



ΥΔΡΟΓΕΙΟΣ
ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ
& ΑΝΤΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
Τ Η Σ 31^{ης} ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2023

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

Πίνακας Περιεχομένων

Έκθεση Διαχείρισης Διοικητικού Συμβουλίου

Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή

	Οικονομικές Καταστάσεις	Σελίδα
	Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης	1
	Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος	2
	Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων	3
	Κατάσταση Ταμειακών Ροών	4
	Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων	
Σημ. 1	Σύσταση & Δραστηριότητες της Εταιρείας	5
Σημ. 2	Βάση Σύνταξης των Οικονομικών Καταστάσεων	6
Σημ. 3	Βασικές Λογιστικές Αρχές	7
	Υιοθέτηση Νέων και Αναθεωρημένων Διεθνών Προτύπων	22
Σημ. 4	Διαχείριση Ασφαλιστικών και Χρηματοοικονομικών Κινδύνων	30
	Ανάλυση Λογαριασμών	
Σημ. 5-13	Ανάλυση Λογαριασμών Κατάστασης Συνολικού Εισοδήματος	44
Σημ. 14-23	Ανάλυση Λογαριασμών Ενεργητικού	49
Σημ. 24-29	Ανάλυση Λογαριασμών Παθητικού	62
	Λοιπά Στοιχεία	
Σημ. 30	Συναλλαγές με Συνδεδεμένα Μέρη	72
Σημ. 31	Γεγονότα μετά την Ημερομηνία Σύνταξης των Οικονομικών Καταστάσεων	73
Σημ. 32	Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις	74
Σημ. 33	Επάρκεια Κεφαλαίων	75

ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΤΗΣ
ΥΔΡΟΓΕΙΟΣ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΚΑΙ ΑΝΤΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ
ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ
ΤΗΣ 31^{ης} ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2023

Κύριοι Μέτοχοι,

Σας παρουσιάζουμε την Έκθεση Διαχείρισης επί των οικονομικών καταστάσεων της χρήσης που έληξε την 31/12/2023, όπως προβλέπεται στο άρθρο 150 του Ν.4548/2018. Υποβάλλουμε προς έγκριση τις Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις οι οποίες συντάχθηκαν σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.).

A. Εξέλιξη της ελληνικής ασφαλιστικής αγοράς το 2023

Το 2023 η ελληνική οικονομία συνέχισε να αναπτύσσεται με ικανοποιητικό αν και επιβραδυνόμενο ρυθμό, αλλά σημαντικά υψηλότερο από τον αντίστοιχο της ζώνης του ευρώ. Μετά από 13 χρόνια, ανακτήθηκε η επενδυτική βαθμίδα, γεγονός που υποδηλώνει την εμπιστοσύνη στις προοπτικές της οικονομίας και την αξιοπιστία της ασκούμενης οικονομικής πολιτικής. Το πραγματικό ΑΕΠ αυξήθηκε κατά 2% (από 5,6% το 2022), χάρη κυρίως στην ιδιωτική κατανάλωση, στις εξαγωγές και στις επενδύσεις. Ο γενικός πληθωρισμός σημείωσε επιβράδυνση, πρωτίστως λόγω της υποχώρησης των τιμών των ενεργειακών αγαθών. Συγκεκριμένα, ο Εναρμονισμένος Δείκτης Τιμών Καταναλωτή (ΕνΔΤΚ) υποχώρησε στο 4,2% το 2023 (από 9,3% το 2022), χαμηλότερα από τον αντίστοιχο μέσο όρο της ευρωζώνης. Ωστόσο, ο πληθωρισμός των υπηρεσιών επίσης παρέμεινε έντονος, τροφοδοτούμενος από τις μισθολογικές αυξήσεις και από την ισχυρή ιδιωτική δαπάνη για ταξιδιωτικές υπηρεσίες, που άρχισε να εκδηλώνεται μετά την άρση των υγειονομικών περιορισμών. Η αγορά εργασίας κατέγραψε θετικές επιδόσεις, με το ποσοστό ανεργίας να μειώνεται περαιτέρω, αν και με πιο ήπιο ρυθμό. Κατά το δεύτερο εξάμηνο του έτους όμως, οι προσδοκίες των καταναλωτών επηρεάστηκαν από τις φυσικές καταστροφές που έπληξαν τη χώρα, την άνοδο της διεθνούς αβεβαιότητας, αλλά και την εμμονή του πληθωρισμού των ειδών διατροφής.

Το 2023 τρία γεγονότα χαρακτήρισαν την εγχώρια ασφαλιστική αγορά:

- Τον Σεπτέμβριο του 2023 σημειώθηκαν δύο «ακραία» καιρικά φαινόμενα, οι κακοκαιρίες «Daniel» και «Elias» με ισχυρές βροχές και καταιγίδες. Το κόστος για τις ασφαλιστικές εταιρείες, σύμφωνα με εκτιμήσεις της ΕΑΕΕ, ανέρχεται σε €400 εκ ενώ το κόστος για την ελληνική οικονομία αναμένεται να ξεπεράσει το €1 δις.
- Το 2023 το Ελληνικό Δημόσιο επανέκτησε την επενδυτική βαθμίδα που είχε ως αποτέλεσμα την μείωση της απόδοσης των ελληνικών κρατικών ομολόγων καθώς και των διαφορών απόδοσής τους έναντι άλλων κρατικών ομολόγων της ευρωζώνης.
- Ο πληθωρισμός, που σε συνδυασμό με την συνέχιση του πολέμου στην Ουκρανία και την εκ νέου αύξηση της αβεβαιότητας λόγω των γεωπολιτικών εντάσεων στη Μέση Ανατολή, επιδρούν αρνητικά στην οικονομική δραστηριότητα και στις προσδοκίες.

Η Ελληνική ασφαλιστική αγορά κατέγραψε το 2023 αύξηση της συνολικής παραγωγής ασφαλιστρών κατά 8,9% σε σύγκριση με το 2022. Οι ασφαλίσεις ζωής κατέγραψαν αύξηση κατά 5,7%, ενώ οι ασφαλίσεις κατά ζημιών παρουσίασαν αύξηση κατά 12,1% σε σχέση με την προηγούμενη χρονιά. Ο κλάδος Ασθενειών,

συνέχισε την ανοδική του πορεία και το 2023, έτος κατά το οποίο σημείωσε αύξηση 28,0% ενώ ο κλάδος της Αστικής Ευθύνης Οχημάτων, ο οποίος είναι ο μεγαλύτερος σε παραγωγή, σημείωσε αύξηση 3,2%.

Για την «ΥΔΡΟΓΕΙΟΣ Α.Α.Ε.» το 2023 ήταν μια χρονιά-ορόσημο. Ήταν η χρονιά που η Εταιρεία γιόρτασε τα 50 χρόνια λειτουργίας αλλά και η χρονιά που η οικογένεια Κασκαρέλη υπέγραψε συμφωνία με τον ιταλικό Όμιλο Reale. Η συμφωνία που υπεγράφη στις 11 Ιουλίου 2023 προβλέπει την πώληση από την οικογένεια Κασκαρέλη μετοχών που αντιστοιχούν στο 80% του μετοχικού κεφαλαίου της Υδρογείου Ασφαλιστικής στον Όμιλο Reale (Reale Group), μέσω της μητρικής εταιρείας Societa Reale Mutua Di Assicurazioni, της μεγαλύτερης ιταλικής εταιρείας αμοιβαίας ασφάλισης. Στις 19 Φεβρουαρίου 2024 η Societa Reale Mutua Di Assicurazioni, ολοκλήρωσε την εξαγορά του 75% του μετοχικού κεφαλαίου της Υδρογείου Ασφαλιστικής. Η συμφωνία, περιλαμβάνει και ένα δεύτερο στάδιο, το οποίο αναμένεται να ολοκληρωθεί έως το 2026 και αφορά την απόκτηση ενός επιπλέον 10% του μετοχικού κεφαλαίου της Υδρογείου Ασφαλιστικής, αυξάνοντας το συνολικό ποσοστό που θα κατέχει η Reale Mutua στο 85%. Ο κ. Αναστάσιος Κασκαρέλης παραμένει Πρόεδρος του νέου Διοικητικού Συμβουλίου και ο κ. Παύλος Κασκαρέλης Διευθύνων Σύμβουλος. Τόσο η επωνυμία όσο και το εμπορικό σήμα της Υδρογείου Ασφαλιστικής παραμένουν ως έχουν με την προσθήκη ότι η Εταιρεία γίνεται μέλος της Reale Mutua | Ομίλου Reale.

Όσον αφορά τα παραγωγικά αποτελέσματα, η Εταιρεία το 2023 σημείωσε αύξηση παραγωγής κατά 2,6% σε σύγκριση με το 2022 με την συνολική παραγωγή ασφαλιστρών της Εταιρείας να ανέρχεται στα €91,7εκ. Σημαντική αύξηση σημειώθηκε στους κλάδους «Ασθένειες» και «Αστική Ευθύνη από πλοία» κατά 51,1% και 25,2% αντίστοιχα καθώς και στους κλάδους «Πυρκαϊά και στοιχεία της φύσεως» και «Λοιπές Ζημιές αγαθών» κατά 8,5% και 12,6%, ενώ μείωση παρουσιάστηκε στους κλάδους «Ατυχήματα» (-2,7%), «Νομική Προστασία» (-2%) και «Μεταφερόμενα Εμπορεύματα» (-13,4%). Τέλος, η συνολική παραγωγή ασφαλιστρών των κλάδων ασφάλισης Αυτοκινήτου («Χερσαία οχήματα», «Αστική ευθύνη από χερσαία οχήματα», «Νομική προστασία» και «Βοήθεια») σημείωσε αύξηση 1,5%.

Εφαρμογή του ΔΠΧΑ 17

Η εφαρμογή του ΔΠΧΑ. 17 για πρώτη φορά από 1.1.2023 με ημερομηνία βάσης την 1.1.2022 επιφέρει μεταβολές τόσο στο ασφαλιστικό αποτέλεσμα όσο και στον τρόπο απεικόνισης αυτού. Το ΔΠΧΑ 17 επιλύει τα θέματα συγκρισιμότητας που είχαν δημιουργηθεί ως αποτέλεσμα της εφαρμογής του ΔΠΧΑ 4 και εισάγει την απαίτηση του να λογιστικοποιούνται με συνέπεια όλα τα ασφαλιστήρια συμβόλαια, προς όφελος τόσο των επενδυτών όσο και των ασφαλιστικών εταιριών. Οι ασφαλιστικές υποχρεώσεις λογιστικοποιούνται στις τρέχουσες αξίες και όχι στο ιστορικό κόστος, και επομένως, καταργείται η ισχύουσα πρακτική να χρησιμοποιούνται δεδομένα από την ημερομηνία σύναψης συμβολαίων. Το Πρότυπο εισάγει αρχές επιμέτρησης ασφαλιστήριων συμβολαίων που απαιτούν τρέχουσες, ρητές και αμερόληπτες εκτιμήσεις μελλοντικών ταμειακών ροών, προεξοφλητικά επιτόκια που αντικατοπτρίζουν τα χαρακτηριστικά ταμειακών ροών των συμβάσεων και ρητή προσαρμογή που να αντανakλά μη χρηματοοικονομικούς κινδύνους.

Το 2023 τα Αποτελέσματα Προ Φόρων βάσει του νέου προτύπου ανήλθαν σε €7,2εκ έναντι €16,4εκ το 2022, τα Αποτελέσματα μετά Φόρων ανήλθαν σε €5,4εκ έναντι €12,9εκ το 2022 και τα Λοιπά Συνολικά Εισοδήματα μετά φόρων το 2023 ανήλθαν σε €6,0εκ έναντι -€15,5εκ το 2022. Τα Συνολικά Εισοδήματα μετά από φόρους ανέρχονται το 2023 σε €11,42 έναντι -€2,6εκ το 2022, διαμορφώνοντας τα ίδια Κεφάλαια της Εταιρείας στα €96,3εκ κατά την 31.12.2023, έναντι €84,8εκ κατά την 31.12.2022.

Τα Ασφαλιστικά Έσοδα βάσει ΔΠΧΑ 17 παρουσίασαν αύξηση κατά 4,6% και ανήλθαν στα €91,04εκ (2022: €87,05εκ). Οι Ασφαλιστικές Αποζημιώσεις και Λοιπές Ασφαλιστικές Δαπάνες βάσει ΔΠΧΑ 17 ξεπέρασαν τα €80εκ. έναντι €56,8 το 2022, καθώς οι καταβληθείσες αποζημιώσεις προς τους ασφαλισμένους ξεπέρασαν τα €40εκ (2022:€34,3εκ), οι προμήθειες τα €21,1εκ (2022: €20,5εκ), ενώ οι Ασφαλιστικές Υποχρεώσεις ανήλθαν σε €127,9εκ (2022: €120,9εκ). Το σύνολο των επενδύσεων και των ενσώματων περιουσιακών

στοιχείων ανήλθε €211,2εκ έναντι €194,3εκ και ο δείκτης Φερεγγυότητας ανήλθε στο 204,2% έναντι 178,0% το 2022, ισχυρό πειστήριο της υψηλής φερεγγυότητας της Εταιρείας.

Β. Προοπτικές 2024

Παρά το δυσμενές διεθνές περιβάλλον, η ελληνική οικονομία βρίσκεται σε θετική τροχιά και προβλέπεται ότι θα συνεχίσει να αναπτύσσεται και το 2024, με υψηλότερο ρυθμό έναντι του 2023 και πολύ πάνω από το μέσο όρο της ευρωζώνης, ενώ ο πληθωρισμός αναμένεται να αποκλιμακωθεί περαιτέρω. Σύμφωνα με τις πιο πρόσφατες εκτιμήσεις της Τράπεζας της Ελλάδος, η οικονομική δραστηριότητα προβλέπεται να αυξηθεί κατά 2,3% το 2024, καθώς η ιδιωτική κατανάλωση και οι επενδύσεις θα συνεχίσουν να αποτελούν βασικές κινητήριες δυνάμεις της ανάπτυξης. Ο γενικός εναρμονισμένος πληθωρισμός, όσο και ο πυρήνας του πληθωρισμού αναμένεται να υποχωρήσουν το 2024, καθώς όλες οι επιμέρους συνιστώσες εμφανίζουν τάσεις αποκλιμάκωσης. Παρά το κλίμα αβεβαιότητας που δημιουργούν οι γεωπολιτικές εξελίξεις, το 2024 ο πληθωρισμός αναμένεται να επιβραδυνθεί περαιτέρω σε 2,8%. Οι μεσοπρόθεσμες προοπτικές της αγοράς εργασίας παραμένουν θετικές. Αναμένεται περαιτέρω αύξηση της απασχόλησης (κατά 1,3% ετησίως) και υποχώρηση του ποσοστού ανεργίας (σε 10,4%) το 2024. Τέλος, οι ευνοϊκοί για την Ελλάδα πρόδρομοι δείκτες τουριστικής δραστηριότητας, όπως ο προγραμματισμός αεροπορικών θέσεων και οι κρατήσεις ξενοδοχείων, επιβεβαιώνουν το θετικό κλίμα στον τουριστικό κλάδο, δημιουργώντας προσδοκίες για μια ακόμη ανοδική χρονιά.

Για την Εταιρεία το 2024 είναι έτος πρόκλησης, καθώς μετά από μισό αιώνα ζωής και δημιουργίας μέσα στα οποία η οικογένεια της Εταιρείας με ήθος, απαρέγκλιτη δεοντολογία και σεβασμό στάθηκε δίπλα σε κάθε οικογένεια, η Υδρόγειος εντάσσεται σε μία μεγαλύτερη οικογένεια, στον Όμιλο Reale. Ο όμιλος Reale δραστηριοποιείται στην Ιταλία, την Ισπανία και τη Χιλή και εκτός από ασφαλιστικές διαθέτει επίσης κτηματομεσιτικές, τραπεζικές και υγειονομικές υπηρεσίες. Αποτελεί μια από τις πιο φερέγγυες εταιρείες τόσο στην ιταλική όσο και στην ευρωπαϊκή ασφαλιστική αγορά, με δείκτη φερεγγυότητας (SCR Ratio) που αναμένεται να ξεπεράσει το 300% το 2023. Απασχολεί περισσότερους από 4.000 εργαζομένους, εξυπηρετεί 4,8 εκατ. ασφαλισμένους και πελάτες σε όλο τον κόσμο και διαθέτει δίκτυο με περισσότερους από 2.430 συνδεδεμένους συνεργάτες και 3.500 ανεξάρτητους ασφαλιστικούς διαμεσολαβητές. Τα συνολικά έσοδα του Ομίλου ανήλθαν σε €5,7 δις, τα καθαρά κέρδη σε €150 εκατ. ευρώ και τα ίδια κεφάλαια σε €3,3 δις. ευρώ.

Για το 2024, η Υδρόγειος Ασφαλιστική στοχεύει σε περαιτέρω ανάπτυξη και ενίσχυση της παρουσίας της στην ελληνική αγορά, θέτοντας πολλαπλούς στόχους που αφορούν την προϊόντική, λειτουργική και αναπτυξιακή της δραστηριότητα.

Στον τομέα των προϊόντων, στόχος μας είναι η διαρκής καινοτομία για να παρέχουμε στους πελάτες μας σύγχρονες και ανταγωνιστικές λύσεις ασφάλισης που καλύπτουν ευρύ φάσμα αναγκών. Η επέκταση του χαρτοφυλακίου των προϊόντων, ιδιαίτερα σε τομείς όπου εντοπίζονται μεγάλες ανάγκες, όπως οι ασφαλίσειες περιουσίας, υγείας και αστικών ευθυνών θα μας επιτρέψει να διεκδικήσουμε μεγαλύτερο μερίδιο.

Η ευρεία παρουσία και το ισχυρό δίκτυο των ασφαλιστικών διαμεσολαβητών της Εταιρείας σε όλη την Ελλάδα, την περιφέρεια και τα νησιά, αποτελεί ένα σημαντικό πλεονέκτημα, το οποίο στοχεύουμε να αξιοποιήσουμε αλλά και να ενισχύσουμε, αφενός μεν με πρωτοβουλίες που υποστηρίζουν και αναδεικνύουν το έργο των συνεργατών μας, αφετέρου δε με την προσέλκυση νέων και ικανών επαγγελματιών που μοιράζονται το όραμά μας.

Οι λειτουργικοί στόχοι της Εταιρείας επικεντρώνονται στη συνεχή βελτίωση των υπηρεσιών και διαδικασιών μας. Ο ψηφιακός μετασχηματισμός συνεχίζει να αποτελεί προτεραιότητα και το κλειδί προς αυτήν την κατεύθυνση, με επενδύσεις σε τεχνολογίες, καινοτόμες υπηρεσίες και μορφές εξυπηρέτησης που

αυξάνουν την ικανοποίηση των ασφαλισμένων και συνεργατών και ενισχύουν την ψηφιακή ωριμότητα της Εταιρείας και των εργαζομένων της.

Γ. Πορεία εργασιών – Βασικά μεγέθη

Κατά την χρήση 2023 η «ΥΔΡΟΓΕΙΟΣ Α.Α.Α.Ε.» παρουσίασε τις παρακάτω μεταβολές σε βασικά οικονομικά μεγέθη :

Τα μικτά εγγεγραμμένα ασφάλιστρα της εταιρείας ανήλθαν σε € 91.711.228 έναντι € 89.359.469 της προηγούμενης χρήσης 2022.

Τα ασφαλιστικά έσοδα της εταιρείας ανήλθαν σε € 91.038.428 έναντι € 87.047.099 της προηγούμενης χρήσης 2022¹.

Οι ασφαλιστικές αποζημιώσεις και λοιπές ασφαλιστικές δαπάνες ανήλθαν σε € 80.043.104 έναντι € 56.833.186 της προηγούμενης χρήσης 2022¹.

Καταβλήθηκαν ασφαλιστικές αποζημιώσεις ποσού € 40.087.358 έναντι € 34.304.033 της προηγούμενης χρήσης 2022.

Καταβλήθηκαν προμήθειες ποσού € 21.099.518 έναντι € 20.508.230 της προηγούμενης χρήσης 2022.

Το κόστος αντασφάλισης της εταιρείας ανήλθε σε € 1.305.318 (έσοδο) έναντι € 9.193.577 (έξοδο) της προηγούμενης χρήσης 2022¹.

Οι ασφαλιστικές υποχρεώσεις ανήλθαν σε € 127.931.513 έναντι € 120.850.750 της προηγούμενης χρήσης 2022¹.

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του Ενεργητικού ανήλθαν σε € 190.023.348 έναντι € 165.912.299 της προηγούμενης χρήσης 2022¹.

Οι επενδύσεις σε ακίνητα και ακίνητα προς πώληση ανήλθαν σε € 22.402.100 έναντι € 29.765.141 της προηγούμενης χρήσης 2022.

Τα έσοδα επενδύσεων ανήλθαν σε € 3.267.444 έναντι € 3.182.699 της προηγούμενης χρήσης 2022¹.

Τα ίδια κεφάλαια ανήλθαν σε € 96.257.247 έναντι των € 84.835.400 της προηγούμενης χρήσης 2022¹.

Το πλήθος συμβολαίων της εταιρείας ανήλθε σε 935.182 έναντι 1.008.757 της προηγούμενης χρήσης 2022.

Το πλήθος των ασφαλισμένων οχημάτων κατά την 31.12.2023 ανήλθε σε 436.192 έναντι 454.881 κατά την 31.12.2022.

Ο αριθμός ενεργών ασφαλιστικών διαμεσολαβητών ανήλθε σε 2.027 έναντι 1.951 της προηγούμενης χρήσης 2022.

Ο αριθμός προσωπικού κατά την 31.12.2023 ανήλθε σε 212 έναντι 214 κατά την 31.12.2022.

¹ Αναμορφωμένα βάσει των ΔΠΧΑ 9 και ΔΠΧΑ17

Γ.1 Δείκτες

		2023			2022	
Δείκτης καθαρού περιθωρίου κέρδους επί των ασφαλιστικών εσόδων	=	$\frac{5.372.917}{91.038.428}$	=	5,9%	$\frac{12.949.090}{87.047.099}$	= 14,9%

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

		2023			2022	
Δείκτης απόδοσης ιδίων κεφαλαίων	=	$\frac{5.372.917}{96.257.247}$	=	5,6%	$\frac{12.949.090}{84.835.400}$	= 15,3%

Ο δείκτης απεικονίζει την απόδοση των κεφαλαίων της Εταιρείας.

Γ.2 Αποτελέσματα – Διάθεση κερδών

Τα κέρδη προ φόρων της χρήσης 2023 ανήλθαν στο ποσό των €7.222.925 έναντι των κερδών προ φόρων €16.381.536 της προηγούμενης χρήσης 2022.

Τα κέρδη μετά από φόρους της χρήσεως 2023 ανήλθαν στο ποσό των €5.372.917 έναντι των κερδών μετά από φόρους € 12.949.090 της προηγούμενης χρήσης 2022.

Τα συνολικά εισοδήματα μετά από φόρους της χρήσεως 2023 ανήλθαν στο ποσό των €11.421.847 έναντι των € (2.603.760) της προηγούμενης χρήσης 2022.

Γ.3 Κεφαλαιακή επάρκεια

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

Τα Διαθέσιμα Ίδια Κεφάλαια της Εταιρείας σύμφωνα με την «Φερεγγυότητα II» κατά την 31.12.2023 ανήλθαν σε €98,0 εκ.. Το 95,5% των Διαθέσιμων Κεφαλαίων (€93,6 εκ) είναι κεφάλαια 1ης διαβάθμισης ενώ μόλις € 4,4 εκ ανήκουν στην 3η κατηγορία διαβάθμισης.

Οι Ελάχιστες Κεφαλαιακές Απαιτήσεις (MCR) κατά την 31.12.2023 ανέρχονται σε €16,3 εκ, με τον δείκτη κάλυψης των Ελάχιστων Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (MCR ratio) να ανέρχεται σε 575,9%.

Οι Κεφαλαιακές Απαιτήσεις Φερεγγυότητας (SCR) ανέρχονται στο ποσό των €48,01 εκ και ο Δείκτης Κάλυψης SCR ανέρχεται σε 204,2%.

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

Γ.3 Συνοπτικά μεγέθη

Κύκλος Εργασιών	2023	2022
Συνολικά Εγγεγραμμένα Ασφάλιστρα	91.711.228	89.359.469
Ασφαλιστικά Έσοδα	91.038.428	87.047.099

Αποτελέσματα	2023	2022
Ασφαλιστικό Αποτέλεσμα	10.995.325	30.213.913
Αντασφαλιστικό Αποτέλεσμα	1.305.318	-9.193.577
Καθαρό Ασφαλιστικό Αποτέλεσμα	12.300.643	21.020.336
Δείκτης Ζημιών	56,0%	38,8%
Δείκτης Εξόδων Πρόσκτησης	31,9%	26,5%
Συνολικός Δείκτης	87,9%	65,3%
Καθαρός Λειτουργικός Δείκτης	86,5%	75,9%
Επενδυτικό Αποτέλεσμα	3.447.479	2.366.900
Επενδυτικό Αποτέλεσμα (συμπ. μεταβολή αποθεματικού ομολόγων)	13.062.221	-24.871.679
Κέρδη/Ζημιές προ Φόρων	7.222.925	16.381.536
Κέρδη/Ζημιές μετά από Φόρους	5.372.917	12.949.090
Συνολικά Εισοδήματα μετά από Φόρους	11.421.847	-2.603.760

Αποτελέσματα ανά κλάδο	2023	2022	2023	2022
	Κλάδος Αυτοκινήτων		Λοιποί Κλάδοι	
Ασφαλιστικά Έσοδα	81.479.974	78.653.476	9.558.454	8.393.623
Ασφαλιστικό Αποτέλεσμα	13.590.345	26.275.905	-2.595.021	3.938.008
Αντασφαλιστικό Αποτέλεσμα	-861.654	-6.612.970	2.166.972	-2.580.607
Καθαρό Ασφαλιστικό Αποτέλεσμα	12.728.692	19.662.936	-428.049	1.357.401
Δείκτης Ζημιών	51,40%	40,60%	95,00%	21,70%
Δείκτης Εξόδων Πρόσκτησης	31,90%	26,00%	32,10%	31,40%
Συνολικός Δείκτης	83,30%	66,60%	127,10%	53,10%
Καθαρός Λειτουργικός Δείκτης	84,40%	75,00%	104,50%	83,80%

Κεφάλαια	2023	2022
Ίδια Κεφάλαια	96.257.247	84.835.400
ROE	5,6%	15,3%
Δείκτης Solvency II	204%	178%

Άλλοι δείκτες	2023	2022
Επενδύσεις και Ενσώματα Περιουσιακά Στοιχεία	211.179.991	194.297.372
Πληρωθείσες ασφαλιστικές αποζημιώσεις	40.087.358	34.304.033
Ασφαλιστικές Υποχρεώσεις	127.931.513	120.850.750
Πλήθος Ασφαλισμένων Οχημάτων	436.192	454.881
Πλήθος Ασφαλιστικών Διαμεσολαβητών	2.027	1.951
Αριθμός Προσωπικού	212	214

Δ. Ίδιες μετοχές

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

Ε. Δίκτυο Πωλήσεων

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

ΣΤ. Σύστημα εταιρικής διακυβέρνησης

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

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

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

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

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

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

ΣΤ.1 Διοικητικό Συμβούλιο

Το Διοικητικό Συμβούλιο (Δ.Σ.) της Εταιρείας απαρτίζεται από έντεκα (11) μέλη, εξελέγη από την Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της 18ης Ιουνίου 2019 με πενταετή θητεία, και η σύνθεση του είναι η ακόλουθη, μετά την εκλογή της Ελισάβετ Κασκαρέλη ως μη εκτελεστικό μέλος, με το πρακτικό Δ.Σ. της 24.05.2022:

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

Με την Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της 19ης Φεβρουαρίου 2024 εξελέγη νέο Διοικητικό Συμβούλιο (ΔΣ) της Εταιρείας που απαρτίζεται από οκτώ (8) μέλη με τριετή θητεία, και η σύνθεση του είναι η ακόλουθη:

Πρόεδρος Διοικητικού Συμβουλίου	Αναστάσιος Κασκαρέλης	Μη εκτελεστικό μέλος
Αντιπρόεδρος Δ.Σ & Διευθύνων Σύμβουλος	Ignacio Mariscal	Εκτελεστικό μέλος
Μέλη	Παύλος Κασκαρέλης	Εκτελεστικό μέλος & Διευθύνων Σύμβουλος
	Edoardo Greppi	Μη εκτελεστικό μέλος
	Elisa Luciano	Μη εκτελεστικό μέλος
	Massimo Pierini	Μη εκτελεστικό μέλος
	Μαργαρίτα Αντωνάκη - Κυδώνη	Ανεξάρτητο Μη εκτελεστικό μέλος
	Αθανασία Πουλούδη	Ανεξάρτητο Μη εκτελεστικό μέλος

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

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

ΣΤ.2 Επιτροπές Δ.Σ.

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

ΣΤ.2.1 Επιτροπή Ελέγχου

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

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

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

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

ΣΤ.2.2 Επιτροπή Επενδύσεων

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

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

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

ΣΤ.3 Διοίκηση

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

ΣΤ.4 Υπεύθυνα Πρόσωπα Βασικών Λειτουργιών

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

Ζ. Διαχείριση Ασφαλιστικών και Χρηματοοικονομικών Κινδύνων

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

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

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

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

2.1 Ασφαλιστικός κίνδυνος

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

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

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

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

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

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

2.2. Κίνδυνος αγοράς

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

Ο κίνδυνος αγοράς για την Εταιρεία περιλαμβάνει τους ακόλουθους κινδύνους:

- **Κίνδυνος Επιτοκίου:** ορίζεται ως η μεταβολή στην τρέχουσα αξία των χρηματοοικονομικών μέσων (π.χ. ομολόγων σταθερού εισοδήματος) λόγω διακύμανσης των επιτοκίων της αγοράς.
- **Συναλλαγματικός Κίνδυνος:** ορίζεται ως η απρόσμενη μεταβολή των συναλλαγματικών ισοτιμιών συμπεριλαμβανόμενης της υποτίμησης ενός νομίσματος.

- **Κίνδυνος Πιστωτικών περιθωρίων:** ορίζεται ως το ενδεχόμενο δυσμενούς μεταβολής στην τρέχουσα αξία ή ζημιάς στο επενδυτικό χαρτοφυλάκιο λόγω μεταβολής της πιστοληπτικής αξιολόγησης.
- **Κίνδυνος Μετοχών:** ορίζεται ως η αρνητική μεταβολή στην αξία των μετοχών του επενδυτικού χαρτοφυλακίου συνεπεία των συνθηκών της αγοράς. Ο κίνδυνος επεκτείνεται και στην συμμετοχή της Εταιρείας στην συγγενή της.
- **Κίνδυνος Ρευστότητας:** ορίζεται ως ο κίνδυνος ζημιάς λόγω πρόωρης ρευστοποίησης στοιχείων ενεργητικού για την εκπλήρωση υποχρεώσεων, ή η αδυναμία εκπλήρωσης υποχρεώσεων λόγω έλλειψης ρευστότητας.
- **Κίνδυνος Συγκέντρωσης:** Ορίζεται ως ο κίνδυνος ζημιάς είτε λόγω έλλειψης διαφοροποίησης στο χαρτοφυλάκιο των περιουσιακών στοιχείων είτε από μεγάλη έκθεση σε κίνδυνο αθέτησης από ένα και μόνο εκδότη τίτλων ή ομάδα σχετιζόμενων εκδοτών. Η Εταιρεία διαχειρίζεται τον κίνδυνο συγκέντρωσης ως μέρος του συνολικού κινδύνου αγοράς.
- **Κίνδυνος Ακινήτων:** Η Εταιρεία αναγνωρίζει ως κίνδυνο τη μεταβολή της αξίας μη χρηματοοικονομικών μέσων (όπως ακίνητα). Η εύλογη αξία ενός μη χρηματοοικονομικού μέσου είναι δυνατό να επηρεαστεί σημαντικά από την αγορά στην οποία αυτό συμμετέχει. Βασική κατηγορία μη χρηματοοικονομικών μέσων για την Εταιρεία αποτελούν τα ενσώματα πάγια (οικόπεδα – κτίρια) και ο κίνδυνος που αυτά ενέχουν αφορά τη μεταβολή (πτώση) της αξίας τους ως μέρος του επενδυτικού χαρτοφυλακίου.

