

ΕΤΗΣΙΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ

Eurolife FFH Μονοπρόσωπη Ανώνυμος
Εταιρεία Γενικών Ασφαλίσεων

Για την χρήση που έληξε την
31 Δεκεμβρίου 2022



EUROLIFE FFH

A FAIRFAX Company

Eurolife FFH Ανώνυμος Εταιρεία Γενικών Ασφαλίσεων
Ελ. Βενιζέλου (Πανεπιστημίου) 33-35 & Κοραή 6-10, 10564 Αθήνα
www.eurolife.gr , Τηλ. 210 9303800
Αρ. Γ.Ε.ΜΗ 121637360

ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΤΗΣ EUROLIFE FFH A.E.G.A	4
ΕΚΘΕΣΗ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ	19
ΕΤΗΣΙΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ:	
ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ	24
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ	25
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΩΝ	26
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΙΑΩΝ	27
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ	28
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 1: ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ	29
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 2: ΒΑΣΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ	29
2.1 Πλαίσιο κατάρτισης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων	29
2.1.1 Υιοθέτηση των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α)	30
2.2. Ξένο νόμισμα	39
2.3 Ενσώματα περιουσιακά στοιχεία	39
2.4 Επενδύσεις σε ακίνητα	39
2.5 Άυλα περιουσιακά στοιχεία	40
2.6 Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις	41
2.7 Επιμέτρηση της εύλογης αξίας χρηματοοικονομικών μέσων	42
2.8 Απομείωση χρηματοοικονομικών και μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	42
2.9 Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	44
2.10 Συμψηφισμός χρηματοοικονομικών μέσων	44
2.11 Τρέχουσα και αναβαλλόμενη φορολογία	45
2.12 Παροχές στο προσωπικό	45
2.13 Ασφαλιστήρια συμβόλαια	46
2.14 Αντασφαλιστικές συμβάσεις	47
2.15 Μισθώσεις	48
2.16 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη	49
2.17 Μετοχικό κεφάλαιο	50
2.18 Μερισμάτα	50
2.19 Προβλέψεις - Εκκρεμείς δικαστικές υποθέσεις	50
2.20 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	50
2.21 Αναγνώριση εσόδων	50
2.22 Επενδύσεις σε θυγατρικές	50
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 3: ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΕΚΤΙΜΗΣΕΙΣ ΚΑΙ ΠΑΡΑΔΟΧΕΣ	51
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 4: ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΩΝ ΚΑΙ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ	51
4.1 Πλαίσιο διαχείρισης κινδύνων	51
4.2 Ασφαλιστικός κίνδυνος	53
4.3 Χρηματοοικονομικοί Κίνδυνοι	57
4.4 Λειτουργικός κίνδυνος	67
4.5 Κεφαλαιακή Επάρκεια	67
4.6 Εύλογη αξία χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων	68
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 5 : ΕΝΣΩΜΑΤΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	70
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 6 : ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΑ ΧΡΗΣΗΣ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΜΙΣΘΩΣΕΩΝ	71
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 7 : ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΣΕ ΑΚΙΝΗΤΑ	72
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 8 : ΑΥΛΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	73
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 9 : ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ ΣΕ ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ	74
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 10 : ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ/ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΗ ΦΟΡΟΛΟΓΙΑ	75
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 11 : ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΓΙΑ ΕΜΠΟΡΙΚΟΥΣ ΣΚΟΠΟΥΣ	76
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 12 : ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΠΡΟΣ ΠΩΛΗΣΗ	76
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 13 : ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΤΑΣΣΟΜΕΝΑ ΩΣ ΔΑΝΕΙΑ ΚΑΙ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	77
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 14 : ΧΡΕΩΣΤΕΣ ΑΣΦΑΛΙΣΤΡΩΝ	77
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 15 : ΛΟΙΠΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	78
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 16 : ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΑΠΟ ΑΝΤΑΣΦΑΛΙΣΤΕΣ	78
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 17 : ΤΑΜΕΙΑΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΚΑΙ ΙΣΟΔΥΝΑΜΑ	78
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 18 : ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ	78
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 19 : ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ	79
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 20 : ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΠΑΡΟΧΩΝ ΣΤΟ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟ	79
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 21 : ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΕΣ ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ	81
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 22 : ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	82
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 23 : ΚΑΘΑΡΑ ΔΕΔΟΥΛΕΥΜΕΝΑ ΑΣΦΑΛΙΣΤΡΑ	83
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 24 : ΛΟΙΠΑ ΣΥΝΑΦΗ ΕΣΟΔΑ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΩΝ ΕΡΓΑΣΙΩΝ	83
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 25 : ΕΣΟΔΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ	84
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 26 : ΚΕΡΔΗ ΑΠΟ ΠΩΛΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ	84
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 27 : ΚΕΡΔΗ / (ΖΗΜΙΕΣ) ΑΠΟ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ	85
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 28 : ΛΟΙΠΑ ΕΣΟΔΑ/(ΕΞΟΔΑ)	85
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 29 : ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΕΣ ΑΠΟΖΗΜΙΩΣΕΙΣ ΚΑΙ ΜΕΤΑΒΟΛΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΩΝ ΠΡΟΒΛΕΨΕΩΝ	85
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 30 : ΑΜΕΣΑ ΕΞΟΔΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ	86
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 31 : ΛΟΙΠΑ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΑ ΕΞΟΔΑ	86
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 32 : ΔΑΠΑΝΕΣ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ	86
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 33 : ΦΟΡΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ	87
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 34 : ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ	87
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 35 : ΔΕΣΜΕΥΣΕΙΣ ΚΑΙ ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	89
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 36 : ΜΕΡΙΣΜΑΤΑ	89
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 37 : ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΤΟΥ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ	89

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

Το Διοικητικό Συμβούλιο παρουσιάζει την Έκθεση Διαχείρισης και τις Ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2022.

Εξέλιξη της Ελληνικής οικονομίας το 2022: ισχυρή ανάκαμψη, πιθανή η κάλυψη των απωλειών του προηγούμενου έτους

Παρά τις δυσμενείς και αβέβαιες οικονομικές συνθήκες οι οποίες εντάθηκαν κατά την διάρκεια του 2022, λόγω του πολέμου στην Ουκρανία, και της ενεργειακής κρίσης, η ελληνική οικονομία σημείωσε ισχυρή ανάκαμψη θέτοντας τα θεμέλια για μία βιώσιμη ανάκαμψη και για τα επόμενα χρόνια στο μέλλον. Σύμφωνα με τα πιο πρόσφατα στοιχεία του Ιδρύματος Οικονομικών και Βιομηχανικών Ερευνών, (IOBE), ο ρυθμός ανάπτυξης για το σύνολο του 2022 εκτιμάται στο 5,2%. Αυτή η μεγέθυνση είναι από τις υψηλότερες στην Ευρώπη και αναστρέφει σε πολύ μεγάλο βαθμό τη βαθιά ύφεση που προηγήθηκε. Η ισχυρή ανάκαμψη στηρίζεται σε μεγάλο βαθμό στην αύξηση της κατανάλωσης, συνοδεύεται όμως και από ισχυρή αύξηση των εξαγωγών, τόσο αγαθών όσο και υπηρεσιών, όπως και από μείωση της ανεργίας.

Ο πληθωρισμός επιβραδύνθηκε για έκτο συνεχόμενο μήνα σε 6,5% τον Δεκέμβριο (από το υψηλό επίπεδο 40ετίας που σημειώθηκε τον περασμένο Ιούνιο του 2022 - 9,1%) και εκτιμάται στο 9,2% συνολικά για το 2022. Οι πληθωριστικές πιέσεις δεν οφείλονται πλέον αποκλειστικά στην αύξηση των τιμών των προϊόντων ενέργειας, αλλά και στις διαταραχές που αυτή έχει προκαλέσει στις εφοδιαστικές αλυσίδες και στις επιδράσεις της στο κόστος παραγωγής άλλων προϊόντων και υπηρεσιών. Οι πληθωριστικές πιέσεις αναμένεται να αποκλιμακωθούν περαιτέρω, μετά και τις αυξήσεις των επιτοκίων από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα. Τέλος παρατηρήθηκε σχετική εξομάλυνση στις τιμές ενέργειας κατά το Δ τρίμηνο του 2022, με τις τιμές ωστόσο να παραμένουν σε υψηλά επίπεδα, συνεχίζοντας να δημιουργούν μείωση της αγοραστικής δύναμης νοικοκυριών και επιχειρήσεων.

Οι φορείς χάραξης πολιτικής παραμένουν σε συνεχή εγρήγορση, καθώς ειδικά για οικονομίες με υψηλό χρέος όπως η Ελληνική, υπάρχει ο κίνδυνος μια υπερβολικά γρήγορη αύξηση του κόστους χρήματος να υποβιβάσει συνολικά τις προοπτικές ανάπτυξης με αρνητικές επιπτώσεις σε όλους τους κλάδους της αγοράς.

Εξέλιξη της ελληνικής ασφαλιστικής αγοράς το 2022

Η ελληνική ασφαλιστική αγορά επηρεάστηκε θετικά από τους προαναφερόμενους ρυθμούς ανάπτυξης. Η παραγωγή ασφαλιστρών⁽¹⁾, ανήλθε στα €4,8 δισ. αυξανόμενη κατά 4,2% σε σχέση με το 2021.

Αναλυτικότερα, σε επίπεδο Ελληνικής ασφαλιστικής αγοράς, σύμφωνα με τα διαθέσιμα στοιχεία¹ η συνολική παραγωγή ασφαλιστρών ανέρχεται για τη χρήση 2022 σε € 4.836,0 εκατ. (2021: € 4.264,0 εκατ.), εκ των οποίων € 2.410,5 εκατ. αφορούν σε γενικές ασφαλίσεις και € 2.425,4 εκατ. σε ασφαλίσεις ζωής. Σε σχέση με το 2021, η παραγωγή ασφαλιστρών στην χρήση 2022 παρουσιάζεται αυξημένη κατά 4,2% περίπου (2021: 7,7%). Ειδικότερα, οι γενικές ασφαλίσεις αυξήθηκαν κατά 6,1% (2021: 5,7%), ενώ οι ασφαλίσεις ζωής αυξήθηκαν κατά 2,4% (2021: 10,0%). Από τους κλάδους ασφάλισης κατά ζημιών, οι κλάδοι ασφάλισης πλην αστικής ευθύνης αυτοκινήτου καταγράφουν αύξηση της τάξης του 8,7% σε σχέση με το 2021, ενώ ο κλάδος ασφάλισης αυτοκινήτων καταγράφει αύξηση της τάξης του 0,7%. Από τους κλάδους ασφάλισης ζωής, ο κλάδος ασφαλίσεων ζωής συνδεδεμένων με επενδύσεις παρουσίασε μείωση κατά -5,6%, ενώ η διαχείριση συλλογικών συνταξιοδοτικών κεφαλαίων παρουσίασε αύξηση κατά 15,8% και οι παραδοσιακές ασφαλίσεις ζωής κατέγραψαν αύξηση κατά 5,2%.

Ο ακόλουθος πίνακας παρουσιάζει την παραγωγή ασφαλιστρών της ελληνικής αγοράς⁽¹⁾ ανά κλάδο ασφάλισης για τη χρήση 2022 και τη μεταβολή τους σε σχέση με τη χρήση 2021.

Ασφάλιστρα Ελληνικής Αγοράς	2022	%	Μεταβολή % σε σχέση με το 2021
<i>(ποσά σε € εκατ.)</i>			
Ασφαλίσεις ζωής	1.225	25,3%	5,2%
Ασφαλίσεις ζωής συνδεδεμένες με επενδύσεις	858	17,7%	(5,6%)
Διαχείριση συλλογικών συνταξιοδοτικών κεφαλαίων	343	7,1%	15,8%
Αστική ευθύνη οχημάτων	740	15,3%	0,7%
Λοιποί κλάδοι κατά Ζημιών	1.670	34,5%	8,7%
Σύνολο ακαθάριστων εγγεγραμμένων ασφαλιστρών	4.836	100%	4,2%

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

Κεφαλαιακά, η ελληνική ασφαλιστική αγορά παραμένει ισχυρή. Τα ίδια κεφάλαια των ασφαλιστικών εταιριών έχουν υπερδιπλασιαστεί από το 2012, ξεπερνώντας τα € 3 δις.

Περαιτέρω, σημαντικό ρόλο θα διαδραματίσει η υιοθέτηση δύο νέων προτύπων χρηματοοικονομικής πληροφόρησης, ΔΠΧΑ 17 «Ασφαλιστήρια συμβόλαια» (IFRS 17) και ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά μέσα» (IFRS 9) με εφαρμογή από 1/1/2023. Ειδικότερα, η μετάβαση στο IFRS 17 θα αποτελέσει μία από τις πλέον σημαντικές αλλαγές των τελευταίων 20 ετών για τις ασφαλιστικές επιχειρήσεις, καθώς απαιτείται πλήρης αναθεώρηση των εσωτερικών διαδικασιών λειτουργίας και των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Επισκόπηση Οικονομικών Αποτελεσμάτων

Το 2022 ήταν μία ακόμη επιτυχημένη χρονιά για την Εταιρεία Eurolife FFH A.E.G.A. («Η Εταιρεία»), κατά τη διάρκεια της οποίας επετεύχθη περαιτέρω ισχυροποίηση της κεφαλαιακής της θέσης.

Οικονομικά στοιχεία Εταιρείας

Βασικά οικονομικά μεγέθη

(ποσά € εκατ.)

	2022	2021
Ακαθάριστα εγγεγραμμένα ασφάλιστρα	70,4	60,6
Ακαθάριστα δεδουλευμένα Ασφάλιστρα	68,6	63,9
Συνολικά έσοδα επενδύσεων ¹	4,5	0,0
Λοιπά Λειτουργικά Έξοδα (εκτός τόκων και λοιπών εξόδων επενδύσεων)	(17,3)	(16,0)
Κέρδη προ φόρων	5,3	7,7
Φόρος Εισοδήματος	(1,5)	(2,2)
Κέρδη χρήσης	3,8	5,5
Σύνολο Ενεργητικού	198,3	192,2
Ίδια Κεφάλαια	73,2	75,9
Ασφαλιστικές προβλέψεις	103,9	96,7
Αριθμός Προσωπικού την 31 Δεκεμβρίου	170	168

¹ Συνολικά έσοδα επενδύσεων: είναι το άθροισμα των γραμμών από την κατάσταση αποτελεσμάτων: Έσοδα επενδύσεων, Κέρδη/(Ζημίες) από πώληση επενδύσεων, Κέρδη/(Ζημίες) από αποτίμηση επενδύσεων και Κέρδη/(Ζημίες) από παράγωγα.

Χρηματοοικονομικοί δείκτες

	2022	2021
Απόδοση Ιδίων Κεφαλαίων μετά από φόρους (ROE)	5,1%	7,5%
Απόδοση Ενεργητικού προ φόρων (ROA)	2,7%	4,0%
Περιθώριο Κέρδους προ φόρων	7,5%	12,7%
Δείκτης λειτουργικών εξόδων (εκτός τόκων και λοιπών εξόδων επενδύσεων)	24,6%	26,4%
Δείκτης εξόδων πρόσκτησης	21,6%	21,7%
Δείκτης καθαρών ζημιών γενικών ασφαλίσεων	40,4%	28,0%

Ορολογία χρηματοοικονομικών δεικτών-

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

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

Περιθώριο Κέρδους προ φόρων: Ο λόγος των κερδών προ φόρων προς τα ακαθάριστα εγγεγραμμένα ασφάλιστρα.

Δείκτης λειτουργικών εξόδων: Ο λόγος των λειτουργικών εξόδων εκτός των τόκων και λοιπών εξόδων επενδύσεων προς τα ισοδύναμα ετησιοποιημένα ασφάλιστρα.

Δείκτης εξόδων πρόσκτησης: Ο λόγος των άμεσων εξόδων παραγωγής προς τα ακαθάριστα δεδουλευμένα ασφάλιστρα.

Δείκτης καθαρών ζημιών γενικών ασφαλίσεων: Ο λόγος των πληρωθεισών και εκκρεμών αποζημιώσεων (μετά την αφαίρεση της αναλογίας των αντασφαλιστών) προς τα καθαρά δεδουλευμένα ασφάλιστρα.

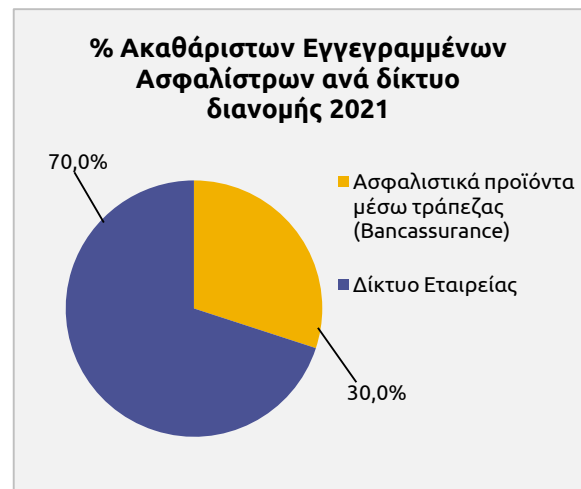
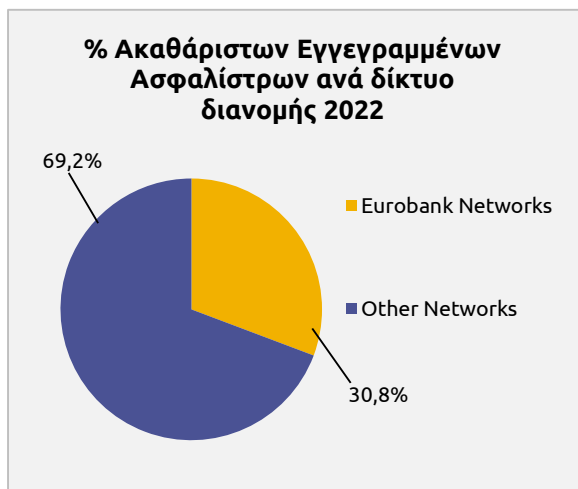
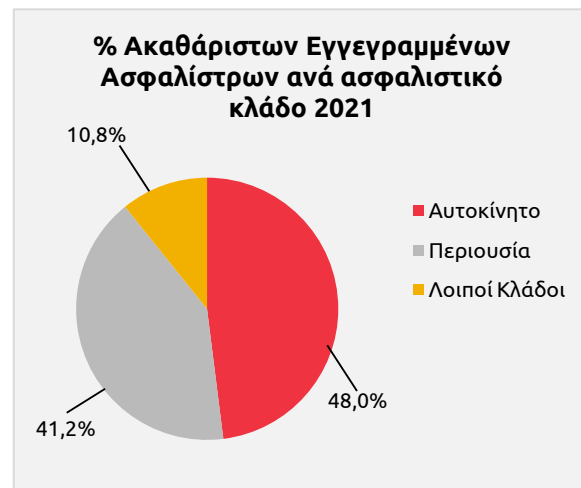
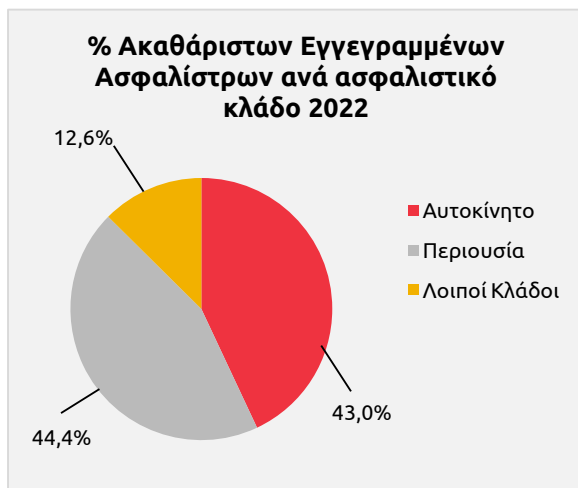
Ακαθάριστα εγγεγραμμένα ασφαλίστρα

Στη χρήση 2022 η συνολική παραγωγή ασφαλίστρων της Εταιρείας άγγιξε τα € 70,4 εκατ. παρουσιάζοντας αύξηση της τάξης του 16,4% σε σχέση με το 2021 (2021: € 60,5εκατ.).

Συγκεκριμένα, η παραγωγή ασφαλίστρων του κλάδου περιουσίας παρουσίασε αύξηση της τάξης των € 6,3 εκατ. (αύξηση 25,2% σε σχέση με το 2021).

Σε επίπεδο μεριδίων αγοράς, η Eurolife FFH ΑΕΓΑ συγκέντρωσε το 2022 το 2,9% ⁽²⁾ του συνόλου της αγοράς (2021: 2,6%⁽³⁾).

Στα παρακάτω διαγράμματα παρουσιάζεται το σύνολο της παραγωγής ασφαλίστρων ανά ασφαλιστικό κλάδο και ανά δίκτυο διανομής για τις χρήσεις 2022 και 2021.



⁽²⁾ Βάσει της παραγωγής ασφαλίστρων που δημοσιεύτηκε από την Ένωση Ασφαλιστικών Εταιρειών Ελλάδος («Ε.Α.Ε.Ε.») η οποία περιλαμβάνει στοιχεία μόνο για ασφαλιστικές εταιρείες που είναι μέλη της Ε.Α.Ε.Ε. (<http://www1.eaee.gr/paragogi-asfalistrwn>)

⁽³⁾ Βάσει της Ετήσιας Στατιστικής Έκθεσης που δημοσιεύτηκε από την Ένωση Ασφαλιστικών Εταιρειών Ελλάδος («Ε.Α.Ε.Ε.») η οποία περιλαμβάνει στοιχεία από τις δημοσιευμένες καταστάσεις των εγκατεστημένων στην Ελλάδα ασφαλιστικών επιχειρήσεων (<http://www1.eaee.gr/etisia-statistiki-ekthesi>)

Συνολικά έσοδα/ (έξοδα) επενδύσεων

Τα συνολικά έσοδα/(έξοδα) επενδύσεων της Εταιρείας ανήλθαν σε € 4,5 εκατ. στην χρήση 2022 € -0,037 εκατ. στην προηγούμενη χρήση. Η μεταβολή αυτή οφείλεται κυρίως στις αυξημένες αποδόσεις των αμοιβαίων κεφαλαίων και στα έσοδα επενδύσεων από ομόλογα.

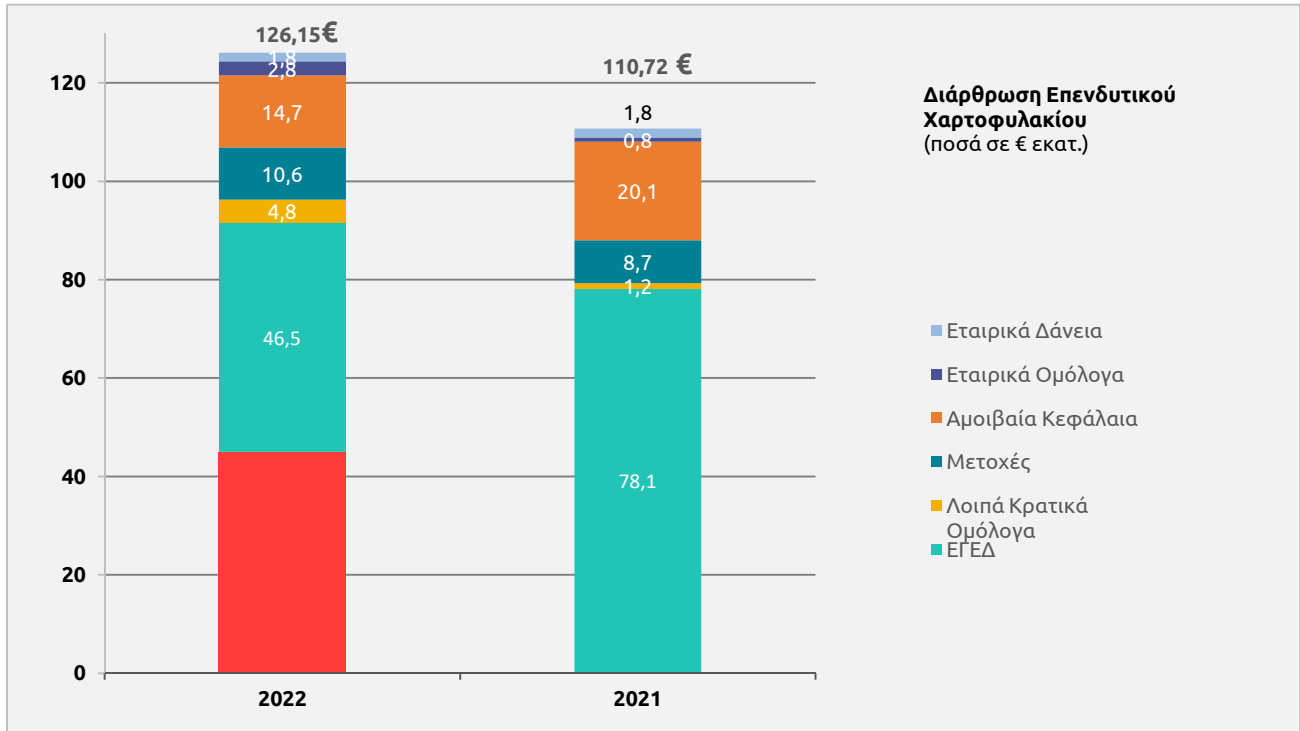
Οι ακόλουθοι πίνακες παρουσιάζουν την ανάλυση των συνολικών εσόδων/ (εξόδων) επενδύσεων για κάθε κατηγορία χρηματοοικονομικού στοιχείου στην χρήση 2022 και 2021:

31/12/2022	Έσοδα/ (Έξοδα) επενδύσεων	Κέρδη/(ζημιές) από πώληση	Κέρδη/(Ζημιές) από αποτίμηση	(Ζημιές) από παράγωγα	Σύνολο
(ποσά σε € χιλ.)					
Ομόλογα	815	164	152	-	1.131
Μετοχές	179	(1)	(99)	-	79
Αμοιβαία Κεφάλαια	2.290	242	578	-	3.110
Δάνεια	46	-	-	-	46
Καταθέσεις ¹	19	-	-	-	19
Λοιπά	94	-	-	-	94
Συνολικά έσοδα/ (έξοδα) επενδύσεων	3.443	405	630	-	4.478

31/12/2021	Έσοδα/ (Έξοδα) επενδύσεων	Κέρδη/(ζημιές) από πώληση	Κέρδη/(Ζημιές) από αποτίμηση	Κέρδη από παράγωγα	Σύνολο
(ποσά σε € χιλ.)					
Ομόλογα	(120)	11	24	-	(85)
Μετοχές	164	(1.070)	595	-	(312)
Αμοιβαία Κεφάλαια	171	144	(27)	-	288
Δάνεια	13	-	-	-	13
Καταθέσεις ¹	63	-	-	-	63
Λοιπά	124	-	-	(130)	(5)
Συνολικά έσοδα/ (έξοδα) επενδύσεων	416	(915)	592	(130)	(37)

¹ Περιλαμβάνονται συναλλαγματικές διαφορές ποσού € 16 χιλ. την 31 Δεκεμβρίου 2022 και € 60 χιλ. την 31 Δεκεμβρίου 2021.

Η διάρθρωση του επενδυτικού χαρτοφυλακίου της Εταιρείας ανά κατηγορία χρηματοοικονομικών στοιχείων την 31 Δεκεμβρίου 2022 και 31 Δεκεμβρίου 2021 έχει ως ακολούθως:



Οικονομικά αποτελέσματα

Τα κέρδη προ φόρων ανήλθαν σε € 5,3 εκατ. το 2022, παρουσιάζοντας μείωση κατά 31,4% σε σχέση με το 2021 (2021: € 7,7 εκατ.). Η μείωση οφείλεται κυρίως στις αυξημένες ασφαλιστικές αποζημιώσεις και παροχές προς ασφαλισμένους που καταβλήθηκαν κατά τη διάρκεια της χρήσης.

Μετοχικό Κεφάλαιο - Ίδια Κεφάλαια - Βασικοί Μέτοχοι

Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας την 31 Δεκεμβρίου 2022 ανέρχεται σε € 3.064 χιλ., διαιρούμενο σε 49.800 κοινές ονομαστικές μετά ψήφου μετοχές ονομαστικής αξίας € 61,53 έκαστη. Το σύνολο των κοινών ονομαστικών μετοχών έχει εκδοθεί και το μετοχικό κεφάλαιο είναι ολοσχερώς καταβλημένο. Η Εταιρεία είναι θυγατρική της Εταιρείας Eurolife FFH Insurance Group A.E. Συμμετοχών η οποία κατέχει το 100% του μετοχικού της κεφαλαίου.

Στις 22 Δεκεμβρίου 2015, επιτεύχθηκε συμφωνία μεταξύ της Τράπεζας Eurobank Ergasias A.E. («Eurobank») και της Fairfax Financial Holdings Limited για την πώληση του 80% της συμμετοχής της Eurobank στην Eurolife FFH Insurance Group A.E. Συμμετοχών (η «Συναλλαγή»), ακολουθώντας μια ανταγωνιστική διαδικασία πώλησης με τη συμμετοχή διεθνών επενδυτών. Σε συνέχεια λήψης όλων των απαιτούμενων εγκρίσεων από τις αρμόδιες εποπτικές και ρυθμιστικές αρχές στις 4 Αυγούστου 2016 ολοκληρώθηκε η πώληση του 80% του μετοχικού κεφαλαίου της Eurolife FFH Insurance Group A.E. Συμμετοχών στην Costa Luxembourg Holding S.à r. l. η οποία εδρεύει στο Λουξεμβούργο.

Μετά την ολοκλήρωση της Συναλλαγής, ο έλεγχος της Eurolife FFH Insurance Group A.E. Συμμετοχών μεταφέρθηκε στην Costa Luxembourg Holding S.à r. l. Η Costa εδρεύει στο Λουξεμβούργο και ελεγχόταν έως τις 14 Ιουλίου 2021 από κοινού από την Colonnade Finance S.à r. l., μέλος του Ομίλου Fairfax, και την OPG Commercial Holdings (Lux) S.à r. l.. Στις 14 Ιουλίου 2021, η Colonnade Finance S.à r. l. άσκησε το δικαίωμα προαίρεσης που κατείχε για την αγορά των υπολειπόμενων μετοχών της Costa από την OPG Commercial Holdings (Lux) S.à r. l.. Η Costa ελέγχεται πλέον εξ' ολοκλήρου από την Colonnade Finance S.à r. l.. Το υπόλοιπο 20% του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας κατέχεται από την Τράπεζα Eurobank A.E. (εφεξής «Eurobank») η οποία είναι συνδεδεμένο μέρος.

Τα Ίδια Κεφάλαια της Εταιρείας την 31 Δεκεμβρίου 2022 ανήλθαν σε € 73,2 εκατ. έναντι € 75,9 εκατ. για το 2021.

Διανομή Μερίσματος

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

Στις 30 Ιουλίου 2021 η Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας αποφάσισε τη διανομή μερίσματος στον μέτοχο Eurolife FFH Insurance Group ποσού €5.000 χιλ. Η διανομή του μερίσματος προήλθε από τα κέρδη της χρήσης που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2020. Το ποσό καταβλήθηκε στον μέτοχο στις 6 Αυγούστου 2021.

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

Θυγατρικές Εταιρείες

Κατά το έτος 2022 η παραγωγή ασφαλιστρών της θυγατρικής εταιρείας στη Ρουμανία με την επωνυμία Eurolife FFH Asigurari Generale S.A., η οποία άρχισε τη λειτουργία της το Σεπτέμβριο του 2007 και διαθέτει τα προϊόντα της μέσω τραπεζικού δικτύου αυξήθηκε σε € 6,10 εκατ., έναντι € 1,97 εκατ. το 2021. Για τη χρήση 2022, οι ζημιές προ φόρων ανήλθαν σε € 116 χιλ. (2021: ζημιές € 596 χιλ.), ενώ οι ζημιές χρήσης ανήλθαν σε € 103 χιλ. (2021: ζημιές € 504 χιλ.).

Με την από 24.03.2022 απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνελεύσεως των Μετόχων της θυγατρικής εταιρείας Eurolife FFH Asigurari Generale S.A., η θυγατρική εταιρεία προχώρησε στην αύξηση μετοχικού κεφαλαίου κατά €999 χιλ. (RON 4.943 χιλ.) με την έκδοση 3.497 νέων μετοχών ονομαστικής αξίας €286 (RON 1.413,6), η οποία καλύφθηκε από τους μετόχους της, τη Eurolife FFH ΑΕΓΑ (σε ποσοστό 95,3%) και Eurolife FFH ΑΕΑΖ (σε ποσοστό 4,7%). Μετά την αύξηση το μετοχικό κεφάλαιο της θυγατρικής εταιρείας ανέρχεται σε €6.779 χιλ. (RON 27.174 χιλ.).

Διαχείριση Ασφαλιστικών και Χρηματοοικονομικών Κινδύνων

Πλαίσιο Διαχείρισης Κινδύνων

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

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

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

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

Ασφαλιστικός κίνδυνος

Ο ασφαλιστικός κίνδυνος είναι ο κίνδυνος που ενυπάρχει σε κάθε ασφαλιστήριο συμβόλαιο και συνίσταται στην πιθανότητα να επέλθει το ασφαλιστικό γεγονός καθώς και στην αβεβαιότητα του ποσού της επερχόμενης αποζημίωσης. Το χαρτοφυλάκιο Γενικών Ασφαλίσεων καλύπτει σχεδόν όλους τους ασφαλιστικούς κλάδους που σχετίζονται με απώλειες και ζημιές.

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

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

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

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

Διαχείριση των ασφαλιστικών κινδύνων προϊόντων Γενικών Ασφαλίσεων

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

Για τις **ασφαλίσεις περιουσίας**, παρακολουθείται το χαρτοφυλάκιο ανά πακέτο ασφάλισης προκειμένου να μπορεί να εκτιμηθεί η συχνότητα και η σφοδρότητα των ζημιών. Εφαρμόζονται κατάλληλες διαδικασίες ανάληψης κινδύνου, οι οποίες λαμβάνουν υπόψη κριτήρια όπως η φύση και η ποιότητα του κινδύνου, τα υφιστάμενα μέτρα κατά πυρός και κλοπής, η γεωγραφική τοποθεσία, η σεισμogenεία, ο τύπος και το έτος κατασκευής του κτιρίου, οι απαλλαγές, τα επιμέρους όρια για ορισμένες κατηγορίες καλύψεων και το ιστορικό ζημιών.

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

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

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

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

Κίνδυνος Αγοράς

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

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

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

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

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

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

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

Διαχείριση των κινδύνων αγοράς

Από ποσοτική άποψη, η Εταιρεία παρακολουθεί σε συνεχή βάση τον κίνδυνο αγοράς, με μέτρα που καθορίζονται στις μεμονωμένες πολιτικές διαχείρισης. Για το σκοπό αυτό:

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

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

Πιστωτικός Κίνδυνος

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

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

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

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

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

Διαχείριση του πιστωτικού κινδύνου

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

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

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

Κίνδυνος ρευστότητας

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

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

Διαχείριση του κινδύνου ρευστότητας

Προκειμένου η Εταιρεία να διαχειρίζεται αποτελεσματικά τον κίνδυνο της ρευστότητας έχει θεσπίσει, καταγράψει και ακολουθεί ένα σύνολο εγγράφων που συνίστανται στην Πολιτική Διαχείρισης Κινδύνου Ρευστότητας.

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

Λειτουργικός κίνδυνος

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

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

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

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

- Την δημιουργία του προαναφερθέντος Πλαισίου Διαχείρισης Λειτουργικών Κινδύνων, διαμορφώνοντας μια ξεκάθαρη δομή ανάθεσης ρόλων, αρμοδιοτήτων και ευθυνών της διοίκησης και του προσωπικού.
- Την εκτέλεση των ακόλουθων δραστηριοτήτων:
 - ✓ αυτό-αξιολόγηση των κινδύνων και των ελέγχων (RCSA), αξιολόγηση κρισιμότητας & κινδύνων εξωτερικής ανάθεσης, αξιολόγηση κινδύνων παρόχων υπηρεσιών υπολογιστικού νέφους, αξιολόγηση των σχέσεων

- εξωτερικής ανάθεσης (ORA), αξιολόγηση επιχειρηματικού περιβάλλοντος, αξιολόγηση κινδύνων από επιχειρηματικές πρακτικές και αξιολόγηση της έκθεσης στον κίνδυνο της απάτης (FRA)
- ✓ διατήρηση αρχείων καταγραφής των εσωτερικών λειτουργικών ζημιών και των αιτιών επέλευσής τους καθώς και ανάλυση εξωτερικών γεγονότων λειτουργικού κινδύνου,
 - ✓ καθιέρωση και παρακολούθηση βασικών δεικτών κινδύνου (KRIs),
 - ✓ θέσπιση και καταγραφή μεθοδολογιών, πολιτικών και των διαδικασιών διαχείρισης λειτουργικών κινδύνων,
 - ✓ ανάπτυξη και ανάλυση του κατάλληλου συνόλου σεναρίων, με τα οποία εξετάζεται η πιθανή έκθεση σε λειτουργικό κίνδυνο
 - ✓ αναγνώριση, επιμέτρηση και μείωση (όταν κρίνεται αναγκαίο) κινδύνων κατά τη δημιουργία νέων προϊόντων, διαδικασιών ή/και συστημάτων
 - ✓ διαμόρφωση και ετήσια δοκιμή πλάνου επιχειρηματικής συνέχειας
 - ✓ ενίσχυση την ευαισθητοποίησης για τους λειτουργικούς κινδύνους στην Εταιρεία.
 - ✓ διαμόρφωση του προφίλ λειτουργικών κινδύνων του Οργανισμού (συμπεριλαμβάνεται ο εντοπισμός και η συνοπτική περιγραφή των 10 σημαντικότερων λειτουργικών κινδύνων)
 - ✓ υποβολή αναφορών για την ενημέρωση του Διοικητικού Συμβουλίου (μέσω της RALIMCo & του Audit Committee).

Κεφαλαιακή επάρκεια

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

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

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

Σημειώνεται ότι κατά την 31 Δεκεμβρίου 2022 και 31 Δεκεμβρίου 2021 τα επιλέξιμα Ιδία Κεφάλαια της Εταιρείας υπερκαλύπτουν την Κεφαλαιακή Απαίτηση Φερεγγυότητας (SCR).

Εργασιακά θέματα

Οι εργαζόμενοι της Εταιρείας αποτελούν σημαντικό κεφάλαιο για την επιτυχία και την εξέλιξη της. Την 31 Δεκεμβρίου 2022, η Εταιρεία απασχολούσε 170 εργαζομένους. Η κατανομή του ανθρώπινου δυναμικού ως προς την ηλικία και το φύλο αναδεικνύει την προάσπιση των ίσων ευκαιριών που προσβέβει η Εταιρεία. Συγκεκριμένα, στην Εταιρεία η κατανομή ανά φύλο είναι ισορροπημένη, με το ποσοστό των γυναικών να διαμορφώνεται στο 56% του συνόλου των εργαζομένων.

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

Η εκπαίδευση και η υψηλή κατάρτιση των ανθρώπων μας αποτελεί σημαντικό πυλώνα για την Εταιρεία. Συγκεκριμένα, εκτιμώνται και αναδεικνύονται οι ικανότητες, η τεχνογνωσία και η εξειδίκευση των εργαζομένων, χαρακτηριστικά που συντελούν στην επιτυχία και τη διαφοροποίηση της Εταιρείας από τον ανταγωνισμό. Μέσω προγραμμάτων ανάπτυξης που είναι συνδεδεμένα με τη στρατηγική της Εταιρείας και τους προσωπικούς στόχους κάθε εργαζόμενου, ενισχύονται οι δεξιότητες και οι δυνατότητες

εργασιακής εξέλιξης. Η αξιολόγηση της απόδοσης γίνεται με τρόπο τέτοιο ώστε να διασφαλίζεται ο αξιοκρατικός χαρακτήρας, η διαφάνεια και η αντικειμενικότητα της διαδικασίας.

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

Η υγεία και η ασφάλεια στους χώρους εργασίας, αποτελούν για της Εταιρεία ύψιστη προτεραιότητα, με σκοπό να καταστεί ασφαλής η εργασία, να βελτιωθεί η ποιότητα της επαγγελματικής ζωής των εργαζομένων και να προληφθούν συναφείς κίνδυνοι. Για μία ακόμα χρονιά, η Εταιρεία συνέχισε να εφαρμόζει όλα τα προβλεπόμενα μέτρα για την πρόληψη αλλά και προστασία της υγείας και ασφάλειας επιβλέποντας την ορθή εφαρμογή τους, τις συνθήκες εργασίας και την τήρηση των κανόνων μέσα από ένα οργανωμένο πλαίσιο διαχείρισης κινδύνων. Παράλληλα, πραγματοποιήθηκαν επιμορφωτικές συναντήσεις για την καλύτερη ενημέρωση και κατάρτιση του προσωπικού στα θέματα υγιεινής και ασφάλειας που σχετίζονται με την αντιμετώπιση της πανδημίας και τη σταδιακή επιστροφή στην κανονικότητα ακολουθώντας τις προβλεπόμενες διατάξεις. Η υγεία και η ασφάλεια των εργαζομένων αποτελούν κομμάτι της εταιρικής κουλτούρας και εξασφαλίζονται σε όλες τις πτυχές της εργασίας.

