημιών, ως προς την ύπαρξη, την πληρότητα και το εύλογο των εκτιμήσεων, για το σχηματισμό εκκρεμών ασφαλιστικών προβλέψεων.

Σημαντικότερα θέματα ελέγχου	Αντιμετώπιση ελεγκτικού θέματος
<p>Οι υποχρεώσεις για ασφαλιστικές αποζημιώσεις, που αφορούν ζημιές που έχουν συμβεί και έχουν αναγγελθεί καθώς και ζημιές που έχουν συμβεί άλλα δεν έχουν αναγγελθεί ακόμα, υπολογίζονται βάσει αναλογιστικής μελέτης στην παρούσα αξία των μελλοντικών τους χρηματοροών, και την προσαρμογή κινδύνου για μη χρηματοοικονομικούς κινδύνους.</p> <p>Δεδομένης της σημαντικότητας του θέματος και του επιπέδου των κρίσεων, εκτιμήσεων και παραδοχών που απαιτούνται, θεωρήσαμε πως αποτελεί ένα από τα σημαντικότερα θέματα του ελέγχου μας.</p> <p>Οι γνωστοποιήσεις της Εταιρίας σχετικά με τις υποχρεώσεις από ασφαλιστικά συμβόλαια περιλαμβάνονται στις σημειώσεις 3, 4.8 και 5.16 των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Τον έλεγχο της πρώτης εφαρμογής του Δ.Π.Χ.Α. 17 και την επίδραση στα ίδια κεφάλαια της 1/1/2022 και στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος της χρήσης 2022. <p>Περαιτέρω με τη συνεργασία ειδικών εμπειρογνομόνων–αναλογιστών, διενεργήσαμε τις ακόλουθες λεπτομερείς και αναλυτικές ουσιαστικές διαδικασίες:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Αξιολόγηση του εύλογου των παραδοχών και της καταλληλότητας των μεθοδολογιών και των μοντέλων που χρησιμοποιήθηκαν, συγκρίνοντας και με τις δικές μας εκτιμήσεις βάσει διεθνών αναλογιστικών πρακτικών, σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ. • Ανεξάρτητο επαναυπολογισμό των προεξοφλημένων ταμιακών ροών με την προσαρμογή κινδύνου επέλευσης μη χρηματοοικονομικών κινδύνων, που αποτελούν το ύψος των υποχρεώσεων για τις ασφαλιστικές αποζημιώσεις που αναμένεται να καταβληθούν, συγκρίνοντας με τα αντίστοιχα ποσά που υπολογίσθηκαν από την Εταιρία. • Σύγκριση των υποκείμενων πληροφοριών και δεδομένων που περιλαμβάνονται στις εκτιμήσεις επάρκειας των υποχρεώσεων για ασφαλιστικές αποζημιώσεις, με τα αναλυτικά δεδομένα των μητρών εκκρεμών αποζημιώσεων της Εταιρίας. • Εξέταση της ύπαρξης ή μη, τυχόν μη αναμενόμενων μεταβολών και διακυμάνσεων καθώς και τυχόν σημαντικών μεταβολών στις παραδοχές και τη μεθοδολογία υπολογισμού, σε σχέση με την προηγούμενη χρήση. <p>Επιπλέον αξιολογήσαμε την επάρκεια και την καταλληλότητα των γνωστοποιήσεων στις σημειώσεις 3, 4.8 και 5.16 των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.</p>

Άλλες πληροφορίες

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

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

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

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

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

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

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

Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των χρηματοοικονομικών καταστάσεων

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

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

- Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος, σχεδιάζοντας και διενεργώντας ελεγκτικές διαδικασίες που ανταποκρίνονται στους κινδύνους αυτούς και αποκτούμε ελεγκτικά τεκμήρια που είναι επαρκή και κατάλληλα για να παρέχουν βάση για 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 της Εταιρίας.
- 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 της Εταιρίας να συνεχίσει τη δραστηριότητά της. Εάν συμπεράνουμε ότι υφίσταται ουσιώδης αβεβαιότητα, είμαστε υποχρεωμένοι στην έκθεση ελεγκτή να επιστήσουμε την προσοχή στις σχετικές γνωστοποιήσεις των χρηματοοικονομικών καταστάσεων ή εάν αυτές οι γνωστοποιήσεις είναι ανεπαρκείς να διαφοροποιήσουμε τη γνώμη μας. Τα συμπεράσματά μας βασίζονται σε ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτώνται μέχρι την ημερομηνία της έκθεσης ελεγκτή. Ωστόσο, μελλοντικά γεγονότα ή συνθήκες ενδέχεται να έχουν ως αποτέλεσμα η Εταιρία να παύσει να λειτουργεί ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα.
- Αξιολογούμε τη συνολική παρουσίαση, τη δομή και το περιεχόμενο των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις απεικονίζουν τις υποκείμενες συναλλαγές και τα γεγονότα με τρόπο που επιτυγχάνεται η εύλογη παρουσίαση.

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

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

Από τα θέματα που γνωστοποιήθηκαν στους υπεύθυνους για τη διακυβέρνηση, καθορίζουμε τα θέματα εκείνα που ήταν εξέχουσας σημασίας για τον έλεγχο των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της ελεγχόμενης χρήσεως και ως εκ τούτου αποτελούν τα σημαντικότερα θέματα ελέγχου.

Έκθεση επί άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων

1. Έκθεση Διαχείρισης Διοικητικού Συμβουλίου

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

- α) Κατά τη γνώμη μας η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτισθεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις του άρθρου 150 του Ν. 4548/2018 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της χρήσεως που έληξε την 31.12.2023.
- β) Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά το έλεγχό μας, για την Εταιρία «MINETTA ΑΝΩΝΥΜΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ» και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου.

2. Συμπληρωματική Έκθεση προς την Επιτροπή Ελέγχου

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

3. Παροχή μη ελεγκτικών υπηρεσιών

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

4. Διορισμός Ελεγκτή

Διοριστήκαμε για πρώτη φορά ως Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές της Εταιρίας με την από 30/06/2011 απόφαση της ετήσιας τακτικής γενικής συνέλευσης των μετόχων. Έκτοτε ο διορισμός μας έχει αδιαλείπτως ανανεωθεί για μια συνολική περίοδο δεκατριών ετών με βάση τις κατ' έτος λαμβανόμενες αποφάσεις της τακτικής γενικής συνέλευσης.

Αθήνα, 28 Αυγούστου 2024

ΑΙΚΑΤΕΡΙΝΗ Β. ΠΑΤΕΡΟΜΙΧΕΛΑΚΗ

Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Α.Μ. ΣΟΕΛ 52321

ΣΟΛΑ.Ε.

Μέλος Δικτύου Crowe Global

Φωκ. Νέγη 3, 112 57 Αθήνα

Α.Μ. ΣΟΕΛ 125

Γ. Ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις για τη χρήση που έληξε την 31/12/2023

Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης				
(Ποσά σε Ευρώ)				
	Σημ.	2023	2022	1/1/2022
			(Αναμορφωμένο)	(Αναμορφωμένο)
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ				
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	5.1	12.535.192,14	11.882.712,02	12.165.995,66
Επενδύσεις σε ακίνητα	5.2	33.990.300,00	39.033.721,54	39.057.300,00
Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία	5.3	1.550.921,81	1.185.215,53	1.079.250,36
Δικαιώματα Χρήσης στοιχείων ενεργητικού	5.4	311.343,50	139.009,28	177.199,78
Περιουσιακά Στοιχεία Προοριζόμενα για πώληση	5.5	596.871,89	596.871,89	596.871,89
Επενδύσεις σε χρηματοοικονομικά στοιχεία	5.6	47.285.695,18	33.179.096,38	47.170.180,56
Αναβαλλόμενες φορολογικές Απατήσεις	5.7	791.055,06	126.925,36	-
Απατήσεις από Συνεργάτες Πωλήσεων	5.8	444.008,61	6.981.436,75	8.031.931,06
Απατήσεις από αντασφαλιστές	5.9	9.740.297,59	4.726.251,90	7.371.494,30
Απατήσεις από δάνεια	5.10	406.050,10	445.926,88	369.808,69
Λοιπές Απατήσεις	5.11	2.979.306,38	3.824.805,63	4.018.103,64
Απατήσεις από φόρους	5.12	-	586.516,59	1.535.473,48
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών	5.13	14.252.644,22	23.911.672,38	18.838.320,73
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		124.883.686,48	126.620.162,13	140.411.930,15
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ				
Υποχρεώσεις από ασφαλιστικά συμβάλλια	5.14	77.830.597,45	68.939.825,56	73.474.368,30
Υποχρεώσεις προς συνεργάτες πωλήσεων	5.15	1.803.392,69	5.001.873,23	5.619.094,52
Δανειακές υποχρεώσεις	5.16	4.921.746,52	5.872.921,83	6.879.694,43
Υποχρεώσεις από δικαιώματα χρήσης	5.17	307.635,24	135.177,35	167.970,17
Λοιπές Υποχρεώσεις	5.18	2.179.339,79	3.420.633,74	5.141.339,53
Υποχρεώσεις για παροχές σε εργαζομένους	5.19	458.909,00	588.768,00	599.877,00
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	5.9	-	-	540.423,48
ΛΟΙΠΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ		9.671.023,24	15.019.374,15	18.948.399,13
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ		87.501.620,69	83.959.199,71	92.422.767,43
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ				
Μετοχικό Κεφάλαιο	5.20	21.560.301,00	21.560.301,00	21.560.301,00
Αποθεματικά Κεφάλαια	5.20	30.097.982,71	28.263.113,44	27.774.424,89
Αποτελέσματα εις νέον	5.20	(14.276.217,92)	(7.162.452,02)	(1.345.563,17)
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ		37.382.065,79	42.660.962,42	47.989.162,72
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ ΚΑΙ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ		124.883.686,48	126.620.162,13	140.411.930,15

Τα ποσά που αφορούν τις χρήσεις 2022 και 2021 έχουν αναμορφωθεί λόγω της εφαρμογής του Δ.Π.Χ.Α. 17 και των αλλαγών που επέφερε στην παρουσίαση και ταξινόμηση των κονδυλίων στις Χρηματοοικονομικές καταστάσεις, όπως αναλυτικά παρουσιάζεται στη σημείωση 2.2.1 των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

Οι σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ			
(Ποσά σε Ευρώ)			
	Σημ.	2023	2022
			(Αναμορφωμένο)
Ασφαλιστικά Έσοδα	5.21	62.657.644,83	60.227.767,14
Ασφαλιστικά Έξοδα	5.22	(58.248.602,63)	(55.602.669,39)
Ασφαλιστικό Αποτέλεσμα Πριν την Αντασφάλεια (α)		4.409.042,20	4.625.097,75
Καθαρά Έσοδα/Έξοδα από Αντασφαλιστικά Συμβόλαια	5.23	(3.333.446,83)	(5.525.854,62)
Αντασφαλιστικό Αποτέλεσμα (β)		(3.333.446,83)	(5.525.854,62)
Κέρδη/Ζημιές Επενδύσεων (γ)	5.24	792.677,45	(1.532.430,93)
Ασφαλιστικό Χρηματοοικονομικό Έσοδο/Έξοδο	5.25	(416.538,48)	263.584,65
Αντασφαλιστικό Χρηματοοικονομικό Έσοδο/Έξοδο	5.25	208.731,64	(83.640,65)
Ασφαλιστικό/ Αντασφαλιστικό Χρηματοοικονομικό Αποτέλεσμα (δ)		(207.806,84)	179.944,00
Λειτουργικά Έξοδα	5.26	(4.213.733,35)	(4.203.551,76)
Λοιπά Έξοδα/Έσοδα	5.27	120.178,68	160.007,94
Σύνολο Εξόδων (ε)		(4.093.554,67)	(4.043.543,82)
Χρηματοοικονομικά έξοδα (στ)	5.28	(256.567,89)	(177.209,95)
Κέρδη / (Ζημιές) Προ Φόρων (α+β+γ+δ+ε+στ)		(2.689.656,58)	(6.473.997,57)
Φόρος Εισοδήματος	5.29	541.765,66	786.796,36
Κέρδη / (Ζημιές) Μετά από Φόρους		(2.147.890,92)	(5.687.201,21)
Μη αναγνωρισθέντα αναλογιστικά Κέρδη (Ζημιές)		53.919,00	50.524,00
Αποτίμηση χρεογράφων διαθέσιμων προς πώληση	5.6.1	706.584,60	(2.442.583,13)
Αποτίμηση ιδιοχρησιμοποιούμενων ακινήτων		847.023,01	-
Λοιπά συνολικά έσοδα ασφαλιστηρίων/αντασφαλιτηρίων συμβολαίων		(1.234.947,47)	2.851.538,12
Λοιπά Συνολικά Εισοδήματα, Προ Φόρων		372.579,14	459.478,99
Φόροι στα Λοιπά Εισοδήματα		(81.967,40)	(100.478,08)
Λοιπά Συνολικά Εισοδήματα, Μετά Φόρων		290.611,74	359.000,91
Συνολικά Εισοδήματα Μετά από Φόρους		(1.857.279,18)	(5.328.200,30)

Τα λοιπά συνολικά εισοδήματα αφορούν ποσά που δεν αναταξινομούνται στα αποτελέσματα.

Τα ποσά που αφορούν την χρήση 2022 έχουν αναμορφωθεί και αναταχθεί λόγω της εφαρμογής του Δ.Π.Χ.Α. 17 και των αλλαγών που επέφερε στην παρουσίαση και ταξινόμηση των κονδυλίων στις Χρηματοοικονομικές καταστάσεις, όπως αναλυτικά παρουσιάζεται στη σημείωση 2.2.1 των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

Οι σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων						
(Ποσά σε Ευρώ)	Μετοχικό κεφάλαιο	Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	Αποθεματικό από μείωση ονομαστικής αξίας μετοχών	Λοιπά Αποθεματικά	Σωρευμένα κέρδη / (ζημιές)	Σύνολο ιδίων κεφαλαίων
2022						
Υπόλοιπο αρχής χρήσης (δημοσιευμένο)	21.560.301,00	-	24.823.048,80	2.951.376,09	2.808.038,93	52.142.764,82
Επίδραση πρώτης εφαρμογής IFRS 17	-	-	-	-	(4.153.602,10)	(4.153.602,10)
Υπόλοιπο αρχής χρήσης (αναμορφωμένο)	21.560.301,00	-	24.823.048,80	2.951.376,09	(1.345.563,17)	47.989.162,72
Μεταφορά μεταξύ αποθ/κών και αποτελεσμάτων εις νέον	-	-	-	129.687,64	(129.687,64)	-
Αναλογιστικό Κέρδος (Ζημιά) από Προγράμματα καθορισμένων παροχών	-	-	-	39.408,72	-	39.408,72
Αποθεματικά από μεταβολή επιτοκίων	-	-	-	2.224.199,74	-	2.224.199,74
Αποθεματικό από αποτίμηση χρεογράφων διαθεσίμων προς πώληση	-	-	-	(1.904.607,55)	-	(1.904.607,55)
Αποτέλεσμα Χρήσης	-	-	-	-	(5.687.201,21)	(5.687.201,21)
Υπόλοιπο λήξης χρήσης	21.560.301,00	-	24.823.048,80	3.440.064,64	(7.162.452,02)	42.660.962,42
2023						
Υπόλοιπο αρχής χρήσης	21.560.301,00	-	24.823.048,80	3.440.064,64	(7.162.452,02)	42.660.962,42
Μεταφορά αποθεματικού αποτίμησης χρεογράφων λόγω νέας κατηγοριοποίησης Δ.Π.Χ.Α. 9 1/1/2023	-	-	-	1.515.177,57	(1.515.177,57)	-
Επίδραση από αλλαγή κατηγοριοποίησης χρεογράφων	-	-	-	29.079,96	(19.216,42)	9.863,54
Εφαρμογή Δ.Π.Χ.Α. 9 σε απαιτήσεις εμπίπτουσες σε αυτό	-	-	-	-	(3.431.480,99)	(3.431.480,99)
Αποθεματικό από αποτίμηση ιδιοχρησιμοποιούμενων ακινήτων	-	-	-	660.677,95	-	660.677,95
Αναλογιστικό Κέρδος (Ζημιά) από Προγράμματα καθορισμένων παροχών	-	-	-	42.056,82	-	42.056,82
Αποθεματικό από μεταβολή επιτοκίων (αντ)ασφαλιστηρίων	-	-	-	(963.259,02)	-	(963.259,02)
Αποθεματικό από αποτίμηση χρηματοοικονομικών μέσων	-	-	-	551.135,99	-	551.135,99
Αποτέλεσμα Χρήσης	-	-	-	-	(2.147.890,92)	(2.147.890,92)
Υπόλοιπο λήξης χρήσης	21.560.301,00	-	24.823.048,80	5.274.933,91	(14.276.217,92)	37.382.065,79

Τα ποσά που αφορούν τις χρήσεις 2022 και 2021 έχουν αναμορφωθεί λόγω της εφαρμογής του ΔΠΧΑ 17 και των αλλαγών που επέφερε στην παρουσίαση και ταξινόμηση των κονδυλίων στις Οικονομικές καταστάσεις, όπως αναλυτικά παρουσιάζεται στη σημείωση 2.2.1 των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

Οι σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

(Ποσά σε Ευρώ)

Σημ.	01/01 - 31/12/2023	01/01 - 31/12/2022 (Αναμορφωμένο)
Ταμιακές ροές από συνεχιζόμενες λειτουργικές δραστηριότητες		
Κέρδη/(Ζημιές) προ φόρου εισοδήματος (συνεχιζόμενες δραστηριότητες)	(2.689.656,58)	(6.473.997,57)
Αναπροσαρμογές για:		
Αποσβέσεις	4.28 553.765,88	585.858,61
Λοιπές προβλέψεις	-	34.915,00
Έσοδα από τόκους	(1.091.342,41)	(617.181,53)
Καθαρά έσοδα επενδύσεων	(704.618,37)	(669.780,65)
(Κέρδη)/Ζημιές από πώληση παγίων και άυλων	311.301,96	7.000,00
(Κέρδη)/Ζημιές από αποτίμηση/απομείωση παγίων	2.972.482,53	(6.610,50)
(Κέρδη)/Ζημιές από πώληση/αποτίμηση αξιογράφων	(2.285.841,01)	2.746.854,06
Μεταβολή πρόβλεψης για παροχές στο προσωπικό	(129.859,00)	(11.109,00)
Λοιπές προσαρμογές	22.918,90	14.866,63
Ταμιακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες πριν τις μεταβολές στα λειτουργικά περιουσιακά στοιχεία	(3.040.848,10)	(4.389.184,95)
Μεταβολές στα λειτουργικά περιουσιακά στοιχεία:		
(Αγορές) αξιογράφων χαρτοφυλακίου	(42.809.918,59)	(22.209.145,57)
Πωλήσεις αξιογράφων χαρτοφυλακίου	31.870.779,90	31.074.220,70
(Αύξηση)/ Μείωση απαιτήσεων	(2.606.834,42)	4.698.376,20
Αύξηση/ (Μείωση) υποχρεώσεων	(4.267.316,60)	(210.035,49)
Αύξηση/ (Μείωση) ασφαλιστικών προβλέψεων	8.890.771,89	(2.307.407,51)
Καταβληθείς φόρος εισοδήματος	586.516,59	(730.157,16)
Μερίσματα, τόκοι και λοιπά συναφή έσοδα	4.26 1.795.960,78	1.286.962,18
Καθαρές ταμιακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες	(9.580.888,55)	7.213.628,40
Ταμιακές επενδυτικές δραστηριότητες:		
Αγορές άυλων και ενσώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων	(1.005.166,30)	(392.162,28)
Πωλήσεις άυλων και ενσώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων	1.878.202,00	45.001,60
Καθαρές ταμιακές από επενδυτικές δραστηριότητες	873.035,70	(347.160,68)
Ταμιακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες:		
Εξοφλήσεις δανείων (lease back)	(951.175,31)	(1.006.772,60)
Μερίσματα πληρωθέντα/Αμοιβές ΔΣ	-	(786.343,47)
Καθαρές ταμιακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	(951.175,31)	(1.793.116,07)
Καθαρή μεταβολή στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών	(9.659.028,16)	5.073.351,65
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών στην αρχή της περιόδου	23.911.672,38	18.838.320,73
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών στη λήξη της περιόδου	14.252.644,22	23.911.672,38

Τα ποσά που αφορούν την χρήση 2022 έχουν αναμορφωθεί λόγω της εφαρμογής του ΔΠΧΑ 17 και των αλλαγών που επέφερε στην παρουσίαση και ταξινόμηση των κονδυλίων στις Οικονομικές καταστάσεις, όπως αναλυτικά παρουσιάζεται στη σημείωση 2.2.1 των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

Οι σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

Δ. Σημειώσεις επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων**1. Πληροφορίες για την εταιρία****1.1. Γενικές Πληροφορίες**

Η Εταιρία ιδρύθηκε το 1973. Η διάρκεια της Εταιρίας κατά την σύστασή της ορίστηκε σε τριάντα (30) έτη αρχομένη από την δημοσίευση στο ΦΕΚ του αρχικού καταστατικού δηλ. από 17/09/1973 (ΦΕΚ 1657/73 Τεύχος ΑΕ/ΕΠΕ) και έληγε την 16/09/2003, παρατάθηκε δε με τις από 30/06/2003 και 03/9/2021 αποφάσεις της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της Εταιρίας αρχικά για μία ακόμα 30ετία από την ημερομηνία λήξεως της, δηλαδή έως 16/09/2033, και στη συνέχεια μετατράπηκε σε αορίστου χρόνου αντίστοιχα.

Με την από 03/09/2021 απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων μεταβλήθηκε η επωνυμία της Εταιρίας από «Ευρωπαϊκή Ένωση Ανώνυμη Ελληνική Εταιρία Γενικών Ασφαλειών» σε «**MINETTA ΑΝΩΝΥΜΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ**» και ο διακριτικός τίτλος της από «Ασφάλεια Μινέττα» σε «**MINETTA ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ**».

Η έδρα της Εταιρίας στην οποία βρίσκονται και τα κεντρικά γραφεία της είναι στη Λ. Συγγρού 193-195 & Χρ. Σμύρνης 2 στη Ν. Σμύρνη του νομού Αττικής. Η ηλεκτρονική διεύθυνση της εταιρίας είναι **www.minetta.gr**.

Η θητεία του Διοικητικού Συμβουλίου είναι τριετής, λήγουσα την 10η Σεπτεμβρίου 2024. Η σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου, όπως διαμορφώθηκε με την από 3/9/2021 απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης και με την από 10/9/2021 απόφαση του ΔΣ περί συγκρότησης αυτού σε σώμα σε συνδυασμό με την από 7/3/2024 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου περί ανασυγκρότησής του, έχει ως εξής:

ΒΑΣΙΛΕΙΟΣ ΘΕΟΧΑΡΑΚΗΣ	Πρόεδρος - Μη εκτελεστικό μέλος
ANNA-MARIA ΘΕΟΧΑΡΑΚΗ	Εντεταλμένη Σύμβουλος - Εκτελεστικό μέλος
ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΣ ΜΠΕΡΤΣΙΑΣ	Αντιπρόεδρος - Εκτελεστικό μέλος
ΓΕΩΡΓΙΟΣ ΜΙΝΕΤΑΣ	Α' Αναπληρωτής Εντεταλμένος Σύμβουλος - Εκτελεστικό μέλος
ΝΙΚΟΛΑΟΣ ΚΑΚΑΤΣΗΣ	Β' Αναπληρωτής Εντεταλμένος Σύμβουλος - Εκτελεστικό μέλος
ΔΕΣΠΟΙΝΑ ΘΕΟΧΑΡΑΚΗ	Μη εκτελεστικό μέλος
ΠΕΤΡΟΣ ΧΡΙΣΤΟΔΟΥΛΟΥ	Μη εκτελεστικό μέλος
ΠΑΝΑΓΙΩΤΗΣ ΜΠΑΚΟΔΗΜΑΣ	Μη εκτελεστικό μέλος
ΕΜΜΑΝΟΥΗΛ ΓΚΑΤΖΟΦΛΙΑΣ	Μη Εκτελεστικό μέλος
ΙΩΑΝΝΗΣ ΠΑΠΑΔΟΠΟΥΛΟΣ	Μη εκτελεστικό μέλος

1.2. Κανονιστικό Πλαίσιο

Από την 1η Ιανουαρίου 2016 τέθηκε σε ισχύ ο Ν. 4364/2016 για τις ασφαλιστικές επιχειρήσεις, ο οποίος δημοσιεύτηκε στο Φ.Ε.Κ. 13/5.2.2016.

1.3. Φύση δραστηριοτήτων

Συνοπτικά ο σκοπός και το αντικείμενο της εταιρίας είναι :

- Η αναδοχή ασφαλίσεων και ανασφαλίσεων σύμφωνα με το νόμο κάθε κλάδου, είδους και φύσεως για δικό της λογαριασμό ή για λογαριασμό τρίτων ή και σε συνεταιρισμό με τρίτους στην ημεδαπή και αλλοδαπή

- ii. Η ανάληψη, σύμφωνα με το νόμο, της αντιπροσώπευσης κάθε αλλοδαπής ασφαλιστικής ή αντασφαλιστικής επιχείρησης, οργανισμού, οργάνωσης και συνεταιρισμού, καθώς και μεσιτών των Αγγλικών LLOYD'S, επίσης δε η τοποθέτηση αντασφαλειών γενικά σε αλλοδαπές ή ημεδαπές ασφαλιστικές ή αντασφαλιστικές επιχειρήσεις, οργανισμούς, οργανώσεις, συνεταιρισμούς, ή μεσίτες των αγγλικών LLOYD'S.
- iii. Η διενέργεια και διεξαγωγή εκκαθάρισης ασφαλιστικών λογαριασμών ημεδαπών και αλλοδαπών ασφαλιστικών και αντασφαλιστικών επιχειρήσεων, οργανισμών, οργάνωσεων, συνεταιρισμών, καθώς και μεσιτών του αγγλικού LLOYD.
- iv. Η συμμετοχή της εταιρίας, σύμφωνα με το νόμο, ως ιδρυτικού ή άλλου μέλους της εταιρίας, σε κοινοπραξίες, οργανισμούς, οργανώσεις και συνεταιρισμούς, που επιδιώκουν τους παραπάνω σκοπούς ή κάποιους απ' αυτούς ή παρεμφερείς σκοπούς ή σκοπό και
- v. Κάθε άλλης εργασίας η οποία έχει άμεση ή και έμμεση σχέση με το σκοπό της παρούσας Εταιρίας.

Η Εταιρία δραστηριοποιείται και παρακολουθεί τις δραστηριότητές της στους παρακάτω τομείς:

- **Ασφαλίσεις Ζημιών που περιλαμβάνουν:**

- **Ασφαλίσεις Αστικής Ευθύνης Αυτοκινήτων**, που καλύπτουν κάθε είδους αστική ευθύνη για ατυχήματα που προκαλούνται από τη χρήση αυτοκινήτων
- **Ασφαλίσεις Λοιπών Κλάδων Ζημιών**, που καλύπτουν ασφαλίσεις ατυχημάτων, ασθενειών, χειρσίων οχημάτων, πλοίων, μεταφερόμενων εμπορευμάτων, πυρός, γενικής αστικής ευθύνης, χρηματικών απωλειών, Νομικής Προστασίας, Οδικής Βοήθειας κ.λπ.

- **Ασφαλίσεις Ζωής που περιλαμβάνουν:**

Τις ασφαλίσεις επιβίωσης, θανάτου, μικτές, μόνιμης ολικής ανικανότητας και λοιπών ατυχημάτων καθώς και νοσοκομειακή περίθαλψη και λοιπές συμπληρωματικές καλύψεις.

1.4. Πλαίσιο κατάρτισης των Χρηματοοικονομικών καταστάσεων

Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις της εταιρίας την 31η Δεκεμβρίου 2023, που καλύπτουν περίοδο από την 1η Ιανουαρίου έως και την 31η Δεκεμβρίου 2023, έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ), όπως αυτά έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB), καθώς και των ερμηνειών τους, όπως αυτές έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Ερμηνείας Προτύπων (I.F.R.I.C.) της IASB, όπως έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση με τον κανονισμό αριθμ.1606/2002 και ισχύουν κατά την 31 Δεκεμβρίου 2023.

Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους όπως αυτή τροποποιείται με την αναπροσαρμογή συγκεκριμένων στοιχείων ενεργητικού και παθητικού σε εύλογες αξίες και την αρχή της συνέχισης της δραστηριότητας (going concern).

Όλα τα αναθεωρημένα ή νεοεκδοθέντα Πρότυπα και διερμηνείες που έχουν εφαρμογή στην Εταιρία και είναι σε ισχύ την 31η Δεκεμβρίου 2023 ελήφθησαν υπόψη για τη σύνταξη των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της τρέχουσας χρήσης στην έκταση που αυτά ήταν εφαρμόσιμα.

Η σύνταξη των χρηματοοικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ απαιτεί τη χρήση συγκεκριμένων κρίσιμων λογιστικών εκτιμήσεων. Επίσης, απαιτεί από τη Διοίκηση να ασκήσει την κρίση της στη διαδικασία εφαρμογής των ακολουθούμενων λογιστικών πολιτικών. Τα πεδία τα οποία εμπεριέχουν υψηλότερο βαθμό κρίσεως ή περιπλοκότητας, ή πεδία στα οποία οι εκτιμήσεις και παραδοχές είναι σημαντικές για τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις αποκαλύπτονται στη σημείωση 3.

Τα ποσά στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις παρουσιάζονται σε Ευρώ που αποτελεί το λειτουργικό νόμισμα της Εταιρίας.

Τα ποσά που αναφέρονται στην 1.1.2022 και στο έτος 2022 (χρήση 2022) με την ένδειξη «Αναμορφωμένο», είναι τα ποσά που έχουν αναμορφωθεί κατά την εφαρμογή και υιοθέτηση του ΔΠΧΑ 17.

1.5. Συνέχιση της επιχειρηματικής δραστηριότητας

Η Εταιρία καταγράφει σε κάθε περίοδο εποπτικής αναφοράς θετικούς δείκτες κεφαλαιακής κάλυψης φερεγγυότητας που υπερβαίνουν το 100%. Ο δείκτης κάλυψης των Κεφαλαιακών απαιτήσεων την 31.12.2023 ανήλθε σε 144,1% (2022: 167,8%) και ο δείκτης κάλυψης των Ελάχιστων Κεφαλαιακών Απαιτήσεων ανήλθε σε 413,6% (2022: 520,4)

Παρά τις όποιες πρόσκαιρες αρνητικές εξελίξεις στα αποτελέσματα και τους δείκτες της Εταιρίας, που σε μεγάλο βαθμό οφείλονται σε μη επαναλαμβανόμενες ζημιές, όπως της απομείωσης των επενδυτικών ακινήτων, η Διοίκηση της Εταιρίας αναμένει στην επόμενη χρήση 2024 κέρδη. Όσον αφορά τις αρνητικές λειτουργικές ταμειακές ροές αυτό οφείλεται κυρίως σε σημαντική επανεπένδυση διαθεσίμων σε χρηματοοικονομικά μέσα, λόγω σταθεροποίησης των αγορών επενδύσεων. Βάσει των προεκτεθέντων και λαμβάνοντας υπόψη τις προβλέψεις για την μελλοντική κερδοφορία της Εταιρίας, τις αναμενόμενες ταμειακές ροές, τις προοπτικές της ελληνικής αλλά και της παγκόσμιας οικονομίας, η Διοίκηση της Εταιρίας θεωρεί ότι ισχύει η αρχή της συνέχισης της επιχειρηματικής δραστηριότητας (going concern), βάσει της οποίας έχουν συνταχθεί οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

2. Νέα λογιστικά πρότυπα και αλλαγή λογιστικής πολιτικής λόγω εφαρμογής νέων προτύπων

2.1. Νέα λογιστικά πρότυπα

Τα νέα πρότυπα, οι τροποποιήσεις προτύπων και οι διερμηνείες παρουσιάζονται παρακάτω:

Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες

Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες που έχουν εκδοθεί και είναι υποχρεωτικής εφαρμογής για τις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την 1η Ιανουαρίου 2023 ή μεταγενέστερα.

Όπου δεν αναφέρεται διαφορετικά οι τροποποιήσεις και ερμηνείες που ισχύουν για πρώτη φορά στη χρήση 2023, δεν έχουν επίδραση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας. Η Εταιρία 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 2023.

Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για τη τρέχουσα οικονομική χρήση

ΔΠΧΑ 17 Ασφαλιστήρια Συμβόλαια

Στις 18 Μαΐου 2017 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων 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 ασφαλιστήριων συμβολαίων.

Το νέο πρότυπο εφαρμόζεται σε ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2023. Η Εταιρία εφάρμοσε τις οδηγίες του νέου προτύπου, όπου η επίδραση του περιγράφεται στη σημείωση 2.2.1.

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 περιορισμένου σκοπού στις απαιτήσεις μετάβασης 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. Η Εταιρία εφάρμοσε τις οδηγίες των νέων προτύπων ΔΠΧΑ 17 και ΔΠΧΑ 9, όπου η επίδραση τους περιγράφεται στη σημείωση 2.2.1.

ΔΛΠ 12 Φόροι εισοδήματος (Τροποποίηση) – «Αναβαλλόμενος φόρος που σχετίζεται με στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων που προκύπτουν από μια 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 εξαιρέσης αναγνώρισης σύμφωνα με την οποία οι οντότητες 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.

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 πως 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) - «Διεθνής Φορολογική Μεταρρύθμιση – Μοντέλο Κανόνων Δεύτερου Πυλώνα»

Τον Μάρτιο του 2022, ο ΟΟΣΑ δημοσίευσε την τεχνική καθοδήγηση σχετικά με τον παγκόσμιο ελάχιστο φόρο 15% που συμφωνήθηκε ως ο δεύτερος «πυλώνας» ενός έργου για την αντιμετώπιση των φορολογικών προκλήσεων που προκύπτουν από την ψηφιοποίηση της οικονομίας. Αυτή η καθοδήγηση επεξεργάζεται την εφαρμογή και τη λειτουργία των Global Anti-Base Erosion Rules (GloBE) που συμφωνήθηκαν και κυκλοφόρησαν τον Δεκέμβριο του 2021, οι οποίοι καθορίζουν ένα συντονισμένο σύστημα που διασφαλίζει ότι οι πολυεθνικές επιχειρήσεις με έσοδα άνω των 750 εκατομμυρίων ευρώ πληρώνουν φόρο τουλάχιστον 15 % επί του εισοδήματος που προκύπτει σε καθεμία από τις δικαιοδοσίες στις οποίες δραστηριοποιούνται.

Στις 23 Μαΐου 2023, το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 12 όσον αφορά τη Διεθνή Φορολογική Μεταρρύθμιση. Οι τροποποιήσεις προβλέπουν την εισαγωγή μιας προσωρινής εξαιρέσης από την αναγνώριση και την γνωστοποίηση πληροφοριών σχετικά με τις αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις που σχετίζονται με τους φόρους εισοδήματος του δεύτερου πυλώνα του ΟΟΣΑ, καθώς και την παροχή γνωστοποιήσεων από τις επηρεαζόμενες οντότητες σχετικά με την έκθεσή τους στους φόρους εισοδήματος που προκύπτουν από την νομοθεσία του δεύτερου πυλώνα.

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

Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για μεταγενέστερες περιόδους που δεν έχουν εφαρμοστεί νωρίτερα από την Εταιρία και έχουν υιοθετηθεί από την Ε.Ε.:

Οι κατωτέρω τροποποιήσεις δεν αναμένεται να έχουν σημαντική επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά.

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

Στις 23 Ιανουαρίου 2020 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τροποποίηση στο ΔΛΠ 1 αναφορικά με την κατάταξη των υποχρεώσεων σε βραχυπρόθεσμες και 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. Στις 15 Ιουλίου 2020 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων παράτεινε την ημερομηνία υποχρεωτικής εφαρμογής του προτύπου κατά ένα έτος λαμβάνοντας υπόψη τις επιπτώσεις που επέφερε η πανδημία.

Η τροποποίηση εφαρμόζεται στις λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2024.

ΔΛΠ 1 Παρουσίαση των οικονομικών καταστάσεων (Τροποποίηση) - «Παρουσίαση Οικονομικών Καταστάσεων»: Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις με όρους συμμόρφωσης»

Στις 31 Οκτωβρίου 2022 το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 1 Παρουσίαση Οικονομικών Καταστάσεων αναφορικά με την κατάταξη των μακροχρόνιων υποχρεώσεων όταν υπάρχουν όροι.

Οι τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 1 διευκρινίζουν ότι οι όροι που πρέπει να τηρούνται μετά την ημερομηνία αναφοράς δεν επηρεάζουν την κατάσταση του χρέους ως βραχυπρόθεσμου ή μακροπρόθεσμου κατά την ημερομηνία αναφοράς. Αντίθετα, οι τροποποιήσεις απαιτούν από μια οντότητα να γνωστοποιεί πληροφορίες σχετικά με αυτούς του συμβατικούς όρους στις σημειώσεις των οικονομικών καταστάσεων.

Η τροποποίηση εφαρμόζεται στις λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2024.

ΔΠΧΑ 16 Μισθώσεις (Τροποποίηση) - «Μισθωτική υποχρέωση σε σύμβαση πώλησης και επαναμίσθωσης»

Στις 22 Σεπτεμβρίου 2022 το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 16 αναφορικά με την μεταγενέστερη επιμέτρηση μισθωτικών υποχρεώσεων που προκύπτουν από συμβάσεις πώλησης και επαναμίσθωσης όταν υφίστανται κυμαινόμενα μισθώματα που δεν εξαρτώνται από ένα δείκτη ή επιτόκιο.

Η τροποποίηση εφαρμόζεται στις λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2024.

Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για μεταγενέστερες περιόδους που δεν έχουν εφαρμοστεί νωρίτερα από την Εταιρεία (ή και τον Όμιλο) και δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ε.Ε.:

Οι κατωτέρω τροποποιήσεις δεν αναμένεται να έχουν σημαντική επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά.

ΔΛΠ 7 Κατάσταση ταμειακών ροών και ΔΠΧΑ 7 Χρηματοοικονομικά μέσα: Γνωστοποιήσεις (Τροποποιήσεις) – «Χρηματοδοτικές συμφωνίες προμηθευτών»

Στις 25 Μαΐου 2023, το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τις τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 7 και στο ΔΠΧΑ 7 για να προσθέσει απαιτήσεις γνωστοποιήσεων και «οδηγούς» εντός των υφιστάμενων απαιτήσεων γνωστοποιήσεων, με σκοπό οι οντότητες να παρέχουν ποιοτικές και ποσοτικές πληροφορίες σχετικά με τις χρηματοδοτικές ρυθμίσεις προμηθευτών (reverse factoring).

Οι τροποποιήσεις ισχύουν για λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2024.

ΔΛΠ 21 Οι επιδράσεις μεταβολών των τιμών συναλλάγματος (Τροποποίηση) - «Έλλειψη ανταλλαξιμότητας νομίσματος»

Στις 15 Αυγούστου 2023 το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τροποποιήσεις με τις οποίες:

- προσδιόρισε πότε ένα νόμισμα είναι ανταλλάξιμο σε άλλο νόμισμα και πότε δεν είναι. Ένα νόμισμα είναι ανταλλάξιμο όταν μια οικονομική οντότητα μπορεί να ανταλλάξει αυτό το νόμισμα με το άλλο νόμισμα μέσω αγορών ή μηχανισμών ανταλλαγής που δημιουργούν εκτελεστά δικαιώματα και υποχρεώσεις χωρίς αδικαιολόγητη καθυστέρηση κατά την ημερομηνία επιμέτρησης και για συγκεκριμένο σκοπό

-προσδιόρισε τον τρόπο με τον οποίο μια οικονομική οντότητα καθορίζει τη συναλλαγματική ισοτιμία που θα ισχύει όταν ένα νόμισμα δεν είναι ανταλλάξιμο. Πιο συγκεκριμένα, όταν ένα νόμισμα δεν είναι ανταλλάξιμο κατά την ημερομηνία επιμέτρησης, μια οικονομική οντότητα εκτιμά την άμεση συναλλαγματική ισοτιμία ως την ισοτιμία που θα ίσχυε σε μια εύρυθμη συναλλαγή μεταξύ συμμετεχόντων στην αγορά κατά την ημερομηνία επιμέτρησης η οποία θα αντικατοπτρίζει πιστά τις οικονομικές συνθήκες που επικρατούν

- προβλέπει την γνωστοποίηση πρόσθετων πληροφοριών όταν ένα νόμισμα δεν είναι ανταλλάξιμο. Πιο συγκεκριμένα, όταν ένα νόμισμα δεν είναι ανταλλάξιμο, η οικονομική οντότητα γνωστοποιεί πληροφορίες που θα επέτρεπαν στους χρήστες των οικονομικών καταστάσεων της να αξιολογήσουν πώς η έλλειψη ανταλλαξιμότητας ενός νομίσματος επηρεάζει ή αναμένεται να επηρεάσει την οικονομική της απόδοση, την οικονομική θέση και τις ταμειακές ροές.

Η τροποποίηση ισχύει για λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2025.

2.2. Αλλαγή λογιστικής πολιτικής λόγω εφαρμογής νέων προτύπων

2.2.1. Εφαρμογή ΔΠΧΑ 17 Ασφαλιστήρια Συμβόλαια

Η Εταιρία εφάρμοσε το Δ.Π.Χ.Α. 17, συμπεριλαμβανομένων τυχόν τροποποιήσεων σε άλλα πρότυπα, από την 1η Ιανουαρίου 2023. Τα πρότυπα αυτά έχουν επιφέρει σημαντικές αλλαγές στη λογιστική των ασφαλιστηρίων συμβολαίων και των χρηματοοικονομικών μέσων. Το Δ.Π.Χ.Α. 17 αντικαθιστά το Δ.Π.Χ.Α. 4 και θεσπίζει αρχές για την αναγνώριση, επιμέτρηση, παρουσίαση και γνωστοποίηση των ασφαλιστηρίων συμβολαίων που έχουν εκδοθεί, των συμβολαίων αντασφάλισης που κατέχονται και των επενδυτικών συμβολαίων με χαρακτηριστικά διακριτικής συμμετοχής.

Κατά την ημερομηνία μετάβασης στο Δ.Π.Χ.Α. 17, δηλαδή την 1η Ιανουαρίου 2022, η Εταιρία:

- Εντόπισε, αναγνώρισε και επιμέτρησε κάθε ομάδα ασφαλιστηρίων συμβολαίων σύμφωνα με τα προβλεπόμενα από το Δ.Π.Χ.Α. 17,
- Αποαναγνώρισε τυχόν υπόλοιπα που δεν θα υπήρχαν εάν εφαρμοζόταν πάντα το Δ.Π.Χ.Α. 17 και τα περιέλαβε στην επιμέτρηση των ασφαλιστηρίων συμβολαίων και
- Αναγνώρισε το καθαρό αποτέλεσμα των παραπάνω επιδράσεων στα ίδια κεφάλαια.

Σημαντικές μέθοδοι, κρίσεις και παραδοχές που εφαρμόζονται κατά την επιμέτρηση των ασφαλιστηρίων συμβολαίων παρατίθενται στη σημείωση 3. Η επιλογή της κατάλληλης προσέγγισης κατά τη μετάβαση στο Δ.Π.Χ.Α. 17 πραγματοποιήθηκε λαμβάνοντας υπόψη την διαθεσιμότητα των απαιτούμενων πληροφοριών. Σε ορισμένες περιπτώσεις, είναι απαραίτητη η άσκηση επαγγελματικής κρίσης αναφορικά με την αξιολόγηση των διαθέσιμων πληροφοριών κατά την επιλογή της προσέγγισης μετάβασης στο πρότυπο.

Το Δ.Π.Χ.Α. 17 εφαρμόζεται αναδρομικά, εκτός εάν αυτό δεν είναι πρακτικά εφικτό. Οι ταμειακές ροές εκπλήρωσης προσδιορίζονται μελλοντικά σε κάθε ημερομηνία αναφοράς, συμπεριλαμβανομένης της ημερομηνίας αρχικής εφαρμογής και του συμβατικού περιθωρίου κέρδους υπηρεσιών (εφεξής CSM), το οποίο πρέπει να μετακυλιέται με το πέρασμα του χρόνου μέχρι την ημερομηνία μετάβασης, σύμφωνα με την Πλήρη Αναδρομική Προσέγγιση (εφεξής FRA). Εάν η Πλήρης Αναδρομική Προσέγγιση είναι ανέφικτη, το Δ.Π.Χ.Α. 17 επιτρέπει τη χρήση της Τροποποιημένης Αναδρομικής Προσέγγισης (εφεξής Modified Retrospective Approach - MRA) ή εναλλακτικά την Προσέγγιση της Εύλογης Αξίας (Fair Value Approach - FVA).

Η Εταιρία έχει πραγματοποιήσει ανάλυση κόστους-οφέλους και έχει λάβει μια πρακτική απόφαση ως προς το τι συνιστά αδικαιολόγητο κόστος και προσπάθεια, με βάση τις ιδιαιτερότητες των χαρτοφυλακίων και των δραστηριοτήτων της. Για ομάδες ασφαλιστηρίων συμβολαίων που επιμετρούνται με την PAA, η Εταιρία εφάρμοσε την Τροποποιημένη Αναδρομική Προσέγγιση (MRA). Η Εταιρία εφάρμοσε την Προσέγγιση της Εύλογης Αξίας για τις ομάδες ασφαλιστηρίων συμβολαίων, που έχουν επιμετρηθεί βάσει του Γενικευμένου Μοντέλου Μέτρησης κι έχουν εκδοθεί πριν το 2022, καθώς οι πληροφορίες, είτε δεν ήταν διαθέσιμες (π.χ. οικονομικές παραδοχές, κερδοφορία), είτε μπορούσαν να είναι διαθέσιμες με αδικαιολόγητο κόστος και προσπάθεια (όπως πραγματικές συναλλαγές).

Κατωτέρω παρουσιάζονται τα κονδύλια που επηρεάστηκαν από την εφαρμογή του Δ.Π.Χ.Α 17 στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της εταιρείας, ήτοι:

Ίδια κεφάλαια 1/1/2022

Η συνολική επίδραση στην καθαρή θέση της Εταιρίας, από την εφαρμογή του Δ.Π.Χ.Α 17 κατά την 1.1.2022 είναι € -4.153.602,10. Ο παρακάτω πίνακας συνοψίζει τους κύριους παράγοντες της επίδρασης κατά την ημερομηνία μετάβασης.

