



**ΥΠΗΡΕΣΙΑ ΥΠΟΣΤΗΡΙΞΗΣ ΚΑΙ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ ΤΩΝ
ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΩΝ ΣΥΣΤΗΜΑΤΩΝ Γ.Ε.ΜΗ. ΚΑΙ ΥΜΣ**

Αθήνα, 25/05/2023
Αριθ. Πρωτ.: 2967515

Αρμόδια Υπηρεσία ΓΕΜΗ: Δ/ση Εταιρειών (Γενική Γραμματεία
Εμπορίου & Προστασίας Καταναλωτή)
Τηλέφωνο: 210-3893525
E-mail:

ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ

Αυτοματοποιημένης Καταχώρισης στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.), στοιχείων της Ανώνυμης Εταιρείας με την επωνυμία **GENERALI HELLAS ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ**, το διακριτικό τίτλο _____ και αριθμό ΓΕΜΗ **000941401000**.

Την **25/05/2023** καταχωρήθηκαν αυτοματοποιημένα στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.), με **Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης** , τα κατωτέρω στοιχεία:

A) Με Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης 3622190 οι εγκεκριμένες από την 18/05/2023 Γενική Συνέλευση οικονομικές καταστάσεις με τις σχετικές εκθέσεις όπου από την κείμενη νομοθεσία απαιτούνται για τη χρήση 01/01/2022 έως 31/12/2022.

B) Με Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης 3622191 η από 18/05/2023 απόφαση της Γενικής Συνέλευσης σύμφωνα με την οποία ορίστηκαν για τον έλεγχο των Οικονομικών καταστάσεων της χρήσης από 01/01/2023 έως 31/12/2023:

- Η ελεγκτική εταιρεία «**KPMG ΟΡΚΩΤΟΙ ΕΛΕΓΚΤΕΣ Α.Ε.**», Α.Φ.Μ. 094415531-Δ.Ο.Υ. , Αρ. ΓΕΜΗ 1352601000, και (Δ/ση : null null TK ,), με αριθμό μητρώου ΣΟΕΛ 114.

Οι οικονομικές καταστάσεις με τις σχετικές εκθέσεις όπου από την κείμενη νομοθεσία απαιτούνται αποτελούν αναπόσπαστο μέρος της παρούσας ανακοίνωσης.

Η γνησιότητα του παρόντος μπορεί να επιβεβαιωθεί από το <https://www.businessregistry.gr/publicity>

Η παρούσα ανακοίνωση αποτελεί προϊόν αυτοματοποιημένης καταχώρισης δυνάμει της διάταξης του άρθρου 26 του ν.4919/2022 με μέριμνα και ευθύνη του υπόχρεου.

Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις

Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς
για τη χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2022

2022



ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

Έκθεση Διοικητικού Συμβουλίου	5
Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτού Λογιστή	33
Κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων	42
Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος	42
Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης	43
Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων	45
Κατάσταση Ταμειακών Ροών	45
Σημείωση 1: Γενικές Πληροφορίες	46
Σημείωση 2: Βασικές Λογιστικές Αρχές	46
2.1 Πλαίσιο Κατάρτισης των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων	46
2.2 Περίληψη Σημαντικών Λογιστικών Αρχών	47
2.2.1 Μετατροπή σε ξένο νόμισμα	47
2.2.2 Ενσώματα περιουσιακά στοιχεία	48
2.2.3 Επενδύσεις σε ακίνητα	48
2.2.4 Άυλα περιουσιακά στοιχεία	49
2.2.5 Χρηματοοικονομικά μέσα	49
2.2.6 Επιμέτρηση της εύλογης αξίας	55
2.2.7 Απομείωση μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	55
2.2.8 Τρέχουσα και αναβαλλόμενη φορολογία	56
2.2.9 Παροχές προσωπικού	57
2.2.10 Ταξινόμηση προϊόντων	58
2.2.11 Ασφαλιστικές προβλέψεις	60
2.2.12 Έξοδα επόμενων χρήσεων	62
2.2.13 Αντασφαλίσεις	62
2.2.14 Μισθώσεις	63
2.2.15 Μετοχικό κεφάλαιο	65
2.2.16 Μερίσματα	65
2.2.17 Λοιπές προβλέψεις	65
2.2.18 Χρηματικά διαθέσιμα και άλλα ισοδύναμα	65
2.2.19 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη	65
2.2.20 Αναγνώριση εσόδων	66
2.2.21 Νέα αναθεωρημένα Διεθνή Πρότυπα Χρημ/κής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) & Διερμηνείες	67
Σημείωση 3: Σημαντικές Λογιστικές Εκτιμήσεις και Παραδοχές	69
Σημείωση 4: Διαχείριση Ασφαλιστικών και Χρηματοοικονομικών Κινδύνων	73
4.1 Ασφαλιστικός Κίνδυνος	73
4.2 Χρηματοοικονομικοί Κίνδυνοι	81
4.2.1 Πιστωτικοί κίνδυνοι	81
4.2.2 Κίνδυνοι αγοράς	82

4.2.3	Κίνδυνος ρευστότητας	84
4.2.4	Συναλλαγματικός κίνδυνος	86
4.2.5	Κίνδυνος διαχείρισης κεφαλαίων	86
4.2.6	Κίνδυνος συγκέντρωσης	86
Σημείωση 5: Ανάλυση ανά Τομέα Δραστηριότητας		87
Σημείωση 6: Καθαρά Δεδουλευμένα Ασφάλιστρα		88
Σημείωση 7: Έσοδα από Αμοιβές και Προμήθειες		89
Σημείωση 8: Έσοδα Επενδύσεων		89
Σημείωση 9: Πραγματοποιηθέντα Κέρδη / (Ζημιές)		89
Σημείωση 10: Κέρδη και Ζημιές από Αποτίμηση στην Εύλογη Αξία		90
Σημείωση 11: Καθαρές Παροχές και Αποζημιώσεις		90
Σημείωση 12: Μεταβολή Μαθηματικών Προβλέψεων		91
Σημείωση 13: Χρηματοοικονομικά Έξοδα		91
Σημείωση 14: Λειτουργικά και Διαχειριστικά Έξοδα		91
Σημείωση 15: Έξοδα Παροχών Προσωπικού		92
Σημείωση 16: Φόρος Εισοδήματος		93
Σημείωση 17: Επίδραση Φόρου Εισοδήματος στα Λοιπά Συνολικά Εισοδήματα		94
Σημείωση 18: Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία		95
Σημείωση 19: Προμήθειες Παραγωγής & Συναφή Έξοδα Επόμενων Χρήσεων		95
Σημείωση 20: Ενσώματα Πάγια Περιουσιακά Στοιχεία		96
Σημείωση 21: Επενδύσεις σε Ακίνητα		97
Σημείωση 22: Περιουσιακά στοιχεία με Δικαίωμα Χρήσης/Υποχρεώσεις από Μισθώσεις		98
Σημείωση 23: Χρηματοοικονομικά Μέσα		99
Σημείωση 24: Απαιτήσεις από Ασφαλισμένους		103
Σημείωση 25: Απαιτήσεις από Αντασφαλιστικές Δραστηριότητες		104
Σημείωση 26: Αναβαλλόμενες Φορολογικές Υποχρεώσεις και Φόρος Εισοδήματος πληρωτέος		104
Σημείωση 27: Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα		106
Σημείωση 28: Λοιπές Απαιτήσεις		106
Σημείωση 29: Μετοχικό Κεφάλαιο & Διαφορά από Έκδοση Μετοχών υπέρ το άρτιο		107
Σημείωση 30: Αποθεματικό Διαθεσίμων Προς Πώληση Περιουσιακών Στοιχείων & Λοιπά Αποθεματικά		108
Σημείωση 31: Υποχρεώσεις Ασφαλιστικών Συμβολαίων		110
Σημείωση 32: Υποχρεώσεις Επενδυτικών Συμβολαίων		112
Σημείωση 33: Προβλέψεις για Αποζημίωση Προσωπικού		112
Σημείωση 34: Υποχρεώσεις Ασφαλιστικών και Αντασφαλιστικών Δραστηριοτήτων		114
Σημείωση 35: Λοιπές Υποχρεώσεις		114
Σημείωση 36: Αναμορφώσεις		115
Σημείωση 37: Δεσμεύσεις και Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις		115
Σημείωση 38: Γνωστοποιήσεις Συνδεδεμένων Μερών		115
Σημείωση 39: Μερίσματα		116
Σημείωση 40: Γεγονότα Μετά την Ημερομηνία Αναφοράς		116

Έκθεση Διοικητικού Συμβουλίου



ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

Διοικητικό Συμβούλιο	6
Μήνυμα Διευθύνοντος Συμβούλου	7
Συνοπτική Επίδοση	8
Επιδόσεις ανά Κλάδο	10
Ευκαιρίες & Προκλήσεις στην Ασφαλιστική Αγορά	11
Τεχνολογικές Εξελίξεις	12
Κλιματική Αλλαγή & Κοινωνικές Προκλήσεις	14
Νέες Καταναλωτικές Ανάγκες	16
Στρατηγικό Πλάνο Lifetime Partner 24: Οδηγώντας την Ανάπτυξη	17
Οι Βασικοί μας Εταίροι	19
Οι Βάσεις μας	23
Το Όραμά μας για το Μέλλον	26
Το Πλαίσιο της Εταιρικής μας Διακυβέρνησης	28
Εκπρόσωποι της Εταιρείας	29
136 Χρόνια Λειτουργίας στην Ελλάδα	30
Διαχείριση Ασφαλιστικών & Χρηματοοικονομικών Κινδύνων	31

ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ

31/12/2022

Πρόεδρος

Riccardo Candoni

Διευθύνων Σύμβουλος & Γενικός Διευθυντής

Παναγιώτης Δημητρίου

Μέλη

Κωνσταντίνος Βενέτης

Valentina Sarrocco

Γραμματέας Διοικητικού Συμβουλίου

Μαρία-Τερέζα Πέπα

ΜΗΝΥΜΑ ΔΙΕΥΘΥΝΟΝΤΟΣ ΣΥΜΒΟΥΛΟΥ



Παναγιώτης
Δημητρίου

CEO Generali Hellas

Το 2022 υπήρξε για την Generali μια χρονιά ισορροπίας και ανθεκτικότητας. Παρά τις γεωπολιτικές εντάσεις που έφερε αυτός ο χρόνος στο ξεκίνημά του και την ενεργειακή κρίση που ακολούθησε την πανδημική, λειτουργήσαμε αποτελεσματικά και πετύχαμε την ολοκλήρωση ενός ακόμη κερδοφόρου κύκλου χάρις στη δέσμευση των ανθρώπων μας, τη συνετή διαχείριση και τον σχεδιασμό των προηγούμενων ετών.

Τα στοιχεία των φετινών αποτελεσμάτων μάς ικανοποιούν ιδιαίτερα καθώς επιβεβαιώνουν ότι το αναπτυξιακό άλμα της Generali ήταν συνεπές με τη διαχρονική της πορεία στην Ελλάδα. Η στιβαρή επιχειρηματική εξέλιξη της Εταιρείας μας, μάς επιτρέπει να σχεδιάζουμε τα επόμενα βήματά μας ως ένας οργανισμός με μεγάλη δυναμική που μπορεί να διαμορφώσει την εικόνα της σύγχρονης Ασφάλισης στη χώρα μας.

Σε μία εποχή όπου τα δεδομένα αλλάζουν συνεχώς, στόχος μας είναι να είμαστε παρόντες σε κάθε στιγμή της ζωής των ασφαλισμένων μας ως ένας αξιόπιστος συνδοιοπόρος. Το στρατηγικό μας σχέδιο "Lifetime Partner 24: Οδηγώντας την Ανάπτυξη" αποτελεί για εμάς τον πυρήνα της αποστολής μας, υπογραμμίζοντας -ταυτόχρονα- την αξία της ασφάλισης ως θεματοφύλακα της ποιότητας της ανθρώπινης ζωής.

Η υλοποίηση μεγάλου μέρους του ψηφιακού μας μετασχηματισμού, μας δίνει τη δυνατότητα να αξιοποιούμε τα πλέον σύγχρονα εργαλεία της τεχνολογίας αναβαθμίζοντας τη λειτουργία μας ως οργανισμός, τα προϊόντα μας αλλά και την ασφαλιστική εμπειρία των ασφαλισμένων μας. Σε αυτό το πλαίσιο, ολοκληρώσαμε με επιτυχία στο τέλος του έτους τη μετάβαση στο Διεθνές Πρότυπο Χρηματοοικονομικής Αναφοράς ή αλλιώς IFRS 17 και προχωρήσαμε στην αναβάθμιση του συνόλου -σχεδόν- των προϊόντων μας ενισχύοντας τη φιλοσοφία του «ασφαλιστικού οικοσυστήματος».

Εκτιμώντας τη σπουδαιότητα της σχέσης μεταξύ ασφαλιστικού συμβούλου και ασφαλισμένου σχεδιάσαμε και υλοποιούμε την ανάπτυξη των φυσικών μας δικτύων μέσα από την παροχή στοχευμένων εκπαιδεύσεων και την πρόσβαση σε ψηφιακά εργαλεία αιχμής. Στόχος μας είναι, η στήριξη των αναγκών των ανθρώπων που εμπιστεύονται στην Generali την υγεία, τη ζωή και την περιουσία τους, μέσα από τον βέλτιστο συνδυασμό προσωπικής και ταυτόχρονα ψηφιακής εξυπηρέτησης.

Ταυτόχρονα, ως ένας παγκόσμιος οργανισμός που διεκδικεί τον ρόλο του κοινωνικά υπεύθυνου εταίρου για το κοινωνικό σύνολο μέσα στο οποίο δραστηριοποιείται, επεκτείναμε τις διαχρονικές μας σχέσεις με τους φορείς μέσω των οποίων υλοποιούμε ενέργειες για τη στήριξη ευπαθών ομάδων στο πλαίσιο της φιλοσοφίας του Human Safety Net, αλλά και εγκαινιάσαμε την Έκθεση για την Κλιματική Αλλαγή στο Μουσείο Γουλανδρή συνεχίζοντας την προσπάθειά μας για την ευαισθητοποίηση των πολιτών γύρω από τα ζητήματα της Βιωσιμότητας.

