



Groupama
Ασφαλιστική

**ΕΤΗΣΙΑ
ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ
ΕΚΘΕΣΗ**

ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2023

**20
23**

Η συνημμένη Ετήσια Χρηματοοικονομική Έκθεση καταρτίστηκε σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) και έχει δημοσιευθεί με την ανάρτησή της στο διαδίκτυο, στη διεύθυνση www.groupama.gr. Η Ετήσια Χρηματοοικονομική Έκθεση εγκρίθηκε από το Διοικητικό Συμβούλιο της GROUPAMA ΦΟΙΝΙΞ Α.Ε.Α.Ε., της 30 Ιουλίου 2024.

GROUPAMA ΦΟΙΝΙΞ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Α.Φ.Μ.: 094077039 | Δ.Ο.Υ.: ΦΑΕ ΠΕΙΡΑΙΑ

ΑΡ.Μ.Α.Ε.: 12892/05/Β/86/72 | ΑΡ.Γ.Ε.ΜΗ.: 227401000

Λ. ΣΥΓΓΡΟΥ 213-215, 17121 ΝΕΑ ΣΜΥΡΝΗ

ΤΗΛ.: 210 3295 111 | **FAX:** 210 3293 135 | **CALL CENTER:** 800 11 93800

info@groupama.gr | **www.groupama.gr**





Περιεχόμενα

Έκθεση διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας προς την Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων	9
ΕΚΘΕΣΗ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ	19
ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ	27
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΗΣ	27
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΩΝ	28
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ	29
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ	30
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ	31
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ	32
1. Γενικές πληροφορίες	32
2. Βασικές Λογιστικές Αρχές	33
2.1 Πλαίσιο κατάρτισης των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων	33
2.2 Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες:	33
2.3 Νέο πρότυπο IFRS 17 - Μετάβαση	35
2.4 Σύνοψη των σημαντικών Λογιστικών Πολιτικών	37
2.4.1 Δ.Π.Χ.Α. 17 Ασφαλιστήρια Συμβόλαια	37
2.4.2 Αλλαγές στη παρουσίαση και γνωστοποίηση	38
2.4.3 Διαχωρισμός στοιχείων από ασφαλιστήρια και συμβόλαια αντασφάλισης	38
2.4.4 Βαθμός συγκέντρωσης ασφαλιστηρίων συμβολαίων	39
2.4.5 Αναγνώριση ασφαλιστηρίων συμβολαίων και συμβολαίων αντασφάλισης που κατέχονται στο πλαίσιο του Δ.Π.Χ.Α. 17 41	
2.4.6 Επιμέτρηση	42
Μοντέλα Αποτίμησης του Δ.Π.Χ.Α. 17	42
2.4.7 Συμβόλαια που δεν επιμετρούνται βάσει ΡΑΑ	45
2.4.8 Συμβόλαια που επιμετρούνται βάσει της Προσέγγισης Κατανομής Ασφαλίσεων	49
2.4.9 Περιουσιακό Στοιχείο από Ταμειακές Ροές Απόκτησης Ασφάλισης (IACF)	50
2.4.10 Συμβόλαια Αντασφάλισης	51
2.4.11 Όριο Συμβολαίου	52
2.4.12 Έσοδα ασφάλισης από εκδοθέντα ασφαλιστήρια συμβόλαια ή από συμβόλαια αντασφάλισης που κατέχονται 52	
2.4.13 Δαπάνες Ασφαλιστικών Υπηρεσιών από ασφαλιστήρια συμβόλαια που εκδίδονται ή από συμβόλαια αντασφάλισης που κατέχονται	53
2.4.14 Καθαρά χρηματοοικονομικά έσοδα ή έξοδα από ασφαλιστήρια συμβόλαια που εκδίδονται και συμβόλαια αντασφάλισης που κατέχονται	53



2.5	Χρηματοοικονομικά Περιουσιακά στοιχεία και Υποχρεώσεις – Ταξινόμηση- (Νέο Πρότυπο Δ.Π.Χ.Α. 9)	54
2.5.1	Απομείωση αξίας περιουσιακών στοιχείων	56
2.6	Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα	58
2.7	Ενσώματα περιουσιακά στοιχεία	58
2.8	Επενδύσεις σε ακίνητα	59
2.9	Άυλα περιουσιακά στοιχεία	59
2.10	Απομείωση αξίας μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	60
2.11	Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα	60
2.12	Παροχές προς εργαζομένους	60
2.13	Φόρος εισοδήματος	61
2.14	Αναβαλλόμενη Φορολογία	61
2.15	Μισθώσεις	62
2.16	Μετοχικό κεφάλαιο	63
2.17	Διανομή μερισμάτων	63
2.18	Προβλέψεις	64
2.19	Αναγνώριση Εσόδων	64
3.	Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές	64
3.1	Οι μέθοδοι που χρησιμοποιούνται για τη μέτρηση των ασφαλιστήριων συμβολαίων	64
3.2	Προεξοφλητικά επιτόκια	65
3.3	Πρόβλεψη για φόρο εισοδήματος	65
3.4	Αναβαλλόμενος φόρος	65
3.5	Εύλογη Αξία Χρηματοοικονομικών στοιχείων	66
3.6	Πολιτική Αποτίμησης	66
3.7	Απελευθέρωση CSM	66
4.	Διαχείριση Κινδύνων	66
4.1	Σύστημα Διαχείρισης Κινδύνων	66
4.2	Ασφαλιστικός Κίνδυνος	69
4.2.1	Ομαδικά Συνταξιοδοτικά Προγράμματα (DAF)	69
4.2.2	Ασφαλίσεις ζωής και υγείας	69
4.2.3	Γενικές Ασφαλίσεις	72
4.2.3.1.	Ασφάλιση αστικής ευθύνης	72
4.2.3.2	Ασφάλιση περιουσίας	74
4.3	Χρηματοοικονομικοί Κίνδυνοι	75
4.3.1	Πιστωτικός Κίνδυνος	76
4.3.2	Κίνδυνος Ρευστότητας	77
4.3.3	Κίνδυνος αγοράς	79



4.4 Λειτουργικός κίνδυνος	80
5. Αποτίμηση κατά την ημερομηνία μετάβασης	81
6. Ασφαλιστικά έσοδα - έξοδα.....	83
7. Κατανομή ασφαλιστρων αντασφάλισης.....	84
8. Επενδυτικά έσοδα και Χρηματοοικονομικό αποτέλεσμα από ασφαλιστήρια συμβόλαια.....	84
9. Επενδυτικά έσοδα και Χρηματοοικονομικό αποτέλεσμα από συμβόλαια αντασφάλισης.....	86
10. Κέρδη/(Ζημίες) από χρηματοοικονομικά στοιχεία	86
11. Λειτουργικά έξοδα	89
12. Λοιπά έσοδα / έξοδα	90
13. Φόρος εισοδήματος.....	90
14. Ενσώματα περιουσιακά στοιχεία	91
15. Επενδύσεις σε ακίνητα	92
16. Άυλα περιουσιακά στοιχεία.....	93
17. Χρηματοοικονομικές επενδύσεις	94
18. Δάνεια και απαιτήσεις προς ασφαλισμένους και τρίτους	98
19. Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις/υποχρεώσεις	99
20. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	99
21. Μετοχικό Κεφάλαιο & Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο.....	100
22. Αποθεματικά.....	100
23. Αποτελέσματα εις νέον.....	101
24. Υποχρεώσεις από επενδυτικά συμβόλαια.....	101
25. Απαιτήσεις και υποχρεώσεις από ασφαλιστήρια συμβόλαια.....	102
26. Λοιπές υποχρεώσεις.....	109
27. Υποχρεώσεις για παροχές στο προσωπικό	110
28. Λοιπές προβλέψεις	111
29. Περιθώριο φερεγγυότητας	111
30. Συναλλαγές με Συνδεδεμένα Μέρη.....	112
31. Δεσμεύσεις και ενδεχόμενες Υποχρεώσεις	112
32. Αναμορφώσεις και Αναταξινομήσεις	113
33. Γεγονότα μετά την ημερομηνία Σύνταξης των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων	114





Χρήστος Κάτσιος

Γενικός Διευθυντής Groupama Ασφαλιστική

Οι γεωπολιτικές εξελίξεις, οι προκλήσεις που αφορούν στην κλιματική αλλαγή αλλά και οικονομικές στρεβλώσεις όπως ο πληθωρισμός, που παρά την αποκλιμάκωσή του παραμένει σε υψηλά επίπεδα, επηρέασαν αρνητικά την παγκόσμια οικονομία το 2023. Παρά το δυσμενές διεθνές περιβάλλον, η ελληνική οικονομία συνέχισε την αναπτυξιακή της πορεία έστω και με πιο βραδύ ρυθμό κατά 2% συγκριτικά με την προηγούμενη χρονιά.

Εν μέσω των εξελίξεων αυτών, η ελληνική ασφαλιστική αγορά αναδείχτηκε για άλλη μία χρονιά πυλώνας σταθερότητας και ανάπτυξης, με αύξηση της συνολικής παραγωγής ασφαλίσεων κατά 8.9% και αγγίζοντας τα € 5,26 δις. Το 2023 ήταν όμως και η χρονιά που έστρεψε ακόμα περισσότερο τα «φώτα» στο κενό ασφαλιστικής προστασίας που αντιμετωπίζει η χώρα μας. Οι φυσικές καταστροφές έπληξαν σημαντικά την οικονομία και την κοινωνία μας με τις πυρκαγιές του καλοκαιριού και με τις πρωτοφανούς έντασης πλημμύρες της κακοκαιρίας Daniel.

Το 2023, εμείς, στην Groupama Ασφαλιστική εκπληρώσαμε την αποστολή μας ως ένας σταθερός και αξιόπιστος όμιλος που διατήρησε την αναπτυξιακή προοπτική του. Τη χρονιά που μας πέρασε καταφέραμε να μεγαλώσουμε σημαντικά τον κύκλο εργασιών μας ο οποίος ανήλθε σε 212,7 εκ. ευρώ αυξημένος κατά 19,4% σε σύγκριση με το περασμένο έτος. Τα «οχήματα» της ανάπτυξής μας ήταν ο κλάδος πυρός και λοιπών ζημιών (17,1%), οι ασφαλίσεις υγείας (16,4%) και τα ομαδικά συνταξιοδοτικά (45,7%). Παράλληλα σταθήκαμε στο πλευρό των ασφαλισμένων μας καταβάλλοντας συνολικά αποζημιώσεις ποσού € 69,4 εκ.

Πέραν της ασφαλιστικής μας δραστηριότητας, το 2023 σταθήκαμε και στο πλευρό της κοινωνίας μέσα στην οποία λειτουργούμε. Συνεισφέραμε σημαντικά στο στόχο που έχουμε θέσει ως Όμιλος για τη δωρεάν εκπαίδευση 1.000.000 ανθρώπων παγκοσμίως στις Πρώτες Βοήθειες και παράλληλα υλοποιήσαμε δράσεις με τις οποίες συνεισφέραμε στο έργο φορέων που προστατεύουν το παιδί και την οικογένεια.



Το 2024 παραμένουμε πιστοί στη στρατηγική μας. Με αιχμή αυτής της στρατηγικής τους περισσότερους από 200 αποκλειστικούς ασφαλιστικούς διαμεσολαβητές, 1000 ασφαλιστικούς πράκτορες, καθώς και περισσότερους από 300 εργαζόμενους, δεσμευόμαστε να προσφέρουμε άριστη εξυπηρέτηση στους 260.000 ασφαλισμένους μας.

Δεν μας ενδιαφέρει να γινόμαστε απλά μεγαλύτεροι. Θέλουμε να γινόμαστε καλύτεροι. Η ικανοποίηση των πελατών μας, η οποία μετράται από εξωτερικό, ανεξάρτητο πάροχο, ανήλθε σε ένα εξαιρετικό 97%, για το 2023 και στόχος μας είναι κάθε χρόνο να πετυχαίνουμε εξίσου υψηλή επίδοση..

Το 2024 συνεχίζουμε να επενδύουμε στην τεχνολογία και στον ψηφιακό μετασχηματισμό. Με τον τρόπο αυτό μπορούμε να παρέχουμε στο δίκτυο πωλήσεών μας, στους εργαζόμενους μας και στους ίδιους τους ασφαλισμένους μας, τα εργαλεία εκείνα που κάνουν τις διαδικασίες λιγότερο χρονοβόρες, περισσότερο αποτελεσματικές και τελικά την εμπειρία όλων που έρχονται σε επαφή με την Groupama Ασφαλιστική, πολύ καλύτερη.

Με την πλούσια ιστορία μας που ξεπερνά τα 95 χρόνια στην Ελλάδα και ως μέρος ενός παγκόσμιου Ομίλου, συνεχίζουμε το 2024 να εξελισσόμαστε στον κλάδο μας, διατηρώντας τα μοναδικά χαρακτηριστικά μας.

Διακρίσεις

Με το ανθρώπινο δυναμικό της να αποτελεί την κινητήριο δύναμή της, το 2023 και το 2024, η Groupama Ασφαλιστική διακρίνεται ως Top Employer στην ελληνική αγορά, μία από τις πλέον αναγνωρισμένες πιστοποιήσεις διεθνώς για τους κορυφαίους εργοδότες. Επιβεβαιώνοντας τη στρατηγική της επιλογή να επενδύει στη βελτιστοποίηση της εξυπηρέτησης των πελατών της, οι πρωτοποριακές ψηφιακές υπηρεσίες της εταιρείας ξεχώρισαν με συνολικά επτά βραβεία στα Digital Finance Awards. Επιπρόσθετα, η Groupama Ασφαλιστική έλαβε το Πρότυπο Αξιολόγησης Εταιρικής Κοινωνικής Ευθύνης «ETHOS Platinum» για την αποτελεσματική εφαρμογή, παρακολούθηση και συντονισμό του Συστήματος Διαχείρισης Εταιρικής Κοινωνικής Ευθύνης (ESG), μετά από επιτυχή έλεγχο που διενεργήθηκε από τη EUROCERT. Αξιοσημείωτη ήταν και η διάκριση της εταιρείας με το πρώτο βραβείο (Winner) για το πρόγραμμα ΕΚΕ «Life Savers» στα Health & Safety Awards.



GROUPAMA ΦΟΙΝΙΕ
ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ
Αποτελέσματα 2023 σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς
Έκθεση διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας προς την Τακτική Γενική Συνέλευση των
Μετόχων

1. Οικονομικά αποτελέσματα

Εξέλιξη της Ελληνικής ασφαλιστικής αγοράς

Η οικονομική δραστηριότητα στην Ελλάδα αυξήθηκε κατά 2,0% το 2023, καταγράφοντας επιβράδυνση σε σύγκριση με την αύξηση 5,6% που παρουσίασε το 2022 (αλλά αρκετά μεγαλύτερη άνοδο από τον μέσο όρο της Ευρωζώνης που ήταν 0,4%). Ο μέσος πληθωρισμός μειώθηκε σε 4,2% το 2023, σε σύγκριση με 9,3% το 2022. Αυτή η μείωση αντανάκλα κυρίως τη σημαντική μείωση των τιμών των ενεργειακών αγαθών, ενώ επηρέασε σημαντικά το διαθέσιμο πραγματικό εισόδημα των νοικοκυριών καθώς και την συνολική οικονομική δραστηριότητα κατά τη διάρκεια του έτους. Οι πληθωριστικές πιέσεις επηρέασαν και την ασφαλιστική αγορά μέσω της αύξησης του κόστους των αποζημιώσεων κυρίως στους κλάδους αυτοκινήτου και υγείας. Παρά τις προκλήσεις που αντιμετώπισε η ασφαλιστική αγορά, η Groupama Ασφαλιστική κατάφερε να βελτιώσει σημαντικά την παραγωγική της δραστηριότητα το 2023, επιδεικνύοντας ανοδική τάση στους κύριους κλάδους ασφάλισης.

Η ασφαλιστική αγορά παρουσίασε άνοδο κατά 8,9% σε σχέση με το 2023 (σύμφωνα με τα δημοσιευμένα στοιχεία της Ένωσης Ασφαλιστικών Εταιριών). Ο κλάδος αστικής ευθύνης αυτοκινήτου παρουσίασε αύξηση κατά 3,2% (είχε παρουσιάσει αύξηση 0,7% το 2022). Η παραγωγική δραστηριότητα στους υπόλοιπους κλάδους κατά Ζημιών σημείωσε αύξηση κατά 8% σε επίπεδο αγοράς, στα Unit Linked σημείωσε αύξηση 17,4%, στα ομαδικά συνταξιοδοτικά συμβόλαια 18,2% ενώ στον κλάδο Υγείας η παραγωγή κινήθηκε επίσης θετικά κατά 28%.

Το 2023 αποτέλεσε την πρώτη οικονομική χρήση που εφαρμόστηκε το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο Χρηματοοικονομικής Αναφοράς ("ΔΠΧΑ") 17 και το ΔΠΧΑ 9. Η Εταιρεία προσαρμόσε όπου χρειάστηκε τις πρακτικές προετοιμασίας των χρηματοοικονομικών αναφορών βελτιώνοντας συνολικά το πλαίσιο οικονομικής ανάλυσης και ελέγχου.

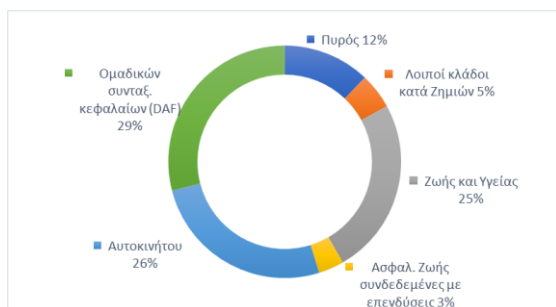
Το προ φόρων λειτουργικό αποτέλεσμα της Εταιρείας με βάση τα πρότυπα ΔΠΧΠ 9 και ΔΠΧΠ 17, ανήλθε το 2023 σε -4,1 εκατ. ευρώ. Ο καθαρός δείκτης ζημιών και εξόδων (Net Combined Ratio) στον κλάδο ζημιών¹ ανήλθε σε 116,7% έχοντας επηρεαστεί σημαντικά από την εξέλιξη του κόστους αποζημιώσεων στους κλάδους αυτοκινήτου και υγείας αλλά και από τις καταστροφικά γεγονότα του 2023 (κόστος προ φόρων και χωρίς προεξόφληση 11,7 εκ. ευρώ). Ο δείκτης ζημιών και εξόδων εξαιρουμένων των καταστροφικών γεγονότων διαμορφώνεται στο 107,8%.

Εγγεγραμμένα ασφάλιστρα

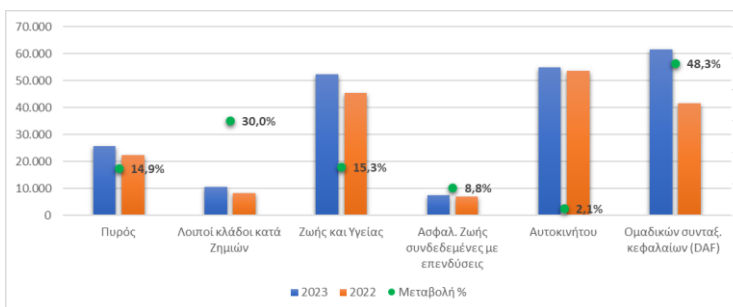
Η Groupama Ασφαλιστική αύξησε σημαντικά την παραγωγική της δραστηριότητα το 2023, αφού τα μεικτά εγγεγραμμένα ασφάλιστρα της Εταιρείας ανήλθαν σε 212,7 εκ. ευρώ (συμπεριλαμβανομένων των επενδυτικών προϊόντων), καταγράφοντας αύξηση 19,4% σε σύγκριση με το περασμένο έτος. Η Εταιρεία αύξησε σημαντικά την παραγωγή της στους κλάδους υγείας κατά 16,4% πετυχαίνοντας αύξηση της νέας παραγωγής σε σχέση με το 2022 τόσο στις ατομικές ασφαλίσσεις όσο και στις ομαδικές ασφαλίσσεις. Θετική είναι το 2023 και η παραγωγική απόδοση του κλάδου πυρός και λοιπών ζημιών (17,1%) με αύξηση και του μεριδίου αγοράς στο 5% το 2023 από 4,8% το 2022. Η παραγωγή του κλάδου αυτοκινήτου είναι επίσης θετική (2,1%), ενώ τέλος, σημαντική είναι η αύξηση παραγωγής το 2023 και στον κλάδο ομαδικών συνταξιοδοτικών κεφαλαίων (DAF).

¹ Μοντέλο αποτίμησης προσέγγισης κατανομής ασφαλίσεων (PAA) χωρίς τα αντασφαλιστικά συμβόλαια Ζωής

Παραγωγή ανά κλάδο 2023, % του συνόλου



Παραγωγή ανά κλάδο 2023/2022:



Το δίκτυο των πρακτόρων και μεσιτών παρουσίασε σημαντική αύξηση παραγωγής και το 2023 κυρίως μέσω των κλάδων πυρός (16%) και υγείας (23%), ενώ η αύξηση στα λοιπά δίκτυα αφορά κυρίως τα τους κλάδους υγείας αλλά και τα ομαδικά συνταξιοδοτικά συμβόλαια.

	Γενικοί κλάδοι			Κλάδοι Ζωής και Υγείας (με DAF/UL)		
	2023	2022	Μεταβολή %	2023	2022	Μεταβολή %
Πράκτορες-Μεσίτες	81.966	75.912	8,0%	35.094	28.738	22,1%
Εταιρικό και λοιπά δίκτυα	9.211	8.345	10,4%	86.396	65.101	32,7%
Σύνολο	91.177	84.257	8,2%	121.490	93.838	29,5%

Γενικά έξοδα

Τα λειτουργικά έξοδα (σημ. 13) εξαιρώντας την κατηγορία των προμηθειών και λοιπών αμοιβών δικτύου (που επηρεάζονται άμεσα από την εξέλιξη των εγγεγραμμένων ασφαλιστρών), εμφανίζουν αύξηση κατά 2,9% σε σχέση με το 2022. Η αύξηση οφείλεται κυρίως στην επίδραση της αύξησης του πληθωρισμού.

Επίδραση του Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (“ΔΠΧΑ”) 17

Το 2023 αποτέλεσε την πρώτη οικονομική χρήση που εφαρμόστηκε το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (“ΔΠΧΑ”) 17 και το ΔΠΧΑ 9. Το ΔΠΧΑ 17 αντικαθιστά το ΔΠΧΑ 4 Ασφαλιστήρια συμβόλαια για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την 1η Ιανουαρίου 2023 και μετά. Η φύση των μεταβολών στις λογιστικές πολιτικές από την εφαρμογή του νέου προτύπου (ΔΠΧΑ 17) μπορεί να συνοψιστεί ως εξής:

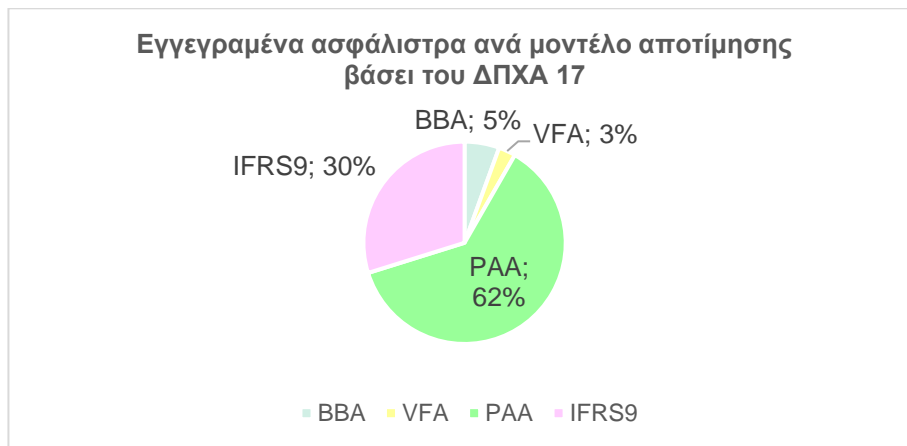
Το ΔΠΧΑ 17 θεσπίζει συγκεκριμένες αρχές για την αναγνώριση, επιμέτρηση, παρουσίαση και γνωστοποίηση των ασφαλιστηρίων συμβολαίων που εκδίδονται και των συμβολαίων αντασφάλισης που κατέχει η Εταιρεία. Οι βασικές αρχές του ΔΠΧΑ 17 είναι ότι η Εταιρεία:

- Προσδιορίζει τα ασφαλιστήρια συμβόλαια ως εκείνα βάσει των οποίων η Εταιρεία αποδέχεται σημαντικό ασφαλιστικό κίνδυνο από ένα άλλο μέρος (τον ασφαλισμένο) συμφωνώντας να αποζημιώσει τον ασφαλισμένο εάν ένα συγκεκριμένο αβέβαιο μελλοντικό γεγονός (το ασφαλισμένο γεγονός) επηρεάζει δυσμενώς τον ασφαλισμένο.
- Διαχωρίζει συγκεκριμένα ενσωματωμένα παράγωγα, διακριτά επενδυτικά στοιχεία και διακριτά μη ασφαλιστικά αγαθά ή υπηρεσίες από τα ασφαλιστήρια συμβόλαια και τα λογιστικοποιεί σύμφωνα με άλλα πρότυπα.
- Διαχωρίζει τα ασφαλιστήρια και αντασφαλιστήρια συμβόλαια σε ομάδες που θα αναγνωρίζει και θα μετρά.
- Αναγνωρίζει και μετρά ομάδες ασφαλιστηρίων συμβολαίων σε:
 - o Μία Παρούσα αξία προσαρμοσμένη βάσει του κινδύνου των μελλοντικών ταμειακών ροών (ταμειακές ροές εκπλήρωσης) που ενσωματώνει όλες τις διαθέσιμες πληροφορίες σχετικά με τις ταμειακές ροές εκπλήρωσης κατά τρόπο που να συνάδει με παρατηρήσιμες πληροφορίες στην αγορά, καθώς και,
 - o Ένα ποσό που αντιπροσωπεύει το μη δεδουλευμένο κέρδος στην ομάδα συμβολαίων (συμβατικό περιθώριο κέρδους υπηρεσιών)
- Αναγνωρίζει το κέρδος από ένα σύνολο ασφαλιστηρίων συμβολαίων κατά την περίοδο που η Εταιρεία παρέχει ασφαλιστική κάλυψη, καθώς η Εταιρεία απαλλάσσεται από τον κίνδυνο. Εάν μια ομάδα συμβολαίων αναμένεται να είναι επαχθής (δηλ. ζημιογόνα) κατά την εναπομένουσα περίοδο κάλυψης, η Εταιρεία αναγνωρίζει αμέσως τη ζημία.

Ειδικότερα, οι σημαντικότερες διαφοροποιήσεις που παρατηρούνται με το ΔΠΧΑ 17, λόγω της εισαγωγής διαφορετικών μοντέλων επιμέτρησης και της έννοιας του συμβατικού περιθωρίου κέρδους (Contractual Service Margin) στα συμβόλαια μακράς διάρκειας, αφορούν τόσο στην επιμέτρηση όσο και στον τρόπο αναγνώρισης των αποτελεσμάτων της περιόδου.

Η Εταιρεία έχει διαμορφώσει τα ασφαλιστικά χαρτοφυλάκια στο πλαίσιο του ΔΠΧΑ 17 ώστε να προσαρμοστεί στις απαιτήσεις του προτύπου, ως εξής:

- Γενικευμένο Μοντέλο Επιμέτρησης (GMM): πρόκειται για την τυπική προσέγγιση αποτίμησης. Στο Γενικό Μοντέλο η Εταιρεία έχει εντάξει τα μακροπρόθεσμα (άνω του έτους) συμβόλαια Ζωής και Υγείας (ανεξαρτήτως της κατηγοριοποίησής κατά Solvency II), εκτός των συμβολαίων Unit Linked και των συμβολαίων που χαρακτηρίζονται στο πλαίσιο του ΔΠΧΑ 9 ως επενδυτικά συμβόλαια βάσει των σχετικών κατευθύνσεων του προτύπου (αφορά μέρος των Unit Linked συμβολαίων της Εταιρείας και των ομαδικών συνταξιοδοτικών συμβολαίων).
- Προσέγγιση Κατανομής Ασφαλιστρών (PAA): Πρόκειται για απλοποιημένη προσέγγιση που χρησιμοποιείται μόνο όταν η περίοδος κάλυψης είναι μικρότερη από ένα έτος ή όταν η Εταιρεία μπορεί να αποδείξει ότι το αποτέλεσμα του PAA δεν διαφέρει σημαντικά από το Γενικό Μοντέλο Μέτρησης (GMM). Η Εταιρεία έχει εντάξει σε αυτό το μοντέλο το σύνολο των ασφαλιστηρίων συμβολαίων των γενικών κλάδων (κλάδος αυτοκινήτου, πυρός κλπ.) και των ετησίως ανανεούμενων συμβολαίων Ζωής και Υγείας.
- Προσέγγιση Μεταβλητής Αμοιβής (VFA): Συγκρίσιμο με το GMM, με βασική διαφορά ότι σε αυτή την ομάδα ασφαλιστηρίων συμβολαίων οι κάτοχοι των ασφαλιστηρίων συμβολαίων συμμετέχουν στα κέρδη σαφώς προσδιορισμένης ομάδας υποκείμενων επενδυτικών χαρτοφυλακίων. Η Εταιρεία έχει συμπεριλάβει σε αυτή την κατηγορία μέρος των Unit Linked συμβολαίων του ασφαλιστικού της χαρτοφυλακίου.



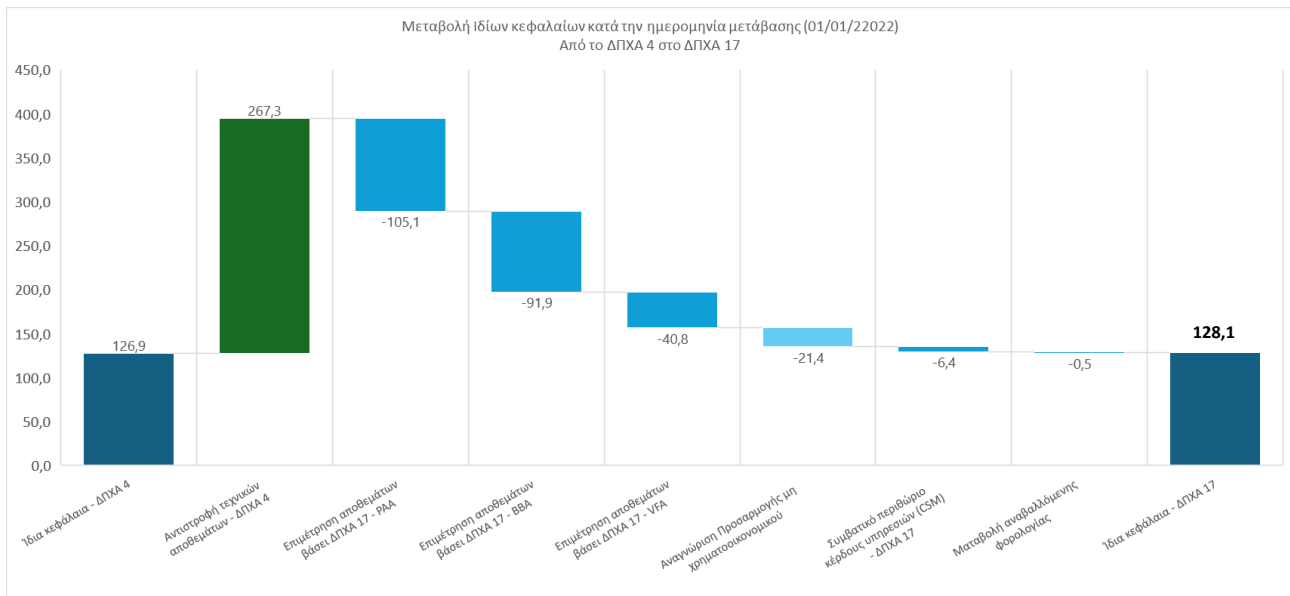
Επιδράσεις από την αρχική εφαρμογή του ΔΠΧΑ 17

Το ΔΠΧΑ 17 εφαρμόστηκε αναδρομικά από την 1η Ιανουαρίου 2023. Η αρχική εφαρμογή έγινε σύμφωνα με τις απαιτήσεις μετάβασης του ΔΠΧΑ 17 (κεφάλαιο 2.3). Κατά την στιγμή της μετάβασης την 1η Ιανουαρίου 2022, όλες οι ομάδες ασφαλιστικών συμβολαίων αναγνωρίστηκαν και επιμετρήθηκαν σύμφωνα με τις απαιτήσεις του προτύπου. Ανάλογα με τη διαθεσιμότητα των απαιτούμενων πληροφοριών, χρησιμοποιήθηκε μία από τις ακόλουθες μεταβατικές προσεγγίσεις για την αρχική εφαρμογή του ΔΠΧΑ 17 στις ισχύουσες δραστηριότητές μας ως εξής:

- Για τα χαρτοφυλάκια με έτος αναφοράς (cohort) από το 2010 έως το 2021 η Εταιρεία χρησιμοποίησε την Τροποποιημένη Αναδρομική Προσέγγιση (MRA).
- Για τα χαρτοφυλάκια με έτος αναφοράς (cohort) πριν 2010 η Εταιρεία χρησιμοποίησε την Προσέγγιση Εύλογης Αξίας (FVA).



Η αρχική εφαρμογή του ΔΠΧΑ 17 είχε τις ακόλουθες επιπτώσεις στα ίδια κεφάλαια την 1η Ιανουαρίου 2022:



Το σύνολο των ιδίων κεφαλαίων κατά ΔΠΧΑ 17 είναι αυξημένα κατά 1,2 εκ. ευρώ σε σχέση με το ΔΠΧΑ 4 στην ημερομηνία μετάβασης. Τα ίδια κεφάλαια με βάση το ΔΠΧΑ 17 εμφανίζονται αυξημένα κατά 1,2 εκ. ευρώ.

Το συμβατικό περιθώριο κέρδους (CSM) αντανακλά τα μη δεδουλευμένα κέρδη των μακροπρόθεσμων συμβολαίων Ζωής και Υγείας κατά την αρχική αναγνώριση και θα αποδεσμεύεται με την πάροδο του χρόνου καθώς θα παρέχονται οι υπηρεσίες των ασφαλιστικών συμβολαίων (κεφ. 2.4.7).

Η προσαρμογή μη χρηματοοικονομικού κινδύνου αντικατοπτρίζει την ανάληψη της αβεβαιότητας σχετικά με το ποσό και το χρονοδιάγραμμα των ταμειακών ροών που προκύπτει από τον μη χρηματοοικονομικό κίνδυνο τόσο στα συμβόλαια ζωής και υγείας όσο και στα συμβόλαια γενικών ασφαλίσεων.

Η μεταβολή των ιδίων κεφαλαίων έχει επηρεαστεί θετικά από την προεξόφληση των τεχνικών αποθεμάτων ειδικά στο μοντέλο της Προσέγγισης Κατανομής Ασφαλίσεων (ΡΑΑ), αφού δεν εφαρμόζονταν αντίστοιχη μεθοδολογία προεξόφλησης σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 4 στις συγκεκριμένες ομάδες συμβολαίων.

Επιδράσεις από την αρχική εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9

Από την οικονομική χρήση του 2023, η εταιρία εφαρμόζει το Διεθνές Πρότυπο Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (“ΔΠΧΑ”) 9 (IFRS 9). Το ΔΠΧΑ 9 αντικαθιστά το ΔΛΠ 39 για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την 1η Ιανουαρίου 2023 και μετά.

Κατά την μετάβαση από το ΔΛΠ 39 στο ΔΠΧΑ 9 την 1η Ιανουαρίου 2023, υπάρχουν οι εξής μεταβολές στην λογιστική κατηγοριοποίηση των στοιχείων ενεργητικού και οι αντίστοιχοι μετασχηματισμοί στον ισολογισμό (Σημείωση 17):

In €000	IAS 39	Αναταξινόμηση	Επαναεπιμέτρηση		IFRS 9
			Πρόβλεψη Πιστωτικών Ζημιών	Αναταξινόμηση στα Ίδια Κεφάλαια	
Financial Assets	Ποσό				Ποσό
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	15.505	-	-	-	15.505
	15.505	-	-	-	15.505
Χρηματοοικονομικοί τίτλοι - Διαθέσιμοι προς Πώληση	488.225	-	-	-	488.225
Προς: Χρεωστικοί τίτλοι επιμετρούμενοι σε εύλογη αξία μέσω λοιπών αποτελεσμάτων	-	-416.668	-224	224	-416.668
Προς: Χρηματοοικονομικοί τίτλοι επιμετρούμενοι σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	-	-70.904	-	-	-70.904
Προς: Μετοχικοί τίτλοι επιμετρούμενοι σε εύλογη αξία μέσω λοιπών αποτελεσμάτων	-	-654	-	-	-654
	488.225	-488.226	-224	224	0
Χρεωστικοί τίτλοι επιμετρούμενοι σε εύλογη αξία μέσω λοιπών αποτελεσμάτων	-	416.668	-	-	416.668
Από: Χρηματοοικονομικοί τίτλοι - Διαθέσιμοι προς Πώληση	-	416.668	-	-	416.668
Μετοχικοί τίτλοι επιμετρούμενοι σε εύλογη αξία μέσω λοιπών αποτελεσμάτων	-	654	-	-	654
Από: Χρηματοοικονομικοί τίτλοι - Διαθέσιμοι προς Πώληση	-	654	-	-	654
Χρηματοοικονομικοί τίτλοι επιμετρούμενοι σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων (χαρακτηρισμένοι)	45.541	-45.541	-	-	0
Χρηματοοικονομικοί τίτλοι επιμετρούμενοι σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων (υποχρεωτικοί)	107	116.444	-	-	116.552
	45.648	70.904	-	-	116.552
Σύνολο Χρηματοοικονομικών Περιουσιακών Στοιχείων	549.378	-	-224	224	549.378



- Οι **Χρεωστικοί τίτλοι** (Ομόλογα) ποσού €416.668 χιλ. τα οποία κατηγοριοποιούνται ως *Διαθέσιμα Προς Πώληση* (AFS, Available For Sale) υπό το ΔΛΠ 39 κατηγοριοποιούνται σε *Εύλογη Αξία μέσω Λοιπών Αποτελεσμάτων* (FVOCI, Fair Value Through Other Comprehensive Income) υπό το ΔΠΧΑ 9.
Στα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που επιμετρούνται σε *Εύλογη Αξία μέσω Λοιπών Αποτελεσμάτων* (FVOCI), η Εταιρεία αναγνωρίζει πρόβλεψη για αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές (ECL, Expected Credit Losses) που αντικατοπτρίζουν τις αλλαγές στην πιστοληπτική αξιολόγηση από την αρχική αναγνώριση, όπως περιγράφεται στην ενότητα 2.5.1. Το ποσό αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών που αναγνωρίστηκε στον ισολογισμό της 1^{ης} Ιανουαρίου 2023 είναι € 224 χιλ.
- Τα **Επενδυτικά Κεφάλαια** (Α/Κ (Αμοιβαία Κεφάλαια), ΔΑΚ (Διαπραγματεύσιμα Αμοιβαία Κεφάλαια), ΟΕΕ (Οργανισμοί Εναλλακτικών Επενδύσεων)) ποσού €70.904 χιλ. τα οποία κατηγοριοποιούνται ως *Διαθέσιμα Προς Πώληση* (AFS, Available For Sale) υπό το ΔΛΠ 39, επιμετρώνται σε *Εύλογη Αξία Μέσω Αποτελεσμάτων* (FVTPL, Fair Value Through P&L) υπό το ΔΠΧΑ 9. Το ποσό που είχε σχηματισθεί ως Απόθεμα Διαθεσίμων Προς Πώληση κατά την ημερομηνία μετάβασης, μεταφέρεται σε λογαριασμό ιδίων κεφαλαίων χωρίς συμπερίληψή του στο αποτέλεσμα χρήσης.
- Οι **Μετοχές** που διακρατούνται απευθείας (εισηγμένες ή μη σε χρηματιστήρια) ποσού €654 χιλ. οι οποίες κατηγοριοποιούνται ως *Διαθέσιμες Προς Πώληση* υπό το ΔΛΠ 39, επιμετρώνται σε *Εύλογη Αξία μέσω Λοιπών Αποτελεσμάτων, Χωρίς Ανακύκλωση μέσω αποτελεσμάτων* (FVOCI NR, Fair Value Through Other Comprehensive Income Not Recyclable) υπό το ΔΠΧΑ 9.
- Τα **Παράγωγα** ποσού €107 χιλ. που κατηγοριοποιούνται ως χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων (Εξ' ορισμού) υπό το ΔΛΠ 39 συνεχίζουν και επιμετρώνται σε *Εύλογη Αξία Μέσω Αποτελεσμάτων* (FVTPL, Fair Value Through P&L) υπό το ΔΠΧΑ 9.
- Τα **στοιχεία ενεργητικού που κατηγοριοποιούνται ως χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων** (Κατ' επιλογήν) υπό το ΔΛΠ 39 ποσού €45.539 χιλ. και περιλαμβάνουν στοιχεία ενεργητικού που καλύπτουν ασφαλιστήρια συμβόλαια συνδεδεμένα με επενδύσεις (Unit Linked) ποσού €40.295 χιλ. και άλλα Επενδυτικά Κεφάλαια ποσού €5.244 χιλ. συνεχίζουν και επιμετρώνται σε *Εύλογη Αξία Μέσω Αποτελεσμάτων* (FVTPL, Fair Value Through P&L) υπό το ΔΠΧΑ 9.
- Συνολικά, τα στοιχεία ενεργητικού που υπό το ΔΛΠ 9 επιμετρώνται σε *Εύλογη Αξία Μέσω Αποτελεσμάτων* είναι €116.551 χιλ. (Παράγωγα ποσού €107 χιλ., συν στοιχεία ενεργητικού που καλύπτουν ασφαλιστήρια συμβόλαια συνδεδεμένα με επενδύσεις (Unit Linked) ποσού €40.295 χιλ., συν άλλα Επενδυτικά Κεφάλαια €76.149 χιλ.).

Οικονομικά αποτελέσματα σε συνέχεια της εφαρμογής των νέων προτύπων

Η Εταιρεία παρουσίασε ζημιές 4,1 εκ. ευρώ το 2023 με την επίδραση των καταστροφικών γεγονότων (καθαρό κόστος προ φόρων και χωρίς προεξόφληση περίπου 11,7 εκ. ευρώ), και τις πληθωριστικές πιέσεις που οδήγησαν στην αύξηση του μέσου κόστους ζημιών σε συνδυασμό με την αύξηση της συχνότητας των ζημιών στους κλάδους Αυτοκινήτου και Υγείας, να αποτελούν τους σημαντικότερους παράγοντες του αρνητικού αποτελέσματος.

Τεχνικά αποτελέσματα

Το καθαρό ασφαλιστικό αποτέλεσμα είναι αρνητικό κατά 15,7 εκ. ευρώ το 2023. Η επίδραση των καταστροφικών γεγονότων (θεομηνία Daniel και φωτιές στην Αττική) είχαν σημαντική επίδραση στο αρνητικό αποτέλεσμα της περιόδου (11,4 εκ. ευρώ περίπου με προ-εξόφληση) στο μοντέλο προσέγγισης κατανομής ασφαλίσεων (PAA). Περαιτέρω το αποτέλεσμα της χρήσης επηρεάστηκε αρνητικά από την επίδραση των πληθωριστικών πιέσεων στα γενικά έξοδα της εταιρίας, στο μέσο κόστος ζημιών στους κλάδους Αυτοκινήτου και Υγείας αλλά και από την αύξηση της συχνότητας των ζημιών στους κλάδους Αυτοκινήτου και Υγείας.

01.01-31.12.2023	Ζωής & Υγείας *	Ασφαλιστήρια συμβόλαια συνδεδεμένα με επενδύσεις	Γενικών Ασφαλίσεων & ετησίως ανανεούμενων Υγείας **	Σύνολο
Καθαρά Ασφαλιστικά Έσοδα	13.887	1.238	109.624	124.748
Καθαρά Ασφαλιστικά Έξοδα - Δαπάνες	11.085	1.331	128.000	140.416
Καθαρό Ασφαλιστικό αποτέλεσμα	2.802	-94	-18.376	-15.668

* Αφορά τα μακροχρόνια συμβόλαια του κλάδου (συμπεριλαμβάνοντας τις καλύψεις Ζωής και τις καλύψεις Ατυχήματος και Ασθένειας) που επιμετρούνται βάσει του Γενικευμένου Μοντέλου Επιμέτρησης.

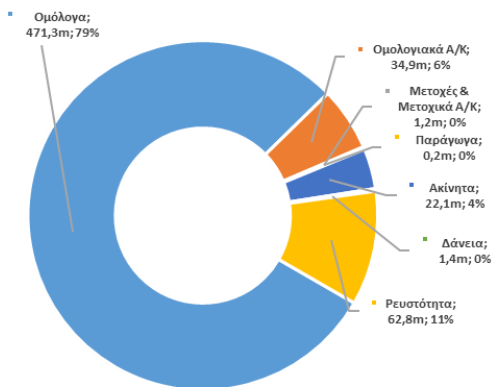
** Αφορά τα συμβόλαια των Γενικών Κλάδων, και τα ετησίως ανανεούμενα συμβόλαια Υγείας που επιμετρούνται βάσει της Προσέγγιση Κατανομής Ασφαλίσεων .

Ο καθαρός δείκτης ζημιών και εξόδων (Net Combined Ratio) στο σύνολο του μοντέλου προσέγγισης κατανομής ασφαλιστρών (PAA) ανήλθε σε 116,7% το 2023 συμπεριλαμβάνοντας τα μη κατανεμηθέντα έξοδα της περιόδου (non attributable expenses) ενώ εξαιρουμένων των καταστροφικών γεγονότων της περιόδου διαμορφώνεται στο 107,8%, αφού επηρεάστηκε από μεγάλες ζημιές στην περίοδο και από την εξέλιξη του μέσου κόστους και της συχνότητας ζημιών κυρίως στους κλάδους της υγείας και του αυτοκινήτου.

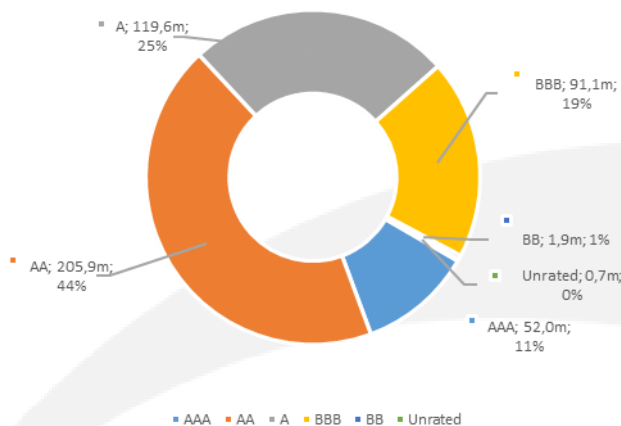
Επενδύσεις

Το συνολικό αποτέλεσμα επενδύσεων, ανήλθε σε κέρδος 14,5 εκ. ευρώ. Τα έσοδα επενδύσεων (κουπόνια, μερίσματα, πιστωτικοί τόκοι καταθέσεων και δανείων) από τίτλους που δεν αποτιμώνται σε FVTPL (εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων), μη συμπεριλαμβανομένων των χαρτοφυλακίων που καλύπτουν επενδυτικά συμβόλαια, ανήλθαν σε €4,3 εκ. ενώ τα πραγματοποιηθέντα κέρδη από πωλήσεις καθώς και το αποτέλεσμα απομείωσης επενδυτικών τίτλων ανήλθαν σε κέρδος €0,01 εκατ.. Το αποτέλεσμα των τίτλων που αποτιμώνται σε FVTPL (εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων), μη συμπεριλαμβανομένων των χαρτοφυλακίων που καλύπτουν επενδυτικά συμβόλαια, ανήλθε σε €8,4 εκατ.. Το καθαρό αποτέλεσμα των Επενδυτικών Συμβολαίων ανήλθε σε €1,8 εκατ.

Επενδύσεις 2023 - Κατανομή σε Κατηγορίες Επενδύσεων



Ομόλογα - Κατανομή σε Κατηγορίες Πιστοληπτικής Διαβάθμισης



Υποχρεώσεις από ασφαλιστήρια συμβόλαια

Οι υποχρεώσεις ασφαλιστηρίων συμβολαίων (προ ανασφάλισης) αυξήθηκαν σημαντικά στις γενικές ασφαλίσεις κυρίως λόγω της επίδρασης των καταστροφικών γεγονότων (θεομηνία Daniel και φωτιές στην Αττική) στους κλάδους Πυρός και λοιπών υλικών ζημιών.

Το συμβατικό περιθώριο κέρδους (CSM) προέρχεται από μακροπρόθεσμα ασφαλιστήρια συμβόλαια ζωής που περιλαμβάνουν και καλύψεις υγείας.

2023	Ζωής & Υγείας (Γενικό Μοντέλο Μέτρησης)	Συμβόλαια συνδεδεμένα με επενδύσεις (Προσέγγιση μεταβλητών αμοιβών)	Γενικών Ασφαλίσεων & ετησίως ανανεούμενων Υγείας (Προσέγγιση κατανομής ασφαλιστρου)	Σύνολο
Ασφαλιστικές Υποχρεώσεις	73.619	34.735	166.904	275.259
Συμβατικό περιθώριο κέρδους (CSM)	10.616	0		10.616
Σύνολο	84.235	34.735	166.904	285.874



2.2% για το 2024, αρκετά υψηλότερα από τον εκτιμώμενο μέσο όρο της Ευρωζώνης (+0.8%), με βασικές συνιστώσες τις επενδύσεις, την ιδιωτική κατανάλωση, και τις εξαγωγές. Ο πληθωρισμός (βάσει του εναρμονισμένου ΔTK) αποκλιμακώθηκε το 2023 στο 4.2% κατά μέσο όρο αντανακλώντας κυρίως την μείωση των τιμών των ενεργειακών αγαθών, και αναμένεται να αποκλιμακωθεί περαιτέρω εντός του έτους, στο 3.0% κατά μέσο όρο. Ο πυρήνας του πληθωρισμού (χωρίς την ενέργεια και τα είδη διατροφής) εκτιμάται ότι θα μειωθεί στο επίπεδο του 3.3% κατά μέσο όρο το 2024. Η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα αξιολογώντας την δυναμική του πληθωρισμού ξεκίνησε την μείωση των επιτοκίων της τον Ιούνιο του 2024. Σε παγκόσμιο επίπεδο, ο ρυθμός ανάπτυξης της παγκόσμιας οικονομίας για το 2023 ήταν +3.2% με τις ανεπτυγμένες οικονομίες να αναπτύσσονται κατά +1.6% και τις αναπτυσσόμενες οικονομίες κατά +4.3%. Για το 2024, το Διεθνές Νομισματικό Ταμείο εκτιμά ότι η παγκόσμια ανάπτυξη θα είναι στα ίδια επίπεδα του +3.2% (+1.7% οι ανεπτυγμένες, +4.2% οι αναπτυσσόμενες).

Η ασφαλιστική αγορά όπως προκύπτει και από τις αναλύσεις των πρόσφατων δημοσιευμένων εκθέσεων Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής κατάστασης επηρεάζεται σημαντικά από την εξέλιξη των πληθωριστικών πιέσεων στο κόστος των ζημιών και εξόδων κάτι που αναμένεται να επηρεάσει σημαντικά την στρατηγική των ασφαλιστικών εταιρειών το 2024. Η Groupama Ασφαλιστική προχώρησε ήδη από το 2023 σε σημαντικές ενέργειες για να αντιμετωπίσει την επίπτωση των πληθωριστικών πιέσεων κάτι που αναμένεται να έχει θετικό αντίκτυπο στην μελλοντική κερδοφορία της έχοντας πάντα ως προτεραιότητα το μακροπρόθεσμο όφελος των ασφαλισμένων της, των συνεργατών αλλά και των εργαζομένων της. Ταυτόχρονα οι νομοθετικές ρυθμίσεις σε ό,τι αφορά τα κίνητρα ασφάλισης περιουσίας έναντι φυσικών καταστροφών και η υποχρεωτικότητα ασφάλισης επιχειρήσεων με τζίρους άνω των 2 εκ. ευρώ, αναμένεται να δημιουργήσουν μία σημαντική αναπτυξιακή τάση και να βελτιώσουν σημαντικά την ανάπτυξη των ασφαλιστρων τα επόμενα έτη.

Η Groupama Ασφαλιστική το 2024 συνεπής στη στρατηγική της, διατηρεί τον πολύ-προϊοντικό και πολύ-καναλικό της χαρακτήρα. Το 2024, η εταιρεία εστιάζει στην ενδυνάμωση της θέσης της στον κλάδο Περιουσίας και Λοιπών Γενικών Κλάδων και στη συνεχή βελτίωση των αποτελεσμάτων της στον κλάδο Υγείας.

Παράλληλα με τους παραγωγικούς της στόχους, στον πυρήνα του στρατηγικού πλάνου της εταιρείας παραμένει η βέλτιστη εμπειρία του πελάτη. Στην κατεύθυνση αυτή θα συνεχίσει και το 2024 να υλοποιεί ένα πλάνο δράσεων στους παρακάτω άξονες:

- ✓ Ενίσχυση του πολύ-προϊοντικού και πολύ-καναλικού χαρακτήρα της Εταιρίας, με περαιτέρω ανάπτυξη λύσεων και υπηρεσιών για κάθε ασφαλιστική ανάγκη.
- ✓ Διατήρηση των επενδύσεων στον ψηφιακό μετασχηματισμό για τη βελτιστοποίηση των διαδικασιών και συνεπώς την καλύτερη εμπειρία του πελάτη.
- ✓ Αξιοποίηση του ισχυρού brand, βελτίωση και ανάδειξη της επίδοσης σε σημαντικούς ποιοτικούς δείκτες όπως το NPS (Net Promoter Score) και ο Δείκτης Ικανοποίησης για ασφαλισμένους και Δίκτυο Πωλήσεων και το Top Employer για τους εργαζόμενους.
- ✓ Διατήρηση ενός εργασιακού περιβάλλοντος που υποστηρίζει την ποικιλομορφία, τις ίσες ευκαιρίες για εξέλιξη και ανέλιξη και φυσικά τη συνεχή εκπαίδευση και κατάρτιση των εργαζομένων.
- ✓ Ενσωμάτωση του οράματος του Ομίλου με επίκεντρο τον πελάτη και το ESG στην εταιρική κουλτούρα μέσα από δράσεις για τους εργαζομένους.
- ✓ Συνέχιση και διεύρυνση των έργων Εταιρικής Υπευθυνότητας και ενίσχυση της επικοινωνίας τους προς το ευρύ κοινό.
- ✓ Ένταξη των αρχών της βιωσιμότητας και της υπευθυνότητας σε όλες τις πτυχές των δραστηριοτήτων της.

3. Περιβαλλοντική, κοινωνική και εταιρική διακυβέρνηση (E.S.G.)

Οι επιχειρήσεις σήμερα καλούνται να λειτουργούν σε ένα όλο και πιο περίπλοκο επιχειρηματικό περιβάλλον. Σε ένα κλίμα έντονων κοινωνικοοικονομικών και γεωπολιτικών προκλήσεων, η Εταιρεία αναγνωρίζει τη σημασία της κατανόησης και αξιολόγησης όχι μόνο των οικονομικών της επιδόσεων, αλλά και των ευρύτερων κοινωνικών και περιβαλλοντικών επιπτώσεων στην ικανότητά της να δημιουργεί αξία για όλους.



Σε αυτές τις πτυχές, η Εταιρεία κινητοποιείται από τις ίδιες αξίες με τον Όμιλο και εστιάζει στους ανθρώπους και στην ικανοποίηση των πελατών. Η εταιρεία λειτουργεί ως υπεύθυνος εργοδότης και σέβεται την επαγγελματική ισότητα, τη μη διάκριση, τη διαφορετικότητα, την απασχόληση των εργαζομένων με αναπηρία και την ποιότητα ζωής στην εργασία..

Τα τελευταία χρόνια, η Εταιρεία βελτίωσε σημαντικά το Σύστημα Διακυβέρνησής της, τη συνολική παρακολούθηση των πρωτοβουλιών ESG. Αναθεώρησε τον Κώδικα Δεοντολογίας της και τον Εσωτερικό Κανονισμό, δημιούργησε Πολιτική για την Ενσωμάτωση των Κινδύνων Βιωσιμότητας στη Διαδικασία Λήψης Αποφάσεων Επένδυσης και ολοκλήρωσε διάφορες δράσεις αλληλεγγύης με τις τοπικές κοινωνίες με τη μορφή δωρεών.

Σε ότι αφορά τους κινδύνους βιωσιμότητας στις αποφάσεις επένδυσης, η Εταιρεία έχει καθιερώσει μια Πολιτική για την Ενσωμάτωση των Κινδύνων Βιωσιμότητας στη Διαδικασία Λήψης Αποφάσεων Επένδυσης.

Σκοπός είναι η συμμόρφωση με το σύνολο του κανονιστικού πλαισίου που σχετίζεται με τη βιωσιμότητα και η ευθυγράμμιση με την πολιτική βιώσιμων επενδύσεων του Ομίλου Groupama.

Η βιώσιμη επένδυση ορίζεται ως η ενσωμάτωση περιβαλλοντικών, κοινωνικών και εταιρικών (ESG) παραγόντων στις διαδικασίες επένδυσης για την αντιμετώπιση χρηματοοικονομικών κινδύνων και τη χρηματοδότηση της μετάβασης.

Ο στόχος είναι διπλός:

- Διαχείριση των κινδύνων βιωσιμότητας, δηλαδή κινδύνων για την αξία ή την απόδοση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που σχετίζονται με παράγοντες ESG, συμπεριλαμβανομένων των κλιματικών κινδύνων.
- Διαχείριση των αρνητικών επιπτώσεων των επενδύσεών μας και προώθηση των θετικών επιπτώσεων της χρηματοοικονομικής διαχείρισης σε παράγοντες βιωσιμότητας, συμμετέχοντας ειδικότερα στη μάχη κατά της παγκόσμιας θέρμανσης και συνεισφέροντας στη χρηματοδότηση των τριών κύριων μεταβάσεων (δημογραφικής, ψηφιακής και οικολογικής).

Σύνοψη των δράσεων που υλοποιήθηκαν κατά το έτος 2023:

- Δημιουργία Διεύθυνσης ESG.
- Δημιουργία Πολιτικής ESG
- Δημιουργία Χάρτας ESG
- Δημιουργία Στρατηγικής ESG (συμπεριλαμβανομένης περιγραφής των δράσεων που έχουν υλοποιηθεί μέχρι σήμερα και των στόχων για το έτος 2023 και των σχετικών KPI).
- Νέος Κώδικας Δεοντολογίας (που ενσωματώνει ενισχυμένα μέτρα για την προστασία προσώπων που αναφέρουν παραβιάσεις ενωσιακού δικαίου) & Νέα Διαδικασία Χορηγίας,
- Υπογραφή του Ελληνικού Συμφώνου για τη Βιώσιμη Επιχειρηματικότητα (ΕΣΒΕ).
- Η Επιτροπή Ελέγχου ανέφερε ενέργειες που σχετίζονται με θέματα βιωσιμότητας στη Γενική Συνέλευση της Εταιρείας βάσει του Ν. 4706-2020.
- Υποβολή της πρώτης Έκθεσης GHG. Δημιουργία εσωτερικών διαδικασιών που περιγράφουν, μεταξύ άλλων, τη διαδικασία για τη δημιουργία της Έκθεσης GHG. Πιστοποίηση της έκθεσης με ISO 14064 από την TÜV Austria.
- Υλοποίηση του Σχεδίου Δράσεων Υ2023, συμπεριλαμβανομένων των δράσεων E, S, G.

Επιπλέον, η Εταιρεία υλοποίησε διάφορες δράσεις αλληλεγγύης με τη μορφή δωρεών (π.χ.: SOS Children Villages Greece), πρόληψης (π.χ.: Life Savers Program), Χορηγιών (Ιστιοπλοϊκός τομέας) και ανέλαβε πολλές πρωτοβουλίες που αφορούσαν το ανθρώπινο δυναμικό και ζητήματα υγείας και ασφάλειας στο χορό εργασίας.

Μεταξύ άλλων ολοκληρώθηκαν τα ακόλουθα:

- Προγράμματα που προωθούν την ευημερία των εργαζομένων.
- Αξιολόγηση από το Top Employer Institute.
- Περιβαλλοντική Ευαισθητοποίηση.
- Ενισχυμένα μέτρα για την προστασία προσώπων που αναφέρουν παραβιάσεις ενωσιακού δικαίου.
- Αναθεώρηση Πολιτικής Καταλληλότητας και του Κώδικα Δεοντολογίας.



- Εκμάθηση νέων δεξιοτήτων. Ενίσχυση και βελτίωση των υφιστάμενων δεξιοτήτων (Reskilling & Upskilling).
- Εκπαίδευση Εργαζομένων.

Η Εταιρεία έχει λάβει σημαντικές δράσεις καθ' όλη τη διάρκεια του έτους σχετικά με θέματα ESG, αποδεικνύοντας έμπρακτα τη δέσμευσή της σε αυτά τα ζητήματα. Η σοβαρότητα και η υπευθυνότητα με την οποία προσεγγίζει η Εταιρεία τα περιβαλλοντικά, κοινωνικά και εταιρικής διακυβέρνησης θέματα καταδεικνύουν τη συνεχή προσπάθειά της για βιώσιμη ανάπτυξη και την προσήλωσή της στη δημιουργία ενός θετικού αποτυπώματος στην κοινωνία και το περιβάλλον.