Κοινωνικά θέματα

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

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

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

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

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

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

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

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

Α) Για την ποιότητα ζωής και την αναβάθμισή της

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

B) Για την προώθηση του ελληνικού πολιτισμού και της εκπαίδευσης

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

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

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

Δράσεις Εταιρικής Κοινωνικής Ευθύνης για το 2022

Η Εταιρεία, στο πλαίσιο του προγράμματος εταιρικής κοινωνικής ευθύνης της, συμμετείχε στις παρακάτω δραστηριότητες μέσα στο 2022:

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

- Υποστήριξη της HOPEgenesis, προκειμένου να μπορεί να προσφέρει ιατρικές υπηρεσίες, εξετάσεις και ελέγχους σε γυναίκες κατοίκους απομακρυσμένων περιοχών που είτε είναι ήδη έγκυοι, είτε επιθυμούν να τεκνοποιήσουν, αλλά δεν είναι σε θέση να εξασφαλίσουν τακτική ή άμεση πρόσβαση σε μαιευτήρια και κέντρα υγείας. Με την υποστήριξη αυτή, η HOPEgenesis εξασφαλίζει στις γυναίκες την παρακολούθηση από εξειδικευμένο ιατρικό προσωπικό, καθώς και τη συμβουλευτική και ψυχολογική υποστήριξη, κατά την κύηση και τον τοκετό. Ως το 2023, η Εταιρεία υποστηρίζει μέσω του προγράμματος τις περιοχές: Πάτμος, Άγραφα, Κάσος, Καστελόριζο, Λειψοί, Τήλος, Χάλκη, Νίσυρος, Ανάφη, Άνω Κουφονήσι.
- Κατασκευή του παιδικού σταθμού στους Λειψούς, ώστε τα παιδιά να έχουν το δικό τους χώρο, όπου θα μπορούν να απασχολούνται δημιουργικά και να αναπτύσσουν τις δεξιότητές τους. Πρόκειται για τον τρίτο παιδικό σταθμό που εγκαινιάζει η Εταιρεία (ο πρώτος ήταν στην Πάτμο το 2020 και ο δεύτερος στην Παλαιοκατούνα Αγράφων το 2022), ενώ έχει δεσμευθεί να κατασκευάσει από έναν παιδικό σταθμό σε κάθε μία από τις παραπάνω περιοχές. Οι εργασίες για την κατασκευή των υπόλοιπων επτά παιδικών σταθμών συνεχίζονται κανονικά.
- Συνεργασία με τη ΜΚΟ People Behind, υποστηρίζοντας τα εργαστήρια του Πανεπιστημίου Τρίτης Ηλικίας. Στο πλαίσιο αυτό, η Εταιρεία δίνει τη δυνατότητα σε ανθρώπους άνω των 60 ετών να εκπαιδευτούν σε διάφορες θεματικές, όπως: σεμινάρια λογοτεχνίας, εργαστήρια ευρωπαϊκής ιστορίας, μαγειρική, σωματική άσκηση, θεατρικό παιχνίδι, συμβουλευτική και ενδυνάμωση, χρήση social media.
- Οικονομική υποστήριξη των οργανισμών Μαζί για το Παιδί, Αρκτικός Κύκλος, Δέντρο Ζωής και του αθλητή Ιάσονα Θανόπουλου, για την υλοποίηση του έργου και των δραστηριοτήτων τους.
- Υπογραφή της Χάρτας Διαφορετικότητας, μέσω της οποίας δεσμεύεται να εφαρμόζει την ισότητα των ευκαιριών και της διαφορετικότητας στο εσωτερικό της, διασφαλίζοντας την ίση μεταχείριση του ανθρώπινου δυναμικού της, ανεξαρτήτως φύλου, φυλής, χρώματος, εθνικής ή εθνοτικής καταγωγής, γενεαλογικών καταβολών, θρησκευτικών ή άλλων πεποιθήσεων, αναπηρίας ή χρόνιας πάθησης, ηλικίας, οικογενειακής ή κοινωνικής κατάστασης, σεξουαλικού προσανατολισμού, ταυτότητας ή χαρακτηριστικών φύλου.
- Υποστήριξη του Project MAMA του Solidarity Now, το οποίο απευθύνεται σε όλες τις οικογένειες, εγκυμονούσες και νέους γονείς που θέλουν να ενημερωθούν και να ενδυναμωθούν σε θέματα σχετικά με τη φροντίδα της μητέρας, του μικρού παιδιού και όλης της οικογένειας.
- Αποκλειστική υποστήριξη των ερευνών «Παρατηρητήριο Υπογεννητικότητας» του ΟΠΑ και «Η θέση της γυναίκας στην ελληνική κοινωνία» του ΚΕΜΕΦΙ, οι οποίες έχουν ως στόχο να παρουσιάσουν ερευνητικά ευρήματα που αφορούν το ζήτημα της υπογεννητικότητας στη χώρα και τη θέση της σύγχρονης γυναίκας στην εργασία, την οικογένεια, την κοινωνία.
- Η Εταιρεία πιστοποιήθηκε για δεύτερη συνεχόμενη χρονιά ως κλιματικά ουδέτερη, σε συνέχεια μελέτης που υλοποίησε για λογαριασμό της το Κέντρο Αειφορίας CSE, προχωρώντας παράλληλα σε αντιστάθμιση άνθρακα για την ελαχιστοποίηση του αποτυπώματός της και επιλέγοντας ως έργο το Bundled Wind Power (project type: Renewable Energy – Wind) στην Ινδία.

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

- Χορηγία του ετήσιου καλλιτεχνικού προγράμματος της Εθνικής Λυρικής Σκηνής και αποκλειστική χορηγία του 1^{ου} Φεστιβάλ Λατρευτικής Μουσικής, το οποίο υλοποιήθηκε από την Εθνική Λυρική Σκηνή, με τη συνεργασία του Υπουργείου Πολιτισμού και Αθλητισμού.
- Στρατηγική Συνεργασία και υποστήριξη όλων των δραστηριοτήτων του Μουσείου Κυκλαδικής Τέχνης, η οποία περιλαμβάνει:
 - ✓ Τον ετήσιο Παιδικό Διαγωνισμό Ζωγραφικής που υλοποιείται από το Μουσείο και δέχεται συμμετοχές παιδιών από ολόκληρη την Ελλάδα.
 - ✓ Τα Workshops Σαββατοκύριακου, μια σειρά εκπαιδευτικών δράσεων για παιδιά και γονείς που υλοποιούνται από τους παιδαγωγούς του Μουσείου.
 - ✓ Τα Summer Camps, τα οποία υλοποιούνται κατά τους καλοκαιρινούς μήνες, με τη συμμετοχή παιδιών σε διάφορα πολιτιστικά και εκπαιδευτικά workshops.
 - ✓ Τις εκπαιδευτικές Μουσειοσκευές (βαλίτσα με υλικό του Μουσείου), οι οποίες παραδόθηκαν στη Δημοτική Βιβλιοθήκη Ελευθερούπολης Καβάλας και τον παιδικό σταθμό της Πάτρας, για να χρησιμοποιούνται από παιδιά.
 - ✓ Τη δημιουργία των Ψηφιακών Ξεναγήσεων σε όλες τις μόνιμες συλλογές του Μουσείου.
 - ✓ Την υποστήριξη των σχολικών επισκέψεων στις μόνιμες συλλογές του Μουσείου.
 - ✓ Τα κοινωνικά προγράμματα του Μουσείου για παιδιά διαφορετικών εθνικών κοινοτήτων που ζουν στην Αθήνα.
 - ✓ Τις εκπαιδευτικές δραστηριότητες για τους Φίλους του Μουσείου (Young Friends).
 - ✓ Τη δημιουργία φορητής συσκευής με εκπαιδευτικό υλικό για άτομα με τυφλότητα και προβλήματα όρασης, ώστε να μπορούν να περιηγούνται με ευκολία στη μόνιμη συλλογή του Μουσείου (το πρόγραμμα έχει τον τίτλο «Σε Επαφή» και παρουσιάστηκε κατά τη διάρκεια συνέντευξης Τύπου).
- Δωρεά στο Cyber Security International Institute για τη διοργάνωση της εκπαιδευτικής δράσης «Ψηφιακές Ακαδημίες», μέσα από τις οποίες παιδιά, ενήλικες και οικογένειες ενημερώνονται online για θέματα ασφάλειας στο διαδίκτυο, cyber bullying, grooming, phishing, game development και ρομποτικής.
- Δωρεά στον οργανισμό Άτρακτος για την υποστήριξη των εκπαιδευτικών δράσεών του, με αποδέκτες παιδιά και εφήβους.

Διοργάνωση δραστηριοτήτων για την υποστήριξη της επιχειρηματικότητας, όπως:

- Υλοποίηση εκπαιδευτικών δράσεων στο πλαίσιο του Eurolife Business Academy, της πρώτης ακαδημίας ψηφιακών δεξιοτήτων για επαγγελματίες ασφαλιστές που δημιουργήθηκε από την Εταιρεία. Μέσω online μαθημάτων από τους εισηγητές του μη κερδοσκοπικού φορέα Foundation, οι συμμετέχοντες επιλεγμένων συνεργαζόμενων με την Εταιρεία ασφαλιστικών γραφείων απέκτησαν χρήσιμες γνώσεις για digital εργαλεία, digital marketing, απομακρυσμένη εργασία και social media, με στόχο να βελτιώνουν την καθημερινότητα της εργασίας τους και την ποιότητα των υπηρεσιών που προσφέρουν στους πελάτες τους.
- Χορηγία του οργανισμού HIGGS για την υλοποίηση δράσεων επιχειρηματικής κατάρτισης ΜΚΟ στα Ιωάννινα.
- Δωρεά στη Σχολή Αργυροχρυσόχοϊας Στεμνίτσας, μέσω του Ιδρύματος Μποδοσάκη, για την υποστήριξη του προγράμματος σπουδών των φοιτητών.

Υποστήριξη διαφόρων άλλων δραστηριοτήτων, όπως:

- Η οικονομική υποστήριξη του Ben Graham Center και του Diaspora Project Seesox.
- Η συνδρομή μέλους στο Ινστιτούτο Οδικής Ασφάλειας «Πάνος Μυλωνάς».
- Η ασφαλιστική κάλυψη ασθενοφόρου που παρέχεται από το περιφερειακό τμήμα του Ερυθρού Σταυρού στο νομό Λασιθίου Κρήτης.
- Δωρεά στο Δημοτικό Σχολείο Ιερισσού για την κατασκευή του.
- Αγορά προσκλήσεων στο The Christmas Factory για τους εργαζόμενους της Εταιρείας.
- Χορηγία ασφαλιστηρίων συμβολαίων στους οργανισμούς Ithaca, IOΑΣ, Unesco, Ολυμπιακού Μουσείου Αθήνας, Κιβωτός του Κόσμου και Οικοτροφείο Αγίων Αναργύρων.
- Χορηγία του οργανισμού HIGGS για την αναδάσωση στο Tatoi Club.

Εξωτερικοί Ελεγκτές

Το Διοικητικό Συμβούλιο αφού εξετάσει το θέμα του διορισμού των εξωτερικών ελεγκτών, για τη χρήση 2023 θα προτείνει ελεγκτική Εταιρεία στην επερχόμενη Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση. Η Γενική Συνέλευση θα αποφασίσει για την επιλογή της ελεγκτικής Εταιρείας και θα καθορίσει την αμοιβή της.

Λοιπές πληροφορίες

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

Υποκαταστήματα: Η Εταιρεία δεν διατηρεί υποκαταστήματα.

Ίδιες μετοχές: Η Εταιρεία δεν κατέχει Ίδιες Μετοχές.

Προοπτικές της Ελληνικής οικονομίας για το 2023: Θετική δυναμική, ανησυχίες και αβεβαιότητες

Η παγκόσμια οικονομία συνεχίζει να αντιμετωπίζει σημαντικές προκλήσεις καθώς οι ρυθμοί ανάπτυξης συρρικνώνονται, ενώ ο πληθωρισμός παραμένει σε υψηλά επίπεδα, παρά τις συνεχείς αυξήσεις επιτοκίων από τις κεντρικές τράπεζες. Ο πόλεμος στην Ουκρανία εξακολουθεί να βρίσκεται σε εξέλιξη, χωρίς να διαφαίνεται πως θα ολοκληρωθεί σύντομα, αποτελώντας την πιο σημαντική πηγή αβεβαιότητας για την παγκόσμια γεωπολιτική και οικονομία.

Στην πλευρά των νοικοκυριών, διαφαίνεται ότι και το 2023 δύο αντίρροπες δυνάμεις επιδρούν στην εξέλιξη της καταναλωτικής εμπιστοσύνης. Αφενός οι επιπτώσεις από το αυξανόμενο κόστος ζωής προβληματίζουν τα νοικοκυριά, ωστόσο αντισταθμίζονται μερικώς από διαδοχικές δέσμες παρεμβάσεων στήριξης των πλέον ευάλωτων.

Για το 2023 η ανάπτυξη αναμένεται να συνεχίσει σε χαμηλότερο επίπεδο από 2022 και συγκεκριμένα σε ποσοστό 1,4%. Προβλέπεται υψηλός ονομαστικός ρυθμός μεγέθυνσης και μικρή αύξηση του χρέους σε απόλυτα μεγέθη, δηλαδή, σημαντική μείωση του χρέους ως ποσοστού του ΑΕΠ. Σε αυτό το αποτέλεσμα συνεισφέρει και η έξοδος της Ελλάδας από την ενισχυμένη εποπτεία, αφού υλοποιήθηκαν οι κύριες δεσμεύσεις της χώρας και εφαρμόστηκαν οι συμφωνημένες μεταρρυθμίσεις. Επιπλέον, πραγματοποιήθηκε η ολοσχερής εξόφληση των οφειλών της χώρας προς το ΔΝΤ με όφελος την εξοικονόμηση δαπανών για τόκους, τη μείωση του κινδύνου από την άνοδο των επιτοκίων και τη μείωση του συναλλαγματικού κινδύνου.

Το 2023 θα αποτελέσει το πρώτο έτος στο οποίο η Ελλάδα δεν θα βρίσκεται υπό καθεστώς στενής δημοσιονομικής επιτήρησης από το 2010 που ξεκίνησε το πρώτο πρόγραμμα οικονομικής προσαρμογής και έπειτα. Η εξέλιξη αυτή αναμένεται να προσελκύσει περισσότερες επενδύσεις και να φέρει τη χώρα πιο κοντά στην ανάκτηση της επενδυτικής βαθμίδας. Παράλληλα το 2023 θα είναι έτος στο οποίο θα πραγματοποιηθούν εθνικές εκλογές.

Παρά την θετική εικόνα των περισσότερων δημοσιονομικών δεικτών, φαίνεται να επιδεινώνονται οι ρυθμοί ανάπτυξης τόσο της Ελλάδας όσο και των υπόλοιπων οικονομιών της Ευρώπης σε σχέση με το 2022. Η κυβέρνηση έχει ήδη ανακοινώσει την πρόθεση της να συνεχίσει να λαμβάνει μέτρα στήριξης κατά τη διάρκεια του 2023. Τα μέτρα εστιάζουν στην στήριξη των νοικοκυριών λόγω της αύξησης των τιμών στην ηλεκτρική ενέργεια και στα καύσιμα αλλά και στην αύξηση της αγοραστικής δύναμης των εργαζομένων και των συνταξιούχων.

Τα δημοσιονομικά ελλείμματα της Ελλάδας τα δύο προηγούμενα χρόνια, κατά την διάρκεια των οποίων υπήρχε ανάγκη αντιμετώπισης της πανδημίας και χαλάρωση των δημοσιονομικών κανόνων στο ευρωπαϊκό πλαίσιο, ήταν ιδιαίτερα βαθιά. Για την Ελλάδα, με ιδιαίτερα υψηλό δημόσιο χρέος και ιστορικό τάσης δημιουργίας ελλειμμάτων, είναι ουσιώδης συνθήκη η επίτευξη διατηρήσιμης δημοσιονομικής εξισορρόπησης, με τρόπο ώστε να υποστηρίζονται ισχυροί ρυθμοί ανάπτυξης. Κομβικό ζήτημα είναι η στροφή του παραγωγικού υποδείγματος, με την ενίσχυση των εξαγωγών και των επενδύσεων. Υπάρχουν θετικά σημάδια, όπως το ενδιαφέρον ξένων επιχειρήσεων και επενδυτών για την ελληνική οικονομία, η ανθεκτικότητα που επέδειξε ο τουρισμός και η συνεχιζόμενη σημαντική αύξηση των εξαγωγών αγαθών από κρίσιμους τομείς της μεταποιητικής βιομηχανίας. Αν και η πανδημία φαίνεται να είναι υπό έλεγχο, το κόστος της είναι ακόμη βαρύ. Ταυτόχρονα, οι αβεβαιότητες από τις γεωπολιτικές εξελίξεις και τον πληθωριστικό κίνδυνο, μπορούν να αποδυναμώσουν την ανοδική πορεία του οικονομικού κλίματος που διαμορφώθηκε το 2022. Επομένως, η ενίσχυση της ανταγωνιστικότητας, της παραγωγικής βάσης, της προσαρμοστικότητας της οικονομίας και μαζί της αποτελεσματικότητας του δημόσιου τομέα αποκτούν επείγοντα χαρακτήρα.

Η εξέλιξη του πληθωρισμού θα έχει κεντρική οικονομική και πολιτική σημασία και εκτιμάται στο 4%, χαμηλότερος του 2022. Αυξήσεις τιμών σε προϊόντα και υπηρεσίες είναι αναμενόμενες όταν οι οικονομίες ανακάμπτουν έντονα μετά από βαθιά ύφεση και η ζήτηση αυξάνεται. Ωστόσο, λόγω των εντονότερων πληθωριστικών πιέσεων που εμφανίστηκαν ως αποτέλεσμα των γεωπολιτικών εξελίξεων, η λήψη μέτρων σε ευρωπαϊκό και παγκόσμιο επίπεδο, με την αύξηση των επιτοκίων, κρίθηκε απαραίτητη

ώστε να προφυλαχτεί η οικονομία από μία ισχυρή και επικίνδυνη ανοδική περιδίνηση τιμών και μισθών που θα υποσκάψει την πραγματική ανάπτυξη και θα μειώσει τα πραγματικά εισοδήματα.

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

Κλειδί για την επίτευξη όλων των στρατηγικών επιλογών και προτεραιοτήτων της Εταιρείας, είναι το ανθρώπινο δυναμικό. Οι άνθρωποι θεωρούνται το σημαντικότερο κεφάλαιο της Εταιρείας, έχοντας κατανοήσει ότι είναι η κινητήρια δύναμη του. Στόχος είναι η στελέχωση του με το πιο ικανό και αποτελεσματικό ανθρώπινο δυναμικό, ώστε να χτιστεί ανταγωνιστικό πλεονέκτημα. Συγχρόνως εφαρμόζονται πολιτικές που ενισχύουν την αφοσίωση, διευκολύνουν την επικοινωνία, ενδυναμώνουν την ομαδικότητα, όπως και την ανάπτυξη, εκπαίδευση και αξιολόγηση του ανθρώπινου δυναμικού. Το σύνολο των δραστηριοτήτων που σχετίζονται με τη διαχείριση των ανθρώπινων πόρων συμβάλουν καθοριστικά στην επίτευξη των στόχων της Εταιρείας και στην απόκτηση και διατήρηση ανταγωνιστικού πλεονεκτήματος.

Γεγονότα μετά την ημερομηνία του Ισολογισμού

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

Τα Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου

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

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

Αθήνα, 4 Απριλίου 2023

Ο Πρόεδρος του Δ.Σ. & Διευθύνων Σύμβουλος

Αλέξανδρος Σαρρηγεωργίου



ΕΚΘΕΣΗ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ

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

Έκθεση ελέγχου επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας «Eurolife FFH Μονοπρόσωπη Ανώνυμος Εταιρεία Γενικών Ασφαλίσεων» (Εταιρεία), οι οποίες αποτελούνται από τον ισολογισμό της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2022, τις καταστάσεις αποτελεσμάτων, συνολικών εισοδημάτων, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και τις σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων που περιλαμβάνουν και περίληψη των σημαντικών λογιστικών πολιτικών.

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, τη χρηματοοικονομική θέση της Εταιρείας κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2022, τη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ταμειακές της ροές, για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ), όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και συνάδουν με τις κανονιστικές απαιτήσεις του Ν. 4548/2018.

Βάση γνώμης

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

Ανεξαρτησία του Ελεγκτή

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

Δηλώνουμε ότι οι μη ελεγκτικές μας υπηρεσίες προς την Εταιρεία παρασχέθηκαν σύμφωνα με τους προαναφερόμενους όρους της ισχύουσας νομοθεσίας και ότι δεν έχουμε παράσχει μη ελεγκτικές υπηρεσίες οι οποίες απαγορεύονται από το άρθρο 5 παρ.(1) του Κανονισμού ΕΕ 537/2014.

Οι μη ελεγκτικές υπηρεσίες που έχουμε παράσχει στην Εταιρεία, κατά τη διάρκεια της χρήσεως που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2022 γνωστοποιούνται στη Σημείωση 31 των συνημμένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Κύρια θέματα ελέγχου

Τα κύρια θέματα ελέγχου είναι εκείνα τα θέματα που, κατά την επαγγελματική μας κρίση, ήταν εξέχουσας σημασίας στον έλεγχό μας επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της τρέχουσας χρήσεως. Τα θέματα αυτά αντιμετωπίστηκαν στο πλαίσιο του ελέγχου των χρηματοοικονομικών καταστάσεων ως σύνολο, για τη διαμόρφωση της γνώμης μας επί αυτών και δεν εκφέραμε ξεχωριστή γνώμη για τα θέματα αυτά.

ΠΡΑΙΣΓΟΥΩΤΕΡΧΑΟΥΣΚΟΥΠΕΡΣ Ανώνυμη Ελεγκτική Εταιρεία, T: +30 210 6874400, www.pwc.gr

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

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

Ιωάννινα: Πλατεία Πάργης 2 (ή Πυρσινέλλα 23), 1ος όροφος, 45332

Πάτρα: 28ης Οκτωβρίου 2Α & Οθωνος Αμαλίας, 26223

Κύριο θέμα ελέγχου

Οι διαδικασίες που ακολουθήσαμε για την αντιμετώπιση του κύριου θέματος ελέγχου

Εκτίμηση αποθεμάτων αναγγελθεισών ζημιών

Οι ασφαλιστικές προβλέψεις της Εταιρείας, οι οποίες επιμετρώνται με βάση το ΔΠΧΑ 4, περιλαμβάνουν υποχρεώσεις που αφορούν το εκτιμώμενο κόστος διακανονισμού των εκκρεμών αποζημιώσεων. Οι εν λόγω υποχρεώσεις κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2022 ανέρχονται σε ποσό €78 εκ. και αποτελούν το 62% των συνολικών υποχρεώσεων της Εταιρείας.

Από το ποσό των €78 εκ., ποσό €75 εκ. ή το 96% των υποχρεώσεων εκκρεμών αποζημιώσεων αφορά σε αναγγελθείσες ζημιές, ενώ το υπόλοιπο ποσό αφορά πρόσθετα αποθέματα (Ζημιές που έχουν συμβεί αλλά δεν έχουν αναγγελθεί – IBNR, αποθέματα επάρκειας - LAT και Έμμεσα έξοδα διακανονισμού - ULAE).

Η Διοίκηση βασίζεται σε ιστορικά στοιχεία και σε εμπειρογνώμονες για την εκτίμηση του αποθέματος των αναγγελθεισών ζημιών, διαδικασία που ενέχει μεγάλο βαθμό υποκειμενικότητας ιδιαίτερα στις περιπτώσεις σωματικής βλάβης, θανάτου, νομικών υποθέσεων και καταστροφής περιουσίας.

Οι αναγγελθείσες ζημιές θεωρούνται σημαντικές λόγω της αξίας του υπολοίπου τους στον Ισολογισμό της Εταιρείας, της εκ των πραγμάτων υποκειμενικής φύσης της εκτίμησής τους και των σημαντικών παραδοχών στις οποίες βασίζεται η εκτίμησή τους.

Οι σχετικές παραδοχές και εκτιμήσεις γνωστοποιούνται στις σημειώσεις 3, 4.2 και 21 των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

Οι διαδικασίες ελέγχου που πραγματοποιήσαμε σχετικά με την εκτίμηση των αποθεμάτων αναγγελθεισών ζημιών περιλάμβαναν τα ακόλουθα:

- Ελέγξαμε, σε δειγματοληπτική βάση, συγκεκριμένους φακέλους ζημιών ώστε να αποκτήσουμε τεκμήρια για την ακρίβεια και την πληρότητα των δεδομένων που χρησιμοποιήθηκαν.
- Ελέγξαμε, σε δειγματοληπτική βάση, το κατά πόσο η εκτίμηση της υποχρέωσης έχει διενεργηθεί με βάση τα πιο πρόσφατα διαθέσιμα στοιχεία, καθώς και τη συνέπεια αυτών των εκτιμήσεων.
- Λάβαμε υπόψη τις μεταβολές των αποθεμάτων που σχετίζονται με ζημιές που συνέβησαν στις προηγούμενες χρήσεις για να αξιολογήσουμε το εύλογο των εκτιμήσεων, καθώς και τη συνέπεια της μεθοδολογίας που χρησιμοποιήθηκε.
- Λάβαμε μια λίστα με τις νέες ζημιές που λογιστικοποιήθηκαν εντός των πρώτων μηνών της επόμενης χρήσης και την επισκοπήσαμε ώστε να εντοπίσουμε τυχόν επίδραση στο απόθεμα αναγγελθεισών ζημιών.
- Εξετάσαμε την τάση της διαχρονικής εξέλιξης των ζημιών.

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

Τέλος, διαπιστώσαμε ότι οι γνωστοποιήσεις που περιλαμβάνονται στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας είναι σύμφωνες με τις απαιτήσεις των ΔΠΧΑ.



Άλλες Πληροφορίες

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

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

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

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

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

- Τα πληροφοριακά στοιχεία που περιλαμβάνονται στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου της χρήσης που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2022 αντιστοιχούν στις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις.
- Η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτισθεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις του άρθρου 150 του Ν. 4548/2018.

Επιπλέον με βάση τη γνώση και κατανόηση που αποκτήσαμε κατά το έλεγχό μας, για την Εταιρεία «Eurolife FFH Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Γενικών Ασφαλίσεων» και το περιβάλλον της, είμαστε υποχρεωμένοι να αναφέρουμε εάν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου. Δεν έχουμε να αναφέρουμε τίποτα σχετικά με το θέμα αυτό.

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

Το Διοικητικό Συμβούλιο έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, τις απαιτήσεις του Ν. 4548/2018, όπως και για εκείνες τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που το Διοικητικό Συμβούλιο καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση χρηματοοικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

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

Οι υπεύθυνοι για τη διακυβέρνηση έχουν την ευθύνη εποπτείας της διαδικασίας χρηματοοικονομικής αναφοράς της Εταιρείας.



Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των χρηματοοικονομικών καταστάσεων

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

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

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

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 τρέχουσας περιόδου και ως εκ τούτου αποτελούν τα κύρια θέματα ελέγχου. Περιγράφουμε τα θέματα αυτά στην έκθεση ελεγκτή.

Έκθεση επί άλλων νομικών και κανονιστικών απαιτήσεων

1. Συμπληρωματική Έκθεση προς την Επιτροπή Ελέγχου

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

2. Διορισμός Ελεγκτή

Διοριστήκαμε για πρώτη φορά ως Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές της Εταιρείας με την από 24^η Ιουνίου 1999 απόφαση της ετήσιας τακτικής γενικής συνέλευσης των μετόχων. Ο διορισμός μας έχει αδιαλείπτως ανανεωθεί, καλύπτοντας μια συνολική περίοδο ελέγχου 24 ετών, με βάση τις κατ' έτος λαμβανόμενες αποφάσεις της τακτικής γενικής συνέλευσης των μετόχων.

Χαλάνδρι, 7 Απριλίου 2023



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

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Ευάγγελος Βενιζέλος
ΑΜ ΣΟΕΛ 39891

(ποσά σε € χιλ.)

	Σημ.	31/12/2022	31/12/2021
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Ενσώματα περιουσιακά στοιχεία	5	247	346
Δικαιώματα χρήσης ενσώματων περιουσιακών στοιχείων	6	2.552	2.891
Επενδύσεις σε ακίνητα	7	710	727
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	8	25.912	25.580
Συμμετοχές σε θυγατρικές Εταιρείες	9	6.560	5.607
Χρηματοοικονομικά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων			
- Χρηματοοικονομικά στοιχεία για εμπορικούς σκοπούς	11	57.456	85.868
Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	12	66.879	23.025
Χρηματοοικονομικά στοιχεία κατατασσόμενα ως δάνεια και απαιτήσεις	13	1.828	1.837
Απαιτήσεις από φόρο εισοδήματος		290	1.311
Χρεώστες ασφαλιστρών	14	5.942	3.048
Λοιπές απαιτήσεις	15	5.975	6.225
Απαιτήσεις από αντασφαλιστές	16	15.264	13.571
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	17	8.732	22.177
Σύνολο Ενεργητικού		198.346	192.211
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ			
Μετοχικό Κεφάλαιο	18	3.064	3.064
Αποθεματικά	19	66.367	67.313
Αποτελέσματα εις νέον		3.800	5.525
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων		73.231	75.903
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Υποχρεώσεις παροχών στο προσωπικό	20	365	347
Ασφαλιστικές προβλέψεις	21	103.861	96.658
Υποχρεώσεις από μισθώσεις	6	2.790	3.099
Εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις	22	17.873	15.833
Υποχρεώσεις από αναβαλλόμενη φορολογία	10	227	372
Σύνολο Υποχρεώσεων		125.115	116.309
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων και Υποχρεώσεων		198.346	192.211

Αθήνα, 4 Απριλίου 2023

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ. &
ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣΤΟ ΜΕΛΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ. & ΓΕΝΙΚΟΣ
ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ,
ΣΤΡΑΤΗΓΙΚΟΥ ΣΧΕΔΙΑΣΜΟΥ & MISΟ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ
ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝΗ ΥΠΟΔΙΕΥΘΥΝΤΡΙΑ
ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝΑΛΕΞΑΝΔΡΟΣ Π.
ΣΑΡΡΗΓΕΩΡΓΙΟΥΒΑΣΙΛΕΙΟΣ Ν.
ΝΙΚΗΦΟΡΑΚΗΣΧΡΗΣΤΟΣ Κ.
ΤΖΟΥΒΕΛΕΚΗΣΕΥΑΓΓΕΛΙΑ Δ.
ΤΖΟΥΡΑΛΗ

Α.Δ.Τ. AM644393

Α.Δ.Τ. AP186537

ΑΡ. ΑΔ. 0025315

ΑΡ. ΑΔ. 0099260

Οι σημειώσεις στις σελίδες 29 έως 89 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

(ποσά σε € χιλ.)

	Σημ.	01/01 - 31/12/2022	01/01 - 31/12/2021
Ακαθάριστα εγγεγραμμένα ασφάλιστρα		70.371	60.597
Μεταβολή αποθέματος μη δεδουλευμένων ασφαλιστρών		(1.730)	3.335
Ακαθάριστα δεδουλευμένα ασφάλιστρα	23	68.641	63.932
Μείον: Εκχωρηθέντα ασφάλιστρα	23	(17.135)	(13.639)
Καθαρά δεδουλευμένα ασφάλιστρα	23	51.506	50.293
Λοιπά συναφή έσοδα ασφαλιστικών εργασιών	24	2.735	1.924
Έσοδα επενδύσεων	25	3.443	416
Κέρδη/(Ζημιές) από πώληση επενδύσεων	26	405	(915)
Κέρδη από αποτίμηση επενδύσεων	27	630	592
(Ζημιές) παραγώνων		0	(130)
Λοιπά έσοδα	28	255	182
Σύνολο εσόδων		58.973	52.361
Ασφαλιστικές αποζημιώσεις και παροχές προς ασφαλισμένους	29	(16.242)	(15.080)
Μεταβολή ασφαλιστικών προβλέψεων	29	(5.472)	(125)
Αναλογία αντασφαλιστών επί ασφαλιστικών αποζημιώσεων και μεταβολής ασφαλιστικών προβλέψεων	29	899	1.136
Σύνολο ασφαλιστικών αποζημιώσεων και μεταβολής ασφαλιστικών προβλέψεων		(20.815)	(14.070)
Άμεσα έξοδα παραγωγής	30	(14.834)	(13.894)
Λοιπά λειτουργικά έξοδα	31	(18.034)	(16.691)
Κέρδη προ φόρων		5.290	7.707
Φόρος εισοδήματος	33	(1.490)	(2.182)
Κέρδη χρήσης		3.800	5.525

Αθήνα, 4 Απριλίου 2023

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ. &
ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣΤΟ ΜΕΛΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ. & ΓΕΝΙΚΟΣ
ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ,
ΣΤΡΑΤΗΓΙΚΟΥ ΣΧΕΔΙΑΣΜΟΥ & MISΟ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ
ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝΗ ΥΠΟΔΙΕΥΘΥΝΤΡΙΑ
ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝΑΛΕΞΑΝΔΡΟΣ Π.
ΣΑΡΡΗΓΕΩΡΓΙΟΥΒΑΣΙΛΕΙΟΣ Ν.
ΝΙΚΗΦΟΡΑΚΗΣΧΡΗΣΤΟΣ Κ.
ΤΖΟΥΒΕΛΕΚΗΣΕΥΑΓΓΕΛΙΑ Δ.
ΤΖΟΥΡΑΛΗ

Α.Δ.Τ. ΑΜ644393

Α.Δ.Τ. ΑΡ186537

ΑΡ. ΑΔ. 0025315

ΑΡ. ΑΔ.0099260

Οι σημειώσεις στις σελίδες 29 έως 89 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΩΝ

A FAIRFAX Company

(ποσά σε € χιλ.)	01/01 – 31/12/2022	01/01 – 31/12/2021
Κέρδη χρήσης	3.800	5.525
Λοιπά Εισοδήματα απευθείας στην καθαρή θέση:		
Ποσά που αναταξινομήθηκαν ή ενδέχεται να αναταξινομηθούν μεταγενέστερα στην κατάσταση αποτελεσμάτων:		
Χρηματοοικονομικά στοιχεία Διαθέσιμα προς Πώληση		
- Μεταβολή στην εύλογη αξία, μετά από φόρους	(1.055)	3.530
Ποσά που δε θα αναταξινομηθούν μεταγενέστερα στην κατάσταση αποτελεσμάτων:		
Επανεκτίμηση της υποχρέωσης παροχών στο προσωπικό, μετά από φόρους	17	11
Λοιπά Εισοδήματα	(1.038)	3.541
Συνολικό Εισόδημα μετά από φόρους	2.762	9.066

Αθήνα, 4 Απριλίου 2023

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ. &
ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣΤΟ ΜΕΛΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ. & ΓΕΝΙΚΟΣ
ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ,
ΣΤΡΑΤΗΓΙΚΟΥ ΣΧΕΔΙΑΣΜΟΥ & MISΟ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ
ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝΗ ΥΠΟΔΙΕΥΘΥΝΤΡΙΑ
ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝΑΛΕΞΑΝΔΡΟΣ Π.
ΣΑΡΡΗΓΕΩΡΓΙΟΥΒΑΣΙΛΕΙΟΣ Ν.
ΝΙΚΗΦΟΡΑΚΗΣΧΡΗΣΤΟΣ Κ.
ΤΖΟΥΒΕΛΕΚΗΣΕΥΑΓΓΕΛΙΑ Δ.
ΤΖΟΥΡΑΛΗ

Α.Δ.Τ. ΑΜ644393

Α.Δ.Τ. ΑΡ186537

ΑΡ. ΑΔ. 0025315

ΑΡ. ΑΔ.0099260

Οι σημειώσεις στις σελίδες 29 έως 89 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

(ποσά σε € χιλ.)	Μετοχικό Κεφάλαιο	Αποθεματικά	Αποτελέσματα εις Νέον	Σύνολο
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2022	3.064	67.314	5.525	75.903
Κέρδη χρήσης	-	-	3.800	3.800
Μεταβολή αποθεματικού αποτίμησης χρηματοοικονομικών στοιχείων Διαθεσίμων προς Πώληση λόγω αποτίμησης, μετά από φόρους	-	(1.055)	-	(1.055)
Επανεκτίμηση της υποχρέωσης παροχών στο προσωπικό, μετά από φόρους	-	17	-	17
Λοιπά Εισοδήματα μετά από φόρο	-	(1.038)	-	(1.038)
Συνολικό Εισόδημα μετά από φόρους	-	(1.038)	3.800	2.761
Μεταφορά σε αποθεματικά αδιανέμητων κερδών προηγούμενων χρήσεων	-	92	(92)	-
Διανομή μερίσματος σε μετόχους	-	-	(5.433)	(5.433)
Σύνολο συναλλαγών με μετόχους	-	92	(5.525)	(5.433)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2022	3.064	66.367	3.800	73.231

(ποσά σε € χιλ.)	Μετοχικό Κεφάλαιο	Αποθεματικά	Αποτελέσματα εις Νέον	Σύνολο
Υπόλοιπο 1η Ιανουαρίου 2021	3.064	55.472	13.301	71.837
Κέρδη χρήσης	-	-	5.525	5.525
Μεταβολή αποθεματικού αποτίμησης χρηματοοικονομικών στοιχείων Διαθεσίμων προς Πώληση λόγω αποτίμησης, μετά από φόρους	-	3.530	-	3.530
Επανεκτίμηση της υποχρέωσης παροχών στο προσωπικό, μετά από φόρους	-	11	-	11
Λοιπά εισοδήματα μετά από φόρο	-	3.541	-	3.541
Συνολικό εισόδημα μετά από φόρους	-	3.541	5.525	9.066
Μεταφορά σε αποθεματικά αδιανέμητων κερδών προηγούμενων χρήσεων	-	8.301	(8.301)	-
Διανομή μερίσματος σε μετόχους	-	-	(5.000)	(5.000)
Σύνολο συναλλαγών με μετόχους	-	8.301	(13.301)	(5.000)
Υπόλοιπο 31^η Δεκεμβρίου 2021	3.064	67.314	5.525	75.903

Οι σημειώσεις στις σελίδες 29 έως 89 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

(ποσά σε € χιλ.)

	Σημ.	01/01-31/12/2022	01/01-31/12/2021
Ταμειακές Ροές από Λειτουργικές δραστηριότητες			
Κέρδη προ φόρων		5.290	7.707
Προσαρμογές για μη ταμειακά στοιχεία:			
Αποσβέσεις ενσώματων και άυλων περιουσιακών στοιχείων	31	1.740	1.676
Ασφαλιστικές προβλέψεις		5.509	(4.577)
Μεταβολή στα αναπόσβεστα έξοδα πρόσκτησης		(44)	253
Πρόβλεψη για υποχρεώσεις παροχών στο προσωπικό	32	40	46
Μεταβολή λοιπών προβλέψεων		(1.083)	(72)
Συναλλαγματικές διαφορές μη πραγματοποιημένες	27	(239)	(45)
(Έσοδα) επενδύσεων		(3.312)	(726)
Αποσβέσεις ομολόγων	11,12	(145)	256
Έξοδα από τόκους		152	216
(Κέρδη)/Ζημίες παραγώγων		-	130
(Κέρδη)/Ζημίες από πώληση ενσώματων και άυλων περιουσιακών στοιχείων		-	(2)
(Κέρδη)/Ζημίες από πώληση επενδύσεων	26	(405)	915
(Κέρδη)/Ζημίες από αποτίμηση επενδύσεων	27	(392)	(547)
		7.112	5.231
Προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών που σχετίζονται με τις Λειτουργικές Δραστηριότητες:			
(Αγορές) χρηματοοικονομικών στοιχείων	11,12	(189.133)	(213.354)
Πωλήσεις χρηματοοικονομικών στοιχείων		174.377	222.864
Εισπράξεις δανείων	13	-	1.800
Μεταβολή στις απαιτήσεις από ασφαλισμένους και λοιπές συναλλαγές		(2.665)	904
Μεταβολή στις εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις		3.031	(1.125)
Καταβολή Φόρου Εισοδήματος		(164)	(1.853)
(Πληρωθείσες ζημίες) παραγώγων		-	(123)
Εισπραχθέντες τόκοι και λοιπά έσοδα επενδύσεων		2.462	796
Τόκοι πληρωθέντες		(3)	(52)
Καθαρές Εισροές / (Εκροές) από Λειτουργικές Δραστηριότητες		(4.984)	15.089
Ταμειακές ροές από Επενδυτικές Δραστηριότητες			
(Αγορές) ενσώματων και άυλων περιουσιακών στοιχείων	5,8	(1.399)	(1.411)
Αύξηση συμμετοχής σε θυγατρικές	9	(953)	-
Καθαρές (Εκροές) από Επενδυτικές Δραστηριότητες		(2.352)	(1.411)
Ταμειακές Ροές από Χρηματοδοτικές δραστηριότητες			
Εξοφλήσεις υποχρεώσεων από μισθώσεις (χρεολύσια)		(676)	(646)
Μερίσματα καταβληθέντα	36	(5.433)	(5.000)
Καθαρές (Εκροές) από Χρηματοδοτικές Δραστηριότητες		(6.109)	(5.646)
Καθαρή αύξηση στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα		(13.445)	8.032
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης χρήσης	17	22.177	14.145
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσης	17	8.732	22.177

Οι σημειώσεις στις σελίδες 29 έως 89 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 1: ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

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

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

Ο αριθμός του προσωπικού την 31η Δεκεμβρίου 2022 ανήλθε σε 170 άτομα (2021: 168).