Τα οικονομικά αποτελέσματα του 2022 μας γεμίζουν με αισιοδοξία και επιβεβαιώνουν τη δέσμευση της Generali να αποτελεί έναν αξιόπιστο και ταυτόχρονα δυναμικά αναπτυσσόμενο οργανισμό, ανταποδίδοντας την εμπιστοσύνη προς τους ασφαλισμένους και τους εταίρους μας. Έναν οργανισμό που οραματίζεται έναν ασφαλή και βιώσιμο κόσμο μέσα από την προσωποποιημένη στήριξη των ανθρώπινων αναγκών όπως αυτές διαμορφώνονται στο σύγχρονο μεταβαλλόμενο περιβάλλον.

ΣΥΝΟΠΤΙΚΗ ΕΠΙΔΟΣΗ

Ακαθάριστα Εγγεγραμμένα Ασφάλιστρα


€477,6*
εκατομμύρια
+6,8%


55%
Κλάδος
Γενικών
Ασφαλίσεων


45%
Κλάδος
Ζωής


9,9%
Μερίδιο
Αγοράς


10,8%
Κλάδος
Γενικών
Ασφαλίσεων


8,8%
Κλάδος
Ζωής

Αποτελέσματα μετά από φόρους

€27,4 εκατομμύρια

Αποτελέσματα προ φόρων

€37,1 εκατομμύρια

Solvency II Ratio

149,7%

Κεφάλαια υπό Διαχείριση

€1.013 εκατομμύρια

Ίδια Κεφάλαια

€184,0 εκατομμύρια

-26,95%

Γενικά Έξοδα

€73,3 εκατομμύρια

+25,09%

* Συμπεριλαμβάνονται τα Επενδυτικά Συμβόλαια Ζωής ύψους 52,5 εκ. €.



Το 2022 στόχος της Εταιρείας ήταν η ομαλή και έγκαιρη ολοκλήρωση του σχεδίου ενοποίησης (μετά τη νομική συγχώνευση της Generali Hellas και Generali Hellas I στα τέλη του 2021), διατηρώντας παράλληλα ανάπτυξη πάνω από τις επιδόσεις της ελληνικής αγοράς. Όλα τα βασικά στάδια ενοποίησης που σχεδιάστηκαν το 2022 επιτεύχθηκαν επιτυχώς.

Κοινό οργανόγραμμα, κοινή σειρά προϊόντων, αναδιάρθρωση χαρτοφυλακίου και ενέργειες για δημιουργία κοινής κουλτούρας των ανθρώπων αποτελούν κρίσιμα βήματα για την ολοκλήρωση της ενοποίησης στο τέλος του 2023.

Τα συνολικά ασφάλιστρα αυξήθηκαν κατά 6,8% στα 477,6 εκ. ευρώ σημειώνοντας ανάπτυξη σε όλους τους επιχειρηματικούς τομείς (ανάλυση χαρτοφυλακίου: 55% κλάδος Γενικών Ασφαλίσεων και 45% κλάδος Ζωής), παρά το δύσκολο οικονομικό περιβάλλον που επηρεάστηκε από τον υψηλό πληθωρισμό, την επιθετική νομισματική σύσφιξη καθώς και από τη γεωπολιτική κρίση (πόλεμος στην Ουκρανία, ενεργειακή κρίση).

Η Εταιρεία κατέχει ένα σημαντικά υψηλό ποσοστό μεριδίου αγοράς στο επίπεδο του 9,9%. Τα κέρδη της Εταιρείας μετά φόρων, διαμορφώθηκαν στο εξαιρετικό επίπεδο των € 27,4 εκ..

Τα Ίδια Κεφάλαια ανήλθαν σε €184,0 εκ., ενώ ταυτόχρονα τα Υπό Διαχείριση Κεφάλαια ανήλθαν σε € 1.013 εκ., διατηρώντας ισχυρή θέση έναντι των δυσμενών συνθηκών της αγοράς, η οποία επηρεάστηκε από τα υψηλότερα επιτόκια και τον πληθωρισμό.

Ο δείκτης Solvency II αυξήθηκε κατά 4,3 ποσοστιαίες μονάδες σε σύγκριση με το 2021 και διαμορφώθηκε στο 149,7% - μετά τα μερίσματα που θα καταβληθούν το 2023 - παρουσιάζοντας τη σταθερότητα και την αξιοπιστία της Εταιρείας για ένα ακόμη έτος.



ΕΠΙΔΟΣΕΙΣ ΑΝΑ ΚΛΑΔΟ



Κλάδος Γενικών Ασφαλίσεων

Το 2022, τα ακαθάριστα εγγεγραμμένα ασφάλιστρα του κλάδου Γενικών Ασφαλίσεων ανήλθαν στα 263,7 εκ. ευρώ σημειώνοντας μια αύξηση κατά 3,5% συγκριτικά με το 2021. Η ανάπτυξη προήλθε κυρίως από τους κλάδους Λοιπών Γενικών Ασφαλίσεων, κυρίως λόγω του θετικού τεχνικού αποτελέσματος.

Το αποτέλεσμα προ φόρων ανήλθε στα € 20,7 εκ..

Ακαθάριστα Εγγεγραμμένα Ασφάλιστρα

€263,7 εκατομμύρια **+3,5%**

Αποτελέσματα προ φόρων

€20,7 εκατομμύρια **+14,9εκ.**

NCR

86,3%



Κλάδος Ζωής

Τα ακαθάριστα εγγεγραμμένα ασφάλιστρα του κλάδου της Ζωής παρουσίασαν αύξηση κατά 11,2% το 2022, ως αποτέλεσμα της στρατηγικής επικέντρωσης της Εταιρείας στον κλάδο Υγείας φτάνοντας στα € 213,8 εκ.. Η αύξηση προέρχεται τόσο από τα ομαδικά συμβόλαια Ζωής, όσο και από τα ατομικά συμβόλαια Υγείας.

Το αποτέλεσμα προ φόρων ανήλθε σε € 16,4 εκ..

Ακαθάριστα Εγγεγραμμένα Ασφάλιστρα

€213,8* εκατομμύρια **+11,2%**

Αποτελέσματα προ φόρων

€16,4 εκατομμύρια **+10,7εκ.**

NBV

€8,0 εκατομμύρια **-24,8%**

* Συμπεριλαμβάνονται τα Επενδυτικά Συμβόλαια Ζωής ύψους 52,5 εκ. €.

ΕΥΚΑΙΡΙΕΣ & ΠΡΟΚΛΗΣΕΙΣ ΣΤΗΝ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΑΓΟΡΑ



Το 2022 υπήρξε, ήδη από το ξεκίνημά του, μια χρονιά έντονων ανατροπών και κλυδωνισμών με αφετηρία τις γεωπολιτικές εντάσεις που πυροδοτήθηκαν. Ο ασφαλιστικός κλάδος, τόσο διεθνώς όσο και στη χώρα μας, καλείται να αντιμετωπίσει δομικές αλλαγές ως απόρροια των εξελίξεων και των δυναμικών τάσεων που εντάθηκαν ιδιαίτερα το τελευταίο διάστημα.

Ο έντονος ανταγωνισμός και οι ανακατατάξεις στον ασφαλιστικό χάρτη, το κόστος του απαιτούμενου ψηφιακού μετασχηματισμού και η ενσωμάτωση των ESG κριτηρίων σε συνδυασμό με τις αλλαγές που επέφερε η πανδημία, μετέβαλαν τις ανάγκες και τις συμπεριφορές των καταναλωτών. Ταυτόχρονα, η σημαντική μεταβολή των επιτοκίων, καθώς και η επανεμφάνιση του πληθωρισμού ως αποτέλεσμα της ενεργειακής κρίσης που επέφερε ο πόλεμος στην Ουκρανία, οδηγούν στον επανασχεδιασμό της στρατηγικής των ασφαλιστικών εταιρειών.

Στην Ελλάδα ο ασφαλιστικός κλάδος παραμένει σε έντονη κινητικότητα, η οποία περιλαμβάνει μεταξύ άλλων σημαντικές εξαγορές και συγχωνεύσεις ως αποτέλεσμα της αδυναμίας των μικρών οργανισμών να ανταπεξέλθουν στα λειτουργικά κόστη, όπως αυτά διαμορφώνονται βάσει των οδηγιών συμμόρφωσης προς τα σύγχρονα χρηματοοικονομικά και ESG πρότυπα. Ως εκ τούτου, η αγορά οδηγείται σε συγκέντρωση δυνάμεων μεταξύ των ασφαλιστικών εταιρειών, με στόχο την ενίσχυση του μεριδίου αγοράς και την εδραίωση της ανταγωνιστικής υπεροχής των επιχειρήσεων στους κλάδους Ζωής, Υγείας και Γενικών Ασφαλίσεων.

Ταυτόχρονα, το ρυθμιστικό πλαίσιο (Solvency II) που υφίσταται από το 2016 και απαιτεί αυξημένα εποπτικά κεφάλαια και αυξημένη διαφάνεια αλλά και το νέο χρηματοοικονομικό πρότυπο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IFRS 17) που θα είναι σε ισχύ από το 2023, ευνοούν το υπάρχον κλίμα. Η Generali Hellas έχοντας εγκαίρως σχεδιάσει και υλοποιήσει το μεγαλύτερο μέρος του πλάνου της που αφορά τον ψηφιακό της μετασχηματισμό, έχει προχωρήσει σημαντικά τις διαδικασίες μετάβασης στο IFRS 17, το οποίο τέθηκε σε εφαρμογή στο τέλος του 2022.



Σύμφωνα με δημοσιευμένα στοιχεία η συγκέντρωση του κλάδου, ως αποτέλεσμα των εξαγορών και συγχωνεύσεων έχει φτάσει σε ποσοστό άνω του 75% της αγοράς σε πέντε μεγάλες εταιρείες. Οι ασφαλιστικές εταιρείες προσανατολίζονται και εντείνουν τις προσπάθειές τους στην καθετοποίηση των υπηρεσιών τους, ειδικά στον κλάδο της Υγείας, αλλά και στην παροχή εξειδικευμένων υπηρεσιών προς τους ασφαλισμένους, στοχεύοντας στον ψηφιακό μετασχηματισμό και στην καλύτερη εμπειρία πελάτη.

Η σημαντική κινητικότητα το τελευταίο διάστημα σημειώνεται κυρίως από ξένους επενδυτές, οι οποίοι εκφράζουν ενδιαφέρον για να αποκτήσουν μερίδια σε μια αγορά με προοπτικές ανάπτυξης. Οι μεγάλες εξαγορές που έλαβαν χώρα ανοίγουν τις πόρτες για περαιτέρω συμφωνίες, με σημαντικούς Ομίλους να δηλώνουν το παρόν και την πρόθεση για επένδυση στην ελληνική ασφαλιστική αγορά.

ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΚΕΣ ΕΞΕΛΙΞΕΙΣ



Ο ψηφιακός μετασχηματισμός του ασφαλιστικού κλάδου έτρεξε τα τελευταία χρόνια με ιλιγγιώδεις ταχύτητες εξαιτίας της εμφάνισης της πανδημίας η οποία επέβαλε την εξ αποστάσεως λειτουργία των εταιρειών και την αποτελεσματική εξυπηρέτηση των ασφαλισμένων.

Σε αυτό συνέβαλε σημαντικά η τεχνολογική τάση του Insurtech (Insurance Technology) κάτω από την ομπρέλα του οποίου τίθεται κάθε τεχνολογία που μπορεί να χρησιμοποιηθεί από μια ασφαλιστική εταιρεία για να αυξήσει την αποτελεσματικότητα των δραστηριοτήτων της, υπογραμμίζοντας την αποφασιστική στροφή του ασφαλιστικού κλάδου από το παραδοσιακό μοντέλο που βασιζόταν στα προϊόντα, σε ένα σύγχρονο πελατοκεντρικό σχήμα προσωποποιημένων λύσεων.

Η αλλαγή οφείλεται φυσικά στις μεταβαλλόμενες προσδοκίες των καταναλωτών, αλλά και στις αντίστοιχες συνθήκες της αγοράς, ωστόσο πρέπει να σημειωθεί ότι η γρήγορη υιοθέτηση της βιομηχανίας αυτών των νέων τεχνολογιών έχει επιταχύνει σημαντικά τις εξελίξεις τον τελευταίο καιρό. Παράλληλα, οι δυσμενείς μακροοικονομικοί παράγοντες μαζί με τις πιο αυστηρές ρυθμιστικές απαιτήσεις κεφαλαίων έχουν οδηγήσει τους ασφαλιστές στην αναζήτηση λύσεων Insurtech ώστε να παραμείνουν ανταγωνιστικοί και ενημερωμένοι με τις νέες τάσεις της αγοράς.

Και ενώ στις αρχές του 2021 στην ευρωπαϊκή Insurtech σκηνή, επενδύθηκαν πάνω από 1,7 δισεκατομμύρια σύμφωνα με τα στοιχεία που παρουσιάζονται σε έρευνα της [astorya.io](https://www.astorya.io), το τέλος του 2022 βρίσκει τον χώρο να παρουσιάζει πτώση ίση με 57% -σημειώνοντας ιστορικό χαμηλό για τον κλάδο- βάζοντας έτσι άνω τελεία στο αφήγημα της ψηφιοποίησης του ασφαλιστικού χώρου προκειμένου να χαρτογραφηθούν εκ νέου οι ανάγκες των πολιτών όπως αυτές διαμορφώθηκαν μετά την πανδημική κρίση και την εμφάνιση των έντονων φαινομένων της Κλιματικής Αλλαγής. Ωστόσο, οι καινοτομίες που συνοδεύουν το Insurtech έχουν τη δυνατότητα να αλλάξουν συνολικά τον τρόπο λειτουργίας της ασφαλιστικής βιομηχανίας αλλά και των σχέσεων μεταξύ πελατών και ασφαλιστών, με αποτέλεσμα τα προϊόντα να είναι πιο στενά ευθυγραμμισμένα με τις ατομικές προτιμήσεις των ασφαλισμένων.