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

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

2.3 Πιστωτικός κίνδυνος - Κίνδυνος Αντισυμβαλλόμενου

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

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

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

Έκθεση στον Πιστωτικό Κίνδυνο

	2023
Χρηματοοικονομικές Επενδύσεις	168.931.862
Απαιτήσεις από χρεώστες ασφαλιστρών	1.970.095
Απαιτήσεις από αντασφαλιστές	9.699.030
Λοιπές απαιτήσεις	6.636.384
Ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα	2.785.977
Σύνολο	190.023.348

2.4 Κίνδυνος ρευστότητας

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

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

	2023			
<u>Υποχρεώσεις</u>	Σύνολο Εταιρείας	0-5 έτη	5-10 έτη	>10 έτη
Ασφαλιστικές υποχρεώσεις	127.931.513	108.258.689	17.059.408	.613.416
Υποχρεώσεις από ασφαλιστικές δραστηριότητες	1.995.193	1.995.193	-	-
Υποχρεώσεις για παροχές σε εργαζομένους	1.285.251	765.947	230.489	288.815
Λοιπές υποχρεώσεις	9.690.247	9.690.247	-	-
Σύνολο	140.902.205	120.710.078	17.289.897	2.902.230
<u>Απαιτήσεις/ Χρηματικά Διαθέσιμα</u>				
Χρηματοοικονομικές Επενδύσεις	168.931.863	95.431.165	55.455.487	18.045.211
Απαιτήσεις από χρεώστες ασφαλιστρών	1.970.095	1.970.095	-	-
Απαιτήσεις από αντασφαλιστές	9.699.030	9.699.030	-	-
Λοιπές απαιτήσεις	6.636.384	6.636.384	-	-
Ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα	2.785.977	2.785.977	-	-
Σύνολο	190.023.348	116.522.651	55.455.487	18.045.211

2.5 Λειτουργικός κίνδυνος

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

2.6 Λοιποί σημαντικοί κίνδυνοι

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

τάσεις της αγοράς και του ανταγωνισμού προκειμένου να κατανοήσει μελλοντικούς κινδύνους και ευκαιρίες.

Πιο συγκεκριμένα η Εταιρεία θεωρεί ως αναδυόμενους κινδύνους τους ακόλουθους :

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

Η. Περιβαλλοντικά, κοινωνικά και εργασιακά θέματα

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

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

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

Η Υδρόγειος Ασφαλιστική αναγνωρίζει τον καίριο ρόλο της στην κοινωνία και υιοθετεί ενεργά μια εταιρική κουλτούρα υπευθυνότητας και αλληλεγγύης υλοποιώντας ένα ευρύ φάσμα δράσεων με εστίαση σε τομείς όπως η ελληνική οικογένεια, ο πολιτισμός, ο αθλητισμός, η υποστήριξη ευάλωτων ομάδων και τοπικών κοινωνιών.

Το 2023 συνεργαστήκαμε με το Εθνικό Κέντρο Κοινωνικών Ερευνών (ΕΚΚΕ) υποστηρίζοντας μια μεγάλη κοινωνική έρευνα με στόχο την ανάδειξη των σύγχρονων θεμάτων που αφορούν την ελληνική οικογένεια και, στη συνέχεια, μία πιο εξειδικευμένη, σχετικά με τις οικογενειακές επιχειρήσεις. Τα αποτελέσματα των δύο ερευνών έχουν ήδη δημοσιοποιηθεί, συνεισφέροντας στον δημόσιο διάλογο γύρω από τις συγκεκριμένες θεματικές. Το 2024, η συνεργασία με το ΕΚΚΕ θα συνεχισθεί με στόχο τη διάχυση της πλήρους αναλυτικής έκθεσης συμπερασμάτων σε θεσμικούς και κοινωνικούς φορείς.

Το πρόγραμμα "Όλη η Υδρόγειος ένα σπίτι", σε συνεργασία με την Ελληνική Αντικαρκινική Εταιρεία, υλοποιείται από το Σεπτέμβριο του 2023 παρέχοντας στέγαση και ψυχοκοινωνική υποστήριξη σε ογκολογικούς ασθενείς που μεταβαίνουν στην Αθήνα για θεραπεία.

Το πρόγραμμα "Δεν προσπερνάμε στηρίζουμε", σε συνεργασία με την Emfasis Non-Profit, συνεχίζεται για πέμπτη χρονιά, παρέχοντας στήριξη σε κοινωνικά ευάλωτους συνανθρώπους σε καταστάσεις έκτακτων συνθηκών και φυσικών καταστροφών.

Επίσης, η Εταιρεία υλοποιεί πλήθος δράσεων και χορηγιών στους τομείς του αθλητισμού, του πολιτισμού και της στήριξης των τοπικών κοινωνιών και αναπτύσσει εθελοντικές δράσεις με τη συμμετοχή των εργαζομένων της. Ενδεικτικά αναφέρονται η μακροχρόνια συνεργασία με τον ΕΣΑΚΕ και η χορηγία της Basket League, η στήριξη αθλητικών σωματείων, πολιτιστικών και φιλανθρωπικών οργανισμών σε τοπικό επίπεδο ανά την Ελλάδα, η διοργάνωση εθελοντικών αιμοδοσιών, κ.α.

Η Υδρόγειος Ασφαλιστική αναγνωρίζει την κρισιμότητα της βιώσιμης ανάπτυξης και δραστηριοποιείται ενεργά προς αυτή την κατεύθυνση. Το 2023, η εταιρεία ξεκίνησε ένα έργο με στόχο τη συμμόρφωση με τον Εθνικό Κλιματικό Νόμο και την προετοιμασία Έκθεσης Βιωσιμότητας. Τον Οκτώβριο του 2023, υποβλήθηκε Έκθεση Ανθρακικού Αποτυπώματος, η οποία επαληθεύτηκε από την Eurocert. Η έκθεση αποτυπώνει τις εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου της εταιρείας, αποτελώντας βήμα προς την υλοποίηση στρατηγικής μείωσης του περιβαλλοντικού της αποτυπώματος.

Παράλληλα, η Υδρόγειος Ασφαλιστική προχώρησε σε τροποποιήσεις και εμπλουτισμό των Πολιτικών της, ενσωματώνοντας παράγοντες και κινδύνους βιωσιμότητας με βάση οικονομικά, κοινωνικά και περιβαλλοντικά κριτήρια. Συγκροτήθηκε, επίσης, ομάδα εργασίας με σκοπό την υλοποίηση ενός χάρτη ουσιαστικών θεμάτων ESG. Η ομάδα αποτελείται από στελέχη διαφόρων τμημάτων και βασικών λειτουργιών της Εταιρείας, εξασφαλίζοντας πολυπρισματική και ολιστική προσέγγιση.

Στο πλαίσιο αυτό διοργανώθηκαν workshops για τον καθορισμό των σημαντικών θεμάτων βιώσιμης ανάπτυξης (materiality analysis) και των ενδιαφερόμενων μερών. Ετοιμάσθηκε και διεξήχθη σχετική έρευνα με αποδέκτες ενδιαφερόμενα μέρη και εταίρους της Εταιρείας (stakeholders). Τα αποτελέσματα της έρευνας αναμένονται να γνωστοποιηθούν εντός του 2024, προσφέροντας πολύτιμες πληροφορίες για την εστίαση των δράσεων της εταιρείας.

Τέλος, η Υδρόγειος Ασφαλιστική βρίσκεται σε επικοινωνία με τον Όμιλο Reale, με στόχο την εναρμόνιση με τις υψηλές προδιαγραφές βιώσιμης ανάπτυξης του Ομίλου. Η συνεργασία αυτή διασφαλίζει την υιοθέτηση ομοιογενών πρακτικών και την αξιοποίηση βέλτιστων πρακτικών σε επίπεδο ομίλου.

Κύριοι Μέτοχοι,

Κατόπιν όλων των ανωτέρω παρακαλείται η Γενική Συνέλευση να εγκρίνει τις οικονομικές καταστάσεις και τα πεπραγμένα του Διοικητικού Συμβουλίου της χρήσης 2023. Παρακαλείται επίσης, να απαλλάξει το Διοικητικό Συμβούλιο και τους Ελεγκτές από κάθε ευθύνη για την διαχείριση της χρήσης 2023.

Καλλιθέα, 24 Απριλίου 2024

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

ΑΝΑΣΤΑΣΙΟΣ ΚΑΣΚΑΡΕΛΗΣ

ΠΑΥΛΟΣ ΚΑΣΚΑΡΕΛΗΣ

Α.Δ.Τ. ΑΙ 594489

Α.Δ.Τ. ΑΗ 567735

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τους Μετόχους της εταιρείας «ΥΔΡΟΓΕΙΟΣ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΚΑΙ ΑΝΤΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ»

Έκθεση Ελέγχου επί των Οικονομικών Καταστάσεων

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας «ΥΔΡΟΓΕΙΟΣ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΚΑΙ ΑΝΤΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» (η «Εταιρεία»), 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 περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών και μεθόδων και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της εταιρείας «ΥΔΡΟΓΕΙΟΣ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΚΑΙ ΑΝΤΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» 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 οικονομικών καταστάσεων”. Είμαστε ανεξάρτητοι από την Εταιρεία καθ’ όλη τη διάρκεια του διορισμού μας, σύμφωνα με τον Κώδικα Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Ελεγκτές του Συμβουλίου Διεθνών Προτύπων Δεοντολογίας Ελεγκτών, όπως αυτός έχει ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία και τις απαιτήσεις δεοντολογίας που σχετίζονται με τον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων στην Ελλάδα και έχουμε εκπληρώσει τις δεοντολογικές μας υποχρεώσεις σύμφωνα με τις απαιτήσεις της ισχύουσας νομοθεσίας και του προαναφερόμενου Κώδικα Δεοντολογίας. Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε αποκτήσει είναι επαρκή και κατάλληλα να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας.

Έμφαση Θέματος

Εφιστούμε την προσοχή σας στη σημείωση 3.16 επί των οικονομικών καταστάσεων, όπου περιγράφεται το θέμα της μετάβασης από το ΔΠΧΑ 4 στο νέο λογιστικό πρότυπο ΔΠΧΑ 17. Κατά την ημερομηνία μετάβασης 01.01.2022, τα Ίδια Κεφάλαια εμφανίζονται μειωμένα κατά Ευρώ 3,5 εκατ. περίπου, ενώ κατά τη λήξη της συγκριτικής περιόδου 31.12.2022 τα αποτελέσματα χρήσης και τα Ίδια Κεφάλαια εμφανίζονται αυξημένα κατά Ευρώ 3,5 εκατ. περίπου. Το γεγονός αυτό δεν έχει καμία επίδραση στη χρήση 2023 σε επίπεδο Ιδίων Κεφαλαίων και αποτελεσμάτων χρήσης. Στη γνώμη μας δεν διατυπώνεται επιφύλαξη σε σχέση με το θέμα αυτό.

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 οικονομικών καταστάσεων της ελεγχόμενης χρήσεως. Τα θέματα αυτά και οι σχετιζόμενοι κίνδυνοι ουσιώδους ανακρίβειας αντιμετωπίστηκαν στο πλαίσιο του ελέγχου των οικονομικών

καταστάσεων ως σύνολο, για τη διαμόρφωση της γνώμης μας επί αυτών και δεν εκφέρουμε ξεχωριστή γνώμη για τα θέματα αυτά.

Σημαντικότερα θέματα ελέγχου	Οι διαδικασίες που ακολουθήσαμε για την αντιμετώπιση των σημαντικότερων θεμάτων ελέγχου
Αποτίμηση Χρηματοοικονομικών Επενδύσεων	
Η Εταιρεία κατέχει χρηματοοικονομικές επενδύσεις αξίας 168,9 εκατ. € την 31.12.2023 (2022: 145,1 εκατ. €). Οι χρηματοοικονομικές επενδύσεις αποτελούνται κυρίως από κρατικά και εταιρικά ομόλογα διαπραγματεύσιμα σε οργανωμένες αγορές και αντιπροσωπεύουν το 71% περίπου του συνόλου του Ενεργητικού. Η ύπαρξη και το ύψος των ως άνω χρηματοοικονομικών στοιχείων συνιστά σημαντικό παράγοντα για την κάλυψη μελλοντικών καταβολών ασφαλιστικών αποζημιώσεων. Αρχικά, για τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που διαπραγματεύονται σε ενεργό αγορά, ως προς την επιλογή της βάσης δεδομένων από την οποία θα αντληθούν οι σχετικές τιμές αποτίμησης και περεταίρω ως προς την επιλογή της τιμής αποτίμησης που πρέπει να ληφθεί για κάθε ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο ξεχωριστά. Για τα χρηματοοικονομικά στοιχεία, των οποίων οι τιμές αποτίμησης είναι δυσκολότερο να προσδιοριστούν βάσει των διαθέσιμων στοιχείων, καθώς δεν διαπραγματεύονται σε κάποια ενεργή αγορά, απαιτείται ακόμη πιο αυξημένη κρίση της διοίκησης. Σημαντικές ανακρίβειες των δεδομένων ή μη λογικές παραδοχές, θα μπορούσαν να οδηγήσουν σε διαφοροποιήσεις κονδυλίων των καταστάσεων χρηματοοικονομικής θέσης και συνολικού εισοδήματος. Τα εν λόγω χρηματοοικονομικά μέσα αποτελούν 0,06% του συνόλου των χρηματοοικονομικών επενδύσεων. Δεδομένης της σημαντικότητας του λογαριασμού και του επιπέδου της κρίσης και των εκτιμήσεων, θεωρούμε ότι	Η ελεγκτική μας προσέγγιση σε σχέση με το θέμα αυτό, περιλάμβανε μεταξύ άλλων τις παρακάτω ελεγκτικές διαδικασίες: ✓ Αξιολόγηση της επάρκειας των διαδικασιών τήρησης και παρακολούθησης του χαρτοφυλακίου επενδύσεων. ✓ Έλεγχος της πληρότητας και της ορθής ενημέρωσης των δεδομένων του χαρτοφυλακίου επενδύσεων. ✓ Επιβεβαίωση των δεδομένων του χαρτοφυλακίου επενδύσεων με τη λήψη επιβεβαιωτικών επιστολών από τις τράπεζες και τους θεματοφύλακες της Εταιρείας. ✓ Δειγματοληπτικός έλεγχος των τρεχουσών αξιών των χρηματοοικονομικών επενδύσεων από ευρέως αναγνωρισμένες πλατφόρμες παροχής χρηματοοικονομικών δεδομένων, με σκοπό την επιβεβαίωση των τιμών αποτίμησης του χαρτοφυλακίου επενδύσεων και τη διερεύνηση τυχόν αποκλίσεων. ✓ Εξέταση της ορθής ταξινόμησης του χαρτοφυλακίου επενδύσεων, όπως ορίζει το ΔΠΧΑ 9, καθώς και της λογιστικής αντιμετώπισης των αποτελεσμάτων αποτίμησης του, σύμφωνα με τις λογιστικές αρχές όπως αυτές ορίζονται στη σημείωση 3.5 των οικονομικών καταστάσεων. ✓ Εξέταση των διαδικασιών εντοπισμού από τη Διοίκηση τυχόν ενδείξεων απομείωσης της λογιστικής αξίας των χρηματοοικονομικών μέσων που δεν διαπραγματεύονται σε ενεργό αγορά. ✓ Δειγματοληπτικός έλεγχος αγορών και πωλήσεων χρεογράφων και επανυπολογισμός των κερδών και ζημιών. ✓ Αξιολόγηση της πληρότητας και της καταλληλότητας των γνωστοποιήσεων στις σχετικές σημειώσεις των οικονομικών καταστάσεων. Από τις διαδικασίες ελέγχου που διενεργήσαμε αποκτήσαμε εύλογη διασφάλιση για την αποτίμηση του επενδυτικού χαρτοφυλακίου και της επάρκειας των γνωστοποιήσεων που περιλαμβάνονται στη σχετική σημείωση.

αποτελεί ένα από τα σημαντικότερα θέματα ελέγχου. Περισσότερες πληροφορίες παρατίθενται στη σημείωση 3.5, 3.16 και 18 των οικονομικών καταστάσεων.	
Επάρκεια Ασφαλιστικών Υποχρεώσεων	
Η Εταιρεία έχει σχηματίσει την 31.12.2023 ασφαλιστικές υποχρεώσεις ύψους 127,9 εκατ. € (2022: 120,9 εκατ. €) για ασφαλιστικές αποζημιώσεις από ασφαλιστήρια συμβόλαια κλάδου ζημιών που αντιπροσωπεύουν το 54% του Συνόλου των Ιδίων Κεφαλαίων και Υποχρεώσεων. Οι ασφαλιστικές υποχρεώσεις 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 Εταιρεία, που σχετίζονται με: • 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. Η Εταιρεία για τον υπολογισμό των ταμειακών ροών για τις αποζημιώσεις που αναμένεται να καταβάλλει, πέρα από την πολιτική αποζημιώσεων που έχει συντάξει, χρησιμοποιεί πραγματογνώμονες καθώς και υπηρεσίες νομικών συμβουλών. Η αξιολόγηση της επάρκειας των υποχρεώσεων για ασφαλιστικές αποζημιώσεις, παράλληλα, απαιτεί τη χρήση των κατάλληλων αναλογιστικών μεθοδολογιών και υπολογισμών, όπου η Εταιρεία χρησιμοποιεί εξειδικευμένους αναλογιστές.	Η ελεγκτική μας προσέγγιση σε σχέση με το θέμα αυτό περιλάμβανε, μεταξύ άλλων τις παρακάτω ελεγκτικές διαδικασίες: ✓ Αξιολόγηση της πολιτικής της Εταιρείας ως προς την επάρκεια των σχηματισμένων ασφαλιστικών υποχρεώσεων βάσει των καταγεγραμμένων διαδικασιών καθώς και ιστορικών στατιστικών στοιχείων της Εταιρείας. ✓ Εξέταση της πληρότητας και επάρκειας των δεδομένων και στοιχείων στους φακέλους εκκρεμών αποζημιώσεων, όπου αποτελεί τη βάση για τον υπολογισμό των ταμειακών ροών που αναμένεται να καταβληθούν στους ασφαλισμένους. ✓ Δειγματοληπτικός έλεγχος των φακέλων εκκρεμών αποζημιώσεων ως προς την πληρότητα και επάρκεια της σχηματισμένης πρόβλεψης αποζημίωσης βάσει της πολιτικής που έχει ορίσει η Εταιρεία καθώς και ως προς την εξουσιοδότηση του σχηματισμού της πρόβλεψης αποζημίωσης από τους υπευθύνους διακανονισμού ζημιών. ✓ Εξέταση σε δειγματοληπτική βάση της ακρίβειας των πληροφοριών που καταχωρήθηκαν στο μητρώο εκκρεμών αποζημιώσεων σε σύγκριση με τα αναλυτικά στοιχεία που περιλαμβάνονται στους φακέλους αποζημιώσεων. ✓ Εξέταση σε δειγματοληπτική βάση των εκτιμήσεων και παραδοχών της Εταιρείας για τον υπολογισμό της πρόβλεψης αποζημιώσεων, σε σύγκριση με τις πληρωμές που πραγματοποιήθηκαν στην τρέχουσα χρήση με τις αντίστοιχες προβλέψεις που είχαν υπολογιστεί κατά την προηγούμενη χρήση. ✓ Αξιολόγηση της πληρότητας και της καταλληλότητας των γνωστοποιήσεων στις σχετικές σημειώσεις των οικονομικών καταστάσεων. Με τη συνεργασία ειδικού ανεξάρτητου εμπειρογνώμονα – αναλογιστή, του οποίου αξιολογήσαμε την ικανότητα, αντικειμενικότητα και επάρκεια, διενεργήθηκαν οι ακόλουθες ελεγκτικές διαδικασίες: ✓ Αξιολόγηση της ανεξαρτησίας και επάρκειας των εμπειρογνομόνων – αναλογιστών της Εταιρείας. ✓ Αξιολόγηση των αναλογιστικών εκθέσεων αναφορικά με τη λογικότητα των παραδοχών και την καταλληλότητα

Δεδομένης της σημαντικότητας του θέματος και του επιπέδου της κρίσης που απαιτείται, θεωρούμε πως αποτελεί ένα από τα σημαντικότερα θέματα ελέγχου. Περισσότερες πληροφορίες αναφέρονται στη σημείωση 3.12, 3.16 και 24 των οικονομικών καταστάσεων.	των μεθοδολογιών που χρησιμοποιήθηκαν, βάσει διεθνών αναλογιστικών πρακτικών και πολιτικών της Εταιρείας. ✓ Ανεξάρτητος επανυπολογισμός της βέλτιστης εκτίμησης του τελικού ποσού των αποζημιώσεων και της επάρκειας των ασφαλιστικών υποχρεώσεων και σύγκριση των αποτελεσμάτων με τα αποτελέσματα της Εταιρείας. ✓ Σύγκριση των δεδομένων που περιλαμβάνονται στα μοντέλα εκτίμησης επάρκειας με τα αναλυτικά δεδομένα των μητρώων εκκρεμών αποζημιώσεων. Από τις διαδικασίες ελέγχου που διενεργήσαμε αποκτήσαμε εύλογη διασφάλιση για την επάρκεια των ασφαλιστικών υποχρεώσεων, καθώς και των γνωστοποιήσεων που περιλαμβάνονται στη σχετική σημείωση.
--	--

Άλλες Πληροφορίες

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

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

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

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

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

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

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

Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων

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

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

- Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στις οικονομικές καταστάσεις, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος, σχεδιάζοντας και διενεργώντας ελεγκτικές διαδικασίες που ανταποκρίνονται στους κινδύνους αυτούς και αποκτούμε ελεγκτικά τεκμήρια που είναι επαρκή και κατάλληλα για να παρέχουν βάση για την γνώμη μας. Ο κίνδυνος μη εντοπισμού ουσιώδους σφάλματος που οφείλεται σε απάτη είναι υψηλότερος από αυτόν που οφείλεται σε λάθος, καθώς η απάτη μπορεί να εμπεριέχει συμπαιγνία, πλαστογραφία, εσκεμμένες παραλείψεις, ψευδείς διαβεβαιώσεις ή παράκαμψη των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου.
- Κατανοούμε τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που σχετίζονται με τον έλεγχο, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου της Εταιρείας.
- Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από τη Διοίκηση.
- Αποφαινόμαστε για την καταλληλότητα της χρήσης από τη Διοίκηση της λογιστικής αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας και με βάση τα ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτήθηκαν για το εάν υπάρχει ουσιώδης αβεβαιότητα σχετικά με γεγονότα ή συνθήκες που μπορεί να υποδηλώνουν ουσιώδη αβεβαιότητα ως προς την ικανότητα της Εταιρείας να συνεχίσει τη δραστηριότητά της. Εάν συμπεράνουμε ότι υφίσταται ουσιώδης αβεβαιότητα, είμαστε υποχρεωμένοι στην έκθεση ελεγκτή να επιστήσουμε την προσοχή στις σχετικές γνωστοποιήσεις των οικονομικών καταστάσεων ή εάν αυτές οι γνωστοποιήσεις είναι ανεπαρκείς να διαφοροποιήσουμε τη γνώμη μας. Τα συμπεράσματά μας βασίζονται σε ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτώνται μέχρι την ημερομηνία της έκθεσης ελεγκτή. Ωστόσο, μελλοντικά γεγονότα ή συνθήκες ενδέχεται να έχουν ως αποτέλεσμα η Εταιρεία να παύσει να λειτουργεί ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα.
- Αξιολογούμε τη συνολική παρουσίαση, τη δομή και το περιεχόμενο των οικονομικών καταστάσεων, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο οι οικονομικές 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 οικονομικών καταστάσεων της ελεγχόμενης χρήσεως και ως εκ τούτου αποτελούν τα σημαντικότερα θέματα ελέγχου.

Έκθεση επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων

1. Έκθεση Διαχείρισης Διοικητικού Συμβουλίου

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

α) Κατά τη γνώμη μας η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτισθεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις του άρθρου 150 του Ν. 4548/2018 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31/12/2023.

β) Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά το έλεγχό μας, για την εταιρεία «ΥΔΡΟΓΕΙΟΣ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΚΑΙ ΑΝΤΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου.

2. Συμπληρωματική Έκθεση προς την Επιτροπή Ελέγχου

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

3. Παροχή Μη Ελεγκτικών Υπηρεσιών

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

4. Διορισμός Ελεγκτή

Διοριστήκαμε για πρώτη φορά ως Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές της Εταιρείας με την από 30/6/2015 απόφαση της ετήσιας τακτικής γενικής συνέλευσης των μετόχων. Έκτοτε ο διορισμός μας έχει αδιαλείπτως ανανεωθεί για μια συνολική περίοδο εννέα ετών με βάση τις κατ' έτος λαμβανόμενες αποφάσεις της τακτικής γενικής συνέλευσης των μετόχων.

DFK PD AUDIT A.E.
Ανώνυμη Εταιρεία Ορκωτών Ελεγκτών,
Λογιστών & Συμβούλων Επιχειρήσεων
Χ. Σαμπάγκ – Σ. Χούρι 3
151 25 Μαρούσι
Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 163
Α.Μ. ΕΛΤΕ 031

Μαρούσι, 16 Μαΐου 2024
Η Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Μαργαρίτα Α. Παναγιωτοπούλου
Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 4351
Α.Μ. ΕΛΤΕ 2374

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ

		31.12.2023	31.12.2022 (Αναμορφωμένο)*	1.1.2022 (Αναμορφωμένο)*
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ				
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	14	19.672.163	19.299.738	18.950.846
Επενδύσεις σε ακίνητα	15	13.920.500	29.765.141	28.649.610
Ακίνητα προς πώληση	16	8.481.600	-	-
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	17	173.867	106.097	187.547
Χρηματοοικονομικές επενδύσεις	18	168.931.862	145.126.396	165.096.543
Απαιτήσεις από αντασφαλιστές	19	9.699.030	8.194.464	14.877.247
Απαιτήσεις από χρεώστες ασφαλιστρών	20	1.970.095	2.097.473	2.012.199
Λοιπές απαιτήσεις	21	6.636.384	7.931.777	5.842.320
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	22	4.887.975	6.813.269	2.993.942
Ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα	23	2.785.977	2.562.188	3.755.783
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		237.159.452	221.896.544	242.366.037
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ				
Ασφαλιστικές Υποχρεώσεις	24	127.931.513	120.850.750	134.302.583
Υποχρεώσεις από ασφαλιστικές δραστηριότητες	25	1.995.193	2.047.721	2.653.590
Πιστωτές και λοιπές υποχρεώσεις	26	7.255.775	8.875.616	6.710.277
Υποχρεώσεις μισθώσεων (IFRS 16)	27	286.925	284.983	251.807
Υποχρεώσεις για παροχές σε εργαζομένους	28	1.285.251	1.111.368	1.315.367
Υποχρέωση φόρου εισοδήματος	26	2.147.548	3.890.705	5.969.396
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ		140.902.205	137.061.144	151.203.019
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ				
Μετοχικό κεφάλαιο		18.888.160	18.888.160	18.888.160
Αποθεματικά		16.705.464	8.656.534	24.209.384
Αποτελέσματα εις νέον		60.663.623	57.290.706	48.065.473
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ	29	96.257.247	84.835.400	91.163.018
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ ΚΑΙ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ		237.159.452	221.896.544	242.366.037

Καλλιθέα, 24 Απριλίου 2024

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ
ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Ο ΣΥΝΤΑΞΑΣ

Ο ΥΠΕΥΘΥΝΟΣ

ΛΟΓΙΣΤΗΣ

ΑΝΑΛΟΓΙΣΤΗΣ

ΑΝΑΣΤΑΣΙΟΣ ΚΑΣΚΑΡΕΛΗΣ

ΠΑΥΛΟΣ ΚΑΣΚΑΡΕΛΗΣ

ΝΙΚΟΛΑΟΣ ΤΣΟΥΡΕΑΣ

ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΣ ΦΛΟΥΡΗΣ

Α.Δ.Τ. ΑΙ 594489

Α.Δ.Τ. ΑΗ 567735

Α.Δ.Τ. ΑΚ 518714

Α.Δ.Τ. ΑΟ 062958

ΑΔΕΤ. 113542 / Α' ΤΑΞΗΣ

Σημειώσεις στις σελίδες από 5 έως 75 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Οικονομικών Καταστάσεων

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ

	Σημ.	01.01- 31.12.2023	01.01- 31.12.2022 (Αναμορφωμένο)*
Ασφαλιστικά έσοδα	5	91.038.428	87.047.099
Ασφαλιστικές αποζημιώσεις και λοιπές ασφαλιστικές δαπάνες	5	(80.043.104)	(56.833.186)
Κόστος αντασφάλισης	5	1.305.318	(9.193.577)
Ασφαλιστικό Αποτέλεσμα	5	12.300.643	21.020.336
Έσοδα επενδύσεων	6	3.267.444	3.182.699
Κέρδη / (Ζημιές) από αποτίμηση επενδύσεων	7	827.310	(1.037.230)
Κέρδη / (Ζημιές) από πώληση επενδύσεων	8	(647.275)	221.431
Επενδυτικό Αποτέλεσμα		3.447.479	2.366.900
Χρηματοοικονομικά ασφαλιστικά έσοδα από ασφαλιστήρια συμβόλαια		(1.009.963)	(103.584)
Χρηματοοικονομικά ασφαλιστικά έξοδα από αντασφάλιση		117.296	63.591
Χρηματοοικονομικό Ασφαλιστικό Αποτέλεσμα	9	(892.666)	(39.992)
Λοιπά λειτουργικά έσοδα	10	(8.218.482)	(7.193.605)
Λοιπά χρηματοοικονομικά έσοδα	11	(23.513)	(19.745)
Λοιπά έσοδα/έξοδα	12	609.465	247.642
Σύνολο εξόδων		(7.632.530)	(6.965.708)
Κέρδη/Ζημιές προ Φόρων		7.222.925	16.381.536
Φόρος εισοδήματος	13	(1.850.008)	(3.432.445)
Κέρδη/Ζημιές μετά από Φόρους		5.372.917	12.949.090
Μεταβολή του αποθεματικού των αξιόγραφων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση		9.614.742	(27.238.579)
Έσοδα / (Έξοδα) από μεταβολή της καμπύλης επιτοκίων (Λοιπά αποτελέσματα)		(2.458.250)	6.159.400
Κέρδη / (ζημιές) από αναπροσαρμογή αξίας ενσώματων ακινητοποιήσεων		618.191	1.003.646
Αναλογιστικά κέρδη / (ζημιές) προγραμμάτων καθορισμένων παροχών	28	(19.645)	135.982
Λοιπά συνολικά εισοδήματα προ φόρων		7.755.038	(19.939.552)
Φόροι στα λοιπά εισοδήματα		(1.706.108)	4.386.701
Λοιπά συνολικά εισοδήματα μετά φόρων		6.048.930	(15.552.850)
Συνολικά εισοδήματα μετά φόρων		11.421.847	(2.603.760)

