



ΥΔΡΟΓΕΙΟΣ
ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ
& ΑΝΤΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
Τ Η Σ 31^{ης} ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2022

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

Πίνακας Περιεχομένων

Έκθεση Διαχείρισης Διοικητικού Συμβουλίου

Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή

		Σελίδα
	Οικονομικές Καταστάσεις	
	Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης	1
	Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος	2
	Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων	3
	Κατάσταση Ταμειακών Ροών	4
	Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων	
Σημ. 1	Σύσταση & Δραστηριότητες της Εταιρείας	5
Σημ. 2	Βάση Σύνταξης των Οικονομικών Καταστάσεων	6
Σημ. 3	Βασικές Λογιστικές Αρχές	6
	Υιοθέτηση Νέων και Αναθεωρημένων Διεθνών Προτύπων	15
Σημ. 4	Διαχείριση Ασφαλιστικών και Χρηματοοικονομικών Κινδύνων	22
	Ανάλυση Λογαριασμών	
Σημ. 5-17	Ανάλυση Λογαριασμών Κατάστασης Συνολικού Εισοδήματος	33
Σημ. 18-27	Ανάλυση Λογαριασμών Ενεργητικού	37
Σημ. 28-33	Ανάλυση Λογαριασμών Παθητικού	44
	Λοιπά Στοιχεία	
Σημ. 34	Συναλλαγές με Συνδεμένα Μέρη	49
Σημ. 35	Γεγονότα μετά την Ημερομηνία Σύνταξης των Οικονομικών Καταστάσεων	50
Σημ. 36	Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις	50
Σημ. 37	Επάρκεια Κεφαλαίων	51

ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΤΗΣ
ΥΔΡΟΓΕΙΟΣ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΚΑΙ ΑΝΤΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ
ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ
ΤΗΣ 31^{ης} ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2022

Κύριοι Μέτοχοι,

Σας παρουσιάζουμε την Έκθεση Διαχείρισης επί των οικονομικών καταστάσεων της χρήσης που έληξε την 31/12/2022, όπως προβλέπεται στο άρθρο 150 του Ν.4548/2018. Υποβάλλουμε προς έγκριση τις Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις οι οποίες συντάχθηκαν σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.).

A. Εξέλιξη της ελληνικής ασφαλιστικής αγοράς το 2022

Το 2022, η ελληνική οικονομία διατήρησε την αναπτυξιακή δυναμική της, παρά τον αρνητικό αντίκτυπο από την αυξημένη γεωπολιτική αβεβαιότητα, την ενεργειακή κρίση και τις επίμονες πληθωριστικές πιέσεις. Το πραγματικό ΑΕΠ αυξήθηκε κατά 5,9%, κυρίως λόγω της αύξησης της ιδιωτικής κατανάλωσης και των επενδύσεων, καθώς και της σημαντικής ανόδου του τουρισμού που πλησίασε τις ιστορικά υψηλές επιδόσεις του 2019. Οι συνέπειες, όμως, για την οικονομία λόγω του πολέμου στην Ουκρανία, της αύξησης του κόστους ενέργειας και της αναταραχής σε διάφορες αλυσίδες εφοδιασμού ήταν ο υψηλός πληθωρισμός όχι μόνο στην Ελλάδα, αλλά σχεδόν σε όλες τις χώρες. Πιο συγκεκριμένα, η μέση ετήσια μεταβολή του Γενικού Δείκτη Τιμών Καταναλωτή ανήλθε στο 9,6% για το 2022, ποσοστό που παραπέμπει σε έτη προ του 2000 για την ελληνική οικονομία. Η ελληνική κυβέρνηση προχώρησε σε μέτρα στήριξης της οικονομίας με επιδοτήσεις στην κατανάλωση ηλεκτρικής ενέργειας και φυσικού αερίου, ενώ παράλληλα εφάρμοσε φορολογικές περικοπές κυρίως στα ευάλωτα νοικοκυριά. Ταυτόχρονα, οι εξελίξεις στην αγορά εργασίας ήταν ευνοϊκές και το ποσοστό ανεργίας μειώθηκε.

Η ελληνική ασφαλιστική αγορά, μετά την αποτελεσματική αντιμετώπιση των συσσωρευμένων επιπτώσεων της πανδημίας και της περιόδου των χαμηλών επιτοκίων, αποδείχθηκε ανθεκτική και στις επιπτώσεις της ενεργειακής κρίσης και των πληθωριστικών πιέσεων, καταγράφοντας αύξηση της συνολικής παραγωγής ασφαλιστρών κατά 4,2% σε σχέση με το 2021, σε χαμηλότερα όμως επίπεδα με την ανάπτυξη της οικονομίας. Οι ασφαλίσεις ζωής κατέγραψαν αύξηση κατά 2,4% ενώ οι ασφαλίσεις κατά ζημιών παρουσίασαν αύξηση κατά 6,1% σε σχέση με την προηγούμενη χρονιά. Ο κλάδος Ασθενειών, συνέχισε την ανοδική του πορεία και το 2022, έτος κατά το οποίο σημείωσε αύξηση 9,9% ενώ ο κλάδος της Αστικής Ευθύνης Οχημάτων, ο οποίος είναι ο μεγαλύτερος σε παραγωγή, σημείωσε αύξηση 1,7%.

Το 2022, η «ΥΔΡΟΓΕΙΟΣ Α.Α.Ε.» σημείωσε αύξηση παραγωγής κατά 5,0% σε σύγκριση με το 2021 με την συνολική παραγωγή ασφαλιστρών της Εταιρείας να ανέρχεται στα €89,4εκ. Σημαντική αύξηση σημειώθηκε στους κλάδους που δραστηριοποιήθηκε η Εταιρεία εντός του 2022, «Ασθένειες» και «Αστική Ευθύνη από πλοία», κατά 89,2% και 20,6% αντίστοιχα. Σημαντική αύξηση κατά 8,1% πέτυχε η Εταιρεία και στους κλάδους Περιουσίας, ενώ με αύξηση της συνολικής παραγωγής ασφαλιστρών των κλάδων ασφάλισης Αυτοκινήτου κατά 4,5% και παράλληλη αύξηση του ασφαλισμένου στόλου, ενίσχυσε περαιτέρω τη θέση της ανάμεσα στις κορυφαίες εταιρείες του κλάδου οχημάτων.

Τα Αποτελέσματα Προ Φόρων το 2022 ανήλθαν σε -€12,0εκ έναντι €20,2εκ το 2021. Η ζημία προέρχεται από αρνητικό επενδυτικό αποτέλεσμα -€24,8εκ (2021: +€3,1εκ) που οφείλεται στη μείωση της αξίας των ομολόγων λόγω της μεγάλης αύξησης των επιτοκίων εντός του 2022. Το ασφαλιστικό αποτέλεσμα

διατηρήθηκε και το 2022 σε υψηλά επίπεδα και ανήλθε σε €12,8εκ (2021: €17,1εκ). Τα Συνολικά Εισοδήματα μετά από φόρους ανέρχονται το 2022 σε -€8,3 έναντι €16,3εκ το 2021, διαμορφώνοντας τα Ίδια Κεφάλαια της Εταιρείας βάσει ΔΠΧΑ στα €79,3εκ.

Οι καταβληθείσες αποζημιώσεις προς τους ασφαλισμένους ξεπέρασαν τα €34εκ, οι προμήθειες τα €20,5εκ ενώ τα τεχνικά αποθέματα υπερέβησαν τα €136εκ. Το σύνολο των επενδύσεων και των ενσώματων περιουσιακών στοιχείων ανήλθε €194,3εκ έναντι €212,9εκ και ο δείκτης Φερεγγυότητας παρέμεινε στα υψηλά επίπεδα του 2021 (178% το 2022 έναντι 178,7% το 2021), ισχυρό πειστήριο της υψηλής φερεγγυότητας της Εταιρείας.

B. Προοπτικές 2023

Το 2023 είναι έτος εκλογών για την Ελλάδα και το μεγάλο στοίχημα είναι η απόκτηση επενδυτικής βαθμίδας για τα ομόλογα του Ελληνικού Δημοσίου, καθώς η επίτευξή του θα έχει ευεργετικές επιδράσεις σε όλους τους τομείς της ελληνικής οικονομίας. Επίσης, ο ρυθμός ανάπτυξης αναμένεται να επιβραδυνθεί στο 1,5%, εξαιτίας της αναμενόμενης κάμψης της οικονομικής δραστηριότητας στην ευρωζώνη και της σημαντικής υποχώρησης του ρυθμού αύξησης της ιδιωτικής κατανάλωσης σύμφωνα με την Τράπεζα της Ελλάδος. Αποκλιμάκωση εκτιμάται να υπάρξει και για τον πληθωρισμό εντός του 2023 και να ανέλθει στο 5,8%.

Για την Εταιρεία, το 2023 είναι έτος ορόσημο καθώς συμπληρώνει μισό αιώνα ζωής, 50 χρόνια ζωής και δημιουργίας, μέσα στα οποία η οικογένεια της Εταιρείας με ήθος, απαρέγκλιτη δεοντολογία και σεβασμό στάθηκε δίπλα σε κάθε οικογένεια. Στηριζόμενη σε αυτές τις αρχές, με συμμάχους το ανθρώπινο δυναμικό της, τους συνεργάτες, και φυσικά τους ασφαλισμένους που την εμπιστεύονται, η Εταιρεία θα συνεχίζει να πρωτοπορεί και να καινοτομεί, κάνοντας πράξη το πολύτιμο έργο της ασφάλισης.

Μετά την ανάδειξή της σε «Digital Ασφαλιστική Εταιρεία της Χρονιάς» το 2022, η Εταιρεία απέσπασε δύο βραβεία, στο πλαίσιο των Digital Finance Awards 2023, για το καινοτόμο ψηφιακό έργο αντιμετώπισης της ασφαλιστικής απάτης, το οποίο ανέπτυξε πάνω στο SAS Fraud Framework for Insurance. Και αυτή η βράβευση έρχεται ως επιστέγασμα στην πολυεπίπεδη επένδυση της Εταιρείας στον τομέα του ψηφιακού μετασχηματισμού. Η προσπάθεια αυτή θα συνεχισθεί και θα εντατικοποιηθεί, καθώς αποτελεί κεντρική στρατηγική κατεύθυνση για τα επόμενα χρόνια, με απώτερους στόχους, μεταξύ άλλων, τη λειτουργική και οργανωτική ενίσχυση της εταιρείας, την απλοποίηση των ασφαλιστικών διαδικασιών, την παροχή άμεσων και ευέλικτων υπηρεσιών προς ασφαλισμένους και συνεργάτες. Παράλληλα, ολοκληρώνονται οι προσπάθειες για την υιοθέτηση των νέων Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς ΔΠΧΑ 17 και ΔΠΧΑ 9, αλλά και για την ευθυγράμμιση των επενδυτικών επιλογών βάσει κριτηρίων που αφορούν στον τρόπο που συνεκτιμώνται περιβαλλοντικά και κοινωνικά ζητήματα και θέματα εταιρικής διακυβέρνησης (ESG).

Σε παραγωγικό επίπεδο, πάγιος στόχος της Εταιρείας παραμένει η υγιής και ποιοτική ανάπτυξη του χαρτοφυλακίου της ειδικά σε κλάδους δραστηριοποίησης με σημαντικές προοπτικές όπως η ασφάλιση περιουσίας, οι αστικές ευθύνες και ο κλάδος υγείας. Παράλληλα, πρωταρχικοί και διηνεκεείς στόχοι της Διοίκησης παραμένουν η παροχή προϊόντων υψηλού επιπέδου, η αύξηση των οικονομικών μεγεθών της Εταιρείας και η διατήρηση των σχέσεων εμπιστοσύνης που έχουν αναπτυχθεί μεταξύ της Εταιρείας, των ασφαλισμένων και των συνεργατών της όλα αυτά τα χρόνια.

Γ. Πορεία εργασιών – Συνοπτικά μεγέθη

Κατά την χρήση 2022 η «ΥΔΡΟΓΕΙΟΣ Α.Α.Α.Ε.» παρουσίασε τις παρακάτω μεταβολές σε βασικά οικονομικά μεγέθη :

Τα εγγεγραμμένα ασφάλιστρα της εταιρείας ανήλθαν σε €89.359.469 έναντι € 85.079.970 της προηγούμενης χρήσης 2021.

Καταβλήθηκαν ασφαλιστικές αποζημιώσεις ποσού €34.304.033 έναντι €29.890.403 της προηγούμενης χρήσης 2021.

Τα τεχνικά αποθέματα ανήλθαν σε €136.606.227 έναντι €138.091.198 της προηγούμενης χρήσης 2021.

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του Ενεργητικού ανήλθαν σε €168.029.234 έναντι €189.714.437 της προηγούμενης χρήσης 2021.

Οι επενδύσεις σε ακίνητα ανήλθαν σε €29.765.141 έναντι € 28.649.610 της προηγούμενης χρήσης 2021.

Τα έσοδα επενδύσεων ανήλθαν σε €3.182.699 έναντι € 2.972.659 της προηγούμενης χρήσης 2021.

Τα ίδια κεφάλαια ανήλθαν σε €79.311.228 έναντι των € 91.324.512 της προηγούμενης χρήσης 2021.

Το πλήθος συμβολαίων της εταιρείας ανήλθε σε 1.008.757 έναντι 983.210 της προηγούμενης χρήσης 2021.

Το πλήθος των ασφαλισμένων οχημάτων κατά την 31.12.2022 ανήλθε σε 454.881 έναντι 432.094 κατά την 31.12.2021.

Ο αριθμός ενεργών ασφαλιστικών διαμεσολαβητών ανήλθε σε 1.951 έναντι 2.416 της προηγούμενης χρήσης 2021.

Ο αριθμός προσωπικού κατά την 31.12.2022 ανήλθε σε 214 έναντι 204 κατά την 31.12.2021.

Γ.1 Δείκτες

	2022		2021
Δείκτης καθαρού περιθωρίου κέρδους επί των εγγεγραμμένων ασφαλίστρων	$\frac{(9.178.336)}{89.359.469}$	= -10,3%	$\frac{15.818.162}{85.079.970}$ = 18,6%

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

	2022		2021
Δείκτης απόδοσης ιδίων κεφαλαίων	$\frac{(11.986.960)}{79.311.228}$	= -15,1%	$\frac{20.225.824}{91.324.512}$ = 22,1%

Ο δείκτης απεικονίζει την απόδοση των κεφαλαίων της Εταιρείας.

Γ.2 Αποτελέσματα – Διάθεση κερδών

Οι ζημιές προ φόρων της χρήσης 2022 ανήλθαν στο ποσό των €11.986.960 έναντι των κερδών προ φόρων €20.225.824 της προηγούμενης χρήσης 2021.

Οι ζημιές μετά από φόρους της χρήσεως 2022 ανήλθαν στο ποσό των €9.178.336 έναντι των κερδών μετά από φόρους € 15.818.162 της προηγούμενης χρήσης 2021.

Τα συνολικά εισοδήματα μετά από φόρους της χρήσεως 2022 ανήλθαν στο ποσό των €(8.289.427) έναντι των € 16.344.234 της προηγούμενης χρήσης 2021.

Γ.3 Κεφαλαιακή επάρκεια

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

Τα Διαθέσιμα Ίδια Κεφάλαια της Εταιρείας σύμφωνα με την «Φερεγγυότητα II» κατά την 31.12.2022 ανήλθαν σε €85,5 εκ. Το 92% των Διαθέσιμων Κεφαλαίων (€78,8 εκ) είναι κεφάλαια 1ης διαβάθμισης ενώ μόλις € 6,6 εκ ανήκουν στην 3η κατηγορία διαβάθμισης.

Οι Ελάχιστες Κεφαλαιακές Απαιτήσεις (MCR) κατά την 31.12.2022 ανέρχονται σε € 14,9 εκ, με τον δείκτη κάλυψης των Ελάχιστων Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (MCR ratio) να ανέρχεται σε 527,4%.

Οι Κεφαλαιακές Απαιτήσεις Φερεγγυότητας (SCR) ανέρχονται στο ποσό των €48,0 εκ και ο Δείκτης Κάλυψης SCR ανέρχεται σε 178%.

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

Δ. Ίδιες μετοχές

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

Ε. Δίκτυο Πωλήσεων

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

ΣΤ. Σύστημα εταιρικής διακυβέρνησης

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

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

Ταυτόχρονα η Εταιρεία έχει πλήρως ανεξάρτητες και επαρκώς στελεχωμένες τις βασικές λειτουργίες διαχείρισης κινδύνων, αναλογιστικής, κανονιστικής συμμόρφωσης και εσωτερικού ελέγχου. Οι εν λόγω λειτουργίες συμμορφώνονται με τις απαιτήσεις του εποπτικού πλαισίου Φερεγγυότητα II και φροντίζουν για τη συνεχή βελτίωση του συστήματος διακυβέρνησης. Στο πλαίσιο αυτό έχουν θεσπιστεί πολιτικές και

διαδικασίες, ενώ προγραμματίζονται και εφαρμόζονται σχέδια ελέγχων, τα αποτελέσματα των οποίων επικοινωνούνται, μέσω των Επιτροπών, στο ΔΣ.

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

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

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

ΣΤ.1 Διοικητικό Συμβούλιο

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

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

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

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

ΣΤ.2 Επιτροπές Δ.Σ.

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

ΣΤ.2.1 Επιτροπή Ελέγχου

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

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

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

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

ΣΤ.2.2 Επιτροπή Επενδύσεων

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

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

Η Επιτροπή Επενδύσεων συνεδριάζει τακτικά και κατ' ελάχιστον μία φορά στο τέλος κάθε ημερολογιακού τριμήνου με πρόσκληση του Προέδρου της, δυνάμενη να συνεδριάζει και οποτεδήποτε κριθεί απαραίτητο. Η Επιτροπή Επενδύσεων τηρεί πρακτικά των συνεδριάσεών της, αποφασίζει κατά πλειοψηφία και μετά από

κάθε συνεδρίαση υποβάλλει εγγράφως στο Δ.Σ. αναφορά σχετική με τα θέματα της ημερήσιας διάταξης και τα αποτελέσματα του έργου της.

ΣΤ.3 Διοίκηση

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

ΣΤ.4 Υπεύθυνα Πρόσωπα Βασικών Λειτουργιών

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

Ζ. Διαχείριση Ασφαλιστικών και Χρηματοοικονομικών Κινδύνων

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

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

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

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

2.1 Ασφαλιστικός κίνδυνος

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

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

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

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

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

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

2.2. Κίνδυνος αγοράς

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

Ο κίνδυνος αγοράς για την Εταιρεία περιλαμβάνει τους ακόλουθους κινδύνους:

- **Κίνδυνος Επιτοκίου:** ορίζεται ως η μεταβολή στην τρέχουσα αξία των χρηματοοικονομικών μέσων (π.χ. ομολόγων σταθερού εισοδήματος) λόγω διακύμανσης των επιτοκίων της αγοράς.

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

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

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

2.3 Πιστωτικός κίνδυνος - Κίνδυνος Αντισυμβαλλόμενου

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

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

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

Έκθεση στον Πιστωτικό Κίνδυνο

	2022
Χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων (FVTPL)	145.126.396
Απαιτήσεις από χρεώστες ασφαλιστρων	2.097.473
Απαιτήσεις από αντασφαλιστές	7.452.899
Λοιπές απαιτήσεις	10.790.278
Ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα	2.562.188
Σύνολο	168.029.234

2.4 Κίνδυνος ρευστότητας

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

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

<u>Υποχρεώσεις</u>	<u>Σύνολο Εταιρείας</u>	<u>0-5 έτη</u>	<u>5-10 έτη</u>	<u>>10 έτη</u>
Προβλέψεις εκκρεμών αποζημιώσεων	103.622.761	103.622.761	-	-
Προβλέψεις μη δουλευμένων ασφαλιστρων	32.983.466	32.983.466	-	-
Υποχρεώσεις από ασφαλιστικές δραστηριότητες	2.047.721	2.047.721	-	-
Υποχρεώσεις προς αντασφαλιστές	111.099	111.099	-	-
Υποχρεώσεις για παροχές σε εργαζομένους	1.111.368	514.378	342.994	253.996
Λοιπές υποχρεώσεις	13.538.502	13.538.502	-	-
Σύνολο	153.414.918	152.817.927	342.994	253.996

Απαιτήσεις/ Χρηματικά Διαθέσιμα

Χρεόγραφα εμπορικού / επενδυτικού χαρτοφυλακίου	145.126.396	67.729.759	58.733.431	18.663.207
Απαιτήσεις από χρεώστες ασφαλιστρων	2.097.473	2.097.473	-	-
Απαιτήσεις από αντασφαλιστές	7.452.899	7.452.899	-	-
Λοιπές απαιτήσεις	10.790.278	10.790.278	-	-
Ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα	2.562.188	2.562.188	-	-
Σύνολο	168.029.234	90.632.597	58.733.431	18.663.207

2.5 Λειτουργικός κίνδυνος

Ο λειτουργικός κίνδυνος είναι ο κίνδυνος ζημίας, είτε λόγω ανεπαρκειών και ελλείψεων στις εσωτερικές διαδικασίες, στα μηχανογραφικά και λοιπά λειτουργικά συστήματα ή στο ανθρώπινο δυναμικό είτε λόγω δυσμενών εξωτερικών παραγόντων. Η Εταιρεία προκειμένου να περιορίσει τον λειτουργικό κίνδυνο, έχει

δημιουργήσει κατάλληλες διαδικασίες και μεθοδολογίες που στόχο έχουν τον εντοπισμό, την αξιολόγηση, τη διαχείριση και την καταγραφή του.