Το Διοικητικό Συμβούλιο απαρτίζεται από τα κάτωθι μέλη:

Όνοματεπώνυμο	Ιδιότητα
Αλέξανδρος Σαρρηγεωργίου	Πρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος, Εκτελεστικό Μέλος
Κωνσταντίνος Βασιλείου	Αντιπρόεδρος, μη Εκτελεστικό Μέλος
Άγγελος Ανδρουλιδάκης	Ανεξάρτητο, μη Εκτελεστικό Μέλος
Alberto Lotti	Ανεξάρτητο, μη Εκτελεστικό Μέλος
Wade Sebastian Burton	Μη Εκτελεστικό Μέλος
Ιάκωβος Γιαννακλής	Μη Εκτελεστικό Μέλος
Θεόδωρος Καλαντώνης	Μη Εκτελεστικό Μέλος
Νικόλαος Δελένδας	Εκτελεστικό Μέλος
Αμαλία Μόφορη	Εκτελεστικό Μέλος
Βασίλειος Νικηφοράκης	Εκτελεστικό Μέλος

Οι παρούσες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας έχουν εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο στις 4 Απριλίου 2023 και τελούν υπό την έγκριση της Ετήσιας Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων.

Η Εταιρεία είναι θυγατρική της Εταιρείας Eurolife FFH Insurance Group A.E. Συμμετοχών (εφεξής «Eurolife FFH Insurance Group») η οποία κατέχει το 100% του μετοχικού της κεφαλαίου. Η Eurolife FFH Insurance Group A.E. Συμμετοχών είναι θυγατρική της εταιρείας Costa Luxembourg Holding S.à r. l. ("Costa"), η οποία κατέχει το 80% του μετοχικού της κεφαλαίου. Η Costa εδρεύει στο Λουξεμβούργο και ελεγχόταν έως τις 14 Ιουλίου 2021 από κοινού από την Colonnade Finance S.à r. l., μέλος του Ομίλου Fairfax, και την OPG Commercial Holdings (Lux) S.à r. l.. Στις 14 Ιουλίου 2021, η Colonnade Finance S.à r. l. εξάσκησε το δικαίωμα προαίρεσης που κατείχε για την αγορά των υπολειπόμενων μετοχών της Costa από την OPG Commercial Holdings (Lux) S.à r. l.. Η Costa ελέγχεται πλέον εξ' ολοκλήρου από την Colonnade Finance S.à r. l.. Το υπόλοιπο 20% του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας κατέχεται από την Τράπεζα Eurobank A.E. (εφεξής «Eurobank») η οποία είναι συνδεδεμένο μέρος.

Δραστηριότητες της Εταιρείας

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

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 2: ΒΑΣΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ

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

2.1 Πλαίσιο κατάρτισης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων

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

Σημειώσεις επί των Χρηματοοικονομικών καταστάσεων

Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους, με εξαίρεση τα χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση και τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις (συμπεριλαμβανομένων των παράγωγων χρηματοοικονομικών μέσων) τα οποία επιμετρούνται στην εύλογη αξία.

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

Οι αρχές που παρουσιάζονται παρακάτω έχουν εφαρμοστεί με συνέπεια στις χρήσεις που έληξαν την 31 Δεκεμβρίου 2022 και 2021, αντίστοιχα.

Συνέχιση της επιχειρηματικής δραστηριότητας

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

Μακροοικονομικό Περιβάλλον

Η ελληνική οικονομία, μετά από μία ισχυρή ανάκαμψη κατά 8,4% το 2021, η οποία κάλυψε σχεδόν το σύνολο των απωλειών του 2020 και εν μέσω δυσμενούς διεθνούς περιβάλλοντος, κατάφερε να διατηρήσει για το 2022 την αναπτυξιακή δυναμική της. Παρά τις αβέβαιες οικονομικές συνθήκες οι οποίες επικράτησαν το 2022, κυρίως λόγω του πολέμου στην Ουκρανία, της ενεργειακής κρίσης αλλά και της επιτάχυνσης του πληθωρισμού, η ελληνική οικονομία επέδειξε αξιοσημείωτη ανθεκτικότητα με το ρυθμό ανάπτυξης για το 2022 να εκτιμάται στο 5,9%. Ο ρυθμός ανάπτυξης της ελληνικής οικονομίας παραμένει και το 2022 μεταξύ των υψηλότερων στη ζώνη του ευρώ. Οι ισχυρές επιδόσεις υποστηρίχθηκαν από την δυναμική ανάκαμψη του τουρισμού, την πρόσθετη δημοσιονομική στήριξη λόγω των υψηλών τιμών ενέργειας, την αύξηση της ιδιωτικής κατανάλωσης αλλά και την μείωση της ανεργίας.

Οι έντονες πληθωριστικές πιέσεις αποτελούν βασικό χαρακτηριστικό για την χρονιά που πέρασε, τόσο στην διεθνή αγορά όσο και στην Ελλάδα, με τον πληθωρισμό στην ελληνική οικονομία να εκτιμάται στο 9,2% συνολικά για το 2022. Οι πληθωριστικές πιέσεις δεν οφείλονται πλέον αποκλειστικά στην αύξηση των τιμών των προϊόντων ενέργειας, αλλά και στις διαταραχές που αυτή έχει προκαλέσει στις εφοδιαστικές αλυσίδες και στις επιδράσεις της στο κόστος παραγωγής άλλων προϊόντων και υπηρεσιών. Ωστόσο, ο πληθωρισμός από το δεύτερο εξάμηνο του 2022 έχει αρχίσει να επιβραδύνεται (ύστερα από το υψηλό επίπεδο 40ετίας που σημειώθηκε τον περασμένο Ιούνιο του 2022 - 9,1%) και οι πληθωριστικές πιέσεις αναμένεται να αποκλιμακωθούν περαιτέρω, μετά και την αύξηση των επιτοκίων από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα. Επιπλέον, σχετική εξομάλυνση παρουσιάστηκε στις τιμές ενέργειας κατά το Δ τρίμηνο του 2022, με τις τιμές ωστόσο να παραμένουν σε υψηλά επίπεδα, συνεχίζοντας να δημιουργούν μείωση της αγοραστικής δύναμης νοικοκυριών και επιχειρήσεων.

Σημαντική ώθηση στην ανάπτυξη στην Ελλάδα αναμένεται να δοθεί από τη χρηματοδότηση της Ευρωπαϊκής Ένωσης (ΕΕ) στο πλαίσιο κυρίως του "Next Generation EU" (NGEU) της Ευρωπαϊκής Επιτροπής και του Πολυετούς Δημοσιονομικού Πλαισίου της ΕΕ. Η Ελλάδα θα λάβει από την ΕΕ πόρους πλέον των € 30,5 δις (€ 17,8 δις σε επιδοτήσεις και € 12,7 δις σε δάνεια) έως το 2026 από το Ταμείο Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας (TAA) (Recovery and Resilience Facility - RRF) για να χρηματοδοτήσει έργα και δράσεις που περιγράφονται στο Εθνικό Σχέδιο Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας (ΕΣΑΑ), με τίτλο «Ελλάδα 2.0». Έως σήμερα έχει εισρεύσει στην **ελληνική οικονομία** από το TAA, η προκαταβολή ποσού €3,96 δις, που εκταμιεύτηκε τον Αύγουστο του 2021 καθώς και η πρώτη και δεύτερη δόση, τον Απρίλιο του 2022 και Ιανουάριο του 2023, αντίστοιχα, οι οποίες ανέρχονταν σε € 3,6 δις. η κάθε μία.

Σημαντικό γεγονός αποτέλεσε επίσης η έξοδος της χώρας από το καθεστώς ενισχυμένης εποπτείας από την 21^η Αυγούστου 2022, η οποία αποφασίστηκε στο Eurogroup της 16^{ης} Ιουνίου 2022. Συνεπώς, η παρακολούθηση της οικονομικής, δημοσιονομικής και χρηματοπιστωτικής κατάστασης της χώρας εντάσσεται στο πλαίσιο της απλής μετα-προγραμματικής παρακολούθησης, ενώ θα πραγματοποιείται μία αξιολόγηση της πορείας της ανά εξάμηνο (αντί ανά τρίμηνο που πρότινος ίσχυε). Ωστόσο, η ελληνική οικονομία θα πρέπει να παραμένει σε συνεχή εγρήγορση, καθώς ειδικά για οικονομίες με υψηλό χρέος όπως η Ελληνική, υπάρχει ο κίνδυνος για υπερβολικά γρήγορη αύξηση του κόστους χρήματος να υποβιβάσει συνολικά τις προοπτικές ανάπτυξης.

Η πρόσφατη αναταραχή στον χρηματοπιστωτικό τομέα που εξελίχθηκε στις αρχές του 2023, τόσο σε διεθνές επίπεδο όσο και στην ευρωζώνη, ενδέχεται να επηρεάσει την παγκόσμια και εγχώρια οικονομία και να οδηγήσει σε εντονότερες πληθωριστικές πιέσεις. Η Εταιρεία παραμένει σε ετοιμότητα ως προς τη λήψη αποφάσεων, πρωτοβουλιών και διαμόρφωση πολιτικών για την προστασία του κεφαλαίου και της ρευστότητάς της.

Κρίση στην Ουκρανία

Στις 24 Φεβρουαρίου του 2022, η Ρωσία εισέβαλε στην Ουκρανία, όπου εκτός από την ανθρωπιστική κρίση που προκάλεσε στην περιοχή, είχε αρνητικές οικονομικές επιπτώσεις στην παγκόσμια οικονομία, κυρίως μέσω των υψηλότερων τιμών ενέργειας και εμπορευμάτων που τροφοδότησαν υψηλότερο πληθωρισμό και επηρέασαν αρνητικά την καταναλωτική εμπιστοσύνη. Το 2022 η

Σημειώσεις επί των Χρηματοοικονομικών καταστάσεων

διεθνής κοινότητα επέβαλε πακέτα χρηματοοικονομικών και οικονομικών κυρώσεων που, με διάφορους τρόπους, περιορίζουν τις συναλλαγές με πολλές ρωσικές επιχειρήσεις και ιδιώτες, τις συναλλαγές σε ρωσικά κρατικά ομόλογα, τις επενδύσεις, το εμπόριο και τη χρηματοδότηση σε και από ορισμένες περιοχές της Ουκρανίας.

Η Διοίκηση παρακολουθεί στενά τις εξελίξεις και αξιολογεί περιοδικά τις επιπτώσεις που μπορεί να έχουν στις λειτουργίες και την χρηματοοικονομική θέση της Εταιρείας. Η Εταιρεία δεν έχει δραστηριότητες στην Ουκρανία και στη Ρωσία, έχει λάβει όλα τα απαραίτητα μέτρα για την συμμόρφωση με τις κυρώσεις που έχουν επιβληθεί και δεν αναμένει οι σχετικές κυρώσεις να έχουν άμεσο αντίκτυπο στις δραστηριότητες της.

Επιπτώσεις πανδημίας COVID-19

Η πανδημία COVID-19, η οποία ξεκίνησε στις αρχές του 2020, επηρέασε αρνητικά την παγκόσμια και την ελληνική οικονομία με συνέπεια η οικονομική δραστηριότητα στην Ελλάδα να καταγράψει τη σημαντική ύφεση -9%. Ο οικονομικός αντίκτυπος της πανδημίας ήταν εκτεταμένος οδηγώντας σε σημαντική μείωση των εισοδημάτων και της κατανάλωσης των νοικοκυριών, συρρίκνωση των επενδύσεων και περιορισμένη εξωτερική ζήτηση των ελληνικών αγαθών και υπηρεσιών. Το 2021 ωστόσο χαρακτηρίστηκε από ανάκαμψη της παγκόσμιας οικονομίας και της Ελλάδας ειδικότερα, καθώς υπήρξε προσαρμογή σε μεγάλο βαθμό στα δεδομένα της πανδημίας Covid-19, ενώ το 2022 η ελληνική οικονομία διατήρησε την αναπτυξιακή δυναμική της. Από το δεύτερο εξάμηνο του 2021 έχουν λήξει όλα τα μέτρα περιορισμού της κυκλοφορίας/δραστηριοτήτων (lockdown) σε όλη τη χώρα, έχουν επαναλειτουργήσει οι οικονομικές δραστηριότητες που είχαν ανασταλεί και η Ελλάδα έχει ανοίξει ξανά τα σύνορά της στον διεθνή τουρισμό.

Ωστόσο, ένας σχετικός κίνδυνος όσον αφορά την πανδημία και τον πιθανό αντίκτυπο νέων, πιο μεταδοτικών παραλλαγών της νόσου COVID-19 παραμένει. Ο κίνδυνος αυτός ενισχύεται και από το γεγονός ότι το πρόγραμμα αναμνηστικού εμβολιασμού για την αντιμετώπιση της πανδημίας σε διεθνές επίπεδο έχει απωλέσει τη δυναμική του. Επιπλέον, δυσλειτουργίες ενδέχεται να παρουσιαστούν στην παγκόσμια αλυσίδα εφοδιασμού λόγω των μέτρων περιορισμού της κινητικότητας (lockdown) στην Κίνα.

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

Κεφαλαιακή Επάρκεια και Κερδοφορία

Το 2022 ήταν μία ακόμη πετυχημένη χρονιά για την Εταιρεία κατά τη διάρκεια της οποίας διατηρήθηκαν τα υψηλά επίπεδα κερδοφορίας και ισχυροποιήθηκε περαιτέρω η κεφαλαιακή της θέση. Τα κέρδη μετά φόρων της Εταιρείας για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2022 ανήλθαν σε € 3,8 εκατ. (2021: € 5,5 εκατ.).

Η Διοίκηση της Εταιρείας παρακολουθεί συστηματικά την κεφαλαιακή επάρκεια της ασφαλιστικής εταιρείας σύμφωνα με την Φερεγγυότητα II και προβαίνει στις απαραίτητες ενέργειες για την διατήρηση ισχυρής κεφαλαιακής βάσης και υψηλής ποιότητας χαρτοφυλακίου επενδύσεων. Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2022, τα επιλέξιμα ίδια κεφάλαια της Εταιρείας υπερκαλύπτουν την κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας.

Συμπέρασμα για τη συνέχιση της επιχειρηματικής δραστηριότητας

Το Διοικητικό Συμβούλιο, αναγνωρίζοντας τους γεωπολιτικούς και μακροοικονομικούς κινδύνους στην οικονομία και λαμβάνοντας υπόψη τους παράγοντες σχετικά με (α) την ικανότητα της Εταιρείας για δημιουργία κερδών, την ποιότητα του ενεργητικού της και την ισχυρή κεφαλαιακή της επάρκεια, (β) τις προοπτικές ανάπτυξης στην Ελλάδα για το τρέχον και τα επόμενα έτη, (γ) την εκτεταμένη και συνεχή δημοσιονομική και νομισματική υποστήριξη από τις ευρωπαϊκές και τις ελληνικές αρχές για την αντιμετώπιση της άνευ προηγουμένου κρίσης της πανδημίας COVID-19, (δ) την ενεργοποίηση νέων δημοσιονομικών μέτρων για την αντιμετώπιση των συνεπειών του πληθωρισμού και (ε) την αμελητέα έκθεση της Εταιρείας στη Ρωσία και Ουκρανία; έκρινε ότι οι οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας μπορούν να συνταχθούν με βάση την αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας (going concern).

2.1.1 Υιοθέτηση των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α)

Τροποποιήσεις σε πρότυπα και νέες διερμηνείες που υιοθετήθηκαν από την Εταιρεία

Οι ακόλουθες τροποποιήσεις σε πρότυπα και νέες διερμηνείες, όπως εκδόθηκαν από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (ΣΔΛΠ) και την Επιτροπή Διεργητικών Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΕΔΔΠΧΑ), και υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση (ΕΕ), είναι σε ισχύ από την 1 Ιανουαρίου 2022:

ΔΠΧΑ 16, Τροποποίηση - Παραχωρήσεις σε ενοίκια που σχετίζονται με τον COVID-19

Η τροποποίηση παρέχει στους μισθωτές (αλλά όχι τους εκμισθωτές) τη δυνατότητα προαιρετικής εξαίρεσης από την εκτίμηση του κατά πόσον η παραχώρηση σε ενοίκιο που σχετίζεται με τον COVID-19 είναι τροποποίηση της μίσθωσης. Οι μισθωτές μπορούν να

Σημειώσεις επί των Χρηματοοικονομικών καταστάσεων

επιλέξουν να λογιστικοποιήσουν τις παραχωρήσεις σε ενοίκια με τον ίδιο τρόπο που θα έκαναν για αλλαγές που δεν είναι τροποποιήσεις μισθώσεων. Η υιοθέτηση της τροποποίησης δεν είχε επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

ΔΛΠ 16, Τροποποίηση - Ενσώματα πάγια – Έσοδα πριν από την προβλεπόμενη χρήση

Η τροποποίηση απαγορεύει στην οντότητα να αφαιρεί από το κόστος ενσώματου παγίου τυχόν έσοδα που λαμβάνονται από την πώληση ειδών που παράγονται ενώ η οντότητα προετοιμάζει το πάγιο για την προοριζόμενη χρήση του. 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.

ΔΛΠ 37, Τροποποίηση - Επαχθείς συμβάσεις – Κόστος εκπλήρωσης μιας σύμβασης

Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι «το κόστος εκπλήρωσης μιας σύμβασης» περιλαμβάνει το άμεσα σχετιζόμενο 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.

ΔΠΧΑ 3, Τροποποίηση - Αναφορά στο Εννοιολογικό Πλαίσιο

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.

Ετήσιες βελτιώσεις σε ΔΠΧΑ 2018–2020

Οι τροποποιήσεις που παρατίθενται παρακάτω περιλαμβάνουν αλλαγές στα ακόλουθα ΔΠΧΑ.

ΔΠΧΑ 9 "Χρηματοοικονομικά μέσα". Η τροποποίηση εξετάζει ποια έξοδα πρέπει να περιληφθούν στην αξιολόγηση του 10% για την αποαναγνώριση των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων. Τα σχετικά κόστη ή αμοιβές θα μπορούσαν να καταβληθούν είτε σε τρίτους είτε στον δανειστή. Σύμφωνα με την τροποποίηση, το κόστος ή οι αμοιβές που καταβάλλονται σε τρίτους δεν θα συμπεριληφθούν στην αξιολόγηση του 10%.

ΔΠΧΑ 16 "Μισθώσεις". Η τροποποίηση αφαίρεσε το παράδειγμα για πληρωμές από τον εκμισθωτή σχετικά με τις βελτιώσεις μισθωμάτων στο επεξηγηματικό παράδειγμα 13 του προτύπου, προκειμένου να εξαιρεθεί οποιαδήποτε πιθανή σύγχυση σχετικά με τον χειρισμό των κινήτρων μίσθωσης.

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

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

Ένα πλήθος νέων προτύπων και τροποποιήσεων σε υπάρχοντα πρότυπα θα τεθούν σε ισχύ μετά το 2022, δεδομένου ότι δεν έχουν ακόμη υιοθετηθεί για χρήση στην Ευρωπαϊκή Ένωση η Εταιρεία δεν τα έχει υιοθετήσει νωρίτερα από την ημερομηνία υποχρεωτικής εφαρμογής τους. Αυτά που ενδέχεται να είναι σχετικά με την Εταιρεία έχουν ως ακολούθως:

ΔΠΧΑ 17, Ασφαλιστήρια συμβόλαια και Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 17 (σε ισχύ από την 1 Ιανουαρίου 2023, έχει υιοθετηθεί από την ΕΕ)

Στις 13 Μαΐου 2022, η Ευρωπαϊκή Αρχή Κινητών Αξιών και Αγορών (European Securities and Markets Authority - ESMA) δημοσίευσε δήλωση σχετικά με την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 17 για την προώθηση της συνεπούς εφαρμογής του και της υψηλής ποιότητας εφαρμογής του από τους εκδότες. Η ESMA απαιτεί από τους ασφαλιστές να παρέχουν στους χρήστες των οικονομικών καταστάσεων τα βασικά στοιχεία των απαιτήσεων του ΔΠΧΑ 17, επισημαίνοντας τις κύριες διαφορές με την τρέχουσα λογιστική πρακτική.

Σύμφωνα με τις απαιτήσεις της ESMA, οι ακόλουθοι παράγραφοι έχουν ως στόχο να παράσχουν τις κύριες επιπτώσεις που απορρέουν από την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 17 με βάση τις εύλογες πληροφορίες που ήταν διαθέσιμες στις 31 Δεκεμβρίου 2022.

Στις 18 Μαΐου 2017, το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (International Accounting Standards Board - IASB) δημοσίευσε το Πρότυπο ΔΠΧΑ 17 - Ασφαλιστήρια συμβόλαια, το οποίο αντικαθιστά το ισχύον ΔΠΧΑ 4 - Ασφαλιστήρια συμβόλαια. Το νέο Πρότυπο εισάγει ένα νέο μοντέλο για την επιμέτρηση των ασφαλιστικών συμβάσεων, το οποίο βασίζεται σε μια προσέγγιση δομικών στοιχείων που βασίζεται στις ταμειακές ροές εκπλήρωσης (Fulfillment Cash Flows - FCF), οι οποίες περιλαμβάνουν την παρούσα αξία των μελλοντικών ταμειακών ροών, σταθμισμένη με την πιθανότητα εμφάνισης (Present Value of Future Cash Flows - PVFC), και την

προσαρμογή για τον μη χρηματοοικονομικό κίνδυνο (Risk Adjustment - RA), καθώς και την αναμενόμενη αξία του μη αποκτηθέντος κέρδους για τις παρεχόμενες υπηρεσίες (Contractual Service Margin - CSM). Η υιοθέτηση μιας απλοποιημένης προσέγγισης (Premium Allocation Approach - PAA) επιτρέπεται εάν η συμβατική περίοδος κάλυψης είναι μικρότερη του ενός έτους ή εάν το μοντέλο που χρησιμοποιείται για την επιμέτρηση παρέχει μια λογική προσέγγιση σε σχέση με την προσέγγιση των δομικών στοιχείων π.χ. Γενικό Μοντέλο Μέτρησης (General Measurement Model - GMM). Η απλούστευση ισχύει για την επιμέτρηση της Υποχρέωσης της εναπομένουσας κάλυψης (Liability of the remaining coverage - LRC), η οποία δεν χρειάζεται να αναλύεται σε PVFCF, RA και CSM, αλλά ουσιαστικά βασίζεται στο εισπραχθέν ασφαλιστρο αφαιρουμένων των εξόδων απόκτησης. Όσον αφορά την Υποχρέωση των Εγερθέντων Αποζημιώσεων (liability of Incurred Claims - LIC), η μέτρησή της γίνεται με συνέπεια μέσω του Γενικού Μοντέλου Μέτρησης (General Measurement Model - GMM), για το οποίο όλες οι προκύπτουσες αποζημιώσεις υπόκεινται σε προεξόφληση και ο υπολογισμός της Προσαρμογής Κινδύνου εκτελείται αναλόγως.

Η προσέγγιση μεταβλητής αμοιβής (Variable fee approach - VFA) προβλέπεται για συμβάσεις που συνεπάγονται την άμεση συμμετοχή των αντισυμβαλλομένων στα οικονομικά ή/και ασφαλιστικά αποτελέσματα της εταιρείας- πρόκειται για ένα εναλλακτικό μοντέλο σε σχέση με το GMM, το οποίο προβλέπει διαφορετικό χειρισμό των μεταβολών στις ταμειακές ροές που συνδέονται με χρηματοοικονομική μεταβλητή της οποίας η επίπτωση αναφέρεται στο CSM και όχι απευθείας στην κατάσταση συνολικών εισοδημάτων.

Το ΔΠΧΑ 17 θα επηρεάσει επίσης την παρουσίαση των εσόδων από ασφαλιστήρια συμβόλαια, τα οποία δεν θα περιλαμβάνουν πλέον τα εγγεγραμμένα ασφαλιστρα και, ειδικότερα, τα στοιχεία των καταθέσεων που περιλαμβάνονται στα ασφαλιστρα και τις αποζημιώσεις. Επιπλέον, τα ασφαλιστικά έσοδα και το κόστος ασφαλιστικών υπηρεσιών μεικτά από την αντασφάλιση θα παρουσιάζονται με το αποτέλεσμα της αντασφάλισης να περιλαμβάνεται στο κόστος ασφαλιστικών υπηρεσιών. Σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 17, οι ασφαλιστικές υποχρεώσεις υπόκεινται σε προεξόφληση- η περιοδική εκκαθάριση της προεξόφλησης θα αποτελεί χρηματοοικονομική επιβάρυνση που θα περιλαμβάνεται στο χρηματοοικονομικό αποτέλεσμα.

Στις 9 Δεκεμβρίου 2021, το ΣΔΛΠ (IASB) δημοσίευσε μια περιορισμένη τροποποίηση στις απαιτήσεις μετάβασης του ΔΠΧΑ 17, όσον αφορά την εφαρμογή των απαιτήσεων του ΔΠΧΑ 9 στις συγκριτικές περιόδους. Η προτεινόμενη τροποποίηση επιτρέπει την καλύτερη ευθυγράμμιση της παρουσίασης των συγκριτικών πληροφοριών σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ 17 και 9, μέσω μιας επικάλυψης ταξινόμησης, η οποία εφαρμόζει ουσιαστικά σε όλα τα χρηματοοικονομικά μέσα, συμπεριλαμβανομένων των περιουσιακών στοιχείων που πωλήθηκαν το 2022, τους κανόνες που προβλέπονται από το ΔΠΧΑ 9 για τους σκοπούς της ταξινόμησης και της επιμέτρησης.

Η Εταιρεία προτίθεται να επαναδιατυπώσει τη συγκριτική περίοδο με την πρώτη εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9 και προβλέπει την εφαρμογή αυτής της τροποποίησης σε όλα τα χρηματοοικονομικά μέσα, προκειμένου να παράγει συγκριτικές πληροφορίες του 2022 σύμφωνες με τις απαιτήσεις των ΔΠΧΑ 17 και ΔΠΧΑ 9, σύμφωνα με τις χρηματοοικονομικές πληροφορίες από την 1η Ιανουαρίου 2023 και μετά.

Εφαρμογή του προτύπου

Η Εταιρεία αναμένει σημαντική αλλαγή στις πληροφορίες των χρηματοοικονομικών καταστάσεων τόσο όσον αφορά την αξιολόγηση των τεχνικών προβλέψεων όσο και την παρουσίαση των οικονομικών επιδόσεων και των σημειώσεων. Υπό το πρίσμα της σημασίας των αλλαγών που εισάγει το πρότυπο, αναφέρονται επίσης πολύ σημαντικές επιπτώσεις όσον αφορά τους πόρους, τις διαδικασίες και τα πληροφοριακά συστήματα για την υποστήριξη του πλαισίου αξιολόγησης.

Προκειμένου να υιοθετηθεί το ΔΠΧΑ 17 στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας, εφαρμόζεται πρόγραμμα χρηματοοικονομικού μετασχηματισμού από το 2019. Το πρόγραμμα αυτό περιλαμβάνει μια λειτουργική ροή εργασίας αφιερωμένη στην ανάπτυξη των μεθοδολογικών και ερμηνευτικών πτυχών του προτύπου σε συμφωνία με τις πρακτικές της αγοράς του συγκεκριμένου τομέα και μια ροή εργασίας αφιερωμένη στην εφαρμογή του λειτουργικού μοντέλου και της αρχιτεκτονικής των πληροφοριακών συστημάτων-στόχων.

Η Εταιρεία αξιολογεί επί του παρόντος τις επιπτώσεις κατά τη μετάβαση της από κοινού εφαρμογής των ΔΠΧΑ 17 και ΔΠΧΑ 9 στις οικονομικές καταστάσεις.

Στις 31 Δεκεμβρίου 2022, δεν υπάρχουν ποσοτικές πληροφορίες σχετικά με την εύλογη αναμενόμενη επίπτωση στην οικονομική θέση της Εταιρείας.

ΔΠΧΑ 17: σημαντικότερες λογιστικές απαιτήσεις και επιλογή πολιτικής

Οι ακόλουθες παράγραφοι συνοψίζουν τις σημαντικότερες ασφαλιστικές λογιστικές απαιτήσεις του ΔΠΧΑ 17 και την επιλογή πολιτικής που έκανε η Εταιρεία.

Πεδίο εφαρμογής

Το ΔΠΧΑ 17 εφαρμόζεται σε συμβάσεις που πληρούν τον ορισμό των ασφαλιστικών συμβάσεων, ο οποίος γενικά περιλαμβάνει:

α) ασφαλιστήρια συμβόλαια που εκδίδει μια οντότητα,

Σημειώσεις επί των Χρηματοοικονομικών καταστάσεων

β) όλα τα αντασφαλιστήρια συμβόλαια (δηλαδή αυτά που εκδίδει μια οικονομική οντότητα και αυτά που κατέχει μια οικονομική οντότητα) και

γ) τα επενδυτικά συμβόλαια με χαρακτηριστικά διακριτικής συμμετοχής, υπό την προϋπόθεση ότι μια οικονομική οντότητα εκδίδει επίσης ασφαλιστήρια συμβόλαια.

Τα ασφαλιστήρια συμβόλαια δημιουργούν μια δέσμη δικαιωμάτων και υποχρεώσεων που συνεργάζονται για να δημιουργήσουν μια δέσμη ταμειακών ροών. Πράγματι, ενώ ορισμένοι τύποι ασφαλιστικών συμβάσεων παρέχουν μόνο ασφαλιστική κάλυψη (π.χ. τα περισσότερα βραχυπρόθεσμα συμβόλαια γενικών ασφαλίσεων), άλλοι τύποι ασφαλιστικών συμβάσεων μπορεί να περιέχουν ένα ή περισσότερα στοιχεία που θα ενέπιπταν στο πεδίο εφαρμογής άλλου Προτύπου εάν ήταν ξεχωριστές συμβάσεις. Για παράδειγμα, ορισμένες ασφαλιστικές συμβάσεις μπορεί να περιέχουν:

- επενδυτικά στοιχεία (π.χ. αμιγείς καταθέσεις, όπως χρηματοοικονομικά μέσα με τα οποία μια οικονομική οντότητα λαμβάνει ένα συγκεκριμένο ποσό και αναλαμβάνει την υποχρέωση να επιστρέψει το ποσό αυτό με τόκο),
- στοιχεία αγαθών και υπηρεσιών (π.χ. υπηρεσίες άλλες από τις υπηρεσίες ασφαλιστικών συμβάσεων, όπως διαχείριση συντάξεων, υπηρεσίες διαχείρισης κινδύνων, διαχείριση περιουσιακών στοιχείων ή υπηρεσίες θεματοφυλακής) και
- ενσωματωμένα παράγωγα (π.χ. χρηματοοικονομικά παράγωγα όπως δικαιώματα προαίρεσης επιτοκίου ή δικαιώματα προαίρεσης που συνδέονται με δείκτη μετοχών).

Σε ορισμένες περιπτώσεις, που ορίζονται ειδικά από το ΔΠΧΑ 17, τα προαναφερθέντα στοιχεία πρέπει να εξετάζονται και να επιμετρώνται χωριστά βάσει άλλου προτύπου ΔΠΧΑ.

Το ΔΠΧΑ 17 απαιτεί το διαχωρισμό από το κύριο συμβόλαιο μόνο των διακριτών στοιχείων της επένδυσης. Πράγματι, το επενδυτικό στοιχείο είναι διακριτό μόνο εάν, και μόνο εάν, πληρούνται και τα δύο ακόλουθα κριτήρια:

- Η επενδυτική συνιστώσα και η ασφαλιστική συνιστώσα δεν είναι σε μεγάλο βαθμό αλληλένδετες. Οι δύο συνιστώσες είναι σε μεγάλο βαθμό αλληλένδετες εάν η αξία της μίας συνιστώσας μεταβάλλεται με την αξία της άλλης συνιστώσας και, ως εκ τούτου, η οικονομική οντότητα δεν είναι σε θέση να επιμετρήσει κάθε συνιστώσα χωρίς να λάβει υπόψη την άλλη. Τα στοιχεία είναι επίσης σε μεγάλο βαθμό αλληλένδετα εάν ο ασφαλισμένος δεν μπορεί να επωφεληθεί από το ένα στοιχείο εάν δεν υπάρχει και το άλλο. Αυτό συμβαίνει, για παράδειγμα, εάν η λήξη ή η ακύρωση του ενός συστατικού προκαλεί τη λήξη ή την ακύρωση του άλλου συστατικού.
- Ένα συμβόλαιο με όρους ισοδύναμους με την επενδυτική συνιστώσα πωλείται ή θα μπορούσε να πωληθεί χωριστά στην ίδια αγορά ή στην ίδια δικαιοδοσία. Η οικονομική οντότητα λαμβάνει υπόψη όλες τις ευλόγως διαθέσιμες πληροφορίες όταν προβαίνει σε αυτή την εκτίμηση, αλλά δεν χρειάζεται να προβεί σε εξαντλητική αναζήτηση.

Εάν το στοιχείο της επένδυσης δεν πληροί τις δύο παραπάνω προϋποθέσεις, θα αναγνωρίζεται ως μη διακριτό και το ΔΠΧΑ 17 θα εφαρμόζεται στο σύνολο της σύμβασης (κανένας διαχωρισμός από τη βασική σύμβαση).

Επίπεδο συγκέντρωσης

Το ΔΠΧΑ 17 απαιτεί ότι μια οικονομική οντότητα πρέπει να συγκεντρώνει τις συμβάσεις κατά την έναρξη σε ομάδες για την αναγνώριση, επιμέτρηση, παρουσίαση και γνωστοποίηση. Η οικονομική οντότητα πρέπει να δημιουργεί τις ομάδες κατά την αρχική αναγνώριση και δεν πρέπει να επανεκτιμά τη σύνθεση των ομάδων μεταγενέστερα.

Το σημείο εκκίνησης για τη συγκέντρωση των συμβάσεων είναι ο προσδιορισμός χαρτοφυλακίων ασφαλιστικών συμβάσεων. Ένα χαρτοφυλάκιο περιλαμβάνει συμβόλαια που υπόκεινται σε παρόμοιους κινδύνους και διαχειρίζονται από κοινού.

Η αξιολόγηση των "παρόμοιων κινδύνων" θα πρέπει να λαμβάνει υπόψη τους επικρατούντες κινδύνους των συμβολαίων. Σε περίπτωση που οι επικρατούντες κίνδυνοι είναι παρόμοιοι, τα δύο συμβόλαια μπορούν να θεωρηθούν ότι εκτίθενται σε παρόμοιους κινδύνους.

Στη συνέχεια, το ΔΠΧΑ 17 απαιτεί από την οικονομική οντότητα να χωρίσει τις συμβάσεις κάθε χαρτοφυλακίου κατά την αρχική αναγνώριση στις ακόλουθες ομάδες:

- Ομάδα συμβάσεων που είναι επαχθείς κατά την αρχική αναγνώριση,
- Ομάδα συμβάσεων που κατά την αρχική αναγνώριση δεν έχουν σημαντική πιθανότητα να καταστούν επαχθείς μεταγενέστερα και
- Ομάδα των υπόλοιπων συμβάσεων του χαρτοφυλακίου.

Το ΔΠΧΑ 17 ορίζει ότι μια οικονομική οντότητα δεν μπορεί να συμπεριλάβει συμβάσεις που έχουν εκδοθεί με διαφορά μεγαλύτερη του ενός έτους στην ίδια ομάδα. Ως εκ τούτου, κάθε χαρτοφυλάκιο θα πρέπει να αναλύεται σε ετήσιες ομάδες ή σε ομάδες που αποτελούνται από περιόδους μικρότερες του ενός έτους.

Όριο σύμβασης

Η επιμέτρηση μιας ομάδας ασφαλιστικών συμβολαίων περιλαμβάνει όλες τις αναμενόμενες ταμειακές ροές εντός των ορίων κάθε συμβολαίου εντός της ομάδας. Η Εταιρεία θεωρεί ότι οι απαιτήσεις των ορίων του συμβολαίου συνδέονται με την ικανότητα της οντότητας να αναπροσαρμόζει πλήρως ένα συμβόλαιο. Όλα τα μελλοντικά ασφάλιστρα και τα δικαιώματα προαίρεσης των ασφαλισμένων θα πρέπει να περιλαμβάνονται στις αρχικές προβλέψεις, εάν η οντότητα δεν έχει τη δυνατότητα να ανατιμολογήσει πλήρως το συμβόλαιο όταν καταβάλλεται το ασφάλιστρο, ασκείται το δικαίωμα προαίρεσης.

Σύμφωνα με την απαίτηση αυτή, τα όρια των συμβάσεων θα καθορίζονται λαμβάνοντας υπόψη την ασφαλιστική σύμβαση στο σύνολό της και όχι λαμβάνοντας υπόψη κάθε επιμέρους στοιχείο ανεξάρτητα, γεγονός που οδηγεί σε διαφορά σε σχέση με την τρέχουσα προσέγγιση που εφαρμόζεται στη Φερεγγυότητα II, με ιδιαίτερη αναφορά στις συμβάσεις πολλαπλών κινδύνων, όπου τα διάφορα στοιχεία κινδύνου μπορεί να έχουν διαφορετικά όρια συμβάσεων.

Αναμενόμενες μελλοντικές ταμειακές ροές

Οι αναμενόμενες μελλοντικές ταμειακές ροές είναι το πρώτο στοιχείο των ταμειακών ροών εκπλήρωσης (Fulfilment Cash Flows - FCF) και αντιπροσωπεύει μια εκτίμηση των μελλοντικών ταμειακών ροών εντός των ορίων της σύμβασης. Η εκτίμηση των μελλοντικών ταμειακών ροών θα πρέπει:

- i) να ενσωματώνει, με αμερόληπτο τρόπο, όλες τις διαθέσιμες εύλογες και υποστηρίξιμες πληροφορίες,
- ii) να αντανακλά την προοπτική της οντότητας, υπό την προϋπόθεση ότι οι εκτιμήσεις οποιωνδήποτε σχετικών μεταβλητών της αγοράς είναι συνεπείς με τις παρατηρήσιμες τιμές της αγοράς για τις μεταβλητές αυτές,
- iii) να είναι επίκαιρες και
- iv) να είναι σαφείς.

Γενικά, οι λειτουργικές παραδοχές που διέπουν τις προβλέψεις των αναμενόμενων μελλοντικών ταμειακών ροών είναι σύμφωνες με αυτές που υιοθετούνται στο πλαίσιο της Φερεγγυότητας II. Ωστόσο, όσον αφορά την περίμετρο των εξόδων, ενδέχεται να προκύψουν διαφορές λόγω της απαίτησης του ΔΠΧΑ 17 που προβλέπει ότι μόνο τα έξοδα που αποδίδονται άμεσα στις ασφαλιστικές και αντασφαλιστικές συμβάσεις πρέπει να λαμβάνονται υπόψη για τη μέτρηση των Αναμενόμενων Μελλοντικών Ταμειακών Ροών.