Συμφωνία ιδίων κεφαλαίων κατά την ημερομηνία μετάβασης στο ΔΠΧΑ 17:

Ίδια κεφάλαια 1/1/2022 (ΔΠΧΑ 4):	52.142.764,82
Παύση αναγνώρισης μεταφερόμενων εξόδων πρόσκτησης	(481.101,71)
Παύση αναγνώρισης ασφαλιστικών προβλέψεων βάσει ΔΠΧΑ 4 και αναγνώριση εκπληρωμένων χρηματοροών βάσει ΔΠΧΑ 17	(3.954.849,40)
Μεταβολή απαιτήσεων από αντασφαλιστές	(642.722,24)
Αναβαλλόμενη φορολογία	925.071,25
Ίδια κεφάλαια 1/1/2022 (ΔΠΧΑ 17):	47.989.162,72

Κατάσταση Χρηματοοικονομικής θέσης 31/12/2021 (1/1/2022):

Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης (Ποσά σε Ευρώ)	Δημοσιευμένα ποσά την 31/12/2021	Αναταξινομήσεις Στοιχείων Βάσει ΔΠΧΑ 17	Επιμέτρηση ΔΠΧΑ 17	Προσαρμοσμένα ποσά βάσει ΔΠΧΑ 17 την 31/12/2021
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ				
Απαιτήσεις από Συνεργάτες Πωλήσεων	10.124.922,39	(2.092.991,33)	-	8.031.931,06
Απαιτήσεις από αντασφαλιστές	22.029.077,01	(14.014.860,47)	(642.722,24)	7.371.494,30
Απαιτήσεις από αντασφαλιστικές δραστηριότητες	3.026,58	(3.026,58)	-	-
Λοιπές Απαιτήσεις	4.015.077,06	3.026,58	-	4.018.103,64
Προμήθειες και λοιπά έξοδα παραγωγής επομένων χρήσεων	6.188.261,56	(5.707.159,85)	(481.101,71)	-
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	163.350.765,75	(21.815.011,65)	(1.123.823,95)	140.411.930,15
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ				
Αναλογιστικά Αποθέματα Ασφαλειών Ζωής	1.266.045,41	-	(1.266.045,41)	-
Προβλέψεις μη δεδουλευμένων ασφαλιστρών	18.872.743,93	-	(18.872.743,93)	-
Προβλέψεις εκκρεμών αποζημιώσεων	51.197.373,88	-	(51.197.373,88)	-
Λοιπές Ασφαλιστικές Προβλέψεις	2.811.270,71	-	(2.811.270,71)	-
Ασφαλιστικές προβλέψεις	74.147.433,93	-	(74.147.433,93)	-
Υποχρεώσεις από ασφαλιστικά συμβόλαια	-	(4.627.915,03)	78.102.283,33	73.474.368,30
Υποχρεώσεις από ασφαλιστικές δραστηριότητες	5.941.456,67	(322.362,15)	-	5.619.094,52
Υποχρεώσεις προς αντασφαλιστές	14.014.860,47	(14.014.860,47)	-	-
Δανειακές υποχρεώσεις	6.879.694,43	-	-	6.879.694,43
Υποχρεώσεις από δικαιώματα χρήσης	167.970,17	-	-	167.970,17
Λοιπές Υποχρεώσεις	7.991.213,53	(2.849.874,00)	-	5.141.339,53
Υποχρεώσεις για παροχές σε εργαζομένους	599.877,00	-	-	599.877,00
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	1.465.494,73	-	(925.071,25)	540.423,48
ΛΟΙΠΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	37.060.567,00	(17.187.096,62)	(925.071,25)	18.948.399,13
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ	111.208.000,93	(21.815.011,65)	3.029.778,15	92.422.767,43
Αποτελέσματα εις νέον	2.808.038,93	-	(4.153.602,10)	(1.345.563,17)
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ	52.142.764,82	-	(4.153.602,10)	47.989.162,72
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ ΚΑΙ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ	163.350.765,75	(21.815.011,65)	(1.123.823,95)	140.411.930,15

Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης 31/12/2022:

Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης (Ποσά σε Ευρώ)	Δημοσιευμένα ποσά την 31/12/2022	Αναταξινομήσεις Στοιχείων Βάσει ΔΠΧΑ 17	Επιμέτρηση ΔΠΧΑ 17	Προσαρμοσμένα ποσά βάσει ΔΠΧΑ 17 την 31/12/2022
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ				
Αναβαλλόμενες φορολογικές Απαιτήσεις	-	(77.391,75)	204.317,11	126.925,36
Απαιτήσεις από Συνεργάτες Πωλήσεων	9.344.179,46	(2.362.742,71)	-	6.981.436,75
Απαιτήσεις από αντασφαλιστές	23.283.073,43	(16.557.689,47)	(1.999.132,06)	4.726.251,90
Απαιτήσεις από αντασφαλιστικές δραστηριότητες	14,86	(14,86)	-	-
Λοιπές Απαιτήσεις	3.824.790,77	14,86	-	3.824.805,63
Προμήθειες και λοιπά έξοδα παραγωγής επομένων χρήσεων	6.461.804,94	(5.877.352,78)	(584.452,16)	-
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	153.874.605,95	(24.875.176,71)	(2.379.267,11)	126.620.162,13
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ				
Αναλογιστικά Αποθέματα Ασφαλειών Ζωής	1.261.997,88	-	(1.261.997,88)	-
Προβλέψεις μη δεδουλευμένων ασφαλιστρών	19.281.431,91	-	(19.281.431,91)	-
Προβλέψεις εκκρεμών αποζημιώσεων	51.149.942,44	-	(51.149.942,44)	-
Λοιπές Ασφαλιστικές Προβλέψεις	2.783.645,57	-	(2.783.645,57)	-
ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΕΣ ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ	74.477.017,80	-	(74.477.017,80)	-
Υποχρεώσεις από ασφαλιστικά συμβόλαια	-	(5.053.697,73)	73.993.523,29	68.939.825,56
Υποχρεώσεις από ασφαλιστικές δραστηριότητες	5.374.752,48	(372.879,25)	-	5.001.873,23
Υποχρεώσεις προς αντασφαλιστές	16.557.689,47	(16.557.689,47)	-	-
Λοιπές Υποχρεώσεις	6.234.152,25	(2.813.518,51)	-	3.420.633,74
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	77.391,75	(77.391,75)	-	-
ΛΟΙΠΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	34.840.853,13	(19.821.478,98)	-	15.019.374,15
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ	109.317.870,93	(24.875.176,71)	(483.494,51)	83.959.199,71
Αποθεματικά Κεφάλαια	26.038.913,70	-	2.224.199,74	28.263.113,44
Αποτελέσματα εις νέον	(3.042.479,68)	-	(4.119.972,34)	(7.162.452,02)
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ	44.556.735,02	-	(1.895.772,60)	42.660.962,42
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ ΚΑΙ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ	153.874.605,95	(24.875.176,71)	(2.379.267,11)	126.620.162,13

Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος 31/12/2022

	Δημοσιευμένα Ποσά 01/01 - 31/12/2022	Αναπροσαρμογή Λόγω ΔΠΧΑ 17	Αναμορφωθέντα Ποσά 01/01 - 31/12/2022
Κέρδη / (Ζημιές) προ φόρων	(6.601.043,09)	127.045,52	(6.473.997,57)
Φόρος εισοδήματος	880.212,12	(93.415,76)	786.796,36
Κέρδη / (Ζημιές) μετά από φόρους	(5.720.830,97)	33.629,76	(5.687.201,21)

Πίνακας εξέλιξης υποχρεώσεων και αποτελεσμάτων για ομάδες ασφαλιστικών συμβολαίων του έτους μετάβασης:

Μετάβαση (Ασφαλιστικά έσοδα και συμβατικό περιθώριο κέρδους)

Για συμβάσεις που υπολογίζονται βάσει BBA	2023	2022 (Αναμορφωμένο)
	Συμβάσεις με βάση την προσέγγιση της εύλογης αξίας	Συμβάσεις με βάση την προσέγγιση της εύλογης αξίας
Συμβάσεις που δεν επιμετρώνται βάσει της προσέγγιση Κατανομής Ασφαλιστρών (ΡΑΑ)		
Ποσά που σχετίζονται με αλλαγές στις υποχρεώσεις για εναπομένουσες καλύψεις		
Αναμενόμενες ζημιές και άλλα έξοδα	(22.053,34)	(37.397,96)
Ποσά που σχετίζονται με φόρο εισοδήματος που επιβαρύνουν ειδικά τους ασφαλισμένους	-	-
Η προσαρμογή κινδύνου για τον κίνδυνο που έληξε	1.081,01	2.463,64
Συμβατικό περιθώριο κέρδους για τις παρεχόμενες υπηρεσίες	11.744,65	13.135,72
Προσαρμογή εμπειρίας για εισπραχθέντα ασφάλιστρα	31.998,28	35.337,19
Ανάκτηση ταμειακών ρών απόκτησης	7.160,87	6.590,36
Σύνολο ασφαλιστικών εσόδων	29.931,48	20.128,94
Συμβατικό περιθώριο κέρδους την 1η Ιανουαρίου	118.459,51	152.166,57
Αλλαγές που σχετίζονται με την τρέχουσα υπηρεσία		
Συμβατικό περιθώριο κέρδους που αναγνωρίζεται σε κέρδη ή ζημιές για παρεχόμενες υπηρεσίες	(11.744,65)	(13.135,72)
Αλλαγές που σχετίζονται με μελλοντική υπηρεσία		
Συμβόλαια που αναγνωρίστηκαν αρχικά στην περίοδο	-	-
Αλλαγές στις εκτιμήσεις που προσαρμόζουν το συμβατικό περιθώριο κέρδους	(5.318,86)	(19.763,61)
Προσαρμογές εμπειρίας – που προκύπτουν από ασφάλιστρα που εισπράχθηκαν κατά την περίοδο που σχετίζονται με μελλοντική υπηρεσία	-	-
Χρηματοοικονομικά έξοδα από ασφαλιστήρια συμβόλαια που έχουν εκδοθεί	(196,83)	(807,73)
Συνολικά ποσά που αναγνωρίζονται στα συνολικά έσοδα	(17.260,35)	(33.707,06)
Συμβατικό περιθώριο κέρδους στις 31 Δεκεμβρίου	101.199,16	118.459,51

2.2.2. Εφαρμογή ΔΠΧΑ 9 Χρηματοοικονομικά μέσα

Η ταξινόμηση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων, σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Α. 9, βασίζεται γενικά στο επιχειρηματικό μοντέλο, στο οποίο γίνεται η διαχείριση ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου και στα χαρακτηριστικά των συμβατικών ταμειακών ρών του κατεχόμενου μέσου.

Επίδραση από την αρχική εφαρμογή του Δ.Π.Χ.Α. 9

Παρατίθενται πιο κάτω οι κύριες αλλαγές στις λογιστικές πολιτικές της Εταιρίας λόγω της υιοθέτησης του Δ.Π.Χ.Α. 9, καθώς και η επίδραση στις χρηματοοικονομικές της καταστάσεις.

Παρουσίαση συγκριτικής πληροφόρησης

Οι αλλαγές στις λογιστικές πολιτικές που προκύπτουν από την υιοθέτηση του Δ.Π.Χ.Α. 9 δεν έχουν εφαρμοστεί αναδρομικά.

Η Εταιρία κάνοντας χρήση της εξαιρέσης που προβλέπεται στο πρότυπο, δεν αναμόρφωσε τα συγκριτικά της μεγέθη κατά την αρχική εφαρμογή του προτύπου ούτε κι εφάρμοσε την «επικάλυψη κατάταξης» (classification overlay), σύμφωνα με τις μεταγενέστερες τροποποιήσεις του Δ.Π.Χ.Α. 17, «Αρχική Εφαρμογή του Δ.Π.Χ.Α. 17 και Δ.Π.Χ.Α. 9 - Συγκριτικές πληροφορίες», η οποία «επικάλυψη κατάταξης»

δίνει τη δυνατότητα στις οικονομικές οντότητες να αναμορφώσουν τα συγκριτικά τους μεγέθη μόνο ως προς το σκέλος των απαιτήσεων της ταξινόμησης και αποτίμησης (classification and measurement). Η κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης κατά την 31 Δεκεμβρίου 2022 δεν αντανakλά την αλλαγή στην ταξινόμηση των επενδυτικών τίτλων. Για τη συγκριτική περίοδο του 2022, οι νέες απαιτήσεις του Δ.Π.Χ.Α. 9 δεν λαμβάνονται καθόλου υπόψη έχοντας ως συνεπακόλουθο την παρουσίαση των σχετικών μεγεθών της συγκριτικής περιόδου αποκλειστικά βάσει των διατάξεων του Δ.Λ.Π. 39.

Ταξινόμηση και αποτίμηση

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού κατατάσσονται, σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Α. 9, σε μία από τις τρεις ακόλουθες κατηγορίες ταξινόμησης:

- (α) αποσβεσμένο κόστος (amortised cost),
- (β) εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων (Fair Value through Profit & Loss - FVTPL) και
- (γ) εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων (FVOCI).

Το Δ.Π.Χ.Α. 9 επαναπροσδιορίζει δηλαδή την ταξινόμηση των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού με βάση τον τρόπο διαχείρισής τους προκειμένου αυτά να δημιουργήσουν χρηματοροές.

Η οντότητα δύναται αμετακλήτως, κατά την αρχική αναγνώριση ενός χρηματοοικονομικού στοιχείου ενεργητικού, το οποίο παρότι πληροί τις προϋποθέσεις ταξινόμησης στην κατηγορία AC ή FVOCI, να αποφασίσει να ταξινομήσει και να αποτιμήσει αντ' αυτού στην κατηγορία FVTPL, εφόσον η επιλογή αυτή εξαλείφει ή μειώνει σημαντικά μια λογιστική ανακολουθία. Η εν λόγω επιλογή γίνεται για κάθε στοιχείο ξεχωριστά.

Κατά συνέπεια, οι τρεις κατηγορίες του Δ.Λ.Π. 39, δηλαδή: (α) οι διακρατούμενες μέχρι τη λήξη επενδύσεις, (β) χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αποτιμώμενα μέσω αποτελεσμάτων και γ) χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση αντικαθίστανται από τις ακόλουθες κατηγορίες ταξινόμησης του Δ.Π.Χ.Α. 9:

- Χρεωστικοί τίτλοι αποτιμώμενοι στο αποσβεσμένο κόστος,
- Χρεωστικοί τίτλοι αποτιμώμενοι στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων,
- Χρεωστικοί τίτλοι αποτιμώμενοι στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων, των οποίων τα σωρευμένα κέρδη ή ζημιές μεταφέρονται κατά την πώληση στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Σύμφωνα με τις νέες απαιτήσεις του προτύπου, δεν ισχύει πλέον ο διαχωρισμός ενός ενσωματωμένου παραγώγου από το κύριο συμβόλαιό του όταν το κύριο συμβόλαιο αποτελεί χρηματοοικονομικό στοιχείο του ενεργητικού εντός του πεδίου εφαρμογής του Δ.Π.Χ.Α. 9. Αντ' αυτού, το υβριδικό αυτό χρηματοοικονομικό μέσο θεωρείται ως ένα «ενιαίο» στοιχείο και η αξιολόγηση σε ό,τι αφορά την ταξινόμησή του σε μία από τις τρεις κατηγορίες του Δ.Π.Χ.Α. 9 γίνεται στο σύνολο αυτού. Η νέα αυτή απαίτηση του προτύπου βρίσκεται σε αντιδιαστολή με την υφιστάμενη σχετική διάταξη του Δ.Λ.Π. 39, σύμφωνα με την οποία ο επενδυτής καλείται να αξιολογήσει και να λογιστικοποιήσει χωριστά τόσο τον κύριο χρεωστικό τίτλο, δηλαδή τον τίτλο που φιλοξενεί το παράγωγο, όσο και το ενσωματωμένο παράγωγο.

Η διαδικασία κατάταξης ενός χρεωστικού μέσου σε μία από τις τρεις προαναφερόμενες κατηγορίες περνά πλέον από δύο στάδια αξιολόγησης. Το πρώτο στάδιο αφορά την αξιολόγηση του μέσου ως προς τα χαρακτηριστικά των συμβατικών του χρηματοροών και στο βαθμό που αυτές αντιπροσωπεύουν αποκλειστικά πληρωμές κεφαλαίου και τόκων (Solely Payments of Principal & Interest-SPPI). Εάν κατά την παραπάνω αξιολόγηση το χρεωστικό μέσο δεν πληροί τα κριτήρια από τον έλεγχο του SPPI τότε υποχρεωτικά κατατάσσεται στην κατηγορία FVTPL, αποτιμάται δηλαδή στην εύλογη αξία και οι όποιες διαφορές προκύπτουν μεταφέρονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων. Σε διαφορετική περίπτωση, η αξιολόγηση θα περάσει στο δεύτερο στάδιο, αυτό της αξιολόγησης του επιχειρηματικού μοντέλου.

Ο σκοπός της αξιολόγησης του επιχειρηματικού μοντέλου έγκειται στο να ταξινομήσει τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού με βάση τον τρόπο διαχείρισής τους προκειμένου αυτά να δημιουργήσουν χρηματοροές – δηλαδή, είτε από την αποκλειστική είσπραξη των χρηματοροών, είτε από την πώληση στοιχείων του ενεργητικού ή και από τα δύο.

Βάσει των παραπάνω κριτηρίων αξιολόγησης και λαμβάνοντας υπόψη το γεγονός ότι τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού εντός του πεδίου του Δ.Π.Χ.Α. 9 αποτιμώνται, είτε στο αποσβεσμένο κόστος, είτε την εύλογη αξία, με τις διαφορές που προκύπτουν να παρουσιάζονται είτε στην κατάσταση αποτελεσμάτων είτε στην καθαρή θέση:

- τα χρεωστικά μέσα που σωρευτικά πληρούν το κριτήριο του SPPI και σε ό,τι αφορά το επιχειρηματικό τους μοντέλο διακρατούνται μέχρι τη λήξη για την είσπραξη των συμβατικών τους χρηματοροών, αποτιμώνται στο αποσβεσμένο κόστος,
- τα χρεωστικά μέσα που σωρευτικά πληρούν το κριτήριο του SPPI και διακρατούνται κάτω από ένα υβριδικό επιχειρηματικό μοντέλο, κατά το οποίο η δημιουργία χρηματοροών είναι προϊόν τόσο της διακράτησης μέχρι τη λήξη όσο και της πώλησης, αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων και οι προκύπτουσες διαφορές στην εύλογη αξία μεταφέρονται στο OCI αποθεματικό της καθαρής θέσης. Τα δε σωρευμένα κέρδη ή ζημιές μεταφέρονται κατά την πώληση στην κατάσταση αποτελεσμάτων (η διαδικασία αυτή κατά το πρότυπο χαρακτηρίζεται ως «ανακύκλωση» - 'recycling') και
- τα χρεωστικά μέσα που δεν πληρούν το κριτήριο του SPPI, ανεξαρτήτως του επιχειρηματικού τους μοντέλου, κατατάσσονται αυτόματα στην κατηγορία FVTPL, αποτιμώνται δηλαδή στην εύλογη αξία με τις διαφορές που προκύπτουν να παρουσιάζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Η λογιστική πολιτική της Εταιρίας αναφορικά με την ταξινόμηση των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού παρουσιάζεται στην ενότητα 4.5.

Απομείωση χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού

Το Δ.Π.Χ.Α. 9 εισάγει ένα αναθεωρημένο μοντέλο απομείωσης, το οποίο αλλάζει ριζικά τη βάση υπολογισμού των ζημιών σε αναμενόμενες ζημιές, ενσωματώνοντας σ' αυτό μελλοντική πληροφόρηση, σε αντιδιαστολή με το υφιστάμενο μοντέλο του Δ.Λ.Π. 39, όπου ο υπολογισμός των προβλέψεων απομείωσης γίνονταν με βάση της ζημιές που είχαν ήδη πραγματοποιηθεί.

Το μοντέλο απομείωσης του Δ.Π.Χ.Α. 9 αποσκοπεί αφενός στο να προσαρμόζεται εγκαίρως στις μεταβολές του πιστωτικού κινδύνου και τις μεταβαλλόμενες οικονομικές συνθήκες κι αφετέρου να διαχωρίσει τα χρηματοοικονομικά μέσα σε εκείνα για τα οποία ο πιστωτικός κίνδυνος έχει αυξηθεί σημαντικά στο χρονικό διάστημα από την αρχική τους αναγνώριση μέχρι την περίοδο αναφοράς, και σ' εκείνα για τα οποία παρέμεινε αμετάβλητος.

Οι νέες απαιτήσεις που αφορούν τον υπολογισμό των προβλέψεων απομείωσης εφαρμόζονται από την Εταιρία στα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού που αποτιμώνται στο αποσβεσμένο κόστος, σ' αυτά που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων, τις λοιπές χρηματοοικονομικές απαιτήσεις, καθώς και τις προθεσμιακές καταθέσεις που τηρεί η Εταιρία σε χρηματοπιστωτικά ιδρύματα.

Περισσότερες πληροφορίες για τη λογιστική πολιτική της Εταιρίας σχετικά με τον υπολογισμό των προβλέψεων απομείωσης γνωστοποιούνται στην σημειώσεις 4.5 και 4.6. Η επίδραση από την εφαρμογή των νέων απαιτήσεων την 1 Ιανουάριου 2023 παρουσιάζεται στον πίνακα που ακολουθεί παρακάτω:

Πίνακας επίδρασης από τη μετάβαση στο Δ.Π.Χ.Α. 9
Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης

Ποσά σε ευρώ	1/1/2023			
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης την 01/01/2023	Αναταξινομήσεις Στοιχείων Βάσει ΔΠΧΑ 9	Επιμέτρηση ΔΠΧΑ 9	Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης Αναπροσαρμοσμένη Βάσει ΔΠΧΑ 9 την 01/01/2023
Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση αποτελεσμάτων	33.178.907,48	(33.178.907,48)	-	-
Χρηματοοικονομικά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων	188,90	(188,90)	-	-
Χρηματοοικονομικά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	-	6.321.886,46	(22.798,61)	6.299.087,85
Χρηματοοικονομικά Στοιχεία σε αναπόσβεστο κόστος	-	25.924.373,97	-	25.924.373,97
Αναβαλλόμενες φορολογικές Απαιτήσεις	-	932.835,95	35.444,19	968.280,14
Απαιτήσεις από συνεργάτες πωλήσεων (Σημ. 5.8)	126.925,36	-	204.331,44	331.256,80
Λοιπές απαιτήσεις (Σημ. 5.11)	6.981.436,75	-	(2.645.958,10)	4.335.478,65
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	3.824.805,63	-	(992.636,37)	2.832.169,26
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	126.620.162,13	-	(3.421.617,45)	123.198.544,68
Αποθεματικά Κεφάλαια	28.263.113,44	1.544.257,53	-	29.807.370,97
Αποτελέσματα εις νέον	(7.162.452,02)	(1.544.257,53)	(3.421.617,45)	(12.128.327,00)
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ	42.660.962,42	-	(3.421.617,45)	39.239.344,97
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ ΚΑΙ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ	126.620.162,13	-	(3.421.617,45)	123.198.544,68

Για τις απαιτήσεις από συνεργάτες πωλήσεων που εμπίπτουν στο Δ.Π.Χ.Α. 9, η επιμέτρηση πραγματοποιήθηκε σύμφωνα με τον τύπο υπολογισμού ECL = EAD X PD X LGD, όπου:

- ECL: Expected Credit Loss (αναμενόμενες ζημιές έναντι πιστωτικού κινδύνου)
- EAD: Exposure at Default (έκθεση στον πιστωτικό κίνδυνο)
- PD: Probability of Default, (πιθανότητα αθέτησης)
- LGD: Loss given default (ποσοστό ζημίας σε περίπτωση αθέτησης)

Σχετικά με την EAD πραγματοποιήθηκε συμφωνισμός απαιτήσεων με υποχρεώσεις για τις περιπτώσεις όπου κρίθηκε ότι η είσπραξη της απαίτησης είναι επισφαλής.

Σχετικά με την PD, χρησιμοποιήθηκαν εκτιμήσεις της Εταιρίας, εκτός βέβαια των απαιτήσεων που ταξινομήθηκαν στο Στάδιο 3 κατά ΔΠΧΑ 9, όπου η PD εξ ορισμού ισούται με 100%.

Σχετικά με την LGD, θεωρήθηκε 100%, εκτός και εάν υπήρχαν εξασφαλίσεις για τις οποίες η Εταιρία εκτίμησε ότι μπορούν να ρευστοποιηθούν με μικρές απώλειες και εντός εύλογου χρονικού διαστήματος.

Μεγάλο μέρος των απαιτήσεων ταξινομήθηκε σε Στάδιο 3, με αποτέλεσμα η επιπλέον πρόβλεψη να ισούται με το καθαρό από απομείωσης ποσό κατά την 1.1.2023. Έτσι η εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9 είχε σαν αποτέλεσμα η επιμέτρηση των αναμενόμενων ζημιών έναντι πιστωτικού κινδύνου για τις απαιτήσεις από συνεργάτες πωλήσεων και λοιπές απαιτήσεις, που εμπίπτουν στο ΔΠΧΑ 9, να αυξηθεί κατά € -3,6 εκ. και γενικά η επίδραση στα ίδια κεφάλαια, όπως εμφανίζεται στον ανωτέρω πίνακα, από την εφαρμογή του Δ.Π.Χ.Α. 9, να ανέλθει συνολικά σε ποσό € -3,4 εκ..

3. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις, κρίσεις και παραδοχές

Η προετοιμασία των χρηματοοικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ προϋποθέτει τη διενέργεια κρίσεων, εκτιμήσεων και την επιλογή παραδοχών οι οποίες επηρεάζουν τα ποσά του ενεργητικού και των υποχρεώσεων, όπως επίσης και τις γνωστοποιήσεις για ενδεχόμενες απαιτήσεις και υποχρεώσεις κατά την ημερομηνία των χρηματοοικονομικών καταστάσεων καθώς και τα παρουσιαζόμενα ποσά εσόδων και εξόδων κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς. Συγκεκριμένα, ποσά τα οποία περιλαμβάνονται ή επηρεάζουν τις Οικονομικές Καταστάσεις και τις σχετικές γνωστοποιήσεις εκτιμώνται, με την χρήση υποθέσεων σχετικά με αξίες ή συνθήκες που δεν είναι δυνατό να είναι γνωστές με βεβαιότητα κατά την περίοδο σύνταξης των Οικονομικών Καταστάσεων. Τα πραγματικά μελλοντικά αποτελέσματα ενδέχεται να διαφέρουν από τις ανωτέρω εκτιμήσεις, ενώ οι αποκλίσεις ενδέχεται να έχουν σημαντική επίπτωση επί των Οικονομικών Καταστάσεων.

Ως σημαντική λογιστική εκτίμηση, θεωρείται μία η οποία είναι σημαντική για την εικόνα της Οικονομικής Κατάστασης της Εταιρίας και τα αποτελέσματα και απαιτεί τις πιο δύσκολες, υποκειμενικές ή περίπλοκες κρίσεις της διοίκησης, συχνά ως αποτέλεσμα της ανάγκης για σχηματισμό εκτιμήσεων σχετικά με την επίδραση υποθέσεων οι οποίες είναι αβέβαιες. Η Εταιρία αξιολογεί τέτοιες εκτιμήσεις σε συνεχή βάση, βασιζόμενη στα αποτελέσματα του παρελθόντος και στην εμπειρία, συσκέψεις με ειδικούς, τάσεις και άλλες μεθόδους οι οποίες θεωρούνται λογικές στις συγκεκριμένες συνθήκες, όπως επίσης και στις προβλέψεις μας σχετικά με το πώς αυτά ενδέχεται να αλλάξουν στο μέλλον.

Ταξινόμηση και απομείωση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

Η ταξινόμηση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων βασίζεται στο επιχειρηματικό μοντέλο στο οποίο γίνεται η διαχείριση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και στη δοκιμή SPPI. Το επιχειρηματικό μοντέλο καθορίζεται βάσει πολλών παραγόντων, όπως οι κίνδυνοι που επηρεάζουν την απόδοση του επιχειρηματικού μοντέλου και ο τρόπος με τον οποίο διαχειρίζονται αυτοί οι κίνδυνοι καθώς και ο τρόπος με τον οποίο η απόδοση αξιολογείται και αναφέρεται στη διοίκηση. Σε ορισμένες περιπτώσεις, ο καθορισμός του επιχειρηματικού μοντέλου βάσει του οποίου γίνεται η διαχείριση ορισμένων χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων απαιτεί την άσκηση κρίσης. Επιπλέον, κατά την αξιολόγηση του κατά πόσον οι συμβατικές ταμειακές ροές είναι αποκλειστικά πληρωμές κεφαλαίου και τόκων επί του εκκρεμούς κεφαλαίου και είναι συμβατές με μια βασική δανειοδοτική ρύθμιση, ανάλογα με τη δομή του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου, μια τέτοια αξιολόγηση απαιτεί επίσης τη χρήση κρίσης.

Η αναγνώριση των προβλέψεων ζημιών σύμφωνα με το μοντέλο της αναμενόμενης πιστωτικής ζημίας απαιτεί τον καθορισμό κριτηρίων για να καθοριστεί εάν ο πιστωτικός κίνδυνος ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου έχει αυξηθεί σημαντικά από την αρχική αναγνώριση. Ο ορισμός τέτοιων κριτηρίων βασίζεται σε έναν ορισμένο βαθμό κρίσης.

Οι βασικές παράμετροι για τον υπολογισμό των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών είναι η πιθανότητα αθέτησης, η ζημία δεδομένης αθέτησης και η έκθεση σε περίπτωση αθέτησης. Η πιθανότητα αθέτησης είναι η βάση για τον καθορισμό κάθε σταδίου του μοντέλου απομείωσης. Επιπρόσθετα, η πιθανότητα αθέτησης ληξιπρόθεσμων λογαριασμών λαμβάνεται υπόψη όταν υπολογίζονται οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές. Κατά τη διαδικασία της εσωτερικής μας αξιολόγησης, η πιθανότητα αθέτησης υποχρεώσεων υπολογίζεται με βάση ιστορικά δεδομένα, τρέχουσες συνθήκες αγοράς και υποθέσεις για το μέλλον. Η ζημία λόγω αθέτησης και η έκθεση σε περίπτωση αθέτησης συνυπολογίζονται επίσης στους υπολογισμούς των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών. Σε αυτό το πλαίσιο, η απώλεια δεδομένης αθέτησης υποχρεώσεων προέρχεται από τις μελέτες ανάκαμψης και αθέτησης υποχρεώσεων που δημοσιεύθηκαν από τους οίκους αξιολόγησης. Το άνοιγμα σε περίπτωση αθέτησης αντιστοιχεί στη μεικρή λογιστική αξία κατά την ημερομηνία αναφοράς.

Εκτίμηση Εύλογης Αξίας Χρηματοοικονομικών Μέσων

Ο καθορισμός της εύλογης αξίας των χρηματοοικονομικών μέσων υπόκειται σε εκτιμήσεις. Η Εταιρία προσδιορίζει την εύλογη αξία των επενδύσεων που διαπραγματεύονται σε οργανωμένες και ενεργές αγορές βάσει της τρέχουσας χρηματιστηριακής τους αξίας κατά την ημερομηνία λήξης της χρήσης, ενώ για μη εισηγμένους τίτλους προβαίνει σε έλεγχο απομείωσης του κόστους κτήσης. Ο υπολογισμός της εύλογης αξίας των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού και παθητικού για τα οποία δεν υπάρχουν δημοσιευμένες τιμές αγοράς, απαιτεί τη χρησιμοποίηση συγκεκριμένων τεχνικών εκτίμησης. Ο υπολογισμός της εύλογης αξίας τους απαιτεί διαφόρων ειδών εκτιμήσεις. Οι σημαντικότερες αφορούν στην εκτίμηση των διαφόρων κινδύνων στους οποίους υπόκεινται το μέσο, όπως επιχειρηματικός κίνδυνος, κίνδυνος ρευστότητας κτλ., και εκτίμηση των μελλοντικών προοπτικών κερδοφορίας επιχειρήσεων σε περίπτωση αποτίμησης συμμετοχικών τίτλων.

Ανακτησιμότητα των απαιτήσεων από εμπορικές απαιτήσεις

Η Εταιρία, ασκώντας σημαντικό βαθμό κρίση και εκτιμήσεις, σχηματίζει πρόβλεψη για απομείωση επί απαιτήσεων (εμπορικές απαιτήσεις), που δεν εντάσσονται στα πλαίσια εφαρμογής του Δ.Π.Χ.Α. 17, πέραν

των προβλεπομένων από το Δ.Π.Χ.Α. 9, όταν έχει ενδείξεις μη τήρησης των όρων κάθε συμφωνίας. Ως ζημίες απομείωσης, για τις οποίες σχηματίζονται προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις θεωρείται η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας της απαίτησης και της αξίας των εκτιμώμενων μελλοντικών εισπράξεων, ως αποτέλεσμα αξιολόγησης των ανείσπρακτων απαιτήσεων και των πιθανών ζημιών που δύνανται να προκύψουν. Το ποσό της πρόβλεψης καταχωρείται ως δαπάνη στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Ταξινόμηση – Επιμέτρηση Ασφαλιστικών Συμβολαίων

Οι βασικές λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις που πραγματοποιεί η Διοίκηση της Εταιρίας και που έχουν την σημαντικότερη επίδραση στα ποσά που αναγνωρίζονται στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις σχετίζονται κυρίως με τα ασφαλιστήρια συμβόλαια και τις αντασφαλιστικές συμβάσεις όπως περιγράφεται παρακάτω.

Ταξινόμηση και Διαχωρισμός των ασφαλιστικών συμβολαίων

Η ταξινόμηση και ο διαχωρισμός των ασφαλιστηρίων συμβολαίων απαιτεί αξιολόγηση και κρίση και διενεργείται ως εξής:

1. Τα συμβόλαια που μεταφέρουν σημαντικό ασφαλιστικό κίνδυνο αναγνωρίζονται και επιμετρούνται σύμφωνα με τις διατάξεις του ΔΠΧΑ 17.
2. Τα συμβόλαια που περιέχουν διαφορετικά ενσωματωμένα παράγωγα / επενδυτικά στοιχεία ή ξεχωριστά αγαθά/υπηρεσίες αναγνωρίζονται και επιμετρούνται σύμφωνα με τις διατάξεις του ΔΠΧΑ 9 και ΔΠΧΑ 15.

Επιμέτρηση ασφαλιστικών συμβολαίων

Τα ασφαλιστήρια συμβόλαια που εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής του ΔΠΧΑ 17 επιμετρούνται σε επίπεδο ομάδων ασφαλιστικών συμβολαίων λαμβάνοντας υπόψη την κερδοφορία αυτών των ομάδων. Επομένως απαιτείται κρίση κατά τον εντοπισμό χαρτοφυλακίων και τον καθορισμό ομάδων ασφαλιστικών συμβολαίων.

Επιπλέον, η επιμέτρηση των ασφαλιστικών συμβολαίων υπόκειται σε ουσιαστικές εκτιμήσεις με βάση τις παραδοχές που χρησιμοποιούνται. Συγκριμένα τόσο στον υπολογισμό για την εναπομένουσα κάλυψη (**Liability for Remaining Coverage – LRC**) όσο υπολογισμό για την **Υποχρέωση για ασφαλιστικές αποζημιώσεις (Liability for incurred claims-LIC)** λαμβάνονται υπόψη οι εκτιμήσεις μελλοντικών ταμειακών ροών εντός των ορίων του κάθε συμβολαίου, μια προσαρμογή για να αντικατοπτρίζει τη χρονική αξία του χρήματος καθώς και μια προσαρμογή κινδύνου για μη χρηματοοικονομικό κίνδυνο (risk adjustment).

Οι εκτιμήσεις των μελλοντικών ταμειακών ροών βασίζονται σε εύλογες και υποστηρικτικές πληροφορίες, που είναι διαθέσιμες χωρίς αδικαιολόγητο κόστος ή προσπάθεια. Οι εκτιμήσεις των μελλοντικών ταμειακών ροών γίνονται με βάση υποθέσεις όπως αυτές που αφορούν τη θνησιμότητα, την αναπηρία, τη συμπεριφορά και τη συμμετοχή των ασφαλισμένων, καθώς και το τελικό εκτιμώμενο κόστος αποζημιώσεων και το κόστος διακανονισμού. Στο τελικό κόστος αποζημιώσεων περιλαμβάνεται το απόθεμα εκκρεμών ζημιών με τη μέθοδο φάκελο προς φάκελο καθώς και το επιπλέον στατιστικό απόθεμα.

Οι εκτιμήσεις των μελλοντικών ταμειακών ροών προεξοφλούνται για να αντικατοπτρίζουν τη διαχρονική αξία του χρήματος. Τα επιλεγμένα προεξοφλητικά επιτόκια πρέπει να είναι όσο το δυνατόν συνεπή με τα συνολικά χαρακτηριστικά ταμειακών ροών των ομάδων ασφαλιστικών συμβολαίων. Τα προεξοφλητικά επιτόκια καθορίζονται χρησιμοποιώντας μια προσέγγιση από κάτω προς τα πάνω, με τις καμπύλες επιτοκίων EIOPA RFR, που δημοσιεύονται από την εποπτική αρχή EIOPA (Ευρωπαϊκή Αρχή Ασφαλίσεων και Επαγγελματικών Συντάξεων) και χρησιμεύουν ως το σημείο εκκίνησης για τα επιτόκια χωρίς κίνδυνο.

Τέλος, το ΔΠΧΑ 17 απαιτεί την προσαρμογή (risk adjustment) της εκτίμησης της παρούσας αξίας των ταμειακών ροών, ώστε να αντικατοπτρίζει την αβεβαιότητα που πηγάζει από μη χρηματοοικονομικούς κινδύνους.

Υπολογισμός εύλογων αξιών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων

Ο υπολογισμός των εύλογων αξιών των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων βασίζεται ιδίως σε εκτιμήσεις και παραδοχές που βασίζονται εν μέρει σε μη παρατηρήσιμα στοιχεία που έχουν σημαντική επίδραση στην αποτίμηση της αγοράς (Επίπεδο 3 της ιεραρχίας της εύλογης αξίας). Οι παράμετροι που χρησιμοποιούνται αντικατοπτρίζουν τις παραδοχές σχετικά με τους παράγοντες που θα λάμβανε υπόψη η αγορά στην τιμολόγηση.

Εκτίμηση Εύλογης Αξίας Ακινήτων

Τα ακίνητα αναγνωρίζονται στην εύλογη αξία. Η εύλογη αξία όλων των ακινήτων (επενδυτικών και ιδιοχρησιμοποιούμενων) προσδιορίζεται βάσει εκτιμήσεων που λαμβάνονται από πιστοποιημένους εξωτερικούς εκτιμητές, η οποία γίνεται κάθε τρία (3) έτη.

Απομείωση Ενσώματων Παγίων

Τα ενσώματα πάγια στοιχεία ελέγχονται για σκοπούς απομείωσης όταν γεγονότα ή αλλαγές στις συνθήκες υποδηλώνουν ότι η λογιστική τους αξία μπορεί να μην είναι ανακτήσιμη. Για τον υπολογισμό της αξίας λόγω χρήσης η Διοίκηση εκτιμά τις μελλοντικές ταμειακές ροές από το περιουσιακό στοιχείο ή την μονάδα ταμειακής ροής και επιλέγει τον κατάλληλο συντελεστή προεξόφλησης για να υπολογίσει την παρούσα αξία των μελλοντικών ταμειακών ροών. Εναλλακτικά επιλέγει άλλη εύλογη μέθοδο που κρίνει πως απεικονίζει με αξιόπιστο τρόπο την ανακτήσιμη αξία των ενσώματων παγίων κατά την λήξη της εταιρικής χρήσης.

Πρόβλεψη για Αποζημίωση Προσωπικού

Το ύψος της πρόβλεψης για αποζημίωση προσωπικού βασίζεται σε αναλογιστική μελέτη. Η αναλογιστική μελέτη περιλαμβάνει την στοιχειοθέτηση παραδοχών σχετικών με το προεξοφλητικό επιτόκιο, το ποσοστό αύξησης των αμοιβών των εργαζομένων, την αύξηση του δείκτη τιμών καταναλωτή και την αναμενόμενη εναπομένουσα εργασιακή ζωή. Οι παραδοχές που χρησιμοποιούνται εμπεριέχουν σημαντική αβεβαιότητα και η Διοίκηση της Εταιρίας προβαίνει σε συνεχή επανεκτίμησή τους.

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 για κάθε χρήση καθώς και την πρόβλεψη για αναβαλλόμενους φόρους. Η τελική εκκαθάριση των φόρων εισοδήματος πιθανόν να αποκλίνει από τα σχετικά ποσά, που έχουν καταχωρηθεί στις Οικονομικές Καταστάσεις.

Ενδεχόμενες απαιτήσεις και υποχρεώσεις

Η Εταιρία είναι δυνατό να εμπλακεί σε δικαστικές διαμάχες και αξιώσεις κατά τη συνήθη πορεία της λειτουργίας της. Η Διοίκηση έχει την άποψη ότι οποιοδήποτε διακανονισμοί επιτευχθούν δε θα επηρεάσουν σημαντικά τη χρηματοοικονομική θέση της Εταιρίας όπως αυτή παρουσιάζεται την 31η Δεκεμβρίου 2023. Ωστόσο, ο προσδιορισμός ενδεχόμενων υποχρεώσεων συνδεδεμένων με δικαστικές διαμάχες και αξιώσεις είναι μία σύνθετη διαδικασία, που απαιτεί κρίσεις αναφορικά με το αποτέλεσμα και την εφαρμογή νόμων και ρυθμίσεων. Αλλαγή στις κρίσεις ή στην εφαρμογή μπορεί να έχει ως αποτέλεσμα την αύξηση ή τη μείωση των ενδεχόμενων υποχρεώσεων της Εταιρίας στο μέλλον.

4. Σύνοψη σημαντικών λογιστικών αρχών

Παρακάτω συνοψίζονται, οι σημαντικές λογιστικές πολιτικές οι οποίες έχουν χρησιμοποιηθεί στην κατάρτιση αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

Αξίζει να σημειωθεί όπως αναφέρθηκε ανωτέρω ότι χρησιμοποιούνται λογιστικές εκτιμήσεις και υποθέσεις στην κατάρτιση των εν λόγω οικονομικών καταστάσεων. Παρά το γεγονός ότι αυτές οι εκτιμήσεις βασίζονται στην καλύτερη γνώση της διοίκησης σχετικά με τα τρέχοντα γεγονότα και ενέργειες, τα πραγματικά αποτελέσματα είναι πιθανό να διαφέρουν τελικά από αυτά τα οποία έχουν εκτιμηθεί.

Η παρουσίαση των οικονομικών καταστάσεων γίνεται σε ευρώ ενώ τυχόν μικροδιαφορές σε αθροίσματα οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

4.1. Μετατροπή στοιχείων σε ξένο νόμισμα

Τα στοιχεία των οικονομικών καταστάσεων της Εταιρίας επιμετρούνται βάσει του νομίσματος του πρωτεύοντος οικονομικού περιβάλλοντος, στο οποίο λειτουργεί η Εταιρία (λειτουργικό νόμισμα). Το λειτουργικό νόμισμα καθώς και νόμισμα παρουσίασης της Εταιρίας είναι το Ευρώ, επομένως οι οικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας παρουσιάζονται σε Ευρώ.

Οι συναλλαγές σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται στο λειτουργικό νόμισμα με την χρήση των ισοτιμιών που ισχύουν κατά την ημερομηνία των συναλλαγών. Κέρδη και ζημιές από συναλλαγματικές διαφορές οι οποίες προκύπτουν από την εκκαθάριση τέτοιων συναλλαγών κατά την διάρκεια της περιόδου και από την μετατροπή των νομισματικών στοιχείων που εκφράζονται σε ξένο νόμισμα με τις ισχύουσες ισοτιμίες κατά την ημερομηνία της Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης, καταχωρούνται στα αποτελέσματα.

Οι συναλλαγματικές διαφορές από μη νομισματικά στοιχεία που αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους, θεωρούνται ως τμήμα της εύλογης αξίας και συνεπώς καταχωρούνται όπου και οι διαφορές της εύλογης αξίας. 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. Στις οικονομικές καταστάσεις της παρούσας χρήσεως δεν υπάρχουν μη νομισματικά στοιχεία που είναι εκφρασμένα σε ξένο νόμισμα.

4.2. Ενσώματες ακινητοποιήσεις

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

Τα ακίνητα ιδιοχρήσης αποτιμούνται στην εύλογη αξία σύμφωνα με την πιο πρόσφατη εκτίμηση από ανεξάρτητο πιστοποιημένο εκτιμητή μειωμένα κατά τις αποσβέσεις και οποιαδήποτε ζημία απομείωσης ή στο κόστος κτήσης αν η κτήση έχει λάβει χώρα τα τελευταία τρία χρόνια. Τα ακίνητα αποτιμούνται τουλάχιστον κάθε τρία χρόνια. Η αύξηση της αξίας των ακινήτων αναγνωρίζεται στην καθαρή θέση ή στα αποτελέσματα εφόσον αναστρέφει μία προηγούμενη υποτίμηση του ίδιου περιουσιακού στοιχείου, η οποία είχε προηγουμένως αναγνωριστεί στα αποτελέσματα, ενώ η μείωση της αξίας των αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα, εκτός και αν υπάρχει πιστωτικό υπόλοιπο στο πλεόνασμα αναπροσαρμογής, όπου τότε η μείωση χρεώνεται απευθείας στην καθαρή θέση.

Τα μεταφορικά μέσα, τα έπιπλα και ο λοιπός εξοπλισμός εμφανίζονται στο κόστος κτήσης μειωμένο με τις σωρευμένες αποσβέσεις και οποιεσδήποτε σωρευμένες ζημιές απομείωσης. Το κόστος περιλαμβάνει όλες τις άμεσα επιρριπτέες δαπάνες για την απόκτηση των στοιχείων αυτών.

Τα κόστη της συντήρησης και επισκευής των ενσώματων ακινητοποιήσεων αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα όταν πραγματοποιούνται. Σημαντικές βελτιώσεις κεφαλαιοποιούνται στο κόστος των

αντίστοιχων παγίων, εφόσον αυτές προσαυξάνουν την ωφέλιμη ζωή, αυξάνουν την ικανότητα παραγωγής ή βελτιώνουν την αποδοτικότητα των αντίστοιχων παγίων.

Οι αποσβέσεις των ενσωμάτων παγίων, πλην οικοπέδων, υπολογίζονται με την σταθερή μέθοδο μέσα στην ωφέλιμη ζωή τους που έχει ως εξής:

Κτίρια	50 έτη
Μεταφορικά μέσα	8-9 έτη
Λοιπός εξοπλισμός	5-10 έτη

Η υπολειμματική αξία και η ωφέλιμη ζωή των ενσωμάτων παγίων υπόκεινται σε επανεξέταση σε κάθε ημερομηνία σύνταξης της κατάστασης οικονομικής θέσης. Όταν οι λογιστικές αξίες των ενσωμάτων ακινητοποιήσεων υπερβαίνουν την ανακτήσιμη αξία τους, η διαφορά (απομείωση) καταχωρείται άμεσα ως έξοδο στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος.

Κατά την πώληση ενσωμάτων ακινητοποιήσεων, οι διαφορές μεταξύ του τιμήματος που λαμβάνεται και της λογιστικής τους αξίας καταχωρούνται ως κέρδη ή ζημιές στα αποτελέσματα.

Στις ενσώματες ακινητοποιήσεις περιλαμβάνεται από προηγούμενες χρήσεις και ιδιοχρησιμοποιούμενο ακίνητο, το οποίο χρησιμοποιείται ως έδρα της Εταιρίας. Το συγκεκριμένο ακίνητο αποτέλεσε αντικείμενο σύμβασης χρηματοδοτικής μίσθωσης (Sales and lease back), η οποία έχει συναφθεί μεταξύ της Εταιρίας και Εταιρίας χρηματοδοτικής μίσθωσης. Η διοίκηση της Εταιρίας αποφάσισε όπως, από 1.1.2019 που ξεκίνησε η εφαρμογή του ΔΠΧΑ 16, να συνεχίσει να εμφανίζει το ακίνητο ως περιουσιακό στοιχείο, σύμφωνα με τις παραγράφους 98 και 103 του ΔΠΧΑ 16 «Μισθώσεις» και την υποχρέωση από την μίσθωση αυτού στις δανειακές υποχρεώσεις. Μέρος του ακινήτου αυτού υπεκμισθώθηκε σε τρίτο εντός της χρήσης 2021, οπότε και μεταφέρθηκε μέρος αυτού, μετά από αποτίμηση του από ανεξάρτητο εκτιμητή, στα επενδυτικά ακίνητα.

