

ΣΥΝΕΤΑΙΡΙΣΤΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΓΕΝΙΚΩΝ ΑΣΦΑΛΕΙΩΝ

ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ 31.12.2022

Σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α.



 **ΣΥΝΕΤΑΙΡΙΣΤΙΚΗ**
Η Ασφάλειά σου!



Πίνακας περιεχομένων

A. ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ	4
B. ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ	14
Γ. ΕΤΗΣΙΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ	18
Κατάσταση Συνολικών Εισοδημάτων	18
Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης	19
Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων	20
Κατάσταση Ταμειακών Ροών	21
Δ. ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ	22
1. Πληροφορίες για την Εταιρεία	22
2. Περίληψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών	24
2.1 Πλαίσιο Κατάρτισης Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων	24
2.2 Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες	24
2.3 Ενσώματα πάγια στοιχεία (ιδιοχρησιμοποιούμενα)	26
2.4 Επενδύσεις σε ακίνητα	27
2.5 Άυλα στοιχεία ενεργητικού	27
2.6 Επενδύσεις σε θυγατρικές και συγγενείς εταιρείες	28
2.7 Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα	28
2.8 Χρηματοοικονομικά μέσα	28
2.9 Ταμειακά Διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα	31
2.10 Απαιτήσεις από ασφαλιστήρια και λοιπές απαιτήσεις	32
2.11 Μισθωτικά Δικαιώματα Χρήσης Περιουσιακών Στοιχείων	32
2.12 Φόρος εισοδήματος	32
2.13 Παροχές στο προσωπικό	33
2.14 Μετοχικό κεφάλαιο	34
2.15 Διανομή μερισμάτων	34
2.16 Προβλέψεις	34
2.17 Ασφαλιστήρια συμβόλαια	34
2.18 Ασφαλιστικές προβλέψεις	35
2.19 Μεταφερόμενα έξοδα πρόσκτησης	36
2.20 Αντασφαλιστικές συμβάσεις	37
2.21 Ανακτήσεις ζημιών	37
2.22 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη	37
2.23 Αναγνώριση εσόδων - εξόδων	37
2.24 Συμψηφισμός	37
2.25 Βασικά κέρδη ανά μετοχή	38
3. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις, κρίσεις της Διοίκησης στην εφαρμογή των λογιστικών πολιτικών	39
4. Διαχείριση ασφαλιστικών και χρηματοοικονομικών κινδύνων	42
4.1 Ασφαλιστικός Κίνδυνος	43
4.2 Χρηματοοικονομικός Κίνδυνος	48
4.3 Κεφαλαιακή Επάρκεια	54
5. Ανάλυση κονδυλίων οικονομικών καταστάσεων	55
5.1 Καθαρά δουλευμένα ασφάλιστρα	55
5.2 Έσοδα από προμήθειες	55
5.3 Έσοδα επενδύσεων	56
5.4 Κέρδη/Ζημίες από πώληση χρηματοοικονομικών μέσων	56
5.5 Κέρδη/Ζημίες από αποτίμηση χρηματοοικονομικών μέσων	56
5.6 Λοιπά έσοδα	56
5.7 Αποζημιώσεις κατόχων ασφαλιστηρίων συμβολαίων	57
5.8 Μεταβολή μαθηματικών αποθεμάτων και λοιπών ασφαλιστικών προβλέψεων	57
5.9 Δουλευμένες προμήθειες παραγωγής	57
5.10 Λειτουργικά έξοδα	57
5.11 Φόρος εισοδήματος	59
5.12 Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	59
5.13 Επενδύσεις σε ακίνητα	60

5.14	Άυλα στοιχεία ενεργητικού	61
5.15	Μισθωτικά δικαιώματα χρήσης περιουσιακών στοιχείων.....	61
5.16	Προμήθειες και άλλα έξοδα πρόσκτησης ασφαλιστηρίων συμβολαίων επόμενων χρήσεων	62
5.17	Επενδύσεις σε συνδεδεμένες εταιρείες.....	62
5.18	Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις.....	63
5.19	Χρηματοοικονομικά μέσα διαθέσιμα προς πώληση	64
5.20	Χρηματοοικονομικά μέσα στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	65
5.21	Χρηματοοικονομικά μέσα κατατασσόμενα ως δάνεια και απαιτήσεις	66
5.22	Απαιτήσεις από ασφαλισμένους	66
5.23	Απαιτήσεις από αντασφαλιστές / Υποχρεώσεις προς αντασφαλιστές	67
5.24	Λοιπές απαιτήσεις	67
5.25	Απαιτήσεις / (Υποχρεώσεις) από φόρο εισοδήματος	67
5.26	Ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα	68
5.27	Μετοχικό Κεφάλαιο / Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	68
5.28	Αποθεματικά.....	68
5.29	Μαθηματικά αποθέματα και λοιπές ασφαλιστικές προβλέψεις	69
5.30	Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις.....	71
5.31	Υποχρεώσεις χρηματοοικονομικών συμβάσεων	72
5.32	Υποχρεώσεις παροχών προς το προσωπικό	73
5.33	Λοιπές υποχρεώσεις	74
5.34	Συναλλαγές με συνδεδεμένες επιχειρήσεις και πρόσωπα	74
5.35	Βασικά κέρδη ανά μετοχή	74
5.36	Διάθεση κερδών	75
5.37	Αμοιβές ανεξάρτητου ορκωτού ελεγκτή λογιστή	75
5.38	Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις.....	75
5.39	Γεγονότα μετά την ημερομηνία του Ισολογισμού	76

A. ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

Κύριοι Μέτοχοι,

Σας υποβάλλουμε προς έγκριση την Έκθεση Διαχείρισης και τις Ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της εταιρικής χρήσης 1η Ιανουαρίου - 31 Δεκεμβρίου 2022.

1. Γενικά

Το Διοικητικό Συμβούλιο παρουσιάζει τις Ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της «Συνεταιριστική Α.Ε.Ε.Γ.Α.» («Εταιρεία») για την τεσσαρακοστή τέταρτη (44η) διαχειριστική χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2022.

2. Δραστηριότητα

Η νομική μορφή της Εταιρείας είναι “Ανώνυμη Εταιρεία” σύμφωνα με τη νομοθεσία που ισχύει για τις ασφαλιστικές εταιρείες.

Η Εταιρεία δραστηριοποιείται στον ασφαλιστικό και ανασφαλιστικό τομέα παρέχοντας τις υπηρεσίες της στους κλάδους ασφαλίσων ζωής και κατά ζημιών (μεικτή άδεια). Η διάθεση στους ασφαλισμένους της σύγχρονων και προσωποποιημένων ασφαλιστικών λύσεων αποτελεί διαχρονική δέσμευση της Εταιρείας. Τα κανάλια διανομής των ασφαλιστικών προϊόντων είναι οι συνεταιριστικές οργανώσεις κάθε μορφής, τα πιστωτικά ιδρύματα, το ιδιωτικό δίκτυο διαμεσολαβούντων και οι απευθείας πωλήσεις. Η Εταιρεία διαμορφώνει συνεργασίες τόσο με αυτούς τους χώρους όσο και με άλλες ασφαλιστικές εταιρείες προκειμένου να παρέχει πλήρη γκάμα καλύψεων υψηλού επιπέδου στους πελάτες της. Η συνεργασία της με τις εταιρείες από την υπόλοιπη Ευρώπη που συμμετέχουν στο κεφάλαιό της αποτελεί εξαιρετικά σημαντική πηγή τεχνογνωσίας. Τα προϊόντα της Εταιρείας διατίθενται με τέτοιο τρόπο ώστε ο ασφαλισμένος να είναι σε θέση να ανατρέξει στους όρους, να κατανοήσει το περιεχόμενο και εν τέλει να λάβει την υπηρεσία την οποία προσδοκούσε στο ακέραιο.

Συνέχιση της επιχειρηματικής δραστηριότητας

Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας συντάχθηκαν με βάση την αρχή της συνέχισης της επιχειρηματικής δραστηριότητας. Η Διοίκηση της Εταιρείας θεωρεί ότι ισχύει η αρχή της συνέχισης της δραστηριότητας (going concern), καθώς διατηρεί δείκτες κεφαλαιακής επάρκειας σε επίπεδα που υπερβαίνουν κατά πολύ τα ελάχιστα αποδεκτά όρια φερεγγυότητας, χωρίς τη χρήση μεταβατικών μέτρων, ανταποκρινόμενη με επιτυχία στις δυσμενείς συνθήκες που προκάλεσαν οι γεωπολιτικές διαταραχές στην Ευρώπη, η ενεργειακή κρίση και ο υψηλός πληθωρισμός.

3. Οικονομικό περιβάλλον

Διεθνές περιβάλλον

Η ανάκαμψη της παγκόσμιας οικονομίας από την ύφεση που προκλήθηκε λόγω της πανδημίας COVID-19, επιβραδύνθηκε σημαντικά το 2022. Ο πόλεμος στην Ουκρανία πυροδότησε παγκοσμίως κύμα ανατιμήσεων στους τομείς της ενέργειας και των τροφίμων, με τον πληθωρισμό να διαμορφώνεται σε υψηλά τεσσάρων δεκαετιών ακόμη και στις χώρες-μέλη της G7. Η Ευρώπη επηρεάστηκε περισσότερο λόγω της μεγαλύτερης έκθεσης της στην ενεργειακή κρίση, με τον πληθωρισμό να αυξάνεται σημαντικά σε όλες τις ευρωπαϊκές χώρες παρά τις σημαντικές κρατικές παρεμβάσεις. Οι μεγάλες κεντρικές τράπεζες έθεσαν το τέλος της περιόδου των χαμηλών επιτοκίων, δίνοντας το έναυσμα ενός ανοδικού κύκλου που είχε ως αποτέλεσμα την απότομη αύξηση του κόστους δανεισμού. Ο αρνητικός αντίκτυπος των δυσμενών γεωπολιτικών εξελίξεων και των ισχυρών πληθωριστικών πιέσεων στις χρηματοπιστωτικές αγορές ήταν σημαντικός, φέρνοντας μεγάλη αστάθεια, η οποία οδήγησε σε πτώση των τιμών, μετοχών και ομολόγων.

Ελληνική οικονομία

Το 2022 η ελληνική οικονομία, παρά τις έντονες πληθωριστικές πιέσεις και το δυσμενές διεθνές περιβάλλον, συνέχισε την δυναμική της ανάκαμψη. Το πραγματικό ΑΕΠ αυξήθηκε κατά 5,9% κυρίως λόγω της θετικής συμβολής της ιδιωτικής κατανάλωσης και των επενδύσεων, καθώς και της επαναφοράς των εισροών στον τομέα του τουρισμού στα προ πανδημίας επίπεδα, ενώ ο ρυθμός αύξησης του ονομαστικού ΑΕΠ ανήλθε σε 14,5% (πρόσφατα στοιχεία ΕΛΣΤΑΤ). Όσο αφορά τον πληθωρισμό, ο ρυθμός μεταβολής του εγχώριου δείκτη τιμών καταναλωτή (ΔΤΚ) έφτασε το 9,6% ενώ ο εναρμονισμένος ΔΤΚ στο 9,3%. Τα επιτόκια δανεισμού του ελληνικού δημοσίου ξεπέρασαν το 4%, υπό την αρνητική επίδραση της αβεβαιότητας και της περιοριστικής νομισματικής πολιτικής της ΕΚΤ. Για το 2023, η Ευρωπαϊκή Επιτροπή αναμένει ότι οι πληθωριστικές πιέσεις θα παραμείνουν ισχυρές -αν και με πιο ήπια ένταση- και ο ρυθμός αύξησης του πραγματικού ΑΕΠ θα επιβραδυνθεί. Η έγκαιρη και αποτελεσματική εφαρμογή του Σχεδίου Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας προβλέπεται να παραμείνει ο κύριος μοχλός αύξησης των επενδύσεων. Η ανάκτηση της επενδυτικής βαθμίδας εντός του τρέχοντος έτους θα ενισχύσει περαιτέρω την ανθεκτικότητα της ελληνικής οικονομίας, θα περιορίσει το κόστος άντλησης κεφαλαίων για τον δημόσιο και τον ιδιωτικό τομέα και θα διευκολύνει την πραγματοποίηση επενδύσεων.

Ελληνική ασφαλιστική αγορά

Η ελληνική ασφαλιστική αγορά, μετά την αντιμετώπιση των συσσωρευμένων επιπτώσεων της πανδημίας και των χαμηλών επιτοκίων την τριετία 2020-22, αποδείχθηκε ανθεκτική και στις επιπτώσεις της ενεργειακής κρίσης, όπως αυτές επιδεινώθηκαν μετά την έναρξη του πολέμου στην Ουκρανία, αποδεικνύοντας έτσι την προσαρμοστικότητά της σε αναδυόμενους κινδύνους.

Για το έτος 2022 ο δείκτης φερεγγυότητας των ασφαλιστικών επιχειρήσεων σημείωσε ελαφρά υποχώρηση από το 200% στο 193%. Η συνολική Κεφαλαιακή Απαιτηση Φερεγγυότητας (Solvency Capital Requirement) ανήλθε σε 1,9 δισεκ. ευρώ στις 30 Σεπτεμβρίου 2022, με συνολικά επιλέξιμα ίδια κεφάλαια 3,7 δισεκ. ευρώ, σύμφωνα με την τελευταία έκθεση του Διοικητή της ΤτΕ.

Όσον αφορά την εικόνα της ασφαλιστικής αγοράς ως προς την παραγωγή ασφαλίσεων, με βάση τα στοιχεία που δημοσιεύει η Ένωση Ασφαλιστικών Εταιρειών Ελλάδος, το 2022 ανήλθε σε 4,8 δισεκ. ευρώ, παρουσιάζοντας θετική μεταβολή κατά 4,2% σε σύγκριση με το προηγούμενο έτος. Στον παρακάτω πίνακα παρουσιάζεται η παραγωγή ασφαλίσεων του 2022, ανά σημαντική κατηγορία ασφάλισης, καθώς και οι μεταβολές σε σχέση με το προηγούμενο έτος.

Ιανουάριος – Δεκέμβριος 2022	Παραγωγή εγγεγραμμένων ασφαλίσεων (σε εκατ.€)	Συμμετοχή	Μεταβολή έναντι 2021
Ασφαλίσεις Ζωής	2.425.376	50,1%	+2,4%
Ασφαλίσεις κατά Ζημιών	2.410.525	49,9%	+6,1%
Αστική Ευθύνη Οχημάτων	740.085	15,3%	+0,7%
Λοιποί κλάδοι Ζημιών	1.670.440	34,6%	+8,7%
Σύνολο	4.835.901	100,0%	+4,2%

Πηγή: Ένωση Ασφαλιστικών Εταιρειών Ελλάδος

4. Κανονιστικές και λοιπές ρυθμίσεις

Με ισχύ από την 1η Ιανουαρίου 2023 εφαρμόζεται το νέο λογιστικό πρότυπο ΔΠΧΑ 17 “Ασφαλιστήρια Συμβόλαια” το οποίο εισάγει ένα νέο καθεστώς στην επιμέτρηση και παρουσίαση της ασφαλιστικής δραστηριότητας. Στόχος του νέου προτύπου είναι, αντικαθιστώντας το ενδιάμεσο πρότυπο ΔΠΧΑ 4, να βελτιώσει τη διαφάνεια και τη συγκρισιμότητα των χρηματοοικονομικών αναφορών στον ασφαλιστικό κλάδο παγκοσμίως. Παράλληλα, την ίδια ημερομηνία τίθεται σε ισχύ και το ΔΠΧΑ 9 “Χρηματοοικονομικά Μέσα”.

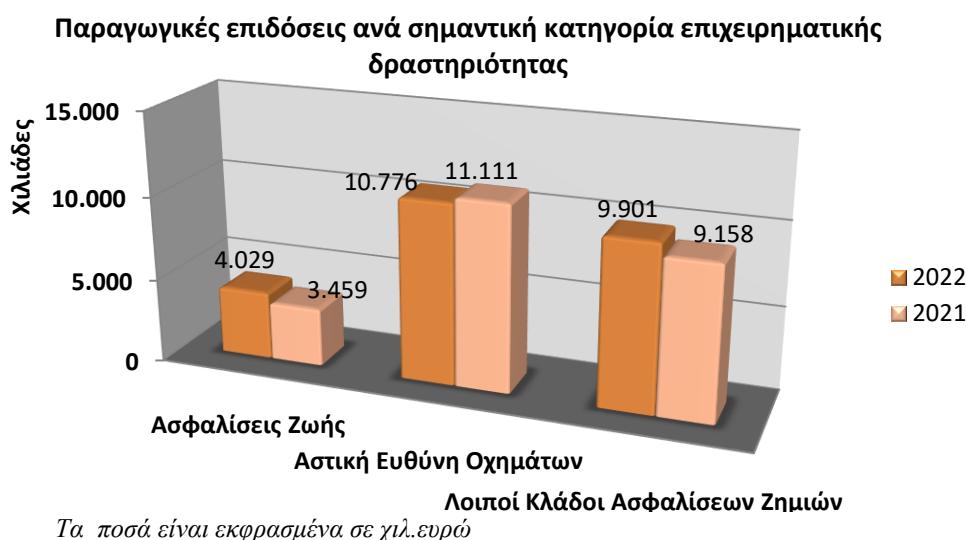
5. Βασικά Οικονομικά Μεγέθη της Εταιρείας

Η Εταιρεία, μέσα σε ένα έντονα ανταγωνιστικό περιβάλλον στην ασφαλιστική αγορά, παρουσίασε τα παρακάτω βασικά μεγέθη αποδεικνύοντας τις αντοχές της στις ιδιαίτερα δυσμενείς οικονομικές συνθήκες.

Παραγωγή ασφαλίσεων

Η συνολική παραγωγή ασφαλίσεων (εγγεγραμμένα ασφάλιστρα) παρουσίασε αύξηση κατά 4,1% σε σχέση με το 2021, ανερχόμενη σε € 24.707 χιλ. το 2022. Αυξημένη κατά 16,5% ήταν η παραγωγή στις ασφαλίσσεις ζωής, ενώ αξιoσημείωτη αύξηση κατά 8,1% κατέγραψαν και οι λοιποί κλάδοι ασφαλίσεων κατά ζημιών πλην του κλάδου αστικής ευθύνης οχημάτων που παρουσίασε μείωση κατά 3,0%.

Στο παρακάτω διάγραμμα απεικονίζεται η παραγωγή εγγεγραμμένων ασφαλίσεων ανά σημαντική κατηγορία δραστηριότητας, συγκριτικά με το προηγούμενο έτος.



Τα συνολικά δουλευμένα ασφάλιστρα ανήλθαν στο ποσό των € 24.365 χιλ., αυξημένα κατά 3,9% σε σύγκριση με το 2021, ενώ τα εκχωρηθέντα δουλευμένα ασφάλιστρα στο ποσό των € 9.861 χιλ. Τα καθαρά δουλευμένα ασφάλιστρα διαμορφώθηκαν στο ποσό των € 14.503 χιλ. παρουσιάζοντας αύξηση κατά 7,9%.

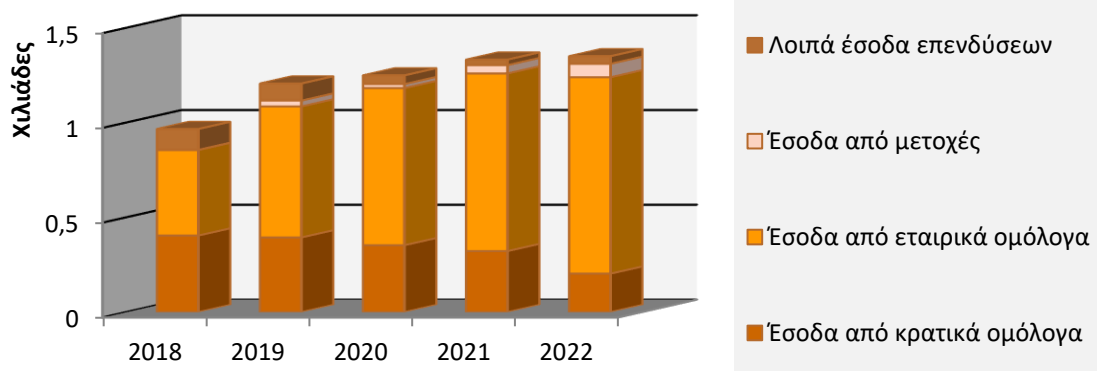
Πληρωθείσες Ζημιές

Οι πληρωθείσες ασφαλιστικές αποζημιώσεις και παροχές, συμπεριλαμβανομένων και των άμεσων εξόδων διακανονισμού ζημιών, ανήλθαν στο ποσό των € 10.818 χιλ. (έναντι € 10.491 χιλ. το 2021) με τη συμμετοχή των αντασφαλιστών να ανέρχεται στο ποσό των € 4.615 χιλ. Το καθαρό ποσό μεταβολής των ασφαλιστικών προβλέψεων ήταν αρνητικό κατά € 256 χιλ., διαμορφώνοντας το τελικό κόστος αποζημιώσεων στο ποσό των € 5.947 χιλ. (έναντι € 7.116 χιλ. το 2021).

Έσοδα Επενδύσεων

Τα έσοδα επενδύσεων, συμπεριλαμβανομένων και των αποτελεσμάτων από πώληση και αποτίμηση χρηματοοικονομικών μέσων, ανήλθαν στο ποσό των € 1.098 χιλ. έναντι € 2.643 χιλ. το προηγούμενο έτος. Η μείωση οφείλεται στην αυξημένη μεταβλητότητα των αγορών, που προκλήθηκε από τον πόλεμο στην Ουκρανία και την αύξηση των επιτοκίων από τις κεντρικές τράπεζες με στόχο την καταπολέμηση των ισχυρών πληθωριστικών πιέσεων, και που οδήγησε σε παράλληλη υποχώρηση των τιμών των μετοχών και των ομολόγων.

Η εξέλιξη των τακτικών εσόδων επενδύσεων (πλην των αποτελεσμάτων από πώληση και αποτίμηση χρεογράφων) κατά την τελευταία πενταετία, απεικονίζεται στο παρακάτω διάγραμμα:



Λοιπά Έσοδα – Έξοδα

Οι ληφθείσες προμήθειες από τους ανασφαλιστές ανήλθαν στο ποσό των € 3.444 χιλ. (€ 3.748 χιλ. το 2021), ενώ τα λοιπά έσοδα σε € 115 χιλ.

Οι δουλεωμένες προμήθειες παραγωγής (κόστος πρόσκτησης ασφαλιστικών εργασιών) ανήλθαν στο ποσό των € 4.314 χιλ., παρουσιάζοντας μείωση κατά 0,5% σε σύγκριση με το προηγούμενο έτος.

Τα λειτουργικά έξοδα μαζί με τα έξοδα διαχείρισης επενδύσεων, τα χρηματοοικονομικά έξοδα και τις αποσβέσεις παγίων στοιχείων, διαμορφώθηκαν στο ποσό των € 7.027 χιλ., αυξημένα κατά 5% σε σύγκριση με το 2021.

Αποτελέσματα χρήσης

Τα κέρδη προ φόρων ανήλθαν σε € 1.872 χιλ. και μετά από φόρους σε € 1.425 χιλ., σε σύγκριση με τα κέρδη προ φόρων € 1.817 χιλ. και κέρδη μετά από φόρους € 1.479 χιλ. το 2021.

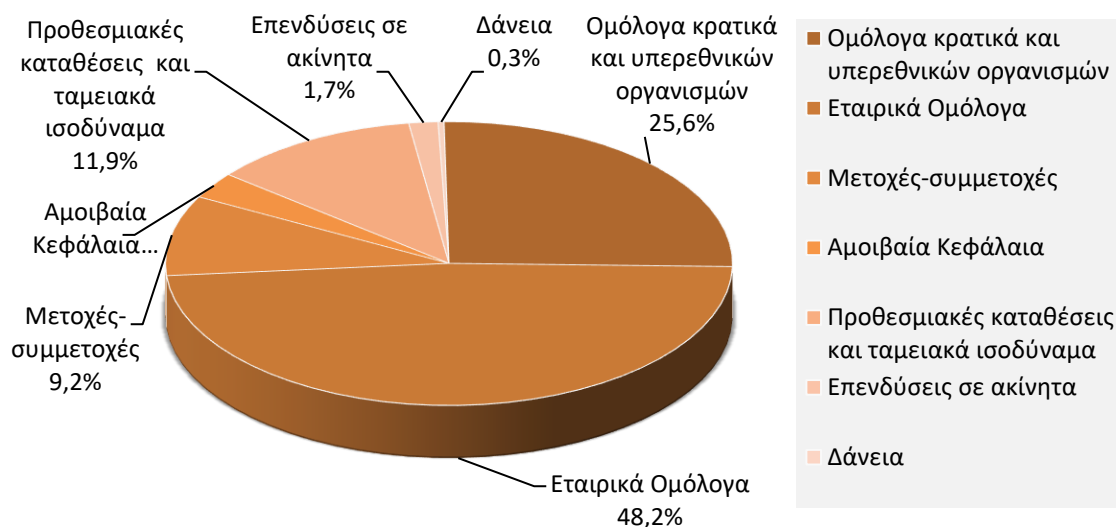
Επενδύσεις

Το σύνολο των επενδύσεων και ταμειακών διαθεσίμων, στο τέλος του 2022, ανήλθε στο ποσό των €59.545χιλ. (έναντι € 63.986 χιλ. το 2021) αποτελώντας το 69,6% των στοιχείων του ενεργητικού της Εταιρείας.

	2022	2021
Ομόλογα κρατικά και υπερεθνικών οργανισμών	15.269	13.386
Εταιρικά Ομόλογα	28.730	29.866
Μετοχές-συμμετοχές	5.458	3.914
Αμοιβαία Κεφάλαια	1.786	1.915
Προθεσμιακές καταθέσεις και ταμειακά ισοδύναμα	7.112	13.669
Επενδύσεις σε ακίνητα	989	1.001
Δάνεια	201	236
Συνολική αξία χαρτοφυλακίου επενδύσεων και ταμειακών διαθεσίμων	59.545	63.986

Η γεωγραφική διασπορά (κίνδυνος χώρας) επί του συνόλου των χρηματοοικονομικών μέσων και ταμειακών διαθεσίμων κατά την 31 Δεκεμβρίου 2022 ήταν : Ελλάδα 57,2% - άλλες χώρες 42,8%.

Η διασπορά των επενδυτικών στοιχείων ανά κατηγορία επένδυσης απεικονίζεται στο παρακάτω διάγραμμα:

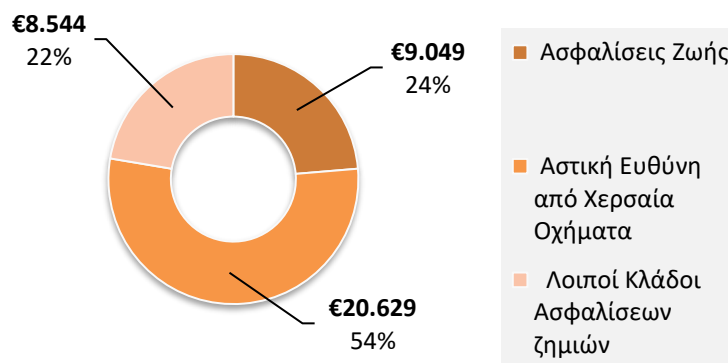


Τα ιδιοχρησιμοποιούμενα και επενδυτικά ακίνητα της Εταιρείας, αναλυτικά ανά τοποθεσία, περιγράφονται στη σελίδα 23 των επισυναπτόμενων σημειώσεων.

Ασφαλιστικές προβλέψεις

Οι ασφαλιστικές προβλέψεις στις 31 Δεκεμβρίου 2022 ανήλθαν συνολικά σε € 38.222 χιλ. από € 40.327 χιλ. στο τέλος του 2021. Στον κλάδο αστικής ευθύνης χερσαίων οχημάτων, το μεγαλύτερο κλάδο ασφάλισης της Εταιρείας, ανήλθαν σε € 20.629 χιλ. (ποσοστό 192,2% των δουλευμένων ασφαλιστρών του κλάδου), σε σχέση με € 23.098 χιλ. στις 31 Δεκεμβρίου 2021.

Ασφαλιστικές Προβλέψεις 31 Δεκεμβρίου 2022



Στις 31 Δεκεμβρίου 2022, ο λόγος «Επενδύσεις προς Ασφαλιστικές Προβλέψεις» διαμορφώθηκε στο 155,8% από 158,7% στο τέλος του προηγούμενου έτους.

Ίδια Κεφάλαια

Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας ανέρχεται σε € 7.908 χιλ. διαιρούμενο σε 26.359.746 κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας 0,30 ευρώ. Η Εταιρεία δεν κατέχει ίδιες μετοχές κατά την 31 Δεκεμβρίου 2022.

Τα κεφάλαια και τα αποθεματικά της Εταιρείας στο τέλος του έτους 2022 διαμορφώθηκαν στο ποσό των €28.225 χιλ., έναντι € 30.897 χιλ. την 31 Δεκεμβρίου 2021. Η μείωση των ιδίων κεφαλαίων οφείλεται στην αρνητική μεταβολή του αποθεματικού αποτίμησης των διαθεσίμων προς πώληση χρηματοοικονομικών

μέσων, λόγω της υποχώρησης των τιμών των ομολόγων (κρατικών και εταιρικών) στις διεθνείς κεφαλαιαγορές.

Χρηματοοικονομικοί δείκτες

Πραγματοποιηθείσες ζημίες ασφαλίσεων κατά ζημιών

Ο λόγος των πληρωθεισών και εκκρεμών αποζημιώσεων προς τα μικτά δουλευμένα ασφάλιστρα

31.12.2022	31.12.2021
29,9%	46,9%

Δείκτης καθαρών ζημιών ασφαλίσεων κατά ζημιών

Ο λόγος των πληρωθεισών και εκκρεμών αποζημιώσεων μετά την αναλογία των αντασφαλιστών προς τα καθαρά δουλευμένα ασφάλιστρα

31.12.2022	31.12.2021
35,9%	51,5%

Περιθώριο κέρδους προ φόρων

Ο λόγος των κερδών προ φόρων προς τα ακαθάριστα εγγεγραμμένα ασφάλιστρα

31.12.2022	31.12.2021
7,6%	7,7%

Απόδοση ιδίων κεφαλαίων μετά από φόρους (RoE)

Ο λόγος των μετά φόρων κερδών χρήσης προς την μέση τιμή των ιδίων κεφαλαίων αρχής και τέλους χρήσης

31.12.2022	31.12.2021
4,8%	4,8%

Απόδοση ενεργητικού προ φόρων (RoA)

Ο λόγος των προ φόρων κερδών προς τη μέση τιμή ενεργητικού αρχής και τέλους χρήσης

31.12.2022	31.12.2021
2,1%	2,0%

6. Διάθεση κερδών

Η διάθεση των μετά από φόρους κερδών ποσού € 1.425 χιλ. προτείνεται να γίνει ως εξής:

- α. Αποθεματικό υπεραξίας από πώληση εταιρικών ομολόγων € 26,3 χιλ.
- β. Αποτελέσματα εις νέον € 1.398,7 χιλ.

7. Κεφαλαιακή επάρκεια

Βασικός στόχος της διαχείρισης του κεφαλαίου είναι η εξασφάλιση της συμμόρφωσης της Εταιρείας με τις εξωτερικά επιβληθείσες κεφαλαιακές απαιτήσεις και η διατήρηση ικανοποιητικού δείκτη κεφαλαιακής επάρκειας, προκειμένου να υποστηριχθούν οι εργασίες της και η μεγιστοποίηση του οφέλους των μετόχων.

Ο υπολογισμός των Επιλέξιμων Ιδίων Κεφαλαίων της Εταιρείας σύμφωνα με το Εποπτικό Πλαίσιο, της Κεφαλαιακής Απαίτησης Φερεγγυότητας και της Ελάχιστης Κεφαλαιακής Απαίτησης, πραγματοποιούνται σε τριμηνιαία βάση και τα αποτελέσματα υποβάλλονται στην Εποπτική Αρχή.

Η Εταιρεία διατηρεί δείκτες φερεγγυότητας πολύ πάνω από τα όρια που προβλέπει ο ν. 4364/2016 περί προσαρμογής της ελληνικής νομοθεσίας στην οδηγία 2009/138/ΕΚ. Στις 31 Δεκεμβρίου 2022 η Κεφαλαιακή Απαίτηση Φερεγγυότητας (SCR) σύμφωνα με το πλαίσιο "Φερεγγυότητα II" ανήλθε στο ποσό των € 14.041 χιλ., ενώ η Ελάχιστη Κεφαλαιακή Απαίτηση (MCR) στο ποσό των € 8.000 χιλ. Τα Επιλέξιμα Ίδια Κεφάλαια που αντικρίζουν τα ανωτέρω ποσά κεφαλαιακής απαίτησης ανήλθαν σε € 25.901 χιλ. και € 23.795 χιλ. αντίστοιχα. Ο δείκτης κάλυψης της κεφαλαιακής απαίτησης φερεγγυότητας διαμορφώθηκε στο 184,5%, ενώ της ελάχιστης κεφαλαιακής απαίτησης στο 297,4% (170,4% και 338,7% αντίστοιχα το 2021).

8. Πλαίσιο Εταιρικής Διακυβέρνησης

Η Εταιρεία έχει υιοθετήσει και εφαρμόζει ένα αποτελεσματικό σύστημα οργανωτικής και λειτουργικής δομής, οι βασικοί άξονες του οποίου αποτυπώνονται στο Καταστατικό της Εταιρείας και στον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης. Βασικές αρχές του συστήματος εταιρικής διακυβέρνησης αποτελούν, η προάσπιση των συμφερόντων της Εταιρείας προς όφελος των μετόχων, των ασφαλισμένων, των ζημιωθέντων, των εργαζομένων και όλων των άλλων ενδιαφερόμενων μερών, καθώς και η συμμόρφωση της με το εκάστοτε ισχύον κανονιστικό πλαίσιο.

Το ανώτατο όργανο της Εταιρείας είναι η Γενική Συνέλευση των μετόχων της, η οποία εκλέγει το Διοικητικό Συμβούλιο.

Το Διοικητικό Συμβούλιο είναι υπεύθυνο για τη χάραξη στρατηγικής κατεύθυνσης, την εποπτεία της Διοίκησης και τον επαρκή έλεγχο της Εταιρείας, με απώτερο στόχο τη μεγιστοποίηση της μακροπρόθεσμης αξίας της Εταιρείας και την προάσπιση του γενικότερου εταιρικού συμφέροντος, σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία. Στη σελίδα 22 των επισυναπτόμενων σημειώσεων παρουσιάζεται η παρούσα σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου.