Χρονική αξία του χρήματος

Το δεύτερο στοιχείο της FCF αντιπροσωπεύεται από τη χρονική αξία του χρήματος. Το ΔΠΧΑ 17 απαιτεί την προσαρμογή των εκτιμήσεων των αναμενόμενων ταμειακών ροών ώστε να αντικατοπτρίζουν τη χρονική αξία του χρήματος και τους χρηματοοικονομικούς κινδύνους που σχετίζονται με αυτές τις ταμειακές ροές στο βαθμό που οι χρηματοοικονομικοί κίνδυνοι δεν περιλαμβάνονται ήδη στις εκτιμήσεις των ταμειακών ροών. Τα προεξοφλητικά επιτόκια πρέπει:

- να αντανακλούν τη χρονική αξία του χρήματος, τα χαρακτηριστικά των ταμειακών ροών και τα χαρακτηριστικά ρευστότητας των ασφαλιστηρίων συμβολαίων,
- να συνάδουν με τις παρατηρήσιμες τρέχουσες τιμές της αγοράς (εάν υπάρχουν) για χρηματοοικονομικά μέσα με ταμειακές ροές των οποίων τα χαρακτηριστικά συνάδουν με εκείνα των ασφαλιστηρίων συμβολαίων (π.χ. χρόνος, νόμισμα και ρευστότητα),
- να αποκλείει την επίδραση παραγόντων που επηρεάζουν αυτές τις παρατηρήσιμες τιμές αγοράς αλλά δεν επηρεάζουν τις μελλοντικές ταμειακές ροές των ασφαλιστηρίων συμβολαίων.
- Σε περίπτωση ταμειακών ροών που διαφέρουν ανάλογα με οποιαδήποτε χρηματοοικονομικά υποκείμενα στοιχεία, να αντικατοπτρίζεται αυτή η μεταβλητότητα.

Η Εταιρεία θα εφαρμόσει μια προσέγγιση "από κάτω προς τα πάνω" για τον καθορισμό των προεξοφλητικών επιτοκίων που θα εφαρμοστούν στα ασφαλιστικά και αντασφαλιστικά συμβόλαια. Αναλυτικότερα, η θέση της Εταιρείας είναι να εφαρμόσει μια προσέγγιση ουδέτερου κινδύνου για το ΔΠΧΑ 17 τόσο για τις συμμετέχουσες όσο και για τις μη συμμετέχουσες δραστηριότητες με σκοπό την εκπλήρωση των απαιτήσεων συνέπειας της αγοράς. Σε αυτό το πλαίσιο, τα προεξοφλητικά επιτόκια θα πρέπει να προσδιορίζονται χρησιμοποιώντας μια καμπύλη χωρίς κίνδυνο με πρόβλεψη για ένα ασφάλιστρο μη ρευστότητας.

Προσαρμογή κινδύνου

Η Προσαρμογή Κινδύνου (Risk Adjustment - RA) είναι το τελευταίο στοιχείο που περιλαμβάνεται στο FCF. Το RA για τον μη χρηματοοικονομικό κίνδυνο παρέχει πληροφορίες στους χρήστες των οικονομικών καταστάσεων σχετικά με το ποσό που χρεώνει η οντότητα για την ανάληψη της αβεβαιότητας σχετικά με το ποσό και το χρόνο των ταμειακών ροών που προκύπτουν από τον μη χρηματοοικονομικό κίνδυνο. Το RA εξετάζει τους κινδύνους που προκύπτουν από ένα ασφαλιστήριο συμβόλαιο εκτός του χρηματοοικονομικού κινδύνου. Αυτό περιλαμβάνει τον ασφαλιστικό κίνδυνο και άλλους μη χρηματοοικονομικούς κινδύνους όπως ο κίνδυνος ακυρώσεων και εξόδων. Οι οντότητες υποχρεούνται να λογιστικοποιούν ρητά μια προσαρμογή κινδύνου, ενώ η χρονική

αξία του χρήματος και ο χρηματοοικονομικός κίνδυνος παραμένουν έμμεσα στην Παρούσα Αξία Μελλοντικών Ταμειακών Ροών (Present Value Future Cash Flows - PVFCF).

Η RA αντανakλά:

- το βαθμό του οφέλους διαφοροποίησης που η οντότητα περιλαμβάνει κατά τον προσδιορισμό της αποζημίωσης που απαιτεί για την ανάληψη του εν λόγω κινδύνου- και
- το βαθμό αποστροφής της οντότητας προς τον κίνδυνο, ο οποίος αντανakλάται τόσο από τα ευνοϊκά όσο και από τα δυσμενή αποτελέσματα.

Διαφορετικά από το πλαίσιο Φερεγγυότητα II για το οποίο εφαρμόζεται η μέθοδος του κόστους κεφαλαίου για τον ποσοτικό προσδιορισμό του περιθωρίου κινδύνου, το ΔΠΧΑ 17 δεν ορίζει συγκεκριμένη μέθοδο για τον υπολογισμό της προσαρμογής κινδύνου. Η Εταιρεία θα υιοθετήσει την προσέγγιση της αξίας σε κίνδυνο, κατάλληλα προσαρμοσμένη ώστε να συμμορφώνεται με τις απαιτήσεις του ΔΠΧΑ 17 για τον προσδιορισμό της Προσαρμογής Κινδύνου.

Περιθώριο συμβατικής υπηρεσίας – Περιθώριο κέρδους

Το Περιθώριο Συμβατικών Υπηρεσιών (Contractual Service Margin - CSM) αντανakλά το μη δεδουλευμένο κέρδος στην ομάδα ασφαλιστικών συμβάσεων που δεν έχει ακόμη αναγνωριστεί στα αποτελέσματα σε κάθε ημερομηνία αναφοράς, επειδή αφορά μελλοντικές υπηρεσίες που πρέπει να παρασχεθούν. Η απόσβεση/απελευθέρωση του CSM μπορεί είτε να γίνεται γραμμικά είτε να απαιτεί κρίση και εναλλακτική μέθοδο απόσβεσης. Το CSM αποσβένεται με βάση τις μονάδες κάλυψης που προσδιορίζονται λαμβάνοντας υπόψη για κάθε συμβόλαιο την ποσότητα των παροχών που παρέχονται βάσει ενός συμβολαίου και την αναμενόμενη διάρκεια κάλυψης. Ανάλογα με το είδος της παρεχόμενης υπηρεσίας, η μονάδα κάλυψης και η σχετική ποσότητα της παροχής μπορεί να οριστεί με διαφορετικούς τρόπους.

Προσέγγιση μεταβλητής αμοιβής (Variable Fee Approach - VFA)

Η VFA είναι το υποχρεωτικό μοντέλο μέτρησης για συμβάσεις με χαρακτηριστικά άμεσης συμμετοχής. Η Εταιρεία αναμένει ότι ένα σημαντικό μέρος των ασφαλιστικών της υποχρεώσεων (π.χ. συμβόλαια συνδεδεμένα με επενδύσεις) θα πληρούν τις προϋποθέσεις ως συμβόλαια άμεσης συμμετοχής σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 17 και θα επιμετρώνται με βάση την VFA. Πρέπει να σημειωθεί ότι οι υποκείμενοι μηχανισμοί του μοντέλου επιμέτρησης VFA υπερβαίνουν το λογιστικό σχήμα του ΔΠΧΑ 4 "Σκιάδης λογιστική", δεδομένου ότι τόσο οι ασφαλιστικές υποχρεώσεις όσο και τα υποκείμενα στοιχεία που τις υποστηρίζουν συνήθως επιμετρώνται στην τρέχουσα αξία. Κατά συνέπεια, οποιαδήποτε μεταβολή στην εύλογη αξία των υποκείμενων στοιχείων θα αντικατοπτρίζεται στην επιμέτρηση των FCF και CSM.

Προσέγγιση κατανομής ασφαλίσεων (Premium Allocation Approach - PAA)

Η PAA είναι μια απλοποιημένη προσέγγιση για την επιμέτρηση της υποχρέωσης για την εναπομένουσα κάλυψη, για ασφαλιστήρια συμβόλαια με βραχυπρόθεσμη κάλυψη. Η Εταιρεία αναμένει ότι τα περισσότερα από τα ασφαλιστικά και αντασφαλιστικά συμβόλαια Ζημιών που είναι σε ισχύ κατά την ημερομηνία μετάβασης μπορεί να είναι επιλέξιμα για εκτεταμένη εφαρμογή της προσέγγισης κατανομής ασφαλίσεων (PAA) και προτίθεται να εφαρμόσει την απλοποιημένη προσέγγιση σε αυτά, σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 17. Όσον αφορά τις δραστηριότητες Ζωής, η εφαρμογή αυτού του μοντέλου μέτρησης θα περιοριστεί σε ομάδες συμβολαίων με περίοδο κάλυψης όχι μεγαλύτερη του ενός έτους.

Έσοδα ή έξοδα χρηματοδότησης ασφαλίσεων

Το ΔΠΧΑ 17 απαιτεί από μια οικονομική οντότητα να επιλέξει τη λογιστική πολιτική της για το αν θα διαχωρίσει τα έσοδα ή τα έξοδα χρηματοδότησης ασφαλίσεων μεταξύ των αποτελεσμάτων και των λοιπών συνολικών εσόδων. Μόλις επιλεγεί, η λογιστική πολιτική θα πρέπει να εφαρμόζεται με συνέπεια σε επίπεδο χαρτοφυλακίου εκδοθέντων ασφαλιστικών συμβολαίων και διακρατούμενων αντασφαλιστικών συμβολαίων.

Εάν μια οικονομική οντότητα επιλέξει την Προσέγγιση Διαχωρισμού, θα πρέπει να αξιολογήσει τους συνδυασμούς των διαφόρων μεθόδων επιμέτρησης για τις ασφαλιστικές υποχρεώσεις σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 17 και τα υποκείμενα χρηματοοικονομικά μέσα σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9 που θα μπορούσαν να οδηγήσουν σε λογιστική αναντιστοιχία καθώς και τους πιθανούς τρόπους μετριασμού τους.

Η Εταιρεία θα εφαρμόσει την Προσέγγιση Διαχωρισμού στο μεγαλύτερο μέρος του υφιστάμενου χαρτοφυλακίου ασφαλιστικών συμβολαίων που έχει εκδώσει και αντασφαλιστικών συμβολαίων που κατέχει για να μετράσει την πιθανή λογιστική αναντιστοιχία και τη σχετική μεταβλητότητα στα αποτελέσματα χρήσης.

Μετάβαση

Το ΔΠΧΑ 17 θα εφαρμοστεί από την 1η Ιανουαρίου 2023. Ωστόσο, η ημερομηνία μετάβασης προσδιορίζεται από την έναρξη της ετήσιας περιόδου αναφοράς που προηγείται αμέσως της ημερομηνίας αρχικής εφαρμογής (δηλαδή την 1η Ιανουαρίου 2022). Το ΔΠΧΑ 17 προβλέπει τις ακόλουθες μεθόδους για την αναγνώριση και επιμέτρηση των ασφαλιστικών και αντασφαλιστικών συμβάσεων για σκοπούς μετάβασης:

1. Πλήρης Αναδρομική Προσέγγιση (Full Retrospective Approach - FRA): Η μέθοδος αυτή απαιτεί από την οικονομική οντότητα να προσδιορίσει, να αναγνωρίσει και να επιμετρήσει κάθε ομάδα ασφαλιστικών και αντασφαλιστικών συμβάσεων ως εάν το ΔΠΧΑ 17 εφαρμοζόταν πάντα,

2. Τροποποιημένη Αναδρομική Προσέγγιση (Modified Retrospective Approach - MRA): εάν η FRA δεν είναι εφικτή, μια οικονομική οντότητα μπορεί να επιλέξει να εφαρμόσει την MRA που εισάγει μια σειρά απλουστεύσεων στις γενικές απαιτήσεις του Προτύπου όσον αφορά το επίπεδο συγκέντρωσης, το προεξοφλητικό επιτόκιο, την αναγνώριση των CSM και τον επιμερισμό των εσόδων και εξόδων χρηματοδότησης των ασφαλίσεων. Ωστόσο, ο στόχος της Τροποποιημένης Αναδρομικής Προσέγγισης, ομοίως με την Πλήρως Αναδρομική, είναι ο προσδιορισμός του CSM κατά την αρχική αναγνώριση (επιτρέποντας κάποιες απλοποιήσεις) και η μεταφορά του στην ημερομηνία μετάβασης,

3. Προσέγγιση της Εύλογης Αξίας (Fair Value Approach - FVA): εάν η FVA είναι ανέφικτη, μια οικονομική οντότητα μπορεί να επιλέξει να εφαρμόσει την FVA. Αυτή η μέθοδος μετάβασης βασίζεται στη δυνατότητα προσδιορισμού του περιθωρίου συμβατικής εξυπηρέτησης κατά την ημερομηνία μετάβασης ως τη διαφορά μεταξύ της εύλογης αξίας μιας ομάδας ασφαλιστικών συμβάσεων κατά την ημερομηνία αυτή και των ταμειακών ροών εκπλήρωσης που επιμετρώνται κατά την ημερομηνία αυτή.

Η Εταιρεία αναμένει να εφαρμόσει την Πλήρη Αναδρομική Προσέγγιση (Full Retrospective Approach - FRA) στην περίπτωση που υπάρχουν πλήρη ιστορικά δεδομένα και δεν απαιτείται εκ των υστέρων γνώση. Αυτό θα καλύψει κυρίως το LRC για τα βραχυπρόθεσμα συμβόλαια που ταξινομούνται κάτω από το PAA και το LIC για τις πιο πρόσφατες γενιές.

Όσον αφορά τα μακροχρόνια συμβόλαια όπου η FRA δεν είναι εφικτή, η MRA θεωρείται ως η προτιμώμενη μέθοδος μετάβασης, δεδομένου ότι συνάδει περισσότερο με την εκτίμηση της οντότητας για το υποκείμενο μη κερδοφόρο κέρδος και είναι περισσότερο ευθυγραμμισμένη με την αποτίμηση των ασφαλιστικών και αντασφαλιστικών συμβολαίων που θα πωληθούν μετά την ημερομηνία μετάβασης, ενώ η FVA θα πρέπει να εφαρμόζεται, σε περίπτωση που η MRA δεν είναι εφικτή (π.χ. σε περίπτωση έλλειψης ιστορικών πληροφοριών), σε ομάδα συμβολαίων όπου η οντότητα επιλέγει να εφαρμόσει την επιλογή μείωσης του κινδύνου μελλοντικά από την ημερομηνία μετάβασης και σε άλλη συγκεκριμένη ομάδα συμβολαίων που βρίσκονται ουσιαστικά σε εκκαθάριση.

ΔΠΧΑ 4, Τροποποιήσεις - Εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9 Χρηματοοικονομικά μέσα στο ΔΠΧΑ 4 Ασφαλιστήρια συμβόλαια

Το Σεπτέμβριο του 2016 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τροποποίηση στο ΔΠΧΑ 4 «Ασφαλιστήρια συμβόλαια», σκοπός της οποίας ήταν να αντιμετωπίσει το ζήτημα που προκύπτει από τις διαφορετικές (αναμενόμενες) ημερομηνίες έναρξης εφαρμογής του ΔΠΧΑ 9 και του προσεχές νέου προτύπου λογιστικής ΔΠΧΑ 17 για τα ασφαλιστήρια συμβόλαια. Το τροποποιημένο πρότυπο παρέχει την επιλογή σε όλες τις οντότητες που εκδίδουν ασφαλιστήρια συμβόλαια είτε να αναγνωρίζουν στα λοιπά συνολικά εισοδήματα και όχι στην κατάσταση αποτελεσμάτων τις τυχόν αποκλίσεις που θα προκύψουν λόγω της εφαρμογής του ΔΠΧΑ 9 πριν την έκδοση του νέου προτύπου για τα ασφαλιστήρια συμβόλαια, ή παρέχει στις οντότητες, οι δραστηριότητες των οποίων αφορούν κυρίως τον κλάδο των ασφαλίσεων, την επιλογή για προσωρινή απαλλαγή από την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9 έως το 2023. Η απαλλαγή αυτή είναι διαθέσιμη μόνο στις οντότητες των οποίων οι δραστηριότητες συνδέονται κυρίως με την ασφάλιση. Οι οντότητες οι οποίες θα αναβάλουν την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9, θα συνεχίσουν να εφαρμόζουν το υπάρχον πρότυπο ΔΛΠ 39 για τα χρηματοοικονομικά μέσα.

Οι δραστηριότητες της Εταιρείας συνδέονται κατά κύριο λόγο με την ασφάλιση όπως ορίζεται στην παρούσα τροποποίηση και, ως εκ τούτου, η Εταιρεία πληροί τις προϋποθέσεις και σκοπεύει να εφαρμόσει την προσωρινή απαλλαγή και κατά συνέπεια να εφαρμόσει το ΔΠΧΑ 9 το 2023.

Σημειώνεται ότι οι υποχρεώσεις της Εταιρείας που συνδέονται με την ασφαλιστική δραστηριότητα βάσει του προτύπου ΔΠΧΑ 4 ανέρχονται € 2.478,2 εκατ., € 2.638,6 εκατ. και € 2.581,2 για την 31 Δεκεμβρίου 2020, την 31 Δεκεμβρίου 2021 και την 31 Δεκεμβρίου 2022 αντίστοιχα, και αποτελούν ποσοστό 93,8%, 95,7% και 96,5% των συνολικών υποχρεώσεων της Εταιρείας για τις αντίστοιχες ημερομηνίες αναφοράς.

Το υπόλοιπο μέρος των υποχρεώσεων, παρά το γεγονός ότι δεν συνδέεται άμεσα με ασφαλιστικές προβλέψεις βάσει του προτύπου ΔΠΧΑ 4, αφορά κυρίως υποχρεώσεις που απορρέουν από την ασφαλιστική δραστηριότητα όπως, υποχρεώσεις προς αντασφαλιστές, συνεργάτες, αντασφαλιζόμενους και φόρο εισοδήματος. Σημειώνεται ότι η Εταιρεία δεν έχει άλλη δραστηριότητα, πλην της ασφαλιστικής.

Η Εταιρεία επί του παρόντος εξετάζει την επίπτωση από την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9 έως το 2023, η οποία δεν μπορεί να ποσοτικοποιηθεί κατά την ημερομηνία δημοσίευσης αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

ΔΠΧΑ 9, Χρηματοοικονομικά μέσα και μεταγενέστερες τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 9 και ΔΠΧΑ 7 (σε ισχύ από την 1 Ιανουαρίου 2018. Η Εταιρεία έχει το δικαίωμα και έχει επιλέξει να κάνει χρήση της προσωρινής απαλλαγής απ' την εφαρμογή του ΔΠΧΑ ως την 1 Ιανουαρίου 2023)

Τον Ιούλιο του 2014, το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (ΣΔΛΠ) εξέδωσε στην τελική του μορφή το πρότυπο ΔΠΧΑ 9 το οποίο αντικαθιστά το ΔΛΠ 39 «Χρηματοοικονομικά Μέσα». Το ΔΠΧΑ 9 καθορίζει τις αναθεωρημένες απαιτήσεις αναφορικά με την ταξινόμηση και επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού, αναφέρεται στην αναγνώριση της μεταβολής της εύλογης αξίας του ίδιου χρέους που αποτιμάται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων, αντικαθιστά το υφιστάμενο μοντέλο το οποίο χρησιμοποιείται για την απομείωση των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού βάσει των πραγματοποιηθέντων ζημιών με ένα μοντέλο που βασίζεται στις αναμενόμενες ζημιές από πιστωτικό κίνδυνο και, τέλος, ενσωματώνει αλλαγές σε ότι αφορά την λογιστική αντιστάθμιση κινδύνων.

ΔΠΧΑ 16, Τροποποίηση - Υποχρέωση Μίσθωσης σε Πώληση και Επανεκμίσθωση (σε ισχύ από την 1 Ιανουαρίου 2024, δεν έχει υιοθετηθεί από την ΕΕ)

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

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

Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι οι υποχρεώσεις ταξινομούνται ως βραχυπρόθεσμες ή μακροπρόθεσμες βάσει των δικαιωμάτων που είναι σε ισχύ στη λήξη της περιόδου αναφοράς. Η ταξινόμηση δεν επηρεάζεται από τις προσδοκίες της οντότητας ή από γεγονότα μετά την ημερομηνία αναφοράς. Επιπλέον, η τροποποίηση αποσαφηνίζει τη σημασία του όρου «διακανονισμός» μιας υποχρέωσης του ΔΛΠ 1. Η υιοθέτηση της τροποποίησης δεν αναμένεται να έχει επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

ΔΛΠ 1, Τροποποιήσεις - Παρουσίαση των Οικονομικών καταστάσεων και Δεύτερη Δήλωση Πρακτικής ΔΠΧΑ Γνωστοποίηση λογιστικών πολιτικών (σε ισχύ από την 1 Ιανουαρίου 2024, έχουν υιοθετηθεί από την ΕΕ)

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

ΔΛΠ 8, Τροποποιήσεις - Λογιστικές πολιτικές, μεταβολές στις λογιστικές εκτιμήσεις και σφάλματα: Ορισμός των λογιστικών εκτιμήσεων (σε ισχύ από την 1 Ιανουαρίου 2023, έχουν υιοθετηθεί από την ΕΕ)

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

ΔΛΠ 12, Τροποποιήσεις - Αναβαλλόμενος φόρος που σχετίζεται με περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις που προκύπτουν από μία ενιαία συναλλαγή (σε ισχύ από την 1 Ιανουαρίου 2023, έχουν υιοθετηθεί από την ΕΕ)

Οι τροποποιήσεις απαιτούν οι εταιρείες να αναγνωρίζουν αναβαλλόμενη φορολογία σε συγκεκριμένες συναλλαγές που, κατά την αρχική αναγνώριση, οδηγούν σε ίσα ποσά φορολογητέων και εκπεστέων προσωρινών διαφορών. Αυτό ισχύει συνήθως για συναλλαγές, όπως οι μισθώσεις για τους μισθωτές και οι υποχρεώσεις αποκατάστασης. Η υιοθέτηση των τροποποιήσεων δεν αναμένεται να έχει σημαντική επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

ΔΠΧΑ 17, Τροποποίηση - Αρχική Εφαρμογή του ΔΠΧΑ 17 και ΔΠΧΑ 9 – Συγκριτική πληροφόρηση (σε ισχύ από την 1 Ιανουαρίου 2023, έχει υιοθετηθεί από την ΕΕ)

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

Σημειώσεις επί των Χρηματοοικονομικών καταστάσεων

χρήστες των οικονομικών καταστάσεων. Η Εταιρεία επί του παρόντος εξετάζει την επίπτωση από την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 17 και ΔΠΧΑ 9, η οποία δεν μπορεί να ποσοτικοποιηθεί κατά την ημερομηνία δημοσίευσης αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

2.2. Ξένο νόμισμα**2.2.1 Λειτουργικό νόμισμα και νόμισμα παρουσίασης**

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

2.2.2 Συναλλαγές και υπόλοιπα σε ξένο νόμισμα

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

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

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

2.3 Ενσώματα περιουσιακά στοιχεία

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

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

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

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

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

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

2.4 Επενδύσεις σε ακίνητα

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

Σημειώσεις επί των Χρηματοοικονομικών καταστάσεων

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

Γήπεδα:	Μηδενική απόσβεση
Κτίρια:	40 έως 50 έτη

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

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

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

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

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

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

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

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

(ii) Λογισμικά προγράμματα

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

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

Λογισμικά προγράμματα:	4 έως 7 έτη
-------------------------------	-------------

2.6 Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις

2.6.1 Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία, καταχωρούνται, σύμφωνα με το Δ.Λ.Π. 39, στις ακόλουθες κατηγορίες: i) χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων ii) δάνεια και απαιτήσεις, iii) διακρατούμενα μέχρι τη λήξη τους και iv) διαθέσιμα προς πώληση. Η απόφαση για την κατηγοριοποίηση λαμβάνεται από την Διοίκηση κατά την αρχική αναγνώριση των χρηματοοικονομικών μέσων.

i) Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων

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

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

- (α) απαλείφει ή μειώνει αισθητά μία ανακολουθία στην επιμέτρηση ή την αναγνώριση, ή
- (β) χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις μοιράζονται τους ίδιους κινδύνους και οι κίνδυνοι αυτοί αντιμετωπίζονται και εκτιμώνται με βάση την εύλογη αξία, ή
- (γ) σύνθετα προϊόντα περιλαμβάνουν ενσωματωμένα παράγωγα που θα μπορούσαν να μεταβάλλουν σημαντικά τις ταμειακές ροές του κύριου συμβολαίου.

ii) Δάνεια και απαιτήσεις

Τα δάνεια και οι απαιτήσεις είναι μη παράγωγα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία με πάγιες ή προσδιορισμένες πληρωμές που δεν διαπραγματεύονται σε ενεργή αγορά, εκτός εκείνων που κατά την αρχική αναγνώριση προσδιορίστηκαν από την Εταιρεία ως χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω της κατάστασης αποτελεσμάτων ή ως διαθέσιμα προς πώληση. Τα δάνεια και λοιπές απαιτήσεις από συνεργάτες τα οποία περιλαμβάνονται στο λογαριασμό «Λοιπές απαιτήσεις» ανήκουν επίσης σε αυτήν την κατηγορία χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και αντιμετωπίζονται με τις ίδιες λογιστικές αρχές που διέπουν τα δάνεια και απαιτήσεις όπως περιγράφονται παρακάτω.

iii) Επενδύσεις διακρατούμενες μέχρι τη λήξη τους

Οι διακρατούμενες μέχρι τη λήξη επενδύσεις, είναι μη παράγωγα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία με συγκεκριμένη λήξη, με πάγιες ή προσδιορισμένες πληρωμές και για τις οποίες η Διοίκηση της Εταιρείας έχει τη θετική πρόθεση και δυνατότητα να διακρατήσει μέχρι τη λήξη τους.

iv) Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση

Διαθέσιμες προς πώληση επενδύσεις, είναι οι επενδύσεις που αποκτούνται για ακαθόριστο χρονικό διάστημα, οι οποίες μπορεί να πωληθούν, λόγω ανάγκης ρευστότητας, ή αλλαγών στα επιτόκια, στις συναλλαγματικές ισοτιμίες, ή στις τιμές των μετοχών.

2.6.2 Αναγνώριση, λογιστικός χειρισμός και υπολογισμός

Οι αγορές και πωλήσεις χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων καταχωρούνται κατά την ημερομηνία συναλλαγής, δηλαδή την ημερομηνία κατά την οποία η Εταιρεία δεσμεύεται να αγοράσει ή να πωλήσει το χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο.

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που δεν παρουσιάζονται σε εύλογη αξία μέσω της κατάστασης αποτελεσμάτων αναγνωρίζονται αρχικά στην εύλογη αξία πλέον των εξόδων συναλλαγής. Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που παρουσιάζονται σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων αναγνωρίζονται αρχικά στην εύλογη αξία τους και τα έξοδα συναλλαγής επιβαρύνουν την κατάσταση αποτελεσμάτων.

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση και τα χρηματοοικονομικά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων, και στις μεταγενέστερες περιόδους αποτιμώνται και παρουσιάζονται στην εύλογη αξία. Τα δάνεια και οι απαιτήσεις από πελάτες, καθώς και οι διακρατούμενες μέχρι τη λήξη επενδύσεις, παρουσιάζονται στο αναπόσβεστο κόστος με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Κέρδη και ζημιές από μεταβολές στην εύλογη αξία της κατηγορίας «Χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων», περιλαμβάνονται, κατά την περίοδο που προκύπτουν, στην κατάσταση αποτελεσμάτων. Κέρδη και ζημιές από

Σημειώσεις επί των Χρηματοοικονομικών καταστάσεων

μεταβολές στην εύλογη αξία διαθέσιμων προς πώληση χρηματοοικονομικών στοιχείων καταχωρούνται απευθείας στα ίδια κεφάλαια, μέχρι το χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο να αποαναγνωριστεί ή να υποστεί απομείωση, οπότε, το συσσωρευμένο κέρδος ή η ζημιά που αναγνωρίστηκαν προηγούμενως στα ίδια κεφάλαια, μεταφέρονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Ο λογιστικός χειρισμός των εσόδων από τόκους και των εσόδων από μερίσματα από τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία περιγράφεται στην σημείωση 2.21.

2.6.3 Αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

Ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο αποαναγνωρίζεται όταν οι συμβατικές ταμειακές ροές του στοιχείου λήγουν ή η Εταιρεία μεταφέρει τα δικαιώματα της να εισπράξει αυτές τις ροές με μια άμεση πώληση με την οποία ουσιαστικά όλοι οι κίνδυνοι και τα οφέλη της κυριότητας του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου έχουν μεταφερθεί.

Η τροποποίηση των συμβατικών ταμειακών όρων των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων, η οποία δεν οδηγεί ουσιαστικά σε διαφορετικά χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία, δεν θα έχει ως αποτέλεσμα την αποαναγνώριση των στοιχείων αυτών.

2.6.4 Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις

Αυτή η κατηγορία περιλαμβάνει δύο υποκατηγορίες, τις χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις προοριζόμενες για εμπορική εκμετάλλευση, και αυτές που προσδιορίστηκαν ως υποχρεώσεις σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων, κατά την αρχική αναγνώριση. Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις της Εταιρείας περιλαμβάνουν κυρίως παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα, οι λογιστικές αρχές των οποίων περιγράφονται στη σημείωση 2.9.

2.7 Επιμέτρηση της εύλογης αξίας χρηματοοικονομικών μέσων

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

Η Εταιρεία επιμετράει την εύλογη αξία ενός χρηματοοικονομικού μέσου, χρησιμοποιώντας την επίσημη χρηματιστηριακή τιμή σε μία ενεργό αγορά για το χρηματοοικονομικό αυτό μέσο, όταν αυτή είναι διαθέσιμη. Μία αγορά θεωρείται ενεργός εάν οι συναλλαγές για το στοιχείο ενεργητικού ή την υποχρέωση λαμβάνουν χώρα με επαρκή συχνότητα και όγκο ώστε να παρέχονται συνεχώς πληροφορίες τιμολόγησης. Όταν δεν υπάρχει διαθέσιμη επίσημη χρηματιστηριακή τιμή, σε μία ενεργό αγορά, τότε η Εταιρεία χρησιμοποιεί τεχνικές αποτίμησης που μεγιστοποιούν την χρήση συναφών παρατηρήσιμων δεδομένων και ελαχιστοποιούν τη χρήση μη παρατηρήσιμων δεδομένων. Η επιλεγμένη τεχνική αποτίμησης περιλαμβάνει όλους τους παράγοντες που οι συμμετέχοντες στην αγορά θα λάμβαναν υπόψη για την τιμολόγηση μία συναλλαγής.

Η Εταιρεία έχει επιλέξει να χρησιμοποιεί μέσες τιμές αγοράς ως ένα πρακτικό μέσο επιμέτρησης της εύλογης αξίας εντός του περιθωρίου ζήτησης-προσφοράς.

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

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

2.8 Απομείωση χρηματοοικονομικών και μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

2.8.1 Απομείωση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

Η Εταιρεία, σε κάθε ημερομηνία σύνταξης χρηματοοικονομικών καταστάσεων, εξετάζει κατά πόσο υπάρχει αντικειμενική ένδειξη ότι ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο ή μια ομάδα χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων, που δεν επιμετρώνται με την μέθοδο της εύλογης αξίας, έχουν υποστεί απομείωση. Ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο ή ομάδα χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων υπόκεινται σε απομείωση όταν υπάρχει αντικειμενική ένδειξη απομείωσης, ως αποτέλεσμα ενός ή περισσοτέρων γεγονότων που συνέβησαν μετά την αρχική αναγνώριση του περιουσιακού στοιχείου («ζημιογόνο γεγονός»), και το ζημιογόνο γεγονός (ή γεγονότα) έχει επίδραση στις αναμενόμενες μελλοντικές ταμειακές ροές του

Σημειώσεις επί των Χρηματοοικονομικών καταστάσεων

χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου ή ομάδας χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων, και μπορεί να υπολογιστεί αξιόπιστα.

Αντικειμενικές ενδείξεις απομείωσης της αξίας των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων θεωρούνται από την Εταιρεία τα εξής:

- Σημαντική οικονομική δυσχέρεια του εκδότη ή οφειλέτη
- Αθέτηση ενός συμβολαίου, όπως ανεξόφλητα υπόλοιπα ή υπερημερία τόκων ή αρχικών πληρωμών
- Ο δανειολήπτης δύναται να προχωρήσει σε πτώχευση ή άλλη οικονομική αναδιοργάνωση
- Η μη ύπαρξη ενεργής αγοράς για το συγκεκριμένο περιουσιακό στοιχείο εξαιτίας οικονομικών δυσκολιών.
- Εμφανή στοιχεία που υποδεικνύουν ότι υπάρχει μία αξιόλογη μείωση στις υπολογισμένες ταμειακές ροές από ένα χαρτοφυλάκιο χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων καθώς η αρχική αναγνώριση αυτών των στοιχείων, παρά το γεγονός ότι η μείωση δεν μπορεί να προσδιοριστεί σε ξεχωριστά οικονομικά στοιχεία του χαρτοφυλακίου, περιλαμβάνει:
 - αρνητικές αλλαγές στην κατάσταση εξόφλησης των δανειοληπτών σε ένα χαρτοφυλάκιο, και
 - εθνικές ή τοπικές οικονομικές συνθήκες που συσχετίζονται με αδυναμία εξόφλησης των στοιχείων ενός χαρτοφυλακίου.
- σημαντική υποβάθμιση του εσωτερικού ή εξωτερικού βαθμού φερεγγυότητας των χρηματοοικονομικών μέσων του πιστούχου όταν εξετάζονται με άλλες πληροφορίες.

Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αποτιμώμενα στην αναπόσβεστη αξία κτήσηςΑξιολόγηση απομείωσης

Η Εταιρεία αρχικά αξιολογεί κατά πόσο υπάρχει αντικειμενική ένδειξη απομείωσης ξεχωριστά στα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που είναι από μόνα τους σημαντικά. Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που δεν είναι από μόνα τους σημαντικά, αξιολογούνται είτε ξεχωριστά είτε ομαδικά. Αν η Εταιρεία αποφασίσει ότι δεν υπάρχει αντικειμενική ένδειξη απομείωσης για κάποιο χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο που αξιολογήθηκε ξεχωριστά, είτε είναι σημαντικό είτε όχι, το συμπεριλαμβάνει σε ομάδα χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων με παρόμοια χαρακτηριστικά πιστωτικού κινδύνου, και τα αξιολογεί ομαδικά για απομείωση. Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αξιολογούνται για απομείωση ξεχωριστά και για τα οποία υπάρχει και συνεχίζει να αναγνωρίζεται ζημία απομείωσης, δεν συμπεριλαμβάνονται στην ομαδική αξιολόγηση για απομείωση.

Επιμέτρηση απομείωσης

Αν υπάρχει αντικειμενική ένδειξη απομείωσης των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που παρουσιάζονται στην αναπόσβεστη αξία κτήσης τους, το ποσό της ζημίας απομείωσης υπολογίζεται ως η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου και της παρούσας αξίας των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών ροών (εξαιρουμένων των μελλοντικών ζημιών από πιστωτικούς κινδύνους που δεν έχουν πραγματοποιηθεί) προεξοφλημένων με το αρχικό πραγματικό επιτόκιο του χρηματοοικονομικού στοιχείου. Το τρέχον ποσό του περιουσιακού στοιχείου μειώνεται και το ποσό της ζημίας αναγνωρίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων. Αν ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο, φέρει κυμαινόμενο επιτόκιο, το προεξοφλητικό επιτόκιο για τον υπολογισμό της ζημίας απομείωσης, είναι το τρέχον πραγματικό επιτόκιο που καθορίζεται στο συμβόλαιο. Στην πράξη, η Εταιρεία μπορεί να υπολογίζει την απομείωση βάσει της εύλογης αξίας του μέσου χρησιμοποιώντας τις τρέχουσες τιμές αγοράς.

Για σκοπούς ομαδικής αξιολόγησης για απομείωση, τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία ομαδοποιούνται βάσει παρόμοιων χαρακτηριστικών πιστωτικού κινδύνου (δηλαδή βάσει της μεθόδου αξιολόγησης της Εταιρείας, που λαμβάνει υπόψη τον τύπο του περιουσιακού στοιχείου, τον επιχειρηματικό τομέα, τη γεωγραφική θέση, τον τύπο της εξασφάλισης, προηγούμενο καθεστώς αποπληρωμής, και τους σχετικούς παράγοντες). Αυτά τα χαρακτηριστικά σχετίζονται με τον υπολογισμό μελλοντικών ταμειακών ροών για ομάδες τέτοιων χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων, αφού υποδεικνύουν την ικανότητα του χρεώστη να πληρώσει όλα τα ποσά που οφείλονται βάσει των όρων του συμβολαίου των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που αξιολογούνται.

Αντιλογισμός απομείωσης

Αν σε μεταγενέστερη περίοδο, το ποσό της απομείωσης μειωθεί και η μείωση μπορεί αντικειμενικά να συσχετισθεί με περιστατικό που πραγματοποιήθηκε μετά την αναγνώριση της απομείωσης (όπως βελτίωσης στο βαθμό φερεγγυότητας του χρεώστη), η προηγούμενως αναγνωρισθείσα ζημία απομείωσης αντिलογίζεται. Το ποσό που αντिलογίστηκε αναγνωρίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση

Στον υπολογισμό απομείωσης των επενδύσεων σε μετοχικούς και χρεωστικούς τίτλους που έχουν αναγνωριστεί ως διαθέσιμα προς πώληση, λαμβάνεται υπόψη τυχόν σημαντική και παρατεταμένη μείωση της εύλογης αξίας του τίτλου κάτω από το κόστος του. Όπου υπάρχει τέτοια ένδειξη για διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία, η συσσωρευμένη ζημιά – που υπολογίζεται ως η διαφορά μεταξύ του κόστους αγοράς και της τρέχουσας εύλογης αξίας, μείον τις ζημιές απομείωσης του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου που αναγνωρίστηκαν προηγουμένως στην κατάσταση αποτελεσμάτων – μεταφέρεται από τα ίδια κεφάλαια στην κατάσταση αποτελεσμάτων. Ζημιές απομείωσης σε μετοχικούς τίτλους που αναγνωρίστηκαν στην κατάσταση αποτελεσμάτων, δεν αντλογίζονται μέσω της κατάστασης αποτελεσμάτων. Αν σε μεταγενέστερη περίοδο, η εύλογη αξία ενός χρεωστικού τίτλου που αναγνωρίστηκε ως διαθέσιμος προς πώληση αυξηθεί, και η αύξηση αυτή μπορεί αντικειμενικά να συσχετισθεί με περιστατικό που πραγματοποιήθηκε μετά την αναγνώριση της ζημιάς απομείωσης στην κατάσταση αποτελεσμάτων, η ζημιά απομείωσης αντλογίζεται μέσω της κατάστασης αποτελεσμάτων.

2.8.2 Απομείωση μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

Στοιχεία τα οποία έχουν ωφέλιμη ζωή αορίστου διάρκειας δεν αποτελούν αντικείμενο απόσβεσης και εξετάζονται σε ετήσια βάση για απομείωση. Τα περιουσιακά στοιχεία που αποσβένονται επανεξετάζονται για απομείωση οποτεδήποτε γεγονότα ή μεταβολές σε συνθήκες υποδεικνύουν ότι η λογιστική τους αξία ενδέχεται να μην είναι ανακτήσιμη. Μια ζημιά απομείωσης αναγνωρίζεται για το ποσό κατά το οποίο η λογιστική αξία του περιουσιακού στοιχείου υπερβαίνει την ανακτήσιμη αξία του. Η ανακτήσιμη αξία είναι η υψηλότερη μεταξύ της εύλογης αξίας ενός περιουσιακού στοιχείου μείον το κόστος πώλησης και της αξίας χρήσης του. Για σκοπούς εκτίμησης της απομείωσης, τα περιουσιακά στοιχεία ομαδοποιούνται στα χαμηλότερα επίπεδα όπου μπορούν να προσδιοριστούν ξεχωριστές ταμειακές ροές (μονάδες δημιουργίας ταμειακών ροών).

2.9 Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα

Τα παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα, περιλαμβάνουν κυρίως συμβάσεις ξένου συναλλάγματος (foreign exchange contracts), προθεσμιακές νομισματικές συμβάσεις (forward currency agreements) και συμβόλαια δικαιωμάτων προαίρεσης επιτοκίων - που πωλήθηκαν και αγοράστηκαν (interest rate options - written and purchased), ανταλλαγές συναλλάγματος και επιτοκίων (currency and interest rate swaps), και άλλα παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα. Τα παράγωγα, αναγνωρίζονται αρχικά στον ισολογισμό στην εύλογη αξία κατά την ημερομηνία σύναψης του συμβολαίου, και ακολούθως επανεκτιμώνται στην εύλογη αξία τους. Ως εύλογη αξία θεωρείται η αγοραία αξία τους, λαμβάνοντας υπόψη πρόσφατες συναλλαγές στην αγορά, ενώ στις περιπτώσεις όπου δεν υπάρχει αγοραία αξία, η εύλογη αξία υπολογίζεται βάσει μοντέλων προεξοφλημένων ταμειακών ροών (discounted cash flow models) και αποτίμησης δικαιωμάτων προαίρεσης (options pricing models). Όταν η εύλογη αξία είναι θετική, τα παράγωγα περιλαμβάνονται στο ενεργητικό, ενώ όταν η εύλογη αξία είναι αρνητική περιλαμβάνονται στις υποχρεώσεις. Οι αρχές επιμέτρησης της εύλογης αξίας των χρηματοοικονομικών μέσων, συμπεριλαμβανομένων των παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων, περιγράφονται στις σημειώσεις 2.7 και 4.6.