Σύμφωνα με το ΔΛΠ 40 αν ένα ιδιοχρησιμοποιούμενο ακίνητο γίνεται μια επένδυση σε ακίνητα που θα απεικονίζεται στην εύλογη αξία, η οικονομική οντότητα θα εφαρμόζει το ΔΛΠ 16 μέχρι την ημερομηνία της αλλαγής της χρήσης. Η οικονομική οντότητα θα αντιμετωπίζει κάθε διαφορά κατά αυτή την ημερομηνία μεταξύ της λογιστικής αξίας του ακινήτου σύμφωνα με το ΔΛΠ 16 και της εύλογης αξίας του με τον ίδιο τρόπο όπως μια αναπροσαρμογή σύμφωνα με το ΔΛΠ 16. Μέχρι την ημερομηνία που ένα ιδιοχρησιμοποιούμενο ακίνητο γίνεται μια επένδυση σε ακίνητα που απεικονίζεται στην εύλογη αξία, η οικονομική οντότητα αποσβένει το ακίνητο και αναγνωρίζει κάθε ζημία απομείωσης που έχει πραγματοποιηθεί. Η οικονομική οντότητα αντιμετωπίζει κάθε διαφορά κατά αυτή την ημερομηνία μεταξύ της λογιστικής αξίας του ακινήτου σύμφωνα με το ΔΛΠ 16 και της εύλογης αξίας του με τον ίδιο τρόπο όπως μια αναπροσαρμογή σύμφωνα με το ΔΛΠ 16. Δηλαδή:

a) κάθε μείωση που προκύπτει στη λογιστική αξία του ακινήτου αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα. Όμως, κατά την έκταση που ένα ποσό συμπεριλαμβάνεται στα πλεονάσματα αναπροσαρμογής στην καθαρή θέση για αυτό το ακίνητο, η μείωση επιρρίπτεται σε αυτά τα πλεονάσματα αναπροσαρμογής.

β) κάθε αύξηση που προκύπτει στη λογιστική αξία αντιμετωπίζεται ως εξής:

i) κατά την έκταση που η αύξηση αναστρέφει μια προηγούμενη ζημία απομείωσης για αυτό το ακίνητο, η αύξηση αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα. Το ποσό που αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα δεν υπερβαίνει το ποσό που χρειάζεται για την αποκατάσταση της λογιστικής αξίας στη λογιστική αξία που θα είχε προσδιορισθεί (καθαρή από απόσβεση) αν δεν είχε αναγνωρισθεί καμία ζημία απομείωσης,

ii) κάθε υπόλοιπο που απομένει από την αύξηση πιστώνεται κατευθείαν στην καθαρή θέση υπό τον τίτλο των πλεονασμάτων αναπροσαρμογής. Σε μεταγενέστερη διάθεση της επένδυσης σε ακίνητα, τα πλεονάσματα αναπροσαρμογής που περιλαμβάνονται στην καθαρή θέση μπορεί να μεταφέρονται στα κέρδη εις νέον. Οι μεταφορές από τα πλεονάσματα αναπροσαρμογής στα κέρδη εις νέον δεν γίνονται μέσω των κερδών ή των ζημιών.

4.3. Επενδυτικά Ακίνητα

Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται οικόπεδα και κτίρια που κατέχονται από την Εταιρία για ενοικίαση ή για την απόκομιση κεφαλαιουχικού κέρδους. Αρχικά, οι επενδύσεις σε ακίνητα καταχωρούνται στην αξία κτήσης τους, η οποία περιλαμβάνει και τις δαπάνες απόκτησής τους.

Μεταγενέστερα της αρχικής καταχώρησής τους, οι επενδύσεις σε ακίνητα αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους, όπως αυτή προσδιορίζεται από ανεξάρτητους εκτιμητές και υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης της αξίας τους. Οι μεταβολές αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα. Για τα ακίνητα επενδύσεων δεν διενεργούνται αποσβέσεις.

Τα ακίνητα επένδυσης αποτιμούνται σύμφωνα με την πιο πρόσφατη εκτίμηση από ανεξάρτητο πιστοποιημένο εκτιμητή ή στο κόστος κτήσης αν η κτήση έχει λάβει χώρα τα τελευταία τρία χρόνια. Τα ακίνητα αποτιμούνται τουλάχιστον κάθε τρία χρόνια.

Ως εύλογη αξία ορίζεται η τιμή που θα μπορούσε να λάβει κάποιος για την πώληση ενός παγίου ή που θα κατέβαλε κάποιος για τη μεταβίβαση μιας υποχρέωσης σε μια κανονική συναλλαγή μεταξύ συμμετεχόντων στην αγορά κατά την ημερομηνία επιμέτρησης.

Τα στοιχεία αναγνωρίζονται μέχρι την πώλησή τους ή νωρίτερα, κατά την ημερομηνία που η εταιρία παύει να έχει μελλοντικά οικονομικά οφέλη από το στοιχείο. Σε περίπτωση αλλαγής χρήσης, όπως για ιδιοχρησιμοποίησή τους, γίνεται μεταφορά στην κατηγορία Ενσώματα Περιουσιακά Στοιχεία.

4.4. Άυλα περιουσιακά στοιχεία

Στα άυλα περιουσιακά στοιχεία συμπεριλαμβάνονται κυρίως οι άδειες λογισμικού και η κατοχύρωση του σήματος της Εταιρίας. Οι άδειες λογισμικού αποτιμώνται στο κόστος κτήσεως μείον τις αποσβέσεις. Οι αποσβέσεις διενεργούνται με την σταθερή μέθοδο κατά την διάρκεια της ωφέλιμης ζωής των στοιχείων αυτών η οποία έχει καθοριστεί έως 10 χρόνια. Τα έξοδα που αφορούν τη συντήρηση των προγραμμάτων λογισμικού αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα της χρήσεως που πραγματοποιούνται. Το δικαίωμα της αποκλειστικής χρήσης του εμπορικού της σήματος της εταιρίας δεν αποσβένεται, αλλά ελέγχεται για τυχόν ενδείξεις απομείωσης της αξίας του. Σε κάθε ημερομηνία σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων η διοίκηση της εταιρίας εξετάζει την αξία των άυλων περιουσιακών στοιχείων προκειμένου να διαπιστώσει αν υφίσταται περίπτωση απομείωσης της αξίας τους. Εφόσον συντρέχει τέτοια περίπτωση διενεργείται η ανάλογη πρόβλεψη απομείωσης.

4.5. Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

Αναγνώριση, αρχική επιμέτρηση και παύση αναγνώρισης

Η Εταιρία πλέον από 1.1.2023, όπως προβλέπεται για τις ασφαλιστικές εταιρείες εφαρμόζει το Δ.Π.Χ.Α. 9, το οποίο αντικαθιστά το Δ.Λ.Π. 39.

Η αρχική αναγνώριση για όλα τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού και τις χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις γίνεται στην εύλογη αξία τους κατά την ημερομηνία της συναλλαγής, δηλαδή την ημερομηνία που η Εταιρία γίνεται μέρος των συμβατικών δεσμεύσεων του μέσου. Οι εμπορικές απαιτήσεις (που δεν περιέχουν σημαντικό χρηματοοικονομικό στοιχείο) αποτιμώνται στην τιμή συναλλαγής. Οι καταθέσεις σε χρηματοπιστωτικά ιδρύματα αναγνωρίζονται κατά την ημερομηνία δημιουργίας τους, ως διακρατούμενες για την συλλογή χρηματοροών και επιμετρούνται στο αποσβέσιμο κόστος.

Η Εταιρία παύει να αναγνωρίζει ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο του ενεργητικού όταν οι συμβατικές του ταμειακές ροές εκπνεύσουν ή όταν μεταβιβάζει τα δικαιώματα του χρηματοοικονομικού μέσου σε μια συναλλαγή, στην οποία ουσιαστικά όλοι οι κίνδυνοι και τα οφέλη της ιδιοκτησίας του μέσου μεταβιβάζονται. Η εταιρεία παύει να αναγνωρίζει μια χρηματοοικονομική υποχρέωση όταν αυτή εξοφλείται, ακυρώνεται ή λήξει. Κατά την παύση αναγνώρισης ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου

ενεργητικού, η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας κατά την ημερομηνία της διαγραφής και του τιμήματος που λήφθηκε αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα.

Για επενδύσεις στην Εύλογη Αξία μέσω των Λοιπών Εισοδημάτων (FVOCI) το σωρευτικό κέρδος ή ζημία που είχε προηγουμένως αναγνωριστεί στα αποθεματικά μέσω των Λοιπών Εισοδημάτων αναταξινομείται από τα ίδια κεφάλαια στα αποτελέσματα.

Μεταγενέστερη Επιμέτρηση

Μεταγενέστερα της αρχικής τους αναγνώρισης, τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής του Δ.Π.Χ.Α. 9, επιμετρούνται στο αποσβεσμένο κόστος ή στην εύλογη αξία. Κατά συνέπεια, τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία της Εταιρίας ταξινομούνται σε μία από τις ακόλουθες κατηγορίες:

- Αποσβεσμένο κόστος
- Εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων
- Εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων χρήσης

Η βάση της ταξινόμησης και της επακόλουθης επιμέτρησης εξαρτάται από τους ακόλουθους δύο παράγοντες:

- Το επιχειρησιακό μοντέλο της οντότητας για τη διαχείριση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων («Business Model Assessment»)
- Τα χαρακτηριστικά των συμβατικών ταμειακών ροών του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου.

Αποσβεσμένο κόστος

Ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο επιμετράται σε αποσβεσμένο κόστος μόνο εάν πληρούνται και οι δύο ακόλουθοι όροι, εκτός αν ορίζεται ως επιμετρούμενο στην εύλογη αξία, κατά την αρχική αναγνώριση: α) το χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο διακρατείται στο πλαίσιο επιχειρηματικού μοντέλου, του οποίου στόχος είναι η διακράτηση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων για την είσπραξη συμβατικών ταμειακών ροών και β) οι συμβατικοί όροι του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου οδηγούν σε συγκεκριμένες ημερομηνίες ταμειακών ροών που αποτελούν πληρωμές κεφαλαίου και τόκων επί του ανεξόφλητου αρχικού κεφαλαίου.

Κατά συνέπεια, η Εταιρία ταξινομεί τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στο αποσβεσμένο κόστος όταν τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διακρατούνται μέχρι τη λήξη τους, στο πλαίσιο επιχειρηματικού μοντέλου της. Μετά την αρχική αναγνώριση, τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αυτής της κατηγορίας επιμετρώνται στο αποσβεσμένο κόστος χρησιμοποιώντας το πραγματικό επιτόκιο (EIR) και υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Α. 9.

Εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων

Ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο επιμετράται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων μόνο εάν πληρούνται και οι δύο ακόλουθοι όροι, εκτός εάν ορίζεται ως επιμετρούμενο σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων ή στο αποσβεσμένο κόστος, κατά την αρχική αναγνώριση: α) το χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο διακρατείται στο πλαίσιο επιχειρηματικού μοντέλου, του οποίου ο σκοπός επιτυγχάνεται τόσο με την είσπραξη συμβατικών ταμειακών ροών, όσο και με την πώληση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και β) οι συμβατικοί όροι του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου οδηγούν σε συγκεκριμένες ημερομηνίες ταμειακών ροών που αφορούν αποκλειστικά πληρωμές κεφαλαίου και τόκων επί του ανεξόφλητου αρχικού κεφαλαίου.

Η Εταιρία, μετά την αρχική τους αναγνώριση, επιμετρά τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αυτής της κατηγορίας στην εύλογη αξία, με τις μεταβολές στην εύλογη αξία να αναγνωρίζονται στα λοιπά συνολικά έσοδα. Οποιοσδήποτε μεταβολές στην εύλογη αξία που αναγνωρίζονται στα λοιπά συνολικά έσοδα, μεταφέρονται στα αποτελέσματα χρήσης όταν το περιουσιακό στοιχείο παύει να αναγνωρίζεται.

Εύλογη Αξία μέσω Αποτελεσμάτων Χρήσης

Ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο επιμετράται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων χρήσης, εκτός εάν επιμετράται στο αποσβεσμένο κόστος ή στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων.

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων χρήσης, μεταφέρονται στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης στην εύλογη αξία με τις μεταβολές στην εύλογη αξία να αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης.

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία της Εταιρίας αφορούν επενδύσεις σε ομόλογα (εταιρικά και κρατικά), σε μετοχές και σε αμοιβαία κεφάλαια και τα οποία βάσει του επιχειρηματικού μοντέλου της τα ταξινομεί και τα επιμετρά σύμφωνα με τις παραπάνω κατηγορίες, με τη μεταβολή της αξίας αυτών, σε κάθε ημερομηνία αναφοράς, να αναγνωρίζεται αναλόγως της κατάταξης τους.

Πλαίσιο υπολογισμού εύλογης αξίας

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

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

Επίπεδο 2 : Παρατηρήσιμα δεδομένα εκτός από τις τιμές του Επιπέδου 1, όπως χρηματιστηριακές τιμές παρόμοιων στοιχείων, τιμές από αγορές που δεν είναι ενεργές, ή άλλα δεδομένα που μπορούν να επιβεβαιωθούν από παρατηρήσιμα δεδομένα για σχεδόν το σύνολο της διάρκειας του στοιχείου. Στο επίπεδο 2 περιλαμβάνονται χρεόγραφα με τιμές σε μη ενεργές αγορές, καθώς και χρεόγραφα χωρίς τιμή από κάποια αγορά των οποίων οι αξίες υπολογίζονται χρησιμοποιώντας μοντέλα αποτίμησης ή τεχνικές με δεδομένα που είναι παρατηρήσιμα στην αγορά ή μπορούν να υπολογισθούν από παρατηρήσιμα στοιχεία από την αγορά. Η κατηγορία αυτή περιλαμβάνει κυρίως ομόλογα και μετοχές, οι αξίες των οποίων έχουν υπολογισθεί χρησιμοποιώντας δεδομένα από οργανωμένες αγορές.

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

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

4.6. Απομείωση αξίας περιουσιακών στοιχείων

Η Εταιρία εξετάζει σε κάθε ημερομηνία αναφοράς την αξία των περιουσιακών στοιχείων προκειμένου να διαπιστώσει εάν υφίσταται ένδειξη ότι ένα περιουσιακό στοιχείο μπορεί να είναι απομειωμένο. 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 της αξίας τους. Ως ανακτήσιμη αξία θεωρείται η μεγαλύτερη αξία μεταξύ εύλογης αξίας μείον τα απαιτούμενα για την πώληση κόστη και της αξίας λόγω χρήσης ενός περιουσιακού στοιχείου ή μιας μονάδας δημιουργίας ταμειακών ροών.

Για τις απαιτήσεις και τα συμβατικά περιουσιακά στοιχεία η Εταιρία αναγνωρίζει την ύπαρξη κινδύνου απομείωσης όταν παρατηρείται σημαντική οικονομική δυσχέρεια του αντισυμβαλλόμενου, καθυστέρηση καταβολής οφειλόμενων ποσών και όταν η λογιστική αξία των στοιχείων αυτών είναι μεγαλύτερη από το ανακτήσιμο ποσό τους.

Οι εμπορικές απαιτήσεις, που δεν εντάσσονται στα πλαίσια εφαρμογής του ΔΠΧΑ 17 «Ασφαλιστήρια Συμβόλαια», διαχωρίζονται σε δύο κατηγορίες:

- Σε αυτές που έχει πραγματοποιηθεί διακανονισμός («ρυθμισμένες εμπορικές απαιτήσεις»)
- Και σε αυτές που δεν έχει πραγματοποιηθεί διακανονισμός («μη ρυθμισμένες εμπορικές απαιτήσεις»)

Ρυθμισμένες Εμπορικές Απαιτήσεις: Αφορά απαιτήσεις για τις οποίες έχει πραγματοποιηθεί ρύθμιση της οφειλής και η Εταιρία εκτιμά ότι θα εισπράξει τουλάχιστον έως ένα βαθμό το οφειλόμενο ποσό. Κατατάσσονται σε Στάδια κατά ΔΠΧΑ 9 και το ποσό της πρόβλεψης υπολογίζεται σύμφωνα με την πολιτική της Εταιρίας.

Μη Ρυθμισμένες Εμπορικές Απαιτήσεις: Αφορά απαιτήσεις για τις οποίες δεν έχει πραγματοποιηθεί ρύθμιση της οφειλής και η Εταιρία εκτιμά ότι δεν θα εισπράξει το οφειλόμενο ποσό. Επομένως, κατατάσσονται σε Στάδιο 3 κατά ΔΠΧΑ 9, και το ποσό της πρόβλεψης ισούται με το ύψος της απαίτησης μείον την παρούσα αξία της ρευστοποιήσιμης αξίας των εξασφαλίσεων, εφόσον η Εταιρία κρίνει ότι τυχόν εξασφαλίσεις μπορούν να ρευστοποιηθούν και οι εκτιμώμενοι πρόσοδοι από την ρευστοποίηση τους μείον τα σχετικά έξοδα καλύπτουν σημαντικό μέρος του οφειλόμενου ποσού.

4.7. Στοιχεία Ενεργητικού και Παθητικού προοριζόμενα προς πώληση

Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις ή ομάδες στοιχείων των οποίων η λογιστική αξία πρόκειται να ανακτηθεί κατά το μεγαλύτερο μέρος της μέσω πώλησης παρά μέσω συνεχόμενης χρήσης τους, καταχωρούνται ως στοιχεία προοριζόμενα προς πώληση. Για να ταξινομηθούν ως τέτοια, τα περιουσιακά στοιχεία ή ομάδες στοιχείων πρέπει να είναι διαθέσιμα για άμεση πώληση στην τρέχουσα κατάστασή τους και η πώλησή τους πρέπει να είναι πολύ πιθανή.

Η Διοίκηση πρέπει να έχει δεσμευτεί για την πώληση, η οποία θα πρέπει να έχει ολοκληρωθεί εντός ενός έτους από την ημερομηνία ταξινόμησης των περιουσιακών στοιχείων ή ομάδων στοιχείων ως προοριζόμενων προς πώληση, υπό τις εξαιρέσεις του Δ.Π.Χ.Α. 5 και οι ενέργειες που απαιτούνται για την ολοκλήρωση της πώλησης θα πρέπει να υποδεικνύουν ότι δεν είναι πιθανό να γίνουν σημαντικές μεταβολές στο πρόγραμμα ή το πρόγραμμα να ανακληθεί.

Κατά την αρχική καταχώρησή τους ως μη κυκλοφορούντα στοιχεία προοριζόμενα προς πώληση, η αξία τους προσδιορίζεται ως η χαμηλότερη τιμή μεταξύ της λογιστικής και εύλογης αξίας αφαιρουμένων των εξόδων της πώλησης και απεικονίζονται στην κατάσταση οικονομικής θέσης ξεχωριστά από τα λοιπά περιουσιακά στοιχεία.

Κατά την αρχική καταχώρηση των προοριζόμενων προς πώληση περιουσιακών στοιχείων, οποιαδήποτε απομείωση της αξίας τους περιλαμβάνεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων, ακόμα και στην περίπτωση της αναπροσαρμογής. Το ίδιο ισχύει και στην περίπτωση κερδών ή ζημιών που προκύπτουν από μεταγενέστερες επανεπιμετρήσεις.

Αν η Εταιρία έχει κατατάξει περιουσιακά στοιχεία ή ομάδες στοιχείων ως προοριζόμενα προς πώληση, αλλά δεν πληρούνται πλέον τα κριτήρια για την ταξινόμηση ως τέτοια, η Εταιρία παύει να ταξινομεί τα περιουσιακά στοιχεία ή την ομάδα στοιχείων ως προοριζόμενα προς πώληση.

Η Εταιρία επιμετρά το μη κυκλοφορούν περιουσιακό στοιχείο που παύει να ταξινομείται ως προοριζόμενο προς πώληση (ή που παύει να συμπεριλαμβάνεται σε ομάδα στοιχείων που προορίζεται προς πώληση) στην χαμηλότερη αξία μεταξύ: α) της λογιστικής αξίας πριν το περιουσιακό στοιχείο (ή η ομάδα στοιχείων) ταξινομηθεί ως προοριζόμενο προς πώληση, προσαρμοσμένη με τυχόν αποσβέσεις ή αναπροσαρμογές που θα είχαν αναγνωρισθεί αν το περιουσιακό στοιχείο (ή η ομάδα στοιχείων) δεν είχε ταξινομηθεί ως προοριζόμενο προς πώληση και β) του ανακτήσιμου ποσού του κατά την ημερομηνία της μεταγενέστερης απόφασης να μην πωληθεί.

4.8. Ασφαλιστήρια συμβόλαια

Τον Μάιο του 2017 το IASB προέβη στην έκδοση ενός νέου προτύπου του ΔΠΧΑ 17, το οποίο αντικαθιστά το ΔΠΧΑ 4, με στόχο την ανάπτυξη ενός ενιαίου προτύπου, βασισμένου στις αρχές (principle basis standard) για τον λογιστικό χειρισμό όλων των τύπων ασφαλιστικών συμβάσεων, συμπεριλαμβανομένων και των συμβάσεων αντασφάλισης που κατέχει ένας ασφαλιστικός φορέας.

Το ΔΠΧΑ 17 επιτρέπει συγκεκριμένες επιλογές λογιστικής πολιτικής και απαιτεί κρίση για τον καθορισμό ορισμένων παραδοχών.

Όλα τα προϊόντα της Εταιρίας είναι ασφαλιστήρια συμβόλαια καθώς αποδέχονται σημαντικό ασφαλιστικό κίνδυνο από τον αντισυμβαλλόμενο, συμφωνώντας να τον αποζημιώσουν για ένα συγκεκριμένο αβέβαιο μελλοντικό γεγονός που επηρεάζει αρνητικά τον αντισυμβαλλόμενο.

Η Εταιρία άρχισε να εφαρμόζει το Δ.Π.Χ.Α. 17 από 1.1.2023, ωστόσο ως ημερομηνία μετάβασης ορίστηκε η 1.1.2022.

Τα είδη ασφαλιστικών συμβολαίων που παρέχει η Εταιρία παρουσιάζονται παρακάτω.

Ασφαλιστήρια Συμβόλαια Ζωής

Τα ασφαλιστήρια συμβόλαια ζωής ασφαλίζουν κατά μεγάλο ποσοστό γεγονότα κατά την διάρκεια μιας μακράς περιόδου. Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται τα συμβόλαια που εκδίδει η Εταιρία για την κάλυψη του κινδύνου θανάτου, συντάξεων, ανικανότητας, ατυχημάτων και ασθενείας.

Ασφαλιστήρια Συμβόλαια Ζημιών

Αστικής Ευθύνης Αυτοκινήτου

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

Λοιπών Κλάδων

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

Διαχωρισμός των συμβάσεων

Εάν ένα ασφαλιστήριο συμβόλαιο περιέχει διαφορετικά ενσωματωμένα παράγωγα / επενδυτικά στοιχεία που τα ίδια δεν είναι συμβόλαια εντός του πεδίου εφαρμογής του ΔΠΧΑ 17, εφαρμόζονται οι απαιτήσεις του ΔΠΧΑ 9 κατά την αξιολόγηση της υποχρέωσης διαχωρισμού στοιχείων.

Εάν ένα ασφαλιστήριο συμβόλαιο περιέχει ξεχωριστά αγαθά/υπηρεσίες ή στοιχεία σταθερού εισοδήματος, εφαρμόζονται οι απαιτήσεις του ΔΠΧΑ 15 κατά την αξιολόγηση της υποχρέωσης διαχωρισμού στοιχείων.

Διακεκριμένες μη ασφαλιστικές υπηρεσίες διαχωρίζονται από το ασφαλιστήριο συμβόλαιο και λογιστικοποιούνται σύμφωνα με τις απαιτήσεις του ΔΠΧΑ 15.

Η Εταιρία δεν προσφέρει ούτε έχει σε ισχύ συμβάσεις με ενσωματωμένα παράγωγα ή ξεχωριστό επενδυτικό στοιχείο. Επιπλέον, δεν έχουν αναγνωριστεί αγαθά/υπηρεσίες ή οποιοδήποτε στοιχείο πάγιας αμοιβής που θα έπρεπε να λογιστικοποιείται σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 15.

Επίπεδο Συνάθροισης

Σύμφωνα με τις απαιτήσεις του ΔΠΧΑ 17, μια εταιρία οφείλει να κατατάσσει τα ασφαλιστήρια συμβόλαια που κατέχει σε χαρτοφυλάκια που υπόκεινται σε παρόμοιους κινδύνους και διαχειρίζονται από κοινού. Καθέ χαρτοφυλάκιο πρέπει να περιλαμβάνει συμβόλαια που έχουν ημερομηνία έναρξης κάλυψης μεταξύ 01.01 και 31.12. κάθε χρόνου.

Επιπλέον, το ΔΠΧΑ 17 ορίζει ότι μια εταιρία οφείλει να κατηγοριοποιεί ένα χαρτοφυλάκιο ασφαλιστικών συμβολαίων ως εξής:

1. Συμβόλαια που είναι επαχθή (onerous) κατά την αρχική αναγνώριση
2. Συμβόλαια που κατά την αρχική αναγνώριση δεν έχουν σημαντική πιθανότητα να γίνουν επαχθή
3. Όλα τα υπόλοιπα συμβόλαια που δεν ανήκουν στις προηγούμενες κατηγορίες.

Ένα ασφαλιστήριο συμβόλαιο κατατάσσεται ως επαχθές κατά την αρχική αναγνώριση, εάν η προσαρμοσμένη ως προς τον κίνδυνο παρούσα αξία όλων των αναμενόμενων ταμειακών ροών για την εκπλήρωση της σύμβασης έχει ως αποτέλεσμα καθαρή ταμειακή εκροή.

Η Εταιρία αξιολογεί σε ετήσια βάση την κερδοφορία των χαρτοφυλακίων και τα κατατάσσει στις παραπάνω τρεις κατηγορίες.

Αρχική αναγνώριση ομάδας ασφαλιστηρίων συμβολαίων

Το ΔΠΧΑ 17 ορίζει ότι μια εταιρία θα αναγνωρίζει μια ομάδα ασφαλιστηρίων συμβολαίων που εκδίδει στη νωρίτερη ημερομηνία από τις παρακάτω:

(α) την έναρξη της περιόδου κάλυψης της ομάδας ασφαλιστηρίων συμβολαίων ·

(β) την ημερομηνία κατά την οποία καθίσταται απαιτητή η πρώτη πληρωμή από έναν αντισυμβαλλόμενο στην Εταιρία

(γ) για μια ομάδα επαχθών συμβολαίων, όταν η ομάδα καθίσταται επαχθής.

Ένα ασφαλιστήριο συμβόλαιο είναι επαχθές κατά την ημερομηνία της αρχικής αναγνώρισης εάν οι ταμειακές ροές εκπλήρωσης που κατανέμονται στο συμβόλαιο, τυχόν προηγουμένως αναγνωρισμένες ταμειακές ροές απόκτησης και τυχόν ταμειακές ροές που προκύπτουν από το συμβόλαιο κατά την ημερομηνία της αρχικής αναγνώρισης συνολικά αποτελούν καθαρή εκροή.

Κατά την αναγνώριση μιας ομάδας ασφαλιστηρίων συμβολαίων σε μια περίοδο αναφοράς, κάθε χαρτοφυλάκιο της Εταιρίας περιλαμβάνει συμβόλαια που έχουν εκδοθεί μέχρι το τέλος της περιόδου αναφοράς και έχουν ημερομηνία έναρξης κάλυψης μεταξύ 01.01 και 31.12. του εκάστοτε έτους αναφοράς.

Αποαναγνώριση

Η Εταιρία παύει να αναγνωρίζει ένα ασφαλιστήριο συμβόλαιο όταν και μόνο όταν έχει λήξει ή πληρούται οποιαδήποτε από τις προϋποθέσεις για τροποποίηση που έχει ως αποτέλεσμα τη διακοπή αναγνώρισης.

Τροποποίηση

Όταν τροποποιούνται οι όροι ενός ασφαλιστηρίου συμβολαίου, η εταιρεία διαγράφει το αρχικό συμβόλαιο και αναγνωρίζει το τροποποιημένο συμβόλαιο ως νέο συμβόλαιο εάν και μόνο εάν πληρούται κάποια από τις προϋποθέσεις που παρουσιάζονται παρακάτω:

- Εάν οι τροποποιημένοι όροι είχαν συμπεριληφθεί κατά την έναρξη της σύμβασης:

- Το αρχικό συμβόλαιο πληρούσε τον ορισμό του ασφαλιστηρίου συμβολαίου με χαρακτηριστικά άμεσης συμμετοχής, αλλά το τροποποιημένο συμβόλαιο δεν πληροί πλέον αυτόν τον ορισμό ή το αντίστροφο ή
- Η εταιρία εφάρμοσε την προσέγγιση κατανομής ασφαλιστρών στην αρχική σύμβαση, αλλά οι τροποποιήσεις σημαίνουν ότι η σύμβαση δεν πληροί πλέον τα κριτήρια επιλεξιμότητας για αυτήν την προσέγγιση.

Επιμέτρηση

Το ΔΠΧΑ 17 ορίζει ότι η **βασική μέθοδος επιμέτρησης (General Measurement Model – GMM)** πρέπει να εφαρμόζεται σε όλες τις ομάδες ασφαλιστικών συμβολαίων εντός του πεδίου εφαρμογής του, με τις ακόλουθες εξαιρέσεις:

1. Για συμβόλαια τα οποία είτε έχουν ετήσια διάρκεια ή η επιμέτρησή τους δεν αποκλίνει σημαντικά από τη GMM, δύναται να εφαρμόζεται η μέθοδος της **προσέγγισης κατανομής ασφαλιστρών (Premium Allocation Approach – PAA)**
2. Για συμβόλαια με χαρακτηριστικό προαιρετικής συμμετοχής πρέπει να εφαρμόζεται η μέθοδος της **προσέγγισης μεταβλητής αμοιβής (Variable Fee Approach VFA)**.

Σύμφωνα με το **General Measurement Model - GMM**, στην επιμέτρηση της υποχρέωσης για την εναπομένουσα κάλυψη (**Liability for Remaining Coverage – LRC**) περιλαμβάνονται τα εξής:

- I. Οι ταμειακές ροές εκπλήρωσης, οι οποίες περιλαμβάνουν:
 - Εκτιμήσεις μελλοντικών ταμειακών ροών εντός των ορίων του κάθε συμβολαίου
 - Μια προσαρμογή για να αντικατοπτρίζει τη χρονική αξία του χρήματος και τους χρηματοοικονομικούς κινδύνους που σχετίζονται με τις μελλοντικές ταμειακές ροές, στο βαθμό που οι χρηματοοικονομικοί κίνδυνοι δεν περιλαμβάνονται στις εκτιμήσεις για τις μελλοντικές ταμειακές ροές,
- II. Προσαρμογή κινδύνου για μη χρηματοοικονομικό κίνδυνο (risk adjustment).
- III. Το συμβατικό περιθώριου υπηρεσίας (contractual service margin – CSM).

Η Εταιρία έχει επιμετρήσει τα προϊόντα ζωής και τις συμπληρωματικές καλύψεις ζωής με τη βασική μέθοδο επιμέτρησης (**General Measurement Model – GMM**) όπως περιγράφεται παραπάνω.

Προσέγγισης Κατανομής Ασφαλιστρών (PAA)

Η κύρια διαφοροποίηση της μεθόδου PAA σε σχέση με τη μέθοδο GMM αφορά την Υποχρέωση για την Υπολοιπόμενη Κάλυψη (LRC). Πιο συγκεκριμένα, κατά τη μέθοδο PAA δεν απαιτείται ο υπολογισμός του συμβατικού περιθωρίου υπηρεσίας (Contractual Service Margin – CSM), της προσαρμογής κινδύνου (Risk Adjustment – RA) και κατ' επέκταση της προεξόφλησης αυτών. Αντιθέτως, ακολουθεί παρόμοια μεθοδολογία όπως και στο ΔΠΧΑ 4, του υπολογισμού του Αποθέματος Μη Δεδουλευμένων Ασφαλιστρών (ΑΜΔΑ / Unearned Premium Reserve – UPR). Μεταγενέστερα της αρχικής αναγνώρισης, το LRC αυξάνεται από τις εισπράξεις των ασφάλιστρων και μειώνεται από τα άμεσα καταβληθέντα έξοδα πρόσκτησης των ασφαλιστηρίων συμβολαίων και από τα ασφαλιστικά έσοδα που αναγνωρίστηκαν στην κατάσταση αποτελεσμάτων και αφορούν το δεδουλευμένο μέρος της παρεχόμενης υπηρεσίας ασφάλισης. Το εν λόγω έσοδο αναγνωρίζεται βάσει της αρχής του δεδουλευμένου.

Η Εταιρία έχει υιοθετήσει την Προσέγγιση κατανομής ασφαλιστρών (PAA) για όλα τα ασφαλιστήρια συμβόλαια Γενικών Ασφαλίσεων και Υγείας που έχουν διάρκεια κάλυψης έως ενός έτους. Για τα ασφαλιστήρια συμβόλαια με διάρκεια άνω του 1 έτους (<0,2% του εγγεγραμμένου ασφαλιστρου) το επιλεγμένο μοντέλο είναι επίσης η PAA καθώς η επιμέτρησή τους δεν αποκλίνει σημαντικά από τη GMM.

Υποχρέωση για ασφαλιστικές αποζημιώσεις (Liability for incurred claims-LIC)

Σχετικά με τον προσδιορισμό των υποχρεώσεων των προκληθείσων ζημιών, και στις δύο μεθόδους (PAA & GMM) υπολογίζονται τα αποθέματα εκκρεμών ζημιών σε επίπεδο βέλτιστης εκτίμησης και η προσαρμογή κινδύνου για μη χρηματοοικονομικούς κινδύνους (Risk adjustment - RA), λαμβάνοντας υπόψη την προεξόφληση των μελλοντικών ταμειακών ροών με τα κατάλληλα προεξοφλητικά επιτόκια.

Οι μελλοντικές ταμειακές ροές περιλαμβάνουν τα ακόλουθα:

- Ζημιές και άμεσα έξοδα ζημιών (Allocated loss adjustment expense - ALAE)
- Επιπλέον στατιστικό απόθεμα ζημιών (Incurred but not reported IBNR)
- Έμμεσα έξοδα διακανονισμού ζημιών (Unallocated loss adjustment expense -ULAE)

Η μεθοδολογία που υιοθετήθηκε από την Εταιρεία για τον υπολογισμό του RA είναι μια προσέγγιση κόστους κεφαλαίου σύμφωνα με την standard formula του SII σε διαφορετικό επίπεδο εμπιστοσύνης.

Η Εταιρεία υπολογίζει τις κεφαλαιακές απαιτήσεις σε επίπεδο εμπιστοσύνης 97% (πιθανότητα καταστροφικού γεγονότος 1 στα 30) για ένα έτος και λαμβάνει υπόψη τους ακόλουθους κινδύνους:

1. Ασφαλιστικός κίνδυνος
2. Κίνδυνος αθέτησης αντισυμβαλλομένου Τύπου 1 μόνο για αντασφαλιστές

Για τον καθορισμό της καμπύλης προεξόφλησης, η Εταιρεία χρησιμοποιεί την προσέγγιση από κάτω προς τα πάνω (bottom – up) προσαρμόζοντας μια καμπύλη αποδόσεων χωρίς κίνδυνο ρευστότητας για να αντικατοπτρίζει τις διαφορές των χρηματοοικονομικών μέσων και των ασφαλιστικών συμβολαίων. Η επιλεγμένη καμπύλη απόδοσης άνευ κινδύνου είναι η ΕΙΟΠΑ RFR η οποία βασίζεται στα δεδομένα της αγοράς με προσαρμογή μεταβλητότητας (Volatility adjustment) ώστε να λαμβάνεται υπόψη η ενδεχόμενη έλλειψη ρευστότητας των ασφαλιστικών υποχρεώσεων.

Η καμπύλη ΕΙΟΠΑ RFR με προσαρμογή μεταβλητότητας παρέχεται από την ΕΙΟΠΑ σε κάθε ημερομηνία αποτίμησης για το σύνολο των ασφαλιστηρίων συμβολαίων (Γενικές Ασφαλίσεις και Ασφαλίσεις Ζωής & Υγείας).

Αντασφαλιστικές συμβάσεις:

Το συμβόλαιο αντασφάλισης είναι ένα ασφαλιστήριο συμβόλαιο που εκδίδεται από τον αντασφαλιστή για την αποζημίωση μιας ασφαλιστικής εταιρίας για υποχρεώσεις που προκύπτουν από ένα ή περισσότερα ασφαλιστήρια συμβόλαια που έχουν εκδοθεί από αυτήν (υποκείμενα ασφαλιστήρια συμβόλαια).

Η Εταιρεία κατέχει αναλογικές και μη αναλογικές συμβάσεις και έχει εφαρμόσει σε όλες το ΔΠΧΑ 17.

Η αναγνώριση και η επιμέτρηση για τα κατεχόμενα αντασφαλιστικά συμβόλαια είναι ως επί το πλείστον παρόμοιες με εκείνες των ασφαλιστηρίων συμβολαίων, με τις παρακάτω διαφοροποιήσεις:

I. Αναγνώριση

- A. Μια ομάδα αναλογικών αντασφαλιστικών συμβάσεων που κατέχονται αναγνωρίζεται σε οποια ημερομηνία είναι μεταγενέστερη από τις παρακάτω:
 - α. Την έναρξη της περιόδου κάλυψης της σύμβασης
 - β. Την αρχική αναγνώριση οποιουδήποτε υποκείμενου ασφαλιστηρίου συμβολαίου.
- B. Μια ομάδα μη αναλογικών αντασφαλιστικών συμβολαίων που κατέχονται αναγνωρίζεται κατά την έναρξη της περιόδου κάλυψης της σύμβασης

II. Επιμέτρηση:

Τα συμβόλαια αντασφάλισης που κατέχονται μπορούν να μετρηθούν με την εφαρμογή του Γενικού Μοντέλου (GMM) ή της Προσέγγισης Κατανομής Ασφαλιστρών (PAA). Η μέθοδος της προσέγγισης μεταβλητής αμοιβής (Variable Fee Approach - VFA) δεν μπορεί να εφαρμοστεί σε συμβάσεις αντασφάλισης που κατέχονται. Τα συμβόλαια αντασφάλισης που κατέχονται δεν μπορούν να είναι επαχθή.

Η Εταιρία εφαρμόζει τη μέθοδο ΡΑΑ για όλες τις αντασφαλιστικές της συμβάσεις. Η επιμέτρηση των αντασφαλιστικών συμβάσεων γίνεται όπως περιγράφεται παραπάνω για τα ασφαλιστήρια συμβόλαια.

Ασφαλιστικά/Αντασφαλιστικά έσοδα Έξοδα

Η παρουσίαση της Κατάστασης των Συνολικών Εισοδημάτων σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 17 απαιτεί τον διαχωρισμό των εσόδων και εξόδων ασφαλιστικών υπηρεσιών από το Ασφαλιστικό / Αντασφαλιστικό χρηματοοικονομικό αποτέλεσμα.

Τα ασφαλιστικά έσοδα παρουσιάζονται με τέτοιο τρόπο ώστε να είναι δυνατή η σύγκριση σε διαφορετικούς κλάδους. Τα ασφαλιστικά έσοδα αντιπροσωπεύουν τα έσοδα από τις υπηρεσίες που παρέχει η Εταιρία βάσει των ασφαλιστηρίων συμβολαίων της. Σύμφωνα με την μέθοδο ΡΑΑ, ως ασφαλιστικά έσοδα αναγνωρίζονται τα ποσά των αναμενόμενων εισπράξεων ασφαλιστρών που κατανέμονται στην περίοδο βάσει της αρχής του δεδουλευμένου.

Τα ασφαλιστικά έξοδα (έξοδα ασφαλιστικής υπηρεσίας) σύμφωνα με την μέθοδο ΡΑΑ, περιλαμβάνουν τις αποζημιώσεις ασφαλισμένων, τις μεταβολές στις υποχρεώσεις για ασφαλιστικές αποζημιώσεις (LIC), τις προμήθειες επί των εισπραχθέντων ασφαλιστρών (βάσει της αρχής του δεδουλευμένου), και τα λοιπά λειτουργικά έξοδα που αφορούν άμεσα τις ασφαλιστικές εργασίες της Εταιρίας.

Τα έσοδα/έξοδα από συμβόλαιο αντασφάλισης παρουσιάζονται ξεχωριστά στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος (Καθαρά Έσοδα/Έξοδα από Αντασφαλιστικά Συμβόλαια).

Σύμφωνα με την Μέθοδο Γενικής Επιμέτρησης (GMM), το ασφαλιστικό αποτέλεσμα περιλαμβάνει ενδεικτικά αναμενόμενες (στην αρχή της περιόδου) αποζημιώσεις και έξοδα, μεταβολές στο περιθώριο προσαρμογής κινδύνου, το ποσό του CSM (Contractual Service Margin) που αφορά υπηρεσίες της τρέχουσας περιόδου και ενδεχόμενη απόσβεση τυχόν εξόδων πρόσκτησης.

Το ασφαλιστικό/αντασφαλιστικό χρηματοοικονομικό αποτέλεσμα που παρουσιάζεται στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος περιλαμβάνει την επίδραση των τόκων από τον υπολογισμό της παρούσας αξίας των καθαρών ταμειακών ροών των ασφαλιστικών αποζημιώσεων και του περιθωρίου συμβατικής υπηρεσίας (CSM).

Η επίδραση από τις μεταβολές στα επιτόκια, που χρησιμοποιούνται για τον υπολογισμό της παρούσας αξίας αναγνωρίζεται στα «Λοιπά συνολικά εισοδήματα», σύμφωνα με τη δυνατότητα που παρέχεται από το πρότυπο.

Το αντασφαλιστικό χρηματοοικονομικό αποτέλεσμα παρουσιάζεται ξεχωριστά από το ασφαλιστικό στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος.

Υποχρεώσεις από ασφαλιστικά συμβόλαια

Στις υποχρεώσεις από ασφαλιστικά συμβόλαια περιλαμβάνονται οποιαδήποτε στοιχεία συνδέονται με αυτά. Πιο συγκεκριμένα οι υποχρεώσεις για τα μη δουλευμένα ασφάλιστρα (ΑΜΔΑ), το σύνολο των εξόδων πρόσκτησης επομένων χρήσεων (DAC), οποιαδήποτε άλλα στοιχεία σχετίζονται με την ασφαλιστική δραστηριότητα και οι υποχρεώσεις για τις ασφαλιστικές αποζημιώσεις (LIC).

Τα αντίστοιχα στοιχεία που προκύπτουν από τις κατεχόμενες αντασφαλιστικές συμβάσεις απεικονίζονται στο κονδύλι του ενεργητικού «Απαιτήσεις από αντασφαλιστές».

4.9. Μετοχικό κεφάλαιο

Το μετοχικό κεφάλαιο προσδιορίζεται σύμφωνα με την ονομαστική αξία των μετοχών που έχουν εκδοθεί. Η αύξηση μετοχικού κεφαλαίου με καταβολή μετρητών περιλαμβάνει κάθε διαφορά υπέρ το άρτιο κατά την

αρχική έκδοση του μετοχικού κεφαλαίου. Τα άμεσα έξοδα αύξησης μετοχικού κεφαλαίου σχετικά με την έκδοση νέων μετοχών απεικονίζονται αφαιρετικά των Ιδίων Κεφαλαίων, καθαρά από φόρους.

4.10. Φορολογία εισοδήματος & αναβαλλόμενος φόρος

4.10.1. Τρέχουσα Φορολογία

Η τρέχουσα φορολογική απαίτηση/υποχρέωση περιλαμβάνει εκείνες τις υποχρεώσεις ή απαιτήσεις από τις φορολογικές αρχές σχετιζόμενες με την τρέχουσα ή προηγούμενες περιόδους αναφοράς που δεν έχουν καταβληθεί μέχρι την ημερομηνία σύνταξης της Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης.

Υπολογίζονται σύμφωνα με τους φορολογικούς συντελεστές και τους φορολογικούς νόμους που εφαρμόζονται στην δημοσιονομική χρήση την οποία αφορούν, βάσει των φορολογητέων κερδών για την χρήση. Όλες οι μεταβολές στις τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις ή υποχρεώσεις αναγνωρίζονται σαν φορολογικό έξοδο στα αποτελέσματα.

4.10.2. Αναβαλλόμενη Φορολογία Εισοδήματος

Η αναβαλλόμενη φορολογία εισοδήματος υπολογίζεται με την μέθοδο υποχρέωσης που εστιάζει στις προσωρινές διαφορές. Αυτή περιλαμβάνει την σύγκριση της λογιστικής αξίας των απαιτήσεων και υποχρεώσεων των χρηματοοικονομικών καταστάσεων με τις αντίστοιχες φορολογικές βάσεις.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται στον βαθμό που είναι πιθανό ότι θα αντισταθμιστούν έναντι της μελλοντικής φορολογίας εισοδήματος ενώ επανεξετάζονται σε κάθε ημερομηνία Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης και μειώνονται κατά την έκταση που δεν είναι πλέον πιθανό ότι θα είναι διαθέσιμο επαρκές φορολογητέο κέρδος για να επιτρέψει την αξιοποίηση της ωφέλειας μέρους ή του συνόλου αυτής της αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης. Η Εταιρία αναγνωρίζει μία προηγούμενως μη αναγνωρισμένη αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση κατά την έκταση που είναι πιθανό ότι μελλοντικό φορολογητέο κέρδος θα επιτρέψει την ανάκτηση της αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης. Οι αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις αναγνωρίζονται για όλες τις φορολογητέες προσωρινές διαφορές.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις υπολογίζονται με τους φορολογικούς συντελεστές που αναμένονται να εφαρμοστούν στην περίοδο κατά την οποία θα τακτοποιηθεί η απαίτηση ή η υποχρέωση, λαμβάνοντας υπόψη τους φορολογικούς συντελεστές που έχουν θεσπιστεί ή ουσιαστικά θεσπιστεί, μέχρι την ημερομηνία σύνταξης της Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης.

Οι περισσότερες μεταβολές στις αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις ή υποχρεώσεις αναγνωρίζονται σαν φορολογικό έξοδο ή έσοδο στα αποτελέσματα. Μόνο μεταβολές στις αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις ή υποχρεώσεις που σχετίζονται με μεταβολή στην αξία της απαίτησης ή υποχρέωσης που χρεώνεται απευθείας στα ίδια κεφάλαια χρεώνονται ή πιστώνονται απευθείας στα ίδια κεφάλαια.

4.11. Παροχές στο προσωπικό

Βραχυπρόθεσμες παροχές: Οι βραχυπρόθεσμες παροχές προς τους εργαζομένους (εκτός από παροχές λήξης της εργασιακής σχέσης) σε χρήμα και σε είδος αναγνωρίζονται ως έξοδο όταν καθίστανται δεδουλευμένες. Τυχόν ανεξόφλητο ποσό καταχωρείται ως υποχρέωση, ενώ σε περίπτωση που το ποσό, που ήδη καταβλήθηκε υπερβαίνει το ποσό των παροχών, η επιχείρηση αναγνωρίζει το υπερβάλλον ποσό ως στοιχείο του ενεργητικού της (προπληρωθέν έξοδο) μόνο κατά την έκταση που η προπληρωμή θα οδηγήσει σε μείωση μελλοντικών πληρωμών ή σε επιστροφή.

Παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία: Οι παροχές μετά τη λήξη της απασχόλησης περιλαμβάνουν εφάπαξ αποζημιώσεις συνταξιοδότησης, συντάξεις και άλλες παροχές, που καταβάλλονται στους εργαζόμενους μετά την λήξη της απασχόλησης ως αντάλλαγμα της υπηρεσίας τους.

Το δεδουλευμένο κόστος των προγραμμάτων καθορισμένων εισφορών καταχωρείται ως έξοδο στην περίοδο, που αφορά. Τα προγράμματα συνταξιοδότησης, που υιοθετούνται από την Εταιρία χρηματοδοτούνται εν μέρει μέσω πληρωμών σε ασφαλιστικές εταιρίες ή σε κρατικά κοινωνικά ασφαλιστικά ιδρύματα.

Το πρόγραμμα καθορισμένων παροχών της Εταιρίας αφορά στη νομική δέσμευση, που έχει αναλάβει για την καταβολή εφάπαξ αποζημίωσης συνταξιοδότησης σύμφωνα με το Ν. 2112/1920. Η θεμελίωση δικαιώματος συμμετοχής σε αυτά τα προγράμματα, βασίζεται συνήθως στα χρόνια προϋπηρεσίας του υπαλλήλου το ύψος των αποδοχών και τον τρόπο απομάκρυνσης από την υπηρεσία (απόλυση ή συνταξιοδότηση).