Το Διοικητικό Συμβούλιο, με στόχο την αποτελεσματικότερη και ασφαλέστερη λειτουργία της Εταιρείας, υποβοηθείται στο έργο του από τις κάτωθι επιτροπές:

- **Επιτροπή Στρατηγικού Σχεδιασμού:** Χαράσσει τους άξονες του επιχειρηματικού σχεδίου και παρακολουθεί, εισηγείται και αποφασίζει για κάθε θέμα στρατηγικής σημασίας για την Εταιρεία.
- **Εκτελεστική Επιτροπή:** Παρακολουθεί την εφαρμογή του Επιχειρηματικού Σχεδίου, λαμβάνει τις αναγκαίες αποφάσεις για την επίτευξη των προκαθορισμένων στόχων που έχουν τεθεί καθώς και για την ομαλή λειτουργία της Εταιρείας και διαμορφώνει προτάσεις σχετικά με τον ετήσιο προϋπολογισμό.
- **Επιτροπή Ελέγχου:** Παρακολουθεί και αξιολογεί την επάρκεια και την αποτελεσματικότητα του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου.
- **Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων:** Μεριμνά ώστε να παρακολουθούνται, να ελέγχονται και να αντιμετωπίζονται με αποτελεσματικό τρόπο όλες οι μορφές κινδύνων, συμπεριλαμβανομένου του λειτουργικού.
- **Επιτροπή Επενδύσεων:** Είναι αρμόδια για τη διαμόρφωση, τον έλεγχο εφαρμογής και την περιοδική αναθεώρηση της Πολιτικής Επενδύσεων, την παρακολούθηση και διαχείριση της διάρθρωσης των στοιχείων του ενεργητικού και την αξιολόγηση των κινδύνων αγοράς, ρευστότητας και συγκέντρωσης.
- **Επιτροπή Αποδοχών:** Είναι αρμόδια για τη διαμόρφωση και την περιοδική αναθεώρηση της Πολιτικής Αποδοχών της Εταιρείας και έχει απώτερο σκοπό την αποτροπή ή την ελαχιστοποίηση καταστάσεων σύγκρουσης συμφερόντων (ως προς τον τομέα αρμοδιότητάς της), που αποβαίνουν σε βάρος της διαχείρισης.
- **Επιτροπή Ανάδειξης Υποψηφιοτήτων:** Αξιολογεί την καταλληλότητα και την αξιοπιστία των μελών του Διοικητικού συμβουλίου και των προσώπων που έχουν αναλάβει εργασίες που περιλαμβάνονται στις βασικές λειτουργίες, τόσο πριν αναλάβουν τη συγκεκριμένη θέση, όσο και σε συνεχή βάση.

Παράλληλα, στο πλαίσιο διασφάλισης ενός διαφανούς και αποτελεσματικού συστήματος εταιρικής διακυβέρνησης, υπάρχουν και λειτουργούν εντός της Εταιρείας, οι τέσσερις ανεξάρτητες Βασικές Λειτουργίες: Λειτουργία Διαχείρισης Κινδύνων, Αναλογιστική Λειτουργία, Λειτουργία Εσωτερικού Ελέγχου και Λειτουργία Κανονιστικής Συμμόρφωσης, ενώ μέσα από τις Πολιτικές και Διαδικασίες που υιοθετούνται διασφαλίζεται κατάλληλος διαχωρισμός καθηκόντων και μηχανισμός αποτελεσματικής διάχυσης πληροφοριών.

9. Πλαίσιο Διαχείρισης Κινδύνων

Η Εταιρεία θεωρεί την ύπαρξη ενός αποτελεσματικού Πλαισίου Διαχείρισης Κινδύνων, ως το βασικότερο παράγοντα, για τον περιορισμό της έκθεσης σε κινδύνους που λόγω της φύσης των εργασιών της εκτίθεται και για την προστασία των ασφαλισμένων και των μετόχων της. Το Σύστημα Διαχείρισης Κινδύνων

περιλαμβάνει στρατηγική και πολιτικές διαχείρισης κινδύνων, καθώς και διαδικασίες εντοπισμού, μέτρησης, παρακολούθησης, ελέγχου και αναφοράς των κινδύνων και είναι εναρμονισμένο με τις κανονιστικές απαιτήσεις.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας έχει την τελική ευθύνη για τη διαχείριση των κινδύνων, υποβοηθούμενο από την Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων, την Επιτροπή Ελέγχου, τις διευθύνσεις και τα τμήματα που υπάγονται στις εν λόγω επιτροπές. Το Πλαίσιο Διαχείρισης Κινδύνων συμπληρώνουν, η Αναλογιστική Λειτουργία, και η Λειτουργία Κανονιστικής Συμμόρφωσης.

Η Εταιρεία, λόγω της φύσης των εργασιών, εκτίθεται στους ακόλουθους κινδύνους:

- **Ασφαλιστικός κίνδυνος**

Ως ασφαλιστικός κίνδυνος ορίζεται ο κίνδυνος που οφείλεται σε ανεπαρκή σχηματισμό αποθεμάτων, μη κατάλληλη ανάληψη ασφαλιστικού κινδύνου και τιμολόγηση ασφαλιστικών συμβάσεων καθώς και ο κίνδυνος ζημιών λόγω απρόοπτων καταστροφικών γεγονότων. Οι κύριες πηγές ασφαλιστικού κινδύνου θεωρούνται οι αποκλίσεις από τα αναμενόμενα επίπεδα αποζημιώσεων και εξόδων, από την ανεπαρκή τιμολόγηση και από τη μη αναμενόμενη μεταβολή σε μικροοικονομικές και μακροοικονομικές παραμέτρους. Από τη φύση της ασφαλιστικής σύμβασης, ο κίνδυνος είναι τυχαίος και επομένως απρόβλεπτος.

- **Πιστωτικός κίνδυνος**

Ως πιστωτικός κίνδυνος ορίζεται ο κίνδυνος ζημίας ή δυσμενούς χρηματοοικονομικής μεταβολής που απορρέει από διακυμάνσεις στην πιστοληπτική κατάσταση των εκδοτών των χρηματοπιστωτικών μέσων, καθώς και η αθέτηση των οικονομικών υποχρεώσεων των αντισυμβαλλόμενων σε βάρος της Εταιρείας. Αφορά κυρίως απαιτήσεις από εκδότες χρηματοπιστωτικών μέσων, ανασφαλιστές, διαμεσολαβούντες, ασφαλισμένους, λοιπούς αντισυμβαλλόμενους και οφειλέτες.

- **Κίνδυνος αγοράς**

Ο κίνδυνος αγοράς είναι ο υφιστάμενος η ενδεχόμενος κίνδυνος λόγω δυσμενών μεταβολών στις τιμές αγοράς και στα επιτόκια, στις συναλλαγματικές ισοτιμίες, στις τιμές μετοχών, καθώς και στη μεταβλητότητα αυτών.

Οι κυριότεροι κίνδυνοι αγοράς στους οποίους εκτίθεται η Εταιρεία είναι οι ακόλουθοι:

- Κίνδυνος επιτοκίων

Ο κίνδυνος επιτοκίου αναφέρεται στις μεταβολές των μελλοντικών ταμειακών ροών των χρηματοοικονομικών μέσων εξαιτίας των διακυμάνσεων στα επιτόκια. Επηρεάζει σημαντικά τα στοιχεία ενεργητικού και παθητικού της κατάστασης χρηματοοικονομικής θέσης της Εταιρείας. Οι διακυμάνσεις των επιτοκίων επηρεάζουν σε μεγάλο βαθμό και την παρούσα αξία των αναμενόμενων ροών από μια επένδυση ή μία υποχρέωση.

- Συναλλαγματικός κίνδυνος

Είναι ο κίνδυνος της διακύμανσης της αξίας ενός χρηματοοικονομικού μέσου λόγω μεταβολής των συναλλαγματικών ισοτιμιών.

- Μετοχικός κίνδυνος

Ο μετοχικός κίνδυνος προκύπτει από την αλλαγή στην κατεύθυνση, τη διακύμανση ή τη συσχέτιση των τιμών των μετοχών.

- Κίνδυνος συγκέντρωσης

Ο κίνδυνος συγκέντρωσης είναι το ενδεχόμενο δυσμενούς μεταβολής στην τρέχουσα αξία ή πραγματοποίησης ζημίας στο επενδυτικό χαρτοφυλάκιο όταν υπάρχει μεγάλη συγκέντρωση ανά αντισυμβαλλόμενο ή είδος ενεργητικού.

- **Κίνδυνος Ρευστότητας**

Ο κίνδυνος ρευστότητας ορίζεται ως ο κίνδυνος ζημιάς λόγω πρόωρης ρευστοποίησης στοιχείων ενεργητικού για την εκπλήρωση υποχρεώσεων, ή η αδυναμία εκπλήρωσης υποχρεώσεων λόγω έλλειψης ρευστότητας.

- **Λειτουργικός Κίνδυνος**

Είναι ο υφιστάμενος ή μελλοντικός κίνδυνος για τα κέρδη και τα κεφάλαια, που απορρέει από ακατάλληλες ή ανεπαρκείς εσωτερικές διαδικασίες, ή από ακατάλληλο ή ανεπαρκές προσωπικό, ή από ακατάλληλα ή ανεπαρκή λειτουργικά συστήματα ή και από εξωτερικά γεγονότα.

Η διαχείριση των ανωτέρω κινδύνων για την υπόλογο χρήση έγινε αποτελεσματικά από το Διοικητικό Συμβούλιο, με την ανάλογη υποστήριξη των επιτροπών και λειτουργιών της Εταιρείας.

Στο Κεφάλαιο 4 των επισυναπτόμενων σημειώσεων παρουσιάζονται αναλυτικότερα στοιχεία για τους κινδύνους και για τη διαχείριση τους.

10. Εργασιακά θέματα

Η Εταιρεία έχει ως βασικό άξονα το σεβασμό των ανθρωπίνων δικαιωμάτων και την παροχή ίσων ευκαιριών στην απασχόληση. Η κατανομή του ανθρώπινου δυναμικού ως προς την ηλικία και το φύλο αποτελεί έμπρακτο παράδειγμα της προάσπισης των ίσων ευκαιριών. Οι εργασιακές και ατομικές ελευθερίες δεν περιορίζονται καθ' οιονδήποτε τρόπο. Η ως άνω εργασιακή κουλτούρα διέπει τις δομές της Εταιρείας ολοκληρωτικά, αποτρέποντας οποιαδήποτε είδους άνιση μεταχείριση, προσβολή της προσωπικότητας και φαινόμενα κοινωνικού αποκλεισμού. Η Εταιρεία έχει υιοθετήσει Πολιτική για την καταπολέμηση της βίας και της παρενόχλησης στην εργασία και για τη διαχείριση εσωτερικών καταγγελιών.

Η Εταιρεία θεωρεί ότι το ανθρώπινο δυναμικό της αποτελεί το βασικότερο παράγοντα της εξέλιξής της και επενδύει σε αυτό, φροντίζοντας για τη συστηματική επιμόρφωσή του και παρέχοντας ίσες ευκαιρίες για προαγωγές και επαγγελματική σταδιοδρομία.

Σχετικά με την υγεία και την ασφάλεια του ανθρώπινου δυναμικού, η Εταιρεία απασχολεί Τεχνικό Ασφαλείας και Ιατρό Εργασίας και τηρεί τους όρους ασφαλείας και υγείας των εργαζομένων της. Παρέχει επίσης δωρεάν ασφαλιστική κάλυψη υγείας στο προσωπικό της. Καθ' όλη τη διάρκεια της πανδημικής κρίσης, πρώτιστο μέλημα της Εταιρείας αποτέλεσε η υγεία και ασφάλεια του ανθρώπινου δυναμικού και των συνεργατών της. Η διατήρηση περιβάλλοντος τηλεργασίας και κατά το έτος 2022, διαδοχικώς εναλλασσόμενης με τη διά ζώσης παροχή εργασίας και η τήρηση των υγειονομικών κανόνων απέδειξαν τον ανθρωποκεντρικό χαρακτήρα της διαχείρισης των ανθρωπίνων πόρων.

11. Περιβαλλοντικά θέματα

Λόγω του αντικειμένου των εργασιών δεν προκύπτουν περιβαλλοντικά θέματα ή επιπτώσεις στη δημόσια υγεία και την ασφάλεια, δεδομένου ότι η Εταιρεία δεν προβαίνει σε κατανάλωση μεγάλων ποσοτήτων φυσικών πόρων, όπως συμβαίνει με επιχειρήσεις οι οποίες δραστηριοποιούνται σε άλλους τομείς της οικονομίας. Στο πλαίσιο όμως της κοινωνικής της ευαισθησίας πραγματοποιούνται σχετικές ενέργειες ενημέρωσης ή και συμμετοχής σε δράσεις που πραγματοποιούν κοινωνικοί φορείς.

Με την εγκατάσταση της ηλεκτρονικής πλατφόρμας επικοινωνίας, η Εταιρεία κατάφερε να αντικαταστήσει σε μεγάλο βαθμό την έντυπη επικοινωνία με την ψηφιακή, μειώνοντας σημαντικά την κατανάλωση χαρτιού, αφού το μεγαλύτερο μέρος των εργασιών της και της επικοινωνίας με το δίκτυο των συνεργατών της πραγματοποιούνται μέσω της ηλεκτρονικής αυτής εφαρμογής.

Η εταιρική περιβαλλοντική συνείδηση διαφαίνεται και στη δημιουργία ασφαλιστικών προϊόντων που αφορούν δομές πηγών ενέργειας φιλικών προς το περιβάλλον (π.χ. φωτοβολταϊκά πάρκα).

12. Υποκαταστήματα

Η έδρα της Εταιρείας είναι στο Παλαιό Φάληρο (Λεωφόρος Συγγρού 367).

Η Εταιρεία διατηρεί 3 υποκαταστήματα που βρίσκονται:

- α) Πολυτεχνείου 27-29, στη Θεσσαλονίκη
- β) Υμηττού 6, στο Παλαιό Φάληρο
- γ) 28ης Οκτωβρίου 37, στη Νίκαια

13. Ελεγκτές

Τον έλεγχο των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων του έτους 2022 διενήργησε η εταιρεία «ΜΠΙ Ελλάς Ανώνυμη Ελεγκτική Εταιρεία» (ΜΠΙ HELLAS SA).

14. Προοπτικές – Στόχοι

Η Εταιρεία έχει ως πρωταρχικό στόχο την συνεχή αναβάθμιση των παρεχόμενων υπηρεσιών, με σκοπό την καλύτερη εξυπηρέτηση των ασφαλισμένων και των συνεργατών της. Η πελατοκεντρική νοοτροπία αποτελεί τον οδηγό που διέπει όλη τη δομή και τον τρόπο λειτουργίας της.

Η Εταιρεία έχει θέσει ως βασική προτεραιότητα του στρατηγικού της σχεδιασμού την επίτευξη των παρακάτω στόχων :

- ο εμπλουτισμός των παρεχόμενων ασφαλιστικών υπηρεσιών με δημιουργία νέων προϊόντων,
- η πραγμάτωση των ενεργειών που έχουν αναληφθεί στην περιφερειακή ανάπτυξη,
- η επένδυση σε νέες τεχνολογίες και η ολοκλήρωση του ψηφιακού μετασχηματισμού,
- η ανάπτυξη με ρυθμό μεγαλύτερο από το μέσο όρο της αγοράς την επόμενη πενταετία,
- η βέλτιστη διαχείριση των στοιχείων του ενεργητικού, με στόχο, αφενός την επίτευξη ικανοποιητικής απόδοσης, αφετέρου την ελαχιστοποίηση των κινδύνων,
- η διατήρηση ή/και αύξηση της λειτουργικής κερδοφορίας και η περαιτέρω ενίσχυση της κεφαλαιακής της βάσης.

Το 2023 ξεκίνησε με κυρίαρχη την αβεβαιότητα γύρω από τις ευρύτερες γεωπολιτικές εξελίξεις, την ενεργειακή κρίση και τον υψηλό πληθωρισμό, σε συνδυασμό με τις πιο περιοριστικές δημοσιονομικές και νομισματικές πολιτικές. Κατά το πρώτο τετράμηνο του 2023 υπήρξε μερική αποκλιμάκωση του πληθωρισμού που προήλθε από τα ενεργειακά αγαθά, ενώ η πληθωριστική πίεση παραμένει υψηλή σε επιμέρους αγαθά πρώτης ανάγκης. Οι κεντρικές τράπεζες συνέχισαν τις αυξήσεις επιτοκίων προκειμένου να αντιμετωπιστούν οι πληθωριστικές πιέσεις, καθιστώντας ακριβότερο το κόστος χρηματοδότησης του ιδιωτικού τομέα. Τα παραπάνω δεδομένα έχουν άμεση επίπτωση στο σκέλος της ζήτησης, λόγω του περιορισμού του διαθέσιμου εισοδήματος των νοικοκυριών και επιχειρήσεων και στο σκέλος του κόστους, λόγω της επιδείνωσης του δείκτη ζημιών, εξέλιξη που αποδίδεται στον υψηλό πληθωρισμό ο οποίος αύξησε το κόστος των αποζημιώσεων. Παράλληλα, τα νέα πρότυπα συμπεριφοράς των καταναλωτών απαιτούν ευελιξία στον τρόπο προσέλκυσης και στο σχεδιασμό των προσφερόμενων υπηρεσιών και προϊόντων. Η Εταιρεία παρακολουθεί στενά τις εξελίξεις, επανεξετάζοντας σε τακτά χρονικά διαστήματα τις συνθήκες που διαμορφώνονται στο χώρο που δραστηριοποιείται, προσαρμόζοντας ανάλογα τη στρατηγική της.

Π. Φάληρο, 26 Μαΐου 2023

Ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου
Αλέξανδρος Κοντός

Β.ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ

**Προς τους Μετόχους της Εταιρείας
«ΣΥΝΕΤΑΙΡΙΣΤΙΚΗ Α.Ε.Ε.Γ.Α.»**

Έκθεση Ελέγχου επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της εταιρείας «ΣΥΝΕΤΑΙΡΙΣΤΙΚΗ Α.Ε.Ε.Γ.Α.» (η Εταιρεία), οι οποίες αποτελούνται από την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της 31ης Δεκεμβρίου 2022, τις καταστάσεις συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών και μεθόδων και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της εταιρείας «ΣΥΝΕΤΑΙΡΙΣΤΙΚΗ Α.Ε.Ε.Γ.Α.» κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2022, τη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ταμειακές της ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Βάση γνώμης

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

Σημαντικότερα θέματα ελέγχου

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

Θέμα ελέγχου 1

Εύλογες αξίες διαθέσιμων για πώληση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων (Σημ. 5.19)

Οι οικονομικές καταστάσεις περιλαμβάνουν χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία «Διαθέσιμα προς Πώληση» επιμετρώμενα στην εύλογη αξία μέσω της κατάστασης συνολικού εισοδήματος, ποσού € 40.837.430. Για τα εν λόγω στοιχεία, στην τρέχουσα περίοδο αναγνωρίστηκαν ζημιές από την επιμέτρηση στην εύλογη αξία στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος, ποσού € 5.191.253. Ο έλεγχός μας επί των εν λόγω κονδυλίων εστιάσθηκε στις διαδικασίες και τις δικλίδες που χρησιμοποιεί η διοίκηση για την

παρακολούθηση των εν λόγω στοιχείων, στις παραδοχές και τα δεδομένα που χρησιμοποιήθηκαν για τον προσδιορισμό των εύλογων αξιών καθώς και στην επαλήθευση αυτών.

Θέμα ελέγχου 2

Υποχρεώσεις από μαθηματικά αποθέματα και λοιπές ασφαλιστικές προβλέψεις (Σημ. 5.29)

Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις περιλαμβάνουν προβλέψεις για ασφαλιστικές υποχρεώσεις € 38.222.189. Το ποσό της μεταβολής των προβλέψεων για ασφαλιστικές υποχρεώσεις που ωφέλησε την κατάσταση αποτελεσμάτων της τρέχουσας περιόδου, προ συμμετοχής αντασφαλιστών, ανήλθε στο ποσό των € 2.104.982. Ο έλεγχός μας επί των προβλέψεων για ασφαλιστικές υποχρεώσεις εστιάσθηκε:

(α) στις δικλίδες που χρησιμοποιεί η διοίκηση για την παρακολούθησή τους,

(β) στην μεθοδολογία προσδιορισμού της αξίας τους,

(γ) στην επαλήθευση των προσδιορισθεισών από την εταιρεία αξιών όλων των ασφαλιστικών προβλέψεων του ισολογισμού, με τη συνεργασία ειδικών εμπειρογνομόνων - αναλογιστών.

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

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

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

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

Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των χρηματοοικονομικών καταστάσεων

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

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

- Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος, σχεδιάζοντας και διενεργώντας ελεγκτικές

διαδικασίες που ανταποκρίνονται στους κινδύνους αυτούς και αποκτούμε ελεγκτικά τεκμήρια που είναι επαρκή και κατάλληλα για να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας. Ο κίνδυνος μη εντοπισμού ουσιώδους σφάλματος που οφείλεται σε απάτη είναι υψηλότερος από αυτόν που οφείλεται σε λάθος, καθώς η απάτη μπορεί να εμπεριέχει συμπαιγνία, πλαστογραφία, εσκεμμένες παραλείψεις, ψευδείς διαβεβαιώσεις ή παράκαμψη των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου.

- Κατανοούμε τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που σχετίζονται με τον έλεγχο, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό τη διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου της Εταιρείας.
- Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από τη διοίκηση.
- Αποφαινόμαστε για την καταλληλότητα της χρήσης από τη διοίκηση της λογιστικής αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας και με βάση τα ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτήθηκαν για το εάν υπάρχει ουσιώδης αβεβαιότητα σχετικά με γεγονότα ή συνθήκες που μπορεί να υποδηλώνουν ουσιώδη αβεβαιότητα ως προς την ικανότητα της Εταιρείας να συνεχίσει τη δραστηριότητά της. Εάν συμπεράνουμε ότι υφίσταται ουσιώδης αβεβαιότητα, είμαστε υποχρεωμένοι στην έκθεση ελεγκτή να επιστήσουμε την προσοχή στις σχετικές γνωστοποιήσεις των χρηματοοικονομικών καταστάσεων ή εάν αυτές οι γνωστοποιήσεις είναι ανεπαρκείς να διαφοροποιήσουμε τη γνώμη μας. Τα συμπεράσματά μας βασίζονται σε ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτώνται μέχρι την ημερομηνία της έκθεσης ελεγκτή. Ωστόσο, μελλοντικά γεγονότα ή συνθήκες ενδέχεται να έχουν ως αποτέλεσμα η Εταιρεία να παύσει να λειτουργεί ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα.
- Αξιολογούμε τη συνολική παρουσίαση, τη δομή και το περιεχόμενο των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις απεικονίζουν τις υποκείμενες συναλλαγές και τα γεγονότα με τρόπο που επιτυγχάνεται η εύλογη παρουσίαση.

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

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

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

Έκθεση επί άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων

1. Έκθεση Διαχείρισης Διοικητικού Συμβουλίου

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

- α) Κατά τη γνώμη μας η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτισθεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις του άρθρου 150 του Ν. 4548/2018 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31/12/2022.
- β) Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά το έλεγχό μας, για την εταιρεία «ΣΥΝΕΤΑΙΡΙΣΤΙΚΗ Α.Ε.Ε.Γ.Α.» και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου.

2. Συμπληρωματική Έκθεση προς την Επιτροπή Ελέγχου

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

3. Παροχή μη ελεγκτικών υπηρεσιών

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

4. Διορισμός Ελεγκτή

Διοριστήκαμε για πρώτη φορά ως Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές της Εταιρείας με την από 28/08/2020 απόφαση της ετήσιας τακτικής γενικής συνέλευσης των μετόχων. Έκτοτε ο διορισμός μας έχει αδιαλείπτως ανανεωθεί για μια συνολική περίοδο 3 ετών με βάση τις κατ' έτος λαμβανόμενες αποφάσεις της τακτικής γενικής συνέλευσης.

Χαλάνδρι, 13 Ιουνίου 2023

ΜΠΙ HELLAS SA
ΕΘΝΙΚΗΣ ΑΝΤΙΣΤΑΣΕΩΣ 9-11 ΧΑΛΑΝΔΡΙ
Αρ. Μ. ΣΟΕΛ: 155

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
Βρουστούρης Παναγιώτης
Αρ. Μ. ΣΟΕΛ: 12921

Γ. ΕΤΗΣΙΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Κατάσταση Συνολικών Εισοδημάτων

	Σημ.	1/1-31/12/2022	1/1-31/12/2021
Εγγεγραμμένα μικτά ασφάλιστρα	5.1	24.706.659	23.727.971
Μεταβολή αποθέματος μη δουλευμένων ασφαλιστρων	5.1	(341.999)	(266.497)
Δουλευμένα μικτά ασφάλιστρα	5.1	24.364.660	23.461.474
Μείον: Εκχωρηθέντα ασφάλιστρα	5.1	(9.861.115)	(10.025.150)
Καθαρά Δουλευμένα Ασφάλιστρα		14.503.545	13.436.325
Έσοδα από προμήθειες	5.2	3.444.409	3.748.276
Έσοδα επενδύσεων	5.3	1.350.986	1.332.296
Κέρδη/Ζημίες από πώληση χρηματοοικονομικών μέσων	5.4	51.525	1.001.856
Κέρδη/Ζημίες από αποτίμηση χρηματοοικονομικών μέσων	5.5	(304.035)	308.533
Λοιπά έσοδα	5.6	115.019	133.819
Σύνολο Εσόδων		19.161.449	19.961.105
Αποζημιώσεις κατόχων ασφαλιστηρίων συμβολαίων	5.7	(10.818.228)	(10.491.292)
Αποζημιώσεις ασφαλ. συμβολαίων - Αναλογία αντασφαλιστών	5.7	4.615.039	5.324.666
Μεταβολή μαθημ. αποθεμάτων και λοιπών ασφαλ. προβλέψεων	5.8	2.300.171	(913.597)
Αναλογία αντασφαλιστών επί μεταβολής ασφαλιστικών προβλέψεων	5.8	(2.044.240)	(1.036.207)
Σύνολο Αποζημιώσεων και Ασφαλιστικών Προβλέψεων		(5.947.257)	(7.116.430)
Δουλευμένες προμήθειες παραγωγής	5.9	(4.314.509)	(4.337.471)
Λοιπά λειτουργικά έξοδα	5.10	(7.027.471)	(6.690.028)
Κέρδη/(Ζημίες) προ φόρων		1.872.213	1.817.176
Φόρος εισοδήματος	5.11	(447.233)	(338.671)
Κέρδη/(Ζημίες) μετά από φόρους		1.424.980	1.478.505
Λοιπά Συνολικά Εισοδήματα			
Ποσά που αναταξινομούνται στην κατάσταση αποτελεσμάτων			
Μεταβολή αποθεματικού διαθεσίμων προς πώληση χρηματοοικονομικών μέσων	5.28	(5.201.886)	(773.476)
Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος	5.18	1.144.415	203.952
Ποσά που δεν αναταξινομούνται στην κατάσταση αποτελεσμάτων			
Αναλογιστικά κέρδη/(ζημίες) παροχών αποζημίωσης προσωπικού	5.32	(51.446)	(5.990)
Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος	5.18	11.318	(122)
Λοιπά συνολικά εισοδήματα μετά από φόρους		(4.097.599)	(575.635)
Συγκεντρωτικά Συνολικά Εισοδήματα προ φόρων		(3.381.120)	1.037.711
Συγκεντρωτικά Συνολικά Εισοδήματα μετά από φόρους		(2.672.619)	902.870

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις (σελ.22-76) αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης

	Σημ.	31/12/2022	31/12/2021
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	5.12	3.160.553	3.176.726
Επενδύσεις σε ακίνητα	5.13	988.672	1.000.576
Άυλα στοιχεία ενεργητικού	5.14	10.877	13.574
Μισθωτικά δικαιώματα χρήσης περιουσιακών στοιχείων	5.15	212.744	121.592
Προμήθειες και έξοδα πρόσκτησης ασφαλιστηρίων συμβολαίων επόμενων χρήσεων	5.16	2.813.360	2.515.697
Επενδύσεις σε συνδεδεμένες εταιρείες	5.17	69.594	69.594
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	5.18	4.391.898	3.527.918
Χρηματοοικονομικά μέσα διαθέσιμα προς πώληση	5.19	40.837.430	38.635.753
Χρηματοοικονομικά μέσα στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	5.20	3.736.149	3.875.510
Χρηματοοικονομικά μέσα κατατασσόμενα ως δάνεια & απαιτήσεις	5.21	6.800.980	8.240.659
Απαιτήσεις από ασφαλισμένους	5.22	1.048.444	947.322
Απαιτήσεις από αντασφαλιστές	5.23	12.713.777	14.994.294
Λοιπές απαιτήσεις	5.24	1.648.244	1.588.805
Απαιτήσεις από φόρο εισοδήματος	5.25	-	124.483
Ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα	5.26	7.112.065	12.163.782
Σύνολο Ενεργητικού		85.544.786	90.996.284
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ			
Μετοχικό κεφάλαιο	5.27	7.907.924	7.907.924
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	5.27	4.141.989	4.141.989
Αποθεματικά	5.28	4.456.922	8.528.232
Αποτελέσματα εις νέον		11.717.874	10.319.183
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων		28.224.709	30.897.328
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Μαθηματικά αποθέματα και λοιπές ασφαλιστικές προβλέψεις	5.29	38.222.189	40.327.171
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις	5.30	4.500.000	4.500.000
Υποχρεώσεις χρηματοοικονομικών συμβάσεων	5.31	218.178	126.743
Υποχρεώσεις παροχών προς το προσωπικό	5.32	290.692	253.993
Υποχρεώσεις προς αντασφαλιστές	5.23	11.426.147	12.272.952
Λοιπές υποχρεώσεις	5.33	2.640.068	2.618.096
Φόρος εισοδήματος	5.25	22.803	
Σύνολο Υποχρεώσεων		57.320.077	60.098.956
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων και Υποχρεώσεων		85.544.786	90.996.284

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις (σελ.22-76) αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων

	Μετοχικό Κεφάλαιο	Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	Αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο
Υπόλοιπο 01.01.2021	7.907.924	4.141.989	7.936.662	10.314.448	30.301.022
Αποτέλεσμα περιόδου	-	-	-	1.478.505	1.478.505
Λοιπά συνολικά εισοδήματα χρήσης					
Μεταβολή αποθεματικού χαρτοφυλακίου διαθεσίμων προς πώληση χρηματοοικονομικών μέσων	-	-	(569.524)		(569.524)
Μεταβολή αναλογιστικών κερδών / ζημιών	-	-	(6.111)	-	(6.111)
Αφορολόγητα αποθεματικά ειδικών διατάξεων νόμων	-	-	1.167.206	(1.167.206)	-
Συνολικά Συγκεντρωτικά εισοδήματα χρήσης	-	-	591.571	311.299	902.870
Πληρωθέντα Μερίσματα	-	-	-	(306.564)	(306.564)
Σύνολο Συναλλαγών με μετόχους	-	-	-	(306.564)	(306.564)
Υπόλοιπο 31.12.2021	7.907.924	4.141.989	8.528.232	10.319.183	30.897.328
Υπόλοιπο 01.01.2022	7.907.924	4.141.989	8.528.232	10.319.183	30.897.328
Αποτέλεσμα περιόδου	-	-	-	1.424.980	1.424.980
Λοιπά συνολικά εισοδήματα χρήσης					
Μεταβολή αποθεματικού χαρτοφυλακίου διαθεσίμων προς πώληση χρηματοοικονομικών μέσων	-	-	(4.057.471)		(4.057.471)
Μεταβολή αναλογιστικών κερδών / ζημιών	-	-	(40.128)	-	(40.128)
Αφορολόγητα αποθεματικά ειδικών διατάξεων νόμων	-	-	26.289	(26.289)	-
Συνολικά Συγκεντρωτικά εισοδήματα χρήσης	-	-	(4.071.310)	1.398.691	(2.672.619)
Πληρωθέντα Μερίσματα	-	-	-	-	-
Σύνολο Συναλλαγών με μετόχους	-	-	-	-	-
Υπόλοιπο 31.12.2022	7.907.924	4.141.989	4.456.922	11.717.874	28.224.709

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις (σελ.22-76) αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Κατάσταση Ταμειακών Ροών

	Σημ.	1/1- 31/12/2022	1/1- 31/12/2021
Κέρδη χρήσεως προ φόρων		1.872.213	1.817.176
Προσαρμογές για:			
Αποσβέσεις ενσώματων και ασώματων περιουσιακών στοιχείων	5.10	228.871	221.027
Κέρδη / Ζημίες από πώληση/ χρηματοοικονομικών μέσων	5.04	(51.525)	(1.001.856)
Κέρδη / Ζημίες από αποτίμηση χρηματοοικονομικών μέσων	5.05	304.035	(308.533)
Έξοδα τόκων	5.10	57.465	43.200
Έσοδα από τόκους	5.03	(1.256.526)	(1.273.470)
Προσθήκες προβλέψεων επισφαλών απαιτήσεων	5.22	1.631	12.833
Έσοδα από χρησιμοποίηση προβλέψεων επισφαλών απαιτήσεων	5.22	(11.983)	(56.703)
Διαγραφές παγίων	5.15	2.973	
Δαπάνη προγραμμάτων παροχών προσωπικού	5.32	149.175	107.880
Παροχές πληρωθείσες εντός του τρέχοντος έτους από εργοδότη	5.32	(163.923)	(103.913)
Προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών που σχετίζονται με τις Λειτουργικές Δραστηριότητες:			
Μεταβολή μεταφερόμενων εξόδων πρόσκτησης	5.16	(297.664)	(103.489)
Αγορές χρηματοοικονομικών μέσων χαρτοφυλακίου διαθεσίμων προς πώληση	5.19	(10.112.411)	(9.059.722)
Πωλήσεις/λήξεις χρηματοοικονομικών μέσων χαρτοφυλακίου διαθεσίμων προς πώληση	5.19	2.751.956	9.097.224
Αγορές χρηματοοικονομικών μέσων στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	5.20	(3.589.376)	(3.540.555)
Πωλήσεις/λήξεις χρηματοοικονομικών μέσων στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	5.20	3.444.774	2.402.870
Μεταβολή χρηματοοικονομικών στοιχείων ως δάνεια και απαιτήσεις	5.21	1.439.679	(59.208)
Μεταβολή ασφαλιστικών προβλέψεων	5.29	(2.104.982)	1.100.932
Μεταβολή υποχρεώσεων χρηματοοικονομικών συμβάσεων	5.31	91.435	(67.485)
Μεταβολή στις απαιτήσεις από ασφαλισμένους και λοιπές απαιτήσεις	5.22	109.036	(174.817)
Μεταβολή στις απαιτήσεις από αντασφαλιστές	5.23	2.280.518	1.622.301
Μεταβολή στις υποχρεώσεις προς αντασφαλιστές	5.23	(846.805)	(864.085)
Μεταβολή στις εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις	5.33	(107.905)	106.038
Φόρος Εισοδήματος που καταβλήθηκε	5.11	(2.800)	(2.800)
Τόκοι εισπραχθέντες	5.03	1.110.109	1.211.347
Τόκοι πληρωθέντες	5.10	(57.465)	(43.200)
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες		(4.759.496)	1.082.994
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες:			
Αγορές άυλων και ενσώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων	5.12	(97.194)	(13.416)
Πωλήσεις άυλων και ενσώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων	5.12		-
Καθαρές ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες		(97.194)	(13.416)
Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες:			
Χρηματοδοτικές μισθώσεις	5.15	(195.027)	(28.672)
Καταβληθέντα μερίσματα			(306.564)
Καθαρές ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		(195.027)	(335.236)
Καθαρή αύξηση/(μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα		(5.051.717)	734.342
Ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα αυτών αρχής χρήσεως	5.26	12.163.782	11.429.440
Ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα αυτών τέλους χρήσεως		7.112.065	12.163.782

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις (σελ.22-76) αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

Δ. ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

1. Πληροφορίες για την Εταιρεία

1.1 Γενικές Πληροφορίες

Η ΣΥΝΕΤΑΙΡΙΣΤΙΚΗ Α.Ε.Ε.Γ.Α. (εφεξής η «Εταιρεία») είναι η μοναδική αμιγώς συνεταιριστική ασφαλιστική εταιρεία επιχείρηση στην Ελλάδα με μετόχους που προέρχονται από συνεταιριστικές επιχειρήσεις. Η διάρκεια της Εταιρείας, που άρχισε με τη σύστασή της από τις Ελληνικές Αγροτικές Συνεταιριστικές Οργανώσεις, υπό την Επωνυμία «ΣΥΝΕΤΑΙΡΙΣΤΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΓΕΝΙΚΩΝ ΑΣΦΑΛΕΙΩΝ» και το διακριτικό τίτλο «ΣΥΝΕΤΑΙΡΙΣΤΙΚΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ», την 24^η Νοεμβρίου 1978, με το υπ' αριθμόν 3105 ΦΕΚ, λήγει την 24η Νοεμβρίου 2077.