Κάποια παράγωγα που είναι ενσωματωμένα σε άλλα χρηματοοικονομικά μέσα, αναγνωρίζονται ως ξεχωριστά παράγωγα όταν οι κίνδυνοι και τα χαρακτηριστικά τους δεν είναι στενά συνδεδεμένα με αυτά του κύριου συμβολαίου, και το κύριο συμβόλαιο δε λογίζεται στην εύλογη αξία μέσω της κατάστασης αποτελεσμάτων. Τα ενσωματωμένα αυτά παράγωγα, παρουσιάζονται στην εύλογη αξία, και οι μεταβολές στην εύλογη αξία αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων. Η Εταιρεία δεν κατείχε ενσωματωμένα παράγωγα σε άλλα χρηματοοικονομικά μέσα στις χρήσεις 2022 και 2021.

Η μέθοδος αναγνώρισης κέρδους ή ζημίας από μεταβολές στην εύλογη αξία, εξαρτάται από το αν το παράγωγο καταχωρείται και πληροί τις προϋποθέσεις ώστε να χαρακτηριστεί ως μέσο αντιστάθμισης. Εφόσον καταχωρείται ως μέσο αντιστάθμισης, η μέθοδος αναγνώρισης καθορίζεται ανάλογα με τη φύση του στοιχείου που αντισταθμίζεται από το παράγωγο αυτό.

Παράγωγα που δεν πληρούν τα κριτήρια για λογιστική αντιστάθμιση

Ορισμένα παράγωγα δεν πληρούν τα κριτήρια για αντισταθμιστική λογιστική για σκοπούς ΔΠΧΑ, και οι μεταβολές στην εύλογη αξία τους αναγνωρίζονται απευθείας στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

2.10 Συμψηφισμός χρηματοοικονομικών μέσων

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

2.11 Τρέχουσα και αναβαλλόμενη φορολογία

(i) Τρέχουσα φορολογία

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

(ii) Αναβαλλόμενη φορολογία

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

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

Ο αναβαλλόμενος φόρος, που σχετίζεται με τη μεταβολή στην εύλογη αξία των διαθεσίμων προς πώληση χρηματοοικονομικών στοιχείων που αναγνωρίζονται στην κατάσταση ιδίων κεφαλαίων, αναγνωρίζεται επίσης στην κατάσταση συνολικών εισοδημάτων και μεταφέρεται μεταγενέστερα στην κατάσταση αποτελεσμάτων μαζί με το αναβαλλόμενο κέρδος ή ζημία.

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

2.12 Παροχές στο προσωπικό

i) Προγράμματα παροχών κατά την έξοδο από την υπηρεσία καθορισμένων εισφορών

Η Εταιρεία παρέχει ορισμένα προγράμματα παροχών κατά την έξοδο από την υπηρεσία καθορισμένων εισφορών. Οι ετήσιες εισφορές που καταβάλλει η Εταιρεία επενδύονται και τοποθετούνται σε ειδικές κατηγορίες προϊόντων. Οι υπάλληλοι, εφόσον πληρούν τις προϋποθέσεις του προγράμματος, συμμετέχουν στην απόδοση των ανωτέρω επενδύσεων. Οι εισφορές της Εταιρείας καταχωρούνται ως έξοδο στην χρήση κατά την οποία καταβάλλονται.

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

Σύμφωνα με την ισχύουσα εργατική νομοθεσία, όταν οι υπάλληλοι παραμένουν στην υπηρεσία μέχρι την συνήθη ηλικία συνταξιοδότησης, δικαιούνται εφάπαξ αποζημίωση η οποία υπολογίζεται με βάση τα χρόνια υπηρεσίας τους και τις απολαβές τους κατά την ημερομηνία συνταξιοδότησης. Η Εταιρεία σχηματίζει πρόβλεψη βάσει αναλογιστικής μελέτης για την αποζημίωση προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία χρησιμοποιώντας τη μέθοδο της προβλεπόμενης πιστωτικής μονάδας. Σύμφωνα με τη μέθοδο αυτή, το κόστος για αποζημιώσεις εξόδου αναγνωρίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων κατά τη διάρκεια των τελευταίων 16 χρόνων υπηρεσίας των υπαλλήλων μέχρι την ημερομηνία συνταξιοδότησης, σύμφωνα με αναλογιστικές αποτιμήσεις που πραγματοποιούνται κάθε χρόνο.

Η υποχρέωση της αποζημίωσης αποχώρησης υπολογίζεται ως η παρούσα αξία των αναμενόμενων μελλοντικών ταμειακών εκροών, χρησιμοποιώντας τα επιτόκια Ευρωπαϊκών εταιρικών ομολόγων υψηλής πιστωτικής διαβάθμισης, με όρους λήξης που προσεγγίζουν τους όρους της σχετικής υποχρέωσης (βλέπε Σημείωση 20).

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

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

iii) Παροχές τερματισμού της απασχόλησης

Παροχές τερματισμού της απασχόλησης πληρώνονται όταν οι εργαζόμενοι αποχωρούν πριν την ημερομηνία συνταξιοδότησεως, ή οποτεδήποτε ένας εργαζόμενος αποδεχτεί εθελοντικά να αποχωρήσει σε αντάλλαγμα για τον οικειοθελή τερματισμό της απασχόλησής του. Η Εταιρεία καταχωρεί αυτές τις παροχές όταν δεσμεύεται, είτε όταν τερματίζει την απασχόληση των υπαλλήλων που ήδη υπάρχουν στην Εταιρεία σύμφωνα με ένα λεπτομερές πρόγραμμα για το οποίο δεν υπάρχει πιθανότητα απόσυρσης, είτε όταν προσφέρει αυτές τις παροχές ως κίνητρο για εθελουσία αποχώρηση. Οι καταβλητέες αποζημιώσεις μετά την πάροδο των 12 μηνών από την ημερομηνία του ισολογισμού, προεξοφλούνται στην παρούσα αξία τους.

iv) Παροχές για συμμετοχή στα κέρδη και επιδόματα

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

2.13 Ασφαλιστήρια συμβόλαια

Η Εταιρεία διέπεται από τις διατάξεις του Ν.4548/2018 ο οποίος τροποποίησε τον Ν.2190/1920 "περί ανωνύμων εταιριών" και από τις διατάξεις του Ν. 4364/2016 με τον οποίο ενσωματώθηκε στην Ελληνική νομοθεσία η Ευρωπαϊκή Οδηγία για το νέο ρυθμιστικό πλαίσιο «Φερεγγυότητα II».

Η Εταιρεία υιοθέτησε το ΔΠΧΑ 4 από την 1η Ιανουαρίου 2005 με αναδρομική εφαρμογή από 1 Ιανουαρίου 2004.

α) Ασφαλιστήρια συμβόλαια

Η Εταιρεία εκδίδει κυρίως βραχυπρόθεσμα ασφαλιστήρια συμβόλαια σε όλους τους κλάδους ασφάλισης γενικών ζημιών που δραστηριοποιείται, ενώ μακροπρόθεσμα ασφαλιστήρια συμβόλαια συνάπτονται κυρίως στον κλάδο περιουσίας.

Τα ασφαλιστήρια συμβόλαια ατυχημάτων κυρίως καλύπτουν τους πελάτες της Εταιρείας από τον κίνδυνο τραυματισμού τους ή ασθένειας ή τον κίνδυνο πρόκλησης ζημιάς σε τρίτους (αστική ευθύνη) κατά τη διάρκεια των νόμιμων δραστηριοτήτων τους. Οι περιπτώσεις που καλύπτονται συμπεριλαμβάνουν συμβατικά και μη γεγονότα. Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται τα συμβόλαια που καλύπτουν τον κίνδυνο της αστικής ευθύνης αυτοκινήτων και της ευθύνης εργοδότη, καθώς επίσης και της γενικής αστικής ευθύνης ιδιωτών και επιχειρήσεων.

Τα ασφαλιστήρια συμβόλαια περιουσίας κυρίως καλύπτουν τους πελάτες της Εταιρείας από τον κίνδυνο ζημιάς ή ολικής καταστροφής στις περιουσίες τους και σε ορισμένες περιπτώσεις για απώλεια εσόδων από την αδυναμία χρησιμοποίησης της περιουσίας αυτής.

Τα ασφάλιστρα των συμβολαίων ζημιών αναγνωρίζονται ως έξοδα (δεδουλευμένα ασφάλιστρα) αναλογικά με την περίοδο διάρκειας του ασφαλιστηρίου συμβολαίου. Κατά την ημερομηνία κλεισίματος των χρηματοοικονομικών καταστάσεων το ποσό των καταχωρηθέντων ασφαλιστρών που αναλογεί στο επόμενο ή στα επόμενα έτη μεταφέρεται στο απόθεμα μη δεδουλευμένων ασφαλιστρών. Για όλους τους κλάδους ασφάλισης ζημιών, το απόθεμα αυτό υπολογίζεται με βάση την αναλογία χρόνου από την ημερομηνία σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων μέχρι την λήξη της περιόδου για την οποία έχουν καταχωρηθεί τα ασφάλιστρα και τα δικαιώματα στα μητρώα εκτός από τον κλάδο μεταφορών όπου το απόθεμα υπολογίζεται στο 20,0% των ετήσιων ασφαλιστρών με βάση την ισχύουσα Ελληνική νομοθεσία. Τα ασφάλιστρα αναγνωρίζονται πριν από την αφαίρεση των πληρωτέων προμηθειών.

Οι αποζημιώσεις και τα έξοδα αποζημιώσεων αναγνωρίζονται μέσω της κατάστασης αποτελεσμάτων, με βάση την εκτιμώμενη υποχρέωση για αποζημίωση στους ασφαλισμένους της Εταιρείας ή σε τρίτους που ζημιώθηκαν από ενέργειες ή παραλείψεις πελατών της Εταιρείας. Αυτές περιλαμβάνουν καταβληθείσες αποζημιώσεις, καθώς και άμεσα και έμμεσα έξοδα και υπολογίζονται έτσι ώστε να καλύπτουν πλήρως τις υποχρεώσεις από ασφαλιστικούς κινδύνους που έχουν επέλθει μέχρι την ημερομηνία κλεισίματος του ισολογισμού, ανεξαρτήτως του εάν έχουν ή όχι δηλωθεί στην Εταιρεία. Η Εταιρεία δεν προεξοφλεί τις υποχρεώσεις της για εκκρεμείς αποζημιώσεις. Γίνεται πλήρης πρόβλεψη του τελικού κόστους όλων των αποζημιώσεων που εκκρεμούν κατά την ημερομηνία κλεισίματος, με αφαίρεση των ποσών που δικαιούται να ανακτήσει από ανασφαλιστές, χρησιμοποιώντας τις διαθέσιμες πληροφορίες κατά την ημερομηνία σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων. Επιπλέον οι προβλέψεις για εκκρεμείς αποζημιώσεις περιλαμβάνουν και το απόθεμα για ζημιές που έχουν συμβεί και δεν έχουν αναγγελθεί στην Εταιρεία κατά την ημερομηνία κλεισίματος των χρηματοοικονομικών καταστάσεων (I.B.N.R. – Incurred But Not Reported) καθώς και τα έξοδα διακανονισμού των ζημιών αυτών. Καθυστερήσεις μπορεί να παρατηρηθούν τόσο στην αναγγελία ζημιών όσο και στο διακανονισμό τους, ιδιαίτερα σε περιπτώσεις ζημιών αστικής ευθύνης. Επομένως απαιτείται η διενέργεια εκτιμήσεων και παραδοχών στον υπολογισμό του αποθέματος εκκρεμών ζημιών, το τελικό κόστος των οποίων δεν είναι γνωστό με ακρίβεια κατά την ημερομηνία σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

β) Ασφαλιστικές προβλέψεις

Η Εταιρεία τηρεί κατάλληλα αποθεματικά με σκοπό την κάλυψη των μελλοντικών υποχρεώσεων της, που απορρέουν από τα ασφαλιστήρια συμβόλαια. Οι ασφαλιστικές προβλέψεις διακρίνονται στα ακόλουθα είδη :

Προβλέψεις για μη δεδουλευμένα ασφάλιστρα: Αντιπροσωπεύουν το μέρος των εγγεγραμμένων ασφαλιστρών που καλύπτει κατ' αναλογία την περίοδο από την ημερομηνία σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων μέχρι τη λήξη της περιόδου για την οποία έχουν καταχωρηθεί τα ασφάλιστρα στα αντίστοιχα μητρώα της Εταιρείας.

Προβλέψεις για Κινδύνους σε Ισχύ: Αφορά την πρόσθετη πρόβλεψη η οποία σχηματίζεται κατά την ημερομηνία σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων όταν εκτιμάται ότι το απόθεμα των μη δεδουλευμένων ασφαλιστρών και δικαιωμάτων μετά την αφαίρεση των αναλογούντων εξόδων πρόσκτησης δεν επαρκεί για την κάλυψη των προβλεπόμενων ζημιών και εξόδων των ασφαλιστηρίων συμβολαίων σε ισχύ την ημερομηνία αυτή.

Προβλέψεις για εκκρεμείς αποζημιώσεις: Είναι εκείνες που σχηματίζονται την ημερομηνία σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων για την πλήρη κάλυψη των υποχρεώσεων από ασφαλιστικούς κινδύνους, που έχουν επέλθει μέχρι την ημερομηνία κλεισίματος του ισολογισμού, ανεξαρτήτως του εάν έχουν ή όχι δηλωθεί, για τους οποίους δεν έχουν καταβληθεί τα σχετικά ποσά των ασφαλιστικών αποζημιώσεων και των συναφών εξόδων ή δεν έχει προσδιοριστεί το ακριβές ύψος τους ή αμφισβητείται η έκταση της ευθύνης της ασφαλιστικής εταιρείας. Το ύψος της εκτιμώμενης πρόβλεψης προσδιορίζεται με βάση τις διαθέσιμες πληροφορίες την ημερομηνία σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων όπως πραγματογνωμοσύνες, ιατρικές εκθέσεις, δικαστικές αποφάσεις.

Πληρωτέες παροχές: Είναι οι ασφαλιστικές παροχές που οφείλονται στους ασφαλισμένους και για διάφορους λόγους δεν έχουν εξοφληθεί μέχρι την ημερομηνία των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Η εκτίμηση των ασφαλιστικών προβλέψεων διενεργείται κατά την ημερομηνία σύνταξης χρηματοοικονομικών καταστάσεων, σύμφωνα με τις προβλεπόμενες αρχές και κανόνες αποτίμησης ανά κατηγορία ασφαλιστικής πρόβλεψης τις διατάξεις του ΔΠΧΑ 4 «Ασφαλιστήρια Συμβόλαια» όσον αφορά την πρώτη φάση εφαρμογής του προτύπου.

Η διαφορά των ασφαλιστικών προβλέψεων (αύξηση / μείωση) σε σχέση με προηγούμενη αποτίμησή τους, μεταφέρεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων όσον αφορά τις αναλογούσες προβλέψεις επί ίδιας κράτησης της Εταιρείας, το δε υπόλοιπο ποσό μεταφέρεται σε χρέωση των αντασφαλιστών, σύμφωνα με όσα προβλέπονται από τις αντασφαλιστικές συμβάσεις.

γ) Μεταφερόμενα Έξοδα Πρόσκτησης

Οι μεταφερόμενες προμήθειες και έξοδα πρόσκτησης που σχετίζονται με την εξασφάλιση νέων συμβολαίων και τις ανανεώσεις των υφισταμένων συμβολαίων περιλαμβάνονται στον λογαριασμό «Λοιπές απαιτήσεις». Όλα τα άλλα κόστη αναγνωρίζονται ως έξοδα όταν προκύπτουν. Τα μεταφερόμενα έξοδα πρόσκτησης αποσβένονται αναλογικά με τα δεδουλευμένα ασφάλιστρα.

δ) Απαιτήσεις και υποχρεώσεις που σχετίζονται με ασφαλιστήρια συμβόλαια

Οι απαιτήσεις και οι υποχρεώσεις αναγνωρίζονται όταν καταστούν ληξιπρόθεσμες και περιλαμβάνουν ποσά που οφείλονται από και προς συνεργάτες και ασφαλισμένους. Εάν υπάρξει αντικειμενική ένδειξη απομείωσης των απαιτήσεων αυτών, η Εταιρεία μειώνει τη λογιστική τους αξία ανάλογα και αναγνωρίζει τη ζημιά απομείωσης στην κατάσταση αποτελεσμάτων. Η Εταιρεία εξετάζει τις αντικειμενικές ενδείξεις απομείωσης και αναγνωρίζει ζημιές απομείωσης αναφορικά με τις απαιτήσεις από ασφαλιστήρια συμβόλαια ακολουθώντας τις λογιστικές αρχές που περιγράφονται στην σημείωση 2.8.

ε) Έλεγχος επάρκειας ασφαλιστικών αποθεμάτων

Η Εταιρεία πραγματοποιεί σε κάθε ημερομηνία σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων έλεγχο επάρκειας των ασφαλιστικών της αποθεμάτων ("Liability Adequacy Test"), σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 4, χρησιμοποιώντας τρέχουσες εκτιμήσεις των μελλοντικών ταμειακών ροών των ασφαλιστηρίων συμβολαίων της καθώς και των σχετικών εξόδων διαχείρισης. Στην περίπτωση που οι προκύπτουσες υποχρεώσεις από τον έλεγχο επάρκειας υπερβαίνουν τα ασφαλιστικά αποθέματα που έχουν υπολογισθεί βάσει του ισχύοντος νομοθετικού πλαισίου μείον τα μεταφερόμενα έξοδα πρόσκτησης, η επιπρόσθετη πρόβλεψη αυξάνει τα αποθεματικά των κλάδων στους οποίους αφορά και επιβαρύνει την κατάσταση αποτελεσμάτων για τη χρήση για την οποία διενεργείται ο έλεγχος.

2.14 Αντασφαλιστικές συμβάσεις

Οι αντασφαλιστικές συμβάσεις που συνάπτει η Εταιρεία προκειμένου να αποζημιωθεί για ζημιές ενός ή περισσότερων συμβολαίων που εκδίδονται από αυτήν, πληρούν την προϋπόθεση της κατανομής τους ως ασφαλιστικά προϊόντα και ταξινομούνται ως συμβόλαια αντασφάλισης. Ασφαλιστικά συμβόλαια που συνάπτει η Εταιρεία με συμβαλλόμενο μέρος έναν άλλο ασφαλιστή (αναλήψεις), συμπεριλαμβάνονται στα ασφαλιστικά προϊόντα.

Σημειώσεις επί των Χρηματοοικονομικών καταστάσεων

Τα οφέλη της Εταιρείας από τις αντασφαλιστικές συμβάσεις, αναγνωρίζονται ως στοιχεία ενεργητικού στον λογαριασμό «Απαιτήσεις από αντασφαλιστές». Οι «Απαιτήσεις από αντασφαλιστές» αφορούν τη συμμετοχή των αντασφαλιστών στα ασφαλιστικά αποθέματα της Εταιρείας, βάσει των αντασφαλιστικών συμβάσεων που έχουν συναφθεί. Λοιπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις της Εταιρείας από τους αντασφαλιστές (κυρίως λόγω της συμμετοχής των αντασφαλιστών στις πληρωθείσες αποζημιώσεις) αναγνωρίζονται ως στοιχείο ενεργητικού στο λογαριασμό «Λοιπές Απαιτήσεις». Οι υποχρεώσεις προς τους αντασφαλιστές αφορούν κυρίως τα οφειλόμενα αντασφάλιστρα τα οποία αναγνωρίζονται ως δαπάνη σε δεδουλευμένη βάση.

Η αντασφάλιση είναι σημαντικό εργαλείο διαχείρισης και περιορισμού της έκθεσης της Εταιρείας στον κίνδυνο ζημιών από ασφαλιστήρια συμβόλαια. Όλες οι εκχωρήσεις γίνονται σε αντασφαλιστικές εταιρείες οι οποίες πληρούν τις προδιαγραφές που θέτει η Διοίκηση της Εταιρείας. Κατά το σχεδιασμό των αντασφαλιστικών της προγραμμάτων, η Εταιρεία λαμβάνει υπόψη την οικονομική υγεία των αντασφαλιστών της, καθώς επίσης και τα οφέλη και το κόστος της αντασφαλιστικής κάλυψης, ώστε να διασφαλίσει ότι όλοι οι κίνδυνοι έχουν ορθή και επαρκή αντασφαλιστική προστασία.

Η Εταιρεία εξετάζει αν οι απαιτήσεις από αντασφαλιστές έχουν υποστεί απομείωση κατά την σύνταξη των χρηματοοικονομικών καταστάσεων. Αν υπάρχουν αντικειμενικές αποδείξεις ότι μια απαίτηση έχει υποστεί απομείωση, τότε μειώνει τη λογιστική αξία τους αναλόγως και αναγνωρίζει τη ζημία απομείωσης στα αποτελέσματα. Μία απαίτηση από αντασφαλιστή είναι απομειωμένη όταν και μόνον όταν:

1. υπάρχουν αντικειμενικές αποδείξεις, ως αποτέλεσμα γεγονότος που συνέβη μετά την αρχική αναγνώριση της απαίτησης, ότι η Εταιρεία ενδέχεται να μην εισπράξει ολόκληρο το ποσό που του αναλογεί σύμφωνα με τους όρους του συμβολαίου και
2. το γεγονός αυτό έχει αξιόπιστα μετρήσιμη επίδραση στα ποσά τα οποία η Εταιρεία θα εισπράξει από τον αντασφαλιστή

Περίληψη του αντασφαλιστικού προγράμματος της Εταιρείας για το 2022:

Πρόγραμμα		Μέγιστη Καθαρή Ζημιά (Ιδία Κράτηση Εταιρείας)	Μικτά Όρια (συμπ/νης Ιδίας Κράτησης)	Σχόλιο
<u>Περιουσία</u>				
Working (property) XOL risk	Ανά κίνδυνο	500.000		
Working (property) XOL risk	Επιπρόσθετη απαλλαγή (AAD)	250.000	50.000.000	συμπ/νεται & bust layer
Fire Catastrophe XOL risk	Ανά γεγονός	8.000.000	402.000.000	
<u>Ατυχήματα</u>				
Casualty XOL risk (MOTOR)	Ανά ατύχημα	1.500.000	50.000.000	
Casualty XOL risk (LIABILITIES, Misc. Acc., etc)	Ανά ατύχημα	100.000	5.000.000	
Casualty XOL risk (Personal Accident etc)	Ανά ατύχημα	50.000	5.000.000	
Casualty XOL risk (Drone TPL)	Ανά ατύχημα	25.000	5.000.000	
<u>Μεταφορές – Ναυτιλία</u>				
Cargo & Pleasure Craft XOL risk	Εμπορεύματα σε μεταφορά	500.000	8.000.000	
Cargo & Pleasure Craft XOL risk	Σκάφη	500.000	800.000	

2.15 Μισθώσεις

Η Εταιρεία συμμετέχει ως μισθωτής και εκμισθωτής σε λειτουργικές μισθώσεις.

Η Εταιρεία ως εκμισθωτής:

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

Η Εταιρεία ως μισθωτής:

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

i) Δικαιώματα χρήσης ενσώματων περιουσιακών στοιχείων

Η Εταιρεία αναγνωρίζει δικαιώματα χρήσης ενσώματων περιουσιακών στοιχείων στην έναρξη της μίσθωσης (την ημερομηνία που το περιουσιακό στοιχείο είναι διαθέσιμο προς χρήση). Τα δικαιώματα χρήσης ενσώματων περιουσιακών στοιχείων επιμετρούνται στο κόστος τους, μειωμένο κατά τη συσσωρευμένη απόσβεση και την απομείωση της αξίας τους και προσαρμοσμένο κατά την

Σημειώσεις επί των Χρηματοοικονομικών καταστάσεων

επαναμέτρηση των αντίστοιχων υποχρεώσεων μισθώσεων. Το κόστος των δικαιωμάτων χρήσης ενσώματων περιουσιακών στοιχείων συμπεριλαμβάνει το ποσό των υποχρεώσεων μισθώσεων που έχουν αναγνωριστεί, τις αρχικές άμεσα συνδεδεμένες σχετικές δαπάνες και τις πληρωμές μισθώσεων που έγιναν την ή πριν την ημερομηνία έναρξης, μειωμένες κατά το ποσό των προσφερόμενων εκπτώσεων ή άλλων κινήτρων. Εκτός των περιπτώσεων όπου η Εταιρεία είναι σχετικά βέβαιη ότι το μισθωμένο πάγιο θα παρέλθει στην κατοχή της στο τέλος της σύμβασης μίσθωσης, τα αναγνωρισμένα δικαιώματα χρήσης ενσώματων περιουσιακών στοιχείων αποσβένονται με τη σταθερή μέθοδο κατά τη μικρότερη διάρκεια μεταξύ της ωφέλιμης ζωής του υποκείμενου παγίου και των όρων της σύμβασης μίσθωσης. Τα δικαιώματα χρήσης ενσώματων περιουσιακών στοιχείων υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης της αξίας τους.

ii) Υποχρεώσεις από μισθώσεις

Κατά την έναρξη της μίσθωσης, η Εταιρεία αναγνωρίζει υποχρεώσεις μισθώσεων ίσες με την παρούσα αξία των μισθωμάτων κατά τη συνολική διάρκεια της σύμβασης μίσθωσης. Οι πληρωμές συμπεριλαμβάνουν τα συμβατικά σταθερά μισθώματα, μειωμένα κατά το ποσό των προσφερόμενων επιδοτήσεων, μεταβλητά μισθώματα που εξαρτώνται από κάποιον δείκτη, καθώς και ποσά για πληρωμές υπολειμματικής αξίας που αναμένεται να πληρωθούν. Τα μισθώματα επίσης περιλαμβάνουν την τιμή εξάσκησης ενός δικαιώματος αγοράς, που είναι σχετικά βέβαιο να εξασκηθεί από την Εταιρεία και πληρωμές κυρώσεων λύσης μιας μίσθωσης, αν οι όροι σύμβασης δείχνουν με σχετική βεβαιότητα ότι η Εταιρεία θα εξασκήσει το δικαίωμα για λύση. Τα μεταβλητά μισθώματα που δεν εξαρτώνται από κάποιον δείκτη, αναγνωρίζονται ως έξοδο στην περίοδο που επέρχεται το γεγονός ή η συνθήκη και γίνεται η πληρωμή.

Για να υπολογίσει την παρούσα αξία των πληρωμών, η Εταιρεία χρησιμοποιεί το κόστος επιπρόσθετου δανεισμού κατά την ημερομηνία έναρξης της μίσθωσης, εάν το πραγματικό επιτόκιο δεν προσδιορίζεται ευθέως από τη σύμβαση μίσθωσης. Μεταγενέστερα της έναρξης μίσθωσης, το ποσό των υποχρεώσεων μισθώσεων προσαυξάνεται με έξοδα τόκων και μειώνεται με τις πληρωμές μισθωμάτων που πραγματοποιούνται. Επιπλέον, η λογιστική αξία των υποχρεώσεων μισθώσεων επαναμετράται εάν υπάρξει τροποποίηση στη σύμβαση, ή οποιαδήποτε αλλαγή στη διάρκεια της σύμβασης, στα σταθερά μισθώματα ή στην αξιολόγηση αγοράς του περιουσιακού στοιχείου.

iii) Βραχυχρόνιες μισθώσεις

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

iv) Σημαντικές εκτιμήσεις στον προσδιορισμό της διάρκειας μισθώσεων με δικαίωμα ανανέωσης

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

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

2.16 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Τα συνδεδεμένα μέρη της Εταιρείας περιλαμβάνουν:

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

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

2.17 Μετοχικό κεφάλαιο

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

2.18 Μερίσματα

Τα μερίσματα που διανέμονται στους μετόχους απεικονίζονται σαν υποχρέωση τη χρονική στιγμή κατά την οποία εγκρίνονται από τη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Εταιρείας. Τα μερίσματα που αναγνωρίζονται σαν υποχρέωση κατά τις ενδιάμεσες περιόδους εγκρίνονται από το Διοικητικό Συμβούλιο.

2.19 Προβλέψεις - Εκκρεμείς δικαστικές υποθέσεις

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

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

2.20 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

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

2.21 Αναγνώριση εσόδων

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

Έσοδα από τόκους

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

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

Έσοδα από μερίσματα

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

2.22 Επενδύσεις σε θυγατρικές

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

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 3: ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΕΚΤΙΜΗΣΕΙΣ ΚΑΙ ΠΑΡΑΔΟΧΕΣ

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

(α) Υποχρεώσεις από αποζημιώσεις για ασφαλιστικά συμβόλαια

Η εκτίμηση των εκκρεμών αποζημιώσεων από ασφαλιστικά συμβόλαια είναι η πιο κρίσιμη λογιστική εκτίμηση της Εταιρείας. Υπάρχει μια σειρά διαφορετικών πηγών αβεβαιότητας που πρέπει να ληφθούν υπόψη για την εκτίμηση της υποχρέωσης την οποία θα αναλάβει τελικά η Εταιρεία σε σχέση με αυτές τις αποζημιώσεις. Οι αξιώσεις των πελατών αφορούν τόσο ασφαλίσεις περιουσίας όσο και ασφαλίσεις αστικής ευθύνης (Property and Casualty). Εκτός από το αποθεματικό που υπολογίζεται κατά περίπτωση, η Εταιρεία επίσης σχηματίζει προβλέψεις για τα έξοδα διαχείρισης των ζημιών. Η επάρκεια των προβλέψεων για εκκρεμείς αποζημιώσεις εξετάζεται και με στατιστικές μεθόδους. Όταν το αποτέλεσμα των στατιστικών μεθόδων είναι μεγαλύτερο από τις σχηματισμένες τακτικές προβλέψεις, η Εταιρεία αναγνωρίζει επιπλέον προβλέψεις (αξιολόγηση επάρκειας τεχνικών αποθεμάτων - LAT) (βλέπε σημ. 21).

(β) Έλεγχος απομείωσης υπεραξίας

Η Εταιρεία εξετάζει σε ετήσια βάση κατά πόσον υπάρχει ένδειξη απομείωσης της υπεραξίας, σύμφωνα με τη λογιστική αρχή που παρουσιάζεται στη σημείωση 2.5 (i). Τα ανακτήσιμα ποσά των μονάδων δημιουργίας ταμειακών ροών προσδιορίζονται με βάση την αξία χρήσεώς τους. Ο προσδιορισμός της αξίας λόγω χρήσεως αποτελεί μια εγγενώς υποκειμενική διαδικασία που εμπεριέχει τη χρήση των καλύτερων δυνατών εκτιμήσεων και της κρίσης της διοίκησης, ειδικότερα όσον αφορά τις μελλοντικές ταμειακές ροές των μονάδων δημιουργίας ταμειακών ροών ή των ομάδων μονάδων δημιουργίας ταμειακών ροών και τα κατάλληλα προεξοφλητικά επιτόκια.

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

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

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

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

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

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

Σε αυτό το πλαίσιο, έχει συγκροτηθεί Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων, Ενεργητικού – Παθητικού και Επενδύσεων και Λειτουργία Διαχείρισης Κινδύνων σε επίπεδο Εταιρείας.

4.1.1 Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων, Ενεργητικού – Παθητικού και Επενδύσεων

Οι Επιτροπές Διαχείρισης Κινδύνων, Ενεργητικού – Παθητικού και Επενδύσεων των ασφαλιστικών θυγατρικών αποτελούν επιτροπές του Διοικητικού Συμβουλίου.

Οι κύριες αρμοδιότητες των Επιτροπών είναι:

- η διασφάλιση και παροχή διαβεβαίωσης προς το Δ.Σ. της συνεχούς συμμόρφωσης με τις Κεφαλαιακές Απαιτήσεις Φερεγγυότητας,
- η διαμόρφωση κατάλληλης στρατηγικής για τη διαχείριση των κινδύνων που επηρεάζουν την Εταιρεία και τη διαχείριση των κεφαλαίων του σύμφωνα με το ισχύον κανονιστικό πλαίσιο,
- η θέσπιση αρχών και κανόνων που διέπουν την αναγνώριση, αξιολόγηση, μέτρηση, παρακολούθηση, διαχείριση και την αναφορά των κινδύνων συμπεριλαμβανομένης της διαχείρισης Ενεργητικού-Παθητικού,
- η θέσπιση επαρκούς συστήματος εσωτερικού ελέγχου που διασφαλίζει την κατανόηση και την ενσωμάτωση των κατάλληλων πολιτικών διαχείρισης κινδύνων στη διαδικασία λήψης αποφάσεων της Εταιρείας,
- η παρακολούθηση, επισκόπηση και η επικύρωση της τήρησης των διαδικασιών υπολογισμού των Κεφαλαιακών Απαιτήσεων Φερεγγυότητας και διεξαγωγής της Αξιολόγησης Ιδίων Κινδύνων και Φερεγγυότητας,
- η παροχή συνδρομής προς το Δ.Σ. για την υιοθέτηση ορθολογικής και συνετούς επενδυτικής στρατηγικής και πολιτικής,
- η παρακολούθηση της συμμόρφωσης της Εταιρείας με το νομικό και κανονιστικό πλαίσιο που διέπει το σύνολο των εργασιών του,
- η θέσπιση κατάλληλων καναλιών επικοινωνίας με αντίστοιχες επιτροπές θυγατρικών εταιρειών.

4.1.2 Λειτουργία Διαχείρισης Κινδύνων

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

- η ενίσχυση του βαθμού ευαισθητοποίησης απέναντι στον κίνδυνο, η ανάπτυξη και εφαρμογή κατάλληλης μεθοδολογίας για τη διαχείριση των σημαντικότερων κινδύνων στους οποίους είναι εκτεθειμένος ή μπορεί να εκτεθεί η Εταιρεία. Η εν λόγω μεθοδολογία αφορά στην αναγνώριση, αξιολόγηση, μέτρηση, παρακολούθηση, μετριάσμο και αναφορά των κινδύνων αυτών,
- η περιοδική αξιολόγηση της επάρκειας της προαναφερόμενης μεθοδολογίας,
- η έκδοση πολιτικών ανά κατηγορία κινδύνου, η ετήσια επανεξέτασή τους καθώς και η επίβλεψη της εφαρμογής τους,
- η απεικόνιση του προφίλ κινδύνων της Εταιρείας, ο καθορισμός και η παρακολούθηση δεικτών για την έγκαιρη αναγνώριση και αποτελεσματική διαχείρισή των κινδύνων,
- η περιοδική διενέργεια προσομοιώσεων ακραίων καταστάσεων και ανάλυσης σεναρίων για τις σημαντικότερες κατηγορίες κινδύνων,
- η διεξαγωγή της διαδικασίας ORSA τουλάχιστον μια φορά κατ' έτος και οποτεδήποτε κριθεί αναγκαίο,
- ο υπολογισμός καθώς και η επικύρωση των υπολογισμών προσδιορισμού των Απαιτούμενων Κεφαλαίων Φερεγγυότητας και του Δείκτη Κάλυψης Φερεγγυότητας,
- η αξιολόγηση των κινδύνων που ενέχουν νέες υπηρεσίες, προϊόντα ή/και διαδικασίες,
- η αξιολόγηση των κινδύνων που ενέχουν νέες επενδυτικές τοποθετήσεις συναρτήσει της Κεφαλαιακής Απαιτήσης Φερεγγυότητας,
- η συμμετοχή στην ομάδα διαχείρισης κρίσεων σε περίπτωση σοβαρού συμβάντος, η κατάρτιση (και η ετήσια αναθεώρηση) της Πολιτικής Επιχειρηματικής Συνέχειας καθώς και του Σχεδίου Επιχειρηματικής Συνέχειας (συμπεριλαμβάνεται και η ετήσια δοκιμή του),
- η κατάρτιση, υλοποίηση και η παρακολούθηση έργων στον τομέα της Ασφάλειας της Πληροφορίας, ώστε να διασφαλίζεται η εναρμόνιση με τη διάθεση ανάληψης κινδύνων της Εταιρείας.
- η γνωστοποίηση στην Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων, Ενεργητικού-Παθητικού και Επενδύσεων τυχόν αποκλίσεων της έκθεσης σε κινδύνους από τα εγκεκριμένα όρια, η υποβολή προτάσεων για τεχνικές μετριάσμο τους ανάλογα με τη φύση του κινδύνου και η παρακολούθηση της πρόοδου υλοποίησης των σχετικών πλάνων δράσης,
- η συγκέντρωση στοιχείων και η υποβολή αναφορών (περιοδικά ή/και ad – hoc), ώστε να ενημερώνονται κατάλληλα το Δ.Σ., η Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων, Ενεργητικού-Παθητικού και Επενδύσεων και η Διοίκηση σχετικά με την έκθεση σε κινδύνους και εν γένει σχετικά με θέματα που αφορούν κινδύνους,

Σημειώσεις επί των Χρηματοοικονομικών καταστάσεων

- η διενέργεια ασκήσεων Αυτό-αξιολόγησης Λειτουργικών Κινδύνων και Ελέγχων (RCSA), ο προσδιορισμός και η αξιολόγηση σεναρίων λειτουργικού κινδύνου, η αξιολόγηση της έκθεσης στον κίνδυνο της Απάτης (FRA), η αξιολόγηση του κινδύνου από επιχειρηματικές πρακτικές (conduct risk assessment), η αξιολόγηση του επιχειρηματικού περιβάλλοντος, η παρακολούθηση δεικτών έγκαιρης προειδοποίησης κινδύνου (KRIs) και η διαχείριση γεγονότων λειτουργικού κινδύνου (εντοπισμός, αιτιώδη ανάλυση και καταγραφή λειτουργικών ζημιών) κατ' εφαρμογή όσων προβλέπονται στο εγκεκριμένο πλαίσιο διαχείρισης λειτουργικών κινδύνων (μεθοδολογίες, πολιτικές ή/και διαδικασίες),
- η ανάπτυξη (και η ετήσια αναθεώρηση) πλαισίου για την αναφορά ανέντιμης/παράτυπης συμπεριφοράς (Whistleblowing Policy),
- η ανάπτυξη (και η ετήσια αναθεώρηση) πλαισίου για την εξωτερική ανάθεση εργασιών σε τρίτους και η εφαρμογή ενός συνολικού προγράμματος διαχείρισης των λειτουργικών κινδύνων που σχετίζονται με τον εξωπορισμό λειτουργιών/δραστηριοτήτων που περιλαμβάνει: αξιολόγηση της κρισιμότητας των δραστηριοτήτων πριν ανατεθούν εξωτερικά, αξιολόγηση κινδύνων σε παρόχους υπηρεσιών υπολογιστικού νέφους (cloud computing services), ετήσια αξιολόγηση των συμφωνιών εξωτερικής ανάθεσης που σχετίζονται με κρίσιμες δραστηριότητες (ORA) κλπ.,
- η συμμετοχή στην Επιτροπή Αντασφαλειών με σκοπό τη συμβολή στη διαμόρφωση αντασφαλιστικού προγράμματος ικανού να διαχειριστεί τους κινδύνους του χαρτοφυλακίου.

4.2 Ασφαλιστικός κίνδυνος

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

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

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

4.2.1 Γενικές ασφαλίσεις

Η Εταιρεία δραστηριοποιείται σχεδόν σε όλους τους κλάδους ασφαλίσεων κατά ζημιών. Ο κύριος όγκος των εργασιών προέρχεται από τους ασφαλιστικούς κλάδους Πυρός (συμπεριλαμβάνονται οι κλάδοι Σεισμός και Τεχνικές Ασφαλίσεις), Αστικής Ευθύνης Αυτοκινήτων, Χερσαίων Οχημάτων και Λοιπών Κλάδων, η συμμετοχή των οποίων στα ασφάλιστρα για την χρήση 2022 ανέρχεται σε 44%, 24,5%, 9,9% και 21,5% αντίστοιχα (2021: 41,1%, 28,2%, 10,6% και 20,1%).