Πέρα των δυνατοτήτων εξατομίκευσης, η χρήση τεχνητής νοημοσύνης σε νέες ψηφιακές πλατφόρμες θα μπορεί να μετασχηματίσει σημαντικά τον τρόπο με τον οποίο κάποιος θα αποφασίζει να αποκτήσει ένα ασφαλιστικό πρόγραμμα, κάτι που πιθανότατα θα οδηγήσει σε αποδιαμεσολάβηση ορισμένων τμημάτων της αγοράς. Αξίζει, βεβαίως, να σημειωθεί ότι η σχέση του ασφαλιστή με τον πελάτη του είναι μια σχέση αμφίδρομη. Οι πελάτες επέλεξαν και εξακολουθούν να επιλέγουν τις εταιρείες εκείνες που επιτυγχάνουν να επικοινωνούν με ευέλικτο και διαφανή τρόπο και μπορούν να προσδίδουν αξία στα προϊόντα και τις υπηρεσίες που προσφέρουν.

Η Generali, αναγνωρίζοντας την αξία των σύγχρονων τεχνολογικών δυνατοτήτων έχει επενδύσει στον ψηφιακό της μετασχηματισμό χρησιμοποιώντας τεχνολογίες αιχμής και εκπαιδεύοντας τα στελέχη της.

Επιπλέον, η χρήση εξελιγμένου λογισμικού για την ταχύτατη και εις βάθος επεξεργασία δεδομένων καθιστά δυνατή τη δημιουργία προσωποποιημένων λύσεων για τους ενδιαφερομένους με σκοπό την ορθότερη κάλυψη των αναγκών τους μέσα από την ακριβέστερη πρόβλεψη κινδύνων, ενώ σε ό,τι αφορά τη βελτίωση της ασφαλιστικής εμπειρίας η Εταιρεία αξιοποιεί καινοτόμες τεχνολογικές προσεγγίσεις παρέχοντας νέες προϊόντικές πλατφόρμες και εφαρμογές εξυπηρέτησης στο κοινό και στους συνεργάτες της.



Όλες οι συναλλαγές και οι ηλεκτρονικές επικοινωνίες γίνονται βάσει των προδιαγραφών που ορίζει ο Κανονισμός Προστασίας Προσωπικών Δεδομένων (GDPR) εξασφαλίζοντας το απόρρητο των ασφαλισμένων του οργανισμού. Την ίδια στιγμή, ιδιαίτερο βάρος έχει δοθεί στην ασφάλεια των ψηφιακών συστημάτων της Εταιρείας (Cyber Security) για την προστασία περιστατικών απειλής που παρουσιάζονται συχνά στον κυβερνοχώρο.



ΚΛΙΜΑΤΙΚΗ ΑΛΛΑΓΗ & ΚΟΙΝΩΝΙΚΕΣ ΠΡΟΚΛΗΣΕΙΣ



Η έναρξη του πολέμου στην Ουκρανία προκάλεσε ένα νέο προσφυγικό κύμα αλλάζοντας για μια ακόμη φορά τον χάρτη των κοινωνικών συσχετισμών στις χώρες της Ευρώπης. Ταυτόχρονα, η σταθερή εμφάνιση των φαινομένων που επέφερε η κλιματική αλλαγή υπογραμμίζει ολοένα και εντονότερα την ανάγκη για επαρκή ασφαλιστική κάλυψη απέναντι σε απρόβλεπτα και καταστροφικά φυσικά φαινόμενα, καθώς και για αποτελεσματική και άμεση ανταπόκριση στην καταγραφή, την αξιολόγηση και την αποζημίωση ζημιών.

Ο ασφαλιστικός κλάδος εκπαιδεύεται στην κατανόηση των νέων αυτών συνθηκών και αξιοποιώντας την τεχνογνωσία που διαθέτει, κάνει χρήση σύγχρονων ψηφιακών εργαλείων για την ορθότερη χαρτογράφηση των νέων αυτών αναγκών και σχεδιάζει νέες διαδικασίες βελτιώνοντας τους χρόνους ανταπόκρισης στο κάθε έκτακτο συμβάν. Σε αυτό συνέβαλε καθοριστικά η τεχνολογία η οποία με τη χρήση γεωγραφικών συστημάτων πληροφοριών δίνει τη δυνατότητα εντοπισμού των ασφαλισμένων περυσίων που βρίσκονται σε πληγείσες περιοχές.

Επιπροσθέτως, η χρήση εξελιγμένων αναλογιστικών μοντέλων πρόβλεψης φυσικών καταστροφών βοηθά στην αποτελεσματική διαχείριση του ασφαλιστικού κινδύνου. Το καλοκαίρι του 2021, ο Όμιλος Generali ανανέωσε τη στρατηγική του που συνδέεται με την Κλιματική Αλλαγή με σκοπό την επιτάχυνση της επίτευξης των στόχων που συνδέονται με τη Συμφωνία του Παρισιού ανακοινώνοντας τη διάθεση μέχρι €9,5 δισ. σε νέες πράσινες και βιώσιμες επενδύσεις έως το 2025 και την ολοκληρωτική αποεπένδυση από επιχειρήσεις παραγωγής θερμικού άνθρακα έως το 2040 παγκοσμίως.

Νέες Πράσινες & Βιώσιμες Επενδύσεις ύψους έως

€9,5 δισεκατομμύρια

(μέχρι το 2025)





Σε τοπικό επίπεδο, η Εταιρεία ολοκλήρωσε τη μετεγκατάστασή της σε ένα σύγχρονο βιοκλιματικό κτήριο 8.000 τ.μ. που σχεδιάστηκε και κατασκευάστηκε βάσει υψηλών προδιαγραφών, σύμφωνα με τους κανόνες πιστοποίησης αειφόρου ανάπτυξης του προγράμματος Leadership in Energy and Environmental Design (LEED). Κατά την υλοποίηση εφαρμόστηκαν ενεργειακά αποδοτικές τεχνολογίες για την κάλυψη των λειτουργικών αναγκών αλλά και συστήματα αυτοματισμού ελέγχου της απόδοσης των εγκαταστάσεων τελευταίας τεχνολογίας, προδιαγραφές που καλύπτουν όλες τις απαιτήσεις της ελληνικής και ευρωπαϊκής νομοθεσίας. Στην ίδια φιλοσοφία εντάσσεται και η πρόβλεψη μεγάλων ανοιχτών χώρων πρασίνου με εντατική φύτευση και ανάπτυξη υψηλής βλάστησης, με σκοπό τη δημιουργία θετικού φυσικού μικροκλίματος στη γύρω περιοχή και την αναβάθμιση του αστικού περιβάλλοντος μέσα από τον περιορισμό του φαινομένου της αστικής θερμικής νησίδας.

Μέχρι το 2025 η Generali Hellas έχει θέσει ως στόχο τη μείωση του ανθρακικού της αποτυπώματος κατά 64%, αυξάνοντας τη χρήση ενέργειας από ανανεώσιμες πηγές, μειώνοντας αντίστοιχα τη χρήση χαρτιού και περιορίζοντας το ποσοστό μετακινήσεων.

Σε ό,τι αφορά τη λειτουργία της, η Εταιρεία αξιοποιεί την ψηφιακή τεχνολογία και την τεχνολογία δικτύων με στόχο την πλήρη αποδέσμευση από τη χρήση χαρτιού και την υποστήριξη υβριδικού μοντέλου εξυπηρέτησης.

Ταυτόχρονα, η Generali παρακολουθεί τις κοινωνικές αλλαγές που συντελούνται σε παγκόσμιο επίπεδο κατανοώντας ότι τα ασφαλιστικά προϊόντα έχουν εξ' ορισμού υψηλή κοινωνική αξία καθώς επεκτείνουν τις παροχές του κοινωνικού κράτους προσφέροντας ολοκληρωμένες λύσεις σε ζητήματα όπως αυτά της προστασίας ζωής και υγείας και της συνταξιοδότησης, τα οποία απασχολούν έντονα τις κοινωνίες.

Ακαθάριστα Εγγεγραμμένα Ασφάλιστρα Κοινωνικών Προϊόντων

€6,0 εκατομμύρια

Ανταποκρινόμενη στις σύγχρονες ανάγκες η Generali επιχειρεί να γεφυρώσει το κενό μεταξύ των παροχών του ιδιωτικού και του δημόσιου τομέα δημιουργώντας προϊόντα που λαμβάνουν υπόψη τους αναδυόμενους κινδύνους και ενσωματώνουν βιώσιμα χαρακτηριστικά. Στην ίδια κατεύθυνση, η χρήση τεχνολογικών καινοτομιών που προστίθενται στο πλέγμα των παροχών των ασφαλιστικών προγραμμάτων βελτιώνουν ουσιαστικά και ανέξοδα την ποιότητα της ζωής των ασφαλισμένων, αναβαθμίζοντας ταυτόχρονα το ασφαλιστικό τους προφίλ καθώς λαμβάνουν συμβουλευτική καθοδήγηση με άμεσο και φιλικό τρόπο, μέσω της οποίας ενισχύονται οι συμπεριφορές πρόληψης και αυτοφροντίδας των πολιτών.

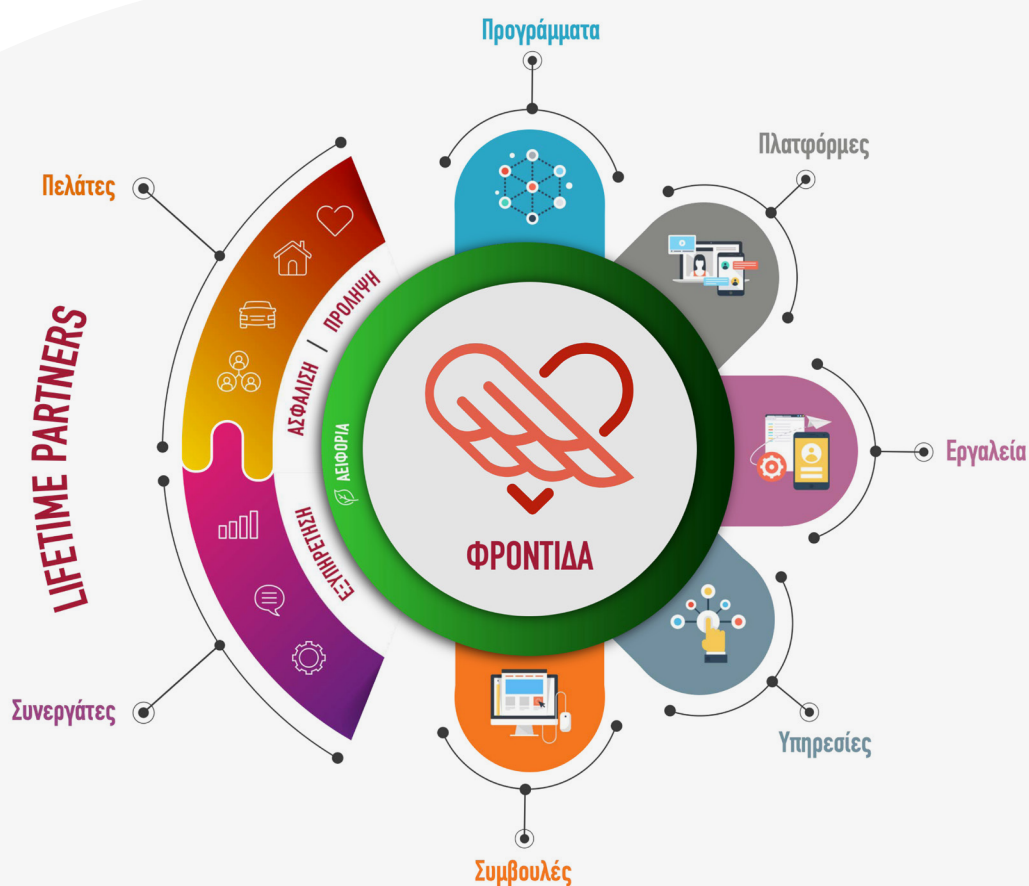
ΝΕΕΣ ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΕΣ ΑΝΑΓΚΕΣ



Η πανδημική κρίση σε συνδυασμό με την έξαρση των φαινομένων της κλιματικής αλλαγής υπογράμμισαν με σαφήνεια την ανάγκη του κοινού αφενός για επαρκή ασφαλιστική κάλυψη τόσο απέναντι σε απρόβλεπτα υγειονομικά όσο και σε αναπάντεχα φυσικά φαινόμενα με καταστροφικά αποτελέσματα, αφετέρου για αποτελεσματική ανταπόκριση και άμεση αντιμετώπιση των ζημιών. Επιπρόσθετα, η αύξηση του πληθωρισμού που επέφερε η κρίση στον ενεργειακό τομέα, άσκησε ιδιαίτερη πίεση στις οικονομικές υποχρεώσεις των πολιτών αλλάζοντας για μία ακόμη φορά τις ισορροπίες.

Συνέπεια των παραπάνω είναι η στροφή των ασφαλιστικών εταιρειών από τον σχεδιασμό προϊόντων στην παροχή ενός πλέγματος καλύψεων που θα βελτιώνει την ποιότητα της ζωής των ασφαλισμένων τους στο σύνολό της. Η εμπειρία του πελάτη θα πρέπει να είναι αντάξια των ασφαλιστρών που αυτός θα κληθεί να καταβάλει και απολύτως συγχρονισμένη με τις εξελίξεις σε επιστήμη και τεχνολογία.

Μέσα από το στρατηγικό σχέδιο Lifetime Partner 24: Οδηγώντας την Ανάπτυξη, η Generali θέλει να κάνει τη διαφορά και να ηγηθεί των εξελίξεων στον ασφαλιστικό τομέα έχοντας ως βασική επιδίωξη να αποτελέσει συνοδοιπόρο των ασφαλισμένων της στηρίζοντας τις ανάγκες τους κάθε στιγμή. Λειτουργώντας με αυτή τη φιλοσοφία σχεδιάζει προσωποποιημένες λύσεις και καινοτόμες υπηρεσίες οι οποίες υποστηρίζονται από ένα διευρυμένο δίκτυο εκπαιδευμένων και συνεχώς διαθέσιμων συνεργατών, προκειμένου να εξασφαλίζεται το υψηλό επίπεδο της ασφαλιστικής εμπειρίας.