Οι Σημειώσεις στις σελίδες από 5 έως 75 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Οικονομικών Καταστάσεων

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

	Μετοχικό κεφάλαιο	Αποθεματικό αναπροσαρμογής αξίας ακινήτων	Αποθεματικό αξίας χρεογράφων	Λοιπά αποθεματικά	Αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ
Υπόλοιπο 1ης Ιανουαρίου 2022 (Δημοσιευμένο)	18.888.160	2.005.842	-	23.130.607	25.136.449	47.299.902	91.324.512
Έσοδα/ (Έξοδα) στο OCI λόγω μεταβολής καμπύλης επιτοκίων (IFRS 17)	-	-	-	(1.317.087)	(1.317.087)	-	(1.317.087)
Επίδραση στα Ίδια Κεφάλαια λόγω πρώτης εφαρμογής του IFRS 17	-	-	-	-	-	1.155.593	1.155.593
Μεταβολή αποθεματικού χρεογράφων (IFRS 9)	-	-	390.022	-	390.022	(390.022)	-
Αναδιατυπωμένο υπόλοιπο κατά την 1η Ιανουαρίου 2022	18.888.160	2.005.842	390.022	21.813.520	24.209.384	48.065.473	91.163.018
Μεταβολή αποθεματικού χρεογράφων (IFRS 9)	-	-	(21.246.092)	-	(21.246.092)	21.246.092	-
Διανομή μερίσματος σε μετόχους χρήσης 2021	-	-	-	-	-	(3.723.858)	(3.723.858)
Αναλογιστικά κέρδη & ζημίες προγραμμαμάτων καθορισμένων παροχών (IAS 19)	-	-	-	106.066	106.066	(106.066)	-
Μεταβολή αποθεματικού ιδιοχρησιμοποιούμενων ακινήτων	-	782.844	-	-	782.844	(782.844)	-
Έσοδα/ (Έξοδα) στο OCI λόγω μεταβολής καμπύλης επιτοκίων (IFRS 17)	-	-	-	4.804.332	4.804.332	-	4.804.332
Επίδραση στα Ίδια Κεφάλαια λόγω πρώτης εφαρμογής του IFRS 17	-	-	-	-	-	881.335	881.335
Αποτελέσματα χρήσης (IFRS 4)	-	-	-	-	-	(8.289.427)	(8.289.427)
Αναδιατυπωμένο υπόλοιπο κατά την 31η Δεκεμβρίου 2022	18.888.160	2.788.686	(20.856.069)	26.723.917	8.656.534	57.290.706	84.835.400
Μεταβολή αποθεματικού χρεογράφων (IFRS 9)	-	-	7.499.499	-	7.499.499	(7.499.499)	-
Σχηματισμός Τακτικού Αποθεματικού	-	-	-	2.000.000	2.000.000	(2.000.000)	-
Μεταβολή αποθεματικού ιδιοχρησιμοποιούμενων ακινήτων	-	482.189	-	-	482.189	(482.189)	-
Αναλογιστικά κέρδη & ζημίες προγραμμαμάτων καθορισμένων παροχών (IAS 19)	-	-	-	(15.323)	(15.323)	15.323	-
Έσοδα/ (Έξοδα) στο OCI λόγω μεταβολής καμπύλης επιτοκίων (IFRS 17)	-	-	-	(1.917.435)	(1.917.435)	-	(1.917.435)
Επίδραση στα Ίδια Κεφάλαια λόγω πρώτης εφαρμογής του IFRS 17	-	-	-	-	-	(88.726)	(88.726)
Αποτελέσματα χρήσης (IFRS 4)	-	-	-	-	-	13.428.008	13.428.008
Υπόλοιπο 31ης Δεκεμβρίου 2023	18.888.160	3.270.875	(13.356.570)	26.791.159	16.705.464	60.663.623	96.257.247

Οι Σημειώσεις στις σελίδες από 5 έως 75 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Οικονομικών Καταστάσεων

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

	2023	2022 (Αναμορφωμένο)*
<i><u>Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες</u></i>		
Κέρδη/ (Ζημιές) προ φόρων	7.222.925	16.381.536
<i>Αναπροσαρμογές για:</i>		
Αποσβέσεις ενσώματων & άυλων περιουσιακών στοιχείων	588.998	553.298
Πρόβλεψη για απομείωση απαιτήσεων και λοιπών περιουσιακών στοιχείων	80.068	197.196
Πρόβλεψη για παροχές στο προσωπικό	154.238	(68.017)
(Κέρδη) / Ζημιές από πώληση παγίων	654.856	16.850
(Κέρδη) / Ζημιές από αποτίμηση χρεογράφων	(1.097.642)	1.328.771
Έσοδα / (Έξοδα) από αλλαγές στην καμπύλη επιτοκίων	(2.458.250)	6.159.400
<i>Λοιπές προσαρμογές</i>		
(Κέρδη)/Ζημιά αποτίμησης ακινήτων	63.294	(207.872)
Συναλλαγματικές διαφορές	182.301	(343.963)
Πιστωτικοί τόκοι & λοιπά έσοδα	(107.755)	(98.648)
Χρεωστικοί τόκοι	353.468	351.848
	5.636.501	24.270.399
<u>Μεταβολές σε:</u>		
(Αύξηση) / μείωση στα ασφαλιστικά και άλλα εισπρακτέα ποσά	1.419.550	(1.885.396)
(Αύξηση) / μείωση στο μερίδιο αντασφαλιστών στις απαιτήσεις	(1.504.566)	6.682.783
Αύξηση / (μείωση) στις ασφαλιστικές και λοιπές υποχρεώσεις	(2.861.302)	1.468.348
Αύξηση / (μείωση) στα τεχνικά/ασφαλιστικά αποθέματα	7.080.764	(13.451.833)
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες	9.770.947	17.084.301
Φορος εισοδήματος που πληρώθηκε	(2.404.233)	(5.420.013)
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες	7.366.714	11.664.288
<u>Ροή μετρητών από επενδυτικές δραστηριότητες</u>		
Πληρωμή για αγορές ενσώματων περιουσιακών στοιχείων	(787.410)	(1.202.574)
Είσπραξη από πωλήσεις ενσώματων περιουσιακών στοιχείων	7.181.019	621.497
Πληρωμές για αγορές επενδυτικών προϊόντων	(14.379.058)	(23.257.643)
Εισπράξεις από πώληση επενδυτικών προϊόντων	1.246.015	15.085.245
Τόκοι που εισπράχθηκαν	107.755	98.648
Καθαρή ροή μετρητών για επενδυτικές δραστηριότητες	(6.631.679)	(8.654.827)
<u>Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες</u>		
Μερίσματα που πληρώθηκαν	-	(3.723.858)
Εξοφλήσεις υποχρεώσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις (χρεολύσια)	(181.291)	(147.095)
Χρεωστικοί τόκοι πληρωθέντες	(329.955)	(332.103)
Καθαρές ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	(511.246)	(4.203.056)
Καθαρή αύξηση των ταμειακών διαθεσίμων και ταμειακών ισοδύναμων	223.790	(1.193.595)
Ταμιακά διαθέσιμα και ταμιακά ισοδύναμα την 1η Ιανουαρίου	2.562.188	3.755.783
Ταμιακά διαθέσιμα και ταμιακά ισοδύναμα στις 31 Δεκεμβρίου	2.785.977	2.562.188

Οι Σημειώσεις στις σελίδες από 5 έως 75 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Οικονομικών Καταστάσεων

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

1. ΣΥΣΤΑΣΗ ΚΑΙ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ

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

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

Σύμφωνα με το Καταστατικό, σκοπός της Εταιρείας είναι:

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

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

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

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

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

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

Οι Οικονομικές Καταστάσεις της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2023 έχουν εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο την 24^η Απριλίου 2024 και τελούν υπό την έγκριση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της εταιρείας.

Μέτοχοι

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

Η «ΥΔΡΟΓΕΙΟΣ Α.Α.Α.Ε» είναι πολυμετοχική εταιρεία με κύριο μέτοχο την εταιρία «Societa Reale Mutua Di Assicurazioni» με ποσοστό συμμετοχής περίπου 75,5% το οποίο απέκτησε εξαγοράζοντας το πλειοψηφικό πακέτο μετοχών από την οικογένεια Κασκαρέλη την 19^η Φεβρουαρίου 2024 (σχετική ανάλυση παρατίθεται στη σημείωση 31).

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

Με την Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της 19ης Φεβρουαρίου 2024 εξελέγη νέο Διοικητικό Συμβούλιο (ΔΣ) της Εταιρείας που απαρτίζεται από οκτώ (8) μέλη με τριετή θητεία, και η σύνθεση του είναι η ακόλουθη:

Πρόεδρος Διοικητικού Συμβουλίου:
Διευθύνων Σύμβουλος :
Μέλη :

ΑΝΑΣΤΑΣΙΟΣ ΚΑΣΚΑΡΕΛΗΣ
IGNACIO MARISCAL
ΠΑΥΛΟΣ ΚΑΣΚΑΡΕΛΗΣ
EDOARDO GREPPI
ELISA LUCIANO
MASSIMO PIERINI
ΜΑΡΓΑΡΙΤΑ ΑΝΤΩΝΑΚΗ - ΚΥΔΩΝΗ
ΑΘΑΝΑΣΙΑ ΠΟΥΛΟΥΔΗ

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας, κατά την χρήση 2023 καθώς και για το χρονικό διάστημα 1/1/2024 έως 19/2/2024 όπου και αντικαταστάθηκε, απαρτιζόταν από έντεκα (11) μέλη, είχε εκλεγεί από την από 18^{ης} Ιουνίου 2019 Τακτική Γενική Συνέλευση με πενταετή θητεία, και η σύνθεση του ήταν η ακόλουθη:

Πρόεδρος Διοικητικού Συμβουλίου:
Διευθύνων Σύμβουλος :
Μέλη :

ΑΝΑΣΤΑΣΙΟΣ ΚΑΣΚΑΡΕΛΗΣ
ΠΑΥΛΟΣ ΚΑΣΚΑΡΕΛΗΣ
ΙΩΑΝΝΗΣ ΣΟΥΡΛΗΣ
ΧΡΗΣΤΟΣ ΧΑΤΖΗΕΥΘΥΜΙΟΥ
ΧΑΡΙΛΑΟΣ ΔΑΜΑΣΚΟΣ
ΣΕΡΑΦΕΙΜ ΑΙΣΩΠΟΣ
ΧΡΗΣΤΟΣ ΝΤΙΝΟΠΟΥΛΟΣ
ΙΩΑΝΝΗΣ ΒΑΦΕΙΑΔΗΣ
ΕΛΙΣΑΒΕΤ ΚΑΣΚΑΡΕΛΗ
ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΣ ΚΑΝΕΛΛΟΣ
ΑΝΑΣΤΑΣΙΟΣ ΜΠΕΓΙΟΓΛΟΥ

2. ΒΑΣΗ ΣΥΝΤΑΞΗΣ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

Οι Οικονομικές Καταστάσεις της εταιρείας έχουν συνταχθεί με βάση τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.) όπως αυτά έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (Ι.Α.Σ.Β.) καθώς και τις Διερμηνείες που εκδόθηκαν από την Επιτροπή Ερμηνείας Προτύπων (Ι.Φ.Ρ.Ι.Κ.) της Ι.Α.Σ.Β., όπως έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση με τον κανονισμό αριθ. 1606/2002 της Ευρωπαϊκής Ένωσης και ισχύουν κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2023.

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

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

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

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

Τα ποσά που αναφέρονται στο οικονομικό έτος 2022 με την ένδειξη «Αναμορφωμένο» είναι τα ποσά που έχουν αναμορφωθεί λόγω υιοθέτησης των ΔΠΧΑ 9 & ΔΠΧΑ 17.

3. ΒΑΣΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ

Οι ακολουθούμενες λογιστικές αρχές που εφαρμόστηκαν κατά τη σύνταξη των Οικονομικών Καταστάσεων της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2023 παρουσιάζονται παρακάτω:

3.1 Ενσώματα Πάγια Περιουσιακά Στοιχεία (Ιδιοχρησιμοποιούμενα)

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

Τα οικοπέδα και τα κτίρια αποτιμώνται σε τρέχουσες αξίες αγοράς με βάση περιοδικές αλλά τουλάχιστον ανά τριετία εκτιμήσεις από ανεξάρτητους εγκεκριμένους εκτιμητές και σε κάθε περίπτωση όταν οι συνθήκες της αγοράς υποδηλώνουν ότι η λογιστική αξία του στοιχείου διαφέρει σημαντικά από την εύλογη αξία του, μείον τις επερχόμενες σωρευμένες αποσβέσεις των κτιρίων και τυχόν απομειώσεις. Οποιοσδήποτε σωρευμένες αποσβέσεις κατά την ημερομηνία εκτίμησης των κτιρίων, συνυπολογίζονται έτσι ώστε η συνολική αξία του κτιρίου να αναπροσαρμόζεται με βάση την τιμή της αγοράς.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

3.2 Επενδύσεις σε ακίνητα

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

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

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

3.3 Άυλα περιουσιακά στοιχεία

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

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

3.4 Απομείωση Στοιχείων Ενεργητικού

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

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

3.5 Χρηματοοικονομικές επενδύσεις

Οι χρηματοοικονομικές επενδύσεις της Εταιρείας παρακολουθούνται σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Α. 9 και οι ακολουθούμενες πολιτικές αναλύονται κατωτέρω :

I. Αναγνώριση και Αρχική Επιμέτρηση

Η Εταιρεία αναγνωρίζει τις καταθέσεις σε χρηματοπιστωτικά ιδρύματα κατά την ημερομηνία δημιουργίας τους. Όλα τα άλλα χρηματοοικονομικά μέσα (συμπεριλαμβανομένων των τακτικών αγορών και πωλήσεων χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων) αναγνωρίζονται κατά την ημερομηνία συναλλαγής, που είναι η ημερομηνία κατά την οποία η Εταιρεία γίνεται μέρος των συμβατικών δεσμεύσεων του μέσου.

Ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο ή μία χρηματοοικονομική υποχρέωση επιμετράται αρχικά στην εύλογη αξία πλέον, για ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο ή χρηματοοικονομική υποχρέωση που δεν επιμετράται στην Εύλογη Αξία Μέσω των Αποτελεσμάτων (F.V.T.P.L.), κόστη συναλλαγής που σχετίζονται άμεσα με την απόκτηση ή την έκδοσή του μέσου.

II. Ταξινόμηση και Μεταγενέστερη Επιμέτρηση

Κατά την αρχική αναγνώριση, ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο ταξινομείται ως επιμετρημένο στο αναπόσβεστο κόστος, στην Εύλογη Αξία μέσω των Λοιπών Εισοδημάτων (F.V.O.C.I.) ή Εύλογη Αξία μέσω των Αποτελεσμάτων (F.V.T.P.L.)

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία δεν αναταξινομούνται μετά την αρχική τους αναγνώριση εκτός εάν η Εταιρεία αλλάξει το επιχειρηματικό της μοντέλο για τη διαχείριση χρηματοοικονομικών περιουσιακών της στοιχείων, οπότε όλα τα επηρεαζόμενα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αναταξινομούνται την πρώτη ημέρα της πρώτης περιόδου αναφοράς μετά την αλλαγή στο επιχειρηματικό μοντέλο.

Ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο αποτιμάται στο αναπόσβεστο κόστος εάν πληροί και τις δύο ακόλουθες προϋποθέσεις και δεν προσδιορίζεται ως ταξινομούμενο στην Εύλογη Αξία Μέσω των Αποτελεσμάτων (F.V.T.P.L.):

- εντάσσεται σε ένα επιχειρηματικό μοντέλο του οποίου ο στόχος είναι η διακράτηση των περιουσιακών στοιχείων για την είσπραξη των συμβατικών ταμειακών ροών και
- οι συμβατικοί του όροι οδηγούν σε καθορισμένες ημερομηνίες σε ταμειακές ροές που είναι αποπληρωμή κεφαλαίου και τόκων (S.P.P.I. κριτήριο).

Ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο αποτιμάται στην Εύλογη Αξία μέσω των Λοιπών Εισοδημάτων (F.V.O.C.I.) εάν πληροί και τις δύο ακόλουθες προϋποθέσεις και δεν προσδιορίζεται ως ταξινομούμενο στην Εύλογη Αξία Μέσω των Αποτελεσμάτων (F.V.T.P.L.):

- εντάσσεται σε ένα επιχειρηματικό μοντέλο του οποίου ο στόχος είναι η διακράτηση των περιουσιακών στοιχείων για την είσπραξη των συμβατικών ταμειακών ροών ή την πώληση του και
- οι συμβατικοί του όροι οδηγούν σε καθορισμένες ημερομηνίες σε ταμειακές ροές που είναι αποπληρωμή κεφαλαίου και τόκων (S.P.P.I. κριτήριο).

Όλα τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που δεν ταξινομούνται ως επιμετρημένα στο αναπόσβεστο κόστος ή στην Εύλογη Αξία μέσω των Λοιπών Εισοδημάτων (F.V.O.C.I.) όπως περιγράφεται παραπάνω επιμετρώνται στην Εύλογη Αξία μέσω των Αποτελεσμάτων (F.V.T.P.L.)

Επιπλέον, κατά την αρχική αναγνώριση, η Εταιρεία δύναται να προσδιορίσει αμετάκλητα ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο που διαφορετικά πληροί τις απαιτήσεις για επιμέτρηση στο αποσβεσμένο κόστος ή στην Εύλογη Αξία μέσω των Λοιπών Εισοδημάτων (F.V.O.C.I.) στην Εύλογη Αξία μέσω Αποτελεσμάτων (F.V.T.P.L.), εάν με αυτόν τον τρόπο εξαλείφει ή μειώνει σημαντικά μια λογιστική αναντιστοιχία (accounting mismatching).

III. Αξιολόγηση Επιχειρηματικού Μοντέλου

Η Εταιρεία αξιολογεί τους στόχους του επιχειρηματικού μοντέλου στο οποίο εντάσσεται ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο για κάθε χαρτοφυλάκιο χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων. Οι πληροφορίες που εξετάζονται περιλαμβάνουν:

- τους στόχους για το χαρτοφυλάκιο και την εφαρμογή αυτών στην πράξη, συμπεριλαμβανομένου του εάν η στρατηγική της διοίκησης επικεντρώνεται στην απόκτηση συμβατικών εσόδων από τόκους, στη διατήρηση ενός συγκεκριμένου προφίλ επιτοκίου, στην αντιστοίχιση της διάρκειας των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων με τη διάρκεια τυχόν σχετικών υποχρεώσεων ή αναμενόμενων ταμειακών εκροών.
- τη συχνότητα, τον όγκο και το χρονοδιάγραμμα των πωλήσεων σε προηγούμενες περιόδους, τους λόγους για τέτοιες πωλήσεις και τις προσδοκίες για μελλοντική δραστηριότητα πωλήσεων. Ωστόσο, οι πληροφορίες σχετικά με τη δραστηριότητα πωλήσεων δεν εξετάζονται μεμονωμένα, αλλά ως μέρος μιας συνολικής αξιολόγησης του τρόπου με τον οποίο εντάσσονται στους στόχους της Εταιρείας για τη διαχείριση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και πώς πραγματοποιούνται οι ταμειακές ροές.
- πώς αξιολογείται η απόδοση του χαρτοφυλακίου στις αναφορές που γίνονται στη διοίκηση της Εταιρείας
- τους κινδύνους που επηρεάζουν την απόδοση του επιχειρηματικού μοντέλου (και τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που κατέχονται σε αυτό το επιχειρηματικό μοντέλο) και τον τρόπο διαχείρισης αυτών των κινδύνων,

Για την πλειονότητα των επενδύσεων σε χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία, ο στόχος του επιχειρηματικού μοντέλου της Εταιρείας είναι τόσο η είσπραξη των συμβατικών ταμειακών ροών μέχρι και κατά τη λήξη τους όσο και η πώληση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων για τη διατήρηση του επιθυμητού προφίλ περιουσιακών στοιχείων ως αναπόσπαστα στοιχεία για την επίτευξη του στόχου του επιχειρηματικού μοντέλου.

IV. Αξιολόγηση εάν οι συμβατικοί όροι καλύπτουν το κριτήριο ρών Τόκων και Κεφαλαίου (S.P.P.I. criterion)

Για τους σκοπούς αυτής της αξιολόγησης, το κεφάλαιο ορίζεται ως η εύλογη αξία του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου κατά την αρχική αναγνώριση στην ημερομηνία απόκτησης (το κύριο κεφάλαιο μπορεί να αλλάξει με την πάροδο του χρόνου εάν για παράδειγμα υπάρχουν αποπληρωμές κεφαλαίου).

Ο τόκος ορίζεται ως το αντάλλαγμα το οποίο ενσωματώνει : α) την αμοιβή για τη διαχρονική αξία του χρήματος, β) τον πιστωτικό κίνδυνο που σχετίζεται με το μέσο κατά τη διάρκεια μιας συγκεκριμένης χρονικής περιόδου, γ) άλλους βασικούς συνδεδεμένους με το μέσο κινδύνους (π.χ. κίνδυνος ρευστότητας), καθώς και δ) ένα περιθώριο κέρδους (profit margin).

Για να εκτιμήσει εάν οι συμβατικές ταμειακές ροές ικανοποιούν το κριτήριο ρών ως Τόκοι και Κεφάλαιο η Εταιρεία λαμβάνει υπόψη τους συμβατικούς όρους του μέσου.

Αυτό περιλαμβάνει την αξιολόγηση του κατά πόσον το χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο περιέχει έναν συμβατικό όρο που θα μπορούσε να αλλάξει το χρόνο ή το ποσό των συμβατικών ταμειακών ρών έτσι ώστε να μην πληροί αυτήν την προϋπόθεση.

Κατά τη διεξαγωγή αυτής της αξιολόγησης, λαμβάνονται υπόψη τα ακόλουθα:

- I. ενδεχόμενα γεγονότα που θα άλλαζαν το ποσό ή το χρονοδιάγραμμα των ταμειακών ρών.
- II. δυνατότητες προπληρωμής ή και επέκτασης
- III. χαρακτηριστικά που τροποποιούν το αντίτιμο για τη χρονική αξία του χρήματος (π.χ. περιοδική επαναφορά των επιτοκίων).

V. Μεταγενέστερη επιμέτρηση Κέρδη και Ζημιές

Εύλογη Αξία μέσω των Αποτελεσμάτων (F.V.T.P.L.)	Επιμετρώνται στην εύλογη αξία. Τα καθαρά κέρδη και ζημιές, συμπεριλαμβανομένων τυχόν εσόδων από τόκους ή μερίσματα και συναλλαγματικά κέρδη ή ζημιές, αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα.
Εύλογη Αξία μέσω των Λοιπών Εισοδημάτων (F.V.O.C.I.)	Τα Έσοδα από τόκους που υπολογίζονται με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου, τα συναλλαγματικά αποτελέσματα και η απομείωση αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα. Τα λοιπά καθαρά κέρδη ή ζημιές από την επιμέτρηση στην εύλογη αξία αναγνωρίζονται στην Κατάσταση Λοιπών Εισοδημάτων και συσσωρεύονται στο αποθεματικό εύλογης αξίας. Κατά την πώληση, λήξη ή διαγραφή, τα σωρευμένα κέρδη ή ζημιές αναταξινομούνται στα αποτελέσματα.
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στο αναπόσβεστο κόστος	Η Εταιρεία δεν έχει ταξινομήσει χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία σε αυτή την κατηγορία.

VI. Αναγνώριση εσόδων από τόκους

Τα έσοδα από τόκους αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Το πραγματικό επιτόκιο υπολογίζεται κατά την αρχική αναγνώριση ενός χρηματοοικονομικού μέσου και είναι το επιτόκιο που προεξοφλεί ακριβώς τις εκτιμώμενες μελλοντικές εισπράξεις σε μετρητά κατά την αναμενόμενη διάρκεια ζωής του χρηματοοικονομικού μέσου με την ακαθάριστη λογιστική αξία του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου. Το πραγματικό επιτόκιο αναθεωρείται ως αποτέλεσμα της περιοδικής επανεκτίμησης των ταμειακών ρών μέσω των κυμαινόμενου επιτοκίου έτσι ώστε να αντικατοπτρίζει σε κάθε δεδομένη χρονική στιγμή τις μεταβολές των επιτοκίων.

Το αποσβεσμένο κόστος ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου είναι το ποσό στο οποίο επιμετρώνται το χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο κατά την αρχική αναγνώριση μείον:

- τις αποπληρωμές κεφαλαίου,
- συν ή μείον τη σωρευτική απόσβεση με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου οποιασδήποτε διαφοράς μεταξύ αυτού του αρχικού ποσού και του ποσού στην λήξη προσαρμοσμένο με τυχόν προβλέψεις ζημιών απομείωσης.

VII. Απομείωση

Η εταιρεία αναγνωρίζει απομείωση για αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές (E.C.L.) στα χρηματοοικονομικά περιουσιακά της στοιχεία που ταξινομούνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών εισοδημάτων (F.V.O.C.I.).

Η Εταιρεία αναγνωρίζει προβλέψεις ζημιών απομείωσης σε ποσό ίσο με τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές σε όλη την διάρκεια ζωής του μέσου (lifetime E.C.L.) εκτός από τις ακόλουθες περιπτώσεις, για τις οποίες το ποσό που αναγνωρίζεται είναι οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές δώδεκα μηνών (twelve months E.C.L.):

- χρεόγραφα που προσδιορίζεται ότι έχουν χαμηλό πιστωτικό κίνδυνο κατά την ημερομηνία αναφοράς και
- άλλα χρηματοοικονομικά μέσα για τα οποία ο πιστωτικός κίνδυνος δεν έχει αυξηθεί σημαντικά από την αρχική αναγνώριση.

Οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές (E.C.L.) υπολογίζονται με βάση την σταθμισμένη πιθανότητα ως η παρούσα αξία όλων των ταμειακών διαφορών (δηλαδή η διαφορά μεταξύ των ταμειακών ροών που προβλέπονται συμβατικά στο μέσο που κατέχει η Εταιρεία και των ταμειακών ροών που η Εταιρεία αναμένει να λάβει). Για τον σχετικό υπολογισμό η Εταιρεία λαμβάνει δεδομένα από αναγνωρισμένες διεθνείς βάσεις δεδομένων.

Για χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που δεν εμπεριέχουν σημαντικό στοιχείο χρηματοδότησης η Εταιρεία επιμετρά την πρόβλεψη ζημιών απομείωσης σε ποσό ίσο με το ECL διάρκειας ζωής.

Σε κάθε ημερομηνία αναφοράς, η Εταιρεία αξιολογεί εάν τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμώνται στην Εύλογη Αξία μέσω των Λοιπών Εισοδημάτων (F.V.O.C.I.) είναι πιστωτικά απομειωμένα. Ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο είναι πιστωτικά απομειωμένο όταν έχουν συμβεί ένα ή περισσότερα γεγονότα που έχουν επιζήμια επίδραση στις εκτιμώμενες μελλοντικές ταμειακές ροές του μέσου. Τα στοιχεία που λαμβάνονται υπόψη και αποδεικνύουν ότι ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο έχει υποστεί πιστωτική απομείωση περιλαμβάνουν τα ακόλουθα αντικειμενικά δεδομένα:

- σημαντική οικονομική δυσκολία του εκδότη,
- αθέτηση όρων της σύμβασης, όπως αθέτηση υποχρεώσεων ή εκπρόθεσμο γεγονός,
- την αναδιάρθρωση ποσού που οφείλεται στην Εταιρεία με όρους που διαφορετικά δεν θα εξέταζε,
- καθίσταται πιθανή η κήρυξη του εκδότη του μέσου σε κατάσταση πτώχευσης ή άλλη οικονομική αναδιοργάνωση, ή
- την απώλεια λειτουργίας του μέσου σε συνθήκες ενεργού αγοράς λόγω οικονομικών δυσκολιών.

VIII. Αποαναγνώριση- Αλλαγή όρων

Η Εταιρεία αποαναγνωρίζει ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο όταν λήγουν τα συμβατικά δικαιώματα στις ταμειακές ροές του μέσου ή μεταβιβάζει τα δικαιώματα λήψης των συμβατικών ταμειακών ροών σε μια συναλλαγή στην οποία ουσιαστικά όλοι οι κίνδυνοι και τα οφέλη της ιδιοκτησίας του μέσου μεταβιβάζονται.

Κατά την αποαναγνώριση ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου, η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας κατά την ημερομηνία της διαγραφής και του τιμήματος που λήφθηκε (συμπεριλαμβανομένου κάθε νέου περιουσιακού στοιχείου που αποκτήθηκε μείον τυχόν νέα αναληφθείσα υποχρέωση) αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα.

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

Εάν οι όροι ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου τροποποιηθούν, τότε η Εταιρεία αξιολογεί εάν οι ταμειακές ροές του τροποποιημένου περιουσιακού στοιχείου είναι ουσιαστικά διαφορετικές. Εάν συμβαίνει αυτό, τότε τα συμβατικά δικαιώματα στις ταμειακές ροές από το αρχικό χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο θεωρείται ότι έχουν λήξει. Στην περίπτωση αυτή, το αρχικό χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο αποαναγνωρίζεται και ένα νέο χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο αναγνωρίζεται στην εύλογη αξία πλέον τυχόν επιλέξιμες δαπάνες συναλλαγής.

Τυχόν αμοιβές που εισπράττονται ως μέρος της τροποποίησης λογίζονται ως εξής :

- Αμοιβές που λαμβάνονται υπόψη για τον προσδιορισμό της εύλογης αξίας του νέου περιουσιακού στοιχείου και προμήθειες που αντιπροσωπεύουν αποζημίωση επιλέξιμων δαπανών συναλλαγής περιλαμβάνονται στην αρχική επιμέτρηση του νέου περιουσιακού στοιχείου.
- Άλλες προμήθειες περιλαμβάνονται στα αποτελέσματα ως μέρος του κέρδους ή της ζημίας από τη διαγραφή.

IX. Συμψηφισμός

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις συμψηφίζονται και το καθαρό ποσό παρουσιάζεται στην κατάσταση οικονομικής θέσης όταν και μόνο όταν η Εταιρεία έχει ένα νομικά εκτελεστό δικαίωμα να συμψηφίσει τα ποσά και σκοπεύει είτε να τα διακανονίσει σε καθαρή βάση είτε να ρευστοποιήσει το περιουσιακό στοιχείο και να διακανονίσει την υποχρέωση ταυτόχρονα.

Τα έσοδα και τα έξοδα παρουσιάζονται σε καθαρή βάση μόνο όταν απαιτείται ή επιτρέπεται από ένα πρότυπο π.χ. κέρδη και ζημίες που προκύπτουν από μια ομάδα παρόμοιων συναλλαγών, όπως τα κέρδη και οι ζημίες από χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που επιμετρώνται στην Εύλογη Αξία μέσω των Αποτελεσμάτων (F.V.T.P.L.)