4.2.1.1 Ασφάλιση αστικής ευθύνης αυτοκινήτων

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

α) Συχνότητα και σφοδρότητα ζημιών

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

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

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

β) Πηγές αβεβαιότητας στην εκτίμηση των μελλοντικών αποζημιώσεων

Τα ασφαλιστικά συμβόλαια καλύπτουν ζημιές εφόσον η ημερομηνία συμβάντος είναι μέσα στη διάρκεια ασφάλισης, ακόμα και αν η αναγγελία ή η διαπίστωση της ζημιάς γίνει μετά τη λήξη της ασφάλισης (πάντοτε σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία). Οι ζημιές που συνέβησαν εντός της περιόδου ισχύος του συμβολαίου και αναγγέλθηκαν μετά τη λήξη του συμβολαίου αποτελούν τμήμα των υποχρεώσεων της Εταιρείας και χρειάζεται να εκτιμηθούν. Επιπλέον, κάποιες από τις αποζημιώσεις που αφορούν αστική ευθύνη αυτοκινήτων οδηγούνται προς δικαστική επίλυση με το ενδεχόμενο οι επίδικες υποθέσεις να παραμείνουν εκκρεμείς για μεγάλο χρονικό διάστημα εισάγοντας έτσι αβεβαιότητα στις μελλοντικές εκτιμήσεις του κόστους των αποζημιώσεων.

Το εκτιμώμενο κόστος των αποζημιώσεων περιλαμβάνει την εν λόγω αποζημίωση καθώς και το κόστος διαχείρισης της. Τα αποθέματα για τις εκκρεμείς ζημιές για τις οποίες η Εταιρεία θεωρείται υπεύθυνη, περιλαμβάνουν τις εξής κατηγορίες: απόθεμα για αναγγελθείσες ζημιές, απόθεμα για ζημιές που έχουν συμβεί αλλά δεν έχουν ακόμη αναγγελθεί στην Εταιρεία (IBNR) και απόθεμα για ζημιές που έχουν αναγγελθεί αλλά δεν έχουν αποθεματοποιηθεί επαρκώς (IBNeR). Η εκτίμηση των δύο τελευταίων γίνεται βάσει αναλογιστικών στατιστικών μεθόδων. Τέλος, σε αυτά τα αποθέματα προστίθεται και ένα απόθεμα για τα μη κατανομημένα έξοδα διαχείρισης ζημιών.

γ) Διαδικασία που χρησιμοποιείται για την πραγματοποίηση υποθέσεων

Η επιλογή δεικτών εξέλιξης που γίνεται στα πλαίσια της αξιολόγησης της επάρκειας των αποθεμάτων και την εκτίμηση των μελλοντικών πληρωμών πραγματοποιείται συντηρητικά (on a prudent basis).

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

Η Εταιρεία, στο τέλος κάθε εξαμήνου και στο τέλος κάθε οικονομικής χρήσης, πραγματοποιεί τον έλεγχο επάρκειας αποθεμάτων. Στα πλαίσια αυτής της άσκησης, γίνεται χρήση αναλογιστικών μεθόδων στα δεδομένα των ζημιών, όπως είναι οι μέθοδοι Chain Ladder και Bornhuetter Ferguson. Οι εν λόγω μέθοδοι που χρησιμοποιούνται αντανακλούν την εμπειρία των προγενέστερων ετών με σκοπό την εκτίμηση του συνολικού κόστους των αποζημιώσεων ανά έτος συμβάντος.

Επίσης, η Εταιρεία εξετάζει την αναγκαιότητα αποθέματος κινδύνων εν ισχύ (AKEI). Στον υπολογισμό του AKEI, χρησιμοποιείται ο δείκτης ζημιών των πιο πρόσφατων ετών ατυχήματος καθώς και ο δείκτης διαχειριστικών εξόδων με βάση την ανάλυση εξόδων της Εταιρείας στο τέλος κάθε οικονομικής χρήσης.

δ) Μεταβολές σε εκτιμήσεις και ανάλυση ευαισθησίας

Ο δείκτης εκτίμησης επάρκειας που χρησιμοποιείται προκύπτει από το γινόμενο επιμέρους δεικτών ανάπτυξης οι οποίοι υπόκεινται σε ανάλυση ευαισθησίας.

Σε περίπτωση αύξησης του γινομένου των δεικτών εξέλιξης κατά 10,0% δημιουργείται ανάγκη κάλυψης των αποθεμάτων κατά € 1.710 χιλ. (31 Δεκεμβρίου 2021: € 612 χιλ.). Σε περίπτωση μείωσης του γινομένου των δεικτών εξέλιξης κατά 10,0% δημιουργείται πλεόνασμα ύψους € 8.255 χιλ. (31 Δεκεμβρίου 2021: € 6.361 χιλ.).

Σε περίπτωση αύξησης του εκτιμώμενου δείκτη ζημιών ή του δείκτη διαχειριστικών εξόδων κατά 10,0% απαιτείται ο σχηματισμός επιπλέον αποθέματος κινδύνων εν ισχύ €605 χιλ. (31 Δεκεμβρίου 2021: € 595 χιλ.). Σε περίπτωση μείωσης του εκτιμώμενου δείκτη ζημιών ή του δείκτη διαχειριστικών εξόδων κατά 10,0% δημιουργείται πλεόνασμα αποθέματος κινδύνων εν ισχύ κατά € 605 χιλ. (31 Δεκεμβρίου 2021: € 595 χιλ.).

	Μεταβολή	Επίδραση στην επάρκεια ασφαλιστικών υποχρεώσεων	
		31/12/2022	31/12/2021
(ποσά σε € χιλ.)			
Αύξηση γινομένου των επιμέρους δεικτών ανάπτυξης	+10%	1.710	612
Μείωση γινομένου των επιμέρους δεικτών ανάπτυξης	-10%	(8.255)	(6.361)
Αύξηση εκτιμώμενου δείκτη ζημιών ή του δείκτη διαχειριστικών εξόδων	+10%	605	595
Μείωση εκτιμώμενου δείκτη ζημιών ή του δείκτη διαχειριστικών εξόδων	-10%	(605)	(595)

4.2.1.2 Ασφάλιση περιουσίας

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

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

α) Συχνότητα και σφοδρότητα ζημιών

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

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

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

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

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

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

Οι ζημιές κατατάσσονται σε τρεις κύριες κατηγορίες ως εξής:

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

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

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

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

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

Στον ακόλουθο πίνακα αναλύεται η συγκέντρωση κινδύνου στο χαρτοφυλάκιο της Εταιρείας κατά γεωγραφική περιοχή για την 31 Δεκεμβρίου 2022 και 31 Δεκεμβρίου 2021 (όσον αφορά τον κίνδυνο σεισμού).

Γεωγραφική περιοχή (ποσά σε € χιλ.)	Συνολικά ασφαλισμένα κεφάλαια 31 Δεκεμβρίου 2022 (ΜΙΚΤΑ)	Συνολικά ασφαλισμένα κεφάλαια 31 Δεκεμβρίου 2021 (ΜΙΚΤΑ)
Αττική και Στερεά Ελλάδα	12.062.414	10.777.480
Υπόλοιπη Ελλάδα	13.534.432	12.258.702
Σύνολο	25.596.847	23.036.182

Η Εταιρεία καλύπτεται από αντασφαλιστικές συμβάσεις υπερβάλλουσας ζημιάς για καταστροφικά γεγονότα για το ποσό που υπερβαίνει τα € 8 εκατ. (2021: € 8 εκατ.) ανά ζημία και μέχρι τα € 402 εκατ. Το συνολικό (ανώτατο) όριο έχει αυξηθεί από τον προηγούμενο χρόνο κατά € 20 εκατ. (2021: € 382 εκατ.).

β) Πηγές αβεβαιότητας στην εκτίμηση των μελλοντικών αποζημιώσεων

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

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

Το εκτιμώμενο κόστος των αποζημιώσεων περιλαμβάνει και το κόστος διαχείρισης των ζημιών. Τα αποθέματα για τις εκκρεμείς αποζημιώσεις περιλαμβάνουν το απόθεμα για τις αναγγελθείσες ζημιές, το απόθεμα για ζημιές που έχουν συμβεί αλλά δεν έχουν αναγγελθεί (IBNR) καθώς και το απόθεμα για ζημιές που έχουν αναγγελθεί και δεν έχουν αποθεματοποιηθεί επαρκώς (IBNeR), και τέλος το απόθεμα για τα μη κατανημημένα έξοδα διαχείρισης ζημιών.

γ) Διαδικασία που χρησιμοποιείται για την πραγματοποίηση υποθέσεων

Η επιλογή των δεικτών εξέλιξης στη διαδικασία εκτίμησης της επάρκειας των αποθεμάτων και των μελλοντικών πληρωμών γίνεται με κριτήριο την εξομάλυνση τυχαίων συμπεριφορών και θεωρείται συντηρητική.

Δείκτες που αποκλίνουν σημαντικά από τον μέσο όρο εξαιρούνται από την τελική επιλογή ιδιαίτερα αν η εφαρμογή τους οδηγεί σε χαμηλότερες του αναμενόμενου εκτιμήσεις.

Οι μεγάλες ζημιές και οι ζημιές από τυχόν έκτακτα και απρόβλεπτα γεγονότα, όπως ήταν οι ταραχές στην Αθήνα στα τέλη του 2008 παρακολουθούνται χωριστά από το σύνολο ζημιών του χαρτοφυλακίου, έτσι ώστε να μην επηρεαστεί η πρόβλεψη από τυχαία γεγονότα με χαμηλή πιθανότητα να ξανασυμβούν. Ομαδοποιήσεις παρεμφερών κατηγοριών κινδύνου γίνονται σε περίπτωση που δεν υπάρχουν επαρκή στοιχεία για την πραγματοποίηση στατιστικής ανάλυσης.

Η Εταιρεία, στο τέλος κάθε εξαμήνου και στο τέλος κάθε οικονομικής χρήσης, πραγματοποιεί ανάλυση των μικτών αποθεμάτων ζημιών η οποία βασίζεται σε αναλογιστικές μεθόδους όπως αναφέρεται και παραπάνω. Αξίζει να σημειωθεί ότι για αυτές τις κατηγορίες κινδύνου Η Εταιρεία έχει θετική εμπειρία και δεν απαιτείται ο σχηματισμός επιπρόσθετου αποθέματος ως αποτέλεσμα του ελέγχου της επάρκειας των ζημιών.

Επίσης η Εταιρεία εξετάζει και τον υπολογισμό του αποθέματος των κινδύνων εν ισχύ αλλά δεν προκύπτει τέτοιο απόθεμα.

δ) Μεταβολές σε εκτιμήσεις και ανάλυση ευαισθησίας

Ο δείκτης εκτίμησης επάρκειας που χρησιμοποιείται προκύπτει από το γινόμενο των δεικτών εξέλιξης οι οποίοι υπόκεινται σε ανάλυση ευαισθησίας. Σε περίπτωση αύξησης του γινομένου των επιμέρους δεικτών εξέλιξης κατά 10,0%, δεν δημιουργείται επιπλέον ανάγκη κάλυψης των αποθεμάτων εκκρεμών ζημιών (31 Δεκεμβρίου 2021: € 11 χιλ.). Σε περίπτωση μείωσης του γινομένου των επιμέρους δεικτών ανάπτυξης κατά 10,0% δημιουργείται πλεόνασμα ύψους € 2.611 χιλ. (31 Δεκεμβρίου 2021: € 2.267 χιλ.).

	Μεταβολή	Επίδραση στην επάρκεια ασφαλιστικών υποχρεώσεων	
		31/12/2022	31/12/2021
(ποσά σε € χιλ.)			
Αύξηση γινομένου των επιμέρους δεικτών ανάπτυξης	+10%	(68)	11
Μείωση γινομένου των επιμέρους δεικτών ανάπτυξης	-10%	(2.611)	(2.267)

4.3 Χρηματοοικονομικοί Κίνδυνοι

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

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

4.3.1 Πιστωτικός κίνδυνος

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

Συγκέντρωση πιστωτικού κινδύνου

Οι κύριοι αντισυμβαλλόμενοι που συνεπάγονται υψηλή συγκέντρωση κινδύνου για την Εταιρεία είναι οι αντασφαλιστές και οι εκδότες χρεογράφων. Στο υιοθετημένο πλαίσιο διαχείρισης κινδύνων ορίζονται συγκεκριμένα πρότυπα πιστωτικής αξιολόγησης για τους αντισυμβαλλόμενους καθώς και όρια σχετικά με την συγκέντρωση. Στις 31 Δεκεμβρίου 2022 και 2021 η έκθεση της Εταιρείας δεν υπερέβαινε τα όρια που ισχύουν για τους αντισυμβαλλόμενους.

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

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

(ποσά σε € χιλ.)	Σημ.	31/12/2022	31/12/2021
Χρηματοοικονομικά στοιχεία για εμπορικούς σκοπούς	10	57.456	85.868
Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	11	66.879	23.025
Χρηματοοικονομικά στοιχεία κατατασσόμενα ως δάνεια και απαιτήσεις		1.828	1.837
Χρεώστες ασφαλιστρών	12	5.942	3.048
Λοιπές απαιτήσεις	13	5.975	6.225
Απαιτήσεις από αντασφαλιστές	14	15.264	13.571
Χρηματικά διαθέσιμα και ισοδύναμα	15	8.732	22.177
Σύνολο χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που φέρουν πιστωτικό κίνδυνο		162.075	155.750

Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2022, η Εταιρεία δεν εκτίθεται σε πιστωτικό κίνδυνο από παράγωγα. Οι σημαντικότεροι τομείς στους οποίους η Εταιρεία εκτίθεται σε πιστωτικό κίνδυνο είναι:

Πιστωτικός κίνδυνος από χρεωστικούς τίτλους

Ο πιστωτικός κίνδυνος που προκύπτει από τους χρεωστικούς τίτλους συνίσταται στην αδυναμία του εκδότη να εκπληρώσει την υποχρέωσή του να αποπληρώσει την ονομαστική αξία ενός ομολόγου όταν επέλθει η ωρίμανση και η ημερομηνία εξόφλησης αυτού.

Σημειώσεις επί των Χρηματοοικονομικών καταστάσεων

Σύμφωνα με το Πλαίσιο Διαχείρισης Χρηματοοικονομικών Κινδύνων της Εταιρείας, οι πιστοληπτικές αξιολογήσεις που παρέχονται από ανεξάρτητους πιστοποιημένους οίκους αξιολόγησης χρησιμοποιούνται ως πρωταρχικό κριτήριο για την αξιολόγηση του πιστωτικού κινδύνου που ενέχουν οι επενδύσεις σε χρεωστικούς τίτλους. Στις υφιστάμενες Πολιτικές Διαχείρισης Κινδύνων περιγράφονται τα υιοθετούμενα όρια τόσο για τα κρατικά χρεόγραφα όσο και για τα εταιρικά χρεόγραφα που διατηρεί η Εταιρεία.

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

Κρατικά ομόλογα				
(ποσά σε € χιλ.)	Αξιολόγηση Fitch	31/12/2022	Αξιολόγηση Fitch	31/12/2021
Ελλάδα	BB	91.483	BB	78.080
Ιρλανδία		-	A+	1.231
Βραζιλία	BB-	4.812		-
Σύνολο		96.295		79.311

Εταιρικά ομόλογα				
(ποσά σε € χιλ.)	Αξιολόγηση Fitch	31/12/2022	Αξιολόγηση Fitch	31/12/2021
Χρηματοοικονομικού κλάδου (Τράπεζες)	B+	2.014	CCC+	-
Εκτός χρηματοοικονομικού κλάδου (Λοιπές εμπορικές εταιρείες)	BB	794	BB	827
Σύνολο		2.809		827

Στις 31 Δεκεμβρίου 2022 και 2021, η μεγαλύτερη συγκέντρωση στο χαρτοφυλάκιο χρεωστικών τίτλων της Εταιρείας εντοπίζεται στα Ευρωπαϊκά κρατικά ομόλογα που αποτελούν το 92,3% και 98,97% αντίστοιχα του συνολικού χαρτοφυλακίου ομολόγων και το 67,8% και 59,7% αντίστοιχα του συνόλου των χρηματοοικονομικών στοιχείων (συμπεριλαμβανομένων των ταμειακών διαθεσίμων και ισοδύναμων).

Ειδικά για τον κίνδυνο που προκύπτει από τους χρεωστικούς τίτλους Ελληνικού Δημοσίου, στις 31 Δεκεμβρίου 2022 και 2021 η έκθεση της Εταιρείας ανέρχεται σε € 91.483 χιλ. (67,8% του συνόλου των χρηματοοικονομικών στοιχείων) και € 78.080 χιλ. (58,7% του συνόλου των χρηματοοικονομικών στοιχείων), αντίστοιχα.

Πιστωτικός κίνδυνος από απαιτήσεις ανασφάλισης

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

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

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

Σύμφωνα με τη στρατηγική ανασφάλισης που εφαρμόζει η Εταιρεία, έχει επιλεγθεί ο κατάλληλος συνδυασμός αντισταθμιστών ώστε να εξασφαλιστεί το κατάλληλο επίπεδο αντισταθμιστικής κάλυψης. Στις 31 Δεκεμβρίου 2022, ο πιστωτικός κίνδυνος που αναλαμβάνει η Εταιρεία από τις απαιτήσεις ανασφάλισης από τις τρεις μεγαλύτερες αντισταθμιστικές εταιρείες ανέρχεται σε 45,2% (2021: 49,9%). Ωστόσο, δεδομένης της υψηλής αξιολόγησης και της αναγνωρισμένης φερεγγυότητας των αντισταθμιστικών αυτών εταιρειών, η διοίκηση της Εταιρείας δεν αναμένει ζημιές από αθέτηση.

Η αξιολόγηση των αντισταθμιστών ανά κλάδο ασφάλισης για το 2022 και 2021 παρουσιάζεται στους παρακάτω πίνακες,

2022 RATING				
Line of Business	A+	A	A-	AA-
Property	23,47%	20,88%	11,91%	43,73%
Catastrophe	21,06%	20,34%	12,24%	46,36%
Motor	35,00%	25,00%	0,00%	40,00%
Engineering	23,47%	20,88%	11,91%	43,73%
Cargo	65,00%	35,00%	0,00%	00,00%
Accident /TPL	35,00%	25,00%	0,00%	40,00%

2021 RATING				
Line of Business	A+	A	A-	AA-
Property	16,83%	16,72%	12,52%	53,94%
Catastrophe	16,83%	16,72%	12,52%	53,94%
Motor	35,00%	20,00%	0,00%	45,00%
Engineering	16,83%	16,72%	12,52%	53,94%
Cargo	40,00%	25,00%	0,00%	35,00%
Accident /TPL	35,00%	20,00%	0,00%	45,00%

Πιστωτικός κίνδυνος από απαιτήσεις ασφαλιστρών

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

Οι απαιτήσεις που είναι ληξιπρόθεσμες αλλά μη απομειωμένες θεωρούνται μη εξασφαλισμένες, με εξαίρεση ορισμένων που καλύπτονται από εξασφαλίσεις. Η Εταιρεία συντάσσει εσωτερικές αναφορές για τις ληξιπρόθεσμες αλλά μη απομειωμένες απαιτήσεις σε επίπεδο Εταιρείας και προσπαθεί να διατηρήσει το υπόλοιπο των ληξιπρόθεσμων απαιτήσεων όσο το δυνατόν χαμηλότερο, λαμβάνοντας ταυτόχρονα υπόψη την ικανοποίηση των πελατών.

Η μέγιστη έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο από τις απαιτήσεις από ασφάλιστρα κατά την ημερομηνία του Ισολογισμού ανά δίκτυο διανομής ήταν:

Ανάλυση ανά είδος δικτύου (ποσά σε € χιλ.)	31/12/2022	31/12/2021
Δίκτυο Ομίλου	1.725	115
Ασφαλιστικά προϊόντα μέσω τράπεζας (Bancassurance)	1.151	315
Πράκτορες και μεσίτες	3.065	2.618
Σύνολο	5.942	3.048

Το δίκτυο Bancassurance αναφέρεται στις απαιτήσεις από ασφαλισμένους για ασφαλιστήρια συμβόλαια που διατίθενται μέσω του δικτύου υποκαταστημάτων της Eurobank. Σύμφωνα με τις εποπτικές απαιτήσεις, οι Τράπεζες δεν έχουν το δικαίωμα είσπραξης ασφαλιστρών για λογαριασμό της Εταιρείας, αλλά η Εταιρεία εισπράττει τα ασφάλιστρα χρησιμοποιώντας το δίκτυο υποκαταστημάτων των Τραπεζών. Ως εκ τούτου, ο κίνδυνος αντισυμβαλλόμενου στον οποίο εκτίθεται η Εταιρεία δεν μεταβιβάζεται στις Τράπεζες.

Το δίκτυο πρακτόρων και μεσιτών περιλαμβάνει δύο κατηγορίες: τους διαμεσολαβητές που έχουν δικαίωμα είσπραξης και τους διαμεσολαβητές που δεν έχουν δικαίωμα είσπραξης.

Πιστωτικός κίνδυνος από ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Στις 31 Δεκεμβρίου 2022 και 31 Δεκεμβρίου 2021, οι τοποθετήσεις ταμειακών διαθεσίμων στον Όμιλο της Eurobank ανέρχονταν σε € 1.235 χιλ. και € 1.713 χιλ. αντίστοιχα.

Στον παρακάτω πίνακα παρουσιάζονται τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία ανά βαθμίδα πιστωτικής αξιολόγησης την 31 Δεκεμβρίου 2022 και 2021:

Σημειώσεις επί των Χρηματοοικονομικών καταστάσεων

A FAIRFAX Company

31 Δεκεμβρίου 2022 (ποσά σε € χιλ.)	Εμπορικό Χαρτ/κιο	Διαθέσιμα προς πώληση	Δάνεια και Απαιτήσεις	Χρεώστες ασφαλιστρών	Λοιπές απαιτήσεις	Απαιτήσεις από αντασφαλιστές	Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	Σύνολο
AA	-	-	-	-	-	-	6.125	6.125
AA+	-	-	-	-	3	50	-	53
AA-	-	-	-	-	6	5.908	0	5.915
A+	-	-	-	-	11	7.024	-	7.035
A	-	-	-	-	195	1.838	-	2.032
A-	-	-	-	-	-	341	-	341
BB	46.502	49.393	-	-	-	-	-	95.895
B++	-	-	-	-	1	76	-	77
B+	3.666	3.097	-	-	-	-	1.360	8.814
B	-	-	-	-	-	-	974	974
B-	-	-	-	-	-	-	270	270
BB-	-	4.812	-	-	-	-	-	4.812
CCC+	-	-	-	-	-	-	-	-
Non rating	7.288	9.577	1.828	5.942	5.760	27	2	30.421
	57.456	66.879	1.828	5.942	5.975	15.264	8.732	162.075

31 Δεκεμβρίου 2021 (ποσά σε € χιλ.)	Εμπορικό Χαρτ/κιο	Διαθέσιμα προς πώληση	Δάνεια και Απαιτήσεις	Χρεώστες ασφαλιστρών	Λοιπές απαιτήσεις	Απαιτήσεις από αντασφαλιστές	Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	Σύνολο
AA	-	-	-	-	-	-	-	-
AA+	-	-	-	-	-	1	-	1
AA-	-	-	-	-	147	5.414	11.786	17.347
A+	-	1.231	-	-	6	5.927	-	7.164
A	-	-	-	-	99	1.757	-	1.856
A-	-	-	-	-	-	233	-	233
BB	78.080	827	-	-	-	-	-	78.907
B++	-	-	-	-	0	121	-	121
B+	-	-	-	-	-	-	-	-
B	-	-	-	-	-	-	-	-
B-	1.396	2.617	-	-	-	-	4.619	8.632
BB-	-	-	-	-	-	-	-	-
CCC+	-	-	-	-	-	-	5.769	5.769
Non rating	6.392	18.350	1.837	3.048	5.974	117	2	35.719
	85.868	23.025	1.837	3.048	6.225	13.571	22.177	155.750

Ανάλυση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων:

Στον ακόλουθο πίνακα παρουσιάζονται αναλυτικά για τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία η λήξη των ληξιπρόθεσμων και μη απομειωμένων χρηματοοικονομικών στοιχείων και τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που έχουν μεμονωμένα χαρακτηριστεί ως απομειωμένα.

31 Δεκεμβρίου 2022 (ποσά σε € χιλ.)	Εμπορικό Χαρτ/κιο	Διαθέσιμα προς πώληση	Δάνεια & Απαιτήσεις	Απαιτήσεις από Ασφάλιστρα	Απαιτήσεις από Αντασφαλιστές	Λοιπές Απαιτήσεις	Σύνολο
Μη ληξιπρόθεσμα και μη απομειωμένα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	57.456	63.851	1.828	-	15.264	5.975	144.374
Ληξιπρόθεσμα αλλά μη απομειωμένα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	-	-	-	-	-	-	-
Ληξιπρόθεσμα κατά:							
1 έως 90 ημέρες	-	-	-	5.177	-	-	5.177
>90 ημέρες	-	-	-	765	-	-	765
Σύνολο	57.456	63.851	1.828	5.942	15.264	5.975	150.316
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που έχουν υποστεί απομείωση	-	3.649	-	3.653	-	-	7.302
Συνολική λογιστική αξία χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	-	(621)	-	(3.653)	-	-	(4.274)
Πρόβλεψη απομείωσης για χρηματοοικονομικά στοιχεία που έχουν αξιολογηθεί σε ατομική βάση	-	-	-	-	-	-	-
Καθαρή λογιστική αξία χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	57.456	66.879	1.828	5.942	15.264	5.975	153.344

31 Δεκεμβρίου 2021 (ποσά σε € χιλ.)	Εμπορικό Χαρτ/κιο	Διαθέσιμα προς πώληση	Δάνεια και Απαιτήσεις	Απαιτήσεις από Ασφάλιστρα	Απαιτήσεις από Αντασφαλιστές	Λοιπές Απαιτήσεις	Σύνολο
Μη ληξιπρόθεσμα και μη απομειωμένα χρημα/μικά περιουσιακά στοιχεία	85.868	19.657	1.837	-	13.571	6.225	127.158
Ληξιπρόθεσμα αλλά μη απομειωμένα χρημα/μικά περιουσιακά στοιχεία							
Ληξιπρόθεσμα κατά:							
1 έως 90 ημέρες	-	-	-	2.545	-	-	2.545
>90 ημέρες	-	-	-	502	-	-	502
Σύνολο	85.868	19.657	1.837	3.048	13.571	6.225	130.206
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που έχουν υποστεί απομείωση							
Συνολική λογιστική αξία χρημα/μικών περιουσιακών στοιχείων	-	3.831	-	3.616	-	-	7.447
Πρόβλεψη απομείωσης για χρηματοοικονομικά στοιχεία που έχουν αξιολογηθεί σε ατομική βάση	-	(463)	-	(3.616)	-	-	(4.079)
Καθαρή λογιστική αξία χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	85.868	23.025	1.837	3.048	13.571	6.225	133.573

4.3.2 Κίνδυνοι αγοράς

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

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

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

α) Κίνδυνος επιτοκίων

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

Ανάλυση τοκοφόρων χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων ανά επιτόκιο:

31 Δεκεμβρίου 2022 (ποσά σε € χιλ.)	0 – 3%	3 – 6%	6 – 10%	Σύνολο
Χρηματοοικονομικά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω Αποτελεσμάτων:				
- Χρηματοοικονομικά στοιχεία για εμπορικούς σκοπούς	46.502	2.014	-	48.516
Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	24.733	21.043	4.812	50.587
Χρηματοοικονομικά στοιχεία διακρατούμενα ως τη λήξη	-	1.828	-	1.828
Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα	8.732	-	-	8.732
Σύνολο	79.966	24.885	4.812	109.663

31 Δεκεμβρίου 2021 (ποσά σε € χιλ.)	0 – 3 %	3 – 6 %	6 – 10 %	Σύνολο
Χρηματοοικονομικά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω Αποτελεσμάτων:				
- Χρηματοοικονομικά στοιχεία για εμπορικούς σκοπούς	78.080	-	-	78.080
Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	827	1.231	-	2.057
Χρηματοοικονομικά στοιχεία κατατασσόμενα ως δάνεια και απαιτήσεις	-	1.837	-	1.837
Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα	22.177	-	-	22.177
Σύνολο	101.083	3.068	-	104.151

Ανάλυση τοκοφόρων χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων ανά είδος επιτοκίου:

(ποσά σε € χιλ.)	31/12/2022			31/12/2021		
	Σταθερό επιτόκιο	Κυμαινόμενο επιτόκιο	Σύνολο	Σταθερό επιτόκιο	Κυμαινόμενο επιτόκιο	Σύνολο
- Χρηματοοικονομικά στοιχεία για εμπορικούς σκοπούς	46.502	2.014	48.516	78.080	-	78.080
Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	50.587	-	50.587	2.057	-	2.057
Χρηματοοικονομικά στοιχεία κατατασσόμενα ως δάνεια και απαιτήσεις	-	1.828	1.828	-	1.837	1.837
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	8.732	-	8.732	22.177	-	22.177
Σύνολα	105.821	3.842	109.663	102.314	1.837	104.151

(β) Κίνδυνος μετοχών

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

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

Στις 31 Δεκεμβρίου 2022, η συνολική έκθεση της Εταιρείας σε κίνδυνο μετοχών ως ποσοστό των συνολικών επενδύσεων ανερχόταν σε 15,6% (31 Δεκεμβρίου 2021: 15,7%), και παρουσιάζεται συνοπτικά παρακάτω:

% Επενδυτικού χαρτοφυλακίου υπό διαχείριση	31/12/2022	31/12/2021
Κίνδυνος από εισηγμένους τίτλους	15,6%	15,7%
Συνολική έκθεση στον κίνδυνο μετοχών & ΑΚ	15,6%	15,7%

(γ) Συναλλαγματικός κίνδυνος

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

Η Εταιρεία εκτίθεται σε περιορισμένο συναλλαγματικό κίνδυνο, καθώς δε διεξάγει σημαντικές εμπορικές και επενδυτικές δραστηριότητες σε ξένο νόμισμα. Η Εταιρεία, αξιολογώντας τον κίνδυνο που αναλαμβάνει κατά περίπτωση χρησιμοποιεί προϊόντα αντιστάθμισης έναντι συναλλαγματικού κινδύνου.

Η συνολική έκθεση των στοιχείων του ενεργητικού σε συναλλαγματικό κίνδυνο στις 31 Δεκεμβρίου 2022 ανερχόταν σε 5,9% (31 Δεκεμβρίου 2021: 5,1%) και δε θεωρείται σημαντική

31 Δεκεμβρίου 2022						
(ποσά σε € χιλ.)						
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	EUR	USD	RON	GBP	BRL	ΣΥΝΟΛΟ
Προμήθειες και μεταφερόμενα έξοδα πρόσκτησης (ΜΕΠ)	2.386	-	-	-	-	2.386
Συμμετοχές σε θυγατρικές εταιρείες	-	-	6.560	-	-	6.560
Χρηματοοικονομικά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων:						
- Χρηματοοικονομικά στοιχεία για εμπορικούς σκοπούς	57.456	-	-	-	-	57.456
- Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	61.751	11	305	-	4.812	66.879
Χρηματοοικονομικά στοιχεία κατατασσόμενα ως δάνεια και απαιτήσεις	1.828	-	-	-	-	1.828
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	8.718	12	-	1	-	8.732
Χρεώστες ασφαλιστρων	5.942	-	-	-	-	5.942
Απαιτήσεις από αντασφαλιστές	15.264	-	-	-	-	15.264
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	33.300	-	-	-	-	33.300
Σύνολο ενεργητικού	186.645	23	6.865	1	4.812	198.346
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ						
Ασφαλιστικές προβλέψεις	103.861	-	-	-	-	103.861
Λοιπές υποχρεώσεις	21.254	-	-	-	-	21.254
Σύνολο υποχρεώσεων	125.115	-	-	-	-	125.115
Ίδια Κεφάλαια	61.530	23	6.865	1	4.812	73.231

31 Δεκεμβρίου 2021						
(ποσά σε € χιλ.)						
	EUR	USD	RON	GBP	ΣΥΝΟΛΟ	
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ						
Προμήθειες και μεταφερόμενα έξοδα πρόσκτησης (ΜΕΠ)		2.342	-	-	-	2.342
Συμμετοχές σε θυγατρικές εταιρείες		-	-	5.607	-	5.607
Χρηματοοικονομικά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων:						
- Χρηματοοικονομικά στοιχεία για εμπορικούς σκοπούς		85.868	-	-	-	85.868
Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση		18.843	3.977	205	-	23.025
Χρηματοοικονομικά στοιχεία κατατασσόμενα ως δάνεια και απαιτήσεις		1.837	-	-	-	1.837
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα		22.177	-	-	-	22.177
Χρεώστες ασφαλιστρων		3.048	-	-	-	3.048
Απαιτήσεις από αντασφαλιστές		13.571	-	-	-	13.571
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού		34.738	-	-	-	34.738
Σύνολο ενεργητικού		182.422	3.977	5.812	-	192.211
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ						
Ασφαλιστικές προβλέψεις		96.658	-	-	-	96.658
Λοιπές υποχρεώσεις		19.650	-	-	-	19.650
Σύνολο υποχρεώσεων		116.309	-	-	-	116.309
Ίδια Κεφάλαια		66.114	3.977	5.812	-	75.903

(δ) Συνοπτική παρουσίαση μεθόδου VaR

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

Σημειώσεις επί των Χρηματοοικονομικών καταστάσεων

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

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

VaR περιουσιακών στοιχείων

(ποσά σε € εκατ.)	31/12/2022	31/12/2021
Συνολικό VaR	2,8	0,4

Το Monte Carlo VaR και η εφαρμογή αυτής της μεθοδολογίας μέτρησης κινδύνου από την Εταιρεία εγείρουν συγκεκριμένους περιορισμούς, όπως ότι το 99,0% VaR σημαίνει ότι στο 1,0 % των περιπτώσεων η ζημία αναμένεται να είναι μεγαλύτερη από το ποσό του VaR. Η Εταιρεία παρακολουθεί το VaR. Παρακολουθεί επίσης τις αποδόσεις του επενδυτικού χαρτοφυλακίου και υλοποιεί αναλύσεις ευαισθησίας και προσομοιώσεις ακραίων καταστάσεων ανά περίπτωση με κριτήριο τη σημαντικότητα της έκθεσης.

4.3.3 Κίνδυνος ρευστότητας

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

Προκειμένου η Εταιρεία να διαχειρίζεται αποτελεσματικά τον κίνδυνο της ρευστότητας έχει θεσπίσει, καταγράψει και ακολουθεί ένα σύνολο εγγράφων που συνίστανται στην Πολιτική Διαχείρισης Κινδύνου Ρευστότητας και σε συγκεκριμένη Οδηγία εφαρμογής.

Συγκεκριμένες αρχές διέπουν τα εν λόγω έγγραφα και διασφαλίζουν την αποτελεσματική διαχείριση η οποία κατά κύριο λόγο επιτυγχάνεται με τη διακράτηση επαρκών ταμειακών διαθεσίμων και ισοδυνάμων καθώς και χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων με υψηλή εμπορευσιμότητα τα οποία είναι εύκολο να ρευστοποιηθούν για την κάλυψη λειτουργικών αναγκών. Επιπλέον παρακολουθείται η χρονική αναντιστοιχία των ταμειακών εισροών και εκροών. Η παρακολούθηση περιλαμβάνει τη μέτρηση των ταμειακών ροών και την πραγματοποίηση εκτιμήσεων για την επόμενη μέρα, εβδομάδα και μήνα αντίστοιχα, καθώς αυτές είναι οι καίριες χρονικές περίοδοι για τη διαχείριση της ρευστότητας. Το πρώτο βήμα για την πραγματοποίηση των εν λόγω εκτιμήσεων είναι η ανάλυση των συμβατικών λήξεων των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων και των αναμενόμενων ημερομηνιών είσπραξης των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων.

α) Ταμειακές ροές από μη παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα

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

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

31η Δεκεμβρίου 2022

(ποσά σε € χιλ.)

Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις	Λογιστική αξία	0-1 μήνες	1-3 μήνες	3-12 μήνες	> του έτους	Σύνολο
Υποχρεώσεις σε αντασφαλιστές	5.247	-	-	5.247	-	5.247
Υποχρεώσεις σε αντασφαλιζόμενους	78	-	-	78	-	78
Πράκτορες και ασφαλειομεσίτες	3.334	1.841	1.419	0	74	3.334
Πιστωτές Διάφοροι	1.328	45	1.283	0	0	1.328
Υποχρεώσεις από μισθώσεις	2.790	56	111	494	2.473	3.134
Λοιπές υποχρεώσεις	3.669	0	45	334	3.291	3.669
Σύνολο	16.446	1.942	2.858	6.152	5.838	16.790

Σημειώσεις επί των Χρηματοοικονομικών καταστάσεων

A FAIRFAX Company

31 Δεκεμβρίου 2021 (ποσά σε € χιλ.)						
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις	Λογιστική αξία	0-1 μήνες	1-3 μήνες	3-12 μήνες	> του έτους	Σύνολο
Υποχρεώσεις σε αντασφαλιστές	4.233	-	-	4.233	-	4.233
Υποχρεώσεις σε αντασφαλιζόμενους	3	-	-	3	-	3
Πράκτορες και ασφαλειομεσίτες	2.714	1.683	956	-	74	2.714
Πιστωτές Διάφοροι	875	-	875	-	-	875
Υποχρεώσεις από μισθώσεις	3.099	53	106	474	2.933	3.567
Λοιπές υποχρεώσεις	4.763	-	57	811	3.894	4.763
Σύνολο	15.687	1.736	1.995	5.522	6.902	16.155

Ανάλυση λήξεων ασφαλιστικών προβλέψεων (αναμενόμενες μελλοντικές ταμειακές ροές)

31η Δεκεμβρίου 2022 (ποσά σε € χιλ.)							
	Λογιστική αξία	0-1 έτη	1-3 έτη	3-5 έτη	5-10 έτη	>10 έτη	Σύνολο
Μη δεδουλευμένα ασφάλιστρα	26.165	5.402	14.697	4.245	1.814	8	26.165
Εκκρεμείς αποζημιώσεις	77.695	44.453	20.987	8.750	3.474	32	77.695
Σύνολο ασφαλιστικών προβλέψεων	103.861	49.855	35.684	12.995	5.287	39	103.861

31 Δεκεμβρίου 2021 (ποσά σε € χιλ.)							
	Λογιστική αξία	0-1 έτη	1-3 έτη	3-5 έτη	5-10 έτη	>10 έτη	Σύνολο
Μη δεδουλευμένα ασφάλιστρα	24.435	5.139	14.295	3.284	1.717	-	24.435
Εκκρεμείς αποζημιώσεις	72.223	43.112	19.114	7.215	2.782	-	72.223
Σύνολο ασφαλιστικών αποθεμάτων	96.658	48.252	33.409	10.499	4.499	-	96.658

(β) Αντιστοίχιση περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων (ALM)

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

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

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

Στον ακόλουθο πίνακα παρουσιάζονται συνοπτικά τα εκτιμώμενα ποσά και ο χρονικός ορίζοντας των ταμειακών ροών που προκύπτουν από τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και τις υποχρεώσεις της Εταιρείας:

Σημειώσεις επί των Χρηματοοικονομικών καταστάσεων

A FAIRFAX Company

31 Δεκεμβρίου 2022	Ταμειακές ροές συμβολαίων Γενικών (μη-προεξοφλημένες)						Σύνολο
	Λογιστική αξία	0-1 έτη	1-2 έτη	2-3 έτη	3-4 έτη	>4 έτη	
Περιουσιακά στοιχεία							
Λογιστική αξία και ταμειακές ροές από περιουσιακά στοιχεία :							
Εμπορικό χαρτοφυλάκιο							
Εισηγμένες μετοχές	1.997	1.997	-	-	-	-	1.997
Μη εισηγμένες μετοχές και αμοιβαία κεφάλαια	6.943	6.943	-	-	-	-	6.943
Εισηγμένα ομόλογα:							
- Σταθερού επιτοκίου	46.502	47.000	-	-	-	-	47.000
- Κυμαινόμενου επιτοκίου	2.014	88	88	2.088	-	-	2.263
Διαθέσιμα προς πώληση:							
Εισηγμένες μετοχές και αμοιβαία κεφάλαια	8.275	8.275	-	-	-	-	8.275
Μη Εισηγμένες μετοχές και αμοιβαία κεφάλαια	8.017	8.017	-	-	-	-	8.017
Εισηγμένα ομόλογα:							
- Σταθερού επιτοκίου	50.587	1.670	2.476	26.459	27.000	-	57.605
Δάνεια και απαιτήσεις							
-Δάνεια κυμαινόμενου επιτοκίου	1.828	82	1.882	-	-	-	1.963
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	8.732	8.732	-	-	-	-	8.732
Σύνολο	134.894	82.802	4.445	28.547	27.000	-	142.794

31 Δεκεμβρίου 2022	Υποχρεώσεις	Λογιστική αξία	Αναμενόμενες ταμειακές ροές (μη-προεξοφλημένες)				Σύνολο	
			0-1 έτη	1-2 έτη	2-3 έτη	3-4 έτη		>4 έτη
Ασφαλιστικές προβλέψεις								
		103.861	49.855	23.474	12.210	8.056	10.266	103.861
Σύνολο		103.861	49.855	23.474	12.210	8.056	10.266	103.861

31 Δεκεμβρίου 2021 (ποσά σε € χιλ.)	Ταμειακές ροές συμβολαίων Γενικών (μη-προεξοφλημένες)						Σύνολο
	Λογιστική αξία	0-1 έτη	1-2 έτη	2-3 έτη	3-4 έτη	>4 έτη	
Περιουσιακά στοιχεία							
Λογιστική αξία και ταμειακές ροές από περιουσιακά στοιχεία :							
Εμπορικό χαρτοφυλάκιο							
Εισηγμένες μετοχές	1.422	1.422	-	-	-	-	1.422
Μη εισηγμένες μετοχές και αμοιβαία κεφάλαια	6.366	6.366	-	-	-	-	6.366
Εισηγμένα ομόλογα:							
- Σταθερού επιτοκίου	78.080	78.080	-	-	-	-	78.080
Διαθέσιμα προς πώληση:							
Εισηγμένες μετοχές και αμοιβαία κεφάλαια	7.050	7.050	-	-	-	-	7.050
Μη Εισηγμένες μετοχές και αμοιβαία κεφάλαια	13.918	13.918	-	-	-	-	13.918
Εισηγμένα ομόλογα:							
- Σταθερού επιτοκίου	2.057	74	74	873	1.054	-	2.075
Δάνεια και απαιτήσεις:							
-Δάνεια κυμαινόμενου επιτοκίου	1.837	54	1.854	-	-	-	1.908
Παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα	-	-	-	-	-	-	-
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	22.177	22.177	-	-	-	-	22.177
Σύνολο	132.906	129.140	1.928	873	1.054	-	132.994

31 Δεκεμβρίου 2021 (ποσά σε € χιλ.)							
Ασφαλιστικές Προβλέψεις	Λογιστική αξία	0-1 έτη	1-2 έτη	2-3 έτη	3-4 έτη	>4 έτη	Σύνολο
Αναμενόμενες ταμειακές ροές (μη-προεξοφλημένες)							
Ασφαλιστικές προβλέψεις	96.658	48.252	22.396	11.013	6.355	8.643	96.658
Σύνολο	96.658	48.252	22.396	11.013	6.355	8.643	96.658

Στους ανωτέρω πίνακες δεν έχει γίνει υπόθεση επανεπένδυσης των ταμειακών ροών των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων μετά την λήξη τους.