ΣΤΡΑΤΗΓΙΚΟ ΠΛΑΝΟ



Lifetime Partner 24: Οδηγώντας την Ανάπτυξη

Στρατηγικοί Πυλώνες

Αξιοποιώντας τη δυναμική ενός παγκόσμιου ασφαλιστικού οργανισμού και έχοντας κατακτήσει τα απαραίτητα μεγέθη για τα εγχώρια δεδομένα, η Generali στοχεύει να ηγηθεί στην ελληνική ασφαλιστική αγορά αλλάζοντας την εικόνα της παραδοσιακής ασφάλισης. Εξελίσσοντας συνεχώς το πελατοκεντρικό της μοντέλο επιδιώκει να επιβεβαιώνει διαρκώς τον ρόλο της ως Lifetime Partner των ασφαλισμένων της και ταυτόχρονα, επενδύοντας στην αειφορία του οργανισμού, ανανεώνει τη δέσμευσή της απέναντι στους εταίρους της ως ένας αξιόπιστος και διαχρονικός συνεργάτης.

Σύμφωνα με το στρατηγικό πλάνο «**Lifetime Partner 24: Οδηγώντας την Ανάπτυξη**» ο σχεδιασμός της Generali αναπτύσσεται σε **3 πυλώνες**:



Lifetime Partner 24
Driving Growth



1. Προώθηση της Βιώσιμης Ανάπτυξης

Επιτυγχάνεται μέσω της ενίσχυσης της θέσης της Εταιρείας στην ελληνική αγορά και της συνεχούς βελτίωσης των οικονομικών αποτελεσμάτων, τα οποία προκύπτουν από την περαιτέρω εφαρμογή ESG κριτηρίων στο σύνολο της επιχειρηματικής δραστηριότητας καθώς και τη λελογισμένη διαχείριση κόστους-οφέλους για αναπτυξιακούς σκοπούς.

2. Βελτίωση των χαρακτηριστικών κερδοφορίας

Συνδέεται άμεσα με την περαιτέρω βελτίωση του δείκτη Φερεγγυότητας II και την αποτελεσματικότερη διαχείριση του κεφαλαίου και της ρευστότητας της Εταιρείας. Αναλυτικά στοιχεία βρίσκονται διαθέσιμα στην Έκθεση Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης που δημοσιεύεται στην ιστοσελίδα της Generali.

3. Καινοτομία

Διέπει όλα τα επίπεδα επιχειρηματικής δραστηριότητας της Εταιρείας βοηθώντας ουσιαστικά στο integration που απαιτήθηκε σε συνέχεια της εξαγοράς του 2020 και επιταχύνοντας τον ψηφιακό μετασχηματισμό του οργανισμού με αποτέλεσμα σημαντική βελτίωση στους χρόνους ανταπόκρισης προς όφελος πελατών και συνεργατών. Στην ίδια κατεύθυνση η αξιοποίηση της ανάλυσης δεδομένων μέσω της τεχνολογίας και η επένδυση στη δημιουργία ψηφιακών εργαλείων αιχμής προσφέρει νέα ευελιξία στους ασφαλισμένους και παρέχει νέα εφόδια στους συνεργάτες της Generali συμβάλλοντας στην επιδίωξη του οργανισμού να λειτουργεί ως ο Lifetime Partner των ανθρώπων που τον εμπιστεύονται.



ΟΙ ΒΑΣΙΚΟΙ ΜΑΣ ΕΤΑΙΡΟΙ



Οι Συνεργάτες μας

Τα Δίκτυα Συνεργατών και η ουσιαστική συνεισφορά τους αποτελούν αναπόσπαστο στοιχείο της λειτουργίας της Generali, καθώς συμβάλλουν σημαντικά στην αύξηση των εργασιών και του μεριδίου αγοράς της Εταιρείας. Η παραπάνω απεικόνιση καταγράφει την πολυμορφία των δικτύων μας και την πωλησιακή δυναμική ανά κανάλι διανομής, υπογραμμίζοντας την ανάπτυξη των εργασιών μας και την ισόρροπη εικόνα του χαρτοφυλακίου μας.

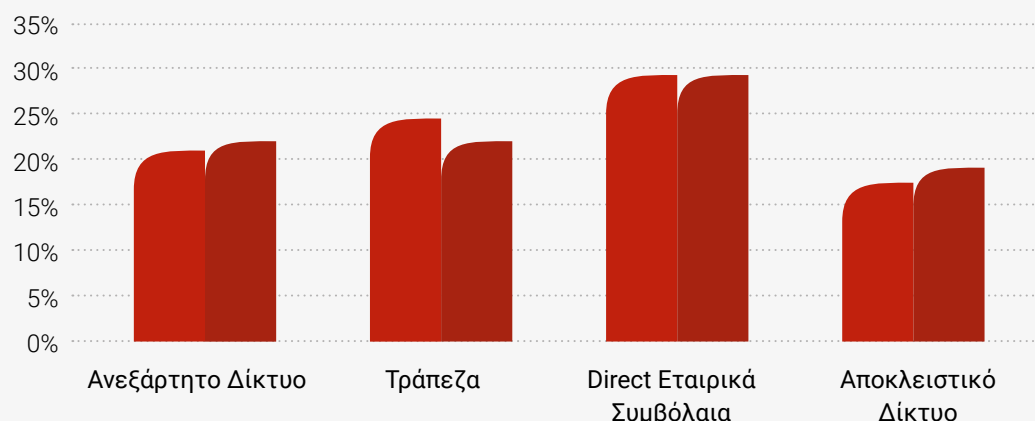
Ο οργανισμός επενδύει στους συνεργάτες του αναγνωρίζοντας την πολύτιμη συμβολή τους στη δημιουργία ενός πραγματικά πελατοκεντρικού οργανισμού που επιδιώκει να είναι ένας αληθινός Lifetime Partner για τους ασφαλισμένους του.

Ταυτόχρονα, η δέσμευση των Συνεργατών απέναντι στην Εταιρεία και στους κοινούς στόχους, αποφέρει διαχρονικά βελτιούμενα θετικά αποτελέσματα δικαιώνοντας τις στρατηγικές επιλογές που έχουν γίνει με σκοπό την υποστήριξη και την ανάπτυξή τους.

Η στρατηγική συνεργασία με την Alpha Bank δημιούργησε ένα νέο τοπίο για την Generali, καθώς διευρύνθηκαν τα φυσικά δίκτυα της Εταιρείας. Ως εκ τούτου, η περίοδος αυτή είναι μια ευκαιρία συνολικής επανατοποθέτησης με σκοπό τη μέγιστη στήριξη των συνεργατών μας. Το Bancassurance δίκτυο αποτελεί ένα ακόμη κανάλι παροχής ασφαλιστικών προγραμμάτων, το οποίο εκτιμάται ότι θα αυξήσει σημαντικά την ασφαλιστική παραγωγή της Εταιρείας προσφέροντας προσωποποιημένες ασφαλιστικές λύσεις και στο πελατολόγιο της Τράπεζας.

Παραγωγή ανά κανάλι διανομής

■ 2022 ■ 2021

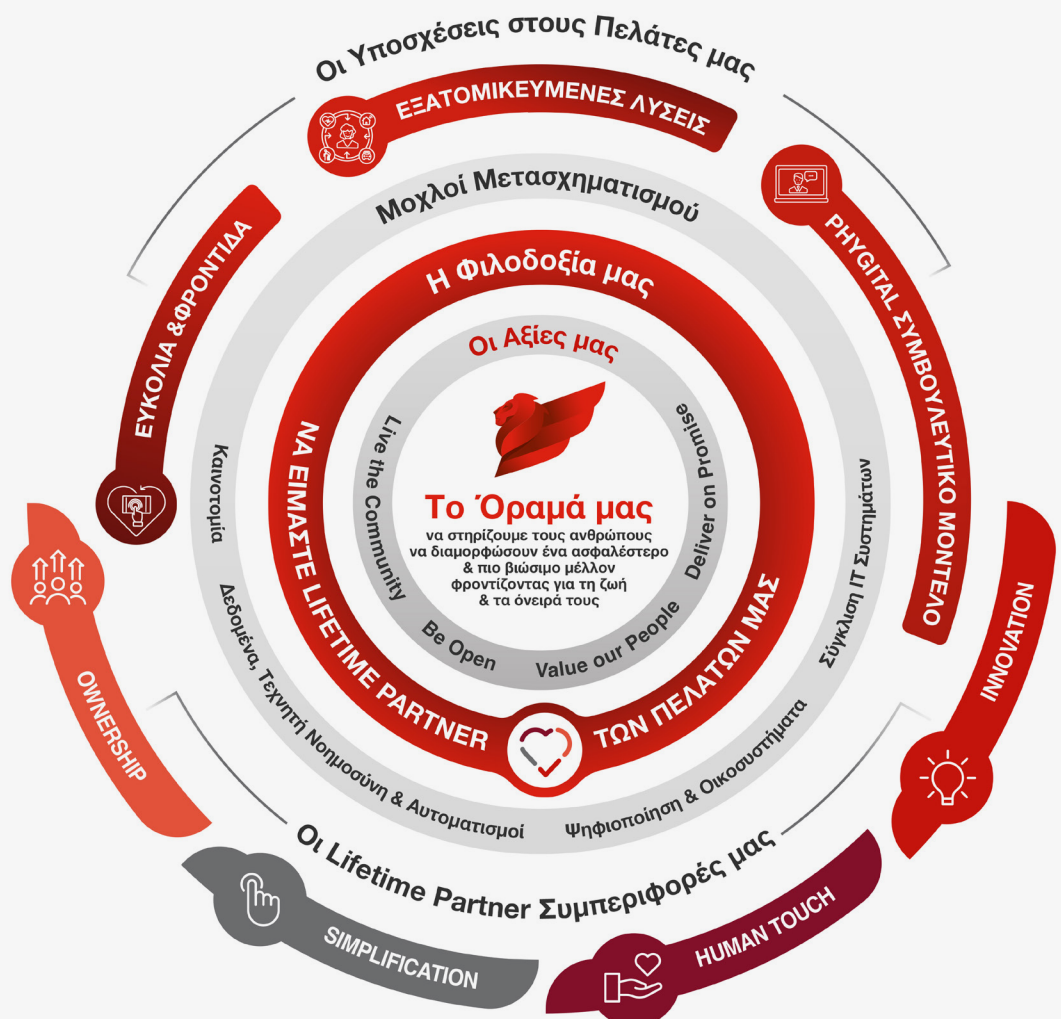




Η Generali Hellas A.A.E. στις 31/12/2022 λειτουργεί με έδρα την Αθήνα, διατηρώντας 1 υποκατάστημα στη Θεσσαλονίκη και επιπλέον 20 γραφεία πωλήσεων, εκτός του προαναφερθέντος δικτύου της Alpha Bank, σε όλη την Ελλάδα.

Η εστίαση στο Δίκτυο Συνεργατών αποτελεί αναπόσπαστο τμήμα της Στρατηγικής μας, καθώς συνδέεται με το όραμά μας να αποτελούμε Lifetime Partners για τους πελάτες μας. Δεσμευόμαστε να είμαστε πραγματικά δίπλα τους, αλλάζοντας την εικόνα της ασφάλισης με σκοπό όχι απλώς να αποζημιώνουμε αλλά να προσφέρουμε προσωποποιημένες λύσεις και υπηρεσίες δημιουργώντας αξία και παρέχοντας συμβουλευτική για την προστασία της ανθρώπινης ζωής, της υγείας, της περιουσίας και της εργασίας του ασφαλισμένου. Για την επίτευξη αυτού του στόχου ορίζονται οι παρακάτω άξονες ή αλλιώς Hallmarks, γύρω από τους οποίους αναπτύσσεται και εξελίσσεται η σχέση μεταξύ της Εταιρείας και των συνεργατών προς όφελος των ανθρώπων που μας εμπιστεύονται, οι οποίοι καταγράφονται σχηματικά ως ακολούθως:

Τα Hallmarks για τους Πελάτες & τους Συνεργάτες μας





Οι Πελάτες μας

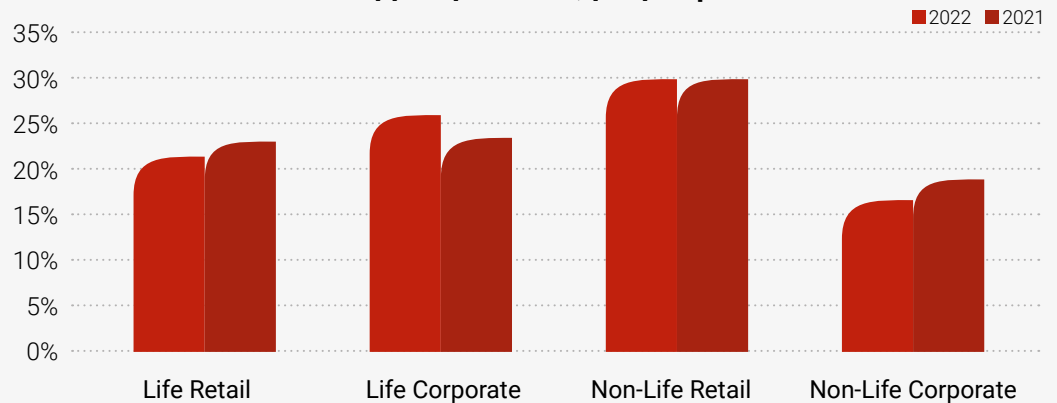
Έχοντας εστιάσει την προσοχή μας στη σχέση μας με τον πελάτη δημιουργούμε συνεχώς καινοτόμα προϊόντα και υπηρεσίες που εξυπηρετούν πλήρως τις ανάγκες του.

Διαθέτοντας ένα μικτό χαρτοφυλάκιο Ζωής, Γενικών, Εταιρικών και Ομαδικών Ασφαλίσεων, προσφέρουμε ολοκληρωμένες υπηρεσίες με στόχο να θωρακίσουμε την ποιότητα ζωής των πελατών μας, τώρα και στο μέλλον.