Η Εταιρεία λειτουργεί σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν.4548/2018 και του Ν.4364/2016, όπως ισχύουν σήμερα, με έδρα την Λεωφ. Συγγρού 367 στο Παλαιό Φάληρο, με Αριθμό Γενικού Εμπορικού Μητρώου 123465801000 (πρώην Αριθμό Μητρώου Ανωνύμων Εταιρειών 12890/005/Β/86/0070). Το 1994 μέτοχοι της Εταιρείας έγιναν και κορυφαίες Συνεταιριστικές Ασφαλιστικές Οργανώσεις της Ευρώπης (UnipolSai Ιταλίας, Macif Γαλλίας, P&V Βελγίου, Euresa), ενώ αργότερα ακολούθησε η συμμετοχή όλων των Συνεταιριστικών Τραπεζών. Η Εταιρεία συγχωνεύθηκε, με απορρόφηση, με την Εταιρεία «ΣΥΝΕΤΑΙΡΙΣΤΙΚΗ ΖΩΗΣ Ανώνυμος Ασφαλιστική Εταιρεία», δυνάμει των από 29 Απριλίου 1999 αποφάσεων των Τακτικών Γενικών Συνελεύσεων τους. Η συγχώνευση των ως άνω εταιρειών εγκρίθηκε με την Κ3-9494/18.10.99 απόφαση του Υπουργείου Ανάπτυξης.

Η Εταιρεία διοικείται από Διοικητικό Συμβούλιο, το οποίο απαρτίζεται από τρία έως δεκαπέντε μέλη που εκλέγονται από τη Γενική Συνέλευση των Μετόχων. Η θητεία εκάστου Διοικητικού Συμβουλίου είναι τετραετής.

Η σύνθεση του παρόντος Διοικητικού Συμβουλίου του οποίου η θητεία λήγει την ημέρα της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης του έτους 2026, είναι:

Πρόεδρος:	Αλέξανδρος Κοντός
Αντιπρόεδρος:	Luca Haidari
Αντιπρόεδρος:	Αντώνιος Βουράκης
Διευθύνων Σύμβουλος	Δημήτριος Ζορμπάς
Μέλη:	Rémi Cerdan
	Nicolas Fauvarque
	Alfonso Roberto Galante
	Véronique Wellemans
	Ανδρέας Δημητρίου
	Νικόλαος Θεοδωρίδης
	Σοφία Καραγιάννη
	Δημήτριος Κουντουριάδης
	Χρήστος Μπαρλιάς
	Αθανάσιος Σωτηρόπουλος

Βάσει των διατάξεων της ισχύουσας νομοθεσίας «περί ανωνύμων εταιρειών», η εποπτεύουσα αρχή είναι το Υπουργείο Ανάπτυξης και Επενδύσεων. Ο φορέας που εποπτεύει την Εταιρεία για την εφαρμογή των διατάξεων του Ν.4364/2016 (ΦΕΚ Α13/05.02.2016) «Περί ανάληψης και άσκησης δραστηριοτήτων ασφάλισης και αντασφάλισης», όπως επίσης και όλων των λοιπών σχετικών με την ασφάλιση νομοθεσιών, είναι η Τράπεζα της Ελλάδος, Διεύθυνση Εποπτείας Ιδιωτικής Ασφάλισης (Δ.Ε.Ι.Α.).

Οι παρούσες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας, της χρήσης από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2022, εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο στις 26 Μαΐου 2023 και, βάσει του νόμου, υπόκεινται στην τελική έγκριση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων, η οποία έχει κατά νόμο το δικαίωμα να τις τροποποιεί.

1.2 Ιδιότητα ακίνητα

Η Εταιρεία έχει στην κατοχή της ιδιότητα ακίνητα (ιδιοχρησιμοποιούμενα και επενδυτικά) που αναλυτικά, ανά τοποθεσία, έχουν ως εξής :

1. Επαγγελματικός χώρος πρώτου ορόφου 1.271,45 τ.μ., επαγγελματικός χώρος δευτέρου ορόφου 191,58 τ.μ. και υπόγειες θέσεις στάθμευσης 106,00 τ.μ. επί της Λεωφόρου Συγγρού 367, Παλαιό Φάληρο, Αττική
2. Αποθήκη και θέσεις στάθμευσης 167,91 τ.μ. στον υπόγειο χώρο επί της οδού Υμηττού 16, Παλαιό Φάληρο, Αττική
3. Ισόγειο κατάστημα 141,00 τ.μ. και υπόγειο χώρο (αποθήκη) 148,00 τ.μ. επί της οδού 28^{ης} Οκτωβρίου 37, Νίκαια
4. Ισόγειο κατάστημα 49,00 τ.μ. επί της οδού Ρούμελης 1, Χαϊδάρι
5. Επαγγελματικός χώρος δευτέρου ορόφου 193,17 τ.μ., ισόγειο κατάστημα 155,57 τ.μ. και υπόγειο χώρο (αποθήκη) 94,72 τ.μ. επί της οδού Πολυτεχνείου 27- 29, Θεσσαλονίκη
6. Ισόγειο κατάστημα 69,68 τ.μ. και υπόγειο χώρο (αποθήκη) 63,83 τ.μ. επί της οδού Μιχαήλ Καραολή 56-60 , Ξάνθη
7. Επαγγελματικός χώρος τετάρτου ορόφου 100,68 τ.μ. επί της οδού Ταλιαδούρου 2, Καρδίτσα
8. Διαμέρισμα δευτέρου ορόφου 57,14 τ.μ. επί της οδού Εθνικής Αντιστάσεως, Σέρρες.

2. Περίληψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών

2.1 Πλαίσιο Κατάρτισης Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις της 31 Δεκεμβρίου 2022 συντάχθηκαν σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (εφεξής “ΔΠΧΑ”) τα οποία έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB), καθώς και τις Διερμηνείες που έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Ερμηνείας Προτύπων (I.F.R.I.C.), όπως έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, με τον κανονισμό αριθ. 1606/2002 της Ευρωπαϊκής Ένωσης και ισχύουν κατά την 31 Δεκεμβρίου 2022.

Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή της συνέχισης της δραστηριότητας και την αρχή του ιστορικού κόστους, με εξαίρεση τα χρηματοοικονομικά μέσα διαθέσιμα προς πώληση και τα χρηματοοικονομικά μέσα στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων που επιμετρώνται στην εύλογη αξία.

Η σύνταξη των χρηματοοικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ απαιτεί τη χρήση εκτιμήσεων και κρίσεων κατά την εφαρμογή των λογιστικών πολιτικών από την Εταιρεία, οι οποίες ενδέχεται να επηρεάσουν, τόσο τα λογιστικά υπόλοιπα των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, όσο και τις απαιτούμενες γνωστοποιήσεις για ενδεχόμενες απαιτήσεις και υποχρεώσεις κατά την ημερομηνία σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, όπως επίσης και το ύψος των εσόδων και εξόδων που αναγνωρίστηκαν κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς. Οι σημαντικότερες από τις παραδοχές αυτές έγιναν στις περιοχές εκείνες που χαρακτηρίζονται από αυξημένη πολυπλοκότητα και υποκειμενικότητα στην εφαρμογή των λογιστικών πολιτικών και αναφέρονται στο Κεφάλαιο 3.

Σημειώνεται ότι, παρά το γεγονός ότι οι εκτιμήσεις αυτές βασίζονται στην καλύτερη δυνατή γνώση της Διοίκησης της Εταιρείας σε σχέση με τις τρέχουσες συνθήκες και ενέργειες, τα πραγματικά αποτελέσματα μπορεί τελικά να διαφέρουν από αυτές, με επιπτώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων. Οι εκτιμήσεις και τα κριτήρια λήψης αποφάσεων επανεκτιμώνται για να λάβουν υπόψη τις τρέχουσες εξελίξεις και οι επιπτώσεις από τυχόν αλλαγές τους αναγνωρίζονται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις κατά το χρόνο που πραγματοποιούνται.

Τα ποσά στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε ευρώ (το ευρώ είναι το λειτουργικό νόμισμα), εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά στις επί μέρους σημειώσεις.

2.2 Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες

Νέα Πρότυπα, Διερμηνείες, Αναθεωρήσεις και Τροποποιήσεις υφιστάμενων Προτύπων με ισχύ στη χρήση 2022

ΔΠΧΑ 3 (Τροποποιήσεις) «Συνενώσεις Επιχειρήσεων» Οι τροποποιήσεις επικαιροποιούν μία παραπομπή του ΔΠΧΑ 3 στο Εννοιολογικό Πλαίσιο για χρηματοοικονομικές αναφορές χωρίς αλλαγή στις λογιστικές απαιτήσεις του προτύπου για συνενώσεις επιχειρήσεων. Εφαρμόζονται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2022.

- **ΔΛΠ 37 (Τροποποιήσεις) «Επαχθείς συμβάσεις» Κόστος Εκπλήρωσης Σύμβασης** (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη από την 1 Ιανουαρίου 2022, όπως εκδόθηκε από το IASB). Οι τροποποιήσεις καθορίζουν τα κόστη που λαμβάνονται υπόψη, κατά την αξιολόγηση του κατά πόσο μια σύμβαση θα είναι ζημιολόγος

- **ΔΛΠ 16 (Τροποποιήσεις) «Ενσώματα Πάγια» Εισπράξεις ποσών πριν από την προβλεπόμενη χρήση** (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη από την 1 Ιανουαρίου 2022, όπως εκδόθηκε από το IASB). Οι τροποποιήσεις απαγορεύουν σε μια εταιρία να αφαιρεί από το κόστος των ενσώματων παγίων τα ποσά που εισπράττονται από την πώληση στοιχείων που έχουν παραχθεί ενώ το περιουσιακό στοιχείο

βρίσκεται στη φάση προετοιμασίας για την προβλεπόμενη χρήση του. Αντ' αυτού, η Εταιρεία θα αναγνωρίζει τέτοιου είδους εισπράξεις από πωλήσεις και το σχετικό κόστος στα αποτελέσματα.

Αναβαθμίσεις 2018-2020 ΔΠΧΑ (Τροποποιήσεις). Μικρές τροποποιήσεις διενεργήθηκαν στις Ετήσιες Αναβαθμίσεις 2018-2020 στα πρότυπα, ΔΠΧΑ 1 - Πρώτη Εφαρμογή των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, στο ΔΠΧΑ 9 - Χρηματοοικονομικά Μέσα, στο ΔΠΛ 41 - Γεωργία και στα ενδεικτικά παραδείγματα που συνοδεύουν το ΔΠΧΑ 16 –Μισθώσεις.

Οι προαναφερθείσες τροποποιήσεις δεν έχουν επίδραση στις Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας.

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

ΔΠΧΑ 17 «Ασφαλιστήρια συμβόλαια» και Τροποποιήσεις στο Δ.Π.Χ.Α. 17 (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2023). Το ΔΠΧΑ 17 εκδόθηκε τον Μάιο του 2017 για να αντικαταστήσει το ΔΠΧΑ 4, το οποίο είχε εκδοθεί ως ένα προσωρινό πρότυπο που παρείχε στις εταιρείες, τη δυνατότητα να συνεχίσουν τις λογιστικές τους πρακτικές για ασφαλιστήρια συμβόλαια και που επικεντρώθηκε στην ενίσχυση των γνωστοποιήσεων σχετικά με την αξία, τη χρονική στιγμή και την αβεβαιότητα των μελλοντικών ταμειακών ροών από ασφαλιστήρια συμβόλαια.

Το νέο πρότυπο εισάγει αρχές για την αναγνώριση, επιμέτρηση και παρουσίαση των ασφαλιστηρίων συμβολαίων για τα οποία απαιτούνται τρέχουσες και αμερόληπτες εκτιμήσεις μελλοντικών ταμειακών ροών, προεξοφλητικά επιτόκια που αντικατοπτρίζουν τα χαρακτηριστικά των ταμειακών ροών των συμβάσεων, ρητή προσαρμογή που να αντανάκλα μη χρηματοοικονομικούς κινδύνους. Στόχος του Προτύπου είναι να παράσχει περισσότερη συγκρισιμότητα τόσο μεταξύ των οικονομικών καταστάσεων των ασφαλιστικών εταιρειών όσο και με τις οικονομικές καταστάσεις άλλων τομέων, διασφαλίζοντας ότι παρέχονται οι σχετικές πληροφορίες οι οποίες παρουσιάζουν την εύλογη εικόνα των ασφαλιστηρίων συμβολαίων που βρίσκονται στο πεδίο εφαρμογής του. Η απεικόνιση της δραστηριότητας των Εταιρειών θα εμφανίζει διακριτά το αποτέλεσμα των αμιγώς ασφαλιστικών δραστηριοτήτων (insurance service result), με ξεχωριστή παρουσίαση του εσόδου (insurance revenue) και του εξόδου (insurance expense) και διακριτά το αποτέλεσμα των επενδυτικών δραστηριοτήτων (insurance finance income or expense) για το οποίο οι Εταιρείες έχουν την επιλογή, εν μέρει, είτε να το αναγνωρίζουν στο λογαριασμό αποτελεσμάτων, είτε απ' ευθείας στην καθαρή θέση.

Τον Ιούνιο 2019, το IASB εξέδωσε ένα Σχέδιο του Προτύπου το οποίο προτείνει στοχευμένες τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 17, μεταξύ άλλων, αναβολή της ημερομηνίας έναρξης ισχύος κατά ένα έτος (από 1 Ιανουαρίου 2022). Τον Μάρτιο του 2020 και σε συνέχεια της πανδημίας του Covid-19, το IASB ανακοίνωσε την περαιτέρω παράταση της ημερομηνίας εφαρμογής του ΔΠΧΑ 17 κατά ένα έτος, ήτοι την 1 Ιανουαρίου 2023.

Στις 25 Ιουνίου 2020 το IASB εξέδωσε τροποποιήσεις στο «ΔΠΧΑ 17 Ασφαλιστήρια Συμβόλαια». Οι θεμελιώδεις αρχές του ισχύοντος ΔΠΧΑ 17 παραμένουν ανεπηρέαστες. Οι τροπολογίες αποσκοπούν στο να βοηθήσουν τις εταιρείες στην εφαρμογή του Προτύπου, στη μείωση του κόστους απλοποιώντας ορισμένες απαιτήσεις του Προτύπου και στη διευκόλυνση της μετάβασης. Η Εταιρεία την παρούσα χρονική στιγμή, εξετάζει την επίπτωση της εφαρμογής του νέου αυτού προτύπου στις χρηματοοικονομικές της καταστάσεις.

Η Εταιρεία όλο αυτό το διάστημα έχει επενδύσει για το νέο Πρότυπο τόσο σε υποδομές (αγορά ειδικού λογισμικού) όσο και σε χρόνο κατανόησης και υλοποίησης των προδιαγραφών του Προτύπου και κατά συνέπεια αναμένει να είναι πλήρως έτοιμη στο Β' εξάμηνο του τρέχοντος έτους.

ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά Μέσα»: Η τελική έκδοση του ΔΠΧΑ 9 αντικαθιστά το ΔΛΠ 39 «Χρηματοοικονομικά Μέσα – Αναγνώριση και επιμέτρηση». Το πρότυπο αυτό εισάγει νέες απαιτήσεις για την ταξινόμηση, επιμέτρηση, απομείωση και λογιστική αντιστάθμιση. Δεδομένου ότι η κύρια δραστηριότητα της Εταιρείας είναι η παροχή ασφαλιστικών υπηρεσιών, πληρούνται οι προϋποθέσεις μεταβολής της ημερομηνίας έναρξης των ΔΠΧΑ 9 μαζί με το ΔΠΧΑ 17, δηλαδή την 1η Ιανουαρίου 2023. Η Εταιρεία την παρούσα χρονική στιγμή, εξετάζει την επίπτωση της εφαρμογής του νέου αυτού προτύπου στις χρηματοοικονομικές της καταστάσεις.

ΔΛΠ 1 (Τροποποίηση) «Ταξινόμηση υποχρεώσεων ως βραχυπρόθεσμες ή μακροπρόθεσμες». Ισχύει για τις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2022. Το ΣΔΛΠ εξέδωσε σχέδιο προτύπου για την αναβολή της ημερομηνίας έναρξης εφαρμογής των τροποποιήσεων την 1η Ιανουαρίου 2023. Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι οι υποχρεώσεις ταξινομούνται ως βραχυπρόθεσμες ή μακροπρόθεσμες βάσει των δικαιωμάτων που είναι σε ισχύ στη λήξη της περιόδου αναφοράς. Η ταξινόμηση δεν επηρεάζεται από τις προσδοκίες της οντότητας ή από γεγονότα μετά την ημερομηνία αναφοράς. Επιπλέον, η τροποποίηση αποσαφηνίζει τη σημασία του όρου «διακανονισμός» μιας υποχρέωσης του ΔΛΠ 1.

ΔΛΠ 1 (Τροποποιήσεις) «Παρουσίαση των οικονομικών καταστάσεων» και Δήλωση Πρακτικής ΔΠΧΑ Νο 2 «Γνωστοποίηση λογιστικών πολιτικών» (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη από την 1 Ιανουαρίου 2023 και μετά, όπως εκδόθηκε από το IASB). Οι τροποποιήσεις απαιτούν από τις εταιρείες να παρέχουν πληροφορίες ως προς τις λογιστικές τους πολιτικές όταν αυτές είναι ουσιώδεις και παρέχουν καθοδήγηση σχετικά με την έννοια του ουσιώδους όταν αυτή εφαρμόζεται σε γνωστοποιήσεις λογιστικών πολιτικών.

ΔΛΠ 8 (Τροποποιήσεις) «Λογιστικές πολιτικές, μεταβολές στις λογιστικές εκτιμήσεις και σφάλματα: Ορισμός των λογιστικών εκτιμήσεων» (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη από την 1 Ιανουαρίου 2023 και μετά, όπως εκδόθηκε από το IASB). Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν το πώς θα πρέπει οι εταιρείες να διακρίνουν τις αλλαγές στις λογιστικές πολιτικές από τις αλλαγές στις λογιστικές εκτιμήσεις.

ΔΛΠ 12 (Τροποποίηση) «Αναβαλλόμενος φόρος σχετιζόμενος με περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις που προκύπτει από μία ενιαία συναλλαγή». Εκδόθηκε τον Μάιο του 2021 με ισχύ για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την 01.01.2023 ή μεταγενέστερα. Η εν λόγω τροποποίηση διευκρινίζει ότι δεν αναγνωρίζεται αναβαλλόμενος φόρος όταν κατά την αρχική αναγνώριση μιας συναλλαγής προκύπτει ισόποση φορολογητέα και εκπεστέα προσωρινή διαφορά.

ΔΠΧΑ 16 (Τροποποίηση, υποχρεώσεις από μισθώσεις από συναλλαγή πώλησης και επαναμίσθωσης) Εκδόθηκε τον Σεπτέμβριο του 2022 με ισχύ για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την 1 Ιανουαρίου 2024 και μεταγενέστερα. Η τροποποίηση ορίζει πως σε μία συναλλαγή πώλησης και επαναμίσθωσης, ο πωλητής-μισθωτής απαιτείται να πραγματοποιήσει την μεταγενέστερη επιμέτρηση των υποχρεώσεων από μισθώσεις με τέτοιο τρόπο ώστε να μην αναγνωριστεί κέρδος ή ζημιά σχετιζόμενο με το δικαίωμα χρήσης που διατηρεί. Η τροποποίηση θα απαιτήσει από τους πωλητές-μισθωτές να επαναξιολογήσουν και ενδεχομένως να επαναδιατυπώσουν τις συναλλαγές πώλησης και επαναμίσθωσης που έχουν πραγματοποιηθεί από το 2019.

2.3 Ενσώματα πάγια στοιχεία (ιδιοχρησιμοποιούμενα)

Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται τα οικόπεδα, τα κτίρια, οι δαπάνες προσηκών και βελτιώσεων σε μισθωμένα ακίνητα, τα μεταφορικά μέσα και ο εξοπλισμός, τα οποία ιδιοχρησιμοποιούνται από την Εταιρεία.

Τα οικόπεδα και τα κτίρια της Εταιρείας απεικονίζονται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις στις αξίες τεκμαιρόμενου κόστους, όπως αυτό προσδιορίστηκε βάσει εύλογων αξιών κατά την ημερομηνία μετάβασης (1.1.2014), σύμφωνα με εκτίμηση που διενήργησε αναγνωρισμένος ανεξάρτητος εκτιμητής ακινήτων, μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις και πιθανές απαξιώσεις της αξίας των παγίων.

Τα υπόλοιπα πάγια απεικονίζονται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις στο κόστος κτήσης τους.

Οι δαπάνες που πραγματοποιούνται μεταγενέστερα της απόκτησης ενός παγίου που περιλαμβάνεται στο λογαριασμό «ενσώματα πάγια στοιχεία», κεφαλαιοποιούνται μόνο στην περίπτωση όπου θεωρείται πιθανό ότι οι συγκεκριμένες δαπάνες θα αποφέρουν στο μέλλον πρόσθετα οικονομικά οφέλη για την Εταιρεία. Σε διαφορετική περίπτωση, οι συγκεκριμένες δαπάνες μεταφέρονται απευθείας στα αποτελέσματα κατά το χρόνο πραγματοποίησής τους.

Η διενέργεια αποσβέσεων επί ενός ενσώματος παγίου στοιχείου αρχίζει με την έναρξη χρησιμοποίησής του και διακόπτεται μόνο με την πώληση ή μεταβίβαση του ενσώματος παγίου στοιχείου. Κατά συνέπεια, η διενέργεια αποσβέσεων επί ενός ενσώματος παγίου στοιχείου το οποίο παύει να χρησιμοποιείται δεν διακόπτεται, εκτός εάν έχει πλήρως αποσβεσθεί, αλλά επανεκτιμάται η ωφέλιμη ζωή του. Τα ενσώματα πάγια στοιχεία αποσβένονται με τη μέθοδο του σταθερού ποσού κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής τους. Η εκτιμώμενη ωφέλιμη ζωή των ενσώματων παγίων στοιχείων ανά κατηγορία, έχει ως εξής:

Κτίρια ιδιόκτητα:	Έως 50 χρόνια
Προσθήκες και βελτιώσεις σε μισθωμένα κτίρια:	Η διάρκεια της μίσθωσης
Μεταφορικά Μέσα:	Έως 6 χρόνια
Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός:	Έως 10 χρόνια
Ηλεκτρονικοί υπολογιστές και συγκροτήματα:	Έως 5 χρόνια

Οι εδαφικές εκτάσεις δεν αποσβένονται, εξετάζονται όμως για τυχόν απομείωση της αξίας τους.

Οι υπολειμματικές αξίες των παγίων και η ωφέλιμη ζωή τους επανεξετάζονται σε κάθε ημερομηνία σύνταξης χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Κέρδη και ζημιές από διάθεση παγίων αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα.

2.4 Επενδύσεις σε ακίνητα

Οι επενδύσεις σε ακίνητα περιλαμβάνουν γήπεδα και κτίρια που είναι ιδιόκτητα, τα οποία κατέχονται με σκοπό την είσπραξη μισθωμάτων ή / και την αποκόμιση κεφαλαιακών κερδών.

Οι επενδύσεις αυτές, αναγνωρίζονται αρχικά στο κόστος κτήσης τους, όπως αυτό προσδιορίστηκε βάσει εύλογων αξιών κατά την ημερομηνία μετάβασης (1.1.2014), σύμφωνα με εκτίμηση που διενήργησε αναγνωρισμένος ανεξάρτητος εκτιμητής ακινήτων.

Μετά την αρχική αναγνώριση αποτιμώνται στο κόστος κτήσης, μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις και τις τυχόν σωρευμένες ζημιές από την απομείωση της αξίας τους. Οι επενδύσεις σε ακίνητα αποσβένονται με τη μέθοδο του σταθερού ποσού κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής τους, η οποία δε διαφέρει από την ωφέλιμη ζωή αντίστοιχων περιουσιακών στοιχείων που περιλαμβάνονται στο λογαριασμό «ενσώματα πάγια στοιχεία». Οι επενδύσεις αυτές εξετάζονται ετησίως από εξωτερικό αναγνωρισμένο ανεξάρτητο εκτιμητή ακινήτων, προκειμένου να διαπιστωθεί εάν υφίσταται πιθανή απομείωση της αξίας τους.

Έξοδα συντηρήσεων και επισκευών αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα με την πραγματοποίησή τους.

2.5 Άυλα στοιχεία ενεργητικού

Τα άυλα στοιχεία του ενεργητικού αφορούν λογισμικά προγράμματα, τα οποία αποτιμούνται στο κόστος κτήσης, μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις τους και τυχόν απομειώσεις. Δαπάνες που βελτιώνουν ή επεκτείνουν τη λειτουργία των λογισμικών προγραμμάτων πέρα από τις αρχικές προδιαγραφές τους, κεφαλαιοποιούνται και προστίθενται στην αρχική αξία κτήσης τους. Σε διαφορετική περίπτωση οι δαπάνες αυτές μεταφέρονται απευθείας στα αποτελέσματα κατά το χρόνο πραγματοποίησής τους.

Οι αποσβέσεις των λογισμικών προγραμμάτων διενεργούνται με τη σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της αναμενόμενης ωφέλιμης ζωής αυτών, η οποία δε δύναται να υπερβαίνει τα 5 έτη.

Δαπάνες όπως, οι δαπάνες ίδρυσης και πρώτης εγκατάστασης, δαπάνες εκπαίδευσης προσωπικού, δαπάνες διαφήμισης και προβολής και δαπάνες αναδιοργάνωσης τμήματος ή του συνόλου της Εταιρείας, αναγνωρίζονται ως έξοδα κατά το χρόνο πραγματοποίησής τους.

2.6 Επενδύσεις σε θυγατρικές και συγγενείς εταιρείες

Στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας η συμμετοχή της στη θυγατρική U&M Ασφαλιστικό Πρακτορείο Α.Ε. καταχωρείται στο κόστος κτήσης, μείον τυχόν πρόβλεψη απομείωσης.

2.7 Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα

Οι συναλλαγές σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται με την συναλλαγματική ισοτιμία που ισχύει κατά την ημερομηνία της συναλλαγής. Τα νομισματικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις σε ξένο νόμισμα, κατά την ημερομηνία του ισολογισμού μετατρέπονται σε ευρώ με τη συναλλαγματική ισοτιμία που ισχύει κατά την ημερομηνία αυτή και οι συναλλαγματικές διαφορές που προκύπτουν από τη μετατροπή αναγνωρίζονται ως κέρδη ή ζημιές στην κατάσταση συνολικών εισοδημάτων. Τα μη νομισματικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις σε ξένο νόμισμα, τα οποία επιμετρώνται στο κόστος κτήσης μετατρέπονται σε ευρώ με την συναλλαγματική ισοτιμία που ισχύει κατά την ημερομηνία της συναλλαγής. Τα μη νομισματικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις σε ξένο νόμισμα, τα οποία επιμετρώνται σε εύλογη αξία, μετατρέπονται σε ευρώ με τη συναλλαγματική ισοτιμία που ισχύει κατά την ημερομηνία προσδιορισμού της εύλογης αξίας.

2.8 Χρηματοοικονομικά μέσα

Οι επενδύσεις της Εταιρείας σε χρηματοοικονομικά μέσα έχουν ταξινομηθεί ως :

- Χρηματοοικονομικά μέσα διαθέσιμα προς πώληση
- Χρηματοοικονομικά μέσα στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων
- Χρηματοοικονομικά μέσα κατατασσόμενα ως δάνεια και απαιτήσεις

Οι επενδύσεις αυτές επιμετρώνται αρχικά στην εύλογη αξία τους, πλέον του άμεσου κόστους που σχετίζεται με την απόκτησή τους, εκτός των χρηματοοικονομικών μέσων στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων, για τα οποία τυχόν άμεσο κόστος κτήσης αναγνωρίζεται ως έξοδο στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Η ταξινόμηση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών μέσων πραγματοποιείται από τη Διοίκηση ανάλογα με τα χαρακτηριστικά και το σκοπό για τον οποίο το μέσο αποκτήθηκε. Η απόφαση για την ταξινόμηση των επενδύσεων λαμβάνεται κατά την απόκτησή τους.

2.8.1 Χρηματοοικονομικά μέσα διαθέσιμα προς πώληση

Οι συμμετοχικοί τίτλοι που ταξινομούνται στην κατηγορία αυτή, είναι εκείνοι που δεν έχουν ταξινομηθεί ως στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων ενώ οι έντοκοι τίτλοι που ταξινομούνται στην κατηγορία των διαθεσίμων προς πώληση είναι εκείνοι τους οποίους η Διοίκηση προτίθεται να διακρατήσει για απροσδιόριστο χρονικό διάστημα και που μπορεί να πωληθούν προκειμένου να καλυφθούν ανάγκες ρευστότητας ή για ανταπόκριση στις αλλαγές των συνθηκών αγοράς. Μεταγενέστερα της αρχικής αναγνώρισης επιμετρώνται στην εύλογη αξία σε κάθε ημερομηνία αναφοράς και οι αυξομειώσεις από την επιμέτρηση αναγνωρίζονται στην κατάσταση λοιπών συνολικών εισοδημάτων και καταλήγουν σε αποθεματικό εύλογης αξίας. Κατά την αποαναγνώριση (πώληση, απομείωση) των τίτλων το αποθεματικό εύλογης αξίας ανακατατάσσεται στα αποτελέσματα. Στην περίπτωση όπου η εύλογη αξία των συγκεκριμένων τίτλων δε δύναται να προσδιοριστεί κατά τρόπο αξιόπιστο και αντικειμενικό, τότε οι τίτλοι αυτοί απεικονίζονται στην αξία κτήσης τους.

2.8.2 Χρηματοοικονομικά μέσα στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων

Αυτή η κατηγορία περιλαμβάνει δύο υποκατηγορίες, τα χρηματοοικονομικά μέσα προοριζόμενα για εμπορική εκμετάλλευση, και αυτά που προσδιορίστηκαν ως επενδύσεις σε εύλογη αξία μέσω της κατάστασης αποτελεσμάτων, κατά την αρχική αναγνώριση. Ένα χρηματοοικονομικό μέσο καταχωρείται ως προοριζόμενο για εμπορική εκμετάλλευση όταν αποκτάται κυρίως με σκοπό την βραχυπρόθεσμη πώληση ή όταν αποτελεί μέρος χαρτοφυλακίου εξατομικευμένων χρηματοοικονομικών μέσων που έχουν κοινή διαχείριση και για τα οποία υπάρχουν τεκμηριωμένες ενδείξεις πρόσφατου σχεδίου βραχυπρόθεσμης αποκόμισης κερδών. Επίσης σε αυτήν την κατηγορία καταχωρούνται τα παράγωγα μέσα που προορίζονται για εμπορική εκμετάλλευση, εκτός αν προσδιορίζονται και είναι αποτελεσματικά ως μέσα αντιστάθμισης.

Η Εταιρεία ταξινομεί κατά την αρχική αναγνώρισή τους ορισμένα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, όταν οποιοδήποτε από τα παρακάτω ισχύει:

- Όταν αξιολογεί και διαχειρίζεται τα εν λόγω χρηματοοικονομικά μέσα με όρους εύλογης αξίας, είτε ως μέρος μίας τεκμηριωμένης στρατηγικής επενδύσεων είτε για σκοπούς διαχείρισης κινδύνων,
- όταν η επιλογή αυτή εξαλείφει τυχόν λογιστική αναντιστοιχία που προκύπτει από την αποτίμηση αυτών των χρηματοοικονομικών μέσων με διαφορετικό τρόπο σε σχέση με τα χρηματοοικονομικά μέσα που σχετίζονται με αυτά,
- όταν σε χρηματοοικονομικά μέσα ενσωματώνονται παράγωγα τα οποία διαφοροποιούν ουσιαδώς τις ταμειακές ροές τους ή ο διαχωρισμός των παραγώγων αυτών από τα κύρια χρηματοοικονομικά μέσα δεν απαγορεύεται.

Τα χρηματοοικονομικά μέσα στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων επιμετρώνται στην εύλογη αξία σε κάθε ημερομηνία αναφοράς και οι αυξομειώσεις από την επιμέτρηση αυτή αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα.

2.8.3 Χρηματοοικονομικά μέσα κατατασσόμενα ως δάνεια και απαιτήσεις

Τα δάνεια και οι απαιτήσεις είναι μη παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα ενεργητικού με πάγιες ή προσδιορισμένες πληρωμές που δεν διαπραγματεύονται σε ενεργή αγορά. Μετά την αρχική αναγνώριση, τα δάνεια και οι απαιτήσεις αποτιμώνται στο αποσβεσμένο κόστος με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Στην κατηγορία αυτή συμπεριλαμβάνονται και οι προθεσμιακές καταθέσεις με διάρκεια πέραν των τριών μηνών.

2.8.4 Απομείωση χρηματοοικονομικών μέσων

Η Εταιρεία εκτιμά σε κάθε ημερομηνία σύνταξης χρηματοοικονομικών καταστάσεων, εάν υπάρχει αντικειμενική απόδειξη ότι ένας επενδυτικός τίτλος ή ομάδα αυτών, εκτός των χρηματοοικονομικών μέσων στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων, έχει υποστεί απομείωση της αξίας του. Αντικειμενικές αποδείξεις απομείωσης συνιστούν γεγονότα όπως, σημαντική οικονομική δυσχέρεια του εκδότη, αθέτηση ενός συμβολαίου, ανεξόφλητα υπόλοιπα ή υπερημερία τόκων, πιθανότητα πτώχευσης ή άλλης οικονομικής αναδιοργάνωσης του εκδότη, παρατηρήσιμα στοιχεία που υποδεικνύουν ότι υπάρχει μία αξιολογική μείωση στις υπολογισμένες ταμειακές ροές, εξαφάνιση της ενεργής αγοράς για το συγκεκριμένο περιουσιακό στοιχείο εξαιτίας οικονομικών δυσκολιών, σημαντική υποβάθμιση του εσωτερικού ή εξωτερικού βαθμού φερεγγυότητας των χρηματοοικονομικών μέσων.

Ειδικά για επενδυτικούς μετοχικούς τίτλους που έχουν χαρακτηριστεί ως διαθέσιμοι προς πώληση, η σημαντική ή παρατεταμένη μείωση της εύλογης αξίας ενός χρεογράφου χαμηλότερα της αξίας κτήσης χρησιμοποιείται ως κριτήριο αξιολόγησης, αν τα στοιχεία αυτά έχουν απομειωθεί.

Αν υπάρχουν κάποιες αντικειμενικές αποδείξεις απομείωσης για τα διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά μέσα, η σωρευμένη ζημία μεταφέρεται στην κατάσταση συνολικών εισοδημάτων. Αν σε μια μεταγενέστερη περίοδο, η εύλογη αξία ενός διαθέσιμου προς πώληση επενδυτικού τίτλου αυξηθεί, και η αύξηση μπορεί αντικειμενικά να συσχετισθεί με ένα γεγονός που συνέβη μετά την καταχώρηση στα

αποτελέσματα της πρόβλεψης απομείωσης, η πρόβλεψη αυτή αντιλογίζεται στην κατάσταση συνολικών εισοδημάτων.

Για τους τίτλους του επενδυτικού χαρτοφυλακίου που έχουν ταξινομηθεί ως δάνεια και απαιτήσεις και αποτιμώνται στο αποσβεσμένο κόστος, το ποσό της πρόβλεψης απομείωσης της αξίας τους υπολογίζεται ως η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας τους και της παρούσας αξίας των αναμενόμενων μελλοντικών ταμειακών ροών, προεξοφλημένων με το αρχικό πραγματικό επιτόκιο του χρηματοοικονομικού μέσου.