2.6 Λοιποί σημαντικοί κίνδυνοι

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

Πιο συγκεκριμένα η Εταιρεία θεωρεί ως αναδυόμενους κινδύνους τους ακόλουθους :

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

Η. Περιβαλλοντικά, κοινωνικά και εργασιακά θέματα

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

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

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

Κύριοι Μέτοχοι,

Κατόπιν όλων των ανωτέρω παρακαλείται η Γενική Συνέλευση να εγκρίνει τις οικονομικές καταστάσεις και τα πεπραγμένα του Διοικητικού Συμβουλίου της χρήσης 2022. Παρακαλείται επίσης, να απαλλάξει το Διοικητικό Συμβούλιο και τους Ελεγκτές από κάθε ευθύνη για την διαχείριση της χρήσης 2022.

Καλλιθέα, 6 Απριλίου 2023

Ο ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ & ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

ΠΑΥΛΟΣ ΚΑΣΚΑΡΕΛΗΣ

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

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

Έκθεση Ελέγχου επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Γνώμη

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

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

Βάση γνώμης

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

Σημαντικότερα θέματα ελέγχου

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

Σημαντικότερα θέματα ελέγχου	Οι διαδικασίες που ακολουθήσαμε για την αντιμετώπιση των σημαντικότερων θεμάτων ελέγχου
<p>Αποτίμηση ακινήτων</p> <p>Η Εταιρεία κατά πάγια τακτική αποτιμά τα ιδιοχρησιμοποιούμενα και επενδυτικά ακίνητα στην εύλογη αξία. Η εύλογη αξία των ιδιοχρησιμοποιούμενων και επενδυτικών ακινήτων κατά την 31.12.2022, ανέρχεται σε 49,1 εκατ. € (47,6 εκατ. € κατά την 31.12.2021) και προσδιορίστηκε από τη Διοίκηση βάσει των εκτιμήσεων ανεξάρτητων πιστοποιημένων εκτιμητών ακινήτων.</p> <p>Η σημαντική αξία που αντιπροσωπεύουν για την Εταιρεία ως ποσοστό επί του συνολικού ενεργητικού (περίπου 21%) τα ιδιοχρησιμοποιούμενα και επενδυτικά ακίνητα, καθώς και οι παραδοχές που εμπεριέχονται στη διαδικασία εκτίμησης της εύλογης αξίας τους, καθιστούν την αποτίμηση αυτών ένα από τα σημαντικότερα θέματα του ελέγχου μας.</p> <p>Περισσότερες πληροφορίες παρατίθενται στις σημειώσεις 18 & 19 των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.</p>	<p>Η ελεγκτική μας προσέγγιση σε σχέση με το θέμα αυτό περιλάμβανε μεταξύ άλλων τις παρακάτω ελεγκτικές διαδικασίες: Ζητήσαμε και λάβαμε από τη Διοίκηση, τις εκθέσεις εκτίμησης της εύλογης αξίας των ακινήτων που διενεργήθηκαν από τους ανεξάρτητους πιστοποιημένους εκτιμητές ακινήτων και επισκοπήσαμε τη λογικότητα των παραδοχών, τη διαδικασία και τις μεθόδους εκτίμησης. Επιπρόσθετα, διενεργήσαμε, μεταξύ άλλων, τις κατωτέρω ελεγκτικές διαδικασίες:</p> <ul style="list-style-type: none"> ✓ Αξιολόγηση της ανεξαρτησίας, της αντικειμενικότητας, της καταλληλότητας, της επάρκειας των προσόντων και της ικανότητας των ανεξάρτητων πιστοποιημένων εκτιμητών ακινήτων που χρησιμοποιήθηκαν από τη Διοίκηση για την εκτίμηση της εύλογης αξίας των ακινήτων κατά την 31.12.2022. ✓ Χρησιμοποίηση ανεξάρτητου εκτιμητή ακινήτων για την αξιολόγηση: <ul style="list-style-type: none"> • Της καταλληλότητας των μεθόδων εκτίμησης της εύλογης αξίας των ακινήτων σε σχέση με τις αποδεκτές μεθόδους εκτίμησης της εύλογης αξίας, λαμβάνοντας υπόψη τα ιδιαίτερα χαρακτηριστικά των ακινήτων σε σχέση με τη συνήθη πρακτική. • Του εύλογου των παραδοχών που χρησιμοποιήθηκαν στις μελέτες εκτιμήσεων των ανεξάρτητων πιστοποιημένων εκτιμητών ακινήτων και χρησιμοποιήθηκαν από τη Διοίκηση. ✓ Έγινε έλεγχος των λογιστικών εγγραφών για την εξακρίβωση της ορθής καταχώρησης της εύλογης αξίας κάθε ακινήτου και συμφωνία των αντίστοιχων ποσών με τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις. ✓ Αξιολόγηση της πληρότητας και της καταλληλότητας των γνωστοποιήσεων στις σχετικές σημειώσεις των χρηματοοικονομικών καταστάσεων (Πίνακας Παγίων). <p>Από τις διαδικασίες ελέγχου που διενεργήσαμε αποκτήσαμε εύλογη διασφάλιση για την αποτίμηση των ακινήτων και της επάρκειας των γνωστοποιήσεων που περιλαμβάνονται στις σχετικές σημειώσεις.</p>
<p>Αποτίμηση «χρεογράφων στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων»</p> <p>Η Εταιρεία κατέχει επενδυτικό χαρτοφυλάκιο αξίας 145,1 εκατ. € την 31/12/2022 (2021: 165,1 εκατ. €). Το επενδυτικό χαρτοφυλάκιο, αποτελείται κυρίως από κρατικά και εταιρικά ομόλογα διαπραγματεύσιμα σε οργανωμένες αγορές και αντιπροσωπεύει το 62% περίπου του συνόλου του Ενεργητικού.</p>	<p>Η ελεγκτική μας προσέγγιση σε σχέση με το θέμα αυτό, περιλάμβανε μεταξύ άλλων τις παρακάτω ελεγκτικές διαδικασίες:</p> <ul style="list-style-type: none"> ✓ Επιβεβαίωση των δεδομένων του χαρτοφυλακίου επενδύσεων με τη λήψη επιβεβαιωτικών επιστολών από τις τράπεζες και τους θεματοφύλακες της Εταιρείας. ✓ Έλεγχος της πληρότητας και της ορθής ενημέρωσης των δεδομένων του χαρτοφυλακίου επενδύσεων. ✓ Αξιολόγηση της μεθοδολογίας και των παραδοχών που

<p>Η ύπαρξη και το ύψος των ως άνω χρηματοοικονομικών στοιχείων συνιστά σημαντικό παράγοντα για την κάλυψη μελλοντικών καταβολών ασφαλιστικών αποζημιώσεων.</p> <p>Δεδομένης της σημαντικότητας του λογαριασμού, θεωρούμε ότι αποτελεί ένα από τα σημαντικότερα θέματα ελέγχου. Περισσότερες πληροφορίες παρατίθενται στη σημείωση 21 των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.</p>	<p>χρησιμοποιήθηκαν, σε σχέση με την συνήθη πρακτική και τις κατευθυντήριες γραμμές, που σχετίζονται με τις αποτιμήσεις χρηματοοικονομικών στοιχείων σε εύλογη αξία.</p> <ul style="list-style-type: none"> ✓ Αξιολόγηση της επάρκειας των διαδικασιών τήρησης και παρακολούθησης του χαρτοφυλακίου επενδύσεων. ✓ Εξέταση της ορθής ταξινόμησης του χαρτοφυλακίου επενδύσεων, καθώς και της λογιστικής αντιμετώπισης των αποτελεσμάτων αποτίμησης του, σύμφωνα με τις λογιστικές αρχές όπως αυτές ορίζονται στη σημείωση 3.5 των χρηματοοικονομικών καταστάσεων. ✓ Αξιολόγηση της πληρότητας και της καταλληλότητας των γνωστοποιήσεων στις σχετικές σημειώσεις των χρηματοοικονομικών καταστάσεων. <p>Από τις διαδικασίες ελέγχου που διενεργήσαμε αποκτήσαμε εύλογη διασφάλιση για την αποτίμηση του επενδυτικού χαρτοφυλακίου και της επάρκειας των γνωστοποιήσεων που περιλαμβάνονται στη σχετική σημείωση.</p>
---	--

Επάρκεια ασφαλιστικών προβλέψεων

<p>Η Εταιρεία έχει σχηματίσει την 31/12/2022 ασφαλιστικές προβλέψεις ύψους 136,6 εκατ. € (2021: 138,1 εκατ. €) για ασφαλιστικές αποζημιώσεις από ασφαλιστήρια συμβόλαια κλάδου ζημιών που αντιπροσωπεύουν το 59% του Συνόλου των Ιδίων Κεφαλαίων και Υποχρεώσεων.</p> <p>Από το συνολικό ποσό των ασφαλιστικών προβλέψεων ποσό Ευρώ 103,6 εκατ. αφορά κυρίως προβλέψεις για εκκρεμείς αποζημιώσεις το οποίο εμπεριέχει υψηλό βαθμό εκτίμησης και πολυπλοκότητας, ιδιαίτερα όσον αφορά το τελικό ποσό αποζημίωσης για τις περιπτώσεις σωματικών βλαβών και δικαστικών υποθέσεων. Επίσης η αξιολόγηση της επάρκειας των προβλέψεων εκκρεμών αποζημιώσεων απαιτεί τη χρήση των κατάλληλων αναλογιστικών μεθοδολογιών και υπολογισμών που περιλαμβάνουν υποκειμενικές παραδοχές όπως για παράδειγμα την υπόθεση μελλοντικού πληθωρισμού, τα μοτίβα εξέλιξης ζημιών καθώς και τις επιπτώσεις από τις αλλαγές στη νομοθεσία.</p> <p>Δεδομένης της σημαντικότητας του θέματος και του επιπέδου της κρίσης που απαιτείται, θεωρούμε πως αποτελεί ένα από τα σημαντικότερα θέματα ελέγχου. Περισσότερες πληροφορίες αναφέρονται στη σημείωση 28 των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.</p>	<p>Η ελεγκτική μας προσέγγιση σε σχέση με το θέμα αυτό περιλάμβανε, μεταξύ άλλων τις παρακάτω ελεγκτικές διαδικασίες:</p> <ul style="list-style-type: none"> ✓ Αξιολόγηση των πολιτικών και διαδικασιών που ακολουθεί η Εταιρεία για το σχηματισμό των ασφαλιστικών προβλέψεων και αν αυτές είναι συνεπείς με τη βέλτιστη πρακτική του ασφαλιστικού κλάδου. ✓ Αξιολόγηση της μεθοδολογίας που ακολουθήθηκε για τον σχηματισμό των προβλέψεων για εκκρεμείς αποζημιώσεις. ✓ Εξέταση της πληρότητας και επάρκειας των δεδομένων και στοιχείων στους φακέλους εκκρεμών αποζημιώσεων. ✓ Σύγκριση των δεδομένων στους φακέλους αποζημιώσεων με τα αναλυτικά στοιχεία των μητρώων εκκρεμών αποζημιώσεων σε δειγματοληπτική βάση. ✓ Αξιολόγηση των προβλέψεων εκκρεμών αποζημιώσεων της προηγούμενης χρήσης σε σχέση με τις πληρωθείσες αποζημιώσεις της τρέχουσας χρήσης. ✓ Αξιολόγηση της πληρότητας και της καταλληλότητας των γνωστοποιήσεων στις σχετικές σημειώσεις των χρηματοοικονομικών καταστάσεων. ✓ Συνεργασία με ανεξάρτητο αναλογιστή, για την αξιολόγηση τον υπολογισμό και την επάρκεια των ασφαλιστικών προβλέψεων. <p>Από τις διαδικασίες ελέγχου που διενεργήσαμε αποκτήσαμε εύλογη διασφάλιση για την επάρκεια των ασφαλιστικών προβλέψεων καθώς και των γνωστοποιήσεων που περιλαμβάνονται στη σχετική σημείωση.</p>
--	---

Άλλες Πληροφορίες

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

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

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

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

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

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

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

Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των χρηματοοικονομικών καταστάσεων

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

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

- Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος, σχεδιάζοντας και διενεργώντας ελεγκτικές διαδικασίες που ανταποκρίνονται στους κινδύνους αυτούς και αποκτούμε ελεγκτικά τεκμήρια που είναι επαρκή και κατάλληλα για να παρέχουν βάση για 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 δικλείδων εσωτερικού ελέγχου.
- Κατανοούμε τις δικλείδες 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 δικλείδων εσωτερικού ελέγχου της Εταιρείας.

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

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

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

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

Έκθεση επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων

1. Έκθεση Διαχείρισης Διοικητικού Συμβουλίου

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

α) Κατά τη γνώμη μας η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτισθεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις του άρθρου 150 του Ν. 4548/2018 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31/12/2022.

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

2. Συμπληρωματική Έκθεση προς την Επιτροπή Ελέγχου

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

3. Παροχή Μη Ελεγκτικών Υπηρεσιών

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

4. Διορισμός Ελεγκτή

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

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



Μαρούσι, 15 Μαΐου 2023
Η Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Παναγιώτα Α. Κωστάκου
Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 2807
Α.Μ. ΕΛΤΕ 1447

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ

	<u>Σημ.</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	18	19.299.738	18.950.846
Επενδύσεις σε ακίνητα	19	29.765.141	28.649.610
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	20	106.097	187.547
Χρεόγραφα στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	21	145.126.396	165.096.543
Απαιτήσεις από χρεώστες ασφαλιστρων	22	2.097.473	2.012.199
Απαιτήσεις από αντασφαλιστές	23	7.452.899	10.295.550
Λοιπές απαιτήσεις	24	10.790.278	8.554.362
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις & υποχρεώσεις	25	8.371.369	2.948.391
Προμήθειες και λοιπά έξοδα παραγωγής επομένων χρήσεων	26	7.154.567	6.529.855
Ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα	27	2.562.188	3.755.783
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		232.726.146	246.980.686
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Μη δουλευμένα ασφάλιστρα	28	32.983.466	29.027.004
Προβλέψεις εκκρεμών αποζημιώσεων	28	103.622.761	109.064.194
Σύνολο ασφαλιστικών προβλέψεων		136.606.227	138.091.198
Υποχρεώσεις από ασφαλιστικές δραστηριότητες	29	2.047.721	2.653.590
Υποχρεώσεις προς αντασφαλιστές	23	111.099	142.032
Υποχρεώσεις μίσθωσης IFRS 16	30	284.983	251.807
Πιστωτές και λοιπές υποχρεώσεις	31	9.362.813	7.232.784
Υποχρεώσεις για παροχές σε εργαζομένους	32	1.111.368	1.315.367
Φόρος Εισοδήματος	31	3.890.705	5.969.396
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ		153.414.918	155.656.174
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ			
Μετοχικό κεφάλαιο	33	18.888.160	18.888.160
Αποθεματικά	33	26.025.359	25.136.450
Αποτελέσματα εις νέον	33	34.397.709	47.299.902
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ		79.311.228	91.324.512
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ ΚΑΙ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ		232.726.146	246.980.686

Καλλιθέα, 6 Απριλίου 2023

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.

Ο ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ &

Ο ΣΥΝΤΑΞΑΣ

Ο ΥΠΕΥΘΥΝΟΣ

ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

ΛΟΓΙΣΤΗΣ

ΑΝΑΛΟΓΙΣΤΗΣ

ΑΝΑΣΤΑΣΙΟΣ ΚΑΣΚΑΡΕΛΗΣ

ΠΑΥΛΟΣ ΚΑΣΚΑΡΕΛΗΣ

ΝΙΚΟΛΑΟΣ ΤΣΟΥΡΕΑΣ

ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΣ ΦΛΟΥΡΗΣ

Α.Δ.Τ. ΑΙ 594489

Α.Δ.Τ. ΑΗ 567735

Α.Δ.Τ. ΑΚ 518714
ΑΔΕΤ. 113542 / Α' ΤΑΞΗΣ

Α.Δ.Τ. ΑΟ 062958

Σημειώσεις στις σελίδες από 5 έως 51 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Οικονομικών Καταστάσεων

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ

	Σημ.	01.01- 31.12.2022	01.01- 31.12.2021
Δουλεωμένα (μικτά) ασφάλιστρα και συναφή έσοδα	5	85.403.007	83.310.210
Εκχωρηθέντα ασφάλιστρα	6	(9.313.165)	(10.092.357)
Καθαρά δουλεωμένα ασφάλιστρα και συναφή έσοδα		76.089.841	73.217.853
Έσοδα επενδύσεων	7	3.182.699	2.972.659
Κέρδη / (Ζημίες) από πώληση επενδύσεων	8	(100.276)	95.040
Κέρδη / (Ζημίες) από αποτίμηση επενδύσεων	9	(27.902.177)	55.682
Λοιπά έσοδα	10	1.577.350	1.891.106
Σύνολο επενδύσεων και λοιπών εσόδων		(23.242.404)	5.014.487
Σύνολο εσόδων		52.847.437	78.232.340
Αποζημιώσεις ασφαλισμένων	11	(34.304.033)	(29.890.403)
Αποζημιώσεις ασφαλισμένων - Αναλογία αντασφαλιστών	11	4.086.661	5.272.594
Μεταβολή ασφαλιστικών προβλέψεων	12	5.587.892	6.756.844
Μεταβολή ασφαλιστικών προβλέψεων - Αναλογία αντασφαλιστών	12	(3.816.810)	(5.976.367)
Δουλεωμένες προμήθειες παραγωγής	13	(17.960.006)	(15.248.909)
Λειτουργικά έξοδα	14	(16.724.894)	(16.951.315)
Χρηματοοικονομικά έξοδα	15	(781.438)	(917.793)
Λοιπά έξοδα	16	(921.768)	(1.051.167)
Σύνολο εξόδων		(64.834.397)	(58.006.516)
Κέρδη προ φόρων		(11.986.960)	20.225.824
Φόρος εισοδήματος	17	2.808.624	(4.407.662)
Κέρδη μετά φόρων		(9.178.336)	15.818.162
Κέρδη / (ζημίες) από αναπροσαρμογή αξίας ενσώματων ακινητοποιήσεων		1.003.646	605.779
Αναλογιστικά κέρδη / (ζημίες) προγραμμάτων καθορισμένων παροχών		135.982	15.535
Λοιπά συνολικά εισοδήματα προ φόρων		1.139.628	621.314
Φόροι στα λοιπά εισοδήματα		(250.718)	(136.689)
Μεταβολή φορολογικού συντελεστή		-	41.447
Λοιπά συνολικά εισοδήματα μετά φόρων		888.910	526.072
Συνολικά εισοδήματα μετά φόρων		(8.289.427)	16.344.234

Οι Σημειώσεις στις σελίδες από 5 έως 51 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Οικονομικών Καταστάσεων

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

	Μετοχικό κεφάλαιο	Ίδιες μετοχές	Αποθεματικό αναπροσαρμογής αξίας ακινήτων	Λοιπά αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2021	19.157.032	(268.872)	1.494.019	21.116.361	36.584.954	78.083.494
Τακτικό αποθεματικό	-	-	-	2.000.000	(2.000.000)	-
Μείωση φορολογικού συντελεστή	-	-	39.316	2.130	-	41.446,35
Αναλογιστικά κέρδη / (ζημιές) προγραμμάτων καθορισμένων παροχών	-	-	-	12.117	-	12.117,00
Αύξηση αποθεματικού ιδιοχρησιμοποιούμενων ακινήτων	-	-	472.507	-	-	472.507,45
Διανεμηθέντα Μέρισματα σε μετόχους	-	-	-	-	(3.103.214)	(3.103.214)
Αποτελέσματα χρήσης	-	-	-	-	15.818.162	15.818.163
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2021	19.157.032	(268.872)	2.005.842	23.130.608	47.299.902	91.324.512
Αναλογιστικά κέρδη / (ζημιές) προγραμμάτων καθορισμένων παροχών	-	-	-	106.066	-	106.066
Αύξηση αποθεματικού ιδιοχρησιμοποιούμενων ακινήτων	-	-	782.844	-	-	782.843,96
Διανεμηθέντα Μέρισματα σε μετόχους	-	-	-	-	(3.723.858)	(3.723.858)
Αποτελέσματα χρήσης	-	-	-	-	(9.178.336)	(9.178.336)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2022	19.157.032	(268.872)	2.788.686	23.236.674	34.397.708	79.311.228

