

# ΕΤΗΣΙΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ

Eurolife FFH Μονοπρόσωπη Ανώνυμος  
Εταιρεία Γενικών Ασφαλίσεων

Για την χρήση που έληξε την  
31 Δεκεμβρίου 2023



**EUROLIFE FFH**

A FAIRFAX Company

**Eurolife FFH Ανώνυμος Εταιρεία Γενικών Ασφαλίσεων**  
**Ελ. Βενιζέλου (Πανεπιστημίου) 33-35 & Κοραή 6-10, 10564 Αθήνα**  
**[www.eurolife.gr](http://www.eurolife.gr) , Τηλ. 210 9303800**  
**Αρ. Γ.Ε.ΜΗ 12163736**

ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΤΗΣ EUROLIFE FFH A.E.G.A .....	4
ΕΚΘΕΣΗ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ.....	21
ΕΤΗΣΙΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ:	
ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ .....	28
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ .....	29
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΩΝ .....	30
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΙΑΩΝ.....	31
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ.....	32
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 1: ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ.....	33
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 2: ΒΑΣΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ.....	34
2.1 Πλαίσιο κατάρτισης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων .....	34
2.2 Υιοθέτηση Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.).....	35
2.3 Ξένο νόμισμα.....	41
2.4 Ενσώματα, περιουσιακά στοιχεία .....	41
2.5 Επενδύσεις σε ακίνητα.....	42
2.6 Άυλα περιουσιακά στοιχεία .....	42
2.7 Χρηματοοικονομικά Περιουσιακά στοιχεία και Υποχρεώσεις.....	43
2.8 Επιμέτρηση εύλογης αξίας χρηματοοικονομικών μέσων .....	46
2.9 Απομείωση αξίας περιουσιακών στοιχείων .....	47
2.9.1 Απομείωση αξίας χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων .....	47
2.9.2 Απομείωση αξίας μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων .....	49
2.10 Συμψηφισμός χρηματοοικονομικών μέσων .....	49
2.11 Τρέχουσα και αναβαλλόμενη φορολογία.....	49
2.12 Παροχές στο προσωπικό.....	50
2.13 Ασφαλιστήρια συμβόλαια και συμβόλαια αντασφάλισης.....	50
2.13.1 Διαχωρισμός στοιχείων από ασφαλιστήρια συμβόλαια και συμβόλαια αντασφάλισης .....	51
2.13.2 Βαθμός συγκεντρωσης (Level of aggregation) .....	51
2.13.3 Αναγνώριση .....	52
2.13.4 Τροποποίηση και αποαναγνώριση .....	53
2.13.5 Ταμειακές ροές Απόκτησης Ασφάλισης.....	53
2.13.6 Όριο συμβολαίου (Contract Boundary) .....	54
2.13.7 Επιμέτρηση.....	55
2.13.8 Επαχθή Συμβόλαια.....	59
2.13.9 Παρουσίαση.....	60
2.13.10 Έσοδα Ασφάλισης.....	60
2.13.11 Έξοδα Ασφάλισης.....	60
2.13.12 Έσοδα ή έξοδα των συμβολαίων αντασφάλισης.....	61
2.13.13 Χρηματοοικονομικά έσοδα ή έξοδα ασφάλισης.....	61
2.14 Μισθώσεις.....	62
2.15 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη .....	63
2.16 Μετοχικό κεφάλαιο.....	63
2.17 Μερισίματα.....	63
2.18 Προβλέψεις – Εκκρεμείς δικαστικές υποθέσεις .....	63
2.19 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα .....	64
2.20 Αναγνώριση εσόδων .....	64
2.21 Επενδύσεις σε θυγατρικές.....	64
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 3: ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΕΚΤΙΜΗΣΕΙΣ ΚΑΙ ΠΑΡΑΔΟΧΕΣ .....	64
3.1 Ασφαλιστήρια συμβόλαια και συμβόλαια αντασφάλισης .....	64
3.2 Έλεγχος απομείωσης υπεραξίας .....	66
3.3 Εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών μέσων.....	66
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 4: ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΩΝ ΚΑΙ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ.....	67
4.1 Πλαίσιο διαχείρισης κινδύνων.....	67
4.2 Ασφαλιστικός κίνδυνος .....	68
4.3 Χρηματοοικονομικοί Κίνδυνοι.....	72
4.4 Λειτουργικός κίνδυνος.....	83
4.5 Κεφαλαιακή Επάρκεια .....	83
4.6 Εύλογη αξία χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων.....	84
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 5 : ΕΝΣΩΜΑΤΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ.....	86
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 6 : ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΑ ΧΡΗΣΗΣ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΜΙΣΘΩΣΕΩΝ .....	87
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 7 : ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΣΕ ΑΚΙΝΗΤΑ.....	88
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 8 : ΑΥΛΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ.....	89
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 9 : ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΣΕ ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ .....	90
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 10 : ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΗ ΦΟΡΟΛΟΓΙΑ .....	91
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 11 : ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΣΤΗΝ ΕΥΛΟΓΗ ΑΞΙΑ ΜΕΣΩ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ.....	92
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 12 : ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΣΤΟ ΑΠΟΣΒΕΣΜΕΝΟ ΚΟΣΤΟΣ .....	93
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 13: ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΣΥΜΒΟΛΑΙΩΝ ΑΝΤΑΣΦΑΛΙΣΗΣ .....	93
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 14 : ΛΟΙΠΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ .....	96
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 15 : ΤΑΜΕΙΑΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΚΑΙ ΙΣΟΔΥΝΑΜΑ .....	96
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 16 : ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ.....	96
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 17 : ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ .....	97
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 18: ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΣΦΑΛΙΣΤΗΡΙΩΝ ΣΥΜΒΟΛΑΙΩΝ.....	97

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 19 : ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΠΑΡΟΧΩΝ ΣΤΟ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟ.....	100
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 20 : ΛΟΙΠΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ.....	101
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 21: ΚΑΘΑΡΟ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΑΣΦΑΛΙΣΗΣ.....	102
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 22: ΚΑΘΑΡΑ ΕΣΟΔΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ.....	103
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 23: ΚΑΘΑΡΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΕΣΟΔΑ/(ΕΞΟΔΑ) ΑΣΦΑΛΙΣΗΣ.....	103
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 24: ΕΞΟΔΑ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΚΑΙ ΛΟΙΠΩΝ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΩΝ ΔΑΠΑΝΩΝ.....	104
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 25 : ΦΟΡΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ.....	105
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 26 : ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ.....	105
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 27 : ΔΕΣΜΕΥΣΕΙΣ ΚΑΙ ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ.....	107
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 28 : ΜΕΡΙΣΜΑΤΑ.....	107
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 29 : ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΤΟΥ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ.....	107

**ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΤΗΣ Eurolife FFH A.E.Γ.A.**

Το Διοικητικό Συμβούλιο παρουσιάζει την Έκθεση Διαχείρισης και τις Ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2023.

**Εξέλιξη της Ελληνικής οικονομίας το 2023: αξιοσημείωτη ανθεκτικότητα, παρά τις αβεβαιότητες στο διεθνές περιβάλλον**

Η ελληνική οικονομία, συνεχίζει την ισχυρή της ανάκαμψη, παρουσιάζοντας θετικά πρόσημα ανάπτυξης από το 2021 και μετά. Εν μέσω μάλιστα των κλυδωνισμών που προκάλεσε ο πόλεμος στο Ισραήλ, των πληθωριστικών πιέσεων (αν και υπάρχει μικρή αποσυμφόρηση) καθώς και της συνεχιζόμενης ενεργειακής κρίσης η χώρα φαίνεται να διατηρεί την αναπτυξιακή δυναμική της, με το ρυθμό ανάπτυξης για το 2023 να εκτιμάται στο 2,1% παραμένοντας και το 2023 μεταξύ των υψηλότερων στη ζώνη του ευρώ. Οι ισχυρές επιδόσεις ενισχύθηκαν από την δυναμική ανάκαμψη του τουρισμού, την πρόσθετη δημοσιονομική στήριξη λόγω των υψηλών τιμών ενέργειας, αλλά και την μείωση της ανεργίας, η οποία έχει υποχωρήσει σε χαμηλό 14ετίας.

Η ανάκτηση της επενδυτικής βαθμίδας από τους διεθνείς οίκους αξιολόγησης ενισχύει την εμπιστοσύνη προς την ελληνική οικονομία και δημιουργεί προοπτικές για διεύρυνση της επενδυτικής βάσης.

Σε συνέχεια μιας δεκαετίας πολύ χαμηλών επενδυτικών ροών, πλέον σημειώνεται σημαντική ανάκαμψη επενδύσεων (σταδιακά από τα μέσα του 2020), στηριζόμενη από τους ευρωπαϊκούς πόρους και τη σταθεροποίηση του πολιτικού και ευρύτερου πλαισίου της εγχώριας οικονομίας. Το μείγμα των επενδύσεων επικεντρώνεται σε κατοικίες και κατασκευές, με τον μηχανολογικό και μεταφορικό εξοπλισμό να ακολουθεί.

Παράλληλα θετικά σημάδια προκύπτουν από την αποκλιμάκωση του πληθωρισμού το 2023 στο 3,5%, από 9,6% (δύο χρόνια πριν), ενώ παρατηρήθηκε μείωση των τιμών στα ενεργειακά αγαθά. Ωστόσο, παρέμεινε η άνοδος των τιμών στα τρόφιμα. Σε επίπεδο Ευρωζώνης, παρατηρήθηκε αποκλιμάκωση πληθωρισμού το 2023, στο 5,5% από 8,4% το 2022.

Ωστόσο υπάρχουν ακόμα αβεβαιότητες και δυσκολίες ως προς το μακροοικονομικό περιβάλλον, όπως για παράδειγμα η εξέλιξη της κρίσης στη Μέση Ανατολή καθώς και η ένταση και η διάρκεια των επιπτώσεων του πολέμου στην Ουκρανία. Παράλληλα υπάρχουν φόβοι ότι η αναχαίτιση πληθωριστικών πιέσεων, μέσω της αύξησης των επιτοκίων, μπορεί να οδηγήσει σε οικονομική ύφεση. Απαραίτητος κρίνεται ο συντονισμός της νομισματικής με την δημοσιονομική πολιτική.

Η Διοίκηση παρακολουθεί στενά τις εξελίξεις σε παγκόσμιο επίπεδο και αξιολογεί περιοδικά τις επιπτώσεις που μπορεί να έχουν στις λειτουργίες και την χρηματοοικονομική θέση της Εταιρείας. Η Εταιρεία δεν έχει δραστηριότητες στην Μέση Ανατολή, ούτε στην Ουκρανία / Ρωσία και δεν αναμένει άμεσο αντίκτυπο στις δραστηριότητες της.

Η Εταιρεία θα συνεχίσει να αξιολογεί τις οικονομικές συνθήκες, έτσι ώστε να μπορεί να αποτυπώνει έγκαιρα τυχόν αλλαγές που προκύπτουν από την αβεβαιότητα για τις μακροοικονομικές προοπτικές.

**Εξέλιξη της ελληνικής ασφαλιστικής αγοράς το 2023**

Το 2023 ήταν μια ακόμα χρονιά ανάπτυξης για την ελληνική ασφαλιστική αγορά, ακολουθώντας την αναπτυξιακή πορεία της οικονομίας της χώρας. Η ελληνική ασφαλιστική αγορά, όπως ήταν αναμενόμενο, επηρεάστηκε θετικά από τους προαναφερόμενους ρυθμούς ανάπτυξης. Η παραγωγή ασφαλιστρών<sup>(1)</sup>, ανήλθε στα €5,3 δισ. αυξανόμενη κατά 8,9% σε σχέση με το 2022.

Ωστόσο, το τελευταίο έτος χαρακτηρίστηκε από τις φυσικές καταστροφές, σε συνέχεια των καλοκαιρινών πυρκαγιών και των πρωτοφανών πλημμυρών που έφερε η κακοκαιρία «Daniel». Η ελληνική ασφαλιστική αγορά κατέβαλε πάνω από 420 εκατ. ευρώ αποζημιώσεις σε πολίτες και επιχειρήσεις για αυτές τα γεγονότα. Παράλληλα, το 2023 ήταν η χρονιά που εφαρμόστηκε για πρώτη φορά η έκπτωση του ΕΝΦΙΑ, η οποία τελικά πραγματοποιήθηκε τον Ιανουάριο του 2024.

Αναλυτικότερα, σε επίπεδο Ελληνικής ασφαλιστικής αγοράς<sup>(1)</sup>, σύμφωνα με τα διαθέσιμα στοιχεία η συνολική παραγωγή ασφαλιστρών ανέρχεται για τη χρήση 2023 σε € 5.265,6 εκατ. (2022: € 4.836,0 εκατ.), εκ των οποίων € 2.701,0 εκατ. (2022: € 2.410,5 εκατ.) αφορούν σε γενικές ασφαλίσεις και € 2.564,6 εκατ. (2022: 2.425,4 εκατ.) σε ασφαλίσεις ζωής.

Ειδικότερα, οι γενικές ασφαλίσεις αυξήθηκαν κατά 12,1% (2022: 6,1%), ενώ οι ασφαλίσεις ζωής αυξήθηκαν κατά 5,7% (2022: 2,4%). Από τους κλάδους ασφάλισης κατά ζημιών, οι κλάδοι ασφάλισης πλην αστικής ευθύνης αυτοκινήτου καταγράφουν αύξηση της τάξης του 16,0% σε σχέση με το 2022, ενώ ο κλάδος ασφάλισης αυτοκινήτων καταγράφει αύξηση της τάξης του 3,2%. Από τους κλάδους ασφάλισης ζωής, ο κλάδος ασφαλίσεων ζωής συνδεδεμένων με επενδύσεις παρουσίασε αύξηση κατά 17,4%, ενώ η διαχείριση συλλογικών συνταξιοδοτικών κεφαλαίων παρουσίασε αύξηση κατά 18,2%, ενώ σχετικά με τις παραδοσιακές ασφαλίσεις ζωής, υπήρξε μια κάμψη -5,9%.

<sup>(1)</sup> Βάσει της παραγωγής ασφαλιστρών που δημοσιεύτηκε από την Ένωση Ασφαλιστικών Εταιρειών Ελλάδος («Ε.Α.Ε.Ε.») η οποία περιλαμβάνει στοιχεία μόνο για ασφαλιστικές εταιρείες που είναι μέλη της Ε.Α.Ε.Ε. (<http://www.1.eaee.gr/paraqogi-asfalistron>)

Ο ακόλουθος πίνακας παρουσιάζει την παραγωγή ασφαλιστρών της ελληνικής αγοράς<sup>(1)</sup> ανά κλάδο ασφάλισης για τη χρήση 2023 και τη μεταβολή τους σε σχέση με τη χρήση 2022.

Ασφάλιστρα Ελληνικής Αγοράς	2023	%	Μεταβολή % σε σχέση με το 2022
<i>(ποσά σε € εκατ.)</i>			
Ασφαλίσεις ζωής	1.152	22%	-5,9%
Ασφαλίσεις ζωής συνδεδεμένες με επενδύσεις	1.007	19%	17,4%
Διαχείριση συλλογικών συνταξιοδοτικών κεφαλαίων	405	8%	18,2%
Αστική ευθύνη οχημάτων	764	15%	3,2%
Λοιποί κλάδοι κατά Ζημιών	1.937	37%	16,0%
<b>Σύνολο ακαθάριστων εγγεγραμμένων ασφαλιστρών</b>	<b>5.266</b>	<b>100%</b>	<b>8,9%</b>

Κεφαλαιακά, η ελληνική ασφαλιστική αγορά παραμένει ισχυρή, όπου Οι Ελληνικές ασφαλιστικές επιχειρήσεις παρουσιάζουν επαρκείς δείκτες Φερεγγυότητας II. Τα ίδια κεφάλαια των ασφαλιστικών εταιρειών έχουν υπερδιπλασιαστεί από το 2012, αγγίζοντας τα € 3,6 δισ. Επιπλέον, σημαντική πρόοδος καταγράφηκε τόσο σε επίπεδο εταιρικής διακυβέρνησης όσο και στην αύξηση της διαφάνειας προς τους καταναλωτές.

Περαιτέρω, σημαντικό ρόλο έχει διαδραματίσει η υιοθέτηση των δύο νέων προτύπων χρηματοοικονομικής πληροφόρησης, ΔΠΧΑ 17 «Ασφαλιστήρια συμβόλαια» (IFRS 17) και ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά μέσα» (IFRS 9), τα οποία τέθηκαν σε εφαρμογή από την 1<sup>η</sup> Ιανουαρίου 2023. Ειδικότερα, η μετάβαση στο IFRS 17 αποτέλεσε μία από τις πλέον σημαντικές αλλαγές των τελευταίων 20 ετών για τις ασφαλιστικές επιχειρήσεις, καθώς ήταν αναγκαία η πλήρης αναθεώρηση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

#### Επισκόπηση Οικονομικών Αποτελεσμάτων

Το 2023 ήταν μια ξεχωριστή χρονιά για την Eurolife FFH General Insurance S.A. (η «Εταιρεία») που χαρακτηρίστηκε από φυσικές καταστροφές που σημειώθηκαν στην Ελλάδα, με πυρκαγιές σε διάφορες περιοχές της χώρας και πλημμύρες στην περιοχή της Θεσσαλίας οι οποίες προκλήθηκαν από την καταιγίδα «Daniel».

Το ασφαλιστικό αποτέλεσμα της Εταιρείας έχει επηρεαστεί σημαντικά από αυτά τα καταστροφικά γεγονότα που ανέρχονται σε ζημιές -7,1 εκατ. ευρώ το 2023 έναντι κερδών 5,1 εκατ. ευρώ το 2022. Ωστόσο, παρά τις ζημιές αυτές, η Εταιρεία κατάφερε να παραμείνει κερδοφόρα με τα κέρδη προ φόρων το 2023 να ανέρχονται στο ποσό των € 4,3 εκατ. (2022: € 7,6 εκατ.), καθώς οι καταστροφικές ζημιές έχουν αντισταθμιστεί από τα αυξημένα κέρδη αποτίμησης των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων κατά τη διάρκεια του έτους.

#### Οικονομικά στοιχεία Εταιρείας

##### Βασικά οικονομικά μεγέθη

<i>(ποσά € εκατ.)</i>	2023	2022 Επαναδιατυπωμένο
Ακαθάριστα εγγεγραμμένα ασφάλιστρα	80,0	70,4
Έσοδα ασφάλισης	75,9	68,2
Έξοδα ασφάλισης	(69,1)	(49,3)
Καθαρά έξοδα από συμβόλαια αντασφάλισης	(13,9)	(13,7)
Αποτέλεσμα υπηρεσιών ασφάλισης	(7,1)	5,1
Έσοδα επενδύσεων <sup>1</sup>	16,2	3,1
Κέρδη προ φόρων	4,3	7,6
Φόρος Εισοδήματος	(1,3)	(2,0)
Κέρδη χρήσεως	3,0	5,6
Σύνολο Ενεργητικού	221,7	185,0
Ίδια Κεφάλαια	95,5	82,5
Καθαρές υποχρεώσεις ασφαλιστηρίων συμβολαίων	108,1	84,8
Αριθμός Προσωπικού την 31 Δεκεμβρίου	161	170

<sup>1</sup> Έσοδα επενδύσεων είναι το άθροισμα των γραμμών από την κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης: Τόκοι και μερίσματα, Καθαρά κέρδη/(ζημιές) των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων στην εύλογη αξία των αποτελεσμάτων, Προβλέψεις απομείωσης για την κάλυψη πιστωτικού κινδύνου και Λοιπά Έσοδα Επενδύσεων

**Χρηματοοικονομικοί δείκτες**

	2023	2022 Επαναδιατυπωμένο
Απόδοση Ιδίων Κεφαλαίων μετά από φόρους (ROE)	3,4%	7,0%
Απόδοση Ενεργητικού προ φόρων (ROA)	2,0%	4,0%
Περιθώριο Κέρδους προ φόρων	5,4%	10,8%
Δείκτης εξόδων (Expense Ratio)	44,7%	47,9%
Δείκτης ζημιών γενικών ασφαλίσεων (Loss Ratio)	50,3%	28,7%
Δείκτης συνολικών ασφαλιστικών εξόδων (Combined Ratio)	94,8%	76,6%
Δείκτης Φερεγγυότητας II (SCR)	127%	144%
Δείκτης Φερεγγυότητας II (MCR)	507%	531%

**Ορολογία χρηματοοικονομικών δεικτών**

Απόδοση Ιδίων Κεφαλαίων μετά από φόρους (Return on Equity - ROE): Ο λόγος των κερδών χρήσης προς την μέση τιμή των ιδίων κεφαλαίων αρχής και τέλους χρήσης.

Απόδοση Ενεργητικού προ φόρων (Return on Assets - ROA): Ο λόγος των κερδών χρήσης προ φόρων προς την μέση τιμή του ενεργητικού αρχής και τέλους χρήσης.

Περιθώριο Κέρδους προ φόρων: Ο λόγος των κερδών προ φόρων προς τα έσοδα ασφάλισης.

Δείκτης εξόδων (Expense Ratio): Καταλογιστέα έξοδα (συμπεριλαμβανομένων ταμειακών ροών απόκτησης ασφάλισης) και μη καταλογιστέα έξοδα, προς τα έσοδα ασφάλισης.

Δείκτης ζημιών γενικών ασφαλίσεων (Loss Ratio) : Συνολικές πραγματοποιηθείσες ζημιών προς τα έσοδα ασφάλισης.

Δείκτης συνολικών ασφαλιστικών εξόδων (Combined Ratio): Συνολικές πραγματοποιηθείσες ζημιές και παροχές, καταλογιστέα έξοδα (συμπεριλαμβανομένων ταμειακών ροών απόκτησης ασφάλισης) και μη καταλογιστέα έξοδα, προς τα έσοδα ασφάλισης.

Δείκτης Φερεγγυότητας II (SCR) : Επιλέξιμα ίδια κεφάλαια προς κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας (SCR).

Δείκτης Φερεγγυότητας II (MCR): Επιλέξιμα ίδια κεφάλαια προς ελάχιστη κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας (MCR).

**Ακαθάριστα εγγεγραμμένα ασφάλιστρα**

Στη χρήση 2023, τα μικτά εγγεγραμμένα ασφάλιστρα της Εταιρείας ανήλθαν σε €80,0 εκατ., παρουσιάζοντας αύξηση 13,7% σε σύγκριση με το 2022 (2022: € 70,4 εκατ.). Η αύξηση της παραγωγής ασφαλιστρών της Εταιρείας προέρχεται από όλους τους ασφαλιστικούς κλάδους.

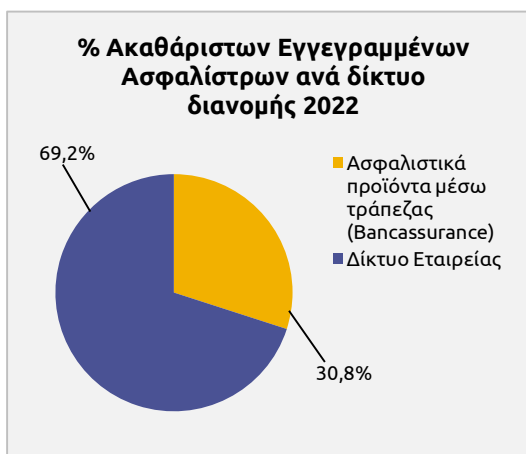
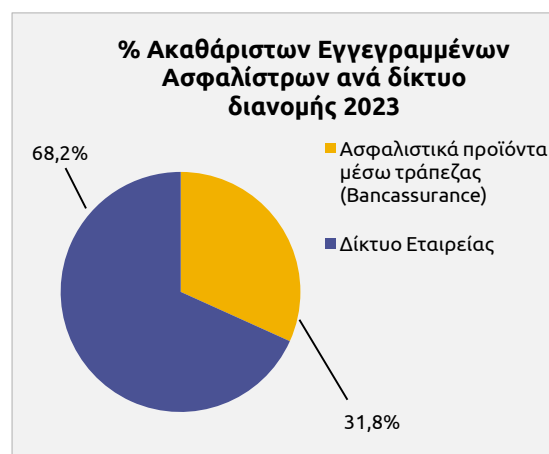
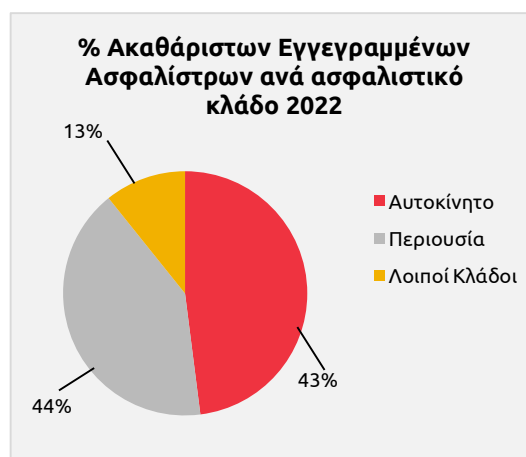
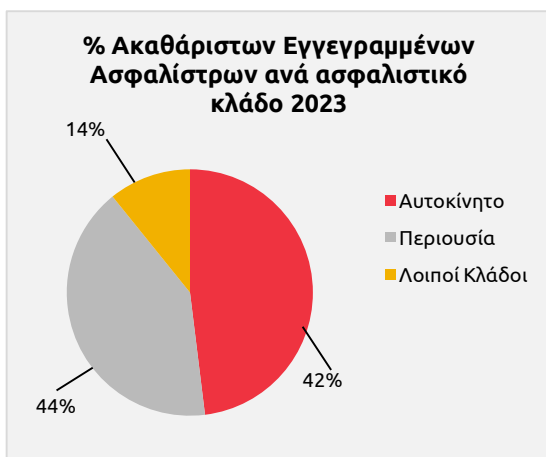
Συγκεκριμένα, η παραγωγή ασφαλιστρών του κλάδου ακινήτων παρουσίασε αύξηση € 4,1 εκατ. (13,3% σε σύγκριση με το 2022), η παραγωγή ασφαλιστρών του κλάδου αυτοκινήτων παρουσίασε αύξηση κατά € 3,3 εκατ. (11,0 % σε σύγκριση με το 2022), ενώ η παραγωγή ασφαλιστρών του άλλου κλάδου παρουσίασε αύξηση € 2,1 εκατ. (24,3% σε σύγκριση με το 2022).

Όσον αφορά τα μερίδια αγοράς, η Eurolife FFH General Insurance S.A συγκέντρωσε το 3,7%<sup>1</sup> της συνολικής αγοράς το 2023 (2022: 3,3%<sup>2</sup>).

Στα παρακάτω διαγράμματα παρουσιάζεται το σύνολο της παραγωγής ασφαλιστρών ανά ασφαλιστικό κλάδο και ανά δίκτυο διανομής για τις χρήσεις 2023 και 2022.

<sup>1</sup> Βάσει της παραγωγής ασφαλιστρών που δημοσιεύτηκε από την Ένωση Ασφαλιστικών Εταιρειών Ελλάδος («Ε.Α.Ε.Ε.») η οποία περιλαμβάνει στοιχεία μόνο για ασφαλιστικές εταιρείες που είναι μέλη της Ε.Α.Ε.Ε. (<http://www1.eaee.gr/paragogi-asfalistron>).

<sup>2</sup> Βάσει της Ετήσιας Στατιστικής Έκθεσης που δημοσιεύτηκε από την Ένωση Ασφαλιστικών Εταιρειών Ελλάδος («Ε.Α.Ε.Ε.») η οποία περιλαμβάνει στοιχεία από τις δημοσιευμένες καταστάσεις των εγκατεστημένων στην Ελλάδα ασφαλιστικών επιχειρήσεων. (<http://www1.eaee.gr/etisia-statistikiki-ekthesi>).



#### Ανάλυση αποτελέσματος ασφαλιστικών υπηρεσιών ανά ασφαλιστικό κλάδο

(ποσά σε € χιλ.)	Από 01/01 έως 31/12/2023				Από 01/01 έως 31/12/2022 Επανάδιατυπωμένο			
	Αυτοκίνητο	Περιουσία	Λοιπά	Σύνολο	Αυτοκίνητο	Περιουσία	Λοιπά	Σύνολο
Έσοδα Ασφάλισης	31.846	33.924	10.088	<b>75.858</b>	29.572	31.035	7.546	<b>68.153</b>
Έξοδα Ασφάλισης	(31.623)	(32.254)	(5.233)	<b>(69.110)</b>	(26.410)	(19.822)	(3.103)	<b>(49.335)</b>
Αποτέλεσμα υπηρεσιών ασφάλισης προ συμβολαίων αντασφάλισης	222	1.670	4.855	<b>6.748</b>	3.162	11.213	4.443	<b>18.818</b>
Καθαρά έσοδα από συμβόλαια αντασφάλισης	(3.347)	(6.616)	(3.885)	<b>(13.848)</b>	(3.086)	(6.249)	(4.348)	<b>(13.683)</b>
<b>Αποτέλεσμα υπηρεσιών ασφάλισης</b>	<b>(3.125)</b>	<b>(4.946)</b>	<b>970</b>	<b>(7.101)</b>	<b>76</b>	<b>4.963</b>	<b>95</b>	<b>5.134</b>

#### Επενδύσεις

Τα καθαρά έσοδα/(έξοδα) επενδύσεων της Εταιρείας ανήλθαν σε € 16,2 εκατ. στην χρήση 2023 € 3,1 εκατ. στην προηγούμενη χρήση. Η μεταβολή αυτή οφείλεται κυρίως στα κέρδη αποτίμησης χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων το 2023 σε σύγκριση με τις ζημίες αποτίμησης το 2022.

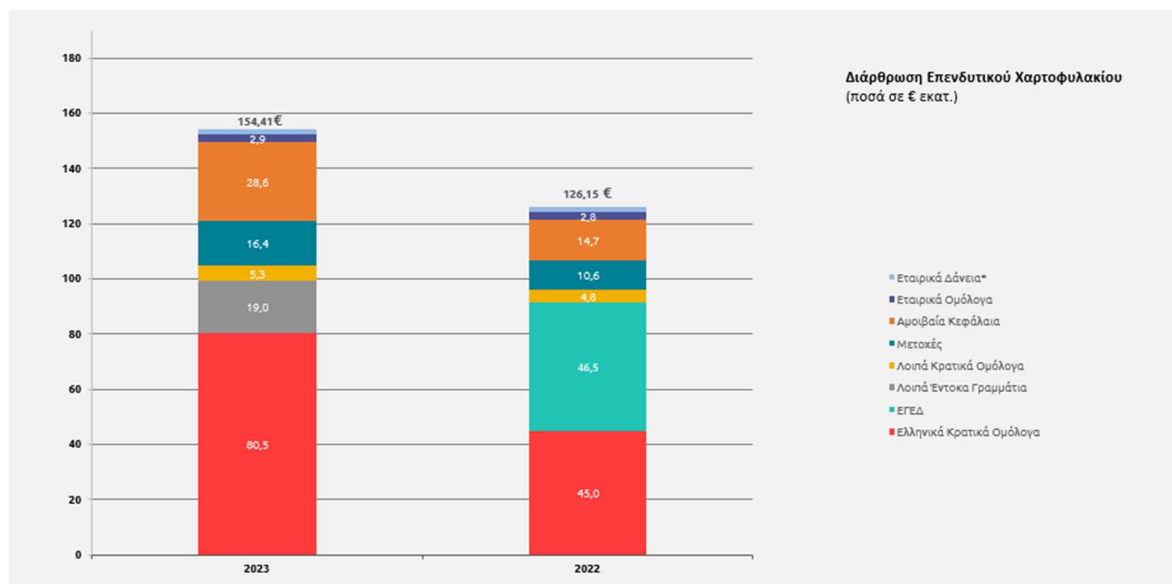
Οι ακόλουθοι πίνακες παρουσιάζουν την ανάλυση των καθαρών εσόδων/ (εξόδων) επενδύσεων για κάθε κατηγορία χρηματοοικονομικού στοιχείου στην χρήση 2023 και 2022:



31/12/2023	Έσοδα/ (Έξοδα) επενδύσεων	Κέρδη/(Ζημιές) από πώληση	Κέρδη/(Ζημιές) από αποτίμηση	Προβλέψεις απομείωσης για την κάλυψη πιστωτικού κινδύνου	Σύνολο
<i>(ποσά σε € χιλ.)</i>					
Ομόλογα	3.699	400	1.935	-	6.034
Μετοχές	325	-	5.788	-	6.114
Αμοιβαία Κεφάλαια	-	-	3.741	-	3.741
Δάνεια	96	-	-	(1)	95
Καταθέσεις	101	-	-	-	101
Λοιπά	122	-	-	-	122
<b>Καθαρά έσοδα/ (έξοδα) επενδύσεων</b>	<b>4.343</b>	<b>400</b>	<b>11.464</b>	<b>(1)</b>	<b>16.207</b>

31/12/2022 Επανάδιατυπωμένο	Έσοδα/ (Έξοδα) επενδύσεων	Κέρδη/(Ζημιές) από πώληση	Κέρδη/(Ζημιές) από αποτίμηση	Προβλέψεις απομείωσης για την κάλυψη πιστωτικού κινδύνου	Σύνολο
<i>(ποσά σε € χιλ.)</i>					
Ομόλογα	604	406	(258)	-	753
Μετοχές	2.469	-	1.212	-	3.681
Αμοιβαία Κεφάλαια	-	(2)	(1.538)	-	(1.539)
Δάνεια	46	-	-	-	46
Καταθέσεις	19	-	-	-	19
Λοιπά	153	-	-	-	153
<b>Καθαρά έσοδα/(έξοδα) επενδύσεων</b>	<b>3.291</b>	<b>405</b>	<b>(583)</b>	<b>-</b>	<b>3.113</b>

Η διάρθρωση του επενδυτικού χαρτοφυλακίου της Εταιρείας ανά κατηγορία χρηματοοικονομικών στοιχείων την 31 Δεκεμβρίου 2023 και την 31 Δεκεμβρίου 2022 έχει ως ακολούθως:



\* Εταιρικά δάνεια: 2023: €1,8 εκατ. (2022: €1,8 εκατ.)

**Οικονομικά αποτελέσματα**

Τα κέρδη προ φόρων ανήλθαν σε € 4,3 εκατ. το 2023, παρουσιάζοντας μείωση κατά 43,4% σε σχέση με το 2022 (2022: € 7,6 εκατ.). Η μείωση οφείλεται κυρίως στην μείωση του αποτελέσματος ασφαλιστικών υπηρεσιών από ασφαλιστήρια συμβόλαια που εκδόθηκαν κατά τη διάρκεια του έτους.

**Μετοχικό Κεφάλαιο - Ίδια Κεφάλαια - Βασικοί Μέτοχοι**

Η Εταιρεία είναι θυγατρική της Eurolife FFH Insurance Group Holdings SA η οποία κατέχει το 100% του μετοχικού της κεφαλαίου.

Με βάση την απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της Εταιρείας στις 22 Δεκεμβρίου 2023, το μετοχικό κεφάλαιο αυξήθηκε κατά € 9.999,98 χιλιάδες με εισφορά σε μετρητά που καλύπτεται από την Eurolife FFH Insurance Group Holdings SA και την έκδοση 162.522 νέων κοινών μετοχών με ονομαστική αξία € 61,53 έκαστος.

Στις 31 Δεκεμβρίου 2023, το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας ανέρχεται σε € 13.064 χιλιάδες, διαιρούμενο σε 212.322 κοινές ονομαστικές με δικαίωμα ψήφου μετοχές ονομαστικής αξίας € 61,53 η κάθε μία. Όλες οι κοινές ονομαστικές μετοχές έχουν εκδοθεί και το μετοχικό κεφάλαιο είναι πλήρως καταβεβλημένο.

Η Costa Luxembourg Holding Sà rl, ("Costa") εδρεύει στο Λουξεμβούργο (1 Jean Piret, L-2350 Luxembourg) και κατέχει το 80% του μετοχικού κεφαλαίου της Eurolife FFH Insurance Group Holdings SA. Η Costa ελέγχεται πλήρως από την Colonnade Finance Sàrl που επίσης εδρεύει στο Λουξεμβούργο και είναι μέλος του Ομίλου Fairfax Financial Holding Limited.

Η Eurobank SA (εφεξής «Eurobank») κατέχει το υπόλοιπο 20% του μετοχικού κεφαλαίου της Eurolife FFH Insurance Group A.E. Συμμετοχών και θεωρείται συνδεδεμένο μέρος.

Τα ίδια κεφάλαια της Εταιρείας στις 31 Δεκεμβρίου 2023 ανήλθαν σε € 95,5 εκατ. έναντι € 82,5 εκατ. το 2022.

**Διανομή Μερισματος**

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

Στις 24 Απριλίου 2022 η Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας αποφάσισε τη διανομή μερίσματος στον μέτοχο Eurolife FFH Insurance Group ποσού € 5.433 χιλ. Η διανομή του μερίσματος προήλθε από τα κέρδη της χρήσης που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2021, καθώς και από μη διανεμηθέντα κέρδη παρελθουσών χρήσεων. Το ποσό καταβλήθηκε στον μέτοχο στις 18 Μαΐου 2022.

**Θυγατρικές Εταιρείες**

Κατά το 2023 η παραγωγή ασφαλιστρών της ρουμανικής θυγατρικής Eurolife FFH Asigurari Generale SA, η οποία ξεκίνησε τη λειτουργία της τον Σεπτέμβριο του 2007, αυξήθηκε σε € 7,8 εκατ. έναντι € 4,1 εκατ. το 2022. Για το έτος 2023, η ζημιά προ φόρων ανήλθε σε € 869 χιλ. (2022: ζημίες €618 χιλ.), ενώ οι ζημίες για το έτος ανήλθαν σε € 738 χιλ. (2022: ζημίες €505 χιλ.).

Με βάση την απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της θυγατρικής Eurolife FFH Asigurari Generale S.A. στις 24 Μαρτίου 2022, η θυγατρική αύξησε το μετοχικό της κεφάλαιο κατά € 999 χιλ. (4.943 χιλ. RON) με έκδοση 3.497 νέων μετοχών ονομαστικής αξίας € 286 (RON 1.413,6), που καλύφθηκε από την Εταιρεία σε ποσοστό 95,3% και την Eurolife FFH Life Insurance SA σε ποσοστό 4,7%.

Μετά την αύξηση, το μετοχικό κεφάλαιο της θυγατρικής ανέρχεται σε € 6.779 χιλ. (27.174 χιλ. RON).

**Γεγονότα μετά την ημερομηνία του Ισολογισμού**

Με βάση την απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνελεύσεως των Μετόχων της θυγατρικής εταιρείας Eurolife FFH Asigurari Generale S.A. στις 8 Απριλίου 2024, η θυγατρική εταιρεία προχώρησε στην αύξηση μετοχικού κεφαλαίου κατά €999 χιλ. (RON 4.967 χιλ.) με την έκδοση 3.514 νέων μετοχών ονομαστικής αξίας €285 (RON 1.413,6), η οποία καλύφθηκε από τους μετόχους της, τη Eurolife FFH ΑΕΓΑ (σε ποσοστό 95,3%) και Eurolife FFH ΑΕΑΖ (σε ποσοστό 4,7%). Μετά την αύξηση το μετοχικό κεφάλαιο της θυγατρικής εταιρείας ανέρχεται σε €7.779 χιλ. (RON 32.141 χιλ.).

## Διαχείριση Ασφαλιστικών και Χρηματοοικονομικών Κινδύνων

### Πλαίσιο Διαχείρισης Κινδύνων

Η ύπαρξη ενός αποτελεσματικού πλαισίου διαχείρισης των κινδύνων θεωρείται από την Εταιρεία βασικός παράγοντας για τον περιορισμό τους και την προστασία τόσο των ασφαλισμένων όσο και των μετόχων. Οι ακολουθούμενες πρακτικές και μεθοδολογίες αποσαφηνίζουν το πλαίσιο υιοθετώντας παράλληλα τις απαιτήσεις της Εποπτικής Αρχής.

Το πλαίσιο διαχείρισης των κινδύνων αξιολογείται και προσαρμόζεται όπου και όποτε απαιτείται, λαμβάνοντας υπόψη την εμπειρία της Εταιρείας, τη δυναμική των αγορών και την εναρμόνιση του με τις εποπτικές απαιτήσεις. Σε αυτό το πλαίσιο έχει συγκροτηθεί Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων, Ενεργητικού-Παθητικού και Επενδύσεων η οποία εποπτεύει όλες τις δραστηριότητες διαχείρισης κινδύνων της Εταιρείας σε στενή συνεργασία με τη Γενική Διεύθυνση Διαχείρισης Κινδύνων.

Το σύστημα διαχείρισης κινδύνων περιλαμβάνει το σύστημα διακυβέρνησης, τη στρατηγική όπου προσδιορίζεται η διάθεση ανάληψης κινδύνων καθώς και το πλαίσιο διαχείρισης κινδύνων υποστηριζόμενο από τη μεθοδολογία που περιλαμβάνει τον εντοπισμό, μέτρηση, παρακολούθηση, έλεγχο και αναφορά των κινδύνων. Το πλαίσιο διαχείρισης των κινδύνων υπηρετούν όλες οι οργανωτικές μονάδες της Εταιρείας που εντάσσονται στην πρώτη γραμμή άμυνας (1st line of defense), η Λειτουργία Διαχείρισης Κινδύνων, η Αναλογιστική Λειτουργία και η Λειτουργία της Κανονιστικής Συμμόρφωσης που εντάσσονται στη δεύτερη γραμμή άμυνας (2nd line of defense), καθώς και η Λειτουργία Εσωτερικού Ελέγχου (3rd line of defense).

Η Εταιρεία, λόγω της φύσης των εργασιών της εκτίθεται κυρίως στους ακόλουθους κινδύνους: ασφαλιστικό, αγοράς, πιστωτικό, ρευστότητας, λειτουργικό, συγκέντρωσης, στρατηγικό και φήμης.

#### A. Ασφαλιστικός κίνδυνος

Ο ασφαλιστικός κίνδυνος είναι ο κίνδυνος που ενυπάρχει σε κάθε ασφαλιστήριο συμβόλαιο και συνίσταται στην πιθανότητα να επέλθει το ασφαλιστικό γεγονός καθώς και στην αβεβαιότητα του ποσού της επερχόμενης αποζημίωσης. Ο ασφαλιστικός κίνδυνος εμφανίζεται στο χαρτοφυλάκιο της Εταιρείας, το οποίο αποτελείται από κατηγορίες προϊόντων προστασίας και αποταμιευτικά (ατομικά και ομαδικά συμβόλαια).

Οι κυριότεροι ασφαλιστικοί κίνδυνοι (όπως ποσοτικοποιούνται από την τυποποιημένη μέθοδο) στους οποίους εκτίθεται η Εταιρεία είναι:

**Κίνδυνος ασφαλιστρού και τεχνικών προβλέψεων:** αποτυπώνει τον κίνδυνο ζημιάς ή δυσμενούς μεταβολής στην αξία των ασφαλιστικών υποχρεώσεων, που προκύπτει από διακυμάνσεις στο χρόνο επέλευσης, στη συχνότητα και στη σφοδρότητα των ασφαλισμένων συμβάντων, καθώς και στο χρόνο και στο ποσό διακανονισμού των αποζημιώσεων.

**Καταστροφικός κίνδυνος:** εκτιμά τον κίνδυνο ζημιάς ή δυσμενούς μεταβολής στην αξία των ασφαλιστικών υποχρεώσεων, που απορρέει από σημαντική αβεβαιότητα στις παραδοχές τιμολόγησης και δημιουργίας τεχνικών προβλέψεων, λόγω ακραίων ή έκτακτων συμβάντων. Τέτοια συμβάντα έχουν μικρή πιθανότητα να συμβούν αλλά μεγάλη σοβαρότητα κατά την επέλευσή τους (όπως οι φυσικές καταστροφές), με αποτέλεσμα να προκύπτει σημαντική απόκλιση στις αποζημιώσεις σε σχέση με τις αναμενόμενες.

**Κίνδυνος ακύρωσης ασφαλιστηρίων:** εκτιμά τον κίνδυνο ζημιάς ή δυσμενούς μεταβολής στην αξία των ασφαλιστικών υποχρεώσεων, που απορρέει από μεταβολές στο επίπεδο ή τη μεταβλητότητα των ποσοστών ακύρωσης συμβολαίων.

#### Διαχείριση των ασφαλιστικών κινδύνων προϊόντων Γενικών Ασφαλίσεων

Για τις **ασφαλίσεις οχημάτων**, η διαδικασία ανάληψης κινδύνου και η τιμολόγηση αποτελούν πολύ σημαντικούς μηχανισμούς αντιμετώπισης κινδύνου. Η τιμολόγηση βασίζεται στη χρήση πολυπαραμετρικών μοντέλων που έχουν ως στόχο την ορθότερη αξιολόγηση του ρίσκου και καταλληλότερη αντιστοίχιση του με το ασφάλιστρο για κάθε ασφαλισμένο. Το ασφάλιστρο υπολογίζεται ώστε να μπορεί να καλύψει τόσο τις ζημιές όσο και τα έξοδα που θα προκύψουν από το χαρτοφυλάκιο της Εταιρείας. Επιπρόσθετα, οι συμφωνίες αντασφάλισης που έχουν συναφθεί περιλαμβάνουν συμβάσεις υπερβάλλουσας ζημιάς με μέγιστο όριο ανάληψης κινδύνου για την Εταιρεία όσον αφορά πρώτον την αστική ευθύνη έναντι τρίτων στα προγράμματα αυτοκινήτου ανά συμβάν, και δεύτερον τις ιδίες ζημιές αυτοκινήτων μεγάλης αξίας.

Για τις **ασφαλίσεις περιουσίας**, παρακολουθείται το χαρτοφυλάκιο ανά πακέτο ασφάλισης προκειμένου να μπορεί να εκτιμηθεί η συχνότητα και η σφοδρότητα των ζημιών. Εφαρμόζονται κατάλληλες διαδικασίες ανάληψης κινδύνου, οι οποίες λαμβάνουν υπόψη κριτήρια όπως η φύση και η ποιότητα του κινδύνου, τα υφιστάμενα μέτρα κατά πυρός και κλοπής, η γεωγραφική τοποθεσία, η

σεισμογένεια, ο τύπος και το έτος κατασκευής του κτιρίου, οι απαλλαγές, τα επιμέρους όρια για ορισμένες κατηγορίες καλύψεων και το ιστορικό ζημιών.

Η διαχείριση των ασφαλιστικών κινδύνων περιλαμβάνει επίσης και τον καθορισμό ανώτατου επιπέδου συσσώρευσης κινδύνου και ανώτατου ποσού ζημιάς ανά κίνδυνο ή συμβάν που θα βαρύνει τα αποτελέσματα της Εταιρείας. Τα τυχόν υπερβάλλοντα ποσά αποτελούν και στις δύο περιπτώσεις αντικείμενο συμβατικής συμφωνίας αντασφάλισης ή/ και προαιρετικές εκχωρήσεις.

Συνάπτονται αντασφαλιστικές συμβάσεις με φερέγγυους αντασφαλιστές για να μετριαστούν οι καταστροφικοί, καθώς και οι μεμονωμένοι κίνδυνοι. Οι κυριότερες συμβάσεις αντασφάλισης στις γενικές ασφαλίσεις είναι Υπερβάλλουσας Ζημιάς ("XoL") και καλύπτουν το μεγαλύτερο μέρος του χαρτοφυλακίου της Εταιρείας. Οι αντασφαλιστικές συμβάσεις αναθεωρούνται σε ετήσια βάση προκειμένου να διασφαλίζεται η επάρκεια του επιπέδου προστασίας καθώς και η καταλληλότητα της Ιδίας Κράτησης. Επιπρόσθετα, υφίσταται περαιτέρω προστασία (για τα μικρότερα προϊόντα) μέσω αναλογικών συμβάσεων αντασφάλισης. Υπάρχουν επίσης περιπτώσεις επανεξέτασης των αντασφαλιστικών συμβάσεων σε τακτικότερα χρονικά διαστήματα σε περίπτωση σημαντικής αλλαγής στο χαρτοφυλάκιο, ούτως ώστε να αναθεωρηθούν εάν και όταν κριθεί απαραίτητο.

Επιπλέον, η διαχείριση των αποζημιώσεων αποτελεί επίσης μια σημαντική διαδικασία που σχετίζεται με τους ασφαλιστικούς κινδύνους. Το εκτιμώμενο κόστος των ζημιών περιλαμβάνει επίσης το κόστος διαχείρισής τους. Στο πλαίσιο αυτό, θεσπίστηκαν κατάλληλες διαδικασίες για τη διαχείριση των αναγγελιών των ζημιών για την κάλυψη του συνολικού κύκλου διεκπεραίωσής τους: αναγγελία, παραλαβή, αξιολόγηση, επεξεργασία και διακανονισμό, παράπονα και διευθέτηση διαφορών και αντασφαλιστικές ανακτήσεις.

Τέλος, η τιμολόγηση των προγραμμάτων καθώς και ο έλεγχος καταλληλότητας των αντασφαλιστικών συμβάσεων έχουν την σύμφωνη γνώμη των αναλογιστών. Μέσω του ελέγχου επάρκειας των αποθεμάτων εξασφαλίζεται ότι η Εταιρεία είναι ικανή να αποπληρώσει τις υποχρεώσεις τις προς κάθε ασφαλισμένο. Σε εξαμηνιαία βάση, υπολογίζεται το μελλοντικό κόστος των ζημιών και με βάση αυτό σχηματίζονται τα απαιτούμενα τεχνικά αποθέματα. Στα τεχνικά αποθέματα για ζημιές, συμπεριλαμβάνονται και το απόθεμα για ζημιές IBNR καθώς και το απόθεμα για το κόστος διαχείρισής των εν λόγω ζημιών. Για μελλοντικές ζημιές, η Εταιρεία εξετάζει και την επάρκεια των ασφαλιστρών και αντίστοιχα προχωρά στο σχηματισμό αποθέματος κινδύνων εν ισχύ (URR).

#### **Τεχνικές εκτίμησης και μετριασμού του κινδύνου που χρησιμοποιούνται για τους ασφαλιστικούς κινδύνους**

Η σωστή τιμολόγηση, η διαδικασία ανάληψης κινδύνου, η αντασφάλιση, η διαχείριση απαιτήσεων και η διαφοροποίηση είναι οι κύριες ενέργειες μετριασμού κινδύνου για ασφαλιστικούς κινδύνους. Προσφέροντας μια σειρά διαφορετικών ασφαλιστικών προϊόντων με ποικίλα οφέλη και ωριμάνσεις προϊόντων, η Εταιρεία μειώνει την πιθανότητα ένα μεμονωμένο γεγονός κινδύνου να έχει ουσιώδη αντίκτυπο στην οικονομική κατάσταση της Εταιρείας.

Η Εταιρεία, προκειμένου να παρακολουθεί τον ασφαλιστικό κίνδυνο, αναθεωρεί τις παραδοχές της στη διαδικασία τιμολόγησης προϊόντων και ελέγχου κερδών για τη θνησιμότητα, τις αποδόσεις των επενδύσεων και τα διοικητικά έξοδα, χρησιμοποιώντας στατιστικές και αναλογιστικές μεθόδους. Τα συνδυάζει επίσης με πρόσθετες παραδοχές που χρησιμοποιούν παραμέτρους όπως το ποσοστό ακύρωσης, η επιλογή εφάπαξ σύνταξης (για συνταξιοδοτική κάλυψη) για τη διενέργεια ελέγχων επάρκειας ευθύνης.

Επιπλέον, οι αντασφαλιστικές συμφωνίες της Εταιρείας χρησιμεύουν για τον περιορισμό της συνολικής έκθεσής της σε κίνδυνο, καθώς και για τη μείωση της μεταβλητότητας των απαιτήσεών της και τη διασφάλιση του αποτελέσματος ανάληψης κινδύνου.

#### **B. Κίνδυνος Αγοράς**

Κίνδυνος αγοράς (επενδυτικός κίνδυνος) είναι ο κίνδυνος ζημιάς ή δυσμενούς μεταβολής στη χρηματοοικονομική κατάσταση μιας επιχειρηματικής οντότητας, ο οποίος προκύπτει άμεσα ή έμμεσα από τις διακυμάνσεις στο επίπεδο και τη μεταβλητότητα των αγοραίων τιμών των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων.

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

**Κίνδυνος επιτοκίου:** Ορίζεται ο κίνδυνος που προκύπτει από τις διακυμάνσεις των επιτοκίων που επηρεάζουν τόσο τα περιουσιακά στοιχεία όσο και τις υποχρεώσεις.

**Συναλλαγματικός κίνδυνος:** Ορίζεται ο κίνδυνος που προκύπτει από τις διακυμάνσεις των συναλλαγματικών ισοτιμιών που επηρεάζουν τα περιουσιακά στοιχεία και τις υποχρεώσεις της Εταιρείας.

**Κίνδυνος Μετοχών:** Η Εταιρεία, κατέχοντας θέσεις σε μετοχές και μετοχικά αμοιβαία κεφάλαια, εκτίθεται σε κίνδυνο μετοχών που οφείλεται στις διακυμάνσεις των τιμών τους.

**Κίνδυνος συγκέντρωσης στον κίνδυνο αγοράς:** Η Εταιρεία, εκτίθεται σε αυτό τον κίνδυνο μέσω των τοποθετήσεών της σε μεμονωμένους εκδότες π.χ. για προθεσμιακές καταθέσεις, ομόλογα, μετοχές, κλπ.

**Κίνδυνος πιστωτικών περιθωρίων:** Πρόκειται για τον κίνδυνο που προκύπτει από μεταβολές στο επίπεδο ή στη μεταβλητότητα των πιστωτικών περιθωρίων και μπορεί να επηρεάσει την αξία των περιουσιακών στοιχείων. Η Εταιρεία εκτίθεται σε αυτή την κατηγορία μέσω τοποθετήσεων σε προθεσμιακές καταθέσεις και ομόλογα-δάνεια.

#### Διαχείριση των κινδύνων αγοράς

Η Εταιρεία παρακολουθεί σε συνεχή βάση τον κίνδυνο αγοράς, με μέτρα που καθορίζονται στις μεμονωμένες πολιτικές διαχείρισης κινδύνου. Για το σκοπό αυτό:

- Έχει διαμορφωθεί και εφαρμόζεται Επενδυτική Πολιτική, η οποία διέπει τις επενδυτικές δραστηριότητες της Εταιρείας καθώς και Πολιτική Διαχείρισης Επενδυτικού Κινδύνου
- Παρακολουθείται η έκθεση του χαρτοφυλακίου των περιουσιακών στοιχείων σε κάθε υπό-ενότητα του κινδύνου αγοράς κι έχουν θεσπιστεί όρια ανά κατηγορία περιουσιακών στοιχείων.

Για την παρακολούθηση και μέτρηση των κινδύνων αγοράς, η Εταιρεία χρησιμοποιεί τα προαναφερόμενα όρια κινδύνου, εφαρμόζει τη μεθοδολογία Αξία σε Κίνδυνο (VaR: Value at Risk), παρακολουθεί τις αποτιμήσεις του χαρτοφυλακίου περιουσιακών στοιχείων σε συνεχή βάση και πραγματοποιεί προσομοιώσεις ακραίων καταστάσεων για τον υπολογισμό των πιθανών ζημιών σε περίπτωση μη ομαλών συνθηκών της αγοράς ή αναλύσεις ευαισθησίας σε τακτική βάση, ανάλογα με την υφιστάμενη διάρθρωση του χαρτοφυλακίου, τη στρατηγική και τις συνθήκες που επικρατούν στην αγορά.

#### **Γ. Πιστωτικός κίνδυνος**

Ο πιστωτικός κίνδυνος προκύπτει από την πιθανότητα κάποιος αντισυμβαλλόμενος να προκαλέσει οικονομική ζημία λόγω αδυναμίας εκπλήρωσης των οικονομικών του υποχρεώσεων ως αποτέλεσμα χειροτέρευσης της οικονομικής του κατάστασης. Η Εταιρεία είναι εκτεθειμένη σε πιστωτικό κίνδυνο ο οποίος προέρχεται κυρίως από: ομολογίες-δάνεια, απαιτήσεις ανασφάλισης, απαιτήσεις ασφαλιστρών και ταμειακά διαθέσιμα & ισοδύναμα.

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

Ως πιστωτικός κίνδυνος από απαιτήσεις ανασφάλισης νοείται η αδυναμία ενός ανασφαλιστή να εκπληρώσει τις οικονομικές του υποχρεώσεις. Η Εταιρεία, στο πλαίσιο διαχείρισης των ασφαλιστικών κινδύνων συνάπτει ανασφαλιστικές συμφωνίες με διάφορους ανασφαλιστές και ως εκ τούτου εκτίθεται σε πιστωτικό κίνδυνο. Παρ' ότι με αυτές τις συμφωνίες αντιμετωπίζεται ο ασφαλιστικός κίνδυνος, οι απαιτήσεις από τους ανασφαλιστές εκθέτουν την Εταιρεία σε ενδεχόμενο πιστωτικό κίνδυνο.

Ως πιστωτικός κίνδυνος από απαιτήσεις ασφαλιστρών νοείται η αδυναμία ενός διαμεσολαβούντα / πράκτορα να αποδώσει τα ασφαλιστρα που έχει εισπράξει από τον πελάτη στην Εταιρεία.

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

#### Διαχείριση του πιστωτικού κινδύνου

Ως μέτρο αξιολόγησης του πιστωτικού κινδύνου χρησιμοποιείται η πιστοληπτική ικανότητα κάθε αντισυμβαλλομένου (εκδότη χρεωστικού τίτλου και ανασφαλιστή), όπως αυτή προκύπτει από Πιστοποιημένους Οίκους αξιολόγησης, χωρίς η Εταιρεία να προβαίνει σε δική της αξιολόγηση.

Οι ανασφαλιστικές συμβάσεις επανεξετάζονται σε τακτά χρονικά διαστήματα προκειμένου να διασφαλίζεται ότι το επίπεδο προστασίας είναι επαρκές και ότι οι εν λόγω συμβάσεις υποστηρίζονται από φερέγγυους ανασφαλιστές. Στο πλαίσιο αυτό έχουν θεσπιστεί αυστηρές αρχές για την επιλογή των ανασφαλιστών.

Η Εταιρεία εφαρμόζει πολιτικές και πρότυπα για τη διαχείριση και παρακολούθηση του πιστωτικού κινδύνου από διαμεσολαβητές με έμφαση στην καθημερινή παρακολούθηση των μεγαλύτερων υπολοίπων, παρακολουθώντας ταυτόχρονα και τα θεσπισμένα όρια.

#### **Δ. Κίνδυνος ρευστότητας**

Ο κίνδυνος ρευστότητας μπορεί να εκδηλωθεί από την αδυναμία της Εταιρείας να ρευστοποιήσει επενδύσεις και άλλα περιουσιακά στοιχεία, προκειμένου να εκπληρώσει τις οικονομικές της υποχρεώσεις όταν αυτές καταστούν απαιτητές.

Παράγοντες όπως μια χρηματοπιστωτική κρίση, ενεργειακή κρίση λόγω πανδημίας ή πολέμου, δυνητικά θα μπορούσαν να επηρεάσουν την συμπεριφορά των ασφαλισμένων. Σε τέτοιες περιπτώσεις, ενδέχεται οι πελάτες να προχωρήσουν σε εξαγορές των συμβολαίων τους και ως εκ τούτου αναμένονται σημαντικές ταμειακές εκροές για την Εταιρεία. Προκειμένου να αντιμετωπιστεί ένα τέτοιο ενδεχόμενο, η Εταιρεία διατηρεί επαρκή περιουσιακά στοιχεία άμεσα ρευστοποιήσιμα καθώς και

αντασφαλιστικές συμβάσεις που καλύπτουν καταστροφικούς κινδύνους. Η ρευστότητα της παρακολουθείται στενά σε καθημερινή βάση.

### Διαχείριση του κινδύνου ρευστότητας

Προκειμένου η Εταιρεία να διαχειρίζεται αποτελεσματικά τον κίνδυνο της ρευστότητας έχει θεσπίσει, καταγράψει και ακολουθεί ένα σύνολο εγγράφων μεταξύ των οποίων είναι και η Πολιτική Διαχείρισης Κινδύνου Ρευστότητας.

Συγκεκριμένες αρχές διέπουν τα εν λόγω έγγραφα και διασφαλίζουν την αποτελεσματική διαχείριση η οποία κατά κύριο λόγο επιτυγχάνεται με τη διακράτηση επαρκών ταμειακών διαθεσίμων και ισοδυνάμων καθώς και χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων με υψηλή εμπορευσιμότητα τα οποία είναι εύκολο να ρευστοποιηθούν για την κάλυψη λειτουργικών αναγκών. Επιπλέον παρακολουθείται η χρονική αναντιστοιχία των ταμειακών εισροών και εκροών τόσο σε επίπεδο περιουσιακών στοιχείων όσο και υποχρεώσεων.

### **E. Λειτουργικός κίνδυνος**

Λειτουργικός κίνδυνος είναι ο κίνδυνος ζημιάς λόγω ανεπάρκειας ή αποτυχίας εσωτερικών διαδικασιών, ανθρώπων, συστημάτων ή/και εξωτερικών γεγονότων. Είναι εγγενής σε κάθε λειτουργία και επιχειρηματική δραστηριότητα της Εταιρείας. Για τη διαχείρισή του απαιτείται ένα αποτελεσματικό σύστημα προκειμένου να εντοπίζονται τα σημεία έκθεσης και να αξιολογείται/ποσοτικοποιείται αυτή η έκθεση, να αναγνωρίζονται οι εκδηλώσεις γεγονότων λειτουργικού κινδύνου, να ορίζονται τα όρια ανοχής και όπου απαιτείται να μειώνεται η έκθεση στα αποδεκτά επίπεδα.

Η Εταιρεία, λαμβάνοντας υπόψη τη φύση, την κλίμακα και την πολυπλοκότητα των δραστηριοτήτων της έχει διαμορφώσει το κατάλληλο Πλαίσιο Διαχείρισης Λειτουργικών Κινδύνων με μεθοδολογίες, αρχές διακυβέρνησης, πολιτικές και διαδικασίες που επιτρέπουν την αποτελεσματική αναγνώριση, αξιολόγηση, διαχείριση, παρακολούθηση και αναφορά των κινδύνων (στους οποίους εκτίθεται ή ενδέχεται να εκτεθεί στο άμεσο μέλλον). Το προαναφερθέν πλαίσιο ενσωματώνεται στις διαδικασίες λήψης αποφάσεων και στην εταιρική κουλτούρα ενισχύοντας την ευαισθητοποίηση για το λειτουργικό κίνδυνο, ενώ εφαρμόζεται παράλληλα με ένα πρόγραμμα συνεχούς ενίσχυσης της ενσυναίσθησης απέναντι στον κίνδυνο σε όλο το προσωπικό.

Το Πλαίσιο Διαχείρισης Λειτουργικών Κινδύνων της Εταιρείας περιλαμβάνει μεθοδολογίες που αφορούν: στην Αυτό-αξιολόγηση Κινδύνων και Ελέγχων (Risk Control Self-Assessment), στην αξιολόγηση σεναρίων, στην αξιολόγηση της έκθεσης στον κίνδυνο της Απάτης (FRA), στην αξιολόγηση των σχέσεων εξωτερικής ανάθεσης (ORA), στην αξιολόγηση των παρόχων υπηρεσιών υπολογιστικού νέφους, στην αξιολόγηση του κινδύνου επιχειρηματικών πρακτικών (conduct risk assessment), στην αξιολόγηση του επιχειρηματικού περιβάλλοντος, στην παρακολούθηση δεικτών έγκαιρης προειδοποίησης κινδύνου (KRIs) και στη διαχείριση γεγονότων λειτουργικού κινδύνου (λειτουργικές ζημιές) και περιγράφεται σε αντίστοιχα έγγραφα (μεθοδολογίες, πολιτικές ή/και διαδικασίες).