4. Λοιπά θέματα

Υποκαταστήματα

Η Εταιρεία δεν διαθέτει υποκαταστήματα.

Έρευνα και ανάπτυξη

Η Εταιρεία προκειμένου να ανταποκριθεί στις ανταγωνιστικές συνθήκες της αγοράς που δραστηριοποιείται καθώς και στις ανάγκες των πελατών της, προβαίνει σε επενδύσεις στον τομέα της έρευνας και της ανάπτυξης όποτε κρίνεται απαραίτητο.

Ίδιες μετοχές

Η Εταιρεία δεν κατέχει ίδιες μετοχές.

Ν. Σμύρνη, 30 Ιουλίου 2024
Με εντολή Διοικητικού Συμβουλίου

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ
PEQUEUX OLIVIER



ΕΚΘΕΣΗ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ

Προς τους Μετόχους της Εταιρείας «Groupama Φοίνιξ Α.Ε.Α.Ε.»

Έκθεση ελέγχου επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας “Groupama Φοίνιξ Α.Ε.Α.Ε.” (Εταιρεία), οι οποίες αποτελούνται από την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2023, τις καταστάσεις αποτελεσμάτων, συνολικών εισοδημάτων, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ρών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και τις σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων που περιλαμβάνουν ουσιώδεις πληροφορίες λογιστικής πολιτικής.

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, τη χρηματοοικονομική θέση της Εταιρείας κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2023, τη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ταμειακές της ροές, για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ), όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και συνάδουν με τις κανονιστικές απαιτήσεις του Ν. 4548/2018.

Βάση γνώμης

Διενεργήσαμε τον έλεγχο μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ), που έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία. Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στο τμήμα της έκθεσής μας «Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των χρηματοοικονομικών καταστάσεων». Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε αποκτήσει είναι επαρκή και κατάλληλα να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας.

Ανεξαρτησία του Ελεγκτή

Καθ’ όλη τη διάρκεια του διορισμού μας έχουμε παραμείνει ανεξάρτητοι από την Εταιρεία, σύμφωνα με τον Κώδικα Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Ελεγκτές του Συμβουλίου Διεθνών Προτύπων Δεοντολογίας Ελεγκτών (Κώδικας ΣΔΠΔΕ) που έχει ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, καθώς και τις απαιτήσεις δεοντολογίας του Ν. 4449/2017 και του Κανονισμού ΕΕ 537/2014, που σχετίζονται με τον έλεγχο των χρηματοοικονομικών καταστάσεων στην Ελλάδα. Έχουμε εκπληρώσει τις δεοντολογικές μας υποχρεώσεις σύμφωνα με το Ν. 4449/2017, τον Κανονισμό ΕΕ 537/2014 και τις απαιτήσεις του Κώδικα ΣΔΠΔΕ.

Δηλώνουμε ότι κατά τη διάρκεια της χρήσεως που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2023 δεν έχουμε παράσχει μη ελεγκτικές υπηρεσίες προς τον Εταιρεία.

Κύρια θέματα ελέγχου

Τα κύρια 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 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.



Κύριο Θέμα Ελέγχου

Οι διαδικασίες που ακολουθήσαμε για την αντιμετώπιση του κύριου θέματος ελέγχου

Υιοθέτηση του ΔΠΧΑ 17 και επαναδιατύπωση συγκριτικών στοιχείων

Το ΔΠΧΑ 17 αντικαθιστά το ΔΠΧΑ 4 «Ασφαλιστήρια συμβόλαια» για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2023. Ως αποτέλεσμα, η Εταιρεία έχει υιοθετήσει το ΔΠΧΑ 17 από την 1η Ιανουαρίου 2023 και τα συγκριτικά στοιχεία έχουν επαναδιατυπωθεί αναδρομικά από την ημερομηνία μετάβασης 1η Ιανουαρίου 2022. Η επίδραση από την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 17 στα ίδια κεφάλαια των Μετόχων της Εταιρείας κατά την ημερομηνία μετάβασης ήταν περίπου €1,2 εκ.

Το ΔΠΧΑ 17 καθιερώνει τις αρχές για την αναγνώριση, επιμέτρηση και παρουσίαση των (αντα)ασφαλιστηρίων συμβολαίων που βρίσκονται στο πεδίο εφαρμογής του προτύπου καθώς και τις σχετικές γνωστοποιήσεις στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις. Νέα συστήματα, ροές δεδομένων, διασυνδέσεις συστημάτων, διεργασίες και μοντέλα έχουν αναπτυχθεί και εισαχθεί, με αποτέλεσμα τον αυξημένο κίνδυνο ουσιώδους ανακρίβειας στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

Ειδικότερα, θεωρούμε ότι οι βασικοί κίνδυνοι σε σχέση με την υιοθέτηση του ΔΠΧΑ 17 και την επαναδιατύπωση των συγκριτικών στοιχείων είναι οι εξής:

Η αναδρομική προσέγγιση που εφάρμοσε η Εταιρεία κατά την μετάβαση για κάθε ομάδα (αντα)ασφαλιστηρίων συμβολαίων.

Οι εκτιμήσεις που σχετίζονται με τον καθορισμό του μοντέλου επιμέτρησης των ομάδων συμβολαίων σύμφωνα με το πρότυπο.

Η μεθοδολογία που χρησιμοποιήθηκε για τον προσδιορισμό του συμβατικού περιθωρίου κέρδους υπηρεσιών (CSM) κατά τη μετάβαση και την απελευθέρωσή του.

Οι διαδικασίες ελέγχου που διενεργήσαμε σχετικά με την υιοθέτηση του ΔΠΧΑ 17 και την επαναδιατύπωση των συγκριτικών στοιχείων, περιλάμβαναν τα ακόλουθα:

- Κατανοήσαμε τις διαδικασίες που όρισε η Εταιρεία για τον υπολογισμό της επίδρασης από την υιοθέτηση του ΔΠΧΑ 17 κατά την ημερομηνία μετάβασης 1η Ιανουαρίου 2022, καθώς και για τα συγκριτικά στοιχεία της 31ης Δεκεμβρίου 2022.
- Αξιολογήσαμε την καταλληλότητα της αναδρομικής προσέγγισης που εφαρμόστηκε για κάθε ομάδα (αντα)ασφαλιστηρίων συμβολαίων.
- Εκτιμήσαμε εάν οι σημαντικές κρίσεις και παραδοχές που εφάρμοσε η Εταιρεία για τον καθορισμό των λογιστικών πολιτικών της είναι σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 17.
- Συγκρίναμε τη μεθοδολογία, τα μοντέλα και τις σημαντικές παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν για τον προσδιορισμό της προσαρμογής του μη χρηματοοικονομικού κινδύνου (RA), του συμβατικού περιθωρίου κέρδους υπηρεσιών (CSM - συμπεριλαμβανομένης και της απελευθέρωσής του), καθώς και των προεξοφλημένων ταμειακών ροών (συμπεριλαμβανομένης της αξιολόγησης των καμπυλών προεξόφλησης) με αναγνωρισμένες αναλογιστικές πρακτικές και την υποστήριξη από τους εσωτερικούς αναλογιστές μας.
- Αξιολογήσαμε την καταλληλότητα της μεθοδολογίας για τον υπολογισμό του ασφαλιστρού μειωμένης ρευστότητας στο πλαίσιο του προεξοφλητικού επιτοκίου και της μεθοδολογίας που χρησιμοποιήθηκε για τον προσδιορισμό του χαρτοφυλακίου περιουσιακών στοιχείων αναφοράς.
- Ελέγξαμε, σε δειγματοληπτική βάση, την ορθότητα και πληρότητα των δεδομένων που χρησιμοποιήθηκαν ως βάση για τους υπολογισμούς των σχετικών κονδυλίων.
- Ελέγξαμε, σε δειγματοληπτική βάση και με βάση την εκτίμηση του κινδύνου μας, τα μοντέλα υπολογισμού που χρησιμοποιούνται για την εκτίμηση των μελλοντικών ταμειακών ροών και του συμβατικού περιθωρίου κέρδους υπηρεσιών.



Η μεθοδολογία και οι παραδοχές σχετικά με τον προσδιορισμό της προσαρμογής για τον μη χρηματοοικονομικό κίνδυνο (RA).

Η μεθοδολογία για τον προσδιορισμό του ασφαλιστρου μειωμένης ρευστότητας, που αποτελεί μέρος του προεξοφλητικού επιτοκίου, με βάση ένα κατάλληλο χαρτοφυλάκιο περιουσιακών στοιχείων αναφοράς.

Η εφαρμογή νέων μοντέλων για τον υπολογισμό των αποτελεσμάτων του ΔΠΧΑ 17, τα οποία περιλαμβάνουν τον υπολογισμό του συμβατικού περιθωρίου κέρδους υπηρεσιών (CSM).

Η νέα ροή δεδομένων και οι διασυνδέσεις συστημάτων που προκύπτουν από την υιοθέτηση του ΔΠΧΑ 17, και

Η καταλληλότητα των μεθοδολογιών, σημαντικών κρίσεων και εκτιμήσεων που εφαρμόζονται στον υπολογισμό των υπολοίπων των (αντα)ασφαλιστήριων συμβολαίων.

Οι σχετικές παραδοχές και εκτιμήσεις γνωστοποιούνται στις σημειώσεις 2.3 και 5 των συνημμένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

- Ελέγξαμε, την ορθότητα και πληρότητα των υποστηρικτικών υπολογισμών και προσαρμογών για τον προσδιορισμό των συγκριτικών στοιχείων του 2022.

Από τις διαδικασίες ελέγχου που διενεργήσαμε προέκυψε ότι οι σημαντικές παραδοχές και εκτιμήσεις, οι μεθοδολογίες και οι σχετικές γνωστοποιήσεις στις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις είναι σύμφωνες με τις απαιτήσεις του ΔΠΧΑ 17 και του ΔΛΠ 8 «Λογιστικές Πολιτικές, Αλλαγές στις Λογιστικές Εκτιμήσεις και Λάθη».

Κύριο Θέμα Ελέγχου

Οι διαδικασίες που ακολουθήσαμε για την αντιμετώπιση του κύριου θέματος ελέγχου

Εκτίμηση ασφαλιστικών υποχρεώσεων κλάδου ζημιών για επισυμβάσεις απαιτήσεις

Οι υποχρεώσεις της Εταιρείας για τα ασφαλιστήρια συμβόλαια κλάδου ζημιών περιλαμβάνουν υποχρεώσεις που αφορούν το εκτιμώμενο κόστος διακανονισμού των επισυμβάσεων απαιτήσεων και επιμετρώνται σύμφωνα με τη προσέγγιση κατανομής ασφαλιστρω (PAA) με βάση το ΔΠΧΑ 17. Οι εν λόγω υποχρεώσεις κατά την 31 η Δεκεμβρίου 2023 ανέρχονται σε ποσό €142,97 εκ. και αποτελούν το 23% των συνολικών υποχρεώσεων της Εταιρείας.

Οι υποχρεώσεις που σχετίζονται με τα ασφαλιστήρια συμβόλαια κλάδου γενικών ασφαλίσεων περιλαμβάνουν την παρούσα αξία των μελλοντικών ταμειακών ροών και

Οι διαδικασίες ελέγχου που διενεργήσαμε υποστηρίχθηκαν από εσωτερικούς αναλογιστές που εξειδικεύονται στις γενικές ασφαλίσεις και περιλάμβαναν τα ακόλουθα:

- Αξιολογήσαμε την καταλληλότητα της μεθοδολογίας που εφαρμόστηκε για την εκτίμηση των μελλοντικών ταμειακών ροών και της προσαρμογής μη χρηματοοικονομικού κινδύνου (RA) που σχετίζονται με αυτές τις συμβάσεις με τα τρέχοντα λογιστικά πρότυπα.
- Ελέγξαμε, σε δειγματοληπτική βάση, συγκεκριμένους φακέλους ζημιών ώστε να αποκτήσουμε τεκμήρια για:



την προσαρμογή μη χρηματοοικονομικού κινδύνου (RA).

Η εκτίμηση αυτών των υποχρεώσεων ενέχει σημαντικό βαθμό υποκειμενικότητας και απαιτεί από τη Διοίκηση να χρησιμοποιήσει μια σειρά παραδοχών, οι οποίες χαρακτηρίζονται από μεγάλο βαθμό αβεβαιότητας για την εκτίμηση των αναμενόμενων μελλοντικών πληρωμών για

ζημιές που έχουν αναγγελθεί και του εκτιμώμενου

κόστους ζημιών για γεγονότα που έχουν ήδη συμβεί, αλλά για τα οποία η Εταιρεία δεν έχει ακόμη ειδοποιηθεί.

Η Διοίκηση βασίζεται σε ιστορικά στοιχεία και σε

εμπειρογνώμονες για την εκτίμηση του αποθέματος των αναγγελθεισών ζημιών, διαδικασία που ενέχει μεγάλο βαθμό υποκειμενικότητας ιδιαίτερα στις περιπτώσεις

σωματικής βλάβης, θανάτου, νομικών υποθέσεων και καταστροφής περιουσίας.

Η Εταιρεία χρησιμοποιεί στατιστικά μοντέλα, με βάση τη σειρά προϊόντων, τον τύπο και την έκταση της κάλυψης και άλλες παραδοχές όπως το μέσο κόστος ανά ζημιά, τη σοβαρότητα της αποζημίωσης, το μελλοντικό πληθωρισμό και τις αλλαγές στο υποκείμενο νομικό πλαίσιο.

Οι σχετικές παραδοχές και εκτιμήσεις γνωστοποιούνται στις σημειώσεις 2.4, 3, 4.2 και 25 των συνημμένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

(i) την ακρίβεια και την πληρότητα των δεδομένων που χρησιμοποιήθηκαν,

(ii) το κατά πόσο η εκτίμηση της υποχρέωσης έχει διενεργηθεί με βάση τα πιο πρόσφατα διαθέσιμα στοιχεία και

(iii) τη συνέπεια αυτών των εκτιμήσεων.

- Λάβαμε υπόψη τις μεταβολές των αποθεμάτων που σχετίζονται με ζημιές που συνέβησαν στις προηγούμενες χρήσεις για να αξιολογήσουμε το εύλογο των εκτιμήσεων, καθώς και τη συνέπεια της μεθοδολογίας που χρησιμοποιήθηκε.
- Εξετάσαμε την τάση της διαχρονικής εξέλιξης των ζημιών.

Από τις διαδικασίες ελέγχου που πραγματοποιήσαμε προέκυψε ότι οι εκτιμήσεις αναφορικά με το απόθεμα αναγγελθεισών ζημιών είναι εύλογες.

Επιπλέον, διαπιστώσαμε ότι οι γνωστοποιήσεις που περιλαμβάνονται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις είναι επαρκείς και σύμφωνες με τις απαιτήσεις των ΔΠΧΑ.

Κύριο Θέμα Ελέγχου

Οι διαδικασίες που ακολουθήσαμε για την αντιμετώπιση του κύριου θέματος ελέγχου

Εκτίμηση ασφαλιστικών υποχρεώσεων κλάδου ζωής με βάσει το Γενικό Μοντέλο

Επιμέτρησης και την Προσέγγιση Μεταβλητών Αμοιβών

Οι υποχρεώσεις της Εταιρείας για τα ασφαλιστήρια συμβόλαια κλάδου ζωής περιλαμβάνουν υποχρεώσεις για την εναπομένουσα κάλυψη (LRC) και επιμετρώνται σύμφωνα με το Γενικό Μοντέλο Επιμέτρησης (GMM) και την Προσέγγιση Μεταβλητών Αμοιβών (VFA), με βάση το ΔΠΧΑ 17. Οι υποχρεώσεις

Οι διαδικασίες ελέγχου που διενεργήσαμε υποστηρίχθηκαν από εσωτερικούς αναλογιστές που εξειδικεύονται στις ασφάλειες ζωής και περιλάμβαναν τα ακόλουθα:



αυτές κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2023 ανέρχονται σε €106,25εκ. για την Εταιρεία και αντιπροσωπεύουν το 17% των συνολικών υποχρεώσεων της Εταιρείας.

Οι υποχρεώσεις που σχετίζονται με τα ασφαλιστήρια συμβόλαια κλάδου ζωής περιλαμβάνουν την εκτίμηση της παρούσας αξίας των μελλοντικών ταμειακών ροών, την προσαρμογή μη χρηματοοικονομικού κινδύνου (RA) και το συμβατικό περιθώριο κέρδους υπηρεσιών (CSM).

Η εκτίμηση αυτών των υποχρεώσεων ενέχει σημαντικό βαθμό υποκειμενικότητας και απαιτεί από τη Διοίκηση να χρησιμοποιήσει μια σειρά παραδοχών, οι οποίες χαρακτηρίζονται από μεγάλο βαθμό αβεβαιότητας. Μικρές μεταβολές σε αυτές τις παραδοχές ενδέχεται να επηρεάσουν σημαντικά την εκτίμηση αυτών των υποχρεώσεων.

Εστίασαμε σε αυτήν την υποχρέωση λόγω της σημαντικότητας του υπολοίπου, της χρήσης σύνθετων μεθοδολογιών και παραδοχών που στηρίζονται σε μελλοντικά γεγονότα.

Η εκτίμηση αυτών των υποχρεώσεων βασίζεται σε σημαντικές κρίσεις που σχετίζονται με τα δεδομένα που χρησιμοποιήθηκαν, υποθέσεις για μελλοντικές περιόδους και τη χρήση παραδοχών.

- Η εκτίμηση της παρούσας αξίας των μελλοντικών ταμειακών ροών που σχετίζονται με αυτά τα μακροπρόθεσμα συμβόλαια, που αξιολογούνται σύμφωνα με το μοντέλο GMM ή VFA, βασίζεται στις εξής παραδοχές:
 - Το βαθμό συγκέντρωσης, την αναγνώριση επαχθών συμβολαίων και των ορίων του συμβολαίου.
 - Τις τεχνικές εκτίμησης που βασίζονται σε σύνθετα μοντέλα προβολής ταμειακών ροών, ιδιαίτερα για το μοντέλο VFA που περιλαμβάνει προβολές βασικών στοιχείων των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, συγκεκριμένα έσοδα ή έξοδα που σχετίζονται με αντισυμβαλλόμενους, υποχρεώσεις δικαιούχων και περιουσιακά στοιχεία που υποστηρίζουν αυτές τις υποχρεώσεις.
 - Μη χρηματοοικονομικές παραδοχές.

- Αξιολογήσαμε την καταλληλότητα της μεθοδολογίας που εφαρμόστηκε για την εκτίμηση των μελλοντικών ταμειακών ροών, της προσαρμογής μη χρηματοοικονομικού κινδύνου (RA) και του συμβατικού περιθωρίου κέρδους υπηρεσιών (CSM) που σχετίζονται με αυτές τις συμβάσεις με τα τρέχοντα λογιστικά πρότυπα.
- Συγκρίναμε τη μεθοδολογία, τα μοντέλα και τις σημαντικές παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν με τις αναγνωρισμένες αναλογιστικές πρακτικές και αξιολογήσαμε όλα τα παραπάνω με βάση τη γνώση μας για τον κλάδο και τη σχετική μας εμπειρία.
- Ελέγξαμε, σε δειγματοληπτική βάση, την ορθότητα και πληρότητα των δεδομένων που χρησιμοποιήθηκαν στην προβολή των μελλοντικών ταμειακών ροών και στις μελέτες υπολογισμού των αναλογιστικών παραδοχών.
- Πραγματοποιήσαμε διαδικασίες ανεξάρτητης επαλήθευσης μοντέλων, σε δειγματοληπτική βάση, συμπεριλαμβάνοντας αναλυτικούς ανεξάρτητους επανυπολογισμούς σε επιλεγμένες ομάδες προϊόντων, ώστε να εξετάσουμε την ορθότητά του υπολογισμού των μελλοντικών ταμειακών ροών, την προσαρμογή μη χρηματοοικονομικού κινδύνου (RA) και το συμβατικό περιθώριο κέρδους υπηρεσιών (CSM).
- Εξετάσαμε, σε δειγματοληπτική βάση, την καταλληλότητα των μονάδων κάλυψης που χρησιμοποιήθηκαν για την απελευθέρωση του συμβατικού περιθωρίου κέρδους υπηρεσιών (CSM) στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Από τις διαδικασίες ελέγχου που διενεργήσαμε προέκυψε ότι οι σημαντικές παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν για την εκτίμηση των υποχρεώσεων ασφαλιστηρίων συμβολαίων ζωής είναι εύλογες.

Επίσης, κρίναμε ότι οι μεθοδολογίες και τα μοντέλα που χρησιμοποιήθηκαν συνάδουν με τα πρότυπα του κλάδου και αντανακλούν το είδος και τα χαρακτηριστικά του κινδύνου των ασφαλιστηρίων συμβολαίων της Εταιρείας.

Τέλος, διαπιστώσαμε ότι οι γνωστοποιήσεις που περιλαμβάνονται στις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας είναι σύμφωνες με τις απαιτήσεις των ΔΠΧΑ.



ο Χρηματοοικονομικές παραδοχές.

- Ο προσδιορισμός της προσαρμογής του μη χρηματοοικονομικού κινδύνου βασίζεται σε παραδοχές σχετικά με το επίπεδο εμπιστοσύνης που έχει καθορίσει η Εταιρεία.
- Τέλος, η απελευθέρωση του συμβατικού περιθωρίου κέρδους υπηρεσιών (CSM) που αναγνωρίζεται στα ασφαλιστικά έσοδα της ελεγχόμενης χρήσεως, προσδιορίζεται με βάση τις μονάδες κάλυψης.

Οι σχετικές παραδοχές και εκτιμήσεις γνωστοποιούνται στις σημειώσεις 2.4, 3, 4.2 και 25 των συνημμένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Άλλες Πληροφορίες

Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου είναι υπεύθυνα για τις Άλλες Πληροφορίες. Οι Άλλες Πληροφορίες, είναι η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου (αλλά δεν περιλαμβάνουν τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις και την έκθεση ελέγχου επί αυτών), τις οποίες λάβαμε πριν από την ημερομηνία της παρούσας έκθεσης ελεγκτή.

Η γνώμη μας επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων δεν καλύπτει τις Άλλες Πληροφορίες και, εκτός των όσων ρητά αναφέρουμε στο παρόν τμήμα της Έκθεσής μας δεν εκφράζουμε γνώμη ελέγχου ή άλλης διασφάλισης επί αυτών.

Σε σχέση με τον έλεγχό μας επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, η ευθύνη μας είναι να αναγνώσουμε τις Άλλες Πληροφορίες και με τον τρόπο αυτό να εξετάσουμε εάν οι Άλλες Πληροφορίες είναι ουσιωδώς ασυνεπείς με τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις ή τη γνώση που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχο ή αλλιώς φαίνεται να είναι ουσιωδώς εσφαλμένες.

Εξετάσαμε εάν η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου περιλαμβάνει τις γνωστοποιήσεις οι οποίες απαιτούνται από το Ν. 4548/2018.

Με βάση τις εργασίες που εκτελέσαμε κατά τον έλεγχό μας, κατά τη γνώμη μας:

- Τα πληροφοριακά στοιχεία που περιλαμβάνονται στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου της χρήσης που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2023 αντιστοιχούν στις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις,
- Η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτισθεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις του άρθρου 150 του Ν. 4548/2018.

Επιπλέον με βάση τη γνώση και κατανόηση που αποκτήσαμε κατά το έλεγχό μας, για την Εταιρεία και το περιβάλλον της, είμαστε υποχρεωμένοι να αναφέρουμε εάν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου την οποία λάβαμε πριν από την ημερομηνία της παρούσας έκθεσης ελεγκτή. Δεν έχουμε να αναφέρουμε τίποτα σχετικά με το θέμα αυτό.

Ευθύνες του Διοικητικού Συμβουλίου και των υπευθύνων για τη διακυβέρνηση επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων

Το Διοικητικό Συμβούλιο έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, τις απαιτήσεις του Ν. 4548/2018, όπως και για εκείνες τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που το Διοικητικό Συμβούλιο 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, το Διοικητικό Συμβούλιο είναι υπεύθυνο για την αξιολόγηση της ικανότητας της Εταιρείας να συνεχίσει τις δραστηριότητές της, γνωστοποιώντας όπου συντρέχει τέτοια περίπτωση, τα θέματα που σχετίζονται με τη συνεχιζόμενη δραστηριότητα και τη χρήση της λογιστικής βάσης της συνεχιζόμενης δραστηριότητας, εκτός και εάν το Διοικητικό Συμβούλιο είτε προτίθεται να ρευστοποιήσει την Εταιρεία ή να διακόψει τις δραστηριότητές της ή δεν έχει άλλη ρεαλιστική εναλλακτική επιλογή από το να προχωρήσει σ' αυτές τις ενέργειες.

Οι υπεύθυνοι για τη διακυβέρνηση έχουν 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 σύνολό 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, που 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 που 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 πολιτικών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από το Διοικητικό Συμβούλιο.
- Αποφαινόμαστε για την καταλληλότητα της χρήσης από το Διοικητικό Συμβούλιο 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 χρήσης και ως εκ τούτου αποτελούν τα κύρια θέματα ελέγχου. Περιγράφουμε τα θέματα αυτά στην έκθεση ελεγκτή.

Έκθεση επί άλλων νομικών και κανονιστικών απαιτήσεων

1. Συμπληρωματική Έκθεση προς την Επιτροπή Ελέγχου

Η γνώμη μας επί των συνημμένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων είναι συνεπής με την προβλεπόμενη από το άρθρο 11 του Κανονισμού ΕΕ 537/2014 Συμπληρωματική Έκθεσή μας προς την Επιτροπή Ελέγχου της Εταιρείας.

2. Διορισμός Ελεγκτή

Διοριστήκαμε για πρώτη φορά ως Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές της Εταιρείας με την από 24 Ιουνίου 2005 απόφαση της ετήσιας τακτικής γενικής συνέλευσης των μετόχων. Ο διορισμός μας έχει αδιαλείπτως ανανεωθεί, καλύπτοντας μια συνολική περίοδο ελέγχου 19 ετών, με βάση τις κατ' έτος λαμβανόμενες αποφάσεις της τακτικής γενικής συνέλευσης των μετόχων.



ΠράιςγουωτερχαουςΚούπερς
Ανώνυμη Ελεγκτική Εταιρεία
Λεωφ. Κηφισίας 260
152 32 Χαλάνδρι
ΑΜ ΣΟΕΛ 113

Αθήνα, 30 Ιουλίου 2024
Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Δημήτρης Σούρμπης
ΑΜ ΣΟΕΛ 16891



**ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΗΣ**

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΗΣ

(Ποσά σε χιλ. €)

		01.01- 31.12.2023	01.01- 31.12.2022
	<i>Σημ.</i>	Αναμορφωμένο	
Ασφαλιστικά Έσοδα	6	141.860	127.939
Ασφαλιστικές Δαπάνες	6	(162.025)	(127.346)
Ακαθάριστο Ασφαλιστικό αποτέλεσμα		(20.165)	592
Κατανομή ασφαλιστρων ανασφάλισης	7	(17.111)	(12.184)
Ανακτήσιμα ποσά από συμβόλαια ανασφάλισης	7	21.609	2.016
Αντασφαλιστικά (έξοδα)/ έσοδα		4.498	(10.167)
Αποτέλεσμα υπηρεσιών ασφάλισης		(15.668)	(9.575)
Έσοδα επενδύσεων (τόκοι, μερίσματα) από στοιχεία που δεν αποτιμώνται σε FVTPL	10	4.285	4.191
Κέρδη/(Ζημίες) από χρηματοοικονομικά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	10	8.393	(9.509)
Κέρδη/(ζημίες) από πώληση χρηματοοικονομικών στοιχείων που επιμετρώνται στο FVOCI	10	(9)	0
Προβλέψεις απομείωσης για την κάλυψη πιστωτικού κινδύνου	10	17	(96)
Καθαρό αποτέλεσμα επενδυτικών συμβολαίων	10	1.792	(4.354)
Συνολικά έσοδα/(έξοδα) από επενδύσεις		14.477	(9.769)
Χρηματοοικονομικά έσοδα/(έξοδα) από ασφαλιστήρια συμβόλαια	8	(3.474)	5.343
Χρηματοοικονομικά έσοδα/(έξοδα) από συμβόλαια ανασφάλισης	9	19	(22)
Καθαρά χρηματοοικονομικά έσοδα/(έξοδα) ασφάλισης		(3.456)	5.322
Λειτουργικά έξοδα	11	1.551	(4.177)
Λοιπά έσοδα και έξοδα	12	(844)	(751)
Αποτελέσματα προ φόρων		(3.940)	(18.951)
Φόρος εισοδήματος	13	(126)	1.420
Αποτελέσματα μετά φόρων		(4.065)	(17.530)

Λοιποί τόκοι και παρόμοια έσοδα

Τα κονδύλια της συγκριτικής περιόδου 2022 είναι αναμορφωμένα λόγω της αρχικής εφαρμογής του ΔΠΧΑ 17 και των αλλαγών που επέφερε στην παρουσίαση και ταξινόμηση των κονδυλίων στις Χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

Ν. Σμύρνη, 30 Ιουλίου 2024

Ο Πρόεδρος του Δ.Σ.	Το Μέλος ΔΣ & Γενικός Διευθυντής	Η Διευθύντρια Οικονομικής Διεύθυνσης	Ο Διευθυντής Υποδ/νσης Οικονομικών	Ο Υπεύθυνος Αναλογιστής
PEQUEUX OLIVIER Αρ. Διαβ. 13ΑΙ05042	ΚΑΤΣΙΟΣ Κ. ΧΡΗΣΤΟΣ Α.Δ.Τ. ΑΙ 569284/2010	ΒΑΣΙΛΙΚΗ Ν. ΚΩΣΤΑΚΗ Α.Δ.Τ. ΑΚ 093215/2011	ΦΙΛΙΠΠΟΣ Π. ΜΙΚΕΛΗΣ Αρ.Αδ./ΟΕΕ 0027620	ΗΛΙΑΣ Α. ΔΡΕΛΛΑΣ Α.Α.Κ3-6580/27.11.1991

Οι σημειώσεις στις σελίδες 32 έως 115 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.



ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΛΟΙΠΩΝ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΩΝ

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΛΟΙΠΩΝ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΩΝ

(Ποσά σε χιλ. €)

		01.01- 31.12.2023	01.01- 31.12.2022
	<i>Σημ.</i>		Αναμορφωμένο
Καθαρά κέρδη χρήσης		(4.065)	(17.530)
Στοιχεία τα οποία ενδέχεται να αναταξινομηθούν στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων			
Μεταβολή στην εύλογη αξία των συμμετοχικών τίτλων που προσδιορίζονται στο FVOCI	22	18.080	(69.913)
Χρηματοοικονομικά έσοδα/(έξοδα) από ασφαλιστήρια συμβόλαια	22	(9.859)	29.306
Στοιχεία τα οποία δεν θα αναταξινομηθούν στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων			
Επανεκτίμηση της υποχρέωσης παροχών στο προσωπικό	22	390	(214)
Καθαρό ασφαλιστικό οικονομικό αποτέλεσμα		4.546	(58.351)
Φόρος εισοδήματος που σχετίζεται με στοιχεία που μπορούν να αναταξινομηθούν	22	(3.069)	8.279
Συνολικά εισοδήματα/ (έξοδα) μετά από φόρους		1.477	(50.073)

Ν. Σμύρνη, 30 Ιουλίου 2024

Ο Πρόεδρος του Δ.Σ.	Το Μέλος ΔΣ & Γενικός Διευθυντής	Η Διευθύντρια Οικονομικής Διεύθυνσης	Ο Διευθυντής Υποδ/νσης Οικονομικών	Ο Υπεύθυνος Αναλογιστής
PEQUEUX OLIVIER Αρ. Διαβ. 13ΑΙ05042	ΚΑΤΣΙΟΣ Κ. ΧΡΗΣΤΟΣ Α.Δ.Τ. ΑΙ 569284/2010	ΒΑΣΙΛΙΚΗ Ν. ΚΩΣΤΑΚΗ Α.Δ.Τ. ΑΚ 093215/2011	ΦΙΛΙΠΠΟΣ Π. ΜΙΚΕΛΗΣ Αρ.Αδ./ΟΕΕ 0027620	ΗΛΙΑΣ Α. ΔΡΕΛΛΑΣ Α.Α.Κ3-6580/27.11.1991

Οι σημειώσεις στις σελίδες 32 έως 115 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.



ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ

(Ποσά σε χιλ. €)

	Σημ.	31.12.2023	31.12.2022 Αναμορφωμένο	01.01.2022 Αναμορφωμένο
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ				
Ενσώματα περιουσιακά στοιχεία	14	11.317	11.615	11.426
Επενδύσεις σε ακίνητα	15	4.455	4.521	4.632
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	16	1.446	1.203	973
Χρηματοοικονομικά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	17	118.747	116.551	143.577
Χρηματοοικονομικά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω καθαρής θέσης	17	471.717	417.322	469.802
Περιουσιακά στοιχεία ασφαλιστηρίων συμβολαίων	25	362	1.072	2.820
Περιουσιακά στοιχεία συμβολαίων αντασφάλισης	25	28.891	9.843	9.666
Δάνεια και απαιτήσεις προς ασφαλισμένους και τρίτους	18	6.381	6.693	5.343
Τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις		1.950	1.176	0
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	19	21.893	25.088	15.399
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	20	26.170	15.505	15.131
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		693.328	610.590	678.768
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ & ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ				
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ				
Μετοχικό κεφάλαιο	21	24.171	24.171	24.171
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	21	48.925	48.925	48.925
Αποθεματικά	22	12.032	4.235	38.675
Αποτελέσματα εις νέον	23	(15.516)	(9.394)	16.351
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ		69.612	67.938	128.123
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ				
Υποχρεώσεις από ασφαλιστικά συμβόλαια	25	285.874	251.064	282.825
Υποχρεώσεις από επενδυτικά συμβόλαια	24	292.001	243.988	222.854
Λοιπές υποχρεώσεις	26	24.104	21.930	18.844
Υποχρεώσεις για παροχές στο προσωπικό	27	16.097	15.540	14.111
Λοιπές προβλέψεις	28	5.639	10.130	10.312
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις		0	0	1.699
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ		623.716	542.652	550.645
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ & ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ		693.328	610.590	678.768

Τα κονδύλια των συγκριτικών περιόδων 2022 και 2021 είναι αναμορφωμένα λόγω της αρχικής εφαρμογής του ΔΠΧΑ 17 και των αλλαγών που επέφερε στην παρουσίαση και ταξινόμηση των κονδυλίων στις Χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

Ν. Σμύρνη, 30 Ιουλίου 2024

Ο Πρόεδρος του Δ.Σ.	Το Μέλος ΔΣ & Γενικός Διευθυντής	Η Διευθύντρια Οικονομικής Διεύθυνσης	Ο Διευθυντής Υποδ/σης Οικονομικών	Ο Υπεύθυνος Αναλογιστής
PEQUEUX OLIVIER Αρ. Διαβ. 13ΑΙ05042	ΚΑΤΣΙΟΣ Κ. ΧΡΗΣΤΟΣ Α.Δ.Τ. ΑΙ 569284/2010	ΒΑΣΙΛΙΚΗ Ν. ΚΩΣΤΑΚΗ Α.Δ.Τ. ΑΚ 093215/2011	ΦΙΛΙΠΠΟΣ Π. ΜΙΚΕΛΗΣ Αρ.Αδ./ΟΕΕ 0027620	ΗΛΙΑΣ Α. ΔΡΕΛΛΑΣ Α.Α.Κ3-6580/27.11.1991

Οι σημειώσεις στις σελίδες 32 έως 115 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.



ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

(Ποσά σε χιλ. €)

Σημ.	Μετοχικό κεφάλαιο	Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	Αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων
Ίδια Κεφάλαια έναρξης χρήσης την 1/1/2023	24.171	48.925	4.235	(9.394)	67.938
Καθαρά κέρδη χρήσης	23	0	0	(4.065)	(4.065)
Κέρδη / (Ζημίες) από αποτίμηση χρεωστικών τίτλοι στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων	22	0	0	12.916	12.916
Επανεκτίμηση της υποχρέωσης παροχών στο προσωπικό (μετά φόρων)	22	0	0	282	282
Καθαρά Χρηματοοικονομικά έσοδα / έξοδα από ασφαλιστήρια συμβόλαια που εκδίδονται και συμβόλαια αντασφάλισης που κατέχονται		0	0	(7.656)	(7.656)
Λουπές μεταβολές*		0	0	197	197
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα χρήσης	0	0	5.542	(3.868)	1.674
Μεταφορά σε αποθεματικά από αποτελέσματα εις νέον	22,23	0	0	2.255	(2.255)
Διανομή μερίσματος	22,23	0	0	0	0
Ίδια Κεφάλαια λήξης χρήσης την 31/12/2023	24.171	48.925	12.032	(15.516)	69.612
	Μετοχικό κεφάλαιο	Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	Αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων
Ίδια Κεφάλαια λήξης χρήσης την 31/12/2021	24.171	48.925	42.993	10.843	126.932
Επίδραση μετάβασης σε Δ.Π.Χ.Α.9, 17, μετά από φόρους			(4.318)	5.508	1.190
Ίδια Κεφάλαια έναρξης χρήσης την 1/1/2022 (αναμορφωμένα)	24.171	48.925	38.675	16.351	128.123
Καθαρά κέρδη χρήσης	23	0	0	(17.530)	(17.530)
Κέρδη / (Ζημίες) από αποτίμηση χρεωστικών τίτλοι στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων	22	0	0	(55.324)	(55.324)
Επανεκτίμηση της υποχρέωσης παροχών στο προσωπικό (μετά φόρων)	22	0	0	(187)	(187)
Καθαρά Χρηματοοικονομικά έσοδα / έξοδα από ασφαλιστήρια συμβόλαια που εκδίδονται και συμβόλαια αντασφάλισης που κατέχονται		0	0	22.969	22.969
Λουπές μεταβολές		0	0	(10)	(10)
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα χρήσης	0	0	(32.542)	(17.541)	(50.083)
Μεταφορά σε αποθεματικά από αποτελέσματα εις νέον	22,23	0	0	3.067	(3.067)
Διανομή μερίσματος	22,23	0	0	(4.965)	(5.137)
Ίδια Κεφάλαια λήξης χρήσης την 31/12/2022	24.171	48.925	4.235	(9.394)	67.938

* Από το ανωτέρω ποσό 153 χιλ αφορούν πώληση μετοχών με το αποτέλεσμα να αναγνωρίζεται στα κέρδη προηγούμενων χρήσεων

Οι σημειώσεις στις σελίδες 32 έως 115 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.



ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

(Ποσά σε χιλ. €)

Αναμορφωμένα ποσά

	01.01-31.12.2023	01.01-31.12.2022
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες		
Κέρδη/ (Ζημιές) προ φόρων	(3.939)	(18.951)
Πλέον/ (Μείον) αναπροσαρμογές για:		
Αποσβέσεις και απομειώσεις περιουσιακών στοιχείων	1.069	913
Ασφαλιστικές προβλέψεις	82.823	(10.627)
Προβλέψεις για υποχρεώσεις παροχών στο προσωπικό	1.167	2.039
Λοιπές προβλέψεις	(4.480)	(182)
(Κέρδη)/ Ζημιές από την πώληση ενσώματων παγίων	0	0
(Κέρδη)/Ζημιές από απομείωση χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού	(26)	158
(Κέρδη)/Ζημιές από πώληση αξιογράφων	(4.729)	740
(Κέρδη)/Ζημιές από αποτίμηση επενδύσεων	(4.095)	15.031
Καθαρά έσοδα από τόκους	(8.335)	(7.043)
Έσοδα επενδύσεων		
Χρηματοοικονομικά έξοδα	0	0
Προσαρμογές για μη ταμειακά στοιχεία	63.394	1.029
Προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες		
Μείωση/ (Αύξηση) σε λοιπές απαιτήσεις	(8.613)	20.485
Αύξηση/ (Μείωση) στις λοιπές υποχρεώσεις	(17.139)	8.428
(Αγορές) / Πωλήσεις αξιογράφων	(30.777)	(8.031)
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες	2.925	2.960
Καταβληθέντες τόκοι	0	0
Ταμειακές εισροές από τόκους	9.451	8.739
Επιστροφές / (καταβολές) φόρου εισοδήματος	(763)	0
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες	11.613	11.699
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες		
(Αγορές)/ Πωλήσεις άυλων και ενσώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων	(949)	(1.223)
Καθαρές ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες	(949)	(1.223)
Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		
Καταβληθέντα μερίσματα	0	(10.102)
Καθαρές ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	0	(10.102)
Καθαρή (μείωση)/ αύξηση στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	10.664	374
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στην έναρξη της χρήσης	15.505	15.131
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στη λήξη της χρήσης	26.170	15.505

Οι σημειώσεις στις σελίδες 32 έως 115 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.



ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

1. Γενικές πληροφορίες

Η Εταιρία λειτουργεί ως Ανώνυμη Ασφαλιστική Εταιρία με την επωνυμία «GROUPAMA ΦΟΙΝΙΞ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ», σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν.4548/2018 και του Ν.4364/2016 ο οποίος αφορά την Νομοθεσία Εποπτείας Ασφαλιστικής Επιχείρησης – Φερεγγυότητα II, (αντικατέστησε πλήρως το Π.Δ. 400/1970), όπως ισχύουν. Εδρεύει στην Ν. Σμύρνη οδός Συγγρού 213-215, Τ.Κ 17121, και έχει αριθμό ΓΕΜΗ 227401000. Ιδρύθηκε στις 3/5/1928 και η διάρκεια λειτουργίας της λήγει στις 2.5.2028.

Ο αριθμός φορολογικού μητρώου (Α.Φ.Μ) της Εταιρίας είναι: 094077039 και υπάγεται στην Δ.Ο.Υ. Φ.Α.Ε. Πειραιά.

Ο σκοπός της εταιρίας περιγράφεται στο άρθρο 2 του καταστατικού της και είναι:

1. Η για λογαριασμό της Εταιρείας ή για λογαριασμό τρίτων ή και σε συσχετισμό με τρίτους επιχείρηση ασφαλίσεων και αντασφαλίσεων κατά ζημιών όλων των κλάδων ασφάλισης, τόσο στην Ελλάδα, όσο και στο Εξωτερικό.
2. Η για λογαριασμό της Εταιρείας ή για λογαριασμό τρίτων ή και σε συσχετισμό με τρίτους επιχείρηση ασφαλίσεων και αντασφαλίσεων Ζωής όλων των κλάδων ασφάλισης, τόσο στην Ελλάδα, όσο και στο Εξωτερικό.
3. Η ανάληψη της αντιπροσωπείας οποιασδήποτε ξένης ασφαλιστικής επιχείρησης.
4. Η διενέργεια κάθε πράξης και κάθε δραστηριότητας, που συνδέεται με την εκπλήρωση των σκοπών της Εταιρείας, καθώς και η παροχή σε τρίτους κάθε συναφούς υπηρεσίας.

Η ηλεκτρονική ιστοσελίδα (website) της εταιρίας είναι www.groupama.gr.

Οι εν λόγω χρηματοοικονομικές καταστάσεις εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρίας την 30.07.2024 και τελούν υπό την έγκριση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων.

Η Εταιρεία ασκεί έλεγχο στην GROUP ΜΕΡΙΜΝΑ ΕΠΕ, που είναι εγκατεστημένη στην Ελλάδα, κατέχοντας από 7/2/2019 το 100% του μετοχικού της κεφαλαίου. Η Εταιρεία δεν συντάσσει ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις καθώς πληρούνται τα κριτήρια του ΔΠΧΑ 10 για την απαλλαγή από τη σύνταξη ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Η μητρική εταιρία GROUPAMA HOLDING FILIALES ET PARTICIPATIONS με έδρα την Γαλλία, κατέχει 61.978.023 μετοχές της GROUPAMA ΦΟΙΝΙΞ ΑΕΑΕ και η GROUPAMA INVESTMENTS με έδρα την Γαλλία κατέχει 1 μετοχή. Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας ενσωματώνονται με την μέθοδο της ολικής ενοποίησης στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις του Ομίλου, οι οποίες συντάσσονται σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς. Η ηλεκτρονική ιστοσελίδα (website) του Ομίλου, είναι www.groupama.com.

Η Εταιρία διοικείται από Διοικητικό Συμβούλιο 7 μελών, τριετούς θητείας. Η θητεία του υφιστάμενου ΔΣ, σύμφωνα με το άρθρο 8 παρ. 2 του Καταστατικού της Εταιρείας, λήγει την 22/6/2026 ή παρατεινόμενη αυτοδικαίως λήγει με την ολοκλήρωση της συνεδρίασης της τακτικής Γενικής Συνέλευσης που θα συνέλθει μετά την λήξη της θητείας τους και μέχρι τη λήψη της σχετικής απόφασης. Η σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας την 31/12/2023 είναι η ακόλουθη:

α/α	Όνοματεπώνυμο	Λήξη Θητείας	Ιδιότητα
1	Olivier Louis Georges PEQUEUX	2026	Πρόεδρος του ΔΣ
2	Romain François Alain TANGUY	2026	Αντιπρόεδρος του ΔΣ
3	Denis Guy Robert ROUSSET	2026	Αντιπρόεδρος του ΔΣ
4	Χρήστος ΚΑΤΣΙΟΣ	2026	Μέλος του ΔΣ, Γενικός Διευθυντής
5	Eric Henri Paul TOURRET	2026	Μέλος του ΔΣ
6	Vincent Maurice Louis FALANTIN*	2026	Μέλος του ΔΣ
7	Patricia Claudie Valerie CHOQUET ep. DUTOIT	2026	Μέλος του ΔΣ
8	Christophe Denis CHARRANSOL	2026	Μέλος του ΔΣ



2. Βασικές Λογιστικές Αρχές

2.1 Πλαίσιο κατάρτισης των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Οι παρούσες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (εφεξής ΔΠΧΑ) και τις Διερμηνείες της Επιτροπής Διερμηνειών των ΔΠΧΑ όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Σε αυτές τις οικονομικές καταστάσεις, η Εταιρεία εφάρμοσε για πρώτη φορά το Δ.Π.Χ.Α. 17 και το Δ.Π.Χ.Α. 9. Η Εταιρεία δεν έχει υιοθετήσει νωρίτερα κανένα άλλο πρότυπο, ερμηνεία ή τροποποίηση που έχει εκδοθεί αλλά δεν έχει ακόμη τεθεί σε ισχύ.

Όλα τα ποσά που αναγράφονται στις σημειώσεις, εκφράζονται σε χιλιάδες ευρώ (€) εκτός όπου αναφέρεται διαφορετικά.

Οι αρχές που παρουσιάζονται παρακάτω έχουν εφαρμοστεί με συνέπεια στις χρήσεις που έληξαν την 31 Δεκεμβρίου 2023 και 2022 αντίστοιχα.

Η σύνταξη των χρηματοοικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ απαιτεί τη χρήση ορισμένων λογιστικών εκτιμήσεων και παραδοχών. Επίσης, απαιτεί την άσκηση κρίσης από τη Διοίκηση κατά τη διαδικασία εφαρμογής των λογιστικών αρχών της Εταιρείας. Οι περιοχές που εμπεριέχουν μεγαλύτερο βαθμό άσκησης κρίσης ή πολυπλοκότητας, ή όπου οι εκτιμήσεις και παραδοχές είναι σημαντικές για τη σύνταξη των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, παρουσιάζονται στη Σημείωση 3.

Συνέχιση της επιχειρηματικής δραστηριότητας

Η Διοίκηση της Εταιρίας βεβαιώνει την σύνταξη των Χρηματοοικονομικών της Καταστάσεων επί τη βάση της αρχής συνέχισης της δραστηριότητάς της. Ειδικότερα, η Εταιρεία σε συνεργασία και με τον Όμιλο έχει υιοθετήσει επαρκείς μηχανισμούς παρακολούθησης τόσο των συνθηκών της αγοράς όσο και των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων της έτσι ώστε να διασφαλιστεί η συνέχεια της δραστηριότητας (going concern). Παράλληλα, η Διοίκηση της Εταιρίας έλαβε υπόψιν τις τρέχουσες οικονομικές εξελίξεις και έχει καταφέρει να αντιμετωπίσει τους κινδύνους, διατηρώντας το δείκτη κεφαλαιακής απαίτησης φερεγγυότητας άνω του 100%.

2.2 Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες:

Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες: Συγκεκριμένα νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες έχουν εκδοθεί, τα οποία είναι υποχρεωτικά για λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την 1 Ιανουαρίου 2023 ή μεταγενέστερα.

Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για την τρέχουσα οικονομική χρήση

ΔΠΧΑ 17 «Ασφαλιστήρια συμβόλαια» και Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 17 (εφαρμόζονται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2023)

Το ΔΠΧΑ 17 εκδόθηκε τον Μάιο του 2017 και, μαζί με τις Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 17 που εκδόθηκαν τον Ιούνιο του 2020, αντικαθιστά το ΔΠΧΑ 4. Το ΔΠΧΑ 17 καθιερώνει τις αρχές για την αναγνώριση, επιμέτρηση και παρουσίαση των ασφαλιστήριων συμβολαίων που βρίσκονται στο πεδίο εφαρμογής του προτύπου καθώς και τις σχετικές γνωστοποιήσεις. Σκοπός του προτύπου είναι να διασφαλίσει ότι μία οντότητα παρέχει σχετικές πληροφορίες οι οποίες να παρουσιάζουν την εύλογη εικόνα σχετικά με αυτά τα συμβόλαια. Το νέο πρότυπο επιλύει τα προβλήματα συγκρισιμότητας που είχε δημιουργήσει το ΔΠΧΑ 4 καθώς απαιτεί όλα τα ασφαλιστήρια συμβόλαια να λογιστικοποιούνται με τρόπο συνεπή. Οι ασφαλιστικές υποχρεώσεις θα επιμετρώνται σε τρέχουσες αξίες και όχι σε ιστορικό κόστος.

ΔΛΠ 1 (Τροποποιήσεις) «Παρουσίαση των Οικονομικών καταστάσεων» και Δεύτερη Δήλωση Πρακτικής ΔΠΧΑ «Γνωστοποίηση λογιστικών πολιτικών» (εφαρμόζονται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2023)

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» (εφαρμόζονται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2023)

Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν το πώς θα πρέπει οι εταιρείες να διακρίνουν τις αλλαγές στις λογιστικές πολιτικές από τις αλλαγές στις λογιστικές εκτιμήσεις.

ΔΛΠ 12 (Τροποποιήσεις) «Αναβαλλόμενος φόρος που σχετίζεται με περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις που προκύπτουν από μία ενιαία συναλλαγή» (εφαρμόζονται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2023)

Οι τροποποιήσεις απαιτούν οι εταιρείες να αναγνωρίζουν αναβαλλόμενη φορολογία σε συγκεκριμένες συναλλαγές που, κατά την αρχική αναγνώριση, οδηγούν σε ίσα ποσά φορολογητέων και εκπεστέων προσωρινών διαφορών. Αυτό ισχύει συνήθως για συναλλαγές, όπως οι μισθώσεις για τους μισθωτές και οι υποχρεώσεις αποκατάστασης.

ΔΠΧΑ 17 (Τροποποίηση) «Αρχική Εφαρμογή του ΔΠΧΑ 17 και ΔΠΧΑ 9 – Συγκριτική πληροφόρηση» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2023)

Η τροποποίηση είναι μια επιλογή μετάβασης που σχετίζεται με τη συγκριτική πληροφόρηση σχετικά με χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που παρουσιάζονται κατά την αρχική εφαρμογή του ΔΠΧΑ 17. Η τροποποίηση αποσκοπεί στο να βοηθήσει τις οντότητες να αποφύγουν προσωρινές λογιστικές αναντιστοιχίες μεταξύ χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων ασφαλιστικών συμβολαίων, και ως εκ τούτου να βελτιώσει τη χρησιμότητα της συγκριτικής πληροφόρησης για τους χρήστες των οικονομικών καταστάσεων.

ΔΛΠ 12 «Φόρος εισοδήματος» (Τροποποιήσεις): Διεθνής φορολογική μεταρρύθμιση – Πρότυποι κανόνες του δεύτερου πυλώνα (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2023)

Οι τροποποιήσεις εισάγουν μια υποχρεωτική προσωρινή εξαίρεση από τη λογιστικοποίηση των αναβαλλόμενων φόρων που προκύπτουν από τη διεθνή φορολογική μεταρρύθμιση του Οργανισμού Οικονομικής Συνεργασίας και Ανάπτυξης (ΟΟΣΑ). Οι τροποποιήσεις εισάγουν επίσης στοχευμένες απαιτήσεις γνωστοποίησης.

Η προσωρινή εξαίρεση ισχύει άμεσα και αναδρομικά, σύμφωνα με το ΔΛΠ 8, ενώ οι στοχευμένες απαιτήσεις γνωστοποίησης, θα ισχύουν για ετήσιες περιόδους αναφοράς που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2023.

Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για μεταγενέστερες περιόδους

ΔΛΠ 1 (Τροποποιήσεις) «Παρουσίαση των Οικονομικών καταστάσεων» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2024)

- **Τροποποίηση του 2020 «Ταξινόμηση υποχρεώσεων ως βραχυπρόθεσμες ή μακροπρόθεσμες»**
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.
- **Τροποποιήσεις του 2022 «Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις με ρήτρα»**
Οι νέες τροποποιήσεις διευκρινίζουν ότι εάν το δικαίωμα αναβολής διακανονισμού υπόκειται στη συμμόρφωση της οικονομικής οντότητας με καθορισμένους όρους (ρήτρες), αυτή η τροποποίηση θα ισχύει μόνο για συνθήκες που υφίστανται όταν η συμμόρφωση εξετάζεται κατά ή πριν από την ημερομηνία αναφοράς. Επιπρόσθετα, οι τροποποιήσεις αποσκοπούν στη βελτίωση των πληροφοριών που παρέχει μια οικονομική οντότητα όταν το δικαίωμά της να αναβάλλει τον διακανονισμό μιας υποχρέωσης υπόκειται σε συμμόρφωση με ρήτρες εντός δώδεκα μηνών από την περίοδο αναφοράς.

Οι τροποποιήσεις του 2022 άλλαξαν την ημερομηνία έναρξης ισχύος των τροποποιήσεων του 2020. Ως αποτέλεσμα, οι τροποποιήσεις του 2020 και του 2022 ισχύουν για ετήσιες περιόδους αναφοράς που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2024 και θα πρέπει να εφαρμόζονται αναδρομικά σύμφωνα με το ΔΛΠ 8. Ως αποτέλεσμα της ευθυγράμμισης των ημερομηνιών έναρξης ισχύος, οι τροποποιήσεις του 2022 θα υπερισχύουν των τροποποιήσεων του 2020 όταν και οι δύο τίθενται σε ισχύ το 2024.

ΔΠΧΑ 16 (Τροποποίηση) «Υποχρέωση Μίσθωσης σε Πώληση και Επαναμίσθωση» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2024)



Η τροποποίηση διευκρινίζει πώς μια οικονομική οντότητα λογιστικοποιεί μια πώληση και επαναμίσθωση μετά την ημερομηνία της συναλλαγής. Οι συναλλαγές πώλησης και επαναμίσθωσης όπου ορισμένες ή όλες οι πληρωμές μισθωμάτων είναι μεταβλητές πληρωμές που δεν εξαρτώνται από δείκτη ή επιτόκιο είναι πιο πιθανό να επηρεαστούν. Μια οικονομική οντότητα εφαρμόζει τις απαιτήσεις αναδρομικά σε συναλλαγές πώλησης και επαναμίσθωσης που συνήφθησαν μετά την ημερομηνία κατά την οποία η οικονομική οντότητα εφάρμοσε αρχικά το ΔΠΧΑ 16.

ΔΛΠ 7 «Κατάσταση Ταμειακών Ροών» και ΔΠΧΑ 7 «Χρηματοοικονομικά μέσα» (Τροποποιήσεις) - Γνωστοποιήσεις: Χρηματοοικονομικές Συμφωνίες Προμηθευτών (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2024)

Οι τροποποιήσεις απαιτούν από τις εταιρείες να γνωστοποιούν πληροφορίες σχετικά με τις Χρηματοδοτικές Συμφωνίες τους με Προμηθευτές (Supplier Finance Arrangements), όπως όρους και προϋποθέσεις, λογιστική αξία των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων που αποτελούν μέρος τέτοιων συμφωνιών, εύρος ημερομηνιών λήξης πληρωμών και πληροφορίες κινδύνου ρευστότητας. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν ακόμη υιοθετηθεί από την ΕΕ.

ΔΛΠ 21 «Οι Επιδράσεις των Μεταβολών στις Συναλλαγματικές Ισοτιμίες» (Τροποποιήσεις) - Μη δυνατότητα ανταλλαγής νομίσματος (εφαρμόζεται στις ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2025)

Οι τροποποιήσεις απαιτούν από τις εταιρείες να εφαρμόζουν μια συνεπή προσέγγιση στην αξιολόγηση του εάν ένα νόμισμα μπορεί να ανταλλάσσεται με άλλο νόμισμα και, όταν δεν μπορεί, στον καθορισμό της συναλλαγματικής ισοτιμίας που θα χρησιμοποιηθεί και των γνωστοποιήσεων που πρέπει να παρέχονται. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν ακόμη υιοθετηθεί από την ΕΕ.

ΔΠΧΑ 18 «Παρουσίαση και Γνωστοποίηση στις Οικονομικές Καταστάσεις» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2027)

Το ΔΠΧΑ 18 εκδόθηκε τον Απρίλιο του 2024. Καθορίζει τις απαιτήσεις για την παρουσίαση και τις γνωστοποιήσεις στις οικονομικές καταστάσεις, και αντικαθιστά το ΔΛΠ 1. Ο στόχος του είναι να διευκολύνει τους επενδυτές να συγκρίνουν τις επιδόσεις και τις μελλοντικές προοπτικές των εταιρειών, τροποποιώντας τις απαιτήσεις για την παρουσίαση των πληροφοριών στις κύριες οικονομικές καταστάσεις, ιδιαίτερα στην κατάσταση αποτελεσμάτων. Το νέο πρότυπο:

- απαιτεί την παρουσίαση δύο νέων καθορισμένων υποσυνόλων στην κατάσταση αποτελεσμάτων - λειτουργικά κέρδη και κέρδη πριν από τη χρηματοδότηση και τους φόρους εισοδήματος.
- απαιτεί γνωστοποίηση των δεικτών απόδοσης που καθορίζονται από τη διοίκηση μιας εταιρείας - υποσύνολα εσόδων και εξόδων που δεν προσδιορίζονται από τα ΔΠΧΑ που περιλαμβάνονται στις δημόσιες επικοινωνίες για να κοινοποιήσουν την άποψη της διοίκησης για την οικονομική απόδοση μιας εταιρείας. Για την προώθηση της διαφάνειας, μια εταιρεία θα πρέπει να παρέχει συμφωνία μεταξύ αυτών των μέτρων και των συνόλων ή των υποσυνόλων που καθορίζονται από τα ΔΠΧΑ.
- ενισχύει τις απαιτήσεις για τη συνάθροιση και τον διαχωρισμό της πληροφορίας για να βοηθήσει μια εταιρεία να παρέχει χρήσιμες πληροφορίες.
- απαιτεί περιορισμένες αλλαγές στην κατάσταση ταμειακών ροών για τη βελτίωση της συγκρισιμότητας, καθορίζοντας ένα συνεπές σημείο εκκίνησης για την έμμεση μέθοδο παρουσίασης ταμειακών ροών από λειτουργικές δραστηριότητες και καταργώντας τις επιλογές για την ταξινόμηση των ταμειακών ροών τόκων και μερισμάτων.

Το νέο πρότυπο έχει αναδρομική εφαρμογή. Δεν έχει ακόμη υιοθετηθεί από την ΕΕ.

2.3 Νέο πρότυπο IFRS 17 - Μετάβαση

Η Εταιρεία εφάρμοσε αρχικά το Δ.Π.Χ.Α. 17, συμπεριλαμβανομένων τυχόν επακόλουθων τροποποιήσεων σε άλλα πρότυπα, από την 1η Ιανουαρίου 2023. Κατά την ημερομηνία μετάβασης στο Δ.Π.Χ.Α. 17, δηλαδή την 1η Ιανουαρίου 2022, η Εταιρεία:

- Έχει εντοπίσει, αναγνωρίσει και επιμετρήσει κάθε ομάδα ασφαλιστηρίων συμβολαίων σαν να εφαρμοζόταν πάντα το Δ.Π.Χ.Α. 17



- Προσδιόρισε, αναγνώρισε και επιμέτρησε τυχόν περιουσιακά στοιχεία από ταμειακές ροές απόκτησης ασφάλισης σαν να εφαρμοζόταν πάντοτε το Δ.Π.Χ.Α. 17, εκτός εάν η αξιολόγηση της ανακτησιμότητας δεν εφαρμόστηκε πριν από την 1η Ιανουαρίου 2022
- Απαναγνώρισε τυχόν υπόλοιπα που δεν θα υπήρχαν εάν εφαρμοζόταν πάντοτε το Δ.Π.Χ.Α. 17. Σε αυτά περιλαμβάνονται άυλα περιουσιακά στοιχεία που αφορούν έξοδα πρόσκτησης επόμενων χρήσεων, ασφαλιστικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις, καθώς και ανακτήσιμα ποσά που αφορούν υφιστάμενα ασφαλιστήρια συμβόλαια. Σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Α. 17, όλα τα προαναφερθέντα περιλαμβάνονται στην αποτίμηση των ασφαλιστηρίων συμβολαίων
- Αναγνώρισε το καθαρό αποτέλεσμα των παραπάνω στα ίδια κεφάλαια.