Οι Σημειώσεις στις σελίδες από 5 έως 51 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Οικονομικών Καταστάσεων

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

	<u>Σημ.</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
<i>Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες</i>			
(Ζημιές) / Κέρδη προ φόρων		(11.986.960)	20.225.824
<i>Αναπροσαρμογές για:</i>			
Αποσβέσεις ακινήτων, εγκαταστάσεων και εξοπλισμού	14	553.297	698.779
Πρόβλεψη για απομείωση απαιτήσεων		197.196	145.903
Πρόβλεψη για παροχές στο προσωπικό		(68.017)	36.804
(Κέρδη) / Ζημιές από πώληση παγίων		16.850	-
(Κέρδη) / Ζημιές από αποτίμηση χρεογράφων		28.567.351	2.489.617
<i>Λοιπές προσαρμογές</i>			
(Κέρδη)/Ζημιές αποτίμησης ακινήτων		(207.872)	(2.284.670)
Συναλλαγματικές διαφορές		(343.963)	(342.602)
Πιστωτικοί τόκοι & λοιπά εσοδα		(98.648)	(41.362)
Χρεωστικοί τόκοι	15	351.848	398.053
		16.981.081	21.326.347
Μεταβολές σε:			
(Αύξηση) / μείωση στα ασφαλιστικά και άλλα εισπρακτέα ποσά		(8.897.634)	(3.187.371)
(Αύξηση) / μείωση στο μερίδιο αντασφαλιστών στις απαιτήσεις		2.842.651	4.359.485
Αύξηση / (μείωση) στις ασφαλιστικές και λοιπές υποχρεώσεις		7.693.852	1.386.830
Αύξηση / (μείωση) στις υποχρεώσεις προς αντασφαλιστές	23	(30.933)	105.879
Αύξηση / (μείωση) στα τεχνικά αποθέματα	28	2.379.711	931.346
Αύξηση / (μείωση) στα ασφαλιστικά αποθέματα στο μερίδιο αντασφαλιστών	28	(3.864.682)	(5.889.692)
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες		17.104.045	19.032.824
Φορος εισοδήματος που πληρώθηκε	16	(5.420.013)	(5.111.037)
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες		11.684.032	13.921.787
Ροή μετρητών από επενδυτικές δραστηριότητες			
Πληρωμή για αγορές ενσώματων περιουσιακών στοιχείων		(1.202.574)	(2.057.199)
Είσπραξη από πωλήσεις ενσώματων περιουσιακών στοιχείων		621.497	1.387.747
Πληρωμές για αγορές επενδυτικών προϊόντων		(23.257.643)	(67.227.688)
Εισπράξεις από πώληση επενδυτικών προϊόντων		15.085.245	56.418.301
Τόκοι που εισπράχθηκαν		98.648	41.362
Καθαρές ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες		(8.654.826)	(11.437.477)
Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες			
Μερίσματα που πληρώθηκαν		(3.723.858)	(3.103.214)
Εξοφλήσεις υποχρεώσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις (χρεολύσια)	30	(147.095)	(155.338)
Χρεωστικοί τόκοι πληρωθέντες	15	(351.848)	(398.053)
Καθαρές ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		(4.222.801)	(3.656.606)
Καθαρή αύξηση των ταμειακών διαθεσίμων και ταμειακών ισοδύναμων		(1.193.595)	(1.172.295)
Ταμιακά διαθέσιμα και ταμιακά ισοδύναμα την 1η Ιανουαρίου	27	3.755.783	4.928.078
Ταμιακά διαθέσιμα και ταμιακά ισοδύναμα στις 31 Δεκεμβρίου	27	2.562.188	3.755.783

Οι Σημειώσεις στις σελίδες από 5 έως 51 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Οικονομικών Καταστάσεων

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

1. ΣΥΣΤΑΣΗ ΚΑΙ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ

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

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

Σύμφωνα με το Καταστατικό, σκοπός της Εταιρείας είναι:

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

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

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

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

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

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

Οι Οικονομικές Καταστάσεις της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2022 έχουν εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο την 6^η Απριλίου 2023 και τελούν υπό την έγκριση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της εταιρείας.

Μέτοχοι

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

Η «ΥΔΡΟΓΕΙΟΣ Α.Α.Α.Ε» είναι πολυμετοχική εταιρεία με κύριο μέτοχο την οικογένεια Κασκαρέλη με ποσοστό συμμετοχής περίπου 79 %.

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

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας απαρτίζεται από έντεκα (11) μέλη, εξελέγη από την από 18^{ης} Ιουνίου 2019 Τακτική Γενική Συνέλευση με πενταετή θητεία, και η σύνθεση του είναι η ακόλουθη:

**Πρόεδρος Διοικητικού
Συμβουλίου:
Διευθύνων Σύμβουλος :**

ΑΝΑΣΤΑΣΙΟΣ ΚΑΣΚΑΡΕΛΗΣ
ΠΑΥΛΟΣ ΚΑΣΚΑΡΕΛΗΣ

Μέλη :

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

2. ΒΑΣΗ ΣΥΝΤΑΞΗΣ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

Οι Οικονομικές Καταστάσεις της εταιρείας έχουν συνταχθεί με βάση τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.) όπως αυτά έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (I.A.S.B.) καθώς και τις Διερμηνείες που εκδόθηκαν από την Επιτροπή Ερμηνείας Προτύπων (I.F.R.I.C.) της I.A.S.B., όπως έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση με τον κανονισμό αριθ. 1606/2002 της Ευρωπαϊκής Ένωσης και ισχύουν κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2021.

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

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

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

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

3. ΒΑΣΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ

Οι ακολουθούμενες λογιστικές αρχές που εφαρμόστηκαν κατά τη σύνταξη των Οικονομικών Καταστάσεων της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2022 παρουσιάζονται παρακάτω:

3.1 Ενσώματα Πάγια Περιουσιακά Στοιχεία (Ιδιοχρησιμοποιούμενα)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

3.2 Επενδύσεις σε ακίνητα

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

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

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

3.3 Άυλα περιουσιακά στοιχεία

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

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

3.4 Απομείωση Στοιχείων Ενεργητικού

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

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

3.5 Επενδύσεις σε Χρεόγραφα στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων

Οι επενδύσεις της Εταιρείας σε χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία έχουν ταξινομηθεί ως χρεόγραφα στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων. Η απόφαση για την ταξινόμηση των επενδύσεων λαμβάνεται κατά την απόκτησή τους. Οι επενδύσεις καταχωρούνται με βάση την ημερομηνία συναλλαγής στην αξία αγοράς.

Η κατηγορία των χρεογράφων στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων αφορά επενδύσεις οι οποίες μπορεί είτε να διακρατούνται και η απόδοσή τους αξιολογείται με βάση την εύλογη αξία τους βάσει κάποιας τεκμηριωμένης επενδυτικής στρατηγικής ή στρατηγικής διαχείρισης κινδύνου ή να πωληθούν προκειμένου να ικανοποιηθούν ανάγκες ρευστότητας ή να επιτευχθούν κέρδη από μεταβολή των επιτοκίων ή των τιμών. Έπειτα από την αρχική αναγνώρισή τους, οι επενδύσεις που έχουν ταξινομηθεί στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους και οι μεταβολές στην αξία τους αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα (κέρδη ή ζημίες). Τόκοι που λαμβάνονται αναγνωρίζονται στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος.

Επενδύσεις που διαπραγματεύονται σε οργανωμένες χρηματαγορές αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους, η οποία προσδιορίζεται με βάση την τρέχουσα χρηματιστηριακή αξία την ημέρα κλεισίματος των οικονομικών καταστάσεων.

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

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

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

αγορά. Η κατηγορία αυτή περιλαμβάνει κυρίως ομόλογα και μετοχές οι αξίες των οποίων έχουν υπολογισθεί χρησιμοποιώντας δεδομένα από οργανωμένες αγορές.

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

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

3.6 Συναλλαγές σε Ξένο Νόμισμα

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

3.7 Λοιπά χρηματοοικονομικά μέσα

3.7.1 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών

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

3.7.2 Απαιτήσεις από δάνεια

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

3.7.3 Απαιτήσεις από Ασφάλιστρα και Λοιπές Απαιτήσεις (εκτός Δανείων)

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

3.7.4 Λοιπές Υποχρεώσεις

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

3.8 Μισθώσεις

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

Εκμισθωτής

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

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

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

Μισθωτής

Χρηματοδοτικές Μισθώσεις

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

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

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

Λειτουργικές Μισθώσεις

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

3.9 Φόρος Εισοδήματος

Ο φόρος εισοδήματος αποτελείται από τον τρέχοντα και τον αναβαλλόμενο φόρο. Ο τρέχων φόρος εισοδήματος είναι ο αναμενόμενος πληρωτέος φόρος επί του φορολογητέου εισοδήματος χρήσης, βάσει θεσπισμένων ή ουσιαστικά θεσπισμένων συντελεστών φόρου κατά την ημερομηνία της Χρηματοοικονομικής Θέσης, καθώς και οποιαδήποτε αναπροσαρμογή στο πληρωτέο φόρο προηγούμενων χρήσεων.

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

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

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

3.10 Παροχές στο Προσωπικό

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

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

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

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

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

3.11 Προβλέψεις

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

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

Προβλέψεις για μελλοντικές λειτουργικές ζημίες δεν αναγνωρίζονται.

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

3.12 Ασφαλιστήρια Συμβόλαια

3.12.1 Διαχωρισμός των ασφαλιστηρίων συμβολαίων

Ασφαλιστήρια συμβόλαια είναι εκείνα τα συμβόλαια με τα οποία μεταφέρεται σημαντικός ασφαλιστικός κίνδυνος από τον ασφαλιζόμενο στην ασφαλιστική εταιρεία και όπου η ασφαλιστική εταιρεία αποδέχεται να αποζημιώσει τον ασφαλιζόμενο σε περίπτωση επέλευσης καθορισμένου αβέβαιου μελλοντικού συμβάντος που επηρεάζει αρνητικά τον ασφαλιζόμενο.

Επίσης κατά πάγια τακτική διαχωρίζονται από τις ασφαλιστικές εργασίες οι συμβάσεις παροχής υπηρεσιών που αφορούν απλή διαμεσολάβηση, όπως η Οδική Βοήθεια και η Νομική Προστασία, υπηρεσίες οι οποίες παρέχονται αποκλειστικά από τρίτους παρόχους, από τους οποίους η Εταιρεία λαμβάνει προμήθειες διαμεσολάβησης.

Αντασφαλιστικά συμβόλαια

Όλες οι αντασφαλιστικές συμβάσεις της Εταιρείας ως η αντασφαλιζόμενη Εταιρεία ξεκάθαρα ικανοποιούν τις προϋποθέσεις που ορίζονται στα Δ.Π.Χ.Α. σχετικά με τη μεταβίβαση σημαντικού μέρους του ασφαλιστικού κινδύνου μεταξύ των συμβαλλομένων μερών και κατατάσσονται στα ασφαλιστικά συμβόλαια.

3.12.2 Ταξινόμηση Ασφαλιστηρίων Συμβολαίων

Τα ασφαλιστήρια συμβόλαια ταξινομούνται στις εξής κατηγορίες ανάλογα με τη φύση του ασφαλιζόμενου κινδύνου :

Ασφαλιστήρια Συμβόλαια Ζημιών – Αστικής Ευθύνης Αυτοκινήτου

Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται τα Συμβόλαια που εκδίδει η Εταιρεία για την κάλυψη του κινδύνου της αστικής ευθύνης αυτοκινήτων (Α.Ε. Αυτοκινήτων).

Ασφαλιστήρια Συμβόλαια Ζημιών – Λοιπών Κλάδων

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

Τα ασφάλιστρα των συμβολαίων Ζημιών αναγνωρίζονται ως έσοδα (δουλευμένα ασφάλιστρα) αναλογικά με την περίοδο διάρκειας του ασφαλιστηρίου συμβολαίου. Κατά την ημερομηνία κλεισίματος των οικονομικών καταστάσεων το ποσό των καταχωρηθέντων ασφαλιστρών που αναλογεί στο επόμενο ή τα επόμενα έτη μεταφέρεται στο Απόθεμα μη Δουλευμένων Ασφαλιστρών. Τα ασφάλιστρα απεικονίζονται χωρίς την μείωση των αναλογουσών προμηθειών.

3.12.3 Ασφαλιστικές Προβλέψεις

Οι Ασφαλιστικές Προβλέψεις αντιπροσωπεύουν εκτιμήσεις για τις μελλοντικές χρηματοροές που θα προκύψουν από τα ασφαλιστήρια συμβόλαια των κλάδων ασφαλίσεων κατά ζημιών.

Διακρίνονται τα ακόλουθα είδη:

1) Προβλέψεις για μη δουλευμένα ασφάλιστρα

Το Απόθεμα Μη Δουλευμένων Ασφαλιστρών (ΑΜΔΑ) για συμβάσεις κινδύνων που υπάγονται σε ένα κλάδο ασφάλισης υπολογίστηκε για κάθε ασφαλιστική σύμβαση ξεχωριστά, συμβόλαιο προς συμβόλαιο. Για τις συμβάσεις σύνθετων Ασφαλιστικών Συμβολαίων ο υπολογισμός πραγματοποιήθηκε για κάθε ασφαλιστική σύμβαση και κάθε λογιστικό κλάδο ξεχωριστά.

Ο υπολογισμός του ΑΜΔΑ βασίστηκε στην υπόθεση της «αναλογίας χρόνου» για όλους τους κλάδους πλην του κλάδου 16 - Μεταφερόμενα Εμπορεύματα. Βάσει αυτής της υπόθεσης, ο ασφαλιστικός κίνδυνος κατανέμεται ομοιόμορφα εντός του χρονικού διαστήματος για τον οποίο καταχωρήθηκαν τα ασφάλιστρα (συμπεριλαμβανομένων των Δικαιωμάτων Συμβολαίων).

Όσον αφορά στον κλάδο 16 - Μεταφερόμενα Εμπορεύματα, το ΑΜΔΑ υπολογίστηκε ως το 20% των ασφαλιστρών που αντιστοιχούν στην 12μηνη περίοδο μέχρι την ημερομηνία υπολογισμού. Για τα συμβόλαια που καλύπτονται από ανασφαλιστικές αναλογικές συμβάσεις, η συμμετοχή των ανασφαλιστών στο ΑΜΔΑ εκτιμήθηκε με την ίδια μεθοδολογία.

2) Απόθεμα Κινδύνων εν Ισχύ

Αφορά την πρόσθετη πρόβλεψη η οποία σχηματίζεται κατά την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων όταν το απόθεμα των μη δουλευμένων ασφαλιστρών και δικαιωμάτων εκτιμάται ότι δεν επαρκεί για την κάλυψη των προβλεπόμενων ζημιών και εξόδων των ασφαλιστηρίων εν ισχύ την ημερομηνία αυτή.

3) Προβλέψεις για εκκρεμείς αποζημιώσεις

Αφορούν υποχρεώσεις για ζημιές που έχουν συμβεί και αναγγελθεί αλλά δεν έχουν εξοφληθεί μέχρι την ημερομηνία σύνταξης των Οικονομικών Καταστάσεων. Σχηματίζονται με τη μέθοδο «φάκελο προς φάκελο» κατόπιν υπολογισμού του κόστους κάθε ζημίας με βάση τα υπάρχοντα στοιχεία (πραγματογνωμοσύνες, ιατρικές εκθέσεις, δικαστικές αποφάσεις κ.λ.π.) κατά την ημερομηνία σύνταξης των Οικονομικών Καταστάσεων.

Προβλέψεις έχουν επίσης σχηματισθεί με αναλογιστικές και στατιστικές μεθόδους οι οποίες συμπεριλαμβάνουν α) IBNR - προβλέψεις για ζημιές που έχουν συμβεί αλλά δεν έχουν αναγγελθεί, β) IBNeR – προβλέψεις για την μελλοντική εξέλιξη των δηλωθεισών ζημιών που έχουν διακανονισθεί και ενδέχεται να αναβιώσουν αλλά και αυτών που εμφανίζονται ως εκκρεμείς

αλλά το τελικό τους κόστος είναι αβέβαιο καθώς και γ) απόθεμα ULAE - προβλέψεις των μελλοντικών Έμμεσων Εξόδων Διακανονισμού.

4) Προβλέψεις για ανακτήσιμα ποσά.

Οι εκτιμήσεις για μελλοντικές επανεισπράξεις βασίζονται τόσο σε αναλογιστικές μεθόδους όσο και στις εκτιμήσεις του νομικού τμήματος της Εταιρείας. Ο υπολογισμός των επανεισπράξεων έγινε ξεχωριστά για κάθε έναν από τους λογιστικούς κλάδους του Αυτοκινήτου : 19- Αστική Ευθύνη Αυτοκινήτων, 12- Σώματα Χερσαίων Οχημάτων και 26 – Νομική προστασία. Για τον υπολογισμό των μελλοντικών επανεισπράξεων για κάθε κλάδο ασφάλισης, εξετάστηκαν τρεις διαφορετικές μέθοδοι:

- Εκτίμηση του ποσού των μελλοντικών επανεισπράξεων ως διαφορά μεταξύ του εκτιμώμενου ποσού που προκύπτει χωρίς την εξαίρεση των επανεισπράξεων και μετά την εξαίρεση των επανεισπράξεων σύμφωνα με την μέθοδο Chain Ladder με βάση τις πληρωθείσες ζημιές.
- Εκτίμηση του ποσού των μελλοντικών επανεισπράξεων βάσει της μεθόδου Chain Ladder εφαρμοσμένη στα πραγματικά εισπραχθέντα ποσά από επανεισπράξεις.
- Εκτίμηση του ποσού των μελλοντικών επανεισπράξεων σύμφωνα με την μέθοδο Bornhuetter- Ferguson, λαμβάνοντας υπόψη το ποσοστό των συνολικών επανεισπράξεων σε σχέση με τις συνολικές πληρωθείσες ζημιές, και το εκτιμώμενο ποσό πληρωθεισών ζημιών για κάθε κλάδο ασφάλισης.

Είναι σημαντικό να σημειωθεί ότι η συγκεκριμένη πρόβλεψη δεν συνυπολογίζεται στα Τεχνικά Αποθέματα εκκρεμών αποζημιώσεων, ενώ περιλαμβάνεται στην κατηγορία «Λοιπές Απαιτήσεις» στην Σημείωση 24.

3.12.4 Μεταφερόμενα έξοδα πρόσκτησης

Οι προμήθειες και τα έξοδα πρόσκτησης που σχετίζονται με τις ανανεώσεις των υφισταμένων συμβολαίων και με τις νέες εκδόσεις κατανέμονται στις χρήσεις ανάλογα με τη διάρκειά τους και η απόσβεσή τους γίνεται αναλογικά με το δουλευμένο ασφάλιστρο.

3.12.5 Αντασφαλιστικές Συμβάσεις

Τα οφέλη που λαμβάνει η Εταιρεία από τις αντασφαλιστικές συμβάσεις που έχει συνάψει αναγνωρίζονται ως στοιχεία ενεργητικού «Απαιτήσεις από Αντασφαλιστές». Οι υποχρεώσεις προς τους αντασφαλιστές αφορούν κυρίως τα οφειλόμενα αντασφάλιστρα.

Η Εταιρεία εξετάζει αν οι απαιτήσεις από αντασφαλιστές έχουν υποστεί απομείωση και κατά την σύνταξη των οικονομικών της καταστάσεων, μειώνει τη λογιστική αξία τους αναλόγως και αναγνωρίζει τη ζημία απομείωσης στα αποτελέσματα.

Μία απαίτηση από αντασφαλιστή είναι απομειωμένη όταν και μόνον όταν:

(α) Υπάρχουν αντικειμενικές αποδείξεις, ως αποτέλεσμα γεγονότος που συνέβη μετά την αρχική αναγνώριση της απαίτησης, ότι η Εταιρεία ενδέχεται να μην εισπράξει ολόκληρο το ποσό που της αναλογεί σύμφωνα με τους όρους του συμβολαίου και

(β) Το γεγονός αυτό έχει αξιόπιστα μετρήσιμη επίδραση στα ποσά τα οποία η Εταιρεία θα εισπράξει από τον αντασφαλιστή.