Η στρατηγική της Εταιρείας σχετικά με τη διαχείριση των λειτουργικών κινδύνων, περιλαμβάνει:

- Την δημιουργία του προαναφερθέντος Πλαισίου Διαχείρισης Λειτουργικών Κινδύνων, διαμορφώνοντας μια ξεκάθαρη δομή ανάθεσης ρόλων, αρμοδιοτήτων και ευθυνών της διοίκησης και του προσωπικού.
- Την εκτέλεση των ακόλουθων δραστηριοτήτων:
  - ✓ αυτό-αξιολόγηση των κινδύνων και των ελέγχων (RCSA), αξιολόγηση κρισιμότητας & κινδύνων εξωτερικής ανάθεσης, αξιολόγηση κινδύνων παρόχων υπηρεσιών υπολογιστικού νέφους, αξιολόγηση των σχέσεων εξωτερικής ανάθεσης (ORA), αξιολόγηση επιχειρηματικού περιβάλλοντος, αξιολόγηση κινδύνων από επιχειρηματικές πρακτικές και αξιολόγηση της έκθεσης στον κίνδυνο της απάτης (FRA)
  - ✓ διατήρηση αρχείων καταγραφής των εσωτερικών λειτουργικών ζημιών και των αιτιών επέλευσής τους καθώς και ανάλυση εξωτερικών γεγονότων λειτουργικού κινδύνου,
  - ✓ καθιέρωση και παρακολούθηση βασικών δεικτών κινδύνου (KRIs),
  - ✓ θέσπιση και καταγραφή μεθοδολογιών, πολιτικών και των διαδικασιών διαχείρισης λειτουργικών κινδύνων,
  - ✓ ανάπτυξη και ανάλυση του κατάλληλου συνόλου σεναρίων, με τα οποία εξετάζεται η πιθανή έκθεση σε λειτουργικό κίνδυνο
  - ✓ αναγνώριση, επιμέτρηση και μείωση (όταν κρίνεται αναγκαίο) κινδύνων κατά τη δημιουργία νέων προϊόντων, διαδικασιών ή/και συστημάτων
  - ✓ διαμόρφωση και ετήσια δοκιμή πλάνου επιχειρηματικής συνέχειας
  - ✓ ενίσχυση την ευαισθητοποίησης για τους λειτουργικούς κινδύνους στην Εταιρεία.
  - ✓ διαμόρφωση του προφίλ λειτουργικών κινδύνων του Οργανισμού (συμπεριλαμβάνεται ο εντοπισμός και η συνοπτική περιγραφή των 10 σημαντικότερων λειτουργικών κινδύνων)
  - ✓ υποβολή αναφορών για την ενημέρωση του Διοικητικού Συμβουλίου (μέσω της RALIMCo & του Audit Committee)



### Κεφαλαιακή επάρκεια

Η στρατηγική διαχείρισης κεφαλαίων που εφαρμόζεται από την Εταιρεία έχει ως πρωταρχικό στόχο αφενός, να εξασφαλίσει ότι η Εταιρεία έχει επαρκή κεφαλαιοποίηση σε συνεχή βάση σύμφωνα με το εποπτικό πλαίσιο της Φερεγγυότητας II, και αφετέρου, εντός αυτού του πλαισίου να μεγιστοποιήσει την απόδοση στους μετόχους χωρίς να παραβιάζονται τα συνολικά όρια ανοχής κινδύνων της Εταιρείας καθώς και η διάθεση για ανάληψη κινδύνων.

Οι υπολογισμοί της Κεφαλαιακής Απαιτήσης Φερεγγυότητας (SCR), της Ελάχιστης Κεφαλαιακής Απαιτήσης (MCR) καθώς και των επιλέξιμων Ιδίων Κεφαλαίων της Εταιρείας πραγματοποιείται σε τριμηνιαία βάση και τα αποτελέσματα των υπολογισμών αυτών υποβάλλονται στην Εποπτική Αρχή, όπως προβλέπεται από το εποπτικό πλαίσιο. Επιπλέον, η κεφαλαιακή επάρκεια (SCR ratio) της Εταιρείας, αξιολογείται σε συνεχή βάση, μέσω εκτιμήσεων επί των επιλέξιμων Ιδίων Κεφαλαίων και του SCR, λαμβάνοντας υπόψη δεδομένα της αγοράς και πραγματικά δεδομένα για το χαρτοφυλάκιο περιουσιακών στοιχείων. Ο βασικός στόχος είναι να εξασφαλιστεί η έγκαιρη ενημέρωση και δράση της Διοίκησης όποτε κρίνεται απαραίτητο.

Επιπρόσθετα, η Εταιρεία πραγματοποιεί ασκήσεις προσομοίωσης ή αναλύσεις ευαισθησίας με σενάρια που αντικατοπτρίζουν την αρνητική επίδραση από απροσδόκητες αλλαγές αφενός στο μακροοικονομικό περιβάλλον και αφετέρου στο εσωτερικό του, προκειμένου να εκτιμήσει την ανθεκτικότητα της μελλοντικής κατάστασης των διαθέσιμων κεφαλαίων της.

Σημειώνεται ότι κατά την 31 Δεκεμβρίου 2023 και 31 Δεκεμβρίου 2022 τα επιλέξιμα ίδια κεφάλαια της Εταιρείας υπερκαλύπτουν την Κεφαλαιακή Απαιτήση Φερεγγυότητας (SCR).

### Εργασιακά θέματα

Οι εργαζόμενοι της Εταιρείας αποτελούν σημαντικό κεφάλαιο για την επιτυχία και την εξέλιξη της. Την 31 Δεκεμβρίου 2023, η Εταιρεία απασχολούσε 161 εργαζομένους. Η κατανομή του ανθρώπινου δυναμικού ως προς την ηλικία και το φύλο αναδεικνύει την προάσπιση των ίσων ευκαιριών που προσβέυει η Εταιρεία. Συγκεκριμένα, στην Εταιρεία η κατανομή ανά φύλο είναι ισορροπημένη, με το ποσοστό των γυναικών να διαμορφώνεται στο 59,6% του συνόλου των εργαζομένων.

Η Εταιρεία δεσμεύεται στην παροχή ίσων ευκαιριών εργασίας και τη συμμόρφωση με τη σχετική με τις ευκαιρίες στον εργασιακό χώρο νομοθεσία. Η δέσμευσή μας αυτή πιστοποιήθηκε μέσα στον Νοέμβριο του 2021 και από την υπογραφή της Χάρτας Διαφορετικότητας, την πρωτοβουλία της Ευρωπαϊκής Επιτροπής για την προώθηση της Διαφορετικότητας στις επιχειρήσεις. Επιπρόσθετα αναγνωρίζουμε ως σημαντική προτεραιότητα την εκπαίδευση των εργαζομένων μας σε θέματα διαχείρισης της διαφορετικότητας, καθώς και την εφαρμογή πολιτικών και πρακτικών για την προώθησή της. Η Εταιρεία δεσμεύεται να εφαρμόζει την ισότητα των ευκαιριών και της διαφορετικότητας στο εσωτερικό της, διασφαλίζοντας την ίση μεταχείριση του ανθρώπινου δυναμικού της, ανεξαρτήτως φύλου, φυλής, χρώματος, εθνικής ή εθνοτικής καταγωγής, γενεαλογικών καταβολών, θρησκευτικών ή άλλων πεποιθήσεων, αναπηρίας ή χρόνιας πάθησης, ηλικίας, οικογενειακής ή κοινωνικής κατάστασης, σεξουαλικού προσανατολισμού, ταυτότητας ή χαρακτηριστικών φύλου. Στόχος μας είναι να οικοδομούμε καθημερινά ένα εργασιακό περιβάλλον που δίνει έμφαση στο ταλέντο και την ισότητα των ευκαιριών, χωρίς διακρίσεις.

Η εκπαίδευση και η υψηλή κατάρτιση των ανθρώπων μας αποτελεί σημαντικό πυλώνα για την Εταιρεία. Συγκεκριμένα, εκτιμώνται και αναδεικνύονται οι ικανότητες, η τεχνογνωσία και η εξειδίκευση των εργαζομένων, χαρακτηριστικά που συντελούν στην επιτυχία και τη διαφοροποίηση της Εταιρείας από τον ανταγωνισμό. Μέσω προγραμμάτων ανάπτυξης που είναι συνδεδεμένα με τη στρατηγική της Εταιρείας και τους προσωπικούς στόχους κάθε εργαζόμενου, ενισχύονται οι δεξιότητες και οι δυνατότητες εργασιακής εξέλιξης. Η αξιολόγηση της απόδοσης γίνεται με τρόπο τέτοιο ώστε να διασφαλίζεται ο αξιολογικός χαρακτήρας, η διαφάνεια και η αντικειμενικότητα της διαδικασίας.

Η Εταιρεία, λαμβάνοντας υπόψη τόσο την ανταγωνιστικότητα και τις τάσεις της αγοράς, αναθεωρεί σε τακτά διαστήματα το πλαίσιο αμοιβών και παροχών προς τους εργαζομένους με σκοπό την προσέλκυση, διακράτηση και υποκίνηση του ανθρώπινου δυναμικού της. Οι βασικές αρχές του πλαισίου αμοιβών και παροχών, οι οποίες διασφαλίζουν την ευθυγράμμιση των ατομικών στόχων των εργαζομένων με τη στρατηγική της Εταιρείας καθώς και τη μακροπρόθεσμη δημιουργία αξίας για τους μετόχους, είναι η διασφάλιση ότι οι αποδοχές είναι επαρκείς για τη διακράτηση και προσέλκυση στελεχών με την κατάλληλη εξειδίκευση και εμπειρία, η διασφάλιση της εσωτερικής ισορροπίας μεταξύ των μονάδων του οργανισμού, η αποφυγή ανάληψης υπερβολικών κινδύνων και η σύνδεση των αμοιβών με την αξιολόγηση σε βάθος χρόνου των επιτευχθέντων επιδόσεων.

Η υγεία και η ασφάλεια στους χώρους εργασίας, αποτελούν για την Εταιρεία ύψιστη προτεραιότητα, με σκοπό να καταστεί ασφαλής η εργασία, να βελτιωθεί η ποιότητα της επαγγελματικής ζωής των εργαζομένων και να προληφθούν συναφείς κίνδυνοι. Για μία ακόμα χρονιά, η Εταιρεία συνέχισε να εφαρμόζει όλα τα προβλεπόμενα μέτρα για την πρόληψη αλλά και προστασία της υγείας και ασφάλειας επιβλέποντας την ορθή εφαρμογή τους, τις συνθήκες εργασίας και την τήρηση των κανόνων μέσα από ένα οργανωμένο πλαίσιο διαχείρισης κινδύνων. Η υγεία και η ασφάλεια των εργαζομένων αποτελούν κομμάτι της εταιρικής κουλτούρας και εξασφαλίζονται σε όλες τις πτυχές της εργασίας.

## Κοινωνικά θέματα

Η Εταιρεία κατέχει κορυφαία θέση στην ελληνική ασφαλιστική αγορά και ο στόχος της είναι να υποστηρίξει κάθε άνθρωπο να ζει τη ζωή που επιθυμεί, προσφέροντάς του ασφαλιστικά προϊόντα και υπηρεσίες που καλύπτουν όλες τις σύγχρονες ανάγκες του.

Από τη θέση της αυτή και αναγνωρίζοντας το έργο και τον ρόλο της στην ελληνική κοινωνία σήμερα, η Εταιρεία έχει δεσμευθεί να επιστρέφει σε αυτήν μέρος της κερδοφορίας της κάθε χρόνο. Στο πλαίσιο αυτό, υλοποιεί ένα πρόγραμμα εταιρικής κοινωνικής ευθύνης, μέσω του οποίου σχεδιάζει και υλοποιεί ιδέες, πρωτοβουλίες και ενέργειες που αποδεικνύουν τη δέσμευσή της να υποστηρίξει τους ανθρώπους να εξελίσσονται και να προοδεύουν, αλλά και να επιστρέφει αξία στην κοινωνία.

Το πρόγραμμα εταιρικής κοινωνικής ευθύνης έχει σχεδιαστεί και λειτουργεί με κριτήριο τα θέματα που απασχολούν σήμερα τους Έλληνες πολίτες και την κοινωνία, καθώς και τις προσδοκίες τους για ένα καλύτερο και πιο αισιόδοξο μέλλον. Στο πλαίσιο αυτό, μελετά, σχεδιάζει και υλοποιεί δράσεις για:

Α. Την ποιότητα ζωής των Ελλήνων πολιτών και την αναβάθμισή της

Β. Την προώθηση του ελληνικού πολιτισμού και της εκπαίδευσης, μέσα από πρωτοβουλίες για γνώση και μάθηση

Γ. Την ενίσχυση των νέων καινοτόμων ιδεών που εξελίσσουν την ελληνική επιχειρηματικότητα, δημιουργώντας περισσότερες επιλογές και μεγαλύτερη αισιοδοξία για το μέλλον.

Μέσα από το πρόγραμμα, η Εταιρεία αποσκοπεί στο να προσφέρει ουσιαστικό όφελος για την κοινωνία και τους ανθρώπους, ενθαρρύνοντάς τους να διεκδικούν και να καταφέρνουν περισσότερα κάθε ημέρα και ενδυναμώνοντάς τους ώστε να διεκδικούν περισσότερα για τη ζωή τους. Για την υλοποίηση του προγράμματος, συνεργάζεται συστηματικά με οργανισμούς που δραστηριοποιούνται εντός της χώρας, υποστηρίζοντας το έργο τους και αναπτύσσοντας από κοινού προγράμματα και δραστηριότητες.

Οι δράσεις του προγράμματος εταιρικής κοινωνικής ευθύνης απευθύνονται σε μεγάλο αριθμό ωφελούμενων ατόμων, από διαφορετικές ηλικιακές κατηγορίες και περιοχές. Πιο συγκεκριμένα, οι πρωτοβουλίες εστιάζουν στη στήριξη ανθρώπων που ζουν σε απομακρυσμένες ακριτικές και νησιωτικές περιοχές, μελών ευάλωτων κοινωνικά ομάδων, παιδιών, ενηλίκων και οικογενειών, με συγκεκριμένες δράσεις για κάθε ομάδα κοινού, καθώς και στην οικονομική υποστήριξη θεσμών και οργανισμών κοινωνικού και εκπαιδευτικού χαρακτήρα και σκοπού.

### Α) Για την ποιότητα ζωής και την αναβάθμισή της

Ο συγκεκριμένος πυλώνας υλοποιεί δράσεις που έχουν στόχο να προσφέρουν περισσότερη αισιοδοξία και να βελτιώσουν την ποιότητα ζωής των ανθρώπων. Η Εταιρεία συνεργάζεται με σημαντικούς οργανισμούς, με αντικείμενο την από κοινού διεξαγωγή δράσεων που απαντούν σε σημαντικά προβλήματα και δυσκολίες που αντιμετωπίζουν σήμερα συγκεκριμένες ομάδες κοινού. Οι δράσεις αυτές σχεδιάζονται και υλοποιούνται με απώτερο κριτήριο τον πραγματικό και ουσιαστικό αντίκτυπο στους ωφελούμενους ανθρώπους για τους οποίους προορίζονται.

### Β) Για την προώθηση του ελληνικού πολιτισμού και της εκπαίδευσης

Ο συγκεκριμένος πυλώνας υποστηρίζεται με δράσεις για την προώθηση του ελληνικού πολιτισμού και την επαφή όλο και περισσότερων ατόμων με την πολιτιστική κληρονομιά της χώρας. Απώτερος στόχος των δράσεων είναι να δώσουν τη δυνατότητα σε όσο το δυνατόν περισσότερους ανθρώπους να ωφεληθούν από τα αγαθά της τέχνης και της μόρφωσης – με εστίαση σε κατοίκους απομακρυσμένων ακριτικών και νησιωτικών περιοχών που δεν έχουν εύκολα πρόσβαση σε εκπαιδευτικές και πολιτιστικές πρωτοβουλίες. Η Εταιρεία έχει δώσει ιδιαίτερη βαρύτητα στον πυλώνα αυτό, καθώς βασική της προτεραιότητα είναι οι ίσες ευκαιρίες, τόσο παιδιών όσο και ενηλίκων, στη μάθηση και την πολιτιστική δραστηριότητα. Για το λόγο αυτό, οι δράσεις που υλοποιεί δεν περιορίζονται μόνο εντός των μεγάλων αστικών κέντρων της χώρας, αλλά επεκτείνονται σε διάφορες πόλεις και περιοχές της ελληνικής περιφέρειας.

### Γ) Για την επιχειρηματικότητα και την ισότητα ευκαιριών στον επαγγελματικό τομέα

Η Εταιρεία, μέσα από αυτόν τον πυλώνα δράσης, έχει ως στόχο να υποστηρίξει το έργο οργανισμών που προωθούν τις φρέσκιες και καινοτόμες ιδέες και πρωτοβουλίες στον τομέα της επιχειρηματικότητας. Έχοντας πίστη στις δυνατότητες και τις ικανότητες των ανθρώπων, έχει σκοπό να αναπτύσσει συνεργασίες που δίνουν την ευκαιρία στους ανθρώπους να υλοποιήσουν τις επιχειρηματικές τους ιδέες ή/και να εξελίξουν συγκεκριμένες επαγγελματικές δεξιότητες.



**Δράσεις Εταιρικής Κοινωνικής Ευθύνης για το 2023**

Η Εταιρεία, στο πλαίσιο του προγράμματος εταιρικής κοινωνικής ευθύνης της, μέσα στο 2023 συμμετείχε στις παρακάτω δραστηριότητες:

**Υποστήριξη έργων και δραστηριοτήτων με αντικείμενο την ποιότητα ζωής των ανθρώπων και την αναβάθμισή της**

- Υποστήριξη της HOPEgenesis, προκειμένου να μπορεί να προσφέρει ιατρικές υπηρεσίες, εξετάσεις και ελέγχους σε γυναίκες κατοίκους απομακρυσμένων περιοχών που είτε είναι ήδη έγκυοι, είτε επιθυμούν να τεκνοποιήσουν, αλλά δεν είναι σε θέση να εξασφαλίσουν τακτική ή άμεση πρόσβαση σε μαιευτήρια και κέντρα υγείας. Με την υποστήριξη αυτή, η HOPEgenesis εξασφαλίζει στις γυναίκες την παρακολούθηση από εξειδικευμένο ιατρικό προσωπικό, καθώς και τη συμβουλευτική και ψυχολογική υποστήριξη, κατά την κύηση και τον τοκετό. Και το 2023, η Εταιρεία υποστήριξε μέσω του προγράμματος τις εξής 10 «υιοθετημένες» περιοχές: Πάτμος, Αγραφα, Κάσος, Καστελόριζο, Λειψοί, Τήλος, Χάλκη, Νίσυρος, Ανάφη, Άνω Κουφονήσι.
- Κατασκευή του παιδικού σταθμού στο Καστελόριζο, ώστε τα παιδιά να έχουν το δικό τους χώρο, όπου θα μπορούν να απασχολούνται δημιουργικά και να αναπτύσσουν τις δεξιότητές τους. Πρόκειται για τον τέταρτο παιδικό σταθμό που εγκαινίασε η Εταιρεία (ο πρώτος ήταν στην Πάτμο το 2020, ο δεύτερος στην Παλαιοκατούνα Αγράφων το 2021 και ο τρίτος στους Λειψούς το 2022), ενώ έχει δεσμευθεί να κατασκευάσει από έναν παιδικό σταθμό σε κάθε μία από τις παραπάνω περιοχές. Οι εργασίες για την κατασκευή των υπόλοιπων παιδικών σταθμών συνεχίζονται κανονικά.
- Οικονομική υποστήριξη των οργανισμών Μαζί για το Παιδί, Κήπος Φιλοβίβλων, Δέντρο Ζωής, του αθλητή Ιάσωνα Θανόπουλου και του ζωγράφου Βασίλη Κέκκη, για την υλοποίηση του έργου και των δραστηριοτήτων τους, και της μικρής Βαλεντίνας από το Καστελόριζο για κάλυψη αναγκών υγείας της.
- Συνέχιση της υποστήριξης της Χάρτας Διαφορετικότητας, μέσω της οποίας η Εταιρεία δεσμεύεται να εφαρμόζει την ισότητα των ευκαιριών και της διαφορετικότητας στο εσωτερικό του, διασφαλίζοντας την ίση μεταχείριση του ανθρώπινου δυναμικού της, ανεξαρτήτως φύλου, φυλής, χρώματος, εθνικής ή εθνοτικής καταγωγής, γενεαλογικών καταβολών, θρησκευτικών ή άλλων πεποιθήσεων, αναπηρίας ή χρόνιας πάθησης, ηλικίας, οικογενειακής ή κοινωνικής κατάστασης, σεξουαλικού προσανατολισμού, ταυτότητας ή χαρακτηριστικών φύλου.
- Υποστήριξη του Project MAMA του Solidarity Now στη Θεσσαλονίκη, το οποίο απευθύνεται σε νέες και μέλλουσες μαμάδες από ευάλωτες κοινωνικές ομάδες, αλλά και τους συντρόφους τους, οι οποίοι θέλουν να ενημερωθούν και να ενδυναμωθούν σε θέματα σχετικά με τη φροντίδα της μητέρας, του μικρού παιδιού και όλης της οικογένειας.
- Η Εταιρεία πιστοποιήθηκε για τρίτη συνεχόμενη χρονιά ως κλιματικά ουδέτερη, σε συνέχεια μελέτης που υλοποίησε για λογαριασμό του το Κέντρο Αειφορίας CSE και που επαληθεύτηκε από τον κορυφαίο οργανισμό First Climate, προχωρώντας παράλληλα σε αντιστάθμιση άνθρακα για την ελαχιστοποίηση του αποτυπώματός της και επιλέγοντας για ακόμα μια χρονιά ως έργο το Bundled Wind Power (project type: Renewable Energy – Wind) στην Ινδία, αποδεικνύοντας έτσι τη συνέπειά της στον σκοπό.
- Στο ίδιο πλαίσιο δράσεων, η Εταιρεία υπέγραψε συμφωνία για τη χρήση του Green Carpet της Thomas Cook India και της LTIMindtree - μιας πλατφόρμας εναρμονισμένης με τα παγκόσμια πρότυπα αναφοράς ESG- για την παρακολούθηση και τη διαχείριση των εκπομπών που προκύπτουν από τα επαγγελματικά ταξίδια των στελεχών της.
- Η Εταιρεία, ως μέλος της Ένωσης Ασφαλιστικών Εταιριών Ελλάδος (ΕΑΕΕ), ανταποκρίθηκε άμεσα στην κινητοποίηση της Ένωσης και στήριξε τις οικογένειες και τα νοικοκυριά της Θεσσαλίας που χτυπήθηκαν από τις καταστροφικές πλημμύρες, με στόχο να καλυφθούν οι ανάγκες τους σε αντικατάσταση εξοπλισμού σπιτιού και ηλεκτρικών συσκευών, απαραίτητων για τη διαβίωσή τους.

**Ενίσχυση δραστηριοτήτων με αντικείμενο την προώθηση του πολιτισμού και της εκπαίδευσης, όπως:**

- Χορηγία του ετήσιου καλλιτεχνικού προγράμματος της Εθνικής Λυρικής Σκηνής.
- Στρατηγική Συνεργασία και υποστήριξη όλων των δραστηριοτήτων του Μουσείου Κυκλαδικής Τέχνης, η οποία περιλαμβάνει:

- ✓ Τον ετήσιο Παιδικό Διαγωνισμό Ζωγραφικής που υλοποιείται από το Μουσείο και δέχεται συμμετοχές παιδιών από ολόκληρη την Ελλάδα
  - ✓ Το 1<sup>ο</sup> Cycladic Kids Festival, ένα πολυθεματικό Φεστιβάλ τεχνών προσβάσιμο σε όλα τα παιδιά, στο πλαίσιο του οποίου έλαβε χώρα και η έκθεση του Παιδικού Διαγωνισμού Ζωγραφικής
  - ✓ Τα Workshops Σαββατοκύριακου, μια σειρά εκπαιδευτικών δράσεων για παιδιά και γονείς που υλοποιούνται από τους παιδαγωγούς του Μουσείου
  - ✓ Τη δημιουργία Family kits, ειδικών μουσειοσκευών ξενάγησης για οικογένειες
  - ✓ Τα εβδομαδιαία εργαστήρια για ΑμεΑ, ξεναγήσεις στη νοηματική, δραστηριότητες για άτομα με τυφλότητα με την κινητή απτική προθήκη που υλοποιήθηκε στο πλαίσιο του προγράμματος «ΣΕ ΕΠΑΦΗ» που παρουσιάστηκε επίσης με την υποστήριξη της Εταιρείας το 2022
  - ✓ Τη μεταφορά από και προς το Μουσείο για ευπαθείς ομάδες (άτομα με αναπηρίες, πρόσφυγες κ.ά.).
  - ✓ Την υποστήριξη των σχολικών επισκέψεων στις μόνιμες συλλογές του Μουσείου
  - ✓ Τις εκπαιδευτικές δραστηριότητες για τους Φίλους του Μουσείου (Young Friends) & urban culture events, με αποκλειστικές δράσεις και συνεργασίες με πολιτιστικά ιδρύματα
  - ✓ Ειδικά επιμελημένες δράσεις σε χώρους με αποκλειστική διάθεση (Curated events for Patrons & Donors)
  - ✓ Το Young Patrons Cultural Weekend in Ios, ένα τριήμερο πολιτιστικό πρόγραμμα που περιλαμβάνει επίσκεψη σε αρχαιολογικούς χώρους κ.ά.
  - ✓ Το Cycladic walks for all, μια δράση με περιπάτους – μονοήμερες εξορμήσεις εντός και εκτός Αττικής σε αρχαιολογικούς και πολιτιστικούς χώρους
- Δωρεά στο Cyber Security International Institute για τη διοργάνωση της εκπαιδευτικής δράσης «Ψηφιακές Ακαδημίες», μέσα από τις οποίες παιδιά, ενήλικες και οικογένειες ενημερώνονται online για θέματα ασφάλειας στο διαδίκτυο, cyber bullying, grooming, phishing, game development και ρομποτικής.

- Υποστήριξη του Ευρωπαϊκού Πολιτιστικού Κέντρου Δελφών και των δραστηριοτήτων του, με έμφαση στους «Δελφικούς Διαλόγους», ένα φιλόδοξο πρόγραμμα στο οποίο επιφανείς στοχαστές και επιστήμονες παγκοσμίου εμβέλειας συζητούν φλέγοντα θέματα της επικαιρότητας και προβλήματα, τα οποία η ανθρωπότητα θα κληθεί να αντιμετωπίσει στο άμεσο μέλλον.

#### **Διοργάνωση δραστηριοτήτων για την υποστήριξη της επιχειρηματικότητας, όπως:**

- Χορηγία του οργανισμού HIGGS για την υλοποίηση δράσεων επιχειρηματικής κατάρτισης ΜΚΟ στην Πάτρα και το συνέδριο Φιλανθρωπία 2.0, που στόχο είχε να αναδείξει τον ρόλο των ΜΚΟ ως μοχλών ανάπτυξης της κοινωνίας.
- Δωρεά στη Σχολή Αργυροχρυσοχοΐας Στεμνίτσας, μέσω του Ιδρύματος Μποδοσάκη, για την υποστήριξη του προγράμματος σπουδών των φοιτητών και κατ' επέκταση και της τοπικής κοινωνίας της Στεμνίτσας.

#### **Υποστήριξη διαφόρων άλλων δραστηριοτήτων, όπως:**

- Η οικονομική υποστήριξη του Ben Graham Center και του Diaspora Project Seesox.
- Η συνδρομή μέλους στο Ινστιτούτο Οδικής Ασφάλειας «Πάνος Μυλωνάς».
- Η ασφαλιστική κάλυψη ασθενοφόρου που παρέχεται από το περιφερειακό τμήμα του Ερυθρού Σταυρού στο νομό Λασιθίου Κρήτης.
- Δωρεά στο Ιστορικό Αρχείο – Μουσείο Ύδρας, το Βιοτεχνικό – Βιομηχανικό Εκπαιδευτικό Μουσείο στο Λαύριο, το Ίδρυμα Βασίλη Παπαντωνίου και το Σικιαρίδειο Ίδρυμα
- Υποστήριξη των μαθητών της Ελληνογερμανικής Αγωγής για συμμετοχή τους στον διαγωνισμό F1 in Schools
- Αγορά προσκλήσεων στο The Christmas Factory και το παιδικό Φεστιβάλ «Μαζί... και στο Παιχνίδι!» του «Μαζί για το Παιδί» για τους εργαζόμενους της Εταιρείας.
- Χορηγία ασφαλιστηρίων συμβολαίων στους οργανισμούς Ithaca, ΙΟΑΣ, Unesco, Ολυμπιακό Μουσείο Αθήνας, Κιβωτός του Κόσμου, Οικοτροφείο Αγίων Αναργύρων, Βιοτεχνικό – Βιομηχανικό Εκπαιδευτικό Μουσείο, Σύλλογο υποστήριξης ΑμεΑ στην Κοζάνη, Μπορούμε, ΑΟ Θήρας και τους κ.κ. Κρεμασιώτη, Μπέρδου και Κόσσογλου.

#### **Εξωτερικοί Ελεγκτές**

Το Διοικητικό Συμβούλιο αφού εξετάσει το θέμα του διορισμού των εξωτερικών ελεγκτών, για τη χρήση 2024 θα προτείνει ελεγκτική Εταιρεία στην επερχόμενη Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση. Η Γενική Συνέλευση θα αποφασίσει για την επιλογή της ελεγκτικής Εταιρείας και θα καθορίσει την αμοιβή.

#### **Λοιπές πληροφορίες**

**Περιβαλλοντικά θέματα:** Λόγω της φύσης των εργασιών της η Εταιρεία δεν αντιμετωπίζει περιβαλλοντικά θέματα, καθότι ως Εταιρεία δεν προβαίνει στην κατανάλωση μεγάλων ποσοτήτων φυσικών πόρων όπως συμβαίνει από εταιρίες άλλων κλάδων.

**Υποκαταστήματα:** Η Εταιρεία δεν διατηρεί υποκαταστήματα.

**Ίδιες μετοχές:** Η Εταιρεία δεν κατέχει Ίδιες Μετοχές.

### Προοπτικές της Ελληνικής οικονομίας για το 2024: θετική δυναμική, ανησυχίες και αβεβαιότητες

Η παγκόσμια οικονομία συνεχίζει να αντιμετωπίζει σημαντικές προκλήσεις καθώς οι ρυθμοί ανάπτυξης συρρικνώνονται, ενώ ο πληθωρισμός παραμένει σε υψηλά επίπεδα. Ο πόλεμος στην Ουκρανία εξακολουθεί να βρίσκεται σε εξέλιξη ενώ παράλληλα οι πρόσφατες εξελίξεις στην Μέση Ανατολή, εντείνουν τις ανησυχίες. Τα γεγονότα αυτά, αποτελούν την πιο σημαντική πηγή αβεβαιότητας για την παγκόσμια γεωπολιτική και οικονομία.

Για το 2024 η ανάπτυξη στην Ελλάδα, αναμένεται να συνεχίσει φτάνοντας στο ποσοστό 2,1%. Προβλέπεται υψηλός ονομαστικός ρυθμός μεγέθυνσης και μικρή αύξηση του χρέους σε απόλυτα μεγέθη, δηλαδή, σημαντική μείωση του χρέους ως ποσοστού του ΑΕΠ. Σε αυτό το αποτέλεσμα συνεισφέρει και η έξοδος της Ελλάδας από την ενισχυμένη εποπτεία η οποία πραγματοποιήθηκε το 2023.

Στην πλευρά των νοικοκυριών, διαφαίνεται ότι και το 2024 δύο αντίρροπες δυνάμεις επιδρούν στην εξέλιξη της καταναλωτικής εμπιστοσύνης. Αφενός οι επιπτώσεις από το αυξανόμενο κόστος ζωής προβληματίζουν τα νοικοκυριά, ωστόσο αντισταθμίζονται μερικώς από διαδοχικές δέσμες παρεμβάσεων στήριξης των πλέον ευάλωτων.

Ο πληθωρισμός στην Ελλάδα εκτιμάται ότι θα κυμανθεί ελαφρά υψηλότερα από τον μέσο όρο στην Ευρωζώνη το 2024 (~3% (-2.3% στην Ευρωζώνη), κυρίως λόγω βραδύτερου ρυθμού υποχώρησης στα τρόφιμα.

Ο εισρχόμενος τουρισμός για το 2024, αναμένεται να διατηρήσει τις θετικές επιδόσεις του 2023, σε πραγματικούς όρους, αν και υπάρχει έντονη ανησυχία λόγω της κατάστασης στην Μέση Ανατολή.

Παρά την θετική εικόνα των περισσότερων δημοσιονομικών δεικτών, φαίνεται να επιδεινώνονται οι ρυθμοί ανάπτυξης τόσο της Ελλάδας όσο και των υπόλοιπων οικονομιών της Ευρώπης σε σχέση με το 2023. Η κυβέρνηση θα συνεχίσει να λαμβάνει μέτρα στήριξης κατά τη διάρκεια του 2024. Τα μέτρα θα εστιάζουν στην στήριξη των νοικοκυριών.

Παράλληλα, άξιο αναφοράς είναι το γεγονός ότι παρά την αναβάθμιση της Ελληνικής οικονομίας (επενδυτική βαθμίδα) το χρέος αναχρηματοδοτείται με υψηλότερο επιτόκιο από το μέσο επιτόκιο του υπάρχοντος χρέους (περίπου 2%), λόγω της αύξησης των επιτοκίων της ΕΚΤ.

Τα δημοσιονομικά ελλείμματα της Ελλάδας τα προηγούμενα χρόνια, κατά την διάρκεια των οποίων υπήρχε ανάγκη αντιμετώπισης της πανδημίας και χαλάρωση των δημοσιονομικών κανόνων στο ευρωπαϊκό πλαίσιο, ήταν ιδιαίτερα βαθιά. Για την Ελλάδα, με ιδιαίτερα υψηλό δημόσιο χρέος και ιστορικό τάσης δημιουργίας ελλειμμάτων, είναι ουσιώδης συνθήκη η επίτευξη διατηρήσιμης δημοσιονομικής εξισορρόπησης, με τρόπο ώστε να υποστηρίζονται ισχυροί ρυθμοί ανάπτυξης. Κομβικό ζήτημα είναι η στροφή του παραγωγικού υποδείγματος, με την ενίσχυση των εξαγωγών και των επενδύσεων. Υπάρχουν θετικά σημάδια, όπως το ενδιαφέρον ξένων επιχειρήσεων και επενδυτών για την ελληνική οικονομία, η ανθεκτικότητα που επέδειξε ο τουρισμός και η συνεχιζόμενη σημαντική αύξηση των εξαγωγών αγαθών από κρίσιμους τομείς της μεταποιητικής βιομηχανίας. Αν και η πανδημία φαίνεται να είναι πλέον υπό έλεγχο, το κόστος της είναι ακόμη βαρύ, ενώ ταυτόχρονα το κλίμα πολέμου στην Μέση Ανατολή, εντείνει τις ανησυχίες τόσο και παγκόσμιο όσο και τοπικό επίπεδο. Ταυτόχρονα, οι αβεβαιότητες από τις γεωπολιτικές εξελίξεις και τον πληθωριστικό κίνδυνο, μπορούν να αποδυναμώσουν την ανοδική πορεία του οικονομικού κλίματος που διαμορφώθηκε το 2023. Επομένως, η ενίσχυση της ανταγωνιστικότητας, της παραγωγικής βάσης, της προσαρμοστικότητας της οικονομίας και μαζί της αποτελεσματικότητας του δημόσιου τομέα αποκτούν επείγοντα χαρακτήρα.

Αναγνωρίζοντας τις προκλήσεις των καιρών, Η Εταιρεία συνεχίζει να κατατάσσει στην κορυφή των στρατηγικών της στόχων την οργανική κερδοφόρο ανάπτυξη και τον ψηφιακό μετασχηματισμό. Για το λόγο αυτό επενδύει συστηματικά σε νέες τεχνολογίες και στρατηγικές συμμαχίες, με πρώτη προτεραιότητα την αναβάθμιση των υποδομών, την αξιοποίηση διεθνών πρακτικών, και την ενσωμάτωσή των σύγχρονων τεχνολογιών στις λειτουργίες της.

Κλειδί για την επίτευξη όλων των στρατηγικών επιλογών και προτεραιοτήτων της Εταιρείας, είναι το ανθρώπινο δυναμικό. Οι άνθρωποι θεωρούνται το σημαντικότερο κεφάλαιο της Εταιρείας, έχοντας κατανοήσει ότι είναι η κινητήρια δύναμη της. Στόχος είναι η στελέχωση της με το πιο ικανό και αποτελεσματικό ανθρώπινο δυναμικό, ώστε να χτιστεί ανταγωνιστικό πλεονέκτημα.

Συγχρόνως, εφαρμόζονται πολιτικές που ενισχύουν την αφοσίωση, διευκολύνουν την επικοινωνία, ενδυναμώνουν την ομαδικότητα, όπως και την ανάπτυξη, εκπαίδευση και αξιολόγηση του ανθρώπινου δυναμικού. Το σύνολο των δραστηριοτήτων που σχετίζονται με τη διαχείριση των ανθρώπινων πόρων συμβάλουν καθοριστικά στην επίτευξη των στόχων της Εταιρείας και στην απόκτηση και διατήρηση ανταγωνιστικού πλεονεκτήματος.

### Γεγονότα μετά την ημερομηνία ισολογισμού

Δεν υφίστανται σημαντικά οψιγενή γεγονότα που να απαιτείται η αναφορά τους.

### Τα Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου

Αλέξανδρος Σαρρηγεωργίου  
Κωνσταντίνος Βασιλείου  
Άγγελος Ανδρουλιδάκης  
Alberto Lotti  
Wade Sebastian Burton  
Ιωάννης Σεραφειμίδης  
Θεόδωρος Καλαντώνης  
Νικόλαος Δελένδας  
Αμαλία Μόφορη  
Βασίλειος Νικηφοράκης

Πρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος, Εκτελεστικό Μέλος  
Αντιπρόεδρος, μη Εκτελεστικό Μέλος  
Ανεξάρτητο, μη Εκτελεστικό Μέλος  
Ανεξάρτητο, μη Εκτελεστικό Μέλος  
Μη Εκτελεστικό Μέλος  
Μη Εκτελεστικό Μέλος  
Μη Εκτελεστικό Μέλος  
Εκτελεστικό Μέλος  
Εκτελεστικό Μέλος  
Εκτελεστικό Μέλος

Αθήνα, 12 Ιουνίου 2024

Ο Πρόεδρος του Δ.Σ. & Διευθύνων Σύμβουλος

Αλέξανδρος Σαρρηγεωργίου



## ΕΚΘΕΣΗ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ

Προς τους Μετόχους της εταιρείας « Eurolife FFH Ανώνυμος Εταιρεία Γενικών Ασφαλίσεων»

### Έκθεση ελέγχου επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων

#### Γνώμη

Έχουμε ελέγξει τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της εταιρείας «Eurolife FFH Ανώνυμος Εταιρεία Γενικών Ασφαλίσεων» (η «Εταιρεία»), οι οποίες αποτελούνται από τον ισολογισμό της 31<sup>ης</sup> Δεκεμβρίου 2023, τις καταστάσεις αποτελεσμάτων, συνολικών εισοδημάτων, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών 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, την χρηματοοικονομική θέση της Εταιρείας κατά την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2023, την χρηματοοικονομική επίδοση και τις ταμειακές του 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 έλεγχό 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 οι μη ελεγκτικές μας υπηρεσίες προς την Εταιρεία παρασχέθηκαν σύμφωνα με τους προαναφερόμενους όρους της ισχύουσας νομοθεσίας και ότι δεν έχουμε παράσχει μη ελεγκτικές υπηρεσίες οι οποίες απαγορεύονται από το άρθρο 5 παρ.(1) του Κανονισμού ΕΕ 537/2014.

Οι μη ελεγκτικές υπηρεσίες που έχουμε παράσχει στην Εταιρεία, κατά τη διάρκεια της χρήσεως που έληξε την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2023 γνωστοποιούνται στη Σημείωση 24 των συνημμένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

#### 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 εκφέραμε ξεχωριστή γνώμη για τα θέματα αυτά.

---

ΠΡΑΙΣΓΟΥΩΤΕΡΧΑΟΥΣΚΟΥΠΕΡΣ Ανώνυμη Ελεγκτική Εταιρεία, T: +30 210 6874400, [www.pwc.gr](http://www.pwc.gr)

**Αθήνα:** Λεωφ. Κηφισίας 260 & Λεωφ. Κηφισίας 270, 152 32 Χαλάνδρι | T: +30 210 6874400

**Θεσσαλονίκη:** Αγίας Αναστασίας & Λαέρτου 16, 55535 Πυλαία | T: +30 2310 488880

**Ιωάννινα:** Πλατεία Πάργης 2, 1ος όροφος, 45332 | T: +30 2651 313376

**Πάτρα:** 28ης Οκτωβρίου 2Α & Όθωνος Αμαλίας 11, 26223 | T: +30 2616 009208

**Υιοθέτηση του ΔΠΧΑ 17 και επαναδιατύπωση συγκριτικών στοιχείων**

Το ΔΠΧΑ 17 αντικαθιστά το ΔΠΧΑ 4 «Ασφαλιστήρια συμβόλαια» για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την 1η Ιανουαρίου 2023. Ως αποτέλεσμα, η Εταιρεία έχει υιοθετήσει το ΔΠΧΑ 17 από την 1<sup>η</sup> Ιανουαρίου 2023 και τα συγκριτικά στοιχεία έχουν επαναδιατυπωθεί αναδρομικά από την ημερομηνία μετάβασης 1<sup>η</sup> Ιανουαρίου 2022. Η επίδραση από την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 17 στα ίδια κεφάλαια των Μετόχων της Εταιρείας κατά την ημερομηνία μετάβασης ήταν περίπου €9,8 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.

Οι διαδικασίες ελέγχου που διενεργήσαμε σχετικά με την υιοθέτηση του ΔΠΧΑ 17 και την επαναδιατύπωση των συγκριτικών στοιχείων, περιελάμβαναν 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 31<sup>ης</sup> 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), 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 προεξοφλητικού επιτοκίου.
- Ελέγξαμε, σε δειγματοληπτική βάση, την ορθότητα και πληρότητα των δεδομένων



<ul style="list-style-type: none"> <li>• Η μεθοδολογία και οι παραδοχές σχετικά με τον προσδιορισμό της προσαρμογής για τον μη χρηματοοικονομικό κίνδυνο (RA).</li> <li>• Η μεθοδολογία για τον προσδιορισμό του προεξοφλητικού επιτοκίου.</li> <li>• Η εφαρμογή νέων μοντέλων για τον υπολογισμό των αποτελεσμάτων του ΔΠΧΑ 17.</li> <li>• Η νέα ροή δεδομένων και οι διασυνδέσεις συστημάτων που προκύπτουν από την υιοθέτηση του ΔΠΧΑ 17, και</li> <li>• Η καταλληλότητα των μεθοδολογιών, σημαντικών κρίσεων και εκτιμήσεων που εφαρμόζονται στον υπολογισμό των υπολοίπων των (αντα)ασφαλιστήριων συμβολαίων.</li> </ul> <p>Οι σχετικές παραδοχές και εκτιμήσεις γνωστοποιούνται στις σημειώσεις 2.2.1, 2.13, 3.1, 13 και 18 των συνημμένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων.</p>	<p>που χρησιμοποιήθηκαν ως βάση για τους υπολογισμούς των σχετικών κονδυλίων.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Ελέγξαμε, σε δειγματοληπτική βάση και με βάση την εκτίμηση του κινδύνου μας, τα μοντέλα υπολογισμού που χρησιμοποιούνται για την εκτίμηση των μελλοντικών ταμειακών ροών.</li> <li>• Ελέγξαμε, την ορθότητα και πληρότητα των υποστηρικτικών υπολογισμών και προσαρμογών για τον προσδιορισμό των συγκριτικών στοιχείων του 2022.</li> </ul> <p>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».</p>
--	--

Κύριο θέμα ελέγχου	Οι διαδικασίες που ακολουθήσαμε για την αντιμετώπιση του κύριου θέματος ελέγχου
<p><b>Εκτίμηση ασφαλιστικών υποχρεώσεων κλάδου γενικών ασφαλίσεων για επισυμβάσεις απαιτήσεις</b></p> <p>Οι υποχρεώσεις της Εταιρείας για τα ασφαλιστήρια συμβόλαια κλάδου γενικών ασφαλίσεων περιλαμβάνουν υποχρεώσεις που αφορούν το εκτιμώμενο κόστος διακανονισμού των επισυμβάσεων απαιτήσεων και επιμετρώνται σύμφωνα με τη προσέγγιση κατανομής ασφαλίσεων (PAA) με βάση το ΔΠΧΑ 17. Οι εν λόγω υποχρεώσεις κατά την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2023 ανέρχονται σε ποσό €88,7 εκ. και αποτελούν το 70% των συνολικών υποχρεώσεων της Εταιρείας.</p> <p>Οι υποχρεώσεις που σχετίζονται με τα ασφαλιστήρια συμβόλαια κλάδου γενικών ασφαλίσεων περιλαμβάνουν την παρούσα αξία των μελλοντικών ταμειακών ροών και τη προσαρμογή για μη χρηματοοικονομικούς κινδύνους (RA).</p> <p>Η εκτίμηση αυτών των υποχρεώσεων ενέχει σημαντικό βαθμό υποκειμενικότητας και απαιτεί</p>	<p>Οι διαδικασίες ελέγχου που διενεργήσαμε σχετικά με την εκτίμηση των υποχρεώσεων των επισυμβάσεων απαιτήσεων περιλάμβαναν τα ακόλουθα:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 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.</li> <li>• Ελέγξαμε, σε δειγματοληπτική βάση, συγκεκριμένους φακέλους ζημιών ώστε να αποκτήσουμε τεκμήρια για:             <ul style="list-style-type: none"> <li>(i) την ακρίβεια και την πληρότητα των δεδομένων που χρησιμοποιήθηκαν,</li> </ul> </li> </ul>

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 2.13, 3.1, 4.2 και 18 των συνημμένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

(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.
- Λάβαμε μια λίστα με τις νέες ζημιές που λογιστικοποιήθηκαν εντός των πρώτων μηνών της επόμενης από την ελεγχόμενη χρήσης και την επισκοπήσαμε ώστε να εντοπίσουμε τυχόν επίδραση στο απόθεμα αναγγελθεισών ζημιών.
- Εξετάσαμε την τάση της διαχρονικής εξέλιξης των ζημιών.

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

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

## 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), την οποία 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<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2023 αντιστοιχούν στις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις.
- Η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτισθεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις των άρθρων 150 και 153 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 του Συμβουλίου. 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 την γνώμη μας. Ο κίνδυνος μη εντοπισμού ουσιώδους σφάλματος που οφείλεται σε απάτη είναι υψηλότερος από αυτόν που οφείλεται σε λάθος, καθώς η απάτη μπορεί να εμπεριέχει συμπαιγνία, πλαστογραφία, εσκεμμένες παραλείψεις, ψευδείς διαβεβαιώσεις ή παράκαμψη των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου.



- Κατανοούμε τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που σχετίζονται με τον έλεγχο, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου της Εταιρείας.
- Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών 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.
- Συγκεντρώνουμε επαρκή και κατάλληλα ελεγκτικά τεκμήρια αναφορικά με την χρηματοοικονομική πληροφόρηση των οντοτήτων ή των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων εντός της Εταιρείας για την έκφραση γνώμης επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων. Είμαστε υπεύθυνοι για την καθοδήγηση, την επίβλεψη και την εκτέλεση του ελέγχου της Εταιρείας. Παραμένουμε αποκλειστικά υπεύθυνοι για την ελεγκτική μας γνώμη.

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

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

Από τα θέματα που γνωστοποιήθηκαν στους υπεύθυνους για τη διακυβέρνηση, καθορίζουμε τα θέματα εκείνα που ήταν εξέχουσας σημασίας για τον έλεγχο των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της ελεγχόμενης χρήσεως 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<sup>η</sup> Ιουνίου 1999 ιδρυτική πράξη. Ο διορισμός μας έχει αδιαλείπτως ανανεωθεί, καλύπτοντας μια συνολική περίοδο ελέγχου 25 ετών, με βάση τις κατ' έτος λαμβανόμενες αποφάσεις της τακτικής γενικής συνέλευσης των μετόχων.



Χαλάνδρι, 28 Ιουνίου 2024

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

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

Ανδρέας Ριής  
ΑΜ ΣΟΕΛ 65601

(ποσά σε € χιλ.)

Σημ.	31/12/2023	31/12/2022		
		Επαναδιατυπωμένο *	Επαναδιατυπωμένο *	
<b>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>				
Ενσώματα περιουσιακά στοιχεία	5	155	247	346
Δικαιώματα χρήσης ενσώματων περιουσιακών στοιχείων	6	2.136	2.552	2.891
Επενδύσεις σε ακίνητα	7	692	710	727
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	8	26.118	25.912	25.580
Επενδύσεις σε χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία:				
Αποτιμώμενα σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	11	152.595	124.325	108.954
Αποτιμώμενα στο αποσβεσμένο κόστος	12	1.818	1.825	1.834
Επενδύσεις σε Ουγατρικές Εταιρείες	9	6.560	6.560	5.607
Περιουσιακά στοιχεία ασφαλιστηρίων συμβολαίων	18	673	228	788
Περιουσιακά στοιχεία ασφαλιστηρίων αντασφάλισης	13	14.439	10.850	11.893
Λοιπές απαιτήσεις	14	2.833	2.734	3.135
Απαιτήσεις από φόρο εισοδήματος		1.151	290	1.311
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	15	12.564	8.732	22.177
<b>Σύνολο Ενεργητικού</b>		<b>221.734</b>	<b>184.964</b>	<b>185.243</b>
<b>ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ</b>				
Μετοχικό κεφάλαιο	16	13.064	3.064	3.064
Αποθεματικά	17	79.418	73.872	73.763
Αποτελέσματα εις νέον		3.035	5.567	5.525
<b>Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων</b>		<b>95.517</b>	<b>82.504</b>	<b>82.353</b>
<b>ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</b>				
Υποχρεώσεις ασφαλιστηρίων συμβολαίων	18	108.092	84.817	85.261
Υποχρεώσεις συμβολαίων αντασφάλισης	13	2.667	3.029	3.366
Υποχρεώσεις παροχών στο προσωπικό	19	366	365	347
Υποχρεώσεις από αναβαλλόμενη φορολογία	10	4.041	2.845	2.173
Υποχρεώσεις από μισθώσεις	6	2.380	2.790	3.099
Λοιπές υποχρεώσεις	20	8.671	8.614	8.644
<b>Σύνολο Υποχρεώσεων</b>		<b>126.217</b>	<b>102.460</b>	<b>102.890</b>
<b>Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων και Υποχρεώσεων</b>		<b>221.734</b>	<b>184.964</b>	<b>185.243</b>

\*Περισσότερες πληροφορίες σχετικά με τις επαναδιατυπώσεις που έγιναν στα ποσά του έτους που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2022 δίνονται στη σημείωση 2.2.1.

Αθήνα, 12 Ιουνίου 2024

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ. &  
ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣΤΟ ΜΕΛΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ. & ΓΕΝΙΚΟΣ  
ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ,  
ΣΤΡΑΤΗΓΙΚΟΥ ΣΧΕΔΙΑΣΜΟΥ & ΜΙΣΗ ΔΙΕΥΘΥΝΤΡΙΑ  
ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝΟ ΥΠΟΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ  
ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝΑΛΕΞΑΝΔΡΟΣ Π.  
ΣΑΡΡΗΓΕΩΡΓΙΟΥΒΑΣΙΛΕΙΟΣ Ν.  
ΝΙΚΗΦΟΡΑΚΗΣΕΥΑΓΓΕΛΙΑ Δ.  
ΤΖΟΥΡΑΛΗΕΥΑΓΓΕΛΟΣ Σ.  
ΕΥΣΤΑΘΙΟΥ

Α.Δ.Τ. ΑΜ644393

Α.Δ.Τ. ΑΡ186537

ΑΡ. ΑΔ. 0099260

ΑΡ. ΑΔ. 00110083

Οι σημειώσεις στις σελίδες 33 έως 107 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

(ποσά σε € χιλ.)

Σημ.	01/01 - 31/12/2023	01/01 - 31/12/2022 Επαναδιατυπωμένο *
Έσοδα Ασφάλισης	75.858	68.153
Έξοδα Ασφάλισης	(69.110)	(49.335)
<b>Αποτέλεσμα ασφάλισης από ασφαλιστήρια συμβόλαια</b>	<b>6.748</b>	<b>18.818</b>
Κατανομή ασφαλιστρών συμβολαίων αντασφάλισης	(17.550)	(14.751)
Ανακτήσιμα ποσά από συμβόλαια αντασφάλισης	3.701	1.067
<b>Καθαρά έξοδα από συμβόλαια αντασφάλισης</b>	<b>(13.848)</b>	<b>(13.683)</b>
<b>Καθαρό αποτέλεσμα υπηρεσιών ασφάλισης</b>	<b>(7.101)</b>	<b>5.134</b>
Τόκοι και μερίσματα	4.222	3.138
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	11.864	(178)
Προβλέψεις απομείωσης για την κάλυψη πιστωτικού κινδύνου	(1)	-
Λοιπά έσοδα επενδύσεων	122	153
<b>Καθαρά έσοδα επενδύσεων</b>	<b>16.207</b>	<b>3.113</b>
Χρηματοοικονομικά έσοδα / (έξοδα) από ασφαλιστήρια συμβόλαια	(2.464)	3.181
Χρηματοοικονομικά έσοδα / (έξοδα) από συμβόλαια αντασφάλισης	441	(982)
<b>Καθαρά χρηματοοικονομικά έσοδα/(έξοδα) ασφάλισης</b>	<b>(2.023)</b>	<b>2.200</b>
Λοιπά λειτουργικά έξοδα	(2.793)	(2.870)
<b>Κέρδη προ φόρων</b>	<b>4.290</b>	<b>7.577</b>
Φόρος εισοδήματος	(1.255)	(2.009)
<b>Κέρδη χρήσης</b>	<b>3.035</b>	<b>5.567</b>

\*Περισσότερες πληροφορίες σχετικά με τις επαναδιατυπώσεις που έγιναν στα ποσά του έτους που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2022 δίνονται στη σημείωση 2.2.1.

Αθήνα, 12 Ιουνίου 2024

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ. &  
ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣΤΟ ΜΕΛΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ. & ΓΕΝΙΚΟΣ  
ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ,  
ΣΤΡΑΤΗΓΙΚΟΥ ΣΧΕΔΙΑΣΜΟΥ & MISΗ ΔΙΕΥΘΥΝΤΡΙΑ  
ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝΟ ΥΠΟΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ  
ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝΑΛΕΞΑΝΔΡΟΣ Π.  
ΣΑΡΡΗΓΕΩΡΓΙΟΥΒΑΣΙΛΕΙΟΣ Ν.  
ΝΙΚΗΦΟΡΑΚΗΣΕΥΑΓΓΕΛΙΑ Δ.  
ΤΖΟΥΡΑΛΗΕΥΑΓΓΕΛΟΣ Σ.  
ΕΥΣΤΑΘΙΟΥ

Α.Δ.Τ. ΑΜ644393

Α.Δ.Τ. ΑΡ186537

ΑΡ. ΑΔ. 0099260

ΑΡ. ΑΔ. 00110083

Οι σημειώσεις στις σελίδες 33 έως 107 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

## ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ

A FAIRFAX Company

(ποσά σε € χιλ.)

## Κέρδη χρήσης

Λοιπά συνολικά έσοδα απευθείας στα Ίδια Κεφάλαια:

Ποσά που δε θα αναταξινομηθούν μεταγενέστερα στην κατάσταση αποτελεσμάτων:

Επανεκτίμηση της υποχρέωσης παροχών στο προσωπικό, μετά από φόρους

Λοιπά συνολικά έσοδα

Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους

	01/01 – 31/12/2023	01/01 – 31/12/2022 Επαναδιατυπωμένο*
Κέρδη χρήσης	3.035	5.567
Λοιπά συνολικά έσοδα απευθείας στα Ίδια Κεφάλαια:		
Ποσά που δε θα αναταξινομηθούν μεταγενέστερα στην κατάσταση αποτελεσμάτων:		
Επανεκτίμηση της υποχρέωσης παροχών στο προσωπικό, μετά από φόρους	8	17
Λοιπά συνολικά έσοδα	8	17
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους	3.043	5.584

\*Περισσότερες πληροφορίες σχετικά με τις επαναδιατυπώσεις που έγιναν στα ποσά του έτους που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2022 δίνονται στη σημείωση 2.2.1.

Αθήνα, 12 Ιουνίου 2024

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ. &  
ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣΤΟ ΜΕΛΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ. & ΓΕΝΙΚΟΣ  
ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ,  
ΣΤΡΑΤΗΓΙΚΟΥ ΣΧΕΔΙΑΣΜΟΥ & ΜΙΣΗ ΔΙΕΥΘΥΝΤΡΙΑ  
ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝΟ ΥΠΟΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ  
ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝΑΛΕΞΑΝΔΡΟΣ Π.  
ΣΑΡΡΗΓΕΩΡΓΙΟΥΒΑΣΙΛΕΙΟΣ Ν.  
ΝΙΚΗΦΟΡΑΚΗΣΕΥΑΓΓΕΛΙΑ Δ.  
ΤΖΟΥΡΑΛΗΕΥΑΓΓΕΛΟΣ Σ.  
ΕΥΣΤΑΘΙΟΥ

Α.Δ.Τ. ΑΜ644393

Α.Δ.Τ. ΑΡ186537

ΑΡ. ΑΔ. 0099260

ΑΡ. ΑΔ. 00110083

Οι σημειώσεις στις σελίδες 33 έως 107 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

(ποσά σε € κιλ.)

	Μετοχικό Κεφάλαιο	Αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο
<b>Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2021</b>	<b>3.064</b>	<b>67.314</b>	<b>5.525</b>	<b>75.903</b>
Επιπτώσεις από την αρχική εφαρμογή του ΔΠΧΑ 17	-	6.390	-	6.389
Επιπτώσεις από την αρχική εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9	-	59	-	59
<b>Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2022 Επαναδιατυπωμένο *</b>	<b>3.064</b>	<b>73.763</b>	<b>5.525</b>	<b>82.353</b>
Επανεκτίμηση της υποχρέωσης παροχών στο προσωπικό	-	17	-	17
<b>Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους</b>	<b>-</b>	<b>17</b>	<b>-</b>	<b>17</b>
Κέρδη χρήσης	-	-	5.567	5.567
<b>Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους</b>	<b>-</b>	<b>17</b>	<b>5.567</b>	<b>5.584</b>
Μεταφορά σε αποθεματικά αδιανέμητων κερδών προηγούμενων χρήσεων	-	5.525	(5.525)	-
Διανομή μερίσματος σε μετόχους	-	(5.433)		(5.433)
<b>Σύνολο συναλλαγών με μετόχους</b>	<b>-</b>	<b>92</b>	<b>(5.525)</b>	<b>(5.433)</b>
<b>Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2022 Επαναδιατυπωμένο *</b>	<b>3.064</b>	<b>73.872</b>	<b>5.568</b>	<b>82.504</b>
<b>Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2023</b>	<b>3.064</b>	<b>73.872</b>	<b>5.568</b>	<b>82.504</b>
Επανεκτίμηση της υποχρέωσης παροχών στο προσωπικό	-	8	-	8
<b>Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους</b>	<b>-</b>	<b>8</b>	<b>-</b>	<b>8</b>
Κέρδη χρήσης	-	-	3.035	3.035
<b>Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους</b>	<b>-</b>	<b>8</b>	<b>3.035</b>	<b>3.043</b>
Μεταφορά σε αποθεματικά αδιανέμητων κερδών προηγούμενων χρήσεων	-	5.567	(5.567)	-
Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου	10.000	(30)	-	9.970
<b>Σύνολο συναλλαγών με μετόχους</b>	<b>10.000</b>	<b>5.537</b>	<b>(5.567)</b>	<b>9.970</b>
<b>Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2023</b>	<b>13.064</b>	<b>79.418</b>	<b>3.035</b>	<b>95.516</b>

\*Περισσότερες πληροφορίες σχετικά με τις επαναδιατυπώσεις που έγιναν στα ποσά του έτους που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2022 δίνονται στη σημείωση 2.2.1.

Οι σημειώσεις στις σελίδες 33 έως 107 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

(ποσά σε € κιλ.)

**Ταμειακές Ροές από Λειτουργικές δραστηριότητες****Κέρδη χρήσης****Προσαρμογές για:**

Αποσβέσεις ενσώματων και άυλων περιουσιακών στοιχείων

Μεταβολές σε περιουσιακά στοιχεία/υποχρεώσεις ασφαλιστηρίων συμβολαίων και συμβολαίων αντασφάλισης

Πρόβλεψη για υποχρεώσεις παροχών στο προσωπικό

Μεταβολή λοιπών προβλέψεων

Συναλλαγματικές διαφορές μη πραγματοποιημένες

(Έσοδα) επενδύσεων

Αποσβέσεις ομολόγων

Έσοδα και έξοδα από τόκους, μερίσματα και λοιπά έσοδα επενδύσεων

(Κέρδη) από πώληση επενδύσεων

(Κέρδη)/Ζημιές από αποτίμηση επενδύσεων

**Προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών που σχετίζονται με τις Λειτουργικές Δραστηριότητες:**

(Αγορές) χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

Πωλήσεις χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

Μεταβολή στις λοιπές απαιτήσεις

Μεταβολή στις λοιπές υποχρεώσεις

Καταβολή Φόρου Εισοδήματος

Εισπραχθέντες τόκοι και λοιπά έσοδα επενδύσεων

Τόκοι πληρωθέντες

**Καθαρές Εισροές / (Εκροές) από Λειτουργικές Δραστηριότητες****Ταμειακές ροές από Επενδυτικές Δραστηριότητες**

(Αγορές) ενσώματων και άυλων περιουσιακών στοιχείων

Αύξηση συμμετοχής σε θυγατρικές

**Καθαρές (Εκροές) από Επενδυτικές Δραστηριότητες****Ταμειακές Ροές από Χρηματοδοτικές δραστηριότητες**

Εξοφλήσεις υποχρεώσεων από μισθώσεις (χρεολύσια)

Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου

Μερίσματα καταβληθέντα

**Καθαρές Εισροές / (Εκροές) από Χρηματοδοτικές δραστηριότητες**

Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης χρήσης

**Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσης**

Σημ.	01/01-31/12/2023	01/01-31/12/2022 Επαναδιατυπωμένο *
	4.290	7.577
	1.945	1.740
<b>13,18</b>	<b>18.880</b>	<b>822</b>
	12	40
	(526)	(1.120)
<b>22</b>	<b>190</b>	<b>(239)</b>
	(2.508)	(3.312)
	(1.847)	66
	132	152
<b>22</b>	<b>(400)</b>	<b>(405)</b>
<b>22</b>	<b>(11.654)</b>	<b>822</b>
	<b>8.515</b>	<b>6.144</b>
	(85.897)	(189.133)
<b>11,12</b>	<b>71.805</b>	<b>174.377</b>
	(355)	402
	496	932
	(581)	(164)
	2.047	2.462
	(3)	(3)
	<b>(3.973)</b>	<b>(4.984)</b>
<b>5,7,8</b>	<b>(1.474)</b>	<b>(1.399)</b>
<b>9</b>	<b>-</b>	<b>(953)</b>
	<b>(1.474)</b>	<b>(2.352)</b>
	(691)	(676)
<b>16</b>	<b>9.970</b>	<b>-</b>
<b>29</b>	<b>-</b>	<b>(5.433)</b>
	<b>9.279</b>	<b>(6.109)</b>
	3.832	(13.445)
<b>15</b>	<b>8.732</b>	<b>22.177</b>
<b>15</b>	<b>12.564</b>	<b>8.732</b>

\*Περισσότερες πληροφορίες σχετικά με τις επαναδιατυπώσεις που έγιναν στα ποσά του έτους που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2022 δίνονται στη σημείωση 2.2.1.

Οι σημειώσεις στις σελίδες 33 έως 107 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.



**ΣΗΜΕΙΩΣΗ 1: ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ**

Η EUROLIFE FFH A.E.Γ.A. (εφεξής η "Εταιρεία") έχει συσταθεί στην Ελλάδα και δραστηριοποιείται στον ασφαλιστικό τομέα παρέχοντας ασφαλιστικές υπηρεσίες που αφορούν στους κλάδους αστικής ευθύνης οχημάτων και λοιπών κλάδων ζημιών.

Η έδρα της Εταιρείας είναι στην Αθήνα, Ελευθερίου Βενιζέλου (Πανεπιστημίου) 33-35 και Κοραή 6-10, ΤΚ 105 64 (ΑΡ. Γ.Ε.ΜΗ 121637360000), τηλ. (+30) 2109303800, [www.eurolife.gr](http://www.eurolife.gr). Η Εταιρεία δραστηριοποιείται τόσο στην Ελλάδα, όσο και στο εξωτερικό μέσω της θυγατρικής της στη Ρουμανία με την επωνυμία Eurolife FFH Asigurari Generale S.A.

Ο αριθμός του προσωπικού την 31η Δεκεμβρίου 2023 ανήλθε σε 161 άτομα (2022: 170).