Η ημερομηνία μετάβασης είναι η έναρξη της περιόδου αναφοράς αμέσως πριν από την ημερομηνία αρχικής εφαρμογής του Δ.Π.Χ.Α. 17, δηλαδή την 1η Ιανουαρίου 2023. Κατά την ημερομηνία μετάβασης απαιτείται να συνταχθεί αναθεωρημένος ισολογισμός παρουσιάζοντας τις αλλαγές στην αποτίμηση και παρουσίαση των ασφαλιστηρίων συμβολαίων, των συμβολαίων ανασφάλισης που κατέχονται και των επενδυτικών συμβολαίων με χαρακτηριστικά προαιρετικής συμμετοχής, σύμφωνα με τις απαιτήσεις του νέου προτύπου.

Η επιλογή της κατάλληλης προσέγγισης κατά την μετάβαση στο Δ.Π.Χ.Α. 17 πραγματοποιήθηκε λαμβάνοντας υπόψη την διαθεσιμότητα των απαιτούμενων πληροφοριών. Σε ορισμένες περιπτώσεις, είναι απαραίτητη η εξάσκηση επαγγελματικής κρίσης αναφορικά με την αξιολόγηση των διαθέσιμων πληροφοριών κατά την επιλογή της προσέγγισης μετάβασης στο Δ.Π.Χ.Α. 17.

Οι μεταβολές στις λογιστικές πολιτικές που απορρέουν από την υλοποίηση του Δ.Π.Χ.Α. 17 θα εφαρμοστούν με βάση την Αναδρομική Προσέγγιση (Fully Retrospective Approach - FRA) στον βαθμό που αυτό είναι πρακτικά εφικτό, υπολογίζοντας το συμβατικό περιθώριο κέρδους κατά την ημερομηνία μετάβασης ως εάν το πρότυπο είχε πάντοτε εφαρμοστεί. Σε περίπτωση που η εφαρμογή της αναδρομικής προσέγγισης δεν είναι πρακτικά εφικτή για συγκεκριμένη ομάδα ασφαλιστηρίων συμβολαίων, υπάρχει η επιλογή της Τροποποιημένης Αναδρομικής Προσέγγισης (Modified Retrospective Approach - MRA) στον βαθμό που υπάρχουν λογικές και βάσιμες πληροφορίες, ή εναλλακτικά η Προσέγγιση της Εύλογης Αξίας (Fair Value Approach - FVA). Σύμφωνα με την προσέγγιση της Εύλογης Αξίας, το συμβατικό περιθώριο κέρδους αναγνωρίζεται κατά την ημερομηνία μετάβασης ως η διαφορά μεταξύ της εύλογης αξίας της ομάδας των ασφαλιστηρίων συμβολαίων, η οποία υπολογίζεται σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Α 13 Επιμέτρηση Εύλογης Αξίας, και των ταμειακών ροών εκπλήρωσης. Σε αντίθεση με την Αναδρομική και την Τροποποιημένη Προσέγγιση, ο υπολογισμός του συμβατικού περιθωρίου κέρδους σύμφωνα με την Προσέγγιση της Εύλογης Αξίας δεν απαιτεί συγκεκριμένες πληροφορίες κατά τη μετάβαση.

Η Εταιρεία έχει πραγματοποιήσει ανάλυση κόστους-οφέλους και έχει λάβει μια πρακτική απόφαση ως προς το τι συνιστά αδικαιολόγητο κόστος και προσπάθεια με βάση τις ιδιαιτερότητες των χαρτοφυλακίων και των δραστηριοτήτων της. Εάν η Αναδρομική Προσέγγιση (FRA) είναι ανέφικτη, η Εταιρεία χρησιμοποιεί την Τροποποιημένη Αναδρομική Προσέγγιση (MRA) ή την Προσέγγιση Εύλογης Αξίας (FVA).

Λαμβάνοντας υπόψη τις παραπάνω απαιτήσεις, την ποιότητα των πληροφοριών και την ανάλυση κόστους-οφέλους, η Εταιρεία έχει προσδιορίσει τις ακόλουθες προσεγγίσεις κατά τη μετάβαση στο Δ.Π.Χ.Α. 17:

Ασφάλιση Ζωής

Η Εταιρεία εφάρμοσε την Τροποποιημένη Αναδρομική Προσέγγιση για συμβόλαια που εκδόθηκαν μεταξύ 2010-2021 στα χαρτοφυλάκια κινδύνου ζωής, αποταμίευσης και συμμετοχών την 1η Ιανουαρίου 2022, επειδή τα διαθέσιμα στοιχεία δεν επέτρεπαν τη πλήρη αναδρομική εφαρμογή. Για αυτές τις περιπτώσεις, η Εταιρεία έχει παρουσιάσει πρόσθετες γνωστοποιήσεις προκειμένου να υποδείξει την επίδραση αυτών των ομάδων συμβολαίων στο συμβατικό περιθώριο κέρδους υπηρεσιών, στα ασφαλιστικά έσοδα και στα χρηματοοικονομικά έσοδα ή δαπάνες ασφάλισης.

Ειδικότερα, για τα συμβόλαια που εκδόθηκαν κατά την περίοδο 2010-2021 τόσο στο πλαίσιο χαρτοφυλακίων κινδύνου ή αποταμίευσης ζωής όσο και χαρτοφυλακίων άμεσης συμμετοχής, η Εταιρεία εφάρμοσε κατά περίπτωση, τις σχετικές τροποποιήσεις που προβλέπονται στην Τροποποιημένη Αναδρομική Προσέγγιση, μόνο στο βαθμό που δεν διέθετε εύλογες και τεκμηριωμένες πληροφορίες για την αναδρομική εφαρμογή του Δ.Π.Χ.Α. 17.



Η Εταιρεία έχει καθορίσει την καμπύλη προεξόφλησης που θα χρησιμοποιηθεί κατά την μετάβαση με βάση τα προεξοφλητικά επιτόκια στην έναρξη εκάστοτε χαρτοφυλακίου. Για τα συμβόλαια τα οποία δεν υπάρχουν διαθέσιμες προεξοφλητικές καμπύλες (<2016), θα ισχύει η καμπύλη μετάβασης (2021).

Για όλες τις άλλες περιπτώσεις, δηλαδή τα συμβόλαια που εκδόθηκαν πριν από το 2010, θα χρησιμοποιηθεί η προσέγγιση της εύλογης αξίας, καθώς είναι καταλληλότερη λόγω της δυσκολίας ανάκτησης αξιόπιστων δεδομένων.

Όσον αφορά τα συμβόλαια στα Ομαδικά Συνταξιοδοτικά Προγράμματα, οι μεταβατικές διατάξεις του Δ.Π.Χ.Α. 17 δεν εφαρμόζονται, καθώς τα συμβόλαια αυτά δεν πληρούν τις απαιτήσεις των συμβολαίων με χαρακτηριστικά προαιρετικής συμμετοχής και, ως εκ τούτου, θα λογιστικοποιούνται σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Α. 9.

Η Εταιρεία έχει εφαρμόσει τις μεταβατικές διατάξεις του Δ.Π.Χ.Α. 17 και δεν έχει γνωστοποιήσει το αντίκτυπο της υιοθέτησης του Δ.Π.Χ.Α. 17 σε κάθε μέρος των οικονομικών καταστάσεων. Οι επιδράσεις της υιοθέτησης του Δ.Π.Χ.Α. 17 στις οικονομικές καταστάσεις την 1η Ιανουαρίου 2022 παρουσιάζονται στην κατάσταση μεταβολών των ιδίων κεφαλαίων.

Γενικές Ασφαλίσεις

Σχετικά με την εκτίμηση των ζημιών, η Εταιρεία έχει καθορίσει την καμπύλη προεξόφλησης που θα χρησιμοποιηθεί κατά την μετάβαση με βάση τα προεξοφλητικά επιτόκια στις 31/12 εκάστοτε έτους συμβάντος.

Η ποσοτική επίπτωση από την εφαρμογή του προτύπου παρουσιάζεται αναλυτικά στη σημείωση 5.

2.4 Σύνοψη των σημαντικών Λογιστικών Πολιτικών

2.4.1 Δ.Π.Χ.Α. 17 Ασφαλιστήρια Συμβόλαια

Το Δ.Π.Χ.Α. 17 αντικαθιστά το Δ.Π.Χ.Α. 4 Ασφαλιστήρια συμβόλαια για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2023. Τα ασφαλιστήρια συμβόλαια, τα συμβόλαια αντασφάλισης και τα επενδυτικά συμβόλαια με χαρακτηριστικά προαιρετικής συμμετοχής λογιστικοποιούνται σύμφωνα με τις διατάξεις της ασφαλιστικής λογιστικής του Δ.Π.Χ.Α. 17. Τα επενδυτικά συμβόλαια χωρίς χαρακτηριστικά προαιρετικής συμμετοχής λογιστικοποιούνται ως χρηματοοικονομικά μέσα σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Α. 9.

Το Δ.Π.Χ.Α. 17 είναι ένα ολοκληρωμένο πρότυπο για τα ασφαλιστήρια συμβόλαια (“ασφαλιστήριο συμβόλαιο”: συμβόλαιο στο οποίο το ένα μέρος (ο εκδότης) δέχεται σημαντικό ασφαλιστικό κίνδυνο από το άλλο μέρος (τον ασφαλιζόμενο), αποδεχόμενος να αποζημιώσει τον ασφαλιζόμενο στη περίπτωση επέλευσης καθορισμένου αβέβαιου μελλοντικού συμβάντος (το ασφαλιζόμενο συμβάν) που επηρεάζει αρνητικά τον ασφαλιζόμενο), σε αντίθεση με το Δ.Π.Χ.Α. 4, το οποίο εκδόθηκε ως ένα προσωρινό πρότυπο που παρείχε στις εταιρείες τη δυνατότητα να συνεχίσουν τις λογιστικές τους πρακτικές για ασφαλιστήρια συμβόλαια και επικεντρώθηκε στην ενίσχυση των γνωστοποιήσεων σχετικά με την αξία, τη χρονική στιγμή και την αβεβαιότητα των μελλοντικών ταμειακών ροών από ασφαλιστήρια συμβόλαια.

Το Δ.Π.Χ.Α. 17 ορίζει τις αρχές για την αναγνώριση, αποτίμηση, παρουσίαση και τις γνωστοποιήσεις των ασφαλιστηρίων συμβολαίων που έχουν εκδοθεί, των συμβολαίων αντασφάλισης που κατέχονται (“συμβόλαιο αντασφάλισης”: Ασφαλιστήριο συμβόλαιο που εκδίδεται από μια οικονομική οντότητα (τον αντασφαλιστή) με σκοπό την αποζημίωση μιας άλλης οικονομικής οντότητας για απαιτήσεις που προκύπτουν από ένα ή περισσότερα ασφαλιστήρια συμβόλαια που εκδίδονται από την εν λόγω άλλη οικονομική οντότητα (υποκείμενα συμβόλαια)), και των επενδυτικών συμβολαίων με χαρακτηριστικά προαιρετικής συμμετοχής και αντικαθιστά το υπάρχον πρότυπο Δ.Π.Χ.Α. 4.

Το Δ.Π.Χ.Α. 17 παρέχει ένα ολοκληρωμένο μοντέλο (General Measurement Model) για ασφαλιστήρια συμβόλαια, που συμπληρώνεται (α) από την προσέγγιση μεταβλητών αμοιβών (Variable Fee Approach – VFA) η οποία εφαρμόζεται σε χαρτοφυλάκια συμβολαίων με άμεση συμμετοχή σε περιουσιακά στοιχεία, τα οποία ουσιαστικά αποτελούν συμβόλαια που συνδέονται με επενδύσεις και (β) την προσέγγιση κατανομής ασφαλιστρού (Premium Allocation Approach – PAA) η οποία έχει εφαρμογή σε συμβόλαια βραχείας διάρκειας (συνήθως ορισμένα ασφαλιστήρια συμβόλαια Ζημιών).

Τα κύρια χαρακτηριστικά του Δ.Π.Χ.Α. 17 είναι τα εξής:



- i. η αποτίμηση των ασφαλιστικών υποχρεώσεων στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης με βάση την τρέχουσα αξία, η οποία είναι το άθροισμα της παρούσας αξίας των μελλοντικών ταμειακών ροών οι οποίες περιλαμβάνουν και μια προσαρμογή του μη χρηματοοικονομικού κινδύνου (δηλ. οι ταμειακές ροές εκπλήρωσης)
- ii. ο επανυπολογισμός των ταμειακών ροών εκπλήρωσης σε κάθε περίοδο αναφοράς χρησιμοποιώντας τρέχουσες παραδοχές και προεξοφλητικά επιτόκια,
- iii. η μεταβολή του Συμβατικού Περιθωρίου Κέρδους (Contractual Service Margin – CSM), η οποία αναγνωρίζεται στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης, ισούται με το μη δεδουλευμένο κέρδος του ασφαλιστηρίου συμβολαίου και στη συνέχεια αποσβένεται στα αποτελέσματα χρήσης για την υπολειπόμενη διάρκεια ζωής του χαρτοφυλακίου. Οι προσαρμογές στις ασφαλιστικές υποχρεώσεις σε σχέση με το CSM αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσης για την υπολειπόμενη διάρκεια ζωής του χαρτοφυλακίου,
- iv. η επίδραση των μεταβολών των προεξοφλητικών επιτοκίων αναγνωρίζεται είτε στα αποτελέσματα χρήσης είτε στα ίδια κεφάλαια (Λοιπά Συνολικά Εισοδήματα – OCI). Η παρουσίαση στα λοιπά συνολικά εισοδήματα τόσο των εσόδων ασφάλισης όσο και των δαπανών υπηρεσιών ασφάλισης βασίζεται στην έννοια της παροχής των ασφαλιστικών υπηρεσιών κατά την περίοδο αναφοράς.

Επιπλέον, η εφαρμογή του Δ.Π.Χ.Α 17 έχει σημαντική επίδραση στη γνωστοποίηση όλων των ασφαλιστικών και αντασφαλιστικών συμβάσεων, θα εφαρμοστεί δε αναδρομικά με αναμόρφωση των συγκριτικών μεγεθών. Εντούτοις, μπορούν να εφαρμοστούν αρκετές απλουστεύσεις κατά την μετάβαση.

Πιο συγκεκριμένα, η κατάταξη και η αποτίμηση των ασφαλιστικών συμβολαίων και των συμβολαίων αντασφάλισης από την Εταιρεία εξηγείται στη σημείωση 2.6, 2.7, 2.8 και 2.10 αντίστοιχα.

2.4.2 Αλλαγές στη παρουσίαση και γνωστοποίηση

Με βάση το Δ.Π.Χ.Α. 17, η Εταιρεία παρουσιάζει χωριστά στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης:

- Χαρτοφυλάκια ασφαλιστηρίων συμβολαίων που εκδίδονται και τα οποία αποτελούν περιουσιακά στοιχεία
- Χαρτοφυλάκια συμβολαίων αντασφάλισης που κατέχονται και τα οποία αποτελούν περιουσιακά στοιχεία
- Χαρτοφυλάκια ασφαλιστηρίων συμβολαίων και που εκδίδονται και τα οποία αποτελούν υποχρεώσεις
- Χαρτοφυλάκια συμβολαίων αντασφάλισης που κατέχονται και τα οποία αποτελούν υποχρεώσεις

Τα χαρτοφυλάκια που αναφέρονται ανωτέρω είναι εκείνα που προσδιορίζονται κατά την αρχική αναγνώριση σύμφωνα με τις απαιτήσεις του Δ.Π.Χ.Α. 17.

Το Δ.Π.Χ.Α. 17 απαιτεί ξεχωριστή παρουσίαση στην κατάσταση αποτελεσμάτων και λοιπών συνολικών εσόδων στα ακόλουθα στοιχεία:

- i. Αποτέλεσμα υπηρεσιών ασφάλισης, στο οποίο περιλαμβάνονται τα έσοδα υπηρεσιών ασφάλισης και οι δαπάνες υπηρεσιών ασφάλισης
- ii. Χρηματοοικονομικά έσοδα ή δαπάνες υπηρεσιών ασφάλισης
- iii. Έσοδα ή δαπάνες από συμβόλαια αντασφάλισης που κατέχονται
- iv. Χρηματοοικονομικά έσοδα ή δαπάνες από συμβόλαια αντασφάλισης που κατέχονται

Η Εταιρεία παρέχει αναλυτικές ποιοτικές και ποσοτικές πληροφορίες στις σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων σχετικά με:

- Τα ποσά που αναγνωρίζονται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της από ασφαλιστήρια συμβόλαια και τα συμβόλαια αντασφάλισης που κατέχονται
- Σημαντικές αποφάσεις που περιλαμβάνουν εκτιμήσεις/παραδοχές καθώς επίσης και αλλαγές σε προγενέστερες αποφάσεις που προήλθαν από την εφαρμογή του προτύπου.

Ανάλυση με τις κατηγορίες των ασφαλιστηρίων παρουσιάζεται στη σημείωση 6.

2.4.3 Διαχωρισμός στοιχείων από ασφαλιστήρια και συμβόλαια αντασφάλισης

Η Εταιρεία αξιολογεί τα ασφαλιστήρια συμβόλαιά και τα συμβόλαια αντασφάλισης για να προσδιορίσει εάν περιέχουν διακριτά στοιχεία τα οποία πρέπει να λογιστικοποιούνται βάσει άλλου Δ.Π.Χ.Α. και όχι βάσει του Δ.Π.Χ.Α. 17. Μετά το



διαχωρισμό οποιωνδήποτε διακριτών στοιχείων, η Εταιρεία πρέπει να εφαρμόσει το Δ.Π.Χ.Α. 17 σε όλα τα υπόλοιπα στοιχεία του ασφαλιστηρίου συμβολαίου.

Πιο συγκεκριμένα, το Δ.Π.Χ.Α. 17 απαιτεί τον διαχωρισμό των ενσωματωμένων παραγώγων, των επενδυτικών στοιχείων και των στοιχείων υπηρεσιών, εκτός των υπηρεσιών ασφαλιστήριων συμβολαίων κατά την έναρξη ενός συμβολαίου, εφόσον πληρούνται ορισμένες προϋποθέσεις. Τα διαχωρισμένα στοιχεία πρέπει να λογιστικοποιούνται χωριστά σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Α. 9 (ενσωματωμένα παράγωγα, επενδυτικά στοιχεία) ή το Δ.Π.Χ.Α. 15 (μη ασφαλιστικά αγαθά και υπηρεσίες).

Το Δ.Π.Χ.Α. 17 ορίζει ως επενδυτικά στοιχεία, τα ποσά που ένα ασφαλιστήριο συμβόλαιο απαιτεί από την Εταιρεία να επιστρέψει σε έναν ασφαλισμένο σε κάθε περίπτωση, ανεξάρτητα από το αν συμβαίνει ένα ασφαλιστικό γεγονός (δηλ. επενδυτικά στοιχεία). Διακριτά επενδυτικά στοιχεία είναι αυτά, που δεν συνδέονται σε μεγάλο βαθμό με τα ασφαλιστικά στοιχεία και τα οποία πωλούνται ή θα μπορούσαν να πωληθούν με ισοδύναμους όρους χωριστά στην ίδια αγορά ή στην ίδια δικαιοδοσία, είτε από οικονομικές οντότητες που εκδίδουν ασφαλιστήρια συμβόλαια είτε από άλλα μέρη.

Τα μη διακριτά επενδυτικά στοιχεία δεν πρέπει να διαχωρίζονται από το κύριο ασφαλιστήριο συμβόλαιο, αλλά να εξαιρούνται από τα ασφαλιστικά έσοδα και τις δαπάνες ασφαλιστικών υπηρεσιών.

Η Εταιρεία έχει αξιολογήσει τα προϊόντα της για σκοπούς διαχωρισμού, όπου το επενδυτικό στοιχείο και το ενσωματωμένο παράγωγο δύναται να εντοπισθεί. Κατά την αξιολόγηση που πραγματοποιήθηκε παρατηρήθηκε ότι τα ασφαλιστήρια συμβόλαια και τα συμβόλαια αντασφάλισης της Εταιρείας δεν περιέχουν διακριτά επενδυτικά στοιχεία ή ενσωματωμένα παράγωγα τα οποία πρέπει να διαχωρίζονται και να λογιστικοποιούνται σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Α. 9.

Η Εταιρεία, στο πλαίσιο του Δ.Π.Χ.Α 17, έχει εντοπίσει μη διακριτά επενδυτικά στοιχεία (non-distinct investment components - NDIC) τα οποία δεν θα περιληφθούν στα έσοδα ασφάλισης ούτε στις δαπάνες υπηρεσιών ασφάλισης. Ο εντοπισμός και η αποτίμηση του NDIC ενός συμβολαίου, προσδιορίζεται από το ποσό που απαιτείται να καταβληθεί στον ασφαλισμένο σε όλες τις περιπτώσεις που έχουν εμπορική ουσία.

Μη διακριτά επενδυτικά στοιχεία έχουν εντοπιστεί στα περισσότερα συμβόλαια ασφάλισης ζωής και προσδιορίζονται στις περισσότερες περιπτώσεις ως η αξία εξαγοράς. Όσον αφορά τα συμβόλαια αντασφάλισης που κατέχονται, προσδιορίστηκαν μη διακριτά επενδυτικά στοιχεία, για το ποσό του μέγιστου κέρδους ή της κλιμακούμενης προμήθειας πάνω από οποιαδήποτε προσωρινή προμήθεια εκχώρησης.

Στις Γενικές Ασφαλίσεις δεν υφίσταται επενδυτικό στοιχείο.

Μετά την αξιολόγηση για διαχωρισμό διακριτών επενδυτικών στοιχείων και παραγώγων, η Εταιρεία προχωρά στον διαχωρισμό τυχόν διακριτών αγαθών ή υπηρεσιών εφαρμόζοντας για αυτά το Δ.Π.Χ.Α. 15.

Κατά την αξιολόγηση που πραγματοποιήθηκε παρατηρήθηκε ότι τα ασφαλιστήρια συμβόλαια της Εταιρείας δεν περιλαμβάνουν στοιχεία αγαθών ή υπηρεσιών που απαιτούν διαχωρισμό.

2.4.4 Βαθμός συγκέντρωσης ασφαλιστηρίων συμβολαίων

Το Δ.Π.Χ.Α 17 εισάγει νέες απαιτήσεις σχετικά με τη μονάδα υπολογισμού (unit of account), η οποία στο πρότυπο αναφέρεται με τον όρο «βαθμός συγκέντρωσης» (level of aggregation). Οι απαιτήσεις του προτύπου που αφορούν την αναγνώριση και αποτίμηση εφαρμόζονται ανάλογα με το επίπεδο ανάλυσης. Οι ομάδες συμβολαίων σχηματίζονται κατά την αρχική αναγνώριση και η σύνθεσή τους δεν επαναξιολογείται μεταγενέστερα.

Οι απαιτήσεις σχετικά με τον βαθμό συγκέντρωσης και τον προσδιορισμό χαμηλότερης μονάδας υπολογισμού όπως αυτές ορίζονται στο Δ.Π.Χ.Α 17 και οι οποίες ακολουθήθηκαν από την Εταιρεία συνοψίζονται διαδοχικά ως εξής:

- διαχωρισμός των ασφαλιστικών στοιχείων και μη (αλληλεξάρτηση, λήξης ισχύος βασιζόμενη σε εμπειρικά δεδομένα, διαδικασία πωλήσεων, εκτιμήσεις αγοράς)
- συγκέντρωση σε επίπεδο χαρτοφυλακίου το οποίο περιλαμβάνει συμβόλαια που ενέχουν παρόμοιους κινδύνους και των οποίων η διαχείριση γίνεται από κοινού



- ομαδοποίηση συμβολαίων με χρονικό ορίζοντα μικρότερο του έτους τα οποία αποτελούν μέρος ενός χαρτοφυλακίου, και συγκέντρωση βάσει ενός επιπλέον διαχωρισμού σε χαρτοφυλάκιο ασφαλιστηρίων συμβολαίων που εκδίδονται στις ακόλουθες τουλάχιστον ομάδες:
 - i) μια ομάδα συμβολαίων που είναι επαχθή κατά την αρχική αναγνώριση, εάν υπάρχουν,
 - ii) μια ομάδα συμβολαίων τα οποία, κατά την αρχική αναγνώριση, δεν είναι ιδιαίτερα πιθανό να καταστούν σε μεταγενέστερη περίοδο επαχθή, εάν υπάρχουν, και
 - iii) μια ομάδα που περιλαμβάνει τα υπόλοιπα συμβόλαια του χαρτοφυλακίου, εάν υπάρχουν.

Το Δ.Π.Χ.Α. 17 επισημαίνει επίσης ότι καμία ομάδα για σκοπούς του βαθμού συγκέντρωσης δεν μπορεί να περιλαμβάνει συμβόλαια που έχουν εκδοθεί με διαφορά μεγαλύτερη του ενός έτους (εφεξής “annual cohorts”). Η Εταιρεία επέλεξε να ορίσει τις ομάδες συμβολαίων στο υψηλότερο δυνατό επίπεδο, επομένως η περίοδος δεν θα είναι μικρότερη από την ετήσια. Η θέση της Εταιρείας είναι να μην εφαρμόζει annual cohorts σε περίπτωση βραχυπρόθεσμων συμβολαίων που εμπίπτουν στη Προσέγγιση Κατανομής Ασφαλιστρών (συμβόλαια με περίοδο κάλυψης ενός έτους).

Η Εταιρεία διαχωρίζει τα χαρτοφυλάκια των συμβολαίων ανασφάλισης που κατέχονται εφαρμόζοντας τις ίδιες αρχές που ορίζονται παραπάνω, με τη διαφορά ότι οι αναφορές σε επαχθή συμβόλαια αναφέρονται σε συμβόλαια ανασφάλισης που κατέχονται και για τα οποία υπάρχει καθαρό κέρδος κατά την αρχική αναγνώριση. Για ορισμένες ομάδες συμβολαίων ανασφάλισης που κατέχονται, μία ομάδα μπορεί να περιλαμβάνει ένα μόνο συμβόλαιο.

Η Εταιρεία θεωρεί τη νομική μορφή των συνδυασμών βασικής/ συμπληρωματικής κάλυψης στο σύνολό της ως την χαμηλότερη μονάδα υπολογισμού για όλα τα ασφαλιστήρια συμβόλαια.

Για τα Ομαδικά συμβόλαια Ζωής ως χαμηλότερη μονάδα υπολογισμού θεωρείται το ίδιο το συμβόλαιο, στο σύνολό του.

Η προσέγγιση της Εταιρείας είναι να κατανείμει αυτά τα συμβόλαια σε χαρτοφυλάκια με βάση την έκθεση τους σε κίνδυνο (δηλαδή, βάσει επικρατέστερου κινδύνου).

Η Εταιρεία διαπίστωσε ότι δεν μπορεί να πραγματοποιηθεί διαχωρισμός στο ανασφαλιστικό χαρτοφυλάκιο που κατέχει. Κατά συνέπεια, η χαμηλότερη μονάδα υπολογισμού για τα συμβόλαια ανασφάλισης είναι το ίδιο το συμβόλαιο ανασφάλισης της ομάδας. Η ίδια αντιμετώπιση ισχύει και για τις συμφωνίες προαιρετικής ανασφάλισης.

Αναγνώριση Χαρτοφυλακίων

Η ερμηνεία της Εταιρείας για τους «ομοειδείς κινδύνους» βασίστηκε στο είδος του ασφαλιστικού κινδύνου, στην έκθεση σε ασφαλιστική ζημία και στην παρόμοια κίνηση των βασικών παραδοχών, όπως ο δείκτης ζημιών, η συχνότητα και η σφοδρότητα των ζημιών για τον κλάδο των Γενικών Ασφαλίσεων και η θνησιμότητα/μακροζωία, η νοσηρότητα και η συμπεριφορά των ασφαλισμένων ως προς τον κλάδο Ζωής. Αυτό σημαίνει ότι συμβόλαια με ομοειδείς κινδύνους θα έχουν μελλοντικές ταμειακές ροές οι οποίες συμπεριφέρονται με παρόμοιο τρόπο ποσοτικά και χρονικά όταν πραγματοποιούνται αλλαγές στις βασικές παραδοχές.

Όσον αφορά το κριτήριο της «κοινής διαχείρισης», η Εταιρεία εξέτασε τους εμπορικούς τομείς στους οποίους βασίζεται η παρακολούθηση της απόδοσης, η ανάληψη, η διαχείριση ζημιών, η τιμολόγηση και η διάρκεια των ομάδων ασφαλιστηρίων συμβολαίων.

Όσον αφορά τον κλάδο Ζωής, η Εταιρεία κατανείμει τα ασφαλιστήρια συμβόλαια στα χαρτοφυλάκια του Δ.Π.Χ.Α. 17 με βάση την έκθεση στον κίνδυνο. Έτσι, πραγματοποιείται αξιολόγηση για τον προσδιορισμό του επικρατέστερου κινδύνου για όλα τα συμβόλαια που έχουν εκδοθεί, καθώς οι συνδυασμοί των βασικών και συμπληρωματικών καλύψεων λογίζονται ως ένα συμβόλαιο.

Αξιολόγηση Κερδοφορίας Χαρτοφυλακίου

Τα χαρτοφυλάκια διαχωρίζονται περαιτέρω με βάση την αναμενόμενη κερδοφορία κατά την αρχική αναγνώριση τους σε τρεις κατηγορίες:

- επαχθή συμβόλαια;
- συμβόλαια χωρίς σημαντικό κίνδυνο να καταστούν επαχθή; και
- όλα τα υπόλοιπα συμβόλαια.



Για την αξιολόγηση της κερδοφορίας η προσέγγιση με μεθοδολογία «από πάνω προς τα κάτω» (top-down approach) χρησιμοποιήθηκε από την Εταιρεία λαμβάνοντας υπόψη εύλογες και τεκμηριωμένες πληροφορίες για το χαρτοφυλάκιό της, όπως υποδεικνύεται από το Πρότυπο, χρησιμοποιώντας ποσοτικούς παράγοντες ή ποιοτικούς παράγοντες ή ένα συνδυασμό και των δύο ειδών παραγόντων. Η κερδοφορία των ομάδων συμβολαίων αξιολογείται από μεθόδους αναλογιστικής αποτίμησης που λαμβάνουν υπόψη τις υπάρχουσες και τις νέες ασφαλιστικές δραστηριότητες. Οι κύριοι παράγοντες που η Εταιρεία λαμβάνει υπόψη σχετικά με την αναμενόμενη κερδοφορία είναι η τιμολόγηση των προϊόντων, αποτελέσματα από παρόμοια συμβόλαια που έχει αναγνωρίσει, ο επιχειρηματικός προγραμματισμός και μελλοντικές προβλέψεις, καθώς επίσης και περιβαλλοντικούς παράγοντες, όπως αλλαγές στην αγορά βάσει εμπειρίας ή κανονισμών.

Για τα συμβόλαια που υπολογίζονται σύμφωνα με την Προσέγγιση Κατανομής Ασφαλιστρών (PAA), η Εταιρεία υποθέτει ότι κανένα συμβόλαιο στο χαρτοφυλάκιο δεν είναι επαχθές κατά την αρχική αναγνώριση, εκτός εάν τα γεγονότα και οι περιστάσεις υποδηλώνουν διαφορετικά. Ο μικτός δείκτης ζημιών (combined loss ratio) είναι ένας από τους βασικούς δείκτες για να εκτιμηθεί η ύπαρξη γεγονότων και περιστάσεων που μπορούν να οδηγήσουν στο συμπέρασμα ότι μια ομάδα συμβολαίων των Γενικών Ασφαλίσεων είναι επαχθής.

4.4.5 Αναγνώριση ασφαλιστηρίων συμβολαίων και συμβολαίων αντασφάλισης που κατέχονται στο πλαίσιο του Δ.Π.Χ.Α. 17

Στο πλαίσιο αναγνώρισης των ασφαλιστηρίων συμβολαίων με βάση το Δ.Π.Χ.Α. 17 η Εταιρεία θα αξιολογεί κατά πόσο ένα σύνολο ή μία σειρά ασφαλιστηρίων συμβολαίων θα αντιμετωπίζεται ως ένα συμβόλαιο ή θα διαχωρίζεται και θα αναγνωρίζει, σύμφωνα με κάποιο άλλο λογιστικό πρότυπο, τυχόν ενσωματωμένα παράγωγα, επενδυτικά στοιχεία καθώς και στοιχεία αγαθών και υπηρεσιών.

Ασφαλιστήρια συμβόλαια

Η Εταιρεία αναγνωρίζει μια ομάδα ασφαλιστηρίων συμβολαίων που εκδίδει από την πρότερη των ακόλουθων:

- της έναρξης της περιόδου κάλυψης της ομάδας συμβολαίων;
- της ημερομηνία κατά την οποία καθίσταται απαιτητή η πρώτη πληρωμή από τον ασφαλισμένο της ομάδας ομάδας ή πραγματικά εισπραγμένα, εάν δεν υπάρχει ημερομηνία απαιτητή και
- για ομάδα επαχθών συμβολαίων, όταν η ομάδα καταστεί επαχθής.

Ασφαλιστήριο συμβόλαιο που αποκτήθηκε στο πλαίσιο μεταφοράς ασφαλιστηρίων συμβολαίων ή συνένωσης επιχειρήσεων εντός του πεδίου εφαρμογής του Δ.Π.Χ.Α. 3, αναγνωρίζεται κατά την ημερομηνία απόκτησης.

Όταν το συμβόλαιο αναγνωρίζεται, προστίθεται σε υπάρχουσα ομάδα συμβολαίων ή, εάν το συμβόλαιο δεν πληροί τις προϋποθέσεις για συμπερίληψη σε υπάρχουσα ομάδα, σχηματίζει νέα ομάδα στην οποία προστίθενται μελλοντικά συμβόλαια. Οι ομάδες συμβολαίων σχηματίζονται κατά την αρχική αναγνώριση και η σύνθεσή τους δεν επαναξιολογείται μεταγενέστερα.

Η Εταιρεία παύει να αναγνωρίζει ένα ασφαλιστήριο συμβόλαιο όταν, και μόνον όταν:

- A. αυτό εξοφλείται, δηλαδή όταν η δέσμευση που καθορίζεται στο ασφαλιστήριο συμβόλαιο εκπνέει ή εκπληρώνεται ή ακυρώνεται,
- B. πληρούνται οποιεσδήποτε από τις προϋποθέσεις που αναφέρονται παρακάτω, ως αποτέλεσμα τροποποιήσεων στα ασφαλιστήρια συμβόλαια:
 - α) εάν οι τροποποιημένοι όροι είχαν περιληφθεί κατά την έναρξη του συμβολαίου οδηγούν στις ακόλουθες λογιστικές περιπτώσεις:
 - i. το τροποποιημένο συμβόλαιο θα είχε αποκλειστεί από το πεδίο εφαρμογής του Δ.Π.Χ.Α. 17,
 - ii. η Εταιρεία θα είχε διαχωρίσει τα διαφορετικά στοιχεία από το κύριο ασφαλιστήριο συμβόλαιο, με αποτέλεσμα το Δ.Π.Χ.Α. 17 να εφαρμοστεί σε διαφορετικό ασφαλιστήριο συμβόλαιο,
 - iii. το τροποποιημένο συμβόλαιο θα είχε ουσιαστικά διαφορετικό όριο συμβολαίου,
 - iv. το τροποποιημένο συμβόλαιο θα είχε περιληφθεί σε διαφορετική ομάδα συμβολαίων στο πλαίσιο του βαθμού συγκέντρωσης,



β) το αρχικό συμβόλαιο πληρούσε τον ορισμό του ασφαλιστηρίου συμβολαίου με χαρακτηριστικά άμεσης συμμετοχής, αλλά το τροποποιημένο συμβόλαιο δεν πληροί πλέον τον συγκεκριμένο ορισμό, ή αντιστρόφως,

γ) η Εταιρεία εφάρμοσε στο αρχικό συμβόλαιο την Προσέγγιση Κατανομής Ασφαλιστρών των παραγράφων, αλλά οι τροποποιήσεις έχουν ως αποτέλεσμα το συμβόλαιο να μην πληροί πλέον τα κριτήρια επιλεξιμότητας για την εν λόγω προσέγγιση.

Σε περίπτωση που μια τροποποίηση συμβολαίου δεν πληροί καμία από τις παραπάνω προϋποθέσεις της, η Εταιρεία αντιμετωπίζει τις μεταβολές στις ταμειακές ροές που οφείλονται στην τροποποίηση ως μεταβολές στις εκτιμήσεις των ταμειακών ροών εκπλήρωσης.

Σημειώνεται ότι η άσκηση ενός δικαιώματος που περιλαμβάνεται στους όρους ενός συμβολαίου δεν αποτελεί τροποποίηση.

Συμβόλαια Αντασφάλισης

Η Εταιρεία αναγνωρίζει μια ομάδα συμβολαίων αντασφάλισης που έχει συνάψει από την πρότερη των ακόλουθων:

- Την έναρξη της περιόδου κάλυψης της ομάδας συμβολαίων αντασφάλισης που κατέχονται. Ωστόσο, η Εταιρεία καθυστερεί την αναγνώριση μιας ομάδας συμβολαίων αντασφάλισης που κατέχονται και παρέχουν αναλογική κάλυψη μέχρι την ημερομηνία αρχικής αναγνώρισης οποιουδήποτε υποκείμενου ασφαλιστηρίου συμβολαίου, εάν η ημερομηνία αυτή είναι μεταγενέστερη από την έναρξη της περιόδου κάλυψης της ομάδας συμβολαίων αντασφάλισης που κατέχονται.

Και,

- Την ημερομηνία κατά την οποία η Εταιρεία αναγνωρίζει μια επαχθή ομάδα υποκείμενων ασφαλιστηρίων συμβολαίων εάν η Εταιρεία σύναψε το σχετικό συμβόλαιο αντασφάλισης που κατέχεται στην ομάδα συμβολαίων αντασφάλισης που κατέχονται κατά ή πριν από την ημερομηνία αυτή.

Η Εταιρεία προσθέτει νέα συμβόλαια στην ομάδα κατά την περίοδο αναφοράς κατά την οποία το συμβόλαιο πληροί ένα από τα κριτήρια που αναφέρονται παραπάνω.

Ομοίως με παραπάνω, για τυχόν συμβόλαια αντασφάλισης που αποκτά η Εταιρεία στο πλαίσιο μεταφοράς ασφαλιστηρίων συμβολαίων ή συνένωσης επιχειρήσεων εντός του πεδίου εφαρμογής του Δ.Π.Χ.Α. 3, η αρχική ημερομηνία αναγνώρισης συμπίπτει με την ημερομηνία απόκτησης.

2.4.6 Επιμέτρηση

Μοντέλα Αποτίμησης του Δ.Π.Χ.Α. 17

Σύμφωνα με τα ειδικά χαρακτηριστικά κάθε ασφαλιστικού συμβολαίου, το Δ.Π.Χ.Α. 17 προβλέπει μία από τις ακόλουθες προσεγγίσεις αποτίμησης:

- Γενικευμένο Μοντέλο Επιμέτρησης (GMM): Θα πρέπει να εφαρμόζεται σε όλα τα ασφαλιστήρια συμβόλαια, εκτός εάν έχουν χαρακτηριστικά άμεσης συμμετοχής και το συμβόλαιο εμπίπτει στο πεδίο εφαρμογής της Προσέγγισης Μεταβλητής Αμοιβής ή το συμβόλαιο είναι επιλέξιμο για την Προσέγγιση Κατανομής Ασφαλιστρών.
- Προσέγγιση Κατανομής Ασφαλιστρών (PAA): είναι μια προαιρετική απλούστευση για τη μέτρηση της υποχρέωσης για την εναπομένουσα κάλυψη για ένα ασφαλιστήριο συμβόλαιο με βραχυπρόθεσμη κάλυψη.
- Προσέγγιση Μεταβλητής Αμοιβής (VFA): θα πρέπει να εφαρμόζεται σε ασφαλιστήρια συμβόλαια με χαρακτηριστικά άμεσης συμμετοχής, δηλαδή συμβόλαια βάσει των οποίων η οντότητα παρέχει υπηρεσίες σχετικές με επενδύσεις και αποζημιώνεται για τις υπηρεσίες αυτές με αμοιβή που καθορίζεται σε σχέση με τα υποκείμενα στοιχεία.

Τα ίδια υποδείγματα μέτρησης, εκτός από τη VFA, εφαρμόζονται επίσης στα συμβόλαια αντασφάλισης που κατέχονται.

Τα τρία μοντέλα αποτίμησης εφαρμόζονται στις δραστηριότητες της Εταιρείας ως ακολούθως:

Όταν δεν εφαρμόζονται τα μοντέλα Προσέγγισης Κατανομής Ασφαλιστρών και Μεθόδου Μεταβλητής Αμοιβής, η οντότητα υποχρεούται να εφαρμόσει το Γενικό Μοντέλο Μέτρησης.



Για τον κλάδο Γενικών Ασφαλίσεων, όλα τα χαρτοφυλάκια είναι αυτομάτως επιλέξιμα για επιμέτρηση βάσει της Προσέγγισης Κατανομής Ασφαλιστρών, βάσει της περιόδου κάλυψής τους (ένα έτος ή λιγότερο), εκτός από το χαρτοφυλάκιο «Λοιπές Ζημιές Πολυετές».

Όλα τα συμβόλαια αντασφάλισης που κατέχονται επιμετρούνται βάσει τη Προσέγγιση Κατανομής Ασφαλιστρών.

Η Εταιρεία ασκεί κρίση κατά τον καθορισμό των κριτηρίων καταλληλότητας σε ό,τι αφορά τα μοντέλα αποτίμησης VFA και PAA.

Για κάθε μοντέλο αποτίμησης, οι υποχρεώσεις που απορρέουν από τα ασφαλιστήρια συμβόλαια υπολογίζονται ως το άθροισμα (α) της υποχρέωσης που αφορά την εναπομένουσα κάλυψη και (β) της υποχρέωσης για επισυμβάσεις απαιτήσεις, ήτοι την υποχρέωση που σχετίζεται με το άληκτο σκέλος της περιόδου κάλυψης περιλαμβανομένου του συμβατικού περιθωρίου κέρδους. Η υποχρέωση για επισυμβάσεις απαιτήσεις αντανακλά την υποχρέωση της Εταιρείας να διερευνά και να καταβάλλει βásiμες ασφαλιστικές αποζημιώσεις για ασφαλιζόμενα συμβάντα τα οποία έχουν επισυμβεί, χωρίς ωστόσο οι αποζημιώσεις να έχουν αναγγελθεί. Τα βασικά χαρακτηριστικά για κάθε ένα μοντέλο περιγράφονται πιο κάτω.

Γενικευμένο Μοντέλο Επιμέτρησης (General Measurement Model – GMM)

Το Γενικευμένο Μοντέλο Επιμέτρησης (GMM) είναι το βασικό μοντέλο αποτίμησης του Δ.Π.Χ.Α. 17. Οι ταμειακές ροές εκπλήρωσης ορίζονται ως η παρούσα αξία των μελλοντικών ταμειακών ρών μέσα στο χρονικό όριο του εκάστοτε συμβολαίου, εφαρμόζοντας σε αυτές το τρέχον προεξοφλητικό επιτόκιο και ενσωματώνοντας την προσαρμογή για τον μη χρηματοοικονομικό κίνδυνο.

Κατά την αρχική αναγνώριση, το συμβατικό περιθώριο κέρδους αναγνωρίζεται για κάθε ομάδα ασφαλιστηρίων συμβολαίων και αντιπροσωπεύει το μη δεδουλευμένο κέρδος το οποίο αναγνωρίζεται σταδιακά κατά τη διάρκεια της περιόδου κάλυψης του συμβολαίου. Με εξαίρεση τις ανασφαλιστικές συμβάσεις, οι ζημιές που απορρέουν από επαχθή συμβόλαια κατά την έναρξή τους αναγνωρίζονται άμεσα στα αποτελέσματα.

Μεταγενέστερα, το συμβατικό περιθώριο κέρδους επανυπολογίζεται προκειμένου να ενσωματώσει στις ταμειακές ροές εκπλήρωσης τη μεταβολή του μη χρηματοοικονομικού κινδύνου, εφαρμόζοντας «κλειδωμένες» χρηματοοικονομικές παραδοχές. Οι τόκοι υπολογίζονται με βάση το «κλειδωμένο» προεξοφλητικό επιτόκιο, το δε συμβατικό περιθώριο κέρδους αποσβένεται σταδιακά κατά τη διάρκεια της περιόδου κάλυψης του συμβολαίου. Ο καθορισμός της περιόδου κάλυψης βασίζεται στην παροχή υπηρεσιών προς το πελάτη και περιλαμβάνει τόσο ασφαλιστικές όσο και επενδυτικές υπηρεσίες. Οι ζημιές που απορρέουν από επαχθή συμβόλαια, τα οποία κατά την έναρξή τους ήταν κερδοφόρα, αναγνωρίζονται άμεσα στα αποτελέσματα. Σε αντίθεση με τα ασφαλιστήρια συμβόλαια, συμβατικό περιθώριο κέρδους των συμβολαίων αντασφάλισης δύναται να αναγνωριστεί είτε ως στοιχείο ενεργητικού είτε ως υποχρέωση. Αν υπάρχει ανασφαλιστική κάλυψη όταν οι ομάδες των υποκείμενων πρωτασφαλιστικών συμβολαίων μετατρέπονται σε επαχθείς, τότε το συμβατικό περιθώριο κέρδους ανασφάλισης αναπροσαρμόζεται προκειμένου να αντισταθμισθούν οι ζημιές που προέρχονται από τα επαχθή συμβόλαια κατά την αρχική αναγνώριση του σύμβολαίου ανασφάλισης. Στις περιπτώσεις όπου το καθαρό κόστος απόκτησης της ανασφαλιστικής κάλυψης αφορά συμβάντα τα οποία έλαβαν χώρα πριν την απόκτηση της κάλυψης (όπως για παράδειγμα δυσμενείς εξελίξεις), τότε δεν αναγνωρίζεται συμβατικό περιθώριο κέρδους και το καθαρό κόστος απόκτησης της κάλυψης αναγνωρίζεται άμεσα στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Για τον Κλάδο Ζωής & Υγείας, α) Ατομικά Παραδοσιακά Συμβόλαια και β) Ατύχημα & Ασθένεια (Μακροχρόνια) επιμετρούνται βάσει του Γενικευμένου Μοντέλου Επιμέτρησης.

Προσέγγιση Μεταβλητών Αμοιβών (Variable Fee Approach – VFA)

Η Προσέγγιση Μεταβλητών Αμοιβών (VFA), η οποία αποτελεί τροποποιημένη μορφή του Γενικευμένου Μοντέλου Επιμέτρησης (GMM), εφαρμόζεται σε χαρτοφυλάκια συμβολαίων με άμεση συμμετοχή σε περιουσιακά στοιχεία, με χαρακτηριστικά τα οποία πληρούν τα κριτήρια καταλληλότητας που συνδέονται με την παροχή επενδυτικών υπηρεσιών προς τους ασφαλιζόμενους.

Οι ταμειακές ροές εκπλήρωσης συμβολαίων τα οποία επιμετρούνται βάσει του μοντέλου VFA αντιπροσωπεύουν την υποχρέωση καταβολής προς τους ασφαλισμένους ενός ποσού ίσο με την εύλογη αξία των υποκείμενων στοιχείων, μείον το ύψος της μεταβλητής αμοιβής για την παροχή μελλοντικών υπηρεσιών.



Το ποσό της μεταβλητής αμοιβής περιλαμβάνει την παρούσα αξία του μεριδίου που αναλογεί στους μετόχους από την εύλογη αξία των υποκείμενων στοιχείων, προσαρμοσμένο με το ποσό που αντιστοιχεί στις χρηματορροές οι οποίες δεν ακολουθούν τις μεταβολές των υποκείμενων στοιχείων. Η προσαρμογή του κινδύνου αντανακλά την αποζημίωση για τον μη χρηματοοικονομικό κίνδυνο σε σχέση μόνο με το ύψος της μεταβλητής αμοιβής.

Μεταγενέστερα, το συμβατικό περιθώριο κέρδους επανυπολογίζεται με βάση το τρέχον προεξοφλητικό επιτόκιο, προκειμένου να ενσωματώσει τις μεταβολές της μεταβλητής αμοιβής λόγω του χρηματοοικονομικού και μη χρηματοοικονομικού κινδύνου. Όπως και στο Γενικευμένο Μοντέλο Επιμέτρησης (GMM), το συμβατικό περιθώριο κέρδους αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα σταδιακά κατά τη διάρκεια της περιόδου κάλυψης με βάση την παροχή των ασφαλιστικών και επενδυτικών υπηρεσιών προς τους ασφαλισμένους.

Προσέγγιση Κατανομής Ασφαλίστρου (Premium Allocation Approach – PAA)

Η Προσέγγιση Κατανομής Ασφαλίστρου (PAA) αποτελεί απλουστευμένο μοντέλο αποτίμησης το οποίο εφαρμόζεται σε όλα τα συμβόλαια βραχείας διάρκειας και υπό προϋποθέσεις, στα μακράς διάρκειας τα οποία πληρούν τα σχετικά κριτήρια καταλληλότητας του εν λόγω μοντέλου.

Η υποχρέωση εναπομένουσας κάλυψης υπολογίζεται ως το ποσό των εισπραττόμενων ασφαλίστρων μείον τα έξοδα πρόσκτησης, μείον το καθαρό ποσό των ασφάλιστρων που αναγνωρίστηκε στα αποτελέσματα που σχετίζεται με το τμήμα της περιόδου κάλυψης που έχει λήξει. Τα εισπραττόμενα ασφάλιστρα και τα έξοδα πρόσκτησης αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα σταδιακά κατά τη διάρκεια του συμβολαίου. Η προσέγγιση αυτή είναι παρόμοια με την προσέγγιση που εφαρμόζει η Εταιρεία για την αποτίμηση των ασφαλιστηρίων συμβολαίων ζημιών σύμφωνα με τα οριζόμενα κατά το Δ.Π.Χ.Α. 4. Στις περιπτώσεις όπου υπάρχουν ενδείξεις ότι τα συμβόλαια είναι επαχθή βάσει αντικειμενικών γεγονότων και συνθηκών, η υποχρέωση εναπομένουσας κάλυψης επιμετράται με βάση της αρχές του Γενικού Μοντέλου Αποτίμησης (GMM) και οι προκύπτουσες ζημιές αναγνωρίζονται άμεσα στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Επιλογή του μοντέλου αποτίμησης

Καταλληλότητα της Προσέγγισης Μεταβλητών Αμοιβών (Variable Fee Approach – VFA)

Η καταλληλότητα της Προσέγγισης Μεταβλητών Αμοιβών πραγματοποιείται για όλα τα προϊόντα με συμμετοχή σε περιουσιακά στοιχεία με μακροχρόνια ασφαλιστήρια συμβόλαια, Η προσέγγιση VFA θεωρείται κατάλληλη για την αποτίμηση των ασφαλιστηρίων συμβολαίων ζωής, υπό την προϋπόθεση ότι:

- Οι συμβατικοί όροι διασφαλίζουν τη συμμετοχή των ασφαλισμένων σε τμήμα σαφώς καθορισμένης ομάδας υποκείμενων στοιχείων.
- Οι ασφαλισμένοι προσδοκούν να λάβουν ένα σημαντικό μερίδιο από την απόδοση του υποκείμενου στοιχείου.
- σημαντικό ποσοστό τυχόν μεταβολής στα ποσά που πρόκειται να καταβληθούν στον ασφαλισμένους θα διαφέρει ανάλογα με την απόδοση των υποκείμενων στοιχείων.

Τα ατομικά ασφαλιστήρια συμβόλαια που συνδέονται με επενδύσεις (Unit-Linked) έχουν αξιολογηθεί ως κατάλληλα να επιμετρηθούν με βάση το μοντέλο VFA.

Τα συμβόλαια αντασφάλισης δεν είναι κατάλληλα να επιμετρηθούν με βάση το μοντέλο VFA.

Καταλληλότητα της Προσέγγισης Κατανομής Ασφαλίστρου (Premium Allocation Approach - PAA)

Η πλειονότητα των συμβολαίων που αφορούν τις γενικές ασφαλίσσεις με χρονική διάρκεια μέχρι και ένα έτος θεωρούνται αυτομάτως κατάλληλα να επιμετρηθούν με βάση το μοντέλο PAA. Για τους υπόλοιπους κλάδους, η Εταιρεία αξιοποιεί συγκεκριμένες χρηματοοικονομικές τεχνικές συγκρίνοντας την υποχρέωση της εναπομένουσας κάλυψης (Liability for Remaining Coverage – LRC) όπως αυτή επιμετράται με βάση τα μοντέλα GMM και PAA. Στις περιπτώσεις όπου η αποτίμηση της εν λόγω υποχρέωσης μεταξύ των δυο μοντέλων δεν διαφέρει ουσιωδώς (τόσο κατά τη διάρκεια του συμβολαίου όσο και υπό συνθήκες ακραίων καταστάσεων), τότε αυτή επιμετράται βάσει του μοντέλου PAA.

Τα χαρτοφυλάκια με σύντομο όριο συμβολαίου (δηλ. Ατύχημα και Ασθένεια (βραχυπρόθεσμα), Ετησίως Ανανεούμενες Συμπληρωματικές Καλύψεις Υγείας και Ομαδικά Συμβόλαια Ζωής & Υγείας) επιμετρώνται βάσει της PAA.



2.4.7 Συμβόλαια που δεν επιμετρούνται βάσει ΡΑΑ

Η λογιστική αξία μιας ομάδας ασφαλιστηρίων συμβολαίων σε κάθε ημερομηνία αναφοράς είναι το άθροισμα της υποχρέωσης για Εναπομένουσα Κάλυψη και της υποχρέωσης για Επισυμβάσεις Απαιτήσεις. Η Υποχρέωση Εναπομένουσας Κάλυψης περιλαμβάνει (α) τις ταμειακές ροές εκπλήρωσης που αφορούν υπηρεσίες που θα παρασχεθούν βάσει των συμβολαίων σε μελλοντικές περιόδους και (β) εναπομένον συμβατικό περιθώριο κέρδους υπηρεσιών (CSM) κατά την ημερομηνία αυτή. Η Υποχρέωση για Επισυμβάσεις Απαιτήσεις περιλαμβάνει τις ταμειακές ροές εκπλήρωσης για επισυμβάσεις απαιτήσεις και έξοδα που δεν έχουν ακόμη καταβληθεί, συμπεριλαμβανομένων των αποζημιώσεων που έχουν πραγματοποιηθεί αλλά δεν έχουν ακόμη αναγγελθεί.

Οι ταμειακές ροές εκπλήρωσης ομαδικών ασφαλιστηρίων συμβολαίων επιμετρούνται κατά την ημερομηνία αναφοράς χρησιμοποιώντας τρέχουσες εκτιμήσεις μελλοντικών ταμειακών ροών, τρέχοντα προεξοφλητικά επιτόκια και τρέχουσες εκτιμήσεις της προσαρμογής για τον μη χρηματοοικονομικό κίνδυνο. Οι μεταβολές στις ταμειακές ροές εκπλήρωσης αναγνωρίζονται ως εξής:

- Αλλαγές που σχετίζονται με μελλοντικές υπηρεσίες: Προσαρμοσμένες έναντι του συμβατικού περιθωρίου κέρδους υπηρεσιών, εφόσον δεν δημιουργούν ή επηρεάζουν το στοιχείο ζημίας (όταν η ομάδα συμβολαίων γίνεται ή είναι επαχθής). Οι αλλαγές που σχετίζονται με μελλοντικές υπηρεσίες περιλαμβάνουν:
 - προσαρμογές της εμπειρίας που προκύπτουν από ασφάλιστρα που λαμβάνονται στην περίοδο και τα οποία σχετίζονται με μελλοντική υπηρεσία, και σχετικές ταμειακές ροές όπως ταμειακές ροές απόκτησης ασφάλισης και φόροι με βάση τα ασφάλιστρα.
 - μεταβολές στις εκτιμήσεις της παρούσας αξίας των μελλοντικών ταμειακών ροών σε σχέση με την υποχρέωση εναπομένουσας κάλυψης χρησιμοποιώντας τα προεξοφλητικά επιτόκια που προσδιορίζονται κατά την ημερομηνία της αρχικής αναγνώρισης ομάδας συμβολαίων, όταν η επιμέτρηση γίνεται βάσει GMM. Επίσης σε αντίθεση με το VFA, όταν εφαρμόζεται το GMM, τυχόν μεταβολές για την επίπτωση της διαχρονικής αξίας του χρήματος και τις μεταβολές στη διαχρονική αξία του χρήματος, και την επίπτωση του χρηματοοικονομικού κινδύνου και τις μεταβολές του χρηματοοικονομικού κινδύνου, δεν αποτελούν μέρος των αλλαγών στις ταμειακές ροές εκπλήρωσης που επηρεάζουν το CSM.
- Αυξήσεις στις ταμειακές ροές εκπλήρωσης υπερβαίνουν τη λογιστική αξία του συμβατικού περιθωρίου κέρδους υπηρεσιών, είτε μειώσεις στις ταμειακές ροές εκπλήρωσης κατανέμονται στο στοιχείο ζημίας της υποχρέωσης για την εναπομένουσα κάλυψη (δηλαδή οδηγούν σε ζημία εάν η ομάδα συμβολαίων είναι επαχθής ή κέρδος από την μείωση του στοιχείου ζημίας), αναγνωρίζονται στο αποτέλεσμα υπηρεσιών ασφάλισης (δαπάνες υπηρεσιών ασφάλισης).
- Αλλαγές που σχετίζονται με τρέχουσες ή προηγούμενες υπηρεσίες: Η αναγνώριση στην ασφαλιστική υπηρεσία οδηγεί σε κέρδος ή ζημία
- Μεταβολές στην επίδραση της διαχρονικής αξίας του χρήματος, του χρηματοοικονομικού κινδύνου και των μεταβολών του στις εκτιμώμενες μελλοντικές ταμειακές ροές: Αναγνωρίζονται ως χρηματοοικονομικά έσοδα ή δαπάνες ασφάλισης στο πλαίσιο του GMM, ενώ στο πλαίσιο του VFA προσαρμόζουν το CSM, τόσο για μεταβολές που δεν προκύπτουν από τα υποκείμενα στοιχεία, όσο και για το ποσό του μεριδίου της Εταιρείας στην εύλογη αξία των υποκείμενων στοιχείων.

Οι ταμειακές ροές εκπλήρωσης περιλαμβάνουν αμερόληπτες και σταθμισμένες, ως προς την πιθανότητα, εκτιμήσεις των μελλοντικών ταμειακών ροών, προεξοφλημένες στην παρούσα αξία ώστε να αντικατοπτρίζουν τη διαχρονική αξία του χρήματος και των χρηματοοικονομικών κινδύνων, συν μια προσαρμογή κινδύνου για τον μη χρηματοοικονομικό κίνδυνο.

Η προσαρμογή κινδύνου για τον μη χρηματοοικονομικό κίνδυνο (εφεξής RA) για μια ομάδα ασφαλιστηρίων συμβολαίων, που προσδιορίζεται χωριστά από τις άλλες εκτιμήσεις, είναι η αποζημίωση που απαιτείται για την ανάληψη αβεβαιότητας σχετικά με το ποσό και το χρόνο των ταμειακών ροών που προκύπτουν από τον μη χρηματοοικονομικό κίνδυνο.

Το συμβατικό περιθώριο κέρδους υπηρεσιών στο τέλος της περιόδου αναφοράς αντιπροσωπεύει το κέρδος μιας ομάδας ασφαλιστικών συμβολαίων που δεν έχει ακόμη αναγνωριστεί στα αποτελέσματα χρήσης, διότι σχετίζεται με μελλοντικές υπηρεσίες που πρόκειται να παρασχεθούν.



Εκτίμηση ταμειακών ρών εκπλήρωσης

Οι αναμενόμενες μελλοντικές ταμειακές ροές αποτελούν το πρώτο στοιχείο των ταμειακών ρών εκπλήρωσης και αντιπροσωπεύουν τις μελλοντικές ταμειακές ροές εντός των ορίων του συμβολαίου.

Το πρότυπο ορίζει ως ταμειακές ροές εκπλήρωσης μια ρητή, αμερόληπτη και σταθμισμένη βάσει πιθανοτήτων εκτίμηση (δηλαδή αναμενόμενη αξία) της παρούσας αξίας των μελλοντικών ταμειακών εκροών, μείον την παρούσα αξία των μελλοντικών ταμειακών εισροών που θα προκύψουν καθώς η οικονομική οντότητα εκπληρώνει τα ασφαλιστήρια συμβόλαια, συμπεριλαμβανομένης μιας προσαρμογής του μη χρηματοοικονομικού κινδύνου. Η Εταιρεία εκτιμά τις ταμειακές ροές εκπλήρωσης λαμβάνοντας υπόψη μια σειρά υποθέσεων που έχουν εμπορική υπόσταση και δίνουν μια καλή αναπαράσταση των πιθανών αποτελεσμάτων. Οι ταμειακές ροές από κάθε σενάριο σταθμίζονται και προεξοφλούνται χρησιμοποιώντας τρέχουσες παραδοχές.