3.13 Αναγνώριση Λοιπών Εσόδων και Εξόδων

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

3.14 Μερίσματα

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

3.15 Σημαντικές Λογιστικές Εκτιμήσεις και Κρίσεις στην Εφαρμογή των Λογιστικών Πολιτικών

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

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

Ασφαλιστήρια Συμβόλαια Ζημιών

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

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

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

Απομείωση της Αξίας των μη Χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

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

Εύλογη Αξία Χρηματοοικονομικών Μέσων

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

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

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

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

νομικές και πρακτικές ενέργειες για την είσπραξή τους.

Πρόβλεψη για φόρο εισοδήματος

Η πρόβλεψη για φόρο εισοδήματος με βάση το Δ.Λ.Π.12 υπολογίζεται με εκτίμηση των φόρων που θα καταβληθούν στις φορολογικές αρχές και περιλαμβάνει τον τρέχοντα φόρο εισοδήματος για κάθε χρήση και πρόβλεψη για τους πρόσθετους φόρους που πιθανόν να προκύψουν σε φορολογικούς ελέγχους. Η τελική εκκαθάριση των φόρων εισοδήματος πιθανόν να αποκλίνει από τα σχετικά ποσά που έχουν καταχωρηθεί στις Οικονομικές Καταστάσεις.

Υιοθέτηση Νέων και Αναθεωρημένων Διεθνών Προτύπων

Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες έχουν εκδοθεί και είναι υποχρεωτικής εφαρμογής για τις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την 1η Ιανουαρίου 2022 ή μεταγενέστερα.

Όπου δεν αναφέρεται διαφορετικά οι τροποποιήσεις και ερμηνείες που ισχύουν για πρώτη φορά στη χρήση 2022, δεν έχουν επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας. Η Εταιρεία δεν υιοθέτησε πρόωρα πρότυπα, ερμηνείες ή τροποποιήσεις που έχουν εκδοθεί από το Σ.Δ.Λ.Π. και υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση αλλά δεν έχουν υποχρεωτική εφαρμογή στη χρήση 2022.

Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για την τρέχουσα οικονομική χρήση 2022

Η Διοίκηση της Εταιρείας δεν αναμένει ότι η υιοθέτηση των προτύπων που παρατίθενται παρακάτω θα έχει σημαντική επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας σε μελλοντικές περιόδους, εκτός από όσα αναφέρονται παρακάτω.

Ετήσιες βελτιώσεις Διεθνή πρότυπα χρηματοοικονομικής αναφοράς 2018-2020

Την 14η Μαΐου 2020, το **Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων** εξέδωσε τις ετήσιες βελτιώσεις που περιέχουν τις ακόλουθες τροποποιήσεις των κάτωθι Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, οι οποίες εφαρμόζονται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2022:

ΔΠΧΑ 1 Πρώτη εφαρμογή των διεθνών προτύπων χρηματοοικονομικής αναφοράς – Πρώτη εφαρμογή ΔΠΧΑ σε θυγατρική

Η τροποποίηση επιτρέπει η θυγατρική να εφαρμόσει την παράγραφο Δ16(α) του Προσαρτήματος του ΔΠΧΑ 1 ώστε να επιμετρήσει σωρευτικές συναλλαγματικές διαφορές χρησιμοποιώντας τα ποσά που αναφέρθηκαν από τη μητρική της, τα οποία είναι βασισμένα στην ημερομηνία μετάβασης της μητρικής στα ΔΠΧΑ.

ΔΠΧΑ 9 Χρηματοοικονομικά Μέσα – Αμοιβές και το 10% τεστ για την διαγραφή χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων

Η τροποποίηση διευκρινίζει ποιες αμοιβές μια οντότητα πρέπει να περιλαμβάνει όταν εφαρμόζει το τεστ του 10% της παραγράφου Β.3.3.6 του ΔΠΧΑ 9 ώστε να προσδιορίσει εάν θα πρέπει να διαγράψει μια χρηματοοικονομική υποχρέωση. Η οντότητα περιλαμβάνει αμοιβές που καταβλήθηκαν ή εισπράχθηκαν μεταξύ της οντότητας (δανειζόμενη) και του δανειστή, συμπεριλαμβανομένων αμοιβών που καταβλήθηκαν ή εισπράχθηκαν είτε από την οντότητα ή το δανειστή για λογαριασμό άλλου μέρους.

ΔΠΧΑ 16 Μισθώσεις – Κίνητρα μίσθωσης

Η τροποποίηση αφαίρεσε το παράδειγμα για πληρωμές από τον εκμισθωτή σχετικά με τις βελτιώσεις μισθωμάτων στο επεξηγηματικό παράδειγμα 13 του προτύπου, με σκοπό να αποτρέψει οποιαδήποτε σύγχυση σχετικά με τον λογιστικό χειρισμό των κινήτρων μίσθωσης που μπορεί να προκύψει από τον τρόπο που τα κίνητρα μίσθωσης παρουσιάζονται στο παράδειγμα.

ΔΛΠ 41 Γεωργία - Φορολογία στις επιμετρήσεις εύλογης αξίας

Η τροποποίηση αποσύρει την απαίτηση της παραγράφου 22 του ΔΛΠ 41 οι οντότητες να μην περιλαμβάνουν τις ταμειακές ροές από τη φορολογία κατά την επιμέτρηση των βιολογικών περιουσιακών στοιχείων χρησιμοποιώντας την τεχνική της παρούσας αξίας. Αυτή η τροποποίηση διασφαλίζει τη συνέπεια με τις απαιτήσεις του ΔΠΧΑ 13.

ΔΛΠ 16 Ενσώματα Πάγια (Τροποποίηση) – «Εισπράξεις ποσών πριν από την προβλεπόμενη χρήση»

Στις 14 Μαΐου 2020 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τροποποίηση στο ΔΛΠ 1. Η τροποποίηση αλλάζει τον τρόπο που καταχωρείται το κόστος των δοκιμών καλής λειτουργίας του περιουσιακού στοιχείου και το καθαρό προϊόν της πώλησης από πωλήσεις στοιχείων που παράχθηκαν κατά τη διαδικασία της θέσης του περιουσιακού στοιχείου στη συγκεκριμένη τοποθεσία και κατάσταση. Τα έσοδα και οι δαπάνες παραγωγής αυτών των προϊόντων θα καταχωρούνται πλέον στο αποτέλεσμα χρήσης αντί να εμφανίζονται μειωτικά στο κόστος κτήσης των παγίων. Απαιτεί επίσης από τις οντότητες να γνωστοποιούν χωριστά τα ποσά των εσόδων και των δαπανών που σχετίζονται με τέτοια παραγόμενα είδη που δεν αποτελούν αποτέλεσμα της συνήθους δραστηριότητας της οντότητας.

Η τροποποίηση εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2022.

ΔΛΠ 37 Προβλέψεις, ενδεχόμενες υποχρεώσεις και ενδεχόμενα περιουσιακά στοιχεία (Τροποποίηση) – «Επαχθείς συμβάσεις - Κόστος εκπλήρωσης μιας σύμβασης»

Στις 14 Μαΐου 2020 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τροποποίηση στο ΔΛΠ 37. Η τροποποίηση καθορίζει ποιες δαπάνες θα πρέπει να περιλαμβάνει μια οντότητα στον προσδιορισμό του κόστους εκπλήρωσης μιας σύμβασης με σκοπό την αξιολόγηση εάν η σύμβαση είναι επαχθής. Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι «το κόστος εκπλήρωσης μιας σύμβασης» περιλαμβάνει το άμεσα συσχετιζόμενο κόστος της εκπλήρωσης αυτής της σύμβασης και την κατανομή άλλων δαπανών που σχετίζονται άμεσα με την εκτέλεσή της. Η τροποποίηση διευκρινίζει επίσης ότι, προτού αναγνωριστεί χωριστή πρόβλεψη για επαχθή σύμβαση, μια οντότητα αναγνωρίζει τυχόν ζημιά απομείωσης στα περιουσιακά στοιχεία που χρησιμοποιήθηκαν για την εκπλήρωση της σύμβασης, και όχι σε περιουσιακά στοιχεία που ήταν αφοσιωμένα μόνο στη συγκεκριμένη σύμβαση.

Η τροποποίηση εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2022.

ΔΠΧΑ 3 Συνενώσεις Επιχειρήσεων (Τροποποίηση) – «Αναφορά στο Εννοιολογικό πλαίσιο»

Στις 14 Μαΐου 2020, το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων τροποποίησε το ΔΠΧΑ 3 ως προς τις αναφορές στο Εννοιολογικό Πλαίσιο των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς. Η τροποποίηση επικαιροποίησε το πρότυπο ώστε να αναφέρεται στο Εννοιολογικό Πλαίσιο για τη Χρηματοοικονομική Αναφορά που εκδόθηκε το 2018, όταν πρέπει να προσδιοριστεί τι συνιστά περιουσιακό στοιχείο ή υποχρέωση σε μία συνένωση επιχειρήσεων. Επιπλέον, προστέθηκε μια εξαίρεση για ορισμένους τύπους υποχρεώσεων και ενδεχόμενων υποχρεώσεων που αποκτήθηκαν σε μια συνένωση επιχειρήσεων. Τέλος, διευκρινίζεται ότι ο αποκτών δεν πρέπει να αναγνωρίζει ενδεχόμενα περιουσιακά στοιχεία, όπως ορίζονται στο ΔΛΠ 37, κατά την ημερομηνία απόκτησης.

Η τροποποίηση εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2022.

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

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

ΔΠΧΑ 17 «Ασφαλιστικές Συμβάσεις» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2023)

Τον Μάιο του 2017, το IASB προέβη στην έκδοση ενός νέου Προτύπου, του ΔΠΧΑ 17 («Πρότυπο»), το οποίο αντικαθιστά το ΔΠΧΑ 4. Σκοπός του έργου του IASB ήταν η ανάπτυξη ενός ενιαίου Προτύπου βασισμένου στις αρχές (principle-based standard) για τον λογιστικό χειρισμό όλων των τύπων ασφαλιστικών συμβάσεων, συμπεριλαμβανομένων και των συμβάσεων ανασφάλισης που κατέχει ένας ασφαλιστικός φορέας. Το νέο Πρότυπο αποσκοπεί στην παροχή μιας ολοκληρωμένης προσέγγισης όσον αφορά τη λογιστική αντιμετώπιση των ασφαλιστηρίων συμβολαίων, προκειμένου να διασφαλιστεί η ακρίβεια των πληροφοριών που εμπεριέχονται στις οικονομικές καταστάσεις και σχετίζονται ή επηρεάζονται από τα ασφαλιστήρια συμβόλαια. Στοχεύει στο να εξαλείψει τις τρέχουσες ασυνέπειες και να ενισχύσει τη συγκρισιμότητα μεταξύ των οικονομικών καταστάσεων τόσο μεταξύ των ασφαλιστικών εταιρειών όσο και με αυτές εταιρειών από άλλους κλάδους της οικονομίας. Τέλος, επιτυγχάνεται και σημαντικού βαθμού σύγκλιση με τις απαιτήσεις του εποπτικού πλαισίου «Φερεγγυότητα II»

Το ΔΠΧΑ 17 καθορίζει τις απαιτήσεις που θα πρέπει να εφαρμόζει μία οικονομική οντότητα στη χρηματοοικονομική πληροφόρηση που σχετίζεται με ασφαλιστικές συμβάσεις που εκδίδει και συμβάσεις ανασφάλισης που κατέχει.

Επιπλέον, τον Ιούνιο του 2020, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων, οι οποίες όμως δεν επηρεάζουν τις θεμελιώδεις αρχές που εισήχθησαν όταν αρχικά εκδόθηκε το ΔΠΧΑ 17. Οι τροποποιήσεις έχουν σχεδιαστεί με σκοπό να μειώσουν τα κόστη

μέσω απλούστευσης ορισμένων απαιτήσεων του Προτύπου, να οδηγήσουν σε πιο εύκολα επεξηγήσιμη χρηματοοικονομική απόδοση, καθώς και να διευκολύνουν τη μετάβαση αναβάλλοντας την ημερομηνία εφαρμογής του Προτύπου για το 2023, παρέχοντας παράλληλα πρόσθετη βοήθεια για τη μείωση της προσπάθειας που απαιτείται κατά την πρώτη εφαρμογή του Προτύπου. Τα ανωτέρω έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση με ημερομηνία έναρξης ισχύος την 01/01/2023.

Παρακάτω, λοιπόν, αναφέρονται οι κύριες επιδράσεις της μετάβασης από το ΔΠΧΑ 4 στο ΔΠΧΑ 17, οι σημαντικές αποφάσεις της Διοίκησης, κρίσεις και εκτιμήσεις, οι λογιστικές πολιτικές που έχουν αποφασιστεί για τη μετάβαση καθώς και οι εκτιμώμενες ποσοτικές επιπτώσεις από την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 17, στα βασικά οικονομικά μεγέθη της Εταιρείας σε σχέση με τα αντίστοιχα υπό το ΔΠΧΑ 4.

Γνωστοποιήσεις σχετικά με εξαιρέσεις από το πεδίο εφαρμογής του ΔΠΧΑ 17

Το Πρότυπο βάσει της παραγράφου 8, γνωστοποιεί τις ακόλουθες προϋποθέσεις κατά τις οποίες ένα συμβόλαιο μπορεί να θεωρηθεί συμβόλαιο με πρωταρχικό σκοπό την παροχή υπηρεσιών έναντι σταθερού κόστους:

- i. Η Εταιρεία δεν εκτιμά τον κίνδυνο για κάθε πελάτη ξεχωριστά με σκοπό τον καθορισμό της τιμής της σύμβασης με αυτόν,
- ii. Ο πελάτης αποζημιώνεται βάσει παρεχόμενης υπηρεσίας παρά χρηματικού αντιτίμου, και
- iii. Ο ασφαλιστικός κίνδυνος που μεταφέρεται από τη σύμβαση προκύπτει κυρίως από τη χρήση των υπηρεσιών από τον πελάτη (συχνότητα) και όχι από την αβεβαιότητα σχετικά με το κόστος αυτών των υπηρεσιών.

Επιπλέον, το Πρότυπο βάσει της παραγράφου B35, γνωστοποιεί για τα συμβόλαια παροχής αγαθού ή μη-ασφαλιστικής υπηρεσίας (που πληρούν δηλαδή τις παραπάνω προϋποθέσεις) τα ακόλουθα κριτήρια που επιτρέπουν τον διαχωρισμό και την επιμέτρηση τους έναντι του ΔΠΧΑ 15 «Έσοδα από συμβάσεις με πελάτη»:

- i. Οι χρηματοροές και οι κίνδυνοι που σχετίζονται με το αγαθό ή την υπηρεσία έχουν μικρή συσχέτιση με τις χρηματοροές και τους κινδύνους που συνδέονται με τις ασφαλιστικές καλύψεις του συμβολαίου,
- ii. Δεν παρέχεται σημαντική υπηρεσία για την ενσωμάτωση του αγαθού ή της υπηρεσίας με τις λοιπές ασφαλιστικές καλύψεις.

Εφαρμόζοντας τις προαναφερθείσες γνωστοποιήσεις του Προτύπου και σε συνέχεια αναλύσεων του χαρτοφυλακίου ασφαλιστηρίων συμβολαίων, δεν έχουν αναγνωριστεί καλύψεις οι οποίες εξαιρούνται από το πεδίο εφαρμογής του ΔΠΧΑ 17 και επομένως η επιμέτρηση τους γίνεται υπό τις γνωστοποιήσεις αυτού του Προτύπου.

Γνωστοποιήσεις σχετικά με τη μέθοδο μετάβασης στο ΔΠΧΑ 17

Σύμφωνα με της παραγράφους 114 – 116 του ΔΠΧΑ 17 η Εταιρεία καλείται να παράσχει της απαραίτητες πληροφορίες σχετικά με τον καθορισμό της επιμέτρησης των ασφαλιστηρίων συμβολαίων κατά την ημερομηνία μετάβασης, την 1η Ιανουαρίου 2022, έτσι ώστε οι χρήστες των Οικονομικών Καταστάσεων να κατανοήσουν τη φύση και τη σημασία των μεθόδων που επιλέχθηκαν αλλά και των σημαντικών κρίσεων που πάρθηκαν για τον προσδιορισμό των μεταβατικών ποσών. Βάσει της παραγράφου C4 του Προτύπου για την πλήρη αναδρομική εφαρμογή απαιτείται κατά την ημερομηνία μετάβασης η Εταιρεία:

- i. Να αναγνωρίσει και να μετρήσει κάθε ομάδα ασφαλιστικών συμβολαίων, σαν το ΔΠΧΑ 17 να βρισκόταν πάντα σε εφαρμογή,
- ii. Να διαγράψει τυχόν υπάρχοντα υπόλοιπα που δεν θα υπήρχαν σε περίπτωση που το ΔΠΧΑ 17 βρισκόταν πάντα σε εφαρμογή, και
- iii. Να αναγνωρίσει οποιαδήποτε προκύπτουσα διαφορά στα ίδια κεφάλαια της.

Σε περιπτώσεις που είναι πρακτικά αδύνατο η Εταιρεία να εφαρμόσει την πλήρη αναδρομική εφαρμογή για την επιμέτρηση του χαρτοφυλακίου της κατά την ημερομηνία μετάβασης 01/01/2022, το πρότυπο δίνει εναλλακτική δυνατότητα (Παρ. C5) εφαρμογής των δύο παρακάτω προσεγγίσεων:

- I. Τροποποιημένη αναδρομική προσέγγιση (Modified Retrospective Approach)
- II. Προσέγγιση της Εύλογης αξίας (Fair Value Approach).

Με βάση την αξιολόγηση που διενεργήθηκε, η Εταιρεία διαθέτει τις απαιτούμενες πληροφορίες για να εφαρμόσει πλήρως το ΔΠΧΑ 17 αναδρομικά (Fully Retrospective Approach).

Επεξηγήσεις σχετικά με τον προσδιορισμό των ορίων και των στοιχείων επένδυσης συμβολαίου

Το πρότυπο ΔΠΧΑ17 σύμφωνα με της παραγράφους 34 - 35, ορίζει τα όρια συμβολαίου κατά τα οποία λαμβάνονται υπόψη για τον υπολογισμό των τεχνικών αποθεμάτων οι μελλοντικές χρηματοροές. Οι χρηματοροές οι οποίες λαμβάνονται υπόψη κατά τους υπολογισμούς είναι εκείνες οι οποίες είναι σχετικές με τη διάρκεια ισχύος του συμβολαίου μέχρι την ημερομηνία κατά

την οποία η Εταιρεία παύει να παρέχει ασφαλιστική κάλυψη, διατηρεί το δικαίωμα να ακυρώσει το συμβόλαιο ή έχει την πρακτική ικανότητα να επανεκτιμήσει τον κίνδυνο, σε επίπεδο συμβολαίου ή χαρτοφυλακίου, έτσι ώστε να καλύπτει πλήρως της κινδύνους που αναλαμβάνει απέναντι της ασφαλισμένου της.

Με βάση την αξιολόγηση που διενεργήθηκε, όλα τα ασφαλιστήρια συμβόλαια που εκδίδονται επί του παρόντος έχουν όριο συμβολαίου μικρότερο ή ίσο με ένα έτος. Σημειώνεται ότι η Εταιρεία δεν διαθέτει καθόλου επενδυτικά ασφαλιστικά προϊόντα τύπου unit - linked ή προϊόντα ασφάλισης ζωής.

Επεξηγήσεις σχετικά με το πεδίο εφαρμογής της προσέγγισης κατανομής ασφαλιστρών και την προσέγγιση της μεταβλητής αμοιβής

Η μέθοδος Προσέγγισης Κατανομής Ασφαλιστρών (ΡΑΑ) σύμφωνα με τις παραγράφους 53 - 59 του προτύπου ΔΠΧΑ 17 δύναται να χρησιμοποιηθεί για συμβόλαια ή χαρτοφυλάκια συμβολαίων τα οποία έχουν διάρκεια το πολύ ένα έτος ή για οποιοδήποτε ασφαλιστήρια συμβόλαια στα οποία εφαρμόζεται το ΔΠΧΑ 17, υπό την προϋπόθεση όμως ότι η χρήση της ΡΑΑ δεν μεταβάλλει σημαντικά τα αποτελέσματα υπολογισμού των τεχνικών αποθεμάτων σε σχέση με τη μέθοδο του Γενικού Μοντέλου Επιμέτρησης (General Measurement Model - GMM).