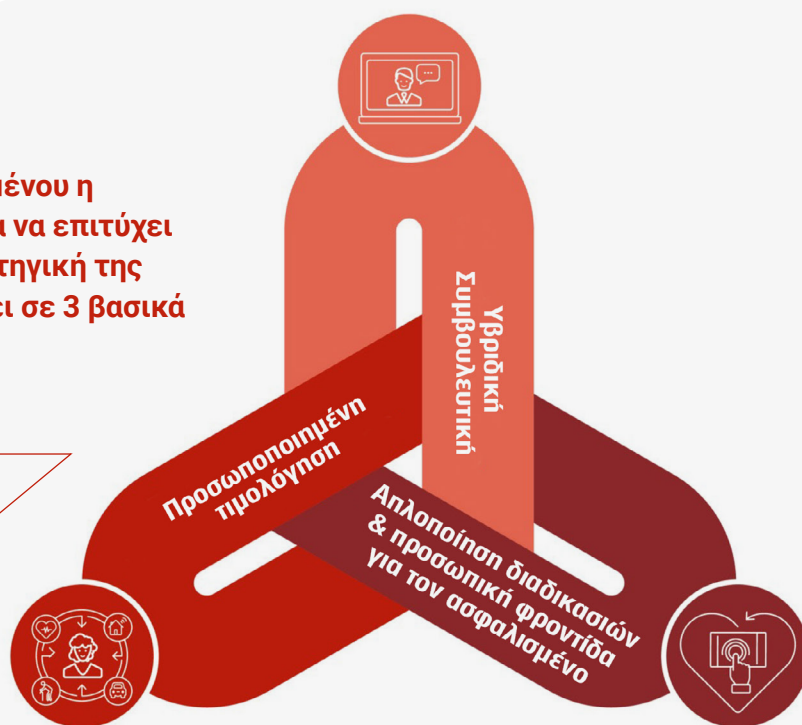
Με όραμα να αποτελέσουμε Lifetime Partners για τους πελάτες μας, δεσμευόμαστε να είμαστε πραγματικά δίπλα τους, εξελίσσοντας τη σχέση μας από αυτή του απλού παρόχου ασφαλιστικών προϊόντων, σε πάροχο ολοκληρωμένων λύσεων και υπηρεσιών που μπορούν να δημιουργήσουν προστιθέμενη αξία μέσω της πρόληψης και της προστασίας της ανθρώπινης ζωής, της υγείας, της περιουσίας και της εργασίας του κάθε ασφαλισμένου πολίτη.

Σήμερα η Εταιρεία, εξελίσσει τη μοναδική αυτή σχέση, δείχνοντας ουσιαστικά τον δρόμο για την ασφαλιστική εμπειρία του μέλλοντος, ενσωματώνοντας την τεχνογνωσία ετών και αξιοποιώντας τη σύγχρονη τεχνολογία. Οι δομικές αλλαγές που επιφέρει αυτή η προσέγγιση επικεντρώνονται στην εξυπηρέτηση των πραγματικών αναγκών των ασφαλισμένων με τις τρεις δεσμεύσεις που καταγράφονται παρακάτω, εξασφαλίζοντας προσωποποιημένες λύσεις κάλυψης και τιμολόγησης, αμεσότητα και εύκολη πρόσβαση από κάθε σημείο.

Ισόρροπη Ανάπτυξη Χαρτοφυλακίου



**Προκειμένου η
Εταιρεία να επιτύχει
τη στρατηγική της
επενδύει σε 3 βασικά
σημεία:**



Το τρίπτυχο αυτό αποτυπώνει επιγραμματικά τον τρόπο με τον οποίο η Εταιρεία συγκεντρώνει τις δυνάμεις της στην κατεύθυνση της αναβάθμισης της ασφαλιστικής εμπειρίας με στόχο τη μέγιστη ικανοποίηση των πελατών της. Σε αυτό το πλαίσιο δίνεται ιδιαίτερη έμφαση:

- Στον βαθμό ευκολίας των διαδικασιών μέσα από τη χρήση ψηφιακών καναλιών για 24ωρη εξυπηρέτηση, την εφαρμογή έξυπνων αυτοματισμών και τη δημιουργία νέων καναλιών εξυπηρέτησης για ανταπόκριση σε πραγματικό χρόνο που συνδυάζεται με τη φροντίδα της ανθρώπινης εξυπηρέτησης για την παροχή του βέλτιστου αποτελέσματος υποστήριξης.
- Στην προσωποποιημένη σχέση με τους ασφαλισμένους χάρις στην ευελιξία που παρέχουν τα «οικοσυστήματα» των ασφαλιστικών μας προγραμμάτων τόσο σε ό,τι αφορά την εξατομικευμένη τιμολόγηση και την επιλογή των καλύψεων βάσει των προσωπικών αναγκών του ασφαλισμένου. Ταυτόχρονα, η χρήση απλής γλώσσας σε όλο το φάσμα των ασφαλιστικών εγγράφων προκειμένου να μην υπάρχουν κενά κατανόησης και τα σχήματα επιβράβευσης ενισχύουν σημαντικά τη σχέση μεταξύ της Εταιρείας και των ασφαλισμένων.
- Στην αξιοποίηση της τεχνολογίας για την παροχή υβριδικής ασφαλιστικής συμβουλευτικής υποστήριξης με σκοπό την εξάλειψη του χρόνου και της απόστασης ως παράγοντα δυσκολίας και την παροχή της βέλτιστης ασφαλιστικής κατεύθυνσης. Οι συνεργάτες της Generali λαμβάνουν συνεχή επιμόρφωση και διαθέτουν τα πιο εξελιγμένα ψηφιακά εργαλεία ώστε να ανταποκρίνονται άμεσα στις ανάγκες των ασφαλισμένων.

ΟΙ ΒΑΣΕΙΣ ΜΑΣ



Οι Άνθρωποί μας

Αριθμός
Εργαζομένων

472

άτομα

Μέση Διάρκεια
Υπηρεσίας

13,3

έτη

Μέση Ηλικία
Εργαζομένων

44,6

έτη



41%

Άνδρες



59%

Γυναίκες

Η Στρατηγική Ανθρωπίνου Δυναμικού GPeople είναι πλήρως συνυφασμένη με τους στρατηγικούς στόχους της Εταιρείας και συνθέτει το πλαίσιο επανεπιβεβαίωσης της δημιουργίας μιας σχέσης ζωής με τους ανθρώπους μας, τους πελάτες και τους συνεργάτες μας.

Διαμορφώνοντας μια κουλτούρα σεβασμού στη διαφορετικότητα και δημιουργίας ενός περιβάλλοντος που προάγει την ένταξη, ενισχύουμε τις δεξιότητες των ανθρώπων μας και αναπτύσσουμε τα ταλέντα και τις κλίσεις τους. Οι 4 συμπεριφορές (**Human Touch, Innovation, Simplification, Ownership**) συνιστούν πυξίδα στη διαμόρφωση τη Στρατηγικής μας με στόχο την αναβάθμιση των δεξιοτήτων των ανθρώπων μας σε ένα συνεχώς μεταβαλλόμενο περιβάλλον με έντονο ψηφιακό χαρακτήρα.

Οι εκπαιδευτικές δράσεις επικεντρώνονται στην ενδυνάμωση των δεξιοτήτων και την απόκτηση γνώσεων που προωθούν τη λήψη αποφάσεων βάσει δεδομένων, την αξιοποίηση των ψηφιακών δυνατοτήτων και την προσαρμοστικότητα.

Μέσος Όρος Εκπαιδευτικών Ωρών

17,6 ώρες ανά εργαζόμενο

Αριθμός Εργαζομένων που Εκπαιδεύτηκε

472 άτομα

Έξοδα επένδυσης στην Εκπαίδευση

€63,9 χιλιάδες

Αριθμός Εργαζομένων που αξιολογήθηκε

420* άτομα

* 31 συνάδελφοι προσλήφθηκαν μετά την 01/07/2022, και 21 συνάδελφοι απουσίαζαν το μεγαλύτερο διάστημα της χρονιάς και δεν αξιολογήθηκαν για το 2022

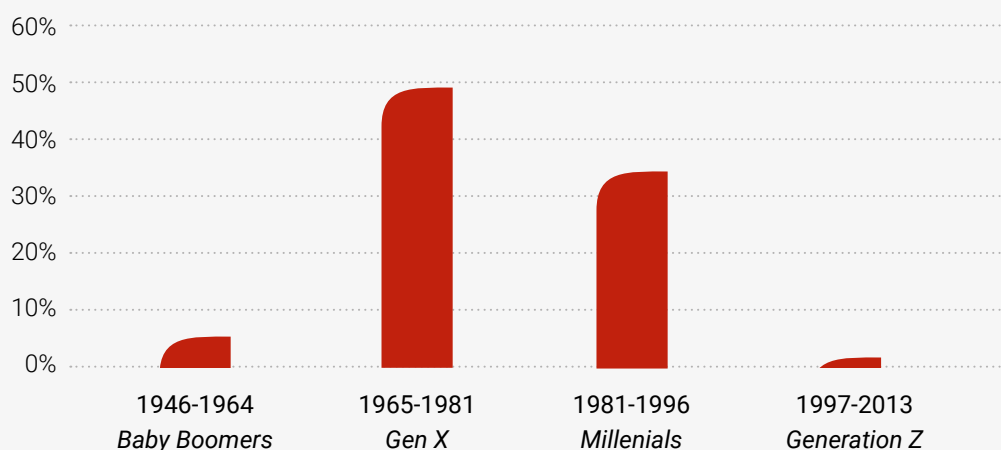




Το 2022 κυριαρχείται από τη δημιουργία μιας νέας ενιαίας εταιρικής κουλτούρας μετά την επιστροφή στον φυσικό μας εργασιακό χώρο και τη δια ζώσης συνεργασία του διευρυμένου ανθρωπίνου κεφαλαίου μας. Με την ορμή, την πελατοκεντρική κουλτούρα και την άρτια τεχνική κατάρτιση των ανθρώπων μας ως κινητήριο μοχλό του επιχειρηματικού μας οράματος, τον ψηφιακό μας μετασχηματισμό και την μετεξέλιξη του μοντέλου λειτουργίας μας, στοχεύουμε στην παροχή υπηρεσιών μοναδικής ποιότητας επενδύοντας στην υιοθέτηση καινοτόμων πρακτικών μέσα από μια ευέλικτη και αποτελεσματική δομή.

Κεφαλαιοποιούμε τα ξεχωριστά στοιχεία των 4 γενεών που συνυπάρχουν στον οργανισμό αξιοποιώντας την εμπειρία ετών, τη σύγχρονη σκέψη και τη διαφορετική αντίληψη που φέρνει κάθε ηλικιακό αποτύπωμα. Επιδιώκουμε να προσεγγίζουμε κάθε μας δράση ιδωμένη από την πλευρά του πελάτη στοχεύοντας στην παροχή υψηλής ποιότητας προσωποποιημένων υπηρεσιών και προϊόντων.

Ηλικιακή αποτύπωση





Υψηλή Προτίμηση Καταναλωτών

Σημαντικό ρόλο στην ανάπτυξη της Εταιρείας διαδραματίζει η δυνατότητά της να ανταποκρίνεται στις ανάγκες των πελατών και να παρακολουθεί τις τάσεις και τις εξελίξεις που επηρεάζουν την αγορά, παραμένοντας ψηλά στην προτίμηση του καταναλωτικού κοινού.

Έχοντας ως βασικές αξίες λειτουργίας της την ευκολία και την καινοτομία, συνδυασμένες με την ενσυναίσθηση και το γνήσιο ενδιαφέρον, η Generali κατέγραψε έναν υψηλό δείκτη ικανοποίησης πελατών - Net Promoter Score (NPS). Ειδικότερα, κατά τη χρήση 2022, ο δείκτης αυτός υπολογίστηκε στο 54,2, σημειώνοντας αύξηση +0,7 σε σχέση με το 2021, όπου ήταν στο 53,5.

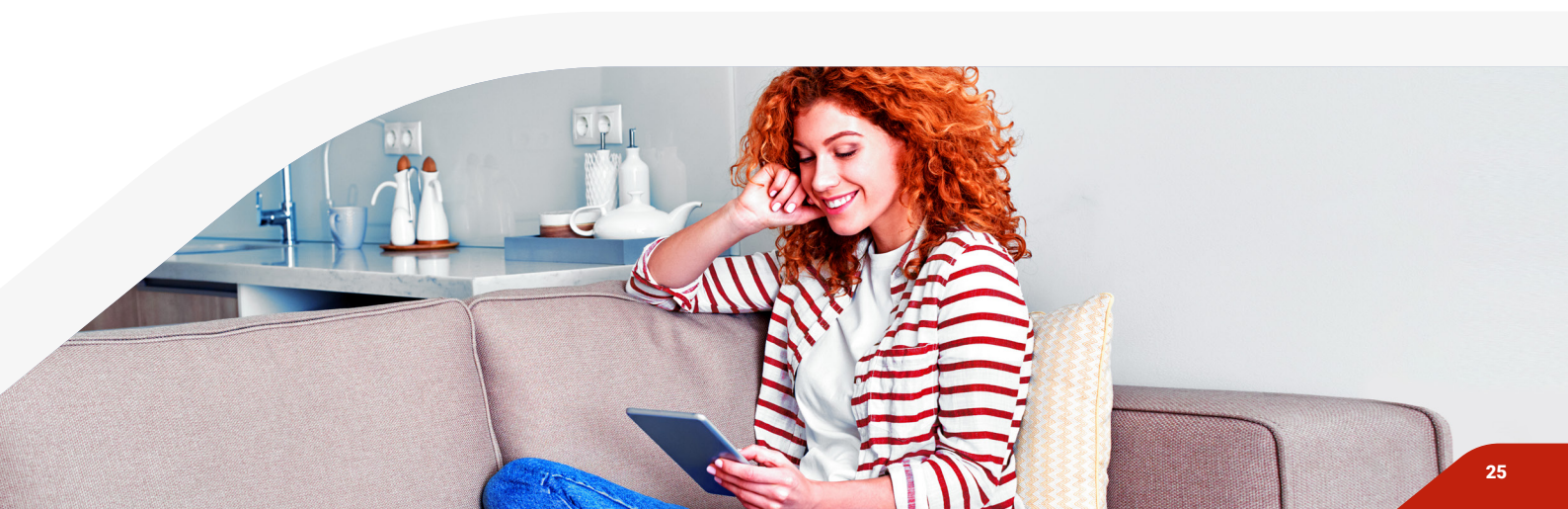
Σε αυτό συνέβαλε η προσαρμογή των ασφαλιστικών λύσεων, η επένδυση σε τεχνολογικά εργαλεία που αυξάνουν και διευκολύνουν την πρόσβαση των πελατών σε παρεχόμενες υπηρεσίες και η ψηφιοποίηση των διαδικασιών που βελτίωσαν σημαντικά την εμπειρία εξυπηρέτησης των πελατών. Επιπροσθέτως, η προϊόντική προσέγγιση της Εταιρείας για την κάλυψη των σύγχρονων αναγκών του κοινού οδήγησε στη δημιουργία ευέλικτων οικοσυστημάτων που ενσωματώνουν καλύψεις και ταυτόχρονα προσφέρουν συμβουλευτική πρόληψης με σκοπό τη βελτίωση της ποιότητας ζωής των ασφαλισμένων συνολικά. Για την Generali αυτή είναι η έννοια της ενεργού ασφάλισης κάθε στιγμή. Μια ολιστική εμπειρία που δίνει τη δυνατότητα στους ανθρώπους να σχεδιάσουν τη ζωή και το μέλλον τους με τη μεγαλύτερη δυνατή ασφάλεια και ηρεμία.