Η εκτίμηση των μελλοντικών ταμειακών ρών πραγματοποιείται σε επίπεδο κερδοφορίας ομάδας μέσα στο χρονικό όριο του συμβολαίου. Τα δε έξοδα είναι άμεσα καταλογιστέα στη διευθέτηση ασφαλιστηρίων συμβολαίων και περιλαμβάνουν τον επιμερισμό των γενικών εξόδων στο βαθμό που αυτά έχουν επιμεριστεί με συστηματικό και ορθολογικό τρόπο.

Η μοντελοποίηση των ταμειακών ρών σε ό,τι αφορά τα ασφαλιστικά συμβόλαια και τις αντασφαλιστικές συμβάσεις πραγματοποιείται χωριστά.

Χρηματοοικονομικές παραδοχές – Προεξοφλητικά Επιτόκια

Το Δ.Π.Χ.Α. 17 απαιτεί την προσαρμογή των εκτιμώμενων αναμενόμενων ταμειακών ρών ώστε να αντικατοπτρίζουν τη χρονική αξία του χρήματος και τους χρηματοοικονομικούς κινδύνους που συνδέονται με αυτές τις ταμειακές ροές, στο βαθμό που οι χρηματοοικονομικοί κίνδυνοι δεν περιλαμβάνονται ήδη στις εκτιμήσεις ταμειακών ρών. Ως εκ τούτου, το προεξοφλητικό επιτόκιο εφαρμόζεται κατά την εκτίμηση των ταμειακών ρών.

Η οικονομική οντότητα θα πρέπει να χρησιμοποιεί τα παρατηρήσιμα δεδομένα της αγοράς βάσει μιας καμπύλης άνευ κινδύνου και ειδικές προσαρμογές χαρτοφυλακίου για να αντικατοπτρίζει την περιορισμένη ρευστότητα των ασφαλιστικών υποχρεώσεων κατά τον προσδιορισμό των καμπυλών επιτοκίων. Η απαίτηση του προτύπου για την επιμέτρηση των υποχρεώσεων που απορρέουν από ασφαλιστήρια συμβόλαια με τη χρήση τρεχόντων επιτοκίων είναι μια σημαντική μεταβολή σε σχέση με την προηγούμενη πρακτική της Εταιρείας.

Η Εταιρεία έχει καθορίσει προεξοφλητικά επιτόκια χρησιμοποιώντας μια μεθοδολογία που αναπτύχθηκε με προσέγγιση «από κάτω προς τα πάνω» (bottom-up approach), η οποία επιχειρεί να υπολογίσει το ασφάλιστρο μειωμένης ρευστότητας στην άνευ ρίσκου καμπύλη προεξόφλησης της ΕΙΟΠΑ (ΕΙΟΠΑ's risk free discounting curve).

Οι υποχρεώσεις ασφαλιστηρίων συμβολαίων υπολογίζονται ως οι μελλοντικές ταμειακές ροές, προεξοφλημένες με τη χρήση της άνευ ρίσκου καμπύλης προεξόφλησης της ΕΙΟΠΑ, συν το ασφάλιστρο μειωμένης ρευστότητας πολλαπλασιασμένο με έναν ποσοστιαίο συντελεστή (ILP%), ο οποίος βαθμονομεί το ασφάλιστρο μειωμένης ρευστότητας (ILP). Ένα σταθερό ασφάλιστρο μειωμένης ρευστότητας χρησιμοποιείται σε όλη την καμπύλη κινδύνου-απόδοσης, το οποίο προκύπτει από τον συνδυασμό του χαρτοφυλακίου περιουσιακών στοιχείων της ίδιας της Εταιρείας και χαρτοφυλακίων περιουσιακών στοιχείων αναφοράς. Επιπλέον, ο συντελεστής προσαρμογής ILP, με βάση το χαρτοφυλάκιο περιουσιακών στοιχείων της Εταιρείας, εφαρμόζεται στον υπολογισμό του ασφάλιστρου μειωμένης ρευστότητας για την αντιμετώπιση των χρονικών αναντιστοιχιών.

Προσαρμογή κινδύνου (RA)

Η προσαρμογή για τον μη χρηματοοικονομικό κίνδυνο αντικατοπτρίζει την αποζημίωση που απαιτεί η Εταιρεία για την ανάληψη του κινδύνου σχετικά με το ποσό και το χρονοδιάγραμμα των ταμειακών ρών που προκύπτει από τον μη χρηματοοικονομικό κίνδυνο, όπως ο ασφαλιστικός κίνδυνος (insurance risk), ο κίνδυνος ακυρωσιμότητας (lapse risk) και ο κίνδυνος εξόδων (expense risk).

Μετράει επίσης τον βαθμό μεταβλητότητας των αναμενόμενων μελλοντικών ταμειακών ρών, την τιμή του εν λόγω κινδύνου που φέρει η Εταιρεία, ενώ παράλληλα αντανακλά και τον βαθμό της αποστροφής του κινδύνου αυτού από την Εταιρεία. Η προσαρμογή του μη χρηματοοικονομικού κινδύνου καθορίζεται σε επίπεδο οντότητας και ακολούθως



επιμερίζεται στις ομάδες των ασφαλιστηρίων συμβολαίων. Η εκτίμηση της προσαρμογής κινδύνου από την Εταιρεία έγινε με βάση τη μέθοδο “Value-at-Risk”, προσαρμοσμένη με τον γενικό τύπο της Οδηγίας Φερεγγυότητας II, επιλέγοντας κατ’ αυτόν τον τρόπο να μην διαχωρίσει τη μεταβολή από την προσαρμογή του κινδύνου σε μεταβολή από χρηματοοικονομικό και μεταβολή που προέρχεται από μη χρηματοοικονομικό κίνδυνο. Το RA που υπολογίστηκε με την παραπάνω μέθοδο αντιστοιχεί σε επίπεδο εμπιστοσύνης 70% και αντικατοπτρίζει τη διάθεσή της Εταιρείας για ανάληψη κινδύνου και τη σχετική κατανομή πιθανότητας της παρούσας αξίας των μελλοντικών ταμειακών ροών.

Η Εταιρεία έχει επιλέξει να διαχωρίσει τη μεταβολή στην προσαρμογή κινδύνου για μη χρηματοοικονομικό κίνδυνο μεταξύ του αποτελέσματος υπηρεσιών ασφάλισης και των χρηματοοικονομικών εσόδων ή δαπανών ασφάλισης.

Περιθώριο Συμβατικών Υπηρεσιών (CSM)

Το συμβατικό περιθώριο κέρδους είναι μέρος της υποχρέωσης της ομάδας των ασφαλιστηρίων συμβολαίων, το οποίο αντιπροσωπεύει το μη δεδουλευμένο κέρδος που θα αναγνωρίσει η Εταιρεία κατά την αρχική αναγνώριση και το οποίο αναγνωρίζεται σταδιακά στην κατάσταση αποτελεσμάτων κατά τη διάρκεια του συμβολαίου και την παροχή ασφαλιστικών και επενδυτικών υπηρεσιών προς τον πελάτη.

Η Εταιρεία επιμετρά το συμβατικό περιθώριο κέρδους υπηρεσιών κατά την αρχική αναγνώριση σε ποσό που, με εξαίρεση μια επαχθή ομάδα συμβολαίων, δεν οδηγεί σε έσοδα ή έξοδα που προκύπτουν από:

- την αρχική αναγνώριση των ταμειακών ροών εκπλήρωσης;
- τυχόν ταμειακές ροές που προκύπτουν από τα συμβόλαια της ομάδας κατά την ημερομηνία αυτή;
- την παύση αναγνώρισης κατά την ημερομηνία της αρχικής αναγνώρισης:
 - κάθε περιουσιακού στοιχείου που αναγνωρίζεται για ταμειακές ροές απόκτησης ασφάλισης; και
 - κάθε άλλου περιουσιακού στοιχείου ή υποχρέωσης που είχε προηγουμένως αναγνωριστεί για ταμειακές ροές που σχετίζονται με την ομάδα συμβολαίων .

Για ομάδες συμβολαίων που αποκτήθηκαν στο πλαίσιο μεταβίβασης συμβολαίων ή συνένωσης επιχειρήσεων, το αντάλλαγμα που εισπράττεται ή καταβάλλεται για τα συμβόλαια κατά την ημερομηνία απόκτησης ως αντιπροσωπευτικό των εισπραττόμενων ασφαλιστρών. Σε μια συνένωση επιχειρήσεων, το αντάλλαγμα που λαμβάνεται είναι η εύλογη αξία των συμβολαίων κατά την εν λόγω ημερομηνία.

Για ομάδες συμβολαίων που αξιολογούνται ως επαχθείς, η Εταιρεία αναγνωρίζει ζημία στην κατάσταση αποτελεσμάτων για την καθαρή εκροή, με αποτέλεσμα η λογιστική αξία της υποχρέωσης για την ομάδα να ισούται με τις ταμειακές ροές εκπλήρωσης και το συμβατικό περιθώριο κέρδους υπηρεσιών της ομάδας να είναι μηδενικό. Ένα στοιχείο ζημίας δημιουργείται για την υποχρέωση εναπομένουσας κάλυψης μίας επαχθούς ομάδας συμβολαίων, το οποίο απεικονίζει τις αναγνωρισμένες ζημίες που καθορίζουν τα ποσά που παρουσιάζονται στη συνέχεια στα αποτελέσματα ως ζημίες σε επαχθή συμβόλαια και εξαιρούνται από τα ασφαλιστικά έσοδα.

Σε επόμενη μέτρηση, το συμβατικό περιθώριο κέρδους υπηρεσιών προσαρμόζεται ανάλογα με το αν εφαρμόζεται GMM ή VFA.

Και στα δύο μοντέλα μέτρησης, το συμβατικό περιθώριο κέρδους υπηρεσιών προσαρμόζεται για αλλαγές στις ταμειακές ροές που σχετίζονται με μελλοντικές υπηρεσίες. Στο πλαίσιο του GMM, το CSM προσαρμόζεται επίσης για την αύξηση των τόκων με επιτόκια «κλειδωμένα» κατά την αρχική αναγνώριση της ομάδας συμβολαίων. Για ασφαλιστήρια συμβόλαια με χαρακτηριστικά άμεσης συμμετοχής (επιμετρούμενα βάσει VFA), δεν απαιτείται ρητή προσαύξηση τόκων, δεδομένου ότι το CSM επιμετράτε εκ νέου όταν προσαρμόζεται για μεταβολές στους χρηματοοικονομικούς κινδύνους, συμπεριλαμβανομένων των μεταβολών στο ποσό του μεριδίου της οντότητας στην εύλογη αξία των υποκείμενων στοιχείων.

Μετά από όλες τις προσαρμογές για το συμβατικό περιθώριο κέρδους υπηρεσιών, το ποσό που αναγνωρίζεται ως έσοδο ασφάλισης λόγω της μεταφοράς υπηρεσιών ασφαλιστηρίου συμβολαίου στην περίοδο προσδιορίζεται με βάση τις «μονάδες κάλυψης». Ο αριθμός των μονάδων κάλυψης σε μία ομάδα είναι η ποσότητα κάλυψης που παρέχεται από τα συμβόλαια της ομάδας, η οποία καθορίζεται λαμβάνοντας υπόψη την ποσότητα των παρεχόμενων παροχών και την αναμενόμενη διάρκεια κάλυψης. Οι συνολικές μονάδες κάλυψης κάθε ομάδας ασφαλιστηρίων συμβολαίων επαναξιολογούνται στο τέλος κάθε περιόδου αναφοράς για να προσαρμοστούν για τη μείωση της εναπομένουσας κάλυψης για καταβληθείσες απαιτήσεις, τις προσδοκίες λήξης ισχύος και ακύρωσης συμβολαίων κατά την περίοδο. Η Εταιρεία έχει



ορίσει είτε τη γραμμική κατανομή με την πάροδο του χρόνου (αλλά αντανακλώντας τον αριθμό των συμβολαίων σε μία ομάδα), είτε τη μέγιστη συμβατική κάλυψη σε κάθε περίοδο ή τα ποσά που η οντότητα αναμένει να δικαιούται να λάβει ο ασφαλισμένος ως προεπιλεγμένη προσέγγιση για τον καθορισμό αυτών των μονάδων κάλυψης. Εάν παρέχονται πολλαπλές υπηρεσίες σε ένα συμβόλαιο, εφαρμόζεται μία στάθμιση είτε με βάση τα ποσά των ασφαλιστρών σε κάθε περίοδο είτε με βάση τις αναμενόμενες εκροές, οι οποίες καθορίζονται από τα αντίστοιχα χαρακτηριστικά του συμβολαίου.

Εάν πληρούνται ορισμένα κριτήρια, μια οικονομική οντότητα μπορεί να εφαρμόσει την επιλογή μετριασμού του κινδύνου. Συγκεκριμένα μια οικονομική οντότητα που μετριάξει την επίπτωση του χρηματοοικονομικού κινδύνου με χρήση παράγωγων μέσων ή μη παράγωγων χρηματοοικονομικών μέσων επιμετρούμενων στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, μπορεί να επιλέξει να συμπεριλάβει τα χρηματοοικονομικά έσοδα ή δαπάνες ασφάλισης για την περίοδο στα αποτελέσματα, αντί στο CSM για συμβόλαια που επιμετρώνται με VFA. Εάν η οικονομική οντότητα μετριάξει την επίπτωση του χρηματοοικονομικού κινδύνου με χρήση συμβολαίων αντασφάλισης, εφαρμόζει την ίδια λογιστική πολιτική για την παρουσίαση των χρηματοοικονομικών εσόδων ή δαπανών ασφάλισης με εκείνη τη οποία εφαρμόζει και για τα συμβόλαια αντασφάλισης. Η Εταιρεία δεν εφαρμόζει μετριασμό κινδύνου για συμβόλαια που επιμετρούνται βάσει VFA.

- Σε περίπτωση ομάδων συμβολαίων αντασφάλισης που κατέχονται και επιμετρούνται με GMM, το συμβατικό περιθώριο κέρδους υπηρεσιών στο τέλος της περιόδου αναφοράς επιμετράται ως η λογιστική αξία που προσδιορίζεται κατά την έναρξη της περιόδου αναφοράς, προσαρμοσμένη ως προς την επίπτωση τυχόν νέων συμβολαίων που προστίθενται στην ομάδα,
- τους δεδουλευμένους τόκους επί της λογιστικής αξίας του συμβατικού περιθωρίου κέρδους υπηρεσιών, επιμετρούμενων με βάση τα προεξοφλητικά επιτόκια που προσδιορίζονται κατά την ημερομηνία της αρχικής αναγνώρισης ομάδας συμβολαίων
- έσοδα που αναγνωρίστηκαν στα αποτελέσματα κατά την περίοδο αναφοράς, όταν η οικονομική οντότητα αναγνωρίζει ζημία κατά την αρχική αναγνώριση επαχθούς ομάδας υποκείμενων ασφαλιστηρίων συμβολαίων ή κατά την προσθήκη επαχθών υποκείμενων ασφαλιστηρίων συμβολαίων σε μια ομάδα, τα οποία προσαρμόζουν το συμβατικό περιθώριο κέρδους υπηρεσιών της ομάδας συμβολαίων αντασφάλισης που κατέχονται,
- αναστροφές στοιχείου ανάκτησης ζημίας το οποίο έχει αναγνωριστεί κατά την αρχική αναγνώριση, στον βαθμό που οι εν λόγω αναστροφές δεν αποτελούν μεταβολές στις ταμειακές ροές εκπλήρωσης της ομάδας συμβολαίων αντασφάλισης που κατέχονται
- τις μεταβολές στις ταμειακές ροές εκπλήρωσης, επιμετρούμενες με τα προεξοφλητικά επιτόκια που προσδιορίζονται κατά την ημερομηνία της αρχικής αναγνώρισης ομάδας συμβολαίων, στον βαθμό που η εν λόγω μεταβολή αφορά μελλοντική υπηρεσία, εκτός εάν:
 - i. η μεταβολή οφείλεται σε μεταβολή στις ταμειακές ροές εκπλήρωσης που κατανέμονται σε ομάδα υποκείμενων ασφαλιστηρίων συμβολαίων η οποία δεν επιφέρει προσαρμογή του συμβατικού περιθωρίου κέρδους υπηρεσιών ως προς την ομάδα υποκείμενων ασφαλιστηρίων συμβολαίων, ή
 - ii. η μεταβολή οφείλεται σε μεταβολή στις ταμειακές ροές εκπλήρωσης που κατανέμονται σε ομάδα υποκείμενων ασφαλιστηρίων συμβολαίων (σχετικά με τις επαχθείς συμβάσεις), κι η οποία ομάδα επιμετράται με την προσέγγιση κατανομής ασφαλιστρών.
- την επίπτωση τυχόν διαφορών συναλλαγματικής ισοτιμίας που προκύπτουν επί του συμβατικού περιθωρίου κέρδους υπηρεσιών, και
- το ποσό που αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα λόγω υπηρεσιών που ελήφθησαν κατά τη συγκεκριμένη περίοδο, το οποίο προσδιορίζεται διά της κατανομής του συμβατικού περιθωρίου κέρδους υπηρεσιών που υπολείπεται στο τέλος της περιόδου αναφοράς (πριν από οποιαδήποτε κατανομή) στην τρέχουσα και την εναπομένουσα περίοδο κάλυψης της ομάδας συμβολαίων αντασφάλισης που κατέχονται, με βάση τις ορισμένες «μονάδες κάλυψης».



Αναγνώριση του στοιχείου ζημίας

Για ομάδες συμβολαίων που είναι επαχθείς κατά την αρχική αναγνώριση ή μεταγενέστερα, η Εταιρεία διενεργεί πρόσθετη ανάλυση για να καθορίσει εάν αναμένεται καθαρή εκροή από το συμβόλαιο. Τέτοια επαχθή συμβόλαια ομαδοποιούνται χωριστά από άλλα συμβόλαια και η υποχρέωση για την εναπομένουσα κάλυψη καθορίζεται από τις ταμειακές ροές εκπλήρωσης.

Αφότου μια οικονομική οντότητα αναγνωρίσει μια ζημία σε μια επαχθή ομάδα ασφαλιστηρίων συμβολαίων, κατανέμει (loss component systematic allocation):

α) κατά τρόπο συστηματικό τις μεταγενέστερες μεταβολές στις ταμειακές ροές εκπλήρωσης (για την υποχρέωση για την εναπομένουσα κάλυψη), μεταξύ:

- i. του στοιχείου ζημίας της υποχρέωσης για την εναπομένουσα κάλυψη, και
- ii. της υποχρέωσης για την εναπομένουσα κάλυψη, εξαιρουμένου του στοιχείου ζημίας.

β) αποκλειστικά στο στοιχείο ζημίας, έως ότου το εν λόγω στοιχείο μηδενιστεί:

- i. τυχόν μεταγενέστερη μείωση, σχετιζόμενη με μελλοντική υπηρεσία, στις ταμειακές ροές εκπλήρωσης που κατανέμονται στην ομάδα και οι οποίες ανακύπτουν από μεταβολές στις εκτιμήσεις των μελλοντικών ταμειακών ροών και από την προσαρμογή του μη χρηματοοικονομικού κινδύνου, και
- ii. τυχόν μεταγενέστερες αυξήσεις στο ποσό του μεριδίου της οικονομικής οντότητας στην εύλογη αξία των υποκείμενων στοιχείων.

Όταν οι μειώσεις στις ταμειακές ροές εκπλήρωσης, επαχθών ομάδων συμβολαίων, που σχετίζονται με μελλοντικές υπηρεσίες για υπερβαίνουν το στοιχείο της ζημίας, η Εταιρεία προσαρμόζει το συμβατικό περιθώριο κέρδους υπηρεσιών μόνο ως προς το μέρος της μείωσης που υπερβαίνει το ποσό που κατανέμεται στο στοιχείο της ζημίας.

Οι μεταγενέστερες μεταβολές στις ταμειακές ροές εκπλήρωσης της υποχρέωσης για την εναπομένουσα κάλυψη που πρέπει να κατανεμηθούν όπως αναφέρθηκε παραπάνω, είναι οι ακόλουθες:

α) εκτιμήσεις της παρούσας αξίας των μελλοντικών ταμειακών ροών για απαιτήσεις και δαπάνες που απαλλάσσονται από την υποχρέωση εναπομένουσας κάλυψης λόγω των πραγματοποιηθεισών δαπανών υπηρεσιών ασφάλισης,

β) μεταβολές στην προσαρμογή του μη χρηματοοικονομικού κινδύνου που αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα λόγω της απαλλαγής από τον κίνδυνο, και

γ) χρηματοοικονομικά έσοδα ή δαπάνες ασφάλισης

Η συστηματική κατανομή που εφαρμόζεται έχει ως αποτέλεσμα τα συνολικά ποσά που κατανέμονται στο στοιχείο ζημίας, σύμφωνα με όσα αναφέρθηκαν παραπάνω, να είναι ίσα με μηδέν στο τέλος της περιόδου κάλυψης μιας ομάδας συμβολαίων.

2.4.8 Συμβόλαια που επιμετρούνται βάσει της Προσέγγισης Κατανομής Ασφαλιστρών

Η Εταιρεία μετρά τη λογιστική αξία της υποχρέωσης για Εναπομένουσα Κάλυψη ως τα εισπραχθέντα ασφαλιστρά, μείον τυχόν ταμειακές ροές απόκτησης ασφάλισης που καταβλήθηκαν και τυχόν ποσά που αναγνωρίζονται ως ασφαλιστικά έσοδα κατ' αναλογία.

Η Εταιρεία έχει επιλέξει να μην μεταφέρει απευθείας στα αποτελέσματα χρήσης τις ταμειακές ροές απόκτησης ασφάλισης κατά το χρόνο πραγματοποίησής τους. Οι ταμειακές ροές απόκτησης καταχωρούνται στην κατάσταση αποτελεσμάτων γραμμικά και σε συσχέτιση με την αναγνώριση εσόδων ασφάλισης.

Η Εταιρεία δεν έχει επιλέξει να αναπροσαρμόσει για τη χρονική αξία του χρήματος (δεδουλευμένοι τόκοι) την υποχρέωση εναπομένουσας κάλυψης (ή το περιουσιακό στοιχείο εναπομένουσας κάλυψης για συμβάσεις αντασφάλισης που κατέχονται), καθώς τα ασφαλιστρά (ασφαλιστρά λόγω αντασφάλισης) εισπράττονται (πληρώνονται) εντός ενός έτους από την περίοδο κάλυψης ή δεν υπάρχει σημαντικό χρηματοδοτικό στοιχείο.



Αναγνώριση του στοιχείου ζημίας

Εάν τα γεγονότα και οι περιστάσεις (π.χ. ένας υπερβάλλον αναμενόμενος συνδυασμένος δείκτης) δείχνουν ότι μια ομάδα ασφαλιστηρίων συμβολαίων που μετρούνται βάσει PAA είναι επαχθής κατά την αρχική αναγνώριση ή στη συνέχεια καθίσταται επαχθής, η Εταιρεία διενεργεί πρόσθετη ανάλυση για να καθορίσει εάν αναμένεται καθαρή εκροή από το συμβόλαιο. Σε αυτή την περίπτωση, αυξάνει τη λογιστική αξία του LRC στα ποσά των ταμειακών ροών εκπλήρωσης που καθορίζονται βάσει του GMM με το ποσό μιας τέτοιας αύξησης να αναγνωρίζεται στα έξοδα υπηρεσιών ασφάλισης και ένα στοιχείο ζημίας δημιουργείται για το ποσό της ζημίας που αναγνωρίζεται. Στη συνέχεια, το στοιχείο ζημιών επιμετράτε εκ νέου σε κάθε ημερομηνία αναφοράς ως η διαφορά μεταξύ των ποσών των ταμειακών ροών εκπλήρωσης που προσδιορίζονται βάσει του GMM σχετικά με τη μελλοντική υπηρεσία και της λογιστικής αξίας του LRC χωρίς το στοιχείο ζημίας.

Υποχρέωση για Επισυμβάσεις Απαιτήσεις

Η Εταιρεία εκτιμά την υποχρέωση για επισυμβάσεις απαιτήσεις ως τις ταμειακές ροές εκπλήρωσης που σχετίζονται με επισυμβάσεις απαιτήσεις. Οι ταμειακές ροές εκπλήρωσης ενσωματώνουν, με αμερόληπτο τρόπο, όλες τις εύλογες και υποστηρικτικές πληροφορίες που είναι διαθέσιμες χωρίς υπερβολικό κόστος ή προσπάθεια σχετικά με το ποσό, το χρόνο και την αβεβαιότητα αυτών των μελλοντικών ταμειακών ροών, αντικατοπτρίζουν τις τρέχουσες εκτιμήσεις από τη σκοπιά της οικονομικής οντότητας και περιλαμβάνουν σαφή προσαρμογή για μη χρηματοοικονομικό κίνδυνο (προσαρμογή κινδύνου). Η Εταιρεία προσαρμόζει τις μελλοντικές ταμειακές ροές για τη χρονική αξία του χρήματος και την επίδραση του χρηματοοικονομικού κινδύνου για την επιμέτρηση της Υποχρέωσης για Επισυμβάσεις Απαιτήσεις που αναμένεται να εξοφληθούν σε περισσότερο από ένα έτος από την πραγματοποίησή τους.

2.4.9 Περιουσιακό Στοιχείο από Ταμειακές Ροές Απόκτησης Ασφάλισης (IACF)

Οι ταμειακές ροές απόκτησης ασφάλισης προκύπτουν από το κόστος πώλησης, σύναψης και δημιουργίας μιας ομάδας ασφαλιστηρίων συμβολαίων (που έχουν εκδοθεί ή αναμένεται να εκδοθούν) που αποδίδονται άμεσα στο χαρτοφυλάκιο ασφαλιστηρίων συμβολαίων στο οποίο ανήκει η ομάδα.

Οι ταμειακές ροές απόκτησης ασφάλισης δεν μεταφέρονται απευθείας στα αποτελέσματα, αλλά αναβάλλονται κατά τη διάρκεια της περιόδου κάλυψης για όλα τα μοντέλα επιμέτρησης για συμβόλαια που έχουν ήδη αναγνωριστεί και αυτά που δεν έχουν ακόμη αναγνωριστεί. Τυχόν ταμειακές ροές απόκτησης που καταβάλλονται εκ των προτέρων (δηλ. πριν από την έναρξη της κάλυψης) ή καταβάλλονται άνευ όρων και σχετίζονται με ανανεώσεις, θεωρούνται εκτός ορίων του συμβολαίου και αναγνωρίζονται ως περιουσιακό στοιχείο.

Το περιουσιακό στοιχείο των IACF κατανέμεται σε συστηματική βάση στην ομάδα ασφαλιστηρίων συμβολαίων στην οποία ανήκουν. Ως εκ τούτου, το κατανεμημένο ποσό του περιουσιακού στοιχείου IACF αναγνωρίζεται ως μέρος των ταμειακών ροών εκπλήρωσης και μειώνει το συμβατικό περιθώριο κέρδους υπηρεσιών της σχετικής ομάδας συμβολαίων βάσει GMM και VFA ή αναγνωρίζεται ως μέρος της Υποχρέωσης για Εναπομένουσα Κάλυψη για συμβόλαια που μετρούνται βάσει PAA.

Μετά τη σχετική κατανομή όλων των ταμειακών ροών απόκτησης ασφάλισης, το περιουσιακό στοιχείο για τις ταμειακές ροές απόκτησης ασφάλισης παύει να αναγνωρίζεται στην κατάσταση οικονομικής θέσης. Όσο δεν έχουν κατανεμηθεί όλες οι ταμειακές ροές απόκτησης ασφάλισης σε ομάδα ασφαλιστηρίων συμβολαίων, η Εταιρεία διενεργεί αξιολόγηση σχετικά με τη δυνατότητα ανάκτησης του περιουσιακού στοιχείου για τα IACF, εάν τα γεγονότα και οι περιστάσεις υποδεικνύουν πιθανή απομείωση. Η Εταιρεία μπορεί να αντιστρέψει τυχόν απομείωση ζημιών στα αποτελέσματα χρήσης και να αυξήσει την λογιστική αξία του περιουσιακού στοιχείου εφόσον οι συνθήκες απομείωσης έχουν βελτιωθεί.

Η αξιολόγηση της ανακτησιμότητας πραγματοποιείται σε δύο βήματα ως εξής:

1. Η ζημία απομείωσης αναγνωρίζεται στην έκταση που η λογιστική αξία κάθε περιουσιακού στοιχείου για ταμειακές ροές απόκτησης ασφάλισης υπερβαίνει την αναμενόμενη καθαρή ταμειακή εισροή όπως προσδιορίζεται από τις ταμειακές ροές εκπλήρωσης κατά την αρχική αναγνώριση για τη σχετική ομάδα ασφαλιστηρίων συμβολαίων
2. Επιπλέον, όταν οι ταμειακές ροές απόκτησης ασφάλισης που αποδίδονται άμεσα σε μια ομάδα συμβάσεων κατανέμονται σε ομάδες που περιλαμβάνουν αναμενόμενες ανανεώσεις συμβολαίων, αυτές οι ταμειακές ροές απόκτησης



ασφαλίσεων δεν πρέπει να υπερβαίνουν την αναμενόμενη καθαρή ταμειακή εισροή από τις αναμενόμενες ανανεώσεις, όπως προσδιορίζεται από τις ταμιακές ροές εκπλήρωσης ως κατά την αρχική αναγνώριση για τις αναμενόμενες ανανεώσεις. αναγνωρίζεται ζημία απομείωσης για την υπέρβαση της έκτασης που δεν αναγνωρίστηκε στο βήμα 1 παραπάνω.

2.4.10 Συμβόλαια Αντασφάλισης

Η Εταιρεία επιμετρά τα χαρτοφυλάκια συμβολαίων αντασφάλισης που κατέχονται εφαρμόζοντας τις ίδιες αρχές που ορίζονται παραπάνω, για τα ασφαλιστήρια συμβόλαια που εκδίδονται, εκτός από το ότι οι αναφορές σε επαχθή συμβόλαια αναφέρονται σε συμβόλαια αντασφάλισης που κατέχονται για τα οποίες υπάρχει καθαρό κέρδος κατά την αρχική αναγνώριση και ότι η Μέθοδος Μεταβλητής Αμοιβής δεν ισχύει για συμβόλαια αντασφάλισης που κατέχονται. Τα χαρτοφυλάκια συμβολαίων αντασφάλισης που κατέχει η Εταιρεία μετρούνται με βάση την Προσέγγιση Κατανομής Ασφαλιστρών.

Αναγνώριση του στοιχείου ανάκτησης ζημιών

Για ομάδες συμβολαίων αντασφάλισης που κατέχονται και καλύπτουν επαχθή υποκείμενα ασφαλιστήρια συμβόλαια, πρέπει να θεσπιστεί στοιχείο ανάκτησης ζημιών, όταν τα υποκείμενα ασφαλιστήρια συμβόλαια αναγνωρίζονται αρχικά ή θεωρούνται μεταγενέστερα επαχθή.

Κάθε στοιχείο ανάκτησης ζημιών προσδιορίζεται σε σχέση με το στοιχείο ζημίας που αναγνωρίζεται στα υποκείμενα συμβόλαια και την ανάκτηση που αναμένεται για τις εν λόγω απαιτήσεις από συμβόλαια αντασφάλισης που κατέχονται. Η Εταιρεία χρησιμοποιεί συστηματική και ορθολογική μέθοδο για τον προσδιορισμό του μέρους των ζημιών που αναγνωρίζονται στην ομάδα ασφαλιστηρίων συμβολαίων που εκδίδονται που καλύπτονται από την ομάδα συμβολαίων αντασφάλισης που κατέχονται όταν ορισμένα συμβόλαια της υποκείμενης ομάδας δεν καλύπτονται από την ομάδα συμβολαίων αντασφάλισης που κατέχονται.

Για ομάδες αντασφαλιστικών συμβολαίων που κατέχονται, οποιοδήποτε καθαρό κέρδος ή ζημία κατά την αρχική αναγνώριση αναγνωρίζεται ως CSM εκτός εάν το καθαρό κόστος αγοράς αντασφάλισης σχετίζεται με γεγονότα του παρελθόντος, οπότε ο Όμιλος αναγνωρίζει το καθαρό κόστος αμέσως στα αποτελέσματα. Για συμβόλαια αντασφάλισης που κατέχονται, το CSM αντιπροσωπεύει ένα αναβαλλόμενο κέρδος ή ζημία που ο Όμιλος θα αναγνωρίσει ως έξοδο αντασφάλισης καθώς λαμβάνει υπηρεσίες ασφαλιστικών συμβολαίων από τον αντασφαλιστή στο μέλλον και υπολογίζεται ως το άθροισμα των:

1. Η αρχική αναγνώριση του FCF. και
2. Ταμειακές ροές που προκύπτουν από τα συμβόλαια στον όμιλο εκείνη την ημερομηνία.
3. το ποσό που διαγράφηκε κατά την ημερομηνία της αρχικής αναγνώρισης οποιουδήποτε περιουσιακού στοιχείου ή υποχρέωσης που είχε προηγουμένως αναγνωριστεί για μετρητά ροές που σχετίζονται με την ομάδα των συμβάσεων αντασφάλισης που κατέχονται (άλλες ταμειακές ροές προ-αναγνώρισης). και
4. οποιοδήποτε έσοδο που αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα όταν η οικονομική οντότητα αναγνωρίζει ζημία κατά την αρχική αναγνώριση ενός επαχθούς ομίλου των υποκείμενων ασφαλιστικών συμβολαίων ή της προσθήκης επαχθών υποκείμενων ασφαλιστηρίων συμβολαίων σε αυτόν τον όμιλο.

Ένα στοιχείο ανάκτησης ζημιών δημιουργείται ή προσαρμόζεται εντός της υπολειπόμενης κάλυψης για αντασφαλιστικά συμβόλαια που κατέχονται για το ποσό του εισοδήματος που αναγνωρίζεται στο ανωτέρω. Το ποσό αυτό υπολογίζεται πολλαπλασιάζοντας τη ζημία που αναγνωρίστηκε επί των υποκείμενων ασφαλιστηρίων συμβολαίων κατά το ποσοστό των απαιτήσεων από υποκείμενα ασφαλιστήρια συμβόλαια που αναμένει ο Όμιλος για ανάκτηση από τα συμβόλαια αντασφάλισης που κατέχονται και τα οποία έχουν συναφθεί πριν ή ταυτόχρονα με τη ζημία αναγνωρίζεται στα υποκείμενα ασφαλιστήρια συμβόλαια. Όταν τα υποκείμενα ασφαλιστήρια συμβόλαια περιλαμβάνονται στην ίδια ομάδα με ασφαλιστήρια συμβόλαια που έχουν εκδοθεί που δεν είναι αντασφαλισμένος, ο Όμιλος εφαρμόζει μια συστηματική και ορθολογική μέθοδο κατανομής για τον προσδιορισμό του τμήματος των ζημιών που σχετίζεται με υποκείμενα ασφαλιστήρια συμβόλαια.



2.4.11 Όριο Συμβολαίου

Η Εταιρεία περιλαμβάνει στην επιμέτρηση μιας ομάδας συμβολαίων όλες τις μελλοντικές ταμειακές ροές εντός των ορίων κάθε συμβολαίου της ομάδας.

Ασφαλιστήρια Συμβόλαια

Οι ταμειακές ροές βρίσκονται εντός των ορίων ενός ασφαλιστηρίου συμβολαίου εάν προκύπτουν από ουσιαστικά δικαιώματα και υποχρεώσεις που υφίστανται κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς κατά την οποία η Εταιρεία μπορεί να υποχρεώσει τον ασφαλιζόμενο να καταβάλει τα ασφάλιστρα ή στην οποία η Εταιρεία έχει ουσιαστική υποχρέωση να παρέχει στον ασφαλιζόμενο υπηρεσίες. Το όριο του συμβολαίου θεωρείται ότι συνδέεται με την ικανότητα της οικονομικής οντότητας να ανατιμολογεί ένα συμβόλαιο.

Κατά συνέπεια, τα όρια του συμβολαίου θα καθοριστούν λαμβάνοντας υπόψη την σύμβαση στο σύνολό της και όχι εξετάζοντας κάθε μεμονωμένη κάλυψη στο συμβόλαιο χωριστά, οδηγώντας σε διαφορές σε σύγκριση με την τρέχουσα προσέγγιση στο πλαίσιο της Φερεγγυότητας II, ιδίως για συμβόλαια πολλαπλών κινδύνων, όπου διαφορετικές καλύψεις ενδέχεται να έχουν διαφορετικά όρια συμβολαίου.

Για ασφαλιστήρια συμβόλαια με περίοδο κάλυψης ίση ή μικρότερη του ενός έτους, το όριο του συμβολαίου είναι τουλάχιστον η διάρκεια του συμβολαίου.

Οι ταμειακές ροές εκτός του ορίου των ασφαλιστηρίων συμβολαίων αφορούν μελλοντικά ασφαλιστήρια συμβόλαια και αναγνωρίζονται, όταν τα εν λόγω συμβόλαια πληρούν τα κριτήρια αναγνώρισης.

Συμβόλαια Αντασφάλισης

Οι ταμειακές ροές βρίσκονται εντός των ορίων του συμβολαίου εάν προκύπτουν από ουσιαστικά δικαιώματα και υποχρεώσεις που υφίστανται κατά την περίοδο αναφοράς και κατά την οποία η Εταιρεία υποχρεούται να καταβάλει ποσά στον αντασφαλιστή ή έχει ουσιαστικό δικαίωμα να λαμβάνει υπηρεσίες.

Ένα ουσιαστικό δικαίωμα λήψης υπηρεσιών από τον αντασφαλιστή παύει όταν ο αντασφαλιστής:

- έχει την πρακτική ικανότητα να επανεκτιμήσει τους κινδύνους που του μεταβιβάζονται και μπορεί να καθορίσει μία τιμή ή ένα επίπεδο παροχών, που να αντικατοπτρίζει πλήρως τους εν λόγω επανεκτιμημένους κινδύνους· ή
- έχει ουσιαστικό δικαίωμα τερματισμού της κάλυψης.

Όλα τα συμβόλαια αντασφάλισης που κατέχονται τόσο για συμβόλαια ζωής όσο και για γενικές ασφαλίσεις έχουν όριο συμβολαίου ενός έτους ή λιγότερο.

2.4.12 Έσοδα ασφάλισης από εκδοθέντα ασφαλιστήρια συμβόλαια ή από συμβόλαια αντασφάλισης που κατέχονται

Συμβόλαια που επιμετρούνται βάσει ΡΑΑ

Τα ασφαλιστικά έσοδα για την περίοδο είναι το ποσό των αναμενόμενων εισπράξεων από τα ασφάλιστρα (εξαιρουμένου οποιουδήποτε επενδυτικού στοιχείου) που κατανέμονται στην περίοδο. Η Εταιρεία κατανέμει τις αναμενόμενες εισπράξεις ασφαλιστρων σε κάθε περίοδο κάλυψης με βάση την πάροδο του χρόνου. Αλλά εάν το αναμενόμενο πρότυπο απελευθέρωσης του κινδύνου κατά τη διάρκεια της περιόδου κάλυψης διαφέρει σημαντικά από το πέρασμα του χρόνου, η κατανομή γίνεται με βάση τον αναμενόμενο χρόνο των δαπανών ασφαλιστικών υπηρεσιών.

Η Εταιρεία αλλάζει τη βάση κατανομής μεταξύ των δύο παραπάνω μεθόδων ανάλογα με τις ανάγκες, εάν αλλάξουν τα γεγονότα και οι περιστάσεις. Η μεταβολή λογιστικοποιείται μελλοντικά ως μεταβολή της λογιστικής εκτίμησης.

Όσον αφορά τα συμβόλαια αντασφάλισης που κατέχει, η Εταιρεία παρουσιάζει χωριστά τα έσοδα από συμβόλαια αντασφάλισης που κατέχονται και, ως εκ τούτου, το στοιχείο αυτό περιλαμβάνει τα ποσά που ανακτώνται από τον αντασφαλιστή, συμπεριλαμβανομένου και του ποσού των ζημιών που ανακτώνται από ασφαλιστήρια συμβόλαια.



Συμβόλαια που δεν επιμετρούνται βάσει ΡΑΑ

Η Εταιρεία αναγνωρίζει ασφαλιστικά έσοδα καθώς παρέχει υπηρεσίες στο πλαίσιο ομάδων ασφαλιστήριων συμβολαίων. Για συμβόλαια που επιμετρούνται στο πλαίσιο GMM ή VFA, τα ασφαλιστικά έσοδα που σχετίζονται με τις υπηρεσίες που παρασχέθηκαν για κάθε περίοδο αναφοράς αντιπροσωπεύουν το σύνολο των μεταβολών στο LRC που σχετίζονται με υπηρεσίες για τις οποίες η Εταιρεία αναμένει να λάβει αντάλλαγμα και περιλαμβάνει τα ακόλουθα στοιχεία:

- Απελευθέρωση του CSM, υπολογισμένο με βάση τις παρεχόμενες μονάδες κάλυψης.
- Μεταβολές στην προσαρμογή για μη χρηματοοικονομικό κίνδυνο που σχετίζεται με τρέχουσες υπηρεσίες.
- Απαιτήσεις και άλλες δαπάνες υπηρεσιών ασφάλισης που πραγματοποιήθηκαν κατά τη διάρκεια του έτους, οι οποίες κατά κανόνα επιμετρώνται με βάση τα ποσά που αναμένονταν στην αρχή του έτους, εξαιρουμένων των ποσών που κατανομούνται σε ένα πιθανό στοιχείο ζημίας, των αποπληρωμών επενδυτικών στοιχείων, των εξόδων απόκτησης ασφάλισης και των ποσών που σχετίζονται με φόρους βάσει συναλλαγών που εισπράττονται για λογαριασμό τρίτων.
- Άλλα ποσά, συμπεριλαμβανομένων των προσαρμογών λόγω εμπειρίας για εισπράξεις ασφαλιστρών για τρέχουσες ή προηγούμενες υπηρεσίες.

Όσον αφορά τα συμβόλαια αντασφάλισης που κατέχονται, η θέση αυτή περιλαμβάνει τα ποσά που εισπράττονται από τον αντασφαλιστή, συμπεριλαμβανομένου επίσης του ποσού των ζημιών που ανακτώνται από ασφαλιστήρια συμβόλαια.

2.4.13 Δαπάνες Ασφαλιστικών Υπηρεσιών από ασφαλιστήρια συμβόλαια που εκδίδονται ή από συμβόλαια αντασφάλισης που κατέχονται

Οι δαπάνες υπηρεσιών ασφάλισης που προκύπτουν από ασφαλιστήρια συμβόλαια αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα κατά τη πραγματοποίησή τους. Οι συγκεκριμένες δαπάνες δεν περιλαμβάνουν τις αποπληρωμές επενδυτικών στοιχείων και περιλαμβάνουν τα ακόλουθα στοιχεία:

- Επισυμβάσεις απαιτήσεις και άλλα έξοδα υπηρεσιών ασφάλισης
- Απόσβεση των ταμειακών ροών απόκτησης ασφάλισης σε σταθερή βάση κατά την περίοδο κάλυψης της ομάδας συμβολαίων.
- Ζημίες από επαχθή συμβόλαια και αντιστροφές τέτοιων ζημιών
- Προσαρμογές των υποχρεώσεων για επισυμβάσεις απαιτήσεις που δεν προκύπτουν από τις επιδράσεις της χρονικής αξίας του χρήματος, του χρηματοοικονομικού κινδύνου και των μεταβολών του.
- Ζημίες απομείωσης περιουσιακών στοιχείων για ταμειακές ροές απόκτησης ασφάλισης και αντιστοιχισμοί τέτοιων ζημιών απομείωσης.

Όσον αφορά τα συμβόλαια αντασφάλισης που κατέχονται, η Εταιρεία έχει επιλέξει να παρουσιάζει το αποτέλεσμα αντασφάλισης (εκτός από χρηματοοικονομικά έσοδα ή δαπάνες ασφάλισης) ως ένα ενιαίο ποσό.

Η Εταιρεία αντιμετωπίζει τις ταμειακές ροές από την αντασφάλιση που εξαρτώνται από τις ζημίες υποκείμενων συμβολαίων σαν μέρος των ζημιών που αναμένεται να λάβει ως ασφαλιστικές απαιτήσεις από τα συμβόλαια αντασφάλισης, και εξαιρεί επενδυτικά στοιχεία και προμήθειες από την κατανομή των ασφαλιστρών αντασφάλισης που παρουσιάζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης και στα λοιπά συνολικά έξοδα.

Η κατανομή των καταβληθέντων ασφαλιστρών αντασφάλισης για κάθε περίοδο είναι το ποσό των αναμενόμενων πληρωμών ασφαλιστρών για παραχθείσες υπηρεσίες εντός περιόδου.

Ποσά που σχετίζονται με την ανάκτηση ζημιών από την αντασφάλιση επαχθών άμεσων συμβολαίων παρουσιάζονται ως ανακτήσιμα ποσά από τον αντασφαλιστή.

2.4.14 Καθαρά χρηματοοικονομικά έσοδα ή έξοδα από ασφαλιστήρια συμβόλαια που εκδίδονται και συμβόλαια αντασφάλισης που κατέχονται

Τα καθαρά χρηματοοικονομικά έσοδα ή έξοδα περιλαμβάνουν τη μεταβολή της λογιστικής αξίας της ομάδας ασφαλιστηρίων και συμβολαίων αντασφάλισης που κατέχονται και προκύπτει από:

- Την επίδραση της χρονικής αξίας του χρήματος και των αλλαγών στη χρονική αξία του χρήματος. και



- Την επίδραση του χρηματοοικονομικού κινδύνου και των μεταβολών του χρηματοοικονομικού κινδύνου.

Κατά τον ίδιο τρόπο, οι αλλαγές αυτές για ομάδες συμβολαίων άμεσης συμμετοχής κατανέμονται σε ένα στοιχείο ζημίας και περιλαμβάνονται επίσης στα έξοδα ασφαλιστικών υπηρεσιών Περιλαμβάνουν μεταβολές στην επιμέτρηση για ομάδες συμβολαίων που προκαλούνται από τις μεταβολές στην αξία των υποκείμενων στοιχείων (εξαιρουμένων των προσθηκών και των αποσύρσεων).

Η Εταιρεία έχει επιλέξει να διαχωρίσει τα χρηματοοικονομικά έσοδα ή δαπάνες (αντ)ασφάλισης μεταξύ των αποτελεσμάτων και των λοιπών συνολικών εσόδων (OCI) για όλα τα χαρτοφυλάκια, με την επακόλουθη επίδραση των μεταβολών των επιτοκίων της αγοράς στην αξία των ασφαλιστικών και αντασφαλιστικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων να αντικατοπτρίζονται στο OCI, προκειμένου να ελαχιστοποιηθούν οι λογιστικές αναντιστοιχίες μεταξύ της λογιστικής για τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και τα ασφαλιστικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις.

Με την εφαρμογή της επιλογής επιμερισμού για την ευθύνη για επισυμβάσεις απαιτήσεις και καθώς τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία της Εταιρείας που υποστηρίζουν τις δραστηριότητες γενικών ασφαλίσεων που επιμετρούνται κατά κύριο λόγο στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων, ελαχιστοποιούνται τυχόν λογιστικές αναντιστοιχίες μεταξύ της λογιστικής για χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και ασφαλιστικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις, λόγω μεταβολών στα επιτόκια της αγοράς. Για τις ομάδες που επιμετρούνται βάσει της ΡΑΑ, η συστηματική κατανομή θα βασίζεται σε προεξοφλητικά επιτόκια που καθορίζονται κατά την ημερομηνία συμβάντος.

Για τις ομάδες που επιμετρούνται στο πλαίσιο του Γενικευμένου Μοντέλου Επιμέτρησης, η Εταιρεία επιμερίζει τα χρηματοοικονομικά έσοδα ή δαπάνες ασφάλισης μεταξύ των αποτελεσμάτων και των λοιπών συνολικών εσόδων (OCI) και η συστηματική κατανομή καθορίζεται χρησιμοποιώντας τα προεξοφλητικά επιτόκια που καθορίζονται κατά την αρχική αναγνώριση της ομάδας συμβολαίων, δεδομένου ότι οι αλλαγές στις παραδοχές χρηματοοικονομικού κινδύνου δεν έχουν ουσιαστική επίδραση στα ποσά που καταβάλλονται στον ασφαλισμένο.

Για συμβόλαια άμεσης συμμετοχής, η Εταιρεία επιμερίζει τα χρηματοοικονομικά έσοδα ή δαπάνες ασφάλισης μεταξύ αποτελεσμάτων και λοιπών συνολικών εσόδων, χρησιμοποιώντας την λογιστική αξία (book yield approach). Συνεπώς, ένα ποσό χρηματοοικονομικών εσόδων ή δαπάνης παρουσιάζεται στα αποτελέσματα που εξαλείφει τις λογιστικές αναντιστοιχίες με τα έσοδα ή τα έξοδα που περιλαμβάνονται στα αποτελέσματα των υποκείμενων στοιχείων που κατέχονται.

2.5 Χρηματοοικονομικά Περιουσιακά στοιχεία και Υποχρεώσεις – Ταξινόμηση- (Νέο Πρότυπο Δ.Π.Χ.Α. 9)

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία κατατάσσονται σε μία από τις ακόλουθες κατηγορίες επιμέτρησης: το αποσβεσμένο κόστος, την εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων (FVOCI) ή την εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων (FVTPL).

Η απόφαση για την κατηγοριοποίηση λαμβάνεται από την Διοίκηση της Εταιρείας κατά την αρχική αναγνώριση των χρηματοοικονομικών μέσων.

Χρηματοοικονομικά Περιουσιακά στοιχεία επιμετρούμενα στο αποσβεσμένο κόστος (AC)

Η Εταιρεία κατηγοριοποιεί και επιμετρά τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στο αποσβεσμένο κόστος, μόνο εφόσον τηρούνται κι οι δύο από τις ακόλουθες προϋποθέσεις και δεν κατατάσσονται (αμετάκλητα) στην κατηγορία FVTPL:

α) Το χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο κατέχεται στο πλαίσιο επιχειρηματικού μοντέλου, στόχος του οποίου είναι η είσπραξη συμβατικών ταμειακών ροών (επιχειρηματικό μοντέλο διακράτησης προς είσπραξη) και

β) Οι συμβατικοί όροι του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου δημιουργούν, σε καθορισμένες ημερομηνίες, ταμειακές ροές που είναι αποκλειστικές πληρωμές κεφαλαίου και τόκων επί του ανεξόφλητου υπολοίπου κεφαλαίου (SPPI).

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που τηρούν τις παραπάνω προϋποθέσεις, αναγνωρίζονται αρχικά στην εύλογη αξία συν ή μείον τα άμεσα και οριακά κόστη συναλλαγής και τέλη που εισπράττονται και αποδίδονται άμεσα στην απόκτηση αυτών των περιουσιακών στοιχείων, και στη συνέχεια επιμετρούνται στο αποσβεσμένο κόστος, χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου (Effective Interest Rate, EIR).



Τα έσοδα από τόκους, τα πραγματοποιηθέντα κέρδη και ζημίες κατά την παύση αναγνώρισης, καθώς και οι μεταβολές στις αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες (Expected Credit Loss, εφεξής ECL) από περιουσιακά στοιχεία που κατατάσσονται στο AC, περιλαμβάνονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Οι τραπεζικές καταθέσεις αναγνωρίζονται και επιμετρούνται στο αρχικό κόστος τους. Τα έσοδα από τόκους τραπεζικών καταθέσεων αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα κατά τον χρόνο είσπραξής τους.

Τα δάνεια αναγνωρίζονται και επιμετρούνται με βάση το υπολειπόμενο κεφάλαιο δανείου. Τα έσοδα από τόκους δανείων αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα κατά τον χρόνο είσπραξής τους.

Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία επιμετρούμενα στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων (FVOCI)

Η Εταιρεία κατατάσσει και επιμετρά ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο στην κατηγορία FVOCI μόνο εάν πληρούνται και οι δύο ακόλουθες προϋποθέσεις και δεν κατατάσσεται (αμετάκλητα) στην κατηγορία FVTPL:

α) Το χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο κατέχεται στο πλαίσιο επιχειρηματικού μοντέλου, του οποίου ο στόχος επιτυγχάνεται τόσο με την είσπραξη συμβατικών ταμειακών ροών όσο και με την πώληση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων (επιχειρηματικό μοντέλο διακράτησης για είσπραξη και πώληση) και

β) Οι συμβατικοί όροι του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου δημιουργούν, σε καθορισμένες ημερομηνίες, ταμειακές ροές που είναι SPPI.

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που πληρούν αυτά τα κριτήρια είναι χρεωστικοί τίτλοι και επιμετρούνται αρχικά στην εύλογη αξία, συν ή μείον το άμεσο και το οριακό κόστος συναλλαγής που αποδίδεται άμεσα στην απόκτηση αυτών των περιουσιακών στοιχείων.

Μετά την αρχική αναγνώριση, τα χρεόγραφα FVOCI επιμετρούνται εκ νέου στην εύλογη αξία μέσω του OCI, εκτός από τα έσοδα από τόκους, τα σχετιζόμενα συναλλαγματικά κέρδη ή ζημίες και το ECL, τα οποία αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης. Τα σωρευτικά κέρδη και ζημίες που αναγνωρίζονταν προηγουμένως στο OCI μεταφέρονται από το OCI στην κατάσταση αποτελεσμάτων όταν ο χρεωστικός τίτλος παύει να αναγνωρίζεται.

Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που επιμετρούνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων (FVTPL)

Η Εταιρεία κατατάσσει και επιμετρά τα υπόλοιπα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που δεν κατατάσσονται στο AC ή στο FVOCI, στο FVTPL.

Ακόμη ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο που πληροί τις ανωτέρω προϋποθέσεις για να καταταχθεί σε AC ή FVOCI, μπορεί να προσδιοριστεί αμετάκλητα από την Εταιρεία ως FVTPL κατά την αρχική αναγνώριση, εάν αυτό εξαλείφει ή μειώνει σημαντικά μια λογιστική αναντιστοιχία που διαφορετικά θα προέκυπτε.

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που επιμετρούνται σε FVTPL καταγράφονται αρχικά στην εύλογη αξία και τυχόν μη πραγματοποιηθέντα κέρδη ή ζημίες που προκύπτουν λόγω μεταβολών στην εύλογη αξία περιλαμβάνονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων. **Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία επιμετρούμενα στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων χωρίς ανακύκλωση (FVOCI Not Recyclable)**

Για τις μετοχές που διακρατούνται απευθείας, η εταιρία έχει επιλέξει να τις κατατάσσει στην κατηγορία FVOCI και τις επιμετρά στην εύλογη αξία, με όποιες αλλαγές στην εύλογη αξία να αναγνωρίζονται στα λοιπά συνολικά έσοδα (OCI). Σε περίπτωση αποαναγνώρισης, το συσσωρευμένο κέρδος/ζημία δεν ανακυκλώνεται μέσα από την κατάσταση αποτελεσμάτων αλλά μεταφέρεται απευθείας στα ίδια κεφάλαια.

Αξιολόγηση επιχειρηματικού μοντέλου και συμβατικών χαρακτηριστικών

Η αξιολόγηση του επιχειρηματικού μοντέλου καθορίζει τον τρόπο με τον οποίο η Εταιρεία διαχειρίζεται μια ομάδα περιουσιακών στοιχείων για τη δημιουργία ταμειακών ροών. Πιο συγκεκριμένα, αξιολογείται εάν στόχος της Εταιρείας είναι αποκλειστικά η είσπραξη συμβατικών ταμειακών ροών από το περιουσιακό στοιχείο, η πραγματοποίηση ταμειακών ροών από την πώληση περιουσιακών στοιχείων ή και τα δύο, δηλαδή για την είσπραξη συμβατικών ταμειακών ροών και ταμειακών ροών από την πώληση περιουσιακών στοιχείων. Επιπλέον, το επιχειρηματικό μοντέλο καθορίζεται μετά την συγκέντρωση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων σε ομάδες (επιχειρηματικούς κλάδους) των οποίων η διαχείριση γίνεται με παρόμοιο τρόπο και όχι σε επίπεδο μεμονωμένου χρηματοοικονομικού μέσου.

Το επιχειρηματικό μοντέλο καθορίζεται από τη Διοίκηση της Εταιρείας σύμφωνα με το λειτουργικό μοντέλο, λαμβάνοντας υπόψη τον τρόπο διαχείρισης των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων προκειμένου να δημιουργηθούν



ταμειακές ροές, τους στόχους και τον τρόπο παρακολούθησης και αναφοράς της απόδοσης κάθε χαρτοφυλακίου και οποιοσδήποτε διαθέσιμες πληροφορίες σχετικά με προηγούμενες πωλήσεις και τις στρατηγικής μελλοντικών πωλήσεων, κατά περίπτωση. Κατά συνέπεια, κατά την παραπάνω αξιολόγηση, η Εταιρεία θα λάβει υπόψη διάφορους παράγοντες, συμπεριλαμβανομένων των κινδύνων που σχετίζονται με την απόδοση του επιχειρηματικού μοντέλου και τον τρόπο αξιολόγησης και διαχείρισης αυτών των κινδύνων, τη σχετική αμοιβή του προσωπικού και τη συχνότητα, τον όγκο και τις αιτίες των προηγούμενων πωλήσεων, καθώς και προσδοκίες για τη μελλοντική δραστηριότητα πωλήσεων.

Τύποι επιχειρηματικών μοντέλων

Τα επιχειρηματικά μοντέλα της Εταιρείας εμπίπτουν σε τρεις κατηγορίες, οι οποίες είναι ενδεικτικές των βασικών στρατηγικών που χρησιμοποιούνται για τη δημιουργία αποδόσεων.

Το επιχειρηματικό μοντέλο διακράτησης προς είσπραξη (Hold to Collect-HTC) έχει ως στόχο τη διατήρηση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων για την είσπραξη συμβατικών ταμειακών ροών.

Το επιχειρηματικό μοντέλο διακράτησης για είσπραξη και πώληση (Hold to Collect & Sell-HTC&S) έχει ως στόχο τόσο τη συλλογή συμβατικών ταμειακών ροών όσο και την πώληση των περιουσιακών στοιχείων.

Άλλα επιχειρηματικά μοντέλα περιλαμβάνουν χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία τα οποία διαχειρίζονται και αποτιμούνται βάσει εύλογης αξίας, καθώς και χαρτοφυλάκια που διακρατούνται για διαπραγμάτευση.

Τα επιχειρηματικά μοντέλα της Εταιρείας επαναξιολογούνται τουλάχιστον ετησίως ή νωρίτερα, εάν υπάρξει μια ένδειξη για αξιολόγηση των πωλήσεων ή εάν υπάρξουν αλλαγές στη στρατηγική και τις κύριες δραστηριότητες της Εταιρείας.

Αποκλειστικές πληρωμές κεφαλαίου και τόκων (έλεγχος SPPI)

Όταν το επιχειρηματικό μοντέλο είναι η κατοχή περιουσιακών στοιχείων για την είσπραξη συμβατικών ταμειακών ροών ή η είσπραξη συμβατικών ταμειακών ροών και η πώληση, η Εταιρεία αξιολογεί εάν οι ταμειακές ροές των χρηματοοικονομικών μέσων αποτελούν αποκλειστικά πληρωμές κεφαλαίου και τόκων - SPPI (έλεγχος SPPI). Κατά την αξιολόγηση αυτή, η Εταιρεία εξετάζει κατά πόσον οι συμβατικές ταμειακές ροές είναι συνεπείς με μια βασική συμφωνία δανεισμού (δηλ. ο τόκος περιλαμβάνει μόνο το αντάλλαγμα για τη διαχρονική αξία του χρήματος, τον πιστωτικό κίνδυνο, άλλους βασικούς κινδύνους δανεισμού και ένα περιθώριο κέρδους που είναι συνεπές με μια βασική συμφωνία δανεισμού). Όταν οι συμβατικοί όροι συνεπάγονται έκθεση σε κίνδυνο ή μεταβλητότητα που δεν συνάδουν με μια βασική συμφωνία δανεισμού, το σχετικό χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο κατατάσσεται και επιμετράται σε FVTPL.

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία με ενσωματωμένα παράγωγα λαμβάνονται υπόψη στο σύνολό τους όταν προσδιορίζεται εάν οι ταμειακές ροές τους είναι SPPI.

Η Εταιρεία ανακατατάσσει τους επενδυτικούς τίτλους όταν και μόνο όταν αλλάζει το επιχειρηματικό του μοντέλο για τη διαχείριση αυτών των περιουσιακών στοιχείων.

Η ανακατάταξη πραγματοποιείται από την έναρξη της πρώτης περιόδου αναφοράς μετά τη μεταβολή. Τέτοιες αλλαγές αναμένεται να είναι πολύ σπάνιες και καμία δεν συνέβη κατά τη διάρκεια της περιόδου.

Η Εταιρεία μπορεί επίσης να προσδιορίσει αμετάκλητα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην κατηγορία FVTPL, εάν αυτό μειώνει σημαντικά ή εξαλείφει μια αναντιστοιχία που δημιουργείται από περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις που επιμετρούνται σε διαφορετικές βάσεις.