Η σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου είναι η εξής:

**Όνοματεπώνυμο**

Αλέξανδρος Σαρρηγεωργίου  
Κωνσταντίνος Βασιλείου  
Άγγελος Ανδρουλιδάκης  
Alberto Lotti  
Wade Sebastian Burton  
Ιωάννης Σεραφειμίδης  
Θεόδωρος Καλαντώνης  
Νικόλαος Δελένδας  
Αμαλία Μόφορη  
Βασίλειος Νικηφοράκης

**Ιδιότητα**

Πρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος, Εκτελεστικό Μέλος  
Αντιπρόεδρος, μη Εκτελεστικό Μέλος  
Ανεξάρτητο, μη Εκτελεστικό Μέλος  
Ανεξάρτητο, μη Εκτελεστικό Μέλος  
Μη Εκτελεστικό Μέλος  
Μη Εκτελεστικό Μέλος  
Μη Εκτελεστικό Μέλος  
Εκτελεστικό Μέλος  
Εκτελεστικό Μέλος  
Εκτελεστικό Μέλος

Οι παρούσες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας έχουν εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο στις 12 Ιουνίου 2024 και τελούν υπό την έγκριση της Ετήσιας Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων.

Η Εταιρεία είναι θυγατρική της Εταιρείας Eurolife FFH Insurance Group A.E. Συμμετοχών (εφεξής «Eurolife FFH Insurance Group») η οποία κατέχει το 100% του μετοχικού της κεφαλαίου. Η Eurolife FFH Insurance Group A.E. Συμμετοχών είναι θυγατρική της εταιρείας Costa Luxembourg Holding S.à r. l. ("Costa"), η οποία κατέχει το 80% του μετοχικού της κεφαλαίου. Η θυγατρική της εταιρείας Costa Luxembourg Holding S.à r. l. ("Costa"), η οποία κατέχει το 80% του μετοχικού της κεφαλαίου. Η Costa εδρεύει στο Λουξεμβούργο και ελεγχόταν από την Colonnade Finance S.à r. l. Το υπόλοιπο 20% του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας κατέχεται από την Τράπεζα Eurobank A.E. (εφεξής «Eurobank») η οποία είναι συνδεδεμένο μέρος.

**Δραστηριότητες της Εταιρείας**

Η Εταιρεία προσφέρει ένα ευρύ φάσμα προϊόντων γενικών ασφαλίσεων τα οποία διαχωρίζονται σε τρεις κατηγορίες: περιουσία, οχήματα και λοιπά προϊόντα γενικών ασφαλίσεων. Όσον αφορά την ασφάλιση των περιουσιακών στοιχείων, η Εταιρεία προσφέρει σε πελάτες διάφορα πακέτα κάλυψης για νοικοκυριά και μικρές εμπορικές επιχειρήσεις καθώς και, σε μικρότερο βαθμό, εξατομικευμένα πακέτα για την κάλυψη μεγάλων εμπορικών και βιομηχανικών κινδύνων. Ο κλάδος αυτοκινήτου περιλαμβάνει πακέτα ασφαλιστικών προϊόντων που κυμαίνονται από την υποχρεωτική αστική ευθύνη έναντι τρίτων καθώς την μερική και πλήρη ασφάλιση. Τα λοιπά προϊόντα γενικών ασφαλίσεων είναι προϊόντα όπως: (i) δημόσια (γενική αστική ευθύνη) ασφάλιση αστικής ευθύνης και ασφάλιση αστικής ευθύνης εργοδοτών (ii) ασφάλιση έργων κατασκευής κατά παντός κινδύνου («CAR») και ασφάλιση συναρμολόγησης μηχανήματος κατά παντός κινδύνου («EAR») (iii) ασφάλιση προσωπικού ατυχήματος (iv) ασφάλιση αστικής ευθύνης σκαφών και (v) επαγγελματική ευθύνη για ορισμένες κατηγορίες επαγγελματιών. Τα προσφερόμενα προϊόντα γενικών ασφαλίσεων διανέμονται τόσο μέσω του τραπεζικού δικτύου της Eurobank, όσο και μέσω των καναλιών διανομής των συνεργατών διαμεσολαβητών.

**ΣΗΜΕΙΩΣΗ 2: ΒΑΣΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ**

Οι βασικές λογιστικές αρχές που εφαρμόστηκαν κατά την σύνταξη αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων περιγράφονται παρακάτω.

**2.1 Πλαίσιο κατάρτισης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων**

Οι Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (εφεξής «Δ.Π.Χ.Α.») όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση (ΕΕ).

Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους, με εξαίρεση των χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που επιμετρούνται στην εύλογη αξία, μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων και τις χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που επιμετρούνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων (συμπεριλαμβανομένων των παράγωγων χρηματοοικονομικών μέσων) που επιμετρούνται στην εύλογη αξία.

Εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά, οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε Ευρώ (€) και έχουν στρογγυλοποιηθεί στην πλησιέστερη χιλιάδα.

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

Συνέχιση της επιχειρηματικής δραστηριότητας

Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας (going concern), η οποία κρίθηκε ως κατάλληλη από το Διοικητικό Συμβούλιο, αξιολογώντας τα ακόλουθα:

Μακροοικονομικό Περιβάλλον

Παρά το ευάλωτο διεθνές περιβάλλον, η οικονομία της Ελλάδας παρέμεινε σε τροχιά μεγέθυνσης ταχύτερης από τους περισσότερους εταίρους της στην Ευρωπαϊκή Ένωση (ΕΕ). Πιο συγκεκριμένα, σύμφωνα με τα προσωρινά στοιχεία της Ελληνικής Στατιστικής Αρχής (ΕΛΣΤΑΤ), η ελληνική οικονομία μεγεθύνθηκε κατά 2% σε ετήσια βάση το 2023 (2022: 5,6%), λαμβάνοντας ώθηση από την αύξηση των εξαγωγών αγαθών και υπηρεσιών, της κατανάλωσης των νοικοκυριών και των επενδύσεων παγίου κεφαλαίου. Ο ρυθμός πληθωρισμού, υπολογιζόμενος βάσει της ετήσιας μεταβολής του Εναρμονισμένου Δείκτη Τιμών Καταναλωτή (ΕνΔΤΚ), επιβραδύνθηκε στο 4,2% το 2023 από 9,3% το 2022, σύμφωνα με την ΕΛΣΤΑΤ, ενώ παρατηρήθηκε μείωση των τιμών στα ενεργειακά αγαθά. Με βάση τις χειμερινές οικονομικές προβλέψεις της (Φεβρουάριος 2024), η Ευρωπαϊκή Επιτροπή (ΕΕπ) αναμένει ρυθμό μεγέθυνσης του ΑΕΠ 2,3% το 2024 και το 2025, ενώ προβλέπει περαιτέρω αποκλιμάκωση του πληθωρισμού στο 2,7% το 2024 και στο 2% το 2025. Το μέσο τριμηνιαίο ποσοστό ανεργίας μειώθηκε στο 11,1% το 2023 από 12,4% το 2022, ενώ με βάση τις προβλέψεις του Διεθνούς Νομισματικού Ταμείου για το 2024 και το 2025, αναμένεται στο 9,2% και το 8,5% αντίστοιχα. Στο δημοσιονομικό πεδίο, το πρωτογενές ισοζύγιο της γενικής κυβέρνησης αναμένεται σύμφωνα με τον Κρατικό Προϋπολογισμό 2024 να καταγράψει πλεονάσματα 1,1% και 2,1% του ΑΕΠ το 2023 και το 2024 αντίστοιχα, από 0,1% του ΑΕΠ το 2022.

Σημαντική ώθηση στην ανάπτυξη στην Ελλάδα αναμένεται να δοθεί από τα έργα και τις μεταρρυθμίσεις που χρηματοδοτούνται από την ΕΕ. Η Ελλάδα θα λάβει € 36 δις (€ 18,2 δις σε επιδοτήσεις και € 17,7 δις σε δάνεια) έως το 2026 από το Ταμείο Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας (ΤΑΑ), εκ των οποίων € 14,7 δις (€ 7,4 δις σε επιδοτήσεις και € 7,3 δις σε δάνεια) έχουν ήδη εκταμιευτεί από την ΕΕ. Επιπλέον πόροι € 40 δις θα εισρεύσουν μέσω του μακροπρόθεσμου προϋπολογισμού της Ευρωπαϊκής Ένωσης, εκ των οποίων € 20,9 δις θα χρηματοδοτήσουν το Εταιρικό Σύμφωνο Περιφερειακής Ανάπτυξης (ΕΣΠΑ 2021–2027).

Το 2023, το Ελληνικό Δημόσιο εξέδωσε ή επανεξέδωσε μέσω του Οργανισμού Διαχείρισης Δημοσίου Χρέους (ΟΔΔΗΧ), δώδεκα ομόλογα με διάφορες ληκτότητες (από 5 έως 19 έτη), συγκεντρώνοντας συνολικά € 11,45 δις από τις διεθνείς χρηματαγορές. Τον Φεβρουάριο 2024, ο ΟΔΔΗΧ άντλησε επιπλέον € 4,4 δις μέσω ενός νέου 10ετούς και της επανέκδοσης δύο παλαιότερων ομολόγων. Ως αποτέλεσμα μιας σειράς αναβαθμίσεων της πιστοληπτικής ικανότητας της χώρας, ανακτήθηκε η επενδυτική βαθμίδα “investment grade” για πρώτη φορά από το 2010. Ειδικότερα, το δεύτερο εξάμηνο του 2023 οι οίκοι Fitch Ratings, Score Ratings και S&P Global αναβάθμισαν το αξιόχρεο του Ελληνικού Δημοσίου σε «BBB-» από «BB+» με σταθερή προοπτική, ο οίκος DBRS Morningstar αναβάθμισε την Ελλάδα στην επενδυτική βαθμίδα «BBB (low)» από «BB» με σταθερή προοπτική και ο οίκος αξιολόγησης Moody’s αναβάθμισε το αξιόχρεο της Ελλάδας κατά δύο βαθμίδες στο «Ba1» από «Ba3» με σταθερές προοπτικές.

Σχετικά με τις οικονομικές προοπτικές για τους επόμενους 12 μήνες, οι κυριότεροι μακροοικονομικοί κίνδυνοι και αβεβαιότητες στην Ελλάδα σχετίζονται με: (α) τα ανοικτά πολεμικά μέτωπα στην Ουκρανία και τη Μέση Ανατολή και όσα αυτά συνεπάγονται για την περιφερειακή και την παγκόσμια σταθερότητα και ασφάλεια και τις επιπτώσεις τους στην παγκόσμια και την ευρωπαϊκή οικονομία, συμπεριλαμβανομένων των κλυδωνισμών στο διεθνές εμπόριο εξαιτίας των πρόσφατων επιθέσεων σε εμπορικά πλοία στην Ερυθρά Θάλασσα, (β) μια πιθανή συνέχιση του τρέχοντος κύματος πληθωριστικών πιέσεων, με επιπτώσεις στην οικονομική μεγέθυνση, την απασχόληση, τα δημόσια οικονομικά, τον προϋπολογισμό των νοικοκυριών, το κόστος παραγωγής των επιχειρήσεων, το εξωτερικό εμπόριο και την ποιότητα ενεργητικού των τραπεζών, καθώς και τυχόν κοινωνικές ή/και πολιτικές

**Σημειώσεις επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων**

επιπτώσεις που μπορεί αυτά να επιφέρουν, (γ) το χρονοδιάγραμμα της προσδοκώμενης μείωσης επιτοκίων της ΕΚΤ, καθώς η επιμονή σε υψηλότερα επιτόκια για μεγαλύτερο διάστημα ενδέχεται να συνεχίσει να ασκεί πίεση στο κόστος δανεισμού του δημόσιου και του ιδιωτικού τομέα και στους ισολογισμούς ορισμένων χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων, ενώ μια πρόωρη μείωση των επιτοκίων εμπεριέχει τον κίνδυνο ανάκαμψης του πληθωρισμού, (δ) την προοπτική οι σημαντικότεροι εμπορικοί εταίροι της Ελλάδας ιδίως στην Ευρωζώνη, να εισέλθουν σε οικονομική στασιμότητα ή και προσωρινή ύφεση, (ε) την ικανότητα αξιοποίησης των πόρων του ΤΑΑ και την προσέλκυση νέων επενδύσεων στη χώρα, (στ) την αποτελεσματική και έγκαιρη εφαρμογή των διαρθρωτικών μεταρρυθμίσεων ώστε να επιτευχθούν οι στόχοι και τα ορόσημα του ΤΑΑ και να ενισχυθούν η παραγωγικότητα, η ανταγωνιστικότητα και η ανθεκτικότητα και (ζ) τις περιβαλλοντικές προκλήσεις, τα ακραία καιρικά φαινόμενα και τις φυσικές καταστροφές λόγω της κλιματικής αλλαγής καθώς και οι επιπτώσεις τους στο ΑΕΠ, την απασχόληση, το δημοσιονομικό ισοζύγιο και τη βιώσιμη ανάπτυξη μακροπρόθεσμα.

Η επέλευση των ανωτέρω κινδύνων θα μπορούσε να έχει αρνητικές συνέπειες στο δημοσιονομικό σχεδιασμό του Ελληνικού Δημοσίου, στη ρευστότητα, στην ποιότητα του ενεργητικού, στην κεφαλαιακή επάρκεια και στην κερδοφορία του χρηματοπιστωτικού τομέα. Σε αυτό το πλαίσιο, το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας, παρακολουθεί συνεχώς τις εξελίξεις στο μακροοικονομικό, χρηματοοικονομικό και γεωπολιτικό πεδίο. Επίσης, έχει αυξήσει το επίπεδο ετοιμότητάς τους ως προς τη λήψη αποφάσεων, πρωτοβουλιών και διαμόρφωση πολιτικών για την προστασία των κεφαλαίων, της ποιότητας του ενεργητικού και της ρευστότητας της Εταιρείας καθώς και την εκπλήρωση στο μέγιστο δυνατό βαθμό, των στρατηγικών και επιχειρηματικών της στόχων.

**Κεφαλαιακή Επάρκεια και Κερδοφορία**

Το 2023 ήταν μια ξεχωριστή χρονιά για την Εταιρεία που χαρακτηρίστηκε από φυσικές καταστροφές που σημειώθηκαν στην Ελλάδα, με πυρκαγιές σε διάφορες περιοχές της χώρας και πλημμύρες στην περιοχή της Θεσσαλίας οι οποίες προκλήθηκαν από την καταιγίδα «Daniel». Ωστόσο, παρά την σημαντική επίδραση από τις ζημιές αυτές, η Εταιρεία κατάφερε να παραμείνει κερδοφόρα με τα κέρδη προ φόρων το 2023 να ανέρχονται στο ποσό των € 4,3 εκατ. σε σχέση με € 7,6 εκατ. το 2022.

Η Διοίκηση της Εταιρείας παρακολουθεί συστηματικά την κεφαλαιακή επάρκεια της Εταιρείας σύμφωνα με την Φερεγγυότητα II και προβαίνει στις απαραίτητες ενέργειες για την διατήρηση ισχυρής κεφαλαιακής βάσης και υψηλής ποιότητας χαρτοφυλακίου επενδύσεων. Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2023, ο δείκτης φερεγγυότητας II της Εταιρείας ανερχόταν σε 127 % (2022: 144 %)

**Συμπέρασμα για τη συνέχιση της επιχειρηματικής δραστηριότητας**

Το Διοικητικό Συμβούλιο, αναγνωρίζοντας τους γεωπολιτικούς, μακροοικονομικούς και χρηματοοικονομικούς κινδύνους στην οικονομία και λαμβάνοντας υπόψη τους παράγοντες σχετικά με (α) τις προοπτικές ανάπτυξης στην Ελλάδα για το τρέχον και τα επόμενα έτη, που υποστηρίζονται επίσης από την αξιοποίηση της ήδη εγκεκριμένης χρηματοδότησης της ΕΕ κυρίως μέσω του Ταμείου Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας (ΤΑΑ), (β) την ικανότητα της Εταιρείας για δημιουργία κερδών, την ποιότητα του ενεργητικού, την ισχυρή επάρκεια κεφαλαίων, και την ρευστότητά του, και (γ) την αμελητέα έκθεση της Εταιρείας στη Ρωσία, την Ουκρανία και την Μέση Ανατολή, έκρινε ότι οι οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας μπορούν να συνταχθούν με βάση την αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας (going concern).

**2.2 Υιοθέτηση Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.)****2.2.1 Νέα πρότυπα και τροποποιήσεις προτύπων που ενέκρινε η Εταιρεία**

Τα ακόλουθα νέα πρότυπα και οι τροποποιήσεις υφιστάμενων προτύπων, όπως εκδόθηκαν από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (ΣΔΛΠ) και την Επιτροπή Διεργασιών Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΕΔΔΠΧΑ) και εγκρίθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση (ΕΕ), τίθενται σε ισχύ από την 1η Ιανουαρίου 2023:

**2.2.1.1 ΔΠΧΑ 17 Ασφαλιστήρια συμβόλαια**

Η Εταιρεία έχει υιοθετήσει το ΔΠΧΑ 17 Ασφαλιστήρια Συμβόλαια από την 1η Ιανουαρίου 2023 και τα συγκριτικά στοιχεία έχουν επαναδιατυπωθεί αναδρομικά από την ημερομηνία μετάβασης της 1ης Ιανουαρίου 2022. Το ΔΠΧΑ 17 αντικαθιστά το ΔΠΧΑ 4 Ασφαλιστήρια συμβόλαια για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2023.

Η φύση και τα αποτελέσματα των βασικών αλλαγών στις λογιστικές πολιτικές της Εταιρείας που προκύπτουν από την υιοθέτηση του ΔΠΧΑ 17 συνοψίζονται παρακάτω:

**Σημειώσεις επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων****i. Αναγνώριση, επιμέτρηση και παρουσίαση (αντ)ασφαλιστικών συμβολαίων**

Σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 17, τα ασφαλιστήρια συμβόλαια που εκδίδονται και τα συμβόλαια αντασφάλισης που κατέχονται από την Εταιρεία, είναι όλα επιλέξιμα για επιμέτρηση με την Προσέγγιση Κατανομή Ασφαλιστρών (Premium Allocation Approach, εφεξής PAA). Η εφαρμογή της PAA απλοποιεί την επιμέτρηση των ασφαλιστηρίων συμβολαίων που εκδίδονται, σε σύγκριση με το Γενικευμένο Μοντέλο Επιμέτρησης (General Measurement Model, εφεξής GMM) του ΔΠΧΑ 17.

Κατά την επιμέτρηση της υποχρέωσης για εναπομένουσα κάλυψη (Liability for Remaining Coverage, εφεξής LRC), η PAA είναι παρόμοια με τον προηγούμενο λογιστικό χειρισμό της Εταιρείας. Ωστόσο, κατά την επιμέτρηση της υποχρέωσης για επισυμβάσεις απαιτήσεις (Liability for Incurred Claims, εφεξής LIC), η Εταιρεία πλέον προεξοφλεί τις μελλοντικές ταμειακές ροές (εκτός εάν αναμένεται να εκκαθαριστούν σε ένα έτος ή λιγότερο από την ημερομηνία κατά την οποία γεννήθηκαν οι υποχρεώσεις) και περιλαμβάνει επίσης ρητή προσαρμογή για τον μη χρηματοοικονομικό κίνδυνο (Risk Adjustment, εφεξής RA).

Προηγουμένως, όλα τα κόστη απόκτησης ασφάλισης αναγνωρίζονταν και παρουσιάζονταν ως ξεχωριστά περιουσιακά στοιχεία από τα σχετικά ασφαλιστήρια συμβόλαια («μεταφερόμενα έξοδα πρόσκτησης») έως ότου τα εν λόγω έξοδα συμπεριλαμβάνονταν στα αποτελέσματα. Σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 17, μόνο οι ταμειακές ροές απόκτησης ασφάλισης (Insurance Acquisition Cash Flows, εφεξής IACF) που προκύπτουν πριν από την αναγνώριση των σχετικών ασφαλιστηρίων συμβολαίων αναγνωρίζονται ως ξεχωριστά περιουσιακά στοιχεία και ελέγχονται ως προς τη δυνατότητα ανάκτησής τους. Τα εν λόγω περιουσιακά στοιχεία παρουσιάζονται ως μέρος της λογιστικής αξίας του σχετικού χαρτοφυλακίου συμβολαίων και παύουν να αναγνωρίζονται μόλις αναγνωριστούν τα σχετικά συμβόλαια.

Η ταξινόμηση και επιμέτρηση των ασφαλιστηρίων συμβολαίων και των συμβολαίων αντασφάλισης από την Εταιρεία παρουσιάζεται στις Σημειώσεις 2.13, 13 and 18. Η ποσοτική επίδραση της εφαρμογής του ΔΠΧΑ 17 την 1η Ιανουαρίου 2022 γνωστοποιείται στη Σημείωση 2.2.1.3.

**ii. Μετάβαση**

Κατά τη μετάβαση στο ΔΠΧΑ 17, η Εταιρεία εφάρμοσε την πλήρη αναδρομική προσέγγιση σε όλες τις ομάδες συμβολαίων.

**Πλήρης Αναδρομική προσέγγιση**

Κατά τη μετάβαση στο ΔΠΧΑ 17, η Εταιρεία εφάρμοσε την πλήρη αναδρομική προσέγγιση για όλες τις ομάδες συμβολαίων.

- προσδιόρισε, αναγνώρισε και επιμέτρησε κάθε ομάδα ασφαλιστηρίων συμβολαίων και συμβολαίων αντασφάλισης σαν να εφαρμοζόταν πάντα το ΔΠΧΑ 17,
- προσδιόρισε, αναγνώρισε και επιμέτρησε τυχόν περιουσιακά στοιχεία για IACF σαν να εφαρμοζόταν πάντα το ΔΠΧΑ 17, με τη διαφορά ότι η εκτίμηση της ανακτησιμότητας δεν εφαρμόστηκε πριν από την 1η Ιανουαρίου 2022,
- έπαψε να αναγνωρίζει τυχόν υπόλοιπα τα οποία δεν θα υπήρχαν εάν εφαρμοζόταν πάντα το ΔΠΧΑ 17. Αυτά περιλάμβαναν μεταφερόμενα έξοδα πρόσκτησης για ασφαλιστήρια συμβόλαια και ασφαλιστικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις, που σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 17 περιλαμβάνονται στην επιμέτρηση των ασφαλιστηρίων συμβολαίων.
- αναγνώρισε οποιαδήποτε καθαρό αποτέλεσμα των παραπάνω στα ίδια κεφάλαια.

**2.2.1.2 ΔΠΧΑ 9 Χρηματοοικονομικά μέσα**

Η Εταιρεία έχει επίσης υιοθετήσει το ΔΠΧΑ 9 Χρηματοοικονομικά Μέσα από την 1η Ιανουαρίου 2023 και τα συγκριτικά στοιχεία έχουν επαναδιατυπωθεί αναδρομικά. Η Εταιρεία είχε προηγουμένως αναβάλει την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9 για να ευθυγραμμιστεί με την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 17.

Η φύση των μεταβολών στις λογιστικές πολιτικές μπορεί να συνοψιστεί ως εξής:

**i. Αλλαγές στην ταξινόμηση και την επιμέτρηση**

Για τον προσδιορισμό της κατηγορίας ταξινόμησης και επιμέτρησής τους, το ΔΠΧΑ 9 απαιτεί την αξιολόγηση όλων των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων με βάση τον συνδυασμό του επιχειρηματικού μοντέλου της Εταιρείας για τη διαχείριση των περιουσιακών στοιχείων και των χαρακτηριστικών των συμβατικών ταμειακών ροών των μέσων.

Οι κατηγορίες επιμέτρησης του ΔΛΠ 39 για χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία (εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων – Fair Value through Profit or Loss, εφεξής FVTPL), διαθέσιμα προς πώληση (Available for sale, AFS), διακρατούμενα μέχρι τη λήξη (Held to Maturity, HTM) και δάνεια και απαιτήσεις (Loans & Receivables, L&R) στο αποσβεσμένο κόστος αντικαταστάθηκαν από τα εξής:

- Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, συμπεριλαμβανομένων των συμμετοχικών τίτλων και των παραγώγων
- Χρεωστικού τίτλοι στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων, με κέρδη ή ζημιές που ανακυκλώνονται στα αποτελέσματα κατά την παύση αναγνώρισης (δεν χρησιμοποιείται από την Εταιρεία)

**Σημειώσεις επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων**

- Συμμετοχικοί τίτλοι στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων, χωρίς ανακύκλωση κερδών ή ζημιών στα αποτελέσματα κατά την παύση αναγνώρισης (δεν χρησιμοποιείται από την Εταιρεία)
- Χρεωστικού τίτλοι στο αποσβεσμένο κόστος

Η ταξινόμηση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων της Εταιρείας εξηγείται στη Σημείωση 2.7, 11 and 12. Η ποσοτική επίδραση της εφαρμογής του ΔΠΧΑ 9 την 1η Ιανουαρίου 2022 γνωστοποιείται στη Σημείωση 2.2.1.3.

**ii. Αλλαγές στον υπολογισμό της απομείωσης αξίας**

Η υιοθέτηση του ΔΠΧΑ 9 άλλαξε ριζικά τη λογιστική της Εταιρείας για ζημίες απομείωσης για χρεωστικούς τίτλους που διακρατούνται στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων (Fair Value through Other Comprehensive Income, εφεξής FVTOCI) ή το αποσβεσμένο κόστος (Amortised Cost, εφεξής AC), αντικαθιστώντας την προσέγγιση πραγματοποιηθεισών ζημιών του ΔΛΠ 39 με μια προσέγγιση μελλοντικών αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών (Expected Credit Loss, εφεξής ECL).

Το ΔΠΧΑ 9 απαιτεί από την Εταιρεία να καταγράφει μια πρόβλεψη για ECL για όλους τους χρεωστικούς τίτλους που δεν κατέχονται στη FVTPL.

Για τους χρεωστικούς τίτλους, το ECL αποτελεί τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές από γεγονότα αθέτησης που είναι πιθανά να συμβούν εντός 12 μηνών από την ημερομηνία αναφοράς. Ωστόσο, όταν έχει σημειωθεί σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου του χρηματοοικονομικού μέσου, από την αρχική του αναγνώριση, το ECL βασίζεται στις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές από γεγονότα αθέτησης που είναι πιθανά να συμβούν καθ' όλη τη διάρκεια ζωής.

Η υιοθέτηση των απαιτήσεων του ECL του ΔΠΧΑ 9, δεν οδήγησε σε σημαντικές αυξήσεις στις προβλέψεις απομείωσης, καθώς οι χρεωστικοί τίτλοι της Εταιρείας έχουν κυρίως ταξινομηθεί σε FVTPL.

Η μεθοδολογία απομείωσης των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων της Εταιρείας περιγράφεται στη Σημείωση 2.9. Η ποσοτική επίδραση της εφαρμογής του ΔΠΧΑ 9 την 1η Ιανουαρίου 2022 γνωστοποιείται στη Σημείωση 2.2.1.3.

**2.2.1.3 Επιπτώσεις της μετάβασης στα νέα λογιστικά πρότυπα**

Η επίδραση στα ίδια κεφάλαια από την από κοινού εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9 και του ΔΠΧΑ 17 προσδιορίστηκε την 1η Ιανουαρίου 2022. Η επίδραση της από κοινού εφαρμογής των νέων προτύπων στα ίδια κεφάλαια της Εταιρείας κατά την ημερομηνία μετάβασης ήταν περίπου € 9.816 χιλ. Το ΔΠΧΑ 9 δεν έχει οδηγήσει σε σημαντικές διαφορές επιμέτρησης κατά την υιοθέτησή του από την Εταιρεία, αλλά επηρεάζει τις γνωστοποιήσεις των χρηματοοικονομικών μέσων.

Οι ακόλουθοι πίνακες παρουσιάζουν την επίδραση της υιοθέτησης του ΔΠΧΑ 9 και του ΔΠΧΑ 17 στον ισολογισμό.

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει την συμφωνία μεταξύ των λογιστικών αξιών στις 31 Δεκεμβρίου 2021, με βάση το ΔΛΠ 39 και το ΔΠΧΑ 4, και των επαναδιατυπωμένων ποσών στον ισολογισμό την 1η Ιανουαρίου 2022 μετά την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9 και του ΔΠΧΑ 17.

**Σημειώσεις επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων**

Συμφωνία ισολογισμού 31 Δεκεμβρίου 2021/ 1 Ιανουαρίου 2022 («ημερομηνία μετάβασης»)

Αρχικός ισολογισμός	Ποσό Αναφοράς	ΔΠΧΑ 9 Επαναμέτρηση <sup>(1)</sup>	ΔΠΧΑ 9 Αναταξιόνιση <sup>(2)</sup>	Επίδραση της εφαρμογής του ΔΠΧΑ 17 <sup>(3)</sup>	Προσαρμοσμένο ποσό	Επαναδιατυπωμένος ισολογισμός
σύμφωνα με ΔΛΠ 39 και ΔΠΧΑ 4						σύμφωνα με ΔΠΧΑ 9 και ΔΠΧΑ 17
<i>(ποσά σε € χιλ.)</i>						
Ενσώματα περιουσιακά στοιχεία	346	-	-	-	346	Ενσώματα περιουσιακά στοιχεία
Επενδύσεις σε Ακίνητα	727	-	-	-	727	Επενδύσεις σε Ακίνητα
Δικαιώματα χρήσης ενσώματων περιουσιακών στοιχείων	2.891	-	-	-	2.891	Δικαιώματα χρήσης ενσώματων περιουσιακών στοιχείων
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	25.580	-	-	-	25.580	Άυλα περιουσιακά στοιχεία
Επενδύσεις σε χρηματοοικονομικά στοιχεία Διαθέσιμα προς Πώληση	23.025	-	(23.025)	-	-	Επενδύσεις σε χρηματοοικονομικά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων
Επενδύσεις σε χρηματοοικονομικά στοιχεία ταξινομημένα στο αποσβεσμένο κόστος	1.837	(3)	-	-	1.834	Επενδύσεις σε χρηματοοικονομικά στοιχεία στο αποσβεσμένο κόστος
Επενδύσεις σε χρηματοοικονομικά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	85.868	61	23.025	-	108.954	Επενδύσεις σε χρηματοοικονομικά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων
Επενδύσεις σε Θυγατρικές Εταιρείες	5.607	-	-	-	5.607	Επενδύσεις σε Θυγατρικές Εταιρείες
Απαιτήσεις από αναβαλλόμενη φορολογία	-	-	-	-	-	Απαιτήσεις από αναβαλλόμενη φορολογία
Απαιτήσεις από φόρο εισοδήματος	1.311	-	-	-	1.311	Απαιτήσεις από φόρο εισοδήματος
	-	-	-	788	788	Περιουσιακά Στοιχεία Ασφαλιστηρίων Συμβολαίων
Αναλογία αντασφαλιστών σε ασφαλιστήρια συμβόλαια	13.571	-	-	(1.678)	11.893	Περιουσιακά Στοιχεία Συμβολαίων Αντασφάλισης
Χρεώστες ασφαλιστρών	3.048	-	-	(3.048)	-	
Λοιπές απαιτήσεις	6.225	-	-	(3.090)	3.135	Λοιπές απαιτήσεις
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	22.177	-	-	-	22.177	Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα
<b>Σύνολο Ενεργητικού</b>	<b>192.211</b>	<b>59</b>	<b>-</b>	<b>(7.028)</b>	<b>185.243</b>	<b>Σύνολο Ενεργητικού</b>
Μαθηματικά αποθέματα και λοιπές ασφαλιστικές προβλέψεις	96.658	-	-	(11.398)	85.261	Υποχρεώσεις Ασφαλιστηρίων Συμβολαίων
	-	-	-	-	3.366	Υποχρεώσεις Συμβολαίων Αντασφάλισης
Υποχρεώσεις παροχών στο προσωπικό	347	-	-	-	347	Υποχρεώσεις παροχών στο προσωπικό
Υποχρεώσεις από αναβαλλόμενη φορολογία	372	(1)	-	1.802	2.173	Υποχρεώσεις από αναβαλλόμενη φορολογία
Υποχρεώσεις από μισθώσεις	3.099	-	-	-	3.099	Υποχρεώσεις από μισθώσεις
Ασφαλιστικές και λοιπές υποχρεώσεις	15.833	-	-	(7.189)	8.644	Λοιπές υποχρεώσεις
<b>Σύνολο Υποχρεώσεων</b>	<b>116.309</b>	<b>(1)</b>	<b>-</b>	<b>(16.784)</b>	<b>102.890</b>	<b>Σύνολο Υποχρεώσεων</b>
<b>Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων</b>	<b>75.903</b>	<b>59</b>	<b>-</b>	<b>9.757</b>	<b>82.352</b>	<b>Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων</b>

Οι αναφορές στις παραπάνω στήλες επεξηγούνται ως εξής:

- (1) - Μη εισηγμένες μετοχές που είχαν προηγουμένως επιμετρηθεί στο κόστος και είχαν παρουσιαστεί ως χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση, επιμετρούνται εκ νέου στην εύλογη αξία και παρουσιάζονται ως χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία σε FVTPL.  
- Η πρόβλεψη για ECL υπολογίστηκε για τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που επιμετρούνται στο αποσβεσμένο κόστος.
- (2) Τα διαθέσιμα προς πώληση (AFS) χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που δεν πληρούν τις προϋποθέσεις για επιμέτρηση στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων παρουσιάζονται ως επενδύσεις στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων.
- (3) - Τα μεταφερόμενα έξοδα προακρίτησης, οι ασφαλιστικές απαιτήσεις (χρεώστες ασφαλιστρών) και οι ασφαλιστικές υποχρεώσεις παύουν να αναγνωρίζονται και αποτελούν μέρος της υποχρέωσης από ασφαλιστήρια συμβόλαια.  
- Τα ασφαλιστήρια συμβόλαια που αποτελούν περιουσιακά στοιχεία και τα συμβόλαια αντασφάλισης που κατέχονται και αποτελούν υποχρεώσεις παρουσιάζονται ξεχωριστά.

**Σημειώσεις επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων**

- Διαφορές επιμέτρησης των περιουσιακών στοιχείων ασφαλιστηρίων συμβολαίων, των υποχρεώσεων ασφαλιστηρίων συμβολαίων, των περιουσιακών στοιχείων συμβολαίων αντασφάλισης και των υποχρεώσεων συμβολαίων αντασφάλισης.

Ο ακόλουθος πίνακας παρουσιάζει την συμφωνία των προβλέψεων ζημιών κατά την έναρξη της περιόδου σύμφωνα με το ΔΛΠ 39 και των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9.

(ποσά σε € χιλ.)	Πρόβλεψη ζημιών βάσει ΔΛΠ 39 στις 31 Δεκεμβρίου 2021	Επαναμέτρηση	Αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές βάσει του ΔΠΧΑ 9 την 1η Ιανουαρίου 2022
<b>Πρόβλεψη ζημιών για:</b>			
Μετοχικούς τίτλους σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9	431	(431)	-
Από Διαθέσιμους προς πώληση χρεωστικούς τίτλους σύμφωνα με το ΔΛΠ 39			
Χρεωστικούς τίτλους στο αποσβεσμένο κόστος σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9	-	3	3
Από δάνεια και απαιτήσεις βάσει του ΔΛΠ 39			
<b>Σύνολο</b>	<b>431</b>	<b>(428)</b>	<b>3</b>

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει την συμφωνία μεταξύ των ιδίων κεφαλαίων της Εταιρείας στις 31 Δεκεμβρίου 2021, όπως επιμετρούνταν σύμφωνα με το ΔΛΠ 39 και το ΔΠΧΑ 4 και των ιδίων κεφαλαίων της Εταιρείας κατά την ημερομηνία μετάβασης, όπως επιμετρούνται με τα νέα λογιστικά πρότυπα ΔΠΧΑ 9 και ΔΠΧΑ 17.

**Επίδραση του ΔΠΧΑ 9 και του ΔΠΧΑ 17 στα Ίδια Κεφάλαια των Μετόχων**

(ποσά σε € χιλ.)	Μετοχικό κεφάλαιο	Αποθεματικό αναπροσαρμογής επενδύσεων (FVTOCI)	Λοιπά Αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέων	Διαφορά Ενοποίησης
<b>Σύνολο ιδίων κεφαλαίων στις 31 Δεκεμβρίου 2021</b>	3.064	3.584	63.730	5.525	<b>75.902</b>
<b>Επίδραση (μετά από φόρους) του ΔΠΧΑ 9:</b>					
- Αναταξινόμηση χρεωστικών τίτλων από διαθέσιμους προς πώληση σε επιμετρούμενους σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	-	(3.584)	3.584	-	-
- Αναγνώριση αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών βάσει του ΔΠΧΑ 9 για χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων ή σε αποσβεσμένο κόστος	-	-	(2)	-	(2)
- Επανεπίμετρηση μετοχικών τίτλων σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων, που προηγουμένως επιμετρούνταν στο κόστος σύμφωνα με το ΔΛΠ 39	-	-	61	-	<b>61</b>
<b>Σύνολο</b>	<b>-</b>	<b>(3.584)</b>	<b>3.643</b>	<b>-</b>	<b>59</b>
<b>Επίδραση (μετά από φόρους) του ΔΠΧΑ 17:</b>					
- Επίδραση από λοιπά αναβαλλόμενα έξοδα απόκτησης ασφάλισης βάσει IFRS 17, εξαιρουμένων των προμηθειών	-	-	3.016	-	<b>3.016</b>
- Διαφορές στη μεθοδολογία αποθεματικών για ζημιές μεταξύ ΔΠΧΑ 4 και ΔΠΧΑ 17	-	-	3.277	-	<b>3.277</b>
- Αποαναγνώριση αποθέματος κινδύνου σε ισχύ	-	-	1.163	-	<b>1.163</b>
- Διαφορές στην αποτίμηση μελλοντικών ταμειακών ροών λόγω προεξόφλησης	-	-	97	-	<b>97</b>
- Αναγνώριση προσαρμογής μη χρηματοοικονομικού κινδύνου (RA)	-	-	(1.146)	-	<b>(1.146)</b>
- Άλλες προσαρμογές επιμέτρησης	-	-	(16)	-	<b>(16)</b>
<b>Σύνολο</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>6.390</b>	<b>-</b>	<b>6.390</b>
<b>Επαναδιατυπωμένο σύνολο ιδίων κεφαλαίων την 1η Ιανουαρίου 2022</b>	<b>3.064</b>	<b>-</b>	<b>73.763</b>	<b>5.525</b>	<b>82.352</b>



**2.2.1.4 Λοιπά Πρότυπα****ΔΛΠ 1, Τροποποιήσεις - Παρουσίαση των Οικονομικών καταστάσεων και Δεύτερη Δήλωση Πρακτικής ΔΠΧΑ Γνωστοποίηση λογιστικών πολιτικών**

Οι τροποποιήσεις απαιτούν από τις εταιρείες να παρέχουν πληροφορίες ως προς τις λογιστικές τους πολιτικές όταν αυτές είναι ουσιώδεις και να παρέχουν καθοδήγηση σχετικά με την έννοια του ουσιώδους όταν αυτή εφαρμόζεται σε γνωστοποιήσεις λογιστικών πολιτικών. Η υιοθέτηση των τροποποιήσεων δεν είχε επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

**ΔΛΠ 8, Τροποποιήσεις - Λογιστικές πολιτικές, μεταβολές στις λογιστικές εκτιμήσεις και σφάλματα: Ορισμός των λογιστικών εκτιμήσεων**

Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν το πώς θα πρέπει οι εταιρείες να διακρίνουν τις αλλαγές στις λογιστικές πολιτικές από τις αλλαγές στις λογιστικές εκτιμήσεις. Η υιοθέτηση των τροποποιήσεων δεν είχε επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

**ΔΛΠ 12, Τροποποιήσεις - Αναβαλλόμενος φόρος που σχετίζεται με περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις που προκύπτουν από μία ενιαία συναλλαγή**

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. Η υιοθέτηση των τροποποιήσεων δεν είχε επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

**ΔΛΠ 12, Φόρος Εισοδήματος, Τροποποιήσεις - Διεθνής φορολογική μεταρρύθμιση — Πρότυποι κανόνες του δεύτερου πυλώνα**

Οι τροποποιήσεις εισάγουν μία υποχρεωτική προσωρινή εξαίρεση από τη λογιστικοποίηση των αναβαλλόμενων φόρων που απορρέουν 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 1η μετά την 1η Ιανουαρίου 2023. Η υιοθέτηση των τροποποιήσεων δεν είχε επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

**2.2.2 Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και νέες διερμηνείες που δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Εταιρεία**

Ένα πλήθος νέων προτύπων και τροποποιήσεων σε υπάρχοντα πρότυπα θα τεθούν σε ισχύ μετά το 2023, δεδομένου ότι δεν έχουν ακόμη υιοθετηθεί για χρήση στην Ευρωπαϊκή Ένωση ή η Εταιρεία δεν τα έχει υιοθετήσει νωρίτερα από την ημερομηνία υποχρεωτικής εφαρμογής τους. Αυτά που ενδέχεται να είναι σχετικά με την Εταιρεία έχουν ως ακολούθως:

**ΔΛΠ 1, Τροποποίηση - Ταξινόμηση υποχρεώσεων ως βραχυπρόθεσμες ή μακροπρόθεσμες (σε ισχύ από την 1 Ιανουαρίου 2024, έχει υιοθετηθεί από την ΕΕ)**

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. Η υιοθέτηση της τροποποίησης δεν αναμένεται να έχει επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

**ΔΛΠ 1, Τροποποιήσεις -Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις με ρήτρες (σε ισχύ από την 1 Ιανουαρίου 2024, έχουν υιοθετηθεί από την ΕΕ)**

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 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. Η υιοθέτηση των τροποποιήσεων δεν αναμένεται να έχει επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.



**Σημειώσεις επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων****ΔΠΧΑ 16, Τροποποίηση - Υποχρέωση Μίσθωσης σε Πώληση και Επαναμίσθωση (σε ισχύ από την 1 Ιανουαρίου 2024, έχει υιοθετηθεί από την ΕΕ)**

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 εφαρμόσε αρχικά το ΔΠΧΑ 16. Η υιοθέτηση της τροποποίησης δεν αναμένεται να έχει επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

**ΔΛΠ 7, Κατάσταση ταμειακών ροών και ΔΠΧΑ 7, Χρηματοοικονομικά μέσα (Τροποποιήσεις) - Γνωστοποιήσεις: Χρηματοοικονομικές Συμφωνίες Προμηθευτών (σε ισχύ από την 1 Ιανουαρίου 2024, έχουν υιοθετηθεί από την ΕΕ)**

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. Η υιοθέτηση των τροποποιήσεων δεν αναμένεται να έχει επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

**ΔΛΠ 21, Οι επιδράσεις των μεταβολών στις συναλλαγματικές ισοτιμίες (Τροποποιήσεις) - Έλλειψη συναλλαγματικής ισοτιμίας (σε ισχύ από την 1 Ιανουαρίου 2025, δεν έχουν υιοθετηθεί από την ΕΕ)**

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. Η υιοθέτηση των τροποποιήσεων δεν αναμένεται να έχει επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

**2.3 Ξένο νόμισμα****2.3.1 Λειτουργικό νόμισμα και νόμισμα παρουσίασης**

Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε Ευρώ, το οποίο είναι το λειτουργικό νόμισμα της Εταιρείας.

**2.3.2 Συναλλαγές και υπόλοιπα σε ξένο νόμισμα**

Οι συναλλαγές σε ξένο νόμισμα καταχωρούνται με βάση τις τιμές συναλλάγματος που ισχύουν κατά την ημερομηνία της συναλλαγής. Οι συναλλαγματικές διαφορές (κέρδη/ζημιές) που προκύπτουν κατά το διακανονισμό των συναλλαγών σε ξένο νόμισμα, αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Τα χρηματικά στοιχεία του ενεργητικού και των υποχρεώσεων που είναι σε ξένο νόμισμα μετατρέπονται στο λειτουργικό νόμισμα με βάση την τιμή συναλλάγματος που ισχύει κατά την ημερομηνία του ισολογισμού και οι συναλλαγματικές διαφορές αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων, εκτός από εκείνες που προκύπτουν από τη μετατροπή υποχρεώσεων σε ξένο νόμισμα που αντισταθμίζουν την καθαρή επένδυση σε θυγατρικές εξωτερικού ή τις ταμειακές ροές σε ξένο νόμισμα, οι οποίες μεταφέρονται στα ίδια κεφάλαια.

Τα μη χρηματικά στοιχεία του ενεργητικού και των υποχρεώσεων μετατρέπονται με βάση την τιμή συναλλάγματος που ίσχυε κατά την ημερομηνία της αρχικής αναγνώρισης, εκτός από τα μη χρηματικά στοιχεία σε ξένο νόμισμα που αποτιμώνται σε εύλογη αξία και τα οποία μετατρέπονται με βάση την τιμή συναλλάγματος που ίσχυε κατά την ημερομηνία που προσδιορίστηκε η εύλογη αξία. Στην περίπτωση αυτή, οι συναλλαγματικές διαφορές αποτελούν μέρος του κέρδους ή της ζημιάς από τη μεταβολή της εύλογης αξίας και αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων ή απευθείας σε αποθεματικό στα ίδια κεφάλαια, βάσει της κατηγοριοποίησης του μη χρηματικού στοιχείου.

**2.4 Ενσώματα, περιουσιακά στοιχεία**

Τα ενσώματα περιουσιακά στοιχεία περιλαμβάνουν βελτιώσεις σε μισθωμένα ακίνητα, έπιπλα, ηλεκτρονικούς υπολογιστές και λοιπό εξοπλισμό καθώς και μεταφορικά μέσα και παρουσιάζονται στο ιστορικό κόστος κτήσης μετά την αφαίρεση των συσσωρευμένων αποσβέσεων και των συσσωρευμένων ζημιών απομείωσης.

Το κόστος κτήσης περιλαμβάνει έξοδα που σχετίζονται άμεσα με την απόκτηση των περιουσιακών στοιχείων αυτών. Έξοδα μεταγενέστερα της απόκτησης ενός ενσώματου περιουσιακού στοιχείου, κεφαλαιοποιούνται μόνο όταν θεωρείται πιθανό ότι θα αποφέρουν στο μέλλον πρόσθετα οικονομικά οφέλη στην Εταιρεία και το κόστος τους μπορεί να μετρηθεί αξιόπιστα. Όταν προκύπτουν έξοδα επισκευών και συντήρησης, αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

**Σημειώσεις επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων**

Οι αποσβέσεις υπολογίζονται με τη μέθοδο της σταθερής απόσβεσης κατά τη διάρκεια της προβλεπόμενης ωφέλιμης ζωής των παγίων, προκειμένου να μειωθεί το κόστος κτήσης των ενσώματων περιουσιακών στοιχείων στην τελική υπολειπόμενη αξία τους ως ακολούθως:

<b>Βελτιώσεις σε ακίνητα τρίτων:</b>	Η χαμηλότερη μεταξύ της διάρκειας του συμβολαίου εκμίσθωσης ή της προβλεπόμενης ωφέλιμης ζωής του.
<b>Προσωπικοί Ηλεκτρονικοί Υπολογιστές:</b>	4 έως 7 έτη
<b>Λοιπά έπιπλα και εξοπλισμός:</b>	4 έως 12 έτη
<b>Μεταφορικά μέσα:</b>	5 έως 7 έτη

Τα ενσώματα περιουσιακά στοιχεία αξιολογούνται περιοδικά για απομείωση, και οποιαδήποτε ζημία απομείωσης αναγνωρίζεται απευθείας στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Το κόστος κτήσης και οι συσσωρευμένες αποσβέσεις των ενσώματων περιουσιακών στοιχείων που πωλούνται ή αποσύρονται μεταφέρονται από τους αντίστοιχους λογαριασμούς τη στιγμή της πώλησης ή απόσυρσης και οποιοδήποτε κέρδος ή ζημία προκύπτει καταχωρείται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

**2.5 Επενδύσεις σε ακίνητα**

Ως επενδύσεις σε ακίνητα, καταχωρούνται τα ακίνητα που κατέχονται για αποδόσεις ενοικίων και/ή κεφαλαιουχικές ανατιμήσεις. Οι επενδύσεις σε ακίνητα αρχικά αναγνωρίζονται στο κόστος κτήσης προσαυξημένο με τα έξοδα που σχετίζονται άμεσα με την απόκτηση των περιουσιακών στοιχείων αυτών. Μεταγενέστερα, οι επενδύσεις σε ακίνητα, παρουσιάζονται στο κόστος κτήσεως μετά την αφαίρεση των συσσωρευμένων αποσβέσεων και των συσσωρευμένων ζημιών απομείωσης.

Οι αποσβέσεις υπολογίζονται με τη μέθοδο της σταθερής απόσβεσης κατά τη διάρκεια της προβλεπόμενης ωφέλιμης ζωής των επενδύσεων σε ακίνητα, προκειμένου να μειωθεί το κόστος κτήσης των επενδύσεων σε ακίνητα στην τελική υπολειπόμενη αξία τους ως ακολούθως:

<b>Γήπεδα:</b>	Μηδενική απόσβεση
<b>Κτίρια:</b>	40 έως 50 έτη

Οι βελτιώσεις που πραγματοποιούνται σε επενδυτικά ακίνητα αποσβένονται στην χαμηλότερη μεταξύ της ωφέλιμης ζωής της βελτίωσης ή του κτιρίου.

Οι επενδύσεις σε ακίνητα εξετάζονται ετησίως από εξωτερικούς εκτιμητές, προκειμένου να διαπιστωθεί εάν υφίσταται πιθανή απομείωση της αξίας τους.

**2.6 Άυλα περιουσιακά στοιχεία****(i) Υπεραξία**

Η υπεραξία αντιπροσωπεύει το υπερβάλλον της εύλογης αξίας του συνόλου του μεταφερθέντος ανταλλάγματος κατά την ημερομηνία εξαγοράς, επί της εύλογης αξίας του μεριδίου της Εταιρείας επί των καθαρών αναγνωρίσιμων περιουσιακών στοιχείων και των ενδεχόμενων υποχρεώσεων που αποκτήθηκαν και αναλήφθηκαν αντίστοιχα. Η υπεραξία που προκύπτει από την εξαγορά θυγατρικών εταιρειών περιλαμβάνεται στα «άυλα περιουσιακά στοιχεία».

Η υπεραξία κατά την εξαγορά θυγατρικών δεν αποσβένεται, αλλά ελέγχεται για απομείωση σε ετήσια βάση ή συχνότερα, εφόσον υπάρχουν ενδείξεις ότι έχει προκύψει απομείωση. Ο έλεγχος απομείωσης της Εταιρείας διενεργείται στο τέλος κάθε χρήσης. Η Εταιρεία λαμβάνει υπόψη εξωτερική πληροφόρηση όπως δυσμενείς οικονομικές συνθήκες, συνεχή ύφεση στις χρηματοοικονομικές αγορές, αστάθεια στις αγορές και μεταβολές στα επίπεδα του κινδύνου αγοράς και του συναλλαγματικού κινδύνου, μια μη αναμενόμενη πτώση στην εμπορική αξία ενός περιουσιακού στοιχείου ή αγοραία αξία κεφαλαιοποίησης μικρότερη της λογιστικής αξίας της καθαρής θέσης, μαζί με μια επιδείνωση σε εσωτερικούς δείκτες απόδοσης, προκειμένου να εκτιμηθεί αν υπάρχει κάποια ένδειξη απομείωσης.

Η υπεραξία λογίζεται στο κόστος μείον σωρευτικές ζημιές απομείωσης. Όταν επανεξετάζεται για απομείωση, η υπεραξία που αποκτήθηκε σε μια συνένωση επιχειρήσεων κατανέμεται σε εκείνες τις μονάδες δημιουργίας ταμειακών ροών ή ομάδες μονάδων δημιουργίας ταμειακών ροών, οι οποίες αναμένεται να έχουν οφέλη από τις συνέργειες της συνένωσης επιχειρήσεων. Κάθε μονάδα ή ομάδα μονάδων στις οποίες έχει καταναμηθεί υπεραξία αντιπροσωπεύει το χαμηλότερο επίπεδο εντός της Εταιρείας στο οποίο παρακολουθείται η υπεραξία για σκοπούς εσωτερικής διοίκησης.

**Σημειώσεις επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων**

Το μοντέλο ελέγχου απομείωσης που χρησιμοποιεί η Εταιρεία συγκρίνει τη λογιστική αξία μιας μονάδας δημιουργίας ταμειακών ροών ή ομάδας μονάδων δημιουργίας ταμειακών ροών με το ανακτήσιμο ποσό της. Η λογιστική αξία μιας μονάδας δημιουργίας ταμειακών ροών βασίζεται στα στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων κάθε μονάδας δημιουργίας ταμειακών ροών. Το ανακτήσιμο ποσό καθορίζεται με βάση την αξία λόγω χρήσης (value-in-use) η οποία είναι η παρούσα αξία των μελλοντικών ταμειακών ροών που αναμένεται να αντληθούν από μια μονάδα δημιουργίας ταμειακών ροών ή ομάδα μονάδων δημιουργίας ταμειακών ροών. Οι εκτιμώμενες μελλοντικές ταμειακές ροές προεξοφλούνται στην παρούσα αξία τους χρησιμοποιώντας ένα προεξοφλητικό επιτόκιο προ φόρων που αντιπροσωπεύει τις τρέχουσες εκτιμήσεις της αγοράς σχετικά με την διαχρονική αξία του χρήματος και τους κινδύνους που είναι συναφείς με το περιουσιακό στοιχείο ή τη μονάδα δημιουργίας ταμειακών ροών και τις χώρες όπου δραστηριοποιούνται οι μονάδες δημιουργίας ταμειακών ροών.

Μια ζημία απομείωσης προκύπτει αν η λογιστική αξία ενός περιουσιακού στοιχείου ή μιας μονάδας δημιουργίας ταμειακών ροών υπερβαίνει το ανακτήσιμο ποσό του και αναγνωρίζεται αμέσως ως έξοδο στην κατάσταση αποτελεσμάτων. Οι ζημιές απομείωσης δεν αντλιογίζονται μεταγενέστερα. Ο υπολογισμός των κερδών και των ζημιών από την πώληση μιας εταιρείας, περιλαμβάνει και τη λογιστική αξία της υπεραξίας που αντιστοιχεί στην εταιρεία που πωλείται.

**(ii) Λογισμικά προγράμματα**

Κόστη που σχετίζονται με τη συντήρηση υφιστάμενων λογισμικών προγραμμάτων, αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων όταν προκύπτουν. Κόστη πληρωτέα σε τρίτους, που σχετίζονται με την ανάπτυξη και εφαρμογή νέων λογισμικών προγραμμάτων, αναγνωρίζονται ως κεφαλαιουχικές βελτιώσεις, προστίθενται στο κόστος νέων λογισμικών προγραμμάτων, και αντιμετωπίζονται με τον ίδιο τρόπο. Τα άυλα στοιχεία παρουσιάζονται στο κόστος κτήσης μετά την αφαίρεση των συσσωρευμένων αποσβέσεων και των συσσωρευμένων ζημιών απομείωσης. Τα άυλα στοιχεία αξιολογούνται περιοδικά για απομείωση και οποιαδήποτε ζημία απομείωσης αναγνωρίζεται απευθείας στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Οι αποσβέσεις υπολογίζονται με βάση τη μέθοδο της σταθερής απόσβεσης κατά τη διάρκεια της προβλεπόμενης ωφέλιμης ζωής τους ως ακολούθως:

**Λογισμικά προγράμματα:** 4 έως 7 έτη

**2.7 Χρηματοοικονομικά Περιουσιακά στοιχεία και Υποχρεώσεις****2.7.1 Χρηματοοικονομικά Περιουσιακά στοιχεία – Ταξινόμηση και Επιμέτρηση**

Η Εταιρεία κατατάσσει τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία με βάση το επιχειρηματικό μοντέλο διαχείρισης τους και των συμβατικών χαρακτηριστικών των ταμειακών ροών τους.

Αντίστοιχα, τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία κατά την αρχική αναγνώριση κατατάσσονται σε μία από τις ακόλουθες κατηγορίες επιμέτρησης: το αποσβεσμένο κόστος, την εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων (FVTOCI) ή την εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων (FVTPL).

Οι αγορές και πωλήσεις χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων αναγνωρίζονται κατά την ημερομηνία της εμπορικής συναλλαγής, η οποία είναι η ημερομηνία κατά την οποία η Εταιρεία δεσμεύεται να αγοράσει ή να πωλήσει τα περιουσιακά στοιχεία.

**Χρηματοοικονομικά Περιουσιακά στοιχεία επιμετρούμενα στο αποσβεσμένο κόστος (AC)**

Η Εταιρεία κατηγοριοποιεί και επιμετρά τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στο αποσβεσμένο κόστος, μόνο εφόσον τηρούνται και οι δύο ακόλουθες προϋποθέσεις και δεν προσδιορίζονται (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 ζημιές κατά την παύση αναγνώρισης, καθώς και οι μεταβολές στις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές (ECL) από περιουσιακά στοιχεία που κατατάσσονται στο αποσβεσμένο κόστος, περιλαμβάνονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

**Σημειώσεις επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων****Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία επιμετρούμενα στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων (FVTOCI)**

Η Εταιρεία κατατάσσει και επιμετρά ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο στη FVTOCI μόνο εάν πληρούνται και οι δύο ακόλουθες προϋποθέσεις και δεν προσδιορίζεται (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, οι χρεωστικοί τίτλοι FVTOCI επιμετρούνται εκ νέου στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων (Other Comprehensive Income, εφεξής OCI), εκτός από τα έσοδα από τόκους, τα σχετιζόμενα συναλλαγματικά κέρδη ή ζημιές και τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές, τα οποία αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης. Τα σωρευτικά κέρδη και ζημιές που αναγνωρίζονταν προηγούμενως στο OCI μεταφέρονται από το OCI στην κατάσταση αποτελεσμάτων όταν ο χρεωστικός τίτλος παύει να αναγνωρίζεται.

Στις 31 Δεκεμβρίου 2023 και στις 31 Δεκεμβρίου 2022 η Εταιρεία δεν έχει ταξινομήσει κανένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο στο χαρτοφυλάκιο ως FVTOCI.

**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 σε FVTOCI, σε FVTPL.

Επιπλέον, ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο που πληροί τις ανωτέρω προϋποθέσεις για να ταξινομηθεί σε AC ή FVTOCI, 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 ζημιές που προκύπτουν λόγω μεταβολών στην εύλογη αξία περιλαμβάνονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

**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 τα βασικά μέλη της Διοίκησης 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 στρατηγικές 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.

**Σημειώσεις επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων**

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. Στις 31 Δεκεμβρίου 2023 και στις 31 Δεκεμβρίου 2022 η Εταιρεία δεν έχει ταξινομήσει κανένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο στην κατηγορία HTC&S.

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 λόγω 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 επιμετρύεται 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 αναταξινόμηση 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.

**Μετοχικοί Τίτλοι**

Οι μετοχικοί τίτλοι είναι χρηματοοικονομικά μέσα που ανταποκρίνονται στον ορισμό των συμμετοχικού τίτλου από τη σκοπιά του εκδότη (δηλαδή μέσα που δεν περιέχουν συμβατική υποχρέωση πληρωμής και τα οποία αποδεικνύουν μια εναπομένουσα συμμετοχή στο καθαρά περιουσιακά στοιχεία του εκδότη). Παραδείγματα μετοχικών τίτλων αποτελούν οι απλές κοινές μετοχές.

Στη συνέχεια, η Εταιρεία μετρά όλες τις επενδύσεις μετοχικού κεφαλαίου στην FVTPL. Τα κέρδη και οι ζημιές από επενδύσεις σε μετοχές της FVTPL περιλαμβάνονται στη γραμμή «Καθαρά κέρδη από επενδύσεις FVTPL» στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Η Εταιρεία επιλέγει να μην εφαρμόσει την λογιστική πολιτική για ταξινόμηση των μετοχικών τίτλων που δεν κατέχονται για διαπραγμάτευση στην κατηγορία FVTOCI.

**Αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων**

Η Εταιρεία αποαναγνώνει ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο όταν λήγουν οι συμβατικές ταμειακές ροές του ή τα δικαιώματα είσπραξης αυτών των ταμειακών ροών μεταβιβάζονται με μια άμεση πώληση με την οποία ουσιαστικά έχουν μεταβιβαστεί όλοι οι κίνδυνοι και τα οφέλη της ιδιοκτησίας. Επιπλέον, ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο παύει να αναγνωρίζεται ακόμη και αν διατηρούνται δικαιώματα είσπραξης ταμειακών ροών, αλλά ταυτόχρονα η Εταιρεία αναλαμβάνει την υποχρέωση να πληρώσει τις εισπραχθείσες ταμειακές ροές χωρίς σημαντική καθυστέρηση (συμφωνία διαβίβασης) ή όταν ουσιαστικά όλοι οι κίνδυνοι και οι ανταμοιβές δεν μεταβιβάζονται ούτε διατηρούνται, αλλά η Εταιρεία έχει μεταβιβάσει τον έλεγχο του περιουσιακού στοιχείου. Ο έλεγχος μεταβιβάζεται εάν, και μόνον εάν, ο λήπτης έχει την πρακτική δυνατότητα να πωλήσει το περιουσιακό στοιχείο στο σύνολό του σε μη συνδεδεμένο τρίτο και είναι σε θέση να ασκήσει την ικανότητα αυτή μονομερώς και χωρίς να επιβάλλει πρόσθετους περιορισμούς στη μεταβίβαση.

Κατά την αποαναγνώριση ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου, η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας του περιουσιακού στοιχείου και του αθροίσματος (i) του εισπραχθέντος ανταλλάγματος (συμπεριλαμβανομένου κάθε νέου περιουσιακού στοιχείου που αποκτήθηκε μείον οποιαδήποτε αναληφθείσα νέα υποχρέωση) και (ii) οποιουδήποτε σωρευτικού κέρδους ή ζημίας που είχε αναγνωρισθεί στο OCI για χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην κατηγορία FVTOCI, αναγνωρίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων, εκτός από τα σωρευτικά κέρδη ή ζημιές των μετοχικών τίτλων σε FVTOCI που δεν ανακατατάσσονται από το OCI στην κατάσταση αποτελεσμάτων κατά την ημερομηνία της αποαναγνώρισης.

**Σημειώσεις επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων****Τροποποίηση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που ενδέχεται να οδηγήσει σε αποαναγνώριση**

Επιπλέον, η αποαναγνώριση ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου προκύπτει όταν τροποποιούνται οι συμβατικές ταμειακές ροές του και η τροποποίηση θεωρείται αρκετά σημαντική ώστε το αρχικό περιουσιακό στοιχείο να παύει να αναγνωρίζεται και να αναγνωρίζεται ένα νέο. Η Εταιρεία καταγράφει το τροποποιημένο περιουσιακό στοιχείο ως «νέο» χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο στην εύλογη αξία συν οποιαδήποτε καταλογιστέα έξοδα συναλλαγής και η διαφορά με τη λογιστική αξία του υφιστάμενου καταγράφεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων ως κέρδος ή ζημία από αποαναγνώριση.

Κατά την αξιολόγηση για την παύση αναγνώρισης ή μη ενός χρηματοοικονομικού μέσου, μεταξύ άλλων, η Εταιρεία λαμβάνει υπόψη τους ακόλουθους παράγοντες:

- Μεταβολή του νομίσματος του χρεωστικού τίτλου
- Εισαγωγή ενός χαρακτηριστικού συμμετοχικού τίτλου
- Αλλαγή του αντισυμβαλλομένου
- Εάν η τροποποίηση είναι τέτοια ώστε το μέσο να μην πληροί πλέον το κριτήριο SPPI

Εάν η τροποποίηση δεν έχει ως αποτέλεσμα ταμειακές ροές που είναι σημαντικά διαφορετικές, η τροποποίηση δεν οδηγεί σε αποαναγνώριση. Με βάση τη μεταβολή των ταμειακών ροών που προεξοφλούνται στο αρχικό EIR, η Εταιρεία καταγράφει ένα κέρδος ή μια ζημία τροποποίησης.

**2.7.2 Χρηματοοικονομικές Υποχρεώσεις**

Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις περιλαμβάνουν δύο υποκατηγορίες, τις χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις προοριζόμενες για εμπορική εκμετάλλευση, και αυτές που προσδιορίζονται ως υποχρεώσεις στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων κατά την αρχική αναγνώριση.

Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις της Εταιρείας περιλαμβάνουν κατά κύριο λόγο παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα. Οι λογιστικές αρχές των ανωτέρω χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων περιγράφονται στη Σημείωση 2.7.3.

**2.7.3 Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Μέσα**

Τα παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα, περιλαμβάνουν κυρίως συμβάσεις ξένου συναλλάγματος (foreign exchange contracts), προθεσμιακές νομισματικές συμβάσεις (forward currency agreements) και συμβόλαια δικαιωμάτων προαίρεσης επιτοκίου (πωληθέντα και αγορασθέντα), συμφωνίες ανταλλαγής νομισμάτων και επιτοκίων (currency and interest rate swaps), και άλλα παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα. Τα παράγωγα, αναγνωρίζονται αρχικά στον ισολογισμό στην εύλογη αξία κατά την ημερομηνία σύναψης του συμβολαίου, και μεταγενέστερα επιμετρούνται εκ νέου στην εύλογη αξία τους. Ως εύλογη αξία θεωρείται η αγοραία αξία, λαμβάνοντας υπόψη πρόσφατες συναλλαγές στην αγορά, ενώ στις περιπτώσεις όπου δεν υπάρχει αγοραία αξία, η εύλογη αξία εκτιμάται χρησιμοποιώντας προεξοφλημένες ταμειακές ροές και μοντέλα τιμολόγησης δικαιωμάτων προαίρεσης. Όταν η εύλογη αξία είναι θετική, τα παράγωγα αντιμετωπίζονται ως περιουσιακά στοιχεία, ενώ όταν η εύλογη αξία είναι αρνητική ως υποχρεώσεις. Οι πολιτικές επιμέτρησης της εύλογης αξίας των χρηματοοικονομικών μέσων, συμπεριλαμβανομένων των παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων, περιγράφονται στις σημειώσεις 2.8 και 4.6.

Ορισμένα παράγωγα ενσωματωμένα σε άλλα χρηματοοικονομικά μέσα, αναγνωρίζονται ως ξεχωριστά παράγωγα όταν οι κίνδυνοι και τα χαρακτηριστικά τους δεν είναι στενά συνδεδεμένα με αυτά του κύριου συμβολαίου, και το κύριο συμβόλαιο δε λογίζεται στην εύλογη αξία μέσω της κατάστασης αποτελεσμάτων. Τα ενσωματωμένα αυτά παράγωγα, επιμετρούνται στην εύλογη αξία με τις μεταβολές στην εύλογη αξία τους να αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων. Η Εταιρεία δεν κατείχε ενσωματωμένα παράγωγα σε άλλα χρηματοοικονομικά μέσα κατά τα έτη 2023 και 2022.

Η μέθοδος αναγνώρισης κέρδους ή ζημίας από μεταβολές στην εύλογη αξία, εξαρτάται από το αν το παράγωγο ορίζεται και χαρακτηρίζεται ως μέσο αντιστάθμισης. Εφόσον αναγνωριστεί ως μέσο αντιστάθμισης, η μέθοδος αναγνώρισης καθορίζεται ανάλογα με τη φύση του στοιχείου που αντισταθμίζεται από το παράγωγο αυτό.

**2.8 Επιμέτρηση εύλογης αξίας χρηματοοικονομικών μέσων**

Εύλογη αξία είναι η τιμή που θα λαμβανόταν κατά την πώληση ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου ή θα καταβαλλόταν κατά τη μεταβίβαση μιας υποχρέωσης σε μια κανονική συναλλαγή μεταξύ συμμετεχόντων στην κύρια αγορά κατά την ημερομηνία επιμέτρησης ή, ελλείψει αυτής, στην πλέον συμφέρουσα αγορά στην οποία έχει πρόσβαση η Εταιρεία κατά την ημερομηνία αυτή. Η εύλογη αξία μιας υποχρέωσης αντικατοπτρίζει τον κίνδυνο μη εκπλήρωσής της.

Η Εταιρεία επιμετρά την εύλογη αξία ενός χρηματοοικονομικού μέσου, χρησιμοποιώντας την επίσημη χρηματιστηριακή τιμή σε μια ενεργή αγορά για το εν λόγω χρηματοοικονομικό μέσο, όταν αυτή είναι διαθέσιμη. Μια αγορά θεωρείται ενεργή εάν οι συναλλαγές για το περιουσιακό στοιχείο ή την υποχρέωση πραγματοποιούνται με επαρκή συχνότητα και όγκο ώστε να παρέχονται



**Σημειώσεις επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων**

πληροφορίες τιμολόγησης σε συνεχή βάση. Όταν δεν υπάρχει διαθέσιμη επίσημη χρηματιστηριακή τιμή σε μια ενεργή αγορά, η Εταιρεία χρησιμοποιεί τεχνικές αποτίμησης που μεγιστοποιούν τη χρήση σχετικών παρατηρήσιμων δεδομένων και ελαχιστοποιούν τη χρήση μη παρατηρήσιμων δεδομένων. Η επιλεγμένη τεχνική αποτίμησης ενσωματώνει όλους τους παράγοντες που θα λάμβαναν υπόψη οι συμμετέχοντες στην αγορά κατά την τιμολόγηση μιας συναλλαγής.

Η Εταιρεία έχει επιλέξει να χρησιμοποιήσει τη μέση τιμολόγηση της αγοράς ως πρακτικό μέσο για την επιμέτρηση της εύλογης αξίας εντός του περιθωρίου προσφοράς-ζήτησης.

Η βέλτιστη απόδοση της εύλογης αξίας ενός χρηματοπιστωτικού μέσου κατά την αρχική αναγνώριση είναι συνήθως η τιμή συναλλαγής, ήτοι η εύλογη αξία του ανταλλάγματος που δόθηκε ή ελήφθη, εκτός εάν η Εταιρεία πιστεύει ότι η εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση αποδεικνύεται από μια επίσημη χρηματιστηριακή τιμή σε ενεργό αγορά για ένα πανομοιότυπο χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο ή υποχρέωση, ή βάσει μιας τεχνικής αποτίμησης που χρησιμοποιεί μόνο δεδομένα από παρατηρήσιμες αγορές.

Όλα τα περιουσιακά στοιχεία και οι υποχρεώσεις των οποίων η εύλογη αξία επιμετράται ή γνωστοποιείται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις, κατατάσσονται στην ιεραρχία εύλογης αξίας με βάση το κατώτερο επίπεδο δεδομένων που είναι σημαντικά για τη συνολική επίτευξη της επιμέτρησης (βλ. σημείωση 4.6).

**2.9 Απομείωση αξίας περιουσιακών στοιχείων****2.9.1 Απομείωση αξίας χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων****2.9.1.1 Απομείωση αξίας χρηματοοικονομικών μέσων**

Η Εταιρεία αναγνωρίζει αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές (ECL) που αντικατοπτρίζουν τις αλλαγές στην πιστοληπτική αξιολόγηση από την αρχική αναγνώριση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που επιμετρούνται σε AC και FVTOCI. Στις 31 Δεκεμβρίου 2023 και στις 31 Δεκεμβρίου 2022 η Εταιρεία δεν έχει ταξινομήσει κανένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο στο χαρτοφυλάκιο ως FVTOCI. Οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές είναι μια σταθμισμένη βάση πιθανοτήτων 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 σχηματίζει πρόβλεψη απομείωσης ίσης με τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές δώδεκα μηνών (ECL 12 μηνών), δηλαδή το ECL που προκύπτει από γεγονότα αθέτησης υποχρεώσεων που είναι πιθανά να συμβούν εντός των επόμενων δώδεκα μηνών. Ακολούθως, για εκείνα τα χρηματοοικονομικά μέσα που έχουν υποστεί σημαντική αύξηση πιστωτικού κινδύνου από την αρχική αναγνώριση, αναγνωρίζεται πρόβλεψη απομείωσης ίση με τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές καθ' όλη τη διάρκεια ζωής (ECL καθ' όλη τη διάρκεια ζωής), η οποία προκύπτει από γεγονότα αθέτησης υποχρεώσεων που είναι πιθανά να συμβούν κατά τη διάρκεια της αναμενόμενης διάρκειας ζωής του μέσου. Εάν, κατά την αρχική αναγνώριση, το χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο πληροί τον ορισμό του αγορασθέντος ή κατά την αρχική αναγνώριση πιστωτικά απομειωμένου χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου (Purchased or Originated Credit Impaired, POCI), η πρόβλεψη απομείωσης βασίζεται στη μεταβολή των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών κατά τη διάρκεια ζωής του περιουσιακού στοιχείου.

Για όλα τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που υπόκεινται σε απομείωση, εφαρμόζεται η γενική προσέγγιση τριών σταδίων, η οποία 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 που θα αναγνωρίζονταν καθ' όλη τη διάρκεια ζωής του χρηματοοικονομικού μέσου ή της ομάδας μέσων, 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 σημαντική τροποποίηση που λογιστικοποιείται ως αποαναγνώρισης, κατατάσσονται αρχικά στο στάδιο 1.
- Στάδιο 2 – Όταν ένα χρηματοοικονομικό μέσο αντιμετωπίζει σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου μετά την αρχική του αναγνώριση, αλλά δεν θεωρείται ότι βρίσκεται σε αθέτηση, περιλαμβάνεται στο Στάδιο 2. Το ECL καθ' όλη τη διάρκεια ζωής αντιπροσωπεύει τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές 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 ζημιές αντικατοπτρίζει τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές καθ' όλη τη διάρκεια ζωής.



**Σημειώσεις επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων**

- POCI - Τα αγορασμένα ή κατά την αρχική αναγνώριση πιστωτικά απομειωμένα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία (POCI) είναι χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που θεωρούνται πιστωτικά απομειωμένα κατά την αρχική αναγνώριση. Δεν υπόκεινται σε κατάταξη ανά στάδιο και επιμετρούνται πάντοτε με βάση τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές καθ' όλη τη διάρκεια ζωής. Κατά συνέπεια, το ECL αναγνωρίζεται μόνο στο βαθμό που υπάρχει μεταγενέστερη μεταβολή στις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές καθ' όλη τη διάρκεια ζωής των περιουσιακών στοιχείων. Οποιαδήποτε μεταγενέστερη ευνοϊκή μεταβολή στις αναμενόμενες ταμειακές ροές τους αναγνωρίζεται ως αντιλογισμός απομείωσης (κέρδος) 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 ως νέα περιουσιακά στοιχεία, μετά από μία ουσιώδη σημαντική τροποποίηση που λογιστικοποιείται ως αποαναγνώριση.

Στις 31 Δεκεμβρίου 2023 και τις 31 Δεκεμβρίου 2022 η Εταιρεία δεν κατέχει πιστωτικά απομειωμένα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία (POCI) ή χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που κατατάσσονται στο Στάδιο 3.

**Επιμέτρηση αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών**

Η μέτρηση του ECL είναι μια αμερόληπτη σταθμισμένη βάση πιθανοτήτων μέση εκτίμηση των πιστωτικών ζημιών, που αντικατοπτρίζει τη διαχρονική αξία του χρήματος, η οποία καθορίζεται από την αξιολόγηση μιας σειράς πιθανών εκβάσεων. Πιστωτική ζημία ορίζεται η διαφορά μεταξύ των ταμειακών ροών που οφείλονται στην Εταιρεία σύμφωνα με τους συμβατικούς όρους του μέσου και των ταμειακών ροών που η Εταιρεία αναμένει να λάβει (δηλ. υστέρηση ταμειακών ροών), προεξοφλημένες με το αρχικό πραγματικό επιτόκιο (EIR) του ίδιου μέσου, ή το προσαρμοσμένο στο πιστωτικό κίνδυνο πραγματικό επιτόκιο (credit adjusted EIR) σε περίπτωση αγορασθέντων ή κατά την αρχική αναγνώριση πιστωτικά απομειωμένων χρηματοοικονομικά περιουσιακών στοιχείων (POCI). Κατά τη μέτρηση του ECL, λαμβάνονται υπόψη πληροφορίες σχετικά με προηγούμενα γεγονότα, τρέχουσες συνθήκες και λογικές και βασίμες 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. Δυο τύποι πιθανοτήτων αθέτησης χρησιμοποιούνται για τον υπολογισμό της αναμενόμενης πιστωτικής ζημιάς:
  - PD 12 μηνών που είναι η εκτιμώμενη πιθανότητα αθέτησης που προκύπτει μέσα στους επόμενους 12 μήνες. Χρησιμοποιείται στον υπολογισμό των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών δωδεκαμήνου για το Στάδιο 1.
  - PD καθ' όλη τη διάρκεια (lifetime PD) που είναι η εκτιμώμενη πιθανότητα αθέτησης που προκύπτει κατά την υπολειπόμενη διάρκεια του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου. Χρησιμοποιείται για τον υπολογισμό των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών του Σταδίου 2, Σταδίου 3 και των αγορασθέντων ή κατά την αρχική αναγνώριση πιστωτικά απομειωμένων χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού (POCI).
- 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 ζημιάς που προκύπτει σε περίπτωση αθέτησης υποχρέωσης σε δεδομένη χρονική στιγμή. Βασίζεται στη διαφορά μεταξύ των οφειλόμενων συμβατικών ταμειακών ροών και εκείνων που η Εταιρεία θα ανέμενε να λάβει. Συνήθως εκφράζεται ως ποσοστό της EAD.

**Πληροφορίες που αφορούν το μέλλον**

Στα μοντέλα υπολογισμού ECL, η Εταιρεία ενσωματώνει σε ένα ευρύ φάσμα πληροφοριών και οικονομικών δεδομένων που αφορούν το μέλλον όπως:

- Την ανάπτυξη του Ακκαθάριστου Εγχώριου Προϊόντος (ΑΕΠ)
- Τα επιτόκια βάσης της Κεντρικής Τράπεζας

**Διαγραφή χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων**

Όταν η Εταιρεία δεν έχει εύλογες προσδοκίες για την ανάκτηση ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου εξ ολοκλήρου ή μερικώς, η λογιστική αξία του εν λόγω μέσου προ-πρόβλεψης μειώνεται άμεσα, εξ ολοκλήρου ή μερικώς, έναντι της πρόβλεψης απομείωσης. Το ποσό που διαγράφεται θεωρείται αποαναγνωρισμένο. Μεταγενέστερες ανακτήσεις ποσών που είχαν προηγουμένως διαγραφεί μειώνουν το ποσό των ζημιών απομείωσης στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

**Σημειώσεις επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων****2.9.1.2 Απομείωση της αξίας δανείων σε διαμεσολαβητές**

Ο υπολογισμός του ECL για τα δάνεια που έχουν χορηγηθεί σε ασφαλιστικούς διαμεσολαβητές ακολουθεί την ίδια προσέγγιση όπως και για τους χρεωστικούς τίτλους που υπόκεινται σε απομείωση. Ωστόσο, δεδομένου ότι η Εταιρεία υπολογίζει το ECL καθ' όλη τη διάρκεια ζωής ορίζοντας όλα τα δάνεια στο στάδιο 2 από την ημερομηνία εξαγοράς τους και δεν πραγματοποιεί αξιολόγηση για ταξινόμηση σε στάδια (για το στάδιο 1 και το στάδιο 2).

Παρά την αναγνώριση του ECL καθ' όλη τη διάρκεια ζωής από την αρχική αναγνώριση, η Εταιρεία παρακολουθεί τις περιπτώσεις αθέτησης υποχρεώσεων και επικαιροποιεί αναλόγως τις σχετικές ECL (π.χ. PD 100%), για τις περιπτώσεις των δανείων που θεωρούνται απομειωμένης πιστωτικής αξίας και κατανέμονται στο Στάδιο 3.

**2.9.2 Απομείωση αξίας μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων**

Τα στοιχεία που έχουν μη ορισμένη ωφέλιμη ζωή δεν υπόκεινται σε απόσβεση και ελέγχονται για απομείωση αξίας σε ετήσια βάση. Τα περιουσιακά στοιχεία που υπόκεινται σε απόσβεση εξετάζονται για απομείωση αξίας κάθε φορά που γεγονός ή αλλαγές στις περιστάσεις υποδεικνύουν ότι η λογιστική αξία ενδέχεται να μην είναι ανακτήσιμη. Μια ζημία απομείωσης αναγνωρίζεται για το ποσό κατά το οποίο η λογιστική αξία του περιουσιακού στοιχείου υπερβαίνει το ανακτήσιμο ποσό του. Το ανακτήσιμο ποσό είναι το υψηλότερο μεταξύ της εύλογης αξίας ενός περιουσιακού στοιχείου μείον το κόστος πώλησης και την αξία χρήσης. Για σκοπούς εκτίμησης της απομείωσης, τα περιουσιακά στοιχεία ομαδοποιούνται στα χαμηλότερα επίπεδα για τα οποία μπορούν να προσδιοριστούν ξεχωριστές ταμειακές ροές (μονάδες δημιουργίας ταμειακών ροών).

**2.10 Συμψηφισμός χρηματοοικονομικών μέσων**

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις συμψηφίζονται και το καθαρό ποσό εμφανίζεται στον ισολογισμό εάν, όταν και μόνον όταν, η Εταιρεία έχει επί του παρόντος νομικά ισχυρό δικαίωμα συμψηφισμού των αναγνωρισμένων ποσών, και παράλληλα προτίθεται είτε να προβεί σε διακανονισμό του καθαρού υπολοίπου, είτε να εισπράξει το ποσό της απαίτησης του περιουσιακού στοιχείου εξοφλώντας ταυτόχρονα την υποχρέωση.

**2.11 Τρέχουσα και αναβαλλόμενη φορολογία****(i) Τρέχουσα φορολογία**

Ο φόρος εισοδήματος επί των κερδών υπολογίζεται με βάση την ισχύουσα φορολογική νομοθεσία και αναγνωρίζεται ως έξοδο την περίοδο κατά την οποία προκύπτουν τα κέρδη.

**(ii) Αναβαλλόμενη φορολογία**

Ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος αναγνωρίζεται, χρησιμοποιώντας την μέθοδο της υποχρέωσης, στις προσωρινές διαφορές που προκύπτουν μεταξύ της φορολογικής βάσης των απαιτήσεων και υποχρεώσεων και της λογιστικής αξίας τους στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις. Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις επιμετρούνται χρησιμοποιώντας τους φορολογικούς συντελεστές που αναμένεται να εφαρμοστούν στην περίοδο κατά την οποία θα τακτοποιηθεί η απαίτηση ή υποχρέωση, λαμβάνοντας υπόψη τους φορολογικούς συντελεστές (και φορολογικούς νόμους) που έχουν θεσπιστεί ή ουσιαστικά θεσπιστεί, μέχρι την ημερομηνία αναφοράς. Οι κυριότερες προσωρινές διαφορές προκύπτουν από την απομείωση της αξίας των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων, τις αποσβέσεις περιουσιακών στοιχείων, τις υποχρεώσεις παροχών στο προσωπικό λόγω εξόδου από την υπηρεσία, την απομείωση απαιτήσεων και την αποτίμηση ορισμένων χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται στην έκταση που είναι πιθανόν ότι θα υπάρχουν μελλοντικά φορολογητέα κέρδη, έναντι των οποίων οι προσωρινές διαφορές μπορούν να χρησιμοποιηθούν. Το λογιστικό υπόλοιπο των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων εξετάζεται σε κάθε ημερομηνία αναφοράς και μειώνεται στον βαθμό που δεν είναι πλέον πιθανόν ότι επαρκή φορολογητέα κέρδη θα είναι διαθέσιμα ώστε να επιτρέψουν την ανάκτηση ολόκληρης ή μέρους της απαίτησης. Κάθε τέτοια μείωση αντιλογίζεται στο βαθμό που καθίσταται πιθανόν ότι επαρκή φορολογητέα κέρδη θα είναι διαθέσιμα.

Ο αναβαλλόμενος φόρος, που σχετίζεται με τη μεταβολή στην εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που αναγνωρίζονται στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων, αναγνωρίζεται επίσης στην κατάσταση λοιπών συνολικών εισόδων και μεταφέρεται μεταγενέστερα στην κατάσταση αποτελεσμάτων μαζί με το αναβαλλόμενο κέρδος ή ζημία.

Η Διοίκηση σε τακτά χρονικά διαστήματα αξιολογεί την θέση της σε θέματα που σχετίζονται με τις φορολογικές αρχές και σχηματίζει προβλέψεις όπου απαιτείται για τα ποσά που αναμένονται να πληρωθούν στις φορολογικές αρχές.

**Σημειώσεις επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων****2.12 Παροχές στο προσωπικό****i) Προγράμματα παροχών κατά την έξοδο από την υπηρεσία καθορισμένων εισφορών**

The Company provides certain defined post-employment contribution plans. The annual contributions made by the Company are invested and placed in specific asset categories. If employees meet the planned requirements, they participate to the overall performance of the investment. The contributions made by the Company are recognized as an expense in the period that they occur.

**ii) Προγράμματα παροχών κατά την έξοδο από την υπηρεσία καθορισμένων παροχών**

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 Εταιρεία σχηματίζει πρόβλεψη βάσει αναλογιστικής μελέτης για την αποζημίωση προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία χρησιμοποιώντας τη μέθοδο της προβλεπόμενης πιστωτικής μονάδας. Σύμφωνα με τη μέθοδο αυτή, το κόστος για αποζημιώσεις εξόδου αναγνωρίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων κατά τη διάρκεια των τελευταίων 16 χρόνων υπηρεσίας των υπαλλήλων μέχρι την ημερομηνία συνταξιοδότησης, σύμφωνα με αναλογιστικές αποτιμήσεις που πραγματοποιούνται κάθε χρόνο.

Η υποχρέωση της αποζημίωσης αποχώρησης υπολογίζεται ως η παρούσα αξία των αναμενόμενων μελλοντικών ταμειακών εκροών, χρησιμοποιώντας τα επιτόκια Ευρωπαϊκών εταιρικών ομολόγων υψηλής πιστωτικής διαβάθμισης, με όρους λήξης που προσεγγίζουν τους όρους της σχετικής υποχρέωσης (βλέπε Σημείωση 19).

Τα αναλογιστικά κέρδη ή ζημιές που προκύπτουν από τον υπολογισμό της αποζημίωσης αποχώρησης του προσωπικού αναγνωρίζονται στα λοιπά συνολικά έσοδα χωρίς τη δυνατότητα ανακύκλωσης στα αποτελέσματα μελλοντικά. Το κόστος παρελθούσας προϋπηρεσίας και το έξοδο τόκου αναγνωρίζονται απευθείας στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Οι καταβλητέες αποζημιώσεις μετά την πάροδο των 12 μηνών από την ημερομηνία του ισολογισμού, προεξοφλούνται στην παρούσα αξία τους.

**iii) 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 απασχόλησής του. Η Εταιρεία καταχωρεί αυτές τις παροχές όταν δεσμεύεται, είτε όταν τερματίζει την απασχόληση των υπαλλήλων που ήδη υπάρχουν στην Εταιρεία σύμφωνα με ένα λεπτομερές πρόγραμμα για το οποίο δεν υπάρχει πιθανότητα απόσυρσης, είτε όταν προσφέρει αυτές τις παροχές ως κίνητρο για εθελουσία αποχώρηση. Οι καταβλητέες αποζημιώσεις μετά την πάροδο των 12 μηνών από την ημερομηνία του ισολογισμού, προεξοφλούνται στην παρούσα αξία τους.

**iv) Παροχές για συμμετοχή στα κέρδη και επιδόματα**

Η Διοίκηση περιοδικά και κατά βούληση ανταμείβει με μετρητά (bonus), υπαλλήλους με υψηλή απόδοση. Παροχές σε μετρητά (bonus) οι οποίες απαιτούν έγκριση μόνο από την διοίκηση, αναγνωρίζονται ως δεδουλευμένα έξοδα προσωπικού. Η διανομή κερδών στους υπαλλήλους, για την οποία απαιτείται έγκριση από την Γενική Συνέλευση, αναγνωρίζεται ως έξοδο προσωπικού στη χρήση που εγκρίνεται από τους μετόχους της Εταιρείας.

**2.13 Ασφαλιστήρια συμβόλαια και συμβόλαια αντασφάλισης****Ταξινόμηση ασφαλιστηρίων και επενδυτικών συμβολαίων**

Η Εταιρεία εκδίδει ασφαλιστήρια συμβόλαια στο πλαίσιο της συνήθους επιχειρηματικής δραστηριότητας, βάσει των οποίων αποδέχεται σημαντικό ασφαλιστικό κίνδυνο από τους ασφαλισμένους του. Ως γενική κατευθυντήρια γραμμή, η Εταιρεία ορίζει ότι έχει σημαντικό ασφαλιστικό κίνδυνο, εάν, και μόνο εάν, ένα ασφαλιζόμενο συμβάν θα μπορούσε να αναγκάσει τον εκδότη να καταβάλει πρόσθετα ποσά, που είναι σημαντικά σε οποιοδήποτε μεμονωμένο σενάριο, εξαιρουμένων των σεναρίων που δεν έχουν εμπορική ουσία. Το ΔΠΧΑ 17 απαιτεί η αξιολόγηση του κατά πόσον ένα συμβόλαιο φέρει σημαντικό ασφαλιστικό κίνδυνο, να πραγματοποιείται μόνο μία φορά (εκτός εάν οι όροι του συμβολαίου τροποποιηθούν) και συγκεκριμένα κατά την έναρξή του.

Συμβόλαια που έχουν νομική μορφή ασφάλισης αλλά δεν μεταφέρουν σημαντικό ασφαλιστικό κίνδυνο και εκθέτουν την Εταιρεία σε χρηματοοικονομικό κίνδυνο, κατατάσσονται ως επενδυτικά συμβόλαια και ακολουθούν τη λογιστική χρηματοοικονομικών μέσων σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9. Η Εταιρεία δεν εκδίδει τέτοιου είδους συμβόλαια.

Η Εταιρεία εκδίδει ασφαλιστήρια συμβόλαια σε ιδιώτες και εταιρικούς πελάτες για όλους τους κινδύνους περιουσίας και ατυχημάτων. Τα ασφαλιστικά προϊόντα περιουσίας και ατυχημάτων που προσφέρονται, περιλαμβάνουν κυρίως καλύψεις για αυτοκίνητο, περιουσία, προσωπικό ατύχημα και γενική αστική ευθύνη έναντι τρίτων.

**Σημειώσεις επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων**

Η Εταιρεία εκδίδει επίσης συμβόλαια αντασφάλισης, κυρίως για την ασφάλιση αυτοκινήτων, στο πλαίσιο της συνήθους επιχειρηματικής δραστηριότητας για να αποζημιώσει άλλες οικονομικές οντότητες για αποζημιώσεις που προκύπτουν από ένα ή περισσότερα ασφαλιστήρια συμβόλαια που εκδίδονται από τις εν λόγω οντότητες.

Η συντριπτική πλειονότητα των γενικών ασφαλίσεων παρέχει περίοδο κάλυψης ενός έτους ή μικρότερη και, συνεπώς, πληροί αυτόματα τις προϋποθέσεις για την προσέγγιση κατανομής ασφαλιστρών (PAA).

Η Εταιρεία εκδίδει πολυετή ασφαλιστήρια συμβόλαια που καλύπτουν κινδύνους περιουσίας, τεχνικών ασφαλίσεων, γενικής αστικής ευθύνης έναντι τρίτων, φορτίου και οικονομικών ζημιών. Ωστόσο, δεν υπάρχει ουσιώδης διαφορά στην επιμέτρηση της υποχρέωσης για την εναπομένουσα κάλυψη (LRC) μεταξύ της PAA και του Γενικευμένου Μοντέλου (GMM), επομένως, πληρούν τις προϋποθέσεις για την PAA.

Η Εταιρεία δεν εκδίδει συμβόλαια με χαρακτηριστικά άμεσης συμμετοχής.

**Λογιστικός χειρισμός των ασφαλιστηρίων συμβολαίων και συμβολαίων αντασφάλισης****2.13.1 Διαχωρισμός στοιχείων από ασφαλιστήρια συμβόλαια και συμβόλαια αντασφάλισης**

Η Εταιρεία αξιολογεί τα ασφαλιστήρια συμβόλαια και τα συμβόλαια αντασφάλισης του, για να προσδιορίσει εάν περιέχουν διακριτά στοιχεία που πρέπει να λογιστικοποιηθούν σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9 ή το ΔΠΧΑ 15. Μετά το διαχωρισμό τυχόν διακριτών στοιχείων, μία οικονομική οντότητα πρέπει να εφαρμόσει το ΔΠΧΑ 17 σε όλα τα εναπομείναντα στοιχεία του κύριου ασφαλιστηρίου συμβολαίου.

Το ΔΠΧΑ 17 διακρίνει τρεις κατηγορίες στοιχείων που πρέπει να λογιστικοποιούνται ξεχωριστά:

- Διακριτά ενσωματωμένα παράγωγα (Distinct embedded derivatives): παράγωγα ενσωματωμένα στο συμβόλαιο, των οποίων τα οικονομικά χαρακτηριστικά και οι κίνδυνοι δεν συνδέονται στενά με εκείνα του κύριου συμβολαίου και των οποίων οι όροι δεν θα πληρούσαν τον ορισμό του ασφαλιστηρίου συμβολαίου ή του συμβολαίου αντασφάλισης αν αξιολογούνταν ως αυτόνομα μέσα.
- Διακριτά επενδυτικά στοιχεία (Distinct investment components): τα ποσά που ένα ασφαλιστήριο συμβόλαιο ορίζει ότι πρέπει να επιστραφούν στον ασφαλισμένο σε κάθε περίπτωση, ανεξάρτητα από το αν επέλθει ένα ασφαλιζόμενο συμβάν. Τα εν λόγω στοιχεία δεν είναι ιδιαίτερα αλληλένδετα με τα ασφαλιστικά στοιχεία και πωλούνται ή θα μπορούσαν να πουληθούν ως ξεχωριστά συμβόλαια με ισοδύναμους όρους στην ίδια αγορά ή στην ίδια δικαιοδοσία.
- Διακριτά στοιχεία αγαθών ή υπηρεσιών (Distinct goods or services components): αφορούν απαιτήσεις για για μεταβίβαση στους ασφαλισμένους διακριτών αγαθών ή υπηρεσιών εκτός από την ασφαλιστική κάλυψη και τις επενδυτικές υπηρεσίες. Ένα αγαθό ή μια υπηρεσία θεωρούνται διακριτά εάν ο ασφαλισμένος μπορεί να επωφεληθεί από αυτά, τα οποία είναι άμεσα διαθέσιμα σε αυτόν είτε μόνα τους ή μαζί με άλλους πόρους.

Στο καρτοφυλάκιο της Εταιρείας δεν εντοπίστηκαν διακριτά στοιχεία υπηρεσιών, ενσωματωμένα παράγωγα και επενδυτικά στοιχεία που πρέπει να λογιστικοποιηθούν ξεχωριστά βάσει άλλου ΔΠΧΑ αντί του ΔΠΧΑ 17.

Μη διακριτά επενδυτικά στοιχεία αναγνωρίστηκαν στο καρτοφυλάκιο της Εταιρείας, που σχετίζονται με τους διακανονισμούς προμήθειας κερδών λόγω εκχώρησης σε συμβόλαια αντασφάλισης που κατέχονται και προσφέρουν ελάχιστα εγγυημένα ποσά.

Ορισμένα συμβόλαια πληρούν τον ορισμό του ασφαλιστηρίου συμβολαίου, αλλά έχουν ως πρωταρχικό σκοπό την παροχή υπηρεσιών έναντι σταθερής αμοιβής. Τέτοια συμβόλαια (ή στοιχεία) μπορεί να πληρούν τον ορισμό ενός ασφαλιστηρίου συμβολαίου, επειδή είναι αβέβαιο εάν ή πότε θα χρειαστεί η παροχή βοήθειας ή υπηρεσίας. Το ΔΠΧΑ 17 παρέχει τη δυνατότητα επιλογής λογιστικής πολιτικής είτε την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 17 είτε του ΔΠΧΑ 15 για αυτά τα συμβόλαια.

Το καρτοφυλάκιο της Εταιρείας δεν περιλαμβάνει συμβόλαια παροχής υπηρεσιών με σταθερή αμοιβή. Ωστόσο, διακριτά στοιχεία υπηρεσιών με σταθερή αμοιβή εντοπίζονται στα ασφαλιστήρια συμβόλαια υγείας και στα ασφαλιστήρια συμβόλαια οχημάτων και περιουσίας ως οδική βοήθεια και τεχνική βοήθεια. Η Εταιρεία επέλεξε να εφαρμόσει το ΔΠΧΑ 17 σε αυτά τα διακριτά στοιχεία.

**2.13.2 Βαθμός συγκέντρωσης (Level of aggregation)****2.13.2.1 Βαθμός συγκέντρωσης - Ασφαλιστήρια συμβόλαια**

Το ΔΠΧΑ 17 απαιτεί από μία οικονομική οντότητα να προσδιορίσει το βαθμό συγκέντρωσης για την εφαρμογή των απαιτήσεων του. Ο βαθμός συγκέντρωσης για την Εταιρεία καθορίζεται καταρχάς διαιρώντας τα εγγεγραμμένα συμβόλαια σε καρτοφυλάκια. Τα καρτοφυλάκια περιλαμβάνουν ομάδες συμβολαίων με παρόμοιους κινδύνους, των οποίων η διαχείριση γίνεται από κοινού.

Το συμβόλαιο είναι η χαμηλότερη λογιστική μονάδα, επομένως τα καρτοφυλάκια μπορούν να ομαδοποιούν συμβόλαια με πολλαπλούς κινδύνους.

Η ερμηνεία της Εταιρείας για το κριτήριο του «παρόμοιοι κινδύνου» βασίστηκε στο είδος του ασφαλιστικού κινδύνου, την έκθεση σε ασφαλιστικές ζημιές και την ομοιότητα στην μεταβολή των βασικών παραδοχών, όπως τα ποσοστά, η συχνότητα και η

**Σημειώσεις επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων**

σφοδρότητα των ζημιών. Αυτό σημαίνει ότι τα συμβόλαια με παρόμοιους κινδύνους θα έχουν μελλοντικές ταμειακές ροές που θα ανταποκρίνονται με παρόμοιο τρόπο ως προς το ποσό και το χρόνο, στις μεταβολές των βασικών παραδοχών.

Όσον αφορά το κριτήριο της «κοινής διαχείρισης», η Εταιρεία έλαβε υπόψη την διαχείριση και τις εσωτερικές αναφορές για την παρακολούθηση των δραστηριοτήτων, τα κανάλια διανομής, τον διαχωρισμό των προϊόντων σε συμβόλαια ιδιωτών ή συμβόλαια επιχειρήσεων, τους λειτουργικούς τομείς και τη διάρκεια των ομάδων των ασφαλιστηρίων συμβολαίων.

Τα χαρτοφυλάκια διαιρούνται περαιτέρω με βάση την αναμενόμενη κερδοφορία τους κατά την αρχική τους αναγνώριση σε τρεις κατηγορίες: επαχθή (ζημιογόνα) συμβόλαια, συμβόλαια χωρίς σημαντικό κίνδυνο να καταστούν επαχθή και τα υπόλοιπα. Η κερδοφορία των ομάδων συμβολαίων εκτιμάται με αναλογιστικά μοντέλα αποτίμησης, που λαμβάνουν υπόψη τα υφιστάμενα και τα νέα συμβόλαια. Οι κύριοι παράγοντες που η Εταιρεία εξετάζει σχετικά με την αναμενόμενη κερδοφορία είναι η τιμολόγηση των προϊόντων, τα αποτελέσματα παρόμοιων συμβολαίων που έχει αναγνωρίσει, οι ηλικιακές ομάδες και περιβαλλοντικοί παράγοντες, όπως οι αλλαγές στην εμπειρία της αγοράς ή των κανονισμών.

Τα χαρτοφυλάκια υποδιαιρούνται σε ομάδες συμβολαίων με βάση τις ετήσιες κοορτές (συμβόλαια που εκδίδονται εντός ημερολογιακού έτους).

**2.13.2.2 Βαθμός συγκέντρωσης – Συμβόλαια Αντασφάλισης**

Η Εταιρεία διαχωρίζει τα χαρτοφυλάκια των συμβολαίων αντασφάλισης που κατέχει, εφαρμόζοντας τις ίδιες αρχές που αναφέρονται παραπάνω, με την εξαίρεση ότι οι αναφορές σε επαχθή συμβόλαια αναφέρονται σε συμβόλαια για τα οποία υπάρχει καθαρό κέρδος κατά την αρχική αναγνώριση.

Για ορισμένες ομάδες συμβολαίων αντασφάλισης, μία ομάδα μπορεί να περιλαμβάνει ένα μόνο ασφαλιστήριο συμβόλαιο αντασφάλισης.

Ορισμένα συμβόλαια αντασφάλισης παρέχουν κάλυψη σε υποκείμενα συμβόλαια που περιλαμβάνονται σε διαφορετικές ομάδες ασφαλιστηρίων συμβολαίων. Ωστόσο, η Εταιρεία καταλήγει στο συμπέρασμα ότι η νομική μορφή του συμβολαίου αντασφάλισης αντικατοπτρίζει την ουσία των συμβατικών δικαιωμάτων και υποχρεώσεων της Εταιρείας, λαμβάνοντας υπόψη ότι οι διαφορετικές καλύψεις λήγουν μαζί και δεν πωλούνται ξεχωριστά. Ως αποτέλεσμα, το συμβόλαιο αντασφάλισης δεν διαχωρίζεται σε πολλαπλά ασφαλιστικά στοιχεία που σχετίζονται με διαφορετικές υποκείμενες ομάδες ασφαλιστηρίων συμβολαίων.

Περίληψη του αντασφαλιστικού προγράμματος της Εταιρείας για το 2023:

Πρόγραμμα		Μέγιστη Καθαρή Ζημιά (Ιδία Κράτηση Εταιρείας)	Μικτά Όρια (συμ/νης Ιδίας Κράτησης)	Σχόλιο
<b>Περιουσία</b>				
Working (property) XOL risk	Ανά κίνδυνο	500.000		συμ/νεται & bust layer
Working (property) XOL risk	Επιπρόσθετη απαλλαγή (AAD)	250.000	50.000.000	
Fire Catastrophe XOL risk	Ανά γεγονός	10.000.000	460.000.000	
<b>Ατυχήματα</b>				
Casualty XOL risk (MOTOR)	Ανά ατύχημα	1.500.000	50.000.000	
Casualty XOL risk (LIABILITIES, Misc. Acc., etc)	Ανά ατύχημα	100.000	5.000.000	
Casualty XOL risk (Personal Accident etc)	Ανά ατύχημα	50.000	5.000.000	
Casualty XOL risk (Drone TPL)	Ανά ατύχημα	25.000	5.000.000	
<b>Μεταφορές – Ναυτιλία</b>				
Cargo & Pleasure Craft XOL risk	Εμπορεύματα σε μεταφορά	500.000	8.000.000	
Cargo & Pleasure Craft XOL risk	Σκάφη	500.000	800.000	

**2.13.3 Αναγνώριση****2.13.3.1 Αναγνώριση - Ασφαλιστήρια συμβόλαια**

Η Εταιρεία αναγνωρίζει ομάδες ασφαλιστηρίων συμβολαίων το νωρίτερο από τις ακόλουθες ημερομηνίες:

- Την έναρξη της περιόδου κάλυψης της ομάδας των συμβολαίων,
- Την ημερομηνία κατά την οποία η πρώτη πληρωμή από έναν ασφαλισμένο είναι απαιτητή, ή πραγματικά εισπραγμένη, εάν δεν υπάρχει απαιτητή ημερομηνία,
- Για μια ομάδα επαχθών συμβολαίων, μόλις τα γεγονότα και οι περιστάσεις υποδείξουν ότι η ομάδα είναι επαχθής.

Ένα ασφαλιστήριο συμβόλαιο που αποκτάται στο πλαίσιο μεταβίβασης συμβολαίων ή συνένωσης επιχειρήσεων αναγνωρίζεται κατά την ημερομηνία απόκτησης.

**Σημειώσεις επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων**

Όταν το συμβόλαιο αναγνωριστεί, προστίθεται σε μια υφιστάμενη ομάδα συμβολαίων ή, εάν το συμβόλαιο δεν πληροί τις προϋποθέσεις για να συμπεριληφθεί σε μία υφιστάμενη ομάδα, σχηματίζει νέα ομάδα στην οποία θα προστεθούν μελλοντικά συμβόλαια. Οι ομάδες συμβολαίων δημιουργούνται κατά την αρχική αναγνώριση και η σύνθεσή τους δεν αναθεωρείται μετά την προσθήκη όλων των συμβολαίων στην ομάδα.

**2.13.3.2 Αναγνώριση - Συμβόλαια Αντασφάλισης**

Η Εταιρεία αναγνωρίζει μια ομάδα συμβολαίων αντασφάλισης που κατέχει το νωρίτερο από τις ακόλουθες ημερομηνίες:

- Την έναρξη της περιόδου κάλυψης της ομάδας των συμβολαίων αντασφάλισης που κατέχει. Ωστόσο, η Εταιρεία καθυστερεί την αναγνώριση μιας ομάδας συμβολαίων αντασφάλισης που παρέχουν αναλογική κάλυψη έως την ημερομηνία που οποιοδήποτε υποκείμενο ασφαλιστήριο συμβόλαιο αναγνωρίζεται αρχικά, εάν αυτή η ημερομηνία είναι μεταγενέστερη από την έναρξη της περιόδου κάλυψης της ομάδας των 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 κατέχει (στην ομάδα συμβολαίων αντασφάλισης) κατά ή πριν από την ημερομηνία αυτή.

Η Εταιρεία προσθέτει νέα συμβόλαια στην ομάδα κατά την περίοδο αναφοράς την οποία το συμβόλαιο πληροί ένα από τα κριτήρια που αναφέρονται παραπάνω. Για τα συμβόλαια αντασφάλισης που έχει αποκτήσει η Εταιρεία, η αρχική ημερομηνία αναγνώρισης συμπίπτει με την ημερομηνία απόκτησης.

**2.13.4 Τροποποίηση και αποαναγνώριση**

Η Εταιρεία αποαναγνωρίζει ασφαλιστήρια συμβόλαια όταν:

- Τα δικαιώματα και οι υποχρεώσεις που σχετίζονται με το συμβόλαιο έχουν εξαλειφθεί (δηλ. έχουν εκπληρωθεί, ακυρωθεί ή λήξει) ή
- Το συμβόλαιο τροποποιείται κατά τρόπο που η τροποποίηση του έχει ως αποτέλεσμα την αλλαγή του μοντέλου επιμέτρησης ή του λογιστικού προτύπου που εφαρμόζεται για την επιμέτρηση ενός στοιχείου του συμβολαίου, μεταβάλλει ουσιωδώς το όριο του συμβολαίου (contract boundary) ή απαιτεί το τροποποιημένο συμβόλαιο να συμπεριληφθεί σε διαφορετική ομάδα. Σε τέτοιες περιπτώσεις, η Εταιρεία αποαναγνωρίζει το αρχικό συμβόλαιο και αναγνωρίζει το τροποποιημένο ως νέο συμβόλαιο.

Κατά την αποαναγνώριση ενός συμβολαίου από μία ομάδα συμβολαίων που δεν επιμετρούνται βάσει της PAA:

- οι ταμειακές ροές εκπλήρωσης (FCF) της ομάδας συμβολαίων προσαρμόζονται ώστε να εξαλειφθούν εκείνες που σχετίζονται με τα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις που αποαναγνωρίζονται,
- το CSM της ομάδας συμβολαίων προσαρμόζεται κατά τη μεταβολή των ταμειακών ροών εκπλήρωσης, εκτός εάν οι μεταβολές αυτές κατανέμονται σε στοιχείο ζημίας (LC), και
- ο αριθμός των μονάδων κάλυψης για τις αναμενόμενες εναπομένουσες υπηρεσίες προσαρμόζεται, ώστε να αντικατοπτρίζει τις μονάδες κάλυψης που αποαναγνωρίζονται από την ομάδα συμβολαίων.

Εάν ένα συμβόλαιο αποαναγνωρίζεται επειδή μεταβιβάζεται σε τρίτο, τότε το CSM προσαρμόζεται επίσης με το ασφάλιστρο που χρεώνεται το τρίτο μέρος, εκτός εάν η ομάδα είναι επαχθής.

Εάν ένα συμβόλαιο αποαναγνωρίζεται επειδή τροποποιούνται οι όροι του, τότε το CSM προσαρμόζεται επίσης με το ασφάλιστρο που θα χρεωνόταν εάν η Εταιρεία είχε συνάψει συμβόλαιο με τους όρους του νέου συμβολαίου κατά την ημερομηνία τροποποίησης, μείον οποιοδήποτε πρόσθετο ασφάλιστρο που χρεώθηκε για την τροποποίηση. Το νέο συμβόλαιο που αναγνωρίζεται επιμετρύεται υποθέτοντας ότι, κατά την ημερομηνία τροποποίησης, η Εταιρεία έλαβε το ασφάλιστρο που θα είχε χρεώσει μείον οποιοδήποτε πρόσθετο ασφάλιστρο που χρεώθηκε για την τροποποίηση.

Εάν μια τροποποίηση συμβολαίου δεν οδηγήσει αποαναγνώριση, η Εταιρεία αντιμετωπίζει τις μεταβολές στις ταμειακές ροές που προκαλούνται από την τροποποίηση, ως μεταβολές στις εκτιμήσεις των ταμειακών ροών εκπλήρωσης.

Ωστόσο, η άσκηση δικαιώματος που περιλαμβάνεται στους όρους ενός συμβολαίου δεν αποτελεί τροποποίηση. Η άσκηση ενός συμβατικού δικαιώματος που διατίθεται είτε στον ασφαλισμένο είτε στην οικονομική οντότητα, εντός του ορίου του συμβολαίου, το οποίο δεν απαιτεί τη συμφωνία της οικονομικής οντότητας ή του ασφαλισμένου, αντίστοιχα, δεν συνιστά τροποποίηση του συμβολαίου που οδηγεί σε αποαναγνώριση σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 17. Αντίθετα, οι μεταβολές που προέρχονται από την άσκηση συμβατικών δικαιωμάτων που δεν απαιτούν τη συμφωνία οποιουδήποτε μέρους (είτε της οικονομικής οντότητας είτε του ασφαλισμένου) θα αντιμετωπίζονται ως μεταβολές στις εκτιμήσεις των ταμειακών ροών εκπλήρωσης.

**2.13.5 Ταμειακές ροές Απόκτησης Ασφάλισης**

Οι ταμειακές ροές απόκτησης ασφάλισης (IACF) προκύπτουν από το κόστος πώλησης, σύναψης και έναρξης μιας ομάδας ασφαλιστηρίων συμβολαίων (που έχουν εκδοθεί ή αναμένεται να εκδοθούν). Τα κόστη αυτά αποδίδονται άμεσα στις ομάδες



**Σημειώσεις επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων**

ασφαλιστηρίων συμβολαίων και η Εταιρεία χρησιμοποιεί μία συστηματική και ορθολογική μέθοδο για να καταλείψει τα κόστη αυτά σε: (i) μεμονωμένα συμβόλαια και ομάδες συμβολαίων· και (ii) στο χαρτοφυλάκιο των ασφαλιστηρίων συμβολαίων στο οποίο ανήκει η ομάδα συμβολαίων.

Όταν οι IACF έχουν καταβληθεί ή πραγματοποιηθεί, πριν αναγνωριστεί η σχετική ομάδα ασφαλιστηρίων συμβολαίων στην κατάσταση οικονομικής θέσης, ένα ξεχωριστό περιουσιακό στοιχείο για τις IACF αναγνωρίζεται για κάθε σχετική ομάδα..

Το περιουσιακό στοιχείο για τις IACF αποαναγνωρίζεται από την κατάσταση οικονομικής θέσης όταν οι IACF περιλαμβάνονται στην αρχική επιμέτρηση της σχετικής ομάδας ασφαλιστηρίων συμβολαίων.

Στο τέλος κάθε περιόδου αναφοράς, η Εταιρεία αναθεωρεί τα ποσά των IACF που κατανέμονται σε ομάδες ασφαλιστηρίων συμβολαίων που δεν έχουν ακόμη αναγνωριστεί, ώστε να αντικατοπτρίζουν τις μεταβολές στις παραδοχές που σχετίζονται με τη μέθοδο κατανομής που χρησιμοποιείται.

Σε κάθε ημερομηνία αναφοράς, η Εταιρεία επανεξετάζει τη λογιστική αξία του περιουσιακού στοιχείου που αφορά IACF, για να προσδιορίσει εάν υπάρχει ένδειξη ότι το περιουσιακό στοιχείο έχει υποστεί απομείωση. Εάν υπάρχει τέτοια ένδειξη, η Εταιρεία προσαρμόζει τη λογιστική αξία του περιουσιακού στοιχείου, έτσι ώστε να μην υπερβαίνει την αναμενόμενη καθαρή ταμειακή εισροή για τις σχετικές μελλοντικές ομάδες συμβολαίων. Για τη διαφορά, αναγνωρίζεται ζημία απομείωσης στα αποτελέσματα. Όταν μια ζημία απομείωσης αναστρέφεται μεταγενέστερα, η λογιστική αξία του περιουσιακού στοιχείου αυξάνεται στο βαθμό που οι συνθήκες απομείωσης δεν υφίστανται πλέον ή έχουν βελτιωθεί. Το σωρευτικό ποσό της αναστροφής της ζημίας απομείωσης, δεν υπερβαίνει τη ζημία απομείωσης που αναγνωρίστηκε για το περιουσιακό στοιχείο σε προηγούμενα έτη.

**2.13.6 Όριο συμβολαίου (Contract Boundary)**

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

**2.13.6.1 Όριο συμβολαίου - Ασφαλιστήρια συμβόλαια**

Η Εταιρεία χρησιμοποιεί την έννοια του ορίου του συμβολαίου για να καθορίσει ποιες ταμειακές ροές θα πρέπει να λαμβάνονται υπόψη στην επιμέτρηση των ομάδων ασφαλιστηρίων συμβολαίων. Οι ταμειακές ροές βρίσκονται εντός του ορίου ενός ασφαλιστηρίου συμβολαίου εάν προκύπτουν από ουσιαστικά δικαιώματα και υποχρεώσεις που υφίστανται κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς. Κατά την περίοδο αναφοράς, η Εταιρεία μπορεί να υποχρεώσει τον ασφαλισμένο να καταβάλει τα ασφάλιστρα ή η Εταιρεία έχει ουσιαστική υποχρέωση να παρέχει στον ασφαλισμένο υπηρεσίες. Μια ουσιαστική υποχρέωση για την παροχή υπηρεσιών ασφάλισης λήγει όταν:

- Η Εταιρεία έχει την πρακτική ικανότητα να επανεκτιμήσει τους κινδύνους του συγκεκριμένου ασφαλισμένου και, ως εκ τούτου, μπορεί να καθορίσει μια τιμή ή ένα επίπεδο παροχών που αντικατοπτρίζει πλήρως αυτούς τους κινδύνους ή
- Πληρούνται και τα δύο ακόλουθα κριτήρια:
  - i. Η Εταιρεία έχει την πρακτική ικανότητα να επανεκτιμήσει τους κινδύνους του χαρτοφυλακίου των ασφαλιστηρίων συμβολαίων που περιέχουν το συμβόλαιο και, ως αποτέλεσμα, μπορεί να καθορίσει μια τιμή ή ένα επίπεδο παροχών που αντικατοπτρίζει πλήρως τον κίνδυνο αυτού του χαρτοφυλακίου,
  - ii. Η τιμολόγηση των ασφαλιστρών μέχρι την ημερομηνία επανεκτίμησης των κινδύνων δεν λαμβάνει υπόψη τους κινδύνους που αφορούν περιόδους μετά την ημερομηνία επανεκτίμησης.

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.

**2.13.6.2 Όριο συμβολαίου - Συμβόλαια Αντασφάλισης**

Οι ταμειακές ροές βρίσκονται εντός του ορίου του συμβολαίου, εάν προκύπτουν από ουσιαστικά δικαιώματα και υποχρεώσεις που υφίστανται κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς κατά την οποία η Εταιρεία υποχρεούται να καταβάλει ποσά στον αντασφαλιστή ή έχει ουσιαστικό δικαίωμα να λάβει υπηρεσίες από τον αντασφαλιστή.

Ένα ουσιαστικό δικαίωμα λήψης υπηρεσιών από τον αντασφαλιστή λήγει 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 να τερματίσει την κάλυψη.



**Σημειώσεις επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων****2.13.7 Επιμέτρηση**

Ανάλογα με τις ιδιαιτερότητες κάθε συμβολαίου, πρέπει να χρησιμοποιείται μία από τις ακόλουθες μεθόδους:

- **Γενικευμένο Μοντέλο Επιμέτρησης (GMM):** θα πρέπει να εφαρμόζεται σε όλα τα ασφαλιστήρια συμβόλαια, εκτός εάν έχουν χαρακτηριστικά άμεσης συμμετοχής και εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής της Προσέγγισης Μεταβλητής Αμοιβής (VFA) ή εάν τα συμβόλαια είναι επιλέξιμα για την Προσέγγιση Κατανομής Ασφαλίσεων (PAA).
- **Προσέγγιση Κατανομής Ασφαλίσεων (PAA):** αποτελεί προαιρετική απλούστευση για τη επιμέτρηση της υποχρέωσης για την εναπομένουσα κάλυψη ασφαλιστηρίων συμβολαίων με βραχυπρόθεσμη κάλυψη
- **Προσέγγιση Μεταβλητής Αμοιβής (VFA):** θα πρέπει να εφαρμόζεται σε ασφαλιστήρια συμβόλαια με χαρακτηριστικά άμεσης συμμετοχής, δηλαδή συμβόλαια βάσει των οποίων η οικονομική οντότητα παρέχει υπηρεσίες σχετικές με επενδύσεις και αποζημιώνεται για τις υπηρεσίες αυτές με αμοιβή που καθορίζεται σε σχέση με τα υποκείμενα περιουσιακά στοιχεία.

Η Εταιρεία εφαρμόζει την PAA σε όλα τα ασφαλιστήρια συμβόλαια που εκδίδει και τα συμβόλαια αντασφάλισης που κατέχει.

**2.13.7.1 Ασφαλιστήρια συμβόλαια - Ομάδα συμβολαίων που δεν επιμετρούνται βάσει PAA****2.13.7.1.1 Αρχική επιμέτρηση**

Η Εταιρεία επιμετρά μια ομάδα ασφαλιστηρίων συμβολαίων κατά την αρχική αναγνώριση ως το άθροισμα: (i) των ταμειακών ροών εκπλήρωσης (FCF) εντός του ορίου του συμβολαίου, οι οποίες περιλαμβάνουν τις εκτιμήσεις των μελλοντικών ταμειακών ροών και της προσαρμογής για τον μη χρηματοοικονομικό κίνδυνο (RA) και (ii) του Συμβατικού Περιθωρίου Κέρδους Υπηρεσιών (CSM) που αντιπροσωπεύει το μη δεδουλευμένο κέρδος που σχετίζεται με την παροχή υπηρεσιών αυτών των συμβολαίων. Στις 31/12/2022 και 31/12/2023 δεν υπήρχαν συμβόλαια που επιμετρούνται βάσει GMM.

Ταμειακές ροές εκπλήρωσης εντός του ορίου του συμβολαίου

Οι ταμειακές ροές εκπλήρωσης είναι οι τρέχουσες αμερόληπτες και σταθμισμένες ως προς τις πιθανότητες εκτιμήσεις της παρούσας αξίας των μελλοντικών ταμειακών ροών, συμπεριλαμβανομένου του RA για τον μη χρηματοοικονομικό κίνδυνο. Κατά την εξαγωγή ενός σταθμισμένου ως προς τις πιθανότητες μέσου όρου, η Εταιρεία εξετάζει ένα εύρος σεναρίων για να καθορίσει ένα πλήρες φάσμα πιθανών αποτελεσμάτων, ενσωματώνοντας όλες τις εύλογες και βάσιμες πληροφορίες που είναι διαθέσιμες χωρίς αδικαιολόγητο κόστος ή προσπάθεια σχετικά με το ποσό, το χρόνο και την αβεβαιότητα των αναμενόμενων μελλοντικών ταμειακών ροών. Οι εκτιμήσεις των μελλοντικών ταμειακών ροών αντικατοπτρίζουν τις συνθήκες που επικρατούν κατά την ημερομηνία επιμέτρησης, συμπεριλαμβανομένων των παραδοχών για το μέλλον κατά την ημερομηνία αυτή.

Η Εταιρεία εκτιμά τις αναμενόμενες μελλοντικές ταμειακές ροές για μια ομάδα συμβολαίων, σε επίπεδο χαρτοφυλακίου και τις κατανέμει στις ομάδες του εν λόγω χαρτοφυλακίου με συστηματικό και ορθολογικό τρόπο.

Κατά την εκτίμηση των μελλοντικών ταμειακών ροών, η Εταιρεία λαμβάνει υπόψη όλες τις ταμειακές ροές εντός του ορίου του συμβολαίου, συμπεριλαμβανομένων: ασφαλίσεων και οποιωνδήποτε σχετικών ταμειακών ροών, αποζημιώσεων, παροχών και άλλων πληρωμών προς τους ασφαλισμένους, μίας κατανομής των IACF, έξοδα διαχείρισης αποζημιώσεων, έξοδα διαχείρισης και διατήρησης ασφαλιστηρίων συμβολαίων, συμπεριλαμβανομένων επαναλαμβανόμενων προμηθειών, μίας κατανομής πάγιων και μεταβλητών γενικών εξόδων που είναι άμεσα καταλογιστέα για την εκπλήρωση των ασφαλιστηρίων συμβολαίων, φόροι βάσει συναλλαγών κ.λπ.

Η επιμέτρηση των ταμειακών ροών εκπλήρωσης περιλαμβάνει τις ταμειακές ροές απόκτησης ασφάλισης. Η Εταιρεία προσδιορίζει τα έσοδα ασφάλισης που σχετίζονται με τις ταμειακές ροές απόκτησης ασφάλισης κατανέμοντας το μέρος των ασφαλίσεων που σχετίζονται με την ανάκτηση αυτών των ταμειακών ροών, σε κάθε περίοδο αναφοράς με συστηματικό τρόπο, σύμφωνα με την πάροδο του χρόνου. Το ίδιο ποσό αναγνωρίζεται επίσης ως δαπάνη υπηρεσιών ασφάλισης.

Το RA για μια ομάδα ασφαλιστηρίων συμβολαίων που προσδιορίζεται ξεχωριστά από τις άλλες εκτιμήσεις, είναι η αποζημίωση που απαιτείται για την ανάληψη της αβεβαιότητας σχετικά με το ποσό και το χρόνο των ταμειακών ροών, που προκύπτει από τον μη χρηματοοικονομικό κίνδυνο.

Οι μέθοδοι και οι παραδοχές που χρησιμοποιούνται για τον προσδιορισμό του RA αναλύονται στη σημείωση 3.1.2.

Οι εκτιμήσεις των μελλοντικών ταμειακών ροών προσαρμόζονται χρησιμοποιώντας τα τρέχοντα προεξοφλητικά επιτόκια ώστε να αντικατοπτρίζουν τη διαχρονική αξία του χρήματος και τους χρηματοοικονομικούς κινδύνους που σχετίζονται με αυτές τις ταμειακές ροές, στο βαθμό που δεν περιλαμβάνονται στις εκτιμήσεις των ταμειακών ροών. Τα προεξοφλητικά επιτόκια αντικατοπτρίζουν τα χαρακτηριστικά των ταμειακών ροών που προκύπτουν από τις ομάδες ασφαλιστηρίων συμβολαίων, συμπεριλαμβανομένων του χρόνου, του νομίματος και της ρευστότητας των ταμειακών ροών. Ο προσδιορισμός του προεξοφλητικού επιτοκίου που αντανάκλα τα χαρακτηριστικά των ταμειακών ροών και τα χαρακτηριστικά ρευστότητας των ασφαλιστηρίων συμβολαίων απαιτεί σημαντική κρίση και εκτίμηση. Βλέπε σημείωση 3.1.3

**Σημειώσεις επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων**

Για ομάδες συμβολαίων που αποκτήθηκαν στο πλαίσιο μεταβίβασης συμβολαίων ή συνένωσης επιχειρήσεων, το αντάλλαγμα που λαμβάνεται για τα συμβόλαια αυτά περιλαμβάνεται στις ταμειακές ροές εκπλήρωσης ως υποκατάστατο των ασφαλίσεων που εισπράχθηκαν κατά την ημερομηνία απόκτησης. Σε μια συνένωση επιχειρήσεων, το αντάλλαγμα που λαμβάνεται ισούται με την εύλογη αξία των συμβολαίων κατά την εν λόγω ημερομηνία.

Η Υποχρέωση για την Εναπομένουσα Κάλυψη (LRC) είναι η υποχρέωση της Εταιρείας να (α) διερευνά και να καταβάλει έγκυρες αποζημιώσεις βάσει υφιστάμενων ασφαλιστηρίων συμβολαίων για ασφαλιζόμενα συμβάντα που δεν έχουν ακόμη επέλθει (δηλαδή η υποχρέωση που σχετίζεται με το τμήμα της περιόδου κάλυψης που δεν έχει λήξει) και (β) να καταβάλει ποσά στο πλαίσιο υφιστάμενων ασφαλιστηρίων συμβολαίων που δεν περιλαμβάνονται στο (α) και αφορούν (i) υπηρεσίες ασφαλιστηρίων συμβολαίων που δεν έχουν ακόμη παρασχεθεί (δηλαδή τις υποχρεώσεις που αφορούν τη μελλοντική παροχή υπηρεσιών ασφαλιστηρίων συμβολαίων) ή (ii) τυχόν επενδυτικά στοιχεία ή άλλα ποσά που δεν σχετίζονται με την παροχή υπηρεσιών ασφαλιστηρίων συμβολαίων και δεν έχουν μεταφερθεί στην υποχρέωση για επισυμβάσεις απαιτήσεως.

Η Υποχρέωση για Επισυμβάσεις Απαιτήσεις (LIC) είναι η υποχρέωση της Εταιρείας να (α) διερευνά και να καταβάλει έγκυρες αποζημιώσεις για ασφαλιζόμενα συμβάντα τα οποία έχουν ήδη επέλθει, συμπεριλαμβανομένων συμβάντων που έχουν επέλθει αλλά δεν έχουν αναφερθεί, και άλλα πραγματοποιηθέντα έξοδα ασφάλισης και (β) να καταβάλλει ποσά που δεν περιλαμβάνονται στο (α) και αφορούν (i) υπηρεσίες ασφαλιστηρίων συμβολαίων που έχουν ήδη παρασχεθεί, ή (ii) τυχόν επενδυτικά στοιχεία ή άλλα ποσά που δεν σχετίζονται με την παροχή υπηρεσιών ασφαλιστηρίων συμβολαίων και δεν αποτελούν υποχρέωση εναπομένουσα κάλυψης (LRC).

**Συμβατικό Περιθώριο Κέρδους Υπηρεσιών (CSM)**

Το CSM είναι ένα στοιχείο που αντιπροσωπεύει το μη δεδουλευμένο κέρδος που θα αναγνωρίσει η Εταιρεία, καθώς παρέχει ασφαλιστική κάλυψη στο μέλλον. Κατά την αρχική αναγνώριση, το CSM είναι ένα ποσό που δεν έχει ως αποτέλεσμα έσοδα ή έξοδα (εκτός εάν μια ομάδα συμβολαίων είναι επαχθής) και προκύπτει από:

- την αρχική αναγνώριση των ταμειακών ροών εκπλήρωσης,
- την αποαναγνώριση, κατά την ημερομηνία της αρχικής αναγνώρισης, οποιουδήποτε περιουσιακού στοιχείου ή υποχρέωσης που αναγνωρίζεται για τις ταμειακές ροές απόκτησης ασφάλισης,
- τις ταμειακές ροές που προκύπτουν από τα συμβόλαια της Εταιρείας κατά την ημερομηνία αυτή.

Ένα αρνητικό CSM κατά την ημερομηνία έναρξης σημαίνει ότι η ομάδα των ασφαλιστηρίων συμβολαίων που εκδίδονται είναι επαχθής. Μια ζημία από επαχθή ασφαλιστήρια συμβόλαια αναγνωρίζεται αμέσως στα αποτελέσματα, χωρίς να αναγνωρίζεται CSM στον ισολογισμό κατά την αρχική αναγνώριση.