Η Εταιρεία υπολογίζει την εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων βάσει ενός πλαισίου υπολογισμού της εύλογης αξίας που κατατάσσει τα χρηματοοικονομικά στοιχεία σε μια ιεραρχία τριών επιπέδων 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 χρησιμοποιήθηκε η μέθοδος της καθαρής θέσης ή προσδιορίσθηκε βάσει εκτίμησης από την Διοίκηση.

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

3.6 Συναλλαγές σε Ξένο Νόμισμα

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

3.7 Λοιπά χρηματοοικονομικά μέσα

3.7.1 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών

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

3.7.2 Απαιτήσεις από δάνεια

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

3.7.3 Απαιτήσεις από Ασφάλιστρα και Λοιπές Απαιτήσεις (εκτός Δανείων)

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

3.7.4 Λοιπές Υποχρεώσεις

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

3.8 Μισθώσεις

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

Εκμισθωτής

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

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

Μισθωτής

Χρηματοδοτικές Μισθώσεις

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

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

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

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

Λειτουργικές Μισθώσεις

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

3.9 Φόρος Εισοδήματος

Ο φόρος εισοδήματος αποτελείται από τον τρέχοντα και τον αναβαλλόμενο φόρο. Ο τρέχων φόρος εισοδήματος είναι ο αναμενόμενος πληρωτέος φόρος επί του φορολογητέου εισοδήματος χρήσης, βάσει θεσπισμένων ή ουσιαστικά θεσπισμένων

συντελεστών φόρου κατά την ημερομηνία της Χρηματοοικονομικής Θέσης, καθώς και οποιαδήποτε αναπροσαρμογή στο πληρωτέο φόρο προηγούμενων χρήσεων.

Αναβαλλόμενος φόρος είναι ο φόρος που θα πληρωθεί ή θα ανακτηθεί στο μέλλον και σχετίζεται με λογιστικές πράξεις που έγιναν κατά τη διάρκεια της κλειόμενης χρήσεως αλλά θεωρούνται φορολογητέα έσοδα ή εκτεστέα έξοδα μελλοντικών χρήσεων. Υπολογίζεται στις προσωρινές διαφορές μεταξύ της φορολογικής βάσης των απαιτήσεων και υποχρεώσεων και της αντίστοιχης λογιστικής τους αξίας.

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

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

3.10 Παροχές στο Προσωπικό

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

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

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

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

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

3.11 Προβλέψεις

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

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

Προβλέψεις για μελλοντικές λειτουργικές ζημίες δεν αναγνωρίζονται.

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

3.12 Ασφαλιστήρια Συμβόλαια

Επιμέτρηση

Σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 17 υπάρχουν τρεις προσεγγίσεις επιμέτρησης για διαφορετικά είδη ασφαλιστηρίων συμβολαίων:

- *Γενικό Μοντέλο (GMM)* - Αυτή η προσέγγιση εφαρμόζεται σε όλα τα ασφαλιστήρια συμβόλαια, εκτός εάν έχουν άμεσα χαρακτηριστικά συμμετοχής ή το συμβόλαιο είναι επιλέξιμο, και η εταιρεία επιλέγει να εφαρμόσει τη Προσέγγιση Κατανομής Ασφαλίσεων.
- *Προσέγγιση Κατανομής Ασφαλίσεων (PAA)* - Αυτή η προσέγγιση είναι μια προαιρετική απλούστευση της επιμέτρησης της υποχρέωσης για εναπομένονσα κάλυψη, για ασφαλιστήρια συμβόλαια με βραχυπρόθεσμη κάλυψη.
- *Προσέγγιση Μεταβλητής Αμοιβής (VFA)* - Αυτή η προσέγγιση εφαρμόζεται σε ασφαλιστήρια συμβόλαια με χαρακτηριστικά άμεσης συμμετοχής. Τέτοια συμβόλαια είναι ουσιαστικά επενδυτικά συμβόλαια παροχής υπηρεσιών βάσει των οποίων μια εταιρεία υπόσχεται απόδοση επένδυσης βάσει υποκείμενων στοιχείων. Αυτή η προσέγγιση δεν μπορεί να χρησιμοποιηθεί για την επιμέτρηση των αντασφαλιστικών συμβολαίων που έχουν εκδοθεί ή διατηρηθεί.

Η Προσέγγιση Κατανομής Ασφαλίσεων είναι μία απλοποιημένη μέθοδος για την επιμέτρηση της υποχρέωσης, όσον αφορά την εναπομένονσα κάλυψη για επιλέξιμες ομάδες ασφαλιστηρίων συμβολαίων. Σύμφωνα με αυτή τη προσέγγιση, η υποχρέωση των επισυμβασών απαιτήσεων εξακολουθεί να επιμετρείται χρησιμοποιώντας το γενικό μοντέλο.

Τα ασφαλιστήρια συμβόλαια που εκδίδονται επί του παρόντος από την Εταιρεία έχουν περίοδο κάλυψης ενός έτους ή λιγότερο στη συντριπτική τους πλειοψηφία και επομένως είναι αυτόματα επιλέξιμα για τη PAA. Για τα ελάχιστα σε πλήθος ασφαλιστήρια συμβόλαια με διάρκεια άνω του ενός έτους που διατηρεί στο χαρτοφυλάκιό της, εκπονήθηκε άσκηση από την οποία προκύπτει ότι η Προσέγγιση Κατανομής Ασφαλίσεων δεν μεταβάλλει σημαντικά τα αποτελέσματα υπολογισμού των ασφαλιστικών υποχρεώσεων σε σχέση με το Γενικό Μοντέλο Επιμέτρησης. Σημειώνεται ότι σε περίπτωση που στο μέλλον εκδοθεί σημαντικός αριθμός συμβολαίων με περίοδο κάλυψης άνω του ενός έτους από την Εταιρεία, θα πραγματοποιηθεί αξιολόγηση επιλεξιμότητας σύμφωνα με τη παράγραφο 53(β) του ΔΠΧΑ 17.

Βαθμός Συγκέντρωσης

Σύμφωνα με την παράγραφο 14 του ΔΠΧΑ 17, μια οικονομική οντότητα πρέπει να διακρίνει τα χαρτοφυλάκια ασφαλιστηρίων συμβολαίων, τα οποία περιλαμβάνουν συμβόλαια που ενέχουν 'παρόμοιους κινδύνους' και 'διαχειρίζονται από κοινού'.

Η ερμηνεία της Εταιρείας του 'παρόμοιου κινδύνου' βασίστηκε κυρίως στο είδος του ασφαλιστικού κινδύνου (π.χ. Αυτοκίνητο, Περιουσίας, Γενική Αστική Ευθύνη) λαμβάνοντας υπόψιν τον κύριο ασφαλιστικό κίνδυνο των συμβολαίων. Στη συγκεκριμένη προσέγγιση ένα χαρτοφυλάκιο θα μπορούσε να συμπεριλαμβάνει συμβόλαια με συμπληρωματικές καλύψεις διαφορετικών αλλά ομοιογενών ρίσκων.

Η προσέγγιση της Εταιρείας για την ερμηνεία του κριτηρίου της 'από κοινού διαχείρισης' έλαβε υπόψιν τους παρακάτω παράγοντες:

- Λειτουργικοί τομείς, συμπεριλαμβανομένου παρακολούθησης επιδόσεων
- Ιδιωτική ή εμπορική δραστηριότητα,
- Προϊόντα των κλάδων δραστηριότητας, κλπ.

Τα χαρτοφυλάκια θα πρέπει να διαχωρίζονται περαιτέρω σε ομάδες ασφαλιστηρίων συμβολαίων που είναι, κατά την αρχική αναγνώριση:

- Επαχθή, εάν υπάρχουν,
- Κερδοφόρα που δεν είναι ιδιαίτερα πιθανό να καταστούν επαχθή επακολούθως, εάν υπάρχουν, και
- Τα υπόλοιπα συμβόλαια του χαρτοφυλακίου, εάν υπάρχουν.

Ένα ασφαλιστήριο συμβόλαιο κατατάσσεται ως επαχθές κατά την αρχική αναγνώριση, εάν η προσαρμοσμένη ως προς τον κίνδυνο παρούσα αξία όλων των αναμενόμενων χρηματοροών για την εκπλήρωση της σύμβασης έχει ως αποτέλεσμα καθαρή ταμειακή εκροή. Ωστόσο, σύμφωνα με το Πρότυπο, δεν είναι απαραίτητο να εκτιμηθεί η κερδοφορία κάθε ασφαλιστηρίου συμβολαίου κατά την αρχική αναγνώριση εάν η οικονομική οντότητα έχει λογικές και βάσιμες πληροφορίες που της

επιτρέπουν να συμπεράνει ότι κάθε συμβόλαιο σε ένα σύνολο (εννοώντας μία συγκέντρωση συμβολαίων) θα ανήκει στην ίδια ομάδα.

Για την εκτίμηση της κερδοφορίας η Εταιρεία χρησιμοποίησε την 'από τα πάνω προς τα κάτω' προσέγγιση (top-down approach) η οποία λαμβάνει υπόψη λογικές και βάσιμες πληροφορίες για κάθε χαρτοφυλάκιο με σκοπό να αναγνωρίσει τα καταλληλά σύνολα συμβολαίων χρησιμοποιώντας ποιοτικούς και ποσοτικούς παράγοντες ή συνδυασμό τους. Πιο συγκεκριμένα, η προσέγγιση της Εταιρείας είναι η διασφάλιση της αξιοπιστίας και συνέπειας των κινητήριων παραγόντων της κερδοφορίας που χρησιμοποιούνται για την προσδιορισμό των συνόλων των διαθέσιμων συμβολαίων χωρίς αδικαιολόγητο κόστος ή κόπο και που βασίζονται στην αναφορά της διοίκησης και τους παράγοντες που οδηγούσαν την κερδοφορία στο παρελθόν.

Διαχωρισμός μη Ασφαλιστικών Στοιχείων

Προτού μια οικονομική οντότητα λογιστικοποιήσει ένα ασφαλιστήριο συμβόλαιο εφαρμόζοντας το ΔΠΧΑ 17, θα πρέπει να αναλύσει εάν το ΔΠΧΑ 17 απαιτεί τον διαχωρισμό και τη λογιστικοποίηση ενός ή περισσότερων στοιχείων εφαρμόζοντας άλλα πρότυπα. Το ΔΠΧΑ 17 προσδιορίζει τρία διαφορετικά στοιχεία που πρέπει να διαχωρίζονται από ένα κύριο ασφαλιστήριο συμβόλαιο, εάν πληρούνται ορισμένα κριτήρια. Αυτά είναι:

- τα ενσωματωμένα παράγωγα
- τα επενδυτικά στοιχεία, και
- οι υποσχέσεις μεταφοράς σε ασφαλιζόμενο διακριτών αγαθών ή υπηρεσιών εκτός των υπηρεσιών ασφαλιστήριων συμβολαίων

Όταν διαχωρίζονται, τα στοιχεία αυτά πρέπει να λογιστικοποιούνται σύμφωνα με τα σχετικά ΔΠΧΑ αντί του ΔΠΧΑ 17. Ως εκ τούτου, η Εταιρεία θα πρέπει:

- να εφαρμόσει το ΔΠΧΑ 9 για να προσδιορίσει εάν υπάρχει ενσωματωμένο παράγωγο που πρέπει να διαχωριστεί και, εάν υπάρχει, να λογιστικοποιήσει το εν λόγω παράγωγο
- να διαχωρίσει από κύριο ασφαλιστήριο συμβόλαιο ένα επενδυτικό στοιχείο όταν, και μόνον όταν, το εν λόγω επενδυτικό στοιχείο είναι διακριτό και να εφαρμόσει το ΔΠΧΑ 9 για να λογιστικοποιήσει το διαχωρισμένο επενδυτικό στοιχείο, εκτός εάν πρόκειται για συμβόλαιο επένδυσης με χαρακτηριστικά προαιρετικής συμμετοχής που εμπίπτει στο πεδίο εφαρμογής του ΔΠΧΑ 17, και κατόπιν
- να διαχωρίσει από το κύριο ασφαλιστήριο συμβόλαιο κάθε υπόσχεση μεταφοράς σε ασφαλιζόμενο διακριτών αγαθών ή υπηρεσιών εκτός των υπηρεσιών ασφαλιστήριων συμβολαίων εφαρμόζοντας την παράγραφο 7 του ΔΠΧΑ 15.

Η Εταιρεία πραγματοποίησε λεπτομερή αξιολόγηση σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 17 για τα συμβόλαια που έχουν εκδοθεί επί του παρόντος, προκειμένου να αναγνωρίσει τα ασφαλιστήρια συμβόλαια που απαιτούν διαχωρισμό των στοιχείων τους. Επιπλέον, η αξιολόγηση επεκτάθηκε στην εξέταση του κατά πόσον ορισμένα ασφαλιστικά στοιχεία έχουν ως πρωταρχικό σκοπό την παροχή υπηρεσιών έναντι πάγιας αμοιβής και κατά πόσον, σύμφωνα με την παράγραφο 8 του ΔΠΧΑ 17, μπορούν να λογιστικοποιηθούν σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 15 αντί του ΔΠΧΑ 17.

Ο ακόλουθος πίνακας συνοψίζει τα αποτελέσματα της αξιολόγησης που διενεργήθηκε στο χαρτοφυλάκιο της Εταιρείας

Στοιχεία υπό Διαχωρισμού	Αξιολόγηση	Εφαρμογή στην Εταιρεία
Ενσωματωμένα Παράγωγα		Δεν αναγνωρίστηκαν ενσωματωμένα παράγωγα στα ασφαλιστήρια συμβόλαια που εκδίδει επί του παρόντος η Εταιρεία.
Επενδυτικό Στοιχείο		Δεν αναγνωρίστηκαν επενδυτικά στοιχεία στα ασφαλιστήρια συμβόλαια που εκδίδει επί του παρόντος η Εταιρεία.

Διακριτά Αγαθά και Υπηρεσιών	Δεν αναγνωρίστηκαν διακριτά στοιχεία υπηρεσιών στα ασφαλιστήρια συμβόλαια που εκδίδει επί του παρόντος η Εταιρεία.
Στοιχεία υπηρεσιών πάγιας αμοιβής	Αναγνωρίστηκαν ασφαλιστικά στοιχεία των οποίων πρωταρχικός σκοπός είναι η παροχή υπηρεσιών έναντι πάγιας αμοιβής, όπως η οδική βοήθεια στα συμβόλαια αυτοκινήτων, υπηρεσίες ταξιδιωτικής βοήθειας, υπηρεσίες επείγουσας αερομεταφοράς, καθώς και υπηρεσίες διαχείρισης ασφαλιστικών αποζημιώσεων του κλάδου υγείας. Ωστόσο, η Εταιρεία κατέληξε στο συμπέρασμα ότι δεν απαιτείται διαχωρισμός σύμφωνα με την περίληψη της συνεδρίασης της TRG του Φεβρουαρίου 2018 και ως εκ τούτου δεν υπάρχει διαθέσιμη επιλογή πολιτικής για την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 15.

Αρχική αναγνώριση

Μια ομάδα ασφαλιστηρίων συμβολαίων αρχικά αναγνωρίζεται στη πρωιμότερη ημερομηνία ενός εκ των ακόλουθων:

- την ημερομηνία έναρξης της περιόδου κάλυψης της ομάδας συμβάσεων,
- την ημερομηνία κατά την οποία καθίσταται απαιτητή η πρώτη πληρωμή από έναν αντισυμβαλλόμενο στην Εταιρεία,
- για μια ομάδα επαχθών συμβολαίων, τη χρονική στιγμή που τα γεγονότα και οι περιστάσεις δείξουν ότι η ομάδα είναι επαχθής.

Προσέγγιση Κατανομής Ασφαλιστρών (PAA)

Η Εταιρεία, όπως αναφέρθηκε και παραπάνω, έχει υιοθετήσει την Προσέγγιση Κατανομής Ασφαλιστρών (PAA) καθώς ως επί των πλείστων τα ασφαλιστήρια συμβόλαια της έχουν διάρκεια κάλυψης έως ενός έτους. Η κύρια διαφοροποίηση της μεθόδου PAA σε σχέση με την μέθοδο GMM αφορά την Υποχρέωση για την Υπολειπόμενη Κάλυψη (Liability for Remaining Coverage – LRC). Πιο συγκεκριμένα, κατά την 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 (AMΔΑ / Unearned Premium Reserve – UPR), υπό την προϋπόθεση όμως ότι τα προϊόντα ή οι ομάδες αυτών δεν είναι ζημιογόνα. Μεταγενέστερα της αρχικής αναγνώρισης, το LRC αυξάνεται από τις εισπράξεις των νέων ή ανανεωμένων ασφάλιστρων και μειώνεται από τα άμεσα καταβληθέντα έξοδα σύναψης ή ανανέωσης 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. Σχετικά με τον υπολογισμό των υποχρεώσεων των επισυμβασών ζημιών, η μέθοδος PAA ακολουθεί την ίδια μεθοδολογία με την μέθοδο GMM, υπολογίζοντας τα αποθέματα εκκρεμών ζημιών σε επίπεδο βέλτιστης εκτίμησης, την προσαρμογή κινδύνου για μη χρηματοοικονομικούς κινδύνους (RA), προεξοφλώντας τις μελλοντικές χρηματοροές με τα κατάλληλα προεξοφλητικά επιτόκια.

Το πρότυπο Δ.Π.Χ.Α. 17 σύμφωνα με τις παραγράφους 34 και 35, προϋποθέτει την προεξόφληση των τεχνικών προβλέψεων (time value of money). Για την προεξόφληση των τεχνικών προβλέψεων έχει ληφθεί υπόψη η μέθοδος bottom – up του προεξοφλητικού επιτοκίου, η οποία βασίστηκε στα δεδομένα της αγοράς με βάση την καμπύλη επιτοκίων άνευ κινδύνου (risk-free rate) σε συνδυασμό με την προσαρμογή της ενδεχόμενης έλλειψης ρευστότητας των ασφαλιστικών υποχρεώσεων (illiquidity premium), το οποίο υπολογίζεται από εξειδικευμένο λογισμικό λαμβάνοντας υπόψη το τρέχον επίπεδο των χρηματαγορών.

Προσαρμογή Κινδύνου

Η προσαρμογή κινδύνου αντικατοπτρίζει την αποζημίωση που απαιτεί η οικονομική οντότητα για την ανάληψη της αβεβαιότητας σχετικά με το ποσό και το χρονοδιάγραμμα των ταμειακών ροών που προκύπτει από τον μη χρηματοοικονομικό κίνδυνο. Η προσαρμογή κινδύνου είναι μια έννοια που εισήχθη πρόσφατα στο ΔΠΧΑ 17 και δεν τεκμηριώνεται στο ΔΠΧΑ 4. Στο ΔΠΧΑ 17 η προσαρμογή κινδύνου στον ισολογισμό είναι το αντίστοιχο περιθώριο κινδύνου στον ισολογισμό της Φερεγγυότητας II ("SII"), αλλά η λογική της προσαρμογής κινδύνου δεν συμβαδίζει με αυτή της φερεγγυότητας, καθώς στο "SII" χρησιμοποιείται για να διασφαλιστεί ότι η αξία των τεχνικών προβλέψεων είναι ισοδύναμη με το ποσό που η Εταιρεία αναμένεται να χρειαστεί προκειμένου να ανταποκριθεί στις ασφαλιστικές και αντασφαλιστικές υποχρεώσεις και δεσμεύσεις της.

Το ΔΠΧΑ 17 δεν προσδιορίζει την τεχνική ή τις τεχνικές εκτίμησης που χρησιμοποιούνται για τον προσδιορισμό της προσαρμογής κινδύνου για μη χρηματοοικονομικούς κινδύνους. Ωστόσο, το πλαίσιο περιγράφει τις γενικές ιδέες/χαρακτηριστικά πίσω από τον υπολογισμό. Οι ακόλουθες τεχνικές εκτίμησης χρησιμοποιούνται ευρέως στην αγορά, χωρίς να είναι αυτός ο πλήρης κατάλογος:

- Τεχνικές διαστήματος εμπιστοσύνης
- Τεχνικές κόστους κεφαλαίου
- Υπό συνθήκη προσδοκία της ουράς (CTE ή Tail Value at Risk "TVaR")
- Ανάλυση σεναρίων.

Η απόφαση της Εταιρείας είναι να χρησιμοποιήσει τη μέθοδο του κόστους κεφαλαίου για τον υπολογισμό της προσαρμογής κινδύνου για τους σκοπούς του ΔΠΧΑ 17. Οι κύριες παραδοχές που θα χρησιμοποιηθούν είναι οι εξής:

- Κόστος Κεφαλαίου = $\max[3\%, i_1 + 3\%]$
- Απαιτούμενα Κεφάλαια : Οι εκτός αγοράς κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας σύμφωνα με τη SII

Επιπλέον, για να διασφαλιστεί ότι η παραπάνω μέθοδος του κόστους κεφαλαίου είναι εντός αποδεκτών ορίων, θα διενεργείται για σκοπούς επικύρωσης η μέθοδος του διαστήματος εμπιστοσύνης («μέθοδος VaR») με επιθυμητό εύρος τιμών από 75% μέχρι 85%.

Το ΔΠΧΑ 17 παρέχει την επιλογή στην Εταιρεία να διαχωρίζει τις μεταβολές στην προσαρμογή κινδύνου για μη χρηματοοικονομικούς κινδύνους μεταξύ του αποτελέσματος ασφαλιστικών υπηρεσιών και των χρηματοοικονομικών εσόδων ή εξόδων ασφάλισης. Η Εταιρεία έχει επιλέξει το μη διαχωρισμό.

Προεξόφληση

Καθώς η Εταιρεία έχει επιλέξει την Προσέγγιση Κατανομής Ασφαλίστρου (PAA) για την επιμέτρηση των ασφαλιστικών συμβολαίων, σε ό,τι αφορά της Υποχρέωση Εναπομένουσας Κάλυψης (LRC) η Εταιρεία επέλεξε να μην προσαρμόσει την λογιστική αξία της για να αντανakλά την χρονική αξία του χρήματος και το αντίκτυπο του χρηματοοικονομικού κινδύνου καθώς αναμένεται ότι ο χρόνος μεταξύ της παροχής των υπηρεσιών και της λήξης του ασφαλίστρου δεν είναι παραπάνω από ένα έτος. Στην περίπτωση ενός επαχθούς συμβολαίου, οι ταμειακές ροές της εκπλήρωσης θα προσαρμοστούν για την χρονική αξία του χρήματος και άλλους χρηματοοικονομικούς κινδύνους για να μετρήσουν το στοιχείο απώλειας του συμβολαίου. Σε ό,τι αφορά την Υποχρέωση για Επισυμβάσεις Απαιτήσεις (LIC), η Εταιρεία θα προεξοφλήσει τις εκτιμώμενες μελλοντικές ταμειακές ροές χρησιμοποιώντας τα τρέχοντα επιτόκια. Επίσης, όσον αφορά την επιλογή διαχωρισμού των χρηματοοικονομικών εσόδων/εξόδων μεταξύ αποτελεσμάτων και λοιπών συνολικών εισοδημάτων, η απόφαση της Εταιρείας είναι να χρησιμοποιήσει αυτήν την επιλογή.

Σύμφωνα με την 'από τα κάτω προς τα πάνω' προσέγγιση, τα επιτόκια προεξόφλησης που θα χρησιμοποιηθούν για να καθορίσουν τις ταμειακές ροές εκπλήρωσης βαθμονομούνται εφαρμόζοντας κατανομή (spread) για τη μειωμένη ρευστότητα του ασφαλιστηρίου συμβολαίου στο επιτόκιο χωρίς κίνδυνο. Για τον υπολογισμό του προεξοφλητικού επιτοκίου, τα στοιχεία/παραδοχές που απαιτούνται είναι τα ακόλουθα:

- **Επιτόκια άνευ κινδύνου:** η βασική άνευ κινδύνου καμπύλη αποδόσεων,
- **Ποσοστό απόδοσης του χαρτοφυλακίου:** το χαρτοφυλάκιο των περιουσιακών στοιχείων που θα επιλεγεί για τον υπολογισμό του αρχικού ασφαλίστρου μειωμένης ρευστότητας,
- **Πρόβλεψη για το ασφάλιστρο πιστωτικού κινδύνου:** η υποκείμενη πρόβλεψη για το ασφάλιστρο πιστωτικού κινδύνου παρουσιάζεται στο χαρτοφυλάκιο των περιουσιακών στοιχείων,
- **Συντελεστής προσαρμογής του ασφαλίστρου μειωμένης ρευστότητας:** ο συντελεστής προσαρμογής του ασφαλίστρου μειωμένης ρευστότητας για να προσαρμοστεί η αναντιστοιχία της διάρκειας μεταξύ του επιλεγμένου χαρτοφυλακίου περιουσιακών στοιχείων και των αντίστοιχων ασφαλιστικών συμβολαίων.

Η Εταιρεία χρησιμοποιήσει τα επιτόκια άνευ κινδύνου όπως ορίζονται από την Ευρωπαϊκή Εποπτική Αρχή (ΕΙΟΡΑ) και έναν συντελεστή προσαρμογής του ασφαλίστρου μειωμένης ρευστότητας που προκύπτει από ένα χαρτοφυλάκιο αναφοράς σε τριμηνιαία βάση.

Ασφαλιστικά Χρηματοοικονομικά Έσοδα/Έξοδα

Η Εταιρεία έχει αποφασίσει να διαχωρίσει τα χρηματοοικονομικά έσοδα/έξοδα μεταξύ αποτελεσμάτων και λοιπών συνολικών εισοδημάτων.

Σύμφωνα με την παράγραφο Β72 στοιχείο ε) σημείο iii) του ΔΠΧΑ 17 για ομάδες συμβολαίων σε σχέση με τα οποία εφαρμόζεται η προσέγγιση κατανομής ασφαλιστών κατ' εφαρμογή των παραγράφων 59 στοιχείο β) και Β133 —τα προεξοφλητικά επιτόκια που προσδιορίζονται κατά την ημερομηνία της επισυμβάσας απαίτησης, κατ' εφαρμογή της παραγράφου 36 στις ονομαστικές ταμειακές ροές που δεν εξαρτώνται από τις αποδόσεις τυχόν υποκείμενων στοιχείων.

Στο πλαίσιο των παραπάνω η επιμέτρηση των λοιπών συνολικών εισοδημάτων αναφορικά με την επίδραση που προέρχεται από την LIC θα γίνει λαμβάνοντας υπόψη προεξοφλητικές καμπύλες που θα «κλειδώνουν» με βάση το έτος ατυχήματος καθώς και τις αντίστοιχες προεξοφλητικές καμπύλες που ορίζονται με βάση την εκάστοτε ημερομηνία αναφοράς. Η διαφορά που θα προκύπτει με βάση την επιμέτρηση των δύο προεξοφλητικών καμπυλών θα λογίζεται ως Λοιπά Συνολικά Εισοδήματα.

Ασφαλιστικά και μη Έξοδα

Οι ταμειακές ροές που εμπίπτουν στο όριο ενός ασφαλιστηρίου συμβολαίου είναι εκείνες που σχετίζονται άμεσα με την εκπλήρωση του συμβολαίου, συμπεριλαμβανομένων των ταμειακών ροών σε σχέση με τις οποίες ο καθορισμός του ποσού ή του χρονοδιαγράμματος υπόκειται στη διακριτική ευχέρεια της οικονομικής οντότητας. Κατά την εκτίμηση των ταμειακών ροών που θα προκύψουν, καθώς η οικονομική οντότητα εκπληρώνει ένα υφιστάμενο ασφαλιστήριο συμβόλαιο, η παράγραφος 65 του ΔΠΧΑ 17 ορίζει ποιες ταμειακές ροές θα πρέπει να περιλαμβάνονται στα όρια ενός ασφαλιστηρίου συμβολαίου και τελικά, στην επιμέτρηση μιας ομάδας ασφαλιστηρίων συμβολαίων σύμφωνα με την παράγραφο 33 του ΔΠΧΑ 17. Προκειμένου η Εταιρεία να ευθυγραμμιστεί με τις απαιτήσεις του Προτύπου, κατηγοριοποιεί τα έξοδα ως εξής:

- Έξοδα απόκτησης
- Λοιπά ασφαλιστικά έξοδα
- Εκτός του πεδίου εφαρμογής (έξοδα που προκύπτουν)

Τα κόστη εκτός πεδίου εφαρμογής, που δεν σχετίζονται δηλαδή άμεσα στην εκπλήρωση μιας ομάδας ασφαλιστικών συμβολαίων, δεν θα πρέπει να συμπεριλαμβάνονται στην επιμέτρηση της ασφαλιστικής υποχρέωσης (LRC & LIC), και ως εκ τούτου τα συγκεκριμένα κόστη θα αντιμετωπίζονται σε ξεχωριστό κονδύλιο της Κατάστασης Αποτελεσμάτων, κάτω από το αποτέλεσμα των ασφαλιστικών υπηρεσιών.

Αντασφάλιση

Το ΔΠΧΑ 17 απαιτεί ένα αντασφαλιστήριο συμβόλαιο να λογιστικοποιείται ξεχωριστά από τα υποκείμενα ασφαλιστήρια συμβόλαια με τα οποία σχετίζεται. Ο λόγος για αυτό είναι ότι μία οικονομική οντότητα που κατέχει ένα αντασφαλιστήριο συμβόλαιο κανονικά δεν έχει το δικαίωμα να μειώσει τα πόσα που οφείλει στον υποκείμενο ασφαλισμένο κατά τα ποσά που αναμένει να λάβει από τον αντασφαλιστή.

Σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 17, ένα αντασφαλιστήριο συμβόλαιο που κατέχεται μπορεί να περιέχει ένα ή παραπάνω στοιχεία που θα ενέπιπταν στα πεδία εφαρμογής διαφορετικών Προτύπων αν αντιμετωπιζόντουσαν ως ξεχωριστά συμβόλαια. Εφαρμόστηκε μία λεπτομερής αξιολόγηση για τα αντασφαλιστήρια συμβόλαια που κατέχονται από την Εταιρεία επί του παρόντος και συμπέρανε ότι ο διαχωρισμός των στοιχείων δεν είναι απαραίτητος εφόσον η νομική μορφή κάθε αντασφαλιστηρίου συμβολαίου αντανakλά την ουσία των συμβατικών δικαιωμάτων και υποχρεώσεων του. Αναλύθηκαν επίσης και οι ανταλλαγές μεταξύ του αντασφαλιστή και της Εταιρείας, ως εκχωρητής, με σκοπό να διαπιστωθεί εάν όλα ή μερικά από τα ποσά που σχετίζονται με τις προμήθειες πληρούν τον ορισμό του επενδυτικού στοιχείου. Με βάση τους όρους των αντασφαλιστηρίων συμβολαίων που κατέχονται επί του παρόντος, οι προμήθειες δεν αναγνωρίστηκαν ως επενδυτικά στοιχεία.

Η αναγνώριση των αντασφαλιστηρίων συμβολαίων που κατέχονται θα εξαρτηθεί από το εάν παρέχουν αναλογική κάλυψη ή όχι.