Η ποσοτική επίπτωση από την εφαρμογή του προτύπου απεικονίζεται αναλυτικά στη σημείωση 5.

2.5.1 Απομείωση αξίας περιουσιακών στοιχείων

Η Εταιρεία αναγνωρίζει την πρόβλεψη για αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες (ECL) που αντικατοπτρίζουν τις αλλαγές στην πιστοληπτική αξιολόγηση από την αρχική αναγνώριση σε χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που επιμετρούνται σε AC και FVOCI. Το ECL είναι μια σταθμισμένη κατά τη πιθανότητα μέση εκτίμηση των πιστωτικών ζημιών που αντικατοπτρίζει τη διαχρονική αξία του χρήματος. Κατά την αρχική αναγνώριση των χρηματοοικονομικών μέσων που εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής της πολιτικής απομείωσης, η Εταιρεία καταγράφει πρόβλεψη ζημίας ίσης με ECL 12 μηνών, δηλαδή το ECL που προκύπτει από γεγονότα αθέτησης υποχρεώσεων που είναι πιθανά εντός των επόμενων δώδεκα μηνών. Ακολούθως, για εκείνα τα χρηματοοικονομικά μέσα που έχουν υποστεί σημαντική αύξηση πιστωτικού κινδύνου από την αρχική αναγνώριση, αναγνωρίζεται πρόβλεψη ζημίας ίση με το ECL καθ' όλη τη διάρκεια ζωής, το οποίο προκύπτει από γεγονότα αθέτησης υποχρεώσεων που είναι πιθανά κατά τη διάρκεια της αναμενόμενης διάρκειας ζωής του μέσου. Εάν, κατά την αρχική



αναγνώριση, το χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο πληροί τον ορισμό του αγορασμένου ή δημιουργημένου χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου απομειωμένης πιστωτικής αξίας (Purchased or Originated Credit Impaired, POCI), η πρόβλεψη ζημίας βασίζεται στη μεταβολή των ECL κατά τη διάρκεια ζωής του περιουσιακού στοιχείου.

Για όλα τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που υπόκεινται σε απομείωση, εφαρμόζεται η γενική προσέγγιση τριών σταδίων. Κατά συνέπεια, οι ECL αναγνωρίζονται χρησιμοποιώντας μια προσέγγιση τριών σταδίων που βασίζεται στην έκταση της πιστωτικής υποβάθμισης από την έκδοση:

- Στάδιο 1 – Όταν δεν υπάρχει σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου από την αρχική αναγνώριση ενός χρηματοοικονομικού μέσου, καταγράφεται ποσό ίσο με ECL 12 μηνών. Το ECL 12 μηνών αντιπροσωπεύει ένα μέρος των ζημιών καθ' όλη τη διάρκεια ζωής, που προκύπτουν από γεγονότα αθέτησης υποχρεώσεων που είναι πιθανά εντός των επόμενων 12 μηνών μετά την ημερομηνία αναφοράς και ισούται με τις αναμενόμενες ταμειακές υστερήσεις κατά τη διάρκεια ζωής του μέσου ή της ομάδας μέσων, λόγω ζημιολογικών γεγονότων που είναι πιθανά εντός των επόμενων 12 μηνών. Τα μη απομειωμένα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που είτε δημιουργήθηκαν πρόσφατα είτε αγοράστηκαν, καθώς και τα περιουσιακά στοιχεία που αναγνωρίζονται μετά από ουσιαστική τροποποίηση που λογίζεται ως παύση αναγνώρισης, κατατάσσονται αρχικά στο στάδιο 1.
- Στάδιο 2 – Όταν ένα χρηματοοικονομικό μέσο αντιμετωπίζει σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου μετά την έκδοση, αλλά δεν θεωρείται ότι βρίσκεται σε αθέτηση, περιλαμβάνεται στο Στάδιο 2. Το ECL καθ' όλη τη διάρκεια ζωής αντιπροσωπεύει τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες που προκύπτουν από όλα τα πιθανά γεγονότα αθέτησης υποχρεώσεων κατά την αναμενόμενη διάρκεια ζωής του χρηματοοικονομικού μέσου.
- Στάδιο 3 – Τα χρηματοοικονομικά μέσα που θεωρούνται ότι βρίσκονται σε αθέτηση περιλαμβάνονται σε αυτό το στάδιο. Παρόμοια με το στάδιο 2, η πρόβλεψη για πιστωτικές ζημίες αποτυπώνει τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες καθ' όλη τη διάρκεια ζωής.
- POCI - Τα αγορασμένα ή δημιουργημένα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία απομειωμένης πιστωτικής αξίας (POCI) είναι χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που έχουν απομειωθεί κατά την αρχική αναγνώριση. Δεν υπόκεινται σε κατανομή ανά στάδια και επιμετρούνται πάντοτε με βάση τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες καθ' όλη τη διάρκεια ζωής. Κατά συνέπεια, το ECL αναγνωρίζεται μόνο στο βαθμό που υπάρχει μεταγενέστερη μεταβολή στις αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες καθ' όλη τη διάρκεια ζωής των περιουσιακών στοιχείων. Οποιαδήποτε μεταγενέστερη ευνοϊκή μεταβολή στις αναμενόμενες ταμειακές ροές τους αναγνωρίζεται ως κέρδος απομείωσης στην κατάσταση αποτελεσμάτων, ακόμη και αν οι προκύπτουσες αναμενόμενες ταμειακές ροές υπερβαίνουν τις εκτιμώμενες ταμειακές ροές κατά την αρχική αναγνώριση. Εκτός από τα αγορασθέντα περιουσιακά στοιχεία απευθείας από την αγορά ή μέσω συνένωσης επιχειρήσεων, τα περιουσιακά στοιχεία POCI μπορούν επίσης να περιλαμβάνουν χρηματοοικονομικά μέσα που θεωρούνται νέα περιουσιακά στοιχεία, μετά από ουσιαστική τροποποίηση που λογίζεται ως παύση αναγνώρισης.

Επιμέτρηση αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών

Η μέτρηση του ECL είναι μια αμερόληπτη σταθμισμένη βάση πιθανοτήτων μέση εκτίμηση των πιστωτικών ζημιών, η οποία αντικατοπτρίζει τη διαχρονική αξία του χρήματος, η οποία καθορίζεται από την αξιολόγηση μιας σειράς πιθανών αποτελεσμάτων. Πιστωτική ζημία είναι η διαφορά μεταξύ των ταμειακών ρών που οφείλονται στην Εταιρεία σύμφωνα με τους συμβατικούς όρους του μέσου και των ταμειακών ρών που η Εταιρεία αναμένει να λάβει (δηλ. υστέρηση ταμειακών ρών), προεξοφλημένη με το αρχικό πραγματικό επιτόκιο (EIR) του ίδιου μέσου, ή το προσαρμοσμένο στο πιστωτικό κίνδυνο EIR σε περίπτωση αγορασμένων ή δημιουργημένων χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων απομειωμένης πιστωτικής αξίας (POCI). Κατά τη μέτρηση του ECL, λαμβάνονται υπόψη πληροφορίες σχετικά με προηγούμενα γεγονότα, τρέχουσες συνθήκες και λογικές και βάσιμες προβλέψεις μελλοντικών συνθηκών.

Τα βασικά στοιχεία υπολογισμών του ECL περιγράφονται παρακάτω:

- Η πιθανότητα αθέτησης (Probability of Default, PD) είναι μια εκτίμηση της πιθανότητας αθέτησης για ένα δεδομένο χρονικό ορίζοντα. Εκτιμάται λαμβάνοντας υπόψη οικονομικά σενάρια και πληροφορίες που αφορούν το μέλλον.
- Η έκθεση σε αθέτηση (Exposure at Default, EAD) είναι μια εκτίμηση της έκθεσης σε μελλοντική ημερομηνία αθέτησης υποχρέωσης, λαμβάνοντας υπόψη τις αναμενόμενες μεταβολές της έκθεσης μετά την ημερομηνία αναφοράς, συμπεριλαμβανομένων των εξοφλήσεων κεφαλαίου και τόκων, είτε προγραμματίζονται βάσει σύμβασης είτε διαφορετικά, και δεδουλευμένων τόκων από ληξιπρόθεσμες πληρωμές.



- Η ζημία σε περίπτωση αθέτησης υποχρέωσης (Loss Given Default, LGD) είναι μια εκτίμηση της ζημίας που προκύπτει σε περίπτωση αθέτησης υποχρέωσης σε δεδομένη χρονική στιγμή. Βασίζεται στη διαφορά μεταξύ των οφειλόμενων συμβατικών ταμειακών ροών και εκείνων που ο Όμιλος θα ανέμενε να λάβει. Συνήθως εκφράζεται ως ποσοστό της EAD.

2.6 Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα

(α) Λειτουργικό νόμισμα και νόμισμα παρουσίασης.

Τα στοιχεία των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, αποτιμώνται με χρήση του νομίσματος του οικονομικού περιβάλλοντος, μέσα στο οποίο κάθε εταιρεία λειτουργεί (λειτουργικό νόμισμα). Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε Ευρώ, που είναι το λειτουργικό νόμισμα της Εταιρίας.

(β) Συναλλαγές και υπόλοιπα

Οι συναλλαγές σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται στο λειτουργικό νόμισμα με την χρήση των ισοτιμιών που υφίστανται κατά την ημερομηνία των συναλλαγών. Κέρδη και ζημιές από συναλλαγματικές διαφορές οι οποίες προκύπτουν από μετατροπή των νομισματικών στοιχείων που εκφράζονται σε ξένο νόμισμα κατά την διάρκεια της περιόδου και κατά την ημερομηνία κλεισίματος της κατάστασης χρηματοοικονομικής θέσης με τις υπάρχουσες ισοτιμίες, καταχωρούνται στα αποτελέσματα.

Η Εταιρία δραστηριοποιείται σε μεμονωμένες συναλλαγές που εκφράζονται ή διακανονίζονται σε ξένα νομίσματα. Οι συναλλαγές αυτές αφορούν κυρίως Ασφαλιστικές και Αντασφαλιστικές Εργασίες στον Κλάδο Πλοίων και Αεροσκαφών, καθώς και συναλλαγές στους Κλάδους Μεταφορών και Πυρός. Τα νομίσματα που χρησιμοποιούνται είναι η Λίρα Αγγλίας, η Λίρα Κύπρου, το Αμερικάνικο Δολάριο και το Καναδικό Δολάριο. Μετατρέπονται χρησιμοποιώντας την συναλλαγματική ισοτιμία την ημερομηνία της συναλλαγής.

Οι μεταβολές στην εύλογη αξία των νομισματικών στοιχείων σε ξένο νόμισμα ταξινομημένων σαν διαθέσιμα προς πώληση αναλύονται μεταξύ συναλλαγματικών διαφορών που προκύπτουν λόγω μεταβολής του αναπόσβεστου κόστους και λόγω λοιπών μεταβολών στη λογιστική αξία. Οι συναλλαγματικές διαφορές από μεταβολές στο αναπόσβεστο κόστος καταχωρούνται στα αποτελέσματα, ενώ οι λοιπές μεταβολές στη λογιστική αξία καταχωρούνται στα λοιπά συνολικά εισοδήματα.

Συναλλαγματικές διαφορές από μη νομισματικά χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις, όπως μετοχές που αποτιμώνται σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα ως μέρος των κερδών/ζημιών εύλογης αξίας. Οι συναλλαγματικές διαφορές από μη νομισματικά περιουσιακά στοιχεία, όπως μετοχές που έχουν ταξινομηθεί ως διαθέσιμα προς πώληση, καταχωρούνται στα λοιπά συνολικά εισοδήματα.

2.7 Ενσώματα περιουσιακά στοιχεία

Τα ενσώματα περιουσιακά στοιχεία περιλαμβάνουν: οικόπεδα, ιδιοχρησιμοποιούμενα κτίρια, μηχανολογικό εξοπλισμό, μεταφορικά μέσα, έπιπλα και λοιπό εξοπλισμό. Τα ιδιοχρησιμοποιούμενα κτίρια αφορούν τα ακίνητα των Διοικητικών Υπηρεσιών, των Περιφερειακών γραφείων και των αποθηκών.

Τα ενσώματα περιουσιακά στοιχεία επιμετρώνται στο κόστος κτήσεως μείον συσσωρευμένες αποσβέσεις. Το κόστος κτήσεως περιλαμβάνει όλες τις δαπάνες που συνδέονται άμεσα με την απόκτηση των στοιχείων. Μεταγενέστερες δαπάνες προστίθενται στη λογιστική αξία των ενσωμάτων περιουσιακών στοιχείων ή καταχωρούνται ως ξεχωριστό περιουσιακό στοιχείο μόνον εάν αναμένεται να επιφέρουν μελλοντικά οικονομικά οφέλη στην εταιρία και το κόστος τους μπορεί να επιμετρηθεί αξιόπιστα. Η λογιστική αξία του μέρους του περιουσιακού στοιχείου που αντικαθίσταται παύει να αναγνωρίζεται. Το κόστος επισκευών και συντηρήσεων καταχωρείται στα αποτελέσματα της χρήσεως που πραγματοποιείται.

Τα οικόπεδα δεν αποσβένονται. Οι αποσβέσεις των ενσώματων περιουσιακών στοιχείων υπολογίζονται με την σταθερή μέθοδο λαμβάνοντας υπόψη την ωφέλιμη διάρκεια της ζωής τους από την Εταιρία. Οι προβλεπόμενες διάρκειες χρήσης ανά κατηγορία παγίων, έχουν ως εξής:



Κτίρια Διοικητικών Υπηρεσιών	Έως 40 έτη
Κτίρια Περιφερειακών Διευθύνσεων	Έως 25 έτη
Οχήματα	Έως 7 έτη
Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	5 Έως 10 έτη

Οι υπολειμματικές αξίες και οι ωφέλιμες ζωές των ενσώματων περιουσιακών στοιχείων, υπόκεινται σε επανεξέταση ετησίως. Τα αποσβενόμενα περιουσιακά στοιχεία υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης της αξίας τους, όταν υπάρχουν ενδείξεις ότι η λογιστική αξία τους δεν θα ανακτηθεί (Σημείωση 2.8).

Κατά την πώληση των ενσώματων περιουσιακών στοιχείων, οι διαφορές μεταξύ του τιμήματος που λαμβάνεται και της λογιστικής τους αξίας καταχωρούνται ως κέρδη ή ζημιές στα αποτελέσματα στο κονδύλι «Λοιπά έσοδα».

2.8 Επενδύσεις σε ακίνητα

Ακίνητα τα οποία κατέχονται για μακροχρόνιες εκμισθώσεις ή για κεφαλαιουχικά κέρδη ή και τα δύο, και δεν χρησιμοποιούνται από την Εταιρεία, κατηγοριοποιούνται ως επενδύσεις σε ακίνητα. Οι επενδύσεις σε ακίνητα περιλαμβάνουν ιδιόκτητα οικοπέδα και κτίρια.

Οι επενδύσεις σε ακίνητα αναγνωρίζονται αρχικά στο κόστος, συμπεριλαμβανομένων των σχετικών άμεσων εξόδων κτήσης. Μετά την αρχική αναγνώριση, οι επενδύσεις σε ακίνητα επιμετρώνται σε κόστος μείον αποσβέσεις και τυχόν απομείωση. Τα οικοπέδα που συμπεριλαμβάνονται στις επενδύσεις σε ακίνητα δεν αποσβένονται. Τα επενδυτικά κτίρια αποσβένονται βάσει της ωφέλιμης ζωής τους που εκτιμάται έως 25 έτη.

Μεταγενέστερες δαπάνες λογίζονται προσθετικά στην λογιστική αξία του ακινήτου, μόνο όταν είναι πιθανόν ότι μελλοντικά οικονομικά οφέλη που σχετίζονται με το εν λόγω ακίνητο, θα εισρεύσουν στην Εταιρεία και ότι το κόστος αυτού μπορεί να μετρηθεί αξιόπιστα. Όλα τα άλλα κόστη από επιδιορθώσεις και συντήρηση βαρύνουν τα αποτελέσματα της χρήσης την οποία αφορούν.

Εάν μια επένδυση σε ακίνητο μεταβληθεί σε ιδιοχρησιμοποιούμενο πάγιο, τότε κατηγοριοποιείται στα ενσώματα περιουσιακά στοιχεία.

Μεταφορές των ακινήτων στις ή από τις επενδύσεις σε ακίνητα, γίνονται όταν υπάρχει μεταβολή στη χρήση που αποδεικνύεται με την έναρξη ιδιοχρησιμοποίησης ή την οριστική διακοπή χρήσης ενός ακινήτου από τον ιδιοκτήτη ή με την έναρξη μιας λειτουργικής μίσθωσης ή τέλος με την έναρξη αξιοποίησης του ακινήτου με σκοπό την πώληση αυτού. Όταν γίνεται μεταφορά από ιδιοχρησιμοποιούμενα σε ακίνητα για επένδυση, αυτή γίνεται με την εύλογη αξία την περίοδο της μεταφοράς. Κάθε διαφορά που προκύπτει μεταφέρεται στα αποτελέσματα (με την μορφή της πρόβλεψης απομείωσης).

Οι υπολειμματικές αξίες και οι ωφέλιμες ζωές και των επενδυτικών ακινήτων υπόκεινται σε επανεξέταση σε ετήσια βάση.

2.9 Άυλα περιουσιακά στοιχεία

Λογισμικό

Οι άδειες λογισμικού αποτιμώνται στο κόστος κτήσεως μείον τις αποσβέσεις. Οι αποσβέσεις διενεργούνται με την σταθερή μέθοδο κατά την διάρκεια της ωφέλιμης ζωής των στοιχείων αυτών η οποία κυμαίνεται από 3 έως 5 χρόνια.

Οι δαπάνες που απαιτούνται για την ανάπτυξη και διατήρηση του λογισμικού καταχωρούνται ως έξοδα όταν πραγματοποιούνται. Η εκτιμώμενη ωφέλιμη χρήση των παραπάνω στοιχείων είναι έως 5 έτη.

Τα υπόλοιπα άυλα περιουσιακά στοιχεία αναφέρονται σε ιδιοπαραγόμενα μηχανογραφικά προγράμματα προκειμένου για την κάλυψη των εργασιών και σκοπών της Εταιρίας.

Οι δαπάνες που πραγματοποιούνται για την ανάπτυξη συγκεκριμένων λογισμικών προγραμμάτων τα οποία ελέγχονται από την Εταιρία (ιδιοπαραγόμενο λογισμικό) αναγνωρίζονται ως μέρος των άυλων περιουσιακών στοιχείων, όταν πληρούνται τα παρακάτω κριτήρια:

- Είναι τεχνικά εφικτό να ολοκληρωθεί το λογισμικό, ώστε να είναι διαθέσιμο για χρήση
- Η επιχείρηση σκοπεύει να ολοκληρώσει το λογισμικό και να το χρησιμοποιήσει ή να το πουλήσει



- Υπάρχει η δυνατότητα να χρησιμοποιηθεί ή να πωληθεί το λογισμικό
- Αναμένεται να προκύψουν μελλοντικά οικονομικά οφέλη από το λογισμικό
- Υπάρχουν επαρκείς τεχνικοί, χρηματοοικονομικοί και άλλοι πόροι για να ολοκληρωθεί η ανάπτυξη του λογισμικού και για να χρησιμοποιηθεί ή να πουληθεί το λογισμικό
- Οι δαπάνες που σχετίζονται με την ανάπτυξη του λογισμικού μπορούν να επιμετρηθούν αξιόπιστα. Τέτοιες δαπάνες περιλαμβάνουν αμοιβές προσωπικού και αναλογία γενικών εξόδων.

Το ιδιοπαράχθέν λογισμικό που έχει αναγνωριστεί σαν άυλο περιουσιακό στοιχείο αποσβένεται κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής του (έως 5 χρόνια).

2.10 Απομείωση αξίας μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

Τα άυλα περιουσιακά στοιχεία και τα ενσώματα περιουσιακά στοιχεία τα οποία αποσβένονται ελέγχονται για σκοπούς απομείωσης όταν γεγονότα ή αλλαγές στις συνθήκες υποδηλώνουν ότι η λογιστική αξία μπορεί να μην είναι ανακτήσιμη. Όταν η λογιστική αξία κάποιου περιουσιακού στοιχείου υπερβαίνει το ανακτήσιμο ποσό του, η αντίστοιχη ζημιά απομείωσής του καταχωρείται στα αποτελέσματα. Η ανακτήσιμη αξία προσδιορίζεται ως η μεγαλύτερη αξία μεταξύ της εύλογης αξίας μείον έξοδα πώλησης και της αξίας χρήσεως. Για τους σκοπούς προσδιορισμού της απομείωσης, τα περιουσιακά στοιχεία ομαδοποιούνται στο χαμηλότερο επίπεδο για το οποίο οι ταμειακές ροές δύναται να προσδιοριστούν ξεχωριστά (μονάδες δημιουργίας ταμειακών ροών).

Οι απομειώσεις που έχουν αναγνωριστεί σε προηγούμενες περιόδους σε μη χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία (εκτός της υπεραξίας) εξετάζονται σε κάθε ημερομηνία αναφοράς για τυχόν αναστροφή.

2.11 Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα

Τα διαθέσιμα και τα ισοδύναμα διαθέσιμων περιλαμβάνουν τα μετρητά στην τράπεζα και στο ταμείο καθώς επίσης και τις τραπεζικές καταθέσεις (συμπεριλαμβανομένων των προθεσμιακών), οι οποίες είναι ρευστοποιήσιμες εντός περιόδου που δεν υπερβαίνει τους 3 μήνες. Τα προϊόντα της αγοράς χρήματος είναι χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω της κατάστασης αποτελεσμάτων.

Η Εταιρία συνεργάζεται με Πιστωτικά Ιδρύματα, στα οποία παρακολουθούνται οι κινήσεις των διαθεσίμων σε έντοκουσ λογαριασμούς όψεως. Υπάρχουν λογαριασμοί όψεως σε Ξένα Νομίσματα, τα οποία αποτιμούνται βάση της τρέχουσας ισοτιμίας τους σε Ευρώ.

2.12 Παροχές προς εργαζομένους

(α) Προγράμματα συνταξιοδότησης καθορισμένων εισφορών

Για τα προγράμματα καθορισμένων εισφορών, η Εταιρία πληρώνει εισφορές σε δημόσια ασφαλιστικά ταμεία είτε υποχρεωτικά είτε συμβατικά είτε εθελοντικά. Μετά την πληρωμή των εισφορών δεν υφίσταται περαιτέρω δέσμευση για την Εταιρία. Οι εισφορές αναγνωρίζονται σαν κόστος παροχών σε εργαζομένους όταν αυτές καθίστανται πληρωτέες. Οι προπληρωμένες εισφορές αναγνωρίζονται σαν περιουσιακό στοιχείο κατά την έκταση που η προπληρωμή θα οδηγήσει σε μείωση μελλοντικών πληρωμών ή επιστροφή χρημάτων.

(β) Προγράμματα συνταξιοδότησης καθορισμένων παροχών

Συνήθως, τα προγράμματα καθορισμένων παροχών καθορίζουν το ποσό της συνταξιοδοτικής παροχής που θα λάβει ένας εργαζόμενος κατά τη συνταξιοδότησή του, η οποία εξαρτάται συνήθως από έναν ή περισσότερους παράγοντες όπως η ηλικία, τα χρόνια προϋπηρεσίας και η αποζημίωση. Σύμφωνα με την ισχύουσα εργατική νομοθεσία, όταν οι υπάλληλοι παραμένουν στην υπηρεσία μέχρι την συνήθη ηλικία συνταξιοδότησης, δικαιούνται εφάπαξ αποζημίωση η οποία υπολογίζεται με βάση τα χρόνια υπηρεσίας τους και τις απολαβές τους κατά την ημερομηνία συνταξιοδότησης. Η Εταιρία σχηματίζει πρόβλεψη βάσει αναλογιστικής μελέτης για την αποζημίωση προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία χρησιμοποιώντας τη μέθοδο της προβλεβμένης πιστωτικής μονάδας. Στα αίτια εξόδου από την υπηρεσία του εργοδότη συμπεριλαμβάνονται η μόνιμη ανικανότητα και ο θάνατος. Σύμφωνα με την μέθοδο αυτή, το κόστος για τις αποζημιώσεις εξόδου αναγνωρίζεται στο λογαριασμό αποτελεσμάτων κατά τη διάρκεια των χρόνων υπηρεσίας των υπαλλήλων, σύμφωνα με αναλογιστικές αποτιμήσεις που πραγματοποιούνται κάθε χρόνο.



Η υποχρέωση που καταχωρείται στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης για τα προγράμματα καθορισμένων παροχών είναι η παρούσα αξία της δέσμευσης για την καθορισμένη παροχή κατά την ημερομηνία αναφοράς. Η δέσμευση της καθορισμένης παροχής υπολογίζεται ετησίως από πιστοποιημένο αναλογιστή με τη χρήση της μεθόδου της προβλεπόμενης πιστωτικής μονάδος. Η παρούσα αξία της δέσμευσης για την καθορισμένη παροχή υπολογίζεται με την προεξόφληση των αναμενόμενων μελλοντικών ταμειακών εκροών χρησιμοποιώντας καμπύλη επιτοκίων που βασίζεται στην καμπύλη μηδενικών επιτοκίων (zero coupon) κρατικών ομολόγων της ευρωζώνης, όπως αυτή δημοσιεύεται από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα και που έχουν διάρκεια που προσεγγίζει τη διάρκεια της σχετικής συνταξιοδοτικής υποχρέωσης.

Το κόστος τρέχουσας απασχόλησης του προγράμματος καθορισμένων παροχών αναγνωρίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων. Το κόστος προϋπηρεσίας καταχωρείται άμεσα στα αποτελέσματα. Το καθαρό κόστος τόκων υπολογίζεται ως το ποσό της καθαρής υποχρέωσης για το πρόγραμμα καθορισμένων παροχών επί το επιτόκιο προεξόφλησης. Το κόστος αυτό συμπεριλαμβάνεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων στα έξοδα προσωπικού.

Τα αναλογιστικά κέρδη και ζημιές που προκύπτουν από εμπειρικές προσαρμογές και από αλλαγές σε αναλογιστικές υποθέσεις αναγνωρίζονται στα λοιπά συνολικά έσοδα στη χρήση που έχουν προκύψει.

Με την ερμηνεία που έχει δοθεί και έχει γίνει αποδεκτή από το «Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (International Accounting Standards Board / IASB)», θεωρείται ότι ο εργαζόμενος θεμελιώνει δικαίωμα συνταξιοδότησης τα τελευταία 16 χρόνια του εργασιακού του βίου. Συνεπώς περιορίζεται η κατανομή των παροχών από το 46ο μέχρι το 62ο έτος της ηλικίας τους, εκτός των περιπτώσεων εκείνων όπου η ηλικία συνταξιοδότησης είναι μεγαλύτερη των 62 ετών. Συνεπώς, η πρόβλεψη αποζημίωσης σχηματίζεται τα τελευταία 16 έτη του εργασιακού βίου του εργαζομένου.

(γ) Παροχές τερματισμού της απασχόλησης

Παροχές τερματισμού της απασχόλησης πληρώνονται όταν οι εργαζόμενοι αποχωρούν πριν την ημερομηνία συνταξιοδότησεως, ή οποτεδήποτε ένας εργαζόμενος αποδεχτεί εθελοντικά να αποχωρήσει σε αντάλλαγμα για τον οικειοθελή τερματισμό της απασχόλησης του. Η Εταιρία καταχωρεί αυτές τις παροχές το νωρίτερο από τις ακόλουθες ημερομηνίες: α) όταν η Εταιρία δεν μπορεί πλέον να αποσύρει την προσφορά για αυτές τις παροχές και β) όταν η Εταιρία αναγνωρίζει έξοδα από αναδιοργάνωση που είναι στο πλαίσιο εφαρμογής του ΔΛΠ 37 στα οποία περιλαμβάνεται η πληρωμή παροχών τερματισμού της απασχόλησης. Στην περίπτωση που γίνεται προσφορά για εθελούσια αποχώρηση, οι παροχές τερματισμού της αποχώρησης υπολογίζονται με βάση τον αριθμό των εργαζομένων που αναμένεται να αποδεχθούν την προσφορά. Παροχές τερματισμού της απασχόλησης που οφείλονται 12 μήνες μετά την ημερομηνία αναφοράς προεξοφλούνται.

(δ) Παροχές θανάτου, ανικανότητας και ασθενείας

Η Εταιρία ασφαλίζει το προσωπικό της με ομαδικό πρόγραμμα κινδύνων το οποίο περιλαμβάνει παροχές σε περίπτωση θανάτου, ανικανότητας καθώς και παροχές υγείας οι οποίες μπορούν να επεκταθούν και στα εξαρτώμενα μέλη αυτών. Το πρόγραμμα κινδύνων χρηματοδοτείται τόσο από τον υπάλληλο όσο και από την Εταιρία. Οι εισφορές της Εταιρίας καταχωρούνται ως έξοδο στην χρήση κατά την οποία καταβάλλονται.

(ε) Λοιπές παροχές

Οι βραχυπρόθεσμες παροχές προς το προσωπικό σε χρήμα και σε είδος καταχωρούνται ως έξοδο όταν καθίστανται δουλευμένες. Η Εταιρία αναγνωρίζει μία πρόβλεψη όταν υπάρχει δέσμευση νομική ή τεκμαιρόμενη ως αποτέλεσμα παρελθόντων γεγονότων.

2.13 Φόρος εισοδήματος

Οι απαιτήσεις και υποχρεώσεις φόρων εισοδήματος για την τρέχουσα περίοδο επιμετρούνται στο ποσό που αναμένεται να ανακτηθεί από ή να πληρωθεί στις φορολογικές αρχές.

Ο τρέχων φόρος υπολογίζεται σύμφωνα με τους φορολογικούς νόμους που έχουν θεσπιστεί ή ουσιαστικά θεσπιστεί κατά την ημερομηνία αναφοράς. Η Διοίκηση αξιολογεί περιοδικά τις θέσεις που έχει πάρει στις φορολογικές δηλώσεις σχετικά με καταστάσεις όπου η φορολογική νομοθεσία υπόκειται σε ερμηνεία και σχηματίζει προβλέψεις, όπου είναι απαραίτητο, σε σχέση με τα ποσά που αναμένονται να πληρωθούν στις φορολογικές αρχές.

2.14 Αναβαλλόμενη Φορολογία

Ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος προκύπτει από τις προσωρινές διαφορές μεταξύ της φορολογικής βάσης και της λογιστικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις. Ωστόσο,



αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος δε λογίζεται εάν προκύπτει από την αρχική αναγνώριση στοιχείου ενεργητικού ή υποχρεώσεων σε συναλλαγή, εκτός επιχειρηματικής συνένωσης, η οποία όταν έγινε η συναλλαγή δεν επηρέασε ούτε το λογιστικό ούτε το φορολογικό κέρδος ή ζημιά. Ο αναβαλλόμενος φόρος προσδιορίζεται με βάση τους φορολογικούς συντελεστές και φορολογικούς νόμους που έχουν θεσπιστεί ή ουσιαστικά θεσπιστεί κατά την ημερομηνία αναφοράς και αναμένεται να είναι σε ισχύ όταν η αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση θα ανακτηθεί ή η αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση θα τακτοποιηθεί.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις καταχωρούνται κατά το μέρος κατά το οποίο θα υπάρξει μελλοντικό φορολογητέο κέρδος για την χρησιμοποίηση της προσωρινής διαφοράς που δημιουργεί την αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση. Ο αναβαλλόμενος φόρος προσδιορίζεται με τους φορολογικούς συντελεστές που αναμένεται να ισχύουν κατά την περίοδο όπου το περιουσιακό στοιχείο ή η υποχρέωση θα τακτοποιηθεί οριστικά, σύμφωνα με τις φορολογικές διατάξεις που ισχύουν κατά την ημερομηνία αναφοράς.

Η λογιστική αξία των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων εξετάζεται σε κάθε ημερομηνία σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων και μειώνεται στο βαθμό που δε θεωρείται πλέον πιθανό ότι θα υπάρξουν επαρκή φορολογητέα κέρδη για την ανάκτηση όλου ή μέρους αυτής.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις συμψηφίζονται υπό την προϋπόθεση ότι οι φορολογικές αρχές παρέχουν το δικαίωμα συμψηφισμού των απαιτήσεων και υποχρεώσεων και εφόσον οι απαιτήσεις και υποχρεώσεις από αναβαλλόμενους φόρους αφορούν στην ίδια φορολογική αρχή και η Διοίκηση προτίθεται να διακανονίσει το καθαρό ποσό που προκύπτει μετά το συμψηφισμό.

Οι απαιτήσεις ή υποχρεώσεις από αναβαλλόμενους φόρους που σχετίζονται με μεταβολές της εύλογης αξίας των διαθέσιμων προς πώληση επενδυτικών τίτλων, καταχωρούνται σε χρέωση ή πίστωση των σχετικών αποθεματικών και μεταφέρονται στα αποτελέσματα, όταν μεταφερθούν στα αποτελέσματα και τα σχετικά κέρδη ή ζημίες.

2.15 Μισθώσεις

Η Εταιρεία υιοθέτησε το πρότυπο Δ.Π.Χ.Α 16 αναφορικά με τις μισθώσεις κατά την 1η Ιανουαρίου 2019 σε αντικατάσταση του Δ.Λ.Π 17 και Ε.Δ.Δ.Π.Χ.Α 4. Σύμφωνα με αυτήν την λογιστική αντιμετώπιση των μισθώσεων, από την πλευρά του μισθωτή απαιτείται κατά την έναρξη της μίσθωσης η αναγνώριση ενός περιουσιακού στοιχείου με δικαίωμα χρήσης και μιας υποχρέωσης από την μίσθωση για όλες τις μισθώσεις. Εξαιρέση αποτελούν οι βραχυπρόθεσμες μισθώσεις, δηλαδή για τα συμβόλαια μισθώσεων εκείνα, τα οποία κατά την ημερομηνία έναρξής τους, έχουν διάρκεια 12 μήνες ή λιγότερο και δεν περιλαμβάνουν δικαίωμα εξαγοράς καθώς και τις μισθώσεις παγίων μη σημαντικής αξίας. Αντιθέτως, δεν έχουν επέλθει ιδιαίτερες αλλαγές αναφορικά με την λογιστική αντιμετώπιση των μισθώσεων από την πλευρά των εκμισθωτών. Οι εκμισθωτές συνεχίζουν να ταξινομούν τις μισθώσεις σε λειτουργικές, ή χρηματοοικονομικές, χρησιμοποιώντας αρχές παρόμοιες με αυτές του ΔΛΠ 17. Ειδικότερα:

– Δικαιώματα χρήσης παγίων:

Η Εταιρεία αναγνωρίζει δικαιώματα χρήσης παγίων στην έναρξη της μίσθωσης (την ημερομηνία που το περιουσιακό στοιχείο είναι διαθέσιμο προς χρήση). Τα δικαιώματα χρήσης παγίων επιμετρούνται στο κόστος τους, μειωμένο κατά τη συσσωρευμένη απόσβεση και την απομείωση της αξίας τους και προσαρμοσμένο κατά την επαναμέτρηση των αντίστοιχων υποχρεώσεων μισθώσεων. Το κόστος των δικαιωμάτων χρήσης παγίων συμπεριλαμβάνει το ποσό των υποχρεώσεων μισθώσεων που έχουν αναγνωρισθεί, τις αρχικές άμεσα συνδεδεμένες σχετικές δαπάνες και τις πληρωμές μισθώσεων που έγιναν την ή πριν την ημερομηνία έναρξης, μειωμένες κατά το ποσό των προσφερόμενων εκπτώσεων ή άλλων κινήτρων. Εκτός των περιπτώσεων όπου είναι σχετικά βέβαιο ότι το μισθωμένο πάγιο θα περιέλθει στην κατοχή της Εταιρείας στο τέλος της σύμβασης μίσθωσης, τα αναγνωρισμένα δικαιώματα χρήσης παγίων αποσβένονται με τη σταθερή μέθοδο κατά τη μικρότερη διάρκεια μεταξύ της ωφέλιμης ζωής του υποκείμενου παγίου και των όρων της σύμβασης μίσθωσης. Τα δικαιώματα χρήσης παγίων υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης της αξίας τους είτε κάθε ένα ξεχωριστά, είτε ως μονάδα δημιουργίας ταμειακών ροών.

– Υποχρεώσεις μισθώσεων:

Κατά την έναρξη της μίσθωσης, η Εταιρεία αναγνωρίζει υποχρεώσεις μισθώσεων ίσες με την παρούσα αξία των μισθωμάτων κατά τη συνολική διάρκεια της σύμβασης μίσθωσης. Οι πληρωμές συμπεριλαμβάνουν τα συμβατικά σταθερά μισθώματα,



μειωμένα κατά το ποσό των προσφερόμενων επιδοτήσεων, μεταβλητά μισθώματα που εξαρτώνται από κάποιον δείκτη, καθώς και ποσά για πληρωμές υπολειμματικής αξίας που αναμένεται να πληρωθούν. Τα μισθώματα επίσης περιλαμβάνουν την τιμή εξάσκησης ενός δικαιώματος αγοράς, που είναι σχετικά βέβαιο να εξασκηθεί από την Εταιρεία και πληρωμές κυρώσεων λύσης της μίσθωσης, αν οι όροι σύμβασης δείχνουν με σχετική βεβαιότητα ότι η Εταιρεία θα εξασκήσει το δικαίωμα για λύση. Τα μεταβλητά μισθώματα που δεν εξαρτώνται από κάποιον δείκτη, αναγνωρίζονται ως έξοδο στην περίοδο που επέρχεται το γεγονός ή η συνθήκη και γίνεται η πληρωμή.

Για να υπολογίσει την παρούσα αξία των πληρωμών, η Εταιρεία χρησιμοποιεί το τεκμαρτό επιτόκιο της μίσθωσης ή, εάν αυτό το επιτόκιο δεν μπορεί να προσδιορισθεί από τη σύμβαση, με το διαφορικό επιτόκιο δανεισμού του μισθωτή ("incremental borrowing rate"), δηλαδή το επιτόκιο με το οποίο θα επιβαρυνόταν ο μισθωτής για να δανειστεί το απαραίτητο κεφάλαιο, ώστε να αποκτήσει ένα στοιχείο παρόμοιας αξίας με το μισθωμένο στοιχείο ενεργητικού, για παρόμοια χρονική περίοδο, με παρόμοιες εξασφαλίσεις και σε παρόμοιο οικονομικό περιβάλλον. Μεταγενέστερα της έναρξης μίσθωσης, το ποσό των υποχρεώσεων μισθώσεων προσαυξάνεται με έξοδα τόκων και μειώνεται με τις πληρωμές μισθωμάτων που πραγματοποιούνται. Επιπλέον, η λογιστική αξία των υποχρεώσεων μισθώσεων επαναμετράται εάν υπάρξει τροποποίηση σύμβασης, ή οποιαδήποτε αλλαγή στη διάρκεια της σύμβασης, στα σταθερά μισθώματα ή στην απόφαση εξαγοράς του περιουσιακού στοιχείου. Οι επαναμετρήσεις αυτές καταχωρούνται σε μια γραμμή στη σημείωση των δικαιωμάτων χρήσης παγίων ως μεταβολές.

– Βραχυχρόνιες μισθώσεις και μισθώσεις παγίων χαμηλής αξίας:

Η Εταιρεία εφαρμόζει την εξαίρεση σχετικά με τις βραχυχρόνιες μισθώσεις (δηλαδή μισθώσεις διάρκειας μικρότερης ή ίσης των 12 μηνών, από την ημερομηνία έναρξης της σύμβασης μίσθωσης, όπου δεν υπάρχει το δικαίωμα αγοράς του περιουσιακού στοιχείου). Επίσης εφαρμόζει την εξαίρεση σχετικά με τα περιουσιακά στοιχεία χαμηλής αξίας (δηλαδή αξίας μικρότερης των πέντε χιλιάδων ευρώ). Πληρωμές μισθωμάτων για βραχυχρόνιες και χαμηλής αξίας μισθώσεις αναγνωρίζονται ως έξοδα με τη σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της μίσθωσης.

– Σημαντικές εκτιμήσεις στον προσδιορισμό της διάρκειας μισθώσεων με δικαίωμα ανανέωσης:

Η Εταιρεία προσδιορίζει τη διάρκεια μίσθωσης ως τη συμβατική διάρκεια μίσθωσης, συμπεριλαμβανομένης της χρονικής περιόδου που καλύπτεται από α) δικαίωμα επέκτασης της μίσθωσης, εάν είναι σχετικά βέβαιο ότι το δικαίωμα θα εξασκηθεί ή από β) δικαίωμα λύσης της σύμβασης, εάν είναι σχετικά βέβαιο ότι το δικαίωμα δε θα εξασκηθεί.

Η Εταιρεία έχει το δικαίωμα για κάποιες μισθώσεις, να επεκτείνει τη διάρκεια της σύμβασης μίσθωσης. Η Εταιρεία αξιολογεί εάν υπάρχει σχετική βεβαιότητα ότι θα εξασκηθεί το δικαίωμα ανανέωσης, λαμβάνοντας υπόψη όλους τους σχετικούς παράγοντες που δημιουργούν οικονομικό κίνητρο, να εξασκήσει το δικαίωμα ανανέωσης. Μεταγενέστερα της ημερομηνίας έναρξης της μίσθωσης, η Εταιρεία επανεξετάζει τη διάρκεια της μίσθωσης, εάν υπάρξει ένα σημαντικό γεγονός ή αλλαγή στις συνθήκες που εμπίπτουν στον έλεγχο του και επηρεάζουν την επιλογή εξάσκησης (ή όχι) του δικαιώματος ανανέωσης (όπως για παράδειγμα μια αλλαγή στην επιχειρηματική στρατηγική της Εταιρείας).

Η Εταιρεία ως εκμισθωτής

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

2.16 Μετοχικό κεφάλαιο

Οι κοινές μετοχές και η διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο κατατάσσονται στα ίδια κεφάλαια. Άμεσα έξοδα για την έκδοση μετοχών, εμφανίζονται μετά την αφαίρεση του σχετικού φόρου εισοδήματος, σε μείωση του προϊόντος της έκδοσης.

2.17 Διανομή μερισμάτων

Η διανομή μερίσματος αναγνωρίζεται ως υποχρέωση όταν η διανομή εγκρίνεται από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων.



2.18 Προβλέψεις

Προβλέψεις για εκκρεμείς δικαστικές υποθέσεις υπολογίζονται όταν η Εταιρία:

- έχει μια παρούσα νομική ή τεκμαιρόμενη υποχρέωση ως αποτέλεσμα γεγονότων του παρελθόντος,
- είναι περισσότερο πιθανόν να απαιτηθεί εκροή πόρων, και
- το ποσό μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα, για το διακανονισμό της.

Προβλέψεις δεν αναγνωρίζονται για μελλοντικές λειτουργικές ζημίες.

Η καλύτερη δυνατή εκτίμηση της δαπάνης που απαιτείται για να διακανονιστεί η παρούσα δέσμευση κατά την ημερομηνία αναφοράς αναγνωρίζεται ως πρόβλεψη. Οι προβλέψεις επιμετρούνται στην παρούσα αξία της δαπάνης που αναμένεται να απαιτηθεί για τον διακανονισμό της υποχρέωσης, χρησιμοποιώντας ως επιτόκιο προεξόφλησης ένα προ-φόρου επιτόκιο που αντανακλά τις τρέχουσες εκτιμήσεις της αγοράς για τη διαχρονική αξία του χρήματος και τους συναφείς με την υποχρέωση κινδύνους. Η αύξηση της πρόβλεψης λόγω της παρόδου του χρόνου καταχωρείται σαν έξοδο από τόκους. Ενδεχόμενες απαιτήσεις δεν αναγνωρίζονται αλλά γνωστοποιούνται στην περίπτωση που υπάρχουν πιθανές εισροές. Οι προβλέψεις επανελέγχονται σε κάθε περίοδο σύνταξης των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

2.19 Αναγνώριση Εσόδων

Έσοδα επενδύσεων

Τόκοι

Τα έσοδα από τόκους Ομολόγων αναγνωρίζονται σύμφωνα με την αρχή των δεδουλευμένων εσόδων λαμβάνοντας υπόψη την πραγματική απόδοση του περιουσιακού στοιχείου. Τα έσοδα από τόκους τραπεζικών καταθέσεων και δανείων αναγνωρίζονται κατά τον χρόνο είσπραξής τους.

Μερίσματα

Τα έσοδα από μερίσματα αναγνωρίζονται κατά τον χρόνο αποκοπής του μερίσματος.

Έσοδα από ενοίκια

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

Κέρδη / (Ζημιές) από πώληση ακινήτων

Τα έσοδα/(έξοδα) από πώληση ακινήτων αφορούν κυρίως το αποτέλεσμα της συναλλαγής από ενδεχόμενη πώληση ακινήτων.

3. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές

Οι βασικές παραδοχές σχετικά με το μέλλον και άλλες βασικές πηγές αβεβαιότητας των εκτιμήσεων κατά την ημερομηνία αναφοράς, οι οποίες ενέχουν σοβαρό κίνδυνο πρόκλησης σημαντικής προσαρμογής στις λογιστικές αξίες των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων εντός του επόμενου οικονομικού έτους, θα εξεταστούν παρακάτω. Η Εταιρεία βάσισε τις παραδοχές και τις εκτιμήσεις της στις παραμέτρους που ήταν διαθέσιμες κατά την σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων. Οι υπάρχουσες συνθήκες και παραδοχές σχετικά με τις μελλοντικές εξελίξεις, ωστόσο, ενδέχεται να αλλάξουν λόγω αλλαγών στην αγορά ή περιστάσεων που προκύπτουν πέρα από τον έλεγχο της Εταιρείας. Τέτοιες αλλαγές αντικατοπτρίζονται στις παραδοχές όταν συμβαίνουν. Η Εταιρεία αναλύει τις πληροφορίες που πρέπει να γνωστοποιήσει σύμφωνα με τις κύριες κατηγορίες προϊόντων, δηλαδή την ασφάλιση Ζωής και τις Γενικές ασφαλίσεις (P&C). Αυτός ο διαχωρισμός έχει καθοριστεί με βάση τον τρόπο διαχείρισης της Εταιρείας.

3.1 Οι μέθοδοι που χρησιμοποιούνται για τη μέτρηση των ασφαλιστήριων συμβολαίων

Η Εταιρεία χρησιμοποιεί κυρίως ντετερμινιστικές προβλέψεις για την εκτίμηση της παρούσας αξίας των μελλοντικών ταμειακών ροών και για ορισμένες ομάδες χρησιμοποιεί τεχνικές στοχαστικής μοντελοποίησης. Ένα στοχαστικό μοντέλο αποτελεί εργαλείο για την εκτίμηση των κατανομών πιθανοτήτων των ενδεχόμενων αποτελεσμάτων, επιτρέποντας τη τυχαία διακύμανση σε μία ή περισσότερες εισροές με την πάροδο του χρόνου. Η τυχαία διακύμανση βασίζεται συνήθως στις αυξομειώσεις που παρατηρούνται στα ιστορικά δεδομένα για μια επιλεγμένη περίοδο, χρησιμοποιώντας



τυποποιημένες τεχνικές χρονολογικών σειρών. Κατά την εκτίμηση των μελλοντικών ταμειακών ροών, χρησιμοποιούνται παραδοχές που αφορούν:

- Ποσοστά θνησιμότητας και νοσηρότητας (ασφαλιστικός κίνδυνος)
- Μακροβιότητα (προϊόντα άμεσης προσόδου)
- Έξοδα
- Ποσοστά ακυρωσιμότητας και εξαγοράς

3.2 Προεξοφλητικά επιτόκια

Οι ασφαλιστικές υποχρεώσεις και τα συμβόλαια αντασφάλισης που κατέχονται, επιμετρούμενα βάσει του Γενικευμένου Μοντέλου Επιμέτρησης, υπολογίζονται προεξοφλώντας τις αναμενόμενες μελλοντικές ταμειακές ροές με επιτόκιο μηδενικού κινδύνου, συν ένα ασφάλιστρο μειωμένης ρευστότητας, κατά περίπτωση.

Τα προεξοφλητικά επιτόκια που εφαρμόζονται για την προεξόφληση μελλοντικών ταμειακών ροών παρατίθενται παρακάτω:

Επιτόκιο απόσβεσης μελλοντικών ταμειακών ροών όπως παρουσιάζεται παρακάτω:	Διάρκεια Χαρτοφυλακίων									
	1 έτος		3 έτη		5 έτη		10 έτη		20 έτη	
	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023
Life	3,54%	3,47%	3,12%	2,55%	3,13%	2,43%	3,22%	2,51%	1,63%	2,53%
Non- Life	3,62%	3,82%	3,65%	2,90%	3,58%	2,79%	3,54%	2,86%	3,21%	2,89%

Η σύνταξη των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων βάσει των Δ.Π.Χ.Π. απαιτεί την λήψη αποφάσεων καθώς και εκτιμήσεων και παραδοχών από πλευράς της Διοίκησης, που επηρεάζουν τα κονδύλια των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων. Οι εκτιμήσεις και οι κρίσεις της διοίκησης είναι υπό συνεχή επανεξέταση με βάση τα ιστορικά δεδομένα και προσδοκίες για τα μελλοντικά γεγονότα, που κρίνονται εύλογες σύμφωνα με τα ισχύοντα.

Η Εταιρία προβαίνει σε εκτιμήσεις και παραδοχές σχετικά με την εξέλιξη μελλοντικών γεγονότων, οι οποίες επηρεάζουν τα ποσά των στοιχείων απαιτήσεων και υποχρεώσεων που παρουσιάζονται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις. Οι παραδοχές στηρίζονται σε ιστορικά στοιχεία και σε εύλογες, στην τρέχουσα κατάσταση, εκτιμήσεις για μελλοντικά γεγονότα.

Οι εκτιμήσεις και παραδοχές που είναι αρκετά πιθανό να έχουν επίπτωση στη λογιστική αξία των στοιχείων απαιτήσεων και υποχρεώσεων, είναι οι ακόλουθες :

3.3 Πρόβλεψη για φόρο εισοδήματος

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

3.4 Αναβαλλόμενος φόρος

Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις που αφορούν ζημιές αποτίμησης ομολόγων, μετοχών και αμοιβαίων κεφαλαίων και εκπεστές προσωρινές διαφορές αναγνωρίζονται στην έκταση που πιθανολογείται ότι στο μέλλον θα υπάρξουν φορολογητέα κέρδη επαρκή να καλύψουν τις φορολογικές ζημιές και τις εκπεστές προσωρινές διαφορές. Για τον προσδιορισμό του ποσού των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων που θα αναγνωριστούν απαιτείται κρίση η οποία βασίζεται στην εκτίμηση του πιθανού χρόνου και επιπέδου πραγματοποίησης των φορολογητέων κερδών σε συνδυασμό με το μελλοντικό φορολογικό προγραμματισμό.

Η Διοίκηση της Εταιρίας θεωρεί ότι η πραγματοποίηση του υπολοίπου των αναγνωρισμένων αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων είναι πιθανή, βασιζόμενη σε εκτιμήσεις ότι στο μέλλον θα υπάρξουν φορολογητέα κέρδη που είναι δυνατόν να συμψηφισθούν με κάθε κατηγορία ζημιών επί των οποίων σχηματίζεται αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση.

3.5 Εύλογη Αξία Χρηματοοικονομικών στοιχείων

Η Εταιρεία υπολογίζει την εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών μέσων βάσει ενός πλαισίου υπολογισμού της εύλογης αξίας που κατατάσσει τα χρηματοοικονομικά μέσα σε μια ιεραρχία τριών επιπέδων των δεδομένων που χρησιμοποιούνται στην αποτίμηση, όπως περιγράφεται παρακάτω:

Επίπεδο 1 Χρηματιστηριακές τιμές σε ενεργή αγορά πανομοιότυπων χρηματοοικονομικών μέσων.

Στο Επίπεδο 1 περιλαμβάνονται χρεόγραφα και μετοχές που διαπραγματεύονται σε ενεργή αγορά. Ενεργή αγορά είναι η αγορά στην οποία οι συναλλαγές έχουν επαρκή συχνότητα και όγκο έτσι ώστε η πληροφόρηση σχετικά με τιμές να παρέχεται σε συνεχή βάση και επιπλέον χαρακτηρίζεται από χαμηλά περιθώρια κέρδους.

Επίπεδο 2 Παρατηρήσιμα δεδομένα εκτός από τιμές του Επιπέδου 1, όπως χρηματιστηριακές τιμές παρόμοιων μέσων, τιμές από αγορές που δεν είναι ενεργές, ή άλλα δεδομένα που είναι παρατηρήσιμα ή μπορούν να επιβεβαιωθούν από παρατηρήσιμα δεδομένα (για παράδειγμα τιμές που προκύπτουν από παρατηρήσιμα δεδομένα) για σχεδόν το σύνολο της διάρκειας του μέσου. Στο Επίπεδο 2 περιλαμβάνονται χρεόγραφα με τιμές σε μη ενεργές αγορές, καθώς και χρεόγραφα χωρίς τιμή από κάποια αγορά των οποίων οι αξίες υπολογίζονται χρησιμοποιώντας μοντέλα αποτίμησης, προεξόφληση ταμειακών ροών ή παρόμοιες τεχνικές, με δεδομένα που είναι παρατηρήσιμα στην αγορά ή μπορούν να υπολογιστούν ή να επιβεβαιωθούν από παρατηρήσιμα στοιχεία από την αγορά. Αυτή η κατηγορία γενικά περιλαμβάνει κρατικά και εταιρικά ομόλογα με τιμές σε αγορές που δεν είναι ενεργές.

Επίπεδο 3 Μη παρατηρήσιμα δεδομένα που υποστηρίζονται από λίγες ή καθόλου συναλλαγές σε ενεργή αγορά και επηρεάζουν σημαντικά την εύλογη αξία. Εάν η αποτίμηση ενός στοιχείου χρησιμοποιεί παρατηρήσιμα δεδομένα που απαιτούν σημαντικές προσαρμογές βασισμένες σε μη παρατηρήσιμα δεδομένα, αυτό κατατάσσεται στο επίπεδο 3.

Σε αυτό το επίπεδο περιλαμβάνονται χρηματοοικονομικά μέσα των οποίων η αξία υπολογίζεται χρησιμοποιώντας μοντέλα αποτίμησης, προεξόφληση ταμειακών ροών ή παρόμοιες τεχνικές, καθώς και μέσα για τα οποία ο προσδιορισμός της εύλογης αξίας απαιτεί κρίση ή εκτίμηση από τη Διοίκηση. Το επίπεδο στην ιεραρχία εύλογης αξίας στο οποίο κατατάσσεται ένας υπολογισμός εύλογης αξίας προσδιορίζεται με βάση το κατώτερο επίπεδο δεδομένων που χρησιμοποιούνται στον υπολογισμό της εύλογης αξίας και έχουν σημαντική επίδραση. Για το σκοπό αυτό η σημαντικότητα ενός δεδομένου αξιολογείται σε σχέση με τη συνολική εύλογη αξία.

3.6 Πολιτική Αποτίμησης

Οι Μετοχές και τα Διαπραγματεύσιμα Αμοιβαία Κεφάλαια που είναι εισηγμένα και διαπραγματεύονται σε οργανωμένη ενεργό αγορά (χρηματιστήριο) ή άλλη οργανωμένη αγορά, αποτιμώνται στην τιμή κλεισίματος του χρηματιστηρίου. Τα Ομόλογα αποτιμώνται σε έναν σταθμισμένο μέσο όρο τιμών προσφοράς (bid) που προσφέρονται από συμμετέχοντες στις αγορές. Τα Αμοιβαία Κεφάλαια αποτιμώνται στην καθαρή τιμή ανά μονάδα που υπολογίζει και δημοσιεύει ο Διαχειριστής του Αμοιβαίου Κεφαλαίου για την ημέρα της αποτίμησης.

3.7 Απελευθέρωση CSM

Η απελευθέρωση του συμβατικού περιθωρίου κέρδους υπηρεσιών πραγματοποιείται μεταγενέστερα των παρακάτω μεταβολών που σχετίζονται με μελλοντική υπηρεσία:

1. Νέα κερδοφόρα συμβόλαια που αναγνωρίζονται στην περίοδο
2. Προσαρμογές εμπειρίας και αλλαγές στις μη χρηματοοικονομικές παραδοχές κερδοφόρων συμβολαίων που επηρεάζουν τις μελλοντικές ροές εκπλήρωσης και συνεπώς το συμβατικό περιθώριο κέρδους

4. Διαχείριση Κινδύνων

4.1 Σύστημα Διαχείρισης Κινδύνων

Η Εταιρεία εκτίθεται σε διάφορους κινδύνους στα πλαίσια της επιχειρηματικής της δραστηριότητας και με στόχο την επίτευξη των στρατηγικών της στόχων. Βασική επιδίωξη της Εταιρείας είναι να διασφαλίσει ότι η ανάληψη των ασφαλιστικών και επενδυτικών δραστηριοτήτων από μέρους της διενεργείται σε ένα περιβάλλον ελέγχου, με στόχο την αποτελεσματική διαχείριση των κινδύνων και την επίτευξη ενός αποτελεσματικού πλαισίου αναφορών των κινδύνων. Για το λόγο αυτό, έχει αναπτύξει ένα αποτελεσματικό σύστημα διαχείρισης κινδύνων το οποίο είναι ενσωματωμένο στις καθημερινές της δραστηριότητες και είναι ευθυγραμμισμένο με τους στρατηγικούς της στόχους.

Το σύστημα διαχείρισης κινδύνων περιλαμβάνει το πλαίσιο εταιρικής διακυβέρνησης, τη στρατηγική διαχείρισης κινδύνων,



τη διάθεση ανάληψης κινδύνων καθώς και πολιτικές, διαδικασίες και αναφορές. Μια τέτοια προσέγγιση θα διασφαλίσει ότι η Εταιρεία διατηρεί μια ολιστική άποψη για το προφίλ κινδύνου, αντανακλώντας όλους τους τύπους κινδύνων.

Το σύστημα διαχείρισης κινδύνων καλύπτει τους ακόλουθους κινδύνους:

- Ασφαλιστικοί κίνδυνοι
- Χρηματοοικονομικοί κίνδυνοι
- Λειτουργικός κίνδυνος
- Κίνδυνος ρευστότητας & συγκέντρωσης

Επίσης, οι κίνδυνοι βιωσιμότητας ενσωματώνονται στο σύστημα διαχείρισης κινδύνων (δηλαδή αναγνώριση, αξιολόγηση, διαχείριση, αναφορά) της Εταιρείας.

Το πλαίσιο διαχείρισης κινδύνων εποπτεύεται από τη Μονάδα Διαχείρισης Κινδύνων και εγκρίνεται από το Διοικητικό Συμβούλιο.

Το Διοικητικό Συμβούλιο έχει την ευθύνη για το πλαίσιο διακυβέρνησης αναφορικά με τους κινδύνους, το σύστημα ελέγχου και θέτει την αποτελεσματική διαχείριση κινδύνων ως αναπόσπαστο κομμάτι της προσπάθειας επίτευξης των επιχειρηματικών στόχων της Εταιρείας.

Οι επικεφαλής των τμημάτων και των λειτουργιών έχουν την ευθύνη για την διαχείριση των κινδύνων και το περιβάλλον εσωτερικού ελέγχου για τους αντίστοιχους τομείς ευθύνης τους και στους τομείς όπου υπάρχει συνεργασία με άλλους τομείς και λειτουργίες της Εταιρείας.

Οι λειτουργίες της Διαχείρισης Κινδύνων, της Αναλογιστικής και της Κανονιστικής Συμμόρφωσης έχουν την ευθύνη να παρέχουν αποτελεσματική επίβλεψη της διαχείρισης κινδύνων και να παρέχουν ανεξάρτητες αξιολογήσεις και αναφορές των κινδύνων. Η λειτουργία του Εσωτερικού Ελέγχου διασφαλίζει μέσω του ανεξάρτητου ρόλου της την αποτελεσματικότητα των σημείων ελέγχου.

Το Δ.Σ. προσδιορίζει την πολιτική και τους κανονισμούς που διέπουν την αποδοχή και περιστολή των κινδύνων. Επικυρώνει επίσης την πολιτική διαχείρισης κινδύνων, εγκρίνει τα όρια των βασικών κινδύνων και τα μέτρα ελέγχου τους, επανεξετάζει και παρακολουθεί τη διαχείριση των βασικών κινδύνων που αντιμετωπίζει η Εταιρεία.

Περαιτέρω, εξειδικευμένες επιτροπές βάσει κατηγοριών κινδύνων, που αποτελούνται από Διευθυντές της Εταιρείας, παρέχουν παρακολούθηση του συστήματος διαχείρισης κινδύνων:

1. **Η Επιτροπή Ασφαλίσεων** έχει τις εξής αρμοδιότητες:

- Διασφάλιση της διαχείρισης της ασφαλιστικής δραστηριότητας
- Πρόταση και επίβλεψη των στόχων επιχειρησιακής ανάπτυξης, στόχοι τεχνικών αποτελεσμάτων και ποιότητα υπηρεσιών
- Διαχείριση έργων που σχετίζονται με την ασφαλιστική δραστηριότητα
- Διαχείριση ασφαλιστικών κινδύνων, τόσο εντός καθημερινής δραστηριότητας όσο και εντός έργων. Από αυτή την άποψη, καθορίζει το πλαίσιο διαχείρισης κινδύνων και επιβλέπει την εφαρμογή του στα ακόλουθα πεδία:
 - ανάπτυξη νέων προϊόντων και διαχείριση παλαιών προϊόντων
 - τιμολόγηση, σύμφωνα με την πρόταση του επικεφαλής της Αναλογιστικής Λειτουργίας
 - ανάληψη ασφαλιστικών κινδύνων
 - παρακολούθηση χαρτοφυλακίου
 - αποθεματοποίηση
 - καταστροφικός κίνδυνος
 - ανασφάλιση
- Υποβολή περιοδικών εκθέσεων για θέματα διαχείρισης ασφαλιστικών κινδύνων στην Επιτροπή Ελέγχου του Δ.Σ.