Η υποχρέωση, που αναγνωρίζεται στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης για τα προγράμματα καθορισμένων παροχών αποτελεί την παρούσα αξία της υποχρέωσης για την καθορισμένη παροχή μείον την εύλογη αξία των στοιχείων του ενεργητικού του προγράμματος (αποθεματικό από τις καταβολές στην ασφαλιστική εταιρία) και τις μεταβολές, που προκύπτουν από οποιοδήποτε αναλογιστικό κέρδος ή ζημία και το κόστος της προϋπηρεσίας. Η δέσμευση της καθορισμένης παροχής υπολογίζεται ετησίως από ανεξάρτητο αναλογιστή με τη χρήση της μεθόδου της προβλεβλημένης πιστωτικής μονάδας υποχρέωσης (projected unit credit method). Για την προεξόφληση της χρήσης 2023 το επιλεγμένο επιτόκιο ακολουθεί την τάση του iBoxx AA Corporate Overall 10+ EUR indices, το οποίο και θεωρείται συνεπές προς τις αρχές του ΔΛΠ 19, δηλαδή είναι βασισμένο σε ομόλογα αντίστοιχα ως προς το νόμισμα και την εκτιμώμενη διάρκεια σε σχέση με τις παροχές προς τους εργαζόμενους, όπως και ενδεδειγμένο για μακροχρόνιες προβλέψεις.

Ένα πρόγραμμα συγκεκριμένων παροχών καθορίζει με βάση διάφορες παραμέτρους, όπως η ηλικία, τα έτη προϋπηρεσίας, ο μισθός, συγκεκριμένες υποχρεώσεις για καταβλητέες παροχές. Οι προβλέψεις που αφορούν την περίοδο περιλαμβάνονται στο σχετικό κόστος προσωπικού στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων και συνίστανται από το τρέχον και παρελθόν κόστος υπηρεσίας, το σχετικό χρηματοοικονομικό κόστος, τα αναλογιστικά κέρδη ή ζημιές και τις όποιες πιθανές πρόσθετες επιβαρύνσεις. Αναφορικά με τα μη αναγνωρισμένα αναλογιστικά κέρδη ή ζημιές, έχει γίνει προγενέστερη προαιρετική εφαρμογή του αναθεωρημένου ΔΛΠ 19, το οποίο περιλαμβάνει μια σειρά από τροποποιήσεις στην λογιστική των προγραμμάτων καθορισμένων παροχών, μεταξύ άλλων:

- την αναγνώριση των αναλογιστικών κερδών/(ζημιών) στα λοιπά συνολικά έσοδα και την οριστική εξαίρεση τους από τα αποτελέσματα της χρήσης,
- τη μη αναγνώριση των αναμενόμενων αποδόσεων των επενδύσεων του προγράμματος στα αποτελέσματα της χρήσης αλλά την αναγνώριση του σχετικού τόκου επί της καθαρής υποχρέωσης/(απαιτήσης) της παροχής υπολογιζόμενου βάσει του προεξοφλητικού επιτοκίου που χρησιμοποιείται για την επιμέτρηση της υποχρέωσης καθορισμένων παροχών,
- την αναγνώριση του κόστους προϋπηρεσίας στα αποτελέσματα της χρήσης την νωρίτερα εκ των ημερομηνιών τροποποίησης του προγράμματος ή όταν αναγνωρίζεται η σχετική αναδιάρθρωση ή η τερματική παροχή,
- λοιπές αλλαγές περιλαμβάνουν νέες γνωστοποιήσεις, όπως ποσοτική ανάλυση ευαισθησίας.

4.12. Προβλέψεις και ενδεχόμενες υποχρεώσεις

Προβλέψεις αναγνωρίζονται όταν η Εταιρία έχει παρούσες νομικές ή τεκμαιρόμενες υποχρεώσεις ως αποτέλεσμα παρελθόντων γεγονότων για τα οποία είναι πιθανή η εκκαθάρισή τους μέσω εκροών πόρων ενώ η εκτίμηση του ακριβούς ποσού της υποχρέωσης μπορεί να πραγματοποιηθεί με αξιοπιστία.

Οι προβλέψεις επισκοπούνται κατά την ημερομηνία σύνταξης κάθε Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης και προσαρμόζονται προκειμένου να αντανακλούν την παρούσα αξία της δαπάνης που αναμένεται να απαιτηθεί για τη διευθέτηση της υποχρέωσης. Οι ενδεχόμενες υποχρεώσεις δεν αναγνωρίζονται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις αλλά γνωστοποιούνται, εκτός αν η πιθανότητα εκροής πόρων οι οποίοι ενσωματώνουν οικονομικά οφέλη είναι ελάχιστη. Οι ενδεχόμενες απαιτήσεις δεν αναγνωρίζονται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις αλλά γνωστοποιούνται εφόσον η εισροή οικονομικών οφελών είναι πιθανή.

4.13. Χορηγούμενα δάνεια

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

Όταν μια χορήγηση χαρακτηριστεί ως επισφαλής, η λογιστική της αξία μειώνεται στην εκτιμώμενη ανακτήσιμη αξία, η οποία προσδιορίζεται ως η παρούσα αξία των αναμενόμενων μελλοντικών ταμειακών ροών, συμπεριλαμβανομένων των εκτιμώμενων ανακτήσιμων ποσών από εγγυήσεις και εμπράγματα εξασφαλίσεις, προεξοφλούμενων με το αρχικό πραγματικό επιτόκιο της χορήγησης.

4.14. Αναγνώριση εσόδων και δαπανών

Τα έσοδα, εκτός των ασφαλιστικών εσόδων, αναγνωρίζονται, όταν πιθανολογείται ότι μελλοντικά οικονομικά οφέλη θα εισρεύσουν στην οικονομική οντότητα και αυτά τα οφέλη μπορεί να επιμετρηθούν με αξιοπιστία.

Το έσοδο επιμετρείται στην εύλογη αξία του εισπραχθέντος ανταλλάγματος και είναι καθαρό από φόρο προστιθέμενης αξίας, επιστροφές, κάθε είδους εκπτώσεις.

Το ποσό του εσόδου θεωρείται ότι μπορεί να μετρηθεί αξιόπιστα όταν όλες οι ενδεχόμενες υποχρεώσεις που σχετίζονται με την πώληση έχουν επιλυθεί.

- **Παροχή υπηρεσιών**

Τα έσοδα καταχωρούνται στα αποτελέσματα χρήσης κατά τη διάρκεια της χρήσης στην οποία παρασχέθηκαν οι σχετικές με αυτά υπηρεσίες. Προμήθειες και συναφή έσοδα που προέρχονται από συναλλαγές για λογαριασμό τρίτων αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα κατά το χρόνο περαίωσης της συναλλαγής.

- **Έσοδα από τόκους**

Τα έσοδα από τόκους αναγνωρίζονται με βάση την αρχή του δουλευμένου.

- **Έσοδα από μερίσματα**

Τα έσοδα από τα μερίσματα αναγνωρίζονται όταν οριστικοποιείται το δικαίωμα είσπραξής τους από τους μετόχους.

- **Έσοδα από ενοίκια**

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

- **Έξοδα**

Τα λειτουργικά έξοδα αναγνωρίζονται στην κατάσταση συνολικών εισοδημάτων κατά τη χρήση της υπηρεσίας ή την ημερομηνία δημιουργίας της.

- **Κόστος δανεισμού**

Οι δανειακές υποχρεώσεις καταχωρούνται αρχικά στην τρέχουσα αξία τους, όπου και περιλαμβάνονται τα τραπεζικά έξοδα και προμήθειες. Όποια διαφορά προκύψει μεταξύ των πληρωμών (καθαρών από έξοδα συναλλαγών) και της αξίας εξόφλησης καταχωρείται στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος κατά την διάρκεια του δανεισμού μέσω της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου.

4.15. Μισθώσεις

Η εκτίμηση για το εάν μία συμφωνία περιέχει στοιχείο μίσθωσης πραγματοποιείται κατά την έναρξη της συμφωνίας, λαμβάνοντας υπ' όψιν όλα τα διαθέσιμα στοιχεία και τις ιδιαίτερες συνθήκες. Μετά την έναρξη της συμφωνίας πραγματοποιείται επαναξιολόγηση της, για το εάν περιέχει στοιχείο μίσθωσης, όταν συμβαίνει κάποιο από τα παρακάτω:

- α. Υπάρχει μεταβολή στους όρους της σύμβασης, εκτός κι αν η μεταβολή απλά ανανεώνει ή παρατείνει τη συμφωνία
- β. Ασκείται δικαίωμα ανανέωσης ή συμφωνείται μια παράταση, εκτός κι αν όρος της ανανέωσης ή της παράτασης αρχικά είχε περιληφθεί στη μισθωτική περίοδο
- γ. Υπάρχει μια μεταβολή στο κατά πόσο η εκπλήρωση εξαρτάται από ένα καθορισμένο περιουσιακό στοιχείο
- δ. Υπάρχει σημαντική αλλαγή στο περιουσιακό στοιχείο

Εάν μια συμφωνία επαναξιολογείται, η λογιστική αντιμετώπιση για μισθώσεις εφαρμόζεται από την ημερομηνία που η μεταβολή στις συνθήκες συνεπάγεται επαναξιολόγηση για τα (α), (γ) ή (δ), και από την ημερομηνία της ανανέωσης ή της παράτασης για την περίπτωση (β).

Η Εταιρία ως μισθωτής

Όλες οι σημαντικές μισθώσεις, στις οποίες η Εταιρία είναι μισθωτής, αναγνωρίζονται πλέον στην κατάσταση οικονομικής θέσης ως ένα δικαίωμα χρήσης στοιχείου του ενεργητικού και μία υποχρέωση μίσθωσης, την ημερομηνία που το μισθωμένο πάγιο καθίσταται διαθέσιμο για χρήση. Κάθε μίσθωμα κατανέμεται ανάμεσα στην υποχρέωση μίσθωσης και τον τόκο, ο οποίος χρεώνεται στα αποτελέσματα σε όλη τη διάρκεια της μίσθωσης, ώστε να επιτυγχάνεται ένα σταθερό επιτόκιο για το υπόλοιπο της χρηματοοικονομικής υποχρέωσης σε κάθε περίοδο, εκτός από μισθώσεις μικρής αξίας, οι πληρωμές των οποίων καταχωρούνταν με σταθερή μέθοδο στην κατάσταση αποτελεσμάτων σε όλη τη διάρκεια της μίσθωσης.

Το δικαίωμα χρήσης περιουσιακού στοιχείου του ενεργητικού αποσβένεται στη μικρότερη περίοδο μεταξύ της ωφέλιμης ζωής του στοιχείου ή της διάρκειας μίσθωσής του, με σταθερή μέθοδο. Η Εταιρία παρουσιάζει τα δικαιώματα χρήσης των περιουσιακών στοιχείων του ενεργητικού, στο λογαριασμό «Δικαιώματα χρήσης στοιχείων ενεργητικού».

Οι υποχρεώσεις μίσθωσης υπολογίζονται αρχικά στην παρούσα αξία των μισθωμάτων, που δεν καταβλήθηκαν στην έναρξη της μίσθωσης. Προεξοφλούνται με το τεκμαρτό επιτόκιο της μίσθωσης ή, εάν αυτό το επιτόκιο δεν μπορεί να προσδιορισθεί από τη σύμβαση, με το διαφορικό επιτόκιο δανεισμού (IBR). Το διαφορικό επιτόκιο δανεισμού είναι το κόστος που ο μισθωτής θα όφειλε να πληρώσει για να δανειστεί

το απαραίτητο κεφάλαιο, ώστε να αποκτήσει ένα στοιχείο παρόμοιας αξίας με το μισθωμένο στοιχείο ενεργητικού, σε ένα παρόμοιο οικονομικό περιβάλλον και με παρόμοιους όρους και υποθέσεις. Μετά την αρχική τους επιμέτρηση, οι υποχρεώσεις μίσθωσης αυξάνονται από το χρηματοοικονομικό κόστος τους και μειώνονται από την πληρωμή των μισθωμάτων. Τέλος, επανεκτιμώνται όταν υπάρχει αλλαγή: α) στα μισθώματα εξαιτίας αλλαγής κάποιου δείκτη, β) στην εκτίμηση του ποσού της υπολειμματικής αξίας, που αναμένεται να πληρωθεί, ή γ) στην αξιολόγηση ενός δικαιώματος επιλογής αγοράς ή επέκτασης, που είναι σχετικά βέβαιο ότι θα εξασκηθεί ή ενός δικαιώματος επιλογής λήξης της σύμβασης, που είναι σχετικά βέβαιο ότι δεν θα εξασκηθεί.

Η Εταιρία απεικονίζει τις υποχρεώσεις μίσθωσης στο κονδύλι «Υποχρεώσεις από δικαιώματα χρήσης» στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης.

Λειτουργικές μισθώσεις

Μισθώσεις διάρκειας μικρότερης των 12 μηνών ταξινομούνται ως λειτουργικές μισθώσεις. Οι πληρωμές που γίνονται για λειτουργικές μισθώσεις (καθαρές από τυχόν κίνητρα που προσφέρθηκαν από τον εκμισθωτή) αναγνωρίζονται ως έξοδα με βάση την σταθερή μέθοδο (αναλογικά) κατά την διάρκεια της μίσθωσης.

Χρηματοδοτικές μισθώσεις

Μισθώσεις παγίων όπου η Εταιρία διατηρεί ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τις ανταμοιβές της ιδιοκτησίας, ταξινομούνται ως χρηματοδοτικές μισθώσεις. Οι χρηματοδοτικές μισθώσεις κεφαλαιοποιούνται με την έναρξη της μίσθωσης, στη χαμηλότερη μεταξύ της εύλογης αξίας του μισθωμένου παγίου στοιχείου ή της παρούσας αξίας των ελαχίστων μισθωμάτων. Κάθε μίσθωμα επιμερίζεται μεταξύ της υποχρέωσης και των χρηματοοικονομικών εξόδων, έτσι ώστε να επιτυγχάνεται ένα σταθερό επιτόκιο στην υπολειπόμενη χρηματοοικονομική υποχρέωση. Οι αντίστοιχες υποχρεώσεις από μισθώματα, καθαρές από χρηματοοικονομικά έξοδα, απεικονίζονται στα Δάνεια. Οι τόκοι αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσης κατά την διάρκεια της περιόδου της μίσθωσης. Τα πάγια για τα οποία έχουν συναφθεί χρηματοδοτικές μισθώσεις, αποσβένονται στη μικρότερη περίοδο, όπως αυτή καθορίζεται, από την ωφέλιμη ζωή και το χρόνο της μίσθωσης, στις περιπτώσεις που δεν μεταβιβάζεται η κυριότητα του παγίου.

Η Εταιρία ως εκμισθωτής

Πάγια που εκμισθώνονται με λειτουργικές μισθώσεις περιλαμβάνονται στις ενσώματες ακινητοποιήσεις 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.

4.16. Δάνεια

Τα δάνεια αρχικώς αναγνωρίζονται στο κόστος, που είναι η εύλογη αξία του ανταλλάγματος που λαμβάνεται εκτός του κόστους έκδοσης σχετικά με τον δανεισμό. Μετά την αρχική αναγνώριση, τα δάνεια αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Τα έξοδα των τόκων αναγνωρίζονται με βάση την αρχή του δουλευμένου εξόδου. Τα δάνεια χωρίζονται σε μακροπρόθεσμα, αν λήγουν σε περισσότερο από ένα έτος και σε βραχυπρόθεσμα αν λήγουν σε ένα έτος ή λιγότερο μετά την ημερομηνία κλεισίματος των Οικονομικών καταστάσεων.

5. Σημειώσεις για τις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις

5.1. Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία

Τα ενσώματα πάγια της Εταιρίας αναλύονται ως ακολούθως:

	Ιδιοχρησιμοποιούμενα Γήπεδα - Οικόπεδα και Κτίρια	Μεταφορικά Μέσα	Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	Σύνολο
2023				
Κόστος Κτήσης				
Υπόλοιπο αρχής χρήσης	13.383.244,59	374.580,80	2.345.871,79	16.103.697,18
Προσθήκες	3.918,39	22.560,00	150.420,02	176.898,41
Μεταφορά αποσβεσθέντων λόγω αναπροσαρμογής	(2.254.826,13)	-	-	(2.254.826,13)
Αναπροσαρμογή αξίας	833.718,03	-	-	833.718,03
Εκποιήσεις	-	(120.028,00)	-	(120.028,00)
Υπόλοιπο λήξης χρήσης	11.966.054,88	277.112,80	2.496.291,81	14.739.459,49
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις				
Υπόλοιπο αρχής χρήσης	2.094.420,19	304.818,41	1.821.746,56	4.220.985,16
Αποσβέσεις χρήσης	160.460,82	16.555,61	168.119,85	345.136,28
Μεταφορά αποσβεσθέντων λόγω αναπροσαρμογής	(2.254.826,13)	-	-	(2.254.826,13)
Αποσβέσεις εκποιηθέντων	-	(107.027,96)	-	(107.027,96)
Υπόλοιπο λήξης χρήσης	54,88	214.346,06	1.989.866,41	2.204.267,35
Αναπόσβεστη αξία 31.12.2023	11.966.000,00	62.766,74	506.425,40	12.535.192,14
2022				
Κόστος Κτήσης				
Υπόλοιπο αρχής χρήσης	13.354.237,89	404.760,80	2.263.643,05	16.022.641,74
Προσθήκες	29.006,70	5.800,00	82.480,34	117.287,04
Εκποιήσεις	-	(35.980,00)	(251,60)	(36.231,60)
Υπόλοιπο λήξης χρήσης	13.383.244,59	374.580,80	2.345.871,79	16.103.697,18
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις				
Υπόλοιπο αρχής χρήσης	1.934.014,25	314.753,09	1.607.878,74	3.856.646,08
Αποσβέσεις χρήσης	160.405,94	21.378,65	214.035,56	395.820,15
Αποσβέσεις εκποιηθέντων	-	(31.313,33)	(167,74)	(31.481,07)
Υπόλοιπο λήξης χρήσης	2.094.420,19	304.818,41	1.821.746,56	4.220.985,16
Αναπόσβεστη αξία 31.12.2022	11.288.824,40	69.762,39	524.125,23	11.882.712,02

Στα ιδιοχρησιμοποιούμενα γήπεδα - οικόπεδα και κτίρια, περιλαμβάνονται τα ακίνητα τα οποία χρησιμοποιούνται από την Εταιρία αποκλειστικά για ιδιοχρηση.

Η τελευταία αποτίμηση όλων των ακινήτων από Ανεξάρτητο Ορκωτό Εκτιμητή έγινε με ημερομηνία αναφοράς 31/12/2023, σύμφωνα με την πολιτική της Εταιρίας. Οι μέθοδοι που χρησιμοποιήθηκαν είναι ίδιες με αυτές που περιγράφονται κατωτέρω (σημ. 5.2) για τα Επενδυτικά Ακίνητα. Επί των ως άνω ακινήτων της Εταιρίας δεν έχουν εγγραφεί υποθήκες και προσημειώσεις.

Η Εταιρία έχει υπογράψει συμβόλαιο sales and lease back για το ακίνητο που βρίσκεται επί της οδού Λ. Συγγρού 193-195 (έδρα της Εταιρίας). Η διάρκεια της μίσθωσης έχει οριστεί σε 20 έτη και λήγει το έτος 2028. Μέρος του ακινήτου αυτού ιδιοχρησιμοποιείται και εξακολουθεί να αποτελεί την έδρα των δραστηριοτήτων της Εταιρίας (Βλέπε σημ. 4.2). Η εύλογη αξία του ιδιοχρησιμοποιούμενου μέρους του εν λόγω ακινήτου την 31/12/2023 ανέρχεται σε ποσό €10,46 εκ., έναντι ποσού €9,72 εκ. της προηγούμενης χρήσης. Κατά την 31/12/2023, η αναπόσβεστη (εύλογη) αξία των ιδιο-χρησιμοποιούμενων ακινήτων, ανέρχεται σε €11,97 εκ. (2022 € 11,29 εκ.).

5.2. Επενδύσεις σε ακίνητα

Οι επενδύσεις σε ακίνητα της Εταιρίας αναλύονται ως ακολούθως:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Υπόλοιπο αρχής χρήσης	39.033.721,54	39.057.300,00
Προσθήκες	67.756,00	13.421,54
Αναπροσαρμογή αξίας	(2.959.177,54)	-
Πωλήσεις	(2.152.000,00)	(37.000,00)
Υπόλοιπο τέλους χρήσης	<u>33.990.300,00</u>	<u>39.033.721,54</u>

Οι επενδύσεις σε ακίνητα αφορούν τα μη ιδιοχρησιμοποιούμενα ακίνητα, τα οποία κατέχονται με σκοπό την αποκόμιση εσόδων μέσω μισθωμάτων καθώς επίσης και την αύξηση της αξίας των κεφαλαίων. Επί των ως άνω ακινήτων της εταιρίας δεν έχουν εγγραφεί υποθήκες και προσημειώσεις.

Η αποτίμηση του συνόλου των επενδυτικών ακινήτων, από ανεξάρτητο εκτιμητή, πραγματοποιήθηκε την 31/12/2023, σύμφωνα με την πολιτική της Εταιρίας. Η εύλογη αξία των επενδύσεων σε ακίνητα έχει βασιστεί σε στοιχεία του επιπέδου 2 της ιεραρχίας εύλογης αξίας. Οι εύλογες αξίες των ακινήτων βασίστηκαν σε στοιχεία της αγοράς, χρησιμοποιώντας συγκρίσιμες προσαρμοσμένες τιμές σε σχέση με τη φύση, τοποθεσία και την κατάσταση των ακινήτων καθώς και στη μισθωτική αξία μονάδας συγκρίσιμων ακινήτων ανά τετραγωνικό μέτρο.

Για την αποτίμηση των επενδυτικών ακινήτων χρησιμοποιήθηκαν από την Εταιρία οι εξής μέθοδοι:

- α) Μέθοδος συγκριτικών στοιχείων
- β) Μέθοδος κεφαλαιοποίησης εσόδων
- γ) Μέθοδος εύλογης αξίας

Τα έσοδα από τα επενδυτικά ακίνητα ανήλθαν την χρήση 2023 σε ποσό Ευρώ 569.110,18, ενώ την χρήση 2022 είχαν ανέλθει σε ποσό Ευρώ 541.035,82.

Τα ελάχιστα μελλοντικά έσοδα από μισθώματα έχουν ως εξής:

Ποσά σε ευρώ	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Έως 1 έτους	600.945,30	544.404,00
Μεταξύ 1 έτους και 2 ετών	618.973,66	551.736,12
Μεταξύ 2 ετών και 3 ετών	637.542,87	559.288,20
Μεταξύ 3 ετών και 5 ετών	1.333.038,39	1.134.133,68
Σύνολο	<u>3.190.500,22</u>	<u>2.789.562,00</u>

5.3. Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία

Τα Άυλα περιουσιακά στοιχεία της Εταιρίας αναλύονται ως ακολούθως:

	Λογισμικά Προγράμματα	Δικαιώματα	Σύνολο
2023			
Κόστος κτήσης			
Υπόλοιπο Αρχής Χρήσης	1.390.950,61	692.771,00	2.083.721,61
Προσθήκες	464.336,60	-	464.336,60
Υπόλοιπο Λήξης Χρήσης	1.855.287,21	692.771,00	2.548.058,21
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις			
Υπόλοιπο Αρχής Χρήσης	898.506,08	-	898.506,08
Αποσβέσεις χρήσης	98.630,32	-	98.630,32
Υπόλοιπο λήξης χρήσης	997.136,40	-	997.136,40
Αναπόσβεστη αξία 31/12/2023	858.150,81	692.771,00	1.550.921,81
2022			
Κόστος κτήσης			
Υπόλοιπο Αρχής Χρήσης	1.189.518,81	692.771,00	1.882.289,81
Προσθήκες	201.431,80	-	201.431,80
Υπόλοιπο Λήξης Χρήσης	1.390.950,61	692.771,00	2.083.721,61
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις			
Υπόλοιπο Αρχής Χρήσης	803.039,45	-	803.039,45
Αποσβέσεις χρήσης	95.466,63	-	95.466,63
Υπόλοιπο λήξης χρήσης	898.506,08	-	898.506,08
Αναπόσβεστη αξία 31/12/2022	492.444,53	692.771,00	1.185.215,53

Το ποσό ευρώ 692.771,00 των δικαιωμάτων αφορά το δικαίωμα της αποκλειστικής χρήσης του εμπορικού της σήματος, το οποίο εξαγόρασε σε προγενέστερη χρήση, μετά την πλήρη αλλαγή της μετοχικής της σύνθεσης, προκειμένου να το κατοχυρώσει, καθώς σχετίζεται με το επώνυμο των προηγούμενων μετόχων της. Δεν υπάρχουν ενδείξεις απομείωσης της αξίας του. Οι προσθήκες της χρήσεως αφορούν λογισμικά προγράμματα, που σχετίζονται με την εφαρμογή του Δ.Π.Χ.Α. 9 και Δ.Π.Χ.Α. 17.

5.4. Δικαιώματα χρήσης στοιχείων ενεργητικού

Δικαιώματα Χρήσης	Ακίνητα	Μεταφορικά μέσα	Λοιπός εξοπλισμός	Σύνολο
Αξία κτήσεως 1/1/2023	22.025,72	262.808,49	60.021,90	344.856,11
Προσθήκες στη χρήση	-	283.643,95	12.531,34	296.175,29
Μειώσεις στη χρήση	(22.025,72)	(152.485,49)	-	(174.511,21)
Αξία κτήσεως 31/12/2023	-	393.966,95	72.553,24	466.520,19
Αποσβέσεις έως 1/1/2023	20.730,16	182.115,61	3.001,06	205.846,83
Αποσβέσεις χρήσης	1.295,58	93.566,48	15.137,22	109.999,28
Τακτοποίηση αποσβέσεων πρ χρήσεων	-	13.841,81	-	13.841,81
Μειώσεις αποσβέσεων	(22.025,74)	(152.485,49)	-	(174.511,23)
Υπόλοιπο λήξης χρήσης	-	137.038,41	18.138,28	155.176,69
Αναπόσβεστη αξία 31/12/2023	-	256.928,54	54.414,96	311.343,50

Δικαιώματα Χρήσης	Ακίνητα	Μεταφορικά μέσα	Λοιπός εξοπλισμός	Σύνολο
Αξία κτήσεως 1/1/2022	22.025,72	262.808,49	58.248,23	343.082,44
Προσθήκες στη χρήση	-	-	60.021,90	60.021,90
Μειώσεις στη χρήση	-	-	(58.248,23)	(58.248,23)
Αξία κτήσεως 31/12/2022	22.025,72	262.808,49	60.021,90	344.856,11
Αποσβέσεις έως 1/1/2022	15.547,60	106.648,93	43.686,13	165.882,66
Αποσβέσεις χρήσης	5.182,56	75.466,68	13.922,59	94.571,83
Μειώσεις αποσβέσεων	-	-	(54.607,66)	(54.607,66)
Υπόλοιπο λήξης χρήσης	20.730,16	182.115,61	3.001,06	205.846,83
Αναπόσβεστη αξία 31/12/2022	1.295,56	80.692,88	57.020,84	139.009,28

Περαιτέρω ανάλυση παρατίθεται στη σημ. 5.17 «Υποχρεώσεις από δικαιώματα χρήσης».

5.5. Περιουσιακά Στοιχεία κατεχόμενα προς πώληση

	2023	2022
Μετοχές Μη εισηγμένες σε Χρηματιστήριο Εσωτερικού	596.871,89	596.871,89
Σύνολο	596.871,89	596.871,89

Η διοίκηση ενεργοποιείται για την πώληση των ανωτέρω μετοχών.

Το ανωτέρω περιουσιακό στοιχείο, που αφορά την πλειοψηφία των μετοχών μιας ανώνυμης εταιρείας, μη εισηγμένης στο ΧΑΑ, παρά τις προσπάθειες της Διοίκησης για την πώληση του, παραμένει στο κονδύλι αυτό. Οι μετοχές αυτές αποκτήθηκαν σε απόσβεση απαίτησης από ασφαλιστικές δραστηριότητες, προκειμένου να πωληθούν και όχι για άλλο σκοπό. Παρά το ότι δεν έχει ακόμα επιτευχθεί η επιζητούμενη πώληση, η οικονομική οντότητα παραμένει δεσμευμένη στο πρόγραμμα για την πώληση του εν λόγω περιουσιακού στοιχείου.

Η Εταιρία για την συμμετοχή διενεργεί έλεγχο απομείωσης και δεν έχει προκύψει τέτοια περίπτωση.

5.6. Επενδύσεις σε χρηματοοικονομικά στοιχεία

Ποσά σε ευρώ	Σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Α. 9 2023	Σύμφωνα με το ΔΛΠ 39 2022
Στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εισοδημάτων		
Ομόλογα κρατικά	4.747.121,40	
Ομόλογα εταιρικά	12.854.711,80	
Δεδουλευμένοι τόκοι ομολόγων	321.111,19	
Μετοχές Μη εισηγμένες σε Χρηματιστήριο, Εσωτερικού	5.032,00	
Σύνολο (α)	17.927.976,39	
Στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων		
Ομόλογα κρατικά	789.103,00	
Ομόλογα εταιρικά	6.188.747,00	
Δεδουλευμένοι τόκοι ομολόγων	70.833,67	
Μετοχές Εισηγμένες σε Χρηματιστήριο Εσωτερικού	996.901,29	
Μετοχές Εισηγμένες σε Χρηματιστήρια Εξωτερικού	1.615.435,57	
Μερίδια αμοιβαίων κεφαλαίων Εσωτερικού	428.073,03	
Διαπραγματεύσιμα μερίδια αμοιβαίων κεφαλαίων Εξωτερικού	2.421.530,00	
Λοιπά χρεόγραφα	-	188,90
Σύνολο (β)	12.510.623,56	188,90
Στο αποσβεσμένο κόστος		
Ομόλογα κρατικά	16.795.455,76	
Δεδουλευμένοι τόκοι ομολόγων	51.639,47	
Σύνολο (γ)	16.847.095,23	
Χρηματοοικονομικά Στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση		
Ομόλογα κρατικά		7.008.894,45
Ομόλογα εταιρικά		20.186.862,60
Δεδουλευμένοι τόκοι ομολόγων		281.195,41
Μετοχές Εισηγμένες σε Χρηματιστήριο Εσωτερικού		371.516,70
Μετοχές Εισηγμένες σε Χρηματιστήρια Εξωτερικού		1.408.710,21
Μετοχές Μη εισηγμένες σε Χρηματιστήριο, Εσωτερικού		5.032,00
Μερίδια αμοιβαίων κεφαλαίων Εσωτερικού		204.562,51
Διαπραγματεύσιμα μερίδια αμοιβαίων κεφαλαίων Εξωτερικού		3.712.133,60
Σύνολο (δ)		33.178.907,48
Γενικό σύνολο (α)+(β)+(γ)+(δ)	47.285.695,18	33.179.096,38

5.6.1. Επενδύσεις σε χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εισοδημάτων

Τα Χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εισοδημάτων αναλύονται ως ακολούθως:

Ποσά σε ευρώ	Σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Α. 9	Σύμφωνα με το ΔΛΠ 39
	2023	2022
Ομόλογα κρατικά	4.747.121,40	
Ομόλογα εταιρικά	12.854.711,80	
Σύνολο	17.601.833,20	
Δεδουλευμένοι τόκοι ομολόγων	321.111,19	
Σύνολο Ομολόγων	17.922.944,39	
Μετοχές Μη εισηγμένες σε Χρηματιστήριο, Εσωτερικού	5.032,00	
Σύνολο Μετοχών	5.032,00	
Ομόλογα κρατικά		7.008.894,45
Ομόλογα εταιρικά		20.186.862,60
Σύνολο		27.195.757,05
Δεδουλευμένοι τόκοι ομολόγων		281.195,41
Σύνολο Ομολόγων		27.476.952,46
Μετοχές Εισηγμένες σε Χρηματιστήριο Εσωτερικού		371.516,70
Μετοχές Εισηγμένες σε Χρηματιστήρια Εξωτερικού		1.408.710,21
Μετοχές Μη εισηγμένες σε Χρηματιστήριο, Εσωτερικού		5.032,00
Σύνολο Μετοχών		1.785.258,91
Μερίδια αμοιβαίων κεφαλαίων Εσωτερικού		204.562,51
Διαπραγματεύσιμα μερίδια αμοιβαίων κεφαλαίων Εξωτερικού		3.712.133,60
Σύνολο Αμοιβαίων Κεφαλαίων		3.916.696,11
Γενικό σύνολο	17.927.976,39	33.178.907,48

Τα ανωτέρω χρεόγραφα κατηγοριοποιούνται, σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Α. 13, στα ακόλουθα επίπεδα εύλογης αξίας (Σημείωση 4.5):

2023	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3	Σύνολο
	Ομόλογα	17.922.944,39	-	-
Μετοχές Εισηγμένες σε Χρηματιστήρια	-	-	-	-
Μετοχές Μη εισηγμένες σε Χρηματιστήριο	-	-	5.032,00	5.032,00
Μερίδια αμοιβαίων κεφαλαίων	-	-	-	-
Λοιπά Χρεόγραφα	-	-	-	-
Υπόλοιπο χρήσης	17.922.944,39	-	5.032,00	17.927.976,39

2022	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3	Σύνολο
	Ομόλογα	27.476.952,46	-	-
Μετοχές Εισηγμένες σε Χρηματιστήρια	1.780.226,91	-	-	1.780.226,91
Μετοχές Μη εισηγμένες σε Χρηματιστήριο	-	-	5.032,00	5.032,00
Μερίδια αμοιβαίων κεφαλαίων	3.916.696,11	-	-	3.916.696,11
Λοιπά Χρεόγραφα	-	-	-	-
Υπόλοιπο χρήσης	33.173.875,48	-	5.032,00	33.178.907,48

Στον παρακάτω πίνακα παρουσιάζεται η ανάλυση της μεταβολής αυτών εντός της χρήσεως:

2023
**Υπόλοιπο αρχής χρήσης
"Χρηματοοικονομικά στοιχεία
διαθέσιμα προς πώληση"**

Μεταφορά σε χρηματοοικονομικά στοιχεία

σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων

Μεταφορά σε χρηματοοικονομικά στοιχεία

σε αποσβεσμένο κόστος

Μεταφορά σε χρηματοοικονομικά στοιχεία

σε εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών

εισοδημάτων

Υπόλοιπο (νέο) 1/1/2023 μετά τις
μεταφορές

Αναμενόμενες Πιστωτικές Ζημιές (ECL)

1/1/2023

Αγορές

Ετήσια απόσβεση

Αναμενόμενες Πιστωτικές Ζημιές (ECL)

31/12/2023

Κέρδη/Ζημιές από Αποτίμηση

Μεταβολή δουλευμένων τόκων

Υπόλοιπο λήξης χρήσης

	Ομόλογα	Μετοχές	Διαπραγματεύσιμα Αμοιβαία κεφάλαια	Αμοιβαία Κεφάλαια	Σύνολο χρεογράφων
27.476.952,46	1.785.258,91	3.712.133,60	204.562,51	33.178.907,48	
(20.227.262,05)	(1.780.226,91)	(3.712.133,60)	(204.562,51)	(25.924.185,07)	
(932.835,95)	-	-	-	(932.835,95)	
(6.316.854,46)	(5.032,00)	-	-	(6.321.886,46)	
6.316.854,46	5.032,00	-	-	6.321.886,46	
(22.798,61)	-	-	-	(22.798,61)	
10.603.033,80	-	-	-	10.603.033,80	
80.047,69	-	-	-	80.047,69	
(16.952,48)	-	-	-	(16.952,48)	
706.584,60	-	-	-	706.584,60	
256.174,93	-	-	-	256.174,93	
17.922.944,39	5.032,00	-	-	17.927.976,39	

2022
Υπόλοιπο αρχής χρήσης
Μεταφορά από
Χρηματοοικονομικά Στοιχεία
σε εύλογη αξία μέσω
αποτελεσμάτων

Αγορές

Πωλήσεις

Κέρδη - Ζημιές από πώληση

Κέρδη - Ζημιές από αποτίμηση

Ετήσια απόσβεση

Μεταβολή δουλευμένων τόκων

Υπόλοιπο λήξης χρήσης

	Ομόλογα	Μετοχές	Διαπραγματεύσιμα Αμοιβαία κεφάλαια	Αμοιβαία Κεφάλαια	Σύνολο χρεογράφων
-	-	-	-	-	-
37.399.996,74	2.281.472,93	3.801.915,53	1.101.517,13	44.584.902,33	
7.979.506,68	3.876.663,81	2.024.887,85	-	13.881.058,34	
(15.625.547,04)	(4.378.121,37)	(1.614.376,52)	(762.415,00)	(22.380.459,93)	
(440.445,91)	(60.980,20)	(101.884,26)	(137.300,00)	(740.610,37)	
(2.125.456,58)	66.223,74	(398.409,00)	2.760,38	(2.454.881,46)	
221.475,54	-	-	-	221.475,54	
67.423,03	-	-	-	67.423,03	
27.476.952,46	1.785.258,91	3.712.133,60	204.562,51	33.178.907,48	

Η σημαντική μείωση των θέσεων σε επενδύσεις χρηματοοικονομικών μέσων διαθέσιμων για πώληση, σε σχέση με την προηγούμενη χρήση, οφείλεται στη μεταφορά σημαντικού μέρους του χαρτοφυλακίου, λόγω της εφαρμογής του Δ.Π.Χ.Α. 9 και της πολιτικής της Εταιρίας σχετικά με την ταξινόμηση αυτών, στις κατηγορίες «Χρηματοοικονομικά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων» και «Χρηματοοικονομικά στοιχεία σε αποσβεσμένο κόστος».

5.6.2. Επενδύσεις σε χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων

Τα Χρηματοοικονομικά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων αναλύονται ως ακολούθως:

Ποσά σε ευρώ	Σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Α. 9	Σύμφωνα με το ΔΛΠ 39
	2023	2022
Ομόλογα κρατικά	789.103,00	
Ομόλογα εταιρικά	6.188.747,00	
Σύνολο	6.977.850,00	
Δεδουλευμένοι τόκοι ομολόγων	70.833,67	
Σύνολο Ομολόγων	7.048.683,67	
Μετοχές Εισηγμένες σε Χρηματιστήριο Εσωτερικού	996.901,29	
Μετοχές Εισηγμένες σε Χρηματιστήρια Εξωτερικού	1.615.435,57	
Σύνολο Μετοχών	2.612.336,86	
Μερίδια αμοιβαίων κεφαλαίων Εσωτερικού	428.073,03	
Διαπραγματεύσιμα μερίδια αμοιβαίων κεφαλαίων Εξωτερικού	2.421.530,00	
Σύνολο Αμοιβαίων Κεφαλαίων	2.849.603,03	
Λοιπά χρεόγραφα		188,90
		188,90
Γενικό σύνολο	12.510.623,56	188,90

Τα ανωτέρω χρεόγραφα κατηγοριοποιούνται, σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Α. 13, στα ακόλουθα επίπεδα εύλογης αξίας (Σημείωση 4.5):

2023	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3	Σύνολο
Ομόλογα	7.048.683,67	-	-	7.048.683,67
Μετοχές Εισηγμένες σε Χρηματιστήρια	2.612.336,86	-	-	2.612.336,86
Μετοχές Μη εισηγμένες σε Χρηματιστήρια	-	-	-	0,00
Μερίδια αμοιβαίων κεφαλαίων	2.849.603,03	-	-	2.849.603,03
Λοιπά Χρεόγραφα	-	-	-	0,00
Υπόλοιπο 31.12.2022	12.510.623,56	-	-	12.510.623,56

2022	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3	Σύνολο
Ομόλογα	-	-	-	0,00
Μετοχές Εισηγμένες σε Χρηματιστήρια	-	-	-	0,00
Μετοχές Μη εισηγμένες σε Χρηματιστήρια	-	-	-	0,00
Μερίδια αμοιβαίων κεφαλαίων	-	-	-	-
Λοιπά Χρεόγραφα	188,90	-	-	188,90
Υπόλοιπο 31.12.2021	188,90	0,00	0,00	188,90

Η κίνηση των χρεογράφων σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων έχει ως εξής:

2023	Ομόλογα	Μετοχές	Διαπραγματεύσιμα Αμοιβαία κεφάλαια	Αμοιβαία Κεφάλαια	Λοιπά Χρεόγραφα	Σύνολο χρεογράφων
Υπόλοιπο αρχής χρήσης	-	-	-	-	188,90	188,90
Μεταφορά από "Διαθέσιμα προς πώληση"	20.227.262,05	1.780.226,91	3.712.133,60	204.562,51	-	25.924.185,07
Αγορές	11.385.573,98	4.085.701,15	844.180,09	127.500,00	-	16.442.955,22
Πωλήσεις	(25.708.838,67)	(3.678.024,92)	(2.483.727,41)	-	(188,90)	(31.870.779,90)
Ετήσια απόσβεση	-	-	-	-	-	-
PREMIUM/DISCOUNT	242.367,96	-	-	-	-	242.367,96
Κέρδη - Ζημιές από πώληση	829.211,18	(1.242,93)	81.390,10	-	-	909.358,35
Κέρδη - Ζημιές από αποτίμηση	213.746,70	425.676,65	267.553,62	96.010,52	-	1.002.987,49
Μεταβολή δουλευμένων τόκων	(140.639,53)	-	-	-	-	(140.639,53)
Υπόλοιπο λήξης χρήσης	7.048.683,67	2.612.336,86	2.421.530,00	428.073,03	-	12.510.623,56

2022	Ομόλογα	Μετοχές	Διαπραγματεύσιμα Αμοιβαία κεφάλαια	Αμοιβαία Κεφάλαια	Λοιπά Χρεόγραφα	Σύνολο χρεογράφων
Υπόλοιπο αρχής χρήσης	40.918.218,07	2.378.272,39	2.662.585,20	1.210.916,00	188,90	47.170.180,56
Αγορές	2.683.082,71	2.615.612,26	3.029.392,26	-	-	8.328.087,23
Πωλήσεις	(4.326.117,80)	(2.679.711,47)	(1.687.931,50)	-	-	(8.693.760,77)
Κέρδη - Ζημιές από πώληση	(86.906,60)	3.191,05	(123.433,19)	-	-	(207.148,74)
Κέρδη - Ζημιές από αποτίμηση	(1.784.284,75)	(35.891,30)	(78.697,24)	(109.398,87)	-	(2.008.272,16)
Μεταβολή δουλευμένων τόκων	(3.994,89)	-	-	-	-	(3.994,89)
Μεταφορά σε διαθέσιμα προς πώληση	(37.399.996,74)	(2.281.472,93)	(3.801.915,53)	(1.101.517,13)	-	(44.584.902,33)
Υπόλοιπο λήξης χρήσης	-	-	-	-	188,90	188,90

Η σημαντική αύξηση των θέσεων σε χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων, σε σχέση με την προηγούμενη χρήση, οφείλεται κυρίως στη μεταφορά σημαντικού μέρους του χαρτοφυλακίου, λόγω της εφαρμογής του Δ.Π.Χ.Α. 9 και της πολιτικής της Εταιρίας σχετικά με την ταξινόμηση αυτών, από την κατηγορία «Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση».

5.6.3. Επενδύσεις σε χρηματοοικονομικά στοιχεία στο αποσβεσμένο κόστος

Τα Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού διακρατούμενα ως τη λήξη αναλύονται ως ακολούθως:

Ποσά σε ευρώ	Σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Α. 9 2023	Σύμφωνα με το ΔΛΠ 39 2022
Ομόλογα κρατικά	16.795.455,76	-
Σύνολο	16.795.455,76	-
Δεδουλευμένοι τόκοι ομολόγων	51.639,47	-
Σύνολο Ομολόγων	16.847.095,23	-
Γενικό σύνολο	16.847.095,23	-

Τα ανωτέρω χρεόγραφα κατηγοριοποιούνται, σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Α. 13, στα ακόλουθα επίπεδα εύλογης αξίας (Σημείωση 4.5):

2023	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3	Σύνολο
Ομόλογα	16.847.095,23	-	-	16.847.095,23
Υπόλοιπο χρήσης	16.847.095,23	-	-	16.847.095,23

2023	Ομόλογα	Μετοχές	Διαπραγματεύσιμα Αμοιβαία κεφάλαια	Αμοιβαία Κεφάλαια	Λοιπά Χρεόγραφα	Σύνολο χρεογράφων
Υπόλοιπο αρχής χρήσης	-	-	-	-	-	-
Μεταφορά από "Διαθέσιμα προς πώληση"	932.835,95	-	-	-	-	932.835,95
Προσαρμογή IFRS9 1/1/2023	37.282,02	-	-	-	-	37.282,02
ECL 1/1/2023	(1.837,83)	-	-	-	-	(1.837,83)
Αγορές	15.763.929,57	-	-	-	-	15.763.929,57
Πωλήσεις	-	-	-	-	-	-
Ετήσια απόσβεση PREMIUM/DISCOUNT	70.880,46	-	-	-	-	70.880,46
Κέρδη - Ζημίες από πώληση ECL 31/12/2023	(2.848,46)	-	-	-	-	(2.848,46)
Μεταβολή δουλευμένων τόκων	46.853,52	-	-	-	-	46.853,52
Υπόλοιπο λήξης χρήσης	16.847.095,23	-	-	-	-	16.847.095,23

Η σημαντική θέση σε χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού στο αποσβεσμένο κόστος, οφείλεται κυρίως σε αγορές νέων χρηματοοικονομικών μέσων και εν μέρει στη μεταφορά μέρους του ήδη υπάρχοντος χαρτοφυλακίου, λόγω της εφαρμογής του Δ.Π.Χ.Α. 9 και της πολιτικής της Εταιρίας σχετικά με την ταξινόμηση αυτών, από την κατηγορία «Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση».

5.7. Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναλύονται ως εξής:

2023	Υπόλοιπο Αρχής Χρήσης	Αναγνώριση στα αποτελέσματα	Αναγνώριση στην καθαρή θέση	Υπόλοιπο λήξης χρήσης
Ενσώματα Πάγια περιουσιακά στοιχεία & Επενδύσεις σε ακίνητα	(3.226.007,74)	928.330,19	-	(2.297.677,55)
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	(12.987,42)	(7.818,45)	-	(20.805,87)
Χρηματοδοτική μίσθωση ακινήτου	127.718,65	(144.795,04)	(186.345,06)	(203.421,45)
Δικαιώματα χρήσης παγίων	(843,07)	27,22	-	(815,85)
Απαιτήσεις	12.310,30	(9.950,48)	-	2.359,82
Αποτιμήσεις επενδύσεων σε χρηματοοικονομικά στοιχεία	865.279,16	(804.241,61)	(155.448,61)	(94.411,06)
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	129.528,96	(16.706,80)	(11.862,18)	100.959,98
Λοιπές υποχρεώσεις	(7.703,04)	7.835,81	-	132,77
Προβλέψεις	1.335.730,78	-	-	1.335.730,78
Ασφαλιστικές προβλέψεις	204.317,11	(360.915,18)	271.688,45	115.090,38
Επί αναγνωριζόμενων φορολογικών ζημιών	699.581,67	950.000,00	-	1.649.581,67
	126.925,36	541.765,66	(81.967,40)	586.723,62
Προσαρμογές αναβαλλόμενης φορολογίας 1/1/2023	204.331,44	-	-	204.331,44
Υπόλοιπο Αναβαλλόμενης φορολογίας	331.256,80	541.765,66	(81.967,40)	791.055,06

2022	Υπόλοιπο Αρχής Χρήσης	Αναγνώριση στα αποτελέσματα	Αναγνώριση στην καθαρή θέση	Υπόλοιπο λήξης χρήσης
Ενσώματα Πάγια περιουσιακά στοιχεία & Επενδύσεις σε ακίνητα	(3.180.385,73)	(45.622,01)	-	(3.226.007,74)
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	(6.606,58)	(6.380,84)	-	(12.987,42)
Χρηματοδοτική μίσθωση ακινήτου	229.652,77	(101.934,12)	-	127.718,65
Δικαιώματα χρήσης παγίων	(2.030,57)	1.187,50	-	(843,07)
Απαιτήσεις	5.207,49	7.102,81	-	12.310,30
Αποτιμήσεις επενδύσεων σε χρηματοοικονομικά στοιχεία	24.058,95	303.244,63	537.975,58	865.279,16
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	131.972,94	8.671,29	(11.115,27)	129.528,96
Λοιπές υποχρεώσεις	(3.094,78)	(4.608,26)	-	(7.703,04)
Προβλέψεις	1.335.730,78	-	-	1.335.730,78
Ασφαλιστικές προβλέψεις	925.071,25	(93.415,75)	(627.338,39)	204.317,11
Επί αναγνωριζόμενων φορολογικών ζημιών	-	699.581,67	-	699.581,67
	(540.423,48)	767.826,92	(100.478,08)	126.925,36

Ο συντελεστής φορολογίας εισοδήματος για το έτος 2023 ήταν 22%. Για τις υφιστάμενες κατά την 31/12/2023 προσωρινές διαφορές μεταξύ φορολογικής και λογιστικής βάσης υπολογίστηκε αναβαλλόμενος φόρος με συντελεστή 22%, δηλαδή το φορολογικό συντελεστή που ισχύει την 31.12.2023.