Τα χαρτοφυλάκια των αντασφαλιστηρίων συμβολαίων αναγνωρίστηκαν με βάση τα κριτήρια «Παρόμοιου κινδύνου» και «Διαχειρίζονται από κοινού» που εφαρμόζονται ομοίως στα ασφαλιστήρια συμβόλαια. Η ερμηνεία της Εταιρείας για το κριτήριο 'παρόμοιου κινδύνου' βασίζεται κυρίως στο είδος ασφαλιστικού κινδύνου (π.χ. Ασφάλεια Αυτοκινήτου, Πυρός, Αστικής Ευθύνης), ενώ η ερμηνεία του κριτηρίου 'διαχειρίζονται από κοινού' είναι συνεπής με την εσωτερική αναφορά της διοίκησης. Εφαρμόζοντας τις απαιτήσεις ομαδοποίησης στα αντασφαλιστήρια συμβόλαια που κατέχονται, ένα χαρτοφυλάκιο διαχωρίζεται, τουλάχιστον, σε:

- (1) Μία ομάδα συμβολαίων για τα οποία υπάρχει καθαρό κέρδος κατά την αρχική αναγνώριση, εάν υπάρχουν,

- (2) Μία ομάδα συμβολαίων τα οποία κατά την αρχική αναγνώριση δεν είναι ιδιαίτερα πιθανό να προκύψει καθαρό κέρδος επακολούθως, εάν υπάρχουν και
- (3) Μία ομάδα που περιλαμβάνει τα υπόλοιπα συμβόλαια του χαρτοφυλακίου, εάν υπάρχουν.

Η αξιολόγηση της κερδοφορίας των αντασφαλιστηρίων συμβολαίων που κατέχονται γίνεται λαμβάνοντας υπόψιν τις αναμενόμενες ταμειακές εκροές και εισροές. Η κερδοφορία εκτιμάται σε επίπεδο συμβολαίου με δεδομένου ότι κάθε αντασφαλιστήριο συμβόλαιο θα θεωρηθεί ως ένα χαρτοφυλάκιο. Η προσέγγιση της Εταιρείας είναι να ορίσει τις κλάσεις στο υψηλότερο δυνατό επίπεδο (δηλαδή όχι μικρότερες από ετήσιες).

Η Εταιρεία θα εφαρμόσει την ΡΑΑ για τα αντασφαλιστήρια συμβόλαια που κατέχονται με περίοδο κάλυψης μικρότερη ή ίση του ενός έτους. Για τα υπόλοιπα αντασφαλιστήρια συμβόλαια θα αξιολογηθεί το εάν μπορεί να εφαρμοστεί η ΡΑΑ. Η εκτίμηση των μελλοντικών αντασφαλιστικών ταμειακών ροών για τον σκοπό της αξιολόγησης της καταλληλότητας της ΡΑΑ θα βασιστεί σε προεξοφλημένες βέλτιστες εκτιμήσεις ταμειακών ροών Φερεγγυότητας II, συμπεριλαμβάνοντας την προσαρμογή της πιθανότητας αθέτησης και τα έξοδα που μπορούν άμεσα να αποδοθούν σε κατεχόμενα αντασφαλιστήρια συμβόλαια (όπως έξοδα πρόσκτησης και διαχείρισης).

Όσον αφορά την προεξόφληση και την προσαρμογή του χρηματοοικονομικού κινδύνου, οι μεθοδολογίες και οι υπολογισμοί εκτιμήθηκαν με βάση την προσέγγιση που ακολουθείται για τα ασφαλιστήρια συμβόλαια.

Μετάβαση

Όπως ήδη αναφέρθηκε το ΔΠΧΑ 17 εφαρμόζεται από την 1η Ιανουαρίου 2023. Ωστόσο, η ημερομηνία μετάβασης είναι η έναρξη της ετήσιας περιόδου αναφοράς, αμέσως πριν από την ημερομηνία αρχικής εφαρμογής (δλδ, η 1η Ιανουαρίου 2022). Το IFRS 17 προβλέπει τις παρακάτω μεθόδους για την αναγνώριση και μέτρηση ασφαλιστικών και αντασφαλιστικών συμβολαίων κατά τη μετάβαση:

- Την πλήρη αναδρομική προσέγγιση, βάσει της οποίας η Εταιρεία αναγνωρίζει και επιμετρά κάθε ομάδα ασφαλιστηρίων και αντασφαλιστηρίων συμβολαίων σε ισχύ κατά την ημερομηνία αυτή, σαν να ίσχυε πάντα το ΔΠΧΑ 17.
- Την τροποποιημένη αναδρομική προσέγγιση, που επιτρέπει στις Εταιρείες που δεν διαθέτουν επαρκείς πληροφορίες, να επιτύχουν υπόλοιπα έναρξης μετάβασης που είναι όσο το δυνατόν πιο κοντά στην αναδρομική προσέγγιση, ανάλογα με τον όγκο των λογικών και βάσιμων πληροφοριών που διαθέτουν.
- Την προσέγγιση της εύλογης αξίας που χρησιμοποιεί την εύλογη αξία των συμβάσεων, κατά την ημερομηνία μετάβασης, για να καθορίσει την αξία του συμβατικού περιθωρίου κέρδους υπηρεσιών (CSM). Η προσέγγιση της εύλογης αξίας επιτρέπει στην οικονομική οντότητα να προσδιορίσει τα υπόλοιπα της αρχικής μετάβασης, ακόμη και αν αυτή δεν διαθέτει λογικές και βάσιμες πληροφορίες σχετικά με τις συμβάσεις που υπάρχουν κατά την ημερομηνία μετάβασης.

Η Εταιρεία διαθέτει τις απαιτούμενες πληροφορίες ώστε να εφαρμόσει την πλήρη αναδρομική προσέγγιση.

3.13 Αναγνώριση Λοιπών Εσόδων και Εξόδων

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

3.14 Μερίσματα

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

3.15 Σημαντικές Λογιστικές Εκτιμήσεις και Κρίσεις στην Εφαρμογή των Λογιστικών Πολιτικών

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

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

Υποχρέωση για επισυμβάσεις απαιτήσεις

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

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

Το Απόθεμα Εκκρεμών Ζημιών συμπεριλαμβάνει επίσης : α) την πρόβλεψη για ζημιές που έχουν συμβεί και δεν έχουν αναγγελθεί κατά την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων (IBNR), β) προβλέψεις για την μελλοντική εξέλιξη των δηλωθεισών ζημιών που έχουν διακανονισθεί και ενδέχεται να αναβιώσουν αλλά και αυτών που εμφανίζονται ως εκκρεμείς αλλά το τελικό τους κόστος είναι αβέβαιο (IBNeR), γ) προβλέψεις για έμμεσα έξοδα διακανονισμού ζημιών (ULAE) και δ) πρόβλεψη για τις μελλοντικές επανεισπράξεις. Η Εταιρεία, όπως προαναφέρθηκε, προεξοφλεί τα αποθέματα εκκρεμών ζημιών της.

Απομείωση της Αξίας των μη Χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

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

Εύλογη Αξία Χρηματοοικονομικών Μέσων

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

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

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

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

Πρόβλεψη για φόρο εισοδήματος

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

Υιοθέτηση Νέων και Αναθεωρημένων Διεθνών Προτύπων

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

Όπου δεν αναφέρεται διαφορετικά οι τροποποιήσεις και ερμηνείες που ισχύουν για πρώτη φορά στη χρήση 2023, δεν έχουν επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας. Η Εταιρεία 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 την τρέχουσα οικονομική χρήση 2023

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 ασφαλιστηρίων συμβολαίων.

Το νέο πρότυπο εφαρμόζεται σε ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1^η Ιανουαρίου 2023. Το πρότυπο έχει σημαντική επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας. Επεξηγήσεις για την μετάβαση και υιοθέτηση του νέου προτύπου παρουσιάζονται στην σημείωση 3.16 των οικονομικών καταστάσεων.

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 στην συγκριτική πληροφόρηση μεταξύ των υποχρεώσεων των ασφαλιστικών συμβάσεων και των σχετικών οικονομικών περιουσιακών στοιχείων κατά την αρχική εφαρμογή του ΔΠΧΑ 17, και ως εκ τούτου να βελτιώσει την χρησιμότητα της συγκριτικής πληροφόρησης για τους χρήστες των οικονομικών 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 1^η Ιανουαρίου 2023. Επεξηγήσεις για την μετάβαση και υιοθέτηση του νέου προτύπου παρουσιάζονται στην σημείωση 3.16 των οικονομικών καταστάσεων.

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

Στις 7 Μαΐου 2021 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τροποποίηση στο ΔΛΠ 12 με την οποία περιόρισε το πεδίο εφαρμογής της εξαίρεσης αναγνώρισης σύμφωνα με την οποία οι 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 1^η Ιανουαρίου 2023. Η τροποποίηση δεν έχει εφαρμογή στις οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας.

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 οικονομικές καταστάσεις, δύνανται να επηρεάσουν τις αποφάσεις που λαμβάνουν οι κύριοι χρήστες των οικονομικών καταστάσεων.
- Με βάση τις τροποποιήσεις απαιτείται η γνωστοποίηση σημαντικών πληροφοριών σχετικών με τις λογιστικές πολιτικές, αντί της γνωστοποίησης των σημαντικών λογιστικών πολιτικών.
- 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 οικονομικών καταστάσεων τις χρειάζονται προκειμένου να κατανοήσουν άλλη σημαντική πληροφόρηση των οικονομικών καταστάσεων.
- Η πληροφόρηση για το πώς η οικονομική οντότητα έχει εφαρμόσει μια λογιστική πολιτική είναι πιο χρήσιμη στους χρήστες των οικονομικών 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 1^η Ιανουαρίου 2023. Η εταιρεία έχει ενσωματώσει στις γνωστοποιήσεις των οικονομικών της καταστάσεων, εκτενείς πληροφορίες για το σύνολο των σημαντικών συναλλαγών και γεγονότων.

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 οικονομικές καταστάσεις που υπόκεινται σε αβεβαιότητα ως προς τη μέτρησή τους.
- Διευκρίνισε πως μία λογιστική πολιτική μπορεί να απαιτεί τα στοιχεία των οικονομικών 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 αν απαιτηθεί να μεταβάλει τις λογιστικές εκτιμήσεις της. Το γεγονός αυτό από τη φύση του δε 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 1^η Ιανουαρίου 2023. Η εταιρεία, λόγω της φύσης των εργασιών της, εμπεριέχει στις χρηματοοικονομικές οικονομικές καταστάσεις της στοιχεία που αποτιμώνται κατά τέτοιο τρόπο που να δημιουργείται αβεβαιότητα και γι' αυτό τον λόγο έχει αναπτύξει λογιστικές εκτιμήσεις βασιζόμενες σε επαρκείς τεχνικές αποτίμησης και κατάλληλα δεδομένα.

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 GlobalAnti-BaselErosionRulew (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 εξαίρεσης 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^η Ιανουαρίου 2023. Η τροποποίηση δεν έχει εφαρμογή στις οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας.

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

Οι κατωτέρω τροποποιήσεις δεν αναμένεται να έχουν σημαντική επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας 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 της 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 1^η Ιανουαρίου 2024.

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

Στις 31 Οκτωβρίου 2022 το Συμβούλιο των 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 κατάταξη του χρέους ως βραχυπρόθεσμου ή μακροπρόθεσμου κατά την ημερομηνία αναφοράς. Αντίθετα, οι τροποποιήσεις απαιτούν από μια οντότητα να γνωστοποιεί πληροφορίες σχετικά με αυτούς τους συμβατικούς όρους στις σημειώσεις των οικονομικών καταστάσεων.

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

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

Στις 22 Σεπτεμβρίου 2022 το Συμβούλιο των 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 1^η Ιανουαρίου 2024.

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

Οι κατωτέρω τροποποιήσεις δεν αναμένεται να έχουν σημαντική επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας εκτός εάν 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 (reversefactoring).

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^η Ιανουαρίου 2025.

3.16 Μεταβολές στη λογιστική ταξινόμηση και επιμέτρηση

Το Δ.Π.Χ.Α. 9 περιλαμβάνει τρεις κύριες κατηγορίες ταξινόμησης για τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία: α) αποτιμώμενα στο αποσβεσμένο κόστος, β) Αποτιμώμενα στην Εύλογη Αξία μέσω των Λοιπών Εισοδημάτων (F.V.O.C.I.) και γ) Αποτιμώμενα στην Εύλογη Αξία μέσω των Αποτελεσμάτων (F.V.T.P.L.).

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 ροών του κατεχόμενου μέσου.

Το Δ.Π.Χ.Α. 9 καταργεί τις προηγούμενες κατηγορίες του Δ.Λ.Π. 39 το οποίο προέβλεπε την κατηγορία για επενδύσεις διακρατούμενες μέχρι τη λήξη, δάνεια και απαιτήσεις και χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση.

I. Μετάβαση

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

Οι ακόλουθες αξιολογήσεις έγιναν με βάση τα γεγονότα και τις περιστάσεις που υπήρχαν την 1η Ιανουαρίου 2023.

- Ο προσδιορισμός του επιχειρηματικού μοντέλου εντός του οποίου τηρείται ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο.
- Ο προσδιορισμός και η ανάκληση προηγούμενων χαρακτηρισμών ορισμένων χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων όπως επιμετρώνται στην Εύλογη Αξία μέσω των Αποτελεσμάτων (F.V.T.P.L.).
- Εάν ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο είχε χαμηλό πιστωτικό κίνδυνο την 1η Ιανουαρίου 2023, η Εταιρεία θεώρησε ότι ο πιστωτικός κίνδυνος του περιουσιακού στοιχείου δεν είχε αυξηθεί σημαντικά από την αρχική αναγνώριση.

Οι ακόλουθες αξιολογήσεις έγιναν με βάση τα γεγονότα και τις περιστάσεις που υπήρχαν την 1η Ιανουαρίου 2023.

- Ο προσδιορισμός του επιχειρηματικού μοντέλου εντός του οποίου τηρείται ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο.
- Ο προσδιορισμός και η ανάκληση προηγούμενων χαρακτηρισμών ορισμένων χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων όπως επιμετρώνται σε Εύλογη Αξία μέσω των Αποτελεσμάτων (F.V.T.P.L.).

Η επενδυτική στρατηγική της Εταιρείας επιδιώκει κυρίως στην απόληψη απόδοσης από το χαρτοφυλάκιο της. Αυτή η απόδοση συνίσταται στην είσπραξη συμβατικών πληρωμών καθώς και σε κέρδη και ζημιές από την πώληση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων. Η επενδυτική στρατηγική οδηγεί συχνά σε πωλήσεις στοιχείων που περιλαμβάνονται στο χαρτοφυλάκιο της πριν την λήξη τους οι οποίες εμπεριέχουν σημαντική σε αξία. Η Εταιρεία θεωρεί ότι σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Α.

9 αυτοί οι τίτλοι διατηρούνται σε ένα επιχειρηματικό μοντέλο του οποίου ο στόχος επιτυγχάνεται τόσο με την είσπραξη συμβατικών ταμειακών ροών όσο και με την πώληση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων.

Οι συμβατικοί όροι αυτών των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων δημιουργούν σε καθορισμένες ημερομηνίες ταμειακές ροές που είναι συμβατές με το κριτήριο είσπραξης τόκων και κεφαλαίου (S.P.P.I. criterion).

Όλα τα περιουσιακά στοιχεία που ικανοποιούσαν τα ανωτέρω κριτήρια αναταξινομήθηκαν στην ημερομηνία υιοθέτησης του Δ.Π.Χ.Α 9 στην κατηγορία Εύλογη Αξία μέσω των Λοιπών Εισοδημάτων από την κατηγορία Εύλογη Αξία μέσω των Αποτελεσμάτων στην οποία είχαν προγενέστερα ταξινομηθεί με βάση το Δ.Λ.Π. 39.

Η υιοθέτηση του Δ.Π.Χ.Α 9 δεν είχε καμία ουσιαστική επίδραση στην καθαρή θέση της Εταιρείας για τις χρήσεις που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2023 και 2022.

Η εφαρμογή του Δ.Π.Χ.Α. 9 δεν είχε καμία επίπτωση στην ταξινόμηση των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων της εταιρείας.

Στον παρακάτω πίνακα παρουσιάζονται οι αρχικές κατηγορίες επιμέτρησης σύμφωνα με το Δ.Λ.Π 39 και οι νέες κατηγορίες ταξινόμησης σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Α 9 για κάθε κατηγορία χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων της Εταιρείας την 1η Ιανουαρίου 2023

Κατηγορία Χρηματοοικονομικών Περιουσιακών Στοιχείων	Προηγούμενη Ταξινόμηση με βάση το Δ.Λ.Π. 39	Λογιστική αξία με βάση το Δ.Λ.Π. 39	Νέα Ταξινόμηση με βάση το Δ.Π.Χ.Α. 9	Τρέχουσα λογιστική αξία με βάση το Δ.Π.Χ.Α. 9
Χρεόγραφα στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	Εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	145.126.396	Εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	2.421.466
Χρεόγραφα στην εύλογη αξία μέσω λοιπών εισοδημάτων	-	-	Εύλογη αξία μέσω λοιπών εισοδημάτων	142.704.930
Απαιτήσεις από χρεώστες ασφαλιστρών	Δάνεια και εισπρακτέες απαιτήσεις	2.097.473	Αναπόσβεστο κόστος	2.097.473
Απαιτήσεις από αντασφαλιστές	Δάνεια και εισπρακτέες απαιτήσεις	7.452.899	Αναπόσβεστο κόστος	7.452.899
Ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα	Δάνεια και εισπρακτέες απαιτήσεις	2.562.188	Αναπόσβεστο κόστος	2.562.188

Για τη μετάβαση από το ΔΠΧΑ 4 στο νέο λογιστικό πρότυπο ΔΠΧΑ 17 την 1/1/2022, η Εταιρεία στηρίχτηκε στα αποθέματα εκκρεμών ζημιών όπως είχαν αποτυπωθεί στις αντίστοιχες οικονομικές καταστάσεις (ΔΠΧΑ 4), η εκτίμηση των οποίων λάμβανε υπόψη όλες τις διαθέσιμες και τρέχουσες πληροφορίες. Οι εκτιμώμενες μελλοντικές ταμειακές ροές βασίσθηκαν στις εκτιμήσεις των αποθεμάτων εκκρεμών ζημιών και στο μοτίβο των πληρωμών. Τέλος χρησιμοποιήθηκε η άνευ κινδύνου καμπύλη επιτοκίων της ΕΙΟΡΑ, μαζί με έναν συντελεστή προσαρμογής για να προσδιοριστεί η υποχρέωση για τις επισυμβάσεις απαιτήσεις για το νέο πρότυπο ΔΠΧΑ 17. Αν η Εταιρεία είχε στηριχτεί στις αμερόληπτες εκτιμήσεις μελλοντικών ταμειακών ροών όπως απεικονίζονται στην Φερεγγυότητα II (για τις πρωτασφαλίσεις), θα εμφάνιζε αυξημένα ίδια κεφάλαια κατά €3,5 εκατ. περίπου την 1.1.2022 και περίπου ισόποσα μειωμένα αποτελέσματα χρήσης το 2022. Τέλος, η επιλογή αυτή δεν έχει καμία επίδραση στη χρήση 2023 τόσο σε επίπεδο ιδίων κεφαλαίων όσο και αποτελεσμάτων χρήσης.

Κατωτέρω παρουσιάζονται οι επιπτώσεις από την εφαρμογή των Δ.Π.Χ.Α 9 και Δ.Π.Χ.Α 17 στις οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας, ήτοι :

Συμφωνία Ιδίων Κεφαλαίων κατά την ημερομηνία μετάβασης

	1-Ιαν-22
Ίδια Κεφάλαια 1/1/2022 (ΔΠΧΑ 4)	91.324.512
Αποαναγνώριση μεταφερόμενων εξόδων πρόσκτησης	(6.529.855)
Αποαναγνώριση ασφαλιστικών προβλέψεων βάσει ΔΠΧΑ 4 και αναγνώριση εκπληρωμένων χρηματοροών βάσει ΔΠΧΑ 17	10.884.684
Προσαρμογή κινδύνου για μη χρηματοοικονομικούς κινδύνους (Risk adjustment for non-financial risk)	(4.561.873)
Αναβαλλόμενη Φορολογία	45.550
Ίδια Κεφάλαια 1/1/2022 (ΔΠΧΑ 17)	91.163.018

Απόσπασμα Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης

1-Ιανουαρίου-2022					
Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης	Δημοσιευμένα	Ανακατάταξη / Αποαναγνώριση κονδυλίων ΔΠΧΑ 4	Επιμέτρηση βάσει ΔΠΧΑ 17	Επιμέτρηση βάσει ΔΠΧΑ 9	Αναδιατυπωμένα
Ενεργητικό					
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	2.948.392	-	45.550	-	2.993.942
Προμήθειες και λοιπά έξοδα παραγωγής επομένων χρήσεων	6.529.855	(6.529.855)	-	-	-
Λοιπές απαιτήσεις	8.554.362	(2.712.042)	-	-	5.842.320
Απαιτήσεις από ανασφαλιστές	10.295.550	(22.887.824)	27.469.522	-	14.877.247
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	246.980.686	(32.129.721)	27.515.072	-	242.366.037
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ					
Μη δεδουλευμένα ασφάλιστρα	29.027.004	(29.027.004)	-	-	-
Προβλέψεις εκκρεμών αποζημιώσεων	109.064.194	(109.064.194)	-	-	-
Ασφαλιστικές Υποχρεώσεις	-	-	134.302.583	-	134.302.583
Υποχρεώσεις προς ανασφαλιστές	142.032	(142.032)	-	-	-
Πιστωτές και λοιπές υποχρεώσεις	7.232.784	(522.507)	-	-	6.710.277
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ	155.656.174	(138.755.737)	134.302.583	-	151.203.019
Ίδια Κεφάλαια					
Αποθεματικά	25.136.450	-	(1.317.088)	390.022	24.209.384
Αποτελέσματα εις νέον	47.299.902	106.626.016	(105.470.423)	(390.022)	48.065.473
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ	91.324.512	106.626.016	(106.787.511)	-	91.163.018
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ ΚΑΙ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ	246.980.686	(32.129.721)	27.515.072	-	242.366.037

31-Δεκεμβρίου 2022

Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης	Δημοσιευμένα	Ανακατάταξη / Αποαναγνώριση κονδυλίων ΔΠΧΑ 4	Επιμέτρηση βάσει ΔΠΧΑ 17	Επιμέτρηση βάσει ΔΠΧΑ 9	Αναδιατυπωμένα
Ενεργητικό					
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	8.371.369	-	(1.558.100)	-	6.813.269
Προμήθειες και λοιπά έξοδα παραγωγής επομένων χρήσεων	7.154.567	(7.154.567)	-	-	-
Λοιπές απαιτήσεις	10.790.27	(2.858.499)	-	-	7.931.777
Απαιτήσεις από αντασφαλιστές	7.452.899	(18.992.210)	19.733.775	-	8.194.464
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	232.726.146	(29.005.277)	18.175.675	-	221.896.544
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ					
Μη δεδουλευμένα ασφάλιστρα	32.983.466	(32.983.466)	-	-	-
Προβλέψεις εκκρεμών αποζημιώσεων	103.622.761	(103.622.761)	-	-	-
Ασφαλιστικές Υποχρεώσεις	-	-	120.850.750	-	120.850.750
Υποχρεώσεις προς αντασφαλιστές	111.099	(111.099)	-	-	-
Πιστωτές και λοιπές υποχρεώσεις	9.362.813	(487.197)	-	-	8.875.616
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ	153.414.918	(137.204.523)	120.850.750	-	137.061.144
Ίδια Κεφάλαια					
Αποθεματικά	26.025.359	-	3.487.244	(20.856.071)	8.656.534
Αποτελέσματα εις νέον	34.397.709	108.199.246	(106.162.319)	20.856.071	57.290.706
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ	79.311.228	108.199.246	(102.675.075)	-	84.835.400
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ ΚΑΙ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ	232.726.146	(29.005.277)	18.175.675	-	221.896.544

Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος

31-Δεκεμβρίου-2022

Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος	Ανακατάταξη Δημοσιευμένων ν κονδυλίων ΔΠΧΑ 4	Επιμέτρηση βάσει ΔΠΧΑ 17	Επιμέτρηση βάσει ΔΠΧΑ 9	Αναδιατυπωμένα
Ασφαλιστικά έσοδα	85.403.007	1.644.092	-	87.047.099
Ασφαλιστικές αποζημιώσεις και λοιπές ασφαλιστικές δαπάνες	(58.308.203)	1.475.017	-	(56.833.186)
Κόστος αντασφάλισης	(7.244.376)	(1.949.200)	-	(9.193.576)
Ασφαλιστικό Αποτέλεσμα	19.850.428	1.169.909	-	21.020.336
Έσοδα επενδύσεων	3.182.699	-	-	3.182.699
Κέρδη / (Ζημιές) από αποτίμηση επενδύσεων	(27.902.177)	-	26.864.947	(1.037.230)
Κέρδη / (Ζημιές) από πώληση επενδύσεων	(100.276)	-	321.707	221.431
Επενδυτικό Αποτέλεσμα	(24.819.754)	-	27.186.654	2.366.900
Χρηματοοικονομικά ασφαλιστικά έσοδα από ασφαλιστήρια συμβόλαια	-	(103.584)	-	(103.584)
Χρηματοοικονομικά ασφαλιστικά έξοδα από αντασφάλιση	-	63.591	-	63.591
Χρηματοοικονομικό Ασφαλιστικό Αποτέλεσμα	-	(39.992)	-	(39.992)
Λοιπά λειτουργικά έξοδα	(7.228.230)	-	34.625	(7.193.605)
Λοιπά χρηματοοικονομικά έξοδα	(19.745)	-	-	(19.745)
Λοιπά έσοδα/έξοδα	230.342	-	17.300	247.642
Σύνολο εξόδων	(7.017.633)	-	51.925	(6.965.708)
Κέρδη/Ζημιές προ Φόρων	(11.986.960)	1.129.917	27.238.579	16.381.536
Φόρος εισοδήματος	2.808.623,86	(248.582)	(5.992.487)	(3.432.445)
Κέρδη/Ζημιές μετά από Φόρους	(9.178.336)	881.335	21.246.092	12.949.090
Μεταβολή του αποθεματικού των αξιόγραφων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση	-	-	(27.238.579)	(27.238.579)
Εσοδα / (Έξοδα) από μεταβολή της καμπύλης επιτοκίων (Λοιπά αποτελέσματα)	-	6.159.400	-	6.159.400,00
Κέρδη / (ζημιές) από αναπροσαρμογή αξίας ενσώματων ακινητοποιήσεων	1.003.646	-	-	1.003.646
Αναλογιστικά κέρδη / (ζημιές) προγραμμάτων καθορισμένων παροχών	135.982	-	-	135.982
Λοιπά συνολικά εισοδήματα προ φόρων	1.139.628	6.159.400	(27.238.579)	(19.939.552)
Φόροι στα λοιπά εισοδήματα	(250.718)	(1.355.068)	5.992.487	4.386.701
Λοιπά συνολικά εισοδήματα μετά φόρων	888.910	4.804.332	(21.246.092)	(15.552.850)
Συνολικά εισοδήματα μετά φόρων	(8.289.427)	5.685.667	-	(2.603.760)

Ταμειακή Ροή

31 Δεκεμβρίου 2022

	Δημοσιευμένα	Ανακατάταξη / Αποαναγνώριση κονδυλίων ΔΠΧΑ 4	Επιμέτρηση βάσει ΔΠΧΑ 17	Επιμέτρηση βάσει ΔΠΧΑ 9	Αναδιατυπωμένα
Κέρδη/ (Ζημιές) προ φόρων	(11.986.960)	-	1.129.916	27.238.579	16.381.536
(Κέρδη) / Ζημιές από αποτίμηση χρεογράφων	28.567.351	-	-	(27.238.579)	1.328.771
Έσοδα / (Έξοδα) από αλλαγές στην καμπύλη επιτοκίων	-	-	6.159.400	-	6.159.400
	16.981.081	-	7.289.316	-	24.270.398
(Αύξηση) / μείωση στα ασφαλιστικά και άλλα εισπρακτέα ποσά	(8.897.634)	2.374.819	(1.355.068)	5.992.487	(1.885.396)
(Αύξηση) / μείωση στο μερίδιο αντασφαλιστών στις απαιτήσεις	2.842.651	(2.842.651)	6.682.783	-	6.682.783
Αύξηση / (μείωση) στις ασφαλιστικές και λοιπές υποχρεώσεις	7.693.852	15.565	(248.582)	(5.992.487)	1.468.348
Αύξηση / (μείωση) στις υποχρεώσεις προς αντασφαλιστές	(30.933)	30.933	-	-	-
Αύξηση / (μείωση) στα τεχνικά αποθέματα	2.379.711	(2.379.711)	(13.451.833)	-	(13.451.833)
Αύξηση / (μείωση) στα ασφαλιστικά αποθέματα στο μερίδιο αντασφαλιστών	(3.864.682)	3.864.682	-	-	-
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες	17.104.045	1.063.637	(1.083.383)	-	17.084.300
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες	11.684.032	-	-	-	11.684.032
Χρεωστικοί τόκοι πληρωθέντες	(351.848)	19.745	-	-	(332.103)
Καθαρές ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	(4.222.801)	19.745	-	-	(4.203.056)

4. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΩΝ ΚΑΙ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ

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

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

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

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

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

Χρηματοοικονομικά Στοιχεία Ενεργητικού και Παθητικού

	2023	2022
ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		
Χρηματοοικονομικές επενδύσεις	168.931.862	145.126.396
Απαιτήσεις από χρεώστες ασφαλιστρών	1.970.095	2.097.473
Απαιτήσεις από αντασφαλιστές	9.699.030	8.194.464
Λοιπές απαιτήσεις	6.636.384	7.931.777
Ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα	2.785.977	2.562.188
Χρηματοοικονομικά Στοιχεία Ενεργητικού - σύνολο	190.023.348	165.912.299
ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ		
Σύνολο ασφαλιστικών υποχρεώσεων	127.931.513	120.850.750
Υποχρεώσεις από ασφαλιστικές δραστηριότητες	1.995.193	2.047.721
Λοιπές υποχρεώσεις	10.975.499	14.162.673
Χρηματοοικονομικά Στοιχεία Παθητικού - σύνολο	140.902.205	137.061.144

Στον λογαριασμό «Λοιπές υποχρεώσεις», περιλαμβάνεται και ο φόρος εισοδήματος χρήσης 2023 ποσού €2.147.548 και χρήσης 2022 ποσού €3.890.705.