2. **Η Επενδυτική Επιτροπή** προτείνει την πολιτική και τους κανονισμούς που διέπουν την αποδοχή και διακράτηση του χρηματοοικονομικού και επενδυτικού κινδύνου, καθορίζει το πλαίσιο διαχείρισης των εν λόγω κινδύνων (κατανομή στοιχείων ενεργητικού, επενδύσεις και διαχείριση ενεργητικού/υποχρεώσεων, αποτίμηση των



στοιχείων του ενεργητικού και απόφαση για την πραγματοποίηση κερδών & ζημιών) και διασφαλίζει τη συμμόρφωση με το πλαίσιο.

3. **Η Επιτροπή Διαχείρισης Λειτουργικών Κινδύνων** καθορίζει το πλαίσιο διαχείρισης του λειτουργικού κινδύνου και συμμόρφωσης, συμπεριλαμβανομένης της πρότασης για την πολιτική και τους κανονισμούς που θα διέπουν την αποδοχή και διακράτηση του λειτουργικού κινδύνου και διασφαλίζει τη συμμόρφωση με το εν λόγω πλαίσιο.
4. **Η Επιτροπή Διαχείρισης Ασφάλειας Πληροφοριών** είναι το αρμόδιο όργανο για την λήψη αποφάσεων σχετικών με την προστασία και την Ασφάλεια των Πληροφοριακών Πόρων της Εταιρείας. Η προστασία των Πληροφοριακών Πόρων υλοποιείται με την Πολιτική Ασφάλειας, τις Επιμέρους Πολιτικές καθώς και τις συγκεκριμένες Διαδικασίες υλοποίησης αυτών. Ειδικότερα, η Επιτροπή Διαχείρισης Ασφάλειας Πληροφοριών είναι υπεύθυνη για:
 - ο την έγκριση της αρχικής έκδοσης καθώς και των περιοδικών αναθεωρήσεων της Πολιτικής Ασφάλειας Πληροφοριών.
 - ο την έγκριση των αναλυτικών Επιμέρους Πολιτικών, Οδηγιών Εφαρμογής και Διαδικασιών που υλοποιούν την Πολιτική Ασφάλειας.
 - ο τη διασφάλιση των πόρων και την κάλυψη των οικονομικών απαιτήσεων για την εφαρμογή, λειτουργία και υποστήριξη του Συστήματος Διαχείρισης Ασφάλειας Πληροφοριών.
 - ο την ενσωμάτωση της ασφάλειας σε όλα τα έργα/εγχειρήματα.
 - ο τον ορισμό του Υπεύθυνου Ασφάλειας Πληροφοριών.

Η Διεύθυνση Διαχείρισης Κινδύνου του Ομίλου και η Διεύθυνση Μονίμου Ελέγχου και Κανονιστικής Συμμόρφωσης του Ομίλου συνεπικουρούν τις εταιρείες στην ανάπτυξη και παρακολούθηση των προτύπων του Ομίλου. Οι εκπρόσωποι των θυγατρικών του Ομίλου προχωρούν σε ανταλλαγές απόψεων αναφορικά με τις πλατφόρμες βέλτιστων πρακτικών διαχείρισης κινδύνου, τις οποίες συντονίζουν η Διεύθυνση Κινδύνων και η Διεύθυνση Μόνιμου Ελέγχου και Συμμόρφωσης του Ομίλου. Το σύστημα διαχείρισης κινδύνων, όπως παρουσιάζεται παραπάνω, περιλαμβάνει ένα δίκτυο αναφοράς και κοινοποίησης, το οποίο επιτρέπει την ταχεία αναφορά προς τη διοίκηση των πληροφοριών που σχετίζονται με κινδύνους.

Οι αναφορές, πριν κατατεθούν στην Επιτροπή Ελέγχου της Εταιρείας σε επίπεδο Διοικητικού Συμβουλίου, υποβάλλονται προς συζήτηση και σχολιασμό στις εξειδικευμένες επιτροπές κινδύνου. Πιο συγκεκριμένα, η παρακολούθηση των χρηματοοικονομικών κινδύνων βασίζεται στην εφαρμογή πρωτογενών και δευτερογενών επενδυτικών ορίων, τα οποία επανεξετάζονται ανά εξάμηνο και υπόκεινται σε εξαμηνιαία συνδιαλλαγή μεταξύ των Διευθύνσεων Χρηματοοικονομικών και Κινδύνων της Εταιρείας και του Ομίλου.

Λειτουργία Διαχείρισης Κινδύνων

Η Μονάδα Διαχείρισης Κινδύνου αναφέρεται στο Διοικητικό Συμβούλιο και παρακολουθείται από την Επιτροπή Ελέγχου. Λειτουργικά αναφέρεται στη Διοίκηση της Εταιρείας μέσω του Αναπληρωτή Γενικού Διευθυντή. Η Μονάδα Διαχείρισης Κινδύνου παρίσταται τουλάχιστον μια φορά κάθε έτος στις συνεδριάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου.

Η Μονάδα υποβάλλει αναφορές προς το Διοικητικό Συμβούλιο και την Επιτροπή Ελέγχου, τουλάχιστον ετησίως, για θέματα της αρμοδιότητάς της, με τρόπο που να διασφαλίζεται η ανεξαρτησία της και η αποφυγή σύγκρουσης συμφερόντων. Η Μονάδα Διαχείρισης Κινδύνου έχει τη δυνατότητα πρόσβασης σε όλα τα στοιχεία και πληροφορίες που είναι απαραίτητα για την εκπλήρωση της αποστολής της.

Κύριες αρμοδιότητες της Μονάδας Διαχείρισης Κινδύνων είναι οι εξής:

- Διαμόρφωση της διαδικασίας χαρτογράφησης των κινδύνων σε συνεννόηση με τους εμπλεκόμενους Διευθυντές.
- Παρακολούθηση της υλοποίησης της Πολιτικής Διαχείρισης Κινδύνων, των πολιτικών που εμπίπτουν στο Σύστημα Διαχείρισης Κινδύνων, των διαδικασιών εντοπισμού, μέτρησης, αξιολόγησης, διαχείρισης και αναφοράς των κινδύνων.
- Αξιολόγηση και αναφορά σχετικά με το σχεδιασμό και την αποτελεσματικότητα του Συστήματος Διαχείρισης Κινδύνων.
- Εκπόνηση αναλύσεων και ποιοτικών ελέγχων του Συστήματος Διαχείρισης Κινδύνων και σχετική αναφορά στην Επιτροπή Ελέγχου (Audit Risk & Compliance Committee) και στο Διοικητικό Συμβούλιο.
- Συνεχής παρακολούθηση του προφίλ κινδύνου της Εταιρείας με σκοπό τη διατήρηση ολοκληρωμένης και πλήρους εικόνας για αυτό σε συνεχή βάση.

- Συμμετοχή σε Επιτροπές της Εταιρείας με σκοπό τη συνεχή βελτίωση της διαχείρισης λειτουργικών κινδύνων, διαρκών ελέγχων και συνέχισης των δραστηριοτήτων της Εταιρείας.
- Καθορισμός κριτηρίων έγκαιρου εντοπισμού κινδύνων (early warning system).
- Διενέργεια δοκιμών προσομοίωσης καταστάσεων κρίσης.
- Επιτελεί τη λειτουργία του μονίμου ελέγχου. Εξετάζει την υλοποίηση και αποτελεσματικότητα των τοπικά διενεργηθέντων ελέγχων, γνωρίζοντας ότι οι έλεγχοι δευτέρου επιπέδου αποτελούν αρμοδιότητα της Μονάδας Διαχείρισης Κινδύνων της εταιρείας.

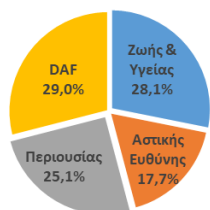
4.2 Ασφαλιστικός Κίνδυνος

Ο κίνδυνος των ασφαλιστικών προϊόντων συνίσταται στην πιθανότητα του να επέλθει ο ασφαλιστικός κίνδυνος και στην αβεβαιότητα για το ύψος της τελικής αποζημίωσης. Από τη φύση του ασφαλιστηρίου συμβολαίου, ο κίνδυνος είναι τυχαίος και επομένως απρόβλεπτος.

Για ένα χαρτοφυλάκιο ασφαλιστηρίων συμβολαίων, όπου η θεωρία των πιθανοτήτων εφαρμόζεται στην τιμολόγηση και στον σχηματισμό προβλέψεων, ο κύριος κίνδυνος των ασφαλιστηρίων συμβολαίων είναι ότι οι πραγματικές ζημιές και οι αποζημιώσεις μπορεί να υπερβαίνουν το ποσό που περιλαμβάνεται στις προβλέψεις. Αυτό μπορεί να συμβεί γιατί η συχνότητα ή η σφοδρότητα των ζημιών και των παροχών, μπορεί να είναι μεγαλύτερες από τις εκτιμηθείσες. Τα ασφαλιζόμενα συμβάντα είναι τυχαία και ο πραγματικός αριθμός και το ύψος των αποζημιώσεων μπορεί να διαφέρουν από χρόνο σε χρόνο από την καθιερωμένη εκτίμηση που γίνεται, χρησιμοποιώντας στατιστικές τεχνικές.

Όσο μεγαλύτερο είναι ένα χαρτοφυλάκιο όμοιων κινδύνων, τόσο μικρότερη αναμένεται να είναι η μεταβλητότητα του εκτιμώμενου αποτελέσματος. Επίσης, όσο πιο διαφοροποιημένο (ανάλυση δίνεται στο διπλανό γράφημα) είναι ένα χαρτοφυλάκιο κινδύνων, τόσο λιγότερο πιθανό είναι μία μεταβολή σε ένα είδος κινδύνου να επηρεάσει το σύνολο. Η Εταιρεία έχει αναπτύξει στρατηγική ανάληψης κινδύνου, ώστε να διευρύνει το είδος των ασφαλιστικών κινδύνων που αποδέχεται και να δημιουργήσει ένα επαρκώς μεγάλο πληθυσμό κινδύνων, προκειμένου να μειώσει την μεταβλητότητα του αναμενόμενου αποτελέσματος.

Κατανομή Εγγεγραμμένων Ασφαλιστών 2023



4.2.1 Ομαδικά Συνταξιοδοτικά Προγράμματα (DAF)

Τα Ομαδικά Συνταξιοδοτικά Προγράμματα της Εταιρείας, είναι συνταξιοδοτικά σχήματα που το συμβαλλόμενο νομικό πρόσωπο προσφέρει στους εργαζομένους του. Τα σχήματα αυτά χρηματοδοτούνται μέσω πληρωμών προς την Εταιρεία. Η Εταιρεία διαχειρίζεται προγράμματα καθορισμένων εισφορών καθώς και προγράμματα καθορισμένων παροχών. Σε κάθε περίπτωση, η Εταιρεία δε φέρει καμία νομική υποχρέωση, εάν τα διαθέσιμα κεφάλαια για ένα συγκεκριμένο πρόγραμμα, δεν επαρκούν ώστε να καταβληθούν οι παροχές σύνταξης στον εργαζόμενο του συμβαλλόμενου μέρους, σύμφωνα με τους όρους του προγράμματος.

4.2.2 Ασφαλίσεις ζωής και υγείας

Η Εταιρεία συνάπτει πλήθος ασφαλιστηρίων συμβολαίων τα οποία αποτελούνται από παραδοσιακά ασφαλιστήρια συμβόλαια, συμβόλαια επενδύσεων για λογαριασμό ασφαλισμένων που φέρουν τον επενδυτικό κίνδυνο (unit linked), συμβόλαια υγείας και ζωής, συμπεριλαμβανομένων προγραμμάτων ανικανότητας ή/και νοσοκομειακής περίθαλψης.

Οι ασφαλίσεις ζωής και υγείας αποτελούν το 28,1% του συνόλου των ασφαλίσεων της Εταιρείας, με βάση τα εγγεγραμμένα ασφάλιστρα της τρέχουσας χρήσης, εκ των οποίων ένα μικρό μέρος (0,7%) αφορά σε χαρτοφυλάκιο προϊόντων προσωπικού ατύχηματος και ασθένειας της πρώην «Φοίνιξ Α.Ε.Γ.Α.» και της πρώην «Ιονική Α.Ε.Γ.Α.», που συνάφθηκε προ του 2002 και στις λογιστικές καταστάσεις εμφανίζεται στους κλάδους 1 & 2 των γενικών ασφαλίσεων.

Τα παραδοσιακά ασφαλιστήρια ζωής περιλαμβάνουν, ως βασική κάλυψη, πρόσκαιρη ή ισόβια ασφάλιση θανάτου, μικτή ασφάλιση (θανάτου και επιβίωσης) καθώς και συνταξιοδοτικά προϊόντα με τη μορφή μελλοντικών μηνιαίων ή ετήσιων προσόδων. Επιπλέον δύναται να περιλαμβάνουν, ως συμπληρωματικές καλύψεις, ασφάλιση θανάτου από ατύχημα, ασφάλιση ανικανότητας από ατύχημα ή/και ασθένεια, καθώς και προϊόντα που καλύπτουν, είτε μέσω επιδομάτων είτε μέσω παραστατικών, έξοδα νοσοκομειακής ή/και εξωνοσοκομειακής περίθαλψης. Οι ανωτέρω συμπληρωματικές καλύψεις



μπορεί επίσης να αποτελέσουν αυτόνομο συμβόλαιο χωρίς βασική κάλυψη, με διάρκεια ενός έτους. Τέλος, με διάρκεια επίσης ενός έτους η Εταιρεία διαθέτει ομαδικά ασφαλιστήρια ζωής, τα οποία δύναται να περιλαμβάνουν πρόσκαιρη ασφάλιση θανάτου ή/και ασφάλιση ανικανότητας, ασθένειας, εξόδων περίθαλψης κ.α. Η Εταιρεία προσφέρει επίσης προγράμματα για ασφαλιστήρια συμβόλαια συνδεδεμένα με επενδύσεις (unit-linked), εφάπαξ ή περιοδικού (ανά έτος, εξάμηνο ή τρίμηνο) ασφαλιστρού, παρέχοντας τη δυνατότητα επένδυσης σε διάφορα κεφάλαια που διαθέτει.

Η κατανομή του χαρτοφυλακίου ζωής σε όρους εγγεγραμμένων ασφαλιστρών για την τρέχουσα χρήση, αποτελείται από ατομικές ασφάλισεις, ομαδικές ασφάλισεις και ασφαλιστήρια συμβόλαια συνδεδεμένα με επενδύσεις (unit-linked) με ποσοστό 60,7%, 26,8%, και 12,5%, αντίστοιχα.

Ασφαλιστική Κάλυψη ζωής και υγείας

α) Συχνότητα και σφοδρότητα ζημιών

Η βασική ασφάλιση ζωής αφορά, κατά κύριο λόγο, ασφάλισεις μακράς διάρκειας με εγγυημένες αποδόσεις. Οι κίνδυνοι στους οποίους εκτίθεται η Εταιρεία είναι:

Κίνδυνος θνησιμότητας

Ο κίνδυνος θνησιμότητας συνίσταται στον κίνδυνο, ο πραγματικός αριθμός των θανάτων να είναι υψηλότερος από τον αναμενόμενο, αυξάνοντας τις αποζημιώσεις. Η έκθεση της Εταιρείας στον κίνδυνο προέρχεται από τα προγράμματα πρόσκαιρης ασφάλισης ζωής, ισόβιας ασφάλισης ζωής και μικτής ασφάλισης. Η Εταιρεία διαχειρίζεται αυτούς τους κινδύνους μέσω της στρατηγικής ανάληψης κινδύνων που ακολουθεί και της σύναψης κατάλληλων συμβολαίων αντασφάλισης. Η Εταιρεία έχει συνάψει συμβόλαια αντασφάλισης, κυρίως υπερβάλλοντος κεφαλαίου για τις εν λόγω ασφάλισεις, με όριο ίδιας κράτησης για κάθε ασφαλισμένη ζωή. Στον ακόλουθο πίνακα παρουσιάζεται η συγκέντρωση των ασφαλισμένων κεφαλαίων σε τέσσερις κατηγορίες κεφαλαίων ανά ασφαλισμένη ζωή, προ και μετά αντασφάλισης.

Κίνδυνος μακροβιότητας

Ο κίνδυνος μακροβιότητας σχετίζεται με μελλοντικές ζημιές και καταβολή αποζημιώσεων οι οποίες ενδέχεται να διαφέρουν από τις πραγματικές αποζημιώσεις που θα καταστούν πληρωτέες στο μέλλον εάν οι ασφαλισμένοι ζήσουν περισσότερο από το αναμενόμενο. Η μεγαλύτερη έκθεση της Εταιρείας σε κίνδυνο μακροβιότητας προέρχεται από το χαρτοφυλάκιο μελλοντικών προσόδων. Η Εταιρεία αντιμετωπίζει τους υπάρχοντες κινδύνους με κατάλληλες αναλογιστικές μεθόδους, λαμβάνοντας υπόψη έναν κατάλληλο πίνακα θνησιμότητας, που αντανακλά το αυξημένο προσδόκιμο ζωής. Η Εταιρεία δεν αναλαμβάνει νέους τέτοιους κινδύνους. Στον παρακάτω πίνακα απεικονίζεται η συγκέντρωση κινδύνου για τα συμβόλαια μελλοντικών προσόδων σε τέσσερις κατηγορίες, στις οποίες ομαδοποιούνται τα εν λόγω συμβόλαια με βάση τα ετήσια καταβλητέα ποσά, υποθέτοντας ότι η πρόσοδος καταβάλλεται στο τέλος της χρήσης.

Η πλειοψηφία των συμβολαίων κατατάσσεται στις χαμηλότερες κατηγορίες. Η εικόνα κατανομής δεν έχει αλλάξει σε σύγκριση με το προηγούμενο έτος. Το πλήθος των κινδύνων έχει μειωθεί δεδομένου ότι η Εταιρεία δεν αναλαμβάνει νέους κινδύνους.

Κίνδυνος ακύρωσης/μη ανανέωσης

Ο ασφαλιστικός κίνδυνος για τα συμβόλαια ασφάλισης ζωής μακράς διάρκειας, επηρεάζεται από το δικαίωμα των ασφαλισμένων να απαλλαγούν από την καταβολή μελλοντικών ασφαλιστρών μειώνοντας ταυτοχρόνως το ασφαλισμένο κεφάλαιο, ή από το δικαίωμα να καταγγείλουν (εξαγοράσουν) το συμβόλαιο. Ως εκ τούτου, το μέγεθος του ασφαλιστικού κινδύνου εξαρτάται και από τη συμπεριφορά του ασφαλισμένου η οποία μπορεί να έχει αντίκτυπο στον τρόπο με τον οποίο θα διαμορφωθούν οι καταβολές μελλοντικών αποζημιώσεων. Οι συμπεριφορές των ασφαλισμένων επηρεάζονται από πολλούς παράγοντες, συμπεριλαμβανομένων και των συνθηκών που επικρατούν στην οικονομία και στις χρηματοοικονομικές αγορές.

Κίνδυνος εξόδων

Η αποτυχία ορθής εκτίμησης του πληθωρισμού και συνυπολογισμού του, στην τιμολογιακή πολιτική και στην εκτίμηση των εξόδων και των υποχρεώσεων της Εταιρείας θα μπορούσε να έχει σημαντική αρνητική επίδραση στη δραστηριότητα της, στα αποτελέσματα, στην χρηματοοικονομική της κατάσταση και στις μελλοντικές προοπτικές.

β) Πηγές αβεβαιότητας στην εκτίμηση των μελλοντικών ροών

Η αβεβαιότητα στην εκτίμηση των μελλοντικών καταβολών αποζημιώσεων και των εσόδων από ασφάλιστρα, όσον αφορά τα συμβόλαια ασφάλισης ζωής μακράς διάρκειας, πηγάζει από τη διακύμανση της συμπεριφοράς των ασφαλισμένων,



κυρίως σε ό,τι αφορά την ακυρωσιμότητα των συμβολαίων αλλά και την αδυναμία εκτίμησης τυχόν μακροπρόθεσμων αλλαγών στα επίπεδα θνησιμότητας και πληθωρισμού.

γ) Βασικές Υποθέσεις

Για τα ασφαλιστικά συμβόλαια μακράς διάρκειας, κατά την έναρξη του προϊόντος, η Εταιρεία καθορίζει το ασφάλιστρο με βάση υποθέσεις για τη θνησιμότητα, τις αποδόσεις των επενδύσεων και τα διαχειριστικά έξοδα. Επιπλέον προσθέτει ένα περιθώριο για να μειώσει την αβεβαιότητα.

Στο βαθμό που τα προκαθορισμένα ασφάλιστρα και οι τυχόν εγγυημένες αποδόσεις παραμένουν δεδομένες για όλη τη διάρκεια του συμβολαίου, χρησιμοποιούνται αναλόγως και στον υπολογισμό του μαθηματικού αποθέματος (υποχρέωσης προς το συμβαλλόμενο μέρος).

Επιπλέον καθ' όλη τη διάρκεια του συμβολαίου, η Εταιρεία εξετάζει τις υποθέσεις αυτές, χρησιμοποιώντας στατιστικές και αναλογιστικές μεθόδους σε συνδυασμό με επιπρόσθετες υποθέσεις, όπως το ποσοστό μη ανανέωσης, το ποσοστό άσκησης του δικαιώματος εξαγοράς στην έναρξη της συνταξιοδότησης έναντι της επιλογής σύνταξης (για συνταξιοδοτικές καλύψεις) για την πραγματοποίηση ελέγχου επάρκειας των αποθεμάτων.

Οι βασικότερες παράμετροι που λαμβάνονται υπόψη κατά την εφαρμογή του ελέγχου επάρκειας των αποθεμάτων για την ασφάλιση ζωής μακράς διάρκειας είναι οι ακόλουθες:

- **Θνησιμότητα:** Η εκτίμηση των παραμέτρων που εφαρμόζονται, στηρίζεται στους πίνακες θνησιμότητας που αναφέρονται στην πιο πρόσφατη μελέτη της Ένωσης Αναλογιστών Ελλάδος.
- **Ποσοστά μη ανανέωσης:** Στις ασφάλισεις ζωής μακράς διάρκειας το συμβόλαιο ακυρώνεται σε περίπτωση μη καταβολής του ασφαλίστρου. Εάν ωστόσο, έχει εξασφαλιστεί δικαίωμα εξαγοράς, το συμβόλαιο δεν ακυρώνεται και η ασφάλιση μετατρέπεται σε ελεύθερη περαιτέρω καταβολής ασφαλίσεων με τους ίδιους όρους και προϋποθέσεις όπως η αρχική ασφάλιση ζωής, αλλά με μειωμένο ασφάλιστρο. Ο αντισυμβαλλόμενος θα έχει το δικαίωμα να ζητήσει εξαγορά της ασφάλισης ζωής έναντι επιστροφής μέρους του μαθηματικού αποθέματος κατά την στιγμή του αιτήματος εξαγοράς. Το έτος του συμβολαίου κατά το οποίο αποκτά το δικαίωμα εξαγοράς, καθώς και το ποσό της εξαγοράς καθορίζονται στους σχετικούς πίνακες του συμβολαίου. Τα ποσοστά ακυρώσεων – εξαγορών εκτιμώνται ανά ομάδα ομοειδών προϊόντων, λαμβάνοντας υπόψη την εμπειρία της Εταιρείας τα τελευταία δέκα χρόνια. Η μελέτη ακυρώσεων και εξαγορών ενημερώνεται σε ετήσια βάση ώστε τα μοντέλα να αντανακλούν την πραγματικότητα.
- **Έξοδα:** Οι μελλοντικές εκτιμήσεις βασίζονται στα τρέχοντα (κατά την ημερομηνία αποτίμησης) έξοδα της Εταιρείας για την διατήρηση και διαχείριση του χαρτοφυλακίου και αναπροσαρμόζονται, για κάθε μελλοντικό έτος, με τον εκτιμώμενο πληθωρισμό.
- **Ποσοστό άσκησης δικαιώματος εξαγοράς στην έναρξη της συνταξιοδότησης:** Το δικαίωμα αυτό παρέχεται μόνο στα συνταξιοδοτικά προγράμματα. Η Εταιρεία εκτιμά το εν λόγω ποσοστό ανάλογα με το ύψος της προσόδου, λαμβάνοντας υπόψη την πρόσφατη εμπειρία της, καθώς και το γενικότερο οικονομικό περιβάλλον.

δ) Ανάλυση Ευαισθησίας

Η ανάλυση ευαισθησίας που παρατίθεται παρακάτω υπολογίζεται για τους παράγοντες που θεωρούνται σημαντικοί (προεξοφλητικό επιτόκιο και επιτόκια ακύρωσης), όσον αφορά την επίδραση της μεταβολής τους στα καταγεγραμμένα αποθέματα.



Κλάδος Ζωής	2023				
	Αλλαγή υποθέσεων	Επίδραση σε CSM	Επίδραση στην Κατάσταση αποτελεσμάτων	Επίδραση σε OCI	Διακύμανση BE + RA
BBA/VFA					
Μακροζωία	5,0%	-387	-121	58	-449
Αύξηση ακυρωσιμότητας	5,0%	-369	-164	151	-382
Μείωση ακυρωσιμότητας	5,0%	-634	-871	115	-1.390
Δαπάνες	-5,0%	-746	-504	82	-1.168
Αύξηση επιτοκίου	+50 bps			2.763	
Μείωση επιτοκίου	-50 bps			-844	

Χρηματοοικονομικός κίνδυνος - Ανάλυση ευαισθησίας

Επιτόκιο ανάλυσης ευαισθησίας	2023		
	Μεταβολή επιτοκίου	OCI	Αποτελέσματα
Χρεωστικά μέσα	+50 bps	-10.087	-807
Χρεωστικά μέσα	-50 bps	10.569	817

Κίνδυνος τιμής καθαρής θέσης ανάλυση ευαισθησίας	2023		
	Μεταβολή τιμών καθαρής θέσης	OCI	Αποτελέσματα
Μετοχικοί τίτλοι	+25%	114	4.042
Μετοχικοί τίτλοι	-25%	-114	-4.505

4.2.3 Γενικές Ασφαλίσεις

Η Εταιρία δραστηριοποιείται σχεδόν σε όλους τους κλάδους γενικών ασφαλίσεων. Οι γενικές ασφαλίσεις (εκτός των κλάδων 1 & 2) αποτελούν το 42,9% του συνόλου των ασφαλίσεων της Εταιρείας, με βάση τα εγγεγραμμένα ασφάλιστρα της τρέχουσας χρήσης, εκ των οποίων 41,4% αφορά σε ασφαλίσεις αστικής ευθύνης και 58,6% σε ασφαλίσεις περιουσίας. Οι κίνδυνοι στους οποίους εκτίθεται η Εταιρεία είναι:

Κίνδυνος ασφαλίστρων

Ο κίνδυνος ασφαλίστρων που αντιστοιχεί στον κίνδυνο ότι τα έξοδα αποζημιώσεων (αποζημιώσεις και δαπάνες που συνδέονται με ζημιές οι οποίες ενδέχεται να επέλθουν στο μέλλον) θα είναι υψηλότερα από το ποσό των ασφαλίστρων.

Κίνδυνος αποθέματος

Ο κίνδυνος, που αντιστοιχεί σε αναπροσαρμογή προς τα πάνω του ποσού των προβλέψεων ασφαλιστικής ευθύνης για αποζημιώσεις με αρνητική μεταβολή μεταξύ του πραγματικού ποσού διακανονισμών των αποζημιώσεων και των εκτιμήσεων.

Κίνδυνος ακύρωσης

Ο κίνδυνος ακύρωσης περιλαμβάνει μια ρήτρα ετήσιας μονομερούς ανανέωσης για τον ασφαλισμένο ή την επιλογή καταγγελίας του συμβολαίου πριν από την προβλεπόμενη ημερομηνία λήξης.

Κίνδυνος φυσικών καταστροφών

Ο κίνδυνος φυσικών καταστροφών αντιστοιχεί σε ακραία ή έκτακτα γεγονότα, τα οποία δεν είχαν ληφθεί υπ' όψη στο παρελθόν. Η Εταιρία αντισταθμίζει τον κίνδυνο μέσω αντασφαλιστικής κάλυψης σε συνεννόηση με την αντίστοιχη διεύθυνση του Ομίλου στον οποίο ανήκει.

Στους κλάδους των γενικών ασφαλίσεων συμπεριλαμβάνοντας και τα ετησίως ανανεούμενα συμβολαία υγείας, η αύξηση κατά 1 ποσοστιαία μονάδα του καθαρού δείκτη Ζημιών και εξόδων θα είχε αρνητική επίδραση κατά 1,3 εκ. ευρώ στο ασφαλιστικό αποτέλεσμα του 2023 (προ φόρων)

4.2.3.1. Ασφάλιση αστικής ευθύνης

Η ασφάλιση αστικής ευθύνης αφορά κυρίως σε αστική ευθύνη αυτοκινήτων (92,2% με βάση εγγεγραμμένα ασφάλιστρα



τρέχουσας χρήσης). Η πολιτική ανάληψης του κινδύνου καθορίζει τα κριτήρια αποδοχής του κινδύνου, τις εξαιρέσεις καθώς και την επιθυμητή έκθεση στον κάθε κίνδυνο. Η μονάδα διαχείρισης αποζημιώσεων αποσκοπεί στον όσο το δυνατό συντομότερο διακανονισμό της ζημιάς αλλά και στην αποφυγή περιπτώσεων απάτης. Επίσης, η Εταιρία περιορίζει τον κίνδυνο μέσω σύμβασης αντασφάλισης υπερβάλλουσας ζημιάς, η οποία περιορίζει την έκθεση στον κίνδυνο σε 1,5 εκ. € ανά συμβάν.

α) Συχνότητα και σφοδρότητα ζημιών

Η συχνότητα και η σφοδρότητα των ζημιών εξαρτώνται από ένα πλήθος παραγόντων και διαφοροποιείται σημαντικά μεταξύ υλικών ζημιών και βάσει του είδους σωματικών βλαβών. Η Εταιρεία παρακολουθεί την συχνότητα και σφοδρότητα των ζημιών ετησίως, διερευνά τυχόν αποκλίσεις τόσο στη συχνότητα τους όσο και στο ύψος των αποζημιώσεων και προβαίνει σε διορθώσεις είτε στο ύψος των αποθεμάτων, αν χρειάζεται, είτε στο επίπεδο των ασφαλιστρών.

β) Πηγές αβεβαιότητας στην εκτίμηση των μελλοντικών αποζημιώσεων

Τα ασφαλιστήρια συμβόλαια καλύπτουν ζημίες, εφόσον η ημερομηνία συμβάντος είναι μέσα στη διάρκεια ασφάλισης, ακόμα και αν η αναγγελία ή η επιβεβαίωση της ζημιάς γίνει μετά τη λήξη της ασφάλισης (πάντοτε σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία). Οι ζημιές που συνέβησαν εντός της περιόδου ισχύος του συμβολαίου και αναγγέλθηκαν μετά τη λήξη του συμβολαίου, αποτελούν τμήμα των υποχρεώσεων της Εταιρείας και χρειάζεται να εκτιμηθούν. Επίσης, κάποιες από τις ζημιές οδηγούνται προς δικαστική επίλυση γεγονός που ενδέχεται να παρατείνει σημαντικά το χρόνο διακανονισμού τους και επομένως την αβεβαιότητα σχετικά με το ύψος των αποζημιώσεων.

γ) Βασικές Υποθέσεις

Το εκτιμώμενο κόστος των ζημιών, εκτός από τις αναγγελθείσες ζημίες που εκτιμώνται κατά περίπτωση, περιλαμβάνει μια σειρά από στατιστικές και αναλογιστικές τεχνικές για την εκτίμηση του τελικού κόστους των ζημιών που προκύπτουν και τον υπολογισμό των αντίστοιχων αποθεμάτων. Οι τεχνικές αυτές βασίζονται σε ιστορικά δεδομένα για τον προσδιορισμό του τελικού κόστους και σε υποθέσεις όπως το μέσο κόστος των αποζημιώσεων, τον μελλοντικό πληθωρισμό, τις αλλαγές στο νομικό πλαίσιο, καθώς και στην κρίση των εμπειρογνομόνων.

Η διαδικασία ενέχει σημαντικό βαθμό υποκειμενικότητας, ιδίως όσον αφορά την εκτίμηση του αποθέματος των πραγματοποιηθεισών αποζημιώσεων για νομικές υποθέσεις και υλικές ζημίες. Η Εταιρία προκειμένου να εκτιμήσει την επάρκεια του αποθέματος εκκρεμών ζημιών στηρίζεται στη μέθοδο Chain Ladder. Επιπλέον, για τα πρόσφατα έτη συμβάντος, συνεκτιμώνται τα αποτελέσματα της μεθόδου Bornhuetter Ferguson, καθώς και, σε ορισμένες περιπτώσεις, της μεθόδου του Δείκτη Ζημιών. Ειδικά για την Αστική Ευθύνη Αυτοκινήτου, υπολογίζεται επιπλέον, απόθεμα κινδύνου και αβεβαιότητας το οποίο αντανακλά τη πιθανή διακύμανση της εκτίμησης των μοντέλων Chain Ladder γύρω από το μέσο με επίπεδο εμπιστοσύνης 70%. Για το σκοπό αυτό, χρησιμοποιήθηκε η μέθοδος Thomas Mack με βάση την οποία υπολογίστηκε το τυπικό σφάλμα των εκτιμημένων με το μοντέλο Chain Ladder αποθεμάτων. Το 2022, όπως και το 2021, δεν χρειάστηκε να σχηματιστεί επιπλέον απόθεμα λόγω κινδύνου και αβεβαιότητας.

Η επιλογή δεικτών με στόχο την εκτίμηση των μελλοντικών πληρωμών πραγματοποιείται με βάση τη διαβάθμισή τους και τη συνετή πρόβλεψη. Δείκτες που αποκλίνουν σημαντικά από τον μέσο όρο εξαιρούνται από την τελική επιλογή. Αναφορικά με την εκτίμηση των μελλοντικών ροών που απορρέουν από κινδύνους εν ισχύ, η Εταιρεία στηρίζεται στον δείκτη ζημιών του τρέχοντος έτους, όσον αφορά τις αποζημιώσεις κατά το χρόνο του υπολογισμού, καθώς και στον δείκτη διαχειριστικών εξόδων με βάση την ανάλυση εξόδων της Εταιρείας στο τέλος κάθε οικονομικής χρήσης.

Πίνακας Ανάπτυξης Απαιτήσεων

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζουν την εξέλιξη του κόστους των αποζημιώσεων που πραγματοποιήθηκαν για κάθε έτος ατυχήματος από το 2019 έως το 2023. Επιπλέον, περιλαμβάνονται τα αντίστοιχα ποσά των σωρευτικών πληρωμών πραγματικών αποζημιώσεων, προκειμένου να γίνεται διάκριση μεταξύ πραγματικών πληρωμών και αποθεμάτων.



Ακαθάριστες (προ αντασφάλισης) εκτιμήσεις	Έτος ατυχήματος						Σύνολο
	2018 και πριν	2019	2020	2021	2022	2023	
Εκτίμηση (προ προεξόφλησης) συνολικών αποζημιώσεων		24.656,38	15.983,07	18.307,56	23.730,84	25.517,55	
Πληρωθείσες Αποζημιώσεις							
Στο τέλος του έτους ατυχήματος		9.330,74	6.852,19	6.726,99	8.201,97	8.623,00	
Ένα χρόνο αργότερα		6.695,47	3.911,95	4.838,89	5.865,86		
Δύο χρόνια αργότερα		1.796,54	1.335,35	1.652,64			
Τρία χρόνια αργότερα		1.846,56	846,59				
Τέσσερα χρόνια αργότερα		2.125,04					
Σωρευτικές πληρωμές μέχρι σήμερα		21.794,35	12.946,08	13.218,52	14.067,83	8.623,00	
Υποχρεώσεις (προ προεξόφλησης) ζημιών	11.655,79	2.862,04	3.036,99	5.089,04	9.663,01	16.894,55	49.201,42
Προσαρμογή κινδύνου (προ προεξόφλησης)	882,18	219,24	235,10	385,81	710,72	1.130,30	3.563,35
Επίδραση της προεξόφλησης	-623,85	-196,34	-231,33	-445,77	-919,61	-1.362,35	-3.779,24
Συνολικές υποχρεώσεις ζημιών	11.914,11	2.884,94	3.040,77	5.029,08	9.454,12	16.662,50	48.985,53

4.2.3.2 Ασφάλιση περιουσίας

Η ασφάλιση περιουσίας αφορά κυρίως σε ασφάλιση πυρός, σεισμού και λοιπές ζημιές αγαθών (53,2%) σε λοιπές καλύψεις αυτοκινήτων (37,6%) σε ασφαλίσεις πλοίων (6,4%) και ασφαλίσεις μεταφορών (2,8%), με όρους εγγεγραμμένων ασφαλιστρών τρέχουσας χρήσης.

Η πολιτική ανάληψης του κινδύνου καθορίζει τα κριτήρια αποδοχής του κινδύνου, τις εξαιρέσεις καθώς και την επιθυμητή έκθεση στον κάθε κίνδυνο. Η διαχείριση αποζημιώσεων, που περιλαμβάνει ξεχωριστή μονάδα ανά είδος ασφάλισης, αποσκοπεί στην όσο το δυνατό συντομότερο διακανονισμό της ζημιάς αλλά και στην αποφυγή περιπτώσεων απάτης. Επίσης, η Εταιρία περιορίζει τον κίνδυνο μέσω συμφωνιών αντασφάλισης κυρίως υπερβάλλοντος ζημιάς η οποία περιορίζει την έκθεση στον κίνδυνο ανά συμβάν.

α) Συχνότητα και σφοδρότητα ζημιών

Η συχνότητα και η σφοδρότητα των ζημιών εξαρτώνται από ένα πλήθος παραγόντων και διαφοροποιείται σημαντικά μεταξύ:

- οικοδομής ή/και περιεχομένου, ως προς το ασφαλισμένο αντικείμενο,
- απλών, εμπορικών και βιομηχανικών κινδύνων, ως προς το ασφαλισμένο κτίριο,
- απλής ασφάλισης πυρός ή πλήρης ασφάλισης που εμπεριέχει πλημμύρα, βραχυκύκλωμα, κακόβουλες ενέργειες, τρομοκρατικές ενέργειες, κ.λπ..
- αξία ασφαλισμένου αντικειμένου

Η Εταιρία παρακολουθεί την συχνότητα και σφοδρότητα των ζημιών ετησίως, διερευνάει τυχόν αποκλίσεις τόσο στη συχνότητα των ζημιών όσο και στο ύψος της αποζημίωσης και προβαίνει σε διορθώσεις είτε στο ύψος των αποθεμάτων, αν χρειάζεται, είτε στο επίπεδο των ασφαλιστρών.

Δεδομένου ότι στην Ελλάδα, ο σεισμός είναι ο πιο πιθανός καταστροφικός κίνδυνος, η Εταιρία στοχεύει στη διαφοροποίηση της συγκέντρωσης του κινδύνου μεταξύ των σεισμογενών ζωνών 9 και 7, και των λοιπών περιοχών, αντισταθμίζει δε τον κίνδυνο μέσω αντασφαλιστικής κάλυψης σε συνεννόηση με την αντίστοιχη διεύθυνση του Ομίλου στον οποίο ανήκει.

Για το κίνδυνο του σεισμού, η Εταιρία καλύπτεται από αντασφαλιστικής σύμβαση υπερβάλλουσας ζημιάς ανά συμβάν, με ίδια κράτηση 8,4 εκ. €.

β) Πηγές αβεβαιότητας στην εκτίμηση των μελλοντικών αποζημιώσεων

Οι κυριότεροι παράγοντες αβεβαιότητας στην εκτίμηση των μελλοντικών αποζημιώσεων είναι το τελικό κόστος επισκευής ή αντικατάστασης των περιουσιακών στοιχείων που καταστράφηκαν και/ή η τυχόν υπολειμματική αξία διασωθέντων αντικειμένων (η οποία επηρεάζει την τελική ζημία που θα επιβαρύνει την Εταιρία), καθώς επίσης η ερμηνεία των όρων του



ασφαλιστηρίου και η εκδοχή περί των πραγματικών περιστατικών που ενδέχεται να αποτελέσει αφορμή για δικαστική επίλυση με επακόλουθο να επεκταθεί σημαντικά ο χρόνος μέχρι την καταβολή της αποζημίωσης, γεγονός που ενισχύει την αβεβαιότητα.

γ) Διαδικασία που ακολουθείται για την επιλογή υποθέσεων

Το εκτιμώμενο κόστος των ζημιών περιλαμβάνει αναγγελθείσες ζημιές που εκτιμώνται κατά περίπτωση, ζημιές που έχουν συμβεί αλλά δεν έχουν αναγγελθεί (IBNR) οι οποίες υπολογίζονται βάσει στατιστικής μεθόδου, επιπλέον απόθεμα που προκύπτει από τη στατιστική μέθοδο αξιολόγησης της επάρκειας των αποθεμάτων εκκρεμών ζημιών καθώς και απόθεμα για έξοδα που σχετίζονται με το διακανονισμό των υφιστάμενων ζημιών στο μέλλον.

Η Εταιρία προκειμένου να εκτιμήσει την επάρκεια του αποθέματος εκκρεμών ζημιών στηρίζεται στη μέθοδο Chain Ladder. Επιπλέον, για τα πρόσφατα έτη συμβάντος, συνεκτιμώνται τα αποτελέσματα της μεθόδου Bornhuetter Ferguson, καθώς και, σε ορισμένες περιπτώσεις, της μεθόδου Loss Ratio.

Η επιλογή δεικτών με στόχο την αξιολόγηση της επάρκειας των αποθεμάτων και την εκτίμηση των μελλοντικών πληρωμών πραγματοποιείται με βάση τη διαβάθμισή τους και τη συνετή πρόβλεψη. Δείκτες που αποκλίνουν σημαντικά από τον μέσο όρο εξαιρούνται από την τελική επιλογή. Παράλληλα, δεν λαμβάνονται υπόψη δείκτες μικρότεροι της μονάδας παλαιότερων ετών δεδομένου ότι ενδέχεται κατά την εφαρμογή τους να οδηγήσουν σε εσφαλμένη εκτίμηση.

Επίσης η Εταιρία σχηματίζει απόθεμα και για τους κινδύνους εν ισχύ. Για την παραπάνω πρόβλεψη η Εταιρία στηρίζεται στον δείκτη ζημιών του τρέχοντος έτους όσον αφορά τις αποζημιώσεις τη χρονική στιγμή του υπολογισμού καθώς και στον δείκτη διαχειριστικών εξόδων με βάση την ανάλυση εξόδων της Εταιρίας στο τέλος κάθε οικονομικής χρήσης.

Πίνακας Ανάπτυξης Απαιτήσεων

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζουν την εξέλιξη του κόστους των αποζημιώσεων που πραγματοποιήθηκαν για κάθε έτος ατυχήματος από το 2019 έως το 2023. Επιπλέον, περιλαμβάνονται τα αντίστοιχα ποσά των σωρευτικών πληρωμών πραγματικών αποζημιώσεων, προκειμένου να γίνεται διάκριση μεταξύ πραγματικών πληρωμών και αποθεμάτων.

Ακαθάριστες (προ αντασφάλισης) εκτιμήσεις	Έτος ατυχήματος						Σύνολο
	2018 και πριν	2019	2020	2021	2022	2023	
Εκτίμηση (προ προεξόφλησης) συνολικών αποζημιώσεων		14.475,37	13.471,01	15.084,51	18.293,44	47.873,44	
Πληρωθείσες Αποζημιώσεις							
Στο τέλος του έτους ατυχήματος		7.139,44	6.368,52	7.837,71	7.099,56	7.824,44	
Ένα χρόνο αργότερα		4.705,34	5.425,70	4.328,34	5.360,31		
Δύο χρόνια αργότερα		889,07	352,33	653,64			
Τρία χρόνια αργότερα		252,05	233,01				
Τέσσερα χρόνια αργότερα		595,40					
Σωρευτικές πληρωμές μέχρι σήμερα		13.581,30	12.379,55	12.819,69	12.459,86	7.824,44	
Υποχρεώσεις (προ προεξόφλησης) ζημιών	11.276,05	894,06	1.091,45	2.264,82	5.833,57	40.049,01	61.408,97
Προσαρμογή κινδύνου (προ προεξόφλησης)	711,97	131,24	101,53	182,16	374,12	1.631,52	3.132,55
Επίδραση της προεξόφλησης	-317,19	-58,10	-75,83	-142,87	-378,67	-1.155,34	-2.128,00
Συνολικές υποχρεώσεις Ζημιών	11.670,83	967,20	1.117,15	2.304,11	5.829,03	40.525,19	62.413,52

4.3 Χρηματοοικονομικοί Κίνδυνοι

Παρακάτω αναλύονται οι χρηματοοικονομικοί κίνδυνοι, και συγκεκριμένα ο Πιστωτικός Κίνδυνος, ο Κίνδυνος Ρευστότητας, και ο Κίνδυνος Αγοράς. Η Εταιρεία έχει υιοθετήσει κατάλληλη Πολιτική Διαχείρισης Επενδυτικού Κινδύνου, Κινδύνου Ρευστότητας, και Διαχείρισης Ενεργητικού / Υποχρεώσεων καθώς και διαδικασίες και σημεία ελέγχου για την διαχείριση των Χρηματοοικονομικών Κινδύνων.



4.3.1 Πιστωτικός Κίνδυνος

Ο Πιστωτικός Κίνδυνος ορίζεται ως ο κίνδυνος ζημίας που μπορεί να προκύψει από αθέτηση της υποχρέωσης ενός δανειζόμενου/χρεώστη να πραγματοποιήσει τις απαιτούμενες συμβατικές πληρωμές. Η Εταιρεία εκτίθεται σε πιστωτικό κίνδυνο καθώς επενδύει το μεγαλύτερο μέρος των διαθεσίμων της σε Ομόλογα, ένα μέρος των οποίων είναι Εταιρικά Ομόλογα. Επίσης εκτίθεται σε πιστωτικό κίνδυνο από τις απαιτήσεις έναντι χρεωστών (πελατών, διαμεσολαβητών, ανασφαλιστών) και τις απαιτήσεις από δάνεια. Η Εταιρεία εντός της Πολιτικής Διαχείρισης Επενδυτικού Κινδύνου έχει θέσει όρια που περιορίζουν την μέγιστη έκθεση της σε πιστωτικό κίνδυνο:

- Όρια αξίας των εταιρικών ομολόγων επί της συνολικής αξίας του χαρτοφυλακίου
- Όρια συγκέντρωσης ανά εκδότη ομολόγων με βάση την πιστοληπτική του αξιολόγηση
- Συνολικά όρια συγκέντρωσης στις κατηγορίες των μη αξιολογημένων ομολόγων, των ομολόγων μη επενδυτικής βαθμίδας (non-investment grade), των ομολόγων υψηλής απόδοσης (high yield), και των ομολόγων με πιστοληπτική αξιολόγηση BBB

Ο παρακάτω πίνακας περιέχει ανάλυση σχετικά με την έκθεση σε Ομόλογα, ανά τύπο και γεωγραφική περιοχή:

Ομόλογα 31.12.2023 (Ποσά σε χιλ. €)	Ευρωπαϊκή Ένωση	Άλλες Χώρες	Σύνολο
Κρατικά Ομόλογα	214.135	5.725	219.860
Εταιρικά Ομόλογα	170.555	87.352	257.907
- Χρηματοοικονομικού κλάδου	98.600	44.355	142.955
- Άλλων κλάδων	71.955	42.997	114.952
Σύνολο	384.690	93.078	477.768

Ομόλογα 31.12.2022 (Ποσά σε χιλ. €)	Ευρωπαϊκή Ένωση	Άλλες Χώρες	Σύνολο
Κρατικά Ομόλογα	178.918	5.239	184.157
Εταιρικά Ομόλογα	156.944	83.490	240.434
- Χρηματοοικονομικού κλάδου	85.481	46.336	131.816
- Άλλων κλάδων	71.463	37.155	108.618
Σύνολο	335.862	88.729	424.592

Ο παραπάνω πίνακας περιλαμβάνει και τα Ομόλογα για τα οποία τον επενδυτικό κίνδυνο φέρει ο ασφαλισμένος (συμβόλαια Unit Linked) τα οποία στις 31.12.2023 ανέρχονταν σε € 6.460 χιλ. και στις 31.12.2022 σε € 7.870 χιλ.

Ο παραπάνω πίνακας δεν περιλαμβάνει έκθεση σε Ομόλογα μέσω συλλογικών επενδύσεων (Αμοιβαία Κεφάλαια). Η εταιρία κατά την 31.12.2023 και 31.12.2022, δεν κατέχει Ελληνικά κρατικά ή εταιρικά ομόλογα.

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει την ανάλυση της έκθεσης της Εταιρίας σε πιστωτικό κίνδυνο με βάση την πιστοληπτική διαβάθμιση:



31/12/2023	σημ.	Τρέχον ποσό	AAA	AA	A	BBB	Below BBB	Χωρίς πιστοληπτική διαβάθμιση και χωρίς πιστωτικό κίνδυνο	Σύνολο
Χρηματοοικονομικά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	17	118.747	0	0	0	0	0	118.747	118.747
Χρηματοοικονομικά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω καθαρής θέσης	17	471.717	52.020	205.944	119.618	91.058	1.947	1.129	471.717
Περιουσιακά στοιχεία ασφαλιστηρίων συμβολαίων	25	362	0	0	0	0	0	362	362
Περιουσιακά στοιχεία συμβολαίων αντασφάλισης	25	28.891	0	8.201	20.264	0	0	425	28.891
Δάνεια και απαιτήσεις προς ασφαλισμένους και τρίτους	18	6.381	0	0	0	0	0	6.381	6.381
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	20	26.170	0	2.110	2	0	24.027	31	26.170
ΣΥΝΟΛΟ		652.267	52.020	216.256	139.884	91.058	25.974	127.075	652.267

31/12/2022	σημ.	Τρέχον ποσό	AAA	AA	A	BBB	Below BBB	Χωρίς πιστοληπτική διαβάθμιση και χωρίς πιστωτικό κίνδυνο	Σύνολο
Χρηματοοικονομικά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	17	116.551	0	0	0	0	0	116.551	116.551
Χρηματοοικονομικά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω καθαρής θέσης	17	417.322	45.330	148.784	114.438	105.638	1.861	1.270	417.322
Περιουσιακά στοιχεία ασφαλιστηρίων συμβολαίων	25	1.072	0	0	0	0	0	1.072	1.072
Περιουσιακά στοιχεία συμβολαίων αντασφάλισης	25	9.843	0	2.794	6.904	0	0	145	9.843
Δάνεια και απαιτήσεις προς ασφαλισμένους και τρίτους	18	6.693	0	0	0	0	0	6.693	6.693
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	20	15.505	0	1.752	89	0	13.660	6	15.505
ΣΥΝΟΛΟ		566.987	45.330	153.330	121.431	105.638	15.521	125.737	566.986

Όσον αφορά τα ποσά της στήλης «Χωρίς πιστοληπτική διαβάθμιση και χωρίς πιστωτικό κίνδυνο»:

Στην κατηγορία «Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων», περιλαμβάνονται Αμοιβαία Κεφάλαια Διαχείρισης Διαθεσίμων, μετοχική έκθεση (Μετοχές, Μετοχικά Αμοιβαία Κεφάλαια, Μετοχικά Διαπραγματεύσιμα Αμοιβαία Κεφάλαια) η οποία δεν φέρει πιστωτικό κίνδυνο, Ομολογιακά Αμοιβαία Κεφάλαια (με υποκείμενους τίτλους μικτών διαβαθμίσεων, είτε επενδυτικής βαθμίδας είτε μη επενδυτικής βαθμίδας), και χρεόγραφα χωρίς πιστοληπτική διαβάθμιση.

Οι παραπάνω πίνακες, στην κατηγορία «Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων» περιλαμβάνουν και τις επενδύσεις για τις οποίες τον επενδυτικό κίνδυνο φέρει ο ασφαλισμένος (συμβόλαια Unit Linked). Στις 31.12.2023 αυτές ανέρχονταν σε € 41.789 χιλ. και στις 31.12.2022 σε € 40.348 χιλ.

Στην κατηγορία «Χρηματοοικονομικά στοιχεία σε εύλογη αξίας μέσω καθαρής θέσης» περιλαμβάνονται όλες οι μετοχές γιατί δεν φέρουν πιστωτικό κίνδυνο και τα χρεόγραφα χωρίς πιστοληπτική διαβάθμιση.

4.3.2 Κίνδυνος Ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας ορίζεται ως ο κίνδυνος εξαναγκασμού της Εταιρείας να εκποιήσει στοιχεία ενεργητικού σε δυσμενείς συνθήκες, προκειμένου να εκπληρώσει τις χρηματοοικονομικές δεσμεύσεις της, όταν αυτές καταστούν απαιτητές. Η Εταιρεία διαθέτει ένα χαρτοφυλάκιο στοιχείων ενεργητικού που περιλαμβάνει επαρκή ποσότητα ρευστοποιήσιμων στοιχείων υψηλής ποιότητας, κατά τέτοιο τρόπο ώστε:

- Η Εταιρεία να είναι σε θέση να καλύψει αναμενόμενες και προβλέψιμες καθαρές ταμειακές ροές σε βραχυπρόθεσμο και μεσοπρόθεσμο ορίζοντα,
- Στην περίπτωση απρόβλεπτων γεγονότων, να είναι σε θέση να ρευστοποιήσει στοιχεία ενεργητικού χωρίς να υποστεί σημαντική χρηματοοικονομική ζημία λόγω της αναγκαστικής ρευστοποίησης.
- Η ποσότητα των ρευστοποιήσιμων στοιχείων υψηλής ποιότητας θα πρέπει να εναρμονίζεται με τον συνολικό επενδυτικό σκοπό και τις μακροπρόθεσμες αναμενόμενες ταμειακές ροές των υποχρεώσεων.



Ανάλυση ληκτότητας για υποχρεώσεις ασφαλιστικών και αντασφαλιστικών συμβολαίων (παρούσα αξία μελλοντικών ταμειακών ροών)

	2023						Σύνολο
	Έως 1 έτος	1-2 έτη	2-3 έτη	3-4 έτη	4-5 έτη	>5 έτη	
Κλάδος Ζωής	24.742	2.642	817	609	500	5.887	35.198
Συμβόλαια συνδεδεμένα με επενδύσεις (Unit Linked)	9	6	6	5	5	155	186
Κλάδος Ζημιών	37.686	10.447	7.663	6.879	4.862	7.862	75.401
TOTAL	62.437	13.096	8.486	7.494	5.368	13.904	110.786

* Τα μακροπρόθεσμα συμβόλαια Υγείας παρουσιάζονται μαζί με τον κλάδο Ζωής ενώ τα ετησίως αναεούμενα συμβόλαια Υγείας παρουσιάζονται με τον κλάδο Ζημιών

	2023						Σύνολο
	Έως 1 έτος	1-2 έτη	2-3 έτη	3-4 έτη	4-5 έτη	>5 έτη	
Gross paa nl							
LH	21.891	2.173	503	318	213	308	25.406
PC	62.080	13.095	8.520	7.905	5.375	8.094	105.069
Σύνολο	83.971	15.268	9.023	8.223	5.588	8.402	130.475
Reins paa nl							
LH	1.118	162	74	57	19	87	1.517
PC	24.394	2.648	856	1.026	513	231	29.668
Σύνολο	25.512	2.810	930	1.083	532	318	31.185
Reins paa lf							
LH	296	29	8	6	4	9	352
PC	0	0	0	0	0	0	0
Σύνολο	296	29	8	6	4	9	352
BBA lf							
LH	4.265	660	396	355	310	5.675	11.662
PC	0	0	0	0	0	0	0
Σύνολο	4.265	660	396	355	310	5.675	11.662
VFA lf							
LH	9	6	6	5	5	155	186
PC	0	0	0	0	0	0	0
Σύνολο	9	6	6	5	5	155	186

Στον παρακάτω πίνακα παρατίθεται ανάλυση των εκδοθέντων ασφαλιστηρίων συμβολαίων και συμβολαίων αντασφάλισης που κατέχονται σε βραχυπρόθεσμες και μακροπρόθεσμες απαιτήσεις/ υποχρεώσεις.

	Κλάδος Ζωής*	Συμβόλαια συνδεδεμένα με επενδύσεις (Unit Linked)	Κλάδος Ζημιών*	Σύνολο	Βραχυπρόθεσμο μέρος	Μακροπρόθεσμο μέρος
Στις 31 Δεκεμβρίου 2023						
Περιουσιακά στοιχεία ασφαλιστηρίων συμβολαίων	(362)			(362)	0	(362)
Υποχρεώσεις από ασφαλιστικά συμβόλαια	84.235	34.735	166.904	285.874	126.828	159.046
Περιουσιακά στοιχεία συμβολαίων αντασφάλισης	(364)		(28.527)	(28.891)	(22.927)	(5.964)
Σύνολο	83.508	34.735	138.378	256.621	103.901	152.721
Στις 31 Δεκεμβρίου 2022						
Περιουσιακά στοιχεία ασφαλιστηρίων συμβολαίων	(1.072)			(1.072)	(0)	(1.072)
Υποχρεώσεις από ασφαλιστικά συμβόλαια	84.140	35.298	131.625	251.064	48.505	202.559
Περιουσιακά στοιχεία συμβολαίων αντασφάλισης	(616)		(9.227)	(9.843)	(940)	(8.903)
Σύνολο	82.452	35.298	122.399	240.149	47.565	192.584

*Τα μακροπρόθεσμα συμβόλαια Υγείας παρουσιάζονται μαζί με τον κλάδο Ζωής ενώ τα ετησίως αναεούμενα συμβόλαια Υγείας παρουσιάζονται με τον κλάδο Ζημιών



Ανάλυση ληκτότητας για υποχρεώσεις ασφαλιστικών και αντασφαλιστικών συμβολαίων (μη προεξοφλημένη αξία μελλοντικών ταμειακών ροών)

		2023						
		Έως 1 έτος	1-2 έτη	2-3 έτη	3-4 έτη	4-5 έτη	>5 έτη	Σύνολο
Κλάδος Ζωής		5.270	714	410	358	320	8.390	15.462
	ις (Unit Linked)	99	11	10	8	8	190	326
Κλάδος Ζημιών		62.335	12.423	8.124	7.167	5.081	8.132	103.260
TOTAL		67.704	13.147	8.543	7.533	5.408	16.712	119.048

		2022						
		Up to 1 year	1-2 years	2-3 years	3-4 years	4-5 years	>5 years	Total
Κλάδος Ζωής		3.952	570	410	346	362	9.108	14.748
Συμβόλαια συνδεδεμένα με επενδύσεις (Unit Linked)		55	9	10	9	8	183	274
Κλάδος Ζημιών		53.944	12.875	8.397	6.258	4.345	7.682	93.501
TOTAL		57.951	13.454	8.816	6.613	4.715	16.974	108.523

Ανάλυση της ωρίμανσης των μη προεξοφλημένων μελλοντικών χρηματοροών της υποχρέωσης εναπομένουσας κάλυψης (LRC)

		2023						
		Έως 1 έτος	1-2 έτη	2-3 έτη	3-4 έτη	4-5 έτη	>5 έτη	Σύνολο
Κλάδος Ζωής		3.251	3.501	3.704	3.424	3.557	57.592	75.029
	ις (Unit Linked)	1.408	5.376	472	1.803	1.523	32.293	42.875
Κλάδος Ζημιών		36.185						36.185
TOTAL		40.843	8.877	4.177	5.227	5.080	89.885	154.089

		2022						
		Έως 1 έτος	1-2 έτη	2-3 έτη	3-4 έτη	4-5 έτη	>5 έτη	Σύνολο
Κλάδος Ζωής		4.042	3.680	3.537	3.889	3.521	60.976	79.644
	ις (Unit Linked)	1.877	2.308	5.775	341	1.778	33.506	45.586
Κλάδος Ζημιών		32.115						32.115
TOTAL		38.033	5.988	9.312	4.231	5.299	94.482	157.345

4.3.3 Κίνδυνος αγοράς

Ο κίνδυνος αγοράς ορίζεται ως ο κίνδυνος ζημιάς που μπορεί να προκύψει ως αποτέλεσμα της διακύμανσης των τιμών στις κεφαλαιαγορές, καθώς και της διακύμανσης των λοιπών χρηματοοικονομικών παραμέτρων που επηρεάζουν τις αποτιμήσεις των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων της Εταιρείας.

Ο κίνδυνος αγοράς περιλαμβάνει την επίδραση των ανωτέρω παραγόντων στα αποτελέσματα της Εταιρείας αλλά και την επίδραση στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης.