Συνεχόμενη Δέσμευση για Βιώσιμη Ανάπτυξη

Η δέσμευση για βιώσιμη ανάπτυξη αποτελεί βασικό πυλώνα της στρατηγικής του Ομίλου «Lifetime Partner 24: Οδηγώντας την Ανάπτυξη» και περιλαμβάνει τη δημιουργία μακροπρόθεσμης αξίας για όλα τα εμπλεκόμενα μέρη και συμμόρφωση με τις αρχές επιχειρηματικής και κοινωνικής αειφορίας. Με βάση τα παραπάνω, η Generali αύξησε την παραγωγή των περιβαλλοντικών προϊόντων κατά 20% ήτοι κατά 4 εκ. σε σχέση με το 2021.

Επίσης, κατάφερε να διατηρήσει την υψηλή παραγωγή των κοινωνικών προϊόντων, η οποία ανήλθε περί τα € 6 εκ., που αντιστοιχεί σε οριακή ποσοστιαία μείωση 2%. Την ίδια στιγμή ο Όμιλος έχει θέσει ως στόχο τη σταδιακή απεμπλοκή του επενδυτικού χαρτοφυλακίου του και την επίτευξη της ανθρακικής του ουδετερότητας έως το 2050.



ΤΟ ΟΡΑΜΑ ΜΑΣ ΓΙΑ ΤΟ ΜΕΛΛΟΝ



Το Όραμά μας

Our purpose is to enable people to shape a safer future by caring for their lives & dreams.

Όραμα και Σκοπός της Generali είναι να «στηρίζει τους ανθρώπους για να δημιουργήσουν ένα ασφαλέστερο μέλλον φροντίζοντας τις ζωές και τα όνειρά τους». Η Εταιρεία η οποία έχει θέσει από την αρχή της λειτουργίας της τον ασφαλισμένο στο επίκεντρο του σχεδιασμού της επιδιώκει συνεχώς να βελτιώνει την ποιότητα των ασφαλιστικών της προγραμμάτων προσφέροντας εξατομικευμένες λύσεις που επιτρέπουν στους ανθρώπους να διαμορφώσουν το αύριο που επιθυμούν για τους ίδιους, τις οικογένειές τους και τις επιχειρήσεις τους.





Η Αποστολή μας

Our mission is to be the first choice by delivering relevant & accessible insurance solutions.

■ **First Choice**

Να αποτελέσουμε την 1η και αυτονόητη επιλογή των ασφαλισμένων βάσει των προσφερόμενων πλεονεκτημάτων και παροχών που ενσωματώνουν τα προγράμματά μας.

■ **Delivering**

Να επιτυγχάνουμε θετικά αποτελέσματα, επιδιώκοντας τη βέλτιστη απόδοση.

■ **Relevant**

Αναγνωρίζουμε και ανταποκρινόμαστε έγκαιρα σε πραγματικές ανάγκες ή ευκαιρίες που παρουσιάζονται σχεδιάζοντας προσωποποιημένες λύσεις βάσει των προσωπικών αναγκών και συνηθειών των ασφαλισμένων.

■ **Accessible**

Προσβασιμότητα, ευκολία και συνεχής βελτίωση με στόχο την άμεση ανταπόκριση στις ανάγκες των ασφαλισμένων μας και την προσφορά ανταγωνιστικών λύσεων.

■ **Insurance Solutions**

Να σχεδιάζουμε και να προσφέρουμε ασφαλιστικές λύσεις που συνδυάζουν την πλήρη ασφαλιστική κάλυψη, συμβουλευτική καθοδήγηση και υψηλού επιπέδου εξυπηρέτηση.



ΤΟ ΠΛΑΙΣΙΟ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΙΚΗΣ ΜΑΣ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗΣ



Το πλαίσιο εταιρικής διακυβέρνησης της Generali Hellas A.A.E., στοχεύει μακροπρόθεσμα στη δημιουργία βιώσιμης προστιθέμενης αξίας. Για την επίτευξη του στόχου αυτού, η Εταιρεία έχει δεσμευτεί για άριστη οργάνωση και για συνεχή διασφάλιση σταθερότητας, αξιοπιστίας, διαφάνειας και επαγγελματισμού σε όλες τις λειτουργίες της. Σε συνδυασμό με μια αποτελεσματική επιχειρηματική στρατηγική, τα παραπάνω στοιχεία αποτελούν το σύστημα αξιών στο οποίο η Εταιρεία στηρίζεται για την υλοποίηση των στόχων της και την ικανοποίηση των προσδοκιών των πελατών, συνεργατών και μετόχων της.

Το σύστημα εταιρικής διακυβέρνησης βασίζεται σε ένα σύγχρονο και αποτελεσματικό μοντέλο διοίκησης και ελέγχου, που περιλαμβάνει τη Γενική Συνέλευση των μετόχων, το Διοικητικό Συμβούλιο, την Επιτροπή Διοίκησης, τις Λειτουργίες Ελέγχου και εξειδικευμένες Επιτροπές που αναλύουν και αποφασίζουν για λειτουργικά θέματα της Εταιρείας στο πλαίσιο του ισχύοντος θεσμικού και κανονιστικού πλαισίου.

Ο έλεγχος των Χρηματοοικονομικών καταστάσεων πραγματοποιείται από την ανεξάρτητη ελεγκτική εταιρεία, KPMG Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε..



**GENERAL
ASSEMBLY**



BOARD OF DIRECTORS



CEO



AUDIT COMMITTEE



RISK MANAGEMENT COMMITTEE



INVESTMENT COMMITTEE



EXECUTIVE COMMITTEE



PRODUCT & UW COMMITTEE

ΕΚΠΡΟΣΩΠΟΙ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ

ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ

Riccardo Candoni
Παναγιώτης Δημητρίου
Valentina Sarrocco
Κωνσταντίνος Βενέτης
Μαρία-Τερέζα Πέπα (Γραμματέας)



ΕΠΙΤΡΟΠΗ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ



Παναγιώτης
Δημητρίου

CEO



Παναγιώτης
Βασιλόπουλος

*Chief Insurance
Officer*



Γεώργιος
Ζερβουδάκης

Chief Sales Officer



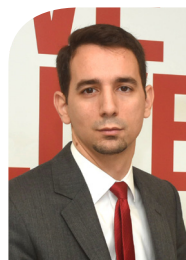
Μαρία
Λαμπροπούλου

*Chief Marketing
& Communications
Officer*



Ελένη
Κορδάτου

HR Director



Ηλίας
Ρήγας

*Chief Financial
Officer*

ΕΠΙΤΡΟΠΗ ΕΛΕΓΧΟΥ

Κωνσταντίνος Βενέτης
Valentina Sarrocco
Γεώργιος Σούλης
Γεώργιος Θεοδωρακόπουλος
(Γραμματέας)

ΕΠΙΤΡΟΠΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΙΝΔΥΝΩΝ

Παναγιώτης Δημητρίου
Παναγιώτης Βασιλόπουλος
Ηλίας Ρήγας
Εμμανουήλ Τσιρώνης
Ιωάννης Σίνος
Στυλιανός-Αντώνιος Δημητρίου
Μαρία Λαμπροπούλου
Ελένη Κορδάτου
Γεώργιος Παπασαράντος
Γεώργιος Ζερβουδάκης
Γεώργιος Θεοδωρακόπουλος
Μαρία-Τερέζα Πέπα
Γεώργιος Μπιμπίρης

ΕΠΙΤΡΟΠΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ

Παναγιώτης Δημητρίου
Ηλίας Ρήγας
Εμμανουήλ Τσιρώνης
Ιωάννης Σίνος

ΕΠΙΤΡΟΠΗ ΠΡΟΪΟΝΤΩΝ & ΑΝΑΛΗΨΗΣ ΚΙΝΔΥΝΩΝ

Παναγιώτης Βασιλόπουλος
Ηλίας Ρήγας
Ιωάννης Σίνος
Στυλιανός-Αντώνιος Δημητρίου
Γεώργιος Μπιμπίρης

136 ΧΡΟΝΙΑ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑΣ ΣΤΗΝ ΕΛΛΑΔΑ



- 1886** ● Η Εταιρεία πραγματοποιεί την είσοδό της στην Ελλάδα με την ίδρυση πρακτορείου «Γενικές Ασφάλειες Τεργέστης».
- 1980** ● Το πρακτορείο μετατρέπεται σε υποκατάστημα της Assicurazioni Generali.
- 1986** ● Συστήνεται η Ανώνυμη Εταιρεία Ζωής - Generali Life.
- 1991** ● Συστήνεται η Ανώνυμη Εταιρεία Γενικών Ασφαλίσεων - Generali Hellas.
- 1993** ● Εξαγοράζει το χαρτοφυλάκιο της Schweiz Life.
- 1998** ● Εξαγοράζει την Εταιρεία Γενικών Ασφαλίσεων της Zurich Insurance στην Ελλάδα.
- 1999** ● Αναλαμβάνει το χαρτοφυλάκιο Γενικών Ασφαλίσεων (υπό εκκαθάριση) της Schweiz Insurance.
- 2010** ● Ενοποιούνται η Generali Hellas και η Generali Life υπό την επωνυμία Generali Hellas Ανώνυμος Ασφαλιστική Εταιρεία.
- 2015** ● Ξεκινά ο ψηφιακός μετασχηματισμός της Εταιρείας με σύνθημα "Smart & Simple". Ιδιαίτερη έμφαση δίνεται στην ανάπτυξη της καινοτομίας και στην επένδυση στην τεχνολογία για τη δημιουργία έξυπνων, απλών και πιο ελκυστικών ασφαλιστικών λύσεων και διαδικασιών.
- 2018** ● Η Εταιρεία μπαίνει δυναμικά στον κλάδο του insurtech, εισάγοντας μία πρωτόπορο υπηρεσία τηλεματικής στον κλάδο αυτοκινήτου και προχωρά σε στρατηγικές συμμαχίες στον κλάδο Ζωής.
- 2019** ● Παρουσιάζει το πρώτο Ασφαλιστικό Οικοσύστημα στην ελληνική αγορά, συστήνοντας μια νέα φιλοσοφία ασφάλισης που συνδυάζει υπηρεσίες ευ ζην και τεχνολογικά εργαλεία εξυπηρέτησης 24/7, με παραδοσιακές καλύψεις έναντι κινδύνων.
- 2020** ● Ο Όμιλος Generali ανακοινώνει την εξαγορά της AXA Ασφαλιστική Α.Ε. στην Ελλάδα (μέλος του Ομίλου AXA) και τη σύναψη 20-ετούς αποκλειστικής συνεργασίας Bancassurance με την Τράπεζα Alpha Bank.
- 2021** ● Η Generali Hellas προχωράει με τη συγχώνευση μετ' απορροφήσεως της AXA Ασφαλιστική Α.Ε. και δημιουργείται ένας νέος, ενιαίος ισχυρός ασφαλιστικός οργανισμός.
- 2022** ● Η Generali Hellas προχωρά στη μετεγκατάσταση του οργανισμού στο νέο ιδιόκτητο βιοκλιματικό κτήριο της Λεωφ. Συγγρού και ολοκληρώνει τη μετάβαση στο Διεθνές Πρότυπο Χρηματοοικονομικής Αναφοράς ή αλλιώς IFRS 17.

Η Generali Hellas A.A.E. είναι 99,99% θυγατρική της Assicurazioni Generali -Τεργέστης, και δεν έχει συμμετοχή σε άλλες επιχειρήσεις στην Ελλάδα.

Αποτελεί μέλος του ανεξάρτητου Ιταλικού Ομίλου Generali. Με 82.000 εργαζόμενους ανά τον κόσμο και 69 εκατομμύρια πελάτες, ο Όμιλος κατέχει ηγετική θέση στη Δυτική Ευρώπη και μία ολοένα και πιο σημαντική παρουσία στις αγορές της Κεντρικής και Ανατολικής Ευρώπης, της Ασίας και της Λατινικής Αμερικής.

ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΩΝ & ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ



Σύστημα Διαχείρισης Κινδύνων

Η Εταιρεία θεωρεί την ύπαρξη αποτελεσματικού συστήματος διαχείρισης κινδύνων απαραίτητο για τον περιορισμό της έκθεσής της σε κινδύνους. Η Εταιρεία για τον σκοπό αυτό, υιοθετεί πρακτικές και μεθοδολογίες διαχείρισης κινδύνων και έχει αναπτύξει ένα αποτελεσματικό σύστημα που είναι ευθυγραμμισμένο με τους στρατηγικούς της στόχους καθώς και με τις σχετικές οδηγίες και τις απαιτήσεις της Εποπτικής Αρχής για το Solvency II. Για το λόγο αυτό έχουν συσταθεί επίσης η Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων και η Διεύθυνση Διαχείρισης Κινδύνων.

Το σύστημα διαχείρισης κινδύνων περιλαμβάνει το πλαίσιο της εταιρικής διακυβέρνησης, τις πολιτικές, διαδικασίες εντοπισμού, μέτρησης, παρακολούθησης, ελέγχου και αναφοράς των κινδύνων, σε συνεργασία με την Αναλογιστική Λειτουργία, τη Λειτουργία Κανονιστικής Συμμόρφωσης και τη Λειτουργία Εσωτερικού Ελέγχου.