Τα ασφαλιστήρια συμβόλαια που εκδόθηκαν επί του παρόντος από την Εταιρεία έχουν περίοδο κάλυψης ενός έτους ή λιγότερο και για αυτό το λόγο είναι αυτόματα επιλέξιμα για τη ΡΑΑ σύμφωνα με τη παράγραφο 53(β) του ΔΠΧΑ 17. Η Εταιρεία επιλέγει να εφαρμόσει τη ΡΑΑ σε όλα τα συμβόλαια που εκδόθηκαν. Σημειώνεται ότι σε περίπτωση που εκδοθούν συμβόλαια με περίοδο κάλυψης άνω του ενός έτους, θα διενεργηθεί κατάλληλη αξιολόγηση επιλεξιμότητας (eligibility test) σύμφωνα με τη παράγραφο 53(β) του ΔΠΧΑ 17.

Επεξήγηση σχετικά με τη μεθοδολογία που χρησιμοποιείται για τον καθορισμό των προεξόφλητικών επιτοκίων

Το πρότυπο ΔΠΧΑ 17 σύμφωνα με τις παραγράφους 34 και 35, προϋποθέτει την προεξόφληση των τεχνικών προβλέψεων (time value of money). Ο προσδιορισμός της καμπύλης επιτοκίων δύναται να υπολογιστεί είτε βάσει της top - down μεθόδου είτε της bottom - up approach.

Η Εταιρεία έχει επιλέξει τη bottom - up approach έχοντας χρησιμοποιήσει την καμπύλη επιτοκίων άνευ κινδύνου (risk - free rate) ενσωματώνοντας την προσαρμογή διακύμανσης (volatility adjustment) στην καμπύλη βάσης άνευ κινδύνου όπως αυτή παρέχεται από την ΕΙΟΡΑ.

Σε ό,τι αφορά την Υποχρέωση Υπολειπόμενης Κάλυψης (LRC) η Εταιρεία επέλεξε να μην προσαρμόσει την λογιστική της αξία για να αντανakλά την χρονική αξία του χρήματος και το αντίκτυπο του χρηματοοικονομικού κινδύνου καθώς αναμένεται ότι ο χρόνος μεταξύ της παροχής των υπηρεσιών και της λήξης του ασφαλιστήριου δεν είναι παραπάνω από ένα έτος. Στην περίπτωση ενός επαχθούς συμβολαίου, οι ταμειακές ροές της εκπλήρωσης θα προσαρμοστούν για την χρονική αξία του χρήματος και άλλους χρηματοοικονομικούς κινδύνους.

Επεξήγηση αναφορικά με τη μεθοδολογία της προσαρμογής κινδύνου

Η προσαρμογή κινδύνου αντικατοπτρίζει την αποζημίωση που απαιτεί η οικονομική οντότητα για την ανάληψη της αβεβαιότητας σχετικά με το ποσό και το χρονοδιάγραμμα των ταμειακών ροών που προκύπτει από τον μη χρηματοοικονομικό κίνδυνο. Η προσαρμογή κινδύνου είναι μια έννοια που εισήχθη πρόσφατα στο ΔΠΧΑ 17 και δεν τεκμηριώνεται στο ΔΠΧΑ 4.

Η Εταιρεία θα χρησιμοποιήσει τη μέθοδο κόστους κεφαλαίου, παρόμοια με τη Φερεγγυότητα II, για τον υπολογισμό της προσαρμογής κινδύνου για τους σκοπούς του ΔΠΧΑ 17.

Επεξήγηση σχετικά με την αναγνώριση και επιμέτρηση των εσόδων ή εξόδων της ασφάλισης

Οι ταμειακές ροές που εμπύπτουν στο όριο ενός ασφαλιστηρίου συμβολαίου είναι εκείνες που σχετίζονται άμεσα με την εκπλήρωση του συμβολαίου, συμπεριλαμβανομένων των ταμειακών ροών σε σχέση με τις οποίες ο καθορισμός του ποσού ή του χρονοδιαγράμματος υπόκειται στη διακριτική ευχέρεια της οικονομικής οντότητας. Κατά την εκτίμηση των ταμειακών ροών που θα προκύψουν, καθώς η οικονομική οντότητα εκπληρώνει ένα υφιστάμενο ασφαλιστήριο συμβόλαιο, η παράγραφος Β65 του ΔΠΧΑ 17 ορίζει ποιες ταμειακές ροές θα πρέπει να περιλαμβάνονται στα όρια ενός ασφαλιστηρίου συμβολαίου και τελικά, στην επιμέτρηση μιας ομάδας ασφαλιστηρίων συμβολαίων σύμφωνα με την παράγραφο 33 του ΔΠΧΑ 17.

Προκειμένου η Εταιρεία να ευθυγραμμιστεί με τις απαιτήσεις του Προτύπου, κατηγοριοποιεί τα έξοδα ως εξής:

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

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

Εκτιμώμενες ποσοτικές επιπτώσεις από την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 17, στα βασικά οικονομικά μεγέθη της Εταιρείας σε σχέση με τα αντίστοιχα υπό το ΔΠΧΑ 4

Η επίδραση στα Ίδια Κεφάλαια από τη εφαρμογή του ΔΠΧΑ 17 καθορίζεται κατά την 1 Ιανουαρίου 2022, που αναγνωρίζεται ως η έναρξη της ετήσιας περιόδου αναφοράς, αμέσως πριν από την ημερομηνία αρχικής εφαρμογής.

Δεδομένης της απόφασης της Εταιρείας να κάνει χρήση της εφαρμογής της ΡΑΑ, η όποια ποσοτική επίπτωση αναμένεται να προέλθει κυρίως από την προεξόφληση των τεχνικών προβλέψεων και την ενσωμάτωση της προσαρμογής κινδύνου.

Σύμφωνα με τις ασκήσεις που έχουν διενεργηθεί, μετά την εισαγωγή του νέου Προτύπου, η αναμενόμενη επίδραση στα Ίδια Κεφάλαια της Εταιρείας κατά την 1η Ιανουαρίου 2022, εκτιμάται ότι θα είναι μείωση ύψους €1,1εκ. ή 1% περίπου. Η μεταβολή προέρχεται από την αποτίμηση των ασφαλιστικών υποχρεώσεων βάσει των προεξοφλημένων μελλοντικών ταμειακών ροών, τον υπολογισμό προσαρμογής κινδύνου (risk adjustment) και την αναβαλλόμενη φορολογία.

Ο αναμενόμενος αντίκτυπος στα Συνολικά Εισοδήματα μετά φόρων της Εταιρείας για τη χρήση του 2022 και κατ' επέκταση ο αντίκτυπος στα Ίδια Κεφάλαια εκτιμάται σε αύξηση κατά € 6,4εκ. ή 6,7% σε σχέση με τα Ίδια Κεφάλαια βάσει ΔΠΧΑ 4 την ίδια ημερομηνία, κυρίως λόγω της σημαντικής αύξησης των επιτοκίων.

Η παραπάνω αξιολόγηση είναι προκαταρκτική καθώς δεν έχει ολοκληρωθεί πλήρως η μετάβαση στο νέο Πρότυπο. Ως εκ τούτου, η τελική επίδραση που θα προκύψει από την υιοθέτηση του ΔΠΧΑ 17 δύναται να διαφέρει καθώς λογιστικές πολιτικές, παραδοχές, κρίσεις και τεχνικές εκτίμησης που χρησιμοποιούνται υπόκεινται σε πιθανές αλλαγές έως ότου η Εταιρεία οριστικοποιήσει τις οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2023 (έτος εφαρμογής ΔΠΧΑ 17).

Γνωστοποιήσεις σχετικά με τη μέθοδο μετάβασης στο ΔΠΧΑ 9

Η Εταιρεία θα εφαρμόσει το «IFRS 9 - Χρηματοοικονομικά Μέσα» από την 1η Ιανουαρίου 2023.

Το νέο πρότυπο σε σύγκριση με το προηγούμενο διαφοροποιείται : α) ως προς την ταξινόμηση χαρτοφυλακίου της Εταιρείας η οποία γίνεται με βάση δύο κριτήρια : το επιχειρηματικό μοντέλο και τα χαρακτηριστικά του χρηματοοικονομικού μέσου και β) καθιερώνει τον υπολογισμό της απομείωσης με βάση τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές (Expected Credit Losses Model), επιτρέποντας την αναγνώριση ζημιών ως πρόβλεψη, ενώ σύμφωνα με το ΔΛΠ 39, η απομείωση βασιζόταν στις πραγματοποιηθείσες ζημιές.

Για την ταξινόμηση του χαρτοφυλακίου η Εταιρεία επέλεξε την κατηγορία «Εύλογη αξία μέσω της Κατάστασης των Συνολικών Εισοδημάτων» έναντι της κατηγορίας «Εύλογη αξία μέσω των Αποτελεσμάτων» σύμφωνα με το ΔΛΠ 39.

Η επίδραση του «IFRS 9 - Χρηματοοικονομικά Μέσα» στα Ίδια Κεφάλαια σε σχέση με το προηγούμενο πρότυπο, ΔΛΠ 39, είναι μηδενική, αλλά ιδιαίτερα μεγάλη στην κατανομή των επιδράσεων μεταξύ Κατάστασης Αποτελεσμάτων Χρήσης και Λοιπών Εισοδημάτων. Από την στιγμή που η βάση αποτίμησης παραμένει η ίδια (εύλογη αξία), τα Ίδια Κεφάλαια παραμένουν αμετάβλητα.

ΔΛΠ 1 Παρουσίαση των οικονομικών καταστάσεων και Οδηγία Πρακτικής Εφαρμογής των ΔΠΧΑ Νο 2: Γνωστοποιήσεις λογιστικών πολιτικών (Τροποποιήσεις)

Στις 12 Φεβρουαρίου 2021 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τροποποίηση στο ΔΛΠ 1 με την οποία διευκρίνισε ότι:

- Ο ορισμός των λογιστικών πολιτικών δίνεται στην παράγραφο 5 του ΔΛΠ 8.
- Η οικονομική οντότητα θα πρέπει να γνωστοποιεί τις σημαντικές λογιστικές πολιτικές. Οι λογιστικές πολιτικές είναι σημαντικές όταν, μαζί με τις λοιπές πληροφορίες που περιλαμβάνουν οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις, δύνανται να επηρεάσουν τις αποφάσεις που λαμβάνουν οι κύριοι χρήστες των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.
- Οι λογιστικές πολιτικές για μη σημαντικές συναλλαγές θεωρούνται μη σημαντικές και δεν θα πρέπει να γνωστοποιούνται. Οι λογιστικές πολιτικές, ωστόσο, μπορεί να είναι σημαντικές ανάλογα με τη φύση κάποιων συναλλαγών ακόμα και αν τα σχετικά ποσά είναι μη σημαντικά. Οι λογιστικές πολιτικές που σχετίζονται με σημαντικές συναλλαγές και γεγονότα δεν είναι πάντοτε σημαντικές στο σύνολό τους.

- Οι λογιστικές πολιτικές είναι σημαντικές όταν οι χρήστες των χρηματοοικονομικών καταστάσεων τις χρειάζονται προκειμένου να κατανοήσουν άλλη σημαντική πληροφόρηση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.
- Η πληροφόρηση για το πως η οικονομική οντότητα έχει εφαρμόσει μία λογιστική πολιτική είναι πιο χρήσιμη στους χρήστες των χρηματοοικονομικών καταστάσεων σε σχέση με την τυποποιημένη πληροφορία ή τη σύνοψη των διατάξεων των ΔΠΧΑ.
- Στην περίπτωση που η οικονομική οντότητα επιλέξει να συμπεριλάβει μη σημαντική πληροφόρηση για τις λογιστικές πολιτικές, η πληροφόρηση αυτή δεν θα πρέπει να παρεμποδίζει τη σημαντική πληροφόρηση για τις λογιστικές πολιτικές.

Επίσης, προστίθενται οδηγίες και επεξηγηματικά παραδείγματα στη δεύτερη Δήλωση Πρακτικής για να βοηθήσουν στην εφαρμογή της έννοιας του ουσιώδους κατά τη διενέργεια κρίσεων στις γνωστοποιήσεις λογιστικών πολιτικών.

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

ΔΛΠ 8 Λογιστικές Πολιτικές, Αλλαγές στις Λογιστικές Εκτιμήσεις και Λάθη (Τροποποίηση) - «Ορισμός Λογιστικών εκτιμήσεων»

Στις 12 Φεβρουαρίου 2021 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τροποποίηση στο ΔΛΠ 8 με την οποία:

- Όρισε τις λογιστικές εκτιμήσεις ως νομισματικά ποσά στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις που υπόκεινται σε αβεβαιότητα ως προς τη μέτρησή τους.
- Διευκρίνισε πως μία λογιστική πολιτική μπορεί να απαιτεί τα στοιχεία των χρηματοοικονομικών καταστάσεων να αποτιμώνται κατά τέτοιο τρόπο που να δημιουργείται αβεβαιότητα. Στην περίπτωση αυτή η οικονομική οντότητα αναπτύσσει μία λογιστική εκτίμηση. Η ανάπτυξη λογιστικών εκτιμήσεων περιλαμβάνει τη χρήση κρίσεων και υποθέσεων.
- Κατά την ανάπτυξη των λογιστικών εκτιμήσεων η οικονομική οντότητα χρησιμοποιεί τεχνικές αποτίμησης και δεδομένα.
- Η οικονομική οντότητα μπορεί να απαιτηθεί να μεταβάλει τις λογιστικές εκτιμήσεις της. Το γεγονός αυτό από τη φύση του δεν σχετίζεται με τις προηγούμενες χρήσεις ούτε αποτελεί διόρθωση λάθους. Οι μεταβολές στα δεδομένα ή στις τεχνικές αποτίμησης αποτελούν μεταβολές στις λογιστικές εκτιμήσεις εκτός αν σχετίζονται με διόρθωση λάθους.

Η τροποποίηση εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2023.

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

Στις 7 Μαΐου 2021 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τροποποίηση στο ΔΛΠ 12 με την οποία περιόρισε το πεδίο εφαρμογής της εξαίρεσης αναγνώρισης σύμφωνα με την οποία οι οντότητες σε συγκεκριμένες περιπτώσεις εξαιρούνταν από την υποχρέωση αναγνώρισης αναβαλλόμενου φόρου κατά την αρχική αναγνώριση στοιχείων ενεργητικού ή υποχρεώσεων. Η τροποποίηση αποσαφηνίζει ότι η εν λόγω εξαίρεση δεν εφαρμόζεται πλέον σε συναλλαγές που κατά την αρχική αναγνώριση έχουν ως αποτέλεσμα τη δημιουργία ισόποσων φορολογητέων και εκπεστέων προσωρινών διαφορών, όπως οι μισθώσεις για τους μισθωτές και οι υποχρεώσεις αποκατάστασης.

Η τροποποίηση εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2023.

ΔΠΧΑ 17 Ασφαλιστήρια Συμβόλαια (Τροποποίηση) – «Αρχική εφαρμογή ΔΠΧΑ 17 και ΔΠΧΑ 9 - Συγκριτική πληροφόρηση»

Στις 9 Δεκεμβρίου 2021 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τροποποίηση περιορισμένου σκοπού στις απαιτήσεις μετάβασης στο ΔΠΧΑ 17, προκειμένου να εξομαλύνει τις λογιστικές αναντιστοιχίες που προκύπτουν στη συγκριτική πληροφόρηση μεταξύ των υποχρεώσεων των ασφαλιστικών συμβάσεων και των σχετικών χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων κατά την αρχική εφαρμογή του ΔΠΧΑ 17, και ως εκ τούτου να βελτιώσει τη χρησιμότητα της συγκριτικής πληροφόρησης για τους χρήστες των χρηματοοικονομικών καταστάσεων. Επιτρέπει την παρουσίαση της συγκριτικής πληροφόρησης σχετικά με τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία με τρόπο που είναι πιο συνεπής με το ΔΠΧΑ 9.

Η τροποποίηση εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2023.

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

Οι κατωτέρω τροποποιήσεις δεν αναμένεται να έχουν σημαντική επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας .

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

Στις 23 Ιανουαρίου 2020 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τροποποίηση στο ΔΛΠ 1 αναφορικά με την κατάταξη των υποχρεώσεων σε βραχυπρόθεσμες και μακροπρόθεσμες. Η τροποποίηση επηρεάζει μόνο την παρουσίαση των υποχρεώσεων στην κατάσταση οικονομικής θέσης. Με την τροποποίηση διευκρινίζεται ότι η κατάταξη των υποχρεώσεων θα πρέπει να βασίζεται σε υφιστάμενα δικαιώματα κατά την ημερομηνία λήξης της περιόδου αναφοράς. Επίσης, η τροποποίηση αποσαφήνισε ότι οι προσδοκίες της Διοίκησης για τα γεγονότα που αναμένεται να συμβούν μετά την ημερομηνία του ισολογισμού δεν θα πρέπει να λαμβάνονται υπόψη και διευκρίνισε τις περιπτώσεις που συνιστούν τακτοποίηση της υποχρέωσης. Στις 15 Ιουλίου 2020 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων παράτεινε την ημερομηνία υποχρεωτικής εφαρμογής του προτύπου κατά ένα έτος λαμβάνοντας υπόψη τις επιπτώσεις που επέφερε η πανδημία.

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

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

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

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

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

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

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

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

3.16 Ανακατατάξεις Κονδυλίων

Κατά την κλειόμενη χρήση για λόγους συγκρισιμότητας έγινε ανακατάταξη κονδυλίων της προηγούμενης χρήσης στις Ταμειακές Ροές, όπου μεταφέρθηκαν οι εξοφλήσεις από τις χρηματοδοτικές μισθώσεις (IFRS 16) από το κονδύλι «Αύξηση / (μείωση) στις ασφαλιστικές και λοιπές υποχρεώσεις» στο κονδύλι «Εξοφλήσεις υποχρεώσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις (χρεολύσια)».

Κατάσταση Ταμειακών Ροών	31-Δεκ-21		
	Δημοσιευμένα	Ανακατάταξη	Αναδιατυπωμένα
Αύξηση / (μείωση) στις ασφαλιστικές και λοιπές υποχρεώσεις	1.231.492	155.338	1.386.830
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες	18.877.486	155.338	19.032.824
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες	13.766.449	155.338	13.921.787
Εξοφλήσεις υποχρεώσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις (χρεολύσια)	0	(155.338)	(155.338)
Καθαρές ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	(3.501.267)	(155.338)	(3.656.606)

4. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΩΝ ΚΑΙ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ

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

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

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

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

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

Χρηματοοικονομικά Στοιχεία Ενεργητικού και Παθητικού

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		
Χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων (FVTPL)	145.126.396	165.096.543
Απαιτήσεις από χρεώστες ασφαλιστρών	2.097.473	2.012.199
Απαιτήσεις από αντασφαλιστές	7.452.899	10.295.550
Λοιπές απαιτήσεις	10.790.278	8.554.362
Ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα	2.562.188	3.755.783
Χρηματοοικονομικά Στοιχεία Ενεργητικού - σύνολο	<u>168.029.234</u>	<u>189.714.437</u>
ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ		
Σύνολο ασφαλιστικών προβλέψεων	136.606.227	138.091.198
Υποχρεώσεις από ασφαλιστικές δραστηριότητες	2.047.721	2.653.590
Υποχρεώσεις προς αντασφαλιστές	111.099	142.032
Λοιπές υποχρεώσεις	14.649.870	14.769.354
Χρηματοοικονομικά Στοιχεία Παθητικού - σύνολο	<u>153.414.918</u>	<u>155.656.174</u>

Στον λογαριασμό «Λοιπές υποχρεώσεις», περιλαμβάνεται και ο φόρος εισοδήματος χρήσης 2022 ποσού €3.890.705 και χρήσης 2021 ποσού €5.969.396

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

Τα χρεόγραφα του επενδυτικού χαρτοφυλακίου κατηγοριοποιούνται σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Α. 7 στα ακόλουθα επίπεδα εύλογης αξίας :

Επίπεδα Εύλογης Αξίας επενδυτικού Χαρτοφυλακίου

	2022			
	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3	Σύνολο
Ομόλογα	142.704.930	-	-	142.704.930
Μετοχικό Χαρτοφυλάκιο (ETFs)	2.314.554	-	-	2.314.554
Μετοχές	6.912	-	100.000	106.912
Χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου	145.026.396	-	100.000	145.126.396

	2021			
	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3	Σύνολο
Ομόλογα	162.882.717	-	-	162.882.717
Μετοχικό Χαρτοφυλάκιο (ETFs)	2.177.206	-	-	2.177.206
Μετοχές	36.620	-	-	36.620
Χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου	165.096.543	-	-	165.096.543

Το 2022 η εταιρία απέκτησε 10.000 κοινές ονομαστικές μετοχές της ΔΙΚΕΦΑΛΟΣ 1924 Κ.Α.Ε, συνολικής αξίας €100.000.