Για ασφαλιστήρια συμβόλαια που αποκτήθηκαν, κατά την αρχική αναγνώριση, το CSM είναι ένα ποσό από το οποίο δεν προκύπτουν έσοδα ή έξοδα από: i) την αρχική αναγνώριση ταμειακών ροών εκπλήρωσης και ii) των ταμειακών ροών που προκύπτουν από τα συμβόλαια που αποκτήθηκαν κατά την ημερομηνία απόκτησης, συμπεριλαμβανομένης της εύλογης αξίας των ομάδων συμβολαίων που αποκτήθηκαν κατά την ημερομηνία αυτή ως υποκατάστατο των εισπραχθέντων ασφαλίσεων.

**2.13.7.1.2 Μεταγενέστερη επιμέτρηση**

Η λογιστική αξία μιας ομάδας ασφαλιστηρίων συμβολαίων σε κάθε ημερομηνία αναφοράς είναι το άθροισμα του LRC και του LIC.

Το LRC περιλαμβάνει (α) τις ταμειακές ροές εκπλήρωσης που σχετίζονται με υπηρεσίες που θα παρέχονται βάσει των συμβολαίων σε μελλοντικές περιόδους και (β) τυχόν εναπομένον CSM κατά την ημερομηνία αυτή.

Το LIC περιλαμβάνει τις ταμειακές ροές εκπλήρωσης για πραγματοποιηθείσες αποζημιώσεις και δαπάνες που δεν έχουν ακόμη καταβληθεί, συμπεριλαμβανομένων των απαιτήσεων από συμβάντα που έχουν πραγματοποιηθεί αλλά δεν έχουν ακόμη αναφερθεί.

**Μεταβολές στις ταμειακές ροές εκπλήρωσης**

Οι ταμειακές ροές εκπλήρωσης ομάδων ασφαλιστηρίων συμβολαίων επιμετρώνται κατά την ημερομηνία αναφοράς χρησιμοποιώντας τρέχουσες εκτιμήσεις μελλοντικών ταμειακών ροών, τρέχοντα προεξοφλητικά επιτόκια και τρέχουσες εκτιμήσεις του RA για μη χρηματοοικονομικό κίνδυνο. Οι μεταβολές στις ταμειακές ροές εκπλήρωσης αναγνωρίζονται ως εξής:

- Μεταβολές που αφορούν μελλοντικές υπηρεσίες: Προσαρμόζουν το CSM ή αναγνωρίζονται στο αποτέλεσμα υπηρεσιών ασφάλισης στην κατάσταση αποτελεσμάτων εάν η ομάδα είναι επαχθής,
- Μεταβολές που αφορούν τρέχουσες ή παρελθούσες υπηρεσίες: Αναγνωρίζονται στο αποτέλεσμα υπηρεσιών ασφάλισης στην κατάσταση αποτελεσμάτων,
- Επιδράσεις από την διαχρονική αξία του χρήματος, τον χρηματοοικονομικό κίνδυνο και τις μεταβολές των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών ροών: Αναγνωρίζονται ως χρηματοοικονομικά έσοδα ή έξοδα ασφάλισης

Οι ακόλουθες προσαρμογές αφορούν μελλοντική υπηρεσία και, συνεπώς, προσαρμόζουν το CSM:

**Σημειώσεις επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων**

- Προσαρμογές εμπειρίας (experience adjustments) που προκύπτουν από τη διαφορά μεταξύ των εισπραξίων ασφαλιστών (και οποιωνδήποτε σχετικών ταμειακών ροών, όπως οι ταμειακές ροές απόκτησης ασφάλισης και οι φόροι επί των ασφαλιστών) και των αναμενόμενων ποσών στην αρχή της περιόδου. Οι διαφορές που σχετίζονται με εισπραχθέντα ασφάλιστρα που αφορούν τρέχουσες ή παρελθούσες υπηρεσίες αναγνωρίζονται αμέσως στα αποτελέσματα, ενώ οι διαφορές που σχετίζονται με εισπραχθέντα ασφάλιστρα που αφορούν μελλοντικές υπηρεσίες προσαρμόζουν το CSM.
- Μεταβολές στις εκτιμήσεις της παρούσας αξίας των μελλοντικών ταμειακών ροών της Υποχρέωσης για την Εναπομένουσα Κάλυψη (LRC), συμπεριλαμβανομένων επίσης μεταβολών στις προαιρετικές ταμειακές ροές, εκτός των μεταβολών που σχετίζονται με τη διαχρονική αξία του χρήματος και τις μεταβολές του χρηματοοικονομικού κινδύνου.
- Διαφορές μεταξύ κάθε επενδυτικού στοιχείου που αναμένεται να καταστεί πληρωτέο κατά την περίοδο και του πραγματικού επενδυτικού στοιχείου που καθίσταται πληρωτέο κατά την περίοδο και
- Μεταβολές στο RA για μη χρηματοοικονομικό κίνδυνο που σχετίζονται με μελλοντική υπηρεσία

Οι ακόλουθες προσαρμογές δεν αφορούν μελλοντική υπηρεσία και, συνεπώς, δεν προσαρμόζουν το CSM:

- μεταβολές στις ταμειακές ροές εκπλήρωσης σχετικές με την επίπτωση της διαχρονικής αξίας του χρήματος και την επίπτωση του χρηματοοικονομικού κινδύνου και των μεταβολών του,
- μεταβολές στις ταμειακές ροές εκπλήρωσης που σχετίζονται με το LIC, και
- προσαρμογές εμπειρίας σχετικά με τα έξοδα ασφάλισης (εξαίρουμένων των IACF).

Εάν υπάρχει στοιχείο ζημιάς (Loss Component, LC), όταν υπάρχουν μεταβολές στις ταμειακές ροές εκπλήρωσης εντός του LRC, αυτές κατανέμονται μεταξύ του στοιχείου ζημιάς και του LRC, εξαιρουμένου του στοιχείου ζημιάς (LRC excluding LC) σε συστηματική βάση.

Μειώσεις σε μελλοντικές ταμειακές ροές εκπλήρωσης μειώνουν το εναπομένον στοιχείο ζημιάς και επαναφέρουν το CSM μετά τη μείωση του στοιχείου ζημιάς στο μηδέν και, αντιστρόφως, αυξήσεις σε μελλοντικές ταμειακές ροές εκπλήρωσης αυξάνουν το στοιχείο ζημιάς με τις μεταβολές στο στοιχείο ζημιάς να αναγνωρίζονται στα έξοδα ασφάλισης στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

**2.13.7.2 Ασφαλιστήρια συμβόλαια - ομάδα συμβολαίων που επιμετρώνται βάσει PAA****2.13.7.2.1 Αρχική επιμέτρηση**

Η Εταιρεία χρησιμοποιεί την PAA για την επιμέτρηση συμβολαίων με περίοδο κάλυψης ενός έτους ή μικρότερη. Εκτός από τα συμβόλαια με διάρκεια κάλυψης μικρότερη του ενός έτους, η PAA μπορεί να χρησιμοποιηθεί για την επιμέτρηση ομάδων συμβολαίων όπου η Εταιρεία εύλογα αναμένει ότι μια τέτοια απλούστευση θα οδηγήσει σε επιμέτρηση του LRC που δεν θα διαφέρει ουσιωδώς από εκείνη που θα προέκυπε με την εφαρμογή της GMM.

Κατά την αρχική αναγνώριση κάθε ομάδας ασφαλιστηρίων συμβολαίων, η λογιστική αξία της υποχρέωσης για εναπομένουσα κάλυψη (LRC) επιμετρώνται ως τα ασφάλιστρα που λαμβάνονται κατά την αρχική αναγνώριση μείον τυχόν ταμειακές ροές απόκτησης ασφάλισης (IACF) που καταβλήθηκαν και τυχόν ποσά που προκύπτουν από την αποαναγνώριση του περιουσιακού στοιχείου σχετικά με τις προπληρωμένες ταμειακές ροές απόκτησης ασφάλισης (Asset for IACF). Η Εταιρεία αναβάλλει και αποσβένει τις ταμειακές ροές απόκτησης ασφάλισης για όλες τις ομάδες συμβολαίων.

Για συμβόλαια που επιμετρώνται βάσει της PAA, η υποχρέωση για επισυμβάσεις απαιτήσεις (LIC) επιμετρώνται ομοίως με την επιμέτρηση του LIC, όταν δεν εφαρμόζεται η PAA. Οι μελλοντικές ταμειακές ροές προσαρμόζονται για τη διαχρονική αξία του χρήματος, δεδομένου ότι αυτά τα συμβόλαια έχουν συνήθως μία περίοδο διακανονισμού άνω του ενός έτους. For the measurement of the LIC, Για την επιμέτρηση του LIC εκτιμάται επίσης το RA για μη χρηματοοικονομικό κίνδυνο.

Εάν υπάρχουν ενδείξεις ότι μια ομάδα ασφαλιστηρίων συμβολαίων είναι επαχθής κατά την αρχική αναγνώριση, τότε η Εταιρεία αναγνωρίζει ζημία στις έξοδα ασφάλισης στην κατάσταση αποτελεσμάτων και αυξάνει το LRC εάν οι τρέχουσες εκτιμήσεις των ταμειακών ροών εκπλήρωσης που σχετίζονται με την εναπομένουσα κάλυψη υπερβαίνουν τη λογιστική αξία του LRC. Αυτό το υπερβάλλον ποσό αναγνωρίζεται ως στοιχείο ζημιάς εντός του LRC, το οποίο παρουσιάζεται στις υποχρεώσεις από ασφαλιστήρια συμβόλαια στον ισολογισμό. Για πρόσθετες γνωστοποιήσεις σχετικά με το στοιχείο ζημιάς, βλέπε σημείωση 2.13.8.

**2.13.7.2.2 Μεταγενέστερη επιμέτρηση**

Η λογιστική αξία μιας ομάδας ασφαλιστηρίων συμβολαίων στο τέλος κάθε περιόδου αναφοράς είναι το άθροισμα: i) του LRC και ii) του LIC, που περιλαμβάνει τις ταμειακές ροές εκπλήρωσης που σχετίζονται με παρελθούσα υπηρεσία και κατανέμονται στην ομάδα συμβολαίων κατά την ημερομηνία αναφοράς.

Για τα ασφαλιστήρια συμβόλαια που εκδίδονται, σε κάθε μία από τις επόμενες ημερομηνίες αναφοράς, το LRC είναι:

- αυξημένο για τα ασφάλιστρα που εισπράχθηκαν κατά τη διάρκεια της περιόδου,
- μειωμένο για τις ταμειακές ροές απόκτησης ασφάλισης που καταβλήθηκαν κατά την περίοδο,

**Σημειώσεις επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων**

- μειωμένο για τα ποσά των ασφαλιστρών που αναγνωρίστηκαν ως έσοδο ασφάλισης για τις υπηρεσίες που παρασχέθηκαν κατά την περίοδο, και
- αυξημένο για την απόσβεση των ταμειακών ροών απόκτησης ασφάλισης κατά την περίοδο που αναγνωρίζεται ως δαπάνη υπηρεσιών ασφάλισης.

Η Εταιρεία δεν προσαρμόζει το LRC για ασφαλιστήρια συμβόλαια για την επίπτωση της διαχρονικής αξίας του χρήματος, καθώς τα ασφαλιστρα είναι απαιτητά εντός της κάλυψης των συμβολαίων, η οποία είναι ένα έτος ή λιγότερο.

Το LIC περιλαμβάνει τις ταμειακές ροές εκπλήρωσης για ζημίες από αποζημιώσεις και έξοδα που δεν έχουν ακόμη καταβληθεί, συμπεριλαμβανομένων αποζημιώσεων που έχουν πραγματοποιηθεί αλλά δεν έχουν αναγγελθεί (Incurred but not reported, IBNR). Περιλαμβάνει επίσης RA για μη χρηματοοικονομικό κίνδυνο και προσαρμογή της διαχρονικής αξίας του χρήματος για τα ασφαλιστήρια συμβόλαια με αναμενόμενη περίοδο διακανονισμού άνω του ενός έτους.

Εάν τα γεγονότα και οι περιστάσεις υποδεικνύουν ότι μια ομάδα ασφαλιστηρίων συμβολαίων καθίσταται επαχθής κατά τη διάρκεια της περιόδου κάλυψης, η Εταιρεία αναγνωρίζει ζημία στα αποτελέσματα για την καθαρή εκροή, με αποτέλεσμα η λογιστική αξία της υποχρέωσης της εν λόγω ομάδας να ισούται με τις ταμειακές ροές εκπλήρωσης. Ένα στοιχείο ζημιάς, LC, δημιουργείται από την Εταιρεία για την υποχρέωση για εναπομένουσα κάλυψη, LRC, αυτής της επαχθούς ομάδας που απεικονίζει τις αναγνωρισμένες ζημίες. Για πρόσθετες γνωστοποιήσεις σχετικά με το στοιχείο ζημιάς, βλέπε σημείωση 2.13.8.

**2.13.7.3 Συμβόλαια αντασφάλισης - Ομάδα συμβολαίων που επιμετρούνται βάσει PAA****2.13.7.3.1 Αρχική επιμέτρηση**

Κατά την αρχική αναγνώριση κάθε ομάδας συμβολαίων αντασφάλισης, η λογιστική αξία του Περιουσιακού Στοιχείου Εναπομένουσας Κάλυψης – ARC επιμετράται ως τα ασφαλιστρα που καταβλήθηκαν (δηλ. τα εκχωρούμενα ασφαλιστρα) κατά την αρχική αναγνώριση, προσαρμοσμένα με τις προμήθειες εκκωρήσεων που δεν εξαρτώνται από αποζημιώσεις και τυχόν ποσά που είχαν αναγνωριστεί προηγουμένως για ταμειακές ροές που σχετίζονται με την ομάδα. Η Εταιρεία δεν αναγνωρίζει ταμειακές ροές απόκτησης ασφάλισης για συμβόλαια αντασφάλισης. Για τα συμβόλαια που επιμετρούνται βάσει της PAA, η ρητή προσαρμογή για τον μη χρηματοοικονομικό κίνδυνο (RA) εκτιμάται μόνο για την επιμέτρηση του Περιουσιακού Στοιχείου για Επισυμβάσεις - AIC.

Όταν η Εταιρεία αναγνωρίζει ζημία κατά την αρχική αναγνώριση μιας επαχθούς ομάδας υποκείμενων ασφαλιστηρίων συμβολαίων ή όταν προστίθενται περαιτέρω επαχθή υποκείμενα ασφαλιστήρια συμβόλαια σε μία ομάδα, η Εταιρεία σχηματίζει ένα στοιχείο ανάκτησης ζημιάς εντός του περιουσιακού στοιχείου για την εναπομένουσα κάλυψη μιας ομάδας συμβολαίων αντασφάλισης απεικονίζοντας την ανάκτηση ζημιών. Το στοιχείο ανάκτησης ζημιάς προσαρμόζει τη λογιστική αξία του Περιουσιακού Στοιχείου Εναπομένουσας Κάλυψης. Η Εταιρεία υπολογίζει το στοιχείο ανάκτησης ζημιάς πολλαπλασιάζοντας τη ζημία που αναγνωρίζεται στα υποκείμενα ασφαλιστήρια συμβόλαια και το ποσοστό των απαιτήσεων από τα υποκείμενα ασφαλιστήρια συμβόλαια που η Εταιρεία αναμένει να ανακτήσει από την ομάδα των συμβολαίων αντασφάλισης.

Για λεπτομερέστερες πληροφορίες σχετικά με το στοιχείο ανάκτησης ζημιάς, βλέπε σημείωση 2.13.8.2.

**2.13.7.3.2 Μεταγενέστερη επιμέτρηση**

Η λογιστική αξία μιας ομάδας συμβολαίων αντασφάλισης που αποτελούν περιουσιακό στοιχείο σε κάθε ημερομηνία αναφοράς είναι το άθροισμα του Περιουσιακού Στοιχείου Εναπομένουσας Κάλυψης και του Περιουσιακού Στοιχείου για Επισυμβάσεις Απαιτήσεις. Σε μεταγενέστερη επιμέτρηση, η λογιστική αξία του ARC αυξάνεται κατά τυχόν καταβληθέντα ασφαλιστρα και μειώνεται κατά το ποσό που αναγνωρίζεται ως έσοδο αντασφάλισης για ληφθείσες υπηρεσίες.

Το Περιουσιακό Στοιχείο για Επισυμβάσεις Απαιτήσεις περιλαμβάνει τις ταμειακές ροές εκπλήρωσης για την ανάκτηση ζημιών από αποζημιώσεις και έξοδα που δεν έχουν ακόμη εισπραχθεί, συμπεριλαμβανομένης της ανάκτησης αποζημιώσεων που έχουν πραγματοποιηθεί, αλλά δεν έχουν ακόμη αναγγελθεί. Το Περιουσιακό Στοιχείο για Επισυμβάσεις Απαιτήσεις περιλαμβάνει επίσης το RA και την προσαρμογή της διαχρονικής αξίας του χρήματος, καθώς τα περισσότερα από τα συμβόλαια αντασφάλισης της Εταιρείας που κατέχονται και αποτελούν περιουσιακά στοιχεία και επιμετρούνται σύμφωνα με την PAA, έχουν συνήθως περίοδο διακανονισμού άνω του ενός έτους.

Εάν υπάρχει στοιχείο ανάκτησης ζημιάς, προσαρμόζεται σε μεταγενέστερη επιμέτρηση ώστε να αντικατοπτρίζει τις μεταβολές στο στοιχείο ζημιάς της επαχθούς ομάδας υποκείμενων συμβολαίων στον βαθμό που επηρεάζει τις ταμειακές ροές αντασφάλισης, αλλά δεν μπορεί να υπερβαίνει το τμήμα του στοιχείου ζημιάς της επαχθούς ομάδας υποκείμενων συμβολαίων που η Εταιρεία αναμένει να ανακτήσει από τα περιουσιακά στοιχεία συμβολαίων αντασφάλισης που κατέχει.

**Σημειώσεις επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων****2.13.8 Επαχθή Συμβόλαια****2.13.8.1 Στοιχεία Ζημιάς (LC)**

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

Η Εταιρεία έχει καθορίσει ένα στοιχείο για την υποχρέωση εναπομένουσας κάλυψης για μία ομάδα επαχθών ασφαλιστηρίων συμβολαίων που απεικονίζει τις ζημίες που αναγνωρίζονται και σχετίζονται με μελλοντικές υπηρεσίες (είτε αυτά τα συμβόλαια είναι επαχθή κατά την έναρξη είτε καθίστανται επαχθή μετά την έναρξη).

Κατά την αρχική αναγνώριση, το CSM της ομάδας των επαχθών συμβολαίων είναι μηδενικό και η επιμέτρηση της ομάδας συνίσταται εξ ολοκλήρου στις ταμειακές ροές εκπλήρωσης. Η καθαρή εκροή που αναμένεται από μια ομάδα συμβολαίων που χαρακτηρίζονται επαχθή θεωρείται ως το στοιχείο ζημιάς της ομάδας. Αρχικά υπολογίζεται όταν η ομάδα θεωρείται για πρώτη φορά επαχθής και αναγνωρίζεται κατά την ημερομηνία αυτή στα αποτελέσματα. Το ποσό του στοιχείου ζημιάς της ομάδας παρακολουθείται για σκοπούς παρούσας και μεταγενέστερης επιμέτρησης.

Οι ομάδες που δεν ήταν επαχθείς κατά την αρχική αναγνώριση μπορούν επίσης στη συνέχεια να καταστούν επαχθείς εάν τα ακόλουθα ποσά υπερβαίνουν το CSM όταν:

- μη ευνοϊκές μεταβολές που σχετίζονται με μελλοντική υπηρεσία στις ταμειακές ροές εκπλήρωσης που κατανέμονται στην ομάδα, οι οποίες προκύπτουν από μεταβολές στις εκτιμήσεις μελλοντικών ταμειακών ροών και το RA για μη χρηματοοικονομικό κίνδυνο, και
- για μία ομάδα ασφαλιστηρίων συμβολαίων με χαρακτηριστικά άμεσης συμμετοχής, η μείωση του ποσού του μεριδίου της Εταιρείας στην εύλογη αξία των υποκείμενων στοιχείων.

Μετά την αναγνώριση του στοιχείου ζημιάς, η Εταιρεία κατανέμει τις επακόλουθες μεταβολές στις ταμειακές ροές εκπλήρωσης της υποχρέωσης για εναπομένουσα κάλυψη σε συστηματική βάση, μεταξύ του στοιχείου ζημιάς του LRC και του «LRC, εξαιρουμένου του στοιχείου ζημιάς».

Οι επακόλουθες μεταβολές στις ταμειακές ροές εκπλήρωσης του LRC που πρόκειται να κατανεμηθούν είναι (για ομάδες που δεν επιμετρούνται βάσει PAA):

- Χρηματοοικονομικά έσοδα ή έξοδα ασφάλισης
- Μεταβολές στο RA για μη χρηματοοικονομικό κίνδυνο που αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα και αντιπροσωπεύει απελευθέρωση από τον κίνδυνο κατά την περίοδο
- Εκτιμήσεις της παρούσας αξίας των μελλοντικών ταμειακών ροών για αποζημιώσεις και έξοδα που απελευθερώνονται από το LRC λόγω πραγματοποιηθέντων δαπανών υπηρεσιών ασφάλισης κατά την περίοδο

Η συστηματική βάση καθορίζεται από την αναλογία του στοιχείου ζημιάς σε σχέση με τη συνολική εκτίμηση της παρούσας αξίας των μελλοντικών ταμειακών εκροών πλέον του RA για μη χρηματοοικονομικό κίνδυνο στην αρχή κάθε έτους (ή κατά την αρχική αναγνώριση εάν μια ομάδα συμβολαίων αναγνωρίζεται αρχικά κατά τη διάρκεια του έτους).

Οποιαδήποτε μεταγενέστερη μείωση στις ταμειακές ροές εκπλήρωσης που κατανέμονται στην ομάδα που σχετίζεται με μελλοντική υπηρεσία, η οποία προκύπτει από μεταβολές στις εκτιμήσεις των μελλοντικών ταμειακών ροών και του RA για μη χρηματοοικονομικό κίνδυνο, καθώς και οποιεσδήποτε μεταγενέστερες αυξήσεις του ποσού του μεριδίου της Εταιρείας στην εύλογη αξία των υποκείμενων στοιχείων, πρέπει να επιμερίζεται αποκλειστικά στο στοιχείο ζημιάς έως ότου το στοιχείο αυτό μηδενιστεί. Οι μεταβολές αυτές θα πρέπει να προεξοφλούνται με κλειδωμένα προεξοφλητικά επιτόκια για ασφαλιστήρια συμβόλαια χωρίς χαρακτηριστικά άμεσης συμμετοχής, ενώ για ασφαλιστήρια συμβόλαια με χαρακτηριστικά άμεσης συμμετοχής, θα πρέπει να χρησιμοποιούνται τα τρέχοντα προεξοφλητικά επιτόκια.

**2.13.8.2 Στοιχείο ανάκτησης Ζημιάς**

Για μια ομάδα συμβολαίων αντασφάλισης που καλύπτουν επαχθή υποκείμενα συμβόλαια, η Εταιρεία καθορίζει ένα στοιχείο ανάκτησης ζημιάς του περιουσιακού στοιχείου για εναπομένουσα κάλυψη (ARC) για να απεικονίσει την ανάκτηση των ζημιών που αναγνωρίστηκαν:

- κατά την αναγνώριση επαχθών υποκείμενων συμβολαίων, εάν το συμβόλαιο αντασφάλισης που καλύπτει τα συμβόλαια αυτά έχει συναφθεί πριν ή ταυτόχρονα με την αναγνώριση των συμβολαίων αυτών· και
- για μεταβολές στις ταμειακές ροές εκπλήρωσης της ομάδας συμβολαίων αντασφάλισης που σχετίζονται με μελλοντικές υπηρεσίες και προκύπτουν από μεταβολές στις ταμειακές ροές εκπλήρωσης των επαχθών υποκείμενων συμβολαίων

**Σημειώσεις επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων**

Η Εταιρεία υπολογίζει το στοιχείο ανάκτησης ζημίας πολλαπλασιάζοντας, τη ζημία των υποκείμενων ασφαλιστηρίων συμβολαίων με το ποσοστό των απαιτήσεων από τα υποκείμενα ασφαλιστήρια συμβόλαια, που η Εταιρεία αναμένει να ανακτήσει από την ομάδα συμβολαίων αντασφάλισης που κατέχει. Η Εταιρεία χρησιμοποιεί μια συστηματική και ορθολογική μέθοδο για τον προσδιορισμό του τμήματος των ζημιών που αναγνωρίζονται στην ομάδα των ασφαλιστήριων συμβολαίων που καλύπτονται από την ομάδα συμβολαίων αντασφάλισης που κατέχονται, όταν ορισμένα συμβόλαια της υποκείμενης ομάδας δεν καλύπτονται από την ομάδα συμβολαίων αντασφάλισης που κατέχονται.

Το στοιχείο ανάκτησης ζημίας καθορίζει τα ποσά που μεταγενέστερα παρουσιάζονται στα αποτελέσματα ως αναστροφές των ανακτήσεων ζημιών από τα συμβόλαια αντασφάλισης και εξαιρούνται από την κατανομή των καταβληθέντων αντασφαλιστρών. Προσαρμόζεται ώστε να αντικατοπτρίζει τις μεταβολές του στοιχείου ζημίας της επαχθούς ομάδας υποκείμενων συμβολαίων, αλλά δεν μπορεί να υπερβαίνει το τμήμα του στοιχείου ζημίας της επαχθούς ομάδας υποκείμενων συμβολαίων που η Εταιρεία αναμένει να ανακτήσει από τα συμβόλαια αντασφάλισης.

**2.13.9 Παρουσίαση**

Η Εταιρεία έχει παρουσιάσει ξεχωριστά, στην κατάσταση οικονομικής θέσης, τη λογιστική αξία των περιουσιακών στοιχείων από ασφαλιστήρια συμβόλαια, των υποχρεώσεων από ασφαλιστήρια συμβόλαια, των περιουσιακών στοιχείων από συμβόλαια αντασφάλισης και των υποχρεώσεων από συμβόλαια αντασφάλισης.

Τυχόν περιουσιακά στοιχεία για ταμειακές ροές απόκτησης ασφάλισης, που αναγνωρίστηκαν πριν τα αντίστοιχα ασφαλιστήρια συμβόλαια συμπεριληφθούν στη λογιστική αξία των σχετικών ομάδων των ασφαλιστηρίων συμβολαίων κατανέμονται στη λογιστική αξία των χαρτοφυλακίων των ασφαλιστηρίων συμβολαίων με τα οποία σχετίζονται.

Η Εταιρεία διαχωρίζει τα ποσά που αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων και στην κατάσταση λοιπών συνολικών εσόδων σε αποτέλεσμα υπηρεσιών ασφάλισης, συμπεριλαμβανομένων των εσόδων και των εξόδων ασφάλισης, και σε χρηματοοικονομικά έσοδα ή έξοδα ασφάλισης.

Σύμφωνα με το Πρότυπο, η Εταιρεία δεν υποχρεούται να διαχωρίζει τη μεταβολή του RA για τον μη χρηματοοικονομικό κίνδυνο μεταξύ του αποτελέσματος υπηρεσιών ασφάλισης και των χρηματοοικονομικών εσόδων ή εξόδων ασφάλισης. Η Εταιρεία έχει αποφασίσει να εφαρμόσει τον παραπάνω διαχωρισμό για το RA.

Η Εταιρεία παρουσιάζει ξεχωριστά τα έσοδα ή έξοδα των συμβολαίων αντασφάλισης που κατέχονται από τα έσοδα ή έξοδα των ασφαλιστηρίων συμβολαίων που εκδίδονται.

**2.13.10 Έσοδα Ασφάλισης**

Καθώς η Εταιρεία παρέχει ασφαλιστικές υπηρεσίες μιας ομάδας ασφαλιστηρίων συμβολαίων που έχουν εκδοθεί, μειώνει το LRC της ομάδας και αναγνωρίζει έσοδο ασφάλισης, το οποίο επιμετρύται στο ποσό του ανταλλάγματος που η Εταιρεία εκτιμά ότι δικαιούται ως αντάλλαγμα για αυτές τις υπηρεσίες.

Για ομάδες ασφαλιστηρίων συμβολαίων που επιμετρύονται σύμφωνα με το GMM, το έσοδο ασφάλισης αποτελείται από το άθροισμα των μεταβολών στο LRC λόγω:

- των εξόδων ασφάλισης που πραγματοποιήθηκαν κατά την περίοδο με βάση τα ποσά που αναμένονταν στην αρχή της περιόδου, εξαιρουμένων των: i) των ποσών που κατανέμονται στο στοιχείο ζημίας, ii) των αποπληρωμών επενδυτικών στοιχείων, iii) των ποσών των φόρων επί των συναλλαγών που εισπράττονται για λογαριασμό τρίτων και iv) των δαπανών απόκτησης ασφάλισης,
- της μεταβολής του RA για μη χρηματοοικονομικό κίνδυνο, εξαιρουμένων: (i) μεταβολών που σχετίζονται με μελλοντική υπηρεσία που προσαρμόζουν το CSM και (ii) ποσών που κατανέμονται στο στοιχείο ζημίας,
- του ποσού του CSM για τις υπηρεσίες που παρασκέθηκαν κατά την περίοδο,
- των προσαρμογών εμπειρίας για εισπράξεις ασφαλιστρών που σχετίζονται με τρέχουσα ή παρελθούσα υπηρεσία, εάν υπάρχουν.

Το έσοδο ασφάλισης περιλαμβάνει επίσης το μέρος των ασφαλιστρών που σχετίζονται με την ανάκτηση των ταμειακών ροών απόκτησης ασφάλισης που περιλαμβάνονται στα έξοδα ασφάλισης σε κάθε περίοδο. Και τα δύο ποσά επιμετρύονται με συστηματικό τρόπο με βάση την πάροδο του χρόνου.

Για ομάδες ασφαλιστηρίων συμβολαίων που επιμετρύονται βάσει της PAA, η Εταιρεία αναγνωρίζει έσοδο ασφάλισης με βάση την πάροδο του χρόνου κατά τη διάρκεια της περιόδου κάλυψης μιας ομάδας συμβολαίων.

**2.13.11 Έξοδα Ασφάλισης**

Τα έξοδα ασφάλισης που προκύπτουν από ασφαλιστήρια συμβόλαια αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα, γενικά όπως πραγματοποιούνται. Δεν περιλαμβάνουν τις αποπληρωμές επενδυτικών στοιχείων και περιλαμβάνουν τα ακόλουθα στοιχεία:

- πραγματοποιημένες αποζημιώσεις και παροχές, εξαιρουμένων των επενδυτικών στοιχείων



**Σημειώσεις επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων**

- λοιπά πραγματοποιηθέντα άμεσα καταλογιστέα έξοδα ασφάλισης
- απόσβεση των ταμειακών ροών απόκτησης ασφάλισης
- μεταβολές στις ταμειακές ροές εκπλήρωσης των υποχρεώσεων για επισυμβάσεις απαιτήσεις που σχετίζονται με παρελθούσα υπηρεσία
- ζημίες από επαχθή συμβόλαια και αναστροφές ζημιών
- ζημίες απομείωσης περιουσιακών στοιχείων από ταμειακές ροές απόκτησης ασφάλισης και αναστροφές ζημιών απομείωσης.

Για τα συμβόλαια που δεν επιμετρούνται βάσει της PAA, η απόσβεση των ταμειακών ροών απόκτησης ασφάλισης αντικατοπτρίζεται στα έξοδα ασφάλισης με το ίδιο ποσό που αντικατοπτρίζεται στα έσοδα ασφάλισης η ανάκτηση των ταμειακών ροών απόκτησης ασφάλισης.

Για τα συμβόλαια που επιμετρούνται βάσει της PAA, η απόσβεση των ταμειακών ροών απόκτησης ασφάλισης βασίζεται στην πάροδο του χρόνου.

**2.13.12 Έσοδα ή έξοδα των συμβολαίων αντασφάλισης**

Η Εταιρεία παρουσιάζει ξεχωριστά τα έσοδα ή έξοδα από τα συμβόλαια αντασφάλισης και τα χρηματοοικονομικά έσοδα ή έξοδα από τα συμβόλαια αντασφάλισης στα αποτελέσματα της περιόδου. Τα έσοδα ή έξοδα από μια ομάδα συμβολαίων αντασφάλισης κατανέμονται στα ακόλουθα ποσά:

- Ποσά που ανακτήθηκαν από τα συμβόλαια αντασφάλισης
- Κατανομή των καταβληθέντων ασφαλιστρών των συμβολαίων αντασφάλισης

Η Εταιρεία αντιμετωπίζει τις ταμειακές ροές αντασφάλισης που εξαρτώνται από τις αποζημιώσεις των υποκείμενων συμβολαίων ως μέρος του ποσού που ανακτάται από τους αντασφαλιστές. Οι προμήθειες εκκωρήσεων που δεν εξαρτώνται από τις αποζημιώσεις των υποκείμενων συμβολαίων παρουσιάζονται αφαιρετικά από τα ασφαλιστρά που καταβάλλονται στον αντασφαλιστή.

Η κατανομή των αντασφαλιστρών (έξοδα υπηρεσιών αντασφάλισης) αναγνωρίζεται παρόμοια με το έσοδο ασφάλισης. Το ποσό των εξόδων υπηρεσιών αντασφάλισης που αναγνωρίστηκε κατά την περίοδο αναφοράς απεικονίζει τη μεταβίβαση των ληφθέντων υπηρεσιών και αντικατοπτρίζει το μέρος των αντασφαλιστρών που η Εταιρεία αναμένει να πληρώσει σε αντάλλαγμα για αυτές τις υπηρεσίες.

Για ομάδες συμβολαίων αντασφάλισης που επιμετρούνται βάσει της PAA, η Εταιρεία αναγνωρίζει τις έξοδα υπηρεσιών αντασφάλισης με βάση την πάροδο του χρόνου κατά την περίοδο κάλυψης μιας ομάδας συμβολαίων.

**2.13.13 Χρηματοοικονομικά έσοδα ή έξοδα ασφάλισης**

Τα χρηματοοικονομικά έσοδα ή έξοδα ασφάλισης περιλαμβάνουν τη μεταβολή της λογιστικής αξίας της ομάδας ασφαλιστηρίων συμβολαίων και συμβολαίων αντασφάλισης που προκύπτει από: την επίπτωση της διαχρονικής αξίας του χρήματος και των μεταβολών της διαχρονικής αξίας του χρήματος, μαζί με την επίπτωση του χρηματοοικονομικού κινδύνου και των μεταβολών του χρηματοοικονομικού κινδύνου.

Η Εταιρεία έχει την επιλογή λογιστικής πολιτικής να παρουσιάσει όλα τα χρηματοοικονομικά έσοδα ή έξοδα ασφάλισης της περιόδου στα αποτελέσματα ή να διαχωρίσει το ποσό μεταξύ της κατάστασης αποτελεσμάτων και της κατάστασης λοιπών συνολικών εσόδων (OCI). Η επιλογή της λογιστικής πολιτικής για τον διαχωρισμό των χρηματοοικονομικών εσόδων ή εξόδων ασφάλισης μεταξύ αποτελεσμάτων και OCI εφαρμόζεται ανά χαρτοφυλάκιο..

**Ομάδα συμβολαίων που επιμετρούνται βάσει GMM**

Τα κύρια ποσά στο πλαίσιο των χρηματοοικονομικών εσόδων ή εξόδων ασφάλισης είναι: (i) οι δεδουλευμένοι τόκοι των ταμειακών ροών εκπλήρωσης και του CSM, (ii) η επίπτωση των μεταβολών των επιτοκίων και άλλων χρηματοοικονομικών παραδοχών και (iii) οι συναλλαγματικές διαφορές που προκύπτουν από συμβόλαιο σε ξένο νόμισμα.

Η Εταιρεία δεν έχει εκδώσει ασφαλιστήρια συμβόλαια που επιμετρούνται βάσει του GMM στις 31 Δεκεμβρίου 2023 και στις 31 Δεκεμβρίου 2022.

**Ομάδα συμβολαίων που επιμετρούνται βάσει της PAA**

Τα κύρια ποσά των χρηματοοικονομικών εσόδων ή εξόδων ασφάλισης είναι: (i) οι δεδουλευμένοι τόκοι επί του LIC και (ii) η επίπτωση των μεταβολών των επιτοκίων και άλλων χρηματοοικονομικών παραδοχών.

Κατά την εφαρμογή της PAA, η Εταιρεία δεν προεξοφλεί το LRC ώστε να αντικατοπτρίζει τη διαχρονική αξία του χρήματος και τον οικονομικό κίνδυνο. Για τις αποζημιώσεις εκείνες που η Εταιρεία αναμένει να πληρωθούν εντός ενός έτους ή λιγότερο από την ημερομηνία γέννησης τους, η Εταιρεία δεν προσαρμόζει τις μελλοντικές ταμειακές ροές για τη διαχρονική αξία του χρήματος και



**Σημειώσεις επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων**

τις επιπτώσεις των χρηματοοικονομικών κινδύνων. Ωστόσο, οι αποζημιώσεις που αναμένεται να χρειαστούν περισσότερο από ένα έτος για να διευθετηθούν, προεξοφλούνται εφαρμόζοντας το προεξοφλητικό επιτόκιο κατά τον χρόνο αρχικής αναγνώρισης της αποζημίωσης. Η Εταιρεία έχει επιλέξει να παρουσιάζει όλα τα χρηματοοικονομικά έσοδα ή έξοδα ασφάλισης των ομάδων συμβολαίων που επιμετρούνται βάσει PAA στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Οι δεδουλευμένοι τόκοι επί των ταμειακών ροών εκπλήρωσης δημιουργούνται με τη χρήση τρεχόντων προεξοφλητικών επιτοκίων.

**2.14 Μισθώσεις**

Η Εταιρεία συμμετέχει ως μισθωτής και εκμισθωτής σε λειτουργικές μισθώσεις.

**Η Εταιρεία ως εκμισθωτής:**

Στοιχεία ενεργητικού που εκμισθώνονται βάσει λειτουργικών μισθώσεων περιλαμβάνονται στα ενσώματα περιουσιακά στοιχεία και αποσβένονται κατά τη διάρκεια της αναμενόμενης ωφέλιμης ζωής τους, σύμφωνα με παρόμοια ιδιόκτητα ενσώματα περιουσιακά στοιχεία. Το έσοδο από ενοίκια (μετά την αφαίρεση των κινήτρων που παραχωρήθηκαν σε μισθωτές) αναγνωρίζεται σύμφωνα με τη σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της περιόδου μίσθωσης.

**Η Εταιρεία ως μισθωτής:**

Παρακάτω παρατίθενται οι νέες λογιστικές πολιτικές της Εταιρείας κατά την υιοθέτηση του ΔΠΧΑ 16, που ισχύουν από την ημερομηνία αρχικής εφαρμογής:

**i) Δικαιώματα χρήσης ενσώματων περιουσιακών στοιχείων**

Η Εταιρεία αναγνωρίζει δικαιώματα χρήσης ενσώματων περιουσιακών στοιχείων στην έναρξη της μίσθωσης (την ημερομηνία που το περιουσιακό στοιχείο είναι διαθέσιμο προς χρήση). Τα δικαιώματα χρήσης ενσώματων περιουσιακών στοιχείων 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 ενσώματων περιουσιακών στοιχείων συμπεριλαμβάνει το ποσό των υποχρεώσεων μισθώσεων που έχουν αναγνωριστεί, 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 η Εταιρεία είναι σχετικά βέβαιη ότι το μισθωμένο πάγιο θα παρέλθει στην κατοχή της στο τέλος της σύμβασης μίσθωσης, τα αναγνωρισμένα δικαιώματα χρήσης ενσώματων περιουσιακών στοιχείων 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 ενσώματων περιουσιακών στοιχείων υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης της αξίας τους.

**ii) Υποχρεώσεις από μισθώσεις**

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 μιας 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 κόστος επιπρόσθετου δανεισμού κατά την ημερομηνία έναρξης της μίσθωσης, εάν το πραγματικό επιτόκιο δεν προσδιορίζεται ευθέως από τη σύμβαση μίσθωσης. 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 στη σύμβαση, ή οποιαδήποτε αλλαγή στη διάρκεια της σύμβασης, στα σταθερά μισθώματα ή στην αξιολόγηση αγοράς του περιουσιακού στοιχείου.

**iii) Βραχυχρόνιες μισθώσεις**

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). Πληρωμές μισθωμάτων για βραχυχρόνιες μισθώσεις αναγνωρίζονται ως έξοδα με τη σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της μίσθωσης.

**Σημειώσεις επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων****iv) 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. 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 επέκτασης (όπως για παράδειγμα μια αλλαγή στην επιχειρηματική στρατηγική την Εταιρεία).

**2.15 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη**

Τα συνδεδεμένα μέρη της Εταιρείας περιλαμβάνουν:

- i. την οικονομική οντότητα που ασκεί έλεγχο πάνω στην Εταιρεία και τις οικονομικές οντότητες που ελέγχονται, ελέγχονται από κοινού ή επηρεάζονται σημαντικά από αυτή την οικονομική οντότητα, καθώς και τα βασικά μέλη της Διοίκησης αυτής και τα στενά συγγενικά τους πρόσωπα,
- ii. τα βασικά μέλη της Διοίκησης της Εταιρείας, τα στενά συγγενικά τους πρόσωπα, και τις οικονομικές οντότητες που ελέγχονται ή ελέγχονται από κοινού από τα παραπάνω πρόσωπα,
- iii. τις συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες της Εταιρείας, και
- iv. τις συνδεδεμένες εταιρείες.

Όλες οι συναλλαγές που διενεργούνται με συνδεδεμένα μέρη, είναι μέσα στα συνήθη πλαίσια των εργασιών και γίνονται με καθαρά εμπορικούς όρους.

**2.16 Μετοχικό κεφάλαιο**

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

**2.17 Μερίσματα**

Τα μερίσματα που διανέμονται στους μετόχους απεικονίζονται σαν υποχρέωση τη χρονική στιγμή κατά την οποία εγκρίνονται από τη Γενική Συνέλευση των Μετόχων. Τυχόν προμερίσματα απεικονίζονται σαν υποχρέωση και αφαιρετικά στα ίδια κεφάλαια, όταν εγκριθούν από το Διοικητικό Συμβούλιο.

**2.18 Προβλέψεις – Εκκρεμείς δικαστικές υποθέσεις**

Οι προβλέψεις αναγνωρίζονται όταν η Εταιρεία έχει μια υπάρχουσα νομική ή τεκμηριωμένη υποχρέωση ως αποτέλεσμα γεγονότων του παρελθόντος και είναι πιθανό να απαιτηθεί εκροή πόρων που ενσωματώνουν οικονομικό όφελος για τον διακανονισμό της υποχρέωσης το ποσό της οποίας μπορεί να εκτιμηθεί με αξιοπιστία.

Το ποσό που αναγνωρίζεται ως πρόβλεψη αποτελεί την καλύτερη δυνατή εκτίμηση της δαπάνης που απαιτείται, για να διακανονιστεί η παρούσα δέσμευση κατά την ημερομηνία αναφοράς, λαμβάνοντας υπόψη τους κινδύνους και τις αβεβαιότητες που αφορούν το ποσό που αναγνωρίστηκε ως πρόβλεψη. Οι προβλέψεις επανεξετάζονται σε κάθε ημερομηνία αναφοράς και αναπροσαρμόζονται προκειμένου να αντιπροσωπεύουν την καλύτερη δυνατή εκτίμηση. Αν μεταγενέστερα δεν είναι πλέον πιθανό ότι για να διακανονιστεί η δέσμευση θα απαιτηθεί μια εκροή πόρων που ενσωματώνουν οικονομικά οφέλη, τότε η πρόβλεψη αντιλογίζεται.

**Σημειώσεις επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων****2.19 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα**

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα, περιλαμβάνουν μετρητά στο ταμείο, καταθέσεις όψεως και προθεσμίας σε τράπεζες και άλλες βραχυπρόθεσμες επενδύσεις υψηλής ρευστοποίησης και χαμηλού κινδύνου, με αρχικές ημερομηνίες λήξης τριών ή λιγότερων μηνών.

**2.20 Αναγνώριση εσόδων**

Έσοδα αναγνωρίζονται όταν είναι πιθανό ότι μελλοντικά οικονομικά οφέλη θα εισρεύσουν στην Εταιρεία και το ποσό μπορεί να μετρηθεί αξιόπιστα. Η αναγνώριση των εσόδων από ασφαλιστήρια συμβόλαια περιγράφεται στην σημείωση 2.13. Η αναγνώριση των λοιπών εσόδων της Εταιρείας έχει ως εξής:

**Έσοδα από τόκους**

Τα έσοδα από τόκους αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων σε δεδουλευμένη βάση για όλα τα τοκοφόρα μέσα χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Πραγματικό είναι το επιτόκιο που προεξοφλεί ακριβώς τις εκτιμώμενες μελλοντικές ταμειακές εκροές ή εισροές κατά τη διάρκεια της αναμενόμενης ζωής του χρηματοοικονομικού μέσου ή σε μικρότερη περίοδο όπου κρίνεται κατάλληλο, στην καθαρή λογιστική αξία του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου.

Όταν έντοκο περιουσιακό στοιχείο απομειώνεται, η λογιστική του αξία μειώνεται στο ανακτήσιμο ποσό του, το οποίο είναι η παρούσα αξία των αναμενόμενων μελλοντικών ταμειακών ροών προεξοφλουμένων με το αρχικό πραγματικό επιτόκιο. Στη συνέχεια λογίζονται τόκοι με το ίδιο επιτόκιο επί της απομειωμένης (νέας λογιστικής) αξίας).

**Έσοδα από μερίσματα**

Τα έσοδα από μερίσματα από τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων όταν θεμελιώνεται το δικαίωμα είσπραξής τους.

**2.21 Επενδύσεις σε θυγατρικές**

Οι επενδύσεις στις θυγατρικές λογίζονται σε κόστος μείον τυχόν απομειώσεις. Το κόστος είναι η εύλογη αξία του τιμήματος που δόθηκε, ή αν αυτό δεν μπορεί να επιμετρηθεί αξιόπιστα, η εύλογη αξία του τιμήματος που λήφθηκε, μαζί με τα έξοδα που σχετίζονται άμεσα με τη συναλλαγή.

**ΣΗΜΕΙΩΣΗ 3: ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΕΚΤΙΜΗΣΕΙΣ ΚΑΙ ΠΑΡΑΔΟΧΕΣ**

Η Εταιρεία προβαίνει σε εκτιμήσεις και παραδοχές σχετικά με την εξέλιξη των μελλοντικών γεγονότων οι οποίες επηρεάζουν τα ποσά των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων που παρουσιάζονται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις. Οι εκτιμήσεις αυτές στηρίζονται σε ιστορικά στοιχεία και σε εκτιμήσεις για μελλοντικά γεγονότα που είναι εύλογες στην τρέχουσα κατάσταση. Οι εκτιμήσεις και παραδοχές που έχουν μεγάλη πιθανότητα να προκαλέσουν ουσιώδεις προσαρμογές στις λογιστικές αξίες των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων στην επόμενη οικονομική περίοδο έχουν ως εξής:

**3.1 Ασφαλιστήρια συμβόλαια και συμβόλαια αντασφάλισης**

Παρακάτω αναλύονται οι βασικές παραδοχές σχετικά με το μέλλον και άλλες βασικές πηγές αβεβαιότητας των εκτιμήσεων κατά την ημερομηνία αναφοράς, οι οποίες ενέχουν σημαντικό κίνδυνο να προκαλέσουν σημαντικές προσαρμογές στις λογιστικές αξίες των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων εντός του επόμενου οικονομικού έτους. Η Εταιρεία στήριξε τις παραδοχές και τις εκτιμήσεις του στις παραμέτρους που ήταν διαθέσιμες κατά την κατάρτιση 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 υποθέσεις όταν αυτές συμβαίνουν. Η Εταιρεία αναλύει τις πληροφορίες ώστε να γνωστοποιεί ξεχωριστά τα ασφαλιστήρια συμβόλαια και τα συμβόλαια αντασφάλισης. Αυτός ο διαχωρισμός έχει καθοριστεί με βάση τον τρόπο διαχείρισης της Εταιρείας.

**3.1.1 Προεξοφλητικά επιτόκια**

Η Εταιρεία έχει καθορίσει τα προεξοφλητικά επιτόκια χρησιμοποιώντας την προσέγγιση «από κάτω προς τα πάνω» (bottom-up approach).

Οι μελλοντικές ταμειακές ροές προεξοφλούνται χρησιμοποιώντας καμπύλες αποδόσεων μηδενικού κινδύνου, προσαρμοσμένες ώστε να αντικατοπτρίζουν τα χαρακτηριστικά των ταμειακών ροών και τη ρευστότητα των ασφαλιστηρίων συμβολαίων που

**Σημειώσεις επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων**

εκδίδονται και των συμβολαίων αντασφάλισης που κατέχονται. Η Εταιρεία καθορίζει τις καμπύλες αποδόσεων χρησιμοποιώντας εμπορικές διαθέσιμα επιτόκια ανά νόμισμα και προσαυξήσεις μειωμένης ρευστότητας.

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει τις καμπύλες επιτοκίων που χρησιμοποιούνται για την προεξόφληση των ταμειακών ροών των ασφαλιστηρίων συμβολαίων για την Εταιρεία (που σχετίζονται με τα πιο σημαντικά χαρτοφυλάκια) στις 31 Δεκεμβρίου 2023 και 31 Δεκεμβρίου 2022.

	2023					2022				
	1 έτος	3 έτη	5 έτη	10 έτη	20 έτη	1 έτη	3 έτη	5 έτη	10 έτη	20 έτη
Ευρώ νόμισμα										
<b>Προσέγγιση Κατανομής Ασφαλίσεων</b>										
Γενικές Ασφαλίσεις	3,38%	2,70%	2,64%	2,86%	3,24%	3,48%	3,38%	3,35%	3,13%	2,64%

**3.1.2 Προσαρμογή για τον μη χρηματοοικονομικό κίνδυνο**

Η προσαρμογή για τον μη χρηματοοικονομικό κίνδυνο (Risk Adjustment - RA) αντιπροσωπεύει την αποζημίωση που απαιτεί η Εταιρεία για να αναλάβει την αβεβαιότητα σχετικά με το ύψος και το χρόνο των ταμειακών ροών των ομάδων ασφαλιστηρίων συμβολαίων και καλύπτει τον ασφαλιστικό κίνδυνο, τον κίνδυνο ακυρωσιμότητας και τον κίνδυνο εξόδων. Η προσαρμογή κινδύνου αντικατοπτρίζει το ποσό που θα πλήρωνε ορθολογικά ένας ασφαλιστής για να εξαλείψει την αβεβαιότητα οι μελλοντικές ταμειακές ροές να υπερβούν το βέλτιστο εκτιμώμενο ποσό.

Ο υπολογισμός της προσαρμογής κινδύνου βασίζεται στην προσέγγιση της Φερεγγυότητας II για μη χρηματοοικονομικούς κινδύνους, λαμβάνοντας επίσης υπόψη τα οφέλη διαφοροποίησης μεταξύ των κινδύνων. Η προσαρμογή κινδύνου υπολογίζεται σύμφωνα με τη μεθοδολογία «Value at Risk», θεωρώντας επίπεδο εμπιστοσύνης 75% και κανονική κατανομή των μελλοντικών ταμειακών ροών.

**3.1.3 Μέθοδοι που χρησιμοποιούνται για τη μέτρηση της υποχρέωσης για επισυμβάσεις απαιτήσεις**

Η Εταιρεία υποχρεούται να σχηματίζει υποχρέωση για επισυμβάσεις απαιτήσεις (LIC) για την πληρωμή ζημιών και εξόδων προσαρμογής ζημιών που προκύπτουν από τα ασφαλιστήρια συμβόλαια ζωής και γενικών ασφαλίσσεων της Εταιρείας. Αυτές οι υποχρεώσεις αντιπροσωπεύουν το αναμενόμενο τελικό κόστος για τον διακανονισμό αποζημιώσεων που προέκυψαν νωρίτερα από την ημερομηνία του ισολογισμού αλλά εξακολουθούν να εκκρεμούν κατά την ημερομηνία του ισολογισμού. Η Εταιρεία καθορίζει τις υποχρεώσεις του ανά σειρά προϊόντων, είδος και έκταση κάλυψης και έτος ατυχημάτων. Υπάρχουν δύο κατηγορίες LIC: υποχρέωση για αναγγελθείσες ζημιές, και υποχρέωση για ζημιές που πραγματοποιήθηκαν αλλά δεν έχουν αναγγελθεί (IBNR). Επιπλέον, η LIC υπολογίζεται για έξοδα προσαρμογής ζημιών, τα οποία περιέχουν τα εκτιμώμενα νομικά και άλλα έξοδα που αναμένεται να προκύψουν για την οριστικοποίηση του διακανονισμού των ζημιών.

Η υποχρέωση της Εταιρείας για τις αναγγελθείσες ζημιές και τα έξοδα προσαρμογής ζημιών βασίζονται σε εκτιμήσεις μελλοντικών πληρωμών για τον διακανονισμό των αναγγελθεισών αποζημιώσεων. Η Εταιρεία βασίζει αυτές τις εκτιμήσεις στα διαθέσιμα πραγματικά περιστατικά κατά τον χρόνο καθορισμού της υποχρέωσης, λαμβάνοντας υπόψη το εκτιμώμενο κόστος μέχρι τον τελικό διακανονισμό των αποζημιώσεων. Η υποχρέωση λαμβάνει υπόψη τον πληθωρισμό, καθώς και άλλους παράγοντες που μπορούν να επηρεάσουν το ποσό που απαιτείται για την εκπλήρωση των υποχρεώσεων της Εταιρείας. Κατά τον προσδιορισμό του ύψους της υποχρέωσης, η Εταιρεία λαμβάνει υπόψη τις ιστορικές τάσεις και τα μοτίβα πληρωμών ζημιών, τα εκκρεμή επίπεδα ανεξόφλητων ζημιών και τους τύπους κάλυψης. Επιπλέον, οι δικαστικές αποφάσεις, οι οικονομικές συνθήκες και η συμπεριφορά του κοινού ενδέχεται να επηρεάσουν το τελικό κόστος του διακανονισμού και, ως εκ τούτου, την εκτίμηση της υποχρέωσης από την Εταιρεία.

Η Εταιρεία σχηματίζει την υποχρέωση για ζημιές που έχουν πραγματοποιηθεί αλλά δεν έχουν αναγγελθεί (IBNR) για να αναγνωρίσει το εκτιμώμενο κόστος ζημιών από γεγονότα που έχουν ήδη συμβεί, αλλά για τα οποία η Εταιρεία δεν έχει ακόμη ενημερωθεί. Αυτή η υποχρέωση σχηματίζεται για να αναγνωρίσει το εκτιμώμενο κόστος που απαιτείται για τον οριστικό διακανονισμό τέτοιων αποζημιώσεων. Δεδομένου ότι αυτές οι ζημιές δεν έχουν ακόμη αναφερθεί, η Εταιρεία βασίζεται σε ιστορικές πληροφορίες και στατιστικά μοντέλα, με βάση τη σειρά προϊόντων, τον τύπο και την έκταση της κάλυψης, για να εκτιμήσει την υποχρέωση IBNR. Η Εταιρεία χρησιμοποιεί τις αναφερόμενες τάσεις των αποζημιώσεων, τη σφοδρότητα των αποζημιώσεων, την αύξηση της έκθεσης και άλλους παράγοντες για την εκτίμηση της υποχρέωσης IBNR.

Η Εταιρεία χρησιμοποιεί έναν αριθμό αποδεκτών αναλογιστικών μεθόδων για την εκτίμηση και αξιολόγηση του ποσού της LIC. Οι συνθέστερες μέθοδοι που χρησιμοποιούνται για την εκτίμηση των υποχρεώσεων που έχουν πραγματοποιηθεί είναι η «chain-ladder» και οι μέθοδοι Bornhuetter-Ferguson.

**Σημειώσεις επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων****3.2 Έλεγχος απομείωσης υπεραξίας**

Η Εταιρεία εξετάζει σε ετήσια βάση κατά πόσον υπάρχει ένδειξη απομείωσης της υπεραξίας, σύμφωνα με τη λογιστική αρχή που παρουσιάζεται στη σημείωση 2.6 (i). Τα ανακτήσιμα ποσά των μονάδων δημιουργίας ταμειακών ροών προσδιορίζονται με βάση την αξία χρήσεως τους. Ο προσδιορισμός της αξίας λόγω χρήσεως αποτελεί μια εγγενώς υποκειμενική διαδικασία που εμπεριέχει τη χρήση των καλύτερων δυνατών εκτιμήσεων και της κρίσης της διοίκησης, ειδικότερα όσον αφορά τις μελλοντικές ταμειακές ροές των μονάδων δημιουργίας ταμειακών ροών ή των ομάδων μονάδων δημιουργίας ταμειακών ροών και τα κατάλληλα προεξοφλητικά επιτόκια.

Το ανακτήσιμο ποσό των μονάδων δημιουργίας ταμειακών ροών καθορίζεται με βάση το επιχειρηματικό σχέδιο των μονάδων δημιουργίας ταμειακών ροών, το οποίο αντλείται από τους μελλοντικούς πενταετείς προϋπολογισμούς που έχουν εγκριθεί από την διοίκηση, και οι οποίοι προεκτείνονται για μια πρόσθετη πενταετή περίοδο διατηρήσιμης ανάπτυξης που ακολουθείται από μια μακροπρόθεσμη περίοδο ανάπτυξης στο διηνεκές. Οι προϋπολογισμοί και τα επιχειρηματικά σχέδια αντιπροσωπεύουν τις τρέχουσες προσδοκίες της διοίκησης αναφορικά με τις μεταβολές στα μεγέθη, τα περιθώρια και τις κεφαλαιακές απαιτήσεις λαμβάνοντας υπόψη τις εκτιμώμενες συνθήκες της αγοράς, τις δραστηριότητες του ανταγωνισμού και την επίδραση πρόσφατων θεσμικών ή νομοθετικών μεταβολών.

Το προεξοφλητικό επιτόκιο που χρησιμοποιείται για την κάθε μονάδα δημιουργίας ταμειακών ροών αντιπροσωπεύει την εκτίμηση του κόστους κεφαλαίου για την μονάδα αυτή. Το "Capital Asset Pricing Model" (CAPM) χρησιμοποιείται για τον προσδιορισμό του προεξοφλητικού επιτοκίου.

Οι σημαντικές εκτιμήσεις για τον υπολογισμό της αξίας λόγω χρήσης και τα δεδομένα που χρησιμοποιήθηκαν στο μοντέλο που αναφέρεται παραπάνω, καθώς και η επίδραση πιθανών μεταβολών σε σημαντικές μεταβλητές, περιγράφονται στη σημείωση 8 και ενδέχεται να διαφοροποιηθούν καθώς οι οικονομικές συνθήκες και οι συνθήκες της αγοράς μεταβάλλονται.

**3.3 Εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών μέσων**

Η εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών μέσων που δεν είναι εισηγμένα σε ενεργή αγορά προσδιορίζεται με τη χρήση τεχνικών αποτίμησης. Επιπλέον, για χρηματοοικονομικά μέσα για τα οποία οι συναλλαγές είναι σπάνιες και η τιμολόγησή τους χαρακτηρίζεται από μικρή διαφάνεια, η εύλογη αξία είναι λιγότερο αντικειμενική και απαιτεί κρίση σε διάφορα επίπεδα ανάλογα με τη ρευστότητα, το βαθμό συγκέντρωσης, την αβεβαιότητα των παραγόντων της αγοράς, τις παραδοχές τιμολόγησης και άλλους κινδύνους που επηρεάζουν αυτό το χρηματοοικονομικό μέσο.

Οι τεχνικές αποτίμησης που χρησιμοποιούνται περιλαμβάνουν μεθόδους παρούσας αξίας και άλλα μοντέλα που βασίζονται κυρίως σε παρατηρήσιμα δεδομένα και, σε μικρότερο βαθμό, σε μη παρατηρήσιμα δεδομένα, προκειμένου να διατηρηθεί η αξιοπιστία της επιμέτρησης της εύλογης αξίας.

Τα μοντέλα αποτίμησης χρησιμοποιούνται κυρίως για την αποτίμηση εξωχρηματιστηριακών παραγώγων και τίτλων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία. Στις περιπτώσεις αυτές, η εύλογη αξία εκτιμάται με τη χρήση παρατηρήσιμων δεδομένων παρόμοιων χρηματοοικονομικών μέσων ή με τη χρήση μοντέλων.

Όταν χρησιμοποιούνται τεχνικές αποτίμησης για τον προσδιορισμό των εύλογων αξιών, επικυρώνονται και επανεξετάζονται περιοδικά από ειδικευμένο προσωπικό, ανεξάρτητο από το προσωπικό που εκτέλεσε τις μεθόδους αποτίμησης. Όλα τα μοντέλα πιστοποιούνται πριν χρησιμοποιηθούν και προσαρμόζονται έτσι ώστε να διασφαλίζεται ότι τα αποτελέσματα αντικατοπτρίζουν τα πραγματικά δεδομένα και τις συγκριτικές τιμές της αγοράς. Οι βασικές παραδοχές και εκτιμήσεις που λαμβάνονται υπόψη από τη διοίκηση κατά την εφαρμογή ενός μοντέλου αποτίμησης περιλαμβάνουν:

- την πιθανότητα και το αναμενόμενο χρονοδιάγραμμα μελλοντικών ταμειακών ροών,
- την επιλογή του κατάλληλου προεξοφλητικού επιτοκίου βάσει της εκτίμησης ενός συμμετέχοντος στην αγορά για το περιθώριο επιτοκίου έναντι του επιτοκίου άνευ κινδύνου,
- άσκηση κρίσης στον καθορισμό του μοντέλου που θα χρησιμοποιηθεί για τον υπολογισμό της εύλογης αξίας.

Στον βαθμό που είναι εφικτό, τα μοντέλα χρησιμοποιούν μόνο παρατηρήσιμα στοιχεία. Ωστόσο σε τομείς όπως ο πιστωτικός κίνδυνος (τόσο της Εταιρείας όσο και του ασφαλισμένου) απαιτούνται εκτιμήσεις διαχείρισης για παραμέτρους όπως η μεταβλητότητα και οι συσχετίσεις, ώστε να αντικατοπτρίζονται οι αβεβαιότητες που προκύπτουν από την έλλειψη παρατηρήσιμων δεδομένων στην αγορά στην εύλογη αξία.

Τα δεδομένα που χρησιμοποιούνται σε αποτιμήσεις που βασίζονται σε μη παρατηρήσιμα δεδομένα εξ ορισμού αβέβαια, λόγω του μικρού αριθμού ή μη διαθεσιμότητας πρόσφατων δεδομένων της αγοράς. Ωστόσο, στις περισσότερες περιπτώσεις θα υπάρχουν ορισμένα ιστορικά δεδομένα στα οποία μπορεί να βασιστεί η επιμέτρηση της εύλογης αξίας και, επομένως, ακόμη και όταν χρησιμοποιούνται μη παρατηρήσιμα δεδομένα, ορισμένα παρατηρήσιμα δεδομένα θα χρησιμοποιούνται για τον υπολογισμό της εύλογης αξίας.

Οι τεχνικές αποτίμησης που χρησιμοποιούνται για τον υπολογισμό της εύλογης αξίας περιγράφονται στη σημείωση 4.6.

**Σημειώσεις επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων**

Όσον αφορά τα συμβόλαια αντασφάλισης, οι αρχές για την απελευθέρωση του CSM ακολουθούν τις ίδιες αρχές όπως και για τα ασφαλιστήρια συμβόλαια που εκδίδονται. Η αναμενόμενη κάλυψη των συμβολαίων αντασφάλισης είναι η περίοδος κατά την οποία ο εκχωρητής έχει ουσιαστικό δικαίωμα να λαμβάνει υπηρεσίες από τον αντασφαλιστή.

**ΣΗΜΕΙΩΣΗ 4: ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΩΝ ΚΑΙ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ****4.1 Πλαίσιο διαχείρισης κινδύνων**

Η Εταιρεία έχει θεσπίσει ένα αποτελεσματικό σύστημα διαχείρισης κινδύνων, με σκοπό την αντιμετώπιση των κινδύνων στους οποίους εκτίθεται καθώς και την προστασία των ασφαλισμένων και των μετόχων του. Το σύστημα βασίζεται σε καθορισμένο πλαίσιο αρχών, πολιτικών και διαδικασιών. Λόγω της φύσης των δραστηριοτήτων του, η Εταιρεία εκτίθεται σε ασφαλιστικούς κινδύνους, χρηματοοικονομικούς κινδύνους όπως πιστωτικό κίνδυνο, κίνδυνο αγοράς, κίνδυνο ρευστότητας και σε λειτουργικό κίνδυνο. Για την ελαχιστοποίηση των αρνητικών επιπτώσεων που ενδέχεται να προκύψουν από αυτούς τους κινδύνους, η Εταιρεία έχει καταρτίσει:

- πλαίσιο το οποίο αντανακλά τη στρατηγική διαχείρισης κινδύνων
- μεθοδολογία για την αναγνώριση, επιμέτρηση, διαχείριση και αναφορά όλων των κινδύνων στους οποίους η Εταιρεία εκτίθεται ή ενδέχεται να εκτεθεί, και τέλος
- δομή διακυβέρνησης, σύμφωνα με τις απαιτήσεις που προβλέπονται από το κανονιστικό και το εσωτερικά καθορισμένο πλαίσιο.