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

Οι χρηματοοικονομικές επενδύσεις κατηγοριοποιούνται σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Α. 7 στα ακόλουθα επίπεδα εύλογης αξίας :

Επίπεδα Εύλογης Αξίας Χρηματοοικονομικών Επενδύσεων

	2023			
	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3	Σύνολο
Ομόλογα	166.281.872	-	-	166.281.871,60
Μετοχικό Χαρτοφυλάκιο (ETFs)	2.541.498	-	-	2.541.498
Μετοχές	8.492	-	100.000	108.492
Χρηματοοικονομικές Επενδύσεις	168.831.862	-	100.000	168.931.862
	2022			
	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3	Σύνολο
Ομόλογα	142.704.930	-	-	142.704.930
Μετοχικό Χαρτοφυλάκιο (ETFs)	2.314.554	-	-	2.314.554
Μετοχές	6.912	-	100.000	106.912
Χρηματοοικονομικές Επενδύσεις	145.026.396	-	100.000	145.126.396

Οι χρηματοοικονομικές επενδύσεις κατηγοριοποιούνται σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Α. 9 στα ακόλουθα επίπεδα σε σχέση με τις συμβατικές ταμειακές ροές τους (SPPI Criteria):

Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και συμβατικές ταμειακές ροές

	Στοιχεία που δεν πληρούν τα SPPI Criteria		Στοιχεία που πληρούν τα SPPI Criteria	
	2023	2022	2023	2022
Χρηματοοικονομικές επενδύσεις μέσω των λοιπών εισοδημάτων	-	-	166.281.872	142.704.930
Χρηματοοικονομικές επενδύσεις μέσω των αποτελεσμάτων	2.649.990	2.421.466	-	-
Ταμειακά διαθέσιμα & ταμειακά ισοδύναμα	2.785.977	2.562.188	-	-
Σύνολο	5.435.967	4.983.654	166.281.872	142.704.930

4.1 Ασφαλιστικός Κίνδυνος

Τα προϊόντα που προσφέρει η εταιρεία καλύπτουν όλο το φάσμα των γενικών κινδύνων εκτός των πιστωτικών. Η εταιρεία έχει εφαρμόσει κατάλληλες πολιτικές για την αντιμετώπιση των κινδύνων που πηγάζουν από τα ασφαλιστήρια συμβόλαια και έχουν να κάνουν κυρίως με την διαδικασία ανάληψης κινδύνου και τη διαχείριση των αποζημιώσεων, την αντασφαλιστική πολιτική καθώς και με την ορθή πρόβλεψη των εκκρεμών αποζημιώσεων που περιλαμβάνεται στις οικονομικές καταστάσεις.

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

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

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

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

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

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

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

Ανάλυση Ασφαλιστικών Κινδύνων

Συσσώρευση κεφαλαίων σεισμού

Ζώνη κινδύνου	2023		2022	
	Πλήθος Κινδύνων	Ασφαλιζόμενα Κεφάλαια	Πλήθος Κινδύνων	Ασφαλιζόμενα Κεφάλαια
Στερεά Ελλάδα (εκτός Αθηνών και Πειραιώς)	1.649	320.494.452	1.610	245.623.009
Αθήνα και Πειραιάς	5.092	669.614.748	4.659	578.474.268
Υπόλοιπη Ελλάδα	16.035	2.200.145.429	15.248	2.048.541.966
Σύνολο	22.776	3.190.254.629	21.517	2.872.639.243

Συχνότητα και σφοδρότητα ατυχημάτων

	2023		2022	
	Μέση Συχνότητα	Μέση Σφοδρότητα	Μέση Συχνότητα	Μέση Σφοδρότητα
Αυτοκίνητο	6,95%	1.236	6,86%	1.197
Πυρός	2,90%	6.414	2,51%	1.810

Ανάλυση Ευαισθησίας Ασφαλιστικών Κινδύνων

2023	Ποσοστό Μεταβολής	Μεταβολή σε Αποτέλεσμα	Μεταβολή σε Καθαρή Θέση
Αλλαγή σε:			
Μεικτό Ασφαλιστικό Αποτέλεσμα	-10,00%	10.796.273,26	-267.759,70
Μεικτό Ασφαλιστικό Αποτέλεσμα	10,00%	-10.796.273,25	267.759,72
Ασφαλιστικό Αποτέλεσμα	-10,00%	8.871.540,05	-201.257,60
Ασφαλιστικό Αποτέλεσμα	10,00%	-8.871.540,03	201.257,62

Ασφαλιζόμενα Κεφάλαια από Αντασφαλιστικές Συμβάσεις

	Ιδία Κράτηση		Αντασφαλιστές		Σύνολο	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Πυρός						
Proportional QS	490.000	420.000	210.000	280.000	700.000	700.000
Proportional Surplus	-	-	14.300.000	14.300.000	14.300.000	14.300.000
Catastrophe Excess of Loss	1.500.000	1.000.000	30.500.000	24.000.000	32.000.000	25.000.000
Αυτοκινήτων						
Excess of Loss	2.000.000	1.500.000	UNLIMITED	UNLIMITED	UNLIMITED	UNLIMITED
Γενική Αστική Ευθύνη						
Proportional QS(PI)	500.000	400.000	500.000	600.000	1.000.000	1.000.000
Proportional QS(BrokersPI)	650.190	520.152	650.190	780.228	1.300.380	1.300.380
Proportional QS(TourOp)	750.000	400.000	750.000	600.000	1.500.000	1.000.000
Proportional QS(GTPL)	1.500.000	1.200.000	1.500.000	1.800.000	3.000.000	3.000.000
Proportional QS(YachtTPL)	-	-	-	-	-	-0
Proportional QS(nHzWTPL)	50.000	40.000	50.000	60.000	100.000	100.000
Ατυχημάτων						
Proportional QS(PA)	750.000	600.000	750.000	900.000	1.500.000	1.500.000
Τεχνικών Ασφαλίσεων						
Proportional QS(E.E.A.R.)	250.000	200.000	250.000	300.000	500.000	500.000
Proportional QS(PG)	15.000	12.000	15.000	18.000	30.000	30.000
Proportional QS(C.A.R.)	3.000.000	2.400.000	3.000.000	3.600.000	6.000.000	6.000.000
Proportional QS(Ph.A.R.)	1.250.000	1.000.000	1.250.000	1.500.000	2.500.000	2.500.000
Proportional QS(MCBR.A.R.)	750.000	600.000	750.000	900.000	1.500.000	1.500.000
Εγγυήσεων						
Proportional QS(Guarantees)	100.000	80.000	100.000	120.000	200.000	200.000
Μεταφορών						
Proportional QS(Marine Cargo)	350.000	280.000	350.000	420.000	700.000	700.000
Proportional QS(TIR CMR)	-	-	-	-	0	0
Πλοίων						
Proportional QS(YachtTPL)	3.240.000	468.000	2.160.000	332.000	5.400.000	800.000
Proportional QS(Marine Hull)	50.000	40.000	50.000	60.000	100.000	100.000
Υγείας						
Proportional QS	600.000	300.000	400.000	700.000	1.000.000	1.000.000

Έλεγχος επάρκειας ασφαλιστικών προβλέψεων

Το Δ.Π.Χ.Α. 17 απαιτεί τη διενέργεια ελέγχου για το αν οι αναγνωρισμένες ασφαλιστικές προβλέψεις (μείον τα μη δουλευμένα έξοδα πρόσκτησης και τα σχετιζόμενα άυλα στοιχεία ενεργητικού) είναι επαρκή για την κάλυψη των υποχρεώσεων εναπομείνουσας κάλυψης που απορρέουν από τα ασφαλιστήρια συμβόλαια. Στην περίπτωση όπου διαπιστώνεται υστέρηση των προβλέψεων αυτών αναγνωρίζονται ζημιές από τα επαχθή αυτά συμβόλαια και σχηματίζεται ισόποση πρόβλεψη.

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

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

04.04.2024 απόφασή του.

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

- Μέθοδος Chain Ladder (DFM) βασισμένη σε πληρωθείσες και επισυμβάσες ζημιές
- Μέθοδος Εκτιμώμενου Δείκτη Ζημιάς
- Μέθοδος Frequency-Severity

Μέθοδος Chain Ladder

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

- Μέθοδος Εκτιμώμενου Δείκτη Ζημιάς

Η μέθοδος του εκτιμώμενου δείκτη ζημιάς στηρίζεται στην εκτίμηση του αναμενόμενου δείκτη ζημιάς για κάθε έτος ατυχήματος με βάση όλους τους παράγοντες και τις μεταβολές αυτών (στρατηγική, κανόνες αποτίμησης με τη μέθοδο φάκελο προς φάκελο, κανόνες ανάληψης κινδύνων, έκτακτα φαινόμενα, πολιτική πληρωμών). Με τη βοήθεια των δεδουλευμένων ασφαλιστρών προκύπτει το τελικό κόστος των αποζημιώσεων για κάθε έτος ατυχήματος και ακολούθως εκτιμάται η τελική αναμενόμενη υποχρέωση για τις εκκρεμείς αποζημιώσεις. Η συγκεκριμένη μέθοδος εξαρτάται από την ποιότητα των πληροφοριών που προέρχεται από εξωτερικούς παράγοντες (π.χ. τμήμα ανάληψης κινδύνων, τμήμα αποζημιώσεων, εξωτερικές/εσωτερικές συνθήκες, κοινωνικοί/οικονομικοί παράγοντες).

- Μέθοδος Frequency-Severity

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

Η εξέλιξη των απαιτήσεων του συνόλου των ασφαλιστικών αποζημιώσεων στην οποία περιλαμβάνεται το απόθεμα εκκρεμών ζημιών, την πρόβλεψη για τα έμμεσα έξοδα διακανονισμού και την εκτίμηση για τις μελλοντικές επανεισπράξεις αναλύεται ως εξής:

Μικτές Απαιτήσεις

Εκτιμήσεις των μη-προεξοφλημένων μικτών σωρευτικών απαιτήσεων

Έτος Ατυχήματος	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	Σύνολο
Στο τέλος του έτους ατυχήματος	32.371.693	36.527.253	44.157.802	35.779.122	37.578.625	42.297.381	49.611.708	
- Ένα έτος αργότερα	32.391.021	36.656.768	43.947.890	33.451.058	36.026.136	40.782.413		
- Δύο έτη αργότερα	33.409.187	36.428.826	40.275.143	28.020.952	34.754.496			
- Τρία έτη αργότερα	32.502.039	33.972.787	36.187.499	27.824.236				
- Τέσσερα έτη αργότερα	31.969.278	32.162.727	36.179.517					
- Πέντε έτη αργότερα	31.869.191	31.441.029						
- Έξι έτη αργότερα	31.015.191							

Εκτίμηση των σωρευτικών μικτών απαιτήσεων	31.015.191	31.441.029	36.179.517	27.824.236	34.754.496	40.782.413	49.611.708
Σωρευτικές μικτές πληρωθείσες αποζημιώσεις	26.860.105	24.258.170	28.490.704	21.866.129	21.183.093	21.872.456	17.364.266
Μη-προεξοφλημένες μικτές υποχρεώσεις - Έτη Ατυχήματος 2017-2023	4.155.087	7.182.859	7.688.813	5.958.107	13.571.403	18.909.957	89.713.668
Μη-προεξοφλημένες μικτές υποχρεώσεις - Έτη Ατυχήματος πριν το 2017							16.877.269
Επίδραση προεξόφλησης							-8.165.410

Υποχρέωση για Επισυμβάσεις Απαιτήσεις - Εκτιμώμενες Μελλοντικές χρηματικές ροές	98.425.528
Υποχρέωση για Επισυμβάσεις Απαιτήσεις - Προσαρμογή Κινδύνου	6.805.968
Υποχρέωση για Επισυμβάσεις Απαιτήσεις	105.231.496

Καθαρές Απαιτήσεις

Εκτιμήσεις των μη-προεξοφλημένων μικτών σωρευτικών απαιτήσεων

Έτος Ατυχήματος	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	Σύνολο
Στο τέλος του έτους ατυχήματος	19.608.057	25.647.181	32.129.603	33.637.838	35.006.842	40.942.075	43.368.805	
- Ένα έτος αργότερα	18.610.461	24.876.639	31.254.848	30.376.499	33.503.162	39.430.009		
- Δύο έτη αργότερα	19.422.979	24.569.898	26.580.826	25.310.223	32.399.001			
- Τρία έτη αργότερα	18.586.087	21.386.829	23.580.857	25.128.140				
- Τέσσερα έτη αργότερα	16.036.763	20.108.494	23.570.961					
- Πέντε έτη αργότερα	16.023.027	19.697.950						
- Έξι έτη αργότερα	15.488.368							
Εκτίμηση των σωρευτικών μικτών απαιτήσεων	15.488.368	19.697.950	23.570.961	25.128.140	32.399.001	39.430.009	43.368.805	
Σωρευτικές μικτές πληρωθείσες αποζημιώσεις	13.266.234	15.102.438	18.490.066	20.121.047	19.881.641	21.296.662	16.312.919	
Μη-προεξοφλημένες μικτές υποχρεώσεις - Έτη Ατυχήματος 2017-2023	2.222.134	4.595.512	5.080.894	5.007.094	12.517.360	18.133.346	27.055.886	74.612.226
Μη-προεξοφλημένες μικτές υποχρεώσεις - Έτη Ατυχήματος πριν το 2017								13.214.282
Επίδραση προεξόφλησης								-6.809.550
Υποχρέωση για Επισυμβάσεις Απαιτήσεις - Εκτιμώμενες Μελλοντικές χρηματικές ροές								81.016.958
Υποχρέωση για Επισυμβάσεις Απαιτήσεις - Προσαρμογή Κινδύνου								5.632.227
Υποχρέωση για Επισυμβάσεις Απαιτήσεις								86.649.185

Μεταβολή Κόστους Ζημιών:

2023	Ποσοστό Μεταβολής	Μεταβολή σε Αποτέλεσμα	Μεταβολή σε Καθαρή Θέση
Αλλαγή σε:			
Μικτό Ασφαλιστικό Αποτέλεσμα	-10,00%	10.796.273	(267.760)
Μικτό Ασφαλιστικό Αποτέλεσμα	10,00%	(10.796.273)	267.760
Ασφαλιστικό Αποτέλεσμα	-10,00%	8.871.540	(201.258)
Ασφαλιστικό Αποτέλεσμα	10,00%	(8.871.540)	201.258

4.2 Πιστωτικός Κίνδυνος

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

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

Χρηματοοικονομικά στοιχεία Ενεργητικού

	2023	2022
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που δεν είναι σε καθυστέρηση και δεν πληρούν τις προϋποθέσεις διαγραφής	190.023.348	165.912.299
Απομειωμένα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού	2.720.346	3.823.978
Προβλέψεις	(2.720.346)	(3.823.978)
Σύνολο	190.023.348	165.912.299
Χρηματοοικονομικές επενδύσεις	168.931.862	145.126.396
Απαιτήσεις από χρεώστες ασφαλιστών	1.970.095	2.097.473
Απαιτήσεις από αντασφαλιστές	9.699.030	8.194.464
Λοιπές απαιτήσεις	6.636.384	7.931.777
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών	2.785.977	2.562.188
Χρηματοοικονομικά Στοιχεία Ενεργητικού - σύνολο	190.023.348	165.912.299

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

2023						
	Σύνολο Εταιρείας	AAA	AA/A	BBB	από BB+ έως CCC	Χωρίς πιστοληπτική αξιολόγηση
Ομόλογα	166.281.872	22.570.816	42.372.457	46.721.549	23.935.236	30.681.814
Μετοχικό Χαρτοφυλάκιο (ETFs)	2.541.498	-	-	-	-	2.541.498
Μετοχές	108.492	-	-	-	-	108.492
Σύνολο						
Χρηματοοικονομικών						
Επενδύσεων	168.931.862	22.570.816	42.372.457	46.721.549	23.935.236	33.331.804
Χρηματικά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών	2.785.977	-	772.727	-	513.144,73	1.500.105,67
Απαιτήσεις από χρεώστες ασφαλιστρών	1.970.095	-	-	-	-	1.970.095
Απαιτήσεις από αντασφαλιστές	9.699.030	-	9.203.612	516.733	-	(21.314)
Λοιπές απαιτήσεις	6.636.384	-	-	-	-	6.636.384
Σύνολο	190.023.348	22.570.816	52.348.795	47.238.282	24.448.380	43.417.074

2022						
	Σύνολο Εταιρείας	AAA	AA/A	BBB	από BB+ έως CCC	Χωρίς πιστοληπτική αξιολόγηση
Ομόλογα	142.704.930	17.055.030	35.487.671	27.074.246	36.836.058	26.251.925
Μετοχικό Χαρτοφυλάκιο (ETFs)	2.314.554	-	-	-	-	2.314.554
Μετοχές	106.912	-	-	-	-	106.912
Σύνολο						
Χρηματοοικονομικών						
Επενδύσεων	145.126.396	17.055.030	35.487.671	27.074.246	36.836.058	28.673.391
Χρηματικά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών	2.562.188	-	325.032	-	349.376	1.887.780
Απαιτήσεις από χρεώστες ασφαλιστρών	2.097.473	-	-	-	-	2.097.473
Απαιτήσεις από αντασφαλιστές	8.194.464	-	7.559.373	669.389	-	(34.299)
Λοιπές απαιτήσεις	7.931.777	-	-	-	-	7.931.777
Σύνολο	165.912.299	17.055.030	43.372.077	27.743.636	37.185.434	40.556.122

Ομόλογα ανά κλάδο

	2023	2022
Χρηματοοικονομικοί οργανισμοί	47.105.429	42.166.648
Εμπόριο και Βιομηχανία	39.884.123	35.343.976
Εταιρείες παροχής υπηρεσιών	19.459.647	18.048.036
Κυβερνητικοί οργανισμοί	59.832.673	47.146.270
Σύνολο	166.281.872	142.704.930

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

Απαιτήσεις από αντασφαλιστές

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

Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις

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

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

Η Εταιρεία καταχωρεί πρόβλεψη απομείωσης που αντιπροσωπεύει την εκτίμηση της για ζημίες σε σχέση με τις εμπορικές και τις λοιπές απαιτήσεις. Η πρόβλεψη αυτή αποτελείται κυρίως από ζημίες απομείωσης συγκεκριμένων απαιτήσεων σημαντικού ρίσκου και από συγκεντρωτικές ζημίες για κατηγορίες ομοειδών απαιτήσεων που εκτιμώνται ότι έχουν πραγματοποιηθεί αλλά δεν έχουν ακόμα γίνει γνωστές. Η συγκεντρωτική πρόβλεψη για ομοειδείς κατηγορίες απαιτήσεων προσδιορίζεται βάσει ιστορικών στοιχείων πληρωμών ομοειδών απαιτήσεων.

Επενδύσεις

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

Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

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

Εγγυήσεις

Η Εταιρεία έχει την πολιτική να μην παρέχει χρηματοοικονομικές εγγυήσεις σε τρίτους εκτός αυτών που αφορούν εγγυήσεις αποπληρωμής ασφαλιστηρίων συμβολαίων εκδόσεως της Εταιρείας και συμμετοχής για διάφορους

διαγωνισμούς, όταν αυτό απαιτείται και πάντα κατόπιν έγκρισης του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας.

4.3 Κίνδυνος Αγοράς

Περιλαμβάνει τον:

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

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

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

Το μέσο επιτόκιο των έντοκων χρηματοοικονομικών μέσων της εταιρείας το 2023 ήταν 1,57%.

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

Έντοκα Χρηματοοικονομικά Στοιχεία Ενεργητικού

	2023		
	Σύνολο Εταιρείας	Κυμαινόμενου επιτοκίου	Σταθερού επιτοκίου
Ομόλογα	166.281.872	24.612.577	141.669.295
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών	2.750.791	-	2.750.791
Σύνολο στοιχείων ενεργητικού	169.032.663	24.612.577	144.420.086

	2022		
	Σύνολο Εταιρείας	Κυμαινόμενου επιτοκίου	Σταθερού επιτοκίου
Ομόλογα	142.704.930	120.632.135	22.072.795
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών	2.524.381	-	2.524.381
Σύνολο στοιχείων ενεργητικού	145.229.311	120.632.135	24.597.176

Στο κονδύλι "Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών" δεν περιλαμβάνεται το υπόλοιπο του Ταμείου €34.300 και το υπόλοιπο δεσμευμένων καταθέσεων €886 (€36.920 και €888 αντίστοιχα στη χρήση 2022).

Έντοκα Χρηματοοικονομικά Στοιχεία ανά Μέσο Πραγματικό Επιτόκιο

2023				
	Σύνολο Εταιρείας	0-3,5%	3,51-6%	6,01-10 %
Ομόλογα	166.281.872	150.390.043	14.456.108	1.435.721,95
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών	2.750.791	2.750.791	-	-
Σύνολο στοιχείων ενεργητικού	169.032.663	153.140.834	14.456.108	1.435.722

2022				
	Σύνολο Εταιρείας	0-3,5%	3,51-6%	6,01-10 %
Ομόλογα	142.704.930	39.338.658	102.001.334	1.364.938
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών	2.524.381	2.524.381	-	-
Σύνολο στοιχείων ενεργητικού	145.229.311	41.863.039	102.001.334	1.364.938

Στο κονδύλι "Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών" δεν περιλαμβάνεται το υπόλοιπο του Ταμείου €34.300 και το υπόλοιπο δεσμευμένων καταθέσεων €886 (€36.920 και €888 αντίστοιχα στη χρήση 2022).

Ανάλυση ευαισθησίας στα περιουσιακά στοιχεία της εταιρείας

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

2023	Ποσοστό Μεταβολής	Μεταβολή σε Αποτέλεσμα	Μεταβολή σε Καθαρή Θέση
Αλλαγή σε:			
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού σταθερού επιτοκίου	-1,00%	-	6.660.181
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού σταθερού επιτοκίου	1,00%	-	(6.097.403)
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού κυμαινόμενου επιτοκίου	-1,00%	-	1.558.758
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού κυμαινόμενου επιτοκίου	1,00%	-	(1.318.528)
Μετοχικό Χαρτοφυλάκιο (ETFs)	25,00%	378.175	-
Μετοχικό Χαρτοφυλάκιο (ETFs)	-25,00%	(378.175)	-
Επενδυτικά ακίνητα	10,00%	2.240.210	-
Επενδυτικά ακίνητα	-10,00%	(2.240.210)	-
Ασφαλιστικές Υποχρεώσεις	-1,00%	(904.164,91)	(2.069.446,45)
Ασφαλιστικές Υποχρεώσεις	1,00%	851.161,70	1.946.361,03
Απαιτήσεις από Αντασφαλιστές	-1,00%	89.637,38	387.582,53
Απαιτήσεις από Αντασφαλιστές	1,00%	(85.270,04)	(365.027,39)

4.4 Κίνδυνος Ρευστότητας

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

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

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

Περιουσιακά Στοιχεία Εισοδήματος ανά Μέση Περίοδο Λήξης ή Επανεκτίμηση

2023				
	Σύνολο Εταιρίας	0-5 έτη	6-10 έτη	>10 έτη
Ομόλογα	166.281.872	92.781.174	55.455.487	18.045.211
Μετοχικό Χαρτοφυλάκιο (ETFs)	2.541.498	2.541.498	-	-
Μετοχές	108.492	108.492	-	-
Σύνολο Χρηματοοικονομικών Επενδύσεων	168.931.863	95.431.165	55.455.487	18.045.211
2022				
	Σύνολο Εταιρίας	0-5 έτη	6-10 έτη	>10 έτη
Ομόλογα	142.704.930	65.308.292	58.733.431	18.663.207
Μετοχικό Χαρτοφυλάκιο (ETFs)	2.314.554	2.314.554	-	-
Μετοχές	106.912	106.912	-	-
Σύνολο Χρηματοοικονομικών Επενδύσεων	145.126.396	67.729.759	58.733.431	18.663.207

5. Ασφαλιστικό Αποτέλεσμα

	01.01- 31.12.2023	01.01- 31.12.2022
Ασφαλιστικά Έσοδα	91.038.428	87.047.099
Προκληθείσες ζημιές και λοιπές άμεσες αποδοτέες δαπάνες	(50.452.968)	(33.328.509)
Προσαρμογή Κινδύνου	(542.760)	(446.735)
Ανάκτηση ζημιών από επαχθή συμβόλαια	1.392	(3.200)
Έξοδα πρόσκτησης	(29.048.767)	(23.054.742)
Ασφαλιστικές αποζημιώσεις και λοιπές ασφαλιστικές δαπάνες	(80.043.104)	(56.833.186)
Μικτό Ασφαλιστικό αποτέλεσμα	10.995.325	30.213.913
Εκχωρηθέντα ασφάλιστρα	(4.803.802)	(9.313.165)
Καταβληθείσες ζημιές	4.865.743	(927.039)
Έξοδα πρόσκτησης	1.131.288	1.218.466
Προσαρμογή Κινδύνου	102.646	(183.504)
Κίνδυνος αποτυχίας εκπλήρωσης υποχρεώσεων	9.442	11.666
Κόστος αντασφάλισης	1.305.318	(9.193.577)
Καθαρό Ασφαλιστικό αποτέλεσμα	12.300.643	21.020.336

	01.01- 31.12.2023		
	Κλάδος Αυτοκινήτου	Λοιποί Κλάδου	Σύνολο
Ασφαλιστικά Έσοδα	81.479.974	9.558.454	91.038.428
Προκληθείσες ζημιές και λοιπές άμεσες αποδοτέες δαπάνες	(41.678.630)	(8.774.338)	(50.452.968)
Προσαρμογή Κινδύνου	(233.115)	(309.645)	(542.760)
Ανάκτηση ζημιών από επαχθή συμβόλαια	-	1.392	1.392
Έξοδα πρόσκτησης	(25.977.883)	(3.070.884)	(29.048.767)
Ασφαλιστικές αποζημιώσεις και λοιπές ασφαλιστικές δαπάνες	(67.889.629)	(12.153.475)	(80.043.104)
Μικτό Ασφαλιστικό αποτέλεσμα	13.590.345	(2.595.021)	10.995.325
Εκχωρηθέντα ασφάλιστρα	(310.716)	(4.493.086)	(4.803.802)
Καταβληθείσες ζημιές	(402.044)	5.267.787	4.865.743
Έξοδα πρόσκτησης	-	1.131.288	1.131.288
Προσαρμογή Κινδύνου	(153.648)	256.295	102.646
Κίνδυνος αποτυχίας εκπλήρωσης υποχρεώσεων	4.754	4.688	9.442
Κόστος αντασφάλισης	(861.654)	2.166.972	1.305.318
Καθαρό Ασφαλιστικό αποτέλεσμα	12.728.692	(428.049)	12.300.643

01.01- 31.12.2022			
	Κλάδος Αυτοκινήτου	Λοιποί Κλάδου	Σύνολο
Ασφαλιστικά Έσοδα	78.653.476	8.393.623	87.047.099
Προκληθείσες ζημιές και λοιπές άμεσες αποδοτέες δαπάνες	(31.564.274)	(1.764.235)	(33.328.509)
Προσαρμογή Κινδύνου	(394.139)	(52.596)	(446.735)
Ανάκτηση ζημιών από επαχθή συμβόλαια	-	(3.200)	(3.200)
Έξοδα πρόσκτησης	(20.419.158)	(2.635.585)	(23.054.742)
Ασφαλιστικές αποζημιώσεις και λοιπές ασφαλιστικές δαπάνες	(52.377.571)	(4.455.615)	(56.833.186)
Μικτό Ασφαλιστικό αποτέλεσμα	26.275.905	3.938.008	30.213.913
Εκχωρηθέντα ασφάλιστρα	(5.203.583)	(4.109.582)	(9.313.165)
Καταβληθείσες ζημιές	(1.265.610)	338.571	(927.039)
Έξοδα πρόσκτησης	62.905	1.155.561	1.218.466
Προσαρμογή Κινδύνου	(214.573)	31.069	(183.504)
Κίνδυνος αποτυχίας εκπλήρωσης υποχρεώσεων	7.892	3.774	11.666
Κόστος αντασφάλισης	(6.612.970)	(2.580.607)	(9.193.577)
Καθαρό Ασφαλιστικό αποτέλεσμα	19.662.936	1.357.401	21.020.336

Το έξοδο της Οδικής Βοήθειας ύψους €4,7εκ (2022:4,4εκ), το οποίο στην οικονομική χρήση του 2022 συμπεριλαμβάνεται στο αντασφαλιστικό κόστος, στο 2023 αναταξινομήθηκε, ως έξοδο πρόσκτησης και συμπεριλαμβάνεται στις «Ασφαλιστικές αποζημιώσεις και λοιπές ασφαλιστικές δαπάνες», λόγω διακοπής της αντασφαλιστικής σύμβασης με τη Mapfre, και σύναψης νέας σύμβασης παροχής υπηρεσιών με τη Eurosos.

6. Έσοδα Επενδύσεων

	01.01- 31.12.2023	01.01- 31.12.2022
Μερίσματα	99.239	93.931
Τόκοι χρεογράφων	2.683.758	2.488.473
Λοιπά	15.905	290
Χρηματοοικονομικές επενδύσεις	2.798.902	2.582.695
Έσοδα από ακίνητα	462.026	597.287
Πιστωτικοί τόκοι καταθέσεων	6.516	2.717
Λοιπές επενδύσεις	468.542	600.004
Σύνολο	3.267.444	3.182.699

7. Κέρδη / (Ζημίες) από αποτίμηση επενδύσεων

	01.01- 31.12.2023	01.01- 31.12.2022
Ομόλογα	669.063	(991.841)
Μετοχές	227.957	(266.323)
Καταθέσεις σε Ξ.Ν.	(6.416)	13.062
Εμπορικό χαρτοφυλάκιο	890.604	(1.245.102)
Επενδυτικά ακίνητα	(63.294)	212.572
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ακίνητα	-	(4.700)
Χαρτοφυλάκιο ακινήτων	(63.294)	207.872
Σύνολο	827.310	(1.037.230)

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

	01.01- 31.12.2023	01.01- 31.12.2022
Ομόλογα & Μετοχικό Χαρτοφυλάκιο (ETFs)	18.321	238.731
Ακίνητα	(665.597)	(17.300)
Σύνολο	(647.275)	221.431

9. Χρηματοοικονομικό Ασφαλιστικό Αποτέλεσμα

	01.01- 31.12.2023	01.01- 31.12.2022
Επίδραση από μεταβολή της καμπύλης επιτοκίων	(1.009.963)	(103.584)
Χρηματοοικονομικά ασφαλιστικά έσοδα από ασφαλιστήρια συμβόλαια	(1.009.963)	(103.584)
Επίδραση από μεταβολή της καμπύλης επιτοκίων	117.296	63.591
Χρηματοοικονομικά ασφαλιστικά έξοδα από αντασφάλιση	117.296	63.591
Χρηματοοικονομικό Ασφαλιστικό Αποτέλεσμα	(892.666)	(39.992)

10. Λοιπά λειτουργικά έξοδα

	01.01- 31.12.2023	01.01- 31.12.2022
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	3.542.475	3.600.339
Αμοιβές τρίτων	2.209.551	1.748.506
Φόροι, Τέλη	543.502	362.745
Έξοδα προβολής και διαφήμισης	969.162	528.840
Διάφορα έξοδα	869.624	868.908
Αποσβέσεις	84.168	84.267
Λειτουργικά έξοδα	8.218.482	7.193.605

11. Λοιπά χρηματοοικονομικά έξοδα

	01.01- 31.12.2023	01.01- 31.12.2022
Χρηματοοικονομικό κόστος μισθωμάτων (IFRS 16)	23.513	19.745
Σύνολο	23.513	19.745

12. Λοιπά Έσοδα / Λοιπά Έξοδα

	01.01- 31.12.2023	01.01- 31.12.2022
Έσοδα παρεπόμενων ασχολιών	17.553	39.658
Έσοδα από αχρησιμοποίητες προβλέψεις	9.956	2.000
Έσοδα από διαγραφή προβλεψεων επισφαλών απαιτήσεων	2.725.156	938.462
Λοιπά Έσοδα	710.001	167.548
Σύνολο	3.462.665	1.147.668
Προβλέψεις επισφαλών απαιτήσεων	(90.024)	(199.196)
Έκτακτα και ανόργανα έξοδα	(56.289)	(27.556)
Έξοδα προηγούμενων χρήσεων	(93.703)	(17.607)
Έξοδα από διαγραφή προβλέψεων επισφαλών απαιτήσεων	(2.613.185)	(655.667)
Σύνολο	(2.853.200)	(900.027)
Σύνολο	609.465	247.642

13. Φόρος εισοδήματος

	01.01- 31.12.2023	01.01- 31.12.2022
Φόρος εισοδήματος χρήσης	1.630.822	2.865.070
Αναβαλλόμενος φόρος	219.186	567.375
Φόρος εισοδήματος	1.850.008	3.432.445

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

	01.01- 31.12.2023	01.01- 31.12.2022
Κέρδη/ (Ζημιά) προ φόρου	7.222.925	16.381.536
Συντελεστής φόρου εισοδήματος	22%	22%
Φόρος εισοδήματος	1.589.044	3.603.938
Φόρος λόγω ετεροχρονισμού αναγνώρισης δαπανών	(105.394)	(571.712)
Φόρος επί λογιστικών διαφορών (εξόδων μη εκπεστέων)	147.173	(778)
Συμπληρωματικός φόρος	-	5.200
Διαφορές φόρου προηγ. Χρήσης	-	(171.578)
Προσωρινές διαφορές προσαρμογών Δ.Π.Χ.Α.	219.186	567.375
Φόρος εισοδήματος χρήσης	1.850.008	3.432.445

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

Σύμφωνα με τις διατάξεις της ισχύουσας φορολογικής νομοθεσίας ο συντελεστής φόρου εισοδήματος κατά την 31η Δεκεμβρίου 2023 και 31η Δεκεμβρίου 2022 ήταν 22% . Ο συντελεστής που χρησιμοποιήθηκε όπου απαιτήθηκε για τον υπολογισμό της αναβαλλόμενης φορολογίας είναι 22% (χρήση 2023, όπως και στη χρήση 2022).

14. Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία

	Ιδιοχρησιμοποιούμενα Γήπεδα, Οικόπεδα και κτίρια	Μεταφορικά μέσα	Έπιπλα, Λοιπός Εξοπλισμός	Σύνολο
2022				
<u>Κόστος κτήσης ή αξία αποτίμησης</u>				
Υπόλοιπο αρχής χρήσης	18.394.218	489.768	4.358.869	23.242.854
Αναγνώριση Δικαιώματος Χρήσης (IFRS 16)	50.511	110.015	-	160.527
Προσθήκες	-	54.289	215.210	269.499
Εκποιήσεις / Διαγραφές	-	(2.047)	-	(2.047)
Ανακατάταξη σε επενδυτικά ακίνητα	(737.200)	-	-	(737.200)
Μεταφορές αποσβέσεων	(144.438)	-	-	(144.438)
Αναπροσαρμογές	1.119.138	-	-	1.119.138
Υπόλοιπο λήξης χρήσης	18.682.228	652.025	4.574.079	23.908.332
2022				
<u>Αποσβέσεις</u>				
Υπόλοιπο αρχής χρήσης	207.064	347.604	3.737.340	4.292.008
Αποσβέσεις χρήσης	214.999	72.565	182.994	470.559
Μεταφορές αποσβέσεων	(144.438)	-	-	(144.438)
Ανακατάταξη σε επενδυτικά ακίνητα	(6.408)	-	-	(6.408)
Αποσβέσεις εκποιηθέντων / διαγραφέντων	-	(3.126)	-	(3.126)
Υπόλοιπο λήξης χρήσης	271.217	417.043	3.920.334	4.608.594
Αναπόσβεστη αξία λήξης χρήσης	18.411.011	234.982	653.745	19.299.738
2023				
<u>Κόστος κτήσης ή αξία αποτίμησης</u>				
Υπόλοιπο αρχής χρήσης	18.682.228	652.025	4.574.079	23.908.332
Αναγνώριση Δικαιώματος Χρήσης (IFRS 16)	52.164	107.555	-	159.719
Προσθήκες	-	80.600	44.201	124.801
Εκποιήσεις / Διαγραφές	-	(97.127)	-	(97.127)
Αντιστροφή αποσβέσεων	(170.391)	-	-	(170.391)
Αναπροσαρμογές	618.191	-	-	618.191
Υπόλοιπο λήξης χρήσης	19.182.192	743.052	4.618.280	24.543.525
2023				
<u>Αποσβέσεις</u>				
Υπόλοιπο αρχής χρήσης	271.217	417.043	3.920.334	4.608.594
Αποσβέσεις χρήσης	235.508	96.366	181.053	512.927
Αντιστροφή αποσβέσεων	(170.391)	-	-	(170.391)
Αποσβέσεις εκποιηθέντων / διαγραφέντων	-	(79.768)	-	(79.768)
Υπόλοιπο λήξης χρήσης	336.334	433.641	4.101.387	4.871.362
Αναπόσβεστη αξία λήξης χρήσης	18.845.858	309.411	516.893	19.672.163

15. Επενδύσεις σε ακίνητα

	<u>Γήπεδα, Οικόπεδα και κτίρια</u>	
	2023	2022
Υπόλοιπο αρχής χρήσης	29.765.141	28.649.610
Προσθήκες	439.000	928.659
Ανακατάταξη από επενδυτικά ακίνητα	(8.481.600)	730.793
Εκποιήσεις	(7.738.748)	(636.300)
Αναπροσαρμογές	(63.294)	92.380
Υπόλοιπο λήξης χρήσης	13.920.500	29.765.141

16. Ακίνητα προς πώληση

	2023
Π. ΨΥΧΙΚΟ	2.530.000
ΠΑΝΟΡΜΟΣ ΜΥΚΟΝΟΥ	3.700.000
ΠΥΛΑ ΛΑΡΝΑΚΑΣ	145.000
ΠΟΡΤΟ ΡΑΦΤΗ	1.986.600
ΘΗΒΑ_ΘΕΣΗ "ΡΕΒΕΝΙΑ"	120.000
Ακίνητα προς πώληση	8.481.600

- Στις 14 Ιουνίου 2023, ενώπιον της συμβολαιογράφου Χριστίνας Γαλούση, υπογράφηκε προσύμφωνο αγοραπωλησίας τριών αγροτεμαχίων συνολικής έκτασης 4.140τμ, 4.100τμ και 4.110τμ, μετά των σε καθένα από αυτά υφιστάμενων τριών ισόγειων κατοικιών με υπόγεια, στην Μύκονο στην περιοχή «Πάνορμος – Βουνάκια», για ποσό €3.700.000 μεταξύ της εταιρίας και της «Synthesis Development Μ.ΑΕ». Με την υπογραφή του προσυμφώνου η αγοράστρια εταιρία κατέβαλλε τίμημα €300.000, το οποίο θα συμψηφιστεί με το συμφωνηθέν τίμημα κατά την υπογραφή του οριστικού συμβολαίου. Για τη σύνταξη του ανωτέρω προσυμφώνου υπάρχει η έγκριση του ΔΣ της 31^{ης} Μαΐου 2023.
- Με απόφαση του ΔΣ της 19 Οκτωβρίου 2023, η Εταιρία ενέκρινε την πώληση αγρού μετά των επ' αυτού υφιστάμενων κτισμάτων συνολικής έκτασης 99.667,83 τμ στη θέση «ΡΕΒΕΝΙΑ» του Δήμου Θηβαίων, έναντι τιμήματος €120.000 καταβλητέου εξ ολοκλήρου με την υπογραφή του συμβολαίου αγοραπωλησίας.
- Με την από 12 Δεκεμβρίου 2023 απόφαση του ΔΣ ενεκρίθη η πώληση :
 - αστικού ακινήτου στη Δημοτική Ενότητα Ψυχικού, του Δήμου Φιλοθέης-Ψυχικού 717 τμ με ανεγερμένη δώροφη οικοδομή έναντι συνολικού τιμήματος €2.530.000 και
 - ιδιοκτησίας 3.464,36 τμ με ανεγερμένη οικία-βίλα και λοιπά ξεχωριστά κτίρια, στο Πόρτο Ράφτη έναντι τιμήματος €1.883.000.

Καθώς για την αγορά των ανωτέρω ενδιαφέρθηκαν συνδεδεμένα με την εταιρία μέλη, το ΔΣ προχώρησε στην παροχή άδειας σύμφωνα με το άρθρο 100 παρ.1 του Ν.4548/2018 για τη σύναψη των πράξεων μεταβίβασης μεταξύ της Εταιρίας και των αγοραστών για κάθε ένα από αυτά τα ακίνητα αντί του καθορισμένου τιμήματος. Η διάρκεια της άδειας έχει ισχύ για διάστημα έξι (6) μηνών, εντός του οποίου αναμένεται να έχουν ολοκληρωθεί οι ανωτέρω συναλλαγές. Το τίμημα, διαπιστώθηκε ότι, είναι επωφελές και συμφέρον για την Εταιρία αλλά και για πρόσωπα που δεν αποτελούν συνδεδεμένα μέρη, δεδομένου ότι το προσφερόμενο συνολικό τίμημα αγοράς είναι εύλογο και ανταποκρίνεται στη σημερινή εμπορική αξία των ακινήτων, όπως προκύπτει από τις από 11/12/2023 εκθέσεις εκτίμησης της Ορκωτής Εκτιμητριάς. Ενώ, ακολουθήθηκαν και όλες οι προβλεπόμενες από τον νόμο δημοσιοποιήσεις .

Η πώληση του ακινήτου στο Ψυχικό ολοκληρώθηκε τον Φεβρουάριο 2024, οπότε και εισπράχθηκε το συνολικό συμφωνηθέν τίμημα.

4. Ολοκληρώθηκε στις αρχές 2024 η πώληση ακινήτου στην Πύλα της επαρχίας Λάρνακας στην Κύπρο, έναντι συνολικού τιμήματος €145.000. Για την πώληση αυτή έχει αποφασίσει σχετικά το ΔΣ με το πρακτικό της από 8 Νοεμβρίου 2021 δίδοντας τις απαραίτητες εξουσιοδοτήσεις, για την ολοκλήρωση της.

17. Άυλα πάγια περιουσιακά στοιχεία

	2023	2022
Αξία Κτήσης		
Υπόλοιπο αρχής χρήσης	2.100.118	2.098.828
Προσθήκες	143.840	1.290
Υπόλοιπο λήξης χρήσης	2.243.958	2.100.118
Αποσβέσεις		
Υπόλοιπο αρχής χρήσης	1.994.020	1.911.281
Αποσβέσεις χρήσης	76.071	82.739
Υπόλοιπο λήξης χρήσης	2.070.091	1.994.020
Αναπόσβεστη αξία λήξης χρήσης	173.867	106.097

18. Χρηματοοικονομικές επενδύσεις

	2023	2022
Ομόλογα κρατικά	81.345.163	67.577.988
Δουλεuμένοι τόκοι κρατικών ομολόγων	464.831	376.497
Συνολική αξία κρατικών ομολόγων	81.809.994	67.954.484
Ομόλογα εταιρικά	83.561.550	73.894.123
Δουλεuμένοι τόκοι εταιρικών ομολόγων	910.328	856.323
Συνολική αξία εταιρικών ομολόγων	84.471.877	74.750.446
Συνολική αξία ομολόγων	166.281.872	142.704.930
Μετοχές Εισηγμένες	8.492	6.912
Μετοχές Μη Εισηγμένες	100.000	100.000
Μετοχικό Χαρτοφυλάκιο (ETFs)	2.541.498	2.314.554
Σύνολο Χρηματοοικονομικών Επενδύσεων	168.931.862	145.126.396

Η κίνηση των Χρηματοοικονομικών Επενδύσεων έχει ως εξής:

	Ομολογα εταιρικά	Ομολογα κρατικά	Μετοχικό Χαρτοφυλάκιο (ETFs)	Μετοχές Εισηγμένες	Μετοχές Μη Εισηγμένες	Σύνολο
Υπόλοιπο 1/1/2023	73.894.122	67.577.988	2.314.555	6.912	100.000	143.893.576
Αγορές	4.791.160	9.587.331	567	-	-	14.379.058
(Πωλήσεις)/(Λήξεις)	-	(1.246.015)	-	-	-	(1.246.015)
Κέρδη/(Ζημιές) από αποτίμηση	5.031.903	5.426.212	251.915	1.821	-	10.711.850
Κέρδη/(Ζημιές) από πώληση	-	535	-	-	-	535
Συναλλαγματικές Διαφορές	(155.636)	(887)	(25.538)	(240)	-	-182.301
Υπόλοιπο 31/12/2023	83.561.549	81.345.163	2.541.498	8.492	100.000	167.556.702
Υπόλοιπο 1/1/2023	856.323	376.497	-	-	-	1.232.820
Μεταβολή Δεδουλ. Τόκων	54.005	88.335	-	-	-	142.339
Υπόλοιπο 31/12/2023	910.327	464.832	-	-	-	1.375.159
Σύνολο Χρηματοοικονομικών Επενδύσεων	84.471.877	81.809.995	2.541.498	8.492	100.000	168.931.862

	Ομολογα εταιρικά	Ομολογα κρατικά	Μετοχικό Χαρτοφυλάκιο (ETFs)	Μετοχές Εισηγμένες	Μετοχές Μη Εισηγμένες	Σύνολο
Υπόλοιπο 1/1/2022	83.206.992	78.523.747	2.177.207	36.620	-	163.944.566
Αγορές	9.201.107	13.582.573	373.963	-	100.000	23.257.643
(Πωλήσεις)/(Λήξεις)	(7.941.515)	(7.143.730)	-	-	-	(15.085.245)
Κέρδη/(Ζημιές) από αποτίμηση	(10.869.938)	(17.277.111)	(288.051)	(31.974)	-	(28.467.075)
Κέρδη/(Ζημιές) από πώληση	7.086	(107.362)	-	-	-	(100.276)
Συναλλαγματικές Διαφορές	290.391	(130)	51.436	2.266	-	343.963
Υπόλοιπο 31/12/2022	73.894.123	67.577.987	2.314.555	6.912	100.000	143.893.576
Υπόλοιπο 1/1/2022	787.338	364.639	-	-	-	1.151.977
Μεταβολή Δεδουλ. Τόκων	68.985	11.858	-	-	-	80.843
Υπόλοιπο 31/12/2022	856.323	376.497	-	-	-	1.232.820
Σύνολο Χρηματοοικονομικών Επενδύσεων	74.750.445	67.954.484	2.314.555	6.912	100.000	145.126.396

19. Απαιτήσεις από αντασφαλιστές

	2023	2022
Ανακτήσιμα ποσά από αντασφαλιστές	19.587.547	19.733.775
Απαιτήσεις από αντασφαλιστές (τρεχούμενοι λογαριασμοί)	918.293	427.203
Υποχρεώσεις προς αντασφαλιστές (τρεχούμενοι λογαριασμοί)	(10.806.809)	(11.966.515)
Σύνολο	9.699.030	8.194.464

Στον παρακάτω πίνακα αναλύονται τα Ανακτήσιμα ποσά από αντασφαλιστές ανά κλάδο

	2023	2022
Κλάδος αυτοκινήτου	6.372.762	10.492.369
Λοιποί Κλάδοι	13.214.785	9.241.407
Σύνολο	19.587.547	19.733.775

Μεταβολή στις λογιστικές αξίες- Αντασφαλιστικά Συμβόλαια

Ανάλυση βάσει υπολειπόμενης κάλυψης και ασφαλιστικής αποζημίωσης

	31.12.2023			
	Υπολοιπόμενη κάλυψη	Ασφαλιστικές αποζημιώσεις		Σύνολο
ΣΥΝΟΛΟ	Υπολοιπόμενη κάλυψη – χωρίς την ανάκτηση από αναγνωρισμένες ζημιές από επαχθή συμβόλαια	Εκτιμήσεις τρέχουσας αξίας μελλοντικών χρηματοροών	Προσαρμογή Κινδύνου για μη χρημ/κούς κινδύνους	
Απαιτήσεις - Υπόλοιπο αρχής	2.735.021	15.927.659	1.071.095	19.733.775
Μεταβολή στην κατάσταση αποτελεσμάτων ή στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος				
Αλλαγές που σχετίζονται με υπηρεσίες της τρέχουσας χρήσης				
Μεταβολή της προσαρμογής Κινδύνου για τον ληγμένο κίνδυνο για τις μη χρηματοοικονομικές ασφαλιστικές απαιτήσεις	-	-	336.168	336.168
Προσαρμογές με βάση τα πραγματικά στοιχεία	(3.681.794)	6.041.195	-	2.359.401
Αλλαγές που σχετίζονται με υπηρεσίες προηγούμενης χρήσης				
Προσαρμογή στις υποχρεώσεις για ασφαλιστικές αποζημιώσεις	-	(1.175.452)	(233.521)	(1.408.973)
Προσαρμογές στην Υποχρέωση για την Υπολειπόμενη Κάλυψη	9.281	-	-	9.281
Επίδραση της μεταβολής του κινδύνου μη εκπλήρωσης των υποχρεώσεων των αντασφαλιστών	-	9.442	-	9.442
Καθαρό Εσοδο/Έξοδο από τα αντασφαλιστικά συμβόλαια	(3.672.514)	4.875.185	102.646	1.305.318
Καθαρά αντασφαλιστικά χρηματοοικονομικά έξοδα	-	772.012	-	772.012
Συνολικές μεταβολές στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος	(3.672.514)	5.647.197	102.646	2.077.330
Χρηματοροές				
Πληρωμένα αντασφάλιστρα αφαιρουμένων των προμηθειών από αντασφαλιστές	1.942.728	-	-	1.942.728
Εισπραχθέντα ποσά	-	(4.166.287)	-	(4.166.287)
Συνολικές χρηματοροές	1.942.728	(4.166.287)	-	(2.223.559)
Απαιτήσεις στη λήξη της χρήσης	1.005.236	17.408.570	1.173.741	19.587.547

31.12.2022

ΣΥΝΟΛΟ

Υπολοιπόμνη κάλυψη	Ασφαλιστικές αποζημιώσεις		Σύνολο
	Υπολοιπόμνη κάλυψη - χωρίς την ανάκτηση από αναγνωρισμένες ζημίες από επαχθή συμβόλαια	Εκτιμήσεις τρέχουσας αξίας μελλοντικών χρηματοροών	Προσαρμογή κινδύνου για μη χρημ/κούς κινδύνους
Απαιτήσεις - Υπόλοιπο αρχής	2.747.582	23.467.341	1.254.599
Μεταβολή στην κατάσταση αποτελεσμάτων ή στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος			
Αλλαγές που σχετίζονται με υπηρεσίες της τρέχουσας χρήσης	-	-	59.557
Μεταβολή της προσαρμογής κινδύνου για τον ληγμένο κίνδυνο για τις μη χρηματοοικονομικές ασφαλιστικές απαιτήσεις	(8.094.699)	1.247.231	-
Προσαρμογές με βάση τα πραγματικά στοιχεία			(6.847.468)
Αλλαγές που σχετίζονται με υπηρεσίες προηγούμενης χρήσης	-	(2.174.271)	(243.061)
Προσαρμογή στις υποχρεώσεις για ασφαλιστικές αποζημιώσεις	-	11.666	-
Επίδραση της μεταβολής του κινδύνου μη εκπλήρωσης των υποχρεώσεων των αντασφαλιστών	-	-	11.666
Καθαρό Εσοδο/Έξοδο από τα αντασφαλιστικά συμβόλαια	(8.094.699)	(915.373)	(183.504)
Καθαρά αντασφαλιστικά χρηματοοικονομικά έξοδα	-	(1.957.175)	-
Συνολικές μεταβολές στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος	(8.094.699)	(2.872.549)	(183.504)
Χρηματοροές			
Πληρωμένα αντασφαλιστικά αφαιρουμένων των προμηθειών από αντασφαλιστές	8.082.138	-	-
Εισπραχθέντα ποσά	-	(4.667.133)	-
Συνολικές χρηματοροές	8.082.138	(4.667.133)	-
Απαιτήσεις στη λήξη της χρήσης	2.735.021	15.927.659	1.071.095
			19.733.775

ΚΛΑΔΟΣ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΟΥ

31.12.2023					
Υπολοιπόμενη κάλυψη	Ασφαλιστικές αποζημιώσεις			Σύνολο	
	Υπολοιπόμενη κάλυψη - εξαιρώντας την ανάκτηση από αναγνωρισμένους ζημιές από επαχθή συμβόλαια	Ανάκτηση από αναγνωρισμένους ζημιές από επαχθή συμβόλαια	Εκτιμήσεις της τρέχουσας αξίας των μελλοντικών χρηματοδοτήσεων	Προσαρμογή Κινδύνου για μη χρηματοοικονομικούς κινδύνους	
Απαιτήσεις - Υπόλοιπο αρχής	1.663.927	-	8.272.188	556.253	10.492.369
Μεταβολή στην κατάσταση αποτελεσμάτων ή στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος					
Μεταβολή της προσαρμογής Κινδύνου για τον ληγμένο κίνδυνο για τις μη χρηματοοικονομικές ασφαλιστικές απαιτήσεις	-	-	-	-	-
Προσαρμογές με βάση τα πραγματικά στοιχεία	(310.716)	-	-	-	(310.716)
Αλλαγές που σχετίζονται με υπηρεσίες προηγούμενης χρήσης	-	-	(402.044)	(153.648)	(555.692)
Προσαρμογή στις υποχρεώσεις για ασφαλιστικές αποζημιώσεις	-	-	4.754	-	4.754
Επίδραση της μεταβολής του κινδύνου μη εκπλήρωσης των υποχρεώσεων των αντασφαλιστών	-	-	-	-	-
Καθαρό Εσοδο/Εξοδο από τα αντασφαλιστικά συμβόλαια	(310.716)	-	(397.289)	(153.648)	(861.654)
Καθαρά αντασφαλιστικά χρηματοοικονομικά έξοδα	-	-	433.124	-	433.124
Συνολικές μεταβολές στα Αποτελέσματα ή στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος	(310.716)	-	35.834	(153.648)	(428.530)
Χρηματοροές					
Πληρωμένα αντασφάλιστρα αφαιρουμένων των προμηθειών από αντασφαλιστές	(1.353.212)	-	-	-	(1.353.212)
Εισπραχθέντα ποσά	-	-	(2.337.866)	-	(2.337.866)
Συνολικές χρηματοροές	(1.353.212)	-	(2.337.866)	-	(3.691.077)
Απαιτήσεις στη λήξη της χρήσης	-	-	5.970.157	402.605	6.372.762

ΚΛΑΔΟΣ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΟΥ

31.12.2022					
Υπολοιπόμενη κάλυψη			Ασφαλιστικές αποζημιώσεις		
Υπολοιπόμενη κάλυψη - εξαιρώντας την ανάκτηση από αναγνωρισμένες ζημιές από επαχθή συμβόλαια	Ανάκτηση από αναγνωρισμένες ζημιές από επαχθή συμβόλαια	Εκτιμήσεις της τρέχουσας αξίας των μελλοντικών χρηματορορών	Προσαρμογή Κινδύνου για μη χρηματοοικονομικούς κινδύνους	Σύνολο	
1.817.523			770.826	17.012.077	
Μεταβολή στην κατάσταση αποτελεσμάτων ή στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος					
Μεταβολή της προσαρμογής Κινδύνου για τον ληγμένο κίνδυνο για τις μη χρηματοοικονομικές ασφαλιστικές απαιτήσεις	-	-	9.938	9.938	9.938
Προσαρμογές με βάση τα πραγματικά στοιχεία	(5.140.678)	-	237.485	-	(4.903.193)
Αλλαγές που σχετίζονται με υπηρεσίες προηγούμενης χρήσης	-	-	(1.503.096)	(224.511)	(1.727.607)
Προσαρμογή στις υποχρεώσεις για ασφαλιστικές αποζημιώσεις	-	-	7.892	-	7.892
Επίδραση της μεταβολής του κινδύνου μη εκπλήρωσης των υποχρεώσεων των αντασφαλιστών	-	-	-	-	-
(5.140.678)			(1.257.719)	(214.573)	(6.612.970)
Καθαρό Εσοδο/Έξοδο από τα αντασφαλιστικά συμβόλαια	-		(1.091.670)	-	(1.091.670)
Καθαρά αντασφαλιστικά χρηματοοικονομικά έξοδα	-	-	-	-	-
(5.140.678)			(2.349.388)	(214.573)	(7.704.639)
Συνολικές μεταβολές στα Αποτελέσματα ή στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος					
Χρηματοροές					
Πληρωμένα αντασφάλιστρα αφαιρουμένων των προμηθειών από αντασφαλιστές	4.987.083	-	-	-	4.987.083
Εισπραχθέντα ποσά	-	-	(3.802.152)	-	(3.802.152)
4.987.083			(3.802.152)	-	1.184.931
1.663.927			8.272.188	556.253	10.492.369
Απαιτήσεις στη λήξη της χρήσης					

ΛΟΙΠΟΙ ΚΛΑΔΟΙ

31.12.2023				
	Υπολοιπόμενη κάλυψη		Ασφαλιστικές αποζημιώσεις	
	Υπολοιπόμεν η κάλυψη - εξαφρόντας την ανάκτηση από αναγνωρισμ ένες ζημιές από επαχθή συμβόλαια	Ανάκτηση από αναγνωρισμ ένες ζημιές από επαχθή συμβόλαια	Εκτιμήσεις της τρέχουσας αξίας των μελλοντικών χρηματοροών	Προσαρμογή κινδύνου για μη χρηματοοικονομ ικούς κινδύνους
Απαιτήσεις - Υπόλοιπο αρχής	1.071.094	-	7.655.471	514.842
Μεταβολή στην κατάσταση αποτελεσμάτων ή στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος				
Μεταβολή της προσαρμογής κινδύνου για τον ληγμένο κίνδυνο για τις μη χρηματοοικονομικές ασφαλιστικές απαιτήσεις	-	-	-	336.168
Προσαρμογές με βάση τα πραγματικά στοιχεία	(3.371.079)		6.041.195	-
Αλλαγές που σχετίζονται με υπηρεσίες προηγούμενης χρήσης				2.670.116
Προσαρμογή στις υποχρεώσεις για ασφαλιστικές αποζημιώσεις	-	-	(773.408)	(79.873)
Προσαρμογές στην Υποχρέωση για την Υπολειπόμενη Κάλυψη	9.281	-	-	-
Επίδραση της μεταβολής του κινδύνου μη εκπλήρωσης των υποχρεώσεων των αντασφαλιστών	-	-	4.688	-
Καθαρό Εσοδο/Έξοδο από τα αντασφαλιστικά συμβόλαια	(3.361.798)	-	5.272.475	256.295
Καθαρά αντασφαλιστικά χρηματοοικονομικά έξοδα	-	-	338.888	-
Συνολικές μεταβολές στα Αποτελέσματα ή στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος	(3.361.798)	-	5.611.363	256.295
Χρηματοροές				
Πληρωμένα αντασφάλιστρα αφαιρουμένων των προμηθειών από αντασφαλιστές	3.295.940	-	-	-
Εισπραχθέντα ποσά	-	-	(1.828.421)	-
Συνολικές χρηματοροές	3.295.940	-	(1.828.421)	-
Απαιτήσεις στη λήξη της χρήσης	1.005.236	-	11.438.412	771.137
				13.214.785

ΛΟΙΠΟΙ ΚΛΑΔΟΙ

31.12.2022					
	Υπολοιπόμενη κάλυψη		Ασφαλιστικές αποζημιώσεις		Σύνολο
	Υπολοιπόμενη κάλυψη - εξαιρώντας την ανάκτηση από αναγνωρισμένες ζημιές από επαχθή συμβόλαια	Ανάκτηση από αναγνωρισμένες ζημιές από επαχθή συμβόλαια	Εκτιμήσεις της τρέχουσας αξίας των μελλοντικών χρηματοροών	Προσαρμογή Κινδύνου για μη χρηματοοικονομικούς κινδύνους	
Απαιτήσεις - Υπόλοιπο αρχής	930.059	-	9.043.612	483.773	10.457.445
Μεταβολή της προσαρμογής Κινδύνου για τον ληγμένο κίνδυνο για τις μη χρηματοοικονομικές ασφαλιστικές απαιτήσεις	-	-	-	49.619	49.619
Προσαρμογές με βάση τα πραγματικά στοιχεία	(2.954.021)	-	1.009.746	-	(1.944.275)
Αλλαγές που σχετίζονται με υπηρεσίες προηγούμενης χρήσης	-	-	(671.175)	(18.550)	(689.725)
Προσαρμογή στις υποχρεώσεις για ασφαλιστικές αποζημιώσεις	-	-	3.774	-	3.774
Επίδραση της μεταβολής του κινδύνου μη εκπλήρωσης των υποχρεώσεων των αντασφαλιστών	-	-	-	-	-
Καθαρό Εσοδο/Έξοδο από τα αντασφαλιστικά συμβόλαια	(2.954.021)	-	342.345	31.069	(2.580.607)
Καθαρά αντασφαλιστικά χρηματοοικονομικά έξοδα	-	-	(865.506)	-	(865.506)
Συνολικές μεταβολές στα Αποτελέσματα ή στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος	(2.954.021)	-	(523.160)	31.069	(3.446.113)
Χρηματοροές					
Πληρωμένα αντασφάλιστρα αφαιρουμένων των προμηθειών από αντασφαλιστές	3.095.056	-	-	-	3.095.056
Εισπραχθέντα ποσά	-	-	(864.981)	-	(864.981)
Συνολικές χρηματοροές	3.095.056	-	(864.981)	-	2.230.074
Απαιτήσεις στη λήξη της χρήσης	1.071.094	-	7.655.471	514.842	9.241.407

20. Απαιτήσεις από χρεώστες ασφαλίστρων

	2023	2022
Απαιτήσεις από πράκτορες	2.595.849	4.417.919
Επιταγές εισπρακτέες	306.881	434.212
Επιταγές εισπρακτέες σε καθυστέρηση	1.190.314	1.845.984
Πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις	(2.122.949)	(4.600.642)
Σύνολο	1.970.095	2.097.473

Πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις

	2023	2022
Υπόλοιπο αρχής χρήσης	4.600.642	5.224.985
Προσθήκες	76.274	199.196
Μειώσεις	(223.054)	-
Διαγραφές	(2.330.913)	(823.539)
Υπόλοιπο λήξης χρήσης	2.122.949	4.600.642

Ενηλικίωση Απαιτήσεων Χρεωστών Ασφαλίστρων

	2023	2022
Οφειλές μέχρι 6 μήνες	1.974.403	2.025.459
Οφειλές 6 μέχρι 12 μήνες	42.433	55.489
Οφειλές άνω του έτους	2.076.207	4.617.166
Πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις	(2.122.949)	(4.600.642)
Σύνολο	1.970.095	2.097.473

21. Λοιπές απαιτήσεις

	2023	2022
Επίδικοι χρεώστες ασφαλίστρων	597.397	776.664
Εγγυήσεις ΣΑΠ	1.212.448	1.171.225
Απαιτήσεις από Ελληνικό Δημόσιο	2.608.513	3.315.760
Λοιπές απαιτήσεις	1.449.444	920.847
Απαιτήσεις από καταβολές ζημιών Φιλικού Διακανονισμού	690.803	651.406
Έξοδα επομένων χρήσεων	648.276	1.844.103
Δοσμένες Εγγυήσεις	26.291	27.896
Λοιπά εισπρακτέα έσοδα	609	541
	7.233.781	8.708.442
Προβλέψεις για επίδικους χρεώστες ασφαλίστρων	(597.397)	(776.664)
Λοιπές απαιτήσεις	6.636.384	7.931.777