4.1 Ασφαλιστικός Κίνδυνος

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

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

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

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

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

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

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

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

Ανάλυση Ασφαλιστικών Κινδύνων

Συσώρευση κεφαλαίων σεισμού

Ζώνη κινδύνου	2022		2021	
	Πλήθος Κινδύνων	Ασφαλιζόμενα Κεφάλαια	Πλήθος Κινδύνων	Ασφαλιζόμενα Κεφάλαια
Στερεά Ελλάδα (εκτός Αθηνών και Πειραιώς)	1.610	245.623.009	1.493	215.123.633
Αθήνα και Πειραιάς	4.659	578.474.268	4.463	529.003.251
Υπόλοιπη Ελλάδα	15.248	2.048.541.966	14.843	1.894.763.817
Σύνολο	21.517	2.872.639.243	20.799	2.638.890.701

Συχνότητα και σφοδρότητα ατυχημάτων

	2022		2021	
	Μέση Συχνότητα	Μέση Σφοδρότητα	Μέση Συχνότητα	Μέση Σφοδρότητα
Αυτοκίνητο	6,86%	1.197	6,24%	1.168
Πυρός	2,51%	1.810	2,87%	2.975

Ανάλυση Αντασφαλιστικών Συμβάσεων σε Ασφαλιζόμενα Κεφάλαια

	Ιδία Κράτηση		Αντασφαλιστές		Σύνολο	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Πυρός						
Proportional QS	420.000	420.000	280.000	280.000	700.000	700.000
Proportional Surplus	-	-	14.300.000	14.300.000	14.300.000	14.300.000
Catastrophe Excess of Loss	1.000.000	1.000.000	24.000.000	24.000.000	25.000.000	25.000.000
Αυτοκινήτων						
Proportional QS (excluding F.C.B.)	-	-	-	-	-	-
Proportional QS (only F.C.B.)	-	600.000	-	400.000	-	1.000.000
Excess of Loss	1.500.000	1.500.000	UNLIMITED	UNLIMITED	UNLIMITED	UNLIMITED
Γενική Αστική Ευθύνη						
Proportional QS(PI)	400.000	400.000	600.000	600.000	1.000.000	1.000.000
Proportional QS(BrokersPI)	520.152	520.152	780.228	780.228	1.300.380	1.300.380
Proportional QS(TourOp)	400.000	120.000	600.000	180.000	1.000.000	300.000
Proportional QS(GTPL)	1.200.000	1.200.000	1.800.000	1.800.000	3.000.000	3.000.000
Proportional QS(YachtTPL)	-	-	-	-	-	-
Proportional QS(nHzWTPL)	40.000	40.000	60.000	60.000	100.000	100.000
Ατυχημάτων						
Proportional QS(PA)	600.000	600.000	900.000	900.000	1.500.000	1.500.000
Τεχνικών Ασφαλίσεων						
Proportional QS(E.E.A.R.)	200.000	200.000	300.000	300.000	500.000	500.000
Proportional QS(PG)	12.000	12.000	18.000	18.000	30.000	30.000
Proportional QS(C.A.R./E.A.R)	2.400.000	2.400.000	3.600.000	3.600.000	6.000.000	6.000.000
Proportional QS(Ph.A.R.)	1.000.000	1.000.000	1.500.000	1.500.000	2.500.000	2.500.000
Proportional QS(MCBB.A.R.)	600.000	600.000	900.000	900.000	1.500.000	1.500.000
Εγγυήσεων						
Proportional QS(Guarantees)	80.000	80.000	120.000	120.000	200.000	200.000
Μεταφορών						
Proportional QS(Marine Cargo)	280.000	140.000	420.000	560.000	700.000	700.000
Proportional QS(TIR CMR)	-	180.000	-	120.000	-	300.000
Πλοίων						
Proportional QS(YachtTPL)	468.000	320.000	332.000	480.000	800.000	800.000
Proportional QS(Marine Hull)	40.000	20.000	60.000	80.000	100.000	100.000
Υγείας						
Proportional QS	300.000	460.000	700.000	340.000	1.000.000	1.000.000

Έλεγχος επάρκειας ασφαλιστικών προβλέψεων

Το Δ.Π.Χ.Α. 4 απαιτεί τη διενέργεια ελέγχου για το αν οι αναγνωρισμένες ασφαλιστικές προβλέψεις (μείον τα μη δουλευμένα έξοδα πρόσκτησης και τα σχετιζόμενα άυλα στοιχεία ενεργητικού) είναι επαρκή για την κάλυψη των υποχρεώσεων που απορρέουν από τα ασφαλιστήρια συμβόλαια. Στην περίπτωση όπου διαπιστώνεται υστέρηση των προβλέψεων αυτών, σχηματίζεται ισόποση πρόβλεψη.

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

Η Εταιρεία έχει πραγματοποιήσει ελέγχους επάρκειας των αποθεμάτων εκκρεμών ζημιών. Οι μέθοδοι που ακολουθήθηκαν, καθώς και όλες οι επιμέρους παραδοχές αναλύονται λεπτομερώς στην Αναλογιστική Έκθεση Τεχνικών Αποθεμάτων (ΑΝΕΤΑ) η οποία τέθηκε υπόψη του Διοικητικού Συμβουλίου της εταιρείας και εγκρίθηκε με την από 02.04.2020 απόφασή του.

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

- Μέθοδος Chain Ladder (DFM) βασισμένη σε πληρωθείσες και επισυμβάσες ζημιές
- Μέθοδος Bornhuetter- Ferguson (BF)
- Μέθοδος Frequency-Severity

Μέθοδος Chain Ladder

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

- Μέθοδος Bornhuetter- Ferguson (BF)

Η μέθοδος Bornhuetter- Ferguson, χρησιμοποιείται για τον υπολογισμό του τελικού εκτιμώμενου κόστους των ζημιών και συνδυάζει εκτιμήσεις που μπορούν να προέρχονται από την ασφαλιστική αγορά με εκτιμήσεις βασισμένες στο χαρτοφυλάκιο της εταιρείας. Η συγκεκριμένη μέθοδος είναι περισσότερο κατάλληλη σε περιπτώσεις κατά τις οποίες δεδομένα τα οποία έχουν εξελιχθεί, δεν βρίσκονται υπό την κατοχή της ασφαλιστικής εταιρείας ούτως ώστε να γίνει η προβολή τους. Τέτοιες περιπτώσεις μπορούν να είναι πρόσφατα έτη εξέλιξης, νέοι κλάδοι ασφάλισης, ταχεία αλλαγή του όγκου των εργασιών καθώς και κλάδοι ασφάλισης με μακριά ουρά.

- Μέθοδος Frequency-Severity

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

Η βέλτιστη εκτίμηση των αποθεμάτων περιλαμβάνει τόσο το απόθεμα μη αναγγελθεισών ζημιών (IBNR) όσο και το απόθεμα Εξέλιξης των αποθεμάτων Φάκελο προς Φάκελο (IBNER) καθώς τα δεδομένα έχουν ταξινομηθεί ανά “έτος ατυχήματος” και “έτος εξέλιξης”. Εφόσον η βέλτιστη εκτίμηση είναι μεγαλύτερη από τα αποθέματα φάκελο προς φάκελο, η Εταιρεία ενισχύει τα αποθέματά της κατά το ποσό κατά το οποίο η βέλτιστη εκτίμηση υπερβαίνει τα

αποθέματα φάκελο προς φάκελο, για κάθε Κλάδο για τον οποίο συμβαίνει αυτό. Στην αντίθετη περίπτωση (αποθέματα φάκελο προς φάκελο μεγαλύτερα της βέλτιστης εκτίμησης) η Εταιρεία σχηματίζει τα αποθέματα φάκελο προς φάκελο και σε καμία περίπτωση δεν προχωρά στην μείωσή τους.

Το εκτιμώμενο τελικό κόστος του συνόλου των ασφαλιστικών αποζημιώσεων του Κλάδου Αστικής Ευθύνης Αυτοκινήτων, το οποίο υπολογίσθηκε με βάση το έτος ατυχήματος (συμπεριλαμβανομένου IBNR) στο τέλος του έτους, αναλύεται ως εξής:

Ασφαλιστικές Προβλέψεις Αστικής Ευθύνης Αυτοκινήτων

31/12/2022	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	Σύνολο
Στο τέλος του έτους	34.876.000	29.913.771	24.006.245	20.983.731	22.804.936	25.176.974	27.829.643	20.510.190	28.900.531	35.645.856	270.647.877
Σύνολο πληρωμών μέχρι σήμερα	32.038.881	26.914.788	22.173.037	17.881.052	17.343.316	16.956.677	19.962.240	13.787.540	13.365.523	10.002.714	190.425.769
Απόθεμα στην κατάσταση χρηματ/κής θέσης	2.837.119	2.998.983	1.833.208	3.102.679	5.461.620	8.220.297	7.867.403	6.722.650	15.535.007	25.643.141	80.222.108
Απόθεμα που σχετίζεται με προηγούμενα έτη ατυχήματος											7.840.323
Σύνολο Αποθέματος											88.062.432

31/12/2021	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	Σύνολο
Στο τέλος του έτους	34.301.803	35.761.720	30.051.415	24.230.276	20.976.019	22.880.096	26.613.455	31.271.796	25.437.946	29.938.057	281.462.583
Σύνολο πληρωμών μέχρι σήμερα	32.801.431	31.583.588	25.820.914	21.660.927	16.929.501	15.891.743	15.423.107	17.365.468	12.306.212	7.903.704	197.686.597
Απόθεμα στην κατάσταση χρηματ/κής θέσης	1.500.372	4.178.132	4.230.501	2.569.349	4.046.518	6.988.353	11.190.348	13.906.328	13.131.733	22.034.353	83.775.986
Απόθεμα που σχετίζεται με προηγούμενα έτη ατυχήματος											8.877.831
Σύνολο Αποθέματος											92.653.817

Το εκτιμώμενο τελικό κόστος του συνόλου των ασφαλιστικών αποζημιώσεων των Λοιπών Κλάδων, το οποίο υπολογίσθηκε με βάση το έτος ζημιάς (συμπεριλαμβανομένου IBNR) στο τέλος του έτους, αναλύεται ως εξής:

Ασφαλιστικές Προβλέψεις Λοιπών Κλάδων

31/12/2022	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	Σύνολο
Στο τέλος του έτους	6.004.994	5.836.276	5.340.937	5.986.804	9.007.857	6.992.502	8.422.281	7.395.281	6.971.578	6.536.878	68.495.387
Σύνολο πληρωμών μέχρι σήμερα	5.893.214	4.911.775	5.069.349	4.570.352	7.220.312	5.915.721	6.811.315	5.871.393	4.913.948	3.523.618	54.700.998
Απόθεμα στην κατάσταση χρηματ/κής θέσης	111.780	924.500	271.588	1.416.452	1.787.546	1.076.781	1.610.965	1.523.888	2.057.629	3.013.261	13.794.390
Απόθεμα που σχετίζεται με προηγούμενα έτη ατυχήματος											1.765.940
Σύνολο Αποθέματος											15.560.330

31/12/2021	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	Σύνολο
Στο τέλος του έτους	8.088.580	6.017.259	5.914.005	5.371.013	6.240.760	9.017.484	7.302.451	8.845.557	7.836.836	7.457.018	72.090.962
Σύνολο πληρωμών μέχρι σήμερα	7.634.182	5.892.189	4.871.749	5.063.225	4.530.696	7.153.082	5.850.619	6.630.957	5.669.487	3.535.501	56.831.687
Απόθεμα στην κατάσταση χρηματ/κής θέσης	454.398	125.070	1.042.256	307.788	1.710.063	1.864.402	1.451.831	2.214.600	2.167.350	3.921.517	15.259.275
Απόθεμα που σχετίζεται με προηγούμενα έτη ατυχήματος											1.151.103
Σύνολο Αποθέματος											16.410.377

4.2 Πιστωτικός Κίνδυνος

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

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

Χρηματοοικονομικά στοιχεία Ενεργητικού

	2022	2021
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που δεν είναι σε καθυστέρηση και δεν πληρούν τις προϋποθέσεις διαγραφής	168.029.234	189.714.437
Απομειωμένα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού	3.823.978	6.116.572
Προβλέψεις	(3.823.978)	(6.116.572)
Σύνολο	168.029.234	189.714.437
Χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου (FVTPL)	145.126.396	165.096.543
Απαιτήσεις από χρεώστες ασφαλιστρών	2.097.473	2.012.199
Απαιτήσεις από αντασφαλιστές	7.452.899	10.295.550
Λοιπές απαιτήσεις	10.790.278	8.554.362
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών	2.562.188	3.755.783
Χρηματοοικονομικά Στοιχεία Ενεργητικού - σύνολο	168.029.234	189.714.437

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

	2022					Χωρίς πιστοληπτική αξιολόγηση
	Σύνολο Εταιρείας	AAA	AA/A	BBB	από BB+ έως CCC	
Ομόλογα	142.704.930	17.055.030	35.487.671	27.074.246	36.836.058	26.251.925
Μετοχικό Χαρτοφυλάκιο (ETFs)	2.314.554	-	-	-	-	2.314.554
Μετοχές	106.912	-	-	-	-	106.912
Σύνολο Χρεόγραφων επενδυτικού χαρτοφυλακίου	145.126.396	17.055.030	35.487.671	27.074.246	36.836.058	28.673.391
Χρηματικά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών	2.562.188	-	325.032	-	349.375,97	1.887.779,96
Απαιτήσεις από χρεώστες ασφαλιστρών	2.097.473	-	-	-	-	2.097.473
Απαιτήσεις από αντασφαλιστές	7.452.899	-	7.452.899	-	-	-
Λοιπές απαιτήσεις	10.790.278	-	-	-	-	10.790.278
Σύνολο	168.029.234	17.055.030	43.265.602	27.074.246	37.185.434	43.448.921

	2021					
	Σύνολο Εταιρείας	AAA	AA/A	BBB	από BB+ έως CCC	Χωρίς πιστοληπτική αξιολόγηση
Ομόλογα	162.882.717	16.647.788	38.883.173	37.927.087	42.518.182	26.906.486
Μετοχικό Χαρτοφυλάκιο (ETFs)	2.177.206	-	-	-	-	2.177.206
Μετοχές	36.620	-	-	-	-	36.620
Σύνολο Χρεογράφων επενδυτικού χαρτοφυλακίου	165.096.543	16.647.788	38.883.173	37.927.087	42.518.182	29.120.313
Χρηματικά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών	3.755.783	-	837.231	-	478.214	2.440.338
Απαιτήσεις από χρεώστες ασφαλιστρων	2.012.199	-	-	-	-	2.012.199
Απαιτήσεις από αντασφαλιστές	10.295.550	-	10.295.550	-	-	-
Λοιπές απαιτήσεις	8.554.362	-	-	-	-	8.554.362
Σύνολο	189.714.437	16.647.788	50.015.954	37.927.087	42.996.396	42.127.212

Ομόλογα ανά κλάδο

	2022	2021
Χρηματοοικονομικοί οργανισμοί	42.166.648	53.756.167
Εμπόριο και Βιομηχανία	35.343.976	37.261.264
Εταιρείες παροχής υπηρεσιών	18.048.036	19.164.398
Κυβερνητικοί οργανισμοί	47.146.270	52.700.888
Σύνολο	142.704.930	162.882.717

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

Απαιτήσεις από αντασφαλιστές

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

Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις

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

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

Η Εταιρεία καταχωρεί πρόβλεψη απομείωσης που αντιπροσωπεύει την εκτίμηση της για ζημίες σε σχέση με τις εμπορικές και τις λοιπές απαιτήσεις. Η πρόβλεψη αυτή αποτελείται κυρίως από ζημίες απομείωσης συγκεκριμένων απαιτήσεων σημαντικού ρίσκου και από συγκεντρωτικές ζημίες για κατηγορίες ομοειδών απαιτήσεων που εκτιμώνται

ότι έχουν πραγματοποιηθεί αλλά δεν έχουν ακόμα γίνει γνωστές. Η συγκεντρωτική πρόβλεψη για ομοειδείς κατηγορίες απαιτήσεων προσδιορίζεται βάσει ιστορικών στοιχείων πληρωμών ομοειδών απαιτήσεων.

Επενδύσεις

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

Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

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

Εγγυήσεις

Η Εταιρεία έχει την πολιτική να μην παρέχει χρηματοοικονομικές εγγυήσεις σε τρίτους εκτός αυτών που αφορούν εγγυήσεις αποπληρωμής ασφαλιστηρίων συμβολαίων εκδόσεως της Εταιρείας και συμμετοχής για διάφορους διαγωνισμούς, όταν αυτό απαιτείται και πάντα κατόπιν έγκρισης του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας.

4.3 Κίνδυνος Αγοράς

Περιλαμβάνει τον:

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

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

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

Το μέσο επιτόκιο των έντοκων χρηματοοικονομικών μέσων της εταιρείας το 2022 ήταν 1,50%.

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

Έντοκα Χρηματοοικονομικά Στοιχεία Ενεργητικού

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

	2021		
	Σύνολο Εταιρείας	Κυμαινόμενου επιτοκίου	Σταθερού επιτοκίου
Ομόλογα	162.882.717	26.992.371	135.890.346
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών	3.706.306	-	3.706.306
Σύνολο στοιχείων ενεργητικού	166.589.023	26.992.371	139.596.652

Στο κονδύλι "Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών" δεν περιλαμβάνεται το υπόλοιπο του Ταμείου €36.920 και το υπόλοιπο δεσμευμένων καταθέσεων €888 (€48.586 και €890 αντίστοιχα στη χρήση 2021).

Έντοκα Χρηματοοικονομικά Στοιχεία ανά Μέσο Πραγματικό Επιτόκιο

	2022			
	Σύνολο Εταιρείας	0-3,5%	3,51-6%	6,01-10 %
Ομόλογα	142.704.930	39.338.658,33	102.001.334	1.364.938
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών	2.524.381	2.524.381	-	-
Σύνολο στοιχείων ενεργητικού	145.229.311	41.863.039	102.001.334	1.364.938

	2021			
	Σύνολο Εταιρείας	0-3,5%	3,51-6%	6,01-10 %
Ομόλογα	162.882.717	146.050.310	14.668.834	2.163.573
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών	3.706.306	3.706.306	-	-
Σύνολο στοιχείων ενεργητικού	166.589.023	149.756.616	14.668.834	2.163.573

Στο κονδύλι "Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών" δεν περιλαμβάνεται το υπόλοιπο του Ταμείου €36.920 και το υπόλοιπο δεσμευμένων καταθέσεων €888 (€48.586 και €890 αντίστοιχα στη χρήση 2021).