Σε αυτό το πλαίσιο, η Εταιρεία έχει συγκροτήσει Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων, Ενεργητικού – Παθητικού και Επενδύσεων και Λειτουργία Διαχείρισης Κινδύνων.

**4.1.1 Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων, Ενεργητικού – Παθητικού και Επενδύσεων**

Η Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων, Ενεργητικού – Παθητικού και Επενδύσεων αποτελούν επιτροπές του Διοικητικού Συμβουλίου.

Οι κύριες αρμοδιότητες της Επιτροπής είναι:

- η διασφάλιση και παροχή διαβεβαίωσης προς το Δ.Σ. της συνεχούς συμμόρφωσης με τις Κεφαλαιακές Απαιτήσεις Φερεγγυότητας,
- η διαμόρφωση κατάλληλης στρατηγικής για τη διαχείριση των κινδύνων που επηρεάζουν την Εταιρεία και τη διαχείριση των κεφαλαίων του σύμφωνα με το ισχύον κανονιστικό πλαίσιο,
- η θέσπιση αρχών και κανόνων που διέπουν την αναγνώριση, αξιολόγηση, μέτρηση, παρακολούθηση, διαχείριση και την αναφορά των κινδύνων συμπεριλαμβανομένης της διαχείρισης Ενεργητικού-Παθητικού,
- η θέσπιση επαρκούς συστήματος εσωτερικού ελέγχου που διασφαλίζει την κατανόηση και την ενσωμάτωση των κατάλληλων πολιτικών διαχείρισης κινδύνων στη διαδικασία λήψης αποφάσεων της Εταιρείας,
- η παρακολούθηση, επισκόπηση και η επικύρωση της τήρησης των διαδικασιών υπολογισμού των Κεφαλαιακών Απαιτήσεων Φερεγγυότητας και διεξαγωγής της Αξιολόγησης Ιδίων Κινδύνων και Φερεγγυότητας,
- η παροχή συνδρομής προς το Δ.Σ. για την υιοθέτηση ορθολογικής και συνετούς επενδυτικής στρατηγικής και πολιτικής,
- η παρακολούθηση της συμμόρφωσης της Εταιρείας με το νομικό και κανονιστικό πλαίσιο που διέπει το σύνολο των εργασιών του,
- η θέσπιση κατάλληλων καναλιών επικοινωνίας με αντίστοιχες επιτροπές,
- η αξιολόγηση επενδυτικών προτάσεων, κατόπιν σύστασης είτε της διοίκησης είτε εξωτερικών επενδυτικών συμβούλων, λαμβάνοντας υπόψη τις νομικές και κανονιστικές απαιτήσεις και διασφαλίζοντας την επάρκεια του δείκτη κάλυψης φερεγγυότητας, όπως υπαγορεύεται από τη διάθεση ανάληψης κινδύνου που καθορίζεται από το Διοικητικό Συμβούλιο,
- η ενσωμάτωση των κριτηρίων κινδύνου βιωσιμότητας στη διαδικασία λήψης αποφάσεων για επενδύσεις,
- η καθοδήγηση του Τμήματος Επενδύσεων και άλλων τμημάτων της Εταιρείας που σχετίζονται με τη διαχείριση επενδύσεων και η διασφάλιση της επάρκειας των ανθρώπινων πόρων για την εφαρμογή των αποφάσεων της Επιτροπής.

**4.1.2 Λειτουργία Διαχείρισης Κινδύνων**

Μέσω της Λειτουργίας Διαχείρισης Κινδύνων, εξασφαλίζεται η θέσπιση και εφαρμογή του συστήματος διαχείρισης κινδύνου. Κύρια καθήκοντά της είναι:

- η ενίσχυση του βαθμού ευαισθητοποίησης απέναντι στον κίνδυνο, η ανάπτυξη και εφαρμογή κατάλληλης μεθοδολογίας για τη διαχείριση των σημαντικότερων κινδύνων στους οποίους είναι εκτεθειμένος ή μπορεί να εκτεθεί η Εταιρεία. Η εν λόγω μεθοδολογία αφορά στην αναγνώριση, αξιολόγηση, μέτρηση, παρακολούθηση, μετριασμό και αναφορά των κινδύνων αυτών,
- η περιοδική αξιολόγηση της επάρκειας της προαναφερόμενης μεθοδολογίας,



**Σημειώσεις επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων**

- η έκδοση πολιτικών ανά κατηγορία κινδύνου, η ετήσια επανεξέτασή τους καθώς και η επίβλεψη της εφαρμογής τους,
- η απεικόνιση του προφίλ κινδύνων της Εταιρείας, ο καθορισμός και η παρακολούθηση δεικτών για την έγκαιρη αναγνώριση και αποτελεσματική διαχείρισή των κινδύνων,
- η περιοδική διενέργεια προσομοιώσεων ακραίων καταστάσεων και ανάλυσης σεναρίων για τις σημαντικότερες κατηγορίες κινδύνων,
- η διεξαγωγή της διαδικασίας ORSA τουλάχιστον μια φορά κατ' έτος και οποτεδήποτε κριθεί αναγκαίο,
- ο υπολογισμός καθώς και η επικύρωση των υπολογισμών προσδιορισμού των Απαιτούμενων Κεφαλαίων Φερεγγυότητας και του Δείκτη Κάλυψης Φερεγγυότητας,
- η αξιολόγηση των κινδύνων που ενέχουν νέες υπηρεσίες, προϊόντα ή/και διαδικασίες,
- η αξιολόγηση των κινδύνων που ενέχουν νέες επενδυτικές τοποθετήσεις συναρτήσει της Κεφαλαιακής Απαιτήσης Φερεγγυότητας,
- η συμμετοχή στην ομάδα διαχείρισης κρίσεων σε περίπτωση σοβαρού συμβάντος, η κατάρτιση (και η ετήσια αναθεώρηση) της Πολιτικής Επιχειρηματικής Συνέχειας καθώς και του Σχεδίου Επιχειρηματικής Συνέχειας (συμπεριλαμβάνεται και η ετήσια δοκιμή του),
- η κατάρτιση, υλοποίηση και η παρακολούθηση έργων στον τομέα της Ασφάλειας της Πληροφορίας, ώστε να διασφαλίζεται η εναρμόιση με τη διάθεση ανάληψης κινδύνων της Εταιρείας,
- η γνωστοποίηση στην Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων, Ενεργητικού-Παθητικού και Επενδύσεων τυχόν αποκλίσεων της έκθεσης σε κινδύνους από τα εγκεκριμένα όρια, η υποβολή προτάσεων για τεχνικές μετριασμού τους ανάλογα με τη φύση του κινδύνου και η παρακολούθηση της προόδου υλοποίησης των σχετικών πλάνων δράσης,
- η συγκέντρωση στοιχείων και η υποβολή αναφορών (περιοδικά ή/και ad – hoc), ώστε να ενημερώνονται κατάλληλα το Δ.Σ., η Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων, Ενεργητικού-Παθητικού και Επενδύσεων και η Διοίκηση σχετικά με την έκθεση σε κινδύνους και εν γένει σχετικά με θέματα που αφορούν κινδύνους,
- η διενέργεια ασκήσεων Αυτό-αξιολόγησης Λειτουργικών Κινδύνων και Ελέγχων (RCSA), ο προσδιορισμός και η αξιολόγηση σεναρίων λειτουργικού κινδύνου, η αξιολόγηση της έκθεσης στον κίνδυνο της Απάτης (FRA), η αξιολόγηση του κινδύνου από επιχειρηματικές πρακτικές (CRA), η αξιολόγηση του επιχειρηματικού περιβάλλοντος, η παρακολούθηση δεικτών έγκαιρης προειδοποίησης κινδύνου (KRIs) και η διαχείριση γεγονότων λειτουργικού κινδύνου (εντοπισμός, αιτιώδη ανάλυση και καταγραφή λειτουργικών ζημιών) κατ' εφαρμογή όσων προβλέπονται στο εγκεκριμένο πλαίσιο διαχείρισης λειτουργικών κινδύνων (μεθοδολογίες, πολιτικές ή/και διαδικασίες),
- η ανάπτυξη (και η ετήσια αναθεώρηση) πλαισίου για την αναφορά ανέντιμης/παράτυπης συμπεριφοράς (Whistleblowing Policy),
- η ανάπτυξη (και η ετήσια αναθεώρηση) πλαισίου για την εξωτερική ανάθεση εργασιών σε τρίτους και η εφαρμογή ενός συνολικού προγράμματος διαχείρισης των λειτουργικών κινδύνων που σχετίζονται με τον εξωρισμό λειτουργιών/δραστηριοτήτων που περιλαμβάνει: αξιολόγηση της κρισιμότητας των δραστηριοτήτων πριν ανατεθούν εξωτερικά, αξιολόγηση κινδύνων σε παρόχους υπηρεσιών υπολογιστικού νέφους (cloud computing services), ετήσια αξιολόγηση των συμφωνιών εξωτερικής ανάθεσης που σχετίζονται με κρίσιμες δραστηριότητες (ORA) κλπ.,
- η συμμετοχή στην Επιτροπή Αντασφαλειών με σκοπό τη συμβολή στη διαμόρφωση αντασφαλιστικού προγράμματος ικανού να διαχειριστεί τους κινδύνους του χαρτοφυλακίου.

**4.2 Ασφαλιστικός κίνδυνος**

Ο κίνδυνος που ενυπάρχει σε κάθε ασφαλιστήριο συμβόλαιο συνίσταται στην πιθανότητα να επέλθει το ασφαλισμένο γεγονός και στην αβεβαιότητα του ποσού της επερχόμενης αποζημίωσης. Λόγω της φύσης των ασφαλιστήριων συμβολαίων, ο ασφαλιστικός κίνδυνος είναι τυχαίος και συνεπώς εκτιμώμενος αλλά μη προβλέψιμος.

Σε ένα χαρτοφυλάκιο ασφαλιστήριων συμβολαίων στο οποίο εφαρμόζεται η θεωρία των πιθανοτήτων όσον αφορά την τιμολόγηση και τον σχηματισμό προβλέψεων, ο βασικός κίνδυνος που αντιμετωπίζει. Η Εταιρεία από τα ασφαλιστήρια συμβόλαια είναι το ενδεχόμενο τα πραγματικά ποσά των ζημιών και των αποζημιώσεων να υπερβαίνουν τη λογιστική αξία των ασφαλιστικών υποχρεώσεων. Αυτό μπορεί να συμβεί εάν η συχνότητα ή/και η σφοδρότητα των ζημιών και των αποζημιώσεων υπερβαίνουν τις σχετικές εκτιμήσεις. Τα ασφαλιστικά συμβάντα είναι τυχαία και ο πραγματικός αριθμός και τα πραγματικά ποσά των ζημιών και των αποζημιώσεων ενδέχεται να διαφέρουν από χρόνο σε χρόνο σε σχέση με το επίπεδο που έχει προσδιοριστεί από στατιστικές τεχνικές.

Η εμπειρία δείχνει ότι όσο μεγαλύτερο είναι ένα χαρτοφυλάκιο όμοιων ασφαλιστήριων συμβολαίων, τόσο μικρότερη θα είναι η σχετική μεταβλητότητα του αναμενόμενου αποτελέσματος. Επίσης, όσο πιο διαφοροποιημένο είναι ένα χαρτοφυλάκιο τόσο λιγότερο πιθανό είναι να επηρεαστεί από μια μεταβολή σε ένα υποσύνολο του χαρτοφυλακίου. Η Εταιρεία έχει αναπτύξει την στρατηγική ανάληψης κινδύνων με στόχο τη διαφοροποίηση των ασφαλιστικών κινδύνων που αναλαμβάνει και την επίτευξη ικανού πλήθους ασφαλισμένων κινδύνων σε κάθε κατηγορία κινδύνου ώστε να μειώσει τη μεταβλητότητα του αναμενόμενου αποτελέσματος.



**Σημειώσεις επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων****4.2.1 Γενικές ασφαλίσεις**

Η Εταιρεία δραστηριοποιείται σχεδόν σε όλους τους κλάδους ασφαλίσεων κατά ζημιών. Ο κύριος όγκος των εργασιών προέρχεται από τους ασφαλιστικούς κλάδους Πυρός (συμπεριλαμβάνονται οι κλάδοι Σεισμός και Τεχνικές Ασφαλίσεις), Αστικής Ευθύνης Αυτοκινήτων, Χερσαίων Οχημάτων και Λοιπών Κλάδων, η συμμετοχή των οποίων στα ασφάλιστρα για την χρήση 2023 ανέρχεται σε 43,5%, 23,4%, 10,1% και 23,0% αντίστοιχα (2022: 44,0%, 24,5%, 9,9% και 21,5%).

**4.2.1.1 Ασφάλιση αυτοκινήτων**

Η διαδικασία ανάληψης κινδύνου και η τιμολόγηση αποτελούν πολύ σημαντικούς μηχανισμούς αντιμετώπισης κινδύνου στον ασφαλιστικό κλάδο. Η τιμολόγηση βασίζεται στη χρήση πολυπαραμετρικών μοντέλων που έχουν ως στόχο την ορθότερη αξιολόγηση του ρίσκου και την καταλληλότερη αντιστοίχιση του με το ασφάλιστρο για κάθε ασφαλισμένο. Το ασφάλιστρο υπολογίζεται ώστε να μπορεί να καλύψει τόσο τις ζημιές όσο και τα έξοδα που θα προκύψουν από το χαρτοφυλάκιο της Εταιρείας, καθώς και τις απαιτήσεις κεφαλαίου και φερεγγυότητας.

**α) Συχνότητα και σφοδρότητα Ζημιών**

Η συχνότητα και η σφοδρότητα των ζημιών συντελούν στον υπολογισμό του ασφάλιστρου κινδύνου και οδηγούν στη διαφοροποίηση του σε κάθε επίπεδο της εκάστοτε παραμέτρου. Οι εν λόγω δείκτες επηρεάζονται από τους όρους, τα όρια και τις απαλλαγές των καλύψεων, την Πολιτική ανάληψης κινδύνου της Εταιρείας, την επιλογή κατάλληλου αντασφαλιστικού καλύμματος, τον τρόπο αποθεματοποίησης και τη διαδικασία και τους ελέγχους κατά τη διάρκεια διαχείρισης της αποζημίωσης.

Τα όρια της Αστικής Ευθύνης έναντι Τρίτων που προβλέπονται από τον νόμο είναι €1,22 εκατ. ανά θύμα για σωματικές βλάβες και €1,22 εκατ. ανά ατύχημα για υλικές ζημιές.

Οι συμφωνίες αντασφάλισης περιλαμβάνουν συμβάσεις υπερβάλλουσας ζημιάς με μέγιστο όριο ανάληψης κινδύνου όσον αφορά στην αστική ευθύνη έναντι τρίτων στα προγράμματα αυτοκινήτου που ανέρχεται σε €50 εκατ. ανά συμβάν.

**β) Πηγές αβεβαιότητας στην εκτίμηση των μελλοντικών αποζημιώσεων**

Τα ασφαλιστικά συμβόλαια καλύπτουν ζημιές εφόσον η ημερομηνία συμβάντος είναι μέσα στη διάρκεια ασφάλισης, ακόμα και αν η αναγγελία ή η διαπίστωση 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 τμήματα υποχρεώσεων της Εταιρείας και χρειάζεται να εκτιμηθούν. Επιπλέον, κάποιες από τις αποζημιώσεις που αφορούν αστική ευθύνη αυτοκινήτων οδηγούνται προς δικαστική επίλυση με το ενδεχόμενο οι επίδικες υποθέσεις να παραμείνουν εκκρεμείς για μεγάλο χρονικό διάστημα εισάγοντας έτσι αβεβαιότητα στις μελλοντικές εκτιμήσεις του κόστους των αποζημιώσεων.

Το εκτιμώμενο κόστος των αποζημιώσεων περιλαμβάνει την εν λόγω αποζημίωση καθώς και το κόστος διαχείρισης της. Οι υποχρεώσεις από επισυμβάσεις απαιτήσεις, περιλαμβάνουν τις εξής κατηγορίες: υποχρεώσεις για αναγγελθείσες ζημιές, υποχρεώσεις για ζημιές που έχουν συμβεί αλλά δεν έχουν ακόμη αναγγελθεί στην Εταιρεία (IBNR) και υποχρεώσεις για ζημιές που έχουν αναγγελθεί αλλά δεν έχουν αποθεματοποιηθεί επαρκώς (IBNeR). Η εκτίμηση των δύο τελευταίων γίνεται βάσει αναλογιστικών στατιστικών μεθόδων. Τέλος, σε αυτές τις υποχρεώσεις προστίθεται και μία υποχρέωση για τα μη καταμετρημένα έξοδα διαχείρισης ζημιών.

**γ) Διαδικασία που χρησιμοποιείται για την πραγματοποίηση υποθέσεων**

Η επιλογή των παραγόντων εξέλιξης των αποζημιώσεων για την επάρκεια των αποθεμάτων και των μελλοντικών πληρωμών πραγματοποιείται σε βάση βέλτιστης εκτίμησης (best-estimate basis.)

Δείκτες που αποκλίνουν σημαντικά από τον μέσο όρο εξαιρούνται από την τελική επιλογή, ιδιαίτερα αν η εφαρμογή τους οδηγεί σε χαμηλότερες του αναμενόμενου εκτιμήσεις. Για τον κλάδο Αστικής Ευθύνης Αυτοκινήτων επιλέγεται συγκεκριμένη μέθοδος με στόχο να δημιουργηθούν εκτιμήσεις αποθεματικών όσο το δυνατόν πιο φερέγγυες και αξιόπιστες οι οποίες να προσεγγίζουν την πραγματικότητα.

Σε τριμηνιαία βάση η Εταιρεία εκτιμά την παρούσα αξία των μελλοντικών ταμειακών ροών για την υποχρέωση από επισυμβάσεις απαιτήσεις. Για την εκτίμηση των ταμειακών ροών εκπλήρωσης, χρησιμοποιούνται διάφορες αναλογιστικές μέθοδοι επί των δεδομένων των αποζημιώσεων, όπως οι Chain Ladder και Bomheutter Ferguson. Και οι δύο αυτές μέθοδοι χρησιμοποιούν την εξέλιξη των αποζημιώσεων προηγούμενων ετών προκειμένου να εκτιμηθεί το τελικό κόστος των αποζημιώσεων ανά έτος ατυχήματος.

**δ) Μεταβολές σε εκτιμήσεις και ανάλυση ευαισθησίας**

Ο δείκτης εκτίμησης των ταμειακών ροών για τις πραγματοποιηθείσες αποζημιώσεις προκύπτει από το γινόμενο των δεικτών εξέλιξης που υπόκεινται σε ανάλυση ευαισθησίας παρακάτω.

**Σημειώσεις επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων**

Σε περίπτωση αύξησης του γινομένου των δεικτών εξέλιξης κατά 10,0%, οι υποχρεώσεις από ασφαλιστήρια συμβόλαια αυξάνονται κατά 4.353 χιλ. ευρώ (31 Δεκεμβρίου 2022: 3.809 χιλ. ευρώ). Σε περίπτωση μείωσης του γινομένου των δεικτών εξέλιξης κατά 10,0%, οι υποχρεώσεις από ασφαλιστήρια συμβόλαια μειώνονται κατά 4.457 χιλ. ευρώ (31 Δεκεμβρίου 2022: 3.902 χιλ. ευρώ).

31 Δεκεμβρίου 2023 <i>(ποσά σε € χιλ.)</i>	Μεταβολή	Επίδραση σε:		
		Υποχρεώσεις Ασφαλιστηρίων Συμβολαίων	Κέρδη προ φόρων	Ίδια Κεφάλαια
Γινόμενο δεικτών εξέλιξης	10%	4.353	(4.353)	(3.395)
Γινόμενο δεικτών εξέλιξης	-10%	(4.457)	4.457	3.476

31 Δεκεμβρίου 2022 <i>(ποσά σε € χιλ.)</i>	Μεταβολή	Επίδραση σε:		
		Υποχρεώσεις Ασφαλιστηρίων Συμβολαίων	Κέρδη προ φόρων	Ίδια Κεφάλαια
Γινόμενο δεικτών εξέλιξης	10%	3.809	(3.809)	(2.971)
Γινόμενο δεικτών εξέλιξης	-10%	(3.902)	3.902	3.044

Η παραπάνω ανάλυση ευαισθησίας υπολογίζει την επίδραση στις υποχρεώσεις από ασφαλιστήρια συμβόλαια πριν από την αντασφάλεια.

**4.2.1.2 Ασφάλιση Περιουσίας**

Η Εταιρεία προσφέρει προϊόντα λιανικής για νοικοκυριά και μικρές επιχειρήσεις, καθώς και εξατομικευμένη κάλυψη εμπορικών και βιομηχανικών κινδύνων. Η ασφαλιστική κάλυψη έχει συνήθως ετήσια διάρκεια και η Εταιρεία διατηρεί το δικαίωμα ανατιμολόγησης κατά την ανανέωση.

Στον σχεδιασμό των προϊόντων της, η Εταιρεία εφαρμόζει μια ολοκληρωμένη διαδικασία αξιολόγησης, τιμολόγησης και διαχείρισης κινδύνου. Τα ασφαλιστήρια εμπεριέχουν το κόστος αντασφάλισης, το ασφαλιστήριο ανάληψης κινδύνου που καλύπτει τόσο τις ζημιές που θα προκύψουν από το χαρτοφυλάκιο της Εταιρείας όσο και τις απαιτήσεις κεφαλαίου καθώς και ένα εύλογο περιθώριο κέρδους.

**α) Συχνότητα και σφοδρότητα ζημιών**

Τα προϊόντα λιανικής ποικίλουν από βασικές ασφαλίσσεις πυρός έως πλήρη πακέτα, που περιλαμβάνουν καλύψεις όπως για πλημμύρα, βραχυκύκλωμα, κακόβουλες ενέργειες, τρομοκρατικές ενέργειες, αποκομιδή συντριμμάτων, λοιπά έξοδα, αστική ευθύνη και σεισμό.

Η Εταιρεία παρακολουθεί σε τακτική βάση το χαρτοφυλάκιο ανά προϊόν με ιδιαίτερη έμφαση στο δείκτη των ζημιών.

Όσον αφορά τους μεγάλους εμπορικούς και βιομηχανικούς κινδύνους, η Εταιρεία προσφέρει κάλυψη για συνδυασμό κινδύνων σε εξατομικευμένη βάση. Εφαρμόζονται κατάλληλες διαδικασίες ανάληψης κινδύνου, οι οποίες λαμβάνουν υπόψη κριτήρια όπως η φύση του κινδύνου, η ποιότητα του κινδύνου, τα υφιστάμενα μέτρα κατά πυρός και διάρρηξης, η γεωγραφική τοποθεσία, η σεισμογένεια, ο τύπος και το έτος κατασκευής, οι απαλλαγές, τα επιμέρους όρια για ορισμένες κατηγορίες καλύψεων, το ιστορικό ζημιών.

Η ανάληψη των κινδύνων των ασφαλιστικών προγραμμάτων πραγματοποιείται λαμβάνοντας υπόψη παράγοντες όπως την κατηγορία κινδύνου, τα μέτρα προστασίας, το ύψος των ασφαλιζομένων κεφαλαίων.

Η Εταιρεία συνάπτει αντασφαλιστικές συμβάσεις με αξιόπιστους αντασφαλιστές για να αντισταθμίσει τους κινδύνους καταστροφών.

Η συχνότητα και το ποσό των αποζημιώσεων εξαρτώνται ως έναν βαθμό και από τους κανόνες ανάληψης κινδύνων. Η εφαρμογή ποσών απαλλαγής σε συγκεκριμένους κινδύνους συμβάλλει στην αντιμετώπιση κυρίως της συχνότητας και δευτερευόντως της σφοδρότητας.

Οι ζημιές κατατάσσονται σε τρεις κύριες κατηγορίες ως εξής:

- Στις μικρές ζημιές, η Εταιρεία παρακολουθεί την εξέλιξη της συχνότητας και του μέσου κόστους και αναπροσαρμόζει την τιμολογιακή του πολιτική.

**Σημειώσεις επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων**

- Στις μεγάλες ζημιές, η Εταιρεία εξετάζει μια πιο μακροπρόθεσμη περίοδο για να υπολογίσει τη συχνότητα.

Στις περιπτώσεις καταστροφών, δηλ. γεγονότων που ενδέχεται να επηρεάσουν σημαντικό αριθμό ασφαλιστικών συμβολαίων όπως είναι ο σεισμός, η Εταιρεία αναλύει το χαρτοφυλάκιο ώστε να αξιολογήσει το ετήσιο κόστος και να ορίσει το ποσό που θα εκχωρηθεί μέσω των συμβάσεων αντασφάλισης και το ποσό των ασφαλιστρών.

Η διαχείριση των ασφαλιστικών κινδύνων περιλαμβάνει επίσης και τον καθορισμό ανώτατου επιπέδου συσσώρευσης κινδύνου και ανώτατου ποσού ζημιάς ανά κίνδυνο ή συμβάν που θα βαρύνει τα αποτελέσματα της Εταιρείας. Τα τυχόν υπερβάλλοντα ποσά αποτελούν και στις δύο περιπτώσεις αντικείμενο αντασφαλιστικής εκχώρησης μέσω συμβάσεων αντασφάλισης ή προαιρετικές εκχωρήσεις.

Στην Ελλάδα, ο σεισμός θεωρείται ο πιο πιθανός καταστροφικός κίνδυνος. Συνεπώς, η Εταιρεία εξετάζει προσεκτικά τη συγκέντρωση κινδύνου, αγοράζει αντασφαλιστική κάλυψη και χρεώνει διαφορετικά ασφάλιστρα ανά σεισμογενή ζώνη.

Στον ακόλουθο πίνακα αναλύεται η συγκέντρωση κινδύνου στο χαρτοφυλάκιο της Εταιρείας κατά γεωγραφική περιοχή για την 31 Δεκεμβρίου 2023 και 31 Δεκεμβρίου 2022 (όσον αφορά τον κίνδυνο σεισμού).

Γεωγραφική περιοχή (ποσά σε € χιλ.)	Συνολικά ασφαλισμένα κεφάλαια 31 Δεκεμβρίου 2023 (ΜΙΚΤΑ)	Συνολικά ασφαλισμένα κεφάλαια 31 Δεκεμβρίου 2022 (ΜΙΚΤΑ)
	Αττική και Στερεά Ελλάδα	12.325.232
Υπόλοιπη Ελλάδα	14.004.921	13.534.432
<b>Σύνολο</b>	<b>26.330.153</b>	<b>25.596.847</b>

Η Εταιρεία καλύπτεται από αντασφαλιστικές συμβάσεις υπερβάλλουσας ζημιάς για καταστροφικά γεγονότα για το ποσό που υπερβαίνει τα € 10 εκατ. (2022: € 8 εκατ.) ανά ζημιά και μέχρι τα € 450 εκατ.. Το συνολικό (μέγιστο) όριο αυξήθηκε από το προηγούμενο έτος κατά 40 εκατ. ευρώ (2022: 410 εκατ. ευρώ).

**β) Πηγές αβεβαιότητας στην εκτίμηση των μελλοντικών αποζημιώσεων**

Οι κυριότεροι παράγοντες αβεβαιότητας στην εκτίμηση των μελλοντικών αποζημιώσεων είναι οι εξής:

- το τελικό κόστος επισκευής ή αντικατάστασης των κατεστραμμένων περιουσιακών στοιχείων ή/και η τυχόν υπολειμματική αξία διασωθέντων αντικειμένων (η οποία επηρεάζει την τελική ζημιά που θα επιβαρύνει την Εταιρεία).
- σε περίπτωση δικαστικής επίλυσης της διαφοράς, η ερμηνεία των όρων του ασφαλιστηρίου και η εκδοχή περί των πραγματικών περιστατικών που θα υιοθετήσει το δικαστήριο.
- σε περίπτωση δικαστικής επίλυσης της διαφοράς, ο χρόνος μέχρι την καταβολή τυχόν αποζημίωσης που θα επιδικαστεί, για λόγους υπολογισμού των τόκων υπερημερίας.

Το εκτιμώμενο κόστος των αποζημιώσεων περιλαμβάνει και το κόστος διαχείρισης των ζημιών. Οι υποχρεώσεις από τις επισυμβάσεις απαιτήσεις περιλαμβάνουν την υποχρέωση για τις αναγγελθείσες ζημιές, την υποχρέωση για ζημιές που έχουν συμβεί αλλά δεν έχουν αναγγελθεί (IBNR) καθώς και την υποχρέωση για ζημιές που έχουν αναγγελθεί και δεν έχουν αποθεματοποιηθεί επαρκώς (IBNeR), και τέλος την υποχρέωση για τα μη κατανεμημένα έξοδα διαχείρισης ζημιών.

**γ) Διαδικασία που χρησιμοποιείται για την πραγματοποίηση υποθέσεων**

Η επιλογή των δεικτών εξέλιξης για την εκτίμηση των μελλοντικών ταμειακών ροών και των μελλοντικών πληρωμών γίνεται σε βάση βέλτιστης εκτίμησης (best-estimate basis).

Δείκτες που αποκλίνουν σημαντικά από τον μέσο όρο εξαιρούνται από την τελική επιλογή.

Οι μεγάλες ζημιές παρακολουθούνται χωριστά από το σύνολο ζημιών του χαρτοφυλακίου, έτσι ώστε να μην επηρεαστεί η πρόβλεψη από τυχαία γεγονότα με χαμηλή πιθανότητα να ξανασυμβούν. Ομαδοποιήσεις παρεμφερών κατηγοριών κινδύνου γίνονται σε περίπτωση που δεν υπάρχουν επαρκή στοιχεία για την πραγματοποίηση στατιστικής ανάλυσης.

Σε τριμηνιαία βάση η Εταιρεία πραγματοποιεί ανάλυση των μικτών αποθεμάτων ζημιών η οποία βασίζεται σε αναλογιστικές μεθόδους όπως αναφέρεται και παραπάνω.

**Σημειώσεις επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων****δ) Μεταβολές σε εκτιμήσεις και ανάλυση ευαισθησίας**

Ο δείκτης εκτίμησης των μελλοντικών ταμειακών ροών για τις πραγματοποιηθείσες αποζημιώσεις προκύπτει από το γινόμενο των δεικτών εξέλιξης που υπόκεινται σε ανάλυση ευαισθησίας παρακάτω.

Σε περίπτωση αύξησης του γινομένου των δεικτών εξέλιξης κατά 10,0%, οι υποχρεώσεις από ασφαλιστήρια συμβόλαια αυξάνονται κατά 1.907 χιλ. ευρώ (31 Δεκεμβρίου 2022: 1.164 χιλ. ευρώ). Σε περίπτωση μείωσης του γινομένου των δεικτών εξέλιξης κατά 10,0%, οι υποχρεώσεις από ασφαλιστήρια συμβόλαια μειώνονται κατά 1.936 χιλ. ευρώ (31 Δεκεμβρίου 2022: 1.189 χιλ. ευρώ).

31 Δεκεμβρίου 2023 (ποσά σε € χιλ.)	Μεταβολή	Επίδραση σε:		
		Υποχρεώσεις Ασφαλιστηρίων Συμβολαίων	Κέρδη προ φόρων	Ίδια Κεφάλαια
Γινόμενο δεικτών εξέλιξης	10%	1.907	(1.907)	(1.487)
Γινόμενο δεικτών εξέλιξης	-10%	(1.936)	1.936	1.510

31 Δεκεμβρίου 2022 (ποσά σε € χιλ.)	Μεταβολή	Επίδραση σε:		
		Υποχρεώσεις Ασφαλιστηρίων Συμβολαίων	Κέρδη προ φόρων	Ίδια Κεφάλαια
Γινόμενο δεικτών εξέλιξης	10%	1.164	(1.164)	(908)
Γινόμενο δεικτών εξέλιξης	-10%	(1.189)	1.189	927

Η παραπάνω ανάλυση ευαισθησίας υπολογίζει την επίδραση στις υποχρεώσεις ασφαλιστηρίων συμβολαίων πριν από την αντασφάλιση.

**4.3 Χρηματοοικονομικοί Κίνδυνοι**

Η διαχείριση των χρηματοοικονομικών κινδύνων αποτελεί αναπόσπαστο κομμάτι του πλαισίου διαχείρισης κινδύνων της Εταιρείας σε καθημερινή βάση. Η Διοίκηση, έχοντας ως στόχο τη διατήρηση της σταθερότητας και της συνέχειας των δραστηριοτήτων, δίνει μεγάλη προτεραιότητα στο στόχο της εφαρμογής και συνεχούς βελτίωσης ενός αποτελεσματικού πλαισίου διαχείρισης κινδύνων για την ελαχιστοποίηση ενδεχόμενων αρνητικών επιπτώσεων στα οικονομικά αποτελέσματα της Εταιρείας.

Η Εταιρεία παρακολουθεί σε συστηματική βάση τους ακόλουθους κινδύνους που προκύπτουν από τη διάρθρωση του χαρτοφυλακίου περιουσιακών στοιχείων που διαθέτει: πιστωτικό κίνδυνο, κίνδυνο αγοράς και κίνδυνο ρευστότητας.

**4.3.1 Πιστωτικός κίνδυνος**

Ο πιστωτικός κίνδυνος για την Εταιρεία προκύπτει από την πιθανότητα κάποιος αντισυμβαλλόμενος να προκαλέσει οικονομική ζημία λόγω αδυναμίας εκπλήρωσης των υποχρεώσεών του ως αποτέλεσμα χειροτέρευσης της οικονομικής του κατάστασης. Η Εταιρεία διαχειρίζεται τις ανά κατηγορία εκθέσεις σε πιστωτικό κίνδυνο όπως επίσης και τις συγκεντρώσεις πιστωτικού κινδύνου.

**Συγκέντρωση πιστωτικού κινδύνου**

Οι κύριοι αντισυμβαλλόμενοι που συνεπάγονται υψηλή συγκέντρωση κινδύνου για την Εταιρεία είναι οι αντασφαλιστές και οι εκδότες χρεογράφων. Στο υιοθετημένο πλαίσιο διαχείρισης κινδύνων ορίζονται συγκεκριμένα πρότυπα πιστωτικής αξιολόγησης για τους αντισυμβαλλόμενους καθώς και όρια σχετικά με την συγκέντρωση. Στις 31 Δεκεμβρίου 2023 και 2022 η έκθεση της Εταιρείας δεν υπερέβαινε τα όρια που ισχύουν για τους αντισυμβαλλόμενους.

Η έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο αφορά κατά κύριο λόγο στοιχεία του ισολογισμού. Υπάρχουν επίσης στοιχεία εκτός ισολογισμού, από τα οποία προκύπτει έκθεση σε πιστωτικούς κινδύνους, η οποία όμως δεν κρίνεται σημαντική και αφορά κυρίως εξασφαλίσεις. Οι εν λόγω εξασφαλίσεις χρησιμοποιούνται για την προστασία της Εταιρείας από την έκθεση σε πιστωτικούς κινδύνους οι οποίοι προέρχονται κυρίως από τις λοιπές απαιτήσεις.

Η μέγιστη έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο μη λαμβανομένων υπόψη τυχόν εξασφαλίσεων και άλλων πιστωτικών εγγυήσεων έχει ως εξής:

**Σημειώσεις επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων**

<b>Μέγιστη έκθεση</b> (ποσά σε € χιλ.)	<b>31/12/2023</b>	<b>31/12/2022</b>
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων:	152.595	124.325
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στο αποσβεσμένο κόστος	1.818	1.825
Ασφαλιστήρια συμβόλαια που αποτελούν περιουσιακό στοιχείο	673	228
Συμβόλαια αντασφάλισης που αποτελούν περιουσιακό στοιχείο	14.439	10.850
Λοιπές απαιτήσεις	3.983	3.023
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	12.564	8.732
<b>Σύνολο χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που φέρουν πιστωτικό κίνδυνο</b>	<b>186.072</b>	<b>148.983</b>

Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2023, η Εταιρεία δεν εκτίθεται σε πιστωτικό κίνδυνο από παράγωγα.

Οι κυριότεροι τομείς στους οποίους η Εταιρεία εκτίθεται σε πιστωτικό κίνδυνο είναι οι εξής:

**Πιστωτικός κίνδυνος από χρεωστικούς τίτλους:**

Ο πιστωτικός κίνδυνος που προκύπτει από τους χρεωστικούς τίτλους συνίσταται στην αδυναμία του εκδότη να εκπληρώσει την υποχρέωσή του να αποπληρώσει την ονομαστική αξία ενός ομολόγου όταν επέλθει η ωρίμανση και η ημερομηνία εξόφλησης αυτού. Σύμφωνα με το Πλαίσιο Διαχείρισης Χρηματοοικονομικών Κινδύνων της Εταιρείας, οι πιστοληπτικές αξιολογήσεις που παρέχονται από ανεξάρτητους πιστοποιημένους οίκους αξιολόγησης χρησιμοποιούνται ως πρωταρχικό κριτήριο για την αξιολόγηση του πιστωτικού κινδύνου που ενέχουν οι επενδύσεις σε χρεωστικούς τίτλους. Στις υφιστάμενες Πολιτικές Διαχείρισης Κινδύνων περιγράφονται τα υιοθετούμενα όρια τόσο για τους κρατικούς χρεωστικούς τίτλους όσο και για τους εταιρικούς χρεωστικούς τίτλους που διατηρεί η Εταιρεία.

Στον ακόλουθο πίνακα παρουσιάζεται η έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο από χρεωστικούς τίτλους με βάση την αξιολόγηση του εκδότη του τίτλου, τον κλάδο δραστηριότητας και τη γεωγραφική περιοχή:

<b>Κρατικά ομόλογα</b> (ποσά σε € χιλ.)	<b>Αξιολόγηση</b> <b>Fitch</b>	<b>31/12/2023</b>	<b>Αξιολόγηση</b> <b>Fitch</b>	<b>31/12/2022</b>
Ελλάδα	BBB-	80.494	BB	91.483
Γερμανία	AAA	18.973	AAA	-
Βραζιλία	BB	5.303	BB-	4.812
<b>Σύνολο</b>		<b>104.771</b>		<b>96.295</b>

<b>Εταιρικά ομόλογα</b> (ποσά σε € χιλ.)	<b>Αξιολόγηση</b> <b>Fitch</b>	<b>31/12/2023</b>	<b>Αξιολόγηση</b> <b>Fitch</b>	<b>31/12/2022</b>
Εκτός χρηματοοικονομικού κλάδου (Τράπεζες)	BB-	2.070	B+	2.014
Εκτός χρηματοοικονομικού κλάδου (Λοιπές εμπορικές εταιρείες)	BB+	797	BB	794
<b>Σύνολο</b>		<b>2.867</b>		<b>2.809</b>

Στις 31 Δεκεμβρίου 2023 και 2022, η μεγαλύτερη συγκέντρωση στο χαρτοφυλάκιο χρεωστικών τίτλων της Εταιρείας εντοπίζεται στα Ευρωπαϊκά κρατικά ομόλογα που αποτελούν το 92,4% και 92,3% αντίστοιχα του συνολικού χαρτοφυλακίου ομολόγων και το 59,6% και 67,8% αντίστοιχα του συνόλου των χρηματοοικονομικών στοιχείων (συμπεριλαμβανομένων των ταμειακών διαθεσίμων και ισοδύναμων).

Ειδικά για τον κίνδυνο που προκύπτει από χρεωστικούς τίτλους του ελληνικού δημοσίου η έκθεση της Εταιρείας ανέρχόταν σε € 99.468 χιλ. (59,6% του συνόλου των χρηματοοικονομικών στοιχείων) και €91.483 χιλ. (67,8% του συνόλου των χρηματοοικονομικών στοιχείων) την 31 Δεκεμβρίου 2023 και 2022, αντίστοιχα.

**Σημειώσεις επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων****Πιστωτικός κίνδυνος από απαιτήσεις ανασφάλισης:**

Στα πλαίσια της συνολικής στρατηγικής διαχείρισης κινδύνου, η Εταιρεία αντισταθμίζει τον ασφαλιστικό κίνδυνο μέσω αναλογικών, μη αναλογικών και προαιρετικών ανασφαλιστικών συμβάσεων. Παρ' ότι με αυτές τις συμβάσεις αντιμετωπίζεται ο ασφαλιστικός κίνδυνος, οι απαιτήσεις από τους ανασφαλιστές εκθέτουν την Εταιρεία σε ενδεχόμενο πιστωτικό κίνδυνο.

Οι ανασφαλιστικές συμβάσεις αναθεωρούνται από την Εταιρεία σε ετήσια βάση (ή και νωρίτερα, σε εξαιρετικές περιπτώσεις) προκειμένου να διασφαλίζεται ότι το επίπεδο προστασίας είναι επαρκές και ότι οι εν λόγω συμβάσεις υποστηρίζονται από φερέγγυους ανασφαλιστές. Στο πλαίσιο αυτό έχουν θεσπιστεί αυστηρές αρχές για την επιλογή των ανασφαλιστών, οι οποίοι σε κάθε περίπτωση θα πρέπει να διαθέτουν υψηλό βαθμό αξιολόγησης από αναγνωρισμένους οίκους αξιολόγησης.

Η Εταιρεία εφαρμόζει τα ελάχιστα αποδεκτά επίπεδα αξιολόγησης των ανασφαλιστών που υποστηρίζουν τις ανασφαλιστικές συμβάσεις της, και ως εκ τούτου ανασφαλιστές οι οποίοι διαθέτουν αξιολόγηση χαμηλότερη από A- από τον οίκο Standard & Poor's ή αντίστοιχη αξιολόγηση από άλλον αναγνωρισμένο οίκο (AM Best, Fitch) δεν γίνονται αποδεκτοί. Προσωρινή παρέκκλιση από τον κανόνα αυτό μπορεί να γίνει για ανασφαλιστές με τους οποίους η Εταιρεία έχει μακρά επιτυχημένη συνεργασία και οι οποίοι αν και είχαν αξιολόγηση A- ή υψηλότερη κατά τη σύναψη της ανασφαλιστικής σύμβασης, η αξιολόγησή τους μειώθηκε κατά τη διάρκεια της σύμβασης.

Σύμφωνα με τη στρατηγική ανασφάλισης που εφαρμόζει η Εταιρεία, έχει επιλεγεί ο κατάλληλος συνδυασμός ανασφαλιστών ώστε να εξασφαλιστεί το κατάλληλο επίπεδο ανασφαλιστικής κάλυψης. Στις 31 Δεκεμβρίου 2023, ο πιστωτικός κίνδυνος που αναλαμβάνει η Εταιρεία από τις απαιτήσεις ανασφάλισης από τις τρεις μεγαλύτερες ανασφαλιστικές εταιρείες ανέρχεται σε 40,0% (2022: 45,2%). Ωστόσο, δεδομένης της υψηλής αξιολόγησης και της αναγνωρισμένης φερεγγυότητας αυτών των ανασφαλιστικών εταιρειών η διοίκηση της Εταιρείας δεν αναμένει ζημιές από αθέτηση.

Η αξιολόγηση των ανασφαλιστικών εταιρειών ανά κλάδο δραστηριότητας για το 2023 και το 2022 δίνεται παρακάτω.

2023 Αξιολόγηση				
<u>Κλάδος Ασφάλισης</u>	<b>A+</b>	<b>A</b>	<b>A-</b>	<b>AA-</b>
<b>Property</b>	51,00%	41,00%	0,00%	8,00%
<b>Catastrophe</b>	21,52%	21,19%	2,69%	54,59%
<b>Motor</b>	35,00%	25,00%	0,00%	40,00%
<b>Engineering</b>	51,00%	41,00%	0,00%	8,00%
<b>Cargo</b>	25,00%	40,00%	0,00%	35,00%
<b>Accident /TPL</b>	35,00%	35,00%	25,00%	0,00%

2022 Αξιολόγηση				
<u>Κλάδος Ασφάλισης</u>	<b>A+</b>	<b>A</b>	<b>A-</b>	<b>AA-</b>
<b>Property</b>	23,47%	20,88%	11,91%	43,73%
<b>Catastrophe</b>	21,06%	20,34%	12,24%	46,36%
<b>Motor</b>	35,00%	25,00%	0,00%	40,00%
<b>Engineering</b>	23,47%	20,88%	11,91%	43,73%
<b>Cargo</b>	65,00%	35,00%	0,00%	00,00%
<b>Accident /TPL</b>	35,00%	25,00%	0,00%	40,00%

**Πιστωτικός κίνδυνος από απαιτήσεις ασφαλιστών:**

Ο πιστωτικός κίνδυνος που αναλαμβάνει η Εταιρεία σε σχέση με τις απαιτήσεις από ασφαλιστρα προέρχεται κυρίως από ανεξάρτητους πράκτορες, μεσίτες και άλλους διαμεσολαβητές. Ο κίνδυνος υπάρχει όταν εισπράττουν τα ασφαλιστρα από τους πελάτες για να τα αποδώσουν στην Εταιρεία. Η Εταιρεία εφαρμόζει πολιτικές και πρότυπα για τη διαχείριση και παρακολούθηση του πιστωτικού κινδύνου από διαμεσολαβητές με έμφαση στην καθημερινή παρακολούθηση των μεγαλύτερων υπολοίπων, παρακολουθώντας ταυτόχρονα και τα όρια αυτών των εκθέσεων σε κίνδυνο. Επίσης, η Εταιρεία έχει ορίσει μια διαδικασία προεπιλογής και αντιμετωπίζει τον κίνδυνο μέσω της προσεκτικής επιλογής των αντισυμβαλλόμενων.

Οι απαιτήσεις που είναι ληξιπρόθεσμες αλλά μη απομειωμένες θεωρούνται μη εξασφαλισμένες, με εξαίρεση ορισμένων που καλύπτονται από εξασφαλίσεις. Η Εταιρεία συντάσσει εσωτερικές αναφορές για τις ληξιπρόθεσμες αλλά μη απομειωμένες

**Σημειώσεις επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων**

απαιτήσεις σε επίπεδο Εταιρείας και προσπαθεί να διατηρήσει το υπόλοιπο των ληξιπρόθεσμων απαιτήσεων όσο το δυνατόν χαμηλότερο, λαμβάνοντας ταυτόχρονα υπόψη την ικανοποίηση των πελατών.

**Πιστωτικός κίνδυνος από ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα**

Στις 31 Δεκεμβρίου 2023 και 31 Δεκεμβρίου 2022, οι τοποθετήσεις ταμειακών διαθεσίμων στον όμιλο της Eurobank ανέρχονταν σε € 4.062 χιλ. και € 1.235 χιλ. αντίστοιχα.

Στον παρακάτω πίνακα παρουσιάζονται τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία ανά βαθμίδα πιστωτικής αξιολόγησης την 31 Δεκεμβρίου 2023 και 2022:

31 Δεκεμβρίου 2023 (ποσά σε € χιλ.)	FVTPL Χαρτοφυλάκιο	Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στο αποσβεσμένο κόστος	Περιουσιακά Στοιχεία Ασφαλιστηρίων Συμβολαίων	Περιουσιακά Στοιχεία Συμβολαίων Αντασφάλισης	Λοιπές απαιτήσεις	Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	Σύνολο
AAA	18.973	-	-	-	-	-	18.973
AA	-	-	-	5	-	696	701
AA+	-	-	-	(15)	-	-	(15)
AA-	-	-	-	5.749	-	-	5.749
A+	-	-	-	6.084	-	-	6.084
A	-	-	-	1.982	-	-	1.982
A-	-	-	-	72	-	-	72
BBB-	80.494	-	-	-	-	-	80.494
BB+	797	-	-	-	-	-	797
BB	5.303	-	-	-	-	6.551	11.854
B++	-	-	-	1	-	-	1
B+	-	-	-	-	-	-	-
B	-	-	-	-	-	-	-
B-	-	-	-	-	-	-	-
BB-	2.070	-	-	-	-	5.314	7.385
Non rating	44.957	1.818	673	561	3.983	2	51.995
<b>Σύνολο</b>	<b>152.595</b>	<b>1.818</b>	<b>673</b>	<b>14.439</b>	<b>3.983</b>	<b>12.564</b>	<b>186.072</b>

31 Δεκεμβρίου 2022 (ποσά σε € χιλ.)	FVTPL Χαρτοφυλάκιο	Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στο αποσβεσμένο κόστος	Περιουσιακά Στοιχεία Ασφαλιστηρίων Συμβολαίων	Περιουσιακά Στοιχεία Συμβολαίων Αντασφάλισης	Λοιπές απαιτήσεις	Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	Σύνολο
AAA	-	-	-	-	-	-	-
AA	-	-	-	-	-	6.125	6.125
AA+	-	-	-	(19)	-	-	(19)
AA-	-	-	-	4.543	-	-	4.543
A+	-	-	-	4.399	-	-	4.399
A	-	-	-	1.203	-	-	1.203
A-	-	-	-	180	-	-	180
BBB-	-	-	-	-	-	-	-
BB+	-	-	-	-	-	-	-
BB	95.895	-	-	-	-	-	95.895
B++	-	-	-	80	-	-	80
B+	6.764	-	-	-	-	1.360	8.124
B	-	-	-	-	-	974	974
B-	-	-	-	-	-	270	270
BB-	4.812	-	-	-	-	-	4.812
Non rating	16.855	1.825	228	463	3.023	2	22.398
<b>Σύνολο</b>	<b>124.325</b>	<b>1.825</b>	<b>228</b>	<b>10.850</b>	<b>3.023</b>	<b>8.732</b>	<b>148.983</b>



**Σημειώσεις επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων****Αναμενόμενες Πιστωτικές Ζημιές (ECL)**

Οι παρακάτω πίνακες παρουσιάζουν το χαρτοφυλάκιο χρηματοοικονομικών επενδύσεων της Εταιρείας που υπόκεινται σε απομείωση, δηλαδή δάνεια και ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα που αποτιμώνται στο αποσβεσμένο κόστος, καταμεμημένα ανά κατηγορία χρηματοοικονομικών επενδύσεων.

31 Δεκεμβρίου 2023	Στάδιο 1		Στάδιο 2		Σύνολο	
	Μικτή λογιστική αξία	ECLs 12-μηνών	Μικτή λογιστική αξία	ECLs Καθόλη την διάρκεια της ζωής	Μικτή λογιστική αξία	Προβλέψεις ECLs
<i>(ποσά σε € χιλ.)</i>						
<b>Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στο αποσβεσμένο κόστος</b>						
Εμπορικά ενυπόθηκα δάνεια	1.821	(3)	-	-	1.821	(3)
<b>Σύνολο</b>	<b>1.821</b>	<b>(3)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.821</b>	<b>(3)</b>
<b>Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα</b>	<b>12.564</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>12.564</b>	<b>-</b>

31 Δεκεμβρίου 2022	Στάδιο 1		Στάδιο 2		Σύνολο	
	Μικτή λογιστική αξία	ECLs 12-μηνών	Μικτή λογιστική αξία	ECLs Καθόλη την διάρκεια της ζωής	Μικτή λογιστική αξία	Προβλέψεις ECLs
<i>(ποσά σε € χιλ.)</i>						
<b>Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στο αποσβεσμένο κόστος</b>						
Εμπορικά ενυπόθηκα δάνεια	1.828	(3)	-	-	1.828	(3)
<b>Σύνολο</b>	<b>1.828</b>	<b>(3)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.828</b>	<b>(3)</b>
<b>Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα</b>	<b>8.732</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>8.732</b>	<b>-</b>

Η κίνηση των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών έχει ως εξής:

31 Δεκεμβρίου 2023	Στάδιο 1		Στάδιο 2		Σύνολο	
	Μικτή λογιστική αξία	ECLs 12-μηνών	Μικτή λογιστική αξία	ECLs Καθόλη την διάρκεια της ζωής	Μικτή λογιστική αξία	Προβλέψεις ECLs
<i>(ποσά σε € χιλ.)</i>						
<b>Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στο αποσβεσμένο κόστος</b>						
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	1.828	(3)	-	-	1.828	(3)
Επαναμετρήσεις	(6)	(1)	-	-	(6)	(1)
<b>Συνολική επιβάρυνση απομείωσης περιόδου</b>		(1)	-	-		(1)
<b>Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου</b>	<b>1.821</b>	<b>(3)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.821</b>	<b>(3)</b>

31 Δεκεμβρίου 2022	Στάδιο 1		Στάδιο 2		Σύνολο	
	Μικτή λογιστική αξία	ECLs 12-μηνών	Μικτή λογιστική αξία	ECLs Καθόλη την διάρκεια της ζωής	Μικτή λογιστική αξία	Προβλέψεις ECLs
<i>(ποσά σε χιλιάδες €)</i>						
<b>Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στο αποσβεσμένο κόστος</b>						
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	1.837	(3)	-	-	1.837	(3)
Επαναμετρήσεις	(9)	-	-	-	(9)	-
<b>Συνολική επιβάρυνση απομείωσης περιόδου</b>		-	-	-		-
<b>Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου</b>	<b>1.828</b>	<b>(3)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.828</b>	<b>(3)</b>

**Σημειώσεις επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων****4.3.2 Κίνδυνος αγοράς**

Κίνδυνος αγοράς είναι ο κίνδυνος που προκύπτει από τα στοιχεία του ισολογισμού ή αξία των οποίων ή οι σχετικές ταμειακές ροές εξαρτώνται από τις χρηματαγορές. Τα στοιχεία που υπόκεινται σε διακυμάνσεις και συνεπάρχονται κίνδυνο αγοράς είναι τα επιτόκια, οι τιμές των μετοχών, οι συναλλαγματικές ισοτιμίες και ο πληθωρισμός.

Με βάση τη διάρθρωση του χαρτοφυλακίου επενδύσεων της Εταιρείας, ο κίνδυνος αγοράς αφορά κυρίως τον κίνδυνο επιτοκίων, τον κίνδυνο μετοχών, τον κίνδυνο συναλλαγματικών ισοτιμιών και τον κίνδυνο πιστωτικών περιθωρίων.

Σημειώνεται ότι για την παρακολούθηση του κινδύνου αγοράς, η Εταιρεία εφαρμόζει την μεθοδολογία Αξία σε Κίνδυνο (VaR: Value – at – Risk), και παρακολουθεί τις αποτιμήσεις του χαρτοφυλακίου περιουσιακών στοιχείων σε συνεχή βάση. Παράλληλα, η Εταιρεία υλοποιεί ασκήσεις προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων και αναλύσεις ευαισθησίας σε τακτική βάση, ανάλογα με την υφιστάμενη διάρθρωση χαρτοφυλακίου, τη στρατηγική και τις συνθήκες που επικρατούν στην αγορά.

Συγκεκριμένα, οι κίνδυνοι αγοράς στους οποίους εκτίθεται η Εταιρεία είναι οι ακόλουθοι:

**α) Κίνδυνος επιτοκίων**

Οι διακυμάνσεις στα ισχύοντα επιτόκια της αγοράς, δυνητικά μπορούν να επηρεάσουν τόσο τις ταμειακές ροές όσο και την εύλογη αξία των επενδύσεων της Εταιρείας. Ο κίνδυνος επιτοκίου όσον αφορά τις ταμειακές ροές συνίσταται στο ενδεχόμενο οι μελλοντικές ταμειακές ροές μίας επένδυσης να διακυμανθούν λόγω μεταβολών στα επιτόκια της αγοράς. Αντίστοιχα, ο κίνδυνος επιτοκίου όσον αφορά την εύλογη αξία συνίσταται στο ενδεχόμενο η εύλογη αξία μίας επένδυσης να διακυμανθεί λόγω μεταβολής στα επιτόκια της αγοράς. Τέτοιου είδους μεταβολές στα επιτόκια ενδέχεται να αυξήσουν ή να μειώσουν την απόδοση των επενδύσεων της Εταιρείας.

**Ανάλυση τοκοφόρων χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων ανά επιτόκιο:**

<b>31 Δεκεμβρίου 2023</b>				
<i>(ποσά σε € χιλ.)</i>	<b>0 – 3 %</b>	<b>3 – 6 %</b>	<b>6 – 10%</b>	<b>Total</b>
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία σε FVTPL	68.505	33.831	5.303	107.638
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στο αποσβεσμένο κόστος	-	1.818	-	1.818
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	12.564	-	-	12.564
<b>Σύνολο</b>	<b>81.069</b>	<b>35.649</b>	<b>5.303</b>	<b>122.020</b>

<b>31 Δεκεμβρίου 2022</b>				
<i>(ποσά σε € χιλ.)</i>	<b>0 – 3 %</b>	<b>3 – 6 %</b>	<b>6 – 10%</b>	<b>Total</b>
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία σε FVTPL	71.234	23.057	4.812	99.103
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στο αποσβεσμένο κόστος	-	1.825	-	1.825
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	8.732	-	-	8.732
<b>Σύνολο</b>	<b>79.966</b>	<b>24.883</b>	<b>4.812</b>	<b>109.660</b>

**Ανάλυση τοκοφόρων χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων ανά είδος επιτοκίου:**

<i>(ποσά σε € χιλ.)</i>	<b>31/12/2023</b>			<b>31/12/2022</b>		
	<b>Σταθερό επιτόκιο</b>	<b>Κυμαινόμενο επιτόκιο</b>	<b>Σύνολο</b>	<b>Σταθερό επιτόκιο</b>	<b>Κυμαινόμενο επιτόκιο</b>	<b>Σύνολο</b>
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία σε FVTPL	105.568	2.070	107.638	97.089	2.014	99.103
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στο αποσβεσμένο κόστος	1.818	-	1.818	-	1.825	1.825
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	12.564	-	12.564	8.732	-	8.732
<b>Σύνολο</b>	<b>119.950</b>	<b>2.070</b>	<b>122.020</b>	<b>105.821</b>	<b>3.839</b>	<b>109.660</b>

**Σημειώσεις επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων****(β) Κίνδυνος μετοχών**

Η Εταιρεία εκτίθεται σε κίνδυνο μετοχών που οφείλεται στις διακυμάνσεις των τιμών των μετοχών και των μετοχικών αμοιβαίων κεφαλαίων που διακρατεί.

Στο πλαίσιο της διαδικασίας διαχείρισης κινδύνων, η Εταιρεία διαχειρίζεται και παρακολουθεί τον κίνδυνο μετοχών, και εφαρμόζει τα όρια που προβλέπονται στις ισχύουσες πολιτικές.

Στις 31 Δεκεμβρίου 2023, η συνολική έκθεση της Εταιρείας σε κίνδυνο μετοχών ως ποσοστό των συνολικών επενδύσεων ανέρχεται σε 18,1% (31 Δεκεμβρίου 2022: 15,6%), και παρουσιάζεται συνοπτικά παρακάτω:

<b>% Επενδυτικού χαρτοφυλακίου υπό διαχείριση</b>	<b>31/12/2023</b>	<b>31/12/2022</b>
Κίνδυνος από εισηγμένους τίτλους	18,1%	15,6%
<b>Συνολική έκθεση στον κίνδυνο μετοχών &amp; ΑΚ</b>	<b>18,1%</b>	<b>15,6%</b>

**(γ) Συναλλαγματικός κίνδυνος**

Σύμφωνα με το πλαίσιο διαχείρισης κινδύνων της Εταιρείας, ο συναλλαγματικός κίνδυνος παρακολουθείται και αντιμετωπίζεται σε συνεχή βάση.

Η Εταιρεία έχει περιορισμένη έκθεση στο συναλλαγματικό κίνδυνο, δεδομένου ότι δεν συμμετέχει σε σημαντικές εμπορικές και επενδυτικές δραστηριότητες σε ξένα νομίσματα. Η Εταιρεία, αξιολογώντας τον κίνδυνο που αναλαμβάνει κατά περίπτωση, χρησιμοποιεί προϊόντα αντιστάθμισης έναντι του συναλλαγματικού κινδύνου.

Στις 31 Δεκεμβρίου 2023, η συνολική έκθεση της Εταιρείας στον συναλλαγματικό κίνδυνο ανέρχεται σε 5,5% (31 Δεκεμβρίου 2022: 5,9%) και δεν θεωρείται σημαντική.

<b>31 Δεκεμβρίου 2023</b>						
<i>(ποσά σε € χιλ.)</i>	<b>EUR</b>	<b>USD</b>	<b>RON</b>	<b>GBP</b>	<b>BRL</b>	<b>Σύνολο</b>
<b>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>						
Συμμετοχές σε θυγατρικές εταιρείες	-	-	6.560	-	-	6.560
Χρηματοοικονομικά στοιχεία σε FVTPL	147.012	9	271	-	5.303	152.595
Χρηματοοικονομικά στοιχεία στο αποσβεσμένο κόστος	1.818	-	-	-	-	1.818
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	12.545	18	-	1	-	12.564
Περιουσιακά Στοιχεία Ασφαλιστηρίων συμβολαίων	673	-	-	-	-	673
Περιουσιακά Στοιχεία Συμβολαίων Αντασφάλισης	14.439	-	-	-	-	14.439
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	33.085	-	-	-	-	33.085
<b>Σύνολο ενεργητικού</b>	<b>209.751</b>	<b>28</b>	<b>6.831</b>	<b>1</b>	<b>5.303</b>	<b>221.734</b>
<b>ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</b>						
Υποχρεώσεις Ασφαλιστηρίων Συμβολαίων	108.092	-	-	-	-	108.092
Υποχρεώσεις Συμβολαίων Αντασφάλισης	2.667	-	-	-	-	2.667
Λοιπές υποχρεώσεις	15.458	-	-	-	-	15.458
<b>Σύνολο υποχρεώσεων</b>	<b>126.217</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>126.217</b>
<b>Σύνολο Ίδιων Κεφαλαίων</b>	<b>83.354</b>	<b>28</b>	<b>6.831</b>	<b>1</b>	<b>5.303</b>	<b>95.517</b>

**Σημειώσεις επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων**

31 Δεκεμβρίου 2022 (ποσά σε € χιλ.)	EUR	USD	RON	GBP	BRL	Σύνολο
<b>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>						
Επενδύσεις σε θυγατρικές εταιρείες	-	-	6.560	-	-	6.560
Χρηματοοικονομικά στοιχεία σε FVTPL	119.207	-	305	-	4.812	124.324
Χρηματοοικονομικά στοιχεία στο αποσβεσμένο κόστος	1.825	-	-	-	-	1.825
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	8.718	12	-	1	-	8.732
Περιουσιακά Στοιχεία Ασφαλιστηρίων συμβολαίων	228	-	-	-	-	228
Περιουσιακά Στοιχεία Συμβολαίων Αντασφάλισης	10.850	-	-	-	-	10.850
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	32.444	-	-	-	-	32.444
<b>Σύνολο ενεργητικού</b>	<b>173.274</b>	<b>12</b>	<b>6.865</b>	<b>1</b>	<b>4.812</b>	<b>184.964</b>
<b>ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</b>						
Υποχρεώσεις Ασφαλιστηρίων Συμβολαίων	84.817	-	-	-	-	84.817
Υποχρεώσεις Συμβολαίων Αντασφάλισης	3.029	-	-	-	-	3.029
Λοιπές υποχρεώσεις	14.614	-	-	-	-	14.614
<b>Σύνολο υποχρεώσεων</b>	<b>102.460</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>102.460</b>
<b>Σύνολο Ίδιων Κεφαλαίων</b>	<b>70.814</b>	<b>12</b>	<b>6.865</b>	<b>1</b>	<b>4.812</b>	<b>82.504</b>

**(δ) Συνοπτική παρουσίαση μεθόδου VaR**

Η μεθοδολογία VaR χρησιμοποιείται για την επιμέτρηση του χρηματοοικονομικού κινδύνου, υπολογίζοντας την πιθανή αρνητική μεταβολή της αγοραίας αξίας ενός χαρτοφυλακίου σε συγκεκριμένο χρονικό διάστημα («περίοδος διακράτησης») και με συγκεκριμένη πιθανότητα εμφάνισης («επίπεδο εμπιστοσύνης»), εάν οι θέσεις παρέμεναν αμετάβλητες για την συγκεκριμένη περίοδο διακράτησης. Το VaR που υπολογίζει η Εταιρεία, χρησιμοποιείται για εσωτερική επιμέτρηση του κινδύνου και σκοπούς ελέγχου, και είναι βασισμένο σε επίπεδο εμπιστοσύνης 99,0% και περίοδο διακράτησης 10 ημερών, υπολογισμένο με τη μέθοδο προσομοίωσης Monte Carlo (ολοκληρωμένη επανανατιμολόγηση).