5.8. Απαιτήσεις από συνεργάτες πωλήσεων

Οι απαιτήσεις από συνεργάτες πωλήσεων της Εταιρίας έχουν ως εξής:

	2023	2022
Χρεώστες ασφαλιστρων	-	12.527.623,29
Πράκτορες και συνεργάτες πωλήσεων	92.808,66	11.783.417,62
Γραμμάτια Εισπρακτέα	58.494,75	8.557.952,48
Επιταγές Εισπρακτέες	135.097,42	147.858,26
Λοιπές Απαιτήσεις πρακτόρων και συνεργατών πωλήσεων	1.099.029,43	565.414,30
Επισφαλείς απαιτήσεις πρακτόρων & συνεργ.πωλήσεων	27.592.496,92	-
Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις	(27.592.496,92)	(26.600.829,20)
Προβλέψεις απαιτήσεων σε κίνδυνο	(941.421,65)	-
Σύνολο	444.008,61	6.981.436,75

Προβλέψεις απομείωσης

	2023	2022
Υπόλοιπο έναρξης	26.600.829,20	26.600.829,20
Πρόσθετη πρόβλεψη 1.1.2023	2.645.958,10	-
Διαγραφές περιόδου	(712.868,73)	-
Υπόλοιπο λήξης περιόδου	28.533.918,57	26.600.829,20

Η Εταιρία κάνοντας χρήση της εξαίρεσης που προβλέπεται στο Δ.Π.Χ.Α. 9, δεν αναμόρφωσε τα συγκριτικά της μεγέθη κατά την αρχική εφαρμογή του προτύπου. Επίσης δεν εφάρμοσε την «επικάλυψη κατάταξης» (classification overlay), σύμφωνα με τις μεταγενέστερες τροποποιήσεις του Δ.Π.Χ.Α. 17, «Αρχική Εφαρμογή του Δ.Π.Χ.Α. 17 και Δ.Π.Χ.Α. 9 - Συγκριτικές πληροφορίες», η οποία «επικάλυψη κατάταξης» δίνει τη δυνατότητα στις οικονομικές οντότητες να αναμορφώσουν τα συγκριτικά τους μεγέθη μόνο ως προς το σκέλος των απαιτήσεων της ταξινόμησης και αποτίμησης (classification and measurement).

Η σημαντική μεταβολή των απαιτήσεων στη χρήση οφείλεται στον σχηματισμό επιπλέον προβλέψης και σε συμψηφισμό υποχρεώσεων και εγγυήσεων σε και από συνεργάτες πωλήσεων, οι οποίοι έχουν κριθεί ως επισφαλείς. Η Διοίκηση της Εταιρίας εκτιμά ότι οι σχηματισθείσες ζημιές απομείωσης ποσού ευρώ 28,5 εκ. (2022: ευρώ 26,6 εκ.), είναι επαρκείς.

5.9. Απαιτήσεις από αντασφαλιστές

Οι απαιτήσεις από αντασφαλιστές της Εταιρίας έχουν ως εξής:

Ανάλυση Χαρτοφυλακίων 2023

Συμβόλαια Αντασφάλισης	Αυτοκίνητο	Λοιποί κλάδοι	Σύνολο
Περιουσιακά Στοιχεία	3.371.596,59	6.368.701,00	9.740.297,59
Υποχρεώσεις	-	-	-
Υπόλοιπο	3.371.596,59	6.368.701,00	9.740.297,59

Ανάλυση Χαρτοφυλακίων 2022

Συμβόλαια Αντασφάλισης	Αυτοκίνητο	Λοιποί κλάδοι	Σύνολο
Περιουσιακά Στοιχεία	1.124.742,32	3.601.509,58	4.726.251,90
Υποχρεώσεις	-	-	-
Υπόλοιπο	1.124.742,32	3.601.509,58	4.726.251,90

Γνωστοποίηση της συμφωνίας των αλλαγών στα αντασφαλιστικά συμβόλαια με την υπολειπόμενη κάλυψη και την προκύπτουσα απαίτηση

Κλάδος αυτοκινήτου	2023				Σύνολο
	Υπολειπόμενη κάλυψη		Προκύπτουσες απαιτήσεις		
	Εξαιρουμένης της ζημίας-συστατικό ανάκτησης	Ζημία-συστατικό ανάκτησης	Παρούσα Αξία μελλοντικών ταμειακών ροών	Προσαρμογή κινδύνου για μη χρηματοοικονομικό κίνδυνο	
Περιουσιακά στοιχεία 1.1.2023	(20.677.584,41)	-	21.348.337,00	453.989,73	1.124.742,32
Υποχρεώσεις 1.1.2023	-	-	-	-	-
Καθαρό υπόλοιπο 1.1.2023	(20.677.584,41)	-	21.348.337,00	453.989,73	1.124.742,32
<i>Μεταβολές στην κατάσταση συνολικών εσόδων</i>					
Δαπάνες αντασφάλισης	(11.916.706,67)	-	-	-	(11.916.706,67)
Ανακτήσεις για αναμενόμενες ζημιές και άλλα έξοδα	-	-	(319.832,64)	-	(319.832,64)
προσαρμογή κινδύνου για τον κίνδυνο που έληξε	-	-	-	97.047,80	97.047,80
Συμβατικό περιθώριο κέρδους για την υπηρεσία που λήφθηκε	-	-	-	-	-
προσαρμογές για ασφάλιστρα που καταβάλλονται	-	-	-	-	-
Επιστροφές για ζημιές και άλλα έξοδα	-	-	13.006.427,28	-	13.006.427,28
Αλλαγές που σχετίζονται με προηγούμενη υπηρεσία: αλλαγές στις ανακτήσεις υποχρεώσεων για προκύπτουσες απαιτήσεις	-	-	(3.771.625,69)	(245.996,88)	(4.017.622,57)
Ανακτήσεις ζημιών κατά την αναγνώριση σε υποκείμενα επαχθή συμβόλαια	-	-	-	-	-
Ανάκτηση ζημιών από επαχθή ομάδα υποκείμενων συμβολαίων και αντιστροφή τέτοιων ζημιών	-	-	-	-	-
Καθαρά έσοδα (έξοδα) από αντασφαλιστικά συμβόλαια που κατέχονται	(11.916.706,67)	-	8.914.968,95	(148.949,08)	(3.150.686,80)
Επενδυτικά στοιχεία	-	-	-	-	-
χρηματοοικονομικά έσοδα από αντασφαλιστικά συμβόλαια που κατέχονται και αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσης	-	-	139.846,98	-	139.846,98
χρηματοοικονομικά έσοδα από συμβόλαια αντασφάλισης που κατέχονται αναγνωρίζονται στα λοιπά συνολικά έσοδα OCI	-	-	544.390,36	-	544.390,36
Επίδραση των αλλαγών στον κίνδυνο μη απόδοσης των αντασφαλιστών	-	-	-	-	-
Επίδραση των κινήσεων στις συναλλαγματικές ισοτιμίες	-	-	-	-	-
Συνολικές αλλαγές στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης και στα λοιπά συνολικά έσοδα- OCI	(11.916.706,67)	-	9.599.206,29	(148.949,08)	(2.466.449,46)
<i>Ταμειακές Ροές</i>					
Ασφάλιστρα που έχουν καταβληθεί	16.413.332,18	-	-	-	16.413.332,18
Ληφθέντα ποσά	-	-	(11.700.028,45)	-	(11.700.028,45)
Συνολικές Ταμειακές Ροές	16.413.332,18	-	(11.700.028,45)	-	4.713.303,73
Καθαρό υπόλοιπο 31.12.2023	(16.180.958,90)	-	19.247.514,84	305.040,65	3.371.596,59
Περιουσιακά στοιχεία 31.12.2023	(16.180.958,90)	-	19.247.514,84	305.040,65	3.371.596,59
Υποχρεώσεις 31.12.2023	-	-	-	-	-
Καθαρό υπόλοιπο 31.12.2023	(16.180.958,90)	-	19.247.514,84	305.040,65	3.371.596,59

Γνωστοποίηση της συμφωνίας των αλλαγών στα αντασφαλιστικά συμβόλαια με την υπολειπόμενη κάλυψη και την προκύπτουσα απαίτηση

Λοιποί κλάδοι	2023				Σύνολο
	Υπολειπόμενη κάλυψη		Προκύπτουσες απαιτήσεις		
	Εξαιρουμένης της ζημίας-συστατικό ανάκτησης	Ζημία-συστατικό ανάκτησης	Παρούσα Αξία μελλοντικών ταμειακών ροών	Προσαρμογή κινδύνου για μη χρηματοοικονομικό κίνδυνο	
Περιουσιακά στοιχεία 1.1.2023	(930.856,21)	-	4.428.535,03	103.830,75	3.601.509,58
Υποχρεώσεις 1.1.2023	-	-	-	-	-
Καθαρό υπόλοιπο 1.1.2023	(930.856,21)	-	4.428.535,03	103.830,75	3.601.509,58
<i>Μεταβολές στην κατάσταση συνολικών εσόδων</i>					
Δαπάνες αντασφάλισης	(4.974.565,92)	-	-	-	(4.974.565,92)
Ανακτήσεις για αναμενόμενες ζημίες και άλλα έξοδα προσαρμογή κινδύνου για τον κίνδυνο που έληξε	-	-	(1.031,50)	64.709,32	(1.031,50)
Συμβατικό περιθώριο κέρδους για την υπηρεσία που λήφθηκε	-	-	-	-	-
προσαρμογές για ασφάλιστρα που καταβάλλονται	-	-	-	-	-
Επιστροφές για ζημίες και άλλα έξοδα	-	-	6.909.557,30	-	6.909.557,30
Αλλαγές που σχετίζονται με προηγούμενη υπηρεσία: αλλαγές στις ανακτήσεις υποχρεώσεων για προκύπτουσες απαιτήσεις	-	-	(2.107.458,71)	(73.962,39)	(2.181.421,10)
Ανακτήσεις ζημιών κατά την αναγνώριση σε υποκείμενα επαχθή συμβόλαια	-	-	-	-	-
Ανάκτηση ζημιών από επαχθή ομάδα υποκείμενων συμβολαίων και αντιστροφή τέτοιων ζημιών	-	-	-	-	-
Καθαρά έσοδα (έξοδα) από αντασφαλιστικά συμβόλαια που κατέχονται	(4.974.565,92)	-	4.801.067,09	(9.253,07)	(182.751,90)
Επενδυτικά στοιχεία	-	-	-	-	-
χρηματοοικονομικά έσοδα από αντασφαλιστικά συμβόλαια που κατέχονται και αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσης	-	-	68.884,66	-	68.884,66
χρηματοοικονομικά έσοδα από συμβόλαια αντασφάλισης που κατέχονται αναγνωρίζονται στα λοιπά συνολικά έσοδα OCI	-	-	21.738,18	-	21.738,18
Επίδραση των αλλαγών στον κίνδυνο μη απόδοσης των αντασφαλιστών	-	-	-	-	-
Επίδραση των κινήσεων στις συναλλαγματικές ισοτιμίες	-	-	-	-	-
Συνολικές αλλαγές στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης και στα λοιπά συνολικά έσοδα- OCI	(4.974.565,92)	-	4.891.689,93	(9.253,07)	(92.129,06)
<i>Ταμειακές Ροές</i>					
Ασφάλιστρα που έχουν καταβληθεί	4.675.459,39	-	-	-	4.675.459,39
Ληφθέντα ποσά	-	-	(1.816.138,91)	-	(1.816.138,91)
Συνολικές Ταμειακές Ροές	4.675.459,39	-	(1.816.138,91)	-	2.859.320,48
Καθαρό υπόλοιπο 31.12.2023	(1.229.962,74)	-	7.504.086,05	94.577,68	6.368.701,00
Περιουσιακά στοιχεία 31.12.2023	(1.229.962,74)	-	7.504.086,05	94.577,68	6.368.701,00
Υποχρεώσεις 31.12.2023	-	-	-	-	-
Καθαρό υπόλοιπο 31.12.2023	(1.229.962,74)	-	7.504.086,05	94.577,68	6.368.701,00

Γνωστοποίηση της συμφωνίας των αλλαγών στα αντασφαλιστικά συμβόλαια με την υπολειπόμενη κάλυψη και την προκύπτουσα απαίτηση

Κλάδος αυτοκινήτου	2022 (Επαναδιατύπωση)				Σύνολο
	Υπολειπόμενη κάλυψη		Προκύπτουσες απαιτήσεις		
	Εξαιρουμένης της Ζημίας-συστατικό ανάκτησης	Ζημία-συστατικό ανάκτησης	Παρούσα Αξία μελλοντικών ταμειακών ροών	Προσαρμογή κινδύνου για μη χρηματοοικονομικό κίνδυνο	
Περιουσιακά στοιχεία 1.1.2022	(20.439.893,50)	-	22.597.346,59	480.918,82	2.638.371,91
Υποχρεώσεις 1.1.2022	-	-	-	-	-
Καθαρό υπόλοιπο 1.1.2022	(20.439.893,50)	-	22.597.346,59	480.918,82	2.638.371,91
<i>Μεταβολές στην κατάσταση συνολικών εσόδων</i>					
Δαπάνες αντασφάλισης	(11.091.067,69)	-	-	-	(11.091.067,69)
Ανακτήσεις για αναμενόμενες ζημιές και άλλα έξοδα	-	-	(761.111,27)	-	(761.111,27)
προσαρμογή κινδύνου για τον κίνδυνο που έληξε	-	-	-	138.130,52	138.130,52
Συμβατικό περιθώριο κέρδους για την υπηρεσία που λήφθηκε	-	-	-	-	-
προσαρμογές για ασφάλιστρα που καταβάλλονται	-	-	-	-	-
Επιστροφές για ζημιές και άλλα έξοδα	-	-	12.174.892,64	-	12.174.892,64
Αλλαγές που σχετίζονται με προηγούμενη υπηρεσία: αλλαγές στις ανακτήσεις υποχρεώσεων για προκύπτουσες απαιτήσεις	-	-	(3.426.456,35)	(165.059,61)	(3.591.515,96)
Ανακτήσεις ζημιών κατά την αναγνώριση σε υποκείμενα επαχθή συμβόλαια	-	-	-	-	-
Ανάκτηση ζημιών από επαχθή ομάδα υποκείμενων συμβολαίων και αντιστροφή τέτοιων ζημιών	-	-	-	-	-
Καθαρά έσοδα (έξοδα) από αντασφαλιστικά συμβόλαια που κατέχονται	(11.091.067,69)	-	7.987.325,02	(26.929,09)	(3.130.671,76)
Επενδυτικά στοιχεία	-	-	-	-	-
χρηματοοικονομικά έσοδα από αντασφαλιστικά συμβόλαια που κατέχονται και αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσης	-	-	(69.850,45)	-	(69.850,45)
χρηματοοικονομικά έσοδα από συμβόλαια αντασφάλισης που κατέχονται αναγνωρίζονται στα λοιπά συνολικά έσοδα OCI	-	-	(1.273.071,25)	-	(1.273.071,25)
Επίδραση των αλλαγών στον κίνδυνο μη απόδοσης των αντασφαλιστών	-	-	-	-	-
Επίδραση των κινήσεων στις συναλλαγματικές ισοτιμίες	-	-	-	-	-
Συνολικές αλλαγές στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης και στα λοιπά συνολικά έσοδα- OCI	(11.091.067,69)	-	6.644.403,32	(26.929,09)	(4.473.593,46)
<i>Ταμειακές Ροές</i>					
Ασφάλιστρα που έχουν καταβληθεί	10.853.376,78	-	-	-	10.853.376,78
Ληφθέντα ποσά	-	-	(7.893.412,91)	-	(7.893.412,91)
Συνολικές Ταμειακές Ροές	10.853.376,78	-	(7.893.412,91)	-	2.959.963,87
Καθαρό υπόλοιπο 31.12.2022	(20.677.584,41)	-	21.348.337,00	453.989,73	1.124.742,32
Περιουσιακά στοιχεία 31.12.2022	(20.677.584,41)	-	21.348.337,00	453.989,73	1.124.742,32
Υποχρεώσεις 31.12.2022	-	-	-	-	-
Καθαρό Υπόλοιπο 31.12.2022	(20.677.584,41)	-	21.348.337,00	453.989,73	1.124.742,32

Γνωστοποίηση της συμφωνίας των αλλαγών στα αντασφαλιστικά συμβόλαια με την υπολειπόμενη κάλυψη και την προκύπτουσα απαίτηση

Λοιποί κλάδοι	2022 (Επαναδιατύπωση)				Σύνολο
	Υπολειπόμενη κάλυψη		Προκύπτουσες απαιτήσεις		
	Εξαιρουμένης της ζημίας-συστατικό ανάκτησης	Ζημία-συστατικό ανάκτησης	Παρούσα αξία μελλοντικών ταμειακών ροών	Προσαρμογή κινδύνου για μη χρηματοοικονομικό κίνδυνο	
Περιουσιακά στοιχεία 1.1.2022	670.772,98	-	3.945.055,41	117.294,00	4.733.122,39
Υποχρεώσεις 1.1.2022	-	-	-	-	-
Καθαρό υπόλοιπο 1.1.2022	670.772,98	-	3.945.055,41	117.294,00	4.733.122,39
<i>Μεταβολές στην κατάσταση συνολικών εσόδων</i>					
Δαπάνες αντασφάλισης	(4.450.373,99)	-	-	-	(4.450.373,99)
Ανακτήσεις για αναμενόμενες ζημίες και άλλα έξοδα	-	-	-	-	-
προσαρμογή κινδύνου για τον κίνδυνο που έληξε	-	-	-	47.567,61	47.567,61
Συμβατικό περιθώριο κέρδους για την υπηρεσία που λήφθηκε	-	-	-	-	-
προσαρμογές για ασφάλιστρα που καταβάλλονται	-	-	-	-	-
Επιστροφές για ζημίες και άλλα έξοδα	-	-	3.720.425,26	-	3.720.425,26
Αλλαγές που σχετίζονται με προηγούμενη υπηρεσία: αλλαγές στις ανακτήσεις υποχρεώσεων για προκύπτουσες απαιτήσεις	-	-	(1.651.770,87)	(61.030,86)	(1.712.801,73)
Ανακτήσεις ζημιών κατά την αναγνώριση σε υποκείμενα επαχθή συμβόλαια	-	-	-	-	-
Ανάκτηση ζημιών από επαχθή ομάδα υποκείμενων συμβολαίων και αντιστροφή τέτοιων ζημιών	-	-	-	-	-
Καθαρά έσοδα (έξοδα) από αντασφαλιστικά συμβόλαια που κατέχονται	(4.450.373,99)	-	2.068.654,39	(13.463,25)	(2.395.182,85)
Επενδυτικά στοιχεία	-	-	-	-	-
χρηματοοικονομικά έσοδα από αντασφαλιστικά συμβόλαια που κατέχονται και αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσης	-	-	(13.790,20)	-	(13.790,20)
χρηματοοικονομικά έσοδα από συμβόλαια αντασφάλισης που κατέχονται αναγνωρίζονται στα λοιπά συνολικά έσοδα OCI	-	-	(56.434,60)	-	(56.434,60)
Επίδραση των αλλαγών στον κίνδυνο μη απόδοσης των αντασφαλιστών	-	-	-	-	-
Επίδραση των κινήσεων στις συναλλαγματικές ισοτιμίες	-	-	-	-	-
Συνολικές αλλαγές στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης και στα λοιπά συνολικά έσοδα- OCI	(4.450.373,99)	-	1.998.429,59	(13.463,25)	(2.465.407,65)
<i>Ταμειακές Ροές</i>					
Ασφάλιστρα που έχουν καταβληθεί	2.848.744,80	-	-	-	2.848.744,80
Ληφθέντα ποσά	-	-	(1.514.949,97)	-	(1.514.949,97)
Συνολικές Ταμειακές Ροές	2.848.744,80	-	(1.514.949,97)	-	1.333.794,83
Καθαρό υπόλοιπο 31.12.2022	(930.856,21)	-	4.428.535,03	103.830,75	3.601.509,58
Περιουσιακά στοιχεία 31.12.2022	(930.856,21)	-	4.428.535,03	103.830,75	3.601.509,58
Υποχρεώσεις 31.12.2022	-	-	-	-	-
Καθαρό Υπόλοιπο 31.12.2022	(930.856,21)	-	4.428.535,03	103.830,75	3.601.509,58

5.10. Απαιτήσεις από δάνεια

Οι απαιτήσεις από δάνεια της Εταιρίας αναλύονται ως ακολούθως:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Δάνεια στο προσωπικό	326.893,64	348.336,04
Δάνεια σε τρίτους	79.156,46	97.590,84
Σύνολο	406.050,10	445.926,88

5.11. Λοιπές απαιτήσεις

Οι λοιπές απαιτήσεις αναλύονται ως ακολούθως:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Έξοδα επομένων χρήσεων	223.095,76	208.553,81
Εγγυήσεις	625.961,22	625.200,45
Απαιτήσεις από συνδεδεμένα μέρη	148.148,88	96.556,38
Απαιτήσεις Από Δημόσιες Αρχές	38.403,80	35.529,98
Απαιτήσεις από διαχείριση προκαταβολών & πιστώσεων	702.386,33	686.035,83
Απαιτήσεις από διαχείριση Ζημιών Φιλικού Διακανονισμού	593.490,20	621.791,77
Λοιπές απαιτήσεις	702.820,19	1.551.137,41
Προβλέψεις επισφαλών απαιτήσεων	(55.000,00)	-
Σύνολο	<u>2.979.306,38</u>	<u>3.824.805,63</u>

Οι λοιπές απαιτήσεις ποσού ευρώ 703 χιλ. αφορούν κατά ποσό ευρώ 244 χιλ. (2022: ευρώ 1.540 χιλ.) απαιτήσεις κατά τρίτων για ανακτήσιμα ποσά επί πληρωθεισών ζημιών, που έχουν πληρωθεί από την Εταιρία. Στα πλαίσια της εφαρμογής του Δ.Π.Χ.Α. 9 η Εταιρία προέβη την 1.1.2023 σε πρόσθετη πρόβλεψη ποσού ευρώ 992.636,37, ενώ την 31.12.2023 διέγραψε λοιπές απαιτήσεις συνολικού ποσού ευρώ 937.636,37, με χρήση ισόποσης πρόβλεψης.

5.12. Απαιτήσεις από φόρους

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Καταβληθείσα προκαταβολή για φόρο εισοδήματος	-	586.516,59
Σύνολο	<u>-</u>	<u>586.516,59</u>

5.13. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αναλύονται ως ακολούθως:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Ταμείο	482.710,72	476.675,08
Καταθέσεις όψεως	5.086.487,01	12.628.413,32
Καταθέσεις προθεσμίας σε πιστωτικά ιδρύματα	8.676.000,00	10.802.846,08
Δουλευμένοι τόκοι προθεσμίας σε πιστωτικά ιδρύματα	7.446,49	3.737,90
Σύνολο Ταμειακών διαθεσίμων και ισοδύναμα	<u>14.252.644,22</u>	<u>23.911.672,38</u>

Η μείωση των χρηματικών διαθεσίμων στην χρήση 2023 σε σχέση με την προηγούμενη χρήση, οφείλεται σε χρήση αυτών για αύξηση θέσεων σε χρηματοοικονομικές επενδύσεις. Οι προθεσμιακές καταθέσεις αφορούν κυρίως καταθέσεις σε ελληνικές τράπεζες.

5.14. Υποχρεώσεις από ασφαλιστικά συμβόλαια

Ανάλυση Χαρτοφυλακίων 2023

Ασφαλιστήρια Συμβόλαια	Κλάδος αυτοκινήτου	Λοιποί κλάδοι	Κλάδος ζωής	Σύνολο
Περιουσιακά Στοιχεία	-	-	-	-
Υποχρεώσεις	65.938.905,82	10.469.961,31	1.421.730,32	77.830.597,45
	65.938.905,82	10.469.961,31	1.421.730,32	77.830.597,45

Ανάλυση Χαρτοφυλακίων 2022

Ασφαλιστήρια Συμβόλαια	Κλάδος αυτοκινήτου	Λοιποί κλάδοι	Κλάδος ζωής	Σύνολο
Περιουσιακά Στοιχεία	-	-	-	-
Υποχρεώσεις	59.741.488,87	7.889.995,37	1.308.341,32	68.939.825,56
	59.741.488,87	7.889.995,37	1.308.341,32	68.939.825,56

Γνωστοποίηση συμφωνίας αλλαγών στα ασφαλιστήρια συμβόλαια με την υπολειπόμενη κάλυψη και την προκύπτουσα απαίτηση

Κλάδος αυτοκινήτου	2023					Σύνολο
	εναπομένουσα κάλυψη-LRC		Υποχρεώσεις για προκύπτουσες απαιτήσεις για Συμβάσεις βάσει της προσέγγισης κατανομής ασφαλιστρών (ΡΑΑ)			
	Εξαιρουμένου του στοιχείου ζημίας	Στοιχείο Ζημίας	Παρούσα αξία μελλοντικών ταμειακών ροών	Προσαρμογή κινδύνου για μη χρηματοοικονομικό κίνδυνο		
Περιουσιακά στοιχεία 1.1.2023	-	-	-	-	-	-
Υποχρεώσεις 1.1.2023	11.793.576,20	-	45.371.359,05	2.576.553,62		59.741.488,87
Καθαρό υπόλοιπο 1.1.2023	11.793.576,20	-	45.371.359,05	2.576.553,62		59.741.488,87
Μεταβολές στην κατάσταση συνολικών εσόδων						
<i>Ασφαλιστικά έσοδα</i>	-	-	-	-	-	-
<i>Αναμενόμενες ζημιές και άλλα έξοδα</i>	(51.038.696,30)	-	-	-	-	(51.038.696,30)
προσαρμογή κινδύνου για μη χρηματοοικονομικό κίνδυνο για τον κίνδυνο που έληξε	-	-	-	-	-	-
Συμβατικό περιθώριο κέρδους-CSM αναγνωρισμένο για τις παρεχόμενες υπηρεσίες	-	-	-	-	-	-
Ανάκτηση ταμειακών ροών απόκτησης	-	-	-	-	-	-
Δαπάνες ασφαλιστικών υπηρεσιών	15.188.710,39	-	32.548.823,33	(545.930,29)		47.191.603,43
<i>Πραγματοποιημένες αποζημιώσεις και άλλα έξοδα ασφαλιστικών υπηρεσιών</i>	-	-	-	-	-	-
Απόσβεση ταμειακών ροών από απόκτηση ασφαλίσεων Ζημιές και αναστροφή ζημιών από επαχθή συμβόλαια	15.188.710,39	-	46.002.335,52	642.442,61		46.644.778,13
Προσαρμογές στις υποχρεώσεις για προκύπτουσες απαιτήσεις	-	-	-	-	-	-
	-	-	(13.453.512,19)	(1.188.372,90)		(14.641.885,09)
	(35.849.985,91)	-	32.548.823,33	(545.930,29)		(3.847.092,87)
Αποτέλεσμα ασφαλιστικής υπηρεσίας	-	-	328.736,91	-		328.736,91
Δαπάνες χρηματοδότησης ασφάλισης από ασφαλιστήρια συμβόλαια που αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα	-	-	-	-		-
Δαπάνες χρηματοδότησης ασφάλισης από ασφαλιστήρια συμβόλαια που αναγνωρίζονται στα λοιπά συνολικά έσοδα-ΟCl	-	-	1.689.386,52	-		1.689.386,52
Επίδραση των κινήσεων στις συναλλαγματικές ισοτιμίες	-	-	-	-		-
Συνολικές αλλαγές στην κατάσταση συνολικών εσόδων	(35.849.985,91)	-	34.566.946,76	(545.930,29)		(1.828.969,44)
Επενδυτικά στοιχεία						
Ταμειακές ροές περιουσιακών στοιχείων από απόκτηση ασφαλίσεων και άλλες ταμειακές ροές προ-αναγνώρισης που διαγράφηκαν και άλλες αλλαγές	-	-	-	-		-
Ταμειακές ροές	-	-	-	-		-
<i>ληφθέντα ασφαλιστρα</i>	53.747.538,92	-	-	-		53.747.538,92
Απαιτήσεις και άλλα έξοδα ασφαλιστικών υπηρεσιών που καταβάλλονται, συμπεριλαμβανομένων των επενδυτικών στοιχείων	-	-	(30.183.536,27)	-		(30.183.536,27)
Ταμειακές ροές απόκτησης ασφαλίσεων	(15.943.079,72)	-	-	-		(15.943.079,72)
Συνολικές ταμειακές ροές	37.804.459,20	-	(30.183.536,27)	-		7.620.922,93
Κίνηση πληρωτέου φόρου ασφαλιστρών	405.463,46	-	-	-		405.463,46
Καθαρό υπόλοιπο 31.12.2023	14.153.512,95	-	49.754.769,54	2.030.623,33		65.938.905,82
Περιουσιακά στοιχεία 31.12.2023	-	-	-	-		-
Υποχρεώσεις 31.12.2023	14.153.512,95	-	49.754.769,54	2.030.623,33		65.938.905,82
Καθαρό υπόλοιπο 31.12.2023	14.153.512,95	-	49.754.769,54	2.030.623,33		65.938.905,82

Γνωστοποίηση συμφωνίας αλλαγών στα ασφαλιστήρια συμβόλαια με την υπολειπόμενη κάλυψη και την προκύπτουσα απαίτηση

Λοιποί κλάδοι	2023				Σύνολο
	εναπομένουσα κάλυψη-LRC		Υποχρεώσεις για προκύπτουσες απαιτήσεις για Συμβάσεις βάσει της προσέγγισης κατανομής ασφαλιστρών (ΡΑΑ)		
	Εξαιρουμένου του στοιχείου ζημίας	Στοιχείο Ζημίας	Παρούσα αξία μελλοντικών ταμειακών ροών	Προσαρμογή κινδύνου για μη χρηματοοικονομικό κίνδυνο	
Περιουσιακά στοιχεία 1.1.2023	-	-	-	-	-
Υποχρεώσεις 1.1.2023	2.401.438,53	-	5.215.462,23	273.094,61	7.889.995,37
Καθαρό υπόλοιπο 1.1.2023	2.401.438,53	-	5.215.462,23	273.094,61	7.889.995,37
Μεταβολές στην κατάσταση συνολικών εσόδων	-	-	-	-	-
<i>Ασφαλιστικά έσοδα</i>	-	-	-	-	-
<i>Αναμενόμενες ζημιές και άλλα έξοδα</i>	(11.589.017,06)	-	-	-	(11.589.017,06)
προσαρμογή κινδύνου για μη χρηματοοικονομικό κίνδυνο για τον κίνδυνο που έληξε	-	-	-	-	-
Συμβατικό περιθώριο κέρδους-CSM αναγνωρισμένο για τις παρεχόμενες υπηρεσίες	-	-	-	-	-
Ανάκτηση ταμειακών ροών απόκτησης	-	-	-	-	-
Δαπάνες ασφαλιστικών υπηρεσιών	3.741.332,82	-	7.238.405,58	13.355,16	10.993.093,56
<i>Πραγματοποιημένες αποζημιώσεις και άλλα έξοδα ασφαλιστικών υπηρεσιών</i>	-	-	10.137.888,29	193.046,51	10.330.934,80
Απόσβεση ταμειακών ροών από απόκτηση ασφαλίσεων Ζημίες και αναστροφή ζημιών από επαχθή συμβόλαια	3.741.332,82	-	-	-	3.741.332,82
Προσαρμογές στις υποχρεώσεις για προκύπτουσες απαιτήσεις	-	-	(2.899.482,71)	(179.691,35)	(3.079.174,06)
Αποτέλεσμα ασφαλιστικής υπηρεσίας	(7.847.684,24)	-	7.238.405,58	13.355,16	(595.923,50)
Δαπάνες χρηματοδότησης ασφάλισης από ασφαλιστήρια συμβόλαια που αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα	-	-	90.559,29	-	90.559,29
Δαπάνες χρηματοδότησης ασφάλισης από ασφαλιστήρια συμβόλαια που αναγνωρίζονται στα λοιπά συνολικά έσοδα-ΟCl	-	-	35.285,77	-	35.285,77
Επίδραση των κινήσεων στις συναλλαγματικές ισοτιμίες	-	-	-	-	-
Συνολικές αλλαγές στην κατάσταση συνολικών εσόδων	(7.847.684,24)	-	7.364.250,64	13.355,16	(470.078,44)
Επενδυτικά στοιχεία	-	-	-	-	-
Ταμειακές ροές περιουσιακών στοιχείων από απόκτηση ασφαλίσεων και άλλες ταμειακές ροές προ-αναγνώρισης που διαγράφηκαν και άλλες αλλαγές	-	-	-	-	-
Ταμειακές ροές	-	-	-	-	-
<i>ληφθέντα ασφάλιστρα</i>	12.209.590,05	-	-	-	12.209.590,05
Απαιτήσεις και άλλα έξοδα ασφαλιστικών υπηρεσιών που καταβάλλονται, συμπεριλαμβανομένων των επενδυτικών στοιχείων	-	-	(5.167.410,01)	-	(5.167.410,01)
Ταμειακές ροές απόκτησης ασφαλίσεων	(4.026.335,96)	-	-	-	(4.026.335,96)
Συνολικές ταμειακές ροές	8.183.254,09	-	(5.167.410,01)	-	3.015.844,08
Κίνηση πληρωτέου φόρου ασφαλιστρών	34.200,30	-	-	-	34.200,30
Καθαρό υπόλοιπο 31.12.2023	2.771.208,68	-	7.412.302,86	286.449,77	10.469.961,31
Περιουσιακά στοιχεία 31.12.2023	-	-	-	-	-
Υποχρεώσεις 31.12.2023	2.771.208,68	-	7.412.302,86	286.449,77	10.469.961,31
Καθαρό υπόλοιπο 31.12.2023	2.771.208,68	-	7.412.302,86	286.449,77	10.469.961,31

Γνωστοποίηση συμφωνίας αλλαγών στα ασφαλιστήρια συμβόλαια με την υπολειπόμενη κάλυψη και την προκύπτουσα απαίτηση

Κλάδος αυτοκινήτου	2022 (Αναμορφωμένο)				Σύνολο
	Εναπομένουσα κάλυψη-LRC		Υποχρεώσεις για προκύπτουσες απαιτήσεις για Συμβάσεις βάσει της προσέγγισης κατανομής ασφαλιστρών (ΡΑΑ)		
	Εξαιρουμένου του στοιχείου Ζημίας	Στοιχείο Ζημίας	Παρούσα αξία μελλοντικών ταμειακών ροών	Προσαρμογή κινδύνου για μη χρηματοοικονομικό κίνδυνο	
Περιουσιακά στοιχεία 1.1.2022	-	-	-	-	-
Υποχρεώσεις 1.1.2022	12.143.825,63	-	48.947.461,52	2.783.823,40	63.875.110,55
Καθαρό υπόλοιπο 1.1.2022	12.143.825,63	-	48.947.461,52	2.783.823,40	63.875.110,55
<i>Μεταβολές στην κατάσταση συνολικών εσόδων</i>	-	-	-	-	-
Ασφαλιστικά έσοδα	(49.787.065,10)	-	-	-	(49.787.065,10)
Αναμενόμενες ζημίες και άλλα έξοδα προσαρμογή κινδύνου για μη χρηματοοικονομικό κίνδυνο για τον κίνδυνο που έληξε	-	-	-	-	-
Συμβατικό περιθώριο κέρδους-CSM αναγνωρισμένο για τις παρεχόμενες υπηρεσίες	-	-	-	-	-
Ανάκτηση ταμειακών ροών απόκτησης	-	-	-	-	-
Δαπάνες ασφαλιστικών υπηρεσιών	14.977.472,74	-	32.207.548,46	(207.269,78)	46.977.751,42
Πραγματοποιημένες αποζημιώσεις και άλλα έξοδα ασφαλιστικών υπηρεσιών	-	-	45.528.140,30	772.533,53	46.300.673,83
Απόσβεση ταμειακών ροών από απόκτηση ασφαλίσεων	14.977.472,74	-	-	-	14.977.472,74
Ζημίες και αναστροφή ζημιών από επαχθή συμβόλαια	-	-	-	-	-
Προσαρμογές στις υποχρεώσεις για προκύπτουσες απαιτήσεις	-	-	(13.320.591,84)	(979.803,31)	(14.300.395,15)
-	-	-	-	-	-
Αποτέλεσμα ασφαλιστικής υπηρεσίας	(34.809.592,36)	-	32.207.548,46	(207.269,78)	(2.809.313,68)
Δαπάνες χρηματοδότησης ασφάλισης από ασφαλιστήρια συμβόλαια που αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα	-	-	(232.603,16)	-	(232.603,16)
Δαπάνες χρηματοδότησης ασφάλισης από ασφαλιστήρια συμβόλαια που αναγνωρίζονται στα λοιπά συνολικά έσοδα-ΟCl	-	-	(3.727.746,26)	-	(3.727.746,26)
Επίδραση των κινήσεων στις συναλλαγματικές ισοτιμίες	-	-	-	-	-
Συνολικές αλλαγές στην κατάσταση συνολικών εσόδων	(34.809.592,36)	-	28.247.199,04	(207.269,78)	(6.769.663,10)
Επενδυτικά στοιχεία	-	-	-	-	-
Ταμειακές ροές περιουσιακών στοιχείων από απόκτηση ασφαλίσεων και άλλες ταμειακές ροές προ-αναγνώρισης που διαγράφηκαν και άλλες αλλαγές	-	-	-	-	-
<i>Ταμειακές ροές</i>	-	-	-	-	-
ληφθέντα ασφάλιστρα	49.496.563,36	-	-	-	49.496.563,36
Απαιτήσεις και άλλα έξοδα ασφαλιστικών υπηρεσιών που καταβάλλονται, συμπεριλαμβανομένων των επενδυτικών στοιχείων	-	-	(31.823.301,51)	-	(31.823.301,51)
Ταμειακές ροές απόκτησης ασφαλίσεων	(14.943.568,09)	-	-	-	(14.943.568,09)
Συνολικές ταμειακές ροές	34.552.995,27	-	(31.823.301,51)	-	2.729.693,76
<i>Κίνηση πληρωτέου φόρου ασφαλιστρών</i>	<i>(93.652,34)</i>	-	-	-	<i>(93.652,34)</i>
Καθαρό υπόλοιπο 31.12.2022	11.793.576,20	-	45.371.359,05	2.576.553,62	59.741.488,87
Περιουσιακά στοιχεία 31.12.2022	-	-	-	-	-
Υποχρεώσεις 31.12.2022	11.793.576,20	-	45.371.359,05	2.576.553,62	59.741.488,87
Καθαρό υπόλοιπο 31.12.2022	11.793.576,20	-	45.371.359,05	2.576.553,62	59.741.488,87

Γνωστοποίηση συμφωνίας αλλαγών στα ασφαλιστήρια συμβόλαια με την υπολειπόμενη κάλυψη και την προκύπτουσα απαίτηση

Λοιποί κλάδοι	2022 (Αναμορφωμένο)				Σύνολο
	Εναπομένουσα κάλυψη-LRC		Υποχρεώσεις για προκύπτουσες απαιτήσεις για Συμβάσεις βάσει της προσέγγισης κατανομής ασφαλιστρών (ΡΑΑ)		
	Εξαιρουμένου του στοιχείου ζημίας	Στοιχείο Ζημίας	Παρούσα αξία μελλοντικών ταμειακών ροών	Προσαρμογή κινδύνου για μη χρηματοοικονομικό κίνδυνο	
Περιουσιακά στοιχεία 1.1.2022	-	-	-	-	-
Υποχρεώσεις 1.1.2022	2.053.642,17	-	5.489.266,77	311.515,16	7.854.424,10
Καθαρό υπόλοιπο 1.1.2022	2.053.642,17	-	5.489.266,77	311.515,16	7.854.424,10
<i>Μεταβολές στην κατάσταση συνολικών εσόδων</i>	-	-	-	-	-
Ασφαλιστικά έσοδα	(10.420.573,10)	-	-	-	(10.420.573,10)
Αναμενόμενες ζημιές και άλλα έξοδα προσαρμογή κινδύνου για μη χρηματοοικονομικό κίνδυνο για τον κίνδυνο που έληξε	-	-	-	-	-
Συμβατικό περιθώριο κέρδους-CSM αναγνωρισμένο για τις παρεχόμενες υπηρεσίες	-	-	-	-	-
Ανάκτηση ταμειακών ροών απόκτησης	-	-	-	-	-
Δαπάνες ασφαλιστικών υπηρεσιών	3.226.344,29	-	5.393.501,18	(38.420,55)	8.581.424,92
Πραγματοποιημένες αποζημιώσεις και άλλα έξοδα ασφαλιστικών υπηρεσιών	-	-	7.926.353,66	124.757,43	8.051.111,09
Απόσβεση ταμειακών ροών από απόκτηση ασφαλίσεων Ζημιές και αναστροφή ζημιών από επαχθή συμβόλαια	3.226.344,29	-	-	-	3.226.344,29
Προσαρμογές στις υποχρεώσεις για προκύπτουσες απαιτήσεις	-	-	(2.532.852,48)	(163.177,98)	(2.696.030,46)
Αποτέλεσμα ασφαλιστικής υπηρεσίας	(7.194.228,81)	-	5.393.501,18	(38.420,55)	(1.839.148,18)
Δαπάνες χρηματοδότησης ασφάλισης από ασφαλιστήρια συμβόλαια που αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα	-	-	(22.020,66)	-	(22.020,66)
Δαπάνες χρηματοδότησης ασφάλισης από ασφαλιστήρια συμβόλαια που αναγνωρίζονται στα λοιπά συνολικά έσοδα-ΟΣΙ	-	-	(80.242,91)	-	(80.242,91)
Επίδραση των κινήσεων στις συναλλαγματικές ισοτιμίες	-	-	-	-	-
Συνολικές αλλαγές στην κατάσταση συνολικών εσόδων	(7.194.228,81)	-	5.291.237,61	(38.420,55)	(1.941.411,75)
Επενδυτικά στοιχεία	-	-	-	-	-
Ταμειακές ροές περιουσιακών στοιχείων από απόκτηση ασφαλίσεων και άλλες ταμειακές ροές προ-αναγνώρισης που διαγράφηκαν και άλλες αλλαγές	-	-	-	-	-
<i>Ταμειακές ροές</i>	-	-	-	-	-
ληφθέντα ασφαλιστρά	10.866.426,53	-	-	-	10.866.426,53
Απαιτήσεις και άλλα έξοδα ασφαλιστικών υπηρεσιών που καταβάλλονται, συμπεριλαμβανομένων των επενδυτικών στοιχείων	-	-	(5.565.042,15)	-	(5.565.042,15)
Ταμειακές ροές απόκτησης ασφαλίσεων	(3.382.089,36)	-	-	-	(3.382.089,36)
Συνολικές ταμειακές ροές	7.484.337,17	-	(5.565.042,15)	-	1.919.295,02
Κίνηση πληρωτέου φόρου ασφαλιστρών	57.688,00	-	-	-	57.688,00
Καθαρό υπόλοιπο 31.12.2022	2.401.438,53	-	5.215.462,23	273.094,61	7.889.995,37
Περιουσιακά στοιχεία 31.12.2022	-	-	-	-	-
Υποχρεώσεις 31.12.2022	2.401.438,53	-	5.215.462,23	273.094,61	7.889.995,37
Καθαρό υπόλοιπο 31.12.2022	2.401.438,53	-	5.215.462,23	273.094,61	7.889.995,37

Γνωστοποίηση συμφωνίας αλλαγών στα ασφαλιστήρια συμβόλαια με την υπολειπόμενη κάλυψη και την προκύπτουσα απαίτηση

Κλάδος ζωής	2023				
	Εναπομένονα κάλυψη		Υποχρεώσεις για προκύπτουσες απαιτήσεις για		Σύνολο
	Εξαιρουμένου του στοιχείου ζημίας	Στοιχείο ζημίας	Παρούσα αξία μελλοντικών ταμειακών ροών	Προσαρμογή κινδύνου για μη χρηματοοικονομικό κίνδυνο	
Περιουσιακά στοιχεία 1.1.2023	-	-	-	-	-
Υποχρεώσεις 1.1.2023	(193.305,22)	1.501.646,54	-	-	1.308.341,32
Καθαρό υπόλοιπο 1.1.2023	(193.305,22)	1.501.646,54	-	-	1.308.341,32
<i>Μεταβολές στην κατάσταση συνολικών εσόδων</i>	-	-	-	-	-
Ασφαλιστικά έσοδα	(29.931,48)	-	-	-	(29.931,48)
Αναμενόμενες ζημιές και άλλα έξοδα προσαρμογή κινδύνου για μη χρηματοοικονομικό κίνδυνο για τον κίνδυνο έληξε	29.531,32	-	-	-	29.531,32
Συμβατικό περιθώριο κέρδους CSM/LC αναγνωρισμένο για τις παρεχόμενες υπηρεσίες	(8.558,99)	-	-	-	(8.558,99)
Ανάκτηση ταμειακών ροών απόκτησης Experience adjustments for premium receipts	(11.744,65)	-	-	-	(11.744,65)
	(7.160,87)	-	-	-	(7.160,87)
	(31.998,28)	-	-	-	(31.998,28)
Δαπάνες ασφαλιστικών υπηρεσιών	101.895,31	(126.955,03)	88.972,07	-	63.912,34
Πραγματοποιημένες αποζημιώσεις και άλλα έξοδα ασφαλιστικών υπηρεσιών	-	(185.710,62)	88.972,07	-	(96.738,56)
Απόσβεση ταμειακών ροών από απόκτηση ασφαλίσεων	99.393,52	-	-	-	99.393,52
Ζημιές και αναστροφή ζημιών από επαχθή συμβόλαια	-	58.755,59	-	-	58.755,59
Προσαρμογές στις υποχρεώσεις για προκύπτουσες απαιτήσεις	2.501,79	-	-	-	2.501,79
	-	-	-	-	-
Αποτέλεσμα ασφαλιστικής υπηρεσίας	71.963,83	(126.955,03)	88.972,07	-	33.980,87
Δαπάνες χρηματοδότησης ασφάλισης από ασφαλιστήρια συμβόλαια που αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα	(50.392,33)	47.634,61	-	-	(2.757,72)
Δαπάνες χρηματοδότησης ασφάλισης από ασφαλιστήρια συμβόλαια που αναγνωρίζονται στα λοιπά συνολικά έσοδα-OCI	76.403,73	-	-	-	76.403,73
Επίδραση των κινήσεων στις συναλλαγματικές ισοτιμίες	-	-	-	-	-
Συνολικές αλλαγές στην κατάσταση συνολικών εσόδων	97.975,24	(79.320,42)	88.972,07	-	107.626,88
Επενδυτικά στοιχεία	-	-	-	-	-
Ταμειακές ροές περιουσιακών στοιχείων από απόκτηση ασφαλίσεων και άλλες ταμειακές ροές προ-αναγνώρισης που διαγράφηκαν και άλλες αλλαγές	-	-	-	-	-
<i>Ταμειακές ροές</i>	-	-	-	-	-
Ληφθέντα ασφάλιστρα	221.481,93	-	-	-	221.481,93
Απαιτήσεις και άλλα έξοδα ασφαλιστικών υπηρεσιών που καταβάλλονται, συμπεριλαμβανομένων των επενδυτικών στοιχείων	(92.232,65)	-	(88.972,07)	-	(181.204,71)
Ταμειακές ροές απόκτησης ασφαλίσεων	(34.188,93)	-	-	-	(34.188,93)
Συνολικές Ταμειακές ροές	95.060,35	-	(88.972,07)	-	6.088,29
Κίνηση πληρωτέου φόρου ασφαλιστρών	(326,17)	-	-	-	(326,17)
Καθαρό υπόλοιπο 31.12.2023	(595,80)	1.422.326,12	-	-	1.421.730,32
Περιουσιακά στοιχεία 31.12.2023	-	-	-	-	-
Υποχρεώσεις 31.12.2023	(595,80)	1.422.326,12	-	-	1.421.730,32
Καθαρό υπόλοιπο 31.12.2023	(595,80)	1.422.326,12	-	-	1.421.730,32