Ασφαλιστικός Κίνδυνος

Τα ασφαλιστήρια συμβόλαια που εκδίδει η Εταιρεία περιλαμβάνουν ασφαλιστικό κίνδυνο που αφορά την πιθανότητα επέλευσης του ασφαλισμένου γεγονότος και την αβεβαιότητα για το ύψος της τελικής αποζημίωσης. Ο κίνδυνος βασίζεται σε τυχαία και απρόβλεπτα γεγονότα.

Η Εταιρεία έχει αναπτύξει μια πολιτική ώστε να μετριάσει την έκθεσή της στον ασφαλιστικό κίνδυνο διευρύνοντας τη διασπορά του σε ένα πολυπληθές χαρτοφυλάκιο και να δημιουργήσει ένα επαρκώς μεγάλο πληθυσμό κινδύνων. Η διασπορά αυτή βελτιώνεται περαιτέρω μέσω της εφαρμογής κατάλληλης πολιτικής ανάληψης των κινδύνων και κατάλληλης αντασφαλιστικής πολιτικής.



Πιστωτικός Κίνδυνος

Ο πιστωτικός κίνδυνος αντανάκλαται από την αδυναμία ενός χρεώστη ασφαλίστρων ή αντασφαλιστή να προβεί στις απαιτούμενες συμβατικές υποχρεώσεις. Συγκεκριμένα, οι ασφαλισμένοι/συνεργάτες ενδέχεται να αδυνατούν να καταβάλουν τα ποσά ασφαλίστρων και οι αντασφαλιστές μπορεί να μην είναι σε θέση να καλύψουν την αναλογία τους επί των ασφαλιστικών αποζημιώσεων που έχουν ήδη καταβληθεί στους δικαιούχους. Η Εταιρεία επίσης εκτίθεται σε πιστωτικό κίνδυνο καθώς επενδύει σε Ομόλογα.

Η πολιτική της Εταιρείας είναι να συνάπτει συναλλαγές με τρίτους που ικανοποιούν συγκεκριμένα κριτήρια και έχουν υψηλό επίπεδο πιστωτικής αξιοπιστίας.



Κίνδυνος Ρευστότητας

Η Εταιρεία διαχειρίζεται τον κίνδυνο ρευστότητας με συγκεκριμένη πολιτική. Βασικός πυλώνας είναι η παρακολούθηση των χρηματοροών με σκοπό να διατηρεί επαρκή διαθέσιμα και κατάλληλο επίπεδο άμεσα ρευστοποιήσιμων χρεογράφων.



Κίνδυνος Αγοράς

Ο κίνδυνος αγοράς αφορά στην πιθανότητα απωλειών λόγω μεταβολής στο επίπεδο ή στη μεταβλητότητα των τιμών αγοράς, όπως είναι οι τιμές των επιτοκίων και συναλλαγματικών διαφορών. Η Εταιρεία παρακολουθεί τις επιπτώσεις του κινδύνου εξετάζοντας τη διάρκεια του χαρτοφυλακίου σε συνδυασμό με τις εξελίξεις στις αγορές χρήματος, έχει μειώσει στο ελάχιστο τις εγγυήσεις επιτοκίων και όπου αυτές υπάρχουν είναι κοντά στο επίπεδο επιτοκίου αγοράς ενώ ετοιμάζει και παρακολουθεί τις σχετικές αναλύσεις ευαισθησίας.



Κίνδυνος Συγκέντρωσης

Μεταξύ των ασφαλιστικών κινδύνων στους οποίους εκτίθεται η Εταιρεία, ο κίνδυνος των φυσικών καταστροφών και πιο συγκεκριμένα ο κίνδυνος του σεισμού είναι ο μεγαλύτερος σε επίπεδο ασφαλισμένων κεφαλαίων (πριν από τη χρήση οποιουδήποτε μέσου μετριασμού του κινδύνου - αντασφάλισης). Για τον λόγο αυτό, μετά από την κατάλληλη μελέτη, η Εταιρεία χρησιμοποιεί την πιο ενδεδειγμένη αντασφάλιση τύπου υπερβάλλουσας ζημιάς (excess of loss) με ιδία κράτηση (retention) ύψους € 12 εκ..

Αθήνα, 27 Απριλίου 2023

Ο Πρόεδρος του Δ.Σ.

Riccardo Candoni

Ο Διευθύνων Σύμβουλος

Παναγιώτης Δημητρίου

Αρ.Διαβ.
ΥΑ7008417

Α.Δ.Τ.
ΑΟ 596309

Έκθεση
Ανεξάρτητου Ορκωτού
Ελεγκτού Λογιστή



KPMG Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.
Στρατηγού Τόμπρα 3
153 42 Αγία Παρασκευή
Ελλάδα
Τηλέφωνο: +30 210 60 62 100
Φαξ: +30 210 60 62 111
Email: info@kpmg.gr

Προς τους Μετόχους της
Generali Hellas Ανώνυμος Ασφαλιστική Εταιρεία

Έκθεση Ελέγχου επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει τις συνημμένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της Generali Hellas Ανώνυμος Ασφαλιστική Εταιρεία (η «Εταιρεία»), οι οποίες αποτελούνται από την Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης της 31 Δεκεμβρίου 2022, τις Καταστάσεις Λογαριασμού Αποτελεσμάτων και Συνολικού Εισοδήματος, Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων και Ταμειακών Ροών της χρήσης που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και τις Σημειώσεις που περιλαμβάνουν περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών και μεθόδων και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την χρηματοοικονομική θέση της Generali Hellas Ανώνυμος Ασφαλιστική Εταιρεία κατά την 31 Δεκεμβρίου 2022, την χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ταμειακές της ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Βάση Γνώμης

Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ), όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία. Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά, περιγράφονται περαιτέρω στην ενότητα της έκθεσής μας «Ευθύνες Ελεγκτή για τον Έλεγχο των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων». Είμαστε ανεξάρτητοι από την Εταιρεία σύμφωνα με τον Διεθνή Κώδικα Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Λογιστές του Συμβουλίου Διεθνών Προτύπων Δεοντολογίας Λογιστών, όπως αυτός έχει ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, και τις απαιτήσεις δεοντολογίας που σχετίζονται με τον έλεγχο των χρηματοοικονομικών καταστάσεων στην Ελλάδα και έχουμε εκπληρώσει τις άλλες δεοντολογικές μας υποχρεώσεις σύμφωνα με τις απαιτήσεις της ισχύουσας νομοθεσίας. Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε αποκτήσει είναι επαρκή και κατάλληλα να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας.

Σημαντικότερα Θέματα Ελέγχου

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

Επάρκεια και αποτίμηση των ασφαλιστικών αποθεμάτων Ζωής

Σχετική αναφορά υπάρχει στις Σημειώσεις 2.2.11, 3, 31 των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων. Οι μαθηματικές προβλέψεις για υποχρεώσεις Ζωής κατά την 31 Δεκεμβρίου 2022 ανήλθαν σε ΕΥΡΩ 154 466 χιλ. (2021: ΕΥΡΩ 192 156 χιλ.)

Σημαντικό Θέμα Ελέγχου

Πώς αντιμετωπίστηκε το σημαντικό θέμα ελέγχου στον έλεγχό μας

Οι μαθηματικές προβλέψεις για υποχρεώσεις ασφαλιστικών συμβολαίων Ζωής (και Υγείας μακράς διάρκειας) αντιπροσωπεύουν εκτιμήσεις για τις μελλοντικές ταμειακές ροές που θα προκύψουν από τα αντίστοιχα ασφαλιστήρια συμβόλαια.

Ο υπολογισμός των αποθεμάτων Ζωής βασίζεται κυρίως στα τεχνικά σημειώματα σύμφωνα με την κείμενη Ελληνική νομοθεσία, ενώ ο έλεγχος επάρκειας των υποχρεώσεων ασφαλιστικών συμβολαίων Ζωής (και υγείας μακράς διάρκειας), εμπεριέχει υψηλό βαθμό υποκειμενικότητας και πολυπλοκότητας και καθορίζεται χρησιμοποιώντας πολύπλοκα υπολογιστικά μοντέλα, που προβάλλουν τις μελλοντικές ταμειακές ροές. Η επιλογή των κατάλληλων αναλογιστικών μοντέλων και υποθέσεων στον έλεγχο επάρκειας εμπεριέχει υποκειμενικότητα από πλευράς των εμπειρογνομόνων αναλογιστών της Εταιρείας. Επιπλέον ο καθορισμός των παραδοχών κατά την ημερομηνία των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων βασίζεται σε ορισμένες περιπτώσεις και στην κρίση και τις αποφάσεις του υπεύθυνου κινδύνου και της Διοίκησης και ενέχει υψηλά επίπεδα αβεβαιότητας σχετικά με τα μελλοντικά γεγονότα.

Οι βασικές αναλογιστικές παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν στα μοντέλα εκτίμησης και επάρκειας περιλαμβάνουν τα επιτόκια προεξόφλησης, την συμπεριφορά ασφαλισμένων, όπως στατιστικά ακυρωσιμότητας – εξαγορών των συμβολαίων, καθώς και τις υποθέσεις εξόδων, αναφορικά με τα μελλοντικά κόστη για τη διατήρηση των ασφαλιστικών συμβολαίων. Λοιπές παραδοχές αφορούν δημογραφικές υποθέσεις, όπως θνησιμότητα, νοσηρότητα και ανικανότητα. Κανονισμοί και κρατικές ρυθμίσεις σχετιζόμενες με το κόστος υγειονομικής περίθαλψης και κατά συνέπεια τιμολόγησης των ασφαλιστηρίων

Η ελεγκτική μας προσέγγιση σε σχέση με το θέμα αυτό περιλάμβανε την εξέταση, τόσο του σχεδιασμού και υλοποίησης, όσο και της λειτουργικής αποτελεσματικότητας των εσωτερικών δικλίδων ελέγχου που σχετίζονται με τον καθορισμό και τις μεταβολές στις παραδοχές και τα μοντέλα επιμέτρησης, τις διαδικασίες διαχωρισμού καθηκόντων και αποφάσεων της αναλογιστικής υπηρεσίας, την ανεξάρτητη επικύρωση των μοντέλων και παραδοχών που χρησιμοποιήθηκαν από τον επικεφαλής αναλογιστή της Εταιρείας, όσο και ουσιαστικές ελεγκτικές διαδικασίες, όπως αναλύονται παρακάτω:

- Με τη βοήθεια των ειδικών εμπειρογνομόνων- αναλογιστών μας, διενεργήσαμε τις ακόλουθες ελεγκτικές διαδικασίες:
- Σύγκριση των υποκείμενων στοιχείων και δεδομένων που περιλαμβάνονται στα μοντέλα εκτίμησης επάρκειας με τα αναλυτικά δεδομένα των σχετικών ασφαλιστικών μητρώων, και με τα δεδομένα των εκθέσεων παραδοχών σε δειγματοληπτική βάση.
- Εξέταση της ορθότητας των υπολογισμών του μαθηματικού αποθέματος Ζωής σε δειγματοληπτικό επίπεδο, σύμφωνα με την προβλεπόμενη τεχνική βάση η οποία περιλαμβάνεται στα αντίστοιχα τεχνικά σημειώματα.
- Εξέταση των αναλογιστικών ελέγχων επάρκειας της Εταιρείας, αναφορικά με την λογικότητα των παραδοχών και την καταλληλότητα των μεθοδολογιών και μοντέλων που χρησιμοποιήθηκαν, βάσει διεθνών αναλογιστικών

<p>συμβολαίων, καθώς και σχετικές αποφάσεις της Διοίκησης, μπορούν να έχουν επίσης επίδραση στη διαμόρφωση των υποχρεώσεων από ασφαλιστήρια συμβόλαια και λοιπές καλύψεις Υγείας.</p> <p>Μικρές αλλαγές σε οποιαδήποτε από τις ανωτέρω βασικές παραδοχές επιφέρουν σημαντικές αλλαγές στις υποχρεώσεις ασφαλιστικών συμβολαίων Ζωής(και υγείας μακράς διάρκειας) . Πληροφορίες για τον προσδιορισμό των σημαντικών παραδοχών παρατίθεται στη σημείωση 2.2.11 επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.</p> <p>Δεδομένης της σημαντικότητας του σχετικού κονδυλίου, της πολυπλοκότητας του υπολογισμού και κυρίως του ελέγχου επάρκειας των μαθηματικών προβλέψεων και του επιπέδου της κρίσης που απαιτείται σχετικά με τις βασικές αναλογιστικές παραδοχές, θεωρούμε πως αυτό αποτελεί ένα από τα σημαντικότερα θέματα ελέγχου.</p>	<p>πρακτικών, εσωτερικών οδηγιών και πολιτικών της Εταιρείας και όσα σχετικά ορίζονται από τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς.</p> <ul style="list-style-type: none"> Εξέταση της λογικότητας των βασικών παραδοχών που περιλαμβάνονται στην εκτίμηση των μελλοντικών ταμειακών ροών όπως επιτόκια προεξόφλησης, στατιστικά ακυρωσιμότητας - εξαγορών, καθώς και υποθέσεις εξόδων που χρησιμοποιήθηκαν από την Εταιρεία, συγκρίνοντας τα με τα ιστορικά δεδομένα της Εταιρείας (Εκθέσεις Παραδοχών) και στοιχεία της αγοράς, όπου υπάρχουν διαθέσιμα. Ανάλυση και σχολιασμός σχετικά με τις κυριότερες και μη αναμενόμενες μεταβολές και διακυμάνσεις, καθώς και τυχόν σημαντικές μεταβολές στις παραδοχές και τη μεθοδολογία υπολογισμού σε σχέση με την προηγούμενη χρήση. <p>Τέλος, αξιολόγηση της επάρκειας των γνωστοποιήσεων στις σημειώσεις επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.</p>
--	---

Επάρκεια και αποτίμηση των ασφαλιστικών προβλέψεων εκκρεμών αποζημιώσεων

Σχετική αναφορά υπάρχει στις Σημειώσεις 2.2.11, 3, 31 των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων. Οι ασφαλιστικές προβλέψεις για εκκρεμείς αποζημιώσεις (κλάδων Γενικών Ασφαλίσεων) κατά την 31 Δεκεμβρίου 2022 ανήλθαν σε ΕΥΡΩ 317 717 χιλ. (2021: ΕΥΡΩ 313 441 χιλ.)