2.8.5 Έσοδα χρηματοοικονομικών μέσων

Τόκοι - Τα έσοδα από τόκους αναγνωρίζονται σύμφωνα με την αρχή των δεδουλευμένων εσόδων λαμβάνοντας υπόψη την πραγματική απόδοση του περιουσιακού στοιχείου.

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

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

2.8.6 Μεταφορά χρηματοοικονομικών μέσων

Η Εταιρεία δύναται να μεταφέρει από το χαρτοφυλάκιο διαθεσίμων προς πώληση στο χαρτοφυλάκιο δανείων και απαιτήσεων, εφόσον τα χρεόγραφα ικανοποιούν τον ορισμό της κατηγορίας αυτής κατά την ημερομηνία της μεταφοράς και έχει την πρόθεση και δυνατότητα να κρατήσει τα χρεόγραφα για το προσεχές μέλλον ή μέχρι τη λήξη τους. Η εύλογη αξία των χρεογράφων την ημέρα της μεταφοράς θεωρείται το νέο αποσβεσμένο κόστος κατά την ημερομηνία αυτή. Η διαφορά στην εύλογη αξία κατά την ημερομηνία της μεταφοράς την ημερομηνία της μεταφοράς αναγνωρίζεται στο αποθεματικό διαθεσίμων προς πώληση χρηματοοικονομικών μέσων, μέσω της κατάστασης λοιπών συνολικών εισοδημάτων και αποσβένεται στην κατάσταση συνολικών εισοδημάτων.

Εάν υπάρχει μεταβολή στην πρόθεση ή τη δυνατότητα διακράτησης ενός χρεογράφου μέχρι τη λήξη, η Εταιρεία μεταφέρει τα χρεόγραφα αυτά από την κατηγορία διαθέσιμα προς πώληση στην κατηγορία διακρατούμενα στη λήξη, εφόσον τα μέσα ικανοποιούν τον ορισμό της τελευταίας κατά την ημερομηνία της μεταφοράς. Για τα χρηματοοικονομικά μέσα που μεταφέρονται ως ανωτέρω, η εύλογη αξία κατά την ημερομηνία μεταφοράς θεωρείται το νέο αποσβεσμένο κόστος κατά την ημερομηνία αυτή.

Σε περίπτωση που η Εταιρεία διαθέσει ένα μη ασήμαντο ποσό χρεογράφων από το χαρτοφυλάκιο διακρατούμενων ως τη λήξη, μεταφέρει όλα τα χρεόγραφα από το χαρτοφυλάκιο αυτό στο χαρτοφυλάκιο διαθεσίμων προς πώληση χρηματοοικονομικών μέσων. Τα μεταφερόμενα χρεόγραφα επιμετρώνται στην εύλογη αξία και η διαφορά με το αποσβεσμένο κόστος αναγνωρίζεται στο αποθεματικό των διαθεσίμων προς πώληση χρηματοοικονομικών μέσων, μέσω της κατάστασης λοιπών συνολικών εισοδημάτων

2.8.7 Επιμέτρηση της εύλογης αξίας

Η Εταιρεία αναγνωρίζει και αποτιμά τα κατατασσόμενα στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων και τα διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά μέσα στην εύλογη αξία. Επίσης, επιμετρά τις εύλογες αξίες των χρηματοοικονομικών μέσων που απεικονίζονται στο αποσβεσμένο κόστος, για σκοπούς γνωστοποιήσεων.

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

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

Όλα τα χρηματοοικονομικά μέσα, για τα οποία η εύλογη αξία επιμετράται ή γνωστοποιείται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις, κατηγοριοποιούνται εντός της ιεραρχίας εύλογης αξίας που περιγράφεται με βάση το κατώτερο επίπεδο εισροών που είναι σημαντικές για την επιμέτρηση της εύλογης αξίας, ως εξής:

- **Επίπεδο 1** - Διαπραγματεύσιμες / χρηματιστηριακές τιμές (μη προσαρμοσμένες) που προκύπτουν σε ενεργές αγορές στις οποίες έχει πρόσβαση η Εταιρεία, για πανομοιότυπα χρηματοοικονομικά μέσα.
- **Επίπεδο 2** – Εισροές, εκτός των διαπραγματεύσιμων / χρηματιστηριακών τιμών που περιλαμβάνονται στο Επίπεδο 1, οι οποίες είναι άμεσα ή έμμεσα παρατηρήσιμες για την επιμέτρηση της εύλογης αξίας του χρηματοοικονομικού μέσου. Οι αξίες του επιπέδου 2 μπορούν να προσεγγιστούν με τη χρήση απλών μοντέλων και μεθόδων που χρησιμοποιούν γνωστές, παρατηρήσιμες τιμές ως παραμέτρους (mark-to-model). Οι παράμετροι περιλαμβάνουν τις αναφερόμενες τιμές για παρόμοια στοιχεία σε ενεργές αγορές, τις τιμές για πανομοιότυπα ή παρόμοια στοιχεία σε ανενεργές αγορές ή μοντέλα που έχουν παρατηρήσιμες εισροές, όπως τα επιτόκια, τα ποσοστά αθέτησης και τις καμπύλες αποδόσεων.
- **Επίπεδο 3** - Μη παρατηρήσιμες εισροές που υποστηρίζονται από λίγες ή καθόλου συναλλαγές σε ενεργή αγορά και επηρεάζουν σημαντικά την εύλογη αξία αποτίμησης. Σε αυτό το επίπεδο περιλαμβάνονται χρηματοοικονομικά μέσα των οποίων η αξία υπολογίζεται χρησιμοποιώντας μοντέλα αποτίμησης που χρησιμοποιούν υποθέσεις από τους συμμετέχοντες στην αγορά κατά την τιμολόγηση του περιουσιακού στοιχείου, καθώς και μέσα για τα οποία ο προσδιορισμός της εύλογης αξίας απαιτεί σημαντική κρίση ή εκτίμηση από τη Διοίκηση, δεδομένου ότι δεν υπάρχουν διαθέσιμες πληροφορίες στις αντίστοιχες αγορές. Εάν η αποτίμηση ενός στοιχείου χρησιμοποιεί παρατηρήσιμα δεδομένα που απαιτούν σημαντικές προσαρμογές βασισμένες σε μη παρατηρήσιμα δεδομένα, αυτό το μέσο επίσης κατατάσσεται στο Επίπεδο 3.

Η Εταιρεία χρησιμοποιεί τεχνικές αποτίμησης που αρμόζουν στις περιστάσεις και για τις οποίες υπάρχουν επαρκείς εισροές διαθέσιμες για την επιμέτρηση της εύλογης αξίας, μεγιστοποιώντας τη χρήση των σχετικών παρατηρήσιμων εισροών και ελαχιστοποιώντας τη χρήση των μη παρατηρήσιμων.

Για τα χρηματοοικονομικά μέσα που αναγνωρίζονται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις σε επαναλαμβανόμενη βάση, η Εταιρεία προσδιορίζει κατά πόσον έχουν πραγματοποιηθεί μεταφορές μεταξύ των επιπέδων της ιεραρχίας, με την επαναξιολόγηση της κατηγοριοποίησης (με βάση το κατώτερο επίπεδο εισροών) στο τέλος της κάθε περιόδου αναφοράς.

Αναγνώριση εσόδων - εξόδων

Για τα κατατασσόμενα στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων χρηματοοικονομικά μέσα, τα πραγματοποιηθέντα κέρδη ή/και ζημίες από τη ρευστοποίηση καθώς και τα μη πραγματοποιηθέντα κέρδη ή/και ζημίες που προκύπτουν από μεταβολές στην εύλογη αξία τους, περιλαμβάνονται στα κονδύλια της Κατάστασης Συνολικών Εισοδημάτων «Κέρδη/ζημίες από πώληση χρηματοοικονομικών μέσων» και «Κέρδη/ζημίες από αποτίμηση χρηματοοικονομικών μέσων» αντίστοιχα.

Για τα διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά μέσα, τα πραγματοποιηθέντα κέρδη ή/και ζημίες από τη ρευστοποίηση τους περιλαμβάνονται στην Κατάσταση Συνολικών Εισοδημάτων στο κονδύλι «Κέρδη/ζημίες από πώληση χρηματοοικονομικών μέσων», ενώ τα μη πραγματοποιηθέντα κέρδη ή/και ζημίες που προκύπτουν από τις μεταβολές της εύλογης αξίας τους περιλαμβάνονται στην κατάσταση «Λοιπά Συνολικά Εισοδήματα», στο κονδύλι «Μεταβολή αποθεματικού διαθεσίμων προς πώληση».

2.9 Ταμειακά Διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα

Στην κατηγορία αυτή εντάσσονται τα ταμειακά διαθέσιμα, οι καταθέσεις σε τράπεζες και οι βραχυπρόθεσμες επενδύσεις άμεσης ρευστοποίησης και αμελητέου κινδύνου που λήγουν εντός τριών μηνών από την ημερομηνία αναφοράς των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

2.10 Απαιτήσεις από ασφαλιστήρια και λοιπές απαιτήσεις

Οι απαιτήσεις από χρεώστες ασφαλιστρών περιλαμβάνουν ασφάλιστρα από ασφαλισμένους, συνεργάτες με δικαίωμα είσπραξης και επίδικες υποθέσεις. Οι εισπράξεις των ασφαλιστρών γενικά πραγματοποιούνται σύμφωνα με τα οριζόμενα στην πολιτική διαχείρισης παραγωγής και είσπραξης ασφαλιστρών. Οι απαιτήσεις από ασφαλιστήρια καταχωρούνται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις την ημερομηνία έκδοσης των ασφαλιστηρίων συμβολαίων.

2.11 Μισθωτικά Δικαιώματα Χρήσης Περιουσιακών Στοιχείων

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

Η Εταιρεία ως εκμισθωτής:

Οι μισθώσεις στις οποίες η Εταιρεία είναι εκμισθωτής κατατάσσονται είτε ως χρηματοδοτικές είτε ως λειτουργικές. Όταν σύμφωνα με τους όρους της μίσθωσης μεταβιβάζονται ουσιαστικά όλοι οι κίνδυνοι και οι ωφέλειες που συνοδεύουν την κυριότητα του στον μισθωτή, η μίσθωση κατατάσσεται ως χρηματοδοτική. Όλες οι άλλες μισθώσεις κατατάσσονται ως λειτουργικές μισθώσεις. Τα έσοδα από τις λειτουργικές μισθώσεις αναγνωρίζονται με την ευθεία μέθοδο κατά την διάρκεια της εκάστοτε μίσθωσης.

Η Εταιρεία ως μισθωτής:

Οι μισθώσεις στις οποίες η Εταιρεία είναι μισθωτής λογίζονται με την αναγνώριση περιουσιακού στοιχείου (δικαίωμα χρήσης) και υποχρέωσης.

Αναγνώριση Μίσθωσης:

Μία σύμβαση είναι ή εμπεριέχει μίσθωση εάν μεταβιβάζει το δικαίωμα ελέγχου της χρήσης ενός αναγνωρίσιμου περιουσιακού στοιχείου για μία χρονική περίοδο έναντι ανταλλάγματος. Για να συμβαίνει αυτό πρέπει να υπάρχει αναγνωρίσιμο περιουσιακό στοιχείο και η Εταιρεία ως μισθωτής, να έχει το δικαίωμα να αποκτήσει ουσιαστικά όλα τα οικονομικά οφέλη από τη χρήση του αναγνωριζόμενου περιουσιακού στοιχείου. Τα μισθώματα των βραχυπρόθεσμων μισθώσεων (που ορίζονται ως μισθώσεις με διάρκεια μίσθωσης 12 μηνών ή λιγότερο) και των μισθώσεων περιουσιακού στοιχείου χαμηλής αξίας, αναγνωρίζονται ως λειτουργικά έσοδα με την ευθεία μέθοδο, καθ' όλη τη διάρκεια της μίσθωσης.

Αρχική επιμέτρηση:

Το δικαίωμα χρήσης και η υποχρέωση επιμετρώνται στην παρούσα αξία των μισθωμάτων τα οποία παραμένουν ανεξόφλητα, κατά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου. Τα μισθώματα προεξοφλήθηκαν με το διαφορικό επιτόκιο της Εταιρείας (δηλαδή με ενδεικτικό επιτόκιο δανεισμού υπό κανονικές συνθήκες για την αγορά ομοειδούς περιουσιακού στοιχείου), λόγω αδυναμίας προσδιορισμού το επιτοκίου μίσθωσης, το οποίο ορίστηκε στο 4,7% από συστημικό πιστωτικό ίδρυμα.

Μεταγενέστερη επιμέτρηση:

Το δικαίωμα χρήσης μετά την αρχική αναγνώριση επιμετράται μειωμένο κατά τις σωρευμένες αποσβέσεις. Η υποχρέωση από τη μίσθωση μετά την αρχική αναγνώριση μειώνεται κατά τις πληρωμές χρεολυσίου και αυξάνεται με το χρηματοοικονομικό κόστος. Η Εταιρεία επανεπιμετρά την υποχρέωση από την μίσθωση και κάνει τις αντίστοιχες προσαρμογές στα σχετικά περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης εάν επέλθει αλλαγή της μίσθωσης η οποία δεν αντιμετωπίζεται λογιστικά ως χωριστή σύμβαση, προεξοφλώντας αναθεωρημένα μισθώματα με βάση αναθεωρημένο προεξοφλητικό επιτόκιο.

2.12 Φόρος εισοδήματος

Ο φόρος εισοδήματος αποτελείται από τον τρέχοντα και τον αναβαλλόμενο φόρο.

- Τρέχων φόρος εισοδήματος είναι ο φόρος επί του φορολογητέου εισοδήματος χρήσης, καθώς και οποιεσδήποτε διαφορές στο φόρο εισοδήματος (περιλαμβανομένων των προσαυξήσεων) προηγούμενων χρήσεων.
- Αναβαλλόμενος φόρος είναι ο φόρος εισοδήματος που προσδιορίζεται για όλες τις προσωρινές διαφορές, οι οποίες προκύπτουν μεταξύ της λογιστικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων και

υποχρεώσεων που περιλαμβάνονται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις και της φορολογικής αξίας που αποδίδεται σε αυτά σύμφωνα με τις εκάστοτε φορολογικές διατάξεις. Οι προσωρινές φορολογικές διαφορές αφορούν κονδύλια που, ενώ επηρεάζουν το λογιστικό αποτέλεσμα της περιόδου, διαμορφώνουν το φορολογικό αποτέλεσμα μιας επόμενης περιόδου. Οι σημαντικότερες προσωρινές διαφορές προκύπτουν από τα πάγια περιουσιακά στοιχεία, από την αποτίμηση χρηματοοικονομικών μέσων, από τις ασφαλιστικές προβλέψεις και τις προβλέψεις για παροχές κατά την έξοδο από την υπηρεσία. Τα φορολογικά οφέλη τα οποία δύνανται να προκύψουν από αχρησιμοποίητες φορολογικές ζημίες που μεταφέρονται σε επόμενες χρήσεις προς συμψηφισμό, αναγνωρίζονται ως περιουσιακά στοιχεία, όταν θεωρείται πιθανή η πραγματοποίηση μελλοντικών φορολογητέων κερδών τα οποία θα είναι επαρκή για το συμψηφισμό των σωρευμένων φορολογικών ζημιών.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις υπολογίζονται με τον εκάστοτε θεσπισμένο φορολογικό συντελεστή που εφαρμόζεται στην περίοδο κατά την οποία θα τακτοποιηθεί η απαίτηση ή υποχρέωση. Απαιτήσεις από αναβαλλόμενους φόρους αναγνωρίζονται μόνο όταν πιθανολογούνται μελλοντικά φορολογητέα κέρδη, από τα οποία παρέχεται η δυνατότητα να εκπέσουν οι αντίστοιχες προσωρινές διαφορές.

Ο τρέχων και ο αναβαλλόμενος φόρος αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα ή στα ίδια κεφάλαια μέσω της κατάστασης λοιπών συνολικών εισοδημάτων, αν αφορά στοιχεία ή διαφορές που αναγνωρίζονται στα ίδια κεφάλαια μέσω επίσης της κατάστασης λοιπών συνολικών εισοδημάτων.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις συμψηφίζονται, εάν υπάρχει νομικά κατοχυρωμένο δικαίωμα συμψηφισμού της τρέχουσας φορολογικής απαίτησης με την τρέχουσα φορολογική υποχρέωση και οι αναβαλλόμενοι φόροι αφορούν την ίδια φορολογούμενη εταιρεία και την ίδια φορολογική αρχή.

2.13 Παροχές στο προσωπικό

Οι παροχές στο προσωπικό περιλαμβάνουν προγράμματα καθορισμένων παροχών και εισφορών.

- Βραχυπρόθεσμες παροχές

Οι βραχυπρόθεσμες παροχές προς το προσωπικό σε χρήμα και σε είδος, καταχωρούνται ως έξοδο όταν καθίστανται δουλευμένες. Τυχόν ανεξόφλητο ποσό καταχωρείται ως υποχρέωση και σε περίπτωση που το ποσό που καταβλήθηκε υπερβαίνει το ποσό των παροχών, το υπερβάλλον ποσό αναγνωρίζεται ως στοιχείο του ενεργητικού, μόνο κατά την έκταση που η προπληρωμή θα οδηγήσει σε μείωση μελλοντικών πληρωμών ή σε επιστροφή.

- Παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία

Οι παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία περιλαμβάνουν πρόγραμμα καθορισμένων εισφορών και πρόγραμμα καθορισμένων παροχών (αποζημιώσεις κατά την έξοδο με βάση τις διατάξεις του ν. 4093/2012).

Το δουλευμένο κόστος του προγράμματος καθορισμένων εισφορών καταχωρείται ως έξοδο στην περίοδο που αφορά. Η δέσμευση της καθορισμένης παροχής υπολογίζεται ετησίως από ανεξάρτητο αναλογιστή.

Η υποχρέωση που καταχωρείται στον ισολογισμό για το πρόγραμμα καθορισμένων παροχών είναι η παρούσα αξία της δέσμευσης για την καθορισμένη παροχή, βάσει των διατάξεων του Ν. 4093/2012, η οποία αποτιμάται αναλογιστικά και αποτελεί την παρούσα αξία της σωρευμένης υποχρέωσης της Εταιρείας που αντιστοιχεί στην έως τώρα υπηρεσία του προσωπικού της (σημείωση 5.32). Τα αναλογιστικά κέρδη και ζημιές που προκύπτουν από εμπειρικές προσαρμογές και από αλλαγές σε αναλογιστικές υποθέσεις αναγνωρίζονται στα λοιπά συνολικά εισοδήματα στη χρήση που έχουν προκύψει.

2.14 Μετοχικό κεφάλαιο

Οι ονομαστικές μετοχές καταχωρούνται ως ίδια κεφάλαια. Άμεσα κόστη για την έκδοση μετοχών εμφανίζονται καθαρά από φόρους, αφαιρετικά στα ίδια κεφάλαια, ως μείωση του προϊόντος έκδοσης.

2.15 Διανομή μερισμάτων

Τα μερίσματα που διανέμονται στους μετόχους απεικονίζονται σαν υποχρέωση τη χρονική στιγμή κατά την οποία εγκρίνονται από τη Γενική Συνέλευση των Μετόχων.

2.16 Προβλέψεις

Η Εταιρεία αναγνωρίζει προβλέψεις στις χρηματοοικονομικές της καταστάσεις για τις τρέχουσες δεσμεύσεις και 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 επαναξιολογούνται και αναθεωρούνται σε κάθε ημερομηνία σύνταξης χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Η Εταιρεία διενεργεί προβλέψεις για την απομείωση της αξίας απαίτησης που συνδέεται με χρεώστες ασφαλιστρών, όταν υπάρχουν βασίμες ενδείξεις για πιθανές ζημιές στο χαρτοφυλάκιο απαιτήσεων.

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

2.17 Ασφαλιστήρια συμβόλαια

Ασφαλιστήρια συμβόλαια είναι εκείνα τα συμβόλαια με τα οποία μεταφέρεται σημαντικός ασφαλιστικός κίνδυνος από τον ασφαλιζόμενο στην ασφαλιστική εταιρεία (ασφαλιστής) και όπου η ασφαλιστική εταιρεία αποδέχεται να αποζημιώσει τον ασφαλιζόμενο σε περίπτωση επέλευσης καθορισμένου αβέβαιου μελλοντικού συμβάντος (ασφαλιζόμενο συμβάν) που τον επηρεάζει αρνητικά. Ο ασφαλιστικός κίνδυνος είναι σημαντικός, όταν και μόνον όταν ένα συμβάν θα μπορούσε να αναγκάσει την ασφαλιστική εταιρεία να καταβάλει σημαντικές επιπλέον παροχές. Οι επιπλέον παροχές αναφέρονται σε ποσά που υπερβαίνουν κατά τουλάχιστον 10% εκείνα που θα ήταν καταβλητέα, αν ο ασφαλιστικός κίνδυνος δεν είχε επέλθει.

Τα ασφαλιστήρια συμβόλαια ταξινομούνται στις εξής κατηγορίες ανάλογα με τη φύση του ασφαλισμένου κινδύνου.

2.17.1 Ασφαλιστήρια συμβόλαια Ζωής

Είναι τα συμβόλαια που εκδίδει η Εταιρεία για την κάλυψη των συμβάντων θανάτου, συντάξεων, ανικανότητας, ατυχημάτων, ασθενείας, τόσο σε ατομική, όσο και σε ομαδική βάση, βραχείας ή μακράς διάρκειας. Τα ασφάλιστρα αναγνωρίζονται ως έσοδο (δουλευμένα ασφάλιστρα) αναλογικά της περιόδου ασφάλισης και εμφανίζονται πριν την αφαίρεση της αναλογούσας προμήθειας, ενώ οι παροχές, όταν προκύπτουν, καταχωρούνται ως έξοδο. Οι παροχές σε περίπτωση συμβάντος μπορούν να είναι προκαθορισμένες ή να εξαρτώνται από την έκταση του συμβάντος, ανάλογα με τους όρους κάθε συμβολαίου.

Τα ασφαλιστήρια συμβόλαια ζωής διακρίνονται επιμέρους στις εξής κατηγορίες:

α. Ατομικά ασφαλιστήρια βασικής κάλυψης ζωής

Στην κατηγορία αυτή συμπεριλαμβάνονται όλα τα ατομικά συμβόλαια ζωής εγγυημένου επιτοκίου, με ή χωρίς συμμετοχή στο μαθηματικό απόθεμα (ΣΥΜΑ). Τα συμβόλαια αυτής της κατηγορίας ενέχουν κίνδυνο θνησιμότητας ή μακροβιότητας σε όλη τη διάρκεια του συμβολαίου.

β. Ατομικές καλύψεις συμπληρωματικής προστασίας

Στην κατηγορία αυτή συμπεριλαμβάνονται όλες οι συμπληρωματικές καλύψεις προστασίας που μπορούν να προσαρτηθούν σε βασική κάλυψη ζωής. Οι καλύψεις αυτές φέρουν ασφαλιστικό κίνδυνο καθώς ενέχουν κίνδυνο θνησιμότητας ή/και νοσηρότητας.

γ. Ομαδικά ασφαλιστήρια κάλυψης ζωής και συμπληρωματικών καλύψεων

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

δ. Ομαδικά συμβόλαια διαχείρισης συνταξιοδοτικών ταμείων

Στην κατηγορία αυτή συμπεριλαμβάνονται ομαδικά συμβόλαια διαχείρισης λογαριασμού καθορισμένης εισφοράς με εγγυημένο επιτόκιο (καθοριζόμενο ετησίως) και συμμετοχή στην υπεραπόδοση. Τόσο το εγγυημένο μέρος των συμβολαίων αυτών, όσο και τα ποσά της υπεραπόδοσης αντιμετωπίζονται ως σωρευμένα αποθέματα. Η λογιστική αντιμετώπιση των συμβολαίων αυτών είναι όμοια με τα ασφαλιστήρια συμβόλαια, δηλαδή τα ασφάλιστρα των συμβολαίων αυτών αντιμετωπίζονται ως έσοδα, ενώ η μεταβολή των ασφαλιστικών προβλέψεων και οι αποζημιώσεις ως έξοδο ή έσοδο.

2.17.2 Ασφαλιστήρια συμβόλαια κατά ζημιών

Τα ασφαλιστήρια συμβόλαια ζημιών αφορούν συμβόλαια που καλύπτουν κινδύνους κατά της περιουσίας, αστικής ευθύνης, ατυχημάτων και μεταφορών. Τα ασφάλιστρα αναγνωρίζονται ως έσοδα (δουλευμένα ασφάλιστρα) αναλογικά με την περίοδο διάρκειας του ασφαλιστηρίου συμβολαίου. Στην ημερομηνία κλεισίματος των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, το ποσό των ασφαλιστρών που αναλογεί στο επόμενο ή στα επόμενα έτη, για την περίοδο από την ημερομηνία αναφοράς μέχρι τη λήξη της περιόδου για την οποία έχουν καταχωρηθεί τα ασφάλιστρα, μεταφέρεται στο απόθεμα μη δουλευμένων ασφαλιστρών. Τα ασφάλιστρα απεικονίζονται χωρίς τη μείωση των αναλογουσών προμηθειών.

Οι δύο βασικές κατηγορίες στις οποίες διαχωρίζονται τα ασφαλιστήρια συμβόλαια ζημιών είναι:

α. Αστικής ευθύνης οχημάτων

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

β. Λοιπών κλάδων ζημιών

Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται τα συμβόλαια που καλύπτουν τους κινδύνους πυρός, σεισμού, κλοπής, μεταφορών, χερσαίων οχημάτων, αστικής ευθύνης σκαφών, γενικής αστικής ευθύνης, ατυχημάτων, νομικής προστασίας, βοήθειας και λοιπά.

2.18 Ασφαλιστικές προβλέψεις

Οι ασφαλιστικές προβλέψεις αντιπροσωπεύουν εκτιμήσεις για τις μελλοντικές χρηματοροές που θα προκύψουν από τα ασφαλιστήρια συμβόλαια ασφαλίσεων ζωής και ασφαλίσεων κατά ζημιών, με εξαίρεση τις προβλέψεις για μη δουλευμένα ασφάλιστρα, οι οποίες συνιστούν συμβατική υποχρέωση και όχι εκτίμηση.

Η εκτίμηση των ασφαλιστικών προβλέψεων διενεργείται κατά την ημερομηνία σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, σύμφωνα με τις προβλεπόμενες αρχές και κανόνες αποτίμησης, ανά κατηγορία ασφαλιστικής πρόβλεψης και σύμφωνα με τις διατάξεις της ισχύουσας νομοθεσίας.

Οι ασφαλιστικές προβλέψεις αναλύονται στις ακόλουθες κυριότερες κατηγορίες:

- **Μαθηματικά αποθέματα:** Περιλαμβάνουν το μαθηματικό απόθεμα των καλύψεων ζωής και είναι η διαφορά που προκύπτει την ημερομηνία σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων μεταξύ της αναλογιστικής παρούσας αξίας των χρηματικών υποχρεώσεων που έχει αναλάβει η ασφαλιστική εταιρεία για κάθε συμβόλαιο ασφαλίσεως ζωής και της αναλογιστικής παρούσας αξίας των καθαρών ασφαλιστρών που οφείλονται από τον ασφαλισμένο και είναι καταβλητέα στην ασφαλιστική εταιρεία μέσα στα επόμενα έτη. Η διαφορά αυτή υπολογίζεται με αναλογιστικές μεθόδους που είναι εποπτικά αποδεκτές.

- **Απόθεμα μη δουλευμένων ασφαλιστρών:** Αντιπροσωπεύει το μέρος των καθαρών εγγεγραμμένων ασφαλιστρών που καλύπτει κατ' αναλογία την περίοδο από την ημερομηνία σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων μέχρι τη λήξη της περιόδου για την οποία έχουν καταχωρηθεί τα ασφάλιστρα.
- **Απόθεμα Κινδύνων εν Ισχύ:** Αφορά την πρόσθετη πρόβλεψη, η οποία σχηματίζεται κατά την ημερομηνία σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, όταν το απόθεμα των μη δουλευμένων ασφαλιστρών εκτιμάται ότι δεν επαρκεί για την κάλυψη των προβλεπόμενων ζημιών και εξόδων των εν ισχύ την ημερομηνία αυτή ασφαλιστηρίων.
- **Απόθεμα Εκκρεμών Ζημιών:** Το απόθεμα εκκρεμών ζημιών (AEZ) συμπεριλαμβάνει τα ακόλουθα:
 - Το απόθεμα φάκελο προς φάκελο
 - Το απόθεμα IBNR
 - Το απόθεμα εμμέσων εξόδων διακανονισμού
 Το απόθεμα φάκελο προς φάκελο αφορά υποχρεώσεις για ζημίες που έχουν συμβεί και αναγγελθεί, αλλά δεν έχουν εξοφληθεί μέχρι την ημερομηνία σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων. Σχηματίζεται με βάση τα υπάρχοντα στοιχεία (πραγματογνώμοσύνες, ιατρικές εκθέσεις, δικαστικές αποφάσεις κλπ.), καθώς και τα άμεσα έξοδα διακανονισμού τους. Για το σχηματισμό των επιπλέον αποθεμάτων (IBNR, εμμέσων εξόδων διακανονισμού) χρησιμοποιούνται αναλογιστικές μέθοδοι, οι οποίες συνάδουν με τις αρχές της ισχύουσας ασφαλιστικής νομοθεσίας.
- **Προβλέψεις για συμμετοχή στα κέρδη :** Η πρόβλεψη αυτή περιλαμβάνει ποσά τα οποία προορίζονται για τους ασφαλισμένους ή τους αντισυμβαλλόμενους ή τους δικαιούχους ασφαλιστηρίων συμβολαίων και τα οποία σχηματίζονται από τη διαφορά μεταξύ του επιτοκίου, το οποίο επιτεύχθηκε από την Εταιρεία κατά την επένδυση των μαθηματικών αποθεμάτων του προγράμματος και του εγγυημένου επιτοκίου, στο βαθμό που η διαφορά αυτή είναι θετική.
- **Πληρωτέες παροχές:** είναι οι ασφαλιστικές παροχές που οφείλονται στους ασφαλισμένους και για διάφορους λόγους δεν έχουν εξοφληθεί μέχρι την ημερομηνία αναφοράς των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.
- **Έλεγχος επάρκειας ασφαλιστικών αποθεμάτων (Liability Adequacy Test):** η Εταιρεία αξιολογεί την επάρκεια των αναγνωριζόμενων ασφαλιστικών προβλέψεων εφαρμόζοντας τον έλεγχο επάρκειας των ασφαλιστικών υποχρεώσεων, χρησιμοποιώντας τρέχουσες εκτιμήσεις των μελλοντικών ταμειακών ροών των ασφαλιστηρίων συμβολαίων. Ο έλεγχος στηρίζεται στην προβολή όλων των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών ροών, λαμβάνοντας υπόψη αναλογιστικές υποθέσεις, οι οποίες προσδιορίζονται με αναφορά στη βέλτιστη εκτίμηση αυτών, με βάση την εμπειρία της Εταιρείας και τις τρέχουσες συνθήκες της αγοράς. Στην περίπτωση που οι προκύπτουσες, από τον έλεγχο επάρκειας των ασφαλιστικών αποθεμάτων υποχρεώσεις της Εταιρείας υπερβαίνουν τα ασφαλιστικά αποθέματα που έχουν υπολογισθεί, η επιπρόσθετη πρόβλεψη αυξάνει τα αποθέματα των κλάδων τους οποίους αφορά και επιβαρύνει τα αποτελέσματα της χρήσης για την οποία διενεργείται ο έλεγχος.

2.19 Μεταφερόμενα έξοδα πρόσκτησης

Οι προμήθειες και τα έξοδα πρόσκτησης που σχετίζονται με τις νέες εκδόσεις και ανανεώσεις των υφισταμένων συμβολαίων κατανέμονται στις χρήσεις ανάλογα με τη διάρκειά τους, ως ακολούθως:

- Όσον αφορά τις ασφαλίσεις βραχείας διάρκειας του κλάδου ζωής και τις ασφαλίσεις ζημιών, η απόσβεσή τους γίνεται αναλογικά με το δουλευμένο ασφάλιστρο.
- Για τις ασφαλίσεις ζωής μακράς διάρκειας, αποσβένονται σύμφωνα με το έσοδο των ασφαλιστρών και των καταβληθέντων ή μη εξόδων πρόσκτησης, με τις αντίστοιχες παραδοχές που χρησιμοποιούνται για τον υπολογισμό της υποχρέωσης για τις μελλοντικές παροχές του συμβολαίου.

2.20 Αντασφαλιστικές συμβάσεις

Ως συμβόλαια αντασφάλισης λογίζονται οι συμβάσεις που έχει κάνει η Εταιρεία εντός και εκτός Ελλάδος, βάσει των οποίων έχει εκχωρήσει σε αντασφαλιστές ένα μέρος των εσόδων από ένα ασφαλιστήριο συμβόλαιο, με αντάλλαγμα την αποζημίωσή της, ως ένα ποσοστό από τυχόν ζημίες που μπορεί να προκύψουν από το συμβόλαιο αυτό.

Η Εταιρεία λειτουργεί και ως αντασφαλιστής αναλαμβάνοντας κινδύνους από άλλες ασφαλιστικές επιχειρήσεις. Τα έσοδα της δραστηριότητας αυτής είναι μικρά, δεδομένου ότι δεν αποτελεί το κύριο αντικείμενο της Εταιρείας.

Το μέρος του αποθέματος που αναλογεί στους αντασφαλιστές της Εταιρείας αναγνωρίζεται ως στοιχείο Ενεργητικού «Απαιτήσεις από Αντασφαλιστές». Οι υποχρεώσεις προς τους αντασφαλιστές αφορούν κυρίως τα οφειλόμενα αντασφάλιστρα.

Η Εταιρεία κατά την σύνταξη των χρηματοοικονομικών της καταστάσεων, εξετάζει αν οι απαιτήσεις από αντασφαλιστές έχουν υποστεί απομείωση και αναλόγως μειώνει τη λογιστική αξία τους, αναγνωρίζοντας τη ζημία απομείωσης στα αποτελέσματα μειώνει τη λογιστική αξία τους αναλόγως και αναγνωρίζει τη ζημία απομείωσης στα αποτελέσματα. Μία απαίτηση από αντασφαλιστή απομειώνεται, όταν και μόνον όταν, υπάρχουν αντικειμενικές αποδείξεις, ως αποτέλεσμα γεγονότος που συνέβη μετά την αρχική αναγνώριση της απαίτησης, ότι η Εταιρεία ενδέχεται να μην εισπράξει ολόκληρο το ποσό που του αναλογεί, σύμφωνα με τους όρους της σύμβασης και το γεγονός αυτό έχει αξιόπιστα μετρήσιμη επίδραση στα ποσά τα οποία η Εταιρεία θα εισπράξει από τον αντασφαλιστή.

2.21 Ανακτήσεις ζημιών

Αφορά την πρόβλεψη για την απαίτηση, η οποία σχηματίζεται κατά την ημερομηνία κλεισίματος των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, για το μέρος των ζημιών που θα ανακτηθούν. Ο υπολογισμός της πρόβλεψης ελέγχεται με τη χρήση αναλογιστικής μεθόδου, βάσει ιστορικών στοιχείων.

2.22 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Στα συνδεδεμένα μέρη περιλαμβάνεται η επιχείρηση, στην οποία η Εταιρεία διατηρεί τον έλεγχο. Επίσης, ως συνδεδεμένα μέρη θεωρούνται τα μέλη της διοίκησης, στενά συγγενικά με αυτά πρόσωπα και εταιρείες που κατέχονται από αυτά.