Τα μοντέλα VaR είναι σχεδιασμένα για την επιμέτρηση του κινδύνου αγοράς σε ομαλές συνθήκες. Γίνεται η υπόθεση ότι οι όποιες μεταβολές στους παράγοντες κινδύνου που επηρεάζουν τις ομαλές συνθήκες αγοράς θα ακολουθήσουν κανονική κατανομή. Λαμβάνεται υπόψη ολόκληρη η ιστορικότητα των τιμών των παραγόντων κινδύνου, ενώ η βαρύτητα στις ιστορικές παρατηρήσεις ακολουθεί την μέθοδο του εκθετικά σταθμισμένου κινούμενου μέσου (EWMA).

Επειδή το VaR αποτελεί αναπόσπαστο κομμάτι του πλαισίου παρακολούθησης του κινδύνου αγοράς, έχει καθοριστεί αντίστοιχο όριο το οποίο τηρείται. Παρ' όλα αυτά, η χρήση αυτής της μεθόδου δεν αποτρέπει ζημιές που υπερβαίνουν αυτό το όριο σε περίπτωση ακραίων μεταβολών στην αγορά.

**VaR of περιουσιακών στοιχείων**

(ποσά σε € εκατ.)

**Συνολικό VaR**

31/12/2023

31/12/2022

3,4

2,9

Το Monte Carlo VaR και η εφαρμογή του από την Εταιρεία εγείρουν συγκεκριμένους περιορισμούς, όπως ότι το 99,0% VaR σημαίνει ότι στο 1,0 % των περιπτώσεων, η ζημία αναμένεται να είναι μεγαλύτερη από το ποσό του VaR.

Η Εταιρεία παρακολουθεί το VaR. Παρακολουθεί επίσης τις αποδόσεις του επενδυτικού χαρτοφυλακίου και υλοποιεί αναλύσεις ευαισθησίας και προσομοιώσεις ακραίων καταστάσεων με κριτήριο τη σημαντικότητα της έκθεσης.

**4.3.3 Κίνδυνος ρευστότητας**

Ο κίνδυνος ρευστότητας σχετίζεται με τη δυνατότητα της Εταιρείας να εκπληρώνει τις χρηματοοικονομικές του υποχρεώσεις όταν αυτές γίνονται απαιτητές.

**Σημειώσεις επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων**

Προκειμένου η Εταιρεία να διαχειρίζεται αποτελεσματικά τον κίνδυνο της ρευστότητας έχει θεσπίσει, καταγράψει και ακολουθήσει ένα σύνολο εγγράφων που συνίστανται στην Πολιτική Διαχείρισης Κινδύνου Ρευστότητας, καθώς και μια ειδική οδηγία για την εφαρμογή.

Συγκεκριμένες αρχές διέπουν τα εν λόγω έγγραφα και διασφαλίζουν την αποτελεσματική διαχείριση η οποία κατά κύριο λόγο επιτυγχάνεται με τη διακράτηση επαρκών ταμειακών διαθεσίμων και ισοδυνάμων καθώς και χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων με υψηλή εμπορευσιμότητα τα οποία είναι εύκολο να ρευστοποιηθούν για την κάλυψη λειτουργικών αναγκών. Επιπλέον παρακολουθείται η χρονική αντιστοιχία των ταμειακών εισροών και εκροών.

Η παρακολούθηση περιλαμβάνει τη μέτρηση των ταμειακών ροών και την πραγματοποίηση εκτιμήσεων για την επόμενη μέρα, εβδομάδα και μήνα αντίστοιχα, καθώς αυτές είναι οι καίριες χρονικές περίοδοι για τη διαχείριση της ρευστότητας. Το πρώτο βήμα για την πραγματοποίηση των εν λόγω εκτιμήσεων είναι η ανάλυση των συμβατικών λήξεων των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων και των αναμενόμενων ημερομηνιών είσπραξης των χρηματοοικονομικών απαιτήσεων.

**α) Ταμειακές ροές από μη παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα**

Στον ακόλουθο πίνακα παρουσιάζονται οι αναμενόμενες ταμειακές εκροές της Εταιρείας κατά την ημερομηνία του ισολογισμού που αφορούν υποχρεώσεις από μη παράγωγα χρηματοοικονομικά στοιχεία, με βάση τις συμβατικές ημερομηνίες λήξης τους. Τα ποσά που αναφέρονται αποτελούν τις συμβατικές μη προεξοφλημένες ταμειακές ροές, εκτός από τις ασφαλιστικές υποχρεώσεις, οι οποίες παρουσιάζονται με τις αντίστοιχες αναμενόμενες ταμειακές τους ροές.

Η Εταιρεία διαχειρίζεται τον κίνδυνο ρευστότητας με βάση τις εκτιμώμενες μη προεξοφλημένες ταμειακές ροές. Οι υποχρεώσεις σε ξένο νόμισμα έχουν μετατραπεί σε ευρώ χρησιμοποιώντας τις τρέχουσες συναλλαγματικές ισοτιμίες.

31 Δεκεμβρίου 2023	Λογιστική αξία	0-1 μήνες	1-3 μήνες	3-12 μήνες	> του έτους	Σύνολο
<b>Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις</b>						
<i>(ποσά σε € χιλ.)</i>						
Πράκτορες και ασφαλειομεσίτες	2.756	290	2.413	-	54	<b>2.756</b>
Πιστωτές Διάφοροι	1.524	53	1.471	-	-	<b>1.524</b>
Υποχρεώσεις από μισθώσεις	2.380	57	115	510	1.926	<b>2.608</b>
Λοιπές υποχρεώσεις	3.232	-	83	295	2.854	<b>3.232</b>
<b>Σύνολο χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων</b>	<b>9.928</b>	<b>398</b>	<b>4.082</b>	<b>843</b>	<b>4.843</b>	<b>10.157</b>

31 Δεκεμβρίου 2022	Λογιστική αξία	0-1 μήνες	1-3 μήνες	3-12 μήνες	> του έτους	Σύνολο
<b>Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις</b>						
<i>(ποσά σε € χιλ.)</i>						
Πράκτορες και ασφαλειομεσίτες	2.441	1.348	1.038	-	54	<b>2.441</b>
Πιστωτές Διάφοροι	1.328	45	1.283	-	-	<b>1.328</b>
Υποχρεώσεις από μισθώσεις	2.790	56	111	494	2.473	<b>3.134</b>
Λοιπές υποχρεώσεις	3.669	-	45	334	3.291	<b>3.669</b>
<b>Σύνολο χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων</b>	<b>10.227</b>	<b>1.448</b>	<b>2.478</b>	<b>827</b>	<b>5.819</b>	<b>10.572</b>

**Ανάλυση λήξεων χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων (αναμενόμενες μελλοντικές ταμειακές ροές)**

Οι ακόλουθοι πίνακες παρέχουν ανάλυση των εναπομένουσών συμβατικών μη προεξοφλημένων ταμειακών ροών, εξαιρουμένης της προσαρμογής του μη χρηματοοικονομικού κινδύνου, στις 31 Δεκεμβρίου 2023 και 31 Δεκεμβρίου 2022, για τις υποχρεώσεις που απορρέουν από ασφαλιστήρια συμβόλαια.

**Σημειώσεις επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων**

31 Δεκεμβρίου 2023

(ποσά σε € χιλ.)

**Υποχρεώσεις ασφαλιστηρίων συμβολαίων γενικών ασφαλίσεων ΡΑΑ**

	Λογιστική αξία	0-1 χρόνια	1-3 χρόνια	3-5 χρόνια	5-10 χρόνια	>10 χρόνια	Σύνολο
Υποχρεώσεις εναπομένουσας κάλυψης	18.681	3.459	11.492	2.626	1.104	-	18.681
Υποχρεώσεις για επισυμβάσεις απαιτήσεις	86.877	58.656	21.906	8.422	3.183	-	92.166
<b>Υποχρεώσεις ασφαλιστηρίων συμβολαίων γενικών ασφαλίσεων</b>	<b>105.557</b>	<b>62.114</b>	<b>33.397</b>	<b>11.049</b>	<b>4.287</b>	<b>-</b>	<b>110.847</b>

31 Δεκεμβρίου 2022

(ποσά σε € χιλ.)

**Υποχρεώσεις ασφαλιστηρίων συμβολαίων γενικών ασφαλίσεων ΡΑΑ**

	Λογιστική αξία	0-1 χρόνια	1-3 χρόνια	3-5 χρόνια	5-10 χρόνια	>10 χρόνια	Σύνολο
Υποχρεώσεις εναπομένουσας κάλυψης	14.929	3.082	8.385	2.422	1.039	-	14.929
Υποχρεώσεις για επισυμβάσεις απαιτήσεις	68.085	41.730	19.647	8.191	3.282	-	72.850
<b>Υποχρεώσεις ασφαλιστηρίων συμβολαίων γενικών ασφαλίσεων</b>	<b>83.014</b>	<b>44.812</b>	<b>28.032</b>	<b>10.613</b>	<b>4.321</b>	<b>-</b>	<b>87.779</b>

**(β) Αντιστοίχιση περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων (ALM)**

Το πλαίσιο διαχείρισης κινδύνου της Εταιρείας για την παρακολούθηση και διαχείριση των μελλοντικών ταμειακών ροών και της ρευστότητας έχει αναπτυχθεί με στόχο την επίτευξη μακροπρόθεσμων αποδόσεων από επενδύσεις που υπερβαίνουν τις υποχρεώσεις από ασφαλιστήρια συμβόλαια.

Σε τακτική βάση μια σειρά εκθέσεων όσον αφορά τη σύνθεση των επενδυτικών χαρτοφυλακίων, τις κατηγορίες περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων σε επίπεδο Εταιρείας καταρτίζονται και γνωστοποιούνται σε μέλη Διοίκησης της Εταιρείας συμπεριλαμβανομένης της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων Ενεργητικού – Παθητικού και Επενδύσεων.

Η βασική τεχνική που εφαρμόζει η Εταιρεία για τη διαχείριση των κινδύνων που προκύπτουν από τα περιουσιακά στοιχεία και τις υποχρεώσεις του είναι η συνεχής παρακολούθηση των λήξεων και των αναμενόμενων ταμειακών ροών από περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις και η λήψη των κατάλληλων επενδυτικών αποφάσεων για την αντιμετώπιση τυχόν κινδύνων που προκύπτουν από πιθανή αναντιστοιχία των θέσεων αυτών.

Ο παρακάτω πίνακας συνοψίζει το εκτιμώμενο ποσό και το χρονοδιάγραμμα των ταμειακών ροών που προκύπτουν από τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και τα ασφαλιστικά αποθέματα της Εταιρείας:

31 Δεκεμβρίου 2023

**Χρηματοοικονομικά Περιουσιακά στοιχεία**

(ποσά σε € χιλ.)

Λογιστική αξία και ταμειακές ροές από περιουσιακά στοιχεία:

**Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία σε FVTPL**

	Ταμειακές ροές συμβολαίων Γενικών (μη - προεξοφλημένες)						
	Λογιστική Αξία	0-1 έτη	1-2 έτη	2-3 έτη	3-4 έτη	>4 έτη	Σύνολο
Εισηγμένοι συμμετοχικοί τίτλοι	16.084	16.084	-	-	-	-	16.084
Μη Εισηγμένες μετοχές και αμοιβαία κεφάλαια	28.873	28.873	-	-	-	-	28.873
Εισηγμένα ομόλογα:							
- Σταθερού επιτοκίου	105.568	21.709	28.390	48.795	7.994	4.155	111.043
- Κυμαινόμενου επιτοκίου	2.070	88	2.088	-	-	-	2.175
<b>Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία σε αποσβεσμένο κόστος</b>							
- Σταθερού επιτοκίου	1.818	107	107	1.907	-	-	2.121
- Κυμαινόμενου επιτοκίου	-	-	-	-	-	-	-
<b>Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα</b>	<b>12.564</b>	<b>12.564</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>12.564</b>
<b>Σύνολο</b>	<b>166.977</b>	<b>79.424</b>	<b>30.584</b>	<b>50.702</b>	<b>7.994</b>	<b>4.155</b>	<b>172.860</b>

Σημειώσεις επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

31 Δεκεμβρίου 2022

Χρηματοοικονομικά Περιουσιακά στοιχεία

(ποσά σε € χιλ.)

Λογιστική αξία και ταμειακές ροές από περιουσιακά στοιχεία:

**Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία σε FVTPL**

	Ταμειακές ροές συμβολαίων Γενικών (μη - προεξοφλημένες)						
	Λογιστική Αξία	0-1 έτη	1-2 έτη	2-3 έτη	3-4 έτη	>4 έτη	Σύνολο
Εισηγμένοι συμμετοχικοί τίτλοι	10.272	10.272	-	-	-	-	10.272
Μη Εισηγμένες μετοχές και αμοιβαία κεφάλαια	14.950	14.950	-	-	-	-	14.950
Εισηγμένα ομόλογα:							-
- Σταθερού επιτοκίου	97.089	48.670	2.476	26.459	27.000	-	104.605
- Κυμαινόμενου επιτοκίου	2.014	88	88	2.088	-	-	2.263
<b>Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία σε αποσβεσμένο κόστος</b>							
- Σταθερού επιτοκίου	-	-	-	-	-	-	-
- Κυμαινόμενου επιτοκίου	1.825	82	1.882	-	-	-	1.963
<b>Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα</b>	<b>8.732</b>	<b>8.732</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>8.732</b>
<b>Σύνολο</b>	<b>134.882</b>	<b>82.792</b>	<b>4.445</b>	<b>28.547</b>	<b>27.000</b>		<b>142.783</b>

31 Δεκεμβρίου 2023

(ποσά σε € χιλ.)

Υποχρεώσεις Ασφαλιστηρίων Συμβολαίων

Λογιστική Αξία	0-1 έτη	1-2 έτη	2-3 έτη	3-4 έτη	>4 έτη	Σύνολο
<b>Αναμενόμενες ταμειακές ροές (μη-προεξοφλημένες)</b>						
<b>105.557</b>	62.114	22.218	11.179	6.947	8.388	<b>110.847</b>

31 Δεκεμβρίου 2022

(ποσά σε € χιλ.)

Υποχρεώσεις Ασφαλιστηρίων Συμβολαίων

Λογιστική Αξία	0-1 έτη	1-2 έτη	2-3 έτη	3-4 έτη	>4 έτη	Σύνολο
<b>Αναμενόμενες ταμειακές ροές (μη-προεξοφλημένες)</b>						
<b>83.014</b>	44.812	17.982	10.050	6.639	8.295	<b>87.779</b>

Στους ανωτέρω πίνακες δεν έχει γίνει υπόθεση επανεπένδυσης των ταμειακών ροών των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων μετά την λήξη τους. Επιπρόσθετα, οι ταμειακές ροές των μετοχών έχουν περιληφθεί στην πρώτη ομάδα ληκτότητας (0-1 έτος), δεδομένου ότι οι μετοχές είναι εισηγμένες και μπορούν να ρευστοποιηθούν σε οποιαδήποτε στιγμή.

**γ) Κυκλοφορούντα και μη κυκλοφορούντα στοιχεία ενεργητικού και παθητικού**

Ο παρακάτω πίνακας συνοψίζει την αναμενόμενη χρήση ή τον διακανονισμό των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων.

	31/12/2023			31/12/2022		
	Κυκλοφορούντα	Μη Κυκλοφορούντα	Σύνολο	Κυκλοφορούντα	Μη Κυκλοφορούντα	Σύνολο
<b>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>						
Επενδύσεις σε χρηματοοικονομικά στοιχεία:						
Χρηματοοικονομικά στοιχεία στο αποσβεσμένο κόστος	-	1.818	1.818	-	1.825	1.825
Χρηματοοικονομικά στοιχεία σε FVTPL	64.727	87.868	152.595	71.723	52.602	124.325
Επενδύσεις σε θυγατρικές εταιρείες	-	6.560	6.560	-	6.560	6.560
Περιουσιακά Στοιχεία Ασφαλιστήρια Συμβολαίων	343	330	673	117	112	228
Περιουσιακά Στοιχεία Συμβολαίων Αντασφάλισης	13.161	1.278	14.439	9.725	1.125	10.850
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	12.564	-	12.564	8.732	-	8.732
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	2.606	30.479	33.085	1.504	30.941	32.444
<b>Σύνολο ενεργητικού</b>	<b>93.401</b>	<b>128.333</b>	<b>221.734</b>	<b>91.800</b>	<b>93.164</b>	<b>184.964</b>
<b>ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</b>						
Υποχρεώσεις Ασφαλιστηρίων Συμβολαίων	55.113	52.979	108.092	43.246	41.572	84.817
Υποχρεώσεις Συμβολαίων Αντασφάλισης	2.431	236	2.667	2.715	314	3.029
Λοιπές υποχρεώσεις	6.343	9.115	15.457	5.806	8.807	14.614
<b>Σύνολο υποχρεώσεων</b>	<b>63.887</b>	<b>62.330</b>	<b>126.217</b>	<b>51.767</b>	<b>50.693</b>	<b>102.460</b>
<b>Σύνολο Ίδιων Κεφαλαίων</b>	<b>29.514</b>	<b>66.003</b>	<b>95.517</b>	<b>40.033</b>	<b>42.471</b>	<b>82.504</b>



**4.4 Λειτουργικός κίνδυνος**

Λειτουργικός κίνδυνος είναι ο κίνδυνος ζημιάς λόγω ανεπάρκειας ή αποτυχίας εσωτερικών διαδικασιών, ανθρώπων, συστημάτων και/ή εξωτερικών γεγονότων. Είναι εγγενής σε κάθε λειτουργία και επιχειρηματική δραστηριότητα της Εταιρείας. Για τη διαχείρισή του απαιτείται ένα αποτελεσματικό σύστημα προκειμένου να εντοπίζονται τα σημεία έκθεσης και να αξιολογείται/ποσοτικοποιείται η έκθεση αυτή, να αναγνωρίζονται οι εκδηλώσεις γεγονότων λειτουργικού κινδύνου, να ορίζονται τα όρια ανοχής και όπου απαιτείται να μειώνεται η έκθεση στα αποδεκτά επίπεδα.

Η Εταιρεία, λαμβάνοντας υπόψη τη φύση, την κλίμακα και την πολυπλοκότητα των δραστηριοτήτων του έχει διαμορφώσει το κατάλληλο Πλαίσιο Διαχείρισης Λειτουργικών Κινδύνων με μεθοδολογίες, αρχές διακυβέρνησης, πολιτικές και διαδικασίες που επιτρέπουν την αποτελεσματική αναγνώριση, αξιολόγηση, διαχείριση, παρακολούθηση και αναφορά των κινδύνων (στους οποίους εκτίθεται ή ενδέχεται να εκτεθεί στο άμεσο μέλλον). Το προαναφερθέν πλαίσιο ενσωματώνεται στις διαδικασίες λήψης αποφάσεων και στην εταιρική κουλτούρα (επίγνωση λειτουργικού κινδύνου),

Το Πλαίσιο Διαχείρισης Λειτουργικών Κινδύνων της Εταιρείας περιλαμβάνει μεθοδολογίες που αφορούν: στην Αυτό-αξιολόγηση Κινδύνων και Ελέγχων (Risk Control Self-Assessment), στην αξιολόγηση του επιχειρηματικού περιβάλλοντος (εσωτερικού & εξωτερικού), στην αξιολόγηση των κινδύνων που σχετίζονται με εξωτερικές αναθέσεις λειτουργικών/δραστηριοτήτων σε τρίτους (materiality assessment), αξιολόγηση συμφωνιών εξωτερικής ανάθεσης, αξιολόγηση των παρόχων υπηρεσιών υπολογιστικού νέφους, στην αξιολόγηση του κινδύνου επιχειρηματικών πρακτικών (conduct risk assessment), στη διαχείριση γεγονότων λειτουργικού κινδύνου (λειτουργικές ζημιές) και περιγράφεται σε αντίστοιχα έγγραφα ή/και πολιτικές.

**4.5 Κεφαλαιακή Επάρκεια**

Η στρατηγική διαχείρισης κεφαλαίων που εφαρμόζεται από την Εταιρεία έχει ως πρωταρχικό στόχο αφενός, να εξασφαλίσει ότι η Εταιρεία έχει επαρκή κεφαλαιοποίηση σε συνεχή βάση σύμφωνα με το εποπτικό πλαίσιο της Φερεγγυότητας II, και αφετέρου, να μεγιστοποιήσει την απόδοση των μετόχων χωρίς να παραβιάζονται τα όρια ανάληψης των κινδύνων της Εταιρείας

Η Φερεγγυότητα II αποτελεί από την 1η Ιανουαρίου 2016 το ενιαίο πλαίσιο λειτουργίας και εποπτείας των ασφαλιστικών και αντασφαλιστικών επιχειρήσεων που δραστηριοποιούνται στην Ευρωπαϊκή Ένωση και τον Ενιαίο Οικονομικό Χώρο. Οι κανόνες της Φερεγγυότητας II βασίζονται στην οδηγία 2009/138/ΕΕ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, όπως τροποποιήθηκε με την οδηγία 2014/51/ΕΕ (Omnibus II).

Επιπλέον ακολουθείται ο Κατ'Εξουσιοδότηση Κανονισμός (ΕΕ) 2015/35 της Επιτροπής της 10ης Οκτωβρίου 2014, για τη συμπλήρωση της οδηγίας 2009/138/ΕΚ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου σχετικά με την ανάληψη και την άσκηση δραστηριοτήτων ασφάλισης και αντασφάλισης (Φερεγγυότητα II) και οι μετέπειτα τροποποιήσεις αυτού. Στην Ελλάδα, η οδηγία 2009/138/ΕΕ ενσωματώθηκε στην ελληνική νομοθεσία με το Ν. 4364/05.02.2016.

Για την υλοποίηση και συμμόρφωση με τις απαιτήσεις των τριών πυλώνων του εποπτικού πλαισίου, έχει αναπτυχθεί εξειδικευμένη υποδομή πληροφοριακών συστημάτων.

Το επίπεδο της κεφαλαιακής επάρκειας της Εταιρείας παρακολουθείται συνεχώς τόσο σύμφωνα με το ισχύον ρυθμιστικό πλαίσιο, όσο και με βάση τις εσωτερικές πολιτικές και διαδικασίες που έχουν εγκριθεί αναφορικά με την διαχείριση των κινδύνων, την ίδια αξιολόγηση κινδύνου και φερεγγυότητας (ORSA) και τη διαχείριση κεφαλαίων. Στο πλαίσιο της παρακολούθησης της φερεγγυότητας της Εταιρείας, η Διοίκηση έχει καθορίσει την επιθυμητή σχέση μεταξύ των ιδίων κεφαλαίων και της Κεφαλαιακής Απαίτησης Φερεγγυότητας (SCR), όπως απορρέει από τη διάθεση για ανάληψη κινδύνων.

Ο υπολογισμός της Κεφαλαιακής Απαίτησης Φερεγγυότητας (SCR), της Ελάχιστης Κεφαλαιακής Απαίτησης (MCR) καθώς και των επιλέξιμων Ιδίων Κεφαλαίων της Εταιρείας πραγματοποιούνται σε τριμηνιαία βάση, όπως προβλέπεται από το εποπτικό πλαίσιο. Τα αποτελέσματα των παραπάνω υπολογισμών υποβάλλονται στην Εποπτική Αρχή. Εκτιμήσεις επί των SCR και των επιλέξιμων Ιδίων Κεφαλαίων, γίνονται σε συνεχή βάση, ανάλογα με τις εκάστοτε ανάγκες/απαιτήσεις.

Επιπρόσθετα, η Εταιρεία πραγματοποιεί ασκήσεις προσομοίωσης ή ανάλυσης ευαισθησίας με σενάρια που αντικατοπτρίζουν την αρνητική επίδραση από απροσδόκητες αλλαγές αφενός στο μακροοικονομικό περιβάλλον και αφετέρου στο εσωτερικό της περιβάλλον, προκειμένου να εκτιμήσει την ανθεκτικότητα της μελλοντικής κατάστασης των διαθέσιμων κεφαλαίων της.

Σημειώνεται ότι κατά την 31 Δεκεμβρίου 2023 και 31 Δεκεμβρίου 2022 τα επιλέξιμα ίδια κεφάλαια της Εταιρείας υπερκαλύπτουν την Κεφαλαιακή Απαίτηση Φερεγγυότητας (SCR).

Στον πίνακα που ακολουθεί παρουσιάζεται ο δείκτης Φερεγγυότητας (SCR ratio).

**Σημειώσεις επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων****Δείκτης Φερεγγυότητας II**

(ποσά σε € χιλ.)

	31/12/2023	31/12/2022
Επιλέξιμα Ίδια Κεφάλαια	67.202	55.689
Κεφαλαιακή Απαίτηση Φερεγγυότητας (SCR)	53.037	38.666
Ελάχιστες Κεφαλαιακές Απαιτήσεις (MCR)	13.259	10.491
Δείκτης SCR Φερεγγυότητας II (Επιλέξιμα Ίδια Κεφάλαια /SCR)	127%	144%
Δείκτης MCR Φερεγγυότητας II (MCR)	507%	531%

Η Κεφαλαιακή Απαίτηση Φερεγγυότητας (SCR) καλύπτει τους κινδύνους ανάληψης ασφαλίσεων, αγοράς, αθέτησης αντισυμβαλλόμενου και τον λειτουργικό κίνδυνο ως εξής:

**SCR επιμερισμένο ανά κίνδυνο**

(ποσά σε χιλιάδες €)

	31/12/2023	31/12/2022
Κίνδυνος αγοράς	17.794	12.293
Κίνδυνος αθέτησης αντισυμβαλλόμενου	5.336	5.487
Κίνδυνος ανάληψης ασφαλίσεων υγείας	313	699
Κίνδυνος ανάληψης γενικών ασφαλίσεων	39.246	28.757
<b>Συνολική Βασική κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας (BSCR) (πριν τη διαφοροποίηση)</b>	<b>62.690</b>	<b>47.236</b>
Επίδραση διαφοροποίησης	(12.738)	(10.045)
<b>Συνολική Βασική κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας (BSCR) (μετά τη διαφοροποίηση)</b>	<b>49.952</b>	<b>37.191</b>
Λειτουργικός κίνδυνος	3.085	2.413
Ικανότητα απορρόφησης ζημιών των αναβαλλόμενων φόρων	-	(938)
<b>Συνολική Κεφαλαιακή Απαίτηση Φερεγγυότητας (SCR) Φερεγγυότητας II της Εταιρίας</b>	<b>53.037</b>	<b>38.666</b>

**4.6 Εύλογη αξία χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων****(α) Χρηματοοικονομικά μέσα στην εύλογη αξία:**

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που διαπραγματεύονται, τα παράγωγα και άλλες συναλλαγές που πραγματοποιούνται για εμπορικούς σκοπούς, καθώς και τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που επιμετρούνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων (hold to collect και sell business model) και τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και οι υποχρεώσεις που προσδιορίζονται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, επιμετρούνται στην εύλογη αξία με βάση τις χρηματιστηριακές τιμές, όταν αυτές είναι διαθέσιμες. Εάν δεν υπάρχουν διαθέσιμες χρηματιστηριακές τιμές, οι εύλογες αξίες εκτιμώνται χρησιμοποιώντας τεχνικές αποτίμησης (βλ. σημειώσεις 2.7 και 3.β).

Όλα τα χρηματοοικονομικά μέσα που αποτιμώνται στην εύλογη αξία κατηγοριοποιούνται στο τέλος κάθε χρήσης σύμφωνα με τα επίπεδα ιεράρχησης εύλογων αξιών που προβλέπονται από το ΔΠΧΑ 13, ανάλογα με το εάν η αποτίμησή τους βασίζεται σε παρατηρήσιμα ή μη παρατηρήσιμα δεδομένα. Τα παρατηρήσιμα δεδομένα αντικατοπτρίζουν τα δεδομένα της αγοράς που προέρχονται από ανεξάρτητες πηγές και τα μη παρατηρήσιμα δεδομένα αντικατοπτρίζουν τις παραδοχές της Εταιρείας για την αγορά. Αυτοί οι δύο τύποι δεδομένων έχουν χρησιμοποιηθεί για τη διαμόρφωση της παρακάτω ιεραρχίας:

**I. Επίπεδο 1:** Επίσημες τιμές (μη προσαρμοσμένες) όμοιων στοιχείων σε ενεργές αγορές. Οι τιμές αυτές θα πρέπει να είναι άμεσα και σε τακτά χρονικά διαστήματα διαθέσιμες από κάποιο χρηματιστήριο ή ενεργό δείκτη/αγορά και να αντιπροσωπεύουν πραγματικές και συχνές συναλλαγές της αγοράς υπό συνθήκες πλήρους ανταγωνισμού. Το επίπεδο αυτό περιλαμβάνει εισηγμένες μετοχές και χρεωστικούς τίτλους σε οργανωμένες αγορές και εμπορεύσιμα παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα.

**II. Επίπεδο 2:** Χρηματοοικονομικά μέσα που αποτιμώνται με τη χρήση τεχνικών αποτίμησης με τα ακόλουθα δεδομένα: i) επίσημες τιμές για παρόμοια χρηματοοικονομικά μέσα σε ενεργές αγορές, ii) παρατηρήσιμες τιμές για πανομοιότυπα ή παρεμφερή χρηματοοικονομικά μέσα σε αγορές που δεν είναι ενεργές, iii) δεδομένα εκτός των επίσημων τιμών που είναι άμεσα ή έμμεσα παρατηρήσιμα, κυρίως επιτόκια και καμπύλες αποδόσεων παρατηρήσιμα σε τακτά χρονικά διαστήματα, επιτόκια προθεσμιακών συμβολαίων ξένου συναλλάγματος, τιμές μετοχών, πιστωτικά περιθώρια και τεκμαρτή μεταβλητότητα που λαμβάνονται από διεθνώς αναγνωρισμένους οργανισμούς που παρέχουν στοιχεία για την αγορά και iv) ενδεχομένως μη παρατηρήσιμα δεδομένα που δεν είναι σημαντικά για τη συνολική επιμέτρηση της εύλογης αξίας.

**Σημειώσεις επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων**

Οι εν λόγω οι τεχνικές αποτίμησης μεγιστοποιούν τη χρήση παρατηρήσιμων δεδομένων της αγοράς, όπου αυτά είναι διαθέσιμα, και βασίζονται όσο το δυνατόν λιγότερο σε εκτιμήσεις της οικονομικής οντότητας. Εάν όλα τα σημαντικά δεδομένα που απαιτούνται για τον προσδιορισμό της εύλογης αξίας ενός χρηματοοικονομικού μέσου είναι παρατηρήσιμα, το μέσο κατατάσσεται στο επίπεδο 2. Εάν ένα ή περισσότερα από τα σημαντικά δεδομένα δεν βασίζονται σε παρατηρήσιμα δεδομένα από την αγορά, το μέσο κατατάσσεται στο επίπεδο 3. Δεν έχει σημειωθεί καμία αλλαγή στις τεχνικές αποτίμησης σε σύγκριση με τα προηγούμενα έτη. Τα χρηματοοικονομικά μέσα επιπέδου 2 περιλαμβάνουν κυρίως εξωχρηματιστηριακά παράγωγα, χρεωστικούς τίτλους μειωμένης ρευστοποίησης και μερίδια αμοιβαίων κεφαλαίων.

**III. Επίπεδο 3:** Χρηματοοικονομικά μέσα αποτιμώμενα με μεθόδους αποτίμησης που χρησιμοποιούν σημαντικά δεδομένα που είναι μη παρατηρήσιμα. Το επίπεδο αυτό περιλαμβάνει κυρίως συμμετοχές σε μη εισηγμένες μετοχές και μη εισηγμένα μερίδια αμοιβαίων κεφαλαίων.

Ο ακόλουθος πίνακας παρουσιάζει τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και τις υποχρεώσεις της Εταιρείας που επιμετρούνται στην εύλογη αξία και την ταξινόμηση τους σύμφωνα με τα επίπεδα ιεραρχίας του ΔΠΧΑ 13.

**31 Δεκεμβρίου 2023***(ποσά σε € χιλ.)***Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία**

Χρηματοοικονομικά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων

**Σύνολο χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού**

Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3	Σύνολο
123.722	26.258	2.615	152.595
<b>123.722</b>	<b>26.258</b>	<b>2.615</b>	<b>152.595</b>

**31 Δεκεμβρίου 2022***(ποσά σε € χιλ.)***Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία**

Χρηματοοικονομικά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων

**Σύνολο χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού**

Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3	Σύνολο
109.365	12.840	2.120	124.325
<b>109.365</b>	<b>12.840</b>	<b>2.120</b>	<b>124.325</b>

Δεν πραγματοποιήθηκαν μεταφορές μεταξύ των επιπέδων 1 και 2 κατά τη διάρκεια των χρήσεων που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2023 και 2022 αντίστοιχα.

Η μεταβολή της αξίας των χρηματοοικονομικών στοιχείων τα οποία έχουν κατηγοριοποιηθεί στο Επίπεδο 2 από € 12.840 χιλ. την 31 Δεκεμβρίου 2022 σε € 26.258 χιλ. την 31 Δεκεμβρίου 2023 αποδίδεται κύριως σε αγορές χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και μεταβολές στην εύλογη αξία κατά € 10.000 χιλ. και κατά € 3.418 χιλ. αντίστοιχα.

**β) Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που δεν αποτιμώνται στην εύλογη αξία:**

Οι παραδοχές και μεθοδολογίες που διέπουν τον υπολογισμό της εύλογης αξίας των χρηματοοικονομικών μέσων που δεν αποτιμώνται στην εύλογη αξία είναι σύμφωνες με αυτές που χρησιμοποιήθηκαν για τον υπολογισμό των εύλογων αξιών των χρηματοοικονομικών μέσων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία. Η εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που επιμετρούνται στο αποσβεσμένο κόστος, προσδιορίζεται χρησιμοποιώντας επίσημες τιμές αγοράς από ενεργές αγορές. Σε περίπτωση που αυτές οι πληροφορίες δεν είναι διαθέσιμες, η εύλογη αξία έχει υπολογιστεί με βάση της τιμές χρεογράφων που έχουν παρόμοια πιστωτικά χαρακτηριστικά, λήξη και απόδοση ή με προεξόφληση ταμειακών ροών.

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που επιμετρούνται στο αποσβεσμένο κόστος κατατάσσονται στο Επίπεδο 2 στην ιεραρχία εύλογης αξίας και η λογιστική αξία τους προσεγγίζει την εύλογη αξία τους.

**Σημειώσεις επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων****ΣΗΜΕΙΩΣΗ 5 : ΕΝΣΩΜΑΤΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ***(ποσά σε € χιλ.)***Αξία κτήσεως:**

	Βελτιώσεις σε ακίνητα τρίτων	Μεταφορικά μέσα	Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	Σύνολο
Υπόλοιπο την 1 <sup>η</sup> Ιανουαρίου 2023	66	3	1.907	1.975
Αγορές και βελτιώσεις	-	-	23	23
<b>Υπόλοιπο την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2023</b>	<b>66</b>	<b>3</b>	<b>1.930</b>	<b>1.999</b>

**Συσσωρευμένες αποσβέσεις:**

Υπόλοιπο την 1 <sup>η</sup> Ιανουαρίου 2023	(46)	(3)	(1.680)	(1.729)
Αποσβέσεις χρήσεως	(4)	(0)	(111)	(115)
<b>Υπόλοιπο την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2023</b>	<b>(50)</b>	<b>(3)</b>	<b>(1.791)</b>	<b>(1.843)</b>

Αναπόσβεστη αξία την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2023

<b>16</b>	<b>-</b>	<b>139</b>	<b>155</b>
-----------	----------	------------	------------

*(ποσά σε € χιλ.)***Αξία κτήσεως:**

	Βελτιώσεις σε ακίνητα τρίτων	Μεταφορικά μέσα	Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	Σύνολο
Υπόλοιπο την 1η Ιανουαρίου 2022	53	3	1.878	1.935
Αγορές και βελτιώσεις	12	-	28	41
<b>Υπόλοιπο την 31η Δεκεμβρίου 2022</b>	<b>66</b>	<b>3</b>	<b>1.907</b>	<b>1.975</b>

**Συσσωρευμένες αποσβέσεις:**

Υπόλοιπο την 1η Ιανουαρίου 2022	(41)	(2)	(1.545)	(1.589)
Αποσβέσεις χρήσεως	(5)	(0)	(134)	(140)
<b>Υπόλοιπο την 31η Δεκεμβρίου 2022</b>	<b>(46)</b>	<b>(3)</b>	<b>(1.680)</b>	<b>(1.729)</b>

Αναπόσβεστη αξία την 31η Δεκεμβρίου 2022

<b>20</b>	<b>-</b>	<b>227</b>	<b>247</b>
-----------	----------	------------	------------

Την 31 Δεκεμβρίου 2023 και 2022 δεν υπήρχαν δεσμεύσεις κεφαλαίων για τα ενσώματα περιουσιακά στοιχεία.

Σημειώσεις επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων**ΣΗΜΕΙΩΣΗ 6 : ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΑ ΧΡΗΣΗΣ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΜΙΣΘΩΣΕΩΝ**

(ποσά σε € χιλ.)

**Αξία κτήσεως:**

	Κτίρια	Μεταφορικά μέσα	Λοιπός εξοπλισμός	Σύνολο
Υπόλοιπο την 1 <sup>η</sup> Ιανουαρίου 2023	4.440	222	92	4.753
Προσθήκες	5	60	8	73
Τροποποιήσεις	81	-	-	81
<b>Υπόλοιπο την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2023</b>	<b>4.526</b>	<b>282</b>	<b>99</b>	<b>4.907</b>

**Συσσωρευμένες αποσβέσεις:**

Υπόλοιπο την 1 <sup>η</sup> Ιανουαρίου 2023	(1.968)	(142)	(91)	(2.201)
Αποσβέσεις χρήσεως	(526)	(42)	(1)	(570)
<b>Υπόλοιπο την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2023</b>	<b>(2.495)</b>	<b>(184)</b>	<b>(92)</b>	<b>(2.771)</b>

**Αναπόσβεστη αξία την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2023**

<b>2.031</b>	<b>98</b>	<b>7</b>	<b>2.136</b>
--------------	-----------	----------	--------------

(ποσά σε € χιλ.)

**Αξία κτήσεως:**

	Κτίρια	Μεταφορικά μέσα	Λοιπός εξοπλισμός	Σύνολο
Υπόλοιπο την 1 <sup>η</sup> Ιανουαρίου 2022	4.283	161	91	4.535
Προσθήκες	2	61	1	64
Τροποποιήσεις	154	-	-	154
<b>Υπόλοιπο την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2022</b>	<b>4.440</b>	<b>222</b>	<b>92</b>	<b>4.753</b>

**Συσσωρευμένες αποσβέσεις:**

Υπόλοιπο την 1 <sup>η</sup> Ιανουαρίου 2022	(1.455)	(105)	(84)	(1.644)
Αποσβέσεις χρήσεως	(513)	(37)	(7)	(557)
<b>Υπόλοιπο την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2022</b>	<b>(1.968)</b>	<b>(142)</b>	<b>(91)</b>	<b>(2.201)</b>

**Αναπόσβεστη αξία την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2022**

<b>2.471</b>	<b>80</b>	<b>1</b>	<b>2.552</b>
--------------	-----------	----------	--------------

Η ανάλυση των υποχρεώσεων από μισθώσεις σε βραχυπρόθεσμες και μακροπρόθεσμες έχει ως εξής:

(ποσά σε € χιλ.)

	31/12/2023	31/12/2022
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις από μισθώσεις	581	537
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις από μισθώσεις	1.800	2.252
<b>Σύνολο</b>	<b>2.381</b>	<b>2.790</b>

Οι μισθώσεις αποπληρώνονται ως ακολούθως:

(ποσά σε € χιλ.)

	31/12/2023	31/12/2022
Εντός ενός έτους	581	537
Εντός του δεύτερου έτους	600	545
Από 3 έως 5 χρόνια	1.200	1.707
<b>Σύνολο υποχρεώσεων από μισθώσεις</b>	<b>2.381</b>	<b>2.790</b>

**Σημειώσεις επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων**

Τα ποσά που έχει αναγνωρίσει η Εταιρεία στα αποτελέσματα της χρήσης του 2023 και 2022 σχετικά με τις μισθωτικές δραστηριότητες είναι τα ακόλουθα:

(ποσά σε € χιλ.)	01/01-31/12/2023	01/01-31/12/2022
Έξοδα απόσβεσης περιουσιακών στοιχείων με δικαίωμα χρήσης	(569)	(557)
Έξοδα τόκων επί των υποχρεώσεων από μισθώσεις	(129)	(148)
Έξοδα που αφορούν βραχυπρόθεσμες μισθώσεις και μη χρηματοδοτικά στοιχεία υποχρεώσεων	(55)	(53)
Έξοδα από κυμαινόμενα μισθώματα τα οποία δεν έχουν συμπεριληφθεί στην επιμέτρηση των υποχρεώσεων από μισθώσεις	(3)	(6)
<b>Σύνολο</b>	<b>(755)</b>	<b>(764)</b>

**ΣΗΜΕΙΩΣΗ 7 : ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΣΕ ΑΚΙΝΗΤΑ**

(ποσά σε € χιλ.)	Επενδύσεις σε Γήπεδα - Οικόπεδα	Επενδύσεις σε Κτίρια	Σύνολο
<b>Αξία κτήσεως:</b>			
Υπόλοιπο την 1 <sup>η</sup> Ιανουαρίου 2023	312	797	1.109
<b>Υπόλοιπο την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2023</b>	<b>312</b>	<b>797</b>	<b>1.109</b>
<b>Συσσωρευμένες αποσβέσεις:</b>			
Υπόλοιπο την 1 <sup>η</sup> Ιανουαρίου 2023	-	(399)	(399)
Αποσβέσεις χρήσεως	-	(17)	(17)
<b>Υπόλοιπο την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2023</b>	<b>-</b>	<b>(416)</b>	<b>(416)</b>
<b>Αναπόσβεστη αξία την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2023</b>	<b>312</b>	<b>381</b>	<b>692</b>

(ποσά σε € χιλ.)	Επενδύσεις σε Γήπεδα - Οικόπεδα	Επενδύσεις σε Κτίρια	Σύνολο
<b>Αξία κτήσεως:</b>			
Υπόλοιπο την 1 <sup>η</sup> Ιανουαρίου 2022	312	797	1.109
<b>Υπόλοιπο την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2022</b>	<b>312</b>	<b>797</b>	<b>1.109</b>
<b>Συσσωρευμένες αποσβέσεις:</b>			
Υπόλοιπο την 1 <sup>η</sup> Ιανουαρίου 2022	-	(382)	(382)
Αποσβέσεις χρήσεως	-	(17)	(17)
<b>Υπόλοιπο την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2022</b>	<b>-</b>	<b>(399)</b>	<b>(399)</b>
<b>Αναπόσβεστη αξία την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2022</b>	<b>312</b>	<b>398</b>	<b>710</b>

Στις 31 Δεκεμβρίου 2023 και 2022, πραγματοποιήθηκε εκτίμηση της εύλογης αξίας των επενδύσεων σε ακίνητα από ανεξάρτητο πιστοποιημένο εκτιμητή.

Κατά τη διάρκεια της χρήσης που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2023, αναγνωρίστηκε στο λογαριασμό «Εσοδα Επενδύσεων» της κατάστασης αποτελεσμάτων ποσό € 75 χιλ. (2022: € 73 χιλ.) το οποίο αφορά ενοίκια από επενδύσεις σε ακίνητα. Την 31 Δεκεμβρίου 2023 και 2022 δεν υπήρχαν δεσμεύσεις κεφαλαίων για επενδύσεις σε ακίνητα.

Την 31 Δεκεμβρίου 2023, η εύλογη αξία για κάθε κατηγορία επενδύσεων σε ακίνητα παρουσιάζεται στον παρακάτω πίνακα. Οι κύριες κατηγορίες επενδύσεων σε ακίνητα έχουν προσδιορισθεί με βάση τη φύση, τα χαρακτηριστικά και τους κινδύνους που ενσωματώνουν τα ακίνητα αυτά. Οι εύλογες αξίες των επενδύσεων σε ακίνητα της Εταιρείας κατηγοριοποιούνται στο επίπεδο 3 της ιεραρχίας εύλογης αξίας.

**Σημειώσεις επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων**

Περιγραφή Ακινήτου	Περιοχή	Λογιστική Αξία 31/12/2023	Λογιστική Αξία 31/12/2022	Εύλογη Αξία 31/12/2023	Εύλογη Αξία 31/12/2022
Εμπορικό ακίνητο 558 τ.μ.	Αθήνα, Σίνα 2-4	646	662	974	945
Εμπορικό ακίνητο 111,68 τ.μ.	Θεσσαλονίκη, Ταντάλου 7	46	48	62	62
<b>Σύνολο</b>		<b>692</b>	<b>710</b>	<b>1.036</b>	<b>1.007</b>

Οι βασικές μέθοδοι που χρησιμοποιούνται για την επιμέτρηση της εύλογης αξίας των επενδύσεων σε ακίνητα είναι η προσέγγιση βάσει του εισοδήματος (κεφαλαιοποίηση εσόδων/μέθοδος προεξοφλημένων ταμειακών ροών) και η προσέγγιση βάσει της αγοράς (συγκρίσιμων συναλλαγών), οι οποίες μπορούν να χρησιμοποιηθούν και συνδυαστικά, ανάλογα με την κατηγορία του ακινήτου που αποτιμάται.

Η μέθοδος των προεξοφλημένων ταμειακών ροών χρησιμοποιείται για την επιμέτρηση της εύλογης αξίας των επενδύσεων σε εμπορικά ακίνητα. Η εύλογη αξία υπολογίζεται μέσω της εκτίμησης μιας σειράς μελλοντικών ταμειακών ροών, χρησιμοποιώντας συγκεκριμένες υποθέσεις σχετικά με τα οφέλη και τις υποχρεώσεις που απορρέουν από την ιδιοκτησία των ακινήτων (λειτουργικά έσοδα και έξοδα, δείκτες κενής θέσης, ανάπτυξη εισοδήματος), συμπεριλαμβανομένης και της υπολειμματικής αξίας που αναμένεται να έχει το ακίνητο στο τέλος της προεξοφλητικής περιόδου. Για τον υπολογισμό της παρούσας αξίας των εν λόγω ταμειακών ροών εφαρμόζεται κατάλληλο προεξοφλητικό επιτόκιο της αγοράς.

Με την προσέγγιση βάσει εισοδήματος, η οποία χρησιμοποιείται επίσης και για την κατηγορία των επενδύσεων σε εμπορικά ακίνητα, η εύλογη αξία του ακινήτου είναι το αποτέλεσμα από τη διαίρεση των καθαρών λειτουργικών εσόδων που παράγονται από το ακίνητο με το επιτόκιο κεφαλαιοποίησης (επιτόκιο απόδοσης).

Η προσέγγιση βάσει της αγοράς χρησιμοποιείται για επενδύσεις σε οικιστικά, εμπορικά ακίνητα και οικόπεδα. Η εύλογη αξία εκτιμάται βάσει δεδομένων για συγκρίσιμες συναλλαγές, είτε αναλύοντας τις πραγματικές συναλλαγές για παρόμοια ακίνητα, είτε χρησιμοποιώντας τις τιμές οι οποίες προκύπτουν μετά την διενέργεια των απαραίτητων προσαρμογών.

**ΣΗΜΕΙΩΣΗ 8 : ΑΥΛΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ**

(ποσά σε € χιλ.)

**Αξία κτήσεως:**

	Λογισμικό	Υπεραξία	Σύνολο
Υπόλοιπο την 1 <sup>η</sup> Ιανουαρίου 2023	9.449	22.056	31.505
Αγορές και βελτιώσεις	1.881	-	1.881
Διαγραφές και Πωλήσεις	(430)	-	(430)
<b>Υπόλοιπο την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2023</b>	<b>10.899</b>	<b>22.056</b>	<b>32.955</b>
<b><u>Συσσωρευμένες αποσβέσεις:</u></b>			
Υπόλοιπο την 1 <sup>η</sup> Ιανουαρίου 2023	(5.592)	-	(5.592)
Αποσβέσεις χρήσεως	(1.245)	-	(1.245)
<b>Υπόλοιπο την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2023</b>	<b>(6.837)</b>	<b>-</b>	<b>(6.837)</b>
<b>Αναπόσβεστη αξία την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2023</b>	<b>4.062</b>	<b>22.056</b>	<b>26.118</b>

(ποσά σε € χιλ.)

**Αξία κτήσεως:**

	Λογισμικό	Υπεραξία	Σύνολο
Υπόλοιπο την 1 <sup>η</sup> Ιανουαρίου 2022	8.090	22.056	30.146
Αγορές και βελτιώσεις	1.359	-	1.359
Διαγραφές και Πωλήσεις	-	-	-
<b>Υπόλοιπο την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2022</b>	<b>9.449</b>	<b>22.056</b>	<b>31.505</b>
<b><u>Συσσωρευμένες αποσβέσεις:</u></b>			
Υπόλοιπο την 1 <sup>η</sup> Ιανουαρίου 2022	(4.566)	-	(4.566)
Αποσβέσεις χρήσεως	(1.027)	-	(1.027)
<b>Υπόλοιπο την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2022</b>	<b>(5.592)</b>	<b>-</b>	<b>(5.592)</b>
<b>Αναπόσβεστη αξία την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2022</b>	<b>3.856</b>	<b>22.056</b>	<b>25.912</b>



**Σημειώσεις επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων**

Η υπεραξία αντιπροσωπεύει τη διαφορά μεταξύ της εύλογης αξίας του συνόλου του μεταφερθέντος ανταλλάγματος κατά την ημερομηνία εξαγοράς και της εύλογης αξίας των καθαρών περιουσιακών στοιχείων που αποκτήθηκαν κατά την εξαγορά και συγχώνευση της εταιρείας Activa Insurance AE.

**Έλεγχος απομείωσης υπεραξίας**

Η υπεραξία που προέκυψε από συνένωση επιχειρήσεων κατανεμήθηκε, κατά την ημερομηνία απόκτησης, σε μια μονάδα δημιουργίας ταμειακών ροών (ΜΔΤΡ), η οποία αναμένεται να έχει οφέλη από την συνένωση. Η Εταιρεία εξετάζει σε ετήσια βάση κατά πόσον υπάρχει ένδειξη απομείωσης της υπεραξίας, σύμφωνα με τη λογιστική αρχή που παρουσιάζεται στη σημείωση 2.5 (i). Στις 31 Δεκεμβρίου 2023 και 31 Δεκεμβρίου 2022 δεν υπήρξε ένδειξη απομείωσης της υπεραξίας. Τα ανακτήσιμα ποσά της ΜΔΤΡ προσδιορίζονται με βάση υπολογισμούς της αξίας λόγω χρήσης (value in use). Οι υπολογισμοί αυτοί, χρησιμοποιούν εκτιμήσεις ταμειακών ροών, βασιζόμενες σε 5 έτη επιχειρηματικά σχέδια, εγκεκριμένα από την Διοίκηση. Για τον υπολογισμό των ταμειακών ροών από το έκτο έως και το δέκατο έτος, χρησιμοποιούνται συγκεκριμένες παραδοχές αναφορικά με τη λειτουργική δραστηριότητα και τις συνθήκες αγοράς. Οι ταμειακές ροές μετά την πρώτη 10ετία (στο διηνεκές), έχουν εκτιμηθεί με βάση τους συντελεστές ανάπτυξης που αναφέρονται παρακάτω.

Οι βασικές παραδοχές για τον υπολογισμό της αξίας λόγω χρήσης σχετίζονται με τους συντελεστές προεξόφλησης, τους συντελεστές ανάπτυξης και την εκτίμηση των ταμειακών ροών με βάση την αύξηση των μικτών εγγεγραμμένων ασφαλιστρών. Η Διοίκηση υπολογίζει τις ταμειακές ροές βασιζόμενη στην εμπειρία των προηγούμενων ετών, τις πραγματικές αποδόσεις και προσδοκίες αναφορικά με το ρυθμό ανάπτυξης της αγοράς. Τα επιμέρους στοιχεία για τον υπολογισμό (επιτόκιο άνευ κινδύνου, ασφάλιστρο κινδύνου αγοράς, κίνδυνος χώρας και συντελεστής beta), βασίζονται σε εξωτερικές πηγές πληροφόρησης. Οι συντελεστές ανάπτυξης βασίζονται είτε σε εσωτερικές είτε σε εξωτερικές προβλέψεις και δεν ξεπερνούν τον μέσο μακροπρόθεσμο δείκτη ανάπτυξης για τις σχετικές αγορές.

Οι βασικές παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν για τον υπολογισμό της αξίας λόγω χρήσης για το 2023 και το 2022 είναι οι ακόλουθες:

	2023	2022
Συντελεστής προεξόφλησης (προ φόρου)	12%	15%
Συντελεστής ανάπτυξης	2%	2%

**ΣΗΜΕΙΩΣΗ 9 : ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΣΕ ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ**

(ποσά σε € χιλ.)

	31/12/2023	31/12/2022
Λογιστική Αξία (εκατ. €)	6.560	6.560
Ποσοστό Συμμετοχής	95,29%	95,29%
Θυγατρική	EUROLIFE FFH ASIGURARI GENERALE S.A.	EUROLIFE FFH ASIGURARI GENERALE S.A.
Χώρα Εγκατάστασης	Ρουμανία	Ρουμανία
Τομέας Δραστηριότητας	Γενικές Ασφαλίσεις	Γενικές Ασφαλίσεις

Η κίνηση του λογαριασμού έχει ως εξής:

Αξία κτήσεως:	31/12/2023	31/12/2022
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου	6.560	5.607
Αύξηση συμμετοχής	-	953
<b>Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου</b>	<b>6.560</b>	<b>6.560</b>

**Γεγονότα μετά την ημερομηνία του Ισολογισμού**

Με βάση την απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνελεύσεως των Μετόχων της θυγατρικής εταιρείας Eurolife FFH Asigurari Generale S.A. στις 8 Απριλίου 2024, η θυγατρική εταιρεία προχώρησε στην αύξηση μετοχικού κεφαλαίου κατά €999 χιλ. (RON 4.967 χιλ.) με την έκδοση 3.514 νέων μετοχών ονομαστικής αξίας €285 (RON 1.413,6), η οποία καλύφθηκε από τους μετόχους της, τη Eurolife FFH ΑΕΓΑ (σε ποσοστό 95,3%) και Eurolife FFH ΑΕΑΖ (σε ποσοστό 4,7%). Μετά την αύξηση το μετοχικό κεφάλαιο της θυγατρικής εταιρείας ανέρχεται σε €7.779 χιλ. (RON 32.141 χιλ.).

**Σημειώσεις επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων****ΣΗΜΕΙΩΣΗ 10 : ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΗ ΦΟΡΟΛΟΓΙΑ**

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις συμψηφίζονται όταν υπάρχει εφαρμόσιμο νομικό δικαίωμα να συμψηφισθούν οι τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις έναντι των τρεχουσών φορολογικών υποχρεώσεων και όταν οι αναβαλλόμενοι φόροι εισοδήματος αφορούν στην ίδια φορολογική αρχή.

Το υπόλοιπο καθώς και η κίνηση για τις αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις για την χρήση έχουν ως εξής :

(ποσά σε € χιλ.)

	Υπόλοιπο έναρξης 01/01/2023	Μεταβολή στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων	Μεταβολή στα Ίδια Κεφάλαια	Υπόλοιπο Λήξης 31/12/2023
<b>Αποτίμηση Επενδύσεων</b>				
Μεταβολές στην εύλογη αξία χρηματοοικονομικών στοιχείων σε FVTPL	(893)	(2.616)	-	(3.509)
Μεταβολές στις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές των χρηματοοικονομικών στοιχείων σε AC	1	-	-	1
Μεταβολές στα χρηματοοικονομικά στοιχεία σε AC	(3)	3	-	-
<b>Ασφαλιστικές Προβλέψεις</b>				
Αναπροσαρμογή υποχρεώσεων από ασφαλιστήρια συμβόλαια	(4.256)	(305)	-	(4.562)
Αναπροσαρμογή απαιτήσεων από συμβόλαια αντασφάλισης	1.637	152	-	1.789
<b>Διάφορες Προβλέψεις</b>				
Προβλέψεις για συντάξεις και λοιπές παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία	70	3	-	72
Αξία παρεχόμενων υπηρεσιών από το προσωπικό	11	-	(2)	8
Προβλέψεις για λοιπές επισφαλείς & επίδικες απαιτήσεις	558	(40)	-	517
<b>Συναλλαγματικές Διαφορές Επενδύσεων</b>				
Μεταβολές σε εύλογη αξία Χρηματοοικονομικών στοιχείων για εμπορικούς σκοπούς λόγω συναλλαγματικών διαφορών	(52)	42	-	(11)
<b>Ενσώματα και άυλα περιουσιακά στοιχεία</b>				
Αναπροσαρμογή αποσβέσεων ενσώματων και άυλων στοιχείων	(2)	16	-	15
<b>Αναβαλλόμενος Φόρος Εισοδήματος</b>				
Αναβαλλόμενος Φόρος Εισοδήματος (Φορολογικές Ζημιές)	-	1.557	-	1.557
<b>Λοιπές προσωρινές διαφορές</b>	85	(5)	-	80
<b>Σύνολο (υποχρεώσεων) από αναβαλλόμενους φόρους</b>	<b>(2.845)</b>	<b>(1.193)</b>	<b>(2)</b>	<b>(4.041)</b>

**Σημειώσεις επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων**

(ποσά σε € χιλ.)

**Αποτίμηση Επενδύσεων**

	Υπόλοιπο έναρξης 01/01/2022	Μεταβολή στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων	Μεταβολή στα Ίδια Κεφάλαια	Υπόλοιπο Λήξης 31/12/2022
Μεταβολές στην εύλογη αξία χρηματοοικονομικών στοιχείων σε FVTPL	(1.105)	211	-	(893)
Μεταβολές στις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές των χρηματοοικονομικών στοιχείων σε AC	1	-	-	1
Μεταβολές στα χρηματοοικονομικά στοιχεία σε AC	(6)	3	-	(3)
<b>Ασφαλιστικές Προβλέψεις</b>				
Αναπροσαρμογή υποχρεώσεων από ασφαλιστήρια συμβόλαια	(2.912)	(1.344)	-	(4.256)
Αναπροσαρμογή απαιτήσεων από συμβόλαια αντασφάλισης	1.110	528	-	1.637
<b>Διάφορες Προβλέψεις</b>				
Προβλέψεις για συντάξεις και λοιπές παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία	61	9	-	70
Αξία παρεχόμενων υπηρεσιών από το προσωπικό	15	-	(5)	11
Προβλέψεις για λοιπές επισφαλείς & επίδικες απαιτήσεις	550	8	-	558
<b>Συναλλαγματικές Διαφορές Επενδύσεων</b>				
Μεταβολές σε εύλογη αξία Χρηματοοικονομικών στοιχείων για εμπορικούς σκοπούς λόγω συναλλαγματικών διαφορών	-	(52)	-	(52)
<b>Ενσώματα και άυλα περιουσιακά στοιχεία</b>				
Αναπροσαρμογή αποσβέσεων ενσώματων και άυλων στοιχείων	(15)	13	-	(2)
<b>Λοιπές προσωρινές διαφορές</b>	128	(43)	-	85
<b>Σύνολο (υποχρεώσεων) από αναβαλλόμενους φόρους</b>	<b>(2.173)</b>	<b>(667)</b>	<b>(5)</b>	<b>(2.845)</b>

**ΣΗΜΕΙΩΣΗ 11 : ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΣΤΗΝ ΕΥΛΟΓΗ ΑΞΙΑ ΜΕΣΩ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ**

(ποσά σε € χιλ.)

	31/12/2023	31/12/2022
Ελληνικά κυβερνητικά ομόλογα	79.468	44.377
Λοιπά κυβερνητικά ομόλογα	5.057	4.578
Εταιρικά Ομόλογα	2.795	2.758
Έντοκα Γραμμάτια Ελληνικού Δημοσίου	-	46.502
Λοιπά Έντοκα Γραμμάτια	18.973	-
Μετοχές	16.355	10.566
Μερίδια Α/Κ	28.602	14.655
<b>Υποσύνολο</b>	<b>151.250</b>	<b>123.436</b>
Πλέον: Δεδουλευμένοι τόκοι	1.345	889
<b>Σύνολο</b>	<b>152.595</b>	<b>124.325</b>

Η κίνηση των χρεογράφων έχει ως κάτωθι:

	2023	2022
<b>Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου</b>	<b>124.325</b>	<b>108.954</b>
Αγορές	85.897	189.133
Πωλήσεις / Ρευστοποιήσεις	(71.321)	(173.972)
Αποσβέσεις ομολόγων	1.774	(51)
Συναλλαγματικές διαφορές	(190)	239
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) χρήσης από μεταβολή στην εύλογη αξία	11.654	(822)
Μεταβολή δεδουλευμένων τόκων	456	844
<b>Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου</b>	<b>152.595</b>	<b>124.325</b>

## Σημειώσεις επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

**ΣΗΜΕΙΩΣΗ 12 : ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΣΤΟ ΑΠΟΣΒΕΣΜΕΝΟ ΚΟΣΤΟΣ**

(ποσά σε € χιλ.)	31/12/2023	31/12/2022
<b>Δάνεια</b>		
Ενυπόθηκα εμπορικά δάνεια	1.797	1.809
Πλέον: Δεδουλευμένοι τόκοι	21	16
<b>Σύνολο</b>	<b>1.818</b>	<b>1.825</b>

Η κίνηση των χρεογράφων έχει ως κάτωθι:

(ποσά σε € χιλ.)	2023	2022
<b>Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου</b>	<b>1.825</b>	<b>1.834</b>
Απόσβεση δανείων	(12)	(14)
Μεταβολή δεδουλευμένων τόκων	5	5
Μεταβολή στις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές	(1)	-
<b>Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου</b>	<b>1.818</b>	<b>1.825</b>

Τον Οκτώβριο του 2020, η Εταιρεία χορήγησε ενυπόθηκα εμπορικά δάνεια, κυμαινόμενου επιτοκίου, συνολικής ονομαστικής αξίας € 3.600 χιλ. σε εταιρείες διαχείρισης ακινήτων εξωτερικού. Η διάρκεια των δανείων ήταν τριετής με δικαίωμα παράτασης έως δύο έτη. Κατά το 2021 πραγματοποιήθηκε η αποπληρωμή δανείου € 1.800 χιλ. Κατά το 2023 έγινε τροποποίηση των όρων του δανείου και χορηγήθηκε δικαίωμα παράτασης για δύο χρόνια.

**ΣΗΜΕΙΩΣΗ 13: ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΣΥΜΒΟΛΑΙΩΝ ΑΝΤΑΣΦΑΛΙΣΗΣ**

Ο ακόλουθος πίνακας παρουσιάζει μία σύνοψη των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων των συμβολαίων αντασφάλισης που κατέχονται ανά μοντέλο επιμέτρησης.

(ποσά σε € χιλ.)	31/12/2023	31/12/2022
	Προσέγγιση Κατανομής Ασφαλιστρών	Προσέγγιση Κατανομής Ασφαλιστρών
<b>Συμβόλαια αντασφάλισης Γενικών Ασφαλίσεων</b>		
Περιουσιακά στοιχεία συμβολαίων αντασφάλισης	14.439	10.850
Υποχρεώσεις συμβολαίων αντασφάλισης	(2.667)	(3.029)
<b>Καθαρά περιουσιακά στοιχεία συμβολαίων αντασφάλισης</b>	<b>11.771</b>	<b>7.821</b>
Κλάδος Αυτοκινήτου	(675)	185
Κλάδος Περιουσίας	9.646	2.197
Λοιποί Κλάδοι	2.800	5.439
<b>Καθαρά περιουσιακά στοιχεία συμβολαίων αντασφάλισης</b>	<b>11.771</b>	<b>7.821</b>

**Σημειώσεις επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων**

Συμβόλαια αντασφάλισης Γενικών Ασφαλίσεων σύμφωνα με την Προσέγγιση Κατανομής Ασφαλίσεων- για το τρέχον έτος

31 Δεκεμβρίου 2023

(ποσά σε € χιλ.)