Γνωστοποίηση συμφωνίας αλλαγών στα ασφαλιστήρια συμβόλαια κατά τα εναπομείναντα στοιχεία

Κλάδος ζωής	2023			
	Εκτιμήσεις της παρούσας αξίας μελλοντικών ταμειακών ροών	Προσαρμογή κινδύνου για μη χρηματοοικονομικό κίνδυνο	Συμβατικό Περιθώριο Κέρδους	Σύνολο
Περιουσιακά Στοιχεία 1.1.2023	-	-	-	-
Υποχρεώσεις 1.1.2023	1.099.480,21	90.401,61	118.459,51	1.308.341,32
Καθαρό Υπόλοιπο 1.1.2023	1.099.480,21	90.401,61	118.459,51	1.308.341,32
<i>Μεταβολές στην κατάσταση συνολικών εσόδων</i>	-	-	-	-
Αλλαγές που σχετίζονται με τις τρέχουσες υπηρεσίες	(31.588,07)	18.558,00	(11.744,65)	(24.774,72)
Συμβατικό περιθώριο κέρδους-CSM αναγνωρισμένο για τις παρεχόμενες υπηρεσίες	-	-	(11.744,65)	(11.744,65)
προσαρμογή κινδύνου που αναγνωρίστηκε για τον κίνδυνο έληξε	-	(8.558,99)	-	(8.558,99)
Προσαρμογές εμπειρίας – που σχετίζονται με έξοδα ασφαλιστικών υπηρεσιών	(31.588,07)	27.117,00	-	(4.471,08)
Αλλαγές που σχετίζονται με μελλοντικές υπηρεσίες	76.395,57	(12.321,12)	(5.318,86)	58.755,59
Συμβόλαια που αναγνωρίστηκαν αρχικά στην περίοδο	-	-	-	-
Αλλαγές στις εκτιμήσεις που προσαρμόζουν το συμβατικό περιθώριο κέρδους-CSM	5.318,86	-	(5.318,86)	-
Αλλαγές στις εκτιμήσεις που οδηγούν σε ζημιές και αντιστροφή ζημιών σε επαχθή συμβόλαια	71.076,70	(12.321,12)	-	58.755,59
Προσαρμογές εμπειρίας – που προκύπτουν από ασφάλιστρα που εισπράχθηκαν κατά την περίοδο που σχετίζονται με μελλοντική υπηρεσία	-	-	-	-
Αλλαγές που σχετίζονται με προηγούμενες υπηρεσίες	-	-	-	-
Προσαρμογές στις υποχρεώσεις για προκύπτουσες απαιτήσεις	-	-	-	-
Αποτέλεσμα ασφαλιστικής υπηρεσίας	44.807,50	6.236,89	(17.063,52)	33.980,87
Δαπάνες χρηματοδότησης ασφάλισης από ασφαλιστήρια συμβόλαια που αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα	(2.560,89)	-	(196,83)	(2.757,72)
Δαπάνες χρηματοδότησης ασφάλισης από ασφαλιστήρια συμβόλαια που αναγνωρίζονται στα λοιπά συνολικά έσοδα-OCI	76.403,73	-	-	76.403,73
Επίδραση των κινήσεων στις συναλλαγματικές ισοτιμίες	-	-	-	-
Συνολικές αλλαγές στην κατάσταση συνολικών εσόδων	118.650,34	6.236,89	(17.260,35)	107.626,88
<i>Ταμειακές Ροές</i>	-	-	-	-
Ληφθέντα Ασφάλιστρα	221.481,93	-	-	221.481,93
Απαιτήσεις και άλλα έξοδα ασφαλιστικών υπηρεσιών που καταβάλλονται, συμπεριλαμβανομένων των επενδυτικών στοιχείων	(154.087,72)	(27.117,00)	-	(181.204,71)
Ταμειακές ροές απόκτησης ασφαλίσεων	(34.188,93)	-	-	(34.188,93)
Συνολικές ταμειακές ροές	33.205,28	(27.117,00)	-	6.088,29
Κίνηση πληρωτέου φόρου ασφαλιστρών	(326,17)	-	-	(326,17)
Καθαρό υπόλοιπο 31.12.2023	1.251.009,66	69.521,50	101.199,16	1.421.730,32
Περιουσιακά στοιχεία 31.12.2023	-	-	-	-
Υποχρεώσεις 31.12.2023	1.251.009,66	69.521,50	101.199,16	1.421.730,32
Καθαρό υπόλοιπο 31.12.2023	1.251.009,66	69.521,50	101.199,16	1.421.730,32

Γνωστοποίηση συμφωνίας αλλαγών στα ασφαλιστήρια συμβόλαια με την υπολειπόμενη κάλυψη και την προκύπτουσα απαίτηση

Κλάδος ζωής	2022 (Αναμορφωμένο)				Σύνολο
	Εναπομένονα κάλυψη		Υποχρεώσεις για προκύπτουσες απαιτήσεις για		
	Εξαιρουμένου του στοιχείου ζημίας	Στοιχείο ζημίας	Παρούσα αξία μελλοντικών ταμειακών ροών	Προσαρμογή κινδύνου για μη χρηματοοικονομικό κίνδυνο	
Περιουσιακά στοιχεία 1.1.2022	-	-	-	-	-
Υποχρεώσεις 1.1.2022	6.276,61	1.738.557,00	-	-	1.744.833,61
Καθαρό υπόλοιπο 1.1.2022	6.276,61	1.738.557,00	-	-	1.744.833,61
<i>Μεταβολές στην κατάσταση συνολικών εσόδων</i>	-	-	-	-	-
Ασφαλιστικά έσοδα	(20.128,94)	-	-	-	(20.128,94)
Αναμενόμενες ζημιές και άλλα έξοδα προσαρμογή κινδύνου για μη χρηματοοικονομικό κίνδυνο για τον κίνδυνο έληξε	45.464,27	-	-	-	45.464,27
Συμβατικό περιθώριο κέρδους CSM/LC αναγνωρισμένο για τις παρεχόμενες υπηρεσίες	(10.529,95)	-	-	-	(10.529,95)
Ανάκτηση ταμειακών ροών απόκτησης	(13.135,72)	-	-	-	(13.135,72)
Experience adjustments for premium receipts	(6.590,36)	-	-	-	(6.590,36)
Δαπάνες ασφαλιστικών υπηρεσιών	116.085,28	(227.682,11)	155.090,22	-	43.493,39
Πραγματοποιημένες αποζημιώσεις και άλλα έξοδα ασφαλιστικών υπηρεσιών	-	(200.321,36)	155.090,22	-	(45.231,14)
Απόσβεση ταμειακών ροών από απόκτηση ασφαλίσεων	112.881,63	-	-	-	112.881,63
Ζημιές και αναστροφή ζημιών από επαχθή συμβόλαια	-	(27.360,75)	-	-	(27.360,75)
Προσαρμογές στις υποχρεώσεις για προκύπτουσες απαιτήσεις	3.203,65	-	-	-	3.203,65
Αποτέλεσμα ασφαλιστικής υπηρεσίας	95.956,34	(227.682,11)	155.090,22	-	23.364,45
Δαπάνες χρηματοδότησης ασφάλισης από ασφαλιστήρια συμβόλαια που αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα	267,53	(9.228,35)	-	-	(8.960,83)
Δαπάνες χρηματοδότησης ασφάλισης από ασφαλιστήρια συμβόλαια που αναγνωρίζονται στα λοιπά συνολικά έσοδα-ΟΚΙ	(373.054,78)	-	-	-	(373.054,78)
Επίδραση των κινήσεων στις συναλλαγματικές ισοτιμίες	-	-	-	-	-
Συνολικές αλλαγές στην κατάσταση συνολικών εσόδων	(276.830,92)	(236.910,46)	155.090,22	-	(358.651,16)
Επενδυτικά στοιχεία	-	-	-	-	-
Ταμειακές ροές περιουσιακών στοιχείων από απόκτηση ασφαλίσεων και άλλες ταμειακές ροές προ-αναγνώρισης που διαγράφηκαν και άλλες αλλαγές	-	-	-	-	-
<i>Ταμειακές ροές</i>	-	-	-	-	-
Ληφθέντα ασφάλιστρα	218.895,88	-	-	-	218.895,88
Απαιτήσεις και άλλα έξοδα ασφαλιστικών υπηρεσιών που καταβάλλονται, συμπεριλαμβανομένων των επενδυτικών στοιχείων	(106.291,27)	-	(155.090,22)	-	(261.381,49)
Ταμειακές ροές απόκτησης ασφαλίσεων	(34.964,37)	-	-	-	(34.964,37)
Συνολικές Ταμειακές ροές	77.640,24	-	(155.090,22)	-	(77.449,98)
Κίνηση πληρωτέου φόρου ασφαλιστρών	(391,15)	-	-	-	(391,15)
Καθαρό υπόλοιπο 31.12.2022	(193.305,22)	1.501.646,54	-	-	1.308.341,32
Περιουσιακά στοιχεία 31.12.2022	-	-	-	-	-
Υποχρεώσεις 31.12.2022	(193.305,22)	1.501.646,54	-	-	1.308.341,32
Καθαρό υπόλοιπο 31.12.2022	(193.305,22)	1.501.646,54	-	-	1.308.341,32

Γνωστοποίηση συμφωνίας αλλαγών στα ασφαλιστήρια συμβόλαια κατά τα εναπομείναντα στοιχεία

Κλάδος ζωής	2022 (Αναμορφωμένο)			
	Εκτιμήσεις της παρούσας αξίας μελλοντικών ταμειακών ροών	Προσαρμογή κινδύνου για μη χρηματοοικονομικό κίνδυνο	Συμβατικό Περιθώριο Κέρδους	Σύνολο
Περιουσιακά Στοιχεία 1.1.2022	-	-	-	-
Υποχρεώσεις 1.1.2022	1.487.660,04	105.007,00	152.166,57	1.744.833,61
Καθαρό Υπόλοιπο 1.1.2022	1.487.660,04	105.007,00	152.166,57	1.744.833,61
<i>Μεταβολές στην κατάσταση συνολικών εσόδων</i>	-	-	-	-
Αλλαγές που σχετίζονται με τις τρέχουσες υπηρεσίες	47.628,25	16.232,67	(13.135,72)	50.725,20
Συμβατικό περιθώριο κέρδους-CSM αναγνωρισμένο για τις παρεχόμενες υπηρεσίες	-	-	(13.135,72)	(13.135,72)
προσαρμογή κινδύνου που αναγνωρίστηκε για τον κίνδυνο έληξε	-	(10.529,95)	-	(10.529,95)
Προσαρμογές εμπειρίας – που σχετίζονται με έξοδα ασφαλιστικών υπηρεσιών	47.628,25	26.762,62	-	74.390,86
Αλλαγές που σχετίζονται με μελλοντικές υπηρεσίες	(3.521,69)	(4.075,44)	(19.763,61)	(27.360,75)
Συμβόλαια που αναγνωρίστηκαν αρχικά στην περίοδο	-	-	-	-
Αλλαγές στις εκτιμήσεις που προσαρμόζουν το συμβατικό περιθώριο κέρδους-CSM	19.763,61	-	(19.763,61)	-
Αλλαγές στις εκτιμήσεις που οδηγούν σε ζημίες και αντιστροφή ζημιών σε επαχθή συμβόλαια	(23.285,31)	(4.075,44)	-	(27.360,75)
Προσαρμογές εμπειρίας – που προκύπτουν από ασφάλιστρα που εισπράχθηκαν κατά την περίοδο που σχετίζονται με μελλοντική υπηρεσία	-	-	-	-
Αλλαγές που σχετίζονται με προηγούμενες υπηρεσίες	-	-	-	-
Προσαρμογές στις υποχρεώσεις για προκύπτουσες απαιτήσεις	-	-	-	-
Αποτέλεσμα ασφαλιστικής υπηρεσίας	44.106,55	12.157,23	(32.899,33)	23.364,45
Δαπάνες χρηματοδότησης ασφάλισης από ασφαλιστήρια συμβόλαια που αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα	(8.153,10)	-	(807,73)	(8.960,83)
Δαπάνες χρηματοδότησης ασφάλισης από ασφαλιστήρια συμβόλαια που αναγνωρίζονται στα λοιπά συνολικά έσοδα-ΟCl	(373.054,78)	-	-	(373.054,78)
Επίδραση των κινήσεων στις συναλλαγματικές ισοτιμίες	-	-	-	-
Συνολικές αλλαγές στην κατάσταση συνολικών εσόδων	(337.101,32)	12.157,23	(33.707,06)	(358.651,16)
<i>Ταμειακές Ροές</i>	-	-	-	-
Ληφθέντα Ασφάλιστρα	218.895,88	-	-	218.895,88
Απαιτήσεις και άλλα έξοδα ασφαλιστικών υπηρεσιών που καταβάλλονται, συμπεριλαμβανομένων των επενδυτικών στοιχείων	(234.618,87)	(26.762,62)	-	(261.381,49)
Ταμειακές ροές απόκτησης ασφαλίσεων	(34.964,37)	-	-	(34.964,37)
Συνολικές ταμειακές ροές	(50.687,36)	(26.762,62)	-	(77.449,98)
Κίνηση πληρωτέου φόρου ασφαλιστρων	(391,15)	-	-	(391,15)
Καθαρό υπόλοιπο 31.12.2022	1.099.480,21	90.401,61	118.459,51	1.308.341,32
Περιουσιακά στοιχεία 31.12.2022	-	-	-	-
Υποχρεώσεις 31.12.2022	1.099.480,21	90.401,61	118.459,51	1.308.341,32
Καθαρό υπόλοιπο 31.12.2022	1.099.480,21	90.401,61	118.459,51	1.308.341,32

Πίνακας αναγνώρισης συμβατικού περιθωρίου κέρδους στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος

31/12/2023	2024	2025-2027	2028	2029+	ΣΥΝΟΛΟ
Ασφάλεια Ζωής	Έτος 1	Έτη 2 έως 4	Έτος 5	>5 έτη	
Έκδοση συμβατικού περιθωρίου κέρδους (CSM)	11.073	29.114	7.649	53.363	101.199

31/12/2022	2023	2024-2026	2027	2028+	ΣΥΝΟΛΟ
Ασφάλεια Ζωής	Έτος 1	Έτη 2 έως 4	Έτος 5	>5 έτη	
Έκδοση συμβατικού περιθωρίου κέρδους (CSM)	12.748	33.773	8.729	63.209	118.460

5.15. Υποχρεώσεις προς συνεργάτες πωλήσεων

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Υποχρεώσεις σε συνεργάτες πωλήσεων	1.803.392,69	5.001.873,23
Σύνολο	1.803.392,69	5.001.873,23

Η σημαντική μεταβολή στις υποχρεώσεις προς συνεργάτες πωλήσεων της προηγούμενης χρήσης οφείλεται κυρίως σε συμψηφισμό αυτών με απαιτήσεις από συνεργάτες πωλήσεων, που κρίθηκαν επισφαλείς.

5.16. Δανειακές υποχρεώσεις

Οι δανειακές υποχρεώσεις της Εταιρίας αφορούν τις υποχρεώσεις από σύμβαση χρηματοδοτικής μίσθωσης του ακινήτου της έδρας της και αναλύεται ως ακολούθως (βλέπε και σημ.3.2):

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Μακροπρόθεσμες Δανειακές Υποχρεώσεις		
Υποχρεώσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης ακινήτου	3.934.514,12	4.894.069,31
Βραχυπρόθεσμες Δανειακές Υποχρεώσεις		
Υποχρεώσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης ακινήτου	987.232,40	978.852,52
Σύνολο Δανειακών Υποχρεώσεων	4.921.746,52	5.872.921,83

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Ανάλυση Δανειακών υποχρεώσεων σε επόμενα έτη		
Έως 1 έτους	987.232,40	978.852,51
Μεταξύ 1 έτους και 2 ετών	1.045.185,52	1.016.642,82
Μεταξύ 2 ετών και 3 ετών	1.106.540,63	1.055.892,10
Μεταξύ 3 ετών και 4 ετών	1.171.497,44	1.096.656,66
Μεταξύ 4 ετών και 5 ετών	611.290,53	1.138.995,00
Άνω των 5 ετών	-	585.882,74
Σύνολο	4.921.746,52	5.872.921,83

<u>2023</u>	Ελάχιστες μελλοντικές καταβολές	Παρούσα αξία ελάχιστων μελλοντικών καταβολών
Έως 1 έτους	1.243.051,44	987.232,40
Μεταξύ 1 έτους και 5 ετών	4.350.680,05	3.934.514,12
Άνω των 5 ετών	-	-
Σύνολο Ελάχιστων μελλοντικών καταβολών	5.593.731,49	4.921.746,52
Μείον: Ποσά που αποτελούν χρηματοοικονομικά έξοδα	671.984,97	-
Σύνολο παρούσας αξίας ελάχιστων μελλοντικών	4.921.746,52	4.921.746,52

<u>2022</u>	Ελάχιστες μελλοντικές καταβολές	Παρούσα αξία ελάχιστων μελλοντικών καταβολών
Έως 1 έτους	1.184.766,15	978.852,51
Μεταξύ 1 έτους και 5 ετών	4.739.064,60	4.308.186,58
Άνω των 5 ετών	592.383,08	585.882,74
Σύνολο Ελάχιστων μελλοντικών καταβολών	6.516.213,83	5.872.921,83
Μείον: Ποσά που αποτελούν χρηματοοικονομικά έξοδα	643.292,00	-
Σύνολο παρούσας αξίας ελάχιστων μελλοντικών	5.872.921,83	5.872.921,83

5.17. Υποχρεώσεις από δικαιώματα χρήσης

<u>2023</u>	Ακίνητα	Μεταφορικά μέσα	Λοιπός εξοπλισμός	Σύνολο
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	-	169.690,25	42.537,60	212.227,85
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	-	81.573,70	13.833,69	95.407,39
Σύνολα	-	251.263,95	56.371,29	307.635,24

<u>2022</u>	Ακίνητα	Μεταφορικά μέσα	Λοιπός εξοπλισμός	Σύνολο
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	-	28.674,68	46.624,88	75.299,56
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	1.485,33	47.594,38	10.798,08	59.877,79
Σύνολα	1.485,33	76.269,06	57.422,96	135.177,35

Οι ως άνω υποχρεώσεις μισθώσεων αναλύονται ως εξής:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Υπόλοιπο στην αρχή της χρήσης	135.177,35	167.970,17
Νέες μισθώσεις	296.175,29	60.021,90
Παύσεις μισθώσεων	-	(58.248,23)
Χρηματοοικονομικό κόστος	14.478,19	8.357,04
Πληρωμές	(138.195,59)	(42.923,53)
	307.635,24	135.177,35

Ανάλυση ληκτότητας

Ποσά σε ευρώ	2023	2022
Έως 1 έτους	101.230,20	60.295,36
Μεταξύ 1 έτους και 2 ετών	89.557,22	32.863,86
Μεταξύ 2 ετών και 3 ετών	72.872,12	18.969,02
Μεταξύ 3 ετών και 5 ετών	43.975,70	23.049,11
Σύνολο	307.635,24	135.177,35

5.18. Λοιπές Υποχρεώσεις

Οι Υποχρεώσεις της Εταιρίας προς τρίτους αναλύονται ως ακολούθως:

	2023	2022
Προμηθευτές - Πιστωτές	32.638,52	741.033,00
Λοιπές υποχρεώσεις από φόρους	332.506,45	391.376,80
Υποχρεώσεις από κρατήσεις και εισφορές υπέρ τρίτων	791.367,94	751.395,66
Ληφθείσες εγγυήσεις	25.589,08	331.422,48
Επιταγές πληρωτέες	83.295,32	191.861,48
Δουλεωμένες Δαπάνες πληρωτέες	268.203,10	254.973,87
Έσοδα επομένων χρήσεων	645.739,38	758.570,45
Σύνολο	2.179.339,79	3.420.633,74

Το κονδύλι «Έσοδα επομένων χρήσεων» αφορά κυρίως τα κέρδη από την πώληση και επαναγορά του ακινήτου επί της οδού Λ. Συγγρού 193-195 τα οποία βάσει των Δ.Π.Χ.Α. επιμερίζονται σε όλη τη διάρκεια της χρηματοδοτικής μίσθωσης.

Στις λοιπές υποχρεώσεις από φόρους δεν περιλαμβάνεται ο φόρος ασφαλιστρων, ο οποίος πλέον περιλαμβάνεται στις ασφαλιστικές υποχρεώσεις.

5.19. Υποχρεώσεις για παροχές σε εργαζόμενους

	2023	2022
Παροχές κατά τη συνταξιοδότηση	458.909,00	588.768,00

Οι υποχρεώσεις της Εταιρίας για παροχές σε εργαζόμενους αναλύονται ως εξής:

	2023	2022
Κόστος τρέχουσας απασχόλησης	59.280,00	69.876,00
Κόστος τόκων πάνω στην υποχρέωση παροχών	16.486,00	3.599,00
Αναγνώριση του κόστους προϋπηρεσίας		
Ζημιές (κέρδη) από περικοπές και τακτοποιήσεις	477.783,00	109.921,00
Παροχές πληρωθείσες εντός του τρέχοντος έτους	(629.488,00)	(143.981,00)
Έξοδο αναγνωρισμένο στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων	(75.939,00)	39.415,00

	2023	2022
Αναλογιστικά (κέρδη) /ζημιές από μεταβολές λόγω εμπειρίας	(53.919,00)	(50.524,00)
Αναλογιστικά κέρδη /(ζημιές) από μεταβολές λόγω αλλαγής των αναλογιστικών υποθέσεων	-	-
Συνολικά (έσοδα) / έξοδα αναγνωρισμένα στα λοιπά συνολικά έσοδα	(53.919,00)	(50.524,00)

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Υπόλοιπο αρχής χρήσης	588.768,00	599.877,00
Κόστος απασχόλησης	59.280,00	69.876,00
Κόστος τόκων	16.485,00	3.599,00
Αναλογιστικά ζημιές / (κέρδη)	(53.919,00)	(50.524,00)
Ζημιές/ (κέρδη) από περικοπές	477.783,00	109.921,00
Αναγνώριση του κόστους προϋπηρεσίας	-	-
Παροχές πληρωθείσες	(629.488,00)	(143.981,00)
Υπόλοιπο τέλους χρήσης	458.909,00	588.768,00

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Προεξοφλητικό επιτόκιο	2,98%	2,80%
Αναμενόμενη εναπομένουσα εργασιακή ζωή	15,25	16,08
Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	2,10%	2,20%

	<u>Αναλογιστική Υποχρέωση</u>	<u>Ποσοστιαία Μεταβολή</u>
Αύξηση επιτοκίου προεξόφλησης κατά 0,5%	449.674	-2%
Μείωση επιτοκίου προεξόφλησης κατά 0,5%	468.568	2%
Αύξηση αναμενόμενης αύξησης μισθών κατά 0,5%	468.605	2%
Μείωση αναμενόμενης αύξησης μισθών κατά 0,5%	449.552	-2%

Σύμφωνα με την Ελληνική εργατική νομοθεσία, οι εργαζόμενοι δικαιούνται αποζημίωση στην περίπτωση απόλυσης ή συνταξιοδότησής τους. Το ύψος των αποζημιώσεων ποικίλει ανάλογα με τον μισθό, τα έτη υπηρεσίας και τον τρόπο της αποχώρησης (απόλυση ή συνταξιοδότηση) του εργαζομένου. Υπάλληλοι, που παραιτούνται ή απολύονται αιτιολογημένα δεν δικαιούνται αποζημίωση. Σε περίπτωση αποχώρησης λόγω συνταξιοδότησης καταβάλλεται εφάπαξ αποζημίωση του Ν.2112/20. Η Εταιρία αναγνωρίζει ως υποχρέωση την παρούσα αξία της νομικής δέσμευσης για την καταβολή εφάπαξ αποζημίωσης στο προσωπικό που αποχωρεί λόγω συνταξιοδότησης.

Η Εταιρία επιβαρύνει τα συνολικά εισοδήματα για δεδουλευμένες παροχές σε κάθε περίοδο με αντίστοιχη αύξηση της συνταξιοδοτικής υποχρέωσης. Η δουλευμένη αποζημίωση ξεκινά από το 46ο έτος και κτίζεται βάσει του ποσού του ενός μισθού ετησίως μέχρι το 62ο έτος που θα αποχωρήσει, χρόνο κατά τον οποίο πρέπει να έχει σωρευθεί το μέγιστο ποσό της αποζημίωσης που θα λάβει. Οι πληρωμές παροχών που διενεργούνται στους συνταξιοδοτούμενους κάθε περίοδο μειώνουν αυτήν την υποχρέωση.

Η Εταιρία ανέθεσε σε αναγνωρισμένους ανεξάρτητους μελετητές-αναλογιστές, να πραγματοποιήσουν εκτίμηση για τις υποχρεώσεις της Εταιρίας που απορρέουν από την υποχρέωση της να καταβάλει αποζημιώσεις λόγω συνταξιοδότησης.

Ο μέσος αριθμός των εργαζομένων της Εταιρίας ήταν για το έτος 2023 163 άτομα, έναντι 167 για το έτος 2022.

5.20. Ίδια Κεφάλαια

Τα Ίδια Κεφάλαια της Εταιρίας αναλύονται ως εξής:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Μετοχικό Κεφάλαιο	21.560.301,00	21.560.301,00
Τακτικό Αποθεματικό	2.943.376,19	2.943.376,19
Αποθεματικό από τη μείωση της ονομαστικής αξίας των μετοχών	24.823.048,80	24.823.048,80
Μη αναγνωριζόμενα αναλογιστικά Κέρδη / Ζημίες	14.616,10	(27.440,72)
Αποθεματικά από χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εισοδημάτων	190.785,97	(1.904.607,55)
Αποθεματικό από μεταβολή επιτοκίων (αντ)ασφαλιστηρίων	1.260.940,72	2.224.199,74
Λοιπά Αποθεματικά	865.214,93	204.536,98
Σύνολο αποθεματικών	30.097.982,71	28.263.113,44
Αποτελέσματα εις νέον	(14.276.217,92)	(7.162.452,02)
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	37.382.065,79	42.660.962,42

Μετοχικό Κεφάλαιο

Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρίας την 31 Δεκεμβρίου 2023 ανέρχεται σε ποσό Ευρώ 21.560.301,00 διαιρούμενο σε 71.867.670 κοινές ονομαστικές μετοχές ονομαστικής αξίας Ευρώ 0,30 εκάστη.

Τακτικό Αποθεματικό

Σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 4548/2018 κάθε έτος αφαιρείται το ένα εικοστό (1/20) τουλάχιστον των καθαρών κερδών για σχηματισμό τακτικού αποθεματικού. Η αφαίρεση για σχηματισμό αποθεματικού παύει να είναι υποχρεωτική, μόλις τούτο φθάσει το ένα τρίτο (1/3) τουλάχιστον του κεφαλαίου. Το τακτικό αποθεματικό χρησιμοποιείται αποκλειστικά πριν από κάθε διανομή μερίσματος προς εξίσωση του τυχόν χρεωστικού υπολοίπου της κατάστασης αποτελεσμάτων.

Αποθεματικό από τη μείωση της ονομαστικής αξίας των μετοχών

Αφορά αποθεματικό που προέρχεται από ισόποση μείωση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας κατά την χρήση 2011. Το αποθεματικό αυτό είναι προοριζόμενο είτε για μελλοντική κεφαλαιοποίηση είτε για συμψηφισμό και απόσβεση ζημιών.

Μη αναγνωριζόμενα αναλογιστικά κέρδη / (ζημίες)

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

Αποθεματικό αναπροσαρμογής αξίας επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση χρεογράφων

Μη πραγματοποιηθέντα κέρδη ή ζημίες από αποτίμηση χρεογράφων που έχουν ταξινομηθεί στην κατηγορία των διαθέσιμων προς πώληση, σύμφωνα με τις διατάξεις του Δ.Π.Χ.Α. 9, αναγνωρίζονται στο εν λόγω αποθεματικό μέχρι να πουληθούν ή ρευστοποιηθούν ή απομειωθούν οπότε μεταφέρονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης. Το ποσό ευρώ 190 χιλ. περίπου της τρέχουσας χρήσης προέρχεται από τα ομόλογα, μετά την εφαρμογή του Δ.Π.Χ.Α. 9.

Αποθεματικά από μεταβολή επιτοκίων (αντ)ασφαλιστηρίων

Τα αποθεματικά αυτά σχηματίζονται από την Εταιρία προκειμένου να διαχωριστούν τα χρηματοοικονομικά έσοδα ή τα έξοδα (αντ)ασφάλισης μεταξύ των αποτελεσμάτων και των λοιπών συνολικών εσόδων (ΟCI) για όλα τα χαρτοφυλάκια που επιμετρούνται σύμφωνα με το GMM και την PAA, με την επακόλουθη

επίδραση των μεταβολών των επιτοκίων της αγοράς στην αξία των ασφαλιστικών και αντασφαλιστικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων να αντικατοπτρίζεται στο OCI.

Λοιπά αποθεματικά

Τα λοιπά αποθεματικά αφορούν τις θετικές αναπροσαρμογές των ακινήτων ιδιόχρησης.

Αποτελέσματα εις νέον

Σύμφωνα με την Ελληνική Εμπορική Νομοθεσία, οι ανώνυμες εταιρείες υποχρεώνονται στην ετήσια καταβολή μερίσματος, η οποία τελεί υπό την έγκριση της Ετήσιας Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων. Για να υπάρχουν κέρδη προς διάθεση (διανομή και αποθεματοποίηση), πρέπει οπωσδήποτε να έχουν εξαλειφθεί οι ζημιές των προηγούμενων χρήσεων (άρθρο 159 παρ. 2 Ν. 4548/2018). Τα καθαρά κέρδη, εφόσον και στο μέτρο που μπορούν να διατεθούν σύμφωνα με τα οριζόμενα στο άρθρο 159, διατίθενται κατά τη σειρά που προβλέπει το άρθρο 160 του Ν.4548/2018.

5.21. Ασφαλιστικά έσοδα

Έσοδα Υπηρεσιών Ασφάλισης

	2023			
	Κλάδος αυτοκινήτου	Λοιποί κλάδοι	Ζωή	Σύνολο
Έσοδα Ασφάλισης που δεν επιμετρώνται με την μέθοδο της προσέγγισης κατανομής ασφαλιστών	-	-	29.931,48	29.931,48
Ποσά που σχετίζονται με την μεταβολή της υποχρέωσης εναπομένουσας κάλυψης	-	-	-	-
Αναμενόμενες επισυμβαίνουσες αποζημιώσεις και άλλα έξοδα	-	-	(22.053,34)	(22.053,34)
Ποσά που σχετίζονται με φόρο εισοδήματος και επιβαρύνουν τους ασφαλισμένους	-	-	-	-
Μεταβολή στην προσαρμογή μη χρηματοοικονομικού κινδύνου	-	-	1.081,01	1.081,01
Συμβατικό περιθώριο κέρδους για τις παρεχόμενες υπηρεσίες	-	-	11.744,65	11.744,65
Προσαρμογή εμπειρίας για εισπραχθέντα ασφάλιστρα	-	-	31.998,28	31.998,28
Κατανομή του τμήματος των ασφαλιστών που σχετίζονται με την ανάκτηση των ταμειακών ροών απόκτησης ασφάλισης	-	-	7.160,87	7.160,87
Έσοδα Ασφάλισης που επιμετρώνται με την μέθοδο της προσέγγισης κατανομής ασφαλιστών	51.038.696,29	11.589.017,06	-	62.627.713,35
Έσοδα Ασφάλισης	51.038.696,29	11.589.017,06	29.931,48	62.657.644,83

Έσοδα Υπηρεσιών Ασφάλισης

	2022 (Αναμορφωμένο)			
	Κλάδος αυτοκινήτου	Λοιποί κλάδοι	Ζωή	Σύνολο
Έσοδα Ασφάλισης που δεν επιμετρώνται με την μέθοδο της προσέγγισης κατανομής ασφαλιστών	-	-	20.128,94	20.128,94
Ποσά που σχετίζονται με την μεταβολή της υποχρέωσης εναπομένουσας κάλυψης	-	-	-	-
Αναμενόμενες επισυμβαίνουσες αποζημιώσεις και άλλα έξοδα	-	-	(37.397,96)	(37.397,96)
Ποσά που σχετίζονται με φόρο εισοδήματος και επιβαρύνουν τους ασφαλισμένους	-	-	-	-
Μεταβολή στην προσαρμογή μη χρηματοοικονομικού κινδύνου	-	-	2.463,64	2.463,64
Συμβατικό περιθώριο κέρδους για τις παρεχόμενες υπηρεσίες	-	-	13.135,72	13.135,72
Προσαρμογή εμπειρίας για εισπραχθέντα ασφάλιστρα	-	-	35.337,19	35.337,19
Κατανομή του τμήματος των ασφαλιστών που σχετίζονται με την ανάκτηση των ταμειακών ροών απόκτησης ασφάλισης	-	-	6.590,36	6.590,36
Έσοδα Ασφάλισης που επιμετρώνται με την μέθοδο της προσέγγισης κατανομής ασφαλιστών	49.787.065,10	10.420.573,10	-	60.207.638,20
Έσοδα Ασφάλισης	49.787.065,10	10.420.573,10	20.128,94	60.227.767,14

5.22. Ασφαλιστικά έξοδα

Δαπάνες Υπηρεσιών Ασφάλισης

	2023			
	Κλάδος αυτοκινήτου	Λοιποί κλάδοι	Ζωή	Σύνολο
Δαπάνες υπηρεσιών ασφάλισης που δεν επιμετρώνται με την μέθοδο της προσέγγισης κατανομής ασφαλιστρων	-	-	63.912,34	63.912,34
Επισυμβαίνουσες αποζημιώσεις και άλλα έξοδα	-	-	(96.738,56)	(96.738,56)
Συχετιζόμενες μεταβολές μελλοντικών υπηρεσιών ασφάλισης :ζημιές επαχθών ομάδων συμβολαίων και αναστροφές των εν λόγω ζημιών	-	-	58.755,59	58.755,59
Συχετιζόμενες μεταβολές υπηρεσιών ασφάλισης παρελθόντων ετών :μεταβολή υποχρεώσεων αναγγελθουσών αποζημιώσεων	-	-	2.501,79	2.501,79
Ταμειακές ροές εξόδων πρόσκτησης	-	-	-	-
Αποσβέση ταμειακών ροών εξόδων πρόσκτησης	-	-	7.160,87	7.160,87
Μεταφερόμενα έξοδα πρόσκτησης	-	-	92.232,65	92.232,65
Απομείωση εξόδων πρόσκτησης	-	-	-	-
Δαπάνες υπηρεσιών ασφάλισης που επιμετρώνται με την μέθοδο της προσέγγισης κατανομής ασφαλιστρων	47.191.596,64	10.993.093,65		58.184.690,29
Συνολικές δαπάνες υπηρεσιών ασφάλισης	47.191.596,64	10.993.093,65	63.912,34	58.248.602,63

Δαπάνες Υπηρεσιών Ασφάλισης

	2022 (Αναμορφωμένο)			
	Κλάδος αυτοκινήτου	Λοιποί κλάδοι	Ζωή	Σύνολο
Δαπάνες υπηρεσιών ασφάλισης που δεν επιμετρώνται με την μέθοδο της προσέγγισης κατανομής ασφαλιστρων	-	-	43.493,39	43.493,39
Επισυμβαίνουσες αποζημιώσεις και άλλα έξοδα	-	-	(45.231,14)	(45.231,14)
Συχετιζόμενες μεταβολές μελλοντικών υπηρεσιών ασφάλισης :ζημιές επαχθών ομάδων συμβολαίων και αναστροφές των εν λόγω ζημιών	-	-	(27.360,75)	(27.360,75)
Συχετιζόμενες μεταβολές υπηρεσιών ασφάλισης παρελθόντων ετών :μεταβολή υποχρεώσεων αναγγελθουσών αποζημιώσεων	-	-	3.203,65	3.203,65
Ταμειακές ροές εξόδων πρόσκτησης	-	-	-	-
Αποσβέση ταμειακών ροών εξόδων πρόσκτησης	-	-	6.590,36	6.590,36
Μεταφερόμενα έξοδα πρόσκτησης	-	-	106.291,27	106.291,27
Απομείωση εξόδων πρόσκτησης	-	-	-	-
Δαπάνες υπηρεσιών ασφάλισης που επιμετρώνται με την μέθοδο της προσέγγισης κατανομής ασφαλιστρων	46.977.751,09	8.581.424,91	-	55.559.176,00
Συνολικές δαπάνες υπηρεσιών ασφάλισης	46.977.751,09	8.581.424,91	43.493,39	55.602.669,39

Ζημιές επαχθών ομάδων συμβολαίων και αναστροφή των εν λόγω ζημιών (Γενικό Μοντέλο)	2023	2022 (Αναμορφωμένο)
Μεταβολές στις εκτιμήσεις που συνεπάγονται προσαρμογή του συμβατικού περιθωρίου κέρδους παρεχόμενων υπηρεσιών	58.755,59	(27.360,75)
(Αναστροφή) Ζημιών σε επαχθή συμβόλαια GMM	58.755,59	(27.360,75)

5.23. Καθαρά έσοδα/έξοδα από αντασφαλιστικά συμβόλαια

Αντασφαλιστικά Έσοδα / Έξοδα

	2023		
	Κλάδος αυτοκινήτου	Λοιποί κλάδοι	Σύνολο
Κατανομή των καταβληθέντων ασφαλιστρων αντασφάλισης	(11.916.706,67)	(4.974.565,92)	(16.891.272,59)
Ποσά που ανακτήθηκαν από αντασφαλιστές	8.766.011,63	4.791.814,13	13.557.825,76
Καθαρά έσοδα ή έξοδα από αντασφαλιστικά συμβόλαια που κατέχονται	(3.150.695,04)	(182.751,79)	(3.333.446,83)

Αντασφαλιστικά Έσοδα / Έξοδα

	2022 (Αναμορφωμένο)		
	Κλάδος αυτοκινήτου	Λοιποί κλάδοι	Σύνολο
Κατανομή των καταβληθέντων ασφαλιστρων αντασφάλισης	(11.091.067,69)	(4.450.373,99)	(15.541.441,68)
Ποσά που ανακτήθηκαν από αντασφαλιστές	7.960.395,92	2.055.191,14	10.015.587,06
Καθαρά έσοδα ή έξοδα από αντασφαλιστικά συμβόλαια που κατέχονται	(3.130.671,77)	(2.395.182,85)	(5.525.854,62)

5.24. Κέρδη/ζημιές επενδύσεων

Τα κέρδη/ζημιές επενδύσεων αναλύονται ως ακολούθως:

	2023	2022
Έσοδα επενδύσεων	1.795.960,78	1.286.962,18
Κέρδη / (Ζημιές) από πώληση επενδύσεων	579.411,55	(1.020.298,16)
Κέρδη / (Ζημιές) από αποτίμηση επενδύσεων	(1.582.694,88)	(1.799.094,95)
Σύνολο επενδύσεων και λοιπών εσόδων	792.677,45	(1.532.430,93)

Τα ανωτέρω κονδύλια αναλύονται περαιτέρω ως εξής:

Έσοδα επενδύσεων	2023	2022
Μερίσματα	135.508,19	128.744,83
Τόκοι Αξιογράφων	912.848,05	540.028,66
Έσοδα από ενοίκια	569.110,18	541.035,82
Τόκοι καταθέσεων	131.555,43	8.016,67
Λοιποί πιστωτικοί τόκοι	46.938,93	69.136,20
Σύνολο Εσόδων Επενδύσεων	1.795.960,78	1.286.962,18

Κέρδη / (Ζημιές) από πώληση επενδύσεων	2023	2022
Μετοχές	(1.242,93)	(57.789,15)
Ομόλογα	829.211,18	(527.352,51)
Διαπραγματεύσιμα αμοιβαία κεφάλαια	81.390,10	(225.317,45)
Αμοιβαία Κεφάλαια	-	(137.300,00)
Σύνολο	909.358,35	(947.759,11)
Έξοδα συναλλαγών	(30.646,80)	(65.539,05)
Ακίνητα	(299.300,00)	(7.000,00)
Σύνολο	579.411,55	(1.020.298,16)

Κέρδη / (Ζημιές) από αποτίμηση επενδύσεων	2023	2022
Μετοχές	425.676,65	(44.243,38)
Ομόλογα	587.241,87	(1.564.580,07)
Διαπραγματεύσιμα αμοιβαία κεφάλαια	267.553,62	(80.872,63)
Αμοιβαία Κεφάλαια	96.010,52	(109.398,87)
Σύνολο	1.376.482,66	(1.799.094,95)
Ακίνητα	(2.959.177,54)	-
Σύνολο	(1.582.694,88)	(1.799.094,95)

5.25. Ασφαλιστικό και αντασφαλιστικό χρηματοοικονομικό έσοδο/έξοδο

Ασφαλιστικά χρηματοοικονομικά έσοδα και έξοδα

	2023			
	Κλάδος αυτοκινήτου	Λοιποί κλάδοι	Ζωή	Σύνολο
Ασφαλιστικά έσοδα/έξοδα χρηματοδότησης από ασφαλιστήρια συμβόλαια που εκδόθηκαν στα αποτελέσματα				
Σωρευμένοι τόκοι	(328.736,91)	(90.559,29)	2.757,72	(416.538,48)
Επίδραση μεταβολών στα επιτόκια και άλλες χρηματοοικονομικές παραδοχές	(1.689.386,52)	(35.285,77)	(76.403,73)	(1.801.076,01)
Επίδραση των αλλαγών των ταμειακών ροών εκπλήρωσης FCF με τον τρέχοντα ρυθμό όταν το συμβατικό περιθώριο κέρδους CSM ξεκλειδώνεται με ρυθμό κλειδώματος	-	-	-	-
Έσοδα/(έξοδα) συναλλάγματος	-	-	-	-
Μεταβολές στις ταμειακές ροές εκπλήρωσης και στο συμβατικό περιθώριο κέρδους συμβάσεων που επιμετρώνται με εφαρμογή Προσέγγισης Μεταβλητής Αμοιβής VFA λόγω μεταβολών στην εύλογη αξία των υποκείμενων στοιχείων	-	-	-	-
Ασφαλιστική χρηματοδότηση έσοδα/έξοδα από ασφαλιστήρια συμβόλαια που έχουν εκδοθεί	-	-	-	-
Έσοδα/έξοδα χρηματοδότησης ασφαλιστικών εταιρειών που αναταξινόμηθηκαν από τα λοιπά συνολικά έσοδα OCI λόγω διαγραφής των ασφαλιστικών συμβολαίων που εκδόθηκαν	-	-	-	-
Έσοδα/έξοδα χρηματοοικονομικής ασφάλισης που αναταξινόμηθηκαν από τα λοιπά συνολικά έσοδα λόγω αλλαγής στην κατοχή/μη κατοχή των υποκείμενων στοιχείων	-	-	-	-
Συνολικά έσοδα/(έξοδα) χρηματοδότησης ασφάλισης από ασφαλιστήρια συμβόλαια που έχουν εκδοθεί αναγνωρισμένα στα αποτελέσματα	(328.736,91)	(90.559,29)	2.757,72	(416.538,48)
Συνολικά έσοδα/(έξοδα) χρηματοδότησης ασφάλισης από ασφαλιστήρια συμβόλαια που έχουν εκδοθεί αναγνωρισμένα στα λοιπά συνολικά έσοδα	(1.689.386,52)	(35.285,77)	(76.403,73)	(1.801.076,01)
Σύνολο ασφαλιστικών εσόδων/(εξόδων) από ασφαλιστήρια συμβόλαια που έχουν εκδοθεί	(2.018.123,43)	(125.845,06)	(73.646,01)	(2.217.614,49)
Χρηματοοικονομικά έσοδα/έξοδα από συμβόλαια αντασφάλισης που κατέχονται				
Σωρευμένοι τόκοι	139.846,98	68.884,66	-	208.731,64
Επίδραση μεταβολών στα επιτόκια και άλλες χρηματοοικονομικές παραδοχές	544.390,36	21.738,18	-	566.128,54
Επίδραση των αλλαγών των ταμειακών ροών εκπλήρωσης FCF με τον τρέχοντα ρυθμό όταν το συμβατικό περιθώριο κέρδους CSM ξεκλειδώνεται με κλειδωμένο επιτόκιο	-	-	-	-
Έσοδα/(έξοδα) συναλλάγματος	-	-	-	-
Συνολικά χρηματοοικονομικά έσοδα/(έξοδα) από συμβόλαια αντασφάλισης που κατέχονται αναγνωρισμένα στα αποτελέσματα	139.846,98	68.884,66	-	208.731,64
Συνολικά χρηματοοικονομικά έσοδα/(έξοδα) από συμβόλαια αντασφάλισης που κατέχονται αναγνωρισμένα στα λοιπά συνολικά έσοδα	544.390,36	21.738,18	-	566.128,54
Συνολικά χρηματοοικονομικά έσοδα/(έξοδα) από συμβόλαια αντασφάλισης που κατέχονται	684.237,34	90.622,84	-	774.860,18
Καθαρά έσοδα ή έξοδα ασφαλιστικής χρηματοδότησης	(1.333.886,09)	(35.222,22)	(73.646,01)	(1.442.754,31)

Ασφαλιστικά χρηματοοικονομικά έσοδα και έξοδα

	2022 (Αναμορφωμένο)			
	Κλάδος αυτοκινήτου	Λοιποί κλάδοι	Ζωή	Σύνολο
Χρηματοοικονομικά έσοδα/έξοδα από συμβόλαια αντασφάλισης που κατέχονται				
Σωρευμένοι τόκοι	232.603,16	22.020,66	8.960,83	263.584,65
Επίδραση μεταβολών στα επιτόκια και άλλες χρηματοοικονομικές παραδοχές	3.727.746,26	80.242,91	373.054,78	4.181.043,96
Επίδραση των αλλαγών των ταμειακών ροών εκπλήρωσης FCF με τον τρέχοντα ρυθμό όταν το συμβατικό περιθώριο κέρδους CSM ξεκλειδώνεται με ρυθμό κλειδώματος	-	-	-	-
Έσοδα/(έξοδα) συναλλάγματος	-	-	-	-
Μεταβολές στις ταμειακές ροές εκπλήρωσης και στο συμβατικό περιθώριο κέρδους συμβάσεων που επιμετρώνται με εφαρμογή Προσέγγισης Μεταβλητής Αμοιβής VFA λόγω μεταβολών στην εύλογη αξία των υποκείμενων στοιχείων	-	-	-	-
Ασφαλιστική χρηματοδότηση έσοδα/έξοδα από ασφαλιστήρια συμβόλαια που έχουν εκδοθεί				
Έσοδα/έξοδα χρηματοδότησης ασφαλιστικών εταιρειών που ανатаξινομήθηκαν από τα λοιπά συνολικά έσοδα OCI λόγω διαγραφής των ασφαλιστικών συμβολαίων που εκδόθηκαν	-	-	-	-
Έσοδα/έξοδα χρηματοοικονομικής ασφάλισης που ανатаξινομήθηκαν από τα λοιπά συνολικά έσοδα λόγω αλλαγής στην κατοχή/μη κατοχή των υποκείμενων στοιχείων	-	-	-	-
Συνολικά έσοδα/(έξοδα) χρηματοδότησης ασφάλισης από ασφαλιστήρια συμβόλαια που έχουν εκδοθεί αναγνωρισμένα στα αποτελέσματα	232.603,16	22.020,66	8.960,83	263.584,65
Συνολικά έσοδα/(έξοδα) χρηματοδότησης ασφάλισης από ασφαλιστήρια συμβόλαια που έχουν εκδοθεί αναγνωρισμένα στα λοιπά συνολικά έσοδα	3.727.746,26	80.242,91	373.054,78	4.181.043,96
Σύνολο ασφαλιστικών εσόδων/(εξόδων) από ασφαλιστήρια συμβόλαια που έχουν εκδοθεί	3.960.349,42	102.263,57	382.015,61	4.444.628,61
Χρηματοοικονομικά έσοδα/έξοδα από συμβόλαια αντασφάλισης που κατέχονται				
Σωρευμένοι τόκοι	(69.850,45)	(13.790,20)	-	(83.640,65)
Επίδραση μεταβολών στα επιτόκια και άλλες χρηματοοικονομικές παραδοχές	(1.273.071,25)	(56.434,60)	-	(1.329.505,84)
Επίδραση των αλλαγών των ταμειακών ροών εκπλήρωσης FCF με τον τρέχοντα ρυθμό όταν το συμβατικό περιθώριο κέρδους CSM ξεκλειδώνεται με κλειδωμένο επιτόκιο	-	-	-	-
Έσοδα/(έξοδα) συναλλάγματος	-	-	-	-
Συνολικά χρηματοοικονομικά έσοδα/(έξοδα) από συμβόλαια αντασφάλισης που κατέχονται αναγνωρισμένα στα αποτελέσματα	(69.850,45)	(13.790,20)	-	(83.640,65)
Συνολικά χρηματοοικονομικά έσοδα/(έξοδα) από συμβόλαια αντασφάλισης που κατέχονται αναγνωρισμένα στα λοιπά συνολικά έσοδα	(1.273.071,25)	(56.434,60)	-	(1.329.505,84)
Συνολικά χρηματοοικονομικά έσοδα/(έξοδα) από συμβόλαια αντασφάλισης που κατέχονται	(1.342.921,70)	(70.224,80)	-	(1.413.146,49)
Καθαρά έσοδα ή έξοδα ασφαλιστικής χρηματοδότησης	2.617.427,72	32.038,77	382.015,61	3.031.482,12