2.23 Αναγνώριση εσόδων - εξόδων

Τα έσοδα λογίζονται μόνον όταν πιθανολογείται ότι τα οικονομικά οφέλη που συνδέονται με τη συναλλαγή θα εισρεύσουν στην επιχείρηση. Η αναγνώριση εσόδων από ασφαλιστήρια συμβόλαια περιγράφεται στη σημείωση 2.17.

Τόκοι - Τα έσοδα από τόκους αναγνωρίζονται σύμφωνα με την αρχή των δουλευμένων εσόδων, λαμβάνοντας υπόψη την πραγματική απόδοση του περιουσιακού στοιχείου.

Μερίσματα - Τα έσοδα από μερίσματα αναγνωρίζονται όταν οριστικοποιείται το δικαίωμα εισπράξης από τους μετόχους, δηλαδή μετά την έγκριση τους από τη Γενική Συνέλευση.

Έσοδα από ενοίκια - Τα έσοδα ενοικίων των επενδυτικών ακινήτων λογίζονται σε συστηματική βάση κατά τη διάρκεια της μίσθωσης.

Έξοδα - Τα έξοδα αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα σε δουλευμένη βάση.

2.24 Συμψηφισμός

Η απεικόνιση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις του καθαρού ποσού που προκύπτει από συμψηφισμό χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων επιτρέπεται, μόνο εφόσον υφίσταται

συμβατικό δικαίωμα που επιτρέπει το συμψηφισμό των ποσών που έχουν καταχωρηθεί και παράλληλα υπάρχει πρόθεση, είτε για ταυτόχρονο διακανονισμό του συνολικού ποσού, τόσο του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου όσο και της υποχρέωσης αντίστοιχα, είτε για διακανονισμό του καθαρού ποσού που προκύπτει μετά το συμψηφισμό.

2.25 Βασικά κέρδη ανά μετοχή

Τα βασικά κέρδη ανά μετοχή προκύπτουν από τη διαίρεση των κερδών μετά το φόρο με το σταθμισμένο μέσο όρο των υφιστάμενων κοινών μετοχών κατά τη διάρκεια της περιόδου.

3. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις της Διοίκησης στην εφαρμογή των λογιστικών πολιτικών

Η σύνταξη των χρηματοοικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ προϋποθέτει τη διενέργεια εκτιμήσεων και υποθέσεων, οι οποίες ενδέχεται να επηρεάσουν, τόσο το ύψος των εσόδων και εξόδων που αναγνωρίστηκαν κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς, όσο και τα λογιστικά υπόλοιπα των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων. Η χρήση των διαθέσιμων πληροφοριών και η εφαρμογή υποκειμενικής κρίσης αποτελούν αναπόσπαστα στοιχεία για τη διενέργεια εκτιμήσεων.

Η Εταιρεία προβαίνει σε εκτιμήσεις και υποθέσεις που επηρεάζουν τα αναφερόμενα ποσά των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων. Οι εκτιμήσεις αυτές αξιολογούνται συνεχώς με βάση την ιστορία, την προηγούμενη εμπειρία και άλλους παράγοντες, περιλαμβανομένων των προσδοκώμενων γεγονότων που θεωρούνται λογικά υπό τις τρέχουσες συνθήκες.

Οι πιο σημαντικές περιπτώσεις, όπου η Εταιρεία διενεργεί εκτιμήσεις κατά την εφαρμογή των λογιστικών αρχών, είναι οι ακόλουθες:

Αποτίμηση των υποχρεώσεων ασφαλιστικών συμβάσεων

Ασφαλίσεις ζωής

Ο υπολογισμός των ασφαλιστικών αποθεμάτων των ασφαλίσεων ζωής γίνεται με τη χρήση αναγνωρισμένων αναλογιστικών μεθόδων που βασίζονται μεταξύ άλλων σε παραδοχές για τη θνησιμότητα, τη μελλοντική απόδοση επενδύσεων, τα διαχειριστικά έξοδα, τις εγγυήσεις, τις αναμενόμενες εξαγορές, κλπ. Τα ασφαλιστήρια συμβόλαια ζωής αποτιμώνται με βάση τις παραμέτρους που ισχύουν κατά την τιμολόγησή τους. Μέσω του LAT (liability adequacy test) επαληθεύεται η επάρκεια των προβλέψεων για τις ασφαλίσεις ζωής. Η δοκιμή συνίσταται, στη σύγκριση του ποσού των προβλέψεων με το ποσό το οποίο υπολογίστηκε με βάση την παρούσα αξία της βέλτιστης εκτίμησης των μελλοντικών αναμενόμενων συμβατικών και λοιπών ταμειακών ροών. Η Εταιρεία παρακολουθεί σε συνεχή βάση τις εκτιμήσεις και τις παραδοχές και προβαίνει στην αναθεώρησή τους, όταν οι τρέχουσες συνθήκες το επιβάλλουν. Σε κάθε ημερομηνία σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, η Εταιρεία προχωρά στην εξέταση της επάρκειας των αποθεμάτων για να αποφασιστεί αν η επάρκεια αυτών είναι εξασφαλισμένη κάτω από το πρίσμα των τρεχουσών εκτιμήσεων.

Ασφαλίσεις κατά ζημιών

Σχετικά με τα ασφαλιστήρια συμβόλαια ασφαλίσεων κατά ζημιών, η υποχρέωση που προκύπτει από εκκρεμείς ζημιές που καλύπτονται από τα συμβόλαια αυτά είναι η σημαντικότερη εκτίμηση της Εταιρείας. Πέραν από την κατά περίπτωση εκτίμηση των προβλεπόμενων ποσών αποζημίωσης, εφαρμόζονται και στατιστικές τεχνικές που αποσκοπούν σε μια ασφαλέστερη συνολική εκτίμηση των μελλοντικών υποχρεώσεων και το σχηματισμό κατάλληλων αποθεμάτων. Οι τεχνικές αυτές βασίζονται σε υποθέσεις σχετικά με το μέσο κόστος αποζημίωσης, το μελλοντικό πληθωρισμό και τις μεταβολές των κανόνων του νομικού πλαισίου που εφαρμόζονται. Στις περιπτώσεις IBNR, η Εταιρεία δημιουργεί αποθεματικά μέσω διάθεσης κεφαλαίων για αναμενόμενες μη αναγγελθείσες ζημιές. Το απόθεμα εκκρεμών ζημιών αξιολογείται συνεχώς και αναθεωρείται με βάση τα τρέχοντα δεδομένα και πληροφορίες για το σύνολο των ζημιών, ανεξαρτήτως του αν έχουν ή όχι δηλωθεί στην Εταιρεία.

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

Αναπροσαρμογή των ενσώματων παγίων στοιχείων

Η Εταιρεία αναθέτει κατά τακτά χρονικά διαστήματα, σε ανεξάρτητο πιστοποιημένο εκτιμητή, την εκτίμηση της εύλογης αξίας των ακινήτων της. Για την εκτίμηση της εύλογης αξίας των ακινήτων

χρησιμοποιούνται συνδυαστικά η Μέθοδος των Συγκριτικών Στοιχείων και η Μέθοδος Εισοδήματος. Η περίπτωση κατά την οποία η εύλογη αξία υπολείπεται σημαντικά της λογιστικής αξίας αποτελεί ένδειξη απομείωσης.

Απομείωση της αξίας των χρηματοοικονομικών μέσων

Η Εταιρεία προσδιορίζει ότι το χαρτοφυλάκιο διαθεσίμων προς πώληση χρηματοοικονομικών μέσων έχει υποστεί απομείωση, όταν υπάρξει σημαντική ή παρατεταμένη μείωση στην εύλογη αξία των επενδυτικών τίτλων, κάτω από το κόστος κτήσης τους. Στον προσδιορισμό του τι αποτελεί σημαντική ή παρατεταμένη μείωση, η Διοίκηση της Εταιρείας χρησιμοποιεί την κρίση της.

Η Εταιρεία, όσον αφορά το χαρτοφυλάκιο των ομολόγων, εξετάζει κυρίως ποιοτικούς παράγοντες προκειμένου να αξιολογήσει ενδεχόμενη απομείωση της αξίας αυτών. Συγκεκριμένα, εξετάζει τη μέση πιστοληπτική αξιολόγηση του εκδότη, εάν υπάρχει επίσημη δήλωση πτώχευσης ή αν υφίσταται αδυναμία πληρωμής τοκομεριδίου.

Εύλογη αξία μη διαπραγματεύσιμων χρηματοοικονομικών μέσων

Η εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών μέσων τα οποία δε διαπραγματεύονται σε ενεργή αγορά προσδιορίζεται χρησιμοποιώντας μεθόδους αποτίμησης. Οι τεχνικές αποτίμησης που χρησιμοποιούνται περιλαμβάνουν μεθόδους παρούσας αξίας, με προεξόφληση των μελλοντικών ροών και άλλα μοντέλα που βασίζονται κυρίως σε παρατηρήσιμα δεδομένα και σε μικρότερο βαθμό σε μη παρατηρήσιμα δεδομένα, προκειμένου να διατηρηθεί η αξιοπιστία της επιμέτρησης σε εύλογη αξία.

Δεδομένης της αβεβαιότητας και της υποκειμενικότητας που είναι εγγενείς στην εκτίμηση της εύλογης αξίας των χρηματοοικονομικών μέσων, αλλαγές στις παραδοχές και στις εκτιμήσεις θα μπορούσαν να επηρεάσουν τις αναφερόμενες εύλογες αξίες.

Αποτίμηση απαιτήσεων και λοιπών στοιχείων ενεργητικού

Σε περίπτωση ένδειξης ότι η τρέχουσα αξία των προσδοκώμενων ταμειακών ροών είναι μικρότερη από την λογιστική αξία των απαιτήσεων και λοιπών στοιχείων Ενεργητικού, διενεργείται η αντίστοιχη πρόβλεψη για να καλύψει την ενδεχόμενη ζημιά από τη μη είσπραξη τους. Συνεπώς η Διοίκηση, σε κάθε ημερομηνία σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, αποφασίζει το ποσό απομείωσης των ανωτέρω στοιχείων με βάση τα τρέχοντα δεδομένα, λαμβάνοντας υπόψη τις γνωματεύσεις της Νομικής Διεύθυνσης, καθώς και τις τυχόν κατεχόμενες εγγυήσεις.

Εκτιμήσεις για φόρους

Η πρόβλεψη για φόρους υπολογίζεται με εκτίμηση των ποσών που θα καταβληθούν, τόσο για την τρέχουσα, όσο και τις προγενέστερες περιόδους. Ο τελικός διακανονισμός των οφειλόμενων φόρων πάντως, που συνήθως επέρχεται με την εκπνοή του χρονικού διαστήματος που προβλέπεται από τη φορολογική νομοθεσία για τη διενέργεια φορολογικών ελέγχων, ενδεχομένως να καταλήξει σε διαφορές φόρων που θα επιβαρύνουν τα αποτελέσματα της Εταιρείας, αν και εφόσον οι εν λόγω φόροι καταλογισθούν από τη φορολογική αρχή και γίνουν αποδεκτοί από την Εταιρεία.

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

Παροχές τερματισμού της απασχόλησης

Η παρούσα αξία των υποχρεώσεων λόγω συνταξιοδότησης του προσωπικού εξαρτάται από παράγοντες όπως η ηλικία, ο μισθός, η προϋπηρεσία και υπολογίζονται με αναλογιστική μέθοδο απο αναλογιστή.

Οι βασικές παραδοχές που χρησιμοποιούνται για τον καθορισμό του καθαρού κόστους για υποχρεώσεις συνταξιοδότησης περιλαμβάνουν την καμπύλη προεξόφλησης, τις μελλοντικές μισθολογικές αυξήσεις, τον πληθωρισμό, τον πίνακα θνησιμότητας, τον ρυθμό οικειοθελούς αποχώρησης και τις ηλικίες κανονικής συνταξιοδότησης. Οποιοσδήποτε αλλαγές σε αυτές τις παραδοχές θα επηρεάσουν τη λογιστική αξία των υποχρεώσεων συνταξιοδότησης.

Το κόστος υπηρεσίας, τα κέρδη ή οι ζημίες που προκύπτουν από διακανονισμούς και το καθαρό χρηματοοικονομικό κόστος της καθαρής υποχρέωσης/απαίτησης των καθορισμένων παροχών αναγνωρίζονται στην κατάσταση συνολικών εισοδημάτων και περιλαμβάνονται στις δαπάνες προσωπικού. Η καθαρή υποχρέωση καθορισμένων παροχών αναγνωρίζεται στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης. Τα αναλογιστικά κέρδη ή ζημίες που προκύπτουν από τον υπολογισμό της αποζημίωσης αποχώρησης αναγνωρίζονται στα λοιπά συνολικά εισοδήματα, χωρίς τη δυνατότητα αναταξινόμησης μελλοντικά στα αποτελέσματα.

4. Διαχείριση ασφαλιστικών και χρηματοοικονομικών κινδύνων

Η Εταιρεία θεωρεί την ύπαρξη αποτελεσματικού πλαισίου διαχείρισης κινδύνων, ως το βασικότερο παράγοντα περιορισμού της έκθεσης σε κινδύνους και προστασίας των μετόχων και των ασφαλισμένων της.

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

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας έχει την τελική ευθύνη για τη διαχείριση των ανωτέρω κινδύνων, υποβοηθούμενο από την Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων, την Επιτροπή Ελέγχου, τις διευθύνσεις και τα τμήματα που υπάγονται στις εν λόγω επιτροπές.

Η Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων λειτουργεί ως ο συνδεδεμένος κρίκος μεταξύ των επιχειρηματικών μονάδων και του Διοικητικού Συμβουλίου. Επιμελείται την εισήγηση των θεμάτων που αφορούν στη διαχείριση κινδύνων, διασφαλίζοντας έτσι την επαρκή ενημέρωση του Διοικητικού Συμβουλίου ώστε να μπορεί να ασκεί αποτελεσματικά το έργο του, λαμβάνοντας υπόψη του τις πτυχές της διαχείρισης κινδύνων.

Το πλαίσιο διαχείρισης των κινδύνων συμπληρώνουν, η Αναλογιστική Λειτουργία, η Λειτουργία Κανονιστικής Συμμόρφωσης, η οποία έχει την ευθύνη για τη συμμόρφωση με τους ισχύοντες νόμους και εποπτικούς κανόνες και η Διεύθυνση Εσωτερικού Ελέγχου, η οποία αναφέρεται απευθείας στο Διοικητικό Συμβούλιο μέσω της Επιτροπής Ελέγχου.

Οι κίνδυνοι στους οποίους εκτίθεται η Εταιρεία είναι οι κάτωθι:

- Ασφαλιστικός Κίνδυνος
- Πιστωτικός Κίνδυνος
- Κίνδυνος Αγοράς
 - Κίνδυνος Επιτοκίων
 - Συναλλαγματικός Κίνδυνος
 - Μετοχικός Κίνδυνος
 - Κίνδυνος Συγκέντρωσης
- Κίνδυνος Ρευστότητας
- Λειτουργικός Κίνδυνος

Διεύθυνση Διαχείρισης Κινδύνων

Η Διεύθυνση Διαχείρισης Κινδύνων υποστηρίζει το Διοικητικό Συμβούλιο στην διαμόρφωση και αποτελεσματική λειτουργία του πλαισίου διαχείρισης κινδύνων. Συγκεκριμένα αποσκοπεί:

- Στην παρακολούθηση, στον έλεγχο, στην αξιολόγηση και στην αναφορά όλων των σημαντικών κινδύνων.
- Στην εισήγηση πολιτικών διαχείρισης κινδύνου σχετικά με σημαντικούς κινδύνους που αναλαμβάνει η Εταιρεία.
- Στην κατάρτιση σχεδίων δράσης, μέσω της διενέργειας προσομοιώσεων ακραίων καταστάσεων σε συνεργασία με τις αρμόδιες διευθύνσεις, με στόχο την προσαρμογή των αναλαμβανόμενων κινδύνων σε αποδεκτά για την Εταιρεία όρια.

Τα στοιχεία Ενεργητικού και Παθητικού τα οποία εκτίθενται περισσότερο στους ανωτέρω κινδύνους είναι:

Στοιχεία Ενεργητικού	31/12/2022	31/12/2021
Χρηματοοικονομικά μέσα διαθέσιμα προς πώληση	40.837.430	38.635.753
Χρηματοοικονομικά μέσα στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	3.736.149	3.875.510
Χρηματοοικονομικά μέσα κατατασσόμενα ως δάνεια και απαιτήσεις	6.800.980	8.240.659
Ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα	7.112.065	12.163.782
Απαιτήσεις από αντασφαλιστές	12.713.777	14.994.294
Απαιτήσεις από ασφαλισμένους - Λοιπές απαιτήσεις	2.696.688	2.536.127
Σύνολο	73.897.088	80.446.124

Στοιχεία Παθητικού	31/12/2022	31/12/2021
Υποχρεώσεις ασφαλιστικών συμβάσεων	38.222.189	40.327.171
Υποχρεώσεις χρηματοοικονομικών συμβάσεων	218.178	126.743
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις	4.500.000	4.500.000
Υποχρεώσεις προς αντασφαλιστές	11.426.147	12.272.952
Λοιπές Υποχρεώσεις	2.662.871	2.618.096
Σύνολο	57.029.385	59.844.962

4.1 Ασφαλιστικός Κίνδυνος

Ως ασφαλιστικός κίνδυνος ορίζεται ο κίνδυνος που οφείλεται σε ανεπαρκή σχηματισμό αποθεμάτων, μη κατάλληλη ανάληψη ασφαλιστικού κινδύνου και τιμολόγηση ασφαλιστικών συμβολαίων, καθώς και ο κίνδυνος ζημιών λόγω απρόοπτων καταστροφικών γεγονότων. Ο κίνδυνος στα ασφαλιστήρια συμβόλαια είναι η πιθανότητα του να επέλθει ο ασφαλιστικός κίνδυνος και η αβεβαιότητα για το ύψος της τελικής αποζημίωσης. Από την φύση της ασφαλιστικής σύμβασης, ο κίνδυνος είναι τυχαίος και επομένως απρόβλεπτος.

Για ένα χαρτοφυλάκιο ασφαλιστικών συμβάσεων, όπου η θεωρία της πιθανότητας εφαρμόζεται στην τιμολόγηση και στην πρόβλεψη, ο κύριος κίνδυνος των ασφαλιστικών συμβάσεων 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 της Εταιρείας δείχνει ότι όσο μεγαλύτερο είναι το χαρτοφυλάκιο ομοειδών κινδύνων, τόσο μικρότερη είναι η μεταβλητότητα του αναμενόμενου αποτελέσματος. Επιπρόσθετα, ένα περισσότερο διευρυμένο χαρτοφυλάκιο είναι λιγότερο πιθανό να επηρεαστεί γενικά από μια αλλαγή σε ένα οποιαδήποτε 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.

Παρατίθεται παρακάτω η συχνότητα και το μέσο κόστος ζημιάς τρέχοντος έτους για τον κλάδο αστικής ευθύνης χερσαίων οχημάτων, ο οποίος αποτελεί το 44% της παραγωγής της Εταιρείας για το 2022.

2022

2021

	Συχνότητα	Μέσο Κόστος	Συχνότητα	Μέσο Κόστος
Κλάδος αστικής ευθύνης από χερσαία οχήματα	5,69%	1.049	5,77%	1.078

Καταλυτικό παράγοντα στην ασφαλιστική στρατηγική ανάληψης αποτελεί το Πρόγραμμα Αντασφάλισης.

Ανάλυση Αντασφαλιστικών Συμβάσεων σε Ασφαλιζόμενα Κεφάλαια

	Ιδία Κράτηση		Εκχώρηση		Σύνολο	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Γενικές Ασφαλίσεις						
Περιουσιας						
Proportional Q. Share	2.000.000	2.000.000	3.000.000	3.000.000	5.000.000	5.000.000
FacObl (proportional) Co-op	0	0	2.500.000	2.500.000	2.500.000	2.500.000
Excess of Loss per Event / CAT* - Layer 1	600.000	600.000	3.400.000	3.400.000	4.000.000	4.000.000
Excess of Loss per Event / CAT* - Layer 2	0	0	4.000.000	16.000.000	4.000.000	16.000.000
Excess of Loss per Event / CAT* - Layer 3	0	-	17.000.000	-	17.000.000	-
Excess of Loss per Event / CAT* Opt - Layer 3	-	0	-	5.000.000	-	5.000.000
Excess of Loss per Event / CAT* -Opt Layer 4	0	0	3.000.000	5.000.000	3.000.000	5.000.000
Excess of Loss per Event / CAT* -Opt Layer 5	0	-	2.000.000	-	2.000.000	-
Excess of loss - Per Risk*	300.000	300.000	1.700.000	1.700.000	2.000.000	2.000.000
Τεχνικών Κινδύνων						
Proportional Q. Share	800.000	800.000	1.200.000	1.200.000	2.000.000	2.000.000
Excess of Loss per Event / CAT*						
Excess of loss - Per Risk*						
Διαφόρων Ατυχημάτων						
Proportional Q. Share (Electr. Eq.)	200.000	200.000	300.000	300.000	500.000	500.000
Excess of Loss per Event / CAT*						
Excess of loss - Per Risk*						
Proportional Q. Share (Burglary)	180.000	180.000	120.000	120.000	300.000	300.000
Proportional Q. Share (Transit/Cash)	90.000	90.000	60.000	60.000	150.000	150.000
Proportional Q. Share (Safe / Cash)	300.000	300.000	200.000	200.000	500.000	500.000
Proportional Q.Share (ATM Co-op / Cash)	120.000	120.000	80.000	80.000	200.000	200.000
Cash in Safe Fac Obl	0	0	500.000	500.000	500.000	500.000
Syn Wallet proportional	0	0	3.200	3.200	3.200	3.200
Προσωπικό Ατύχημα						
Proportional Q. Share	210.000	210.000	90.000	90.000	300.000	300.000
Proportional Q. Share (Med Expenses)	21.000	21.000	9.000	9.000	30.000	30.000
Αστική Ευθύνη Αυτοκινήτων						
Excess of loss - Layer 1	850.000	850.000	4.150.000	4.150.000	5.000.000	5.000.000
Excess of loss - Layer 2	0	0	45.000.000	45.000.000	45.000.000	45.000.000
Proportional Q. Share	510.000	467.500	340.000	382.500	850.000	850.000
Γενική Αστική Ευθύνη						
Proportional Q. Share (GTPL)	250.000	250.000	250.000	250.000	500.000	500.000
Επαγγελματική Αστική Ευθύνη Διαμεσολαβούντων						
Proportional Q. Share (PI Intermediaries)	130.038	130.038	1.170.342	1.170.342	1.300.380	1.300.380
Μεταφορών						
Proportional Q. Share	480.000	480.000	320.000	320.000	800.000	800.000
Autohelp						
Motor Assistance Treaty/Agreement-proportional	0%	0%	100%	100%	100%	100%
Οδική Βοήθεια						
Motor Assistance Treaty / Agreement - proportional	0%	0%	100%	100%	100%	100%
Νομική Προστασία						
Legal Protection Treaty / Agreement (Non Motor) proportional	0%	0%	100%	100%	100%	100%
	Ιδία Κράτηση		Εκχώρηση		Σύνολο	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Ασφαλίσεις Ζωής/Υγείας						
Ατομικά Βασική						
Proportional Surplus	50.000	50.000	100.000	100.000	150.000	150.000
Ατομικά Συμπληρωματικά						
Proportional Quota Share	70.000	70.000	130.000	130.000	200.000	200.000
Ομαδικά						
Proportional Surplus	50.000	50.000	100.000	100.000	150.000	150.000
Proportional Q. Share (Loan)	200.000	200.000	50.000	50.000	250.000	250.000
Facility (Proport. - Loan) Own Retention	75.000	75.000	125.000	125.000	200.000	200.000
Excess of Loss - CAT	40.000	40.000	200.000	200.000	240.000	240.000

4.1.1 Ασφαλιστήρια Συμβόλαια Ζημιών

Η Εταιρεία έχει εφαρμόσει κατάλληλες πολιτικές για την αντιμετώπιση των κινδύνων που πηγάζουν από τα ασφαλιστήρια συμβόλαια και έχουν να κάνουν κυρίως με τη διαδικασία ανάληψης κινδύνου, τη διαχείριση αποζημιώσεων, την αντασφαλιστική πολιτική καθώς και με την ορθή πρόβλεψη των εκκρεμών αποζημιώσεων που περιλαμβάνονται στις ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις.

4.1.2 Έλεγχος Επάρκειας ασφαλιστικών προβλέψεων Ζημιών

Η Εταιρεία με βάση την φύση των κινδύνων που έχει αναλάβει, σχηματίζει τεχνικά αποθέματα για να καλύψει τις υποχρεώσεις που προκύπτουν από τα ασφαλιστήρια συμβόλαιά της.

Αναλυτικότερα, το υπολογισμένο και σχηματιζόμενο ΑΕΖ Φ/Φ, προσαυξάνεται ανά κλάδο ασφάλισης κατά το ποσό που απαιτείται, υπολογιζόμενου με τη μέθοδο της «συλλογικής βάσης ζημιών» για την κάλυψη των ακολούθων προβλέψεων:

- πρόβλεψη για ζημιές που έχουν επέλθει αλλά δεν έχουν αναγγελθεί (IBNR),
- πρόβλεψη για μελλοντική εξέλιξη του συνολικού ποσού που θα απαιτηθεί, πλέον εκείνου που ήδη σχηματίστηκε με τη μέθοδο Φ/Φ και
- πρόβλεψη μελλοντικών πληρωμών για ζημιές που έχουν ήδη διακανονισθεί κατά την ημερομηνία υπολογισμού, αλλά υπάρχει ενδεχόμενο να αναβιώσουν κατ' εκτίμηση της Εταιρείας.

Για τον υπολογισμό της εκτίμησης επάρκειας των εκκρεμών ζημιών και των συντελεστών εξέλιξης των ζημιών υπολογίστηκαν τριγωνικές μέθοδοι όσο και μέθοδοι συχνότητας σφοδρότητας.

Βάσει στατιστικής εκτίμησης επιπλέον απόθεμα προέκυψε στους παρακάτω κλάδους:

- **Αστικής Ευθύνης Αυτοκινήτων (κλάδος 19)**, ο οποίος συγκεντρώνει το 44,0% των δουλευμένων ασφαλιστρών της Εταιρείας για την παρούσα χρήση με επιπλέον απόθεμα € 454.594.
- **Χερσαίων Οχημάτων (κλάδος 12)**, ο οποίος συγκεντρώνει το 5,5% των δουλευμένων ασφαλιστρών της Εταιρείας για την παρούσα χρήση με επιπλέον απόθεμα € 40.576.
- **Γενικής Αστικής Ευθύνης (κλάδος 22)**, ο οποίος συγκεντρώνει το 2,3% των δουλευμένων ασφαλιστρών της Εταιρείας για την παρούσα χρήση με επιπλέον απόθεμα € 3.865.
- **Νομικής Προστασίας (κλάδος 26)**, ο οποίος συγκεντρώνει το 3,9% των δουλευμένων ασφαλιστρών της Εταιρείας για την παρούσα χρήση με επιπλέον απόθεμα € 3.514.

Οι τέσσερις παραπάνω κλάδοι αποτελούν το 55,8% των δουλευμένων ασφαλιστρών της Εταιρείας για την παρούσα χρήση.

Σημειώνουμε ότι, στατιστική εκτίμηση έγινε για τις ζημιές από πρωτασφαλιστικές εργασίες. Για την διενέργεια του σχετικού ελέγχου χρησιμοποιήθηκαν στοιχεία από το 2013 μέχρι και το 2022 ομαδοποιημένα ανά έτος ατυχήματος και σε ετήσια βάση.

Τα συγκεντρωτικά αποτελέσματα του ελέγχου επάρκειας παρουσιάζονται στον παρακάτω πίνακα καθώς και τα Τεχνικά Αποθέματα του ν.400/70 των ετών 2022 και 2021.

	2022	2021
Αποτελέσματα Ελέγχου Επάρκειας με τη χρήση αναλογιστικών - στατιστικών μεθόδων	29.172.670	31.947.060
Αποθέματα Ασφαλίσεων ζημιών	27.535.476	28.311.757

Έλεγχοι Ευαισθησίας Παραδοχών

Πραγματοποιήθηκαν έλεγχοι ευαισθησίας της μεταβλητότητας των παραδοχών και της επίδρασής τους στον έλεγχο επάρκειας.

Στον ακόλουθο πίνακα παρουσιάζονται τα αποτελέσματα των ελέγχων ευαισθησίας.

Έλεγχος Ευαισθησίας	Αποτελέσματα	Διαφοροποίηση %
Βασικό Σενάριο	28.872.972	-
Έλεγχος 1 Κλάδος 19 Σωματικές βλάβες - υλικές ζημιές	23.182.835	-19,71%
Έλεγχος 2 Κλάδος 19 Μεγάλες - μικρές ζημιές	28.852.615	-0,07%
Έλεγχος 3 συντελεστής εξέλιξης + 0,5%	31.900.371	10,49%
Έλεγχος 4 συντελεστής εξέλιξης - 0,5%	28.280.070	-2,05%
Έλεγχος 5 έξοδα + 10%	29.248.556	1,30%
Έλεγχος 6 έξοδα - 10%	28.651.536	-0,77%
Έλεγχος 7 δείκτης ζημιών + 10%	29.158.674	0,99%
Έλεγχος 8 δείκτης ζημιών - 10%	28.741.902	-0,45%

Η βέλτιστη εκτίμηση των γενικών ασφαλίσεων παρουσιάζει σημαντική μεταβλητότητα στην μεταβολή των συντελεστών εξέλιξης. Αντίθετα, μεταβολές στις λοιπές παραδοχές δεν επιφέρουν σημαντικές διαφοροποιήσεις. Επίσης, προκύπτει ότι ο περαιτέρω διαχωρισμός σε σωματικές βλάβες και υλικές ζημιές, καθώς και η ανάλυση των σωματικών βλαβών σε μικρές και μεγάλες ζημιές οδηγεί σε μικρότερες τεχνικές προβλέψεις.

4.1.3 Ασφαλιστήρια Συμβόλαια Ζωής

Η Εταιρεία δραστηριοποιείται στις ασφαλίσει ζωής εκδίδοντας ασφαλιστήρια συμβόλαια όπου ο ασφαλισμένος κίνδυνος είναι είτε ο θάνατος είτε η επιβίωση.

Οι εγγυημένες παροχές που καταβάλλονται με την επέλευση του συγκεκριμένου γεγονότος είναι είτε σταθερές είτε συναρτώμενες του ύψους της οικονομικής απώλειας που προκλήθηκε στον ασφαλισμένο.

Οι κυριότεροι κίνδυνοι στους οποίους εκτίθεται η Εταιρία μέσω των ασφαλιστηρίων συμβολαίων Ζωής είναι οι παρακάτω:

- κίνδυνος θνησιμότητας
- κίνδυνος νοσηρότητας
- κίνδυνος επιβίωσης
- κίνδυνος επένδυσης
- κίνδυνος εξόδων
- κίνδυνος επιλογής του ασφαλισμένου.

Στρατηγική της Εταιρείας αποτελεί η ανάληψη κινδύνων τέτοιων ώστε να διασφαλίζεται η διεύρυνσή τους σε είδος και σε ύψος ασφαλισμένων κεφαλαίων. Στο πλαίσιο αυτό, η Εταιρεία προσπαθεί να ισορροπεί το χαρτοφυλάκιό της σε ασφαλιστήρια συμβόλαια θανάτου και επιβίωσης.

Οι βασικές παράμετροι οι οποίες επηρεάζουν τις εκτιμήσεις της Εταιρείας για το ύψος των ασφαλιστικών προβλέψεων είναι οι ακόλουθες:

Θνησιμότητα - Ο πίνακας θνησιμότητας που χρησιμοποιήθηκε είναι ο Ελληνικός πίνακας θνησιμότητας ΕΑΕ 2005 για άνδρες και γυναίκες κατά ποσοστό 50%. Η θνησιμότητα προέκυψε σύμφωνα με την εμπειρία της Εταιρείας.

Νοσηρότητα - η πιθανότητα ενεργοποίησης μιας ασφαλιστικής κάλυψης για νοσηρότητα προκύπτει από εμπειρικά δεδομένα και ιστορικά στοιχεία.

Δείκτης ακυρώσεων / εξαγορών / ελευθεροποίησης - Ο δείκτης ακυρωσιμότητας αντικατοπτρίζει το ποσοστό των συμβολαίων τα οποία είτε εξαγοράζονται, είτε ακυρώνονται, είτε ελευθεροποιούνται σύμφωνα με τους όρους του συμβολαίου. Το ποσοστό του ρυθμού ακυρωσιμότητας χρησιμοποιήθηκε σταθερό για κάθε ηλικία ασφαλισμένου και εκφράστηκε ανά έτος ισχύος συμβολαίου και κατηγορία προϊόντος. Η μακροχρόνια εκτίμηση για τον δείκτη στηρίχθηκε στην εμπειρία της Εταιρείας για τα έτη 2018-2022.

Έξοδα - οι εκτιμήσεις των λειτουργικών εξόδων περιλαμβάνουν την προβολή του κόστους διαχείρισης των εν ισχύ συμβολαίων και των σχετιζόμενων γενικών εξόδων. Το τρέχον επίπεδο εξόδων θεωρείται ως βάση για τις μελλοντικές εκτιμήσεις και προβολές. Στα έξοδα εφαρμόζεται πληθωριστική αναπροσαρμογή κατά τη διάρκεια της μελλοντικής προβολής.

Ποσοστό προεξόφλησης – οι μελλοντικές ταμειακές ροές προεξοφλούνται με επιτόκιο που λαμβάνει υπόψη τις πραγματοποιηθείσες αποδόσεις της Εταιρείας για τα τρία τελευταία έτη, σε σύγκριση με τις αντίστοιχες αποδόσεις της καμπύλης επιτοκίων άνευ κινδύνου δεκαετούς διάρκειας. Ο μέσος όρος της διαφοράς της τριετίας θεωρείται ότι αντιστοιχεί στην επιπλέον απόδοση που θα έχει το χαρτοφυλάκιο της Εταιρείας πέραν της καμπύλης άνευ κινδύνου. Το προκύπτον ποσοστό προστίθεται στην καμπύλη επιτοκίων άνευ κινδύνου ως παράλληλη μετατόπιση.

4.1.4 Έλεγχος Επάρκειας ασφαλιστικών προβλέψεων Ζωής

Η Εταιρεία εφαρμόζει εξέταση επάρκειας των τεχνικών αποθεμάτων. Η εξέταση αυτή σύμφωνα με τα προβλεπόμενα από το ΔΠΧΑ 4 πληροί τις παρακάτω προϋποθέσεις:

- Λαμβάνει υπόψη τρέχουσες εκτιμήσεις όλων των υποχρεώσεων της Εταιρείας.
- Αν η εξέταση δείξει ότι η υποχρέωση είναι ανεπαρκής, το σύνολο του ελλείμματος αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα της Εταιρείας.

Η μεθοδολογία που εφαρμόστηκε για τα προϊόντα του κλάδου ζωής βασίστηκε στις τρέχουσες εκτιμήσεις των μελλοντικών χρηματοροών από τα ασφαλιστήρια συμβόλαια, περιλαμβανομένων και των προβλεπόμενων άμεσων εξόδων διαχείρισης που συνδέονται με αυτά.