	Περιουσιακά στοιχεία για εναπομένονσα κάλυψη		Ανακτήσιμα ποσά για επισυμβάσεις απαιτήσεις		Σύνολο
	Εξαιρουμένου του στοιχείου ανάκτησης ζημιάς	Στοιχείο ανάκτησης ζημιάς	Εκτιμήσεις παρούσας αξίας των μελλοντικών ταμειακών ροών	Προσαρμογή για τον μη Χρηματο/μικό κίνδυνο	
Περιουσιακά στοιχεία συμβολαίων αντασφάλισης την 01/01/2023	1.016	-	9.711	123	<b>10.850</b>
Υποχρεώσεις συμβολαίων αντασφάλισης την 01/01/2023	(2.991)	-	(38)	-	<b>(3.029)</b>
<b>Καθαρά περιουσιακά στοιχεία συμβολαίων αντασφάλισης την 01/01/2023</b>	<b>(1.976)</b>	<b>-</b>	<b>9.673</b>	<b>123</b>	<b>7.821</b>
<b>Κατανομή των ασφαλίσεων συμβολαίων αντασφάλισης</b>	<b>(17.550)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(17.550)</b>
<b>Ανακτήσιμα ποσά από συμβόλαια αντασφάλισης</b>					
Ανακτήσιμα ποσά από επισυμβάσεις απαιτήσεις και άλλα έξοδα που πραγματοποιήθηκαν κατά την περίοδο	-	-	4.883	55	<b>4.938</b>
Μεταβολές στις ανακτήσεις επισυμβασών απαιτήσεων που σχετίζονται με παρελθούσες υπηρεσίες	-	-	(1.214)	(22)	<b>(1.237)</b>
	-	-	<b>3.669</b>	<b>32</b>	<b>3.701</b>
<b>Καθαρά έσοδα ή έξοδα από συμβόλαια αντασφάλισης</b>	<b>(17.550)</b>	<b>-</b>	<b>4.378</b>	<b>32</b>	<b>(13.140)</b>
<b>Χρηματοοικονομικά έσοδα από συμβόλαια αντασφάλισης</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>437</b>	<b>6</b>	<b>443</b>
<b>Επίδραση από μεταβολές στον κίνδυνο μη εκπλήρωσης υποχρεώσεων του αντασφαλιστή</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(1)</b>	<b>-</b>	<b>(1)</b>
<b>Συνολικές μεταβολές στην κατάσταση αποτελεσμάτων</b>	<b>(17.550)</b>	<b>-</b>	<b>4.104</b>	<b>38</b>	<b>(13.407)</b>
<b>Ταμειακές ροές</b>					
Καταβληθέντα ασφαλίστρα	18.014	-	-	-	<b>18.014</b>
Εισπραχθέν ποσό	-	-	(657)	-	<b>(657)</b>
<b>Συνολικές ταμειακές ροές</b>	<b>18.014</b>	<b>-</b>	<b>(657)</b>	<b>-</b>	<b>17.358</b>
<b>Καθαρά περιουσιακά στοιχεία συμβολαίων αντασφάλισης στις 31/12/2023</b>	<b>(1.511)</b>	<b>-</b>	<b>13.121</b>	<b>161</b>	<b>11.771</b>
Περιουσιακά στοιχεία συμβολαίων αντασφάλισης στις 31/12/2023	1.127	-	13.150	161	<b>14.439</b>
Υποχρεώσεις συμβολαίων αντασφάλισης στις 31/12/2023	(2.638)	-	(29)	-	<b>(2.667)</b>
<b>Καθαρά περιουσιακά στοιχεία συμβολαίων αντασφάλισης στις 31/12/2023</b>	<b>(1.511)</b>	<b>-</b>	<b>13.121</b>	<b>161</b>	<b>11.771</b>

**Σημειώσεις επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων**

**Συμβόλαια αντασφάλισης Γενικών Ασφαλίσεων σύμφωνα με την Προσέγγιση Κατανομής Ασφαλιστρών- για το προηγούμενο έτος**

31 Δεκεμβρίου 2022

(ποσά σε € χιλ.)

	Περιοριστικά στοιχεία για εναπομένουσα κάλυψη		Ανακτήσιμα ποσά για επισυμβάσεις απαιτήσεις		Σύνολο
	Εξαιρουμένου του στοιχείου ανάκτησης ζημιάς	Στοιχείο ανάκτησης ζημιάς	Εκτιμήσεις παρούσας αξίας των μελλοντικών ταμειακών ροών	Προσαρμογή για τον μη Χρηματο/μικό κίνδυνο	
Περιοριστικά στοιχεία συμβολαίων αντασφάλισης την 01/01/2022	1.131	-	10.631	131	11.893
Υποχρεώσεις συμβολαίων αντασφάλισης την 01/01/2022	(3.367)	-	-	-	(3.366)
<b>Καθαρά περιοριστικά στοιχεία συμβολαίων αντασφάλισης την 01/01/2022</b>	<b>(2.236)</b>	<b>-</b>	<b>10.631</b>	<b>131</b>	<b>8.526</b>
<b>Κατανομή των ασφαλιστρών συμβολαίων αντασφάλισης</b>	<b>(14.751)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(14.751)</b>
<b>Ανακτήσιμα ποσά από συμβόλαια αντασφάλισης</b>					
Ανακτήσιμα ποσά από επισυμβάσεις απαιτήσεις και άλλα έξοδα που πραγματοποιήθηκαν κατά την περίοδο	-	-	2.455	25	2.480
Μεταβολές στις ανακτήσιμες επισυμβασών απαιτήσεων που σχετίζονται με παρελθούσες υπηρεσίες	-	-	(1.392)	(20)	(1.413)
	-	-	<b>1.063</b>	<b>4</b>	<b>1.067</b>
<b>Καθαρά έσοδα ή έξοδα από συμβόλαια αντασφάλισης</b>	<b>(14.751)</b>	<b>-</b>	<b>1.063</b>	<b>4</b>	<b>(13.683)</b>
<b>Χρηματοοικονομικά έσοδα από συμβόλαια αντασφάλισης</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(974)</b>	<b>(13)</b>	<b>(986)</b>
<b>Επίδραση από μεταβολές στον κίνδυνο μη εκπλήρωσης υποχρεώσεων του αντασφαλιστή</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>5</b>	<b>-</b>	<b>5</b>
<b>Συνολικές μεταβολές στην κατάσταση αποτελεσμάτων</b>	<b>(14.751)</b>	<b>-</b>	<b>94</b>	<b>(8)</b>	<b>(14.665)</b>
<b>Ταμειακές ροές</b>					
Καταβληθέντα ασφαλιστρα	15.012	-	-	-	15.012
Εισπραχθέν ποσό	-	-	(1.052)	-	(1.052)
<b>Συνολικές ταμειακές ροές</b>	<b>15.012</b>	<b>-</b>	<b>(1.890)</b>	<b>-</b>	<b>13.959</b>
Στοιχεία επενδύσεων συμβολαίων αντασφάλισης	(1)	-	1	-	-
<b>Καθαρά περιοριστικά στοιχεία συμβολαίων αντασφάλισης στις 31/12/2022</b>	<b>(1.976)</b>	<b>-</b>	<b>9.673</b>	<b>123</b>	<b>7.821</b>
Περιοριστικά στοιχεία συμβολαίων αντασφάλισης στις 31/12/2022	1.016	-	9.711	123	10.850
Υποχρεώσεις συμβολαίων αντασφάλισης στις 31/12/2022	(2.991)	-	(38)	-	(3.029)
<b>Καθαρά περιοριστικά στοιχεία συμβολαίων αντασφάλισης στις 31/12/2022</b>	<b>(1.976)</b>	<b>-</b>	<b>9.673</b>	<b>123</b>	<b>7.821</b>

## Σημειώσεις επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

## ΣΗΜΕΙΩΣΗ 14 : ΛΟΙΠΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

(ποσά σε € χιλ.)

	31/12/2023	31/12/2022
Δάνεια και προκαταβολές σε πράκτορες και ασφαλειομεσίτες	528	511
Σχηματισθείσες προβλέψεις για επισφαλείς συνεργάτες	(12)	-
Λοιπά έξοδα επομένων χρήσεων	939	891
Απαιτήσεις από Δεδουλευμένους Τόκους	4	-
Λοιπές Απαιτήσεις	1.374	1.331
<b>Σύνολο</b>	<b>2.833</b>	<b>2.734</b>

## ΣΗΜΕΙΩΣΗ 15 : ΤΑΜΕΙΑΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΚΑΙ ΙΣΟΔΥΝΑΜΑ

(ποσά σε € χιλ.)

	31/12/2023	31/12/2022
Ταμείο	2	2
Τράπεζες - Καταθέσεις όψεως	2.762	7.199
Τράπεζες - Καταθέσεις προθεσμίας	9.800	1.530
<b>Σύνολο</b>	<b>12.564</b>	<b>8.732</b>

Οι προθεσμιακές καταθέσεις δεν ξεπερνούν σε διάρκεια τις 90 ημέρες. Το μεσοσταθμικό αποτελεσματικό επιτόκιο των προθεσμιακών καταθέσεων κατά τη διάρκεια της χρήσης, ήταν 1,60% (2022: 0,20%).

## ΣΗΜΕΙΩΣΗ 16 : ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ

Ο συνολικός αριθμός εγκεκριμένων κοινών ονομαστικών μετοχών είναι 212.322 μετοχές με ονομαστική αξία € 61,53 ανά μετοχή. Το σύνολο των κοινών ονομαστικών μετοχών έχει εκδοθεί και το μετοχικό κεφάλαιο είναι ολοσχερώς καταβλημένο. Όλες οι μετοχές ανήκουν στον μοναδικό μέτοχο, με την επωνυμία "Eurolife FFH Insurance Group A.E. Συμμετοχών". Η Εταιρεία δεν έχει πρόγραμμα δικαιωμάτων προαίρεσης μετοχών.

(ποσά σε € χιλ.)

	31/12/2023	31/12/2022
Αριθμός Κοινών Μετοχών	212.322	49.800
Καταβλημένο	13.064	3.064
<b>Μετοχικό Κεφάλαιο</b>	<b>13.064</b>	<b>3.064</b>

The movement in Share Capital is as follows:

(ποσά σε € χιλ.)

	31/12/2023	31/12/2022
<b>Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου</b>	3.064	3.064
Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου	10.000	-
<b>Μετοχικό Κεφάλαιο 31 Δεκεμβρίου</b>	<b>13.064</b>	<b>3.064</b>

Βάσει της απόφασης της έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εταιρείας στις 22 Δεκεμβρίου 2023, το μετοχικό κεφάλαιο αυξήθηκε κατά € 9.999,98 χιλιάδες με εισφορά μετρητών που κάλυψε η Eurolife FFH Insurance Group S.A. και την έκδοση 162.522 νέων κοινών μετοχών ονομαστικής αξίας € 61,53 η κάθε μία. Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας μετά την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου ανέρχεται σε € 13.064,17 χιλιάδες.



**Σημειώσεις επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων****ΣΗΜΕΙΩΣΗ 17 : ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ***(ποσά σε € χιλ.)*

	Τακτικό Αποθεματικό	Έκτακτα Αποθ/κά	Αποθεματικά παροχών σε προσωπικό	Λοιπά αποθεματικά	Σύνολο Αποθεματικών
<b>Υπόλοιπα 1 Ιανουαρίου 2023</b>	<b>12.257</b>	<b>45.751</b>	<b>(38)</b>	<b>15.902</b>	<b>73.872</b>
Μεταφορά κερδών προηγούμενης χρήσης	-	2.985	-	2.583	5.567
Έξοδα αύξησης μετοχικού κεφαλαίου	-	(30)	-	-	(30)
Επανεκτίμηση της υποχρέωσης στο προσωπικό	-	-	8	-	8
<b>Υπόλοιπα 31 Δεκεμβρίου 2023</b>	<b>12.257</b>	<b>48.706</b>	<b>(29)</b>	<b>18.484</b>	<b>79.418</b>

*(ποσά σε € χιλ.)*

	Τακτικό Αποθεματικό	Έκτακτα Αποθ/κά	Αποθεματικά παροχών σε προσωπικό	Λοιπά αποθεματικά	Σύνολο Αποθεματικών
<b>Υπόλοιπα 1 Ιανουαρίου 2022</b>	<b>12.257</b>	<b>45.849</b>	<b>(55)</b>	<b>15.712</b>	<b>73.763</b>
Μεταφορά κερδών προηγούμενης χρήσης	-	(97)	-	189	92
Επανεκτίμηση της υποχρέωσης στο προσωπικό	-	-	17	-	17
<b>Υπόλοιπα 31 Δεκεμβρίου 2022</b>	<b>12.257</b>	<b>45.751</b>	<b>(38)</b>	<b>15.902</b>	<b>73.872</b>

Το τακτικό αποθεματικό έχει σχηματιστεί βάσει διατάξεων νόμων και δε μπορεί να διανεμηθεί στους μετόχους της Εταιρείας.

Τα Έκτακτα αποθεματικά έχουν σχηματισθεί από κέρδη προηγούμενων χρήσεων βάσει αποφάσεων Γενικών Συνελεύσεων. Τα αποθεματικά αυτά μπορούν να διανεμηθούν στους μετόχους χωρίς πρόσθετη φορολόγηση.

Το αποθεματικό παροχών σε προσωπικό περιλαμβάνει αποθεματικά από αναλογιστικά κέρδη ή ζημιές των υποχρεώσεων στο προσωπικό λόγω εξόδου από την υπηρεσία, μαζί με τον αντίστοιχο αναβαλλόμενο φόρο. Το αποθεματικό από αναλογιστικά κέρδη ή ζημιές έχει σχηματιστεί με βάση τις διατάξεις του αναθεωρημένου ΔΛΠ 19 και δεν μπορεί να διανεμηθεί.

Τα Λοιπά Αποθεματικά είναι αποθεματικά που έχουν σχηματιστεί βάσει ειδικών διατάξεων και είτε δε μπορούν να διανεμηθούν ή αναμένεται ότι θα προκύψει φόρος εάν αποφασιστεί η διανομή τους, με τον εκάστοτε συντελεστή φορολογίας εισοδήματος της χρήσης στην οποία θα γίνει η διανομή.

**ΣΗΜΕΙΩΣΗ 18: ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΣΦΑΛΙΣΤΗΡΙΩΝ ΣΥΜΒΟΛΑΙΩΝ**

Ο ακόλουθος πίνακας παρουσιάζει μία σύνοψη των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων των ασφαλιστηρίων συμβολαίων ανά μοντέλο επιμέτρησης.

*(ποσά σε € χιλ.)*

	31/12/2023	31/12/2022
	Προσέγγιση Κατανομής Ασφαλιστρών	Προσέγγιση Κατανομής Ασφαλιστρών
<b>Ασφαλιστήρια συμβόλαιο γενικών ασφαλίσεων</b>		
Περιουσιακά στοιχεία ασφαλιστηρίων συμβολαίων	(673)	(228)
Υποχρεώσεις ασφαλιστηρίων συμβολαίων	108.092	84.817
<b>Καθαρή ασφαλιστική υποχρέωση</b>	<b>107.419</b>	<b>84.589</b>
Κλάδος Αυτοκινήτου	63.190	56.465
Κλάδος Περιουσίας	36.121	20.979
Λοιποί Κλάδοι	8.108	7.144
<b>Καθαρή ασφαλιστική υποχρέωση</b>	<b>107.419</b>	<b>84.589</b>

Σημειώσεις επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Ασφαλιστήρια συμβόλαια γενικών ασφαλίσεων σύμφωνα με την Προσέγγιση Κατανομής Ασφαλίσεων- για το τρέχων έτος

31 Δεκεμβρίου 2023

(ποσά σε χιλιάδες €)

	Υποχρεώσεις για την εναπομένουσα κάλυψη		Υποχρεώσεις για επισυμβάσεις απαιτήσεις		Σύνολο Προσέγγισης Κατανομής Ασφαλίσεων
	Εξαιρουμένου του στοιχείου ζημίας	Στοιχείο ζημίας	Εκτιμήσεις παρούσας αξίας των μελλοντικών ταμειακών ροών	Προσαρμογή για τον μη Χρηματοοικονομικό κίνδυνο	
Υποχρεώσεις ασφαλιστήριων συμβολαίων την 01/01/2023	15.335	25	67.883	1.575	84.817
Περιουσιακά στοιχεία ασφαλιστήριων συμβολαίων την 01/01/2023	(433)	2	202	1	(228)
<b>Καθαρή ασφαλιστική υποχρέωση την 01/01/2023</b>	<b>14.902</b>	<b>27</b>	<b>68.085</b>	<b>1.575</b>	<b>84.589</b>
<b>Έσοδα Ασφάλισης</b>	<b>(75.858)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(75.858)</b>
<b>Έξοδα ασφάλισης</b>					
Επισυμβάσεις απαιτήσεις	-	-	40.841	619	41.459
Λοιπά καταλογιστέα έξοδα	-	-	11.410	-	11.410
Απόσβεση ταμειακών ροών απόκτησης ασφάλισης	19.509	-	-	-	19.509
Μεταβολές υποχρεώσεων για πραγματοποιηθείσες απαιτήσεις	-	-	(2.974)	(386)	(3.361)
Ζημίες επαχθών συμβολαίων και αναστροφές ζημιών	-	93	-	-	93
	<b>19.509</b>	<b>93</b>	<b>49.277</b>	<b>232</b>	<b>69.110</b>
<b>Αποτέλεσμα υπηρεσιών ασφάλισης</b>	<b>(56.349)</b>	<b>93</b>	<b>49.277</b>	<b>232</b>	<b>(6.748)</b>
<b>Χρηματοοικονομικά έξοδα ασφαλιστήριων συμβολαίων</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2.409</b>	<b>55</b>	<b>2.464</b>
<b>Συνολικές μεταβολές στην κατάσταση αποτελεσμάτων</b>	<b>(56.349)</b>	<b>93</b>	<b>51.686</b>	<b>287</b>	<b>(4.284)</b>
<b>Ταμειακές ροές</b>					
Εισπραθέντα ασφάλιστρα	93.301	-	-	-	93.301
Πληρωμές αποζημιώσεων και λοιπών εξόδων ασφάλισης	-	-	(33.097)	-	(33.097)
Ταμειακές ροές απόκτησης ασφάλισης	(33.090)	-	-	-	(33.090)
<b>Συνολικές ταμειακές ροές</b>	<b>60.211</b>	<b>-</b>	<b>(33.097)</b>	<b>-</b>	<b>27.114</b>
Επενδυτικά στοιχεία	(203)	-	203	-	-
<b>Καθαρή ασφαλιστική υποχρέωση στις 31/12/2023</b>	<b>18.561</b>	<b>120</b>	<b>86.877</b>	<b>1.862</b>	<b>107.420</b>
Υποχρεώσεις ασφαλιστήριων συμβολαίων στις 31/12/2023	19.372	120	86.738	1.862	108.092
Περιουσιακά στοιχεία ασφαλιστήριων συμβολαίων στις 31/12/2023	(812)	-	139	-	(673)
<b>Καθαρή ασφαλιστική υποχρέωση στις 31/12/2023</b>	<b>18.560</b>	<b>120</b>	<b>86.877</b>	<b>1.862</b>	<b>107.419</b>

Σημειώσεις επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Ασφαλιστήρια συμβόλαια γενικών ασφαλίσεων σύμφωνα με την Προσέγγιση Κατανομής Ασφαλίσεων- για το προηγούμενο έτος

31 Δεκεμβρίου 2022

(ποσά σε € χιλ.)

	Υποχρεώσεις για την εναπομένουσα κάλυψη		Υποχρεώσεις για επισυμβάσες απαιτήσεις		Σύνολο Προσέγγισης Κατανομής Ασφαλίσεων
	Εξαιρουμένου του στοιχείου ζημίας	Στοιχείο ζημίας	Εκτιμήσεις παρούσας αξίας των μελλοντικών ταμειακών ροών	Προσαρμογή για τον μη Χρηματοοικονομικό κίνδυνο	
Υποχρεώσεις ασφαλιστήριων συμβολαίων την 01/01/2022	15.971	23	67.667	1.599	85.261
Περιοριστικά στοιχεία ασφαλιστήριων συμβολαίων την 01/01/2022	(866)	-	77	1	(788)
<b>Καθαρή ασφαλιστική υποχρέωση την 01/01/2022</b>	<b>15.106</b>	<b>23</b>	<b>67.743</b>	<b>1.600</b>	<b>84.473</b>
<b>Έσοδα Ασφάλισης</b>	<b>(68.153)</b>	-	-	-	<b>(68.153)</b>
<b>Έξοδα ασφάλισης</b>	-	-	-	-	-
Επισυμβάσες απαιτήσεις	-	-	25.882	422	26.304
Λοιπά καταλογιστέα έξοδα	-	-	10.697	-	10.697
Απόσβεση ταμειακών ροών απόκτησης ασφάλισης	19.099	-	-	-	19.099
Μεταβολές υποχρεώσεων για πραγματοποιηθείσες απαιτήσεις	-	-	(6.391)	(377)	(6.769)
Ζημίες επαχθών συμβολαίων και αναστροφές αυτών	-	4	-	-	4
	<b>19.099</b>	<b>4</b>	<b>30.187</b>	<b>45</b>	<b>49.335</b>
<b>Αποτέλεσμα υπηρεσιών ασφάλισης</b>	<b>(49.054)</b>	<b>4</b>	<b>30.187</b>	<b>45</b>	<b>(18.818)</b>
<b>Χρηματοοικονομικά έξοδα ασφαλιστήριων συμβολαίων</b>	-	-	<b>(3.111)</b>	<b>(70)</b>	<b>(3.181)</b>
<b>Συνολικές μεταβολές στην κατάσταση αποτελεσμάτων</b>	<b>(49.054)</b>	<b>4</b>	<b>27.076</b>	<b>(25)</b>	<b>(21.999)</b>
<b>Ταμειακές ροές</b>					
Εισπραχθέντα ασφάλιστρα	78.490	-	-	-	78.490
Πληρωμές αποζημιώσεων και λοιπών εξόδων ασφάλισης	-	-	(26.937)	-	(26.937)
Ταμειακές ροές απόκτησης ασφάλισης	(29.438)	-	-	-	(29.437)
<b>Συνολικές ταμειακές ροές</b>	<b>49.053</b>	-	<b>(26.937)</b>	-	<b>22.116</b>
Επενδυτικά στοιχεία	(202)	-	202	-	-
<b>Καθαρή ασφαλιστική υποχρέωση στις 31/12/2022</b>	<b>14.902</b>	<b>27</b>	<b>68.085</b>	<b>1.575</b>	<b>84.589</b>
Υποχρεώσεις ασφαλιστήριων συμβολαίων στις 31/12/2022	15.335	25	67.883	1.575	84.817
Περιοριστικά στοιχεία ασφαλιστήριων συμβολαίων στις 31/12/2022	(433)	2	202	1	(228)
<b>Καθαρή ασφαλιστική υποχρέωση στις 31/12/2022</b>	<b>14.902</b>	<b>27</b>	<b>68.085</b>	<b>1.575</b>	<b>84.589</b>

**Σημειώσεις επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων****Εξέλιξη ασφαλιστικών ζημιών ενικών ασφαλίσεων, επιμετρούμενη σύμφωνα με την Προσέγγιση Κατανομής Ασφαλίσεων – Πριν από Αντασφάλεια**

Έτος ατυχήματος	<2014	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
<b>Σωρευτικές καταβληθείσες απαιτήσεις</b>											
Στο τέλος του Έτους Ατυχημάτων		6.170	3.465	4.790	6.049	7.608	6.539	6.283	6.349	7.533	10.443
1 έτος μετά		9.624	5.450	8.013	9.567	16.403	10.897	11.961	10.361	13.072	
2 έτη μετά		10.973	5.819	8.801	10.147	17.070	11.692	13.297	11.848		
3 έτη μετά		12.285	5.992	9.848	11.194	17.634	12.520	14.065			
4 έτη μετά		13.049	6.145	10.040	11.462	18.359	13.453				
5 έτη μετά		13.824	6.262	10.214	11.806	19.067					
6 έτη μετά		13.852	6.481	10.704	12.097						
7 έτη μετά		14.096	7.215	10.839							
8 έτη μετά		14.222	7.336								
9 έτη μετά		14.871									
<b>Σωρευτικές καταβληθείσες απαιτήσεις</b>	<b>173.608</b>	<b>14.870</b>	<b>7.336</b>	<b>10.839</b>	<b>12.097</b>	<b>19.067</b>	<b>13.453</b>	<b>14.065</b>	<b>11.848</b>	<b>13.071</b>	<b>10.443</b>

Έτος ατυχήματος	<2014	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
<b>Σωρευτικές επισυμβάσεις απαιτήσεις</b>											
Στο τέλος του Έτους Ατυχημάτων		22.356	10.846	15.496	18.398	27.252	20.692	20.060	20.777	27.441	43.232
1 έτος μετά		23.005	10.909	16.040	18.728	28.058	20.646	20.565	21.863	29.515	
2 έτη μετά		22.919	10.759	16.394	18.341	27.917	20.808	20.801	21.889		
3 έτη μετά		22.280	10.744	15.874	17.999	27.289	20.873	20.558			
4 έτη μετά		20.979	10.558	15.217	16.863	26.463	21.050				
5 έτη μετά		16.950	8.640	12.822	13.443	22.621					
6 έτη μετά		16.888	8.467	12.283	13.281						
7 έτη μετά		16.543	8.007	12.272							
8 έτη μετά		16.173	8.051								
9 έτη μετά		16.075									
<b>Σωρευτικές επισυμβάσεις απαιτήσεις</b>	<b>183.180</b>	<b>16.075</b>	<b>8.051</b>	<b>12.272</b>	<b>13.281</b>	<b>22.621</b>	<b>21.050</b>	<b>20.558</b>	<b>21.889</b>	<b>29.515</b>	<b>43.232</b>

	<2014	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	Total
Απόθεμα εκκρεμών ζημιών	9.572	1.205	716	1.433	1.184	3.554	7.597	6.493	10.041	16.444	32.789	91.028
Λοιπά Αποθέματα												1.138
Υποχρεώσεις για επισυμβάσεις απαιτήσεις (μη-προ εξοφλημένες)												92.166
Επίδραση προεξόφλησης												(5.289)
Εκτιμήσεις στην παρούσα αξία μελλοντικών ταμειακών ροών (Προ εξοφλημένες)												86.877
Προσαρμογή για τον μη χρηματοοικονομικό κίνδυνο												1.862
Υποχρέωση για επισυμβάσεις απαιτήσεις												88.738

Η γραμμή των λοιπών αποθεμάτων στον παραπάνω πίνακα περιλαμβάνει κυρίως τα αποθέματα αποζημιώσεων που έχουν πραγματοποιηθεί αλλά δεν έχουν αναγγελθεί (IBNR) και τα αποθέματα μη κατανομημένων εξόδων προσαρμογής αποζημιώσεων (Unallocated loss adjustment expense, ULAE).

**ΣΗΜΕΙΩΣΗ 19 : ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΠΑΡΟΧΩΝ ΣΤΟ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟ**

Η Εταιρεία υπολογίζει υποχρέωση παροχών στο προσωπικό λόγω εξόδου από την υπηρεσία για τους υπαλλήλους της, οι οποίοι έχουν δικαίωμα στην πληρωμή ενός εφάπαξ ποσού με βάση τον αριθμό των ετών υπηρεσίας και του επιπέδου αμοιβής κατά την ημερομηνία της συνταξιοδότησης, αν αυτοί παραμείνουν στην απασχόληση της Εταιρείας μέχρι την προβλεπόμενη ηλικία συνταξιοδότησης, σύμφωνα με την εργατική νομοθεσία στην Ελλάδα. Σύμφωνα με την πολιτική της Εταιρείας, αποζημίωση παρέχεται μόνο κατά την ηλικία συνταξιοδότησης και η εργοδοτική υποχρέωση κατανέμεται κατά τα τελευταία 16 εργασιακά έτη πριν τη συνταξιοδότηση. Οι υποχρεώσεις παροχών στο προσωπικό λόγω εξόδου από την υπηρεσία συνήθως εκθέτουν την Εταιρεία σε αναλογιστικούς κινδύνους, όπως ο κίνδυνος επιτοκίου και ο κίνδυνος μισθού. Ως εκ τούτου, μία μείωση στο προεξοφλητικό επιτόκιο που χρησιμοποιείται για τον υπολογισμό της παρούσας αξίας των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών εκροών ή μια αύξηση σε μελλοντικούς μισθούς θα αυξήσουν τις υποχρεώσεις παροχών στο προσωπικό λόγω εξόδου από την υπηρεσία.

**Σημειώσεις επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων**

(ποσά σε € χιλ.)

**Μεταβολή στην πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού λόγω εξόδου από την Υπηρεσία****Υπόλοιπο την 1<sup>η</sup> Ιανουαρίου**

Παροχές που πληρώθηκαν από τον εργοδότη

Σύνολο δαπάνης που αναγνωρίστηκε στην κατάσταση αποτελεσμάτων

Αναλογιστικά (κέρδη) που αναγνωρίστηκαν στα Ίδια Κεφάλαια

**Υπόλοιπο την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου**

	2023	2022
	365	347
	(237)	(43)
	249	82
	(11)	(22)
	<b>366</b>	<b>365</b>

(ποσά σε € χιλ.)

**Ποσά αναγνωρισμένα στην κατάσταση αποτελεσμάτων**

Κόστος τρέχουσας απασχόλησης

Καθαροί τόκοι

Κόστος περικοπών / διακανονισμών / τερματισμού υπηρεσίας

**Συνολικό έξοδο στην κατάσταση αποτελεσμάτων**

	01/01- 31/12/2023	01/01- 31/12/2022
	46	44
	11	2
	193	37
	<b>249</b>	<b>82</b>

Η παρούσα αξία των υποχρεώσεων παροχών στο προσωπικό λόγω εξόδου από την υπηρεσία εξαρτάται από παράγοντες που καθορίζονται σε αναλογιστική βάση χρησιμοποιώντας μια σειρά από υποθέσεις όπως παρουσιάζεται στον παρακάτω πίνακα.

Οι βασικές παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν για τον προσδιορισμό του καθαρού κόστους των υποχρεώσεων παροχών στο προσωπικό λόγω εξόδου από την υπηρεσία περιλαμβάνουν το προεξοφλητικό επιτόκιο και τις μελλοντικές αυξήσεις των μισθών. Τυχόν αλλαγές στις παραδοχές αυτές θα επηρεάσουν τη λογιστική αξία της υποχρέωσης.

Η Εταιρεία καθορίζει το κατάλληλο προεξοφλητικό επιτόκιο που θα χρησιμοποιηθεί για τον υπολογισμό της παρούσας αξίας των εκτιμώμενων υποχρεώσεων παροχών στο προσωπικό λόγω εξόδου από την υπηρεσία στο τέλος κάθε έτους. Κατά τον καθορισμό του κατάλληλου προεξοφλητικού επιτοκίου, η Εταιρεία χρησιμοποιεί τα επιτόκια ομολόγων υψηλής πιστωτικής διαβάθμισης. Το νόμισμα και οι όροι λήξης των ομολόγων που χρησιμοποιούνται είναι συμβατά με το νόμισμα και την εκτιμώμενη διάρκεια των υποχρεώσεων για παροχές στο προσωπικό λόγω εξόδου από την υπηρεσία. Η παραδοχή για το ποσοστό της αύξησης του μισθού καθορίζεται με την αξιολόγηση των μισθολογικών αυξήσεων της Εταιρείας κάθε χρόνο.

Οι λοιπές παραδοχές των υποχρεώσεων παροχών στο προσωπικό λόγω εξόδου από την υπηρεσία, όπως αλλαγές στο ποσοστό του πληθωρισμού, βασίζονται εν μέρει στις επικρατούσες συνθήκες της αγοράς.

**Αναλογιστικές παραδοχές**

Προεξοφλητικό Επιτόκιο

Μελλοντικές αυξήσεις μισθών

Πληθωρισμός

Αναμενόμενη εναπομένουσα εργασιακή ζωή (έτη)

31/12/2023

31/12/2022

3,80%

3,25%

2,25% έως 3,0%

2,0% έως 4,0%

2,25%

2,75%

5,60

5,51

Η ανάλυση ευαισθησίας βάσει λογικών αλλαγών στις σημαντικές αναλογιστικές παραδοχές την 31 Δεκεμβρίου 2023, έχει ως εξής:

- Μία αύξηση/(μείωση) του επιτοκίου προεξόφλησης κατά 0,5% /(0,5%) θα οδηγούσε σε μια (μείωση)/ αύξηση των υποχρεώσεων παροχών στο προσωπικό κατά (€ 7,7) χιλ. / € 8,1 χιλ.
- Μία αύξηση / (μείωση) των μελλοντικών αυξήσεων των μισθών κατά 0,5% /(0,5%) θα είχε ως αποτέλεσμα αύξηση / (μείωση) των υποχρεώσεων παροχών στο προσωπικό κατά € 7,7 χιλ. /(€ 8,1) χιλ.

**ΣΗΜΕΙΩΣΗ 20 : ΛΟΙΠΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ**

(ποσά σε € χιλ.)

Πράκτορες και ασφαλειομεσίτες

Φόροι-Τέλη

Ασφαλιστικοί Οργανισμοί

Πιστωτές Διάφοροι

Λοιπές υποχρεώσεις

**Σύνολο**

31/12/2023

31/12/2022

2.756

2.441

512

507

610

670

1.524

1.328

3.269

3.669

**8.671****8.614**

Οι λοιπές υποχρεώσεις περιλαμβάνουν την πρόβλεψη για φορολογικά ανέλεγκτες χρήσεις καθώς και λοιπές σχηματισθείσες προβλέψεις εκμετάλλευσης.

## Σημειώσεις επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

## ΣΗΜΕΙΩΣΗ 21: ΚΑΘΑΡΟ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΑΣΦΑΛΙΣΗΣ

## Ανάλυση καθαρού αποτελέσματος ασφάλισης ανά κλάδο

(ποσά σε € χιλ.)

Από 01/01 έως 31/12/2023

## Έσοδα ασφάλισης από συμβόλαια που επιμετρούνται σύμφωνα με την Προσέγγιση Κατανομής Ασφαλιστρών

Επισυμβάσεις απαιτήσεις και παροχές

Λοιπά καταλογιστέα έξοδα

Απόσβεση κόστους απόκτησης ασφάλισης

Μεταβολές σε επισυμβάσεις απαιτήσεις και παροχές

που σχετίζονται με παρελθούσες υπηρεσίες

Ζημίες από επαχθή συμβόλαια και αναστροφές ζημιών

## Έξοδα ασφάλισης

## Αποτέλεσμα υπηρεσιών ασφάλισης προ συμβολαίων αντασφάλισης

Κατανομή ασφαλιστρών για συμβόλαια αντασφάλισης που επιμετρούνται βάσει της Προσέγγισης Κατανομής Ασφαλιστρών  
Ποσά ανακτήσιμα από συμβόλαια αντασφάλισης

Ανακτήσιμα ποσά για απαιτήσεις και άλλα έξοδα που πραγματοποιήθηκαν κατά την περίοδο

Μεταβολές στα ανακτήσιμα ποσά που προκύπτουν από μεταβολές της υποχρέωσης

για επισυμβάσεις απαιτήσεις

## Ποσά ανακτήσιμα από συμβόλαια αντασφάλισης

## Καθαρά έξοδα από συμβόλαια αντασφάλισης

## Αποτέλεσμα υπηρεσιών ασφάλισης

	Αυτοκίνητο	Περιουσία	Λοιποί	Σύνολο
<b>Έσοδα ασφάλισης από συμβόλαια που επιμετρούνται σύμφωνα με την Προσέγγιση Κατανομής Ασφαλιστρών</b>	<b>31.846</b>	<b>33.924</b>	<b>10.088</b>	<b>75.858</b>
Επισυμβάσεις απαιτήσεις και παροχές	(20.593)	(20.970)	103	(41.459)
Λοιπά καταλογιστέα έξοδα	(4.657)	(4.879)	(1.874)	(11.410)
Απόσβεση κόστους απόκτησης ασφάλισης	(8.043)	(8.105)	(3.361)	(19.509)
Μεταβολές σε επισυμβάσεις απαιτήσεις και παροχές που σχετίζονται με παρελθούσες υπηρεσίες	1.669	1.700	(8)	3.361
Ζημίες από επαχθή συμβόλαια και αναστροφές ζημιών	-	-	(93)	(93)
<b>Έξοδα ασφάλισης</b>	<b>(31.623)</b>	<b>(32.254)</b>	<b>(5.233)</b>	<b>(69.110)</b>
<b>Αποτέλεσμα υπηρεσιών ασφάλισης προ συμβολαίων αντασφάλισης</b>	<b>222</b>	<b>1.670</b>	<b>4.855</b>	<b>6.748</b>
<b>Κατανομή ασφαλιστρών για συμβόλαια αντασφάλισης που επιμετρούνται βάσει της Προσέγγισης Κατανομής Ασφαλιστρών</b>	<b>(3.339)</b>	<b>(10.483)</b>	<b>(3.727)</b>	<b>(17.550)</b>
Ποσά ανακτήσιμα από συμβόλαια αντασφάλισης				
Ανακτήσιμα ποσά για απαιτήσεις και άλλα έξοδα που πραγματοποιήθηκαν κατά την περίοδο	(10)	5.159	(211)	4.938
Μεταβολές στα ανακτήσιμα ποσά που προκύπτουν από μεταβολές της υποχρέωσης για επισυμβάσεις απαιτήσεις	3	(1.292)	53	(1.237)
<b>Ποσά ανακτήσιμα από συμβόλαια αντασφάλισης</b>	<b>(8)</b>	<b>3.867</b>	<b>(158)</b>	<b>3.701</b>
<b>Καθαρά έξοδα από συμβόλαια αντασφάλισης</b>	<b>(3.347)</b>	<b>(6.616)</b>	<b>(3.885)</b>	<b>(13.848)</b>
<b>Αποτέλεσμα υπηρεσιών ασφάλισης</b>	<b>(3.125)</b>	<b>(4.946)</b>	<b>970</b>	<b>(7.101)</b>

## Ανάλυση καθαρού αποτελέσματος ασφάλισης ανά κλάδο

(ποσά σε € χιλ.)

Από 01/01 έως 31/12/2022

## Έσοδα ασφάλισης από συμβόλαια που επιμετρούνται σύμφωνα με την Προσέγγιση Κατανομής Ασφαλιστρών

Επισυμβάσεις απαιτήσεις και παροχές

Λοιπά καταλογιστέα έξοδα

Απόσβεση κόστους απόκτησης ασφάλισης

Μεταβολές σε επισυμβάσεις απαιτήσεις και παροχές

που σχετίζονται με παρελθούσες υπηρεσίες

Ζημίες από επαχθή συμβόλαια και αναστροφές ζημιών

## Έξοδα ασφάλισης

## Αποτέλεσμα υπηρεσιών ασφάλισης προ συμβολαίων αντασφάλισης

Κατανομή ασφαλιστρών για συμβόλαια αντασφάλισης που επιμετρούνται βάσει της Προσέγγισης Κατανομής Ασφαλιστρών  
Ποσά ανακτήσιμα από συμβόλαια αντασφάλισης

Ανακτήσιμα ποσά για απαιτήσεις και άλλα έξοδα που πραγματοποιήθηκαν κατά την περίοδο

Μεταβολές στα ανακτήσιμα ποσά που προκύπτουν από μεταβολές της υποχρέωσης

για επισυμβάσεις απαιτήσεις

## Ποσά ανακτήσιμα από συμβόλαια αντασφάλισης

## Καθαρά έξοδα από συμβόλαια αντασφάλισης

## Αποτέλεσμα υπηρεσιών ασφάλισης

	Αυτοκίνητο	Περιουσία	Λοιποί	Σύνολο
<b>Έσοδα ασφάλισης από συμβόλαια που επιμετρούνται σύμφωνα με την Προσέγγιση Κατανομής Ασφαλιστρών</b>	<b>29.572</b>	<b>31.035</b>	<b>7.546</b>	<b>68.153</b>
Επισυμβάσεις απαιτήσεις και παροχές	(18.542)	(8.999)	1.238	(26.304)
Λοιπά καταλογιστέα έξοδα	(4.375)	(4.814)	(1.508)	(10.697)
Απόσβεση κόστους απόκτησης ασφάλισης	(8.263)	(8.325)	(2.511)	(19.099)
Μεταβολές σε επισυμβάσεις απαιτήσεις και παροχές που σχετίζονται με παρελθούσες υπηρεσίες	4.771	2.316	(319)	6.768
Ζημίες από επαχθή συμβόλαια και αναστροφές ζημιών	-	-	(4)	(4)
<b>Έξοδα ασφάλισης</b>	<b>(26.410)</b>	<b>(19.822)</b>	<b>(3.103)</b>	<b>(49.335)</b>
<b>Αποτέλεσμα υπηρεσιών ασφάλισης προ συμβολαίων αντασφάλισης</b>	<b>3.162</b>	<b>11.213</b>	<b>4.443</b>	<b>18.818</b>
<b>Κατανομή ασφαλιστρών για συμβόλαια αντασφάλισης που επιμετρούνται βάσει της Προσέγγισης Κατανομής Ασφαλιστρών</b>	<b>(3.219)</b>	<b>(8.055)</b>	<b>(3.477)</b>	<b>(14.751)</b>
Ποσά ανακτήσιμα από συμβόλαια αντασφάλισης				
Ανακτήσιμα ποσά για απαιτήσεις και άλλα έξοδα που πραγματοποιήθηκαν κατά την περίοδο	310	4.192	(2.022)	2.480
Μεταβολές στα ανακτήσιμα ποσά που προκύπτουν από μεταβολές της υποχρέωσης για επισυμβάσεις απαιτήσεις	(177)	(2.388)	1.152	(1.413)
<b>Ποσά ανακτήσιμα από συμβόλαια αντασφάλισης</b>	<b>133</b>	<b>1.805</b>	<b>(871)</b>	<b>1.067</b>
<b>Καθαρά έξοδα από συμβόλαια αντασφάλισης</b>	<b>(3.086)</b>	<b>(6.249)</b>	<b>(4.348)</b>	<b>(13.683)</b>
<b>Αποτέλεσμα υπηρεσιών ασφάλισης</b>	<b>76</b>	<b>4.963</b>	<b>95</b>	<b>5.134</b>

**Σημειώσεις επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων****ΣΗΜΕΙΩΣΗ 22: ΚΑΘΑΡΑ ΕΣΟΔΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ**

(ποσά σε € κιλ.)

**Τόκοι και μερίσματα**

	01/01-31/12/2023	01/01-31/12/2022
Μετοχές και Αμοιβαία Κεφάλαια στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	325	2.469
Χρεόγραφα στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	3.699	604
Χρηματοοικονομικά στοιχεία στο αποσβεσμένο κόστος	96	46
Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα	101	19
<b>Σύνολο</b>	<b>4.222</b>	<b>3.138</b>

**Χρηματοοικονομικά Στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων**

(Ζημιές) από πώληση Αμοιβαίων Κεφαλαίων	-	(2)
Κέρδη από πώληση χρεογράφων	400	406
Κέρδη από αποτίμηση Μετοχών	5.788	1.212
Κέρδη/(Ζημιές) από αποτίμηση Αμοιβαίων Κεφαλαίων	3.741	(1.270)
Κέρδη/(Ζημιές) από αποτίμηση χρεογράφων	2.125	(764)
Κέρδη/(Ζημιές) από συναλλαγματικές διαφορές	(190)	239
<b>Σύνολο</b>	<b>11.864</b>	<b>(178)</b>

**Μεταβολή πιστωτικής απομείωσης χρηματοοικονομικών στοιχείων που επιμετρούνται στο αποσβέσιμο κόστος**

Προβλέψεις απομείωσης για την κάλυψη πιστωτικού κινδύνου	(1)	-
<b>Σύνολο</b>	<b>(1)</b>	<b>-</b>

**Λοιπά έσοδα από επενδύσεις**

	122	153
<b>Σύνολο</b>	<b>16.207</b>	<b>3.113</b>

**ΣΗΜΕΙΩΣΗ 23: ΚΑΘΑΡΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΕΣΟΔΑ/(ΕΞΟΔΑ) ΑΣΦΑΛΙΣΗΣ**

(ποσά σε € κιλ.)

**Χρηματοοικονομικά έσοδα/ (έξοδα) από ασφαλιστήρια συμβόλαια**

	01/01-31/12/2023	01/01-31/12/2022
Δεδουλευμένοι τόκοι	(743)	(128)
Επίδραση των μεταβολών των επιτοκίων και λοιπών χρηματοοικονομικών παραδοχών	(1.721)	3.309
<b>Σύνολο</b>	<b>(2.464)</b>	<b>3.181</b>
Εκ των οποίων:		
Ποσά που αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα	(2.464)	3.181
	<b>(2.464)</b>	<b>3.181</b>

**Χρηματοοικονομικά έσοδα/ (έξοδα) από συμβόλαια αντασφάλισης**

Δεδουλευμένοι τόκοι	82	3
Επίδραση των μεταβολών των επιτοκίων και λοιπών χρηματοοικονομικών παραδοχών	360	(989)
Μεταβολή κινδύνου μη απόδοσης από τον αντασφαλιστή	(1)	5
<b>Σύνολο</b>	<b>441</b>	<b>(982)</b>
Εκ των οποίων:		
Ποσά που αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα	441	(982)
	<b>441</b>	<b>(982)</b>

**Καθαρά χρηματοοικονομικά έσοδα/ (έξοδα) ασφάλισης**

Εκ των οποίων:		
Ποσά που αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα	(2.023)	2.200
<b>Σύνολο</b>	<b>(2.023)</b>	<b>2.200</b>



**Σημειώσεις επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων****ΣΗΜΕΙΩΣΗ 24: ΈΞΟΔΑ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΚΑΙ ΛΟΙΠΩΝ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΩΝ ΔΑΠΑΝΩΝ**

01/01-31/12/2023 (ποσά σε € χιλ.)	Έξοδα που αποδίδονται στις ταμειακές ροές απόκτησης ασφάλισης	Λοιπά καταλογιστέα έξοδα	Λοιπά λειτουργικά έξοδα	Σύνολο
Προμήθειες και αμοιβές	(13.199)	-	(29)	(13.228)
Έξοδα εργαζομένων	(3.401)	(5.606)	(35)	(9.042)
Έξοδα προσαρμογής αποζημιώσεων	-	(960)	-	(960)
Αποσβέσεις	(654)	(1.101)	(142)	(1.897)
Ελεγκτικές, νομικές και άλλες επαγγελματικές αμοιβές	(7)	(344)	(783)	(1.134)
Διαφήμιση	(329)	(177)	(727)	(1.234)
Μισθώσεις	(20)	(37)	-	(57)
Διοικητικά έξοδα	(1.499)	(2.188)	(463)	(4.150)
Λοιπά έξοδα	(399)	(997)	(614)	(2.010)
<b>Σύνολο</b>	<b>(19.509)</b>	<b>(11.410)</b>	<b>(2.793)</b>	<b>(33.712)</b>

01/01-31/12/2022 (ποσά σε € χιλ.)	Έξοδα που αποδίδονται στις ταμειακές ροές απόκτησης ασφάλισης	Λοιπά καταλογιστέα έξοδα	Λοιπά λειτουργικά έξοδα	Σύνολο
Προμήθειες και αμοιβές	(12.692)	-	15	(12.677)
Έξοδα εργαζομένων	(3.634)	(5.952)	(46)	(9.632)
Έξοδα προσαρμογής αποζημιώσεων	-	(1.072)	-	(1.072)
Αποσβέσεις	(645)	(603)	-	(1.248)
Ελεγκτικές, νομικές και άλλες επαγγελματικές αμοιβές	(70)	(186)	(651)	(907)
Διαφήμιση	(184)	(144)	(1.157)	(1.485)
Μισθώσεις	(15)	(25)	-	(40)
Διοικητικά έξοδα	(1.581)	(2.138)	(452)	(4.171)
Λοιπά έξοδα	(279)	(576)	(579)	(1.434)
<b>Σύνολο</b>	<b>(19.099)</b>	<b>(10.697)</b>	<b>(2.870)</b>	<b>(32.666)</b>

Ο μέσος όρος προσωπικού της Εταιρεία το 2023 ανέρχεται στα 161 άτομα (2022: 170).

Η Εταιρεία έχει προβεί στην σύσταση του Ταμείου Επαγγελματικής Ασφάλισης Εταιρειών της Εταιρείας Eurolife FFH και Συνεργατών Ν.Π.Ι.Δ. («Ταμείο») στο οποίο έχουν τη δυνατότητα να συμμετέχουν όλοι οι εργαζόμενοι της Εταιρείας ως μέλη και για τα οποία η Εταιρεία καταβάλλει εφεξής τις εργοδοτικές εισφορές των μελών που ανήκουν στο προσωπικό της ενώ κατά τα πρώτα 5 έτη καλύπτει, κατ' αναλογία, τα έξοδα του Ταμείου.

**Εξωτερικοί Ελεγκτές**

Στα διοικητικά έξοδα περιλαμβάνονται και οι αμοιβές προς τον ανεξάρτητο ελεγκτή "PricewaterhouseCoopers". Οι αμοιβές που αφορούν τις ελεγκτικές και λοιπές υπηρεσίες για τις χρήσεις 2023 και 2022 αναλύονται ως ακολούθως:

(ποσά σε € χιλ.)	01/01-31/12/2023	01/01-31/12/2022
Τακτικός Έλεγχος	(87)	(79)
Φορολογικός Έλεγχος-άρθρο 65α, Ν.4174/2013	(25)	(25)
Λοιπές Ελεγκτικές Υπηρεσίες	(35)	(134)
Μη ελεγκτικές Υπηρεσίες	(4)	(3)
<b>Σύνολο</b>	<b>(151)</b>	<b>(240)</b>

## Σημειώσεις επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

## ΣΗΜΕΙΩΣΗ 25 : ΦΟΡΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ

(ποσά σε χιλ. €)	01/01-31/12/2023	01/01-31/12/2022
<b>Τρέχων φόρος εισοδήματος</b>		
Τρέχων φόρος εισοδήματος επί κερδών χρήσεως	-	(1.258)
Προσαρμογή από φόρο προηγούμενων χρήσεων και λοιπές προσαρμογές	(62)	(84)
<b>Σύνολο τρέχοντος φόρου εισοδήματος</b>	<b>(62)</b>	<b>(1.342)</b>
<b>Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος</b>		
Μείωση αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης	110	449
(Μείωση) αναβαλλόμενης φορολογικής υποχρέωσης	(1.303)	(1.116)
<b>Σύνολο αναβαλλόμενου φόρου (ωφέλεια)</b>	<b>(1.193)</b>	<b>(667)</b>
<b>Σύνολο φόρου εισοδήματος</b>	<b>(1.255)</b>	<b>(2.009)</b>

Σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 120 του Ν 4799 /2021 (ΦΕΚ Α΄ 78) που τέθηκε σε ισχύ τον Μάιο του 2021 και τροποποίησε το άρθρο 58 του Ν. 4172/2013 τα κέρδη από επιχειρηματική δραστηριότητα που αποκτούν τα νομικά πρόσωπα και οι νομικές οντότητες που τηρούν διπλογραφικά βιβλία, εξαιρουμένων των πιστωτικών ιδρυμάτων, φορολογούνται με συντελεστή είκοσι δύο τοις εκατό 22% (2022: 22%) για τα εισοδήματα του φορολογικού έτους 2022 και εφεξής.

Ο φόρος εισοδήματος επί των κερδών προ φόρων, με βάση τους ισχύοντες συντελεστές έχει ως εξής :

(ποσά σε χιλ. €)	01/01-31/12/2023	01/01-31/12/2022
Κέρδη προ φόρων	4.290	7.577
	<b>4.290</b>	<b>7.577</b>
Φόρος βάσει του ισχύοντος φορολογικού συντελεστή	(944)	(1.667)
<b>Φορολογική επίδραση των ποσών που δεν εκπίπτουν (φορολογητέα) κατά τον υπολογισμό του φορολογητέου εισοδήματος:</b>		
Έξοδα μη εκπιπόμενα	(258)	(259)
Έσοδα απαλλασσόμενα από φόρο	8	-
Προσαρμογή από φόρο προηγούμενων χρήσεων και λοιπές προσαρμογές	(62)	(84)
<b>Σύνολο φόρων</b>	<b>(1.255)</b>	<b>(2.009)</b>

## ΣΗΜΕΙΩΣΗ 26 : ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ

Η Εταιρεία ελέγχεται από την Eurolife FFH Insurance Group A.E. Συμμετοχών (εφεξής «Eurolife FFH Insurance Group») η οποία κατέχει το 100% του μετοχικού της κεφαλαίου. Έως τις 4 Αυγούστου 2016 η τελική μητρική της Εταιρείας ήταν η Eurobank, που εδρεύει στην Αθήνα και είναι εισηγμένη στο Χρηματιστήριο Αθηνών, η οποία κατείχε το 100% του μετοχικού κεφαλαίου της Eurolife FFH Insurance Group.

Στις 4 Αυγούστου 2016, ολοκληρώθηκε η πώληση του 80% του μετοχικού κεφαλαίου της Eurolife FFH Insurance Group και ο έλεγχος του Ομίλου Eurolife μεταφέρθηκε στην Costa Luxembourg Holding S.à r. l., ενώ η Eurobank διατήρησε το υπόλοιπο 20% του μετοχικού κεφαλαίου, και επομένως ασκεί ουσιώδη επιρροή. Η νέα μητρική της Eurolife FFH Insurance Group εδρεύει στο Λουξεμβούργο και ελεγχόταν έως τις 14 Ιουλίου 2021 από κοινού από την Colonnade Finance S.à r. l., μέλος του Ομίλου Fairfax, και την OPG Commercial Holdings (Lux) S.à r. l.. Στις 14 Ιουλίου 2021, η Colonnade Finance S.à r. l. εξάσκησε το δικαίωμα προαίρεσης που κατείχε για την αγορά των υπολειπόμενων μετοχών της Costa από την OPG Commercial Holdings (Lux) S.à r. l.. Η Costa ελέγχεται πλέον εξ' ολοκλήρου από την Colonnade Finance S.à r. l..

Η Εταιρεία πραγματοποιεί συναλλαγές με τα συνδεδεμένα μέρη μέσα στα συνήθη πλαίσια των εργασιών και σε καθαρά εμπορική βάση. Ο όγκος των συναλλαγών με τα συνδεδεμένα μέρη και τα υπόλοιπα στο τέλος του έτους παρουσιάζονται στον παρακάτω πίνακα, στον οποίο για λόγους σημαντικότητας οι συναλλαγές με την συνδεδεμένη Eurobank απεικονίζονται ξεχωριστά:

**Σημειώσεις επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων**

(ποσά σε € χιλ.)

**Συνδεδεμένη Εταιρεία "Τράπεζα Eurobank ΑΕ"  
31/12/2023**Καταθέσεις Όψεως & Προθεσμιακές καταθέσεις  
Ασφαλιστικές εργασίες<sup>1</sup>  
Επενδυτικές εργασίες  
Λοιπές συναλλαγές**Σύνολα**

	Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις	Έσοδα	Έξοδα
Καταθέσεις Όψεως & Προθεσμιακές καταθέσεις	4.062	-	78	-
Ασφαλιστικές εργασίες <sup>1</sup>	30	1.721	1.820	4.477
Επενδυτικές εργασίες	-	-	-	-
Λοιπές συναλλαγές	-	-	-	275
<b>Σύνολα</b>	<b>4.092</b>	<b>1.721</b>	<b>1.897</b>	<b>4.752</b>

(ποσά σε € χιλ.)

**Λοιπές Συνδεδεμένες Εταιρείες  
31/12/2023**Καταθέσεις Όψεως & Προθεσμιακές καταθέσεις  
Ασφαλιστικές εργασίες<sup>1</sup>  
Επενδυτικές εργασίες  
Λοιπές συναλλαγές**Σύνολα**

	Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις	Έσοδα	Έξοδα
Καταθέσεις Όψεως & Προθεσμιακές καταθέσεις	10	-	-	-
Ασφαλιστικές εργασίες <sup>1</sup>	5	419	416	1.001
Επενδυτικές εργασίες	-	-	-	361
Λοιπές συναλλαγές	20	104	192	1.054
<b>Σύνολα</b>	<b>36</b>	<b>523</b>	<b>608</b>	<b>2.416</b>

Συναλλαγές με μέλη Διοίκησης

Αμοιβές και Παροχές σε μέλη Διοίκησης

Συναλλαγές με μέλη Διοίκησης	-	4	36	6
Αμοιβές και Παροχές σε μέλη Διοίκησης	-	-	-	1.026

(ποσά σε € χιλ.)

**Συνδεδεμένη Εταιρεία Eurobank 31/12/2022**Καταθέσεις Όψεως & Προθεσμιακές καταθέσεις  
Ασφαλιστικές εργασίες<sup>1</sup>  
Επενδυτικές εργασίες  
Λοιπές συναλλαγές**Σύνολα**

	Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις	Έσοδα	Έξοδα
Καταθέσεις Όψεως & Προθεσμιακές καταθέσεις	1.224	-	3	-
Ασφαλιστικές εργασίες <sup>1</sup>	34	1.418	1.814	3.657
Επενδυτικές εργασίες	-	-	-	-
Λοιπές συναλλαγές	-	-	-	241
<b>Σύνολα</b>	<b>1.258</b>	<b>1.418</b>	<b>1.816</b>	<b>3.898</b>

(ποσά σε € χιλ.)

**Λοιπές Συνδεδεμένες Εταιρείες 31/12/2022**Καταθέσεις Όψεως & Προθεσμιακές καταθέσεις  
Ασφαλιστικές εργασίες<sup>1</sup>  
Επενδυτικές εργασίες  
Λοιπές συναλλαγές**Σύνολα**

	Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις	Έσοδα	Έξοδα
Καταθέσεις Όψεως & Προθεσμιακές καταθέσεις	11	-	-	-
Ασφαλιστικές εργασίες <sup>1</sup>	24	413	334	1.103
Επενδυτικές εργασίες	-	-	-	337
Λοιπές συναλλαγές	27	80	189	992
<b>Σύνολα</b>	<b>62</b>	<b>493</b>	<b>523</b>	<b>2.431</b>

Συναλλαγές με μέλη Διοίκησης

Αμοιβές και Παροχές σε μέλη Διοίκησης

Συναλλαγές με μέλη Διοίκησης	-	4	34	5
Αμοιβές και Παροχές σε μέλη Διοίκησης	-	-	-	1.122

<sup>1</sup>Τα έσοδα και οι απαιτήσεις από Ασφαλιστικές εργασίες, περιλαμβάνουν κυρίως τα υπόλοιπα από τις συναλλαγές ασφαλιστρών που εισπράττει η Εταιρεία, ενώ τα έξοδα και οι υποχρεώσεις περιλαμβάνουν κυρίως τα υπόλοιπα από τις συναλλαγές προμηθειών, υπερ-προμηθειών και bonus που καταβάλλει η Εταιρεία στους συνεργάτες.

Στον παραπάνω πίνακα δεν περιλαμβάνονται οι διανομές μερισμάτων της Εταιρείας προς το μέτοχο της που πραγματοποιήθηκαν στην χρήση 2023 και 2022 και οι οποίες περιγράφονται αναλυτικά στη Σημείωση 28 "Μερίσματα".

Την 31 Δεκεμβρίου 2023 και 31 Δεκεμβρίου 2022 δεν υφίσταται απαίτηση από δάνεια προς τα μέλη της Διοίκησης. Επιπλέον, η Εταιρεία είχε επενδύσεις σε ομόλογα, αμοιβαία κεφάλαια και μετοχές που έχουν εκδοθεί από συνδεδεμένα μέρη. Πιο συγκεκριμένα στις 31 Δεκεμβρίου 2023 η εύλογη αξία αυτών των ομολόγων ανέρχόταν σε € 1.999 χιλ. (31 Δεκεμβρίου 2022: € 1.965 χιλ.), των αμοιβαίων κεφαλαίων ανέρχόταν σε € 26.258 χιλ. (31 Δεκεμβρίου 2022: € 12.840 χιλ.) των μετοχών σε € 7.248 χιλ. (31 Δεκεμβρίου 2022: € 4.749 χιλ.).

**ΣΗΜΕΙΩΣΗ 27 : ΔΕΣΜΕΥΣΕΙΣ ΚΑΙ ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ****Νομικά θέματα**

Δεν εκκρεμούσαν αγωγές κατά της Εταιρείας ούτε λοιπές ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις την 31 Δεκεμβρίου 2023 οι οποίες ενδέχεται να επηρεάσουν σημαντικά την οικονομική θέση της Εταιρείας.

**Ανέλεγκτες Φορολογικά χρήσεις**

Σύμφωνα με την ελληνική φορολογική νομοθεσία και τις αντίστοιχες Υπουργικές Αποφάσεις, η Φορολογική Διοίκηση μπορεί να προβεί σε έκδοση πράξης διοικητικού, εκτιμώμενου ή διορθωτικού προσδιορισμού φόρου εντός πέντε ετών από τη λήξη του έτους εντός του οποίου λήγει η προθεσμία υποβολής δήλωσης. Συνεπώς, σύμφωνα με τα ανωτέρω, η Εταιρεία, έχει κατά γενικό κανόνα έως 6 ανέλεγκτες φορολογικές χρήσεις.

Για τις χρήσεις που ξεκινούν από την 1 Ιανουαρίου 2016 και έπειτα, σύμφωνα με το Νόμο 4174/2013, προβλέπεται σε προαιρετική βάση, η λήψη Ετήσιου Φορολογικού Πιστοποιητικού από τις ελληνικές εταιρείες των οποίων οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις υπάγονται σε υποχρεωτικό έλεγχο. Το εν λόγω πιστοποιητικό εκδίδεται μετά τη διενέργεια σχετικού φορολογικού ελέγχου από το νόμιμο ελεγκτή ή ελεγκτικό γραφείο που ελέγχει τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις. Η Εταιρεία θα συνεχίσει να το λαμβάνει.

Με βάση την Ελληνική φορολογική νομοθεσία, οι εταιρείες για τις οποίες έχουν εκδοθεί φορολογικά πιστοποιητικά χωρίς επισημάνσεις για παραβάσεις της φορολογικής νομοθεσίας για τις τελευταίες 6 ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις δεν εξαιρούνται από την επιβολή επιπρόσθετων φόρων και προστίμων από τις Ελληνικές φορολογικές αρχές μετά την ολοκλήρωση του φορολογικού ελέγχου.

Συνεπώς κατά τα ανωτέρω, κατά γενικό κανόνα, λόγω παρέλευσης πενταετίας στις 31.12.2023 το δικαίωμα του Ελληνικού Δημοσίου να επιβάλλει φόρους μέχρι και το φορολογικό έτος 2017 έχει παρέλθει χρονικά για την Εταιρεία.

Η Εταιρεία έχει λάβει φορολογικό πιστοποιητικό χωρίς διατύπωση επιφύλαξης για τις χρήσεις 2016-2022. Για την χρήση 2023, ο φορολογικός έλεγχος στα πλαίσια του φορολογικού πιστοποιητικού βρίσκεται σε εξέλιξη. Κατά την ολοκλήρωσή του, η Διοίκηση της Εταιρείας δεν αναμένει να προκύψουν σημαντικές φορολογικές υποχρεώσεις πέραν αυτών, που καταχωρήθηκαν και απεικονίζονται ήδη στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

Λόγω της ύπαρξης των ανέλεγκτων φορολογικών χρήσεων, είναι πιθανόν να επιβληθούν επιπλέον πρόστιμα και φόροι, τα ποσά των οποίων δεν είναι δυνατόν να προσδιοριστούν με ακρίβεια επί του παρόντος. Ωστόσο, εκτιμάται ότι δε θα έχουν σημαντική επίπτωση στον Ισολογισμό της Εταιρείας, καθώς η Εταιρεία αναγνωρίζει προβλέψεις για πρόσθετους φόρους και πρόστιμα που ενδέχεται να προκύψουν από μελλοντικούς φορολογικούς ελέγχους.

**ΣΗΜΕΙΩΣΗ 28 : ΜΕΡΙΣΜΑΤΑ**

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

Στις 24 Απριλίου 2022 η Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας αποφάσισε τη διανομή μερίσματος στον μέτοχο Eurolife FFH Insurance Group ποσού €5.433 χιλ. Η διανομή του μερίσματος προήλθε από τα κέρδη της χρήσης που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2021, καθώς και από μη διανεμηθέντα κέρδη παρελθουσών χρήσεων. Το ποσό καταβλήθηκε στον μέτοχο στις 18 Μαΐου 2022.

**ΣΗΜΕΙΩΣΗ 29 : ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΤΟΥ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ**

Δεν υφίστανται λοιπά σημαντικά οπιγενή γεγονότα που να απαιτείται η αναφορά τους.