5.26. Λειτουργικά έξοδα

Τα λειτουργικά έξοδα της Εταιρίας αναλύονται ως ακολούθως:

	2023	2022
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	2.042.671,53	1.654.877,29
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	1.128.073,97	1.468.668,86
Φόροι, Τέλη	189.255,69	194.319,20
Έξοδα προβολής και διαφήμισης	223.380,55	288.173,42
Διάφορα έξοδα	422.206,03	394.281,37
Αποσβέσεις	208.145,59	203.231,61
Λειτουργικά έξοδα	4.213.733,35	4.203.551,76

Ανάλυση αμοιβών και εξόδων προσωπικού

	2023	2022
Μισθοί και ημερομίσθια	5.709.054,94	6.099.275,16
Υποχρεωτικές εισφορές κοινωνικής ασφάλισης	1.642.070,76	1.594.455,24
Έξοδα προγραμμάτων καθορισμένων παροχών (Ν.2112/1920)	553.548,13	183.396,83
Λοιπές παροχές	247.268,56	309.435,59
Σύνολο αμοιβών και εξόδων προσωπικού	8.151.942,39	8.186.562,82
Σε λειτουργικά έξοδα	2.042.671,53	1.654.877,29
Σε καταμεριζόμενα έξοδα σε ασφαλιστικά προϊόντα	6.109.270,86	6.531.685,53
	8.151.942,39	8.186.562,82

Ανάλυση Αποσβέσεων

	2023	2022
Ιδιοχρησιμοποιούμενων ακινήτων	160.460,82	160.405,94
Αύλων περιουσιακών στοιχείων	98.630,32	95.466,63
Αποσβ.δικαιωμάτων χρήσεως ενσωμάτων παγίων στοιχείων	109.999,28	94.571,83
Λοιπών ιδιοχρησιμοποιούμενων παγίων	184.675,46	235.414,21
Σύνολο Αποσβέσεων	553.765,88	585.858,61
Σε Λειτουργικά έξοδα	208.145,59	203.231,61
Σε καταμεριζόμενα έξοδα σε ασφαλιστικά προϊόντα	345.620,29	382.627,00
	553.765,88	585.858,61

2023

	Γενικά έξοδα	Σε ασφαλιστικά προϊόντα	Σε λειτουργικά έξοδα
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	8.151.942,39	6.109.270,86	2.042.671,53
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	4.437.972,19	3.309.898,22	1.128.073,97
Φόροι, Τέλη	261.855,47	72.599,78	189.255,69
Έξοδα προβολής και διαφήμισης	1.035.465,84	812.085,29	223.380,55
Διάφορα έξοδα	2.539.601,18	2.117.395,15	422.206,03
Αποσβέσεις	553.765,88	345.620,29	208.145,59
Μεταβολη μεταφερόμενων εξόδων πρόσκτησης	(358.647,44)	(358.647,44)	-
Λειτουργικά έξοδα	16.621.955,51	12.408.222,16	4.213.733,35

2022

	Γενικά έξοδα	Σε ασφαλιστικά προϊόντα	Σε λειτουργικά έξοδα
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	8.186.562,82	6.531.685,53	1.654.877,29
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	6.622.393,05	5.153.724,19	1.468.668,86
Φόροι, Τέλη	269.466,13	75.146,93	194.319,20
Έξοδα προβολής και διαφήμισης	866.915,75	578.742,33	288.173,42
Διάφορα έξοδα	2.453.573,98	2.059.292,61	394.281,37
Αποσβέσεις	585.858,61	382.627,00	203.231,61
Μεταβολη μεταφερόμενων εξόδων πρόσκτησης	(64.114,82)	(64.114,82)	-
Λειτουργικά έξοδα	18.920.655,52	14.717.103,76	4.203.551,76

5.27. Λοιπά έσοδα/έξοδα

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Έσοδα παρεπόμενων ασχολιών	111.673,83	148.275,84
Έσοδα/(Έξοδα) από εκποίηση ενσώματων πάγιων περιουσιακών στοιχείων	12.001,96	10.333,33
Κέρδη/(Ζημίες) από αποτίμηση ιδιοχρ/νων ακινήτων	(13.304,99)	-
Έσοδα/(Έξοδα) από συναλλαγματικές διαφορές	(5.364,12)	8.707,11
Λοιπά Έσοδα/(Έξοδα)	15.172,00	(7.308,34)
	<u>120.178,68</u>	<u>160.007,94</u>

5.28. Χρηματοοικονομικά έξοδα

Τα Χρηματοοικονομικά έξοδα της Εταιρίας αναλύονται ως ακολούθως:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Τόκοι χρηματοοικονομικών μισθώσεων	268.800,67	90.933,11
Χρηματοοικονομικό κόστος προεξόφλησης απαιτήσεων	(55.955,90)	32.285,48
Τόκοι χορηγήσεων	89,82	14.630,41
Τόκοι από δικαιώματα χρήσης	14.478,19	8.357,04
Λοιποί τόκοι έξοδα	29.155,11	31.003,91
Χρηματοοικονομικά Έξοδα	<u>256.567,89</u>	<u>177.209,95</u>

5.29. Φόρος εισοδήματος

Ο φόρος εισοδήματος της Εταιρίας αναλύεται ως εξής :

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Φόρος εισοδήματος χρήσης	-	-
Αναβαλλόμενος φόρος	(541.765,66)	(767.826,92)
Φόροι προηγούμενων χρήσεων	-	(18.969,44)
Φόρος Εισοδήματος	<u>(541.765,66)</u>	<u>(786.796,36)</u>
Κέρδη / (Ζημίες) προ φόρου	(2.689.656,58)	(6.473.997,57)
Συντελεστής φόρου εισοδήματος	0,22	0,22
Φόρος εισοδήματος	<u>(591.724,45)</u>	<u>(1.424.279,47)</u>
Έξοδα μη εκπεστέα	410.911,26	219.230,62
Λοιπές προσαρμογές	(317.120,42)	390.170,00
Φόροι προηγούμενων χρήσεων	-	(18.969,44)
Μόνιμες διαφορές προσαρμογών Δ.Π.Χ.Α.	(43.832,06)	47.051,93
Φόρος εισοδήματος	<u>(541.765,66)</u>	<u>(786.796,36)</u>

6. Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις

6.1. Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις

Για τις χρήσεις 2011 έως και 2013 η Εταιρία είχε υπαχθεί στο φορολογικό έλεγχο των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών που προβλεπόταν από τις διατάξεις του άρθρου 82 παρ. 5 Ν. 2238/1994. Για τις χρήσεις 2014 έως και 2022 η Εταιρία είχε υπαχθεί στο φορολογικό έλεγχο των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών που προβλέπεται από τις διατάξεις του άρθρου 65^Α του Ν. 4174/2013 (όπως τροποποιήθηκε από τον 4410/2016), και την υπουργική απόφαση 1124/2015 της Ανεξάρτητης Αρχής Δημοσίων Εσόδων. Οι έλεγχοι για τα έτη 2011 έως και 2022 έχουν ολοκληρωθεί και έχουν χορηγηθεί τα σχετικά φορολογικά

πιστοποιητικά χωρίς διατυπώσεις επιφυλάξεων. Οι χρήσεις μέχρι την 31/12/2017 θεωρούνται παραγεγραμμένες.

Ο φορολογικός έλεγχος της χρήσης 2023 ήδη διενεργείται από την ελεγκτική εταιρία ΣΥΝΕΡΓΑΖΟΜΕΝΟΙ ΟΡΚΩΤΟΙ ΛΟΓΙΣΤΕΣ α.ε. Κατά την ολοκλήρωση του φορολογικού ελέγχου, η Διοίκηση της Εταιρίας δεν αναμένει να προκύψουν σημαντικές φορολογικές υποχρεώσεις πέρα από αυτές που καταχωρίστηκαν και απεικονίζονται στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις.

Με την ΠΟΛ.1006/05.01.2016, με την οποία κοινοποιήθηκε η υπ. αριθ. 256/2015 ομόφωνη γνωμοδότηση του Β' Τμήματος του Νομικού Συμβουλίου του Κράτους, έγινε δεκτό από το Υπουργείο Οικονομικών ότι: «δεν εξαιρούνται από τη διενέργεια φορολογικού ελέγχου οι επιχειρήσεις για τις οποίες εκδίδεται φορολογικό πιστοποιητικό χωρίς επισημάνσεις για παραβάσεις της φορολογικής νομοθεσίας». Οι φορολογικές αρχές εφόσον το κρίνουν σκόπιμο μπορούν να διενεργήσουν τον δικό τους φορολογικό έλεγχο για τις χρήσεις που έχει ήδη δοθεί φορολογικό πιστοποιητικό χωρίς επισημάνσεις για παραβάσεις της φορολογικής νομοθεσίας, εφόσον δεν έχουν παραγραφεί.

6.2. Εγγυήσεις - Υποθήκες και προσημειώσεις

Οι εγγυήσεις της Εταιρίας αναφέρονται σε εγγυήσεις από εκμίσθωση ακινήτων ποσού Ευρώ 25.589,08 (2022: 24.569,08). Επί των ακινήτων της εταιρείας δεν έχουν εγγραφεί υποθήκες και προσημειώσεις.

7. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Ως συνδεδεμένα μέρη της Εταιρίας θεωρούνται, οι εταιρίες υπό κοινό έλεγχο, καθώς και τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου όπως αυτά ορίζονται από το Δ.Λ.Π. 24 «Γνωστοποιήσεις Συνδεδεμένων Μερών»

Οι συναλλαγές της Εταιρίας με συνδεδεμένα μέρη έχουν ως εξής:

	2023	2022
Αμοιβές Μελών Διοικητικού Συμβουλίου	142.650,12	1.773.500,00
Εγγεγραμμένα ασφάλιστρα και συναφή έσοδα	995.580,78	873.688,02
Λοιπά Λειτουργικά Έξοδα	528.735,37	384.675,20

Οι ανωτέρω συναλλαγές, εκτός από τις αμοιβές Διοικητικού Συμβουλίου, αφορούν συναλλαγές με εταιρίες υπό κοινή διοίκηση ή υπό κοινή μετοχική σύνθεση και αναλύονται ανά συνδεδεμένη εταιρία ως εξής:

Εταιρία	Αγορά/λήψη	Πώληση/παροχή
ΝΙΚ. Ι. ΘΕΟΧΑΡΑΚΗΣ Α.Ε	4.723,24	326.071,81
ΛΑΙΟΝ ΕΛΛΑΣ Α.Ε	11.459,69	62.408,38
ΘΕΟΧΑΡΑΚΗΣ Α.Ε	-	24.208,85
ΙΔΡΥΜΑ ΒΑΣΙΛΗ & ΜΑΡΙΝΑΣ ΘΕΟΧΑΡΑΚΗ	190.874,83	43.919,23
CHEVELLAS ΑΕΒΕ	-	80,28
ΤΕΟΝΟΒΑ Α.Ε	-	177,06
ΤΕΟΜΟΤΟ Α.Ε	-	5.220,37
ΤΕΚΟΜ ΑΒΕΤΕ	4.307,00	14.379,59
ΔΟΜΟΚΑΤ Α.Ε	-	6.133,06
ΤΕΟΚΑΡ ΑΕΒΕ	-	6.242,67
ΤΕΟΡΕΝ ΜΟΤΟΡΣ Α.Ε	39.206,65	404.338,97
ΠΡΑΞΙΣ Α.Ε	38.163,96	97.151,31
ΚΟΝΔΩΡ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΑ Α.Ε	-	342,73
ATHENS DYNAMIC SOLUTIONS Α.Ε	240.000,00	-
ΤΕΟΡΟΣ ΑΕΒΕΕ	-	4.794,46
NEW MOTORS Α.Ε	-	112,01
Σύνολα	528.735,37	995.580,78

8. Επάρκεια Κεφαλαίων

Η Εταιρία παρακολουθεί τακτικά, τουλάχιστον ανά τρίμηνο, την κεφαλαιακή επάρκεια σύμφωνα με το νέο εποπτικό πλαίσιο της Φερεγγυότητας II, εξετάζοντας τόσο το δείκτη του συνολικού απαιτούμενου κεφαλαίου φερεγγυότητας, όσο και τον δείκτη ελάχιστου απαιτούμενου κεφαλαίου, σύμφωνα με τους όρους που καθορίζουν τα ευρωπαϊκά και εθνικά κανονιστικά πλαίσια. Η Εταιρία κατηγοριοποιεί τα ίδια κεφάλαια σύμφωνα με τις διατάξεις των κανονιστικών πλαισίων, εξετάζοντας κατά πόσο πληρούνται τα κριτήρια ένταξης ανά κατηγορία για κάθε μορφής κεφαλαίου.

Το Απαιτούμενο Κεφάλαιο Φερεγγυότητας (SCR) της Εταιρίας την 31 Δεκεμβρίου 2023 ανέρχεται σε ποσό Ευρώ 24.038 χιλ. ενώ το Ελάχιστο Απαιτούμενο Κεφάλαιο (MCR) σε ποσό Ευρώ 8.000 χιλ.. Η Εταιρία καταγράφει θετικούς δείκτες κεφαλαιακής κάλυψης φερεγγυότητας που υπερβαίνουν το 100%, από την πρώτη ημέρα εφαρμογής του νέου πλαισίου. Διατηρεί επαρκή κεφάλαια για την κάλυψη του απαιτούμενου κεφαλαίου για την καλυπτόμενη περίοδο με δείκτη κάλυψης των Κεφαλαιακών Απαιτήσεων Φερεγγυότητας 144,1% (2022: 167,8%) και δείκτη κάλυψης των Ελάχιστων Κεφαλαιακών Απαιτήσεων 413,6% (2022: 520,4%) σύμφωνα με τις απαιτήσεις της Φερεγγυότητας II.

9. Σκοποί και πολιτική διαχείρισης κινδύνων

9.1 Γενικές πληροφορίες

Η Εταιρία λειτουργεί ως πάροχος υπηρεσιών ανάληψης και διαχείρισης κινδύνων για τους πελάτες της. Η διαχείριση κινδύνων αποτελεί αναπόσπαστο μέρος των επιχειρηματικών της λειτουργιών και προσβλέπει σε βέλτιστη ισορροπία μεταξύ των αναλαμβανόμενων κινδύνων και της αναμενόμενης απόδοσης. Η λήψη των επιχειρηματικών αποφάσεων γίνεται πάντοτε με γνώμονα τον αναλαμβανόμενο κίνδυνο.

Η Εταιρία διενεργεί εκτιμήσεις κινδύνου συστηματικά, χρησιμοποιώντας ποσοτικές μεθόδους και ποιοτικές αξιολογήσεις σε τακτά διαστήματα και σε ετήσια βάση ως εξής:

- Η ποιοτική αυτό-αξιολόγηση των κινδύνων εστιάζει σε τομείς όπως η στρατηγική, το επιχειρηματικό σχέδιο καθώς και σε λειτουργικούς κινδύνους. Περιλαμβάνεται, μεταξύ άλλων, η ποιοτική εκτίμηση των στρατηγικών κινδύνων και οι επιπτώσεις από την εξέλιξη και εφαρμογή του επιχειρηματικού σχεδίου.
- Δεδομένου ότι η διαχείριση κινδύνων είναι η βασική απαίτηση στην καθημερινή διαχείριση των λειτουργιών της, η Εταιρία χρησιμοποιεί μοντέλα κινδύνου για διενέργεια ποσοτικής εκτίμησης του προφίλ κινδύνου. Οι κίνδυνοι προσδιορίζονται χρησιμοποιώντας την τυποποιημένη μέθοδο που προβλέπει η Φερεγγυότητα II, για την ποσοτικοποίηση και την αποτίμηση της επάρκειας κεφαλαίων σε κίνδυνο («Risk Capital»). Παράλληλα, αξιολογεί τις επιπτώσεις στο προφίλ του κινδύνου από πιθανές επιχειρηματικές επιλογές, καθώς και την ενδεχομένη αρνητική επίδραση που θα επιφέρουν στα ίδια Κεφάλαια («Own Funds») απρόοπτα γεγονότα απωλειών.
- Τα μοντέλα κινδύνου χρησιμοποιούνται για την διαχείριση ενεργητικού και παθητικού, την στρατηγική ανασφάλισης, την τιμολόγηση, την διαχείριση αποδόσεων και επενδύσεων.

- Τέλος, σενάρια και προσομοιώσεις ακραίων συνθηκών παρέχουν πληροφορίες σχετικά με το τι συμβαίνει κάτω από ακραίες συνθήκες ή όταν επέλθουν αρκετοί παράγοντες σε συνδυασμό. Αυτά τα σενάρια και οι προσομοιώσεις ακραίων συνθηκών χρησιμοποιούνται ως μέρος της περιοδικής παρακολούθησης του προφίλ κινδύνου και συγκεκριμένα για την ανάλυση σε μεγαλύτερο βάθος των βασικών κινδύνων όπως αναφέρονται στην έκθεση ORSA.
- Οι διάφορες εκτιμήσεις που αναφέρονται είναι συμπληρωματικές μεταξύ τους. Η έκθεση κινδύνου συνδυάζει τα κύρια αποτελέσματα των διαφορετικών εκτιμήσεων κινδύνου, οδηγώντας σε μια ενιαία θεώρηση του προφίλ κινδύνου, συμπεριλαμβάνοντας την επισκόπηση των κυριότερων κινδύνων που έχουν εντοπιστεί.

Αναφορικά με το προφίλ των υφιστάμενων κινδύνων και την αξιολόγηση των κινδύνων η Διοίκηση καθορίζει ως ελάχιστο όριο για το δείκτη κάλυψης Κεφαλαιακής Επάρκειας, δεδομένης της υφιστάμενης μεταβλητότητας της χρηματοοικονομικής θέσης το 110% (Risk Appetite - Κεφαλαιακής Επάρκειας).

Το ελάχιστο όριο κινδύνου (Risk Limit) κάτω από το οποίο θα πρέπει να υπάρξουν άμεσες διοικητικές ενέργειες σχετικά με τον επαναπροσδιορισμό της στρατηγικής είναι το 100%. Η μερισματική πολιτική της Εταιρίας τίθεται σε εφαρμογή εφόσον ο δείκτης κάλυψης ανέλθει πάνω από το 120%.

Η Διοίκηση δεδομένης της χρήσης του Economic Balance-Sheet παρακολουθεί την έκθεση ανά ενότητα κινδύνου ως ποσοστό συμμετοχής ανά κατηγορία κινδύνου στον συνολικό κίνδυνο.

Ο κατωτέρω πίνακας παρουσιάζει συνοπτικά το αποτέλεσμα της τυποποιημένης μεθόδου:

Έεκ.	ΥΠΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗΣ ΑΠΑΙΤΗΣΗΣ ΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ - ΤΥΠΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΜΕΘΟΔΟΣ							
			% του κινδύνου υπο- ενότητας		% του συνολικού SCR		% των επιλέξιμων Ιδίων Κεφαλαίων	
	2022	2023	2022(%)	2023(%)	2022(%)	2023(%)	2022(%)	2023(%)
Συνολικός Κίνδυνος Αγοράς	€ 16,9	€ 14,9	100,0%	100,0%	67,1%	61,8%	40,0%	42,9%
Συνολικός Κίνδυνος Αντισυμβαλλόμενων	€ 2,9	€ 2,7	100,0%	100,0%	11,6%	11,2%	6,9%	7,8%
Συνολικός Κίνδυνος Ασφαλίσεων Ζημιών	€ 9,7	€ 10,5	100,0%	100,0%	38,7%	43,6%	23,1%	30,3%
Συνολικός Κίνδυνος Ασφαλίσεων Υγείας	€ 1,3	€ 1,2	100,0%	100,0%	5,1%	5,0%	3,0%	3,5%
Συνολικός Κίνδυνος Ασφαλίσεων Ζωής	€ 0,2	€ 0,2	-	-	0,8%	0,7%	0,5%	0,5%
Διαφοροποίηση	(7,8)	(7,6)			(31,0)%	(31,5)%	(18,5)%	(21,9)%
Βασική Κεφαλαιακή Απαίτηση Φερεγγυότητας	€ 23,2	€ 21,9			92,4%	91,0%	55,1%	63,2%
Λειτουργικός Κίνδυνος	1,9	2,2			7,6%	9,0%	4,5%	6,3%
Συνολική Κεφαλαιακή Απαίτηση Φερεγγυότητας	€ 25,2	€ 24,1			100,0%	100,0%	59,6%	69,4%
Κεφαλαιακή Απαίτηση Φερεγγυότητας	€ 25,2	€ 24,1						
Ελάχιστη Κεφαλαιακή Απαίτηση Φερεγγυότητας	€ 8,0	€ 8,0						

ΥΠΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗΣ ΑΠΑΙΤΗΣΗΣ ΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ - ΤΥΠΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΜΕΘΟΔΟΣ

Εκ.	% του κινδύνου υπο- ενότητας						% των επιλέξιμων Ιδίων Κεφαλαίων	
	2022	2023	2022(%)	2023(%)	2022(%)	2023(%)	2022(%)	2023(%)
Κίνδυνος επιτοκίων	-	-	-	-	-	-	-	-
Κίνδυνος μετοχών	1,8	1,9	10,7%	12,9%	7,2%	8,0%	4,3%	5,5%
Κίνδυνος ακινήτων	12,7	11,6	75,5%	78,2%	50,7%	48,4%	30,2%	33,6%
Κίνδυνος spread	4,0	2,6	23,5%	17,8%	15,8%	11,0%	9,4%	7,6%
Κίνδυνος Συγκέντρωσης	1,0	0,8	6,0%	5,5%	4,0%	3,4%	2,4%	2,4%
Κίνδυνος νομισμάτων	0,7	0,3	4,2%	2,2%	2,8%	1,4%	1,7%	0,9%
Counter-cyclical premium risk Διαφοροποίηση	(3,3)	(2,5)	(19,8)%	(16,6)%	(13,3)%	(10,3)%	(7,9)%	(7,1)%
Συνολικός Κίνδυνος Αγοράς	€ 16,9	€ 14,9	100,0%	100,0%	67,1%	61,9%	40,0%	42,9%
Τύπος 1	1,5	2,0	52,1%	73,8%	6,0%	8,2%	3,6%	5,7%
Τύπος 2	1,6	0,8	54,8%	31,9%	6,4%	3,5%	3,8%	2,4%
Διαφοροποίηση	(0,2)	(0,2)	(6,9)%	(5,7)%	(0,8)%	(0,6)%	(0,5)%	(0,4)%
Συνολικός Κίνδυνος Αντισυμβαλλόμενων	€ 2,9	€ 2,7	100,0%	100,0%	11,6%	11,0%	6,9%	7,7%
Κίνδυνος Ασφαλιστρου & Τεχνικών Προβλέψεων Ασφαλίσεων Ζημιών	9,5	10,2	97,5%	97,1%	37,7%	42,4%	22,5%	29,4%
Κίνδυνος Ακύρωσης Ασφαλίσεων Ζημιών	-	-	-	-	-	-	-	-
Κίνδυνος Καταστροφής Ασφαλίσεων Ζημιών	0,8	1,0	8,7%	9,7%	3,4%	4,2%	2,0%	2,9%
Διαφοροποίηση	(0,6)	(0,7)	(6,2)%	(6,8)%	(2,4)%	(3,0)%	(1,4)%	(2,1)%
Συνολικός Κίνδυνος Ασφαλίσεων Ζημιών	€ 9,7	€ 10,5	100,0%	100,0%	38,7%	43,7%	23,1%	30,3%
Κίνδυνος SLT Ασφαλίσεων Υγείας	0,1	0,1	8,0%	8,2%	0,4%	0,4%	0,2%	0,3%
Κίνδυνος Non-SLT Ασφαλίσεων Υγείας	1,1	1,0	87,1%	86,3%	4,4%	4,4%	2,6%	3,0%
Κίνδυνος Καταστροφής Ασφαλίσεων Υγείας	0,3	0,3	23,4%	24,7%	1,2%	1,2%	0,7%	0,9%
Διαφοροποίηση	(0,2)	(0,2)	(18,5)%	(19,2)%	(0,9)%	(1,0)%	(0,6)%	(0,7)%
Συνολικός Κίνδυνος Ασφαλίσεων Υγείας	€ 1,3	€ 1,2	100,0%	100,0%	5,1%	5,1%	3,0%	3,5%
Συνολικός Κίνδυνος Ασφαλίσεων Ζωής	€ 0,2	€ 0,2			0,8%	0,7%	0,5%	0,5%
Διαφοροποίηση	(7,8)	(7,6)			(31,0)%	(31,4)%	(18,5)%	(21,8)%
Βασική Κεφαλαϊκή Απαίτηση Φερεγγυότητας	€ 23,2	€ 21,9	92,4%	92,4%	91,0%	91,0%	55,1%	63,1%
Λειτουργικός Κίνδυνος	1,9	2,2			7,6%	9,0%	4,5%	6,3%
Συνολική Κεφαλαϊκή Απαίτηση Φερεγγυότητας	€ 25,2	€ 24,0	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	59,6%	69,4%
Αναγνώριση προσαρμογής για την ικανότητα απορρόφησης ζημιών των αναβαλλόμενων φόρων (LACDT)	-	-						
Κεφαλαϊκή Απαίτηση Φερεγγυότητας	€ 25,2	€ 24,0						
Ελάχιστη Κεφαλαϊκή Απαίτηση Φερεγγυότητας	€ 8,0	€ 8,0						
Total Own Funds	42,22	34,65						
Total Tier 1 - Unrestricted	41,63	33,09						
Total Tier 1 - Restricted	0,00	0,00						
Total Tier 2	0,00	0,00						
Total Tier 3	0,58	1,56						
Eligible Own Funds for SCR	42,22	34,65						
SCR Ratio (%)	167,81	144,15						
MCR Ratio (%)	520,44	413,62						

Συνολικά, η Μεταβολή των Ιδίων Κεφαλαίων μείον την Μεταβολή της ετήσιας Κεφαλαϊκής Απαίτησης Φερεγγυότητας ανήλθε σε € - 6,5 εκ..

$$\Delta \text{ Επιλέξιμα Ιδια Κεφάλαια} - \Delta \text{ Κεφαλαϊκή Απαίτηση Φερεγγυότητας} \\ = (34,6 - 42,2) - (24,1 - 25,2) = (-7,6) - (-1,1) = -6,5$$

Ο κίνδυνος Αγοράς το 2023 με συμμετοχή στο 61,8% επι της συνολικής Κεφαλαϊκής Απαίτησης (SCR), διακατέχει την πρώτη θέση. Ως δεύτερος μεγαλύτερος είναι ο Ασφαλιστικός κίνδυνος που ανέρχεται συνολικά σε 49,3%, ενώ ο κίνδυνος Αντισυμβαλλόμενου, μειώθηκε περαιτέρω σε ποσοστό 11,2% και είναι ο τρίτος κατά σειρά κίνδυνος από το σύνολο των ποσοτικών κινδύνων της Εταιρίας, σύμφωνα με τον υπολογισμό της Τυποποιημένης μεθόδου το συνολικό SCR ανέρχεται σε 24,1 εκ. μετά από διαφοροποίηση.

Η εξέλιξη του ασφαλιστικού κινδύνου συνδυαστικά με την μείωση κινδύνου αγοράς και του κινδύνου Αντισυμβαλλόμενου, διαμόρφωσε εκ νέου τα ποσοστά των επιμέρους κινδύνων επί του συνολικού SCR (προ- διαφοροποίησης) κατ' αναλογία.

9.2 Ασφαλιστικός κίνδυνος
ΥΠΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗΣ ΑΠΑΙΤΗΣΗΣ ΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ - ΤΥΠΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΜΕΘΟΔΟΣ

ΕΕΚ.	% του κινδύνου υπο- ενότητας						% των επιλέξιμων Ιδίων Κεφαλαίων	
			% του συνολικού SCR					
	2022	2023	2022(%)	2023(%)	2022(%)	2023(%)	2022(%)	2023(%)
Κίνδυνος Ασφαλιστρου & Τεχνικών Προβλέψεων Ασφαλίσεων Ζημιών	9,5	10,2	97,5%	97,1%	37,7%	42,4%	22,5%	29,5%
Κίνδυνος Ακύρωσης Ασφαλίσεων Ζημιών	-	-	-	-	-	-	-	-
Κίνδυνος Καταστροφής Ασφαλίσεων Ζημιών	0,8	1,0	8,7%	9,7%	3,4%	4,2%	2,0%	3,0%
Διαφοροποίηση	(0,6)	(0,7)	(6,2)%	(6,8)%	(2,4)%	(3,0)%	(1,4)%	(2,1)%
Συνολικός Κίνδυνος Ασφαλίσεων Ζημιών	€ 9,7	€ 10,5	100,0%	100,0%	38,7%	43,6%	23,1%	30,4%
Κίνδυνος SLT Ασφαλίσεων Υγείας	0,1	0,1	8,0%	8,2%	0,4%	0,4%	0,2%	0,3%
Κίνδυνος Non-SLT Ασφαλίσεων Υγείας	1,1	1,0	87,1%	86,3%	4,4%	4,4%	2,6%	3,0%
Κίνδυνος Καταστροφής Ασφαλίσεων Υγείας	0,3	0,3	23,4%	24,7%	1,2%	1,2%	0,7%	0,9%
Διαφοροποίηση	(0,2)	(0,2)	(18,5)%	(19,2)%	(0,9)%	(1,0)%	(0,6)%	(0,7)%
Συνολικός Κίνδυνος Ασφαλίσεων Υγείας	€ 1,3	€ 1,2	100,0%	100,0%	5,1%	5,0%	3,0%	3,5%
Συνολικός Κίνδυνος Ασφαλίσεων Ζωής	€ 0,2	€ 0,2			0,8%	0,7%	0,5%	0,5%

Είδος	Συνοπτική περιγραφή	Παρακολούθηση	Τεχνικές μείωσης
Ασφαλιστικός κίνδυνος Ζημιών	<ul style="list-style-type: none"> Κίνδυνος Ασφαλιστρω Κίνδυνος Αποθεμάτων Καταστροφικός Κίνδυνος 	<ul style="list-style-type: none"> Επιμέτρηση ετησίως από το 2017 και εφεξής των ειδικών παραμέτρων που αφορούν στον κίνδυνο ασφαλιστρω και αποθεμάτων στην ΑΕ αυτοκινήτου. Υπολογισμός των κεφαλαιακών απαιτήσεων Φερεγγυότητας II με χρήση ειδικών παραμέτρων από το 2022, κατόπιν έγκρισης από ΔΕΙΑ Βάση αποδεκτών ορίων διακύμανσης και τα αποδεκτά όρια ανοχής κινδύνων της Εταιρίας Βάση παρακολούθησης μεταβλητών ανά κλάδο ασφάλισης (ενδεικτικά): <ul style="list-style-type: none"> Παραγωγή ασφαλιστρω ανά κλάδο ασφάλισης και μεταβολή. Επιπέδου Loss Ratio ανα κλάδο ασφάλισης. Έξοδα ανά κλάδο ασφάλισης. Κόστος δεδουλευμένων προμηθειών. Διαφοροποίηση ασφαλιστικού χαρτοφυλακίου 	<ul style="list-style-type: none"> Η μείωση του κινδύνου βασίζεται στις απαλλαγές που εμπεριέχονται στα ασφαλιστικά προγράμματα και την αντασφάλιση ως βασική μέθοδο διαχείρισης του ασφαλιστικού κινδύνου της Εταιρίας. Η αντασφάλιση αποτελεί βασικό άξονα του συστήματος διαχείρισης κινδύνων, η αλλαγή της οποίας απαιτεί ενημέρωση προς το ΔΣ. Η αποτελεσματικότητα ελέγχεται μέσω των ορίων που έχουν τεθεί για τον καταστροφικό κίνδυνο της κάθε κατηγορίας ασφαλιστικού κινδύνου.
Ασφαλιστικός κίνδυνος Υγείας	<ul style="list-style-type: none"> Κίνδυνος θνησιμότητας Κίνδυνος μακροβιότητας Κίνδυνος ανικανότητας/νοσηρότητας Κίνδυνος ακυρώσεων Κίνδυνος εξόδων Κίνδυνος αναθεώρησης Καταστροφικός κίνδυνος Υγείας Κίνδυνος ασφαλιστρω Κίνδυνος αποθεμάτων 		
Ασφαλιστικός κίνδυνος Ζωής	<ul style="list-style-type: none"> Κίνδυνος θνησιμότητας Κίνδυνος μακροβιότητας Κίνδυνος ανικανότητας/νοσηρότητας Κίνδυνος ακυρώσεων Κίνδυνος εξόδων Κίνδυνος αναθεώρησης Καταστροφικός κίνδυνος Ζωής 		

Η έκθεση ασφαλιστικού κινδύνου σε σχέση με το χαρτοφυλάκιο ασφαλίσεων μειώθηκε σημαντικά συνέπεια της χρήσης των ειδικών παραμέτρων όσον αφορά τον κίνδυνο ασφαλιστρω και αποθεμάτων (Premium & Reserve Risk). Σύμφωνα με την εκτίμηση για το τμήμα ασφάλισης αστικής ευθύνης αυτοκινήτου έχει συμπεριληφθεί στη μελέτη η επιμέτρηση των Ειδικών Παραμέτρων της Εταιρίας (Undertaking Specific Parameters) με στοιχεία από το 2012 σχετικά με τις πληρωθείσες και εκκρεμείς αποζημιώσεις, σε στοιχεία παραγωγής ασφαλιστρω από τα μηχανογραφικά συστήματα της Εταιρίας καθώς και στις ετήσιες αναλογιστικές εκθέσεις

Η εκτίμηση των Ειδικών Παραμέτρων της Εταιρίας αφορά αποκλειστικά το τμήμα ασφάλισης αστικής ευθύνης αυτοκινήτου που αποτελεί το μεγαλύτερο τμήμα του ασφαλιστικού κινδύνου του κλάδου ζημιών, υπάρχουν δε ικανά, επαρκή και αξιόπιστα δεδομένα για την υποστήριξη της.

Η αναλογία των τεχνικών προβλέψεων κατά SII αποκλειστικά για τον κλάδο αστικής ευθύνης αναφορικά με τις τεχνικές προβλέψεις ανέρχεται στο 79,4% των ασφαλίσεων Ζημιών πλην υγείας και διαμορφώνει σημαντικά την εξέλιξη του εν λόγω κινδύνου.

Ο ασφαλιστικός κίνδυνος μετά την χρήση της αναλογικής αντασφάλισης για την Αστική Ευθύνη το 2023, αποτιμάται συνολικά ως ο δεύτερος μεγαλύτερος ποσοτικός κίνδυνος και ανέρχεται συνολικά ως ενότητα σε 43,6% του συνολικού SCR (προ- διαφοροποίησης).

Πίνακες εξέλιξης κόστους αποζημιώσεων:

Χρήση 2023

Κλάδος Αυτοκινήτου						
Σύνολο	Στο τέλος του έτους ατυχήματος	Ένα έτος μετά	Δύο έτη μετά	Σωρευτικά πληρωμένα	Ακαθάριστες Υποχρεώσεις	
2021	20.120.499,00	20.826.702,00	24.482.324,00	15.586.435,00	8.895.889	
2022	26.658.030,00	25.277.027,00	-	17.269.478,00	8.007.549	
2023	28.388.820,00	-	-	11.165.158,00	17.223.662	
Ακαθάριστες Υποχρεώσεις-έτη ατυχήματος απο 2021 έως 2023					34.127.100	
Ακαθάριστες υποχρεώσεις - έτη ατυχήματος πριν από το 2020					20.313.211	
Επίδραση της έκπτωσης					-4.685.541	
Επίδραση της προσαρμογής κινδύνου για μη χρηματοοικονομικό κίνδυνο					2.030.623	
Ακαθάριστες υποχρεώσεις για προκύπτουσες απαιτήσεις που περιλαμβάνονται στην κατάσταση οικονομικής θέσης					51.785.393	

Κλάδος Αυτοκινήτου					
Αντασφάλεια	Στο τέλος του έτους ατυχήματος	Ένα έτος μετά	Δύο έτη μετά	Σωρευτικά πληρωμένα	Καθαρές Υποχρεώσεις
2021	5.652.874,00	6.062.741,00	7.460.664,00	4.343.556,00	3.117.108
2022	8.180.580,00	7.690.547,00	-	4.896.089,00	2.794.458
2023	8.565.916,00	-	-	2.612.064,00	5.953.852
Εισπρακτέα - έτη ατυχήματος 2021 έως					11.865.418
Εισπρακτέα - έτη ατυχήματος πριν το 2020					6.525.820
Επίδραση της έκπτωσης					-1.699.591
Επίδραση της προσαρμογής κινδύνου για μη χρηματοοικονομικό κίνδυνο					305.040
Λοιπά εισπρακτέα					2.555.868
Καθαρές υποχρεώσεις για προκύπτουσες απαιτήσεις που περιλαμβάνονται στην κατάσταση οικονομικής θέσης					19.552.555

Λοιποί Κλάδοι					
Σύνολο	Στο τέλος του έτους ατυχήματος	Ένα έτος μετά	Δύο έτη μετά	Σωρευτικά πληρωμένα	Ακαθάριστες Υποχρεώσεις
2021	5.389.885,00	4.235.131,00	4.523.474,00	3.957.550,00	565.924
2022	3.882.463,00	3.127.429,00	-	2.784.230,00	343.199
2023	7.339.585,00	-	-	2.164.075,00	5.175.510
Ακαθάριστες Υποχρεώσεις-έτη ατυχήματος απο 2021 έως 2023					6.084.633
Ακαθάριστες υποχρεώσεις - έτη ατυχήματος πριν από το 2020					1.594.986
Επίδραση της έκπτωσης					-267.316
Επίδραση της προσαρμογής κινδύνου για μη χρηματοοικονομικό κίνδυνο					286.450
Ακαθάριστες υποχρεώσεις για προκύπτουσες απαιτήσεις που περιλαμβάνονται στην κατάσταση οικονομικής θέσης					7.698.753

Λοιποί Κλάδοι					
Αντασφάλεια	Στο τέλος του έτους ατυχήματος	Ένα έτος μετά	Δύο έτη μετά	Σωρευτικά πληρωμένα	Καθαρές Υποχρεώσεις
2021	3.651.423,00	3.016.318,00	3.466.022,00	3.065.226,00	400.796
2022	2.781.925,00	2.271.207,00	-	2.046.153,00	225.054
2023	5.268.177,00	-	-	1.298.280,00	3.969.897
Εισπρακτέα - έτη ατυχήματος 2021 έως 2023					4.595.747
Εισπρακτέα - έτη ατυχήματος πριν το 2020					1.206.564
Επίδραση της έκπτωσης					-202.262
Επίδραση της προσαρμογής κινδύνου για μη χρηματοοικονομικό κίνδυνο					94.578
Λοιπά εισπρακτέα					1.904.037
Καθαρές υποχρεώσεις για προκύπτουσες απαιτήσεις που περιλαμβάνονται στην κατάσταση οικονομικής θέσης					7.598.664

Χρήση 2022

Κλάδος Αυτοκινήτου					
Σύνολο	Στο τέλος του έτους ατυχήματος		Ένα έτος μετά	Σωρευτικά πληρωμένα	Καθαρές υποχρεώσεις
	2021	20.120.499,00	20.826.702,00	14.322.780,00	6.503.922,00
	2022	26.658.030,00	-	11.390.569,00	15.267.461,00
Ακαθάριστες Υποχρεώσεις-έτη ατυχήματος απο 2021 έως 2022					21.771.383,00
Καθαρές υποχρεώσεις -έτη ατυχήματος πριν από το 2020					29.148.648,00
Επίδραση της έκπτωσης					- 5.548.673,00
Επίδραση της προσαρμογής κινδύνου για μη χρηματοοικονομικό κίνδυνο					2.576.554,00
Καθαρές υποχρεώσεις για προκύπτουσες απαιτήσεις που περιλαμβάνονται στην κατάσταση οικονομικής θέσης					47.947.912,00

Κλάδος Αυτοκινήτου					
Αντασφάλεια	Στο τέλος του έτους ατυχήματος		Ένα έτος μετά	Σωρευτικά πληρωμένα	Καθαρές υποχρεώσεις
	2021	5.652.874,00	6.062.741,00	3.932.686,00	2.130.055,00
	2022	8.180.580,00	-	2.948.363,00	5.232.217,00
Εισπρακτέα - έτη ατυχήματος 2021 έως 2023					7.362.272,00
Εισπρακτέα - έτη ατυχήματος πριν το 2020					8.922.453,00
Επίδραση της έκπτωσης					- 1.943.025,00
Επίδραση της προσαρμογής κινδύνου για μη χρηματοοικονομικό κίνδυνο					453.990,00
Λοιπά Εισπρακτέα					7.006.637,58
Καθαρές υποχρεώσεις για προκύπτουσες απαιτήσεις που περιλαμβάνονται στην κατάσταση οικονομικής θέσης					21.802.327,58

Λοιποί Κλάδοι					
Σύνολο	Στο τέλος του έτους ατυχήματος		Ένα έτος μετά	Σωρευτικά πληρωμένα	Καθαρές υποχρεώσεις
	2021	5.389.885,00	4.235.131,00	3.492.378,00	742.754,00
	2022	3.882.463,00	-	1.416.901,00	2.465.562,00
Ακαθάριστες Υποχρεώσεις-έτη ατυχήματος απο 2021 έως 2022					3.208.315,00
Καθαρές υποχρεώσεις -έτη ατυχήματος πριν από το 2020					2.188.812,00
Επίδραση της έκπτωσης					- 181.665,00
Επίδραση της προσαρμογής κινδύνου για μη χρηματοοικονομικό κίνδυνο					273.095,00
Καθαρές υποχρεώσεις για προκύπτουσες απαιτήσεις που περιλαμβάνονται στην κατάσταση οικονομικής θέσης					5.488.557,00

Λοιποί Κλάδοι					
Αντασφάλεια	Στο τέλος του έτους ατυχήματος		Ένα έτος μετά	Σωρευτικά πληρωμένα	Καθαρές υποχρεώσεις
	2021	3.651.423,00	3.016.318,00	2.586.211,00	430.107,00
	2022	2.781.925,00	-	980.121,00	1.801.804,00
Εισπρακτέα - έτη ατυχήματος 2021 έως 2023					2.231.911,00
Εισπρακτέα - έτη ατυχήματος πριν το 2020					1.701.072,00
Επίδραση της έκπτωσης					- 128.781,00
Επίδραση της προσαρμογής κινδύνου για μη χρηματοοικονομικό κίνδυνο					103.831,00
Λοιπά Εισπρακτέα					624.332,17
Καθαρές υποχρεώσεις για προκύπτουσες απαιτήσεις που περιλαμβάνονται στην κατάσταση οικονομικής θέσης					4.532.365,17

9.3. Κίνδυνος αγοράς
ΥΠΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗΣ ΑΠΑΙΤΗΣΗΣ ΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ - ΤΥΠΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΜΕΘΟΔΟΣ

Έεκ.	% του κινδύνου υπο- ενότητας						% των επιλέξιμων Ιδίων Κεφαλαίων	
			% του συνολικού SCR					
	2022	2023	2022(%)	2023(%)	2022(%)	2023(%)	2022(%)	2023(%)
Κίνδυνος επιτοκίων	\$ -	\$ -	-	-	-	-	-	-
Κίνδυνος μετοχών	1,8	1,9	10,7%	12,9%	7,2%	7,9%	4,3%	5,5%
Κίνδυνος ακινήτων	12,7	11,6	75,5%	78,2%	50,7%	48,3%	30,2%	33,6%
Κίνδυνος spread	4,0	2,6	23,5%	17,8%	15,8%	11,0%	9,4%	7,7%
Κίνδυνος Συγκέντρωσης	1,0	0,8	6,0%	5,5%	4,0%	3,4%	2,4%	2,4%
Κίνδυνος νομισμάτων	0,7	0,3	4,2%	2,2%	2,8%	1,4%	1,7%	0,9%
Counter-cyclical premium risk	-	-	-	-	-	-	-	-
Διαφοροποίηση	(3,3)	(2,5)	(19,8)%	(16,6)%	(13,3)%	(10,3)%	(7,9)%	(7,1)%
Συνολικός Κίνδυνος Αγοράς	€ 16,9	€ 14,9	100,0%	100,0%	67,1%	61,8%	40,0%	43,0%

Είδος	Συνοπτική περιγραφή	Παρακολούθηση	Τεχνικές μείωσης
Κίνδυνος επιτοκίων	<ul style="list-style-type: none"> Αποτελεί έμμεσο κίνδυνο για το σύνολο των επενδύσεων σε πιστωτικούς τίτλους 	<ul style="list-style-type: none"> Κίνδυνος Αγοράς αφορά κινδύνους που σχετίζονται με παράγοντες που επηρεάζουν το σύνολο της αγοράς. Ο κίνδυνος αυτός δε μπορεί να εξαλειφθεί πλήρως από τη διασπορά. Κατανομή επί διαφορετικών επενδυτικών κατηγοριών πχ. διασπορά ανά εκδότη, επενδυτική βαθμίδα, επενδυτική διάρκεια, και γεωγραφική περιοχή. Παρακολούθηση στην εξέλιξη της πιστοληπτικής ικανότητας καθώς και την οικονομική & πιστωτική αξιολόγηση των εκδοτών Με βάση τα αποδεκτά όρια ανοχής ανάληψης κινδύνων της Εταιρίας Με βάση την εξέλιξη δείκτη κάλυψης των αποθεμάτων ίδιας κλάσης Ο επιτοκιακός κίνδυνος πέραν των άνω ορίων διαχειρίζεται μέσω της διαχείρισης ενεργητικού παθητικού. Η διάρθρωση χαρτοφυλακίου γίνεται με τέτοιο τρόπο ώστε οι χρηματικές εισροές από έσοδα επενδύσεων, τη λήξη χρεογράφων ή εισπράξεις από την εκποίηση λοιπών στοιχείων του Ενεργητικού να επαρκούν σε άμεση κάλυψη αναγκών, βάση εκτιμώμενες χρηματορροές με διατήρηση υψηλού επιπέδου ρευστότητας. Η διαχείριση Ενεργητικού-Παθητικού λαμβάνει υπόψη την συνολική διάρκεια του συνόλου των στοιχείων που εμφανίζονται στις Οικονομικές Καταστάσεις. Η Εταιρία επικαιροποιεί με το ετήσιο πλάνο τα στοιχεία Ενεργητικού Παθητικού και περιλαμβάνει τις προβολές των ταμειακών εισροών και εκροών που σχετίζονται με τα περιουσιακά στοιχεία και τις υποχρεώσεις της. Στην συνέχεια παρατίθεται ομαδοποιημένα, στο πλαίσιο του εποπτικού ισολογισμού. 	<ul style="list-style-type: none"> Η διαχείριση των επενδύσεων γίνεται σε ευθυγράμμιση με την πολιτική επενδύσεων της Εταιρίας ώστε να επιτυγχάνεται το επιχειρηματικό πλάνο της Εταιρίας. Η μετρίαση των επιπτώσεων που προκύπτουν από τις παραπάνω πηγές λαμβάνεται υπόψη στην πολιτική επενδύσεων με βάση τις καλές πρακτικές που αφορούν τα κατάλληλα μέτρα απόδοσης – κινδύνου. Ως εκ τούτου απόκλιση από αυτήν συνιστά κίνδυνο που εστιάζεται στις παραπάνω καταγεγραμμένες περιοχές Διαφοροποίηση Χαρτοφυλακίου Διασπορά Κινδύνου ανά Αντισυμβαλλόμενο-Εκδότη Επιλογή στοιχείων βάση πιστοληπτικής αξιολόγησης Στοιχεία άμεσα ρευστοποιήσιμα που διαπραγματεύονται σε οργανωμένες αγορές Δεν πραγματοποιούνται νέες επενδύσεις σε ακίνητα Δεν εκτίθεται σε κινδύνους εκτός ισολογισμού Δεν επενδύει σε παράγωγα ή τιτλοποιημένα επενδυτικά στοιχεία Δεν διαθέτει ασφαλιστικές συμβάσεις unit-linked η αξία των οποίων συνδέεται με στοιχεία ενεργητικού.
Κίνδυνος μετοχών	<ul style="list-style-type: none"> Μεταβολή στις αξίες των μετοχών 		
Κίνδυνος ακινήτων	<ul style="list-style-type: none"> Μεταβολή στις αξίες των ακινήτων 		
Κίνδυνος περιθωρίου (spread)	<ul style="list-style-type: none"> Η κύρια πηγή κινδύνων για την πλειοψηφία των επενδύσεων σε πιστωτικούς τίτλους Εξαρτάται από την πιστοληπτική διαβάθμιση του εκδότη και την ευαισθησία του κάθε τίτλου στην τροποποιημένη διάρκεια (modified duration) 		
Κίνδυνος συγκέντρωσης	<ul style="list-style-type: none"> Υπερβολική συγκέντρωση σε ένα είδος περιουσιακού στοιχείου (Asset class) 		
Κίνδυνος νομισμάτων	<ul style="list-style-type: none"> Μεταβολή στην ισοτιμία του Ευρώ έναντι άλλων νομισμάτων 		

Ο συνολικός κίνδυνος αγοράς το 2023 είναι μειωμένος κατά € 2 εκ.. Η μεταβολή αυτή οφείλεται σε μείωση στον κίνδυνο ακινήτων και στον κίνδυνο συγκέντρωσης ως αποτέλεσμα μεταβολών της αξίας των ακινήτων συνολικής αξίας € 4,5 εκ., λόγω αποτιμήσεων και επανεκτίμησης της αξίας τους, καθώς και από πωλήσεις συγκεκριμένων ακινήτων.