Οι παραδοχές που χρησιμοποιούνται για τον καθορισμό των τεχνικών προβλέψεων είναι συνεπείς διαχρονικά και ρεαλιστικές, λαμβάνοντας υπόψη τόσο τα χαρακτηριστικά του εκάστοτε χαρτοφυλακίου και τις μελλοντικές ενέργειες της Διοίκησης, όσο και τις γενικότερες τάσεις της ασφαλιστικής αγοράς. Η καταγραφή και αιτιολόγηση κάθε παραδοχής γίνεται μία φορά ετησίως και οι παραδοχές παραμένουν οι ίδιες καθ' όλη την διάρκεια του έτους. Ωστόσο εάν κατά την διάρκεια του έτους παρατηρηθεί μεγάλη διαφοροποίηση τότε κρίνεται αναγκαίος ο επαναπροσδιορισμός τους. Οι εκτιμήσεις χωρίζονται σε βασικές παραδοχές και μακροοικονομικές παραδοχές και αναλύονται ως κάτωθι:

Βασικές Παραδοχές

- Θνησιμότητα
- Δείκτης ακυρωσιμότητας / εξαγορών / ελευθεροποίησης
- Έξοδα μη συμπεριλαμβανομένων των προμηθειών
- Καταβαλλόμενες προμήθειες
- Δείκτης ζημιών

Μακροοικονομικές Παραδοχές

- Καμπύλη επιτοκίων προεξόφλησης
- Απόδοση επενδύσεων
- Πληθωρισμός

Τα συγκεντρωτικά αποτελέσματα του ελέγχου επάρκειας παρουσιάζονται στον παρακάτω πίνακα καθώς και τα Τεχνικά Αποθέματα του ν.400/70 των ετών 2021, 2022.

	2022	2021
Αποτελέσματα Ελέγχου Επάρκειας	8.389.032	7.685.806
Αποθέματα συμβολαίων βάσει εγκεκριμένων τεχνικών βάσεων	8.112.852	7.274.620

Έλεγχοι Ευαισθησίας Παραδοχών

Πραγματοποιήθηκαν έλεγχοι ευαισθησίας της μεταβλητότητας των παραδοχών και της επίδρασής τους στον έλεγχο επάρκειας.

Στον ακόλουθο πίνακα παρουσιάζονται τα αποτελέσματα των ελέγχων ευαισθησίας.

Έλεγχος Ευαισθησίας	Αποτελέσματα	Διαφοροποίηση %
Έλεγχος Επάρκειας Αποθεμάτων Βασικό Σενάριο	8.867.838	-
Μεταβολή Δείκτη Ακυρωσιμότητας/Εξαγορών +20%	8.735.730	-1,49%
Μεταβολή Δείκτη Ακυρωσιμότητας/Εξαγορών -20%	9.038.217	1,92%
Μεταβολή Πίνακα Θνησιμότητας +20%	8.933.175	0,74%
Μεταβολή Πίνακα Θνησιμότητας -20%	8.803.738	-0,72%
Μεταβολή Εξόδων +20%	9.188.253	3,61%
Μεταβολή Εξόδων -20%	8.547.422	-3,61%
Μεταβολή Δείκτη Ζημιών +20%	9.385.812	5,84%
Μεταβολή Δείκτη Ζημιών -20%	8.349.864	-5,84%
Αύξηση του επιτοκίου προεξόφλησης 0,5%	8.769.602	-1,11%
Μείωση του επιτοκίου προεξόφλησης 0,5%	9.023.292	1,75%

Η βέλτιστη εκτίμηση των ασφαλίσεων ζωής επηρεάζεται σημαντικά από μεταβολές στο δείκτη ζημιών και στο δείκτη εξόδων και δευτερευόντως από μεταβολές στην ακυρωσιμότητα. Αντιθέτως, η μεταβολή στις λοιπές δημογραφικές υποθέσεις (θνησιμότητα) δεν επιφέρει σημαντικές διαφοροποιήσεις στη βέλτιστη εκτίμηση.

4.2 Χρηματοοικονομικός Κίνδυνος

Η Εταιρεία εκτίθεται σε χρηματοοικονομικό κίνδυνο μέσω των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και παθητικού, των απαιτήσεων από αντασφαλιστές και των ασφαλιστικών προβλέψεων. Τα κύρια στοιχεία που συνθέτουν το χρηματοοικονομικό κίνδυνο είναι ο πιστωτικός κίνδυνος, ο κίνδυνος αγοράς (τιμών) και ο κίνδυνος ρευστότητας. Η βασική αρχή της Εταιρείας για τη διαχείριση του χρηματοοικονομικού κινδύνου είναι η εξισορρόπηση μεταξύ των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού που απορρέουν από ασφαλιστήρια και χρηματοοικονομικά μέσα.

4.2.1 Πιστωτικός Κίνδυνος

Η αθέτηση των οικονομικών υποχρεώσεων του αντισυμβαλλόμενου σε βάρος της Εταιρείας, αποτελεί τον πιστωτικό κίνδυνο. Αφορά κυρίως απαιτήσεις από αντασφαλιστές, διαμεσολαβούντες, ασφαλιζόμενους ή απαιτήσεις από επενδύσεις. Η Εταιρεία λαμβάνει μέτρα μείωσης του πιστωτικού κινδύνου όπως για παράδειγμα τη συνεργασία με αντασφαλιστές υψηλού επιπέδου πιστωτικής αξιοπιστίας.

Ο παρακάτω πίνακας παρέχει ανάλυση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων ανά πιστοληπτική διαβάθμιση και κατηγορία επένδυσης (βάσει αξιολογήσεων των οίκων Moody's, Fitch και S&P).

Κατηγορία επένδυσης	31/12/2022							Σύνολο	%	
	AAA	AA	A	BBB	BB	<B	UNRATED			
%	2,1%	4,2%	18,1%	10,8%	11	19,3%	26,2%			
<u>Χρηματοοικονομικά Περιουσιακά Στοιχεία Διακρατούμενα στην Λήξη-Δάνεια & Απαιτήσεις</u>							3.500.000	3.300.980	6.800.980	9,2%
Ομόλογα / ΕΓΕΔ										0,0%
Δάνεια και Απαιτήσεις							3.500.000	3.300.980	6.800.980	9,2%
<u>Χρηματοοικονομικά Περιουσιακά Στοιχεία Διαθέσιμα προς πώληση</u>	1.543.154	2.723.329	1.058.160	7.440.395		7.040.046	7.073.406	40.837.430	55,3%	
Ομόλογα / ΕΓΕΔ	1.543.154	2.723.329	1.058.160	7.440.395		4.490.748	6.184.289	37.399.015	50,6%	
Μετοχές						2.549.298	889.117	3.438.415	4,7%	
Αμοιβαία Κεφάλαια									0,0%	
<u>Χρηματοοικονομικά Περιουσιακά Στοιχεία Επιμετρώνμενα σε εύλογη αξία</u>	4.299	132.093	509.492	526.437		92.644	2.148.586	3.736.149	5,1%	
Μετοχές		132.093	509.492	525.191		0	19.390	1.380.132	1,9%	
Αμοιβαία Κεφάλαια-ETF's	4.299			1.246		92.644	2.129.196	2.356.017	3,2%	
<u>Ταμειακά Διαθέσιμα</u>			312.051			3.624.977	3.175.037	7.112.065	9,6%	
<u>Απαιτήσεις από Αντασφαλιστές</u>		243.089	11.528.655				942.033	12.713.777	17,2%	
<u>Λοιπές Απαιτήσεις</u>							2.696.688	2.696.688	3,6%	
Σύνολο	1.547.453	3.098.511	13.408.358	7.966.832		14.257.666	19.336.729	73.897.088		

Κατηγορία επένδυσης	31/12/2021							Σύνολο	%	
	AAA	AA	A	BBB	BB	<B	UNRATED			
%	1,6%	4,2%	19,5%	12,0%	16,0%	24,9%	21,9%			
<u>Χρηματοοικονομικά Περιουσιακά Στοιχεία Διακρατούμενα στην Λήξη-Δάνεια & Απαιτήσεις</u>							4.500.000	3.740.659	8.240.659	10,2%
Ομόλογα / ΕΓΕΔ										0,0%
Δάνεια και Απαιτήσεις							4.500.000	3.740.659	8.240.659	10,2%
<u>Χρηματοοικονομικά Περιουσιακά Στοιχεία Διαθέσιμα προς πώληση</u>	1.273.568	2.539.140	1.033.338	8.944.341	12.619.476	5.832.486	6.393.404	38.635.753	48,0%	
Ομόλογα / ΕΓΕΔ	1.273.568	2.539.140	1.033.338	8.944.341	12.619.476	4.837.638	5.504.288	36.751.788	45,7%	
Μετοχές						994.848	889.117	1.883.965	2,3%	
Αμοιβαία Κεφάλαια									0,0%	
<u>Χρηματοοικονομικά Περιουσιακά Στοιχεία Επιμετρώνμενα σε εύλογη αξία</u>		142.150	393.090	670.802	213.245	117.624	2.338.599	3.875.510	4,8%	
Μετοχές		142.150	393.090	670.802	62.786	26.925		1.295.753	1,6%	
Αμοιβαία Κεφάλαια-ETF's					150.459	90.699	2.338.599	2.579.757	3,2%	
<u>Ταμειακά Διαθέσιμα</u>			773.467			9.595.533	1.794.783	12.163.782	15,1%	
<u>Απαιτήσεις από Αντασφαλιστές</u>		730.450	13.478.360				785.484	14.994.294	18,6%	
<u>Λοιπές Απαιτήσεις</u>							2.536.127	2.536.127	3,2%	
Σύνολο	1.273.568	3.411.740	15.678.254	9.615.143	12.832.721	20.045.642	17.589.056	80.446.124		

Ο παρακάτω πίνακας παρέχει ανάλυση της ληκτότητας των απαιτήσεων που δεν έχουν απομειωθεί.

	31/12/2022				31/12/2021			
	<180 ημέρες	180-360 ημέρες	>360 ημερών	Σύνολο	<180 ημέρες	180-360 ημέρες	>360 ημερών	Σύνολο
Δάνεια και Απαιτήσεις		0,00	6.800.980	6.800.980		1.505.000	6.735.659	8.240.659
Απαιτήσεις από Αντασφαλιστές	10.481.158	2.099.366	133.253	12.713.777	12.110.489	2.585.187	298.618	14.994.294
Απαιτήσεις από ασφαλισμένους - Λοιπές απαιτήσεις	1.816.439	595.939	284.310	2.696.688	1.848.906	460.227	226.994	2.536.127
Σύνολο	12.297.597	2.695.305	7.218.542	22.211.444	13.959.395	4.550.414	7.261.271	25.771.080

4.2.2 Κίνδυνος αγοράς

Ο κίνδυνος αγοράς είναι ο υφιστάμενος η ενδεχόμενος κίνδυνος λόγω δυσμενών μεταβολών στις τιμές αγοράς και στα επιτόκια, στις συναλλαγματικές ισοτιμίες, στις τιμές μετοχών, καθώς και στη μεταβλητότητα αυτών. Ζημίες είναι δυνατόν να προκύψουν κατά τη διαχείριση των στοιχείων Ενεργητικού-Παθητικού.

4.2.2.1 Επιτοκιακός Κίνδυνος

Ο κίνδυνος επιτοκίου αναφέρεται στις μεταβολές των μελλοντικών ταμειακών ροών των χρηματοοικονομικών στοιχείων εξαιτίας των διακυμάνσεων στα επιτόκια. Επηρεάζει σημαντικά τα στοιχεία ενεργητικού και παθητικού της κατάστασης χρηματοοικονομικής θέσης της Εταιρείας. Οι διακυμάνσεις των επιτοκίων επηρεάζουν σε μεγάλο βαθμό και την παρούσα αξία των αναμενόμενων ροών από μια επένδυση ή μία υποχρέωση.

Η Εταιρεία παρακολουθεί τις επιπτώσεις του επιτοκιακού κινδύνου εξετάζοντας τη διάρκεια του χαρτοφυλακίου χρεογράφων, καθώς και των σχετικών υποχρεώσεων, σε συνδυασμό με τις εξελίξεις στις αγορές χρήματος. Επενδύει σημαντικό τμήμα του χαρτοφυλακίου της σε ομόλογα σταθερού επιτοκίου με διάρκεια αντίστοιχη των σχετικών υποχρεώσεων.

Αναφορικά με τα περιουσιακά στοιχεία εισοδήματος, οι πίνακες που ακολουθούν παραθέτουν τα μέσα πραγματικά επιτόκιά τους, κατά την ημερομηνία του ισολογισμού και τις περιόδους λήξης ή επανεκτίμησης. Έντοκες χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις, πλην των ασφαλιστικών προβλέψεων, δεν υπάρχουν.

Κατά την ημερομηνία του ισολογισμού, το προφίλ των έντοκων χρηματοοικονομικών μέσων της Εταιρείας ήταν:

	31/12/2022			31/12/2021		
	Κυμαινόμενο Επιτόκιο	Σταθερό Επιτόκιο	Σύνολο	Κυμαινόμενο Επιτόκιο	Σταθερό Επιτόκιο	Σύνολο
Ομόλογα και ΕΓΕΔ	604.095	43.394.920	43.999.015	616.386	42.635.402	43.251.788
Καταθέσεις Προθεσμίας		3.300.000	3.300.000		6.155.000	6.155.000
Απαιτήσεις από Δάνεια		200.980	200.980		235.659	235.659
Ταμειακά Διαθέσιμα		3.812.065	3.812.065		7.513.782	7.513.782
Σύνολο	604.095	50.707.965	51.312.060	616.386	56.539.843	57.156.229

Ανάλυση ευαισθησίας στα περιουσιακά στοιχεία της εταιρείας

Παρακάτω παρατίθεται πίνακας με την επίδραση απομείωσης 5% στο χαρτοφυλάκιο ομολόγων και ομολογιακών αμοιβαίων κεφαλαίων και απομείωσης 10% στο χαρτοφυλάκιο μετοχών και μετοχικών αμοιβαίων κεφαλαίων.

	ΑΕΙΑ 31/12/2022	ΑΕΙΑ βάσει σεναρίου	ΑΠΟΜΕΙΩΣΗ βάσει σεναρίου	ποσοστό απομείωσης	ΑΠΟΜΕΙΩΣΗ βάσει σεναρίου	Μείον φόρος εισοδήματος	Καθαρή επίπτωση
Διαθέσιμα προς πώληση							
Χαρτοφυλάκιο Ομολόγων (εκτός ΟΕΔ, ΕΓΕΔ και ΣΥΝ.Π.Ε.)	32.108.157,70	30.502.749,81	-1.605.407,88	5,00%	-1.605.407,88	353.189,73	-1.252.218,15
Χαρτοφυλάκιο Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου & ΕΓΕΔ	5.290.857,73	5.026.314,84	-264.542,89	5,00%	-264.542,89	58.199,43	-206.343,45
Χαρτοφυλάκιο μη Εισηγμένων Μετοχών-Μεριδίων	3.438.414,63	3.094.573,17	-343.841,46	10,00%	-343.841,46	75.645,12	-268.196,34
	40.837.430,05	38.623.637,82	-2.213.792,23	5,42%	-2.213.792,23	487.034,29	-1.726.757,94
Στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων							
Χαρτοφυλάκιο Εισηγμένων Μετοχών - ETF's	1.949.790,49	1.754.811,44	-194.979,05	10,00%	-194.979,05	42.895,39	-152.083,66
Χαρτοφυλάκιο Μεριδίων Αμοιβαίων Κεφαλαίων	1.786.358,36	1.621.823,20	-164.535,16	9,21%	-164.535,16	36.197,74	-128.337,42
	3.736.148,85	3.376.634,64	-359.514,21	9,62%	-359.514,21	79.093,13	-280.421,08
Σύνολο	44.573.578,90	42.000.272,46	-2.573.306,44	5,77%	-2.573.306,44	566.127,42	-2.007.179,03

Στην συνέχεια παρατίθεται πίνακας με την επίδραση αύξησης κατά 5% στο χαρτοφυλάκιο ομολόγων και ομολογιακών αμοιβαίων κεφαλαίων και αύξησης 10% στο χαρτοφυλάκιο μετοχών και μετοχικών αμοιβαίων κεφαλαίων.

	ΑΕΙΑ 31/12/2022	ΑΕΙΑ βάσει σεναρίου	ΑΥΞΗΣΗ βάσει σεναρίου	ποσοστό αύξησης	ΑΥΞΗΣΗ βάσει σεναρίου	Μείον φόρος εισοδήματος	Καθαρή επίπτωση
Διαθέσιμα προς πώληση							
Χαρτοφυλάκιο Ομολόγων (εκτός ΟΕΔ, ΕΓΕΔ και ΣΥΝ.Π.Ε.)	32.108.157,70	33.713.565,58	1.605.407,88	5,00%	1.605.407,88	-353.189,73	1.252.218,15
Χαρτοφυλάκιο Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου & ΕΓΕΔ	5.290.857,73	5.555.400,61	264.542,89	5,00%	264.542,89	-58.199,43	206.343,45
Χαρτοφυλάκιο μη Εισηγμένων Μετοχών-Μεριδίων	3.438.414,63	3.782.256,09	343.841,46	10,00%	343.841,46	-75.645,12	268.196,34
	40.837.430,05	43.051.222,28	2.213.792,23	5,42%	2.213.792,23	-487.034,29	1.726.757,94
Στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων							
Χαρτοφυλάκιο Εισηγμένων Μετοχών - ETF's	1.949.790,49	2.144.769,54	194.979,05	10,00%	194.979,05	-42.895,39	152.083,66
Χαρτοφυλάκιο Μεριδίων Αμοιβαίων Κεφαλαίων	1.786.358,36	1.950.893,52	164.535,16	9,21%	164.535,16	-36.197,74	128.337,42
	3.736.148,85	4.095.663,06	359.514,21	9,62%	359.514,21	-79.093,13	280.421,08
Σύνολο	44.573.578,90	47.146.885,34	2.573.306,44	5,77%	2.573.306,44	-566.127,42	2.007.179,03

Ανάλυση Περιουσιακών Στοιχείων ανά μέσο πραγματικό επιτόκιο

	31/12/2022			31/12/2021		
	0-3%	>3%	Σύνολο	0-3%	>3%	Σύνολο
Ομόλογα και ΕΓΕΔ	27.424.726	16.574.289	43.999.015	26.534.121	16.717.667	43.251.788
Καταθέσεις Προθεσμίας	3.300.000		3.300.000	6.155.000		6.155.000
Απαιτήσεις από Δάνεια	200.980		200.980	235.659		235.659
Ταμειακά Διαθέσιμα	3.812.065		3.812.065	7.513.782		7.513.782
Σύνολο	34.737.770	16.574.289	51.312.060	40.438.561	16.717.667	57.156.229

4.2.2.2 Συναλλαγματικός Κίνδυνος

Είναι ο κίνδυνος της διακύμανσης της αξίας ενός χρηματοοικονομικού μέσου λόγω μεταβολής των συναλλαγματικών ισοτιμιών. Η έκθεση της Εταιρείας στον συναλλαγματικό κίνδυνο είναι περιορισμένη καθώς τα στοιχεία ενεργητικού σε ξένο νόμισμα ανέρχονται στο 1,5% του συνόλου του ενεργητικού.

4.2.2.3 Μετοχικός Κίνδυνος

Ο μετοχικός κίνδυνος προκύπτει από την αλλαγή στην κατεύθυνση, τη διακύμανση ή τη συσχέτιση των τιμών των μετοχών. Η Εταιρεία δεν αντιμετωπίζει σημαντικό μετοχικό κίνδυνο καθώς το ποσοστό των επενδύσεων σε μετοχές αποτελεί το 11.8% των συνολικών χρηματοοικονομικών επενδύσεων.

4.2.2.4 Κίνδυνος Συγκέντρωσης

Ο κίνδυνος συγκέντρωσης είναι το ενδεχόμενο δυσμενούς μεταβολής στην τρέχουσα αξία ή πραγματοποίησης ζημιάς στο επενδυτικό χαρτοφυλάκιο, όταν υπάρχει μεγάλη συγκέντρωση ανά αντισυμβαλλόμενο ή είδος ενεργητικού.

Η Εταιρεία διαχειρίζεται τον κίνδυνο συγκέντρωσης βάσει της Πολιτικής Διαχείρισης Κινδύνων Ρευστότητας και Συγκέντρωσης και των ορίων φερεγγυότητας που έχουν τεθεί για την διάθεση απέναντι στο κίνδυνο.

Η διαχείριση του κινδύνου γίνεται σε τρία επίπεδα:

- Βάσει γεωγραφικής διαφοροποίησης
- Βάση του είδους επένδυσης
- Βάση της συγκέντρωσης ανά αντισυμβαλλόμενο

Η Εταιρεία φροντίζει για την μέγιστη δυνατή διασπορά των επενδύσεων ανά γεωγραφική περιοχή, είδος χρηματοοικονομικού μέσου και αντισυμβαλλόμενο /εκδότη τίτλου, ώστε τυχόν δυσμενείς μεταβολές στην αξία των επενδύσεων ανά γεωγραφική περιοχή, κατηγορία χρηματοοικονομικού μέσου ή αντισυμβαλλόμενο, να μην επηρεάζουν σημαντικά την οικονομική της θέση.

4.2.3 Κίνδυνος Ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας ορίζεται ως ο κίνδυνος ζημιάς λόγω πρόωρης ρευστοποίησης στοιχείων ενεργητικού για την εκπλήρωση υποχρεώσεων ή η αδυναμία εκπλήρωσης υποχρεώσεων λόγω έλλειψης ρευστότητας.

Η Εταιρεία διαχειρίζεται τον κίνδυνο ρευστότητας βάσει της Πολιτικής Διαχείρισης Κινδύνων Ρευστότητας και Συγκέντρωσης. 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 από την επάρκεια ταμειακών διαθεσίμων και άμεσα ρευστοποιήσιμων χρεογράφων για τις τρέχουσες συναλλαγές.

Παρακάτω παρατίθενται οι συμβατικές λήξεις των χρηματοοικονομικών απαιτήσεων και υποχρεώσεων, συμπεριλαμβανομένων των πληρωμών τόκων και εξαιρώντας τις συμφωνίες συμψηφισμού:

31.12.2022	Έτη					Μη δηλωθείσα	
	0-5	6-10	11-15	16-20	>20	Λήξη	ΣΥΝΟΛΟ
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ							
<u>Χρηματοοικονομικά Περιουσιακά Στοιχεία</u>							
<u>Διακρατούμενα στην Λήξη-Δάνεια & Απαιτήσεις</u>	4.717.180	3.757.000	72.000	72.000	327.600		8.945.780
Ομόλογα / ΕΓΕΔ	0	0	0	0	0		0
Δάνεια και Απαιτήσεις	4.717.180	3.757.000	72.000	72.000	327.600		8.945.780
<u>Χρηματοοικονομικά Περιουσιακά Στοιχεία Διαθέσιμα προς πώληση</u>	28.250.712	13.351.105	3.754.982	406.821	3.900.001	3.438.415	53.102.035
Ομόλογα / ΕΓΕΔ	28.250.712	13.351.105	3.754.982	406.821	3.900.001		49.663.621
Μετοχές						3.438.415	3.438.415
Αμοιβαία Κεφάλαια							
<u>Χρηματοοικονομικά Περιουσιακά Στοιχεία Επιμετρούμενα σε εύλογη αξία</u>	3.736.149						3.736.149
Μετοχές	1.380.132						1.380.132
Αμοιβαία Κεφάλαια	2.356.017						2.356.017
<u>Ταμειακά Διαθέσιμα</u>	7.112.944						7.112.944
<u>Απαιτήσεις από Αντασφαλιστές</u>	12.750.234	-36.458					12.713.777
<u>Λοιπές Απαιτήσεις</u>	2.696.688						2.696.688
Σύνολο μη προεξοφλημένων Απαιτήσεων	59.263.907	17.071.647	3.826.982	478.821	4.227.601	3.438.415	88.307.372
ΠΑΘΗΤΙΚΟ							
Προβλέψεις Γενικών Ασφαλίσεων	29.005.047	167.623					29.172.670
Προβλέψεις Ασφαλίσεων Ζωής	1.790.582	511.893	875.687	998.115	4.873.242		9.049.519
Υποχρεώσεις προς Αντασφαλιστές	11.426.147						11.426.147
Λοιπες Υποχρεώσεις και Δάνεια	2.662.871					4.500.000	7.162.871
Σύνολο μη προεξοφλημένων Υποχρεώσεων	44.884.647	679.516	875.687	998.115	4.873.242	4.500.000	56.811.207
Καθαρή Διαφορά Ρευστότητας	14.379.259	16.392.131	2.951.295	(519.294)	(645.641)	(1.061.585)	31.496.165

31.12.2021	Έτη					Μη δηλωθείσα	
	0-5	6-10	11-15	16-20	>20	Λήξη	ΣΥΝΟΛΟ
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ							
<u>Χρηματοοικονομικά Περιουσιακά Στοιχεία</u>							
<u>Διακρατούμενα στην Λήξη-Δάνεια & Απαιτήσεις</u>	4.815.766	5.476.000	41.000	41.000	173.800		10.547.566
Ομόλογα / ΕΓΕΔ	0	0	0	0	0		0
Δάνεια και Απαιτήσεις	4.815.766	5.476.000	41.000	41.000	173.800		10.547.566
<u>Χρηματοοικονομικά Περιουσιακά Στοιχεία Διαθέσιμα προς πώληση</u>	21.131.075	14.089.888	4.010.144	368.816	3.491.279	1.883.965	44.975.167
Ομόλογα / ΕΓΕΔ	21.131.075	14.089.888	4.010.144	368.816	3.491.279		43.091.202
Μετοχές						1.883.965	1.883.965
Αμοιβαία Κεφάλαια							
<u>Χρηματοοικονομικά Περιουσιακά Στοιχεία Επιμετρούμενα σε εύλογη αξία</u>	3.875.510						3.875.510
Μετοχές	1.295.753						1.295.753
Αμοιβαία Κεφάλαια	2.579.757						2.579.757
<u>Ταμειακά Διαθέσιμα</u>	12.164.059						12.164.059
<u>Απαιτήσεις από Αντασφαλιστές</u>	14.975.409	18.885					14.994.294
<u>Λοιπές Απαιτήσεις</u>	2.536.127						2.536.127
Σύνολο μη προεξοφλημένων Απαιτήσεων	59.497.946	19.584.773	4.051.144	409.816	3.665.079	1.883.965	89.092.723
ΠΑΘΗΤΙΚΟ							
Προβλέψεις Γενικών Ασφαλίσεων	31.273.113	673.947					31.947.060
Προβλέψεις Ασφαλίσεων Ζωής	1.705.398	394.515	837.359	770.434	4.672.405		8.380.111
Υποχρεώσεις προς Αντασφαλιστές	12.272.952						12.272.952
Λοιπες Υποχρεώσεις και Δάνεια	2.618.096					4.500.000	7.118.096
Σύνολο μη προεξοφλημένων Υποχρεώσεων	47.869.560	1.068.462	837.359	770.434	4.672.405	4.500.000	59.718.220
Καθαρή Διαφορά Ρευστότητας	11.628.386	18.516.311	3.213.785	(360.618)	(1.007.325)	(2.616.035)	29.374.504

Τα παραπάνω ποσά απεικονίζονται στις συμβατικές, μη προεξοφλημένες ταμειακές ροές και ως εκ τούτου δεν συμφωνούν με τα αντίστοιχα ποσά που απεικονίζονται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις. Οι προβλέψεις εκκρεμών αποζημιώσεων συμπεριλαμβάνουν τα έμμεσα έξοδα διακανονισμού. Οι προβλέψεις μη δουλευμένων ασφαλίσεων συμπεριλαμβάνουν το ΑΚΕΙ (URR).

Στον παρακάτω πίνακα αναλύεται η εκτιμώμενη ανακτησιμότητα ή τακτοποίηση των απαιτήσεων και των υποχρεώσεων.

Περιουσιακά στοιχεία και Υποχρεώσεις 31/12/2022	Βραχυπρόθεσμα	Μακροπρόθεσμα	ΣΥΝΟΛΟ
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία		3.160.553	3.160.553
Επενδύσεις σε ακίνητα		988.672	988.672
Άυλα στοιχεία ενεργητικού		10.877	10.877
Μισθωτικά Δικαιώματα χρήσης περιουσιακών στοιχείων	11.829	200.915	212.744
Προμήθειες και έξοδα πρόσκτησης ασφαλιστηρίων συμβολαίων επομένων χρήσεων (Μ.Ε.Π.)	2.716.513	96.848	2.813.360
Επενδύσεις σε συνδεδεμένες εταιρείες		69.594	69.594
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	199.052	4.192.847	4.391.899
Χρηματοοικονομικά μέσα διαθέσιμα προς πώληση	3.732.616	37.104.814	40.837.431
Χρηματοοικονομικά μέσα στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	3.736.149		3.736.149
Χρηματοοικονομικά μέσα κατατασσόμενα ως δάνεια και απαιτήσεις		6.800.980	6.800.980
Απαιτήσεις από ασφαλισμένους	1.048.444		1.048.444
Απαιτήσεις από αντασφαλιστές	12.580.524	133.253	12.713.777
Λοιπές απαιτήσεις	1.363.935	284.310	1.648.244
Ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα	7.112.065		7.112.065
Σύνολο Ενεργητικού	32.501.125	53.043.661	85.544.786
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Μαθηματικά αποθέματα και λοιπές ασφαλιστικές προβλέψεις	28.569.085	9.653.104	38.222.189
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις		4.500.000	4.500.000
Υποχρεώσεις χρηματοοικονομικών συμβάσεων	113.320	104.858	218.178
Υποχρεώσεις παροχών προς το προσωπικό		290.692	290.692
Υποχρεώσεις προς αντασφαλιστές	11.426.147		11.426.147
Λοιπές υποχρεώσεις	2.640.068		2.640.068
Υποχρεώσεις από φόρο εισοδήματος	22.803		22.803
Σύνολο Υποχρεώσεων	42.748.620	14.548.653	57.320.077

4.2.4 Λειτουργικός Κίνδυνος

Είναι ο υφιστάμενος ή μελλοντικός κίνδυνος για τα κέρδη και τα κεφάλαια, που απορρέει από ακατάλληλες ή ανεπαρκείς εσωτερικές διαδικασίες, ή από ακατάλληλο ή ανεπαρκές προσωπικό, ή από ακατάλληλα ή ανεπαρκή λειτουργικά συστήματα ή και από εξωτερικά γεγονότα.

Η Εταιρεία επιθυμεί να διασφαλίσει ότι ο λειτουργικός κίνδυνος ελέγχεται και παραμένει εντός των ορίων ανοχής που επιτρέπουν την ομαλή λειτουργία της και την εξυπηρέτηση των λειτουργικών της στόχων.

Για το σκοπό αυτό, η λειτουργία των τμημάτων γίνεται με βάση καταγεγραμμένες και τυποποιημένες έγγραφες διαδικασίες οι οποίες εξυπηρετούν την καθημερινή τους λειτουργία. Το προσωπικό είναι υπεύθυνο για την τήρηση των διαδικασιών, διασφαλίζοντας με αυτό τον τρόπο τη συνέπεια στον τρόπο άσκησης των καθηκόντων που του έχουν ανατεθεί. Οι διαδικασίες κρίνονται, αξιολογούνται και βελτιώνονται διαρκώς από τα εσωτερικά τμήματα της Εταιρείας. Παράλληλα, η Εταιρεία διαθέτει Διεύθυνση Εσωτερικού Ελέγχου, η οποία αξιολογεί τις διαδικασίες ως προς την τήρησή τους αλλά και ως προς την αποτελεσματικότητά τους. Τυχόν αστοχίες καταγράφονται και αναφέρονται προς την Επιτροπή Ελέγχου, η οποία τις αξιολογεί.

Η μέτρηση του λειτουργικού κινδύνου γίνεται μέσω της τυποποιημένης μεθόδου του πλαισίου «Φερεγγυότητα II» (Ν.4364/2016), ενώ ορισμένες κατηγορίες λειτουργικού κινδύνου βαθμολογούνται στην Αξιολόγηση Ιδίων Κινδύνων και Φερεγγυότητας (ORSA), με στόχο την ανάπτυξη διαχειριστικών ενεργειών.

4.3 Κεφαλαιακή Επάρκεια

Η Εταιρεία διαχειρίζεται ενεργά την κεφαλαιακή δομή της και διενεργεί προσαρμογές ανάλογα με τις οικονομικές συνθήκες και τα χαρακτηριστικά κινδύνου των δραστηριοτήτων της. Οι αρχικοί στόχοι της διαχείρισης του κεφαλαίου της Εταιρείας είναι, η εξασφάλιση της συμμόρφωσης με τις εξωτερικά επιβληθείσες κεφαλαιακές απαιτήσεις και η διατήρηση ικανοποιητικού δείκτη κεφαλαιακής επάρκειας προκειμένου να υποστηριχθούν οι εργασίες της.

Η Εταιρεία παρακολουθεί τακτικά, τουλάχιστον ανά τρίμηνο, την κεφαλαιακή επάρκεια σύμφωνα με το εποπτικό πλαίσιο «Φερεγγυότητα II», εξετάζοντας τόσο το δείκτη κεφαλαιακής απαίτησης φερεγγυότητας, όσο και το δείκτη ελάχιστης κεφαλαιακής απαίτησης, έναντι των ορίων που τίθενται από το κανονιστικό πλαίσιο, αλλά και έναντι των ορίων που έχουν τεθεί εσωτερικά από την Εταιρεία.

Η Εταιρεία έχει συμμορφωθεί με όλες τις εξωτερικά επιβληθείσες κεφαλαιακές απαιτήσεις καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου.