Επιπρόσθετα, οι ταμειακές ροές των μετοχών έχουν περιληφθεί στην πρώτη ομάδα ληκτότητας «0-1 έτη», δεδομένου ότι οι μετοχές που είναι εισηγμένες μπορούν να ρευστοποιηθούν σε οποιαδήποτε στιγμή.

4.4 Λειτουργικός κίνδυνος

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

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

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

4.5 Κεφαλαιακή Επάρκεια

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

Η Φερεγγυότητα II αποτελεί από την 1η Ιανουαρίου 2016 το ενιαίο πλαίσιο λειτουργίας και εποπτείας των ασφαλιστικών και αντασφαλιστικών επιχειρήσεων που δραστηριοποιούνται στην Ευρωπαϊκή Ένωση και τον Ενιαίο Οικονομικό Χώρο. Οι κανόνες της Φερεγγυότητας II βασίζονται στην οδηγία 2009/138/ΕΕ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, όπως τροποποιήθηκε με την οδηγία 2014/51/ΕΕ (Omnibus II). Επιπλέον ακολουθείται ο Κατ' Έξουσιοδότηση Κανονισμός (ΕΕ) 2015/35 της

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

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

Το επίπεδο της κεφαλαιακής επάρκειας της Εταιρείας και των ασφαλιστικών θυγατρικών παρακολουθείται συνεχώς τόσο σύμφωνα με το ισχύον ρυθμιστικό πλαίσιο, όσο και με βάση τις εσωτερικές πολιτικές και διαδικασίες που έχουν εγκριθεί αναφορικά με την διαχείριση των κινδύνων, την ίδια αξιολόγηση κινδύνου και φερεγγυότητας (ORSA) και τη διαχείριση κεφαλαίων. Στο πλαίσιο της

Σημειώσεις επί των Χρηματοοικονομικών καταστάσεων

παρακολούθησης της φερεγγυότητας της Εταιρείας, η Διοίκηση έχει καθορίσει την επιθυμητή σχέση μεταξύ των Ιδίων Κεφαλαίων και της Κεφαλαιακής Απαιτήσης Φερεγγυότητας (SCR), όπως απορρέει από τη διάθεση για ανάληψη κινδύνων.

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

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

Σημειώνεται ότι κατά την 31 Δεκεμβρίου 2022 και 31 Δεκεμβρίου 2021 τα επιλέξιμα Ιδία Κεφάλαια της Εταιρείας υπερκαλύπτουν την Κεφαλαιακή Απαιτήση Φερεγγυότητας (SCR).

4.6 Εύλογη αξία χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων**(α) Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που αποτιμώνται στη εύλογη αξία:**

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία για εμπορικούς σκοπούς, παράγωγα και άλλες συναλλαγές που έχουν πραγματοποιηθεί για εμπορικούς σκοπούς, καθώς και χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση και χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων επιμετρώνται στην εύλογη αξία με αναφορά στις χρηματιστηριακές τιμές, όταν αυτές είναι διαθέσιμες. Αν δεν υπάρχουν διαθέσιμες χρηματιστηριακές τιμές, τότε οι εύλογες αξίες υπολογίζονται χρησιμοποιώντας μεθόδους αποτίμησης (βλέπε σημείωση 2.7).

Όλα τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που αποτιμώνται στην εύλογη αξία κατηγοριοποιούνται στο τέλος κάθε χρήσης σύμφωνα με τα επίπεδα ιεράρχησης εύλογων αξιών που προβλέπονται από το ΔΠΧΑ 13 ανάλογα με το εάν η αποτίμησή τους βασίζεται σε παρατηρήσιμα ή μη παρατηρήσιμα στοιχεία. Τα παρατηρήσιμα στοιχεία είναι στοιχεία από την αγορά που προέρχονται από ανεξάρτητες πηγές και τα μη παρατηρήσιμα στοιχεία αντανακλούν τις εκτιμήσεις της Εταιρείας για την αγορά. Αυτά τα δύο είδη δεδομένων έχουν χρησιμοποιηθεί για τη διαμόρφωση της παρακάτω ιεραρχίας:

I. Επίπεδο 1: Τιμές αγοράς (μη προσαρμοσμένες) ομοίων στοιχείων που ισχύουν σε ενεργές αγορές. Οι τιμές αυτές πρέπει να είναι άμεσα και σε τακτά χρονικά διαστήματα διαθέσιμες από κάποιο χρηματιστήριο ή ενεργό δείκτη/αγορά και να αντιπροσωπεύουν πραγματικές και συχνές συναλλαγές που συμμορφώνονται στην αρχή των ίσων αποστάσεων. Το επίπεδο αυτό περιλαμβάνει εισηγμένους τίτλους και χρεωστικούς τίτλους που διακινούνται σε οργανωμένες αγορές και εμπορεύσιμα παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα.

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

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

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

Στον ακόλουθο πίνακα παρουσιάζονται τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις της Εταιρείας στην εύλογη αξία και η κατάταξή τους με βάση τα επίπεδα ιεραρχίας του ΔΠΧΑ 13.

31 Δεκεμβρίου 2022 (ποσά σε € χιλ.)	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3	Σύνολο
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία				
Χρηματοοικονομικά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων:				
Χρηματοοικονομικά στοιχεία για εμπορικούς σκοπούς	50.513	6.943	-	57.456
Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	58.862	5.896	2.120	66.879
Σύνολο χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	109.375	12.840	2.120	124.335

31 Δεκεμβρίου 2021 (ποσά σε € χιλ.)	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3	Σύνολο
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία				
Χρηματοοικονομικά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων:				
Χρηματοοικονομικά στοιχεία για εμπορικούς σκοπούς	79.502	6.366	-	85.868
Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	9.107	9.476	4.441	23.025
Σύνολο χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	88.609	15.842	4.441	108.892

Δεν πραγματοποιήθηκαν ανακατατάξεις μεταξύ των επιπέδων 1 και 2 κατά την χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2022 και 2021 αντίστοιχα.

Η μεταβολή της αξίας των χρηματοοικονομικών στοιχείων τα οποία έχουν κατηγοριοποιηθεί σε Επίπεδο 2 από €15.842 χιλ. την 31 Δεκεμβρίου 2021 σε €12.840 χιλ. την 31 Δεκεμβρίου 2022 οφείλεται κατά το ποσό των 1.003€ χιλ. σε αποτιμήσεις και κατά το ποσό των € 4.005 χιλ. σε ρευστοποιήσεις χρηματοοικονομικών στοιχείων.

Η μεταβολή της αξίας των χρηματοοικονομικών στοιχείων τα οποία έχουν κατηγοριοποιηθεί σε Επίπεδο 3 από € 4.441 την 31 Δεκεμβρίου 2021 σε € 2.120 την 31 Δεκεμβρίου 2022 οφείλεται κατά κύριο λόγο στη μεταβολή της αποτίμησης της εύλογης αξίας και στις πωλήσεις μεριδίων.

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

Στον ακόλουθο πίνακα παρουσιάζονται οι λογιστικές και οι εύλογες αξίες των στοιχείων του ενεργητικού και του παθητικού που δεν αποτιμώνται σε εύλογη αξία.

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

Στον παρακάτω πίνακα παρουσιάζεται, σύμφωνα με τα επίπεδα ιεραρχίας του ΔΠΧΑ 13, η ταξινόμηση των στοιχείων ενεργητικού που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος:

31 Δεκεμβρίου 2022 (ποσά σε € χιλ.)	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3	Σύνολο εύλογης αξίας	Σύνολο λογιστικής αξίας
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία					
Χρηματοοικονομικά στοιχεία κατατασσόμενα ως Δάνεια και Απαιτήσεις	-	1.816	-	1.816	1.828
Σύνολο χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	-	1.816	-	1.816	1.828

31 Δεκεμβρίου 2021	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3	Σύνολο εύλογης αξίας	Σύνολο λογιστικής αξίας
(ποσά σε € χιλ.)					
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία					
Χρηματοοικονομικά στοιχεία κατατασσόμενα ως Δάνεια και Απαιτήσεις	-	1.811	-	1.811	1.837
Σύνολο χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	-	1.811	-	1.811	1.837

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 5 : ΕΝΣΩΜΑΤΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

(ποσά σε € χιλ.)	Βελτιώσεις σε ακίνητα τρίτων	Μεταφορικά μέσα	Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	Σύνολο
Αξία κτήσεως:				
Υπόλοιπο την 1η Ιανουαρίου 2022	53	3	1.878	1.935
Αγορές και βελτιώσεις	12	-	28	41
Υπόλοιπο την 31η Δεκεμβρίου 2022	66	3	1.907	1.975
Συσσωρευμένες αποσβέσεις:				
Υπόλοιπο την 1η Ιανουαρίου 2022	(41)	(2)	(1.545)	(1.589)
Αποσβέσεις χρήσεως	(5)	-	(134)	(140)
Υπόλοιπο την 31η Δεκεμβρίου 2022	(46)	(3)	(1.680)	(1.729)
Αναπόσβεστη αξία την 31η Δεκεμβρίου 2022	20	0	227	247
(ποσά σε € χιλ.)				
Αξία κτήσεως:				
Υπόλοιπο την 1 ^η Ιανουαρίου 2021	53	3	1.856	1.912
Αγορές και βελτιώσεις	-	-	23	23
Υπόλοιπο την 31^η Δεκεμβρίου 2021	53	3	1.878	1.935
Συσσωρευμένες αποσβέσεις:				
Υπόλοιπο την 1 ^η Ιανουαρίου 2021	(37)	(2)	(1.384)	(1.423)
Αποσβέσεις χρήσεως	(5)	(0)	(161)	(167)
Υπόλοιπο την 31^η Δεκεμβρίου 2021	(41)	(2)	(1.545)	(1.589)
Αναπόσβεστη αξία την 31^η Δεκεμβρίου 2021	12	0	333	346

Την 31 Δεκεμβρίου 2022 και 2021 δεν υπήρχαν δεσμεύσεις κεφαλαίων για τα ενσώματα περιουσιακά στοιχεία.

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 6 : ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΑ ΧΡΗΣΗΣ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΜΙΣΘΩΣΕΩΝ

(ποσά σε € χιλ.)

	Κτίρια	Μεταφορικά μέσα	Λοιπός εξοπλισμός	Σύνολο
Αξία κτήσεως:				
Υπόλοιπο την 1η Ιανουαρίου 2022	4.283	161	91	4.535
Προσθήκες	2	61	1	64
Μειώσεις	-	-	-	-
Τροποποιήσεις	154	-	-	154
Υπόλοιπο την 31η Δεκεμβρίου 2022	4.440	222	92	4.753
Συσσωρευμένες αποσβέσεις:				
Υπόλοιπο την 1η Ιανουαρίου 2022	(1.455)	(105)	(84)	(1.644)
Αποσβέσεις χρήσεως	(513)	(37)	(7)	(557)
Μειώσεις	-	-	-	-
Υπόλοιπο την 31η Δεκεμβρίου 2022	(1.968)	(142)	(91)	(2.201)
Αναπόσβεστη αξία την 31η Δεκεμβρίου 2022	2.471	80	1	2.552

(ποσά σε € χιλ.)

	Κτίρια	Μεταφορικά μέσα	Λοιπός εξοπλισμός	Σύνολο
Αξία κτήσεως:				
Υπόλοιπο την 1 ^η Ιανουαρίου 2021	4.283	128	197	4.608
Προσθήκες	-	40	14	54
Μειώσεις	-	(7)	(120)	(127)
Τροποποιήσεις	-	-	-	-
Υπόλοιπο την 31^η Δεκεμβρίου 2021	4.283	161	91	4.535
Συσσωρευμένες αποσβέσεις:				
Υπόλοιπο την 1 ^η Ιανουαρίου 2021	(969)	(75)	(144)	(1.188)
Αποσβέσεις χρήσεως	(486)	(37)	(7)	(530)
Μειώσεις	-	6	67	73
Υπόλοιπο την 31^η Δεκεμβρίου 2021	(1.455)	(106)	(84)	(1.644)
Αναπόσβεστη αξία την 31^η Δεκεμβρίου 2021	2.828	56	7	2.891

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

(ποσά σε € χιλ.)

	31/12/2022	31/12/2021
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις από μισθώσεις	537	493
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις από μισθώσεις	2.252	2.606
Σύνολο	2.790	3.099

Οι μισθώσεις αποπληρώνονται ως ακολούθως:

(ποσά σε € χιλ.)

	31/12/2022	31/12/2021
Εντός ενός έτους	537	493
Εντός του δεύτερου έτους	545	497
Από 3 έως 5 χρόνια	1.707	1.580
Μετά από 5 χρόνια	-	529
Σύνολο υποχρεώσεων από μισθώσεις	2.790	3.099

Σημειώσεις επί των Χρηματοοικονομικών καταστάσεων

Τα ποσά που έχει αναγνωρίσει η Εταιρεία στα αποτελέσματα της χρήσης του 2022 και 2021 σχετικά με τις μισθωτικές δραστηριότητες είναι τα ακόλουθα:

(ποσά σε € χιλ.)	2022	2021
Έξοδα απόσβεσης περιουσιακών στοιχείων με δικαίωμα χρήσης	(557)	(530)
Έξοδα τόκων επί των υποχρεώσεων από μισθώσεις	(148)	(164)
Έξοδα που αφορούν βραχυπρόθεσμες μισθώσεις και μη χρηματοδοτικά στοιχεία υποχρεώσεων	(53)	(47)
Έξοδα από κυμαινόμενα μισθώματα τα οποία δεν έχουν συμπεριληφθεί στην επιμέτρηση των υποχρεώσεων από μισθώσεις	(6)	(10)
Σύνολο	(764)	(751)

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 7 : ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΣΕ ΑΚΙΝΗΤΑ

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

(ποσά σε € χιλ.)	Επενδύσεις σε Γήπεδα - Οικόπεδα	Επενδύσεις σε Κτίρια	Σύνολο
Αξία κτήσεως:			
Υπόλοιπο την 1 ^η Ιανουαρίου 2021	312	797	1.109
Υπόλοιπο την 31^η Δεκεμβρίου 2021	312	797	1.109
Συσσωρευμένες αποσβέσεις:			
Υπόλοιπο την 1 ^η Ιανουαρίου 2021	-	(364)	(364)
Αποσβέσεις χρήσεως	-	(17)	(17)
Υπόλοιπο την 31^η Δεκεμβρίου 2021	-	(382)	(382)
Αναπόσβεστη αξία την 31^η Δεκεμβρίου 2021	312	415	727

Στις 31 Δεκεμβρίου 2022 και 2021, πραγματοποιήθηκε εκτίμηση της εύλογης αξίας των επενδύσεων σε ακίνητα από ανεξάρτητο πιστοποιημένο εκτιμητή.

Κατά τη διάρκεια της χρήσης που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2022, αναγνωρίστηκε στο λογαριασμό «Εσοδα Επενδύσεων» της κατάστασης αποτελεσμάτων ποσό € 73 χιλ. (2021: € 71 χιλ.) το οποίο αφορά ενοίκια από επενδύσεις σε ακίνητα. Την 31 Δεκεμβρίου 2022 και 2021 δεν υπήρχαν δεσμεύσεις κεφαλαίων για επενδύσεις σε ακίνητα.

Την 31 Δεκεμβρίου 2022, η εύλογη αξία για κάθε κατηγορία επενδύσεων σε ακίνητα παρουσιάζεται στον παρακάτω πίνακα. Οι κύριες κατηγορίες επενδύσεων σε ακίνητα έχουν προσδιορισθεί με βάση τη φύση, τα χαρακτηριστικά και τους κινδύνους που ενσωματώνουν τα ακίνητα αυτά. Οι εύλογες αξίες των επενδύσεων σε ακίνητα της Εταιρείας κατηγοριοποιούνται στο επίπεδο 3 της ιεραρχίας εύλογης αξίας.

Περιγραφή Ακινήτου	Περιοχή	Λογιστική Αξία 31/12/2022	Λογιστική Αξία 31/12/2021	Εύλογη Αξία 31/12/2022	Εύλογη Αξία 31/12/2021
Εμπορικό ακίνητο 558 τ.μ.	Αθήνα, Σίνα 2-4	662	678	945	923
Εμπορικό ακίνητο 111,68 τ.μ.	Θεσσαλονίκη, Ταντάλου 7	48	49	62	62
Σύνολο		710	727	1.007	985

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

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

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

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

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 8 : ΑΥΛΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

(ποσά σε € χιλ.)

Αξία κτήσεως:

	Λογισμικό	Υπεραξία	Σύνολο
Υπόλοιπο την 1 ^η Ιανουαρίου 2022	8.090	22.056	30.146
Αγορές και βελτιώσεις	1.359	-	1.359
Υπόλοιπο την 31^η Δεκεμβρίου 2022	9.449	22.056	31.505
Συσσωρευμένες αποσβέσεις:			
Υπόλοιπο την 1 ^η Ιανουαρίου 2022	(4.566)	-	(4.566)
Αποσβέσεις χρήσεως	(1.027)	-	(1.027)
Υπόλοιπο την 31^η Δεκεμβρίου 2022	(5.592)	-	(5.592)
Αναπόσβεστη αξία την 31^η Δεκεμβρίου 2022	3.856	22.056	25.912

(ποσά σε € χιλ.)

Αξία κτήσεως:

	Λογισμικό	Υπεραξία	Σύνολο
Υπόλοιπο την 1 ^η Ιανουαρίου 2021	6.702	22.056	28.758
Αγορές και βελτιώσεις	1.388	-	1.388
Υπόλοιπο την 31^η Δεκεμβρίου 2021	8.090	22.056	30.146
Συσσωρευμένες αποσβέσεις:			
Υπόλοιπο την 1 ^η Ιανουαρίου 2021	(3.603)	-	(3.603)
Αποσβέσεις χρήσεως	(963)	-	(963)
Υπόλοιπο την 31^η Δεκεμβρίου 2021	(4.566)	-	(4.566)
Αναπόσβεστη αξία την 31^η Δεκεμβρίου 2021	3.524	22.056	25.580

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

Έλεγχος απομείωσης υπεραξίας

Η υπεραξία που προέκυψε από συνένωση επιχειρήσεων κατανεμήθηκε, κατά την ημερομηνία απόκτησης, σε μια μονάδα δημιουργίας ταμειακών ροών (ΜΔΤΡ), η οποία αναμένεται να έχει οφέλη από την συνένωση. Η Εταιρεία εξετάζει σε ετήσια βάση κατά πόσον υπάρχει ένδειξη απομείωσης της υπεραξίας, σύμφωνα με τη λογιστική αρχή που παρουσιάζεται στη σημείωση 2.5 (i). Στις 31 Δεκεμβρίου 2022 και 31 Δεκεμβρίου 2021 δεν υπήρξε ένδειξη απομείωσης της υπεραξίας. Τα ανακτήσιμα ποσά της ΜΔΤΡ προσδιορίζονται με βάση υπολογισμούς της αξίας λόγω χρήσης (value in use). Οι υπολογισμοί αυτοί, χρησιμοποιούν εκτιμήσεις ταμειακών ροών, βασιζόμενες σε 5 έτη επιχειρηματικά σχέδια, εγκεκριμένα από την Διοίκηση. Για τον υπολογισμό των ταμειακών ροών από το έκτο έως και το δέκατο έτος, χρησιμοποιούνται συγκεκριμένες παραδοχές αναφορικά με τη λειτουργική δραστηριότητα και τις συνθήκες αγοράς. Οι ταμειακές ροές μετά την πρώτη 10ετία (στο διηνεκές), έχουν εκτιμηθεί με βάση τους συντελεστές ανάπτυξης που αναφέρονται παρακάτω.

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

Οι βασικές παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν για τον υπολογισμό της αξίας λόγω χρήσης για το 2022 και το 2021 είναι οι ακόλουθες:

	2022	2021
Συντελεστής προεξόφλησης (προ φόρου)	15%	8%
Συντελεστής ανάπτυξης	2%	2%

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 9 : ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ ΣΕ ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ

(ποσά σε € χιλ.)	31/12/2022	31/12/2021
Λογιστική Αξία (εκατ. €)	6.560	5.607
Ποσοστό Συμμετοχής	95,29%	95,29%
Θυγατρική	EUROLIFE FFH ASIGURARI GENERALE S.A.	EUROLIFE FFH ASIGURARI GENERALE S.A.
Χώρα Εγκατάστασης	Ρουμανία	Ρουμανία
Τομέας Δραστηριότητας	Γενικές Ασφαλίσεις	Γενικές Ασφαλίσεις

Η κίνηση του λογαριασμού έχει ως εξής:

Αξία κτήσεως:	31/12/2022	31/12/2021
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου	5.607	5.607
Αύξηση συμμετοχής	953	-
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου	6.560	5.607

Με την από 24.03.2022 απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνελεύσεως των Μετόχων της θυγατρικής εταιρείας Eurolife FFH Asigurari Generale S.A., η θυγατρική εταιρεία προχώρησε στην αύξηση μετοχικού κεφαλαίου κατά €999 χιλ. (RON 4.943 χιλ.) με την έκδοση 3.497 νέων μετοχών ονομαστικής αξίας €286 (RON 1.413,6), η οποία καλύφθηκε από τους μετόχους της, τη Eurolife FFH AEGA (σε ποσοστό 95,3%) και Eurolife FFH AEAZ (σε ποσοστό 4,7%). Μετά την αύξηση το μετοχικό κεφάλαιο της θυγατρικής εταιρείας ανέρχεται σε €6.779 χιλ. (RON 27.174 χιλ.).

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 10 : ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ/ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΗ ΦΟΡΟΛΟΓΙΑ

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

Το υπόλοιπο καθώς και η κίνηση για τις αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις για την χρήση έχουν ως εξής :

(ποσά σε € χιλ.)

	Υπόλοιπο έναρξης 01/01/2022	Μεταβολή στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων	Μεταβολή στα Ίδια Κεφάλαια	Υπόλοιπο Λήξης 31/12/2022
Αποτίμηση Επενδύσεων				
Μεταβολές στην εύλογη αξία Χρηματοοικονομικών στοιχείων Διαθεσίμων προς Πώληση	(1.173)	-	298	(875)
Μεταβολές στην εύλογη αξία Χρηματοοικονομικών στοιχείων Διαθεσίμων προς Πώληση λόγω απομείωσης	102	35	-	137
Μεταβολές στην εύλογη αξία Χρηματοοικονομικών στοιχείων για εμπορικούς σκοπούς	(34)	(121)	-	(155)
Χρηματοοικονομικών στοιχείων κατατασσόμενων ως Δάνεια και Απαιτήσεις	(6)	3	-	(3)
Μεταβολές στην εύλογη αξία Παράγωγων Χρηματοοικονομικών στοιχείων	-	-	-	-
Διάφορες Προβλέψεις				
Προβλέψεις για παροχές στο προσωπικό λόγω εξόδου από την υπηρεσία	76	9	(5)	80
Προβλέψεις για λοιπές επισφαλείς & επίδικες απαιτήσεις	550	8	-	558
Συναλλαγματικές Διαφορές Επενδύσεων				
Μεταβολές σε εύλογη αξία Χρηματοοικονομικών στοιχείων για εμπορικούς σκοπούς λόγω συναλλαγματικών διαφορών	-	(52)	-	(52)
Ενσώματα και άυλα περιουσιακά στοιχεία				
Αναπροσαρμογή αποσβέσεων ενσώματων και άυλων περιουσιακών στοιχείων	(15)	14	-	(2)
Λοιπές προσωρινές διαφορές	128	(43)	-	85
Σύνολο απαιτήσεων/(υποχρεώσεων) από αναβαλλόμενους φόρους	(372)	(148)	293	(227)

(ποσά σε € χιλ.)

	Υπόλοιπο έναρξης 01/01/2021	Μεταβολή στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων	Μεταβολή στα Ίδια Κεφάλαια	Υπόλοιπο Λήξης 31/12/2021
Αποτίμηση Επενδύσεων				
Μεταβολές στην εύλογη αξία Χρηματοοικονομικών στοιχείων Διαθεσίμων προς Πώληση	(194)	15	(994)	(1.173)
Μεταβολές στην εύλογη αξία Χρηματοοικονομικών στοιχείων Διαθεσίμων προς Πώληση λόγω απομείωσης	229	(127)	-	102
Μεταβολές στην εύλογη αξία Χρηματοοικονομικών στοιχείων για εμπορικούς σκοπούς	(23)	(10)	-	(34)
Μεταβολές στο αναπόσβεστο κόστος Χρηματοοικονομικών στοιχείων κατατασσόμενων ως Δάνεια και Απαιτήσεις	(19)	14	-	(6)
Μεταβολές στην εύλογη αξία Παράγωγων Χρηματοοικονομικών στοιχείων	(2)	2	-	-
Διάφορες Προβλέψεις				
Προβλέψεις για παροχές στο προσωπικό λόγω εξόδου από την υπηρεσία	76	5	(5)	76
Προβλέψεις για λοιπές επισφαλείς και επίδικες απαιτήσεις	678	(128)	-	550
Συναλλαγματικές Διαφορές Επενδύσεων				
Μεταβολές σε εύλογη αξία Χρηματοοικονομικών στοιχείων για εμπορικούς σκοπούς λόγω συναλλαγματικών διαφορών	11	(11)	-	-
Ενσώματα και άυλα περιουσιακά στοιχεία				
Αναπροσαρμογή αποσβέσεων ενσώματων και άυλων περιουσιακών στοιχείων	(42)	27	-	(15)
Λοιπές προσωρινές διαφορές	94	34	-	128
Σύνολο απαιτήσεων/(υποχρεώσεων) από αναβαλλόμενους φόρους	808	(180)	(999)	(372)

Η κίνηση στον αναβαλλόμενο φόρο από μεταβολές στην εύλογη αξία Χρηματοοικονομικών στοιχείων Διαθεσίμων προς Πώληση προκύπτει κατά € 124 χιλ. (2021: € (810) χιλ.) από μεταβολές στην εύλογη αξία και κατά € 173 χιλ. (2021€ (169) χιλ) από μεταφορά στα αποτελέσματα λόγω πώλησης.

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 11 : ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΓΙΑ ΕΜΠΟΡΙΚΟΥΣ ΣΚΟΠΟΥΣ

(ποσά σε € χιλ.)	31/12/2022	31/12/2021
Τίτλοι εκδόσεως Δημοσίου :		
Κυβερνητικοί εσωτερικού	46.502	78.080
Τίτλοι εκδόσεως λοιπών οργανισμών:		
Τράπεζες	3.617	1.396
Λοιποί	7.288	6.392
Σύνολο	57.407	85.868
Ομόλογα	1.965	-
Έντοκα Γραμμάτια	46.502	78.080
Μετοχές	1.997	1.422
Μερίδια Α/Κ	6.943	6.366
Σύνολο	57.407	85.868
πλέον		
Δεδουλευμένοι τόκοι	49	-
Σύνολο	57.456	85.868

Η κίνηση των χρεογράφων έχει ως κάτωθι:

(ποσά σε € χιλ.)	2022	2021
Υπόλοιπο 1 ^η Ιανουαρίου	85.868	92.537
Αγορές	137.955	209.248
Πωλήσεις / Ρευστοποιήσεις	(166.999)	(215.799)
Αποσβέσεις ομολόγων	33	(219)
Συναλλαγματικές διαφορές	-	45
Αποτιμήσεις χρεωστικών τίτλων	(87)	(20)
Αποτιμήσεις συμμετοχικών τίτλων	637	77
Μεταβολή δεδουλευμένων τόκων	49	-
Υπόλοιπο την 31^η Δεκεμβρίου	57.456	85.868

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 12 : ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΠΡΟΣ ΠΩΛΗΣΗ

(ποσά σε € χιλ.)	31/12/2022	31/12/2021
Τίτλοι εκδόσεως Δημοσίου :		
Κυβερνητικοί εσωτερικού	44.377	-
Κυβερνητικοί εξωτερικού	4.578	1.187
Τίτλοι εκδόσεως λοιπών οργανισμών:		
Τράπεζες	3.097	2.617
Λοιποί	13.987	19.175
Σύνολο	66.039	22.980
Εισηγμένοι τίτλοι	58.022	9.062
Μη εισηγμένοι τίτλοι	8.017	13.918
Σύνολο	66.039	22.980
Ομόλογα	49.747	2.012
Μετοχές	8.580	7.255
Μερίδια Α/Κ	7.712	13.713
Σύνολο	66.039	22.980
πλέον		
Δεδουλευμένοι τόκοι	840	45
Σύνολο	66.879	23.025

Η κίνηση των χρεογράφων έχει ως κάτωθι:

	31/12/2022	31/12/2021
Υπόλοιπο 1^η Ιανουαρίου	23.025	21.924
Αγορές	51.178	4.106
Πωλήσεις / Ρευστοποιήσεις	(6.973)	(7.980)
Αποσβέσεις ομολόγων	126	18
Συναλλαγματικές διαφορές	239	-
Αποτιμήσεις χρεωστικών τίτλων	(621)	(152)
Αποτιμήσεις συμμετοχικών τίτλων	(732)	4.676
Απομειώσεις / Υπεραξία συμμετοχικών τίτλων (impairment)	(158)	491
Μεταβολή δεδουλευμένων τόκων	795	(59)
Υπόλοιπο την 31^η Δεκεμβρίου	66.879	23.025

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 13 : ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΤΑΣΣΟΜΕΝΑ ΩΣ ΔΑΝΕΙΑ ΚΑΙ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

(ποσά σε € χιλ.)	31/12/2022	31/12/2021
Δάνεια		
Ενυπόθηκα εμπορικά δάνεια	1.812	1.826
Σύνολο	1.812	1.826
Πλέον:		
Δεδουλευμένοι τόκοι	16	11
Σύνολο	1.828	1.837

Η κίνηση των δανείων έχει ως κάτωθι:

(ποσά σε € χιλ.)	31/12/2022	31/12/2021
Υπόλοιπο 1^η Ιανουαρίου	1.837	3.703
Είσπραξη δανείων	-	(1.800)
Αποσβέσεις εξόδων έκδοσης δανείων	(14)	(55)
Μεταβολή δεδουλευμένων τόκων	4	(11)
Υπόλοιπο 31^η Δεκεμβρίου	1.828	1.837

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 14 : ΧΡΕΩΣΤΕΣ ΑΣΦΑΛΙΣΤΡΩΝ

(ποσά σε € χιλ.)	31/12/2022	31/12/2021
Χρεώστες ασφαλιστρών		
Χρεώστες ασφαλιστρών έως 30 ημέρες	4.808	2.187
Χρεώστες ασφαλιστρών μεταξύ 30 έως 90 ημερών	397	407
Χρεώστες ασφαλιστρών πέραν των 90 ημερών	4.418	4.118
Προβλέψεις επισφαλών χρεωστών	(3.653)	(3.616)
(μείον) Προκαταβολές ασφαλιστρών	(29)	(49)
Σύνολο	5.942	3.048

Οι απαιτήσεις από ασφάλιστρα από τις συνδεδεμένες επιχειρήσεις αντιπροσωπεύουν ποσοστό 1% των συνολικών απαιτήσεων (2021: 8,93%). Η Διοίκηση δεν αναμένει ζημιές από αδυναμία εξόφλησης οφειλών των συνδεδεμένων επιχειρήσεων.

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 15 : ΛΟΙΠΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

(ποσά σε € χιλ.)	31/12/2022	31/12/2021
Απαιτήσεις από αντασφαλιζόμενους	720	941
Απαιτήσεις από αντασφαλιστές (λογ. τρεχούμενοι)	479	305
Λοιπές απαιτήσεις	1.499	1.715
Προμήθειες και μεταφερόμενα έξοδα πρόσκτησης	2.386	2.342
Λοιπά έξοδα επομένων χρήσεων	891	922
Σύνολο	5.975	6.225

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 16 : ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΑΠΟ ΑΝΤΑΣΦΑΛΙΣΤΕΣ

Οι απαιτήσεις από αντασφαλιστές αφορούν στη συμμετοχή των αντασφαλιστών στα αποθέματα μη δεδουλευμένων ασφαλιστρών και εκκρεμών ζημιών.

(ποσά σε € χιλ.)	31/12/2022	31/12/2021
Απαιτήσεις Αποθέματος Μη Δεδουλευμένων Ασφαλιστρών (Σημείωση 21)	4.366	3.078
Απαιτήσεις Αποθέματος Εκκρεμών Ζημιών (Σημείωση 21)	10.898	10.493
Σύνολο	15.264	13.571

Ο πιστωτικός κίνδυνος ως προς τις απαιτήσεις από αντασφαλιστικές συμβάσεις είναι περιορισμένος λόγω της αξιόπιστης πιστοληπτικής ικανότητας των αντασφαλιστών (Σημείωση 4.3.1).

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 17 : ΤΑΜΕΙΑΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΚΑΙ ΙΣΟΔΥΝΑΜΑ

(ποσά σε € χιλ.)	31/12/2022	31/12/2021
Ταμείο	2	2
Τράπεζες - Καταθέσεις όψεως	7.199	12.666
Τράπεζες - Καταθέσεις προθεσμίας	1.530	9.509
Σύνολο	8.732	22.177

Οι προθεσμιακές καταθέσεις δεν ξεπερνούν σε διάρκεια τις 90 ημέρες. Το μεσοσταθμικό αποτελεσματικό επιτόκιο των προθεσμιακών καταθέσεων κατά τη διάρκεια της χρήσης, ήταν 0,20% (2021: 0,07%)

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 18 : ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ

Ο συνολικός αριθμός εγκεκριμένων κοινών ονομαστικών μετοχών είναι 49.800 μετοχές με ονομαστική αξία € 61,53 ανά μετοχή. Το σύνολο των κοινών ονομαστικών μετοχών έχει εκδοθεί και το μετοχικό κεφάλαιο είναι ολοσχερώς καταβλημένο. Όλες οι μετοχές ανήκουν στον μοναδικό μέτοχο, με την επωνυμία "Eurolife FFH Insurance Group A.E. Συμμετοχών". Η Εταιρεία δεν έχει πρόγραμμα δικαιωμάτων προαίρεσης μετοχών.

(ποσά σε € χιλ.)	31/12/2022	31/12/2021
Αριθμός Κοινών Μετοχών	49.800	49.800
Καταβλημένο	3.064	3.064
Μετοχικό Κεφάλαιο	3.064	3.064

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 19 : ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ

(ποσά σε € χιλ.)	Τακτικό Αποθεματικό	Έκτακτα Αποθεματικά	Αποθεματικό Αποτίμησης Επενδύσεων Διαθέσιμων προς Πώληση	Αποθεματικά παροχών σε προσωπικό	Αποθεματικά Ειδικών Διατάξεων	Σύνολο
Υπόλοιπο 1^η Ιανουαρίου 2022	12.257	45.849	3.584	(55)	5.679	67.313
Μεταφορά κερδών προηγούμενης χρήσης	-	(97)	-	-	189	92
Επανεκτίμηση της υποχρέωσης στο προσωπικό	-	-	-	17	-	17
Μεταβολή αποθεματικού αποτίμησης χρηματοοικονομικών στοιχείων Διαθεσίμων προς Πώληση λόγω αποτίμησης	-	-	(1.353)	-	-	(1.353)
Αναβαλλόμενος φόρος αποτιμήσεων	-	-	298	-	-	298
Υπόλοιπο 31^η Δεκεμβρίου 2022	12.257	45.751	2.528	(38)	5.868	66.367

(ποσά σε € χιλ.)	Τακτικό Αποθεματικό	Έκτακτα Αποθεματικά	Αποθεματικό Αποτίμησης Επενδύσεων Διαθέσιμων προς Πώληση	Αποθεματικά παροχών σε προσωπικό	Αποθεματικά Ειδικών Διατάξεων	Σύνολο
Υπόλοιπο 1^η Ιανουαρίου 2021	12.257	35.209	54	(66)	8.018	55.472
Μεταφορά κερδών προηγούμενης χρήσης	-	10.640	-	-	(2.339)	8.301
Επανεκτίμηση της υποχρέωσης παροχών στο προσωπικό, μετά από φόρους	-	-	-	11	-	11
Μεταβολή αποθεματικού αποτίμησης χρηματοοικονομικών στοιχείων Διαθεσίμων προς Πώληση λόγω αποτίμησης	-	-	4.524	-	-	4.524
Αναβαλλόμενος φόρος αποτιμήσεων	-	-	(994)	-	-	(994)
Υπόλοιπο 31^η Δεκεμβρίου 2021	12.257	45.849	3.584	(55)	5.679	67.313

Το τακτικό αποθεματικό έχει σχηματιστεί βάσει διατάξεων νόμων και δε μπορεί να διανεμηθεί στους μετόχους της Εταιρείας.

Τα Έκτακτα αποθεματικά έχουν σχηματισθεί από κέρδη προηγούμενων χρήσεων βάσει αποφάσεων Γενικών Συνελεύσεων. Τα αποθεματικά αυτά μπορούν να διανεμηθούν στους μετόχους χωρίς πρόσθετη φορολόγηση.

Το αποθεματικό από την αποτίμηση των επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση μεταφέρονται στην κατάσταση των αποτελεσμάτων με την πώληση των επενδύσεων ή την απομείωσή τους. Στο αποθεματικό αυτό περιλαμβάνονται και οι αντίστοιχοι αναβαλλόμενοι φόροι.

Το αποθεματικό παροχών σε προσωπικό περιλαμβάνει αποθεματικά από αναλογιστικά κέρδη ή ζημιές των υποχρεώσεων στο προσωπικό λόγω εξόδου από την υπηρεσία, μαζί με τον αντίστοιχο αναβαλλόμενο φόρο. Το αποθεματικό από αναλογιστικά κέρδη ή ζημιές έχει σχηματιστεί με βάση τις διατάξεις του αναθεωρημένου ΔΛΠ 19 και δεν μπορεί να διανεμηθεί.

Τα Λοιπά Αποθεματικά είναι αποθεματικά που έχουν σχηματιστεί βάσει ειδικών διατάξεων και είτε δε μπορούν να διανεμηθούν ή αναμένεται ότι θα προκύψει φόρος εάν αποφασιστεί η διανομή τους, με τον εκάστοτε συντελεστή φορολογίας εισοδήματος της χρήσης στην οποία θα γίνει η διανομή.