Ο κίνδυνος αγοράς αναλύεται στις παρακάτω κατηγορίες:

Επιτοκιακός Κίνδυνος

Ο κίνδυνος επιτοκίου ορίζεται ως ο κίνδυνος ζημιάς που μπορεί να προκληθεί από δυσμενείς μεταβολές στα επίπεδα των επιτοκίων, σε πιστωτικά περιθώρια, ή στο επίπεδο της παρατηρούμενης και τεκμαιρούμενης μεταβλητότητας των επιτοκίων. Η Εταιρεία επενδύει το μεγαλύτερο μέρος του χαρτοφυλακίου της σε ομόλογα και ως εκ τούτου εκτίθεται σε κίνδυνο επιτοκίου.

Ο παρακάτω πίνακας περιέχει συνοπτικά την ανάλυση ευαισθησίας των ομολόγων σε παράλληλη μετατόπιση της καμπύλης επιτοκίων κατά ± 25 Μονάδες Βάσης :



Χαρτοφυλάκιο Ομολόγων	Μεταβολή Αποδόσεων (σε χιλ. €)	Επίδραση στα Αποτελέσματα (σε χιλ. €)	Επίδραση στην Καθαρή Θέση (σε χιλ. €)
31.12.2023	+ 25 bps	-21	-5.272
	- 25 bps	+21	+5.432
31.12.2022	+ 25 bps	-38	-4.899
	- 25 bps	+39	+5.054

Στον παραπάνω πίνακα περιλαμβάνονται μόνο οι απευθείας θέσεις (δεν συμπεριλαμβάνεται δηλαδή η έκθεση σε ομόλογα μέσω συλλογικών επενδύσεων) και επίσης δεν συμπεριλαμβάνονται οι απαιτήσεις και τα δάνεια.

Ο παραπάνω πίνακας περιλαμβάνει και τα χρεόγραφα για τα οποία τον επενδυτικό κίνδυνο φέρει ο ασφαλισμένος (συμβόλαια Unit Linked) και η Επίδραση στα Αποτελέσματα προέρχεται κατά βάση από αυτή την κατηγορία.

Κίνδυνος Μετοχών

Ο κίνδυνος μετοχών ορίζεται ως ο κίνδυνος ζημίας λόγω δυσμενών μεταβολών στις τιμές μετοχών, εισηγμένων και μη, ή στις τιμές μετοχικών επενδυτικών κεφαλαίων. Η Εταιρεία εκτίθεται σε μεταβολές της αξίας των μετοχικών τίτλων που κατέχει (Μετοχές, Μετοχικά Αμοιβαία Κεφάλαια, Διαπραγματεύσιμα Αμοιβαία Κεφάλαια).

Ο παρακάτω πίνακας συνοψίζει την ανάλυση ευαισθησίας σε υποθετική ομοιόμορφη μεταβολή τιμών της μετοχικής έκθεσης κατά $\pm 20\%$:

Ανάλυση ευαισθησίας	31.12.2023		31.12.2022	
	Επίδραση στα Ιδία Κεφάλαια (σε χιλ. €)	Επίδραση στα Αποτελέσματα (σε χιλ. €)	Επίδραση στα Ιδία Κεφάλαια (σε χιλ. €)	Επίδραση στα Αποτελέσματα (σε χιλ. €)
Μεταβολή τιμών +20%	+2,364	+2,273	+6,573	+6,442
Μεταβολή τιμών -20%	-2,364	-2,273	-6,573	-6,442

Συναλλαγματικός κίνδυνος

Ο συναλλαγματικός κίνδυνος ορίζεται ως ο κίνδυνος ζημίας που προκαλείται από δυσμενείς μεταβολές στην συναλλαγματική ισοτιμία. Η έκθεση της Εταιρείας στο συναλλαγματικό κίνδυνο δεν θεωρείται σημαντική, καθώς η πλειοψηφία των περιουσιακών της στοιχείων και των υποχρεώσεων είναι αποτιμώμενα σε ευρώ.

4.4 Λειτουργικός κίνδυνος

Η εταιρία ορίζει τον λειτουργικό κίνδυνο ως τον κίνδυνο ζημίας που προέρχεται από ανεπαρκείς ή ελαττωματικές εσωτερικές διαδικασίες, συστήματα ή από ανθρώπινη παρέμβαση ή εξωτερικά συμβάντα. Ο λειτουργικός κίνδυνος απορρέει από την επιχειρηματική δραστηριότητα της Εταιρείας, όπως επιχειρηματικές αποφάσεις, συναλλαγές, επικοινωνίες, αλληλεπιδράσεις με πελάτες και τρίτους που μπορεί να αυξομειώνουν τον λειτουργικό κίνδυνο.

Η αξιολόγηση των λειτουργικών κινδύνων, με βάση τη μεθοδολογία του ομίλου που χρησιμοποιεί ποιοτικά και ποσοτικά κριτήρια, στοχεύει στην αξιολόγηση και την ιεράρχηση των λειτουργικών κινδύνων που είναι πιθανό να επηρεάσουν τις δραστηριότητες της Εταιρείας.

Η χαρτογράφηση διαδικασιών, κινδύνων και μέσων ελέγχου ενημερώνεται τακτικά προκειμένου να προσαρμόζεται στα εξής:

- αλλαγές στο περιβάλλον, οργανωτικές αλλαγές ή/και ανάπτυξη νέων επιχειρηματικών δραστηριοτήτων που ενδέχεται, για παράδειγμα, να εγείρουν νέους κινδύνους,
- εκθέσεις προόδου όσον αφορά σχέδια δράσης που συνδέονται με μέτρα ελέγχου κινδύνου.

Η αρχή είναι ότι αξιολογείται κάθε σημαντικός λειτουργικός κίνδυνος τουλάχιστον σε ετήσια βάση από τη σκοπιά του υφιστάμενου συστήματος ελέγχου. Γι' αυτόν τον σκοπό, έχουν διοριστεί υπεύθυνοι για τον κάθε λειτουργικό κίνδυνο, οι οποίοι είναι αρμόδιοι για τις αντίστοιχες αξιολογήσεις κινδύνου. Τα αποτελέσματα της αξιολόγησης τεκμηριώνονται σε



συγκεκριμένα έντυπα (κανονιστικό έγγραφο ομίλου). Οι λειτουργικοί κίνδυνοι χαρακτηρίζονται ως σημαντικοί εάν είναι πιθανό να έχουν σημαντικό χρηματοοικονομικό αντίκτυπο ή η επέλευσή τους ασκεί σημαντική δυσμενή επίδραση στην εικόνα της Εταιρείας ή τη φήμη του Ομίλου.

Αναφορικά με τους λειτουργικούς κινδύνους, η Εταιρεία χρησιμοποιεί από το 2017 την εφαρμογή του Ομίλου MaitRis, το οποίο επιτρέπει τον συνδυασμό των παρακάτω δεικτών:

- Λειτουργικοί κίνδυνοι και αντίστοιχοι δείκτες (σε εξαμηνιαία ή ετήσια βάση)
- Συμβάντα (σε κάθε τους εμφάνιση)
- Έλεγχοι

Πιο συγκεκριμένα, η Μονάδα Διαχείρισης Κινδύνων επιτελεί και τη λειτουργία του μόνιμου ελέγχου. Εφαρμόζει ένα σύστημα ελέγχων και παρακολούθησης, το οποίο έχει τεκμηριωθεί, αρμόζει στις δραστηριότητες και πληροί τις ελάχιστες προδιαγραφές του Ομίλου και αλληλεπιδρά με τη Διεύθυνση Διαχείρισης Κινδύνων και Κανονιστικής Συμμόρφωσης του Ομίλου. Εξετάζει την υλοποίηση και αποτελεσματικότητα των τοπικά διενεργηθέντων ελέγχων, γνωρίζοντας ότι οι έλεγχοι δευτέρου επιπέδου αποτελούν αρμοδιότητα της Μονάδας Διαχείρισης Κινδύνων της εταιρείας.

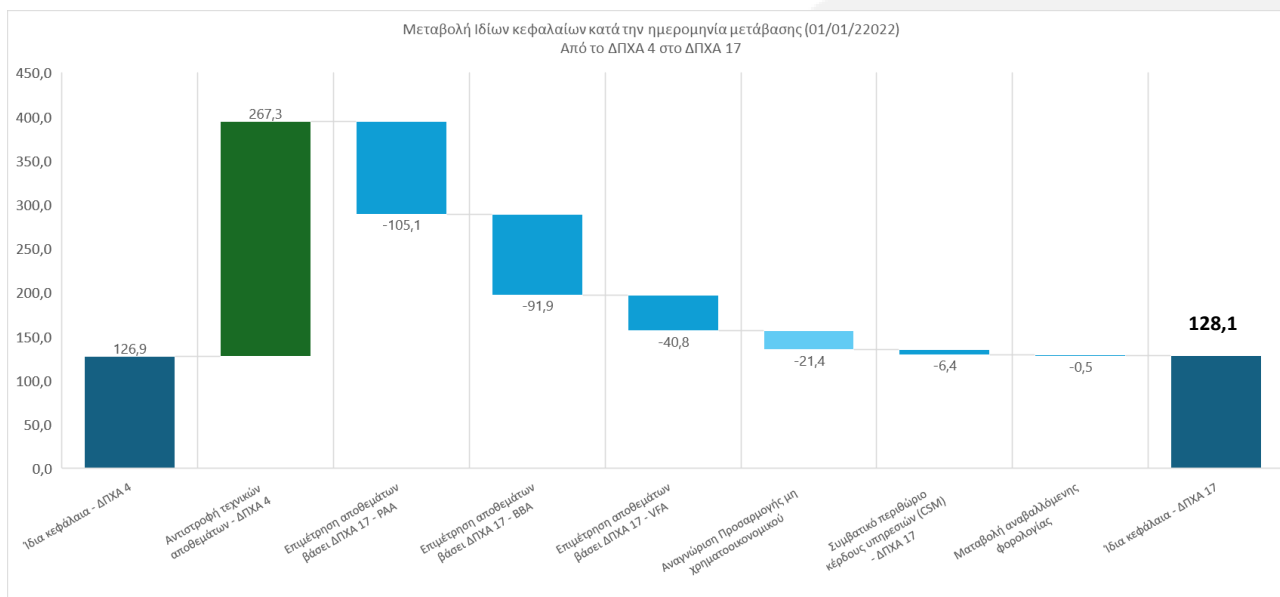
5. Αποτίμηση κατά την ημερομηνία μετάβασης

Επιδράσεις από την αρχική εφαρμογή του ΔΠΧΑ 17

Το ΔΠΧΑ 17 εφαρμόστηκε αναδρομικά από την 1η Ιανουαρίου 2023. Η αρχική εφαρμογή έγινε σύμφωνα με τις απαιτήσεις μετάβασης του ΔΠΧΑ 17 (κεφάλαιο 2.3). Κατά την στιγμή της μετάβασης την 1η Ιανουαρίου 2022, όλες οι ομάδες ασφαλιστικών συμβολαίων αναγνωρίστηκαν και επιμετρήθηκαν σύμφωνα με τις απαιτήσεις του προτύπου. Ανάλογα με τη διαθεσιμότητα των απαιτούμενων πληροφοριών, χρησιμοποιήθηκε μία από τις ακόλουθες μεταβατικές προσεγγίσεις για την αρχική εφαρμογή του ΔΠΧΑ 17 στις ισχύουσες δραστηριότητές μας ως εξής:

- Για τα χαρτοφυλάκια με έτος αναφοράς (cohort) από το 2010 έως το 2021 η Εταιρεία χρησιμοποίησε την Τροποποιημένη Αναδρομική Προσέγγιση (MRA).
- Για τα χαρτοφυλάκια με έτος αναφοράς (cohort) πριν 2010 η Εταιρεία χρησιμοποίησε την Προσέγγιση Εύλογης Αξίας (FVA).

Η αρχική εφαρμογή του ΔΠΧΑ 17 είχε τις ακόλουθες επιπτώσεις στα ίδια κεφάλαια την 1η Ιανουαρίου 2022:



Το σύνολο των ιδίων κεφαλαίων κατά ΔΠΧΑ 17 είναι αυξημένα κατά 1,2 εκ. ευρώ σε σχέση με το ΔΠΧΑ 4 στην ημερομηνία μετάβασης. Τα ίδια κεφάλαια με βάση το ΔΠΧΑ 17 εμφανίζονται αυξημένα κατά 1,2 εκ. ευρώ. Το συμβατικό περιθώριο κέρδους (CSM) αντανακλά τα μη δεδουλευμένα κέρδη των μακροπρόθεσμων συμβολαίων Ζωής και Υγείας κατά την αρχική αναγνώριση και θα αποδεσμεύεται με την πάροδο του χρόνου καθώς θα παρέχονται οι υπηρεσίες των



ασφαλιστικών συμβολαίων. Η μεταβολή των ιδίων κεφαλαίων έχει επηρεαστεί θετικά από την προεξόφληση των τεχνικών αποθεμάτων ειδικά στο μοντέλο της Προσέγγισης Κατανομής Ασφαλιστρών (ΡΑΑ), αφού δεν εφαρμόζονταν αντίστοιχη μεθοδολογία προεξόφλησης σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 4 στις συγκεκριμένες ομάδες συμβολαίων.

Επιδράσεις από την αρχική εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9

Από την οικονομική χρήση του 2023, η εταιρία εφαρμόζει το Διεθνές Πρότυπο Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (“ΔΠΧΑ”) 9 (IFRS 9). Το ΔΠΧΑ 9 αντικαθιστά το ΔΛΠ 39 για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την 1^η Ιανουαρίου 2023 και μετά.

Κατά την μετάβαση από το ΔΛΠ 39 στο ΔΠΧΑ 9 την 1^η Ιανουαρίου 2023, υπάρχουν οι εξής μεταβολές στην λογιστική κατηγοριοποίηση των στοιχείων ενεργητικού και οι αντίστοιχοι μετασχηματισμοί στον ισολογισμό (Σημείωση 17):

In €000	IAS 39	Αναταξινόμηση	Επαναεπιμέτρηση		IFRS 9
	Ποσό		Πρόβλεψη Πιστωτικών Ζημιών	Αναταξινόμηση στα Ίδια Κεφάλαια	Ποσό
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	15.505	-	-	-	15.505
	15.505	-	-	-	15.505
Χρηματοοικονομικοί τίτλοι - Διαθέσιμοι προς Πώληση	488.225				488.225
Προς: Χρεωστικοί τίτλοι επιμετρούμενοι σε εύλογη αξία μέσω λοιπών αποτελεσμάτων	-	-416.668	-224	224	-416.668
Προς: Χρηματοοικονομικοί τίτλοι επιμετρούμενοι σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	-	-70.904	-	-	-70.904
Προς: Μετοχικοί τίτλοι επιμετρούμενοι σε εύλογη αξία μέσω λοιπών αποτελεσμάτων	-	-654	-	-	-654
	488.225	-488.226	-224	224	0
Χρεωστικοί τίτλοι επιμετρούμενοι σε εύλογη αξία μέσω λοιπών αποτελεσμάτων					
Από: Χρηματοοικονομικοί τίτλοι - Διαθέσιμοι προς Πώληση	-	416.668	-	-	416.668
	-	416.668	-	-	416.668
Μετοχικοί τίτλοι επιμετρούμενοι σε εύλογη αξία μέσω λοιπών αποτελεσμάτων					
Από: Χρηματοοικονομικοί τίτλοι - Διαθέσιμοι προς Πώληση	-	654	-	-	654
	-	654	-	-	654
Χρηματοοικονομικοί τίτλοι επιμετρούμενοι σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων (χαρακτηρισμένοι)	45.541	-45.541	-	-	0
Χρηματοοικονομικοί τίτλοι επιμετρούμενοι σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων (υποχρεωτικοί)	107	116.444	-	-	116.552
	45.648	70.904	-	-	116.552
Σύνολο Χρηματοοικονομικών Περιουσιακών Στοιχείων	549.378	-	-224	224	549.378

- Οι **Χρεωστικοί τίτλοι** (Ομόλογα) ποσού €416.668 χιλ. τα οποία κατηγοριοποιούνταν ως *Διαθέσιμα Προς Πώληση* (AFS, Available For Sale) υπό το ΔΛΠ 39 κατηγοριοποιούνται σε *Εύλογη Αξία μέσω Λοιπών Αποτελεσμάτων* (FVOCI, Fair Value Through Other Comprehensive Income) υπό το ΔΠΧΑ 9. Στα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που επιμετρούνται σε *Εύλογη Αξία μέσω Λοιπών Αποτελεσμάτων* (FVOCI), η Εταιρεία αναγνωρίζει πρόβλεψη για αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές (ECL, Expected Credit Losses) που αντικατοπτρίζουν τις αλλαγές στην πιστοληπτική αξιολόγηση από την αρχική αναγνώριση, όπως περιγράφεται στην ενότητα 2.5.1. Το ποσό αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών που αναγνωρίστηκε στον ισολογισμό της 1^{ης} Ιανουαρίου 2023 είναι € 224 χιλ.
- Τα **Επενδυτικά Κεφάλαια** (Α/Κ (Αμοιβαία Κεφάλαια), ΔΑΚ (Διαπραγματεύσιμα Αμοιβαία Κεφάλαια), ΟΕΕ (Οργανισμοί Εναλλακτικών Επενδύσεων)) ποσού €70.904 χιλ. τα οποία κατηγοριοποιούνταν ως *Διαθέσιμα Προς Πώληση* (AFS, Available For Sale) υπό το ΔΛΠ 39, επιμετρώνται σε *Εύλογη Αξία Μέσω Αποτελεσμάτων* (FVTPL, Fair Value Through P&L) υπό το ΔΠΧΑ 9. Το ποσό που είχε σχηματισθεί ως Απόθεμα Διαθεσίμων Προς Πώληση κατά την ημερομηνία μετάβασης, μεταφέρεται σε λογαριασμό ιδίων κεφαλαίων χωρίς συμπερίληψή του στο αποτέλεσμα χρήσης.
- Οι **Μετοχές** που διακρατούνται απευθείας (εισηγμένες ή μη σε χρηματιστήρια) ποσού €654 χιλ. οι οποίες κατηγοριοποιούνταν ως *Διαθέσιμες Προς Πώληση* υπό το ΔΛΠ 39, επιμετρώνται σε *Εύλογη Αξία μέσω Λοιπών Αποτελεσμάτων, Χωρίς Ανακύκλωση μέσω αποτελεσμάτων* (FVOCI NR, Fair Value Through Other Comprehensive Income Not Recyclable) υπό το ΔΠΧΑ 9.
- Τα **Παράγωγα** ποσού €107 χιλ. που κατηγοριοποιούνταν ως χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων (Εξ' ορισμού) υπό το ΔΛΠ 39 συνεχίζουν και επιμετρώνται σε *Εύλογη Αξία Μέσω*



Αποτελεσμάτων (FVTPL, Fair Value Through P&L) υπό το ΔΠΧΑ 9.

- Τα στοιχεία ενεργητικού που κατηγοριοποιούνται ως χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων (Κατ' επιλογήν) υπό το ΔΛΠ 39 ποσού €45.539 χιλ. και περιλαμβάνουν στοιχεία ενεργητικού που καλύπτουν ασφαλιστήρια συμβόλαια συνδεδεμένα με επενδύσεις (Unit Linked) ποσού €40.295 χιλ. και άλλα Επενδυτικά Κεφάλαια ποσού €5.244 χιλ. συνεχίζουν και επιμετρώνται σε *Εύλογη Αξία Μέσω Αποτελεσμάτων* (FVTPL, Fair Value Through P&L) υπό το ΔΠΧΑ 9.
- Συνολικά, τα στοιχεία ενεργητικού που υπό το ΔΛΠ 9 επιμετρώνται σε *Εύλογη Αξία Μέσω Αποτελεσμάτων* είναι €116.551 χιλ. (Παράγωγα ποσού €107 χιλ., συν στοιχεία ενεργητικού που καλύπτουν ασφαλιστήρια συμβόλαια συνδεδεμένα με επενδύσεις (Unit Linked) ποσού €40.295 χιλ., συν άλλα Επενδυτικά Κεφάλαια €76.149 χιλ).

6. Ασφαλιστικά έσοδα - έξοδα

Ο παρακάτω πίνακας αναλύει τα έσοδα υπηρεσιών ασφάλισης που συνδέονται με τα ασφαλιστήρια συμβόλαια. Τα έσοδα ασφάλισης περιλαμβάνουν τα παρακάτω στοιχεία στις 31 Δεκεμβρίου 2023:

Ασφαλιστικά Έσοδα	2023				2022			
	Κλάδος Ζωής*	Συμβόλαια συνδεδεμένα με επενδύσεις (Unit Linked)	Κλάδος Ζημιών*	Σύνολο	Κλάδος Ζωής*	Συμβόλαια συνδεδεμένα με επενδύσεις (Unit Linked)	Κλάδος Ζημιών*	Σύνολο
Ποσά που σχετίζονται με την μεταβολή της υποχρέωσης εναπομένουσας κάλυψης								
Αναμενόμενες δαπάνες υπηρεσιών ασφάλισης - Επισυμβάσεις κατά την περίοδο	10.599	875		11.474	8.506	597		9.103
Μεταβολή στην προσαρμογή μη χρηματοοικονομικού κινδύνου	875	25		900	1.088	21		1.109
Συμβατικό περιθώριο κέρδους που αναγνωρίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων	1.603	0		1.603	1.309	25		1.334
Κατανομή του τμήματος των ασφαλιστρών που σχετίζονται με την ανάκτηση των ταμειακών ροών απόκτησης ασφάλισης	810	338		1.148	688	0		688
Έσοδα Ασφάλισης που δεν επιμετρώνται με την μέθοδο της προσέγγισης κατανομής ασφαλιστρών	13.887	1.238	0	15.125	11.591	643	0	12.234
Έσοδα Ασφάλισης που επιμετρώνται με την μέθοδο της προσέγγισης κατανομής ασφαλιστρών	-	-	126.735	126.735	-	-	115.704	115.704
Συνολικά Έσοδα Ασφάλισης	13.887	1.238	126.735	141.860	11.591	643	115.704	127.939

* Τα μακροπρόθεσμα συμβόλαια Υγείας παρουσιάζονται μαζί με τον κλάδο Ζωής ενώ τα ετησίως αναεούμενα συμβόλαια Υγείας παρουσιάζονται με τον κλάδο Ζημιών

Ο παρακάτω πίνακας αναλύει τις δαπάνες υπηρεσιών ασφάλισης των ασφαλιστηρίων συμβολαίων:

Ασφαλιστικά Έξοδα	2023	2022
	Σύνολο	Σύνολο
Δαπάνες υπηρεσιών ασφάλισης	48.475	81.585
Επισυμβάσεις απαιτήσεις και λοιπά καταλογιστέα έξοδα	39.844	32.619
Απόσβεση των ταμειακών ροών απόκτησης ασφάλισης	72.417	13.740
Μεταβολές στην υποχρέωση για επισυμβάσεις απαιτήσεις	1.288	(598)
Ασφαλιστικά Έξοδα - Δαπάνες χρήσης	162.025	127.346

Στον παρακάτω πίνακα περιγράφεται η συμφωνία των σωρευμένων ποσών της εύλογης αξίας των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού που αποτιμώνται σε FVOCI και σχετίζονται με ομάδες ασφαλιστηρίων συμβολαίων για τα οποία η εταιρεία κατά την ημερομηνία της μετάβασης εφάρμοσε την προσέγγιση της εύλογης αξίας.



Κίνηση αποθεματικού χρηματοοικονομικών στοιχείων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω λοιπών αποτελεσμάτων (Ποσά σε χιλ. €)	31.12.2023	31.12.2022
Υπόλοιπο έναρξης χρήσης	4,45	-2,851
Αναβαλλόμενη Φορολογία	-444	-1,255
Μη πραγματοποι. κέρδη/(ζημιές) από μεταβ. στην εύλογη αξία	-2,435	8,578
Πραγματοπ. κέρδη / (ζημιές) στα αποτελέσματα	-1	0
Απομείωση Ομολόγων	5	-22
Υπόλοιπο τέλους χρήσης	1,574	4,45

7. Κατανομή ασφαλιστρων ανασφάλισης

Ο παρακάτω πίνακας αναλύει τα έσοδα που συνδέονται με τα ανασφαλιστικά συμβόλαια και την αναλογία των ανασφαλιστών στις ζημιές:

Καθαρά έσοδα ή έξοδα από ανασφαλιστικά συμβόλαια	2023	2022
Κατανομή των ασφαλιστρων ανασφάλισης για συμβάσεις που επιμετρώνται στο πλαίσιο της μεθόδου προσέγγισης κατανομής ασφαλιστρων	(17.111)	(12.184)
Επίδραση αλλαγών στον κίνδυνο μη απόδοσης των ανασφαλιστών	20	(2)
Ποσά ανακτήσιμα για απαιτήσεις και άλλα έξοδα που πραγματοποιήθηκαν στην περίοδο	1.625	280
Μεταβολές στα ανακτήσιμα ποσά που προκύπτουν από αλλαγές στην υποχρέωση για προκύπτουσες απαιτήσεις	19.925	1.747
Μεταβολές στην εκπλήρωση των ταμειακών ρών που σχετίζονται με επαχθή υποκείμενα συμβόλαια	39	(9)
Κατανομή που μπορεί να ανακτηθεί από ανασφαλιστές	21.609	2.016
Καθαρό έξοδο από ανασφαλιστικά συμβόλαια	4.498	(10.167)

Αναλογία ανασφαλιστών στις ζημιές

Αναλογία ανασφαλιστών στις ζημιές	2023	2022
Ανακτήσιμα ποσά από ανασφαλιστές	1.625	280
Ποσά ανακτήσιμα για απαιτήσεις και άλλα έξοδα που πραγματοποιήθηκαν κατά την περίοδο	19.925	1.747
Μεταβολές στα ανακτήσιμα ποσά της υποχρέωσης για επισυμβάσεις απαιτήσεις	39	(9)
Επίδραση από μεταβολές στον κίνδυνο μη εκπλήρωσης υποχρεώσεων του Αντασφαλιστή	20	(2)
21.609	2.016	

8. Επενδυτικά έσοδα και Χρηματοοικονομικό αποτέλεσμα από ασφαλιστήρια συμβόλαια

Στον παρακάτω πίνακα παρουσιάζεται η ανάλυση των συνολικών χρηματοοικονομικών εσόδων και δαπανών ασφάλισης που αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων ή στην κατάσταση λοιπών συνολικών εσόδων:



Επενδυτικά έσοδα και Χρηματοοικονομικό αποτέλεσμα από ασφαλιστήρια συμβόλαια. Γενικό Μοντέλο Μέτρησης (GMM)	2023		2022	
	Ζωής & Υγείας (μακροπρόθεσμη διάρκειας)	Σύνολο	Ζωής & Υγείας (μακροπρόθεσμη διάρκειας)	Σύνολο
Ποσά που αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων				
Χρηματοοικονομικά έσοδα ή δαπάνες ασφάλισης				
Δεδουλευμένοι τόκοι ασφαλιστήριων συμβολαίων με κλειδωμένο επιτοκίο	258	258	1.006	1.006
Μεταβολές επιτοκίων και λοιπών χρηματοοικονομικών παραδοχών	(7.532)	(7.532)	24.869	24.869
Επίδραση επιμέτρησης μεταβολών στις εκτιμήσεις με τρέχων επιτόκια και προσαρμογή του συμβατικού περιθωρίου κέρδους κατά την αρχική αναγνώριση	29	29	0	0
Καθαρά έσοδα / (έξοδα) από συναλλαγματικές διαφορές	0	0	0	0
Συνολικά Χρηματοοικονομικά έσοδα ή δαπάνες ασφάλισης	(7.245)	(7.245)	25.875	25.875
Παρουσιάζονται ως				
Ποσά που αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων	258	258	1.006	1.006
Ποσά που αναγνωρίζονται στην κατάσταση λοιπών συνολικών εσόδων	(7.503)	(7.503)	24.869	24.869

Επενδυτικά έσοδα και Χρηματοοικονομικό αποτέλεσμα από ασφαλιστήρια συμβόλαια. Προσέγγιση κατανομής ασφαλιστρού (ΡΑΑ)	2023		2022	
	Γενικών Ασφαλίσεων & ετησίως ανανεούμενων υγείας	Σύνολο	Γενικών Ασφαλίσεων & ετησίως ανανεούμενων υγείας	Σύνολο
Ποσά που αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων				
Χρηματοοικονομικά έσοδα ή δαπάνες ασφάλισης				
Δεδουλευμένοι τόκοι ασφαλιστήριων συμβολαίων με κλειδωμένο επιτοκίο	(646)	(646)	(16)	(16)
Μεταβολές επιτοκίων και λοιπών χρηματοοικονομικών παραδοχών	(2.715)	(2.715)	4.001	4.001
Συνολικά Χρηματοοικονομικά έσοδα ή δαπάνες ασφάλισης	(3.360)	(3.360)	3.985	3.985
Παρουσιάζονται ως				
Ποσά που αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων	(646)	(646)	(16)	(16)
Ποσά που αναγνωρίζονται στην κατάσταση λοιπών συνολικών εσόδων	(2.715)	(2.715)	4.001	4.001

Επενδυτικά έσοδα και Χρηματοοικονομικό αποτέλεσμα από ασφαλιστήρια συμβόλαια Προσέγγιση Μεταβλητής Αμοιβής	2023		2022	
	Ασφαλιστήρια συμβόλαια συνδεδεμένα με επενδύσεις	Σύνολο	Ασφαλιστήρια συμβόλαια συνδεδεμένα με επενδύσεις	Σύνολο
Ποσά που αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων				
Χρηματοοικονομικά έσοδα ή δαπάνες ασφάλισης				
Μεταβολές στην εύλογη αξία των υποκείμενων περιουσιακών στοιχείων που επιμετρώνται με την Προσέγγιση Μεταβλητής Αμοιβής	(3.074)	(3.074)	4.293	4.293
Δεδουλευμένοι τόκοι ασφαλιστήριων συμβολαίων με τρέχουσες χρηματοοικονομικές παραδοχές	(5)	(5)	1	1
Μεταβολές επιτοκίων και λοιπών χρηματοοικονομικών παραδοχών	14	14	149	149
Συνολικά Χρηματοοικονομικά έσοδα ή δαπάνες ασφάλισης	(3.066)	(3.066)	4.444	4.444
Παρουσιάζονται ως				
Ποσά που αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων	(3.087)	(3.087)	4.354	4.354
Ποσά που αναγνωρίζονται στην κατάσταση λοιπών συνολικών εσόδων	21	21	90	90



9. Επενδυτικά έσοδα και Χρηματοοικονομικό αποτέλεσμα από συμβόλαια αντασφάλισης

Στον παρακάτω πίνακα παρουσιάζεται η ανάλυση των συνολικών χρηματοοικονομικών εσόδων και δαπανών αντασφάλισης που αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων ή στην κατάσταση λοιπών συνολικών εσόδων:

Επενδυτικά έσοδα και Χρηματοοικονομικό αποτέλεσμα από συμβόλαια αντασφάλισης	2023		2022	
	Γενικών Ασφαλίσεων & ετησίως ανανεούμενων υγείας	Σύνολο	Γενικών Ασφαλίσεων & ετησίως ανανεούμενων υγείας	Σύνολο
Ποσά που αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων				
Χρηματοοικονομικά έσοδα ή δαπάνες αντασφάλισης				
Δεδουλευμένοι τόκοι συμβολαίων αντασφάλισης	19	19	(22)	(22)
Μεταβολές επιτοκίων και λοιπών χρηματοοικονομικών παραδοχών	388	388	(549)	(549)
Συνολικά Χρηματοοικονομικά έσοδα ή δαπάνες αντασφάλισης	407	407	(571)	(571)
Παρουσιάζονται ως				
Ποσά που αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων	19	19	(22)	(22)
Ποσά που αναγνωρίζονται στην κατάσταση λοιπών συνολικών εσόδων	388	388	(549)	(549)

10. Κέρδη/(Ζημιές) από χρηματοοικονομικά στοιχεία

Τα επενδυτικά έσοδα προέρχονται από τοποθετήσεις σε χρηματοοικονομικά μέσα με σκοπό τόσο την κάλυψη των υποχρεώσεων από ασφαλιστήρια και επενδυτικά συμβόλαια, όσο και την απόδοση των ιδίων κεφαλαίων. Τα καθαρά έσοδα από επενδύσεις που γνωστοποιούνται παρακάτω αναλύονται στα ακόλουθα στοιχεία:

α) έσοδα από τόκους και μερίσματα που αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων και προέρχονται από επενδύσεις οι οποίες αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος και στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων,

β) έσοδα από τόκους και μερίσματα καθώς και πραγματοποιηθέντα και μη κέρδη ή ζημιές που αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων και προέρχονται από επενδύσεις οι οποίες ταξινομούνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων,

γ) λοιπά έσοδα που περιλαμβάνουν πραγματοποιηθέντα κέρδη ή ζημιές που μεταφέρονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων κατά την πώληση χρεωστικών τίτλων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων και κέρδη ή ζημιές από απομείωση χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος και στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων

δ) μη πραγματοποιηθέντα κέρδη ή ζημιές από μεταβολές στην εύλογη αξία χρεωστικών και μετοχικών τίτλων αποτιμώμενοι στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων,

Στον ακόλουθο πίνακα παρουσιάζεται η ανάλυση των καθαρών εσόδων από επενδύσεις ανά τύπο χρηματοοικονομικού μέσου και κατηγορία ταξινόμησης σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Α. 9, αναπόσβεστο κόστος, εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων (FVOCI) και εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων (FVTPL).



31/12/2023	ΑΚ	FVOCI		FVTPL		Σύνολο
		Κατ' επιλογήν	Εξ' ορισμού	Κατ' επιλογήν	Εξ' ορισμού	
Ποσά που αναγνωρίζονται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων						
Εισόδημα από τόκους και μερίσματα από χρηματοοικονομικά στοιχεία που δεν επιμετρώνται σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	10	11	4.264	0	0	4.285
Μετρητά και Ισοδύναμα Μετρητών	10	0	0	0	0	10
Κυβερνητικά Ομόλογα	0	0	2.121	0	0	2.121
Άλλοι Χρεωστικοί Τίτλοι	0	0	2.143	0	0	2.143
Μετοχικοί Τίτλοι	0	11	0	0	0	11
Καθαρά Κέρδη από χρηματοοικονομικά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων						
Άλλοι Χρεωστικοί Τίτλοι	0	0	0	0	3.350	3.350
Μετοχικοί Τίτλοι	0	0	0	0	5.137	5.137
Α/Κ Διαχείρισης Διαθεσίμων	0	0	0	0	295	295
Μικτά Α/Κ	0	0	0	0	718	718
Α/Κ Διαχείρισης Ακίνητης Περιουσίας	0	0	0	0	-1.162	-1.162
Παράγωγα	0	0	0	0	54	54
Λοιπά	0	0	8	0	0	8
Κέρδη από επενδύσεις σε χρεωστικούς τίτλους επιμετρούμενοι στην εύλογη αξία μέσω OCI	0	0	-9	0	0	-9
Ζημιές απομείωσης	0	0	17	0	0	17
Καθαρό αποτέλεσμα επενδυτικών συμβολαίων	0	0	0	0	0	1.792
Εισόδημα από τόκους και μερίσματα από χρηματοοικονομικά στοιχεία που δεν επιμετρώνται σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	0	0	0	0	0	4.061
Καθαρά Κέρδη από χρηματοοικονομικά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	0	0	0	0	0	2.673
Λοιπά	0	0	0	0	0	8
Ποσό προσαύξησης επενδυτικών συμβολαίων	0	0	0	0	0	-4.950
Συνολικό ποσό που αναγνωρίζονται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων	10	11	4.272	0	8.393	14.477
Ποσά που αναγνωρίζονται στη Κατάσταση Συνολικών Εισοδημάτων						
Ποσά που αναγνωρίζονται σε OCI - Χρεωστικοί τίτλοι	0	0	18.222	0	0	18.222
Ποσά που αναγνωρίζονται σε OCI - Μετοχές	0	-116	0	0	0	-116
Ποσά που αναγνωρίζονται στη καθαρή θέση από επιμέτρηση ομολόγων	0	0	-26	0	0	-26
Συνολικό ποσό που αναγνωρίζονται στη Κατάσταση Συνολικών Εισοδημάτων	0	0	0	0	0	18.080
Ποσά από πώληση που αναγνωρίζονται απ' ευθείας στα αποτελέσματα εις νέο	0	153	0	0	0	153
Συνολικό ποσό που αναγνωρίζονται στα Ίδια Κεφάλαια	0	37	18.196	0	0	18.233



31/12/2022	ΑΚ	FVOCI		FVTPL		Σύνολο
		Κατ' επιλογήν	Εξ' ορισμού	Κατ' επιλογήν	Εξ' ορισμού	
Ποσά που αναγνωρίζονται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων						
Εισόδημα από τόκους και μερίσματα από χρηματοοικονομικά στοιχεία που δεν επιμετρώνται σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	-11	11	4.191	0	0	4.191
Μετρητά και Ισοδύναμα Μετρητών	-11	0	0	0	0	-11
Κυβερνητικά Ομόλογα	0	0	2.297	0	0	2.297
Άλλοι Χρεωστικοί Τίτλοι	0	0	1.894	0	0	1.894
Μετοχικοί Τίτλοι	0	11	0	0	0	11
Καθαρά Κέρδη από χρηματοοικονομικά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων						
Άλλοι Χρεωστικοί Τίτλοι	0	0	0	0	-9.509	-9.509
Μετοχικοί Τίτλοι	0	0	0	0	-2.454	-2.454
Α/Κ Διαχείρισης Διαθεσίμων	0	0	0	0	-35	-35
Μικτά Α/Κ	0	0	0	0	-1.722	-1.722
Α/Κ Διαχείρισης Ακίνητης Περιουσίας	0	0	0	0	-310	-310
Παράγωγα	0	0	0	0	52	52
Λοιπά	0	0	-96	0	0	-96
Ζημιές απομείωσης	0	0	-96	0	0	-96
Καθαρό αποτέλεσμα επενδυτικών συμβολαίων						
Εισόδημα από τόκους και μερίσματα από χρηματοοικονομικά στοιχεία που δεν επιμετρώνται σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	0	0	0	0	0	2.860
Καθαρά Κέρδη από χρηματοοικονομικά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	0	0	0	0	0	-4.801
Λοιπά	0	0	0	0	0	-61
Ποσό προσαύξησης επενδυτικών συμβολαίων	0	0	0	0	0	-2.352
Συνολικό ποσό που αναγνωρίζονται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων	-11	11	4.094	0	-9.509	-9.769
Ποσά που αναγνωρίζονται στη Κατάσταση Συνολικών Εισοδημάτων						
Ποσά που αναγνωρίζονται σε OCI - Χρεωστικοί τίτλοι	0	0	-70.196	0	0	-70.196
Ποσά που αναγνωρίζονται σε OCI - Μετοχές	0	125	0	0	0	125
Ποσά που αναγνωρίζονται στη καθαρή θέση από επιμέτρηση ομολόγων	0	0	158	0	0	158
Συνολικό ποσό που αναγνωρίζονται στη Κατάσταση Συνολικών Εισοδημάτων		125	-70.038			-69.913



11. Λειτουργικά έξοδα

Στον παρακάτω πίνακα αναλύονται τα λειτουργικά έξοδα για τα έτη 2023 και 2022:

Λειτουργικά έξοδα	2023		
	Αποδοτέες δαπάνες ασφαλιστικής δραστηριότητας	Λειτουργικά έξοδα	Σύνολο Δαπανών
Προμήθειες και λοιπές αμοιβές δικτύου	32.276	0	32.276
Αμοιβές & έξοδα προσωπικού	16.483	532	17.015
Εισφορές ασφαλιστικών ταμείων	3.141	0	3.141
Εισπρακτικά και λοιπά έξοδα παραγωγής	943	0	943
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	4.152	135	4.287
Δαπάνες διαφημίσεων, δημοσιεύσεων	1.118	1.464	2.582
Λειτουργικό κόστος κτιρίων και εξοπλισμού	1.049	27	1.076
Φόροι - Τέλη - Χαρτόσημα	118	3	121
Αποσβέσεις	915	8	922
Προβλέψεις	201	0	201
Λοιπά διοικητικά έξοδα	3.844	56	3.900
Έκτακτα έσοδα / έξοδα	0	(3.775)	(3.775)
Σύνολο Λειτουργικού κόστους	64.240	(1.551)	62.690

Λειτουργικά έξοδα	2022		
	Αποδοτέες δαπάνες ασφαλιστικής δραστηριότητας	Λειτουργικά έξοδα	Σύνολο Δαπανών
Προμήθειες και λοιπές αμοιβές δικτύου	29.075	0	29.075
Αμοιβές & έξοδα προσωπικού	15.491	455	15.946
Εισφορές ασφαλιστικών ταμείων	2.863	0	2.863
Εισπρακτικά και λοιπά έξοδα παραγωγής	877	0	877
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	3.775	100	3.875
Δαπάνες διαφημίσεων, δημοσιεύσεων	862	2.773	3.635
Λειτουργικό κόστος κτιρίων και εξοπλισμού	1.101	52	1.153
Φόροι - Τέλη - Χαρτόσημα	63	3	66
Αποσβέσεις	804	57	861
Προβλέψεις	74	0	74
Λοιπά διοικητικά έξοδα	3.803	75	3.878
Λοιπά μη λειτουργικά έξοδα	0	662	662
Σύνολο Λειτουργικού κόστους	58.788	4.177	62.965

Το κονδύλι Αμοιβές & έξοδα Προσωπικού αναλύεται ως εξής	01.01-31.12.2023	01.01-31.12.2022
Μισθοί και ημερομίσθια	12.223	11.317
Κοινωνικές ασφαλίσεις	2.258	2.149
Επίδραση από προγράμματα παροχών στο προσωπικό.	1.840	1.474
Λοιπές Παροχές	693	1.006
Σύνολο	17.015	15.946

Τα λειτουργικά έξοδα εξαιρώντας την κατηγορία των προμηθειών και λοιπών αμοιβών δικτύου (που επηρεάζονται άμεσα από την εξέλιξη των εγγεγραμμένων ασφαλιστρών), εμφανίζουν μείωση σε σχέση με το 2022. Η μείωση οφείλεται στο κλείσιμο παλιών γενικών προβλέψεων δικαστικών υποθέσεων το 2023 (λοιπά μη λειτουργικά έξοδα) που είχαν θετικό αντίκτυπο στο αποτέλεσμα της περιόδου και στα μειωμένα έξοδα δαπανών διαφημίσεων σε σχέση με το 2022 (μείωση περίπου 1 εκ. ευρώ).



Εξαιρουμένων των δύο αυτών κατηγοριών τα έξοδα της περιόδου είναι αυξημένα αντανακλώντας κυρίως την επίδραση της αύξησης του πληθωρισμού κυρίως στα έξοδα προσωπικού και στις αμοιβές τρίτων.

Στις αμοιβές και έξοδα τρίτων περιλαμβάνονται αμοιβές προς τον ανεξάρτητο ελεγκτή PricewaterhouseCoopers Ορκωτοί Ελεγκτές. Οι αμοιβές που κατέβαλε η εταιρία για ελεγκτικές υπηρεσίες που της παρασχέθηκαν αναλύονται ως εξής:

Αμοιβές ελεγκτών

(Ποσά σε χιλ. €)	01.01- 31.12.2023	01.01- 31.12.2022
Τακτικός έλεγχος	479	155
Φορολογικός έλεγχος (Ν.4174/2013)	47	44
Λοιπες Ελεγκτικές Υπηρεσίες	66	58
Σύνολο	592	257

(Ποσά προ ΦΠΑ)

12. Λοιπά έσοδα / έξοδα

Λοιπά Έσοδα Επενδύσεων

(Ποσά σε χιλ. €)	01.01 - 31.12.2023	01.01 - 31.12.2022
Έσοδα από ενοίκια	99	97
Τόκοι δανείων	26	30
Κέρδη / (Ζημιές) από πώληση ακινήτων	0	-10
	125	116

Λοιπά Λειτουργικά Έξοδα

(Ποσά σε χιλ. €)	01.01 - 31.12.2023	01.01 - 31.12.2022
Αμοιβές διαχείρισης επενδύσεων	350	340
Αποσβέσεις κτιρίων και λοιπού εξοπλισμού	521	553
Προβλέψεις απομείωσης επενδυτικών ακινήτων	21	-111
Φόροι Ακινήτων	77	85
	969	868

13. Φόρος εισοδήματος

(Ποσά σε χιλ. €)	01.01- 31.12.2023	01.01- 31.12.2022
Φόρος εισοδήματος περιόδου	0	0
Αναβαλλόμενη φορολογία	(126)	1.420
Σύνολο	(126)	1.420



14. Ενσώματα περιουσιακά στοιχεία

(Ποσά σε χιλ. €)	Γήπεδα και Οικόπεδα	Κτίρια	Βελτιώσεις σε μισθωμένα ακίνητα τρίτων	Μεταφορικά μέσα	Έπιπλα και Λοιπός Εξοπλισμός	Σύνολο
Αξία Κτήσης						
Υπόλοιπο έναρξης 1/1/2023	4.833	7.000	787	98	19.595	32.313
Προσθήκες	0	106	21	4	567	698
Εκποιήσεις / Διαγραφές	0	0	0	(14)	(13)	(27)
Υπόλοιπο λήξης 31/12/2023	4.833	7.106	808	88	20.149	32.984
Σωρευμένες αποσβέσεις - απομειώσεις						
Υπόλοιπο έναρξης 1/1/2023	0	1.784	552	26	18.920	21.282
Αποσβέσεις χρήσης	0	219	47	12	425	703
Αποσβέσεις εκποιηθέντων/διαγραφών	0	0	0	(3)	(14)	(17)
Υπόλοιπο λήξης 31/12/2023	0	2.003	599	35	19.331	21.968
Αναπόσβεστη αξία 31/12/2023	4.833	5.103	209	53	818	11.016
Αξία Κτήσης						
Υπόλοιπο έναρξης 1/1/2022	4.833	6.726	749	111	19.302	31.721
Προσθήκες	0	277	38	59	293	667
Εκποιήσεις / Διαγραφές	0	(3)	0	(72)	0	(75)
Υπόλοιπο λήξης 31/12/2022	4.833	7.000	787	98	19.595	32.313
Σωρευμένες αποσβέσεις - απομειώσεις						
Υπόλοιπο έναρξης 1/1/2022	0	1.576	503	52	18.524	20.655
Αποσβέσεις χρήσης	0	208	49	18	396	671
Αποσβέσεις εκποιηθέντων/διαγραφών	0	0	0	(44)	0	(44)
Υπόλοιπο λήξης 31/12/2022	0	1.784	552	26	18.920	21.282
Αναπόσβεστη αξία 31/12/2022	4.833	5.216	235	72	675	11.031

Δικαιώματα χρήσης παγίων (Δ.Π.Χ.Α. 16)

(Ποσά σε χιλ. €)	Ακίνητα	Αυτοκίνητα	Σύνολο
Υπόλοιπο έναρξης 1/1/2023	1.126	766	1.892
Προσθήκες/ Μειώσεις	(506)	(355)	(861)
Υπόλοιπο λήξης 31/12/2023	619	412	1.031
Σωρευμένες αποσβέσεις - απομειώσεις			
Υπόλοιπο έναρξης 1/1/2023	(889)	(419)	(1.308)
Προσθήκες/ Μειώσεις	356	222	578
Υπόλοιπο λήξης 31/12/2023	(533)	(196)	(730)
Αναπόσβεστη αξία 31/12/2023	86	215	301
Υπόλοιπο έναρξης 1/1/2022	867	442	1.309
Προσθήκες	259	324	583
Υπόλοιπο λήξης 31/12/2022	1.126	766	1.892
Σωρευμένες αποσβέσεις - απομειώσεις			
Υπόλοιπο έναρξης 1/1/2022	(646)	(303)	(949)
Προσθήκες	(243)	(115)	(358)
Υπόλοιπο λήξης 31/12/2022	(889)	(419)	(1.308)
Αναπόσβεστη αξία 31/12/2022	236	348	584



15. Επενδύσεις σε ακίνητα

(Ποσά σε χιλ. €)	Γήπεδα και Οικόπεδα	Κτίρια	Σύνολο
Αξία Κτήσης			
Υπόλοιπο έναρξης 1/1/2023	4.085	919	5.004
Προσθήκες	2	1	3
Εκποιήσεις / Διαγραφές	(25)	0	(25)
Υπόλοιπο λήξης 31/12/2023	4.062	920	4.982
Σωρευμένες αποσβέσεις - απομειώσεις			
Υπόλοιπο έναρξης 1/1/2023	0	483	483
Αποσβέσεις χρήσης	0	44	44
Υπόλοιπο λήξης 31/12/2023	0	527	527
Αναπόσβεστη αξία 31/12/2023	4.062	393	4.455
Αξία Κτήσης			
Υπόλοιπο έναρξης 1/1/2022	3.985	1.127	5.112
Εκποιήσεις / Διαγραφές	(86)	(133)	(219)
Αναστροφή απομείωσης/Απομείωση	186	(75)	111
Υπόλοιπο λήξης 31/12/2022	4.085	919	5.004
Σωρευμένες αποσβέσεις - απομειώσεις			
Υπόλοιπο έναρξης 1/1/2022	0	480	480
Αποσβέσεις χρήσης	0	47	47
Αποσβέσεις εκποιηθέντων/διαγραφών	0	(44)	(44)
Υπόλοιπο λήξης 31/12/2022	0	483	483
Αναπόσβεστη αξία 31/12/2022	4.085	436	4.521



16. Άυλα περιουσιακά στοιχεία

(Ποσά σε χιλ. €)	Λοιπά άυλα (ιδιοκατασκευή)	Λογισμικό	Σύνολο
Αξία Κτήσης			
Υπόλοιπο έναρξης 1/1/2023	2.218	4.601	6.819
Προσθήκες	0	582	582
Υπόλοιπο λήξης 31/12/2023	2.218	5.183	7.401
Σωρευμένες αποσβέσεις			
Υπόλοιπο έναρξης 1/1/2023	2.218	3.398	5.616
Αποσβέσεις χρήσης	0	339	339
Υπόλοιπο λήξης 31/12/2023	2.218	3.737	5.955
Αναπόσβεστη αξία 31/12/2023	0	1.446	1.446
Αξία Κτήσης			
Υπόλοιπο έναρξης 1/1/2022	2.218	4.088	6.306
Προσθήκες	0	513	513
Υπόλοιπο λήξης 31/12/2022	2.218	4.601	6.819
Σωρευμένες αποσβέσεις			
Υπόλοιπο έναρξης 1/1/2022	2.218	3.115	5.333
Αποσβέσεις χρήσης	0	283	283
Υπόλοιπο λήξης 31/12/2022	2.218	3.398	5.616
Αναπόσβεστη αξία 31/12/2022	0	1.203	1.203



17. Χρηματοοικονομικές επενδύσεις

31/12/2023	FVTPL Εξ' ορισμού	FVOCI Εξ' ορισμού	FVOCI Κατ' επιλογήν	Αναπόσβεστο κόστος	Σύνολο
Μετρητά και Ισοδύναμα Μετρητών	187	0		26.170	26.357
Κυβερνητικά Ομόλογα	0	219.860		0	219.860
Άλλοι Χρεωστικοί Τίτλοι	50.112	251.401		0	301.513
Μετοχικοί Τίτλοι	11.444	0	456	0	11.900
Λοιπά Αμοιβαία Κεφάλαια	56.842	0		0	56.842
Παράγωγα	161	0		0	161
Σύνολο Επενδυτικών Στοιχείων	118.747	471.260	456	26.170	616.634
Υποκείμενοι Τίτλοι Επενδυτικών Συμβολαίων	33.619	0		0	33.619
Ομόλογα	6.420	0		0	6.420
Αμοιβαία Κεφάλαια	6.384	0		0	6.384
Σταθερού εισοδήματος					
Μετοχικοί Τίτλοι	7.682	0		0	7.682
Μικτά Αμοιβαία Κεφάλαια	11.697	0		0	11.697
Α/Κ Διαχείρισης Διαθεσίμων	1.294	0		0	1.294
Μετρητά και Ισοδύναμα Μετρητών	143	0		0	143
Λοιπές Επενδύσεις	84.966	471.260	456	26.170	582.853
Κυβερνητικά Ομόλογα	0	219.860		0	219.860
Άλλοι Χρεωστικοί Τίτλοι	37.309	251.401		0	288.710
Μετοχικοί Τίτλοι	3.763	0	456	0	4.219
Λοιπά Αμοιβαία Κεφάλαια	6.994	0		0	6.994
Α/Κ Διαχείρισης Διαθεσίμων	36.857	0		0	36.857
Μετρητά και Ισοδύναμα Μετρητών	44	0		26.170	26.215
Παράγωγα	161	0		0	161
Σύνολο Χρηματοοικονομικών επενδύσεων	118.747	471.260	456	26.170	616.634



31/12/2022	FVTPL Εξ' ορισμού	FVOCI Εξ' ορισμού	FVOCI Κατ' επιλογήν	Αναπόσβεστο κόστος	Σύνολο
Μετρητά και Ισοδύναμα Μετρητών	345	0		15.505	15.850
Κυβερνητικά Ομόλογα	0	184.157		0	184.157
Άλλοι Χρεωστικοί Τίτλοι	59.307	232.511		0	291.818
Μετοχικοί Τίτλοι	32.337	0	654	0	32.991
Λοιπά Αμοιβαία Κεφάλαια	24.454	0		0	24.454
Παράγωγα	107	0		0	107
Σύνολο Επενδυτικών Στοιχείων	116.551	416.668	654	15.505	549.378
Υποκείμενοι Τίτλοι Επενδυτικών Συμβολαίων	33.145	0		0	33.145
Ομόλογα	7.820	0		0	7.820
Αμοιβαία Κεφάλαια	5.878	0		0	5.878
Σταθερού εισοδήματος					
Μετοχικοί Τίτλοι	5.110	0		0	5.110
Μικτά Αμοιβαία Κεφάλαια	11.361	0		0	11.361
Α/Κ Διαχείρισης Διαθεσίμων	2.713	0		0	2.713
Μετρητά και Ισοδύναμα Μετρητών	262	0		0	262
Λοιπές Επενδύσεις	83.299	416.668	654	15.505	516.126
Κυβερνητικά Ομόλογα	0	184.157		0	184.157
Άλλοι Χρεωστικοί Τίτλοι	45.609	232.511		0	278.120
Μετοχικοί Τίτλοι	27.228	0	654	0	27.882
Λοιπά Αμοιβαία Κεφάλαια	8.192	0		0	8.192
Α/Κ Διαχείρισης Διαθεσίμων	2.188	0		0	2.188
Μετρητά και Ισοδύναμα Μετρητών	83	0		15.505	15.588
Παράγωγα	107	0		0	107
Σύνολο Χρηματοοικονομικών επενδύσεων	116.551	416.668	654	15.505	549.378



	31.12.2023			
ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ (ΕΚΤΟΣ ΥΛ)	ΕΠΙΠΕΔΟ 1	ΕΠΙΠΕΔΟ 2	ΕΠΙΠΕΔΟ 3	ΣΥΝΟΛΟ
Επενδύσεις ως FVTPL				
Άλλοι Χρεωστικοί Τίτλοι	35.271	47	0	35.318
Μετοχικοί Τίτλοι	1.329	0	0	1.329
Α/Κ Διαχείρισης Διαθεσίμων	36.635	0	0	36.635
Α/Κ Ακινήτων	3.718	0	0	3.718
Μικτά Αμοιβαία Κεφάλαια	80	0	0	80
Παράγωγα	0	161	0	161
	77.032	208	0	77.241
Επενδύσεις ως FVOCI				
Κυβερνητικά Ομόλογα	219.860	0	0	219.860
Άλλοι Χρεωστικοί Τίτλοι	251.401	0	0	251.401
	471.260	0	0	471.260
Επενδύσεις ως FVOCI NR				
Μετοχικοί Τίτλοι	0	0	456	456
	0	0	456	456
Επενδύσεις ως AC				
Μετρητά και Ισοδύναμα μετρητών	26.170	0	0	26.170
	26.170	0	0	26.170
Σύνολο	574.463	208	456	575.128
ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΥΛ	ΕΠΙΠΕΔΟ 1	ΕΠΙΠΕΔΟ 2	ΕΠΙΠΕΔΟ 3	ΣΥΝΟΛΟ
Επενδύσεις ως FVTPL				
Άλλοι Χρεωστικοί Τίτλοι	8.287	6.507	0	14.794
Μετοχικοί Τίτλοι	10.035	0	0	10.035
Α/Κ Διαχείρισης Διαθεσίμων	1.516	0	0	1.516
Μικτά Αμοιβαία Κεφάλαια	14.974	0	0	14.974
Μετρητά και Ισοδύναμα μετρητών	187	0	0	187
	34.999	6.507	0	41.506
ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ	609.462	6.716	456	616.634



ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ (ΕΚΤΟΣ UL)	31.12.2022			
	ΕΠΙΠΕΔΟ 1	ΕΠΙΠΕΔΟ 2	ΕΠΙΠΕΔΟ 3	ΣΥΝΟΛΟ
Επενδύσεις ως FVTPL				
Άλλοι Χρεωστικοί Τίτλοι	43.623	54	0	43.677
Μετοχικοί Τίτλοι	25.531	0	0	25.531
Α/Κ Διαχείρισης Διαθεσίμων	1.779	0	0	1.779
Α/Κ Ακινήτων	5.036	0	0	5.036
Μικτά Αμοιβαία Κεφάλαια	126	0	0	126
Παράγωγα	0	107	0	107
	76.094	161	0	76.256
Επενδύσεις ως FVOCI				
Κυβερνητικά Ομόλογα	184.157	0	0	184.157
Άλλοι Χρεωστικοί Τίτλοι	232.511	0	0	232.511
	416.668	0	0	416.668
Επενδύσεις ως FVOCI NR				
Μετοχικοί Τίτλοι	184	0	470	654
	184	0	470	654
Επενδύσεις ως AC				
Μετρητά και Ισοδύναμα μετρητών	15.505	0	0	15.505
	15.505	0	0	15.505
Σύνολο	508.451	161	470	509.083
ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ UL	ΕΠΙΠΕΔΟ 1	ΕΠΙΠΕΔΟ 2	ΕΠΙΠΕΔΟ 3	ΣΥΝΟΛΟ
Επενδύσεις ως FVTPL				0
Άλλοι Χρεωστικοί Τίτλοι	7.707	7.924	0	15.631
Μετοχικοί Τίτλοι	6.681	0	0	6.681
Α/Κ Διαχείρισης Διαθεσίμων	3.122	0	0	3.122
Μικτά Αμοιβαία Κεφάλαια	14.517	0	0	14.517
Μετρητά και Ισοδύναμα μετρητών	345	0	0	345
	32.372	7.924	0	40.295
ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ	540.823	8.085	470	549.378



18. Δάνεια και απαιτήσεις προς ασφαλισμένους και τρίτους

(Ποσά σε χιλ. €)	31.12.2023	31.12.2022
Απαιτήσεις από δάνεια	1.416	1.634
Λοιποί (τρεχούμενοι) λογαριασμοί αντασφαλιστών.		
Απαιτήσεις από αντασφαλιζομένους		
Αξιόγραφα εισπρακτέα	4.570	4.280
Έξοδα επομένων χρήσεων	662	342
Λοιπές επίδικες απαιτήσεις	4.628	4.630
Απαιτήσεις από συνδεμένες εταιρείες	527	527
Απαιτήσεις από καταβολές ζημιών Φιλικού Διακαν.	1.257	1.139
Λοιπές απαιτήσεις	1.324	2.134
Σύνολο	14.384	14.686
Πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις	(8.003)	(7.993)
Σύνολο	6.381	6.693



19. Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις/υποχρεώσεις

(Ποσά σε χιλ. €)

31/12/2023	Υπόλοιπο έναρξης χρήσης	Αναγνώριση στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης	Αναγνώριση στα ίδια κεφάλαια	Υπόλοιπο λήξης χρήσης
Ζημιές από ανταλλαγή Ο.Ε.Δ	10.939	(576)	0	10.363
Μεταφερόμενες φορολογικές ζημιές	0	3.858	0	3.858
Αναπροσαρμογή αξίας παγίων	125	(7)	0	118
Αναπροσαρμογή χρεογράφων	12.950	236	(5.164)	8.022
Υποχρεώσεις παροχών στο προσωπικό	310	22	(108)	224
Ασφαλιστικές προβλέψεις	1.002	(1.002)	0	0
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	25.326	2.531	(5.272)	22.586
Αναπροσαρμογή αξίας ακινήτων	(239)	(8)	0	(247)
Ασφαλιστικές προβλέψεις	0	(2.649)	2.203	(446)
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	(239)	(2.657)	2.203	(693)
Σύνολο Αναβαλλόμενης Φορολογίας	25.088	(126)	(3.069)	21.893

(Ποσά σε χιλ. €)