5. Ανάλυση κονδυλίων οικονομικών καταστάσεων

5.1 Καθαρά δουλεμένα ασφάλιστρα

α) Ασφάλιστρα από πρωτασφαλιστικές δραστηριότητες	31/12/2022	31/12/2021
Ασφαλίσεων Ζωής	4.028.975	3.458.783
Μεταβολή αποθέματος μη δουλεμένων ασφαλιστρων	(48.621)	(33.580)
Σύνολο Κλάδου Ζωής	3.980.353	3.425.203
Ασφαλίσεων Ζημιών - Αστική Ευθύνη από Χερσαία Οχήματα	10.776.460	11.111.050
Μεταβολή αποθέματος μη δουλεμένων ασφαλιστρων και κινδύνων σε ισχύ	(45.247)	142.641
Σύνολο Κλάδου Αστικής Ευθύνης από Χερσαία Οχήματα	10.731.213	11.253.692
Ασφαλίσεων Ζημιών – Λοιποί Κλάδοι	9.879.184	9.155.690
Μεταβολή αποθέματος μη δουλεμένων ασφαλιστρων και κινδύνων σε ισχύ	(244.072)	(375.724)
Σύνολο Λοιπών Κλάδων Ζημιών	9.635.112	8.779.966
Σύνολο ασφαλιστρων από πρωτασφαλιστικές δραστηριότητες	24.346.678	23.458.861

β) Ασφάλιστρα από αντασφαλιστικές δραστηριότητες	31/12/2022	31/12/2021
Ασφαλίσεων Ζημιών – Λοιποί Κλάδοι	22.040	2.448
Μεταβολή αποθέματος μη δουλεμένων ασφαλιστρων και κινδύνων σε ισχύ	(4.058)	166
Σύνολο ασφαλιστρων από αντασφαλιστικές δραστηριότητες	17.982	2.614
Δουλεμένα (μικτά) ασφάλιστρα και άλλα συναφή έσοδα	24.364.660	23.461.474

Εκχωρηθέντα Ασφάλιστρα	31/12/2022	31/12/2021
Ασφαλίσεων Ζωής	724.577	711.554
Μεταβολή αποθέματος μη δουλεμένων ασφαλιστρων και κινδύνων σε ισχύ (αναλογία αντασφαλιστών)	(8.555)	(6.489)
Σύνολο εκχωρηθέντων ασφαλιστρων Κλάδου Ζωής	716.021	705.064
Ασφαλίσεων Ζημιών - Αστική Ευθύνη από Χερσαία Οχήματα	4.471.910	5.154.996
Μεταβολή αποθέματος μη δουλεμένων ασφαλιστρων και κινδύνων σε ισχύ (αναλογία αντασφαλιστών)	157.574	245.971
Σύνολο εκχωρηθέντων ασφαλιστρων Κλάδου Αστικής Ευθύνης Οχημάτων	4.629.485	5.400.968
Ασφαλίσεων Ζημιών – Λοιποί Κλάδοι	4.723.778	4.144.220
Μεταβολή αποθέματος μη δουλεμένων ασφαλιστρων και κινδύνων σε ισχύ (αναλογία αντασφαλιστών)	(208.169)	(225.103)
Σύνολο εκχωρηθέντων ασφαλιστρων Λοιπών Κλάδων Ζημιών	4.515.609	3.919.118
Εκχωρηθέντα Ασφάλιστρα	9.861.115	10.025.150

5.2 Έσοδα από προμήθειες

Προμήθειες από Αντασφαλιστές	31/12/2022	31/12/2021
Ασφαλίσεων Ζωής	211.108	221.456
Ασφαλίσεων Ζημιών - Αστική Ευθύνη από Χερσαία Οχήματα	1.806.694	2.212.433
Ασφαλίσεων Ζημιών – Λοιποί Κλάδοι	1.426.607	1.314.387
	3.444.409	3.748.276

5.3 Έσοδα επενδύσεων

	31/12/2022	31/12/2021
Τόκοι προθεσμιακών καταθέσεων	8.755	7.816
Έσοδα μετοχών	70.707	43.965
Τόκοι ομολόγων	1.229.128	1.258.880
Έσοδα από έντοκα γραμμάτια Ελληνικού Δημοσίου	10.238	-
Ενοίκια ακινήτων	23.753	14.861
Λοιποί τόκοι και συναφή έσοδα	8.404	6.774
	1.350.986	1.332.296

5.4 Κέρδη/Ζημιές από πώληση χρηματοοικονομικών μέσων

	31/12/2022	31/12/2021
Κέρδη από πώληση χρηματοοικονομικών μέσων διαθέσιμων προς πώληση	97.316	844.580
Κέρδη από πώληση χρηματοοικονομικών μέσων στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	166.555	302.516
Ζημιές από πώληση χρηματοοικονομικών μέσων διαθέσιμων προς πώληση	(65.862)	(71.714)
Ζημιές από πώληση χρηματοοικονομικών μέσων στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	(146.485)	(73.526)
	51.525	1.001.856

5.5 Κέρδη/Ζημιές από αποτίμηση χρηματοοικονομικών μέσων

	31/12/2022	31/12/2021
Κέρδη από αποτίμηση χρηματοοικονομικών μέσων στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	242.453	546.488
Ζημιές από αποτίμηση χρηματοοικονομικών μέσων στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	(546.488)	(237.954)
	(304.035)	308.533

5.6 Λοιπά έσοδα

	31/12/2022	31/12/2021
Έσοδα παρεπόμενων ασχολιών	115.019	80.003
Έσοδα από προβλέψεις προηγούμενων χρήσεων		53.816
	115.019	133.819

Τα λοιπά έσοδα παρεπόμενων ασχολιών αφορούν διαχειριστικά έσοδα διακανονισμού ζημιών αλλοδαπών ασφαλιστικών εταιρειών.

5.7 Αποζημιώσεις κατόχων ασφαλιστηρίων συμβολαίων

	31/12/2022			31/12/2021		
	Σύνολο Αποζημιώσεων	Αναλογία Αντασφαλιστών	Αναλογία Εταιρείας	Σύνολο Αποζημιώσεων	Αναλογία Αντασφαλι στών	Αναλογία Εταιρείας
Ασφαλίσεων Ζωής	1.801.392	(487.283)	1.314.110	1.703.536	(384.240)	1.319.296
Αστικής Ευθύνης Χερσαίων Οχημάτων	7.216.157	(3.474.344)	3.741.814	6.332.519	(3.394.322)	2.938.198
Ασφαλίσεων Ζημιών - Λοιποί Κλάδοι	1.800.678	(653.413)	1.147.265	2.455.237	(1.546.105)	909.132
	10.818.228	(4.615.039)	6.203.188	10.491.292	(5.324.666)	5.166.626

5.8 Μεταβολή μαθηματικών αποθεμάτων και λοιπών ασφαλιστικών προβλέψεων

	31/12/2022			31/12/2021		
	Συνολική Μεταβολή	Αναλογία Αντασφαλιστών	Αναλογία Εταιρείας	Συνολική Μεταβολή	Αναλογία Αντασφαλιστών	Αναλογία Εταιρείας
Ασφαλίσεων Ζωής	(620.787)	26.883	(593.905)	(300.424)	22.170	(278.254)
Αστικής Ευθύνης Χερσαίων Οχημάτων	2.401.368	(1.803.033)	598.335	(534.547)	(679.041)	(1.213.587)
Ασφαλίσεων Ζημιών - Λοιποί Κλάδοι	519.591	(268.090)	251.501	(78.626)	(379.337)	(457.963)
	2.300.171	(2.044.240)	255.932	(913.597)	(1.036.207)	(1.949.804)

5.9 Δουλεωμένες προμήθειες παραγωγής

	31/12/2022	31/12/2021
Ασφαλίσεων Ζωής	303.956	255.192
Ασφαλίσεων Ζημιών - Αστική Ευθύνη από Χερσαία Οχήματα	1.980.484	2.173.357
Ασφαλίσεων Ζημιών - Λοιποί Κλάδοι	2.030.068	1.908.922
	4.314.509	4.337.471

5.10 Λειτουργικά έξοδα

	31/12/2022	31/12/2021
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	4.279.086	4.550.672
Αμοιβές και παροχές τρίτων	1.129.698	1.052.734
Φόροι - τέλη (εκτός του φόρου εισοδήματος)	22.780	21.612
Διάφορα έξοδα	1.273.430	762.380
Χρηματοοικονομικά έξοδα	99.187	80.799
Αποσβέσεις	228.871	221.027
Σύνολο λειτουργικών εξόδων	7.033.052	6.689.226
Έκτακτα και ανόργανα έξοδα (μείον έσοδα)	(5.581)	802
Σύνολο λειτουργικών και εκτάκτων εξόδων	7.027.471	6.690.028

Ο αριθμός απασχολούμενου προσωπικού την 31 Δεκεμβρίου 2022 ήταν 84 άτομα (31.12.2021: 88 άτομα).

Ανάλυση ποσού αμοιβών και εξόδων προσωπικού	31/12/2022	31/12/2021
Αμοιβές έμμισθου προσωπικού	3.153.187	3.348.012
Υποχρεωτικές εισφορές κοινωνικής ασφάλισης	862.008	977.881
Παρεπόμενες παροχές	114.716	116.899
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού	149.175	107.880
Σύνολο	4.279.086	4.550.672

Ανάλυση ποσού για αμοιβές και παροχές τρίτων	31/12/2022	31/12/2021
Αμοιβές ελευθέρων επαγγελματιών	194.146	193.996
Αμοιβές - εισφορές κοινωνικής ασφάλισης μελών Δ.Σ.	165.253	157.978
Αμοιβές μηχανογραφικής επεξεργασίας	26.739	34.741
Παροχές από τρίτους (φωτισμός, ύδρευση)	64.850	53.246
Έξοδα τηλεπικοινωνιών, ταχυδρομικά έξοδα	128.700	151.613
Ενοίκια κτιρίων, μεταφορικών μέσων και μηχανημάτων	45.038	50.104
Ασφάλιστρα, έξοδα επισκευών και συντηρήσεων	223.493	200.661
Λοιπές αμοιβές τρίτων	281.479	210.396
Σύνολο	1.129.698	1.052.734

Ανάλυση ποσού διαφόρων εξόδων	31/12/2022	31/12/2021
Έξοδα κίνησης και ταξιδίων	125.018	71.195
Έξοδα προβολής και διαφήμισης	633.952	150.231
Έντυπα και γραφική ύλη, λοιπά υλικά, έξοδα αποστολών	72.554	61.163
Συνδρομές - εισφορές	99.563	106.018
Έξοδα διαχείρισης συμμετοχών και χρεογράφων	219.900	283.422
Έξοδα τραπεζών	3.791	3.465
Διάφορα έξοδα	118.652	86.887
Σύνολο	1.273.430	762.380

Ανάλυση ποσού χρηματοοικονομικών εξόδων	31/12/2022	31/12/2021
Τόκοι αντισταθμιστικών συμβάσεων	33.348	30.131
Τόκοι ομολογιακού δανείου	57.465	43.200
Λοιποί χρεωστικοί τόκοι	8.374	7.468
Σύνολο	99.187	80.799

Ανάλυση ποσού αποσβέσεων	31/12/2022	31/12/2021
Ενσώματων ακινητοποιήσεων	108.555	107.808
Επενδύσεων σε ακίνητα	11.904	11.904
Αποσβέσεις μισθωμάτων ΔΠΧΑ 16	103.875	95.888
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	4.537	5.427
Σύνολο	228.871	221.027

Ανάλυση ποσού έκτακτων και ανόργανων εξόδων (μείον εσόδων)	31/12/2022	31/12/2021
Έκτακτα έξοδα (μείον έσοδα)	(4.049)	(9.342)
Έκτακτα έξοδα προηγούμενων χρήσεων (μείον έσοδα)	8.821	198
Μεταβολή λοιπών προβλέψεων (εκτός των ασφαλιστικών προβλέψεων)	(10.353)	9.946
Σύνολο	(5.581)	802

5.11 Φόρος εισοδήματος

Ο φόρος εισοδήματος αναλύεται ως εξής:

	31/12/2022	31/12/2021
Τρέχων φόρος εισοδήματος	(152.680)	5.941
Τέλος επιτηδεύματος	(2.800)	(2.800)
Αναβαλλόμενος Φόρος	(291.753)	(341.813)
	(447.233)	(338.671)
Κέρδη/Ζημιές προ φόρου	1.872.213	1.817.176
Συντελεστής φόρου εισοδήματος	22%	22%
Φόρος εισοδήματος	(411.887)	(399.779)
<u>Αύξηση/(μείωση) φόρου προερχόμενη από:</u>		
Επίπτωση αλλαγής φορολογικού συντελεστή		(337.840)
Ποσό που φορολογήθηκε σε προηγ. χρήσεις λόγω αναμόρφωσης προβλέψεων	36.063	22.861
Μείωση φόρου εισοδήματος στα απαλλασσόμενα της φορολογίας έσοδα	(33.557)	385.802
Μη εκπιπόμενες φορολογικές δαπάνες	(37.283)	(13.665)
Λοιπές Προσαρμογές	(569)	3.950
Σύνολο	(447.233)	(338.671)

Σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν.4799/2021 ο ισχύον συντελεστής φόρου εισοδήματος για το έτος 2022 ήταν 22%.

5.12 Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία

	Γήπεδα, Οικόπεδα	Κτίρια	Μεταφορικά Μέσα και Εξοπλισμός	Σύνολο
Κόστος κτήσης ή αξία αποτιμήσεως				
1 Ιανουαρίου 2021	1.882.876	1.490.609	1.652.145	5.025.630
Προσθήκες	-	-	13.416	13.416
Πωλήσεις	-	-	-	-
31 Δεκεμβρίου 2021	1.882.876	1.490.609	1.665.561	5.039.045
Συσσωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις				
1 Ιανουαρίου 2021	-	(396.153)	(1.358.358)	(1.754.511)
Πωλήσεις	-	-	-	-
Αποσβέσεις/Απομειώσεις χρήσης	-	(38.869)	(68.940)	(107.809)
31 Δεκεμβρίου 2021	-	(435.022)	(1.427.298)	(1.862.319)
Αναπόσβεστη Αξία την 31 Δεκεμβρίου 2021	1.882.876	1.055.587	238.263	3.176.726
Κόστος κτήσης ή αξία αποτιμήσεως				
1 Ιανουαρίου 2022	1.882.876	1.490.609	1.665.561	5.039.045
Προσθήκες	-	-	95.355	95.355
Διαγραφές	-	-	(3.023)	(3.023)
Πωλήσεις	-	-	-	-
31 Δεκεμβρίου 2022	1.882.876	1.490.609	1.757.893	5.131.377
Συσσωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις				
1 Ιανουαρίου 2022	-	(435.022)	(1.427.298)	(1.862.319)
Διαγραφές	-	-	50	50
Πωλήσεις	-	-	-	-
Αποσβέσεις/Απομειώσεις χρήσης	-	(38.712)	(69.843)	(108.555)
31 Δεκεμβρίου 2022	-	(473.734)	(1.497.090)	(1.970.824)
Αναπόσβεστη Αξία την 31 Δεκεμβρίου 2022	1.882.876	1.016.875	260.803	3.160.553

Τα ακίνητα της Εταιρείας αποτιμήθηκαν σε εύλογη αξία κατά την ημερομηνία μετάβασης στα ΔΠΧΑ (01.01.2014) με βάση μελέτη αναγνωρισμένου ανεξάρτητου εκτιμητή ακινήτων. Η εύλογη αξία που προέκυψε από την αποτίμηση θεωρήθηκε ως κόστος κτήσης.

Οι αποσβέσεις περιόδου περιλαμβάνονται στο κονδύλι «Λοιπά λειτουργικά έξοδα» στην Κατάσταση Συνολικών Εισοδημάτων.

Η Διοίκηση της Εταιρείας τον Ιανουάριο του 2023 ανέθεσε σε πιστοποιημένο ανεξάρτητο εκτιμητή την αποτίμηση των ακινήτων της, με κρίσιμη ημερομηνία εκτίμησης την 31 Δεκεμβρίου 2022, ο οποίος και προσδιόρισε την εύλογη αξία των ιδιοχρησιμοποιούμενων ακινήτων μεγαλύτερη κατά €985.387,76 από την αναπόσβεστη αξία που εμφανίζεται στον ανωτέρω πίνακα.

Δεν υπάρχουν εμπράγματα ή άλλα βάρη επί των ιδιοχρησιμοποιούμενων ακινήτων της Εταιρείας.

5.13 Επενδύσεις σε ακίνητα

	Γήπεδα, Οικόπεδα	Κτίρια	Σύνολο
Κόστος κτήσης ή αξία αποτιμήσεως			
1 Ιανουαρίου 2021	744.874	368.168	1.113.042
Προσθήκες	-	-	-
31 Δεκεμβρίου 2021	744.874	368.168	1.113.042
Συσσωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις			
1 Ιανουαρίου 2021	-	(100.562)	(100.562)
Αποσβέσεις/Απομειώσεις χρήσης	-	(11.904)	(11.904)
31 Δεκεμβρίου 2021	-	(112.467)	(112.467)
Αναπόσβεστη Αξία την 31 Δεκεμβρίου 2021	744.874	255.701	1.000.576
Κόστος κτήσης ή αξία αποτιμήσεως			
1 Ιανουαρίου 2022	744.874	368.168	1.113.042
Προσθήκες	-	-	-
31 Δεκεμβρίου 2022	744.874	368.168	1.113.042
Συσσωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις			
1 Ιανουαρίου 2022	-	(112.467)	(112.467)
Αποσβέσεις/Απομειώσεις χρήσης	-	(11.904)	(11.904)
31 Δεκεμβρίου 2022	-	(124.371)	(124.371)
Αναπόσβεστη Αξία την 31 Δεκεμβρίου 2022	744.874	243.797	988.672

Οι αποσβέσεις περιόδου περιλαμβάνονται στο κονδύλι «Λοιπά λειτουργικά έξοδα» στην Κατάσταση Συνολικών Εισοδημάτων. Τα έσοδα από ενοίκια την 31 Δεκεμβρίου 2022 ανήλθαν σε € 23.753 και περιλαμβάνονται στο κονδύλι «Έσοδα επενδύσεων» στην Κατάσταση Συνολικών Εισοδημάτων.

Η Διοίκηση της Εταιρείας τον Ιανουάριο του 2023 ανέθεσε σε πιστοποιημένο ανεξάρτητο εκτιμητή την αποτίμηση των ακινήτων της, με κρίσιμη ημερομηνία εκτίμησης την 31 Δεκεμβρίου 2022, ο οποίος και προσδιόρισε την εύλογη αξία των επενδύσεων σε ακίνητα κατά την ημερομηνία αυτή σε € 897.329. Η Διοίκηση της Εταιρείας εκτίμησε ότι η προκύπτουσα μείωση με βάση την ανωτέρω εκτίμηση δεν συνιστά απομείωση.

Δεν υπάρχουν εμπράγματα ή άλλα βάρη επί των επενδυτικών ακινήτων της Εταιρείας.

5.14 Άυλα στοιχεία ενεργητικού

	Λογισμικό (software)
Κόστος κτήσης ή αξία αποτιμήσεως	
1 Ιανουαρίου 2021	528.793
Προσθήκες	-
31 Δεκεμβρίου 2021	528.793
Συσσωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις	
1 Ιανουαρίου 2021	(509.792)
Αποσβέσεις/Απομειώσεις χρήσης	(5.427)
31 Δεκεμβρίου 2021	(515.219)
Αναπόσβεστη Αξία την 31 Δεκεμβρίου 2021	13.574
Κόστος κτήσης ή αξία αποτιμήσεως	
1 Ιανουαρίου 2021	528.793
Προσθήκες	1.839
31 Δεκεμβρίου 2021	530.633
Συσσωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις	
1 Ιανουαρίου 2021	(515.219)
Αποσβέσεις/Απομειώσεις χρήσης	(4.537)
31 Δεκεμβρίου 2021	(519.756)
Αναπόσβεστη Αξία την 31 Δεκεμβρίου 2021	10.877

Οι αποσβέσεις περιόδου περιλαμβάνονται στο κονδύλι «Λοιπά λειτουργικά έξοδα» στην Κατάσταση Συνολικών Εισοδημάτων.

5.15 Μισθωτικά δικαιώματα χρήσης περιουσιακών στοιχείων

	Κτίρια	Μεταφορικά Μέσα	Σύνολο
Κόστος κτήσης ή αξία αποτιμήσεως			
1 Ιανουαρίου 2021	84.857	328.627	413.484
Προσθήκες	5.738	22.960	28.699
Αποσύρσεις	-	-	-
Μετατροπές	-	(27)	(27)
31 Δεκεμβρίου 2021	90.596	351.560	442.155
Συσσωρευμένες αποσβέσεις			
1 Ιανουαρίου 2021	(70.765)	(153.911)	(224.676)
Αποσβέσεις	(14.163)	(81.724)	(95.888)
31 Δεκεμβρίου 2021	(84.928)	(235.636)	(320.564)
Αναπόσβεστη Αξία την 31 Δεκεμβρίου 2021	5.667	115.924	121.592
Κόστος κτήσης ή αξία αποτιμήσεως			
1 Ιανουαρίου 2022	90.596	351.560	442.155
Προσθήκες	74.228	118.534	192.761
Αποσύρσεις	(84.857)	(125.725)	(210.582)
Μετατροπές	-	2.266	2.266
31 Δεκεμβρίου 2022	79.966	346.634	426.600

Συσσωρευμένες αποσβέσεις

1 Ιανουαρίου 2022	(84.928)	(235.636)	(320.564)
Αποσβέσεις	(31.674)	(72.201)	(103.875)
Αποσβέσεις	84.857	125.725	210.582
31 Δεκεμβρίου 2022	(31.745)	(182.111)	(213.856)
Αναπόσβεστη Αξία την 31 Δεκεμβρίου 2022	48.221	164.523	212.744

Το μέσο διαφορικό επιτόκιο δανεισμού που εφαρμόστηκε για τον προσδιορισμό των υποχρεώσεων από μισθώσεις κατά την 1η Ιανουαρίου 2022 ήταν 4,7%, ενώ η υπολειπόμενη διάρκεια των μισθώσεων ήταν περίπου 4 έτη.

5.16 Προμήθειες και άλλα έξοδα πρόσκτησης ασφαλιστηρίων συμβολαίων επόμενων χρήσεων

	Ασφαλίσεων Ζωής	Γενικών Ασφαλίσεων	Σύνολο
Προμήθειες και άλλα έξοδα πρόσκτησης ασφαλιστηρίων συμβολαίων επόμενων χρήσεων 31.12.2021	177.453	2.338.244	2.515.697
Προμήθειες και άλλα έξοδα πρόσκτησης ασφαλιστηρίων συμβολαίων επόμενων χρήσεων 31.12.2022	181.682	2.631.679	2.813.360

5.17 Επενδύσεις σε συνδεδεμένες εταιρείες

	Συμμετοχή %	Αριθμός μετοχών	31/12/2022		31/12/2021	
			Αξία κτήσης	Λογιστική ή αξία	Αξία κτήσης	Λογιστική αξία
U&M Ασφαλιστικό Πρακτορείο Μονοπρόσωπη Α.Ε.	100	2.000	69.594	69.594	69.594	69.594
			69.594	69.594	69.594	69.594

Η συμμετοχή έχει καταχωρηθεί στο κόστος κτήσης. Τα κυριότερα κονδύλια της κατάστασης χρηματοοικονομικής θέσης της «U&M Ασφαλιστικό Πρακτορείο Μονοπρόσωπη Α.Ε.» παρατίθενται κατωτέρω:

U & M ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε.	31/12/2022	31/12/2021
Ενεργητικό		
Πάγια περιουσιακά στοιχεία	27.105	29.514
Απαιτήσεις	161.204	126.546
Διαθέσιμα & λοιπά στοιχεία ενεργητικού	89.999	89.553
Σύνολο ενεργητικού	278.307	245.612
Καθαρή θέση & υποχρεώσεις		
Ίδια κεφάλαια	125.736	137.572
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	152.571	108.040
Σύνολο καθαρής θέσης & υποχρεώσεων	278.307	245.612

5.18 Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις

Απαιτήσεις/Υποχρεώσεις από Αναβαλλόμενους Φόρους	Υπόλοιπο 31/12/2020	Αναγνώριση στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων	Αναγνώριση στα Ίδια Κεφάλαια	Υπόλοιπο 31/12/2021
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών προς το προσωπικό	58.569	(2.568)	(122)	55.879
Συμπληρωματικές προβλέψεις ασφαλίσεων ζωής (έλεγχος επάρκειας αποθεμάτων)	(263.893)	(18.702)	-	(282.595)
Μισθωτικά δικαιώματα ΔΠΧΑ 16	(22.793)	17.730	-	(5.063)
Χρηματοοικονομικές Υποχρεώσεις ΔΠΧΑ 16	25.628	(15.876)	-	9.752
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά μέσα	(265.283)	119.267	203.952	57.936
Χρεωστική διαφορά ανταλλαγής Ο.Ε.Δ (PSI)	3.985.059	(506.039)	-	3.479.020
Αναγνώριση φορολογικής ζημίας	-	117.290	-	117.290
Προσαρμογή αξίας ακινήτων σε εύλογες αξίες ως τεκμαιρόμενο κόστος Α' εφαρμογής ΔΠΧΠ	(85.348)	(21.430)	-	(106.779)
Μη αναγνώριση εξόδων πολυετούς απόσβεσης	160	(160)	-	-
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση επί των προσωρινών διαφορών από απομείωση απαιτήσεων	233.801	(31.323)	-	202.478
Σύνολο Απαιτήσεων από Αναβαλλόμενο Φόρο	3.665.900	(341.813)	203.830	3.527.918

Απαιτήσεις/Υποχρεώσεις από Αναβαλλόμενους Φόρους	Υπόλοιπο 31/12/2021	Αναγνώριση στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων	Αναγνώριση στα Ίδια Κεφάλαια	Υπόλοιπο 31/12/2022
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών προς το προσωπικό	55.879	(3.245)	11.318	63.952
Συμπληρωματικές προβλέψεις ασφαλίσεων ζωής (έλεγχος επάρκειας αποθεμάτων)	(282.595)	738	-	(281.857)
Μισθωτικά δικαιώματα ΔΠΧΑ 16	(5.063)	(361)	-	(5.424)
Χρηματοοικονομικές Υποχρεώσεις ΔΠΧΑ 16	9.752	3.350	-	13.102
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά μέσα	57.936	27.548	1.144.415	1.229.899
Χρεωστική διαφορά ανταλλαγής Ο.Ε.Δ (PSI)	3.479.020	(173.951)	-	3.305.069
Αναγνώριση φορολογικής ζημίας	117.290	(117.290)	-	-
Προσαρμογή αξίας ακινήτων σε εύλογες αξίες ως τεκμαιρόμενο κόστος Α' εφαρμογής ΔΠΧΠ	(106.779)	(28.543)	-	(135.321)
Μη αναγνώριση εξόδων πολυετούς απόσβεσης	-	-	-	-
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση επί των προσωρινών διαφορών από απομείωση απαιτήσεων	202.478	-	-	202.478
Σύνολο Απαιτήσεων από Αναβαλλόμενο Φόρο	3.527.918	(291.753)	1.155.733	4.391.898

Η αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση συμψηφίζεται με την αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση. Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται στο βαθμό όπου είναι πιθανό ότι θα υπάρχουν επαρκή μελλοντικά φορολογικά κέρδη τα οποία να μπορούν να χρησιμοποιηθούν για την τακτοποίηση των προσωρινών διαφορών. Σύμφωνα με το ΔΛΠ 12, οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις προσδιορίζονται με βάση τους φορολογικούς συντελεστές οι οποίοι αναμένεται ότι θα ισχύουν την περίοδο κατά την οποία θα ρευστοποιηθεί το περιουσιακό στοιχείο ή θα διακανονισθεί η υποχρέωση. Ο προσδιορισμός των μελλοντικών φορολογικών συντελεστών βασίζεται σε νόμους που έχουν ψηφιστεί κατά την ημερομηνία σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Το μεγαλύτερο μέρος της αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης οφείλεται στη χρεωστική διαφορά που προέκυψε από το πρόγραμμα ανταλλαγής των Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου (PSI). Σύμφωνα με το Ν.

4046/2012, οι νομικές οντότητες που συμμετείχαν στο πρόγραμμα ανταλλαγής Ελληνικών Κυβερνητικών Ομολόγων έχουν το δικαίωμα να εκπίπτουν τις φορολογικές ζημιές που απορρέουν από την ανταλλαγή σε 30 ισόποσες ετήσιες δόσεις, αρχής γενομένης από το φορολογικό έτος 2012.

5.19 Χρηματοοικονομικά μέσα διαθέσιμα προς πώληση

	31/12/2022	31/12/2021
Έντοκα Γραμμάτια Ελληνικού Δημοσίου	2.184.400	-
Κρατικά ομόλογα	10.552.960	10.848.850
Ομόλογα υπερεθνικών οργανισμών	2.531.308	2.536.942
Εταιρικά ομόλογα	22.130.348	23.365.996
Μετοχές - μερίδες μη εισηγμένες	3.438.415	1.883.965
	40.837.430	38.635.753

Η κίνηση των διαθεσίμων προς πώληση χρηματοοικονομικών μέσων έχει ως εξής:

	Κρατικά Ομόλογα	Έντοκα Γραμμάτια	Υπερεθνικά Ομόλογα	Εταιρικά Ομόλογα	Μετοχές- Μερίδες	Σύνολο
Αξία 1 Ιανουαρίου 2021	14.190.441	-	2.626.104	19.973.355	1.883.965	38.673.865
Διαφορά αποτίμησης προηγούμενης χρήσης	(1.515.850)	-	(195.317)	21.797	1.160.026	(529.344)
Αγορές	1.399.009	-	-	7.660.712	-	9.059.722
Πωλήσεις / Ρευστοποιήσεις	(4.508.139)	-	-	(4.590.996)	(8.360)	(9.107.495)
Μεταφορές/Διαγραφές	-	-	-	-	-	-
Κέρδη / Ζημιές από πώληση	696.993	-	-	67.513	8.360	772.866
Απόδοση	10.271	-	-	-	-	10.271
Κέρδη / Ζημιές από αποτίμηση	576.125	-	106.156	233.613	(1.160.026)	(244.132)
Αξία 31 Δεκεμβρίου 2021	10.848.850	-	2.536.942	23.365.996	1.883.965	38.635.753
Αξία 1 Ιανουαρίου 2022	10.848.850	0	2.536.942	23.365.996	1.883.965	38.635.753
Διαφορά αποτίμησης προηγούμενης χρήσης	(576.125)	-	(106.156)	(233.613)	1.160.026	244.132
Αγορές	2.748.823	2.177.386	596.447	3.035.304	1.554.450	10.112.411
Πωλήσεις / Ρευστοποιήσεις	(868.503)	-	(191.736)	(1.691.717)	-	(2.751.956)
Μεταφορές/Διαγραφές	-	-	-	-	-	-
Κέρδη / Ζημιές από πώληση	34.768	-	23.640	(26.954)	-	31.454
Απόδοση	(30.388)	10.238	791	31.014	-	11.656
Κέρδη / Ζημιές από αποτίμηση	(1.604.465)	(3.224)	(328.621)	(2.349.683)	(1.160.026)	(5.446.019)
Αξία 31 Δεκεμβρίου 2022	10.552.960	2.184.400	2.531.308	22.130.348	3.438.415	40.837.430

Εύλογες αξίες (ΔΠΧΑ 13)

Βάσει του ΔΠΧΑ 13, ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει την ταξινόμηση των διαθεσίμων προς πώληση χρηματοοικονομικών μέσων, στα ακόλουθα επίπεδα ιεραρχίας, κατηγοριοποιώντας τις εισροές που χρησιμοποιούνται στις τεχνικές αποτίμησης για την επιμέτρηση της εύλογης αξίας:

	31/12/2021			
Χρεόγραφα διαθέσιμα προς πώληση	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3	Σύνολο
Ομόλογα	36.751.788	-	-	36.751.788
Μετοχές - μερίδες μη εισηγμένες	-	-	1.883.965	1.883.965
Σύνολο	36.751.788	-	1.883.965	38.635.753

31/12/2022

Χρεόγραφα διαθέσιμα προς πώληση	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3	Σύνολο
Ομόλογα / Έντοκα Γραμμάτια	37.399.015	-	-	37.399.015
Μετοχές - μερίδες μη εισηγμένες	-	-	3.438.415	3.438.415
Σύνολο	37.399.015	-	3.438.415	40.837.430

Στις 31 Δεκεμβρίου 2022, στο Επίπεδο 3 περιλαμβάνονται μη εισηγμένες μετοχές και μερίδες συνεταιριστικών τραπεζών και λοιπών εταιρειών που αποτιμώνται στο κόστος κτήσης, μειωμένο με τυχόν ζημίες απομείωσης. Δεν υπήρξαν μεταφορές χρηματοοικονομικών μέσων μεταξύ των ανωτέρω επιπέδων ιεραρχίας κατά τη χρήση 2022.

5.20 Χρηματοοικονομικά μέσα στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων

	31/12/2022	31/12/2021
Μετοχές εισηγμένες	1.949.791	1.960.333
Αμοιβαία κεφάλαια	1.786.358	1.915.177
	3.736.149	3.875.510

Η κίνηση των χρηματοοικονομικών μέσων έχει ως εξής:

	Μετοχές-Μερίδες	Αμοιβαία Κεφάλαια	Σύνολο
Αξία 1 Ιανουαρίου 2021	1.427.629	772.674	2.200.303
Διαφορά αποτίμησης προηγούμενης χρήσης	(215.704)	(22.251)	(237.954)
Αγορές	2.590.555	950.000	3.540.555
Πωλήσεις	(2.402.870)	-	(2.402.870)
Κέρδη / Ζημίες από πώληση	228.990	-	228.990
Κέρδη / Ζημίες από αποτίμηση	331.733	214.755	546.488
Αξία 31 Δεκεμβρίου 2021	1.960.333	1.915.177	3.875.510
	Μετοχές-Μερίδες	Αμοιβαία Κεφάλαια	Σύνολο
Αξία 1 Ιανουαρίου 2022	1.960.333	1.915.177	3.875.510
Διαφορά αποτίμησης προηγούμενης χρήσης	(331.733)	(214.755)	(546.488)
Αγορές	3.539.376	50.000	3.589.376
Πωλήσεις	(3.444.774)	-	(3.444.774)
Κέρδη / Ζημίες από πώληση	20.071	-	20.071
Κέρδη / Ζημίες από αποτίμηση	206.517	35.936	242.453
Αξία 31 Δεκεμβρίου 2022	1.949.791	1.786.358	3.736.149

Εύλογες αξίες (ΔΠΧΑ 13)

Βάσει του ΔΠΧΑ 13, ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει την ταξινόμηση των χρηματοοικονομικών μέσων που επιμετρούνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων, στα ακόλουθα επίπεδα ιεραρχίας, κατηγοριοποιώντας τις εισροές που χρησιμοποιούνται στις τεχνικές αποτίμησης για την επιμέτρηση της εύλογης αξίας:

31/12/2021

Χρεόγραφα στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3	Σύνολο
Μετοχές εισηγμένες	1.960.333	-	-	1.960.333
Αμοιβαία κεφάλαια	1.915.177	-	-	1.915.177
Σύνολο	3.875.510	-	-	3.875.510

31/12/2022

Χρεόγραφα στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων

	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3	Σύνολο
Μετοχές εισηγμένες	1.956.940	-	-	1.956.940
Αμοιβαία κεφάλαια	1.779.209	-	-	1.779.209
Σύνολο	3.736.149	-	-	3.736.149

5.21 Χρηματοοικονομικά μέσα κατατασσόμενα ως δάνεια και απαιτήσεις

	31/12/2022	31/12/2021
Προθεσμιακές καταθέσεις πέραν των 3 μηνών	-	1.505.000
Εταιρικά ομόλογα μη διαπραγματεύσιμα σε ενεργή αγορά	6.600.000	6.500.000
Δάνεια προσωπικού	200.980	235.659
	6.800.980	8.240.659

5.22 Απαιτήσεις από ασφαλισμένους

Απαιτήσεις από χρεώστες ασφαλιστρών	31/12/2022	31/12/2021
Κλάδου Ζωής	185.274	173.871
Κλάδου Πυρός	777.686	822.211
Κλάδου Αστικής Ευθύνης Αυτοκινήτων	265.178	200.542
Λοιπών Κλάδων Γενικών Ασφαλίσεων	227.843	132.701
<u>Μείον:</u> Σχηματισμένη Πρόβλεψη	(407.538)	(382.004)
Χρεώστες Επίδικοι	609.596	645.482
<u>Μείον:</u> Σχηματισμένη Πρόβλεψη για Επίδικες Απαιτήσεις	(609.596)	(645.482)
Συναλλαγματικές και επιταγές εισπρακτέες	88.907	29.441
<u>Μείον:</u> Αξιόγραφα εισπρακτέα	(88.907)	(29.441)
	1.048.444	947.322

Η κίνηση των προβλέψεων για επισφαλείς - επίδικες απαιτήσεις έχει ως εξής:

Πρόβλεψη για Επισφαλείς - Επίδικες Απαιτήσεις	31/12/2022	31/12/2021
Υπόλοιπο αρχής χρήσης	1.027.486	1.071.356
Προσθήκες	1.631	12.833
Χρησιμοποίηση πρόβλεψης	(11.983)	(56.703)
	1.017.133	1.027.486

Η ενηλικίωση υπολοίπων ασφαλισμένων κατά την ημερομηνία του ισολογισμού ήταν:

	31/12/2022	31/12/2021
0 έως 90 ημέρες	975.751	947.322
90 έως 365 ημέρες	442.555	349.254
άνω των 365 ημερών & επίδικες απαιτήσεις	647.272	678.232
<u>Μείον:</u> σχηματισμένη πρόβλεψη	(1.017.133)	(1.027.486)
	1.048.444	947.322

5.23 Απαιτήσεις από αντασφαλιστές / Υποχρεώσεις προς αντασφαλιστές

Απαιτήσεις από συμμετοχή σε ασφαλιστικές προβλέψεις και λοιπές απαιτήσεις	31/12/2022	31/12/2021
Απαιτήσεις από συμμετοχή τους σε εκκρεμείς ζημιές	8.833.405	10.877.645
Απαιτήσεις από συμμετοχή τους σε αποθέματα ασφαλιστρών	3.825.134	3.765.984
	12.658.539	14.643.628
Λοιπές απαιτήσεις από αντασφαλιστές	55.238	350.666
	12.713.777	14.994.294

Ανάλυση απαιτήσεων από συμμετοχή τους σε εκκρεμείς ζημιές	31/12/2022	31/12/2021
Ασφαλίσεων ζωής	151.009	124.127
Ασφαλίσεων αστικής ευθύνης χερσαίων οχημάτων	6.473.671	8.276.703
Λοιπών κλάδων ζημιών	2.208.725	2.476.815
	8.833.405	10.877.645

Ανάλυση απαιτήσεων από συμμετοχή τους σε αποθέματα ασφαλιστρών (ΑΜΔΑ)	31/12/2022	31/12/2021
Ασφαλίσεων ζωής	278.902	270.346
Ασφαλίσεων αστικής ευθύνης χερσαίων οχημάτων	1.424.839	1.582.413
Λοιπών κλάδων ζημιών	2.121.393	1.913.224
	3.825.134	3.765.984

Στις λοιπές απαιτήσεις περιλαμβάνονται τα χρεωστικά υπόλοιπα των τρεχούμενων λογαριασμών των αντασφαλιστών.