Ανάλυση ευαισθησίας στα περιουσιακά στοιχεία της εταιρείας

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

Ανάλυση ευαισθησίας περιουσιακών στοιχείων εισοδήματος

	Ποσοστό Μεταβολής	Μεταβολή σε Αποτέλεσμα	Μεταβολή σε Καθαρή Θέση
Αλλαγή σε:			
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού σταθερού επιτοκίου	-1,00%	7.061.583	-
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού σταθερού επιτοκίου	1,00%	(6.438.770)	-
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού κυμαινομένου επιτοκίου	-1,00%	1.800.607	-
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού κυμαινομένου επιτοκίου	1,00%	(1.475.124)	-
Μετοχικό Χαρτοφυλάκιο (ETFs)	25,00%	377.169	-
Μετοχικό Χαρτοφυλάκιο (ETFs)	-25,00%	(377.169)	-
Επενδυτικά ακίνητα	10,00%	2.976.514	-
Επενδυτικά ακίνητα	-10,00%	(2.976.514)	-

4.4 Κίνδυνος Ρευστότητας

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

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

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

Περιουσιακά Στοιχεία Εισοδήματος ανά Μέση Περίοδο Λήξης ή Επανεκτίμηση

	2022			
	Σύνολο Εταιρίας	0-5 έτη	6-10 έτη	>10 έτη
Ομόλογα	142.704.930	65.308.292	58.733.431	18.663.207
Μετοχικό Χαρτοφυλάκιο (ETFs)	2.314.554	2.314.554	-	-
Μετοχές	106.912	106.912	-	-
Σύνολο Χρεόγραφων επενδυτικού χαρτοφυλακίου	145.126.396	67.729.759	58.733.431	18.663.207

	2021			
	Σύνολο Εταιρίας	0-5 έτη	6-10 έτη	>10 έτη
Ομόλογα	162.882.717	59.647.601	74.332.968	28.902.148
Μετοχικό Χαρτοφυλάκιο (ETFs)	2.177.206	2.177.206	-	-
Μετοχές	36.620	36.620	-	-
Σύνολο Χρεόγραφων επενδυτικού χαρτοφυλακίου	165.096.543	61.861.427	74.332.968	28.902.148

5. Δουλευμένα (Μικτά) ασφάλιστρα και συναφή έσοδα

	01.01- 31.12.2022	01.01- 31.12.2021
Εγγεγραμμένα (Μικτά) ασφάλιστρα και συναφή έσοδα - Ασφάλειες Ζημιών - Αστική Ευθύνη Αυτοκινήτων	45.009.724	44.017.023
Μεταβολή αποθέματος μη δουλευμένων ασφαλίσεων - Ασφάλειες Ζημιών - Αστική Ευθύνη Αυτοκινήτων	(3.797.941)	(812.487)
Δουλευμένα (Μικτά) ασφάλιστρα και συναφή έσοδα - Ασφάλειες Ζημιών - Αστική Ευθύνη Αυτοκινήτων	41.211.783	43.204.536
Εγγεγραμμένα (Μικτά) ασφάλιστρα και συναφή έσοδα - Ασφάλειες Ζημιών - Λοιποί Κλάδοι	44.349.744	41.062.947
Μεταβολή αποθέματος μη δουλευμένων ασφαλίσεων - Ασφάλειες Ζημιών - Λοιποί Κλάδοι	(158.521)	(957.273)
Δουλευμένα (Μικτά) ασφάλιστρα και συναφή έσοδα - Ασφάλειες Ζημιών - Λοιποί Κλάδοι	44.191.224	40.105.674
Εγγεγραμμένα (Μικτά) ασφάλιστρα και συναφή έσοδα - Σύνολο	89.359.469	85.079.970
Μεταβολή αποθέματος μη δουλευμένων ασφαλίσεων - Σύνολο	(3.956.462)	(1.769.760)
Δουλευμένα (Μικτά) ασφάλιστρα και συναφή έσοδα - Σύνολο	85.403.007	83.310.210

6. Εκχωρηθέντα Ασφάλιστρα

	01.01- 31.12.2022	01.01- 31.12.2021
Εκχωρηθέντα ασφάλιστρα σε αντασφαλιστές - Ασφάλειες Ζημιών - Αστική Ευθύνη Αυτοκινήτων	384.368	1.443.100
Μεταβολή αποθέματος μη δουλευμένων εκχωρηθέντων ασφαλίσεων - Ασφάλειες Ζημιών - Αστική Ευθύνη Αυτοκινήτων	-	32.481
Δουλευμένα (Μικτά) εκχωρηθέντα ασφάλιστρα και συναφή έσοδα - Ασφάλειες Ζημιών - Αστική Ευθύνη Αυτοκινήτων	384.368	1.475.581
Εκχωρηθέντα ασφάλιστρα σε αντασφαλιστές - Ασφάλειες Ζημιών - Λοιποί Κλάδοι	8.880.926	8.735.932
Μεταβολή αποθέματος μη δουλευμένων εκχωρηθέντων ασφαλίσεων - Ασφάλειες Ζημιών - Λοιποί Κλάδοι	47.871	(119.156)
Δουλευμένα (Μικτά) εκχωρηθέντα ασφάλιστρα και συναφή έσοδα - Ασφάλειες Ζημιών - Λοιποί Κλάδοι	8.928.798	8.616.776
Εγγεγραμμένα Εκχωρηθέντα (Μικτά) ασφάλιστρα και συναφή έσοδα - Σύνολο	9.265.294	10.179.032
Μεταβολή αποθέματος μη δουλευμένων εκχωρηθέντων ασφαλίσεων - Σύνολο	47.871	(86.675)
Δουλευμένα (Μικτά) εκχωρηθέντα ασφάλιστρα και συναφή έσοδα - Σύνολο	9.313.165	10.092.357

7. Έσοδα Επενδύσεων

	01.01- 31.12.2022	01.01- 31.12.2021
Μερίσματα	93.931	35.572
Τόκοι χρεογράφων	2.488.473	2.456.282
Λοιπά	290	485
Χρηματοοικονομικές επενδύσεις	2.582.695	2.492.339
Έσοδα από ακίνητα	597.287	476.531
Πιστωτικοί τόκοι καταθέσεων	2.717	3.789
Λοιπές επενδύσεις	600.004	480.320
Σύνολο	3.182.699	2.972.659

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

	01.01- 31.12.2022	01.01- 31.12.2021
Ομόλογα & Μετοχικό Χαρτοφυλάκιο (ETFs)	(100.276)	95.040
Σύνολο	(100.276)	95.040

9. Κέρδη / (Ζημίες) από αποτίμηση επενδύσεων

	01.01- 31.12.2022	01.01- 31.12.2021
Ομόλογα	(27.856.789)	(2.620.348)
Μετοχές	(266.323)	378.294
Καταθέσεις σε Ξ.Ν.	13.062	13.066
Εμπορικό χαρτοφυλάκιο	(28.110.050)	(2.228.988)
Επενδυτικά ακίνητα	212.572	2.285.170
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ακίνητα	(4.700)	(500)
Χαρτοφυλάκιο ακινήτων	207.872	2.284.670
Σύνολο	(27.902.177)	55.682

10. Λοιπά Έσοδα

	01.01- 31.12.2022	01.01- 31.12.2021
Έσοδα μέσου όρου Συστήματος Άμεσης Πληρωμής (Σ.Α.Π.)	429.681	515.503
Έσοδα παρεπόμενων ασχολιών	39.658	9.342
Έσοδα από αχρησιμοποίητες προβλέψεις	2.000	-
Έσοδα από διαγραφή προβλεψων επισφαλών απαιτήσεων	938.462	1.098.012
Λοιπά	167.548	268.249
Σύνολο	1.577.350	1.891.106

11. Αποζημιώσεις ασφαλισμένων

	01.01 - 31.12.2022			01.01 - 31.12.2021		
	Αναλογία Εταιρείας	Αναλογία Αντασφαλιστών	Σύνολο	Αναλογία Εταιρείας	Αναλογία Αντασφαλιστών	Σύνολο
Ασφάλειες Ζημιών - Αστική Ευθύνη Αυτοκινήτων	25.719.961	3.111.608	28.831.569	20.046.469	4.002.842	24.049.311
Ασφάλειες Ζημιών - Λοιποί Κλάδοι	4.497.412	975.053	5.472.464	4.571.340	1.269.752	5.841.092
Σύνολο	30.217.372	4.086.661	34.304.033	24.617.809	5.272.594	29.890.403

12. Μεταβολή Ασφαλιστικών προβλέψεων

	01.01 - 31.12.2022			01.01 - 31.12.2021		
	Αναλογία Εταιρείας	Αναλογία Αντασφαλιστών	Συνολική Μεταβολή	Αναλογία Εταιρείας	Αναλογία Αντασφαλιστών	Συνολική Μεταβολή
Ασφάλειες Ζημιών - Αστική Ευθύνη Αυτοκινήτων	4.666.879	(4.129.677)	537.202	4.451.786	(5.219.790)	(768.004)
Ασφάλειες Ζημιών - Λοιποί Κλάδοι	921.013	312.867	1.233.880	2.305.058	(756.577)	1.548.481
Σύνολο	5.587.892	(3.816.810)	1.771.082	6.756.844	(5.976.367)	780.477

13. Δουλευμένες Προμήθειες Παραγωγής

	01.01 - 31.12.2022			01.01 - 31.12.2021		
	Δουλευμένες Προμήθειες Παραγωγής	Έσοδα από προμήθειες αντασφαλιστών	Σύνολο	Δουλευμένες Προμήθειες Παραγωγής	Έσοδα από προμήθειες αντασφαλιστών	Σύνολο
Ασφάλειες Ζημιών - Αστική Ευθύνη Αυτοκινήτων	(10.209.990)	737.158	(9.472.832)	(9.975.259)	2.431.050	(7.544.209)
Ασφάλειες Ζημιών - Λοιποί Κλάδοι	(9.673.529)	1.186.355	(8.487.174)	(8.965.199)	1.260.499	(7.704.700)
Σύνολο	(19.883.519)	1.923.513	(17.960.006)	(18.940.458)	3.691.549	(15.248.909)

14. Λειτουργικά Έξοδα

	01.01-31.12.2022	01.01-31.12.2021
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	10.656.666	10.770.237
Αμοιβές τρίτων	3.088.158	3.321.947
Φόροι, Τέλη	368.737	391.177
Έξοδα προβολής και διαφήμισης	683.290	575.413
Διάφορα έξοδα	1.374.745	1.193.762
Αποσβέσεις	553.297	698.779
Λειτουργικά έξοδα	16.724.894	16.951.315

15. Χρηματοοικονομικά Έξοδα

	01.01- 31.12.2022	01.01- 31.12.2021
Χρηματοοικονομικοί τόκοι και τόκοι αντασφαλιστικών εργασιών	351.848	398.053
Έξοδα συμμετοχών & χρεογράφων (Θεματοφύλακες)	429.590	519.740
Σύνολο Χρηματοοικονομικών εξόδων	781.438	917.793

16. Λοιπά Έξοδα

	01.01- 31.12.2022	01.01- 31.12.2021
Προβλέψεις επισφαλών απαιτήσεων	199.196	145.103
Έξοδα προηγούμενων χρήσεων	17.607	36.272
Έκτακτα και ανόργανα έξοδα	31.998	15.800
Λοιπές έκτακτες ζημιές	672.967	853.992
Σύνολο Λοιπών εξόδων	921.768	1.051.167

17. Φόρος εισοδήματος

	01.01- 31.12.2022	01.01- 31.12.2021
Φόρος εισοδήματος χρήσης	2.865.070	4.347.122
Αναβαλλόμενος φόρος	(5.673.694)	60.540
Φόρος εισοδήματος	(2.808.624)	4.407.662

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

	01.01- 31.12.2022	01.01- 31.12.2021
Κέρδη/ (Ζημιά) προ φόρου	(11.986.960)	20.225.824
Συντελεστής φόρου εισοδήματος	22%	22%
Φόρος εισοδήματος	(2.637.131)	4.449.681
Φόρος λόγω ετεροχρονισμού αναγνώρισης δαπανών	5.669.358	(341.328)
Φόρος επί λογιστικών διαφορών (εξόδων μη εκπεστέων)	(778)	233.569
Συμπληρωματικός φόρος	5.200	5.200
Διαφορές φόρου προηγ. Χρήσης	(171.578)	-
Προσωρινές διαφορές προσαρμογών Δ.Π.Χ.Α.	(5.673.694)	60.540
Φόρος εισοδήματος χρήσης	(2.808.624)	4.407.662

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

Σύμφωνα με τις διατάξεις της ισχύουσας φορολογικής νομοθεσίας ο συντελεστής φόρου εισοδήματος κατά την 31η Δεκεμβρίου 2022 και 31η Δεκεμβρίου 2021 ήταν 22% . Ο συντελεστής που χρησιμοποιήθηκε όπου απαιτήθηκε για τον υπολογισμό της αναβαλλόμενης φορολογίας είναι 22% (χρήση 2022, όπως και στη χρήση 2021).

18. Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία

	Ιδιοχρησιμοποιούμενα Γήπεδα, Οικόπεδα και κτίρια	Μεταφορικά μέσα	Έπιπλα, Λοιπός Εξοπλισμός	Σύνολο
2021				
<u>Κόστος κτήσης ή αξία αποτίμησης</u>				
Υπόλοιπο αρχής χρήσης	18.961.996	489.768	4.104.951	23.556.715
Αναγνώριση Δικαιώματος Χρήσης (IFRS 16)	62.522	-	162.638	225.160
Προσθήκες	-	-	111.984	111.984
Εκποιήσεις / Διαγραφές	(1.085.000)	-	(20.705)	(1.105.705)
Μεταφορές αποσβέσεων	(150.579)	-	-	(150.579)
Αναπροσαρμογές	605.279	-	-	605.279
Υπόλοιπο λήξης χρήσης	94.218	489.768	4.358.869	23.242.854
2021				
<u>Αποσβέσεις</u>				
Υπόλοιπο αρχής χρήσης	151.717	269.259	3.584.472	4.005.448
Αποσβέσεις χρήσης	214.176	78.345	168.776	461.296
Μεταφορές αποσβέσεων	(150.579)	-	-	(150.579)
Αποσβέσεις εκπονηθέντων / διαγραφέντων	(8.250)	-	(15.908)	(24.158)
Υπόλοιπο λήξης χρήσης	207.064	347.604	3.737.340	4.292.008
Αναπόσβεστη αξία λήξης χρήσης	18.187.153	142.164	621.529	18.950.846
2022				
<u>Κόστος κτήσης ή αξία αποτίμησης</u>				
Υπόλοιπο αρχής χρήσης	18.394.218	489.768	4.358.869	23.242.854
Αναγνώριση Δικαιώματος Χρήσης (IFRS 16)	50.511	110.015	-	160.527
Προσθήκες	-	54.289	215.210	269.499
Εκποιήσεις / Διαγραφές	-	(2.047)	-	(2.047)
Ανακατάταξη σε επενδυτικά ακίνητα	(737.200)	-	-	(737.200)
Μεταφορές αποσβέσεων	(144.438)	-	-	(144.438)
Αναπροσαρμογές	1.119.138	-	-	1.119.138
Υπόλοιπο λήξης χρήσης	18.682.228	652.025	4.574.079	23.908.332
2022				
<u>Αποσβέσεις</u>				
Υπόλοιπο αρχής χρήσης	207.064	347.604	3.737.340	4.292.008
Αποσβέσεις χρήσης	214.999	72.565	182.994	470.559
Μεταφορές αποσβέσεων	(144.438)	-	-	(144.438)
Ανακατάταξη σε επενδυτικά ακίνητα	(6.408)	-	-	(6.408)
Αποσβέσεις εκπονηθέντων / διαγραφέντων	-	(3.126)	-	(3.126)
Υπόλοιπο λήξης χρήσης	271.217	417.043	3.920.334	4.608.594
Αναπόσβεστη αξία λήξης χρήσης	18.411.011	234.982	653.745	19.299.738

Σημειώνεται ότι υπάρχουν εμπράγματα βάρη επί ενός ιδιόκτητου ακινήτου της εταιρίας και συγκεκριμένα σε αγροτεμάχιο κείμενο στον Δήμο Κερατέας εύλογης αξίας €34.100 με εμπράγματα βάρη €1.045.

19. Επενδύσεις σε ακίνητα

	Γήπεδα, Οικόπεδα και κτίρια	
	2022	2021
Υπόλοιπο αρχής χρήσης	28.649.610	24.769.625
Προσθήκες	928.659	1.901.815
Ανακατάταξη από επενδυτικά ακίνητα	730.793	(800)
Εκποιήσεις	(636.300)	(306.200)
Αναπροσαρμογές	92.380	2.285.170
Υπόλοιπο λήξης χρήσης	29.765.141	28.649.610

20. Άυλα πάγια περιουσιακά στοιχεία

	2022	2021
Αξία Κτήσης		
Υπόλοιπο αρχής χρήσης	2.098.828	2.055.428
Προσθήκες	1.290	43.400
Υπόλοιπο λήξης χρήσης	2.100.118	2.098.828
Αποσβέσεις		
Υπόλοιπο αρχής χρήσης	1.911.281	1.673.799
Αποσβέσεις χρήσης	82.739	237.482
Υπόλοιπο λήξης χρήσης	1.994.020	1.911.281
Αναπόσβεστη αξία λήξης χρήσης	106.097	187.547

21. Χρεόγραφα στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων

	2022	2021
Ομόλογα κρατικά	67.577.988	78.523.747
Δουλευμένοι τόκοι κρατικών ομολόγων	376.497	364.639
Συνολική αξία κρατικών ομολόγων	67.954.484	78.888.386
Ομόλογα εταιρικά	73.894.123	83.206.992
Δουλευμένοι τόκοι εταιρικών ομολόγων	856.323	787.339
Συνολική αξία εταιρικών ομολόγων	74.750.446	83.994.331
Συνολική αξία εταιρικών ομολόγων	142.704.930	162.882.717
Μετοχές Εισηγμένες	6.912	36.620
Μετοχές Μη Εισηγμένες	100.000	-
Μετοχικό Χαρτοφυλάκιο (ETFs)	2.314.554	2.177.206
Σύνολο χρεογράφων επενδυτικού χαρτοφυλακίου	145.126.396	165.096.543

Στη χρήση 2022 η εταιρία απέκτησε 10.000 κοινές ονομαστικές μετοχές της ΔΙΚΕΦΑΛΟΣ 1924 Κ.Α.Ε., συνολικής αξίας €100.000.

Η κίνηση των χρεογράφων έχει ως εξής:

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

	Ομόλογα εταιρικά	Ομόλογα κρατικά	Μετοχικό Χαρτοφυλάκιο (ETFs)	Μετοχές Εισηγμένες	Σύνολο
Υπόλοιπο 1/1/2021	66.476.299	87.497.124	1.308.771	-	155.282.194
Αγορές	37.265.402	29.435.523	489.450	37.312	67.227.687
(Πωλήσεις)/(Λήξεις)	(20.607.790)	(35.810.510)	-	-	(56.418.300)
Κέρδη/(Ζημιές) από αποτίμηση	(130.894)	(2.785.048)	332.366	(1.081)	(2.584.657)
Κέρδη/(Ζημιές) από πώληση	(91.619)	186.658	-	-	95.039
Συναλλαγματικές Διαφορές	295.594	-	46.620	389	342.603
Υπόλοιπο 31/12/2021	83.206.992	78.523.747	2.177.207	36.620	163.944.566
Υπόλοιπο 1/1/2021	677.396	495.689	-	-	1.173.085
Μεταβολή Δεδουλ. Τόκων	109.942	(131.050)	-	-	(21.108)
Υπόλοιπο 31/12/2021	787.338	364.639	-	-	1.151.977
Σύνολο χρεογράφων επενδυτικού χαρτοφυλακίου	83.994.330	78.888.386	2.177.207	36.620	165.096.543

22. Απαιτήσεις από χρεώστες ασφαλιστρών

	2022	2021
Απαιτήσεις από πράκτορες	4.417.919	4.852.213
Επιταγές εισπρακτέες	434.212	421.233
Επιταγές εισπρακτέες σε καθυστέρηση	1.845.984	1.963.738
Πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις	(4.600.642)	(5.224.985)
Σύνολο	2.097.473	2.012.199

Πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις

	2022	2021
Υπόλοιπο αρχής χρήσης	5.224.985	5.701.241
Προσθήκες	199.196	145.103
Διαγραφές	(823.539)	(621.359)
Υπόλοιπο λήξης χρήσης	4.600.642	5.224.985

Ενηλικίωση Απαιτήσεων Χρεωστών Ασφαλιστρών

	2022	2021
Οφειλές μέχρι 6 μήνες	2.025.459	1.802.254
Οφειλές 6 μέχρι 12 μήνες	55.489	78.482
Οφειλές άνω του έτους	4.617.166	5.356.448
Πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις	(4.600.642)	(5.224.985)
Σύνολο	2.097.473	2.012.199

23. Απαιτήσεις / Υποχρεώσεις από αντασφαλιστές

	2022	2021
Απαιτήσεις από αντασφαλιστές	7.452.899	10.295.550
	7.452.899	10.295.550
Υποχρεώσεις προς αντασφαλιστές	111.099	142.032
	111.099	142.032

24. Λοιπές απαιτήσεις

	2022	2021
Ανακτήσιμα ποσά (επανεισπράξεις)	2.858.500	2.712.042
Επίδικοι χρεώστες ασφαλιστρων	776.664	891.587
Εγγυήσεις ΣΑΠ	1.171.225	1.014.641
Απαιτήσεις από Ελληνικό Δημόσιο	3.315.760	3.066.407
Λοιπές απαιτήσεις	920.847	799.021
Απαιτήσεις από καταβολές ζημιών Φιλικού Διακανονισμού	651.406	623.140
Έξοδα επομένων χρήσεων	1.844.103	270.269
Λοιπά εισπρακτέα έσοδα	541	45.828
Δοσμένες Εγγυήσεις	27.896	23.015
	11.566.942	9.445.949
Προβλέψεις για επίδικους χρεώστες ασφαλιστρων	(776.664)	(891.587)
Λοιπές απαιτήσεις	10.790.278	8.554.362

Τα ανακτήσιμα ποσά αφορούν τις απαιτήσεις κατά τρίτων από εκκρεμείς ζημιές καθώς και από την συμμετοχή τους σε ζημιές που έχουν πληρωθεί από την Εταιρεία. Ο υπολογισμός των ανακτήσιμων ποσών γίνεται αναλογιστικά.