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 20 : ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΠΑΡΟΧΩΝ ΣΤΟ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟ

Η Εταιρεία υπολογίζει υποχρέωση παροχών στο προσωπικό λόγω εξόδου από την υπηρεσία για τους υπαλλήλους της, οι οποίοι έχουν δικαίωμα στην πληρωμή ενός εφάπαξ ποσού με βάση τον αριθμό των ετών υπηρεσίας και του επιπέδου αμοιβής κατά την ημερομηνία της συνταξιοδότησης, αν αυτοί παραμείνουν στην απασχόληση της Εταιρείας μέχρι την προβλεπόμενη ηλικία συνταξιοδότησης, σύμφωνα με την εργατική νομοθεσία στην Ελλάδα. Σύμφωνα με την πολιτική της Εταιρείας, αποζημίωση παρέχεται μόνο κατά την ηλικία συνταξιοδότησης και η εργοδοτική υποχρέωση κατανέμεται κατά τα τελευταία 16 εργασιακά έτη πριν τη συνταξιοδότηση. Οι υποχρεώσεις παροχών στο προσωπικό λόγω εξόδου από την υπηρεσία συνήθως εκθέτουν την Εταιρεία σε αναλογιστικούς κινδύνους, όπως ο κίνδυνος επιτοκίου και ο κίνδυνος μισθού. Ως εκ τούτου, μία μείωση στο προεξοφλητικό

Σημειώσεις επί των Χρηματοοικονομικών καταστάσεων

επιτόκιο που χρησιμοποιείται για τον υπολογισμό της παρούσας αξίας των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών εκροών ή μια αύξηση σε μελλοντικούς μισθούς θα αυξήσουν τις υποχρεώσεις παροχών στο προσωπικό λόγω εξόδου από την υπηρεσία.

(ποσά σε € χιλ.)

Μεταβολή στην πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού λόγω εξόδου από την Υπηρεσία**Υπόλοιπο την 1^η Ιανουαρίου****Προσαρμογή λόγω της εφαρμογής της απόφασης του IFRIC**

Παροχές που πληρώθηκαν από τον εργοδότη

Σύνολο δαπάνης που αναγνωρίστηκε στην κατάσταση αποτελεσμάτων

Αναλογιστικά (κέρδη)/ζημιές που αναγνωρίστηκαν στα Ίδια Κεφάλαια

Υπόλοιπο την 31^η Δεκεμβρίου

	01/01- 31/12/2022	01/01- 31/12/2021
Υπόλοιπο την 1^η Ιανουαρίου	347	317
Προσαρμογή λόγω της εφαρμογής της απόφασης του IFRIC		
Παροχές που πληρώθηκαν από τον εργοδότη	(43)	-
Σύνολο δαπάνης που αναγνωρίστηκε στην κατάσταση αποτελεσμάτων	82	46
Αναλογιστικά (κέρδη)/ζημιές που αναγνωρίστηκαν στα Ίδια Κεφάλαια	(22)	(16)
Υπόλοιπο την 31^η Δεκεμβρίου	365	347

(ποσά σε € χιλ.)

Ποσά αναγνωρισμένα στην κατάσταση αποτελεσμάτων

Κόστος τρέχουσας απασχόλησης

Καθαροί τόκοι

Κόστος περικοπών / διακανονισμών / τερματισμού υπηρεσίας

Συνολικό έξοδο / (έσοδο) στην κατάσταση αποτελεσμάτων

	01/01- 31/12/2022	01/01- 31/12/2021
Κόστος τρέχουσας απασχόλησης	44	46
Καθαροί τόκοι	2	-
Κόστος περικοπών / διακανονισμών / τερματισμού υπηρεσίας	37	-
Συνολικό έξοδο / (έσοδο) στην κατάσταση αποτελεσμάτων	82	46

Η παρούσα αξία των υποχρεώσεων παροχών στο προσωπικό λόγω εξόδου από την υπηρεσία εξαρτάται από παράγοντες που καθορίζονται σε αναλογιστική βάση χρησιμοποιώντας μια σειρά από υποθέσεις όπως παρουσιάζεται στον παρακάτω πίνακα.

Οι βασικές παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν για τον προσδιορισμό του καθαρού κόστους των υποχρεώσεων παροχών στο προσωπικό λόγω εξόδου από την υπηρεσία περιλαμβάνουν το προεξοφλητικό επιτόκιο και τις μελλοντικές αυξήσεις των μισθών. Τυχόν αλλαγές στις παραδοχές αυτές θα επηρεάσουν τη λογιστική αξία της υποχρέωσης.

Η Εταιρεία καθορίζει το κατάλληλο προεξοφλητικό επιτόκιο που θα χρησιμοποιηθεί για τον υπολογισμό της παρούσας αξίας των εκτιμώμενων υποχρεώσεων παροχών στο προσωπικό λόγω εξόδου από την υπηρεσία στο τέλος κάθε έτους. Κατά τον καθορισμό του κατάλληλου προεξοφλητικού επιτοκίου, η Εταιρεία χρησιμοποιεί τα επιτόκια ομολόγων υψηλής πιστωτικής διαβάθμισης. Το νόμισμα και οι όροι λήξης των ομολόγων που χρησιμοποιούνται είναι συμβατά με το νόμισμα και την εκτιμώμενη διάρκεια των υποχρεώσεων για παροχές στο προσωπικό λόγω εξόδου από την υπηρεσία. Η παραδοχή για το ποσοστό της αύξησης του μισθού καθορίζεται με την αξιολόγηση των μισθολογικών αυξήσεων της Εταιρείας κάθε χρόνο.

Οι λοιπές παραδοχές των υποχρεώσεων παροχών στο προσωπικό λόγω εξόδου από την υπηρεσία, όπως αλλαγές στο ποσοστό του πληθωρισμού, βασίζονται εν μέρει στις επικρατούσες συνθήκες της αγοράς.

Αναλογιστικές παραδοχές

Προεξοφλητικό Επιτόκιο

Μελλοντικές αυξήσεις μισθών

Πληθωρισμός

Αναμενόμενη εναπομένουσα εργασιακή ζωή (έτη)

	2022	2021
Προεξοφλητικό Επιτόκιο	3,25%	0,55%
Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	2,0% έως 4,0%	0,0% έως 4,0%
Πληθωρισμός	2,75%	1,40%
Αναμενόμενη εναπομένουσα εργασιακή ζωή (έτη)	5,51	6,29

Η ανάλυση ευαισθησίας βάσει λογικών αλλαγών στις σημαντικές αναλογιστικές παραδοχές την 31 Δεκεμβρίου 2022, έχει ως εξής:

- Μία αύξηση/(μείωση) του επιτοκίου προεξόφλησης κατά 0,5% /(0,5%) θα οδηγούσε σε μια (μείωση)/ αύξηση των υποχρεώσεων παροχών στο προσωπικό κατά (€ 7,7) χιλ. / € 8 χιλ.
- Μία αύξηση / (μείωση) των μελλοντικών αυξήσεων των μισθών κατά 0,5% /(0,5%) θα είχε ως αποτέλεσμα αύξηση / (μείωση) των υποχρεώσεων παροχών στο προσωπικό κατά € 7,7 χιλ. /(€ 8) χιλ.

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 21 : ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΕΣ ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ

(ποσά σε € χιλ.)	31/12/2022			31/12/2021		
	Αναλογία Εταιρείας	Αναλογία Αντασφαλιστών	Σύνολο	Αναλογία Εταιρείας	Αναλογία Αντασφαλιστών	Σύνολο
Μη δεδουλευμένα ασφάλιστρα	20.311	4.366	24.677	19.867	3.078	22.945
Εκκρεμείς αποζημιώσεις	66.797	10.898	77.695	61.730	10.493	72.223
Απόθεμα Κινδύνων εν ισχύ	1.489	-	1.489	1.491	-	1.491
Σύνολο Ασφαλιστικών Προβλέψεων	88.597	15.264	103.861	83.087	13.571	96.658

Τα αποθέματα εκκρεμών αποζημιώσεων από αναλήψεις ανέρχονται σε € 4.081 χιλ. την 31 Δεκεμβρίου 2022 (2021: € 3.588 χιλ.) και τα αποθέματα μη δεδουλευμένων ασφαλιστρών από αναλήψεις ανέρχονται σε € 107 χιλ. για τη χρήση 2022 (2021: € 142 χιλ.). Στις εκκρεμείς αποζημιώσεις περιλαμβάνεται κυρίως το απόθεμα για τις αναγγελθείσες ζημιές που ανέρχονται για την χρήση του 2022 σε € 74.847 χιλ. (2021€ 69.630 χιλ.).

Μεταβολή Αποθέματος Εκκρεμών Αποζημιώσεων

(ποσά σε € χιλ.)	31/12/2022			31/12/2021		
	Αναλογία Εταιρείας	Αναλογία Αντασφαλιστών	Σύνολο	Αναλογία Εταιρείας	Αναλογία Αντασφαλιστών	Σύνολο
Εκκρεμείς ζημιές	59.137	10.493	69.630	59.508	9.704	69.212
Πρόσθετα αποθέματα	2.593	-	2.593	2.872	14	2.886
Υπόλοιπο 1^η Ιανουαρίου	61.730	10.493	72.223	62.379	9.719	72.098
Μείωση από πληρωθείσες ζημιές	(8.715)	(54)	(8.769)	(8.561)	(248)	(8.809)
Αύξηση ζημιών χρήσης	17.968	1.942	19.910	13.262	1.162	14.424
Αύξηση/(Μείωση) ζημιών προηγούμενης χρήσης	(4.428)	(1.495)	(5.924)	(5.072)	(126)	(5.198)
Πρόσθετα αποθέματα	242	12	255	(278)	(14)	(292)
Μεταβολή Εκκρεμών Ζημιών (σημ.29)	5.067	405	5.472	(649)	774	125
Εκκρεμείς ζημιές	63.962	10.885	74.847	59.137	10.493	69.630
Πρόσθετα αποθέματα	2.836	12	2.848	2.593	-	2.593
Υπόλοιπο 31^η Δεκεμβρίου	66.798	10.897	77.695	61.730	10.493	72.223

Πίνακας εξέλιξης ζημιών

Έτος συμβάντος	< 2013	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	Σύνολο
Εκτίμηση τελικού κόστους ζημιάς:												
Έτος ζημιάς		19.132	22.359	10.835	15.496	18.400	27.254	20.692	20.060	20.774	27.443	722.762
μετά από 1 έτος		19.729	23.017	10.908	16.041	18.731	28.061	20.647	20.566	21.863		
μετά από 2 έτη		19.458	22.921	10.757	16.395	18.345	27.920	20.808	20.802			
μετά από 3 έτη		19.316	22.282	10.743	15.876	18.003	27.292	20.873				
μετά από 4 έτη		18.824	20.981	10.557	15.218	16.867	26.466					
μετά από 5 έτη		15.167	16.952	8.638	12.824	13.446						
μετά από 6 έτη		14.687	16.889	8.465	12.285							
μετά από 7 έτη		14.462	16.545	8.006								
μετά από 8 έτη		13.787	16.175									
μετά από 9 έτη		13.644										
Τρέχουσα εκτίμηση συσσωρευμένων ζημιών	123.682	13.644	16.175	8.006	12.285	13.446	26.466	20.873	20.802	21.863	27.443	304.685
Συσσωρευμένες πληρωμές	115.072	12.441	14.224	7.213	10.706	11.810	18.362	12.520	13.298	10.361	7.533	233.540
Ποσό πρόβλεψης	8.611	1203	1951	793	1.579	1.636	8.104	8.353	7.504	11.502	19.910	71.146
Απόθεμα για προηγούμενες χρήσεις												369,79
Απόθεμα Αναλήψεων κλάδων Αυτοκινήτου												3.332
Επιπλέον Αποθέματα με στατιστική μέθοδο												180,63
Έμμεσα Έξοδα Διακανονισμού												2.667
Σύνολο αποθεμάτων εκκρεμών αποζημιώσεων	8.611	1203	1951	793	1.579	1.636	8.104	8.353	7.504	11.502	19.910	77.695

Η εξέλιξη των ασφαλιστικών προβλέψεων παρέχει μία ένδειξη για την ικανότητα της Εταιρείας να εκτιμά το τελικό κόστος των ζημιών. Το πάνω μέρος του πίνακα παρουσιάζει το πώς μεταβάλλεται η εκτίμηση της Εταιρείας για το τελικό κόστος των εκκρεμών ζημιών στα επόμενα έτη. Το κάτω μέρος του πίνακα παρουσιάζει τη συμφωνία των συσσωρευμένων ζημιών με το ποσό που εμφανίζεται στον Ισολογισμό.

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 22 : ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

(ποσά σε € χιλ.)

	31/12/2022	31/12/2021
Αντασφαλιστές - λογ. τρεχούμενοι	5.247	4.233
Αντασφαλιζόμενοι - λογ. τρεχούμενοι	78	3
Πράκτορες και ασφαλειομεσίτες	3.334	2.714
Φόροι-Τέλη	3.547	2.702
Ασφαλιστικοί Οργανισμοί	670	544
Πιστωτές Διάφοροι	1.328	875
Λοιπές υποχρεώσεις	3.669	4.763
Σύνολο	17.873	15.833

Οι λοιπές υποχρεώσεις περιλαμβάνουν την πρόβλεψη για φορολογικά ανέλεγκτες χρήσεις καθώς και λοιπές σχηματισθείσες προβλέψεις εκμετάλλευσης.

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 23 : ΚΑΘΑΡΑ ΔΕΔΟΥΛΕΥΜΕΝΑ ΑΣΦΑΛΙΣΤΡΑ

(ποσά σε € χιλ.)	01/01-31/12/2022	01/01-31/12/2021
Εγγεγραμμένα ασφάλιστρα από πρωτασφαλίσεις γενικών κλάδων	45.094	36.456
Δικαιώματα ασφαλιστικών συμβολαίων γενικών κλάδων	6.952	5.920
Μεταβολή αποθέματος μη δεδουλευμένων ασφαλίσεων	(1.669)	3.194
Σύνολο Δεδουλευμένων ασφαλίσεων από πρωτασφαλίσεις γενικών κλάδων	50.377	45.570
Εγγεγραμμένα ασφάλιστρα από πρωτασφαλίσεις αστικής ευθύνης αυτοκινήτων	13.791	13.682
Δικαιώματα ασφαλιστικών συμβολαίων αστικής ευθύνης αυτοκινήτων	3.448	3.421
Μεταβολή αποθέματος μη δεδουλευμένων ασφαλίσεων	(96)	167
Σύνολο Δεδουλευμένων ασφαλίσεων από πρωτασφαλίσεις αστικής ευθύνης αυτοκινήτων	17.143	17.269
Σύνολο Δεδουλευμένων ασφαλίσεων από πρωτασφαλίσεις	67.520	62.840
Εγγεγραμμένα ασφάλιστρα από αναλήψεις γενικών κλάδων	1.087	1.119
Μεταβολή αποθέματος μη δεδουλευμένων ασφαλίσεων	34	(26)
Δεδουλευμένα ασφάλιστρα από αναλήψεις γενικών κλάδων	1.121	1.092
Σύνολο Δεδουλευμένων ασφαλίσεων από αναλήψεις	1.121	1.092
Σύνολο Δεδουλευμένων ασφαλίσεων	68.641	63.932
(ποσά σε € χιλ.)	01/01-31/12/2022	01/01-31/12/2021
Εκχωρηθέντα ασφάλιστρα σε αντασφαλιστές γενικών κλάδων	(18.257)	(14.067)
Μεταβολή αποθέματος μη δεδουλευμένων ασφαλίσεων	1.288	592
Σύνολο εκχωρηθέντων ασφαλίσεων γενικών κλάδων	(16.969)	(13.474)
Εκχωρηθέντα ασφάλιστρα σε αντασφαλιστές αστικής ευθύνης αυτοκινήτων	(166)	(165)
Μεταβολή αποθέματος μη δεδουλευμένων ασφαλίσεων		
Σύνολο εκχωρηθέντων ασφαλίσεων αστικής ευθύνης αυτοκινήτων	(166)	(165)
Σύνολο εκχωρηθέντων ασφαλίσεων	(17.135)	(13.639)
Σύνολο καθαρών δεδουλευμένων ασφαλίσεων	51.506	50.293

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 24 : ΛΟΙΠΑ ΣΥΝΑΦΗ ΕΣΟΔΑ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΩΝ ΕΡΓΑΣΙΩΝ

(ποσά σε € χιλ.)	01/01-31/12/2022	01/01-31/12/2021
Προμήθειες από αντασφ/κές συμβάσεις Αστικής Ευθύνης Αυτοκινήτων	26	25
Προμήθειες από αντασφ/κές συμβάσεις Γενικών Κλάδων	2.708	1.899
Σύνολο	2.735	1.924

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 25 : ΕΣΟΔΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ

(ποσά σε € χιλ.)

Εμπορικό Χαρτοφυλάκιο & Χρηματικά Διαθέσιμα

	01/01-31/12/2022	01/01-31/12/2021
Τόκοι και αποσβέσεις χρεογράφων	91	(262)
Τόκοι καταθέσεων	19	4
Κέρδη/ (Ζημιές) από συναλλαγματικές διαφορές	-	60
	110	(198)

Χαρτοφυλάκιο Διαθεσίμων προς Πώληση

Μερίσματα μετοχών	179	164
Μερίσματα Αμοιβαίων Κεφαλαίων	2.290	171
Τόκοι και αποσβέσεις χρεογράφων	724	141
	3.193	476

Χαρτοφυλάκιο Δανείων και απαιτήσεων

Τόκοι ενυπόθηκων εμπορικών δανείων	46	13
	46	13

Λοιπά έσοδα επενδύσεων

Έσοδα ενοικίων ακινήτων	73	71
Έσοδα τόκων αποθεμάτων αναλήψεων	4	4
Λοιποί πιστωτικοί τόκοι	16	49
	94	124

Σύνολο Εσόδων Επενδύσεων**3.443** **416****ΣΗΜΕΙΩΣΗ 26: ΚΕΡΔΗ ΑΠΟ ΠΩΛΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ**

(ποσά σε € χιλ.)

Χαρτοφυλάκιο Διαθεσίμων προς Πώληση

	01/01-31/12/2022	01/01-31/12/2021
(Ζημιές) από πώληση Μετοχών	(1)	(1.070)
Κέρδη από πώληση Αμοιβαίων Κεφαλαίων	242	144
Κέρδη από πώληση Ομολόγων	164	11
Υποσύνολο	405	(915)

Σύνολο Κερδών/(Ζημιών) από πώληση επενδύσεων**405** **(915)**

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 27 : ΚΕΡΔΗ ΑΠΟ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ

(ποσά σε € χιλ.)	01/01-31/12/2022	01/01-31/12/2021
Εμπορικό Χαρτοφυλάκιο		
Κέρδη από αποτίμηση μετοχών	59	71
Κέρδη από αποτίμηση Αμοιβαίων Κεφαλαίων (Ζημιές) από αποτίμηση ομολόγων	578 (87)	5 (20)
Κέρδη από συναλλαγματικές διαφορές ομολόγων	-	45
Υποσύνολο Εμπορικού χαρτ/κίου	550	101
Χαρτοφυλάκιο Διαθεσίμων προς Πώληση		
Κέρδη/ (Ζημιές) από απομείωση αξίας μετοχών (Ζημιές) από απομείωση αμοιβαίων κεφαλαίων	(158) -	524 (32)
Συναλλαγματικές διαφορές ομολόγων	239	-
Υποσύνολο χαρτ/κίου Διαθεσίμων προς Πώληση	81	491
Σύνολο Κερδών αποτίμησης	630	592

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 28 : ΛΟΙΠΑ ΕΣΟΔΑ

(ποσά σε € χιλ.)	01/01-31/12/2022	01/01-31/12/2021
Έσοδα από ασφάλιστρα προσωπικού	-	1
Έσοδα δανειστικών συμβάσεων προσωπικού	120	122
Συναλλαγματικές διαφορές καταθέσεων όψεως και ταμείου	60	13
Λοιπά έσοδα παρεπομένων ασχολιών	54	39
Έσοδα από ακρησιμοποίητες προβλέψεις	20	6
Σύνολο	255	182

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 29 : ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΕΣ ΑΠΟΖΗΜΙΩΣΕΙΣ ΚΑΙ ΜΕΤΑΒΟΛΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΩΝ ΠΡΟΒΛΕΨΕΩΝ

(ποσά σε € χιλ.)	01/01-31/12/2022	01/01-31/12/2021
Πληρωθείσες αποζημιώσεις Αστικής Ευθύνης Αυτοκινήτων	(10.310)	(6.551)
Πληρωθείσες αποζημιώσεις Λοιπών Κλάδων	(5.931)	(8.529)
Ασφαλιστικές αποζημιώσεις και παροχές προς ασφαλισμένους	(16.242)	(15.080)
Μεταβολή αποθέματος εκκρεμών ζημιών Αστικής Ευθύνης Αυτοκινήτων	(2.543)	(2.640)
Μεταβολή αποθέματος εκκρεμών ζημιών Λοιπών Κλάδων	(2.929)	2.515
Μεταβολή ασφαλιστικών προβλέψεων	(5.472)	(125)
Συμμετοχή αντασφαλιστών σε μεταβολή αποθέματος εκκρεμών ζημιών Αστικής Ευθύνης Αυτοκινήτων	-	22
Συμμετοχή αντασφαλιστών σε πληρωθείσες αποζημιώσεις Λοιπών Κλάδων	493	339
Συμμετοχή αντασφαλιστών σε μεταβολή αποθέματος εκκρεμών ζημιών Λοιπών Κλάδων	405	774
Αναλογία αντασφαλιστών επί ασφαλιστικών αποζημιώσεων και ασφαλιστικών προβλέψεων	899	1.136
Ιδία κράτηση αποζημιώσεων Αστικής Ευθύνης Αυτοκινήτων	(10.310)	(6.528)
Ιδία κράτηση αποζημιώσεων Λοιπών Κλάδων	(5.438)	(8.191)
Ιδία κράτηση αποθέματος εκκρεμών ζημιών Αστικής Ευθύνης Αυτοκινήτων	(2.543)	(2.640)
Ιδία κράτηση αποθέματος εκκρεμών ζημιών Λοιπών Κλάδων	(2.524)	3.289
Σύνολο ασφαλιστικών αποζημιώσεων και μεταβολής ασφαλιστικών προβλέψεων	(20.815)	(14.070)

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 30 : ΑΜΕΣΑ ΕΞΟΔΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ

(ποσά σε € χιλ.)	01/01-31/12/2022	01/01-31/12/2021
Προμήθειες & Υπερπρομήθειες παραγωγής	(10.707)	(8.964)
Λοιπές αμοιβές κανονισμού πωλήσεων	(2.045)	(2.364)
Λοιπά συναφή έξοδα παραγωγής	(647)	(596)
Προμήθειες σε αντασφαλισμένους	(348)	(371)
Μεταβολή εξόδων πρόσκτησης επομένων χρήσεων	438	(43)
Εισφορές επί παραγωγής	(1.526)	(1.556)
Σύνολο	(14.834)	(13.894)

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 31 : ΛΟΙΠΑ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΑ ΕΞΟΔΑ

(ποσά σε € χιλ.)	01/01-31/12/2022	01/01-31/12/2021
Δαπάνες προσωπικού (σημ.32)	(9.202)	(8.765)
Διοικητικά έξοδα	(6.225)	(5.683)
Φόροι τέλη	(49)	(46)
Αποσβέσεις παγίων στοιχείων	(1.740)	(1.676)
Έσοδο/ (Έξοδο) προβλέψεων εκμετάλλευσης	(84)	167
Χρεωστικοί τόκοι, έξοδα τραπεζών και λοιπά συναφή έξοδα	(719)	(687)
Λοιπά έξοδα	(13)	(1)
Σύνολο	(18.034)	(16.691)

Εξωτερικοί Ελεγκτές

Στα διοικητικά έξοδα περιλαμβάνονται και οι αμοιβές προς τον ανεξάρτητο ελεγκτή "PricewaterhouseCoopers". Οι αμοιβές που αφορούν τις ελεγκτικές και λοιπές υπηρεσίες για τις χρήσεις 2022 και 2021 αναλύονται ως ακολούθως:

(ποσά σε € χιλ.)	Αμοιβές για χρήση 2022	Αμοιβές για χρήση 2021
Τακτικός Έλεγχος	(79)	(75)
Φορολογικός Έλεγχος-άρθρο 65α, Ν.4174/2013	(25)	(23)
Λοιπές Ελεγκτικές Υπηρεσίες	(134)	(32)
Μη ελεγκτικές Υπηρεσίες	(3)	(3)
Σύνολο	(240)	(132)

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 32 : ΔΑΠΑΝΕΣ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ

(ποσά σε € χιλ.)	01/01-31/12/2022	01/01-31/12/2021
Μισθοί, επιδόματα και λοιπές αμοιβές	(7.113)	(7.102)
Εισφορές κοινωνικής ασφάλισης	(1.195)	(1.097)
Προβλέψεις παροχών στο προσωπικό	(40)	(46)
Καθορισμένες παροχές και λοιπές δαπάνες	(854)	(521)
Σύνολο	(9.202)	(8.765)
Μέσος όρος προσωπικού χρήσης :	170	163

Το 2020 το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας αποφάσισε τον τερματισμό των προγραμμάτων καθορισμένων εισφορών του προσωπικού με απόδοση του συνόλου των συσσωρευμένων εισφορών στους εργαζομένους και την αντικατάσταση των προγραμμάτων αυτών, μέσω σύστασης ενός Ταμείου Επαγγελματικής Ασφάλισης Εργαζομένων στο οποίο θα έχουν τη δυνατότητα να συμμετέχουν όλοι οι εργαζόμενοι της Εταιρείας, ως μέλη.

Σε συνέχεια της ανωτέρω απόφασης, η Εταιρεία τερμάτισε τα προγράμματα καθορισμένων εισφορών του προσωπικού και απέδωσε τα συσσωρευμένα ποσά εισφορών και μερισμάτων στους εργαζομένους πριν από το τέλος της χρήσης 2020. Περαιτέρω,

Σημειώσεις επί των Χρηματοοικονομικών καταστάσεων

την 30 Δεκεμβρίου 2021 ολοκληρώθηκε η σύσταση του Ταμείου Επαγγελματικής Ασφάλισης Εταιρειών της Εταιρείας Eurolife FFH και Συνεργατών Ν.Π.Ι.Δ. («Ταμείο») στο οποίο έχουν τη δυνατότητα να συμμετέχουν όλοι οι εργαζόμενοι της Εταιρείας ως μέλη και για τα οποία η Εταιρεία καταβάλλει εφεξής τις εργοδοτικές εισφορές των μελών που ανήκουν στο προσωπικό της ενώ κατά τα πρώτα 5 έτη καλύπτει, κατ' αναλογία, τα έξοδα του Ταμείου.

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 33 : ΦΟΡΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ

(ποσά σε χιλ. €)	01/01- 31/12/2022	01/01- 31/12/2021
Τρέχων φόρος εισοδήματος		
Τρέχων φόρος εισοδήματος επί κερδών χρήσεως	(1.258)	(1.942)
Προσαρμογή από φόρο προηγούμενων χρήσεων και λοιπές προσαρμογές	(84)	(60)
Σύνολο τρέχοντος φόρου εισοδήματος	(1.342)	(2.002)
Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος		
Μείωση (Αύξηση) αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης	(44)	(227)
(Μείωση) Αύξηση αναβαλλόμενης φορολογικής υποχρέωσης	(104)	47
Σύνολο αναβαλλόμενου φόρου έξοδο / (ωφέλεια)	(148)	(180)
Σύνολο φόρου εισοδήματος	(1.490)	(2.182)

Σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 120 του Ν 4799 /2021 (ΦΕΚ Α΄ 78) που τέθηκε σε ισχύ τον Μάιο του 2021 και τροποποίησε το άρθρο 58 του Ν. 4172/2013 τα κέρδη από επιχειρηματική δραστηριότητα που αποκτούν τα νομικά πρόσωπα και οι νομικές οντότητες που τηρούν διπλογραφικά βιβλία, εξαιρουμένων των πιστωτικών ιδρυμάτων, φορολογούνται με συντελεστή είκοσι δύο τοις εκατό 22% (2021: 22%) για τα εισοδήματα του φορολογικού έτους 2022 και εφεξής.

Ο φόρος εισοδήματος επί των κερδών προ φόρων, με βάση τους ισχύοντες συντελεστές έχει ως εξής :

(ποσά σε χιλ. €)	01/01- 31/12/2022	01/01- 31/12/2021
Κέρδη προ φόρων	5.290	7.707
	5.290	7.707
Φόρος βάσει του ισχύοντος φορολογικού συντελεστή	(1.164)	(1.696)
Φορολογική επίδραση των ποσών που δεν εκπίπτουν (φορολογητέα) κατά τον υπολογισμό του φορολογητέου εισοδήματος:		
Επίδραση από αλλαγή φορολογικού συντελεστή	-	(67)
Έξοδα μη εκπιπτόμενα	(243)	(361)
Έσοδα απαλλασσόμενα από φόρο	-	1
Προσαρμογή από φόρο προηγούμενων χρήσεων και λοιπές προσαρμογές	(84)	(60)
Σύνολο φόρων	(1.490)	(2.182)

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 34 : ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ

Η Εταιρεία ελέγχεται από την Eurolife FFH Insurance Group A.E. Συμμετοχών (εφεξής «Eurolife FFH Insurance Group») η οποία κατέχει το 100% του μετοχικού της κεφαλαίου. Έως τις 4 Αυγούστου 2016 η τελική μητρική της Εταιρείας ήταν η Eurobank, που εδρεύει στην Αθήνα και είναι εισηγμένη στο Χρηματιστήριο Αθηνών, η οποία κατείχε το 100% του μετοχικού κεφαλαίου της Eurolife FFH Insurance Group.

Στις 4 Αυγούστου 2016, ολοκληρώθηκε η πώληση του 80% του μετοχικού κεφαλαίου της Eurolife FFH Insurance Group και ο έλεγχος του Ομίλου Eurolife μεταφέρθηκε στην Costa Luxembourg Holding S.à r. l., ενώ η Eurobank διατήρησε το υπόλοιπο 20% του μετοχικού κεφαλαίου, και επομένως ασκεί ουσιώδη επιρροή. Η νέα μητρική της Eurolife FFH Insurance Group εδρεύει στο Λουξεμβούργο και ελεγχόταν έως τις 14 Ιουλίου 2021 από κοινού από την Colonnade Finance S.à r. l., μέλος του Ομίλου Fairfax, και την OPG Commercial Holdings (Lux) S.à r. l.. Στις 14 Ιουλίου 2021, η Colonnade Finance S.à r. l. εξάσκησε το δικαίωμα προαίρεσης που

Σημειώσεις επί των Χρηματοοικονομικών καταστάσεων

A FAIRFAX Company

κατείχε για την αγορά των υπολειπόμενων μετοχών της Costa από την OPG Commercial Holdings (Lux) S.à r. l.. Η Costa ελέγχεται πλέον εξ' ολοκλήρου από την Colonnade Finance S.à r. l..

Η Εταιρεία πραγματοποιεί συναλλαγές με τα συνδεδεμένα μέρη μέσα στα συνήθη πλαίσια των εργασιών και σε καθαρά εμπορική βάση. Ο όγκος των συναλλαγών με τα συνδεδεμένα μέρη και τα υπόλοιπα στο τέλος του έτους παρουσιάζονται στον παρακάτω πίνακα, στον οποίο για λόγους σημαντικότητας οι συναλλαγές με την συνδεδεμένη Eurobank απεικονίζονται ξεχωριστά:

(ποσά σε € χιλ.)

Συνδεδεμένη Εταιρεία "Τράπεζα Eurobank ΑΕ" 31/12/2022

Καταθέσεις Όψεως & Προθεσμιακές καταθέσεις	1.224	-	3	-
Ασφαλιστικές εργασίες	34	1.418	1.814	3.657
Επενδυτικές εργασίες	-	-	-	-
Λοιπές συναλλαγές	-	-	-	241
Σύνολα	1.258	1.418	1.816	3.898

	Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις	Έσοδα	Έξοδα
Καταθέσεις Όψεως & Προθεσμιακές καταθέσεις	1.224	-	3	-
Ασφαλιστικές εργασίες	34	1.418	1.814	3.657
Επενδυτικές εργασίες	-	-	-	-
Λοιπές συναλλαγές	-	-	-	241
Σύνολα	1.258	1.418	1.816	3.898

(ποσά σε € χιλ.)

Λοιπές Συνδεδεμένες Εταιρείες 31/12/2022

Καταθέσεις Όψεως & Προθεσμιακές καταθέσεις	11	-	-	-
Ασφαλιστικές εργασίες	24	413	334	1.103
Επενδυτικές εργασίες	-	-	-	337
Λοιπές συναλλαγές	27	80	189	992
Σύνολα	62	493	523	2.431

	Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις	Έσοδα	Έξοδα
Καταθέσεις Όψεως & Προθεσμιακές καταθέσεις	11	-	-	-
Ασφαλιστικές εργασίες	24	413	334	1.103
Επενδυτικές εργασίες	-	-	-	337
Λοιπές συναλλαγές	27	80	189	992
Σύνολα	62	493	523	2.431

Συναλλαγές με μέλη Διοίκησης

-

4

34

5

Αμοιβές και Παροχές σε μέλη Διοίκησης

1.122

(ποσά σε € χιλ.)

Συνδεδεμένη Εταιρεία Eurobank 31/12/2021

Καταθέσεις Όψεως & Προθεσμιακές καταθέσεις	1.703	-	1	-
Ασφαλιστικές εργασίες	29	1.149	1.752	3.112
Επενδυτικές εργασίες	-	-	-	-
Λοιπές συναλλαγές	-	-	-	226
Σύνολα	1.732	1.149	1.753	3.338

	Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις	Έσοδα	Έξοδα
Καταθέσεις Όψεως & Προθεσμιακές καταθέσεις	1.703	-	1	-
Ασφαλιστικές εργασίες	29	1.149	1.752	3.112
Επενδυτικές εργασίες	-	-	-	-
Λοιπές συναλλαγές	-	-	-	226
Σύνολα	1.732	1.149	1.753	3.338

(ποσά σε € χιλ.)

Λοιπές Συνδεδεμένες Εταιρείες 31/12/2021

Καταθέσεις Όψεως & Προθεσμιακές καταθέσεις	10	-	-	-
Ασφαλιστικές εργασίες	243	516	381	1.312
Επενδυτικές εργασίες	8	-	-	296
Λοιπές συναλλαγές	22	22	193	903
Σύνολα	283	538	574	2.511

	Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις	Έσοδα	Έξοδα
Καταθέσεις Όψεως & Προθεσμιακές καταθέσεις	10	-	-	-
Ασφαλιστικές εργασίες	243	516	381	1.312
Επενδυτικές εργασίες	8	-	-	296
Λοιπές συναλλαγές	22	22	193	903
Σύνολα	283	538	574	2.511

Συναλλαγές με μέλη Διοίκησης

-

4

30

25

Αμοιβές και Παροχές σε μέλη Διοίκησης

1.191

Στον παραπάνω πίνακα δεν περιλαμβάνονται οι διανομές μερισμάτων της Εταιρείας προς το μέτοχό της που πραγματοποιήθηκαν στην χρήση 2022 και 2021 και οι οποίες περιγράφονται αναλυτικά στη Σημείωση 36 "Μερίσματα".

Την 31 Δεκεμβρίου 2022 και 31 Δεκεμβρίου 2021 δεν υφίσταται απαίτηση από δάνεια προς τα μέλη της Διοίκησης. Επιπλέον, η Εταιρεία είχε επενδύσεις σε ομόλογα, αμοιβαία κεφάλαια και μετοχές που έχουν εκδοθεί από συνδεδεμένα μέρη. Πιο συγκεκριμένα στις 31 Δεκεμβρίου 2022 η εύλογη αξία αυτών των ομολόγων ανερχόταν σε € 1.965 χιλ. (31 Δεκεμβρίου 2021: € 0 χιλ.), των

αμοιβαίων κεφαλαίων ανερχόταν σε € 12.840 χιλ. (31 Δεκεμβρίου 2021: € 15.842 χιλ.) των μετοχών σε € 4.749 χιλ. (31 Δεκεμβρίου 2021: € 4.013 χιλ.).

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 35 : ΔΕΣΜΕΥΣΕΙΣ ΚΑΙ ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Νομικά θέματα

Δεν εκκρεμούσαν αγωγές κατά της Εταιρείας ούτε λοιπές ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις την 31 Δεκεμβρίου 2022 οι οποίες ενδέχεται να επηρεάσουν σημαντικά την οικονομική θέση της Εταιρείας.

Ανέλεγκτες Φορολογικά χρήσεις

Σύμφωνα με την ελληνική φορολογική νομοθεσία και τις αντίστοιχες Υπουργικές Αποφάσεις, η Φορολογική Διοίκηση μπορεί να προβεί σε έκδοση πράξης διοικητικού, εκτιμώμενου ή διορθωτικού προσδιορισμού φόρου εντός πέντε ετών από τη λήξη του έτους εντός του οποίου λήγει η προθεσμία υποβολής δήλωσης. Συνεπώς, σύμφωνα με τα ανωτέρω, η Εταιρεία, έχει κατά γενικό κανόνα έως 6 ανέλεγκτες φορολογικές χρήσεις.

Για τις χρήσεις που ξεκινούν από την 1 Ιανουαρίου 2016 και έπειτα, σύμφωνα με το Νόμο 4174/2013, προβλέπεται σε προαιρετική βάση, η λήψη Ετήσιου Φορολογικού Πιστοποιητικού από τις ελληνικές εταιρείες των οποίων οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις υπάγονται σε υποχρεωτικό έλεγχο. Το εν λόγω πιστοποιητικό εκδίδεται μετά τη διενέργεια σχετικού φορολογικού ελέγχου από το νόμιμο ελεγκτή ή ελεγκτικό γραφείο που ελέγχει τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις. Η Εταιρεία θα συνεχίσει να το λαμβάνει.

Με βάση την Ελληνική φορολογική νομοθεσία, οι εταιρείες για τις οποίες έχουν εκδοθεί φορολογικά πιστοποιητικά χωρίς επισημάνσεις για παραβάσεις της φορολογικής νομοθεσίας για τις τελευταίες 6 ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις δεν εξαιρούνται από την επιβολή επιπρόσθετων φόρων και προστίμων από τις Ελληνικές φορολογικές αρχές μετά την ολοκλήρωση του φορολογικού ελέγχου.

Συνεπώς κατά τα ανωτέρω, κατά γενικό κανόνα, λόγω παρέλευσης πενταετίας στις 31.12.2022 το δικαίωμα του Ελληνικού Δημοσίου να επιβάλλει φόρους μέχρι και το φορολογικό έτος 2016 έχει παρέλθει χρονικά για την Εταιρεία.

Η Εταιρεία έχει λάβει φορολογικό πιστοποιητικό χωρίς διατύπωση επιφύλαξης για τις χρήσεις 2016-2021. Για την χρήση 2022, ο φορολογικός έλεγχος στα πλαίσια του φορολογικού πιστοποιητικού βρίσκεται σε εξέλιξη. Κατά την ολοκλήρωσή του, η Διοίκηση της Εταιρείας δεν αναμένει να προκύψουν σημαντικές φορολογικές υποχρεώσεις πέραν αυτών, που καταχωρήθηκαν και απεικονίζονται ήδη στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

Λόγω της ύπαρξης των ανέλεγκτων φορολογικών χρήσεων, είναι πιθανόν να επιβληθούν επιπλέον πρόστιμα και φόροι, τα ποσά των οποίων δεν είναι δυνατόν να προσδιοριστούν με ακρίβεια επί του παρόντος. Ωστόσο, εκτιμάται ότι δε θα έχουν σημαντική επίπτωση στον Ισολογισμό της Εταιρείας, καθώς η Εταιρεία αναγνωρίζει προβλέψεις για πρόσθετους φόρους και πρόστιμα που ενδέχεται να προκύψουν από μελλοντικούς φορολογικούς ελέγχους.

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 36 : ΜΕΡΙΣΜΑΤΑ

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

Στις 30 Ιουλίου 2021 η Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας αποφάσισε τη διανομή μερίσματος στον μέτοχο Eurolife FFH Insurance Group ποσού €5.000 χιλ. Η διανομή του μερίσματος προήλθε από τα κέρδη της χρήσης που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2020. Το ποσό καταβλήθηκε στον μέτοχο στις 6 Αυγούστου 2021.

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

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 37 : ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΤΟΥ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ

Δεν υφίστανται λοιπά σημαντικά ομνιγενή γεγονότα που να απαιτείται η αναφορά τους.