Οι υποχρεώσεις της Εταιρείας προς τους αντασφαλιστές, όπως προκύπτουν από τα προβλεπόμενα στις αντασφαλιστικές συμβάσεις, απεικονίζονται στον παρακάτω πίνακα:

Υποχρεώσεις προς αντασφαλιστές	31/12/2022	31/12/2021
Υπόλοιπα τρεχούμενων λογαριασμών	11.426.147	12.272.952
	11.426.147	12.272.952

5.24 Λοιπές απαιτήσεις

	31/12/2022	31/12/2021
Δοσμένες εγγυήσεις	284.310	226.934
Απαιτήσεις από επανείσπραξη ζημιών	194.937	341.747
Λοιπά έσοδα εισπρακτέα (δουλευμένοι τόκοι)	684.375	549.614
Χρεώστες διάφοροι	454.996	451.252
Λοιπά έξοδα επόμενων χρήσεων	29.627	19.259
	1.648.244	1.588.805

5.25 Απαιτήσεις / (Υποχρεώσεις) από φόρο εισοδήματος

	31/12/2022	31/12/2021
Υπόλοιπο αρχής χρήσης	124.483	27.205
Οφειλόμενο ποσό δήλωσης φόρου εισοδήματος	(155.480)	(2.800)
Παρακρατούμενα ποσά από φόρους εισοδήματος	132.677	127.283
Είσπραξη επιστροφής φόρου χρήσης 2020	-	(32.452)
Είσπραξη επιστροφής φόρου χρήσης 2021	(123.692)	-
Λοιπά ποσά	(791)	5.247
Υπόλοιπο απαίτησης / (υποχρέωσης) φόρου εισοδήματος στη λήξη της χρήσης	(22.803)	124.483

5.26 Ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα

	31/12/2022	31/12/2021
Ταμείο	441.753	478.081
Καταθέσεις όψεως	3.370.312	7.035.701
Καταθέσεις προθεσμίας μικρής διάρκειας (έως 3 μήνες)	3.300.000	4.650.000
	7.112.065	12.163.782

5.27 Μετοχικό Κεφάλαιο / Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο

Μετοχικό Κεφάλαιο

Το μετοχικό κεφάλαιο στις 31.12.2022 ανέρχεται σε €7.907.924 και είναι ολοσχερώς καταβεβλημένο. Ο συνολικός αριθμός των εγκεκριμένων κοινών ονομαστικών μετοχών είναι 26.359.746 μετοχές ονομαστικής αξίας € 0,30 ανά μετοχή. Όλες οι μετοχές έχουν δικαίωμα ψήφου και συμμετέχουν στα κέρδη.

Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο

Έχει προκύψει από έκδοση μετοχών σε αξία μεγαλύτερη από την ονομαστική τους. Το συνολικό ύψος της διαφοράς από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο ανέρχεται σε € 4.141.989.

5.28 Αποθεματικά

	31/12/2022	31/12/2021
Τακτικό αποθεματικό	2.976.572	2.976.572
Έκτακτα αποθεματικά	994.606	994.606
Διαφορές από αναπροσαρμογή περιουσιακών στοιχείων	977.846	977.846
Αποθεματικό από έσοδα φορολογηθέντα κατ' ειδικό τρόπο	1.241.191	1.241.191
Αποθεματικό από μερίσματα	24.249	24.249
Αποθεματικό υπεραξίας από μεταβίβαση εταιρικών ομολόγων ν.3156/13	542.131	515.842
Αποθεματικό κεφαλαιακών κερδών από ανταλλαγή ομολόγων	1.078.270	1.078.270
Αποθεματικό άρθρ. 72 ν.4172/13 ελεύθερο φόρου	66.071	66.071
Αποθεματικό παροχών προς εργαζομένους	(100.941)	(60.813)
Αποθεματικό αναπροσαρμογής αξίας διαθεσίμων προς πώληση χρημ/κών μέσων	(3.343.074)	714.397
	4.456.922	8.528.232

Σύμφωνα με τις διατάξεις του νόμου 4548/2018, ετησίως αφαιρείται το 1/20 τουλάχιστον των καθαρών κερδών προς σχηματισμό **τακτικού αποθεματικού** το οποίο χρησιμοποιείται αποκλειστικά προς εξίσωση, προ πάσης διανομής μερίσματος, του τυχόν χρεωστικού υπολοίπου του λογαριασμού "Αποτελέσματα εις νέον". Ο σχηματισμός του αποθεματικού αυτού καθίσταται προαιρετικός όταν το ύψος του φτάσει το 1/3 του μετοχικού κεφαλαίου.

Τα έκτακτα αποθεματικά έχουν σχηματισθεί από κέρδη προηγούμενων χρήσεων βάσει αποφάσεων της Γενικής Συνέλευσης της Εταιρείας.

Τα αποθεματικά ειδικών διατάξεων νόμων είναι αποθεματικά που σχηματίστηκαν βάσει φορολογικών διατάξεων που δίδουν τη δυνατότητα του σχηματισμού τους, με μερική ή ολική απαλλαγή του φόρου εισοδήματος (καθεστώς αναστολής καταβολής του φόρου) μέχρι να αποφασισθεί η διανομή τους.

Στη χρήση 2022, το ποσό των κερδών από ρευστοποίηση εταιρικών ομολόγων, € 26.289, μεταφέρθηκε στο αποθεματικό υπεραξίας από μεταβίβαση εταιρικών ομολόγων ν.3156/2013 (αντίστοιχο ποσό 2021 € 88.935).

Η κίνηση του αποθεματικού υπεραξίας από μεταβίβαση εταιρικών ομολόγων έχει ως εξής:

	31/12/2022	31/12/2021
Υπόλοιπο στην αρχή της χρήσης	515.842	426.907
Κέρδη από ρευστοποίηση εταιρικών ομολόγων	26.289	88.935
Υπόλοιπο στη λήξη της χρήσης	542.131	515.842

Το αποθεματικό παροχών προς εργαζομένους περιλαμβάνει τα αναλογιστικά κέρδη ή ζημιές που προκύπτουν από εμπειρικές προσαρμογές και από αλλαγές σε αναλογιστικές υποθέσεις, κατά την αναλογιστική αποτίμηση σύμφωνα με το ΔΛΠ 19, της σωρευμένης υποχρέωσης της Εταιρείας προς το προσωπικό της βάσει των διατάξεων του Ν. 2112/20, όπως εκάστοτε ισχύει. Η κίνηση του αποθεματικού παροχών προς εργαζομένους έχει ως εξής:

	31/12/2022	31/12/2021
Υπόλοιπο στην αρχή της χρήσης	(60.813)	(54.702)
Μεταβολή αποθεματικού αναλογιστικών κερδών/ζημιών παροχών αποζημίωσης προσωπικού	(51.446)	(5.990)
Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος	11.318	(122)
Υπόλοιπο στη λήξη της χρήσης	(100.941)	(60.813)

Το αποθεματικό αναπροσαρμογής αξίας διαθεσίμων προς πώληση χρηματοοικονομικών μέσων αφορά τα κέρδη ή ζημιές από την αποτίμηση στην εύλογη αξία, των χρηματοοικονομικών μέσων που έχουν ταξινομηθεί στην κατηγορία αυτή σύμφωνα με τις υποδείξεις του ΔΛΠ 39. Μη πραγματοποιηθέντα κέρδη ή ζημιές από αποτίμηση χρηματοοικονομικών μέσων διαθεσίμων προς πώληση αναγνωρίζονται στην καθαρή θέση μέχρι τα χρηματοοικονομικά μέσα αυτά ρευστοποιηθούν ή λήξουν, οπότε και μεταφέρονται στα αποτελέσματα χρήσης. Η κίνηση του αποθεματικού διαθεσίμων προς πώληση χρηματοοικονομικών μέσων έχει ως εξής:

	31/12/2022	31/12/2021
Υπόλοιπο στην αρχή της χρήσης	714.397	1.283.921
Μεταβολή αποθεματικού λόγω αποτίμησης	(5.201.886)	(773.476)
Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος	1.144.415	203.952
Υπόλοιπο στη λήξη της χρήσης	(3.343.074)	714.397

Η Εταιρεία συμμορφώνεται πλήρως με τις σχετικές διατάξεις που επιβάλλονται από τη νομοθεσία σε σχέση με τα ίδια κεφάλαια.

5.29 Μαθηματικά αποθέματα και λοιπές ασφαλιστικές προβλέψεις

	31/12/2021		
	Αναλογία Εταιρείας	Αναλογία Αντασφαλιστών	Σύνολο
Αποθέματα Ασφαλίσεων Ζωής			
Μαθηματικά αποθέματα ασφαλίσεων ζωής	6.532.036	-	6.532.036
Μη δουλεωμένων ασφαλιστρών	649.691	270.346	920.037
Αποτέλεσμα ελέγχου επάρκειας	411.186	-	411.186
Εκκρεμών ζημιών	392.726	124.127	516.852
Σύνολο Αποθεμάτων Ασφαλίσεων Ζωής	7.985.638	394.473	8.380.111
Αποθέματα Κλάδου Αστικής Ευθύνης από Χερσαία Οχήματα			
Μη δουλεωμένων ασφαλιστρών	1.964.627	1.582.413	3.547.040
Εκκρεμών ζημιών	11.213.647	8.276.703	19.490.350
Λοιπών ασφαλιστικών προβλέψεων	60.960	-	60.960
Σύνολο	13.239.234	9.859.117	23.098.351

Αποθέματα Λοιπών Κλάδων Ζημιών

Μη δουλεωμένων ασφαλιστρων	1.847.951	1.913.224	3.761.175
Εκκρεμών ζημιών	2.483.275	2.476.815	4.960.090
Λοιπών ασφαλιστικών προβλέψεων	127.445	-	127.445
Σύνολο	4.458.671	4.390.039	8.848.710

Σύνολο Αποθεμάτων Ασφαλίσεων Ζημιών

17.697.905	14.249.155	31.947.060
-------------------	-------------------	-------------------

Σύνολο Αποθεμάτων

25.683.543	14.643.628	40.327.171
-------------------	-------------------	-------------------

31/12/2022

	Αναλογία Εταιρείας	Αναλογία Αντασφαλιστών	Σύνολο
Αποθέματα ασφαλίσεων ζωής			
Μαθηματικά αποθέματα ασφαλίσεων ζωής	7.325.875	-	7.325.875
Μη δουλεωμένων ασφαλιστρων	689.757	278.902	968.659
Αποτέλεσμα ελέγχου επάρκειας	276.181	-	276.181
Εκκρεμών ζημιών	327.796	151.009	478.805
Σύνολο Αποθεμάτων Ασφαλίσεων Ζωής	8.619.609	429.911	9.049.520
Αποθέματα ασφαλίσεων ζημιών Αστική Ευθύνη από Χερσαία Οχήματα			
Μη δουλεωμένων ασφαλιστρων	2.114.521	1.424.839	3.539.360
Εκκρεμών ζημιών	10.502.240	6.473.671	16.975.911
Λοιπών ασφαλιστικών προβλέψεων	113.888	-	113.888
Σύνολο	12.730.649	7.898.510	20.629.159
Αποθέματα Ζημιών - Λοιποί Κλάδοι			-
Μη δουλεωμένων ασφαλιστρων	1.998.176	2.121.393	4.119.569
Εκκρεμών ζημιών	2.198.035	2.208.725	4.406.760
Λοιπών ασφαλιστικών προβλέψεων	17.182	-	17.182
Σύνολο	4.213.393	4.330.118	8.543.511
Σύνολο Αποθεμάτων Ασφαλίσεων Ζημιών	16.944.042	12.228.628	29.172.670
Σύνολο Αποθεμάτων	25.563.651	12.658.539	38.222.189

Τα δεδομένα των ανωτέρω πινάκων, ανά τομέα ασφάλισης, αναλύονται παρακάτω:

- Ανάλυση Ασφαλιστικών Προβλέψεων Ασφαλίσεων Ζωής**

Ανάλυση Ασφαλιστικών Προβλέψεων Ασφαλίσεων Ζωής	31/12/2022	31/12/2021
Απόθεμα μη δουλεωμένων ασφαλιστρων (ΑΜΔΑ)		
Ομαδικά βασικές καλύψεις	724.711	685.701
Ατομικά συμπληρωματικές καλύψεις	93.474	89.304
Ομαδικά συμπληρωματικές καλύψεις	150.474	145.032
Σύνολο	968.659	920.037
Μαθηματικά αποθέματα		
Κλάδου ζωής (κλάδος Ι)	1.580.357	1.591.896
ΣΥΜΑ	1.074	1.249
Κλάδος ομαδικών συνταξιοδοτικών συμβολαίων (DAF)	5.744.444	4.938.891
Σύνολο	7.325.875	6.532.036
Έλεγχος επάρκειας αποθεμάτων (Liability Adequacy Test)	276.181	411.186

Απόθεμα Εκκρεμών Ζημιών & IBNR

Απόθεμα εκκρεμών ζημιών	419.258	456.793
Απόθεμα εκκρεμών εξαγορών	2.490	1.099
IBNR	57.057	58.961
Σύνολο	478.805	516.852

Σύνολο Αποθεμάτων Ασφαλίσεων Ζωής

9.049.520	8.380.111
------------------	------------------

- Ανάλυση Ασφαλιστικών Προβλέψεων Ασφαλίσεων Ζημιών**

31/12/2021

	Απόθεμα Εκκρεμών Ζημιών	Έμμεσα Έξοδα Διακανονισμού	Σύνολο Αποθέματος Εκκρεμών Ζημιών	Απόθεμα μη Δουλεωμένων Ασφαλιστρων	Απόθεμα Κινδύνων Εν Ισχύ	Σύνολο Αποθεμάτων
Ατυχήματα	192.103	21.605	213.708	228.651	-	442.360
Χερσαία οχήματα	184.138	16.892	201.030	440.988	-	642.018
Μεταφερόμενα εμπορεύματα	19.000	10.134	29.134	40.574	-	69.709
Πυρκαϊά και στοιχ. φύσεως	3.870.500	70.789	3.941.289	1.929.530	127.445	5.998.264
Λοιπές ζημιές αγαθών	229.983	62.432	292.415	181.727	-	474.141
Αστική ευθύνη χερσαίων οχημάτων	18.582.714	907.636	19.490.350	3.547.040	60.960	23.098.351
Αστική ευθύνη από σκάφη	1.000	-	1.000	3.719	-	4.719
Γενική αστική ευθύνη	71.700	27.527	99.227	269.431	-	368.658
Νομική προστασία	149.176	33.110	182.286	318.753	-	501.039
Βοήθεια	-	-	-	347.802	-	347.802
Σύνολο	23.300.313	1.150.126	24.450.440	7.308.215	188.405	31.947.060

31/12/2022

	Απόθεμα Εκκρεμών Ζημιών	Έμμεσα Έξοδα Διακανονισμού	Σύνολο Αποθέματος Εκκρεμών Ζημιών	Απόθεμα μη Δουλεωμένων Ασφαλιστρων	Απόθεμα Κινδύνων Εν Ισχύ	Σύνολο Αποθεμάτων
Ατυχήματα	84.395	3.634	88.029	245.618	-	333.646
Χερσαία οχήματα	179.098	11.137	190.235	467.519	-	657.753
Μεταφερόμενα εμπορεύματα	29.500	13.719	43.219	39.618	-	82.838
Πυρκαϊά και στοιχ. φύσεως	3.208.265	116.445	3.324.710	2.038.779	17.182	5.380.670
Λοιπές ζημιές αγαθών	368.500	14.150	382.650	295.181	-	677.831
Αστική ευθύνη χερσαίων οχημάτων	16.275.709	700.202	16.975.911	3.539.360	113.888	20.629.159
Αστική ευθύνη από σκάφη	2.000	73	2.073	4.176	-	6.249
Γενική αστική ευθύνη	192.865	22.975	215.841	304.489	-	520.329
Νομική προστασία	138.679	21.325	160.004	333.383	-	493.387
Βοήθεια	-	-	-	390.808	-	390.808
Σύνολο	20.479.012	903.660	21.382.671	7.658.929	131.069	29.172.670

5.30 Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις

	31/12/2022	31/12/2021
Ομολογιακό δάνειο	4.500.000	4.500.000
	4.500.000	4.500.000

Το ανωτέρω ομολογιακό δάνειο είναι μειωμένης διασφάλισης, αορίστου χρόνου, μη μετατρέψιμο σε μετοχές, έντοκο με κυμαινόμενο ετήσιο επιτόκιο το οποίο ισούται με το 3μηνο επιτόκιο Euribor + περιθώριο (margin) 0.96%. Η εύλογη αξία του δεν διαφέρει ουσιωδώς από τη λογιστική αξία του.

5.31 Υποχρεώσεις χρηματοοικονομικών συμβάσεων

Οι υποχρεώσεις αφορούν χρηματοδοτικές μισθώσεις ενσώματων περιουσιακών στοιχείων.

	Κτίρια	Μεταφορικά Μέσα	Σύνολο
Υποχρεώσεις από μισθώσεις			
1 Ιανουαρίου 2021	14.540	179.689	194.228
Προσθήκες	5.738	22.905	28.644
	20.278	202.594	222.872
Έξοδα Τόκων	278	7.190	7.468
Πληρωμές Μισθωμάτων	(14.854)	(88.743)	(103.597)
	5.702	121.041	126.743

	Κτίρια	Μεταφορικά Μέσα	Σύνολο
Υποχρεώσεις από μισθώσεις			
1 Ιανουαρίου 2022	5.702	121.041	126.743
Προσθήκες	74.228	120.799	195.027
	79.930	241.840	321.770
Έξοδα Τόκων	2.097	6.277	8.374
Πληρωμές Μισθωμάτων	(33.118)	(78.848)	(111.966)
	48.909	169.269	218.178

	31/12/2022	31/12/2021
Άνω των 5 ετών	-	-
Από 1 έως 5 έτη	104.858	62.541
Έως 1 έτος	113.320	64.202
	218.178	126.743

Το μέσο διαφορικό επιτόκιο δανεισμού που εφαρμόστηκε για τον προσδιορισμό των υποχρεώσεων από μισθώσεις κατά την 1η Ιανουαρίου 2022 ήταν 4,7%.

5.32 Υποχρεώσεις παροχών προς το προσωπικό

	31/12/2022	31/12/2021
Ποσά αναγνωρισμένα στον ισολογισμό		
Παρούσα αξία υποχρεώσεων	290.692	253.993
Εύλογη αξία περιουσιακών στοιχείων προγράμματος	-	-
Καθαρή υποχρέωση αναγνωρισμένη στον ισολογισμό	290.692	253.993
Ποσά αναγνωρισμένα στο λογαριασμό αποτελεσμάτων		
Κόστος τρέχουσας απασχόλησης	26.971	27.694
Καθαρός τόκος επί της υποχρέωσης/(περιουσιακού στοιχείου)	1.686	2.717
Κανονικό έξοδο στο λογαριασμό αποτελεσμάτων	28.656	30.412
Κόστος περικοπών/διακανονισμών/τερματισμού υπηρεσίας	120.519	77.469
Συνολικό έξοδο στο λογαριασμό αποτελεσμάτων	149.175	107.880
Μεταβολή στην παρούσα αξία της υποχρέωσης		
Παρούσα αξία υποχρέωσης στην αρχή της περιόδου	253.993	244.036
Κόστος τρέχουσας απασχόλησης	26.971	27.694
Κόστος τόκου	1.686	2.717
Παροχές που πληρώθηκαν από τον εργοδότη	(163.923)	(103.913)
Κόστος περικοπών/διακανονισμών/τερματισμού υπηρεσίας	120.519	77.469
Αναλογιστική ζημιά/(κέρδος) - οικονομικές υποθέσεις	(20.292)	4.773
Αναλογιστική ζημιά/(κέρδος) - εμπειρία περιόδου	71.738	1.217
Παρούσα αξία υποχρέωσης στο τέλος της περιόδου	290.692	253.993
Προσαρμογές		
Προσαρμογές στις υποχρεώσεις από αλλαγή των υποθέσεων	(20.292)	4.773
Εμπειρικές προσαρμογές στις υποχρεώσεις	71.738	1.217
Συνολικό αναλογιστικό κέρδος/(ζημιά) στην Καθαρή Θέση	51.446	5.990
Μεταβολές στην καθαρή υποχρέωση αναγνωρισμένη στον ισολογισμό		
Καθαρή υποχρέωση κατά την έναρξη του έτους	253.993	244.036
Παροχές που πληρώθηκαν από τον εργοδότη	(163.923)	(103.913)
Σύνολο δαπάνης που αναγνωρίστηκε στο λογαριασμό αποτελεσμάτων	149.175	107.880
Συνολικό ποσό που αναγνωρίζεται στην Καθαρή Θέση	51.446	5.990
Καθαρή υποχρέωση στο τέλος του έτους	290.692	253.993

Αναλογιστικές παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν:	31/12/2022	31/12/2021
Προεξοφλητικό επιτόκιο *	3,78%	0,60%
Πληθωρισμός	3,00%	1,75%
Αναμενόμενη μελλοντική αύξηση μισθών	3,00%	1,75%
Διάρκεια υποχρεώσεων	16,63	18,61

* Η απόδοση του ενιαίου δείκτη iBoxx AA Corporate Bond Index 10+

Η ανάλυση ευαισθησίας από μεταβολές στις κυριότερες παραδοχές είναι:

Αναλογιστική Υποχρέωση - Βασικό σενάριο 290.692		
Έλεγχοι Ευαισθησίας	Αναλογιστική Υποχρέωση	Ποσοστιαία Επίδραση στο Βασικό Σενάριο
Επιτόκιο προεξόφλησης -0,50%	295.536	2%
Επιτόκιο προεξόφλησης +0,50%	286.072	-2%
Αναμενόμενη αύξηση μισθών -0,50%	286.016	-2%
Αναμενόμενη αύξηση μισθών +0,50%	295.549	2%
Θνησιμότητα -10%	291.943	0%
Θνησιμότητα +10%	289.451	0%

5.33 Λοιπές υποχρεώσεις

	31/12/2022	31/12/2021
Υποχρεώσεις για φόρους (πλην φόρου εισοδήματος)	981.248	979.726
Κρατήσεις και εισφορές υπέρ ασφαλιστικών και λοιπών οργανισμών	293.310	317.500
Υποχρεώσεις από ασφαλιστικές δραστηριότητες	910.493	916.112
Λοιπές υποχρεώσεις	354.922	299.944
Μερίσματα πληρωτέα	46.021	62.610
Έσοδα επομένων χρήσεων	30	30
Λοιπά έξοδα χρήσεως δουλευμένα	54.043	42.173
	2.640.068	2.618.096

5.34 Συναλλαγές με συνδεδεμένες επιχειρήσεις και πρόσωπα

Οι συναλλαγές της Εταιρείας με την «U&M Ασφαλιστικό Πρακτορείο Μονοπρόσωπη Α.Ε.» στην οποία συμμετέχει με ποσοστό 100% και οι προκύπτουσες απαιτήσεις και υποχρεώσεις κατά την 31 Δεκεμβρίου 2022 (σε σύγκριση με την 31 Δεκεμβρίου 2021) έχουν ως κατωτέρω:

	31/12/2022	31/12/2021
Απαιτήσεις από εργασίες διαμεσολάβησης		
«U&M Ασφαλιστικό Πρακτορείο Μονοπρόσωπη Α.Ε.»	20.894	14.834
Σύνολα	20.894	14.834
Υποχρεώσεις από εργασίες διαμεσολάβησης		
«U&M Ασφαλιστικό Πρακτορείο Μονοπρόσωπη Α.Ε.»	(1.416)	8.285
Σύνολα	(1.416)	8.285
Έσοδα από εισπραττόμενα ενοίκια		
«U&M Ασφαλιστικό Πρακτορείο Μονοπρόσωπη Α.Ε.»	1.800	1.800
Σύνολα	1.800	1.800
Έξοδα από προμήθειες		
«U&M Ασφαλιστικό Πρακτορείο Μονοπρόσωπη Α.Ε.»	99.591	102.222
Σύνολα	99.591	102.222

Αποδοχές μελών ΔΣ και διευθυντικών στελεχών	31/12/2022	31/12/2021
Αμοιβές διευθυντικών στελεχών με σχέση εξαρτημένης εργασίας	953.866	1.067.100
Εισφορές συνταξιοδοτικού προγράμματος καθορισμένων εισφορών	16.648	18.342
Αμοιβές και έξοδα παραστάσεως μελών Δ.Σ.	190.838	161.431
Ασφάλιστρα αστικής ευθύνης / ζωής μελών Δ.Σ.	14.264	14.410
Σύνολα	1.175.616	1.261.283
Δάνεια διευθυντικών στελεχών	15.969	26.602

Όλες οι συναλλαγές με τα συνδεδεμένα μέρη πραγματοποιήθηκαν υπό το σύνηθες επιχειρηματικό πλαίσιο και περιλάμβαναν τους ίδιους όρους με αυτούς που χορηγήθηκαν σε τρίτους ή που είχαν συμφωνηθεί σε συμβάσεις εργασίας.

5.35 Βασικά κέρδη ανά μετοχή

	31/12/2022	31/12/2021
Κέρδη μετά από φόρους	1.424.980	1.478.505
Σταθμισμένος μέσος όρος υφιστάμενων μετοχών (τμχ)	26.359.746	26.359.746
Βασικά κέρδη ανά μετοχή	0,0541	0,0561

5.36 Διάθεση κερδών

	31/12/2022	31/12/2021
Κέρδη προ φόρων	1.872.213	1.817.176
Μείον φόρος εισοδήματος	447.233	338.671
Κέρδη μετά από φόρους	1.424.980	1.478.505
Προτεινόμενη Διάθεση κερδών		
Αποθεματικό υπεραξίας από μεταβίβαση εταιρικών ομολόγων ν.3156/13	26.289	88.935
Αποθεματικό κεφαλαιακών κερδών από ανταλλαγή ομολόγων	-	1.078.270
Αποτελέσματα εις νέον	1.398.691	311.299
	1.424.980	1.478.505

Η ανωτέρω διάθεση κερδών τελεί υπό την έγκριση της Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων.

5.37 Αμοιβές ανεξάρτητου ορκωτού ελεγκτή λογιστή

Η ελεγκτική εταιρεία «MPI Ελλάς Ανώνυμη Ελεγκτική Εταιρεία» (MPI HELLAS SA) ήταν ο νόμιμος ανεξάρτητος ορκωτός ελεγκτής λογιστής για τη χρήση που έκλεισε την 31.12.2022. Στον παρακάτω πίνακα απεικονίζονται οι συνολικές αμοιβές για τις ελεγκτικές και λοιπές επαγγελματικές υπηρεσίες που παρασχέθηκαν κατά την κλειόμενη χρήση από την άνω Εταιρεία:

Αμοιβές υποχρεωτικού ελέγχου χρηματοοικονομικών καταστάσεων (ποσό προ Φ.Π.Α.)	Λοιπές αμοιβές υπηρεσιών ελεγκτικής φύσης (ποσό προ Φ.Π.Α.)	Αμοιβές υπηρεσιών φορολογικών συμβουλών (ποσό προ Φ.Π.Α.)	Αμοιβές φορολογικού ελέγχου βάσει ΠΟΛ.1124/2015 (ποσό προ Φ.Π.Α.)	Συνολικές αμοιβές τρέχουσας χρήσης (ποσό προ Φ.Π.Α.)
26.000	14.000	-	12.000	52.000

5.38 Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις

Η Εταιρεία εμπλέκεται (υπό την ιδιότητα του εναγόμενου και του ενάγοντος) σε διάφορες δικαστικές υποθέσεις και διαδικασίες επί διαιτησίας στα πλαίσια της κανονικής λειτουργίας της. Η Διοίκηση καθώς και οι νομικοί σύμβουλοι της Εταιρείας εκτιμούν ότι όλες οι εκκρεμείς υποθέσεις αναμένεται να διευθετηθούν χωρίς σημαντική αρνητική επίδραση επί της χρηματοοικονομικής θέσης ή επί των αποτελεσμάτων λειτουργίας της.

Η Εταιρεία έχει ελεγχθεί φορολογικά έως και τη χρήση 2007. Σύμφωνα με την ελληνική φορολογική νομοθεσία και τις εκδοθείσες σχετικές αποφάσεις, η Φορολογική Διοίκηση μπορεί να προβεί σε έκδοση πράξης διοικητικού, εκτιμώμενου ή διορθωτικού προσδιορισμού φόρου εντός πέντε ετών από τη λήξη του έτους, εντός του οποίου λήγει η προθεσμία υποβολής της φορολογικής δήλωσης. Λόγω παρέλευσης πενταετίας στις 31.12.2022 παραγράφηκαν οι χρήσεις που έληξαν μέχρι και την 31 Δεκεμβρίου 2016.

Από τη χρήση 2011 και έπειτα, σύμφωνα με το άρθρο 65Α του ν. 4174/2013, όπως ισχύει κάθε φορά (και όπως όριζε το άρθρο 82 του ν. 2238/1994), οι εταιρείες των οποίων οι ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις ελέγχονται υποχρεωτικά, υποχρεούνται έως και τις χρήσεις με έναρξη πριν την 1 Ιανουαρίου 2016, να λαμβάνουν «Ετήσιο Φορολογικό Πιστοποιητικό» το οποίο εκδίδεται, μετά τη διενέργεια σχετικού φορολογικού ελέγχου, από τον νόμιμο ελεγκτή ή ελεγκτικό γραφείο που ελέγχει τις ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις. Για τις χρήσεις που ξεκινούν από την 1 Ιανουαρίου 2016 και έπειτα το «Ετήσιο Φορολογικό Πιστοποιητικό» είναι προαιρετικό. Παρά ταύτα η Εταιρεία αποφάσισε τη διενέργεια των σχετικών φορολογικών ελέγχων και για τις χρήσεις 2016 έως και 2021. Η Εταιρεία έχει λάβει φορολογικό πιστοποιητικό χωρίς διατύπωση επιφύλαξης, για όλες τις χρήσεις από το 2011 έως το 2021. Για την χρήση 2022 ο φορολογικός έλεγχος βρίσκεται σε εξέλιξη. Κατά την ολοκλήρωσή του, η Διοίκηση της Εταιρείας δεν αναμένει να προκύψουν σημαντικές φορολογικές υποχρεώσεις πέραν αυτών που καταχωρήθηκαν και απεικονίζονται ήδη στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

Οι απαιτήσεις από λειτουργικές μισθώσεις που αφορούν την Εταιρεία αναλύονται στον ακόλουθο πίνακα:

Απαιτήσεις από λειτουργικές μισθώσεις		31/12/2021			
		< 1 έτος	1 - 5 έτη	> 5 ετών	Σύνολο
Λειτουργικές μισθώσεις ακινήτων		23.192	76.337	12.634	112.163
Λοιπές λειτουργικές μισθώσεις		-	-	-	-
Σύνολο		23.192	76.337	12.634	112.163

Απαιτήσεις από λειτουργικές μισθώσεις		31/12/2022			
		< 1 έτος	1 - 5 έτη	> 5 ετών	Σύνολο
Λειτουργικές μισθώσεις ακινήτων		25.620	75.063	-	100.683
Λοιπές λειτουργικές μισθώσεις		-	-	-	-
Σύνολο		25.620	75.063	-	100.683

5.39 Γεγονότα μετά την ημερομηνία του Ισολογισμού

Το γεωπολιτικό σκηνικό παραμένει δύσκολο, χωρίς να διαφαίνεται το τέλος στον πόλεμο στην Ουκρανία και λόγω των ανανεωμένων εντάσεων μεταξύ ΗΠΑ και Κίνας. Στο μέτωπο του πληθωρισμού, ο ονομαστικός δείκτης τιμών καταναλωτή συνέχισε να μειώνεται κατά τη διάρκεια του τριμήνου λόγω των χαμηλών τιμών της ενέργειας, αλλά ο δομικός πληθωρισμός παρέμεινε γενικά πιο ανθεκτικός, αναγκάζοντας τις παγκόσμιες κεντρικές τράπεζες να συνεχίσουν την περιοριστική νομισματική πολιτική.

Η κατάρρευση της Silicon Valley Bank και άλλων δύο περιφερειακών τραπεζών στις ΗΠΑ καθώς και της Ελβετικής Credit Suisse τον Μάρτιο, προκάλεσε κύμα εκροών καταθέσεων από τις μικρότερες τράπεζες και απότομη πτώση στις τιμές των τραπεζικών μετοχών. Το κλίμα σταθεροποιήθηκε, προς το παρόν τουλάχιστον, μετά τις άμεσες παρεμβάσεις των ρυθμιστικών αρχών και των κεντρικών τραπεζών. Η Εταιρία από την πρώτη στιγμή παρακολούθη τα γεγονότα, δεν έχει στην κατοχή της επενδύσεις στα συγκεκριμένα πιστωτικά ιδρύματα και το χαρτοφυλάκιο ομολόγων και μετοχών παρουσιάζει χαμηλή μεταβλητότητα.

Πέραν των ήδη αναφερθέντων, δεν υπάρχουν σημαντικά γεγονότα μεταγενέστερα της 31ης Δεκεμβρίου 2022 τα οποία θα έπρεπε να κοινοποιηθούν ή να διαφοροποιήσουν τα κονδύλια των δημοσιευμένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Π. Φάληρο, 26 Μαΐου 2023

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ
ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

ΑΛΕΞΑΝΔΡΟΣ ΚΟΝΤΟΣ
Α.Δ.Τ. ΑΗ408737

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ ΚΑΙ ΓΕΝΙΚΟΣ
ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ

ΔΗΜΗΤΡΙΟΣ ΖΟΡΜΠΑΣ
Α.Δ.Τ. ΑΚ037373

Ο ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ

ΣΤΥΛΙΑΝΟΣ ΜΑΡΟΥΤΣΗΣ
Α.Δ.Τ. ΑΒ232746
ΑΡ.ΑΔΕΙΑΣ Ο.Ε.Ε.2351 Α'ΤΑΞΗΣ

Η ΑΝΑΛΟΓΙΣΤΡΙΑ

ΜΑΡΙΑΝΝΑ ΑΝΥΦΑΝΤΗ
Α.Δ.Τ. ΑΜ510208
ΑΡ.ΑΔΕΙΑΣ 24-4-2007/Κ3-3417