31/12/2022	Υπόλοιπο έναρξης χρήσης	Αναγνώριση στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης	Αναγνώριση στα ίδια κεφάλαια	Υπόλοιπο λήξης χρήσης
Ζημιές από ανταλλαγή Ο.Ε.Δ	11.515	(576)	0	10.939
Αναπροσαρμογή αξίας παγίων	128	(4)	0	125
Αναπροσαρμογή χρεογράφων	19	(31)	12.962	12.950
Υποχρεώσεις παροχών στο προσωπικό	351	0	(41)	310
Ασφαλιστικές προβλέψεις	5.269	2.037	(6.304)	1.002
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	17.282	1.427	6.617	25.326
Αναπροσαρμογή αξίας ακινήτων	(232)	(7)	0	(239)
Αναπροσαρμογή χρεογράφων	(1.627)	0	1.627	0
Υποχρεώσεις παροχών στο προσωπικό	(24)	0	24	0
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	(1.883)	(7)	1.651	(239)
Σύνολο Αναβαλλόμενης Φορολογίας	15.399	1.420	8.268	25.088

20. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

(Ποσά σε χιλ. €)

	31.12.2023	31.12.2022
Ταμείο	2	5
Καταθέσεις όψεως	3.567	4.351
Καταθέσεις προθεσμίας	22.600	11.150
Σύνολο	26.170	15.505

**21. Μετοχικό Κεφάλαιο & Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο**

(Ποσά σε χιλ. €)	31.12.2023	31.12.2022
Μετοχικό Κεφάλαιο Καταβλημένο	24.171	24.171
Αριθμός ονομαστικών μετά ψήφου μετοχών	61.978.024	61.978.024
Ονομαστική αξία μετοχής (σε €)	0,39	0,39
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	48.925	48.925

22. Αποθεματικά

(Ποσά σε χιλ. €)	Αποθεματικά αποτίμησης επενδύσεων	Αποθεματικά επανεκτίμησης παροχών στο προσωπικό	Χρηματοοικονομικά Ασφαλιστικά αποθεματικά	Λοιπά αποθεματικά	Σύνολο αποθεματικών
Αποθεματικά έναρξης χρήσης την 1/1/2023	(38.590)	(464)	24.674	18.615	4.235
Κίνηση αποθεματικών	18.080	390	(9.859)	0	8.611
Αναβαλλόμενη Φορολογία	(5.164)	(108)	2.203	0	(3.069)
Υπόλοιπο	12.916	282	(7.656)	0	5.542
Διανομή μερίσματος	0	0	0	0	0
Κατανομή αποθεματικών από διάθεση αποτελεσμάτων	0	0	0	2.255	2.255
Σύνολο	0	0	0	2.255	2.255
Αποθεματικά λήξης χρήσης την 31/12/2023	(25.675)	(182)	17.019	20.870	12.032
Αποθεματικά έναρξης χρήσης την 1/1/2022	16.733	(277)	1.705	20.513	38.675
Κίνηση αποθεματικών	(69.913)	(214)	29.306	0	(40.821)
Αναβαλλόμενη Φορολογία	14.589	26	(6.337)	0	8.279
Υπόλοιπο	(55.324)	(187)	22.969	0	(32.542)
Διανομή μερίσματος	0	0	0	(4.965)	(4.965)
Κατανομή αποθεματικών από διάθεση αποτελεσμάτων	0	0	0	3.067	3.067
Σύνολο	0	0	0	(1.898)	(1.898)
Αποθεματικά λήξης χρήσης την 31/12/2022	(38.590)	(464)	24.674	18.615	4.235



**Κίνηση του αποθεματικού αποτίμησης διαθεσίμων προς πώληση
χρηματοοικονομικών στοιχείων**

(Ποσά σε χιλ. €)

	31.12.2023	31.12.2022
Υπόλοιπο έναρξης χρήσης	(38.590)	16.733
Μη πραγματοποι. κέρδη/(ζημιές) από μεταβ. στην εύλογη αξία	12.938	(55.449)
Πραγματοπ. κέρδη / (ζημιές) στα αποτελέσματα	4	
Απομείωση ομολόγων	(26)	125
Υπόλοιπο τέλους χρήσης	(25.675)	(38.590)

Ανάλυση Λοιπά αποθεματικά

(Ποσά σε χιλ. €)

	31.12.2023	31.12.2022
Τακτικό Αποθεματικό	4.495	4.495
Ειδικό Αποθεματικό	1.122	1.122
Έκτακτο Αποθεματικό	3.663	1.397
Αφορολόγητα αποθεματικά ειδικών διατάξεων νόμων	11.601	11.601
Σύνολο	20.880	18.615

23. Αποτελέσματα εις νέον

(Ποσά σε χιλ. €)

	31.12.2023	31.12.2022
Αποτελέσματα προηγούμενων χρήσεων	(9.394)	16.351
Καθαρά κέρδη χρήσης	(4.065)	(17.530)
Λοιπές μεταβολές*	197	(10)
Μεταφορά σε αποθεματικά από αποτελέσματα εις νέον (σημ. 22)	(2.255)	(3.067)
Διανομή μερίσματος	0	(5.137)
Σύνολο	(15.517)	(9.394)

* από το ανωτέρω ποσό, 152 χιλ αφορούν πώληση μετοχών με το αποτέλεσμα να αναγνωρίζεται στην καθαρή θέση

24. Υποχρεώσεις από επενδυτικά συμβόλαια

31/12/2023	FVTPL	Αναπόσβεστο κόστος	Σύνολο
Συμβάσεις Unit Linked	8.815	0	8.815
Συμβάσεις DAF	0	283.186	283.186
Υποχρεώσεις από επενδυτικά συμβόλαια	8.815	283.186	292.001

31/12/2022	FVTPL	Αναπόσβεστο κόστος	Σύνολο
Συμβάσεις Unit Linked	8.146	0	8.146
Συμβάσεις DAF	0	235.842	235.842
Υποχρεώσεις από επενδυτικά συμβόλαια	8.146	235.842	243.988



Ομαδικά Συνταξιοδοτικά Προγράμματα DAF

	31.12.2023	31.12.2022
Αποθέματα έναρξης χρήσης	235.842	214.260
Ασφάλιστρα	61.646	41.545
Παροχές	-17.864	-22.532
Ποσό Απόδοσης που πιστώθηκε	3.562	2.569
Αποθέματα λήξης χρήσης	283.186	235.842

Ατομικά Προγράμματα UI

	31.12.2023	31.12.2022
Αποθέματα 31.12.2022	8.146	8.594
Ασφάλιστρα	1.770	1.615
Παροχές	-1.437	-866
Ποσό Απόδοσης που πιστώθηκε	336	-1.197
Αποθέματα 31.12.2023	8.815	8.146

25. Απαιτήσεις και υποχρεώσεις από ασφαλιστήρια συμβόλαια

1. Ανάλυση χαρτοφυλακίων

Η ανάλυση των ομάδων ασφαλιστηρίων συμβολαίων και των συμβολαίων αντασφάλισης που κατέχονται και η κατάταξη αυτών σε περιουσιακά στοιχεία ή υποχρεώσεις, , παρουσιάζεται στον κατωτέρω πίνακα :

	2023			2022		
	Περιουσιακά στοιχεία	Υποχρεώσεις	Σύνολο	Περιουσιακά στοιχεία	Υποχρεώσεις	Σύνολο
Ασφαλιστήρια συμβόλαια						
Κλάδος Ζωής *	(362)	84.235	83.873	(1.072)	84.140	83.069
Συμβόλαια συνδεδεμένα με επενδύσεις (Unit Linked)	0	34.735	34.735	0	35.298	35.298
Κλάδος Ζημιών *	0	166.904	166.904	0	131.625	131.625
Διακρατούμενα συμβόλαια αντασφάλισης	(28.891)	0	(28.891)	(9.843)	0	(9.843)
Σύνολο	(29.253)	285.874	256.621	(10.915)	251.064	240.149

*Τα μακροπρόθεσμα συμβόλαια Υγείας παρουσιάζονται μαζί με τον κλάδο Ζωής ενώ τα ετησίως ανανεούμενα συμβόλαια Υγείας παρουσιάζονται με τον κλάδο Ζημιών



2. Κίνηση της Υποχρέωσης Εναπομένουσας Κάλυψης (LRC) και της Υποχρέωσης για Επισυμβάσεις Απαιτήσεις

(LIC)

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει την κίνηση της καθαρής απαίτησης/υποχρέωσης ασφαλιστηρίων συμβολαίων, αναλύοντας την υποχρέωση εναπομένουσας κάλυψης και την υποχρέωση για επισυμβάσεις απαιτήσεις για το χαρτοφυλάκιο Κλάδου Ζωής:

Γενικό Μοντέλο Μέτρησης (GMM)	2023				2022				
	Υποχρέωση εναπομένουσας κάλυψης		Υποχρέωση για επισυμβάσεις απαιτήσεις		Υποχρέωση εναπομένουσας κάλυψης		Υποχρέωση για επισυμβάσεις απαιτήσεις		Σύνολο
	Εξαιρουμένου του στοιχείου ζημίας	Στοιχείο ζημίας	Συμβόλαια εκτός της Προσέγγισης κατανομής ασφαλίσεων	Σύνολο	Εξαιρουμένου του στοιχείου ζημίας	Στοιχείο ζημίας	Συμβόλαια εκτός της Προσέγγισης κατανομής ασφαλίσεων	Σύνολο	
Υποχρεώσεις ασφαλιστηρίων συμβολαίων την 1/1	66.097	8.630	9.414	84.140	95.410	9.450	11.005	115.865	
Περιουσιακά στοιχεία ασφαλιστηρίων συμβολαίων την 1/1	(3.490)	0	2.419	(1.072)	(5.393)	0	2.573	(2.820)	
Καθαρή Ασφαλιστική Υποχρέωση την 1/1	62.606	8.630	11.832	83.069	90.018	9.450	13.578	113.045	
Έσοδα Ασφάλισης									
Υπόλοιπα Συμβόλαια	(13.887)	0	0	(13.887)	(11.591)	0	0	(11.591)	
	(13.887)	0	0	(13.887)	(11.591)	0	0	(11.591)	
Δαπάνες υπηρεσιών ασφάλισης									
Επισυμβάσεις απαιτήσεις και λοιπά καταλογιστέα έξοδα	0	(67)	6.395	6.327	0	(89)	11.555	11.467	
Απόσβεση των ταμειακών ροών απόκτησης ασφάλισης	810	0	0	810	(688)	0	0	(688)	
Μεταβολές στην υποχρέωση για επισυμβάσεις απαιτήσεις	0	0	3.720	3.720	0	0	1.077	1.077	
Ζημίες επαγών ομάδων συμβολαίων και αντιστροφές των εν λόγω ζημιών	0	227	0	227	0	(426)	0	(426)	
Επενδυτικά Στοιχεία	(4.102)	(208)	4.310	0	(3.969)	(291)	4.260	0	
Αποτέλεσμα υπηρεσιών ασφάλισης	(17.179)	(48)	14.425	(2.802)	(16.248)	(806)	16.892	(162)	
Χρηματοοικονομικά έσοδα ή δαπάνες ασφάλισης	6.584	(4)	665	7.245	(23.100)	(14)	(2.761)	(25.875)	
Συνολικές μεταβολές στην κατάσταση αποτελεσμάτων & λοιπών συνολικών εσόδων	(10.595)	(52)	15.090	4.442	(39.349)	(819)	14.131	(26.037)	
Ταμειακές Ροές									
Εισπραχθέντα ασφαλίσιμα	11.577	0	0	11.577	12.378	0	0	12.378	
Πληρωμές επισυμβασίων απαιτήσεων και άλλων δαπανών υπηρεσιών ασφάλισης	0	0	(14.825)	(14.825)	0	0	(15.877)	(15.877)	
Ταμειακές ροές απόκτησης ασφάλισης	(391)	0	0	(391)	(441)	0	0	(441)	
Συνολικές ταμειακές ροές	11.186	0	(14.825)	(3.638)	11.937	0	(15.877)	(3.940)	
Λοιπές Κινήσεις	0	0	0	0	0	0	0	0	
Μεταφορά σε άλλα στοιχεία της κατάστασης οικονομικής θέσης	0	0	0	0	0	0	0	0	
Απελευθέρωση από περιουσιακό στοιχείο για ταμειακές ροές απόκτησης ασφάλισης	0	0	0	0	0	0	0	0	
Καθαρή Ασφαλιστική Υποχρέωση την 31/12	63.197	8.578	12.098	83.873	62.606	8.630	11.832	83.069	
Υποχρεώσεις ασφαλιστηρίων συμβολαίων την 31/12	64.438	8.578	11.219	84.235	66.097	8.630	9.414	84.140	
Περιουσιακά στοιχεία ασφαλιστηρίων συμβολαίων την 31/12	(1.241)	0	879	(362)	(3.490)	0	2.419	(1.072)	
Καθαρή Ασφαλιστική Υποχρέωση την 31/12	63.197	8.578	12.098	83.873	62.606	8.630	11.832	83.069	



Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει την κίνηση της καθαρής απαίτησης/υποχρέωσης ασφαλιστηρίων συμβολαίων, αναλύοντας την υποχρέωση εναπομένουσας κάλυψης και την υποχρέωση για επισυμβάσεις απαιτήσεις για το χαρτοφυλάκιο ασφαλιστηρίων συμβολαίων συνδεδεμένων με επενδύσεις (Unit Linked):

Προσέγγιση μεταβλητών αμοιβών (VFA)	2023				2022			
	Υποχρέωση εναπομένουσας κάλυψης		Υποχρέωση για επισυμβάσεις απαιτήσεις	Σύνολο	Υποχρέωση εναπομένουσας κάλυψης		Υποχρέωση για επισυμβάσεις απαιτήσεις	Σύνολο
	Εξαιρουμένου του στοιχείου ζημίας	Στοιχείο ζημίας	Συμβόλαια εκτός της Προσέγγισης κατανομής ασφαλιστρων		Εξαιρουμένου του στοιχείου ζημίας	Στοιχείο ζημίας	Συμβόλαια εκτός της Προσέγγισης κατανομής ασφαλιστρων	
Υποχρεώσεις ασφαλιστηρίων συμβολαίων την 1/1	35.100	0	199	35.298	41.119	0	248	41.367
Περιουσιακά στοιχεία ασφαλιστηρίων συμβολαίων την 1/1				0				0
Καθαρή Ασφαλιστική Υποχρέωση την 1/1	35.100	0	199	35.298	41.119	0	248	41.367
Έσοδα Ασφάλισης								
Υπόλοιπα Συμβόλαια	(1.238)	0	0	(1.238)	(643)	0	0	(643)
	(1.238)	0	0	(1.238)	(643)	0	0	(643)
Δαπάνες υπηρεσιών ασφάλισης								
Επισυμβάσεις απαιτήσεις και λοιπά καταλογιστέα έξοδα	0	(1)	524	523	0	0	562	562
Απόσβεση των ταμειακών ροών απόκτησης ασφάλισης	338	0	0	338	0	0	0	0
Μεταβολές στην υποχρέωση για επισυμβάσεις απαιτήσεις	0	0	48	48	0	0	(21)	(21)
Ζημίες επαχθών ομάδων συμβολαίων και αντιστροφές των εν λόγω ζημιών	0	423	0	423	0	0	0	0
Επενδυτικά Στοιχεία	(7.592)	(14)	7.605	0	(5.743)		5.743	0
Αποτέλεσμα υπηρεσιών ασφάλισης	(8.492)	408	8.177	94	(6.385)	0	6.284	(102)
Χρηματοοικονομικά έσοδα ή δαπάνες ασφάλισης	3.074	0	(8)	3.066	(4.293)	0	(151)	(4.444)
Συνολικές μεταβολές στην κατάσταση αποτελεσμάτων & λοιπών συνολικών εσόδων	(5.417)	408	8.169	3.159	(10.679)	0	6.133	(4.546)
Ταμειακές Ροές								
Εισπραχθέντα ασφάλιστρα	4.916	0	0	4.916	5.348	0	0	5.538
Πληρωμές επισυμβάσεων απαιτήσεων και άλλων δαπανών υπηρεσιών ασφάλισης	0	0	(8.109)	(8.109)	0	0	(6.182)	(6.210)
Ταμειακές ροές απόκτησης ασφάλισης	(529)	0	0	(529)	(689)	0	0	(689)
Συνολικές ταμειακές ροές	4.386	0	(8.109)	(3.722)	4.850	0	(6.210)	(1.360)
Καθαρή Ασφαλιστική Υποχρέωση την 31/12	34.069	408	259	34.735	35.290	0	171	35.461
Υποχρεώσεις ασφαλιστηρίων συμβολαίων την 31/12	34.069	408	259	34.735	35.100	0	199	35.298
Περιουσιακά στοιχεία ασφαλιστηρίων συμβολαίων την 31/12	0	0	0	0	0	0	0	0
Καθαρή Ασφαλιστική Υποχρέωση την 31/12	34.069	408	259	34.735	35.290	0	171	35.461



Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει την κίνηση της καθαρής απαίτησης/υποχρέωσης ασφαλιστηρίων συμβολαίων, αναλύοντας την υποχρέωση εναπομένουσας κάλυψης και την υποχρέωση για επισυμβάσεις απαιτήσεις για το χαρτοφυλάκιο Κλάδου Ζημιών:

Προσέγγιση κατανομής ασφαλιστρού (ΡΑΑ)	2023					2022					
	Υποχρέωση εναπομένουσας κάλυψης		Υποχρέωση για επισυμβάσεις απαιτήσεις			Σύνολο	Υποχρέωση εναπομένουσας κάλυψης		Υποχρέωση για επισυμβάσεις απαιτήσεις		Σύνολο
	Εξααιρουμένου του στοιχείου ζημίας	Στοιχείο ζημίας	Συμβόλαια εντός της Προσέγγισης κατανομής ασφαλιστρον		Εκτιμήσεις της παρούσας αξίας των μελλοντικών ταμειακών ροών		Εκτιμήσεις της παρούσας αξίας των μελλοντικών ταμειακών ροών	Προσαρμογή μη χρηματοοικονομικού κινδύνου	Εκτιμήσεις της παρούσας αξίας των μελλοντικών ταμειακών ροών	Προσαρμογή μη χρηματοοικονομικού κινδύνου	
			Εκτιμήσεις της παρούσας αξίας των μελλοντικών ταμειακών ροών	Προσαρμογή μη χρηματοοικονομικού κινδύνου							
Υποχρεώσεις ασφαλιστηρίων συμβολαίων την 1/1	18.298	3.242	104.117	5.968	131.625	19.535	3.414	95.417	7.226	125.593	
Περιουσιακά στοιχεία ασφαλιστηρίων συμβολαίων την 1/1	0	-	-	-	0	0	-	-	-	0	
Καθαρή Ασφαλιστική Υποχρέωση την 1/1	18.298	3.242	104.117	5.968	131.625	19.535	3.414	95.417	7.226	125.593	
Εσοδα Ασφάλισης											
Υπόλοιπα Συμβόλαια	(126.735)	0	0	0	(126.735)	(115.704)	0	0	0	(115.704)	
Δαπάνες υπηρεσιών ασφάλισης											
Επισυμβάσεις απαιτήσεις και λοιπά καταλογιστέα έξοδα	0	0	45.053	(3.427)	41.625	0	0	69.556	0	69.556	
Απόσβεση των ταμειακών ροών απόκτησης ασφάλισης	38.696	0	0	0	38.696	33.307	0	0	0	33.307	
Μεταβολές στην υποχρέωση για επισυμβάσεις απαιτήσεις	0	0	63.820	4.828	68.649	0	0	13.617	(932)	12.685	
Ζημίες επαχθών ομάδων συμβολαίων και αντιστροφές των εν λόγω ζημιών	0	639	0	0	639	0	(172)	0	0	(172)	
	38.696	639	108.873	1.401	149.609	33.307	(172)	83.174	(932)	115.376	
Αποτέλεσμα υπηρεσιών ασφάλισης	(88.039)	639	108.873	1.401	22.874	(82.398)	(172)	83.174	(932)	(328)	
Χρηματοοικονομικά έσοδα ή δαπάνες ασφάλισης	0	0	3.185	175	3.360	0	0	(3.659)	(326)	(3.985)	
Επίδραση από διακυμάνσεις συναλλαγματικών ισοτιμιών	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Συνολικές μεταβολές στην κατάσταση αποτελεσμάτων & λοιπών συνολικών εσόδων	(88.039)	639	112.058	1.576	26.234	(82.398)	(172)	79.515	(1.258)	(4.313)	
Ταμειακές Ροές											
Εισπραχθέντα ασφαλιστρον	129.741	0	0	0	129.741	116.563	0	0	0	120.570	
Πληρωμές επισυμβάσεων απαιτήσεων και άλλων δαπανών υπηρεσιών ασφάλισης	0	0	(80.748)	0	(80.748)	0	0	(70.815)	0	(75.339)	
Ταμειακές ροές απόκτησης ασφάλισης	(39.948)	0	0	0	(39.948)	(35.403)	0	0	0	(35.403)	
Συνολικές ταμειακές ροές	89.793	0	(80.748)	0	9.045	81.161	0	(70.815)	0	9.828	
Καθαρή Ασφαλιστική Υποχρέωση την 31/12	20.053	3.881	135.426	7.544	166.904	18.298	3.242	104.117	5.968	131.108	
Υποχρεώσεις ασφαλιστηρίων συμβολαίων την 31/12	20.053	3.881	135.426	7.544	166.904	18.298	3.242	104.117	5.968	131.625	
Καθαρή Ασφαλιστική Υποχρέωση την 31/12	20.053	3.881	135.426	7.544	166.904	18.298	3.242	104.117	5.968	131.625	



3. Ανάλυση κίνησης της καθαρής απαίτησης / υποχρέωσης των συμβολαίων αντασφάλισης που κατέχονται

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει την κίνηση της καθαρής απαίτησης/υποχρέωσης των συμβολαίων αντασφάλισης που κατέχονται, αναλύοντας το περιουσιακό στοιχείο εναπομένουσας κάλυψης και τα ανακτήσιμα ποσά για επισυμβάσεις απαιτήσεις για το χαρτοφυλάκιο αυτό:

Πίνακας Μεταβολής του καθαρού περιουσιακού στοιχείου ή της υποχρέωσης για τα συμβόλαια αντασφάλισης που έχουν εκδοθεί που απεικονίζει την υποχρέωση για εναπομένουσα κάλυψη και επισυμβάσεις απαιτήσεις.	2023					2022					
	Περιουσιακά στοιχεία για εναπομένουσα κάλυψη		Ποσά που πρέπει να εισπραχθούν για επισυμβάσεις απαιτήσεις			Περιουσιακά στοιχεία για εναπομένουσα κάλυψη		Ποσά που πρέπει να εισπραχθούν για επισυμβάσεις απαιτήσεις			Σύνολο
	Εξαιρουμένου του στοιχείου ανάκτησης ζημιάς	Στοιχείο ανάκτησης ζημιάς	Συμβόλαια εντός της Προσέγγισης κατανομής ασφαλίσεων	Εκτιμήσεις της παρούσας αξίας των μελλοντικών ταμειακών ροών	Προσαρμογή μη χρηματοοικονομικού κινδύνου	Εξαιρουμένου του στοιχείου ανάκτησης ζημιάς	Στοιχείο ανάκτησης ζημιάς	Συμβόλαια εντός της Προσέγγισης κατανομής ασφαλίσεων	Εκτιμήσεις της παρούσας αξίας των μελλοντικών ταμειακών ροών	Προσαρμογή μη χρηματοοικονομικού κινδύνου	
Πίνακας Μεταβολής του καθαρού περιουσιακού στοιχείου ή της υποχρέωσης για τα ασφαλιστήρια συμβόλαια που έχουν εκδοθεί που απεικονίζει την υποχρέωση για εναπομένουσα κάλυψη και επισυμβάσεις απαιτήσεις.											
Υποχρεώσεις συμβολαίων αντασφάλισης την 1/1	(3.143)	71	12.243	671	9.843	(1.847)	80	10.206	1.227	9.666	
Περιουσιακά στοιχεία συμβολαίων αντασφάλισης την 1/1	(3.143)	71	12.243	671	9.843	(1.847)	80	10.206	1.227	9.666	
Καθαρή αντασφαλιστική Υποχρέωση την 1/1											
Ανακτήσιμα ποσά από αντασφαλιστές											
Ποσά ανακτήσιμα για απαιτήσεις και άλλα έξοδα που πραγματοποιήθηκαν κατά την περίοδο	0	0	1.936	(310)	1.625	0	0	280	0	280	
Μεταβολές στα ανακτήσιμα ποσά της υποχρέωσης για επισυμβάσεις απαιτήσεις	0	0	19.120	805	19.925	0	0	2.269	(522)	1.747	
Μεταβολές στις ταμειακές ροές εκπλήρωσης από υποκείμενα επαχθή ασφαλιστήρια συμβόλαια	0	39	0	0	39	0	(9)	0	0	(9)	
	0	39	21.055	495	21.589	0	(9)	2.550	(522)	2.019	
Κατανομή ασφαλίσεων αντασφάλισης											
Ποσά που αφορούν τις μεταβολές των περιουσιακών στοιχείων για την εναπομένουσα κάλυψη	(17.111)	0	0	0	(17.111)	(12.184)	0	0	0	(12.184)	
	(17.111)	0	0	0	(17.111)	(12.184)	0	0	0	(12.184)	
Στοιχεία επενδύσεων αντασφάλισης	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Επίδραση από μεταβολές στον κίνδυνο μη εκπλήρωσης υποχρεώσεων του Αντασφαλιστή	0	0	20	0	20	0	0	(2)	0	(2)	
Αποτελεσμα υπηρεσιών ασφαλίσης	(17.111)	39	21.075	495	4.498	(12.184)	(9)	2.547	(522)	(10.167)	
Χρηματοοικονομικά Έσοδα Αντασφάλισης	0	0	295	112	407	0	0	(537)	(34)	(571)	
Επίδραση από διακυμάνσεις συναλλαγματικών ισοτιμιών	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Συνολικές μεταβολές στην κατάσταση αποτελεσμάτων & λοιπών συνολικών εσόδων	(17.111)	39	21.371	606	4.905	(12.184)	(9)	2.011	(556)	(10.738)	
Ταμειακές Ροές											
Καταβληθέντα ασφάλιστρα, καθαρά από επιστροφή	16.047	0	0	0	16.047	10.888	0	0	0	10.888	
Εισπραθέν ποσό	0	0	(1.904)	0	(1.904)	0	0	27	0	(1.251)	
Συνολικές ταμειακές ροές	16.047	0	(1.904)	0	14.144	10.888	0	27	0	9.637	
Καθαρά περιουσιακά στοιχεία/(υποχρεώσεις) συμβολαίων αντασφάλισης στις 31/12	(4.207)	110	31.710	1.277	28.891	(3.143)	71	12.243	671	8.565	
Περιουσιακά στοιχεία συμβολαίων αντασφάλισης την 31/12	(4.207)	110	31.710	1.277	28.891	(3.143)	71	12.243	671	9.843	
Υποχρεώσεις συμβολαίων αντασφάλισης την 31/12	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Καθαρή Ασφαλιστική Υποχρέωση την 31/12	(4.207)	110	31.710	1.277	28.891	(3.143)	71	12.243	671	9.843	



4. Κίνηση των στοιχείων επιμέτρησης των ασφαλιστηρίων συμβολαίων

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει τη μεταβολή του καθαρού περιουσιακού στοιχείου ή της υποχρέωσης για τα ασφαλιστήρια συμβόλαια που έχουν εκδοθεί, ανά στοιχείο επιμέτρησης που αφορά στις εκτιμήσεις της παρούσας αξίας των μελλοντικών ταμειακών ρών, στην προσαρμογή μη χρηματοοικονομικού κινδύνου και στο συμβατικό περιθώριο κέρδους υπηρεσιών για το χαρτοφυλάκιο Ζωής:

Γενικό Μοντέλο Μέτρησης (GMM)	2023				2022			
	Εκτιμήσεις της παρούσας αξίας των μελλοντικών ταμειακών ρών	Προσαρμογή μη χρηματοοικονομικού κινδύνου	Συμβατικό περιθώριο κέρδους υπηρεσιών	Σύνολο	Εκτιμήσεις της παρούσας αξίας των μελλοντικών ταμειακών ρών	Προσαρμογή μη χρηματοοικονομικού κινδύνου	Συμβατικό περιθώριο κέρδους υπηρεσιών	Σύνολο
Πίνακας Μεταβολής του καθαρού περιουσιακού στοιχείου ή της υποχρέωσης για τα ασφαλιστήρια συμβόλαια που έχουν εκδοθεί που απεικονίζει τις εκτιμήσεις της παρούσας αξίας των μελλοντικών ταμειακών ρών, την προσαρμογή μη χρηματοοικονομικού κινδύνου και το συμβατικό περιθώριο κέρδους υπηρεσιών								
Υποχρεώσεις ασφαλιστηρίων συμβολαίων την 1/1	75.500	6.003	2.637	84.140	103.129	12.662	74	115.865
Περιουσιακά στοιχεία ασφαλιστηρίων συμβολαίων την 1/1	(8.444)	1.665	5.708	(1.072)	(11.038)	3.150	5.069	(2.820)
Καθαρά Ασφαλιστική Υποχρέωση την 1/1	67.056	7.668	8.344	83.069	92.090	15.812	5.144	113.045
Μεταβολές που σχετίζονται με τρέχουσα υπηρεσία								
Συμβατικό περιθώριο κέρδους που αναγνωρίζεται για τις παρεχόμενες υπηρεσίες	0	0	(1.603)	(1.603)	0	0	(1.309)	(1.309)
Προσαρμογή μη χρηματοοικονομικού κινδύνου που αναγνωρίζεται για πεπερασμένο κίνδυνο	0	(875)	0	(875)	0	(1.088)	0	(1.088)
Προσαρμογή εμπειρίας	(4.204)	0	0	(4.204)	1.673	0	0	1.673
Μεταβολές που σχετίζονται με μελλοντική υπηρεσία								
Συμβόλαια που αναγνωρίζονται αρχικά στην περίοδο	(1.024)	183	841	0	(1.267)	250	1.018	0
Μεταβολές στις εκτιμήσεις που συνεπάγονται προσαρμογή του συμβατικού περιθωρίου κέρδους υπηρεσιών	(414)	(2.641)	3.055	0	(3.128)	(394)	3.522	0
Μεταβολές στις εκτιμήσεις που δεν συνεπάγονται προσαρμογή του συμβατικού περιθωρίου κέρδους υπηρεσιών	126	34	0	159	(78)	(436)	0	(515)
Μεταβολές που σχετίζονται με παρελθούσα υπηρεσία								
Προσαρμογές στην υποχρέωση για επισυμβάσεις απαιτήσεων	3.719	1	0	3.720	1.291	(214)	0	1.077
Αποτελεσμα υπηρεσιών ασφάλισης	(1.797)	(3.299)	2.294	(2.802)	(1.509)	(1.884)	3.231	(162)
Χρηματοοικονομικά έσοδα ή δαπάνες ασφάλισης	4.918	2.349	(23)	7.245	(19.585)	(6.260)	(30)	(25.875)
Επίδραση από διακυμάνσεις συναλλαγματικών ισοτιμιών	0	0	0	0	0	0	0	0
Συνολικές μεταβολές στην κατάσταση αποτελεσμάτων & λοιπών συνολικών εσόδων	3.120	(949)	2.271	4.442	(21.094)	(8.144)	3.201	(26.037)
Ταμειακές Ροές								
Εισπραχθέντα ασφάλιστρα	11.577	0	0	11.577	12.378	0	0	12.378
Πληρωμές επισυμβάσεων απαιτήσεων και άλλων δαπανών υπηρεσιών ασφάλισης	(14.825)	0	0	(14.825)	(15.877)	0	0	(15.877)
Ταμειακές ροές απόκτησης ασφάλισης	(391)	0	0	(391)	(441)	0	0	(441)
Συνολικές ταμειακές ροές	(3.638)	0	0	(3.638)	(3.940)	0	0	(3.940)
Καθαρά Ασφαλιστική Υποχρέωση την 31/12	66.538	6.719	10.616	83.873	67.056	7.668	8.344	83.069
Υποχρεώσεις ασφαλιστηρίων συμβολαίων την 31/12	70.610	5.874	7.751	84.235	75.500	6.003	2.637	84.140
Περιουσιακά στοιχεία ασφαλιστηρίων συμβολαίων την 31/12	(4.072)	845	2.865	(362)	(8.444)	1.665	5.708	(1.072)
Καθαρά Ασφαλιστική Υποχρέωση την 31/12	66.538	6.719	10.616	83.873	67.056	7.668	8.344	83.069

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει τη μεταβολή του καθαρού περιουσιακού στοιχείου ή της υποχρέωσης για τα ασφαλιστήρια συμβόλαια που έχουν εκδοθεί, ανά στοιχείο επιμέτρησης που αφορά στις εκτιμήσεις της παρούσας αξίας των μελλοντικών ταμειακών ρών, στην προσαρμογή μη χρηματοοικονομικού κινδύνου και στο συμβατικό περιθώριο κέρδους υπηρεσιών για το χαρτοφυλάκιο ασφαλιστηρίων συμβολαίων συνδεδεμένων με επενδύσεις (Unit Linked):

Προέγγιση Μεταβλητής Αμοιβής	2023				2022			
	Εκτιμήσεις της παρούσας αξίας των μελλοντικών ταμειακών ρών	Προσαρμογή μη χρηματοοικονομικού κινδύνου	Συμβατικό περιθώριο κέρδους υπηρεσιών	Σύνολο	Εκτιμήσεις της παρούσας αξίας των μελλοντικών ταμειακών ρών	Προσαρμογή μη χρηματοοικονομικού κινδύνου	Συμβατικό περιθώριο κέρδους υπηρεσιών	Σύνολο
Πίνακας Μεταβολής του καθαρού περιουσιακού στοιχείου ή της υποχρέωσης για τα ασφαλιστήρια συμβόλαια που έχουν εκδοθεί που απεικονίζει τις εκτιμήσεις της παρούσας αξίας των μελλοντικών ταμειακών ρών, την προσαρμογή μη χρηματοοικονομικού κινδύνου και το συμβατικό περιθώριο κέρδους υπηρεσιών								
Υποχρεώσεις ασφαλιστηρίων συμβολαίων την 1/1	34.900	219	180	35.298	40.499	244	624	41.367
Περιουσιακά στοιχεία ασφαλιστηρίων συμβολαίων την 1/1	0	0	0	0	0	0	0	0
Καθαρά Ασφαλιστική Υποχρέωση την 1/1	34.900	219	180	35.298	40.499	244	624	41.367
Μεταβολές που σχετίζονται με τρέχουσα υπηρεσία								
Συμβατικό περιθώριο κέρδους που αναγνωρίζεται για τις παρεχόμενες υπηρεσίες	0	0	0	0	0	0	(25)	(25)
Προσαρμογή μη χρηματοοικονομικού κινδύνου που αναγνωρίζεται για πεπερασμένο κίνδυνο	0	(25)	0	(25)	0	(21)	0	(21)
Προσαρμογή εμπειρίας	(351)	0	0	(351)	(35)	0	0	(35)
Μεταβολές που σχετίζονται με μελλοντική υπηρεσία								
Συμβόλαια που αναγνωρίζονται αρχικά στην περίοδο	48	7	(56)	(0)	71	47	(118)	0
Μεταβολές στις εκτιμήσεις που συνεπάγονται προσαρμογή του συμβατικού περιθωρίου κέρδους υπηρεσιών	104	21	(125)	(0)	353	(51)	(302)	0
Μεταβολές στις εκτιμήσεις που δεν συνεπάγονται προσαρμογή του συμβατικού περιθωρίου κέρδους υπηρεσιών	419	2	0	422	0	0	0	0
Μεταβολές που σχετίζονται με παρελθούσα υπηρεσία								
Προσαρμογές στην υποχρέωση για επισυμβάσεις απαιτήσεων	48	0	0	48	(21)	0	0	(21)
Αποτελεσμα υπηρεσιών ασφάλισης	269	5	(180)	94	368	(25)	(444)	(102)
Χρηματοοικονομικά έσοδα ή δαπάνες ασφάλισης	3.066	0	0	3.066	(4.444)	0	0	(4.444)
Επίδραση από διακυμάνσεις συναλλαγματικών ισοτιμιών	0	0	0	0	0	0	0	0
Συνολικές μεταβολές στην κατάσταση αποτελεσμάτων & λοιπών συνολικών εσόδων	3.335	5	(180)	3.159	(4.076)	(25)	(444)	(4.546)
Ταμειακές Ροές								
Εισπραχθέντα ασφάλιστρα	4.916	0	0	4.916	5.348	0	0	5.348
Πληρωμές επισυμβάσεων απαιτήσεων και άλλων δαπανών υπηρεσιών ασφάλισης	(8.109)	0	0	(8.109)	(6.182)	0	0	(6.182)
Ταμειακές ροές απόκτησης ασφάλισης	(529)	0	0	(529)	(689)	0	0	(689)
Συνολικές ταμειακές ροές	(3.722)	0	0	(3.722)	(1.523)	0	0	(1.523)
Λοιπές Κινήσεις								
Μεταφορά σε άλλα στοιχεία της κατάστασης οικονομικής θέσης	0	0	0	0	0	0	0	0
Απελευθέρωση από περιουσιακό στοιχείο για ταμειακές ροές απόκτησης ασφάλισης	0	0	0	0	0	0	0	0
Καθαρά Ασφαλιστική Υποχρέωση την 31/12	34.512	224	(0)	34.735	34.900	219	180	35.298
Υποχρεώσεις ασφαλιστηρίων συμβολαίων την 31/12	34.512	224	(0)	34.735	34.900	219	180	35.298
Περιουσιακά στοιχεία ασφαλιστηρίων συμβολαίων την 31/12	0	0	0	0	0	0	0	0
Καθαρά Ασφαλιστική Υποχρέωση την 31/12	34.512	224	(0)	34.735	34.900	219	180	35.298



5. Αναμενόμενη αναγνώριση του συμβατικού περιθωρίου κέρδους υπηρεσιών

Οι παρακάτω πίνακες δείχνουν την αναμενόμενη αναγνώριση στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος του υπολειπόμενου συμβατικού περιθωρίου κέρδους

Αριθμός ετών αναμενόμενης αναγνώρισης	2023				Σύνολο
	Λιγότερο του 1 ετους	1 έτος	2 έτη	Περισσότερο από 3 έτη	
Ασφαλιστήρια συμβόλαια που εκδόθηκαν					
Κλάδος Ζωής	1.373	1.384	1.398	6.460	10.616
Σύνολο	1.373	1.384	1.398	6.460	10.616

5. Επίδραση στην τρέχουσα περίοδο

Η επίδραση στην τρέχουσα περίοδο η οποία προκύπτει από την προσέγγιση μετάβασης για τον σχηματισμό του συμβατικού περιθωρίου κέρδους του χαρτοφυλακίου Ζωής, κατά την ημερομηνία μετάβασης παρουσιάζεται παρακάτω:

Οι επιπτώσεις στην τρέχουσα μεταβατική περίοδο προσεγγίσεις που υιοθετήθηκαν για τη σύσταση CSM (και τα ασφαλιστικά έσοδα εάν επιλεγούν)

Ασφαλιστήρια συμβόλαια Ζωής που εκδίδονται	2023		2022	
	Υπόλοιπα Συμβόλαια	Σύνολο	Υπόλοιπα Συμβόλαια	Σύνολο
Συμβατικό περιθώριο κέρδους υπηρεσιών την 1/1	8.344	8.344	5.144	5.144
Μεταβολές που σχετίζονται με τρέχουσα υπηρεσία				
Συμβατικό περιθώριο κέρδους που αναγνωρίζεται για τις παρεχόμενες υπηρεσίες	(1.603)	(1.603)	(1.309)	(1.309)
Μεταβολές που σχετίζονται με μελλοντική υπηρεσία				
Συμβόλαια που αναγνωρίζονται αρχικά στην περίοδο	841	841	1.018	1.018
Μεταβολές στις εκτιμήσεις που συνεπάγονται προσαρμογή του συμβατικού περιθωρίου κέρδους υπηρεσιών	3.055	3.055	3.522	3.522
Αποτέλεσμα υπηρεσιών ασφάλισης	2.294	2.294	3.231	3.231
Χρηματοοικονομικά έσοδα ή δαπάνες ασφάλισης	(23)	(23)	(30)	(30)
Συνολικές μεταβολές στην κατάσταση αποτελεσμάτων & λοιπών συνολικών εσόδων	2.271	2.271	3.201	3.201
Συμβατικό περιθώριο κέρδους υπηρεσιών την 31/12	10.616	10.616	8.344	8.344

Ασφαλιστήρια συμβόλαια συνδεδεμένα με επενδύσεις που εκδόθηκαν	2023		2022	
	Υπόλοιπα Συμβόλαια	Σύνολο	Υπόλοιπα Συμβόλαια	Σύνολο
Συμβατικό περιθώριο κέρδους υπηρεσιών την 1/1	180	180	624	624
Μεταβολές που σχετίζονται με τρέχουσα υπηρεσία				
Συμβατικό περιθώριο κέρδους που αναγνωρίζεται για τις παρεχόμενες υπηρεσίες	0	0	(25)	(25)
Μεταβολές που σχετίζονται με μελλοντική υπηρεσία				
Συμβόλαια που αναγνωρίζονται αρχικά στην περίοδο	(56)	(56)	(118)	(118)
Μεταβολές στις εκτιμήσεις που συνεπάγονται προσαρμογή του συμβατικού περιθωρίου κέρδους υπηρεσιών	(125)	(125)	(302)	(302)
Αποτέλεσμα υπηρεσιών ασφάλισης	(180)	(180)	(444)	(444)
Χρηματοοικονομικά έσοδα ή δαπάνες ασφάλισης	0	0	0	0
Συνολικές μεταβολές στην κατάσταση αποτελεσμάτων & λοιπών συνολικών εσόδων	(180)	(180)	(444)	(444)
Συμβατικό περιθώριο κέρδους υπηρεσιών την 31/12	(0)	(0)	180	180



6. Στοιχεία νέας παραγωγής ασφαλιστηρίων

Τα στοιχεία νέας παραγωγής ασφαλιστηρίων συμβολαίων και συμβολαίων αντασφάλισης που κατέχονται για το χαρτοφυλάκιο Ζωής και ασφαλιστηρίων συμβολαίων συνδεμένων με επενδύσεις, γνωστοποιούνται παρακάτω:

Ασφαλιστήρια συμβόλαια Ζωής που εκδίδονται (Γενικό Μοντέλο Επιμέτρησης)	2023	2022
Υποχρεώσεις από ασφαλιστήρια συμβόλαια	Συμβόλαια που εκδόθηκαν	Συμβόλαια που εκδόθηκαν
	Μη επαχθή	Μη επαχθή
Εκτίμηση της παρούσας αξίας των μελλοντικών ταμειακών ροών, εξαιρουμένων των ταμιακών ροών απόκτησης ασφάλισης	(850)	1.696
Εκτίμηση των ταμιακών ροών απόκτησης ασφάλισης	727	(429)
Εκτίμηση της παρούσας αξίας των μελλοντικών ταμειακών εκκροών	(123)	1.267
Εκτίμηση της παρούσας αξίας των μελλοντικών ταμειακών εισροών	(900)	0
Προσαρμογή μη χρηματοοικονομικού κινδύνου	183	(250)
Συμβατικό περιθώριο κέρδους υπηρεσιών	841	(1.018)
Ποσά περιόδου που περιλαμβάνονται στις υποχρεώσεις από ασφαλιστήρια συμβόλαια	0	0

Ασφαλιστήρια συμβόλαια συνδεδεμένα με επενδύσεις που εκδόθηκαν (Πρόσέγγιση της Μεταβλητής Αμοιβής)	2023			2022		
	Συμβόλαια που εκδόθηκαν		Σύνολο	Συμβόλαια που εκδόθηκαν		Σύνολο
	Μη επαχθή	Επαχθή		Μη επαχθή	Επαχθή	
Υποχρεώσεις από ασφαλιστήρια συμβόλαια						
Εκτίμηση της παρούσας αξίας των μελλοντικών ταμειακών ροών, εξαιρουμένων των ταμιακών ροών απόκτησης ασφάλισης	122	1.978	2.100	(70)	0	(70)
Εκτίμηση των ταμιακών ροών απόκτησης ασφάλισης	947	0	947	(1)	0	(1)
Εκτίμηση της παρούσας αξίας των μελλοντικών ταμειακών ροών	1.069	1.978	3.047	(71)	0	(71)
	(3.940)	0	(3.940)	0	0	0
Προσαρμογή μη χρηματοοικονομικού κινδύνου	7	21	28	(47)	0	(47)
Συμβατικό περιθώριο κέρδους υπηρεσιών	(56)	0	(56)	118	0	118
Ποσά περιόδου που περιλαμβάνονται στις υποχρεώσεις από ασφαλιστήρια συμβόλαια	(2.919)	1.999	(921)	0	0	0

26. Λοιπές υποχρεώσεις

(Ποσά σε χιλ. €)	31.12.2023	31.12.2022
Υποχρεώσεις από φόρους τέλη	6.478	6.004
Ασφαλιστικοί Οργανισμοί	1.202	1.070
Επιταγές πληρωτέες	9.352	7.420
Πιστωτές διάφοροι	6.960	7.326
Έσοδα επόμενων χρήσεων	111	111
Σύνολο	24.104	21.930



27. Υποχρεώσεις για παροχές στο προσωπικό

(Ποσά σε χιλ. €)	31.12.2023	31.12.2022
Συμβόλαια Καθορισμένης Παροχής		
Παρούσα Αξία Υποχρεώσεων Έναρξη Χρήσης	4.003	3.725
Δαπάνη που αναγνωρίστηκε στην κατάσταση αποτελεσμάτων	125	129
Αναλογιστικά (κέρδη) ζημιές	(294)	149
Αποζημιώσεις καταβληθείσες από την εταιρία	(180)	0
Παρούσα Αξία Υποχρεώσεων Λήξη Χρήσης	3.653	4.003
Υποχρέωση Νόμου 2112		
Παρούσα Αξία Υποχρεώσεων Έναρξη Χρήσης	1.594	1.595
Μεταβολή καθαρής θέσης έναρξης χρήσης		
Δαπάνη που αναγνωρίστηκε στην κατάσταση αποτελεσμάτων	160	176
Αναλογιστικά (κέρδη) ζημιές	(95)	64
Αποζημιώσεις καταβληθείσες από την εταιρία	(158)	(241)
Παρούσα Αξία Υποχρεώσεων Λήξη Χρήσης	1.500	1.594
Συμβόλαια Καθορισμένης Εισφοράς		
Αξία Πιστωτικού Υπολοίπου Έναρξη Χρήσης	9.607	8.613
Διόρθωση Πιστωτικού Υπολοίπου Έναρξης	0	0
Εισφορές Συμβολαίων	1.477	1.393
Παροχές Συμβολαίων	(873)	(653)
Τόκοι	245	276
Φόροι και χαρτόσημο μερίσματος	(18)	(20)
Αξία Πιστωτικού Υπολοίπου Λήξη Χρήσης	10.439	9.607
Νοσ/κές Παροχές Προσωπικού		
Αξία Υποχρεώσεων Έναρξη Χρήσης	336	179
Παροχές Συμβολαίων	(560)	(272)
Λοιπές κινήσεις	729	429
Αξία Υποχρεώσεων Λήξη Χρήσης	504	336
ΣΥΝΟΛΙΚΟ ΑΠΟΘΕΜΑ ΛΗΞΗ ΧΡΗΣΗΣ	16.097	15.540

Βασικές αναλογιστικές υποθέσεις που χρησιμοποιήθηκαν	31.12.2023	31.12.2022
Επιτόκιο προεξόφλησης	Η προεξόφληση της κατ' άτομο υποχρέωσης γίνεται δι' αναφοράς στην καμπύλη που προκύπτει ως μέσος των ετών UPDATE, ECB All Issuers Curve - Spot Rates 01/1/2021-28/12/2023)	Η προεξόφληση της κατ' άτομο υποχρέωσης γίνεται δι' αναφοράς στην καμπύλη που προκύπτει ως μέσος των ετών UPDATE, ECB All Issuers Curve - Spot Rates 01/1/2019-30/12/2021)
Εναπομείνουσα μέση εργασιακή ζωή υπαλλήλων (έτη)	19	18
Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	από 2,10% έως 4,59%	από 1,50% έως 2,0%
Αριθμός προσωπικού	304	289



28. Λοιπές προβλέψεις

(Ποσά σε χιλ. €)	31.12.2023	31.12.2022
Αγωγές τρίτων κατά της εταιρίας	5.637	10.129
Λοιπές προβλέψεις	1	1
Σύνολο	5.639	10.130

Η μεταβολή των λοιπών προβλέψεων 4,4 εκ € οφείλεται κυρίως στην διαγραφή αγωγής μεγάλου ύψους, για την οποία ανάλογα απελευθερώθηκε ισόποσο ποσό της σχηματισμένης πρόβλεψης με ημερομηνία αναφοράς 31.12.2023.

29. Περιθώριο φερεγγυότητας

Κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας (SCR / MCR)

Η Εταιρεία έχει εκπληρώσει τις προβλεπόμενες υποχρεώσεις της που προκύπτουν από το εποπτικό πλαίσιο της Φερεγγυότητας II.

	31/12/2023	31/12/2022	Δ 2023/2022	
Κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας	60.982	59.585	1.397	2,3%
Σύνολο επιλέξιμων ιδίων κεφαλαίων για την κάλυψη της κεφαλαιακής απαίτησης φερεγγυότητας	82.215	88.856	-6.642	-7,5%
Δείκτης επιλέξιμων ιδίων κεφαλαίων προς κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας	134,8%	149,1%	-14,3 pts	

	31/12/2023	31/12/2022	Δ 2023/2022	
Ελάχιστη κεφαλαιακή απαίτηση	27.442	26.189	1.253	4,8%
Σύνολο επιλέξιμων ιδίων κεφαλαίων για την κάλυψη της ελάχιστης κεφαλαιακής απαίτησης	73.067	79.919	-6.851	-8,6%
Δείκτης επιλέξιμων ιδίων κεφαλαίων προς ελάχιστη κεφαλαιακή απαίτηση	266,3%	305,2%	-38,9 pts	

Τα ποσοστά κάλυψης της κεφαλαιακής απαίτησης φερεγγυότητας (SCR) και της ελάχιστης κεφαλαιακής απαίτησης φερεγγυότητας (MCR) ανέρχονται για το 2023 σε 134,8% (149,1% το 2022) και 266,3% (305,2% το 2022) αντίστοιχα.



30. Συναλλαγές με Συνδεδεμένα Μέρη

(Ποσά σε χιλ. €)	31/12/2023			
	Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις	Έσοδα	έξοδα
Μητρική εταιρία				
Αντασφαλιστικές εργασίες	21.945	3.067	-	7.991
Λοιπές συναλλαγές	-	84	-	84
	21.945	3.151	0	8.075
Συνδεδεμένες εταιρίες				
Προμήθειες παραγωγής	-	84	-	997
Λοιπές συναλλαγές	-	0	43	268
	0	84	43	1.265

(Ποσά σε χιλ. €)	31/12/2022			
	Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις	Έσοδα	έξοδα
Μητρική εταιρία				
Αντασφαλιστικές εργασίες	7.372	2.104	-	5.654
Λοιπές συναλλαγές	-	83	-	83
	7.372	2.187	0	5.737
Συνδεδεμένες εταιρίες				
Προμήθειες παραγωγής	-	59	-	973
Λοιπές συναλλαγές	-	0	48	236
	0	59	48	1.209

Οι παραπάνω συναλλαγές έχουν πραγματοποιηθεί υπό τους συνήθεις όρους της αγοράς.

Κατά τη διάρκεια της τρέχουσας χρήσης 2023 χορηγήθηκαν αμοιβές στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου ύψους € 20,4 χιλ., έναντι € 19.2 χιλ. την χρήση 2022.

Οι αμοιβές των βασικών διοικητικών στελεχών της Εταιρείας ανήλθαν σε ποσό € 2.229 χιλ. την 31.12.2023 και € 2.107 χιλ. την 31.12.2022.

31. Δεσμεύσεις και ενδεχόμενες Υποχρεώσεις

Δικαστικές Υποθέσεις

Η Εταιρεία εμπλέκεται (υπό την ιδιότητα του εναγόμενου και του ενάγοντος) σε διάφορες δικαστικές υποθέσεις και διαδικασίες επιδιαιτησίας στα πλαίσια της κανονικής λειτουργίας της. Το ύψος της πιθανής υποχρέωσης για σημαντικές δικαστικές υποθέσεις, οι οποίες εκκρεμούν κατά το τέλος της περιόδου αναφοράς, ανέρχονται σε € 231 χιλ. με 31/12/2023.

Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης

Η Εταιρεία έχει ελεγχθεί φορολογικά έως και την χρήση 2011.

Οι χρήσεις 2011-2013 έχουν ελεγχθεί από εξωτερικούς ελεγκτές σύμφωνα με το άρθρο 82 του Ν.2238/1994. Οι χρήσεις 2014-2022 έχουν ελεγχθεί από εξωτερικούς ελεγκτές σύμφωνα με το άρθρο 65α του 4174/2013.

Οι Εκθέσεις Φορολογικής Συμμόρφωσης για τις χρήσεις 2011 - 2022 εκδόθηκαν από τον τακτικό ελεγκτή χωρίς διατύπωση επιφύλαξης και χωρίς σημαντικές προσαρμογές τόσο στο έξοδο του φόρου όσο και στη σχετική πρόβλεψη όπως αποτυπώνεται στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις. Κατά την ολοκλήρωση του φορολογικού ελέγχου της χρήσης 2023, η Διοίκηση της Εταιρείας δεν αναμένει να προκύψουν σημαντικές φορολογικές υποχρεώσεις πέραν από αυτές που καταχωρήθηκαν και που απεικονίζονται στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις.

Σύμφωνα με την ΠΟΛ.1006/05.01.2016 δεν εξαιρούνται από τη διενέργεια φορολογικού ελέγχου από τις αρμόδιες φορολογικές αρχές οι επιχειρήσεις για τις οποίες εκδίδεται φορολογικό πιστοποιητικό χωρίς επιφυλάξεις για παραβάσεις της φορολογικής νομοθεσίας. Συνεπώς οι φορολογικές αρχές είναι δυνατόν να επανελέγξουν και να διενεργήσουν τον δικό τους φορολογικό έλεγχο για τις χρήσεις 2019 - 2022 για τις οποίες έχει εκδοθεί φορολογικό πιστοποιητικό από τον τακτικό ελεγκτή.



Για τις χρήσεις που αρχίζουν από 01/01/2014 και εφεξής, στο Ν.4174/2013 ορίζεται ως γενικός χρόνος παραγραφής η 5ετία από την λήξη του έτους εντός του οποίου λήγει η προθεσμία υποβολής δήλωσης.

32. Αναμορφώσεις και Αναταξινομήσεις

Οι αλλαγές στα συγκριτικά ποσά αφορούν στην 1^η Ιανουαρίου 2022, υπόλοιπα έναρξης της κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης, συνολικού εισοδήματος και μεταβολής Ιδίων Κεφαλαίων

Η Εταιρεία έχει υιοθετήσει το Δ.Π.Χ.Α. 17 και Δ.Π.Χ.Α. 9 από την 1^η Ιανουαρίου 2023 και τα συγκριτικά ποσά έχουν αναδρομικά αναταξινομηθεί κατά την ημερομηνία μετάβασης την 1^η Ιανουαρίου 2022. Στον παρακάτω πίνακα παρουσιάζονται τα ανταξινομημένα υπόλοιπα έναρξης στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης, συνοψίζοντας την επίδραση μετάβασης στο Δ.Π.Χ.Α. 17 και Δ.Π.Χ.Α. 9

Η αναμορφωμένη κατάσταση έναρξης της Χρηματοοικονομικής Θέσης αποτυπώνεται στον ακόλουθο πίνακα, στον οποίο επίσης συνοψίζεται η ποσοτική επίδραση από τη μετάβαση στο Δ.Π.Χ.Α. 17 και Δ.Π.Χ.Α. 9.

Σύνοψη επίδρασης λόγω αλλαγής προτύπων (Ποσά σε χιλ. €)	31.12.2021 Δημοσιευμένα ποσά	Επίδραση από αλλαγή προτύπων IFRS 9,17	01.01.2022 Αναμορφωμένο
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Ενσώματα περιουσιακά στοιχεία	11.426	0	11.426
Επενδύσεις σε ακίνητα	4.632	0	4.632
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	973	0	973
Χρηματοοικονομικά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	64.382	79.195	143.577
Χρηματοοικονομικά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω καθαρής θέσης	548.933	(79.131)	469.802
Επενδύσεις σε θυγατρικές	250	(250)	0
Απαιτήσεις από χρεώστες ασφαλιστρών	4.334	(4.334)	0
Περιουσιακά στοιχεία ασφαλιστηρίων συμβολαίων	0	2.820	2.820
Περιουσιακά στοιχεία συμβολαίων αντασφάλισης	8.418	1.248	9.666
Δάνεια και απαιτήσεις προς ασφαλισμένους και τρίτους	5.622	(279)	5.343
Τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις	0	0	0
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	15.911	(512)	15.399
Προμήθειες και λοιπά έξοδα παραγωγής επομένων χρήσεων	8.311	(8.311)	0
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	15.085	46	15.131
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	688.277	(9.509)	678.768
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ & ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ			
Μετοχικό κεφάλαιο	24.171	0	24.171
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	48.925	0	48.925
Αποθεματικά	42.993	(4.318)	38.675
Αποτελέσματα εις νέον	10.843	5.508	16.351
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ	126.932	1.190	128.123
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Υποχρεώσεις από ασφαλιστικά συμβόλαια	506.826	(224.002)	282.825
Υποχρεώσεις από επενδυτικά συμβόλαια	8.014	214.840	222.854
Λοιπές υποχρεώσεις	20.382	(1.538)	18.844
Υποχρεώσεις για παροχές στο προσωπικό	14.111	0	14.111
Λοιπές προβλέψεις	10.312	0	10.312
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις	1.699	0	1.699
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ	561.344	(10.699)	550.645
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ & ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ	688.277	(9.509)	678.768

Ειδικότερα, τα ίδια κεφάλαια έχουν αναμορφωθεί κατά €1,2 εκ., λόγω της μετάβασης στα νέα πρότυπα (Δ.Π.Χ.Α.17, 9). Αναταξινομήσεις που παρουσιάζονται στις γραμμές «Χρηματοοικονομικά στοιχεία σε εύλογη αξία», «Επενδύσεις σε θυγατρικές», «Απαιτήσεις από χρεώστες Ασφαλιστρών», «Περιουσιακά στοιχεία ασφαλιστηρίων συμβολαίων», «Περιουσιακά στοιχεία συμβολαίων αντασφάλισης», «Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις», «Προμήθειες και λοιπά έξοδα παραγωγής επομένων χρήσεων», «Υποχρεώσεις από επενδυτικά συμβόλαια» και «Υποχρεώσεις ασφαλιστηρίων



συμβολαίων» σχετίζονται επίσης με την εφαρμογή των νέων προτύπων. Οι λοιπές μεταβολές οφείλονται σε αναταξινομήσεις (reclass) μεταξύ των γραμμών.

33. Γεγονότα μετά την ημερομηνία Σύνταξης των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Μετά την ημερομηνία σύνταξης των Χρηματοοικονομικών καταστάσεων δεν πραγματοποιήθηκε κάποιο ουσιώδες γεγονός.



20 23

Πληροφορίες για την Groupama Ασφαλιστική

Η Groupama Ασφαλιστική συγκαταλέγεται διαχρονικά στις κορυφαίες ασφαλιστικές εταιρείες της ελληνικής αγοράς, με παρουσία από το 1928. Η εταιρεία διακρίνεται για την αξιοπιστία και την καινοτομία των προϊόντων και των υπηρεσιών της. Η Groupama Ασφαλιστική προσφέρει ολοκληρωμένα προγράμματα ασφάλισης υγείας & περιουσίας σε ιδιώτες και επιχειρήσεις, ενώ παράλληλα αναπτύσσει έξυπνες λύσεις αποταμίευσης και επένδυσης. Για την πληρέστερη εξυπηρέτηση των πελατών της, αναβαθμίζει με συνέπεια τα ψηφιακά της εργαλεία και διατηρεί ένα ισχυρό δίκτυο ασφαλιστικών συνεργατών σε κάθε γωνιά της χώρας. Το ανθρώπινο δυναμικό της Groupama Ασφαλιστικής αποτελεί την κινητήρια δύναμη της εταιρείας που διασφαλίζει την συνεχή ανάπτυξη και ευημερία της και παράλληλα την καθιστά άκρως ανταγωνιστική. Από το 2007, η εταιρεία αποτελεί 100% θυγατρική του γαλλικού Ομίλου Groupama. Περισσότερες σχετικές πληροφορίες θα βρείτε στη διεύθυνση www.groupama.gr.

Πληροφορίες για τον Όμιλο Groupama

Ο γαλλικός πολυεθνικός όμιλος Groupama παρέχει ένα ευρύ φάσμα ασφαλιστικών, τραπεζικών και χρηματοοικονομικών υπηρεσιών, καλύπτοντας τις ανάγκες πάνω από 12 εκατομμυρίων πελατών, σε παγκόσμιο επίπεδο. Με ιστορία που ξεπερνά τα 120 έτη, ο Όμιλος εξελίσσεται συνεχώς, ανταποκρινόμενος ουσιαστικά στις οικονομικές προκλήσεις κάθε εποχής και στις συνεχώς μεταβαλλόμενες ανάγκες των πελατών του. Ο Όμιλος απασχολεί σήμερα περισσότερους από 32.000 εργαζομένους σε Ευρώπη, Κίνα και Τυνησία. Περισσότερες σχετικές πληροφορίες θα βρείτε στη διεύθυνση www.groupama.com.



Groupama
Ασφαλιστική