22. Αναβαλλόμενη Φορολογία

<u>2023</u>	<u>Αναγνώριση στην :</u>			
	Υπόλοιπο αρχής χρήσης	Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος	Καθαρή Θέση	Υπόλοιπο λήξης χρήσης
Αναπροσαρμογή/ (Υποτίμηση) αξίας ακινήτων	(97.097)	22.699	(136.002)	(210.400)
Ανταλλαγή Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου (PSI)	1.947.248	(102.487)	-	1.844.761
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών σε εργαζομένους	244.501	33.932	4.322	282.755
Ασφαλιστικές Υποχρεώσεις	(1.263.330)	(98.915)	684.861	(677.384)
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	831.322	(144.771)	553.181	1.239.732
Αναπροσαρμογή αξίας χρεογράφων	(6.276.716)	198.355	2.115.243	(3.963.118)
Απαιτήσεις/Υποχρεώσεις από αντασφαλιστές	294.769	(123.940)	144.046	314.876
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	(5.981.947)	74.415	2.259.290	(3.648.242)
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις/υποχρεώσεις	6.813.269	(219.186)	(1.706.108)	4.887.975

<u>2022</u>	<u>Αναγνώριση στην :</u>			
	Υπόλοιπο αρχής χρήσης	Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος	Καθαρή Θέση	Υπόλοιπο λήξης χρήσης
Αναπροσαρμογή/ (Υποτίμηση) αξίας ακινήτων	623.408	(499.703)	(220.802)	(97.097)
Ανταλλαγή Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου (PSI)	2.049.735	(102.487)	-	1.947.248
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών σε εργαζομένους	289.380	(14.964)	(29.916)	244.501
Ασφαλιστικές Υποχρεώσεις	1.199.722	(663.455)	(1.799.597)	(1.263.330)
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	4.162.245	(1.280.609)	(2.050.315)	831.322
Αναπροσαρμογή αξίας χρεογράφων	14.131	(298.360)	(5.992.487)	(6.276.716)
Απαιτήσεις/Υποχρεώσεις από αντασφαλιστές	1.154.172	(414.874)	(444.529)	294.769
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	1.168.303	(713.234)	(6.437.016)	(5.981.947)
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις/υποχρεώσεις	2.993.942	(567.375)	4.386.701	6.813.269

23. Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα

	2023	2022
Ταμείο	34.300	36.920
Καταθέσεις όψεως	1.347.468	1.123.181
Καταθέσεις προθεσμίας σε πιστωτικά ιδρύματα	1.401.540	1.401.460
	2.783.308	2.561.561
Δουλευμένοι τόκοι καταθέσεων	2.669	628
Σύνολο	2.785.977	2.562.188

24 . Ασφαλιστικές Υποχρεώσεις

	2023	2022
Κλάδος αυτοκινήτου	107.239.161	105.503.043
Λοιποί Κλάδοι	20.692.352	15.347.706
Σύνολο	127.931.513	120.850.750

Μεταβολή στις λογιστικές αξίες – Ασφαλιστήρια Συμβόλαια

Ανάλυση βάσει υπολειπόμενης κάλυψης και ασφαλιστικής αποζημίωσης

ΣΥΝΟΛΟ

31.12.2023

	Υποχρέωση για την Υπολειπόμενη Κάλυψη		Υποχρέωση για Επισυμβάσεις Απαιτήσεις		Σύνολο
	Εξαιρώντας αναγνωρισμένες ζημιές από επαχθή συμβόλαια	Αναγνωρισμένες ζημιές από επαχθή συμβόλαια	Τρέχουσα αξία μελλοντικών χρηματοροών	Προσαρμογή Κινδύνου	
Υποχρεώσεις - Υπόλοιπο αρχής	(23.779.450)	(5.965)	(90.802.077)	(6.263.208)	(120.850.750)
Μεταβολή στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων ή στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος					
Ασφαλιστικά Έσοδα					
Λοιπά συμβόλαια	91.038.428	-	-	-	91.038.428
	91.038.428	-	-	-	91.038.428
Ασφαλιστικές Δαπάνες					
Ασφαλιστικές αποζημιώσεις και λοιπές ασφαλιστικές δαπάνες	-	-	(55.795.927)	(345.421)	(56.141.348)
Αποσβέσεις εξόδων πρόσκτησης	(29.048.767)	-	-	-	(29.048.767)
Ζημιές και ανάκτηση ζημιών από επαχθή συμβόλαια	-	1.392	-	-	1.392
Προσαρμογή στις υποχρεώσεις για ασφαλιστικές αποζημιώσεις	-	-	5.342.959	(197.339)	5.145.620
	(29.048.767)	1.392	(50.452.968)	(542.761)	(80.043.104)
Ασφαλιστικό Αποτέλεσμα	61.989.661	1.392	(50.452.968)	(542.761)	10.995.325
Καθαρά ασφαλιστικά χρηματοοικονομικά έσοδα	-	(2.291)	(4.120.637)	-	(4.122.928)
Συνολικές μεταβολές στα Αποτελέσματα ή στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος	61.989.661	(899)	(54.573.605)	(542.760,45)	6.872.397
Χρηματοροές					
Εισπραχθέντα ασφαλιστικά	(91.711.228)	-	-	-	(91.711.228)
Καταβληθείσες αποζημιώσεις και λοιπές πληρωθείσες δαπάνες	-	-	46.950.155	-	46.950.155
Ασφαλιστικά έξοδα πρόσκτησης	30.807.913	-	-	-	30.807.913
	(60.903.315)	-	46.950.155	-	(13.953.160)
Συνολικές χρηματοροές	(60.903.315)	-	46.950.155	-	(13.953.160)
Υποχρεώσεις στη λήξη της χρήσης πριν την αναταξινόμηση	(22.693.153)	(6.864)	(98.425.528)	(6.805.968)	(127.931.513)

ΣΥΝΟΛΟ

31.12.2022

Υποχρέωση για την Υπολειπόμενη Κάλυψη	Υποχρέωση για Επισυμβάσεις Απαιτήσεις			Σύνολο
	Εξαιρώντας αναγνωρισμένες ζημιές από επαχθή συμβόλαια	Αναγνωρισμένες ζημιές από επαχθή συμβόλαια	Τρέχουσα αξία μελλοντικών χρηματοροών	Προσαρμογή Κινδύνου
Υπόχρεώσεις - Υπόλοιπο αρχής	(22.087.896)	(4.825)	(106.393.390)	(134.302.583)
Μεταβολή στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων ή στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος				
Ασφαλιστικά Έσοδα				
Λοιπά συμβόλαια	87.047.099	-	-	87.047.099
	87.047.099	-	-	87.047.099
Ασφαλιστικές Δαπάνες				
Ασφαλιστικές αποζημιώσεις και λοιπές ασφαλιστικές δαπάνες	-	-	(47.791.877)	118.717
Αποσβέσεις εξόδων πρόσκτησης	(23.054.742)	-	-	(23.054.742)
Ζημιές και ανάκτηση ζημιών από επαχθή συμβόλαια	-	(3.200)	-	(3.200)
Προσαρμογή στις υποχρεώσεις για ασφαλιστικές αποζημιώσεις	-	-	14.463.369	(565.453)
	(23.054.742)	(3.200)	33.328.509	(446.735)
Ασφαλιστικό Αποτέλεσμα	63.992.357	(3.200)	(33.328.509)	(446.735)
Καθαρά ασφαλιστικά χρηματοοικονομικά έσοδα	-	2.060	8.074.523	-
Συνολικές μεταβολές στα Αποτελέσματα ή στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος	63.992.357	(1.140)	(25.253.986)	(446.735)
Χρηματοροές				
Εισπραχθέντα ασφάλιστρα	(89.359.469)	-	-	(89.359.469)
Καταβληθείσες αποζημιώσεις και λοιπές πληρωθείσες δαπάνες	-	-	40.845.299	-
Ασφαλιστικά έξοδα πρόσκτησης	23.675.508	-	-	23.675.508
Συνολικές χρηματοροές	(65.683.961)	-	40.845.299	(24.838.663)
Υποχρεώσεις στη λήξη της χρήσης πριν την αναταξινόμηση	(23.779.450)	(5.965)	(90.802.077)	(120.850.750)

ΚΛΑΔΟΣ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΟΥ

ΚΛΑΔΟΣ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΟΥ

31.12.2023					
	Υποχρέωση για την Υπολειπόμενη Κάλυψη		Υποχρέωση για Επισυμβάσεις Απαιτήσεις		Σύνολο
	Εξαιρώντας αναγνωρισμένες ζημιές από επαχθή συμβόλαια	Αναγνωρισμένες ζημιές από επαχθή συμβόλαια	Τρέχουσα αξία μελλοντικών χρηματοροών	Προσαρμογή κινδύνου	
Υπόχρεώσεις - Υπόλοιπο αρχής					
(20.917.978)					
-					
(79.106.881)					
(5.478.184)					
(105.503.043)					
Μεταβολή στην κατάσταση αποτελεσμάτων ή στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος					
Ασφαλιστικά Έσοδα					
Λοιπά συμβόλαια					
81.479.974					
-					
-					
81.479.974					
-					
-					
-					
(25.977.883)					
-					
-					
-					
4.190.323					
(109.714)					
4.080.609					
(25.977.883)					
-					
(41.678.630)					
(233.115)					
(67.889.629)					
Ασφαλιστικό Αποτέλεσμα					
55.502.091					
-					
(41.678.630)					
(233.115)					
13.590.345					
Καθαρά ασφαλιστικά χρηματοοικονομικά έσοδα					
-					
(3.613.765)					
-					
(3.613.765)					
Συνολικές μεταβολές στα Αποτελέσματα ή στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος					
55.502.091					
-					
(45.292.395)					
(233.115)					
9.976.580					
Χρηματοροές					
Εισπραχθέντα ασφάλιστρα					
(81.486.946)					
-					
-					
42.230.448					
-					
-					
-					
27.543.799					
-					
-					
(53.943.146)					
-					
42.230.448					
-					
(11.712.698)					
Υποχρεώσεις στη λήξη της χρήσης					
(19.359.034)					
-					
(82.168.828)					
(5.711.299)					
(107.239.161)					

ΚΛΑΔΟΣ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΟΥ

31.12.2022					
	Υποχρέωση για την Υπολειπόμενη Κάλυψη		Υποχρέωση για Επισυμβάσεις Απαιτήσεις		Σύνολο
	Εξαιρώντας αναγνωρισμένες ζημιές από επαχθή συμβόλαια	Αναγνωρισμένες ζημιές από επαχθή συμβόλαια	Τρέχουσα αξία μελλοντικών χρηματοροών	Προσαρμογή Κινδύνου	
Υπόχρεώσεις - Υπόλοιπο αρχής					
Μεταβολή στην κατάσταση αποτελεσμάτων ή στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος					
Ασφαλιστικά Έσοδα					
Λοιπά συμβόλαια	78.653.476	-	-	-	78.653.476
	78.653.476	-	-	-	78.653.476
Ασφαλιστικές Δαπάνες					
Ασφαλιστικές αποζημιώσεις και λοιπές ασφαλιστικές δαπάνες	-	-	(44.908.061)	(312)	(44.908.373)
Αποβέσεις εξόδων πρόσκτησης	(20.419.158)	-	-	-	(20.419.158)
Προσαρμογή στις υποχρεώσεις για ασφαλιστικές αποζημιώσεις	-	-	13.343.787	(393.827)	12.949.960
	(20.419.158)	-	(31.564.274)	(394.139)	(52.377.571)
Ασφαλιστικό Αποτέλεσμα					
Καθαρά ασφαλιστικά χρηματοοικονομικά έσοδα	58.234.319	-	(31.564.274)	(394.139)	26.275.905
	-	-	6.795.378	-	6.795.378
Συνολικές μεταβολές στα Αποτελέσματα ή στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος					
	58.234.319	-	(24.768.895)	(394.139)	33.071.284
Χρηματοροές					
Εισπραχθέντα ασφάλιστρα	(80.477.958)	-	-	-	(80.477.958)
Καταβληθείσες αποζημιώσεις και λοιπές πληρωθείσες δαπάνες	-	-	38.316.276	-	38.316.276
Ασφαλιστικά έξοδα πρόσκτησης	20.870.644	-	-	-	20.870.644
	(59.607.314)	-	38.316.276	-	(21.291.038)
Συνολικές χρηματοροές					
	(20.917.978)	-	(79.106.881)	(5.478.184)	(105.503.043)
Υποχρεώσεις στη λήξη της χρήσης					

ΛΟΙΠΟΙ ΚΛΑΔΟΙ

	31.12.2023				
	Υποχρέωση για την Υπολειπόμενη Κάλυψη		Υποχρέωση για Επισυμβάσεις Απαιτήσεις		Σύνολο
	Εξαφρώντας αναγνωρισμένες ζημιές από επαχθή συμβόλαια	Αναγνωρισμένες ζημιές από επαχθή συμβόλαια	Τρέχουσα αξία μελλοντικών χρηματοροών	Προσαρμογή Κινδύνου	
Υπόχρεώσεις - Υπόλοιπο αρχής	(2.861.521)	(5.965)	(11.695.196)	(785.024)	(15.347.706)
Μεταβολή στην κατάσταση αποτελεσμάτων ή στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος					
Ασφαλιστικά Έσοδα					
Λοιπά συμβόλαια	9.558.454	-	-	-	9.558.454
	9.558.454	-	-	-	9.558.454
Ασφαλιστικές Δαπάνες					
Ασφαλιστικές αποζημιώσεις και λοιπές ασφαλιστικές δαπάνες	-	-	(9.926.974)	(222.020)	(10.148.994)
Αποσβέσεις εξόδων πρόσκτησης	(3.070.884)	-	-	-	(3.070.884)
Ζημιές και ανάκτηση ζημιών από επαχθή συμβόλαια	-	1.392	-	-	1.392
Προσαρμογή στις υποχρεώσεις για ασφαλιστικές αποζημιώσεις	-	-	1.152.637	(87.625)	1.065.011
	(3.070.884)	1.392	(8.774.338)	(309.645)	(12.153.475)
Ασφαλιστικό Αποτέλεσμα	6.487.571	1.392	(8.774.338)	(309.645)	(2.595.021)
Καθαρά ασφαλιστικά χρηματοοικονομικά έσοδα	-	(2.291)	(506.872)	-	(509.163)
Συνολικές μεταβολές στα Αποτελέσματα ή στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος	6.487.571	(899)	(9.281.210)	(309.645)	(3.104.184)
Χρηματοροές					
Εισπραχθέντα ασφάλιστρα	(10.224.282)	-	-	-	(10.224.282)
Καταβληθείσες αποζημιώσεις και λοιπές πληρωθείσες δαπάνες	-	-	4.719.706	-	4.719.706
Ασφαλιστικά έξοδα πρόσκτησης	3.264.113	-	-	-	3.264.113
	(6.960.168)	-	4.719.706	-	(2.240.462)
Συνολικές χρηματοροές	(6.960.168)	-	4.719.706	-	(2.240.462)
Υποχρεώσεις στη λήξη της χρήσης	(3.334.119)	(6.864)	(16.256.700)	(1.094.669)	(20.692.352)

ΛΟΙΠΟΙ ΚΛΑΔΟΙ

31.12.2022					
	Υποχρέωση για την Υπολειπόμενη Κάλυψη		Υποχρέωση για Επισυμβάσεις Απαιτήσεις		
	Εξαιρώντας αναγνωρισμένες ζημιές από επαχθή συμβόλαια	Αναγνωρισμένες ζημιές από επαχθή συμβόλαια	Τρέχουσα αξία μελλοντικών χρηματοροών	Προσαρμογή Κινδύνου	Σύνολο
Υπόχρεώσεις - Υπόλοιπο αρχής	(2.542.913)	(4.825)	(13.739.128)	(732.428)	(17.019.294)
Μεταβολή στην κατάσταση αποτελεσμάτων ή στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος					
Ασφαλιστικά Έσοδα					
Λοιπά συμβόλαια	8.393.623	-	-	-	8.393.623
	8.393.623	-	-	-	8.393.623
Ασφαλιστικές Δαπάνες					
Ασφαλιστικές αποζημιώσεις και λοιπές ασφαλιστικές δαπάνες	-	-	(2.883.817)	119.029	(2.764.787)
Αποσβέσεις εξόδων πρόσκτησης	(2.635.585)	-	-	-	(2.635.585)
Ζημιές και ανάκτηση ζημιών από επαχθή συμβόλαια	-	(3.200)	-	-	(3.200)
Προσαρμογή στις υποχρεώσεις για ασφαλιστικές αποζημιώσεις	-	-	1.119.582	(171.625)	947.956
	(2.635.585)	(3.200)	(1.764.235)	(52.596)	(4.455.615)
Ασφαλιστικό Αποτέλεσμα	5.758.039	(3.200)	(1.764.235)	(52.596)	3.938.008
Καθαρά ασφαλιστικά χρηματοοικονομικά έσοδα	-	2.060	1.279.144	-	1.281.204
Συνολικές μεταβολές στα Αποτελέσματα ή στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος	5.758.039	(1.140)	(485.091)	(52.596)	5.219.212
Χρηματοροές					
Εισπραχθέντα ασφάλιστρα	(8.881.511)	-	-	-	(8.881.511)
Καταβληθείσες αποζημιώσεις και λοιπές πληρωθείσες δαπάνες	-	-	2.529.023	-	2.529.023
Ασφαλιστικά έξοδα πρόσκτησης	2.804.863	-	-	-	2.804.863
Συνολικές Χρηματοροές	(6.076.647)	-	2.529.023	-	(3.547.625)
Υποχρεώσεις στη λήξη της χρήσης	(2.861.521)	(5.965)	(11.695.196)	(785.024)	(15.347.706)

25. Υποχρεώσεις από ασφαλιστικές δραστηριότητες

	2023	2022
Δικαιούχοι προμηθειών παραγωγής	324.477	333.049
Λογαριασμοί τρεχούμενοι δικαιούχων προμηθειών	1.670.716	1.714.672
Υποχρεώσεις από ασφαλιστικές δραστηριότητες	1.995.193	2.047.721

26. Πιστωτές και λοιπές υποχρεώσεις

	2023	2022
Φόρος εισοδήματος	2.147.548	3.890.705
Οφειλόμενες αμοιβές προσωπικού	6.046	1.613
Μερίσματα πληρωτέα	47.229	137.144
Προμηθευτές - Πιστωτές	2.640.622	3.368.926
Υποχρεώσεις για λοιπούς φόρους και τέλη	3.869.290	4.696.848
Υποχρεώσεις από κρατήσεις και εισφορές υπέρ τρίτων	560.656	508.976
Έξοδα χρήσεως δουλευμένα	131.932	162.109
Σύνολο	7.255.775	8.875.616

27. Υποχρεώσεις μίσθωσης IFRS 16

	2023	2022
Υπόλοιπο έναρξης χρήσης	284.983	251.807
Προσθήκες	159.719	160.527
Χρηματοοικονομικό κόστος	23.513	19.745
Πληρωμές	(181.291)	(147.095)
Υπόλοιπο λήξης χρήσης	286.925	284.983
Βραχυπρόθεσμη υποχρέωση μίσθωσης	124.982	99.529
Μακροπρόθεσμη υποχρέωση μίσθωσης	161.942	185.454
	286.925	284.983

28. Υποχρεώσεις για παροχές σε εργαζομένους

Υποχρέωση καταχωρούμενη στον Ισολογισμό

	2023	2022
Παρούσα αξία δέσμευσης καθορισμένων παροχών	1.285.251	1.111.368

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

	2023	2022
Συσσωρευμένα αναλογιστικά (κέρδη) / ζημιές προηγούμενων χρήσεων κατά την έναρξη της εξεταζόμενης οικονομικής περιόδου	(258.060)	(122.078)
Συσσωρευμένα αναλογιστικά (κέρδη) / ζημιές που παρουσιάζονται κατά την εξεταζόμενη περίοδο	19.645	(135.982)
	(238.415)	(258.060)

Αποτελέσματα χρήσης

	2023	2022
Κόστος τρέχουσας απασχόλησης	97.890	117.492
Κόστος προϋπηρεσίας λόγω τροποποιήσεων	16.437	46.615
Καθαρό κόστος τόκων καθορισμένης παροχής	48.900	3.946
Τερματικές παροχές / Επίδραση περικοπής	32.945	85.441
	196.173	253.494
Καταβληθείσες αποζημιώσεις	41.935	321.511

Οι βασικές αναλογιστικές υποθέσεις που χρησιμοποιήθηκαν είναι :

	2023	2022
Προεξοφλητικό επιτόκιο	3,56%	4,40%
Αύξηση αποδοχών	Πληθωρισμός	Πληθωρισμός
Ηλικία κανονικής συνταξιοδότησης	Σύμφωνα με τις διατάξεις του ταμείου κύριας ασφάλισης	Σύμφωνα με τις διατάξεις του ταμείου κύριας ασφάλισης

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

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

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

Άτομα	2023	2022
Μόνιμης απασχόλησης	210	208
Μερικής απασχόλησης	2	6
Σύνολο	212	214

Μέση σταθμική διάρκεια επιτοκίου	7,73	6,39
Μέσος ετήσιος ρυθμός μακροχρόνιας αύξησης πληθωρισμού	2,10%	2,20%
Μέση ετήσια μακροχρόνια αύξηση μισθολογίου	Μέσος μακροχρόνιος πληθωρισμός (2,7%) + 0,6	Μέσος μακροχρόνιος πληθωρισμός (2,2%) + 0,5
Πίνακας θνησιμότητας	EVK 2000 Υπ. Απ. Κ3-3974/99	EVK 2000 Υπ. Απ. Κ3-3974/99

29. Ίδια κεφάλαια

	2023	2022
Καταβλημένο	18.888.160	18.888.160
Καταβλημένη διαφορά υπέρ το άρτιο	0,29	0,29
Μετοχικό κεφάλαιο	18.888.160	18.888.160
Αποθεματικό αναπροσαρμογής αξίας ιδιοχρησιμοποιούμενων ακινήτων	3.270.875	2.788.686
Αποθεματικό αξίας χρεογράφων που αποτιμώνται (FVOCI)	(13.356.570)	(20.856.069)
Αποθεματικό λόγω καμπύλης επιτοκίων (IFRS 17)	1.569.809	3.487.245
Τακτικό Αποθεματικό	25.020.000	23.020.000
Έκτακτο Αποθεματικό	15.386	15.386
Συσσωρευτικά αναλογιστικά κέρδη / (ζημιές)	185.963	201.287
Αποθεματικά	16.705.464	8.656.534
Αποτελέσματα εις νέον	60.663.623	57.290.706
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ	96.257.247	84.835.400

Μετοχικό Κεφάλαιο

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

Αποθεματικά

Αποθεματικό αναπροσαρμογής αξίας ακινήτων

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

Τακτικό Αποθεματικό

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

Έκτακτα Αποθεματικά

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

Μη αναγνωριζόμενα αναλογιστικά κέρδη / (ζημίες)

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

Μερίσματα

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

30. ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ

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

ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΟ ΜΕΡΟΣ	2023			
	ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	ΕΣΟΔΑ	ΕΞΟΔΑ
Μέλη Δ.Σ	-	-	1.700.000	2.654.131
Λοιπά Συνδεδεμένα Μέρη	-	-	1.074.000	-
	-	-	2.774.000	2.654.131

ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΟ ΜΕΡΟΣ	2022			
	ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	ΕΣΟΔΑ	ΕΞΟΔΑ
Μέλη Δ.Σ	-	-	-	2.981.847
Λοιπά Συνδεδεμένα Μέρη	-	-	522.000	-
	-	-	522.000	2.981.847

Κατά τη διάρκεια του 2023, η Εταιρία προχώρησε στην πώληση 10 ακινήτων συνολικής αξίας €2.774.000. Καθώς οι αγοραστές ήταν συνδεδεμένα μέρη (φυσικά & νομικά πρόσωπα) έγιναν οι απαραίτητες γνωστοποιήσεις στο ΓΕΜΗ και μετά τις σχετικές αποφάσεις Διοικητικού Συμβουλίου. Το τίμημα για των πωλήσεων έχει εισπραχθεί και δεν υπάρχουν απαιτήσεις σε εκκρεμότητα.

Επίσης, μεταξύ των Ακινήτων προς πώληση (σημείωση 16) υπάρχουν δυο ακόμα ακίνητα, για τα οποία έχει αποφασιστεί η πώληση σε συνδεδεμένα μέρη.

31. Γεγονότα μετά την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων

Από την ημερομηνία σύνταξης των Οικονομικών Καταστάσεων έως σήμερα έχουν συμβεί τα παρακάτω σημαντικά γεγονότα:

i. Μεταβίβαση 23.766.066 Μετοχών

Με τις από 19 Φεβρουαρίου 2024 Συμβάσεις Μεταβίβασης μετοχών, οι οποίες γνωστοποιήθηκαν στην Εταιρεία, η εταιρία με την επωνυμία Societa Reale Mutua Di Assicurazioni εισήλθε ως νέα μέτοχος στην Εταιρεία, κατόπιν απόκτησης της κυριότητας 23.766.066 κοινών ονομαστικών μετοχών εκδόσεως της Εταιρείας.

ii. Αλλαγή σύνθεσης Διοικητικού Συμβουλίου

Η Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της 19ης Φεβρουαρίου 2024, εξέλεξε το νέο Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας το οποίο απαρτίζεται από έντεκα (8) μέλη και θα έχει τριετή θητεία (έως 19.02.2027). Η σύνθεση του είναι η ακόλουθη:

Πρόεδρος Διοικητικού Συμβουλίου	Αναστάσιος Κασκαρέλης	Μη εκτελεστικό μέλος
Αντιπρόεδρος Δ.Σ & Διευθύνων Σύμβουλος	Ignacio Mariscal	Εκτελεστικό μέλος
Μέλη	Παύλος Κασκαρέλης	Εκτελεστικό μέλος & Διευθύνων Σύμβουλος
	Edoardo Greppi	Μη εκτελεστικό μέλος
	Elisa Luciano	Μη εκτελεστικό μέλος
	Massimo Pierini	Μη εκτελεστικό μέλος
	Μαργαρίτα Αντωνάκη - Κυδώνη	Ανεξάρτητο Μη εκτελεστικό μέλος
	Αθανασία Πουλούδη	Ανεξάρτητο Μη εκτελεστικό μέλος

iii. Πωληθέντα ακίνητα

Ολοκληρώθηκε, στις αρχές 2024, η πώληση ακινήτου στην Πύλα της επαρχίας Λάρνακας στην Κύπρο, έναντι συνολικού τιμήματος €145.000. Για την πώληση αυτή έχει αποφασίσει σχετικά το ΔΣ με το πρακτικό της από 8 Νοεμβρίου 2021 δίδοντας τις απαραίτητες εξουσιοδοτήσεις, για την ολοκλήρωση της.

Επιπλέον, με την από 12 Δεκεμβρίου 2023 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου ενεκρίθη η πώληση αστικού ακινήτου στη Δημοτική Ενότητα Ψυχικού, του Δήμου Φιλοθέης-Ψυχικού 717 τμ με ανεγερμένη διώροφη οικοδομή έναντι συνολικού τιμήματος €2.530.000. Για την εν λόγω αγορά ενδιαφέρθηκε συνδεδεμένο με την εταιρία μέλος, και μετά τις απαραίτητες από το Διοικητικό Συμβούλιο ενέργειες και απαραίτητες δημοσιοποιήσεις, ολοκληρώθηκε η πώληση του ακινήτου στο Ψυχικό, τον Φεβρουάριο 2024, οπότε και εισπράχθηκε το συνολικό συμφωνηθέν τίμημα.

Εκτενή αναφορά για τα ακίνητα που πωλήθηκαν μέχρι την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων γίνεται και στη σημείωση 16.

32. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσειςΝομικές Υποθέσεις

Η Εταιρεία στα πλαίσια της συνήθους επιχειρηματικής δραστηριότητάς της, εμπλέκεται σε δικαστικές διεκδικήσεις για καταβολή ασφαλιστικών αποζημιώσεων, ασφαλισμένων και τρίτων, οι οποίες κατά την άποψη των Νομικών Συμβούλων δεν αναμένεται να έχουν ουσιώδη επίδραση στη χρηματοοικονομική θέση της Εταιρείας.

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

Εγγυήσεις

Η Εταιρεία την 31η Δεκεμβρίου 2023 είχε εκδώσει εγγυητικές επιστολές συνολικού ύψους Ευρώ 2.054,75 που αφορούν συμμετοχή σε διαγωνισμούς.

Φορολογικά Θέματα

Οι χρήσεις 2011 έως και 2022 έχουν ελεγχθεί από Ορκωτούς Ελεγκτές Λογιστές σύμφωνα με το άρθρο 82 του Ν.2238/1994 και το άρθρο 65Α του Ν.4174/2013 και έχουν εκδοθεί οι αντίστοιχες Εκθέσεις Φορολογικής Συμμόρφωσης χωρίς διατυπώσεις επιφυλάξεων. Σύμφωνα με την ΠΟΛ 1006/5.1.2016 δεν εξαιρούνται από τη διενέργεια τακτικού φορολογικού ελέγχου από τις αρμόδιες φορολογικές αρχές οι επιχειρήσεις για τις οποίες εκδίδεται φορολογικό πιστοποιητικό χωρίς επιφυλάξεις για παραβάσεις της φορολογικής νομοθεσίας. Με το άρθρο 56 του Ν.4410/3.8.2016 για τις χρήσεις από 1.1.2016 η έκδοση της Έκθεσης Φορολογικής Συμμόρφωσης καθίσταται προαιρετική.

Για τη χρήση 2023 η εταιρεία έχει αναθέσει στην Ελεγκτική Εταιρεία «DFK PD AUDIT A.E.» το φορολογικό έλεγχο και η σχετική Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης αναμένεται να εκδοθεί εντός του Σεπτεμβρίου 2024.

Από τις φορολογικές αρχές έχει διενεργηθεί φορολογικός έλεγχος έως και τη χρήση 2012. Κατ' εφαρμογή σχετικών φορολογικών διατάξεων: α) της παραγράφου 1 του άρθρου 84 του Ν.2238/1994 (ανέλεγκτες υποθέσεις φορολογίας εισοδήματος), β) της παραγράφου 1 του άρθρου 57 του Ν.2859/2000 (ανέλεγκτες υποθέσεις Φ.Π.Α), και γ) της παραγράφου 5 του άρθρου 9 του Ν.2523/1997 (επιβολή προστίμων για υποθέσεις φορολογίας εισοδήματος), το δικαίωμα του Δημοσίου για την επιβολή του φόρου για τη χρήση 2016 έχει παραγραφεί την 31.12.2022, ενώ για την χρήση 2017 παραγράφηκε την 31.12.2023.

Η Διοίκηση της εταιρείας θεωρεί ότι σε περίπτωση μελλοντικού φορολογικού ελέγχου από την αρμόδια Αρχή, τόσο για την κλειόμενη χρήση 2023 όσο και για τις προηγούμενες χρήσεις 2018 έως 2022, οι όποιες διαφορές προκύψουν δεν θα έχουν ουσιώδη επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις. Για το λόγο αυτό δεν κρίθηκε αναγκαίος ο σχηματισμός οποιασδήποτε προβλέψεως στις οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας.

33. Επάρκεια Κεφαλαίων

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

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Ελάχιστα Κεφάλαια Φερεγγυότητας (MCR)	16.260.433	14.945.724
Απαιτούμενα Κεφάλαια Φερεγγυότητας (SCR)	48.010.783	48.015.658
Ίδια Κεφάλαια διαθέσιμα για MCR	93.639.218	78.823.239
Ίδια Κεφάλαια διαθέσιμα για SCR	98.027.805	85.460.265
Δείκτης MCR	575,9%	527,4%
Δείκτης SCR	204,2%	178,0%