Επιπλέον, μερική μείωση υπήρξε στην έκθεση σε Εταιρικά Ομόλογα κατά € 1 εκ., ενώ υπήρξε σημαντική αύξηση της έκθεσης σε Κρατικά Ομόλογα κατά € 15,5 εκ., με μείωση των προθεσμιακών καταθέσεων και περιορισμό του κινδύνου αγοράς. Η αύξηση της έκθεσης σε κρατικά ομόλογα συνέβαλε τελικά στην αύξηση της απόδοσης του χαρτοφυλακίου, λόγω της προοπτικής μείωσης των βασικών επιτοκίων από την εκτιμωμένη αποκλιμάκωση του πληθωρισμού για 2023-24 και τον θετικό αντίκτυπο στις αποτιμήσεις των ομολόγων για το 2023. Η αναμόρφωση του Χαρτοφυλακίου επέφερε μείωση και σε επιμέρους κινδύνους αγοράς, ήτοι στον νομισματικό, λόγω μείωσης επενδύσεων με άμεση έκθεση σε συναλλαγματικό κίνδυνο. Το συνολικό επενδυτικό χαρτοφυλάκιο, συμπεριλαμβανομένων όλων των ακινήτων, ανέρχεται την 31.12.2023 σε € 108 εκ. συνολικά και είναι αμετάβλητο σε σχέση με το 2022.

Κίνδυνος επιτοκίων (Interest Rate risk): Η έκθεση στον κίνδυνο επιτοκίου αποδίδεται στο σοκ αύξησης του επιτοκίου που επηρεάζει τις αποτιμήσεις επενδυτικών ομολόγων σε σχέση με τις αντίστοιχες μεταβολές των ασφαλιστικών προβλέψεων. Η σημαντική μεταβολή στα ομόλογα κατά €14,5 εκ. το 2023 και παράλληλα η αύξηση στο σύνολο των ασφαλιστικών προβλέψεων κατά €9 εκ. δεν επέφερε επιπλέον μεταβολή στην έκθεση για τον κίνδυνο επιτοκίων. Σε αυτό συνέβαλε η αύξηση της καμπύλης προεξόφλησης.

Κίνδυνος Περιθωρίου (Spread Risk): Η μείωση στον κίνδυνο περιθωρίου κατά €1,4 εκ. αποδίδεται κατά βάση στο περιορισμό της έκθεσης σε εταιρικά ομόλογα, ανακατανομή του χαρτοφυλακίου σταθερού εισοδήματος και αύξηση της έκθεσης σε κρατικά ομόλογα για την χρήση 2023. Επιπρόσθετα, επήλθε μείωση στο περιθώριο κινδύνου, λόγω βελτίωσης της επενδυτικής βαθμίδας από την έκθεση σε κρατικά ομόλογα έναντι τραπεζικών -προθεσμιακών καταθέσεων.

Κίνδυνος Συγκέντρωσης (Concentration risk): Ο κίνδυνος συγκέντρωσης είναι μειωμένος και αποδίδεται σε μείωση της έκθεσης σε τραπεζικές καταθέσεις και σε ακίνητα.

Μετοχικός Κίνδυνος (Equity risk): Ο μετοχικός κίνδυνος είναι οριακά αυξημένος και αποδίδεται στην διαμόρφωση της διασποράς σε επιμέρους τίτλους του χαρτοφυλακίου και όχι σε επιπλέον έκθεση σε μετοχικούς τίτλους συνολικά.

Κίνδυνος Ακινήτων (Property risk): Επί του συνολικού κινδύνου αγοράς, μετά διαφοροποίησης, η έκθεση σε κίνδυνο από τα ακίνητα ανήλθε σε 78,2% (2022: 75,5%), λόγω του ότι υπήρξε μείωση του συνολικού κινδύνου αγοράς, παρά την μείωση της αξίας των ακινήτων κατά ποσό € 4,5 εκ. (από πωλήσεις και αποτιμήσεις). Τα ακίνητα προσδίδουν υψηλή κεφαλαιακή απαίτηση αναλογικά στον κίνδυνο αγοράς. Η αναπροσαρμογή τιμών στην αγορά ακινήτων, μετά από μακροχρόνια οικονομική ύφεση έχει βελτιωθεί σημαντικά την τελευταία 3-ετία. Η προοπτική αποδόσεων του χαρτοφυλακίου ακινήτων λόγω των αναπτυξιακών προοπτικών της οικονομίας, της κινητικότητας που αποδίδεται στην αγορά ακινήτων μετά και την απόκτηση επενδυτικής βαθμίδας συγκεντρώνει σημαντική προοπτική και ενδιαφέρον για την ενεργητική αξιοποίηση του από την Εταιρία.

Η εξέλιξη του κινδύνου αγοράς και η περαιτέρω μείωση του κινδύνου Αντισυμβαλλομένου, διαμόρφωσε εκ νέου τα ποσοστά των επιμέρους κινδύνων επί του συνολικού SCR (προ- διαφοροποίησης) κατ' αναλογία.

Ο κίνδυνος Αγοράς, στο 61,8% επί της συνολικής Κεφαλαιακής Απαίτησης (SCR) αποτιμάται ως ο μεγαλύτερος κίνδυνος καθώς το συνολικό επενδυτικό χαρτοφυλάκιο της Εταιρίας ανέρχεται σε €108,7 εκ. Ο δεύτερος μεγαλύτερος κίνδυνος είναι ο ασφαλιστικός κίνδυνος όπου περιλαμβάνει τον κίνδυνο ασφάλισης Ζημιών, τον κίνδυνο ασφάλισης Υγείας και της Ζωής και ανέρχεται σε 49,3% του SCR, ενώ ο κίνδυνος Αντισυμβαλλομένου, μειώθηκε περαιτέρω σε ποσοστό 11,2% και είναι ο τρίτος κίνδυνος κατά σειρά επί του συνόλου των ποσοτικών κινδύνων της Εταιρίας. Σύμφωνα με τον υπολογισμό της Τυποποιημένης μεθόδου το συνολικό SCR το 2023 ανήλθε την 31.12.2023 σε €24,1 εκ., μετά από διαφοροποίηση για την Εταιρία.

9.4. Πιστωτικός κίνδυνος

ΥΠΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗΣ ΑΠΑΙΤΗΣΗΣ ΦΕΡΕΓΥΟΤΗΤΑΣ - ΤΥΠΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΜΕΘΟΔΟΣ

Εκκ.	% του κινδύνου υπο- ενότητας						% των επιλέξιμων Ιδίων Κεφαλαίων	
	2022	2023	2022(%)	2023(%)	2022(%)	2023(%)	2022(%)	2023(%)
Συνολικός Κίνδυνος Αγοράς	€ 16,9	€ 14,9	100,0%	100,0%	67,1%	61,9%	40,0%	42,9%
Τύπος 1	1,5	2,0	52,1%	73,8%	6,0%	8,2%	3,6%	5,7%
Τύπος 2	1,6	0,8	54,8%	31,9%	6,4%	3,5%	3,8%	2,4%
Διαφοροποίηση	(0,2)	(0,2)	(6,9)%	(5,7)%	(0,8)%	(0,6)%	(0,5)%	(0,4)%
Συνολικός Κίνδυνος Αντισυμβαλλόμενων	€ 2,9	€ 2,7	100,0%	100,0%	11,6%	11,0%	6,9%	7,7%

Είδος	Συνοπτική περιγραφή	Παρακολούθηση	Τεχνικές μείωσης
Τύπος 1	Έκθεση σε απαιτήσεις από χρεώστες που έχουν πιστοληπτική διαβάθμιση (ενδεικτικά): <ul style="list-style-type: none"> Αντασφαλιστικές συμβάσεις Καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα Καταθέσεις Θεματοφύλακες 	<ul style="list-style-type: none"> Βάση αποδεκτών ορίων διακύμανσης και τα αποδεκτά όρια ανοχής κινδύνων της Εταιρίας Παρακολούθηση εισπραξιμότητας παλαιών οφειλών 	<ul style="list-style-type: none"> Έλεγχος πιστοληπτικής ικανότητας αντισυμβαλλομένων Σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία απαιτείται προκαταβολή του ασφαλιστρού για την έναρξη της ασφάλισης ο κίνδυνος αυτός θεωρείται περιορισμένος για την δημιουργία νέων απαιτήσεων Ρυθμίσεις είσπραξης των υφιστάμενων οφειλών Η άσκηση δραστηριότητας της Εταιρίας γίνεται σύμφωνα με μία σειρά από πολιτικές, όπως η εμπορική, η επενδυτική, και εξωπορισμού. Η μετρίαση των επιπτώσεων που προκύπτουν από τις συναλλαγές με τους αντισυμβαλλόμενους λαμβάνεται υπόψη σε αυτές με βάση τις υφιστάμενες πρακτικές που επικρατούν, ώστε να επιτυγχάνεται το επιχειρηματικό πλάνο της Εταιρίας και η εξέλιξη των συνεργασιών Την προσημείωση ακινήτων ή τη λήψη άλλων εγγυήσεων, όπου αυτό είναι εφικτό. Τη δικαστική διεκδίκηση των ανεξόφλητων υπολοίπων, όπου οι προηγούμενες λύσεις δεν απέδωσαν. Την προσπάθεια διατήρησης της σχέσης και της παραγωγής με οφειλέτες που τηρούν τη ρύθμιση ώστε να διασφαλίζεται η πληρωμή της.
Τύπος 2	Έκθεση σε απαιτήσεις από χρεώστες που δεν έχουν πιστοληπτική διαβάθμιση ή δεν περιλαμβάνονται στον υπολογισμό του τύπου 1 (ενδεικτικά): <ul style="list-style-type: none"> Εμπορικές απαιτήσεις Δάνεια σε τρίτους Απαιτήσεις από χρεώστες ασφαλιστρών για ασφαλιστικές εργασίες 		

Ο πιστωτικός κίνδυνος (κίνδυνος αντισυμβαλλόμενου) παρουσιάζει μείωση κεφαλαιακών απαιτήσεων σε €2,69 εκ. για την χρήση 2023, έναντι €2,92 εκ. τη χρήση 2022. Η μεταβολή οφείλεται κυρίως σε περιορισμό των κεφαλαιακών απαιτήσεων αναφορικά με τον κίνδυνο αντισυμβαλλομένου Type II.

Ως επί μέρους κίνδυνος επί του συνολικού SCR, ο πιστωτικός κίνδυνος ανέρχεται στο 11,0% για το 2023, έναντι του αντίστοιχου 11,6% το 2022 και η μερική απομείωση οφείλεται σε αύξηση του Type I.

Την παρούσα χρήση με την εφαρμογή του IFRS 9 και την πολιτική που υιοθετήθηκε, τόσο για τις σε καθυστέρηση, όσο και για τις τρέχουσες απαιτήσεις, σχηματίσθηκε επιπλέον πρόβλεψη €2,65 εκ., ενώ διαγράφηκαν και απαιτήσεις € 0,71 εκ. με χρήση σωρευμένων προβλέψεων προηγούμενων χρήσεων.

Επίσης για όσους συνεργάτες κρίθηκαν οριστικά ως επισφαλείς έγινε συμψηφισμός των αντίστοιχων υποχρεώσεων προς αυτούς.

9.5. Η αρχή του συνετού προσώπου

Η Εταιρία υποχρεούται να επενδύει τα στοιχεία ενεργητικού που χρησιμοποιούνται για την κάλυψη της ελάχιστης κεφαλαιακής απαίτησης και της κεφαλαιακής απαίτησης φερεγγυότητας σύμφωνα με την αρχή του «συνετού προσώπου». Η αρχή του συνετού προσώπου ορίζει ότι τα περιουσιακά στοιχεία πρέπει να επενδύονται με τρόπο που ένα «συνετό πρόσωπο» θα έκανε, δηλαδή ότι οι αποφάσεις είναι γενικά αποδεκτές ως ασφαλείς και αποδεκτές για το μέσο πρόσωπο.

Οι επενδυτικές κινήσεις θα πρέπει να γίνονται λαμβάνοντας υπ' όψη το μέγεθος, τη φύση και τη χρονική διάρκεια των υποχρεώσεων και συνεκτιμώντας την συνολική διάθεση ανάληψης κινδύνου σύμφωνα με τα απαιτούμενα επίπεδα φερεγγυότητας.

Η επενδυτική στρατηγική της Εταιρίας ευθυγραμμίζεται με τις βασικές πολιτικές διαχείρισης κινδύνου και ρευστότητας. Δηλαδή η Εταιρία διαθέτει στοιχεία ενεργητικού:

1. με επαρκή ρευστότητα ώστε να καλύπτει άμεσα τις υποχρεώσεις και να μπορεί να καταβάλει όλες τις τρέχουσες αποζημιώσεις ενώ παράλληλα διαθέτει
2. στοιχεία ενεργητικού για την διαχείριση αποδόσεων από επενδύσεις με ληκτότητα που να καλύπτει και να συμβαδίζει με τις μελλοντικές της υποχρεώσεις.

Η Εταιρία πραγματοποιεί τις επενδύσεις της λαμβάνοντας υπόψη τις ανάγκες του επιχειρηματικού σχεδίου της επόμενης τριετίας με κύριο γνώμονα ότι τα Έσοδα από Επενδύσεις αποτελούν συμπληρωματική πηγή εσόδων, καθότι η κύρια λειτουργία της Εταιρίας παραμένει η παραγωγή κερδοφόρου Τεχνικού Αποτελέσματος.

Αυτό έχει καθορίσει τις απαιτήσεις σε μετρητά, αλλά και τη ρευστότητα των λοιπών περιουσιακών στοιχείων. Το χαρτοφυλάκιο σταθερού εισοδήματος (ομόλογα, κ.λπ.) επενδύεται σε βραχυπρόθεσμα μέσα τα οποία, μαζί με τα μετρητά και τα ισοδύναμα μετρητών που κατέχει προσεγγίζουν τη φύση και τη διάρκεια των ασφαλιστικών υποχρεώσεων της Εταιρίας. Επιπλέον, η Εταιρία είναι εκτεθειμένη σε μεσοπρόθεσμη δραστηριότητα στην οποία το χαρτοφυλάκιο μετοχών και ακινήτων θεωρήθηκε επαρκής επένδυση για την αντιμετώπιση των μεσοπρόθεσμων και μακροπρόθεσμων επιπτώσεων του πληθωρισμού.

9.6. Κίνδυνος ρευστότητας

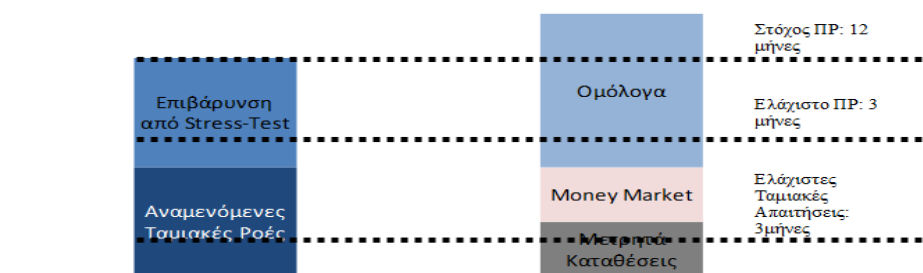
Είδος	Συνοπτική περιγραφή	Παρακολούθηση	Τεχνικές μείωσης
Κίνδυνος ρευστότητας	<p>Κίνδυνος ρευστότητας περιγράφεται ως ο κίνδυνος ζημίας από την μη ικανότητα αποπληρωμής υποχρεώσεων με προσήκοντα τρόπο και σε προσήκοντα χρόνο. Ο ανωτέρω κίνδυνος κατηγοριοποιείται σε δύο τύπους:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ Χρηματοδοτικός Κίνδυνος Ρευστότητας: Προκύπτει όταν η Εταιρία δεν μπορεί να εξοφλήσει της υποχρεώσεις της λόγω αδυναμίας εξεύρεσης πηγών χρηματοδότησης. ▪ Αγοραίος Κίνδυνος Ρευστότητας: Προκύπτει όταν η Εταιρία αδυνατεί να εκποιήσει στοιχεία που αποτελούν το ή εν γένει να μετατρέψει το Περιθώριο Ρευστότητας (ΠΡ) σε μετρητά χωρίς σημαντικές απώλειες/ζημιές. 	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Βάσει αποδεκτών ορίων διακύμανσης και τα αποδεκτά όρια ανοχής κινδύνων της Εταιρίας ▪ Εσωτερικό μοντέλο υπολογισμού «Ορίζοντα Αντοχής» 	<ul style="list-style-type: none"> ▪ ALM

Η Εταιρία, για την αποτελεσματική διαχείριση του κινδύνου ρευστότητας, αποτιμά και παρακολουθεί σε τακτά διαστήματα τα ακόλουθα:

1. Εκτίμηση του ελάχιστου ποσού των διαθεσίμων για την απρόσκοπτη λειτουργία της.
2. Παρακολούθηση σε τακτική βάση της εξέλιξης των βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων με ετήσιο ορίζοντα αντοχής, σύμφωνα με την πρόβλεψη για την εξέλιξη των βασικών ασφαλιστικών μεγεθών, των προβλέψεων για πληρωμή υποχρεώσεων και τις δαπάνες λειτουργίας.
3. Παρακολούθηση της χρονικής διαμόρφωσης των ταμειακών ροών τόσο από ασφαλιστικές εργασίες, όσο και από τα στοιχεία του ενεργητικού που προορίζονται για την κάλυψη βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων.
4. Διαμόρφωση των άμεσα ρευστοποιήσιμων στοιχείων ενεργητικού σε τοποθετήσεις άμεσα ρευστοποιήσιμες και με χαμηλό κόστος.
5. Εκπόνηση σεναρίων με την χρήση ορίζοντα αντοχής και προσημείωση εκτάκτων καταστάσεων και επιβαρύνσεων (Stress tests) για τις ανάγκες έκτακτης ρευστότητας.

Ένας προσαρμοσμένος στα ανωτέρω δείκτης που χρησιμοποιεί η Εταιρία για μέτρηση και μετριάσμο του κινδύνου ρευστότητας είναι ο «Ορίζοντας Αντοχής» ή «ΟΑ». Ο ΟΑ μετράει το χρονικό περιθώριο που η Εταιρία μπορεί να αποπληρώσει τις υποχρεώσεις της που απορρέουν από την καθημερινή της λειτουργία όπως αυτές υπολογίζονται σε προσομοιώσεις ακραίων καταστάσεων ("Stress Test").

Ο ΟΑ έχει τεθεί από την Εταιρία να είναι ανώτερος των 9 μηνών. Η Εταιρία χρησιμοποιεί προσομοιώσεις ακραίων καταστάσεων με σκοπό να υπολογίσει ανάγκες ρευστότητας για διάφορα διαστήματα. Το κατωτέρω διάγραμμα περιγράφει την σχέση μεταξύ του Περιθωρίου Ρευστότητας (ΠΡ) και των απαιτήσεων ρευστότητας όπως αυτές προκύπτουν από τις προσομοιώσεις ακραίων καταστάσεων για ΟΑ 9 μηνών (Ελάχιστο ΟΑ και Ελάχιστο ΠΡ) καθώς και σε ένα ΟΑ 12 μηνών (Στόχος ΠΡ). Όταν τα εκτιμώμενα μεγέθη του ΠΡ με τη χρήση λειτουργικών ταμειακών ροών και διαθέσιμων άμεσα ρευστοποιήσιμων στοιχείων ξεπερνούν τις ανάγκες ρευστότητας του Στόχου ΠΡ τότε η Εταιρία μπορεί απρόσκοπτα να καλύψει τις υποχρεώσεις που απορρέουν από ένα σενάριο ακραίας προσομοίωσης για 12 μήνες.



Για την εξασφάλιση της αποπληρωμής των βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων απαιτείται με βάση την ισχύουσα Πολιτική η εκτιμώμενη καθαρή ταμιακή εκροή των επόμενων 3 ημερολογιακών μηνών (Net Cash Outflow) να μπορεί να αποπληρωθεί από την λήξη των επενδύσεων που αποτελούν μέρος του περιθωρίου ρευστότητας (ΠΡ).

31-Dec-23		General Assumptions		Stress Scenarios - Sensitivity				
[A] Cash & Cash Equivalents	6.657.617	Minimum Survival Horizon (in months)	7	Fair Value Investment Portfolio	<	>	-30,0%	
[B] Stressed Investment Portfolio	73.823.053	Targeted Survival Horizon (in months)	12	Investment Income	<	>	-5,0%	
[A]+[B] Liquidity Buffer	80.480.670	12m Euribor Forward Rate	3,9%	12m Euribor Forward Rate	<	>	-	
[A] Expected Cash Flow	3.952.727	LT Debt Interest Rate (%)	5,0%	Interest Rates	<	>	+0,5%	
[B] Add-on under Stressed Scenario	(10.983.574)	ST Debt Interest Rate (%)	1,5%	Gross Written Premiums	<	>	-15,0%	
[A]+[B] Stressed Liquidity Requirement	(7.030.847)	Premiums Ceded	3,2%	Premiums Ceded	<	>	-	
Survival Horizon (in months)	12,0	Claims Paid (monthly)	2.692 ths.	Claims Paid	<	>	-	
Survival Horizon (in days)	366,0	Operating Expenses (monthly)	1.160 ths.	Operating Expenses	<	>	+5,0%	
Contingency Plan Needed	No	Receivable Days	15 days	Receivable Days	<	>	60 days	
Wind down Liquidity summary	31-Dec-23	Payable Days	100 days	Payable Days	<	>	60 days	
Liquidity Buffer excluding Illiquids	€ 47.370.216	Investment Portfolio by Asset Class (€ 102.016.256)		Stress Scenarios Index				
Stressed Liquidity Requirement	(10.983.574)	- Equities	3.968	Stress Scen 1	Stress Scen 2	Stress Scen 3	Stress Scen 4	
Coverage	4,3x	- Greece	1.206	Fair Value Investment Portfolio	-30,0%	-10,0%	-20,0%	-30,0%
		- Eurozone	1.668	Investment Income	-5,0%	-1,0%	-2,0%	-3,0%
		- Other	1.094	12m Euribor Forward Rate	-	+0,4%	+0,2%	-
		- Fixed Income	42.708	Interest Rates	+0,5%	+1,0%	+2,0%	+3,0%
		- Sovereign - Greece	2.368	Gross Written Premiums	-15,0%	+5,0%	-5,0%	-15,0%
		- Sovereign - Eurozone	19.994	Premiums Ceded	-	-	-	-
		- Sovereign - Other	-	Claims Paid	-	-	-	-
		- Corporate Greece	4.230	Operating Expenses	+5,0%	-15,0%	-5,0%	+5,0%
		- Corporate Eurozone	16.116	Receivable Days	+60 days	+20 days	+40 days	+60 days
		- Cash	8.039	Payable Days	-60 days	-20 days	-40 days	-60 days
		- Deposits - Greece	-					
		- Money Market - Eurozone	-					
		- Cash under Portfolio Management	8.039					
		- Alternative Investments	47.301					
		- Non-Listed	762					
		- Real Estate - Greece	46.538					

Charts

Η Εταιρία παρακολουθεί τακτικά την εξέλιξη των χρηματορροών μέσω τακτικών αναφορών και αποτιμά την έκθεση στον κίνδυνο ρευστότητας. Η προσομοίωση περιλαμβάνει την αποτίμηση σε ετήσια βάση των ταμειακών ροών και την εξέλιξη της ρευστότητας, ώστε η Εταιρία να λειτουργεί πέραν των 12 μηνών στο βασικό σενάριο καθώς και σε ακραία σενάρια χωρίς να απαιτηθεί εξωτερική χρηματοδότηση.

Οι παράμετροι ευαισθησίας, σε ακραία εκδοχή (str Scenario1) περιλαμβάνουν απομείωση επενδυτικού χαρτοφυλακίου (-30%), μείωση επενδυτικού αποτελέσματος (-5%), μείωση ασφαλιστικής παραγωγής (-15%) και παράλληλη αύξηση εξόδων (5%).

Τα ταμειακά διαθέσιμα και οι άμεσα ρευστοποιήσιμες επενδύσεις (με διάθεση άμεσα ρευστοποιήσιμων στοιχείων ενεργητικού) ανέρχονται στα € 47,3 εκ. υπερκαλύπτοντας επί 4,3 την απαίτηση ρευστότητας που εκτιμάται σε € 11 εκ. σε μια ακραία εκδοχή σύμφωνα με την ανάλυση ρευστότητας που περιλαμβάνεται στον ανωτέρω πίνακα.

Σε ενδεχόμενη ανάγκη ταχείας αποπληρωμής υποχρεώσεων η κάλυψη τους θα πραγματοποιηθεί από άμεσα ρευστοποιήσιμα στοιχεία του ενεργητικού και δε θα χρειαστεί ρευστοποίηση λοιπών περιουσιακών στοιχείων (ακίνητα).

9.7 Λειτουργικός κίνδυνος

Είδος	Συνοπτική περιγραφή	Παρακολούθηση	Τεχνικές μείωσης
Λειτουργικός κίνδυνος	<ul style="list-style-type: none"> Τα μηχανογραφικά συστήματα της Εταιρίας Το ανθρώπινο δυναμικό της Εταιρίας Η φήμη της Εταιρίας Η συνέχιση της δραστηριότητας σε περίπτωση επέλευσης κάποιου εξωτερικού συμβάντος Το νομικό περιβάλλον Η απάτη 	<ul style="list-style-type: none"> Βάση αποδεκτών ορίων διακύμανσης και τα αποδεκτά όρια ανοχής κινδύνων της Εταιρίας Μέσω των Λειτουργικών Εσωτερικού Ελέγχου και Κανονιστικής Συμμόρφωσης 	<ul style="list-style-type: none"> Η λειτουργία των τμημάτων γίνεται με βάση καταγεγραμμένες και τυποποιημένες, έγγραφες διαδικασίες οι οποίες εξυπηρετούν την καθημερινή λειτουργία των τμημάτων. Το προσωπικό είναι υπεύθυνο για την τήρηση των διαδικασιών, διασφαλίζοντας με αυτόν τον τρόπο τη συνέπεια στον τρόπο άσκησης των καθηκόντων του. Οι διαδικασίες κρίνονται, αξιολογούνται και βελτιώνονται διαρκώς από τα εσωτερικά τμήματα της Εταιρίας. Παράλληλα, διαθέτει Διεύθυνση Εσωτερικού Ελέγχου, η οποία αξιολογεί τις διαδικασίες ως προς την τήρησή τους αλλά και ως προς την αποτελεσματικότητά τους. Τυχόν αστοχίες καταγράφονται και αναφέρονται προς την Επιτροπή Ελέγχου, η οποία τις αξιολογεί

Οι πηγές του λειτουργικού κινδύνου εντοπίζονται σχεδόν σε κάθε σημείο δραστηριότητας της Εταιρίας, καθώς οι λειτουργίες της επιτελούνται από το ανθρώπινο δυναμικό της Εταιρίας, υποστηρίζονται από τα μηχανογραφικά της συστήματα και διαδικασίες και δύναται να επηρεαστούν από το ευρύτερο περιβάλλον εντός του οποίου η Εταιρία ασκεί τις εργασίες της.

Λόγω διαφοροποίησης των κινδύνων, οι επιμέρους κίνδυνοι αποτιμώνται με βάση την συμμετοχή τους στο συνολικό SCR με την εξής αναλογία:

- **Υψηλός Κίνδυνος:** Εάν ο επιμέρους κίνδυνος υπερβαίνει το 30% του συνολικού SCR ή ο δυνητικός αντίκτυπος στον στόχο υλοποίησης είναι υψηλός.
- **Μέσος Κίνδυνος:** Εάν ο επιμέρους κίνδυνος είναι μικρότερος από 30% αλλά περισσότερο από το 10% του συνολικού SCR ή ο δυνητικός αντίκτυπος στον στόχο υλοποίησης είναι σημαντικός.
- **Χαμηλός Κίνδυνος:** Εάν ο επιμέρους κίνδυνος είναι μικρότερος από το 10% του συνολικού SCR ή ο δυνητικός αντίκτυπος στον στόχο υλοποίησης είναι περιορισμένος

9.8 Λοιποί σημαντικοί κίνδυνοι

Είδος	Συνοπτική περιγραφή	Παρακολούθηση	Τεχνικές μείωσης
Επιχειρηματικό πλάνο, διεθνείς εξελίξεις, Μακροοικονομικές επιπτώσεις Επιχειρησιακή συνέχεια και λειτουργική αυτονομία	<ul style="list-style-type: none"> Οι προκλήσεις σε εγχώριο και διεθνές περιβάλλον, από τις γεωπολιτικές εξελίξεις την εξέλιξη του πληθωρισμού σε αντιδιαστολή με τη αναμενόμενη οικονομική ανάπτυξη της οικονομίας που σχετίζεται άμεσα με τις προβλέψεις για την ευρύτερη αναπτυξιακή προοπτική στην Ευρώπη. Η απρόσκοπτη συνέχεια 	<ul style="list-style-type: none"> Βάσει των προβλεπόμενων λειτουργικών επιδιώξεων, με συνεχή αξιολόγηση των επιχειρηματικών στόχων και των επιπτώσεων της πανδημίας σύμφωνα με τα αποτελέσματα της Εταιρίας % εκπλήρωσης των στόχων ανά περίοδο αναφοράς Του ποσοστού ακυρώσεων, για την διατηρησιμότητα του Χ/φ και των συνεργατών Την εξέλιξη των πωλήσεων ανά περιοχή, την επίπτωση περιορισμού της 	<ul style="list-style-type: none"> Διασφαλίζεται η υγεία του προσωπικού τηρώντας ανεξαιρέτως όλες τις συστάσεις των ειδικών υγείας με συνέπεια και επικοινωνία. Τυχόν ειδικές ανάγκες επικοινωνούνται στην Διεύθυνση Προσωπικού, η οποία τις αξιολογεί και επιλαμβάνεται άμεσα Η λειτουργία των τμημάτων γίνεται με βάση τις εν ισχύ τυποποιημένες, έγγραφες διαδικασίες οι οποίες

Είδος	Συνοπτική περιγραφή	Παρακολούθηση	Τεχνικές μείωσης
	<p>του λειτουργικού πλάνου αποτελεί προτεραιότητά για την διοίκηση με την εφαρμογή μέτρων για την διασφάλιση επιμέρους των κινδύνων της Εταιρίας,</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ Η συνεχής επιχειρησιακή και η λειτουργική αυτονομία είναι σημαντική στη διασφάλιση των συνεργασιών για την πώληση και υποστήριξη ασφαλιστικών εργασιών προς άμεση εξυπηρέτηση των πελατών της ▪ Η αδυναμία διασφάλισης επιχειρησιακής συνέχειας αποτελεί ένα αυξανόμενο κίνδυνο που οφείλεται σε απρόβλεπτες κρίσεις 	<p>κυκλοφορίας στις αναγγελίες ζημιών και την συχνότητα των ζημιών</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ Την μεταβλητότητα χρήματα- αγορών και αποτιμήσεων επι των στοιχείων ενεργητικού και τις εκτιμήσεις για την εξέλιξη και την διάρκεια της ύφεσης ▪ Οι απρόβλεπτες εξελίξεις και οι κρίσεις καθότι επηρεάζουν το διεθνές και εγχώριο οικονομικό περιβάλλον απαιτούν παρακολούθηση και επιπλέον προσαρμογές. 	<p>διασφαλίζουν την συνέχεια στην καθημερινή λειτουργία των τμημάτων.</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ Το προσωπικό δύναται να εργάζεται εξ αποστάσεως σε όλες τις κρίσιμες διεργασίες εκτελώντας με συνέπεια τα τρέχοντα καθήκοντα του. ▪ Με συνεχή μηχανογραφική υποστήριξη οι λειτουργικές διαδικασίες, αξιολογούνται και βελτιώνονται διαρκώς σύμφωνα με τις ανάγκες της επιχειρηματικής λειτουργίας και στόχο την ψηφιακή υποστήριξη των λειτουργικών αναγκών.

Σύμφωνα με στοιχεία της ΕΙΟΠΑ, παρ' ότι οι μακροοικονομικοί κίνδυνοι εξακολουθούν να υφίστανται οι προβλέψεις κάνουν λόγο για υποτονικές προοπτικές για αύξηση του ΑΕΠ, ενώ παρατηρείται πτωτική τάση, κυρίως λόγω μείωσης του πληθωρισμού σε όλες τις εξεταζόμενες γεωγραφικές περιοχές.

Οι πιστωτικοί κίνδυνοι παραμένουν σταθεροί σε μεσαίο επίπεδο, με την εκτίμηση των Κεντρικών Τραπεζών ότι τα βασικά επιτόκια δύναται να αποκλιμακωθούν έως ένα βαθμό περί τα τέλη του 2024.

Οι κίνδυνοι αγοράς συνιστούν σημαντική περιοχή κινδύνου, ήτοι ενδεχομένη αστάθεια/διακύμανση των ομολόγων, αναιμική ανάκαμψη της παγκόσμιας οικονομίας, το ενδεχόμενο του στασιμοληθωρισμού που θα συμπαράσχει τις τιμές των εμπορικών ακινήτων που έχουν υποχωρήσει σημαντικά στην Ευρώπη.

Οι κίνδυνοι ρευστότητας και χρηματοδότησης παραμένουν σε μεσαίο επίπεδο. Η διάμεση τιμή των διαθεσίμων μετρητών μειώθηκε ελαφρά σε σύγκριση με το προηγούμενο τρίμηνο.

Οι κίνδυνοι κερδοφορίας και φερεγγυότητας παραμένουν υπό παρακολούθηση με μερική απομείωση της αναλογίας στοιχείων του ενεργητικού έναντι στοιχείων του παθητικού και του δείκτη φερεγγυότητας των ασφαλιστικών ομίλων.

Οι αυξανόμενες οικονομικές δυσκολίες σε πανευρωπαϊκό επίπεδο εκτιμάται ότι πλήττουν σημαντικά σε εθνικό επίπεδο τα κέρδη των επιχειρήσεων λόγω αύξησης του κόστους παραγωγής καθώς και την ανταγωνιστικότητα τους, ενώ επανέρχεται αβεβαιότητα και ανασφάλεια λόγω συρρίκνωσης στο διαθέσιμο εισόδημα των εργαζομένων. Παρατηρείται περιορισμός στην κατανάλωση, αύξηση στο κόστος δανεισμού και η αναστροφή του κλίματος απαντάται με στήριξη των ευάλωτων νοικοκυριών μέσα από επιδοματικές πολιτικές. Οι επιπτώσεις απαιτούν νέα οικονομικά μέτρα για την διαχείριση της κρίσης και εκτιμάται ότι θα συνεχίσουν να επηρεάζουν τους προϋπολογισμούς των εταιρειών, την λειτουργική δραστηριότητα και την διαθέσιμη ρευστότητα.

Το ασφαλιστικό περιβάλλον και οι κύριοι μακροοικονομικοί δείκτες που αναγνωρίζει η Εταιρία, είναι οι βασικοί συντελεστές για την εκτίμηση των προοπτικών στην διαμόρφωση των στρατηγικών επιλογών.

Η εξειδίκευση μέσω πρωτοβουλιών και λειτουργιών συνθέτουν την αναμορφωμένη επιχειρηματική στρατηγική που προσβλέπει η Εταιρία και θέλει να εντάξει με βασικό πυλώνα την ενσωμάτωση της ψηφιακής τεχνολογίας στην λειτουργική διαχείριση και να επαναπροσδιορίσει τις βέλτιστες πρακτικές της. Η δυνατότητα διαφοροποίησης σε προϊόντα, η αξιοπιστία, η σχέση τιμής, συνέπειας και εξυπηρέτησης που προσδίδει επιπλέον αξία στον τελικό πελάτη αποδίδει αμεσότητα, ικανοποίηση και εμπιστοσύνη.

Οι αξιολογήσεις σε τακτική και συγκρίσιμη βάση αναλύονται σύμφωνα με τις ευρύτερες τάσεις που διαμορφώνονται στην αγορά και τους κλάδους. Τα προϊόντα, η πρόσκτηση νέων εργασιών έχουν σταθερή προοπτική, όμως η εξοικείωση του πελάτη με την εταιρία και αποτελεί περιοχή για περαιτέρω βελτιώσεις.

Οι ανωτέρω προκλήσεις επηρεάζουν βασικά μεγέθη καθώς οι προβλέψεις για αναμενομένη οικονομική ανάκαμψη αναθεωρούνται και είναι πιθανόν να επηρεάσουν στην υλοποίηση του Επιχειρησιακού Πλάνου της Εταιρίας ως εξής:

- i. **Παραγωγή:** Αναμένεται να επηρεαστεί από τους προβλεπόμενους ρυθμούς η εξέλιξη της ασφαλιστικής παραγωγής λόγω οικονομικών επιπτώσεων και πιθανόν τα αποτελέσματα των ζημιών να μη διαφοροποιηθούν σημαντικά σε σχέση με την εμπειρία του 2023.
- ii. **Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων:** από την εξέλιξη των χρηματαγορών διαφαίνεται θετική επίδραση στα έσοδα επενδύσεων λόγω αύξησης των επιτοκίων, χωρίς όμως να επιβεβαιώνεται άμεσα αύξηση των αποτιμήσεων στο επενδυτικό χαρτοφυλάκιο εξαιτίας της αβεβαιότητας και της μεταβλητότητας των αποδόσεων και των διεθνών χρηματαγορών για μεγάλο διάστημα.

Η Εταιρία, με βάση την πορεία του 2023, αξιολογεί τις εξελίξεις και αναλαμβάνει δράσεις που στοχεύουν στην προσαρμογή του ΕΠ-3 ετίας και την διασφάλιση της εξέλιξης των κρίσιμων λειτουργιών:

- Ο περιορισμός του εμμέσου κόστους λειτουργίας μέσω της ψηφιακής προσβασιμότητάς με άμεση ψηφιακή για υποστήριξη αναγκών, εγκριτικών διαδικασιών πληροφόρησης και διαχειριστικών αιτημάτων με διεκπεραίωση λειτουργιών ψηφιακά απευθείας για το πελάτη, αναδεικνύουν νέες προκλήσεις για την ανταγωνιστικότητα, ανθεκτικότητα μικρότερων εταιριών. Ο ανταγωνισμός στην δημιουργία νέων προϊόντων πχ. νοσοκομειακά και ζωικά θα ενταθεί και η διάθεση προϊόντων μέσω δικτύων διανομής θα επαναπροσδιορισθεί. Οι οικονομίες κλίμακος, διευκολύνουν την πρωτοποριακή εφαρμογή νέων τεχνολογιών καθώς και η μεταφορά τεχνογνωσίας σε επίπεδο ομίλων διαμορφώνει νέες ανταγωνιστικές προκλήσεις στο εγχώριο ασφαλιστικό περιβάλλον.
- Η εξέλιξη του πιστωτικού κινδύνου σχετικά με την παραγωγική δραστηριότητα του εμπορικού κλάδου του αυτοκίνητου εξελίσσεται φυσιολογικά, ενώ παράλληλα η αύξηση έκθεσης σε λοιπούς κινδύνους στις Γενικές Ασφάλειες ακολουθεί τις ίδιες προϋποθέσεις.
- Η Εταιρία παρακολουθεί την εξέλιξη της πιστοληπτικής διαβάθμισης των ανασφαλιστικών εταιριών εξαιτίας της συνεχιζόμενης χρηματοπιστωτικής κρίσης για αναγνώριση πιθανών αποκλίσεων που δύναται να επηρεάσουν την πιστωτική αξιολόγηση, χωρίς σημαντική μεταβολή.
- Η κυβερνοασφάλεια αποτελεί βασικό κομμάτι της εταιρικής διακυβέρνησης και λειτουργίας. Τα υψηλά επίπεδα εξ' αποστάσεως εργασίας και προσβάσεων σε συστήματα σε σχέση με την καθημερινή πρακτική καθώς και η έκθεση των εργαζόμενων σε κακόβουλες προσπάθειες μέσω των μέσων κοινωνικής δικτύωσης, εν μέσω κρίσης, δύναται να επηρεάσουν, πάρα την σημαντική αναβάθμιση των συστημάτων και της αδιάληπτης παρακολούθησης της ασφαλείας πληροφοριακών συστημάτων και δικτύων.
- Η έκθεση στον κίνδυνο Επιχειρηματικής Συνέχειας εξ αίτιας απρόβλεπτων ανακατατάξεων εν μέσω συνεχών κρίσεων αποτελεί αυξανόμενο κίνδυνο. Η Εταιρία αντιλαμβάνεται την ανάγκη για αλλαγές, στοχεύει στην διασφάλιση της ανθεκτικότητας (resilience) και προβαίνει σταδιακά σε μετασχηματισμό λειτουργικών διαδικασιών για την επαρκή υποστήριξη βασικών λειτουργιών. Ενδεχόμενες προσαρμογές στα λειτουργικά συστήματα θα πρέπει να ελέγχονται για την ορθή, επαρκή και απρόσκοπτη διαχειριστική λειτουργία, ώστε να διασφαλίζεται η επάρκεια στην διάθεση των ασφαλιστικών προϊόντων με υποστήριξη παραγωγικών λειτουργιών στην ανάληψη των κινδύνων και στην εξυπηρέτηση των αναγκών των ασφαλισμένων.

10. Αναταξινόμησης κονδυλίων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Η Εταιρία υιοθέτησε το Δ.Π.Χ.Α. 17 «Ασφαλιστήρια Συμβόλαια» την 1η Ιανουαρίου 2023 και προέβη σε αναδρομική εφαρμογή των συγκριτικών μεγεθών από την 1η Ιανουαρίου 2022, την ημερομηνία μετάβασης στο νέο πρότυπο.

Η Εταιρία κατά την εφαρμογή του Δ.Π.Χ.Α. 17 από την 1η Ιανουαρίου 2023 αναπροσάρμοσε και αναταξινόμησε αναδρομικά ως όφειλε και τα συγκριτικά ποσά της ημερομηνίας μετάβασης δηλαδή τα ποσά

της 1η Ιανουαρίου 2022. Στη σημείωση 2.2.1 παρουσιάζονται οι αλλαγές στα συγκριτικά πόσα, τόσο στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης, όσο και στα ίδια κεφάλαια της 1η Ιανουαρίου 2022, καθώς επίσης οι αλλαγές στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης και συνολικού εισοδήματος για τη χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2022.

11. Μεταγενέστερα γεγονότα των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Δεν υπάρχουν μεταγενέστερα των χρηματοοικονομικών καταστάσεων γεγονότα για τα οποία απαιτείται αναφορά σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α).

Για το τρέχον έτος προβλέπουμε ότι η αγορά, λόγω του αυξημένου κόστους ζωής, από την ραγδαία αύξηση του πληθωρισμού, κυρίως λόγω του πολέμου στην Ουκρανία, βρίσκεται αντιμέτωπη με μια νέα πραγματικότητα. Η διάρκεια των συνεπειών της παραπάνω κατάστασης είναι δύσκολο να προβλεφθεί στην παρούσα φάση και είναι καθοριστικής σημασίας τόσο για την ελληνική, όσο και για την ευρωπαϊκή αγορά.

Σε κάθε περίπτωση, η Διοίκηση της εταιρίας, με μέγιστο αίσθημα ευθύνης, παρακολουθεί συστηματικά τις εξελίξεις και φροντίζει καθημερινά για τη λήψη των αναγκαίων μέτρων και την υιοθέτηση των διαδικασιών που κρίνονται σκόπιμες και αναγκαίες, προκειμένου να διασφαλισθεί η απρόσκοπτη λειτουργία της και η επιχειρηματική της συνέχεια.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας βεβαιώνει ότι οι ανωτέρω ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της περιόδου 01.01 - 31.12.2023 έχουν εγκριθεί με την από 30.06.2024 απόφασή του.

Νέα Σμύρνη, 30 Ιουνίου 2024

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ	Η ΕΝΤΕΤΑΛΜΕΝΗ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ	Ο ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ	Ο ΑΝΑΠΛΗΡΩΤΗΣ ΕΝΤΕΤΑΛΜΕΝΟΣ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ
ΒΑΣΙΛΕΙΟΣ Ν. ΘΕΟΧΑΡΑΚΗΣ	ANNA-MARIA B. ΘΕΟΧΑΡΑΚΗ	ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΣ Γ. ΜΠΕΡΤΣΙΑΣ	ΓΕΩΡΓΙΟΣ Π. ΜΙΝΕΤΑΣ
A.Δ.Τ. ΑΝ 006653	A.Δ.Τ. ΑΜ 173795	A.Δ.Τ. ΑΕ 018441	A.Δ.Τ. Φ 070452

Η ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΔΙΕΥΘΥΝΤΡΙΑ

Ο ΑΝΑΛΟΓΙΣΤΗΣ

ΙΩΑΝΝΑ ΜΠΟΥΚΕΑ
A.Δ.Τ. Χ 000659
A.A.O.E.E. 0008149

ΔΗΜΗΤΡΙΟΣ Γ. ΞΥΝΟΓΑΛΑΣ
A.Δ.Τ. ΑΟ 051382
ΑΡ.ΑΔ. Κ3/1590