25. Αναβαλλόμενη Φορολογία

	Αναγνώριση στην :				
	<u>2022</u>	Υπόλοιπο αρχής χρήσης	Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος	Καθαρή Θέση	Υπόλοιπο λήξης χρήσης
Αναπροσαρμογή/ (Υποτίμηση) αξίας ακινήτων		623.408	(499.703)	(220.802)	(97.096)
Ανταλλαγή Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου (PSI)		2.049.734	(102.487)	-	1.947.248
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών σε εργαζομένους		289.380	(14.964)	(29.916)	244.501
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις		2.962.522	(617.153)	(250.718)	2.094.652
Αναπροσαρμογή αξίας χρεογράφων		14.131	(6.290.848)	-	(6.276.716)
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις		14.131	(6.290.848)	-	(6.276.716)
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις/υποχρεώσεις		2.948.391	5.673.694	(250.718)	8.371.369

2021	Μεταβολή φορολογικού συντελεστή			Αναγνώριση στην :		
	Υπόλοιπο αρχής χρήσης	Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος	Καθαρή Θέση	Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος	Καθαρή Θέση	Υπόλοιπο λήξης χρήσης
Αναπροσαρμογή/ (Υποτίμηση) αξίας ακινήτων	1.769.860	(186.805)	39.316	(865.693)	(133.271)	623.408
Ανταλλαγή Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου (PSI)	2.347.878	(195.657)	-	(102.487)		2.049.734
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών σε εργαζομένους	310.584	(28.013)	2.131	8.097	(3.418)	289.380
Ετεροχρονισμός εξόδων (Αναδρομικά ΣΣΕ)	184.800	(15.400)	-	(169.400)	-	-
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	4.613.122	(425.875)	41.447	(1.129.483)	(136.689)	2.962.522
Αναπροσαρμογή αξίας χρεογράφων	1.508.948	(125.745)	-	(1.369.072)	0	14.131
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	1.508.948	(125.745)	-	(1.369.072)	-	14.131
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις/υποχρεώσεις	3.104.174	(300.130)	41.447	239.589	(136.689)	2.948.391

Αναβαλλόμενη Φορολογία

	2022	2021
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις:		
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις που πρόκειται να ανακτηθούν μετά από 12 μήνες	2.191.749	2.860.035
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις που πρόκειται να ανακτηθούν εντός 12 μηνών	-	102.487
Σύνολο	2.191.749	2.962.522
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις:		
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις που πρόκειται να διακανονιστούν μετά από 12 μήνες	(6.179.620)	14.131
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις που πρόκειται να διακανονιστούν εντός 12 μηνών	-	0
Σύνολο	(6.179.620)	14.131
Σύνολο αναβαλλόμενης φορολογίας	8.371.369	2.948.391

26. Προμήθειες και λοιπά έξοδα παραγωγής επομένων χρήσεων

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Ασφάλειες Ζημιών - Αστική Ευθύνη Αυτοκινήτων	3.383.065	3.215.759
Ασφάλειες Ζημιών - Λοιποί Κλάδοι	3.771.502	3.314.096
Σύνολο	<u>7.154.567</u>	<u>6.529.855</u>

27. Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Ταμείο	36.920	48.586
Καταθέσεις όψεως	1.123.181	2.205.507
Καταθέσεις προθεσμίας σε πιστωτικά ιδρύματα	1.401.460	1.501.380
	<u>2.561.561</u>	<u>3.755.473</u>
Δουλεωμένοι τόκοι καταθέσεων	628	310
Σύνολο	<u>2.562.188</u>	<u>3.755.783</u>

28. Ασφαλιστικές Προβλέψεις

	2022			2021		
	Αναλογία Εταιρείας	Αναλογία Αντ/στών	Σύνολο	Αναλογία Εταιρείας	Αναλογία Αντ/στών	Σύνολο
Εκκρεμείς αποζημιώσεις - Ασφάλειες Ζημιών - Αστική Ευθύνη Αυτοκινήτων	72.971.033	8.930.687	81.901.720	68.127.320	13.060.364	81.187.684
IBNR - Ασφάλειες Ζημιών - Αστική Ευθύνη Αυτοκινήτων	5.325.437	-	5.325.437	10.386.252	-	10.386.252
Μη δουλευμένα ασφάλιστρα - Ασφάλειες Ζημιών - Αστική Ευθύνη Αυτοκινήτων	14.640.300	-	14.640.300	13.773.068	256.163	14.029.231
Λοιπές ασφαλιστικές προβλέψεις (ULAE) - Ασφάλειες Ζημιών - Αστική Ευθύνη Αυτοκινήτων	835.275	-	835.275	1.079.881	-	1.079.881
Απόθεμα κινδύνων σε ισχύ - Ασφάλειες Ζημιών - Αστική Ευθύνη Αυτοκινήτων	2.110.169	-	2.110.169	420.700	-	420.700
Σύνολο - Ασφάλειες Ζημιών - Αστική Ευθύνη Αυτοκινήτων	95.882.213	8.930.687	104.812.900	93.787.221	13.316.527	107.103.748
Εκκρεμείς αποζημιώσεις - Ασφάλειες Ζημιών - Λοιποί Κλάδοι	5.387.538	6.728.206	12.115.743	5.033.596	6.415.339	11.448.935
IBNR - Ασφάλειες Ζημιών - Λοιποί Κλάδοι	3.299.306	-	3.299.306	4.791.603	-	4.791.603
Μη δουλευμένα ασφάλιστρα - Ασφάλειες Ζημιών - Λοιποί Κλάδοι	13.010.778	3.222.218	16.232.997	11.563.146	3.013.926	14.577.072
Λοιπές ασφαλιστικές προβλέψεις (ULAE) - Ασφάλειες Ζημιών - Λοιποί Κλάδοι	145.281	-	145.281	169.839	-	169.839
Απόθεμα κινδύνων σε ισχύ - Ασφάλειες Ζημιών - Λοιποί Κλάδοι	-	-	-	-	-	-
Σύνολο - Ασφάλειες Ζημιών - Λοιποί Κλάδοι	21.842.903	9.950.424	31.793.327	21.558.184	9.429.265	30.987.449
Εκκρεμείς αποζημιώσεις - Σύνολο	78.358.570	15.658.893	94.017.463	73.160.916	19.475.703	92.636.619
IBNR - Σύνολο	8.624.743	-	8.624.743	15.177.855	-	15.177.855
Μη δουλευμένα ασφάλιστρα - Σύνολο	27.651.078	3.222.218	30.873.297	25.336.214	3.270.090	28.606.303
Λοιπές ασφαλιστικές προβλέψεις (ULAE) - Σύνολο	980.556	-	980.556	1.249.720	-	1.249.720
Απόθεμα κινδύνων σε ισχύ - Σύνολο	2.110.169	-	2.110.169	420.700	-	420.700
ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΕΣ ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ - Σύνολο	117.725.116	18.881.111	136.606.227	115.345.405	22.745.792	138.091.198

Πίνακας μεταβολής προβλέψεων (Εκκρεμών Ζημιών)

Αναλογία Εταιρείας	2022			2021		
	Αστική Ευθύνη Αυτοκινήτου	Λοιποί Κλάδοι	Σύνολο	Αστική Ευθύνη Αυτοκινήτου	Λοιποί Κλάδοι	Σύνολο
Υπόλοιπο αρχής χρήσης	79.593.453	9.995.038	89.588.492	78.752.325	11.587.906	90.340.231
Εξέλιξη εκκρεμών αποζημιώσεων προηγ. ετών	(4.660.047)	3.075.165	(1.584.882)	(5.027.955)	(1.167.922)	(6.195.877)
Δηλωθείσες έτους	33.765.849	5.749.887	39.515.736	26.819.977	5.718.266	32.538.243
Πληρωμές τρέχοντος έτους	(10.150.596)	(3.399.726)	(13.550.322)	(8.093.694)	(3.275.424)	(11.369.118)
Πληρωμές προηγούμενων ετών	(14.111.493)	(5.071.385)	(19.182.878)	(10.395.370)	(1.446.798)	(11.842.168)
IBNR	(5.060.815)	(1.492.297)	(6.553.112)	(2.336.097)	(1.371.519)	(3.707.616)
Λουπές ασφαλιστικές προβλέψεις (ULAE)	(244.606)	(24.559)	(269.165)	(125.732)	(49.471)	(175.203)
Υπόλοιπο λήξης χρήσης	79.131.745	8.832.124	87.963.868	79.593.453	9.995.038	89.588.492
Αναλογία Αντασφαλιστών						
Υπόλοιπο αρχής χρήσης	13.060.364	6.415.339	19.475.703	18.280.154	7.171.914,85	25.452.069
Εξέλιξη εκκρεμών αποζημιώσεων προηγ. ετών	(1.375.250)	(57.172)	(1.432.422)	(2.656.952)	(1.070.639)	(3.727.591)
Δηλωθείσες έτους	357.181	1.345.092	1.702.273	1.440.004	1.583.815	3.023.819
Πληρωμές τρέχοντος έτους	(71.847)	(355.998)	(427.845)	(220.350)	(506.918)	(727.268)
Πληρωμές προηγούμενων ετών	(3.039.761)	(619.055)	(3.658.816)	(3.782.492)	(762.834)	(4.545.326)
IBNR	-	-	-	-	-	-
Λουπές ασφαλιστικές προβλέψεις (ULAE)	-	-	-	-	-	-
Υπόλοιπο λήξης χρήσης	8.930.687	6.728.206	15.658.893	13.060.364	6.415.339	19.475.703
Σύνολο						
Υπόλοιπο αρχής χρήσης	92.653.818	16.410.379	109.064.197	97.032.480	18.759.822	115.792.302
Εξέλιξη εκκρεμών αποζημιώσεων προηγ. ετών	(6.035.297)	3.017.994	(3.017.303)	(7.684.907)	(2.238.561)	(9.923.468)
Δηλωθείσες έτους	34.123.030	7.094.979	41.218.009	28.259.981	7.302.081	35.562.062
Πληρωμές τρέχοντος έτους	(10.222.443)	(3.755.724)	(13.978.167)	(8.314.043)	(3.782.342)	(12.096.386)
Πληρωμές προηγούμενων ετών	(17.151.254)	(5.690.440)	(22.841.694)	(14.177.862)	(2.209.632)	(16.387.494)
IBNR	(5.060.815)	(1.492.297)	(6.553.112)	(2.336.097)	(1.371.519)	(3.707.616)
Λουπές ασφαλιστικές προβλέψεις (ULAE)	(244.606)	(24.559)	(269.165)	(125.732)	(49.471)	(175.203)
Υπόλοιπο λήξης χρήσης	88.062.433	15.560.332	103.622.765	92.653.818,42	16.410.379	109.064.197

29. Υποχρεώσεις από ασφαλιστικές δραστηριότητες

	2022	2021
Δικαιούχοι προμηθειών παραγωγής	333.057	269.819
Λογαριασμοί τρεχούμενοι δικαιούχων προμηθειών	1.714.664	2.383.771
Υποχρεώσεις από ασφαλιστικές δραστηριότητες	2.047.721	2.653.590

30. Υποχρεώσεις μίσθωσης IFRS 16

	2022	2021
Υπόλοιπο έναρξης χρήσης	251.807	158.744
Προσθήκες	160.527	225.160
Χρηματοοικονομικό κόστος	19.745	23.241
Πληρωμές	(147.095)	(155.338)
Υπόλοιπο λήξης χρήσης	284.983	251.807
Βραχυπρόθεσμη υποχρέωση μίσθωσης	99.529	114.542
Μακροπρόθεσμη υποχρέωση μίσθωσης	185.454	137.265
	284.983	251.807

31. Φόρος Εισοδήματος και Λοιπές υποχρεώσεις

	2022	2021
Φόρος εισοδήματος	3.890.705	5.969.396
Οφειλόμενες αμοιβές προσωπικού	1.613	10.631
Μερίσματα πληρωτέα	137.144	39.925
Προμηθευτές - Πιστωτές	3.368.926	1.583.312
Υποχρεώσεις για λοιπούς φόρους και τέλη	4.696.848	4.440.699
Υποχρεώσεις από κρατήσεις και εισφορές υπέρ τρίτων	508.976	483.907
Έσοδα επομένων χρήσεων	487.197	534.159
Έξοδα χρήσεως δουλευμένα	162.109	140.151
Σύνολο	9.362.813	7.232.784

32. Υποχρεώσεις για παροχές σε εργαζομένους

Υποχρέωση καταχωρούμενη στον Ισολογισμό

	2022	2021
Παρούσα αξία δέσμευσης καθορισμένων παροχών	1.111.368	1.315.367

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

	2022	2021
Συσσωρευμένα αναλογιστικά (κέρδη) / ζημιές προηγούμενων χρήσεων κατά την έναρξη της εξεταζόμενης οικονομικής περιόδου	(122.078)	(106.543)
Συσσωρευμένα αναλογιστικά (κέρδη) / ζημιές που παρουσιάζονται κατά την εξεταζόμενη περίοδο	(135.982)	(15.535)
	(258.060)	(122.078)

Αποτελέσματα χρήσης

	2022	2021
Κόστος τρέχουσας απασχόλησης	117.492	114.304
Κόστος προϋπηρεσίας λόγω τροποποιήσεων	46.615	(2.050)
Καθαρό κόστος τόκων καθορισμένης παροχής	3.946	(1.294)
Τερματικές παροχές / Επίδραση περικοπής	85.441	100.339
	253.494	211.299
Καταβληθείσες αποζημιώσεις	321.511	174.495

Οι βασικές αναλογιστικές υποθέσεις που χρησιμοποιήθηκαν είναι :

	2022	2021
Προεξοφλητικό επιτόκιο	4,40%	0,30%
Αύξηση αποδοχών	Πληθωρισμός	Πληθωρισμός
Ηλικία κανονικής συνταξιοδότησης	Σύμφωνα με τις διατάξεις του ταμείου κύριας ασφάλισης	Σύμφωνα με τις διατάξεις του ταμείου κύριας ασφάλισης

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

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

Η υποχρέωση που καταχωρείται στον ισολογισμό για τα προγράμματα καθορισμένων παροχών είναι η παρούσα αξία της δέσμευσης για την καθορισμένη παροχή, οι μεταβολές που προκύπτουν από τα αναλογιστικά κέρδη και

ζημίες και το κόστος της προϋπηρεσίας. Η δέσμευση της καθορισμένης παροχής υπολογίζεται ετησίως από αναλογιστή με την χρήση της μεθόδου της προβλεπόμενης πιστωτικής μονάδας (projected unit credit method). Το σύνολο των αναλογιστικών κερδών και ζημιών που προκύπτουν από την αναθεώρηση των παραδοχών της αναλογιστικής μελέτης, αναγνωρίζεται κατευθείαν στα αποτελέσματα εις νέον μέσω της κατάστασης συνολικών εσόδων.

Άτομα	2022	2021
Μόνιμης απασχόλησης	208	198
Μερικής απασχόλησης	6	6
Σύνολο	214	204

Μέση σταθμική διάρκεια επιτοκίου	6,39	6,28
Μέσος ετήσιος ρυθμός μακροχρόνιας αύξησης πληθωρισμού	2,20%	2,20%
Μέση ετήσια μακροχρόνια αύξηση μισθολογίου	Μέσος μακροχρόνιος πληθωρισμός (2,2%) + 0,5	Μέσος μακροχρόνιος πληθωρισμός (1,7%) + 0,5
Πίνακας θνησιμότητας	EVK 2000 Υπ. Απ. Κ3-3974/99	EVK 2000 Υπ. Απ. Κ3-3974/99

33. Ίδια κεφάλαια

	2022	2021
Καταβλημένο	18.888.160	18.888.160
Καταβλημένη διαφορά υπέρ το άρτιο	0,29	0,29
Μετοχικό κεφάλαιο	18.888.160	18.888.160
Αποθεματικό αναπροσαρμογής αξίας ιδιοχρησιμοποιούμενων ακινήτων	2.788.686	2.005.842
Τακτικό Αποθεματικό	23.020.000	23.020.000
Έκτακτο Αποθεματικό	15.386	15.387
Συσσωρευτικά αναλογιστικά κέρδη / (ζημίες)	201.287	95.221
Αποθεματικά	26.025.359	25.136.450
Αποτελέσματα εις νέον	34.397.709	47.299.902
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ	79.311.228	91.324.512

Μετοχικό Κεφάλαιο

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

Αποθεματικά

Αποθεματικό αναπροσαρμογής αξίας ακινήτων

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

Τακτικό Αποθεματικό

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

Έκτακτα Αποθεματικά

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

Μη αναγνωριζόμενα αναλογιστικά κέρδη / (ζημίες)

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

Μερίσματα

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

34. ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ

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

ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΟ ΜΕΡΟΣ	2022			
	ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	ΕΣΟΔΑ	ΕΞΟΔΑ
Μέλη Δ.Σ	-	-	-	2.981.847
	-	-	-	2.981.847
ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΟ ΜΕΡΟΣ	2021			
	ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	ΕΣΟΔΑ	ΕΞΟΔΑ
Μέλη Δ.Σ	-	-	-	2.759.568
	-	-	-	2.759.568

35. Γεγονότα μετά την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων

Από την ημερομηνία σύνταξης των Οικονομικών Καταστάσεων έως σήμερα δεν έχει συμβεί κανένα σημαντικό γεγονός το οποίο θα απαιτούσε την αναπροσαρμογή των Οικονομικών Καταστάσεων ή την γνωστοποίησή του σε αυτές..

36. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις

Νομικές Υποθέσεις

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

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

Εγγυήσεις

Η Εταιρεία την 31η Δεκεμβρίου 2022 είχε εκδώσει εγγυητικές επιστολές συνολικού ύψους Ευρώ 9.914,00 που αφορούν συμμετοχή σε διαγωνισμούς.

Φορολογικά Θέματα

Οι χρήσεις 2011 έως και 2021 έχουν ελεγχθεί από Ορκωτούς Ελεγκτές Λογιστές σύμφωνα με το άρθρο 82 του Ν.2238/1994 και το άρθρο 65Α του Ν.4174/2013 και έχουν εκδοθεί οι αντίστοιχες Εκθέσεις Φορολογικής Συμμόρφωσης χωρίς διατυπώσεις επιφυλάξεων. Σύμφωνα με την ΠΟΛ 1006/5.1.2016 δεν εξαιρούνται από τη διενέργεια τακτικού φορολογικού ελέγχου από τις αρμόδιες φορολογικές αρχές οι επιχειρήσεις για τις οποίες εκδίδεται φορολογικό πιστοποιητικό χωρίς επιφυλάξεις για παραβάσεις της φορολογικής νομοθεσίας. Με το άρθρο 56 του Ν.4410/3.8.2016 για τις χρήσεις από 1.1.2016 η έκδοση της Έκθεσης Φορολογικής Συμμόρφωσης καθίσταται προαιρετική.

Για τη χρήση 2022 η εταιρεία έχει αναθέσει στην Ελεγκτική Εταιρεία «DFK PD AUDIT A.E.» το φορολογικό έλεγχο και η σχετική Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης αναμένεται να εκδοθεί εντός του Σεπτεμβρίου 2023.

Από τις φορολογικές αρχές έχει διενεργηθεί φορολογικός έλεγχος έως και τη χρήση 2012. Κατ' εφαρμογή σχετικών φορολογικών διατάξεων: α) της παραγράφου 1 του άρθρου 84 του Ν.2238/1994 (ανέλεγκτες υποθέσεις φορολογίας εισοδήματος), β) της παραγράφου 1 του άρθρου 57 του Ν.2859/2000 (ανέλεγκτες υποθέσεις Φ.Π.Α), και γ) της παραγράφου 5 του άρθρου 9 του Ν.2523/1997 (επιβολή προστίμων για υποθέσεις φορολογίας εισοδήματος), το δικαίωμα του Δημοσίου για την επιβολή του φόρου για τη χρήση 2015 έχει παραγραφεί την 31.12.2021, ενώ για την χρήση 2016 παραγράφηκε την 31.12.2022.

Η Διοίκηση της εταιρείας θεωρεί ότι σε περίπτωση μελλοντικού φορολογικού ελέγχου από την αρμόδια Αρχή, τόσο για την κλειόμενη χρήση 2022 όσο και για τις προηγούμενες χρήσεις 2017 έως 2021, οι όποιες διαφορές προκύψουν δεν θα έχουν ουσιώδη επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις. Για το λόγο αυτό δεν κρίθηκε αναγκαίος ο σχηματισμός οποιασδήποτε προβλέψεως στις οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας.

37. Επάρκεια Κεφαλαίων

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

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Ελάχιστα Κεφάλαια Φερεγγυότητας (MCR)	14.945.724	14.688.167
Απαιτούμενα Κεφάλαια Φερεγγυότητας (SCR)	48.015.658	50.470.941
Ίδια Κεφάλαια διαθέσιμα για MCR	78.823.239	87.894.873
Ίδια Κεφάλαια διαθέσιμα για SCR	85.460.265	90.171.023
Δείκτης MCR	527,4%	598,4%
Δείκτης SCR	178,0%	178,7%