Σημαντικό Θέμα Ελέγχου

Οι ασφαλιστικές προβλέψεις για εκκρεμείς αποζημιώσεις αντιπροσωπεύουν εκτιμήσεις για τις μελλοντικές ταμειακές ροές που θα προκύψουν από τα ασφαλιστήρια συμβόλαια των κλάδων Γενικών Ασφαλίσεων.

Η εκτίμηση των προβλέψεων για εκκρεμείς αποζημιώσεις γενικών ασφαλίσεων Ζημιών εμπεριέχει υψηλό βαθμό υποκειμενικότητας, ιδιαίτερα όσον αφορά την εκτίμηση του τελικού ποσού αποζημίωσης για περιπτώσεις σωματικών βλαβών και δικαστικών υποθέσεων, του κλάδου αστικής ευθύνης αυτοκινήτων.

Πώς αντιμετωπίστηκε το σημαντικό θέμα ελέγχου στον έλεγχό μας

Η ελεγκτική μας προσέγγιση σε σχέση με το θέμα αυτό περιλάμβανε την εξέταση του σχεδιασμού, της υλοποίησης και της λειτουργικής αποτελεσματικότητας των εσωτερικών δικλίδων ελέγχου που σχετίζονται με τον καθορισμό των προβλέψεων για εκκρεμείς αποζημιώσεις και την εκτίμηση της επάρκειας αυτών, καθώς και ουσιαστικές λεπτομερείς ελεγκτικές διαδικασίες, όπως αναλύονται παρακάτω:

Επίσης, η αξιολόγηση της επάρκειας των προβλέψεων εκκρεμών αποζημιώσεων (Τεστ Επάρκειας) απαιτεί την χρήση των κατάλληλων αναλογιστικών μεθοδολογιών και υπολογισμών που περιλαμβάνουν υποκειμενικές παραδοχές, όπως για παράδειγμα την υπόθεση μελλοντικού πληθωρισμού, τα μοτίβα εξέλιξης ζημιών, καθώς και τις επιπτώσεις από τις αλλαγές στη νομοθεσία.

Δεδομένης της σημαντικότητας του σχετικού κονδυλίου και του επιπέδου της κρίσης που απαιτείται, θεωρήσαμε πως οι ασφαλιστικές προβλέψεις για εκκρεμείς αποζημιώσεις από ασφαλιστήρια συμβόλαια Ζημιών και η εκτίμηση επάρκειας αυτών είναι ένα από τα σημαντικότερα θέματα του ελέγχου μας.

- Οι διαδικασίες μας στις εσωτερικές δικλίδες ελέγχου επικεντρώθηκαν στις δικλίδες που αφορούν τη μεθοδολογία και τις εξουσιοδοτήσεις για τον σχηματισμό των προβλέψεων για εκκρεμείς αποζημιώσεις από τους υπευθύνους διακανονισμού ζημιών.
- Επίσης, οι ελεγκτικές διαδικασίες περιλάμβαναν την αξιολόγηση των προβλέψεων εκκρεμών αποζημιώσεων σε σχέση με τις σχετικές πολιτικές της Εταιρείας και σύγκριση με τα στοιχεία που περιλαμβάνονται στους φακέλους αποζημιώσεων σε δειγματοληπτική βάση.

Με τη συνεργασία των ειδικών εμπειρογνομόνων - αναλογιστών μας, διενεργήσαμε τις ακόλουθες ελεγκτικές διαδικασίες:

- Αξιολόγηση των αναλογιστικών εκθέσεων αναφορικά με την λογικότητα των παραδοχών και την καταλληλότητα των μεθοδολογιών που χρησιμοποιήθηκαν, βάσει διεθνών αναλογιστικών πρακτικών, εσωτερικών οδηγιών και πολιτικών της Εταιρείας.
- Ανεξάρτητο επαναυπολογισμό της εκτίμησης του τελικού κόστους των αποζημιώσεων και της επάρκειας των προβλέψεων για εκκρεμείς αποζημιώσεις για σημαντικούς κλάδους ασφάλισης και σύγκριση των αποτελεσμάτων με τα αποτελέσματα της Εταιρείας.
- Σύγκριση των υποκείμενων στοιχείων και δεδομένων που περιλαμβάνονται στα μοντέλα εκτίμησης επάρκειας με τα αναλυτικά δεδομένα των μητρώων εκκρεμών αποζημιώσεων.
- Ανάλυση και σχολιασμός σχετικά με τις κυριότερες και μη αναμενόμενες μεταβολές και διακυμάνσεις, καθώς και τυχόν σημαντικές μεταβολές στις παραδοχές και μεθοδολογία υπολογισμού σε σχέση με την προηγούμενη χρήση.

Τέλος, αξιολόγηση της επάρκειας και της καταλληλότητας των γνωστοποιήσεων στις σχετικές

Άλλες Πληροφορίες

Το Διοικητικό Συμβούλιο είναι υπεύθυνο για τις άλλες πληροφορίες. Οι άλλες πληροφορίες περιλαμβάνονται στην Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου, για την οποία γίνεται σχετική αναφορά στην «Έκθεση επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων» και στις Δηλώσεις των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου αλλά δεν περιλαμβάνουν τις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις και την Έκθεση Ελέγχου επί αυτών.

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

Σε σχέση με τον 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 τις γνώσεις που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχό μας, ή αλλιώς φαίνεται να είναι ουσιωδώς εσφαλμένες. Εάν, με βάση τις εργασίες που έχουμε εκτελέσει, καταλήξουμε στο συμπέρασμα ότι υπάρχει ουσιώδες σφάλμα σε αυτές τις άλλες πληροφορίες, είμαστε υποχρεωμένοι να αναφέρουμε το γεγονός αυτό. Δεν έχουμε τίποτα να αναφέρουμε σχετικά με το θέμα αυτό.

Ευθύνες 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 Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, 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 τη δραστηριότητά της, γνωστοποιώντας όπου συντρέχει τέτοια περίπτωση, τα θέματα που σχετίζονται με τη συνεχιζόμενη δραστηριότητα και τη χρήση της λογιστικής αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας, εκτός και εάν το Διοικητικό Συμβούλιο είτε προτίθεται να ρευστοποιήσει την Εταιρεία ή να διακόψει τη δραστηριότητά της ή δεν έχει άλλη ρεαλιστική εναλλακτική επιλογή από το να προχωρήσει σε αυτές τις ενέργειες.

Η Επιτροπή Ελέγχου της Εταιρείας έχει την ευθύνη εποπτείας της διαδικασίας χρηματοοικονομικής αναφοράς της Εταιρείας.

Ευθύνες Ελεγκτή για τον Έλεγχο των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Οι στόχοι μας είναι να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για το κατά πόσο οι Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις στο 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, όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, θα εντοπίζει πάντα ένα ουσιώδες σφάλμα, όταν αυτό υπάρχει. Σφάλματα δύναται να προκύψουν από απάτη ή από λάθος και θεωρούνται ουσιώδη όταν, μεμονωμένα ή αθροιστικά,

θα μπορούσε εύλογα να αναμένεται ότι θα επηρέαζαν τις οικονομικές αποφάσεις των χρηστών που λαμβάνονται με βάση αυτές τις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις.

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

- Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος, σχεδιάζοντας και διενεργώντας ελεγκτικές διαδικασίες που ανταποκρίνονται στους κινδύνους αυτούς και αποκτούμε ελεγκτικά τεκμήρια που είναι επαρκή και κατάλληλα για να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας. Ο κίνδυνος μη εντοπισμού ουσιώδους σφάλματος που οφείλεται σε απάτη είναι υψηλότερος από αυτόν που οφείλεται σε λάθος, καθώς η απάτη μπορεί να εμπεριέχει συμπαιγνία, πλαστογραφία, εσκεμμένες παραλείψεις, ψευδείς διαβεβαιώσεις ή παράκαμψη των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου.
- Κατανοούμε τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που σχετίζονται με τον έλεγχο, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό τη διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου της Εταιρείας.
- Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από 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 αν υπάρχει ουσιώδης αβεβαιότητα σχετικά με γεγονότα ή συνθήκες που μπορεί να υποδηλώνουν ουσιώδη αβεβαιότητα ως προς την ικανότητα της Εταιρείας να συνεχίσουν τη δραστηριότητά τους. Αν συμπεράνουμε ότι υφίσταται ουσιώδης αβεβαιότητα, είμαστε υποχρεωμένοι στην έκθεση ελεγκτή να επιστήσουμε την προσοχή στις σχετικές γνωστοποιήσεις επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων ή, αν 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.

Από τα θέματα που γνωστοποιήθηκαν στους υπεύθυνους για τη διακυβέρνηση, καθορίζουμε τα θέματα εκείνα που ήταν εξέχουσας σημασίας για τον έλεγχο των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων της ελεγχόμενης χρήσης και ως εκ τούτου αποτελούν τα σημαντικότερα θέματα ελέγχου. Περιγράφουμε τα θέματα αυτά στην έκθεση ελεγκτή, εκτός εάν νόμος ή κανονισμός αποκλείει τη δημοσιοποίηση ενός θέματος ή όταν, σε εξαιρετικά σπάνιες περιπτώσεις, διαπιστώσουμε ότι ένα θέμα δε θα έπρεπε να γνωστοποιηθεί με την έκθεσή μας, διότι

ενεργώντας κατ' αυτό τον τρόπο θα αναμενόταν εύλογα ότι οι αρνητικές επιπτώσεις θα υπερτερούσαν από τα οφέλη δημοσίου συμφέροντος μιας τέτοιας δημοσιοποίησης.

Έκθεση επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων

1. Έκθεση Διοικητικού Συμβουλίου

Το Διοικητικό Συμβούλιο έχει την ευθύνη για την κατάρτιση της Έκθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου. Η γνώμη μας επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων δεν καλύπτει την Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου και δεν εκφράζουμε γνώμη ελέγχου επ' αυτής. Η ευθύνη μας είναι να αναγνώσουμε την Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου και, με τον τρόπο αυτό, να εξετάσουμε εάν, με βάση τον έλεγχό μας επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων, οι πληροφορίες που περιέχονται σε αυτήν είναι ουσιωδώς εσφαλμένες ή ασυνεπείς με τις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις ή τις γνώσεις που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχό μας. Με βάση αποκλειστικά αυτή την εργασία κατ' εφαρμογή των διατάξεων της παραγράφου 5 του Άρθρου 2 του Ν. 4336/2015 (μέρος Β), σημειώνουμε ότι:

- (α) Κατά τη γνώμη μας η Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτισθεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις του Άρθρου 150 του Ν. 4548/2018 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2022.
- (β) Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχό μας, για την Generali Hellas Ανώνυμος Ασφαλιστική Εταιρεία και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου.

2. Συμπληρωματική Έκθεση προς την Επιτροπή Ελέγχου

Η γνώμη μας επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων είναι συνεπής με τη Συμπληρωματική Έκθεσή μας προς την Επιτροπή Ελέγχου της Εταιρείας με ημερομηνία 27 Απριλίου 2023, που προβλέπεται από το άρθρο 11 του Κανονισμού αριθ. 537/2014 της Ευρωπαϊκής Ένωσης (ΕΕ).

3. Παροχή μη Ελεγκτικών Υπηρεσιών

Δεν παρείχαμε στην Εταιρεία μη ελεγκτικές υπηρεσίες οι οποίες απαγορεύονται σύμφωνα με το άρθρο 5 του Κανονισμού αριθ. 537/2014 της Ευρωπαϊκής Ένωσης (ΕΕ).

Οι επιτρεπόμενες μη ελεγκτικές υπηρεσίες που έχουμε παράσχει στην Εταιρεία κατά τη διάρκεια της χρήσης που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2022 γνωστοποιούνται στη Σημείωση 14 των συνημμένων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

4. Διορισμός Ελεγκτή

Διοριστήκαμε για πρώτη φορά ως Ορκωτοί Ελεγκτές της Εταιρείας με την από 26 Μαΐου 2021 απόφαση της Ετήσιας Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων. Έκτοτε ο διορισμός μας έχει αδιαλείπτως ανανεωθεί για μια συνολική περίοδο 2 ετών με βάση τις κατ' έτος λαμβανόμενες αποφάσεις της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων.

Αθήνα, 28 Απριλίου 2023

KPMG Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.
ΑΜ ΣΟΕΛ 114

Φίλιππος Κάσσοι, Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
ΑΜ ΣΟΕΛ 26311

Κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)	Σημ.	2022	*2021
Δεδουλευμένα (μικτά) ασφάλιστρα και συναφή έσοδα		402.311	222.025
Μείον: Ασφάλιστρα εκχωρηθέντα σε αντασφαλιστές		(57.995)	(31.716)
Καθαρά δεδουλευμένα ασφάλιστρα και συναφή έσοδα	6	344.316	190.309
Έσοδα επενδύσεων	8	20.436	7.681
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	7	4.703	3.977
Πραγματοποιηθέντα κέρδη (ζημιές)	9	(4.595)	(31)
Κέρδη και ζημιές από αποτίμηση στην εύλογη αξία	10	630	1.272
Λοιπά λειτουργικά έσοδα		73	115
Άλλα έσοδα		21.247	13.014
Συνολικά Έσοδα		365.564	203.323
Μικτές πληρωθείσες παροχές και αποζημιώσεις		(186.640)	(109.581)
Αποζημιώσεις εκχωρηθείσες σε αντασφαλιστές		19.519	8.708
Μεταβολή αποθέματος εκκρεμών αποζημιώσεων		(32.825)	(10.406)
Καθαρές παροχές και αποζημιώσεις	11	(199.946)	(111.279)
Μεταβολή Μαθηματικών Προβλέψεων	12	34.315	(221)
Προμήθειες παραγωγής και συναφή έξοδα	5	(87.655)	(49.931)
Λειτουργικά και διαχειριστικά έξοδα	14	(73.303)	(29.686)
Χρηματοοικονομικά έξοδα	13	(1.838)	(619)
Άλλα έξοδα		(162.796)	(80.458)
Συνολικές προμήθειες, αποζημιώσεις και άλλα έξοδα		(328.426)	(191.736)
Κέρδη προ φόρων		37.138	11.586
Φόρος εισοδήματος	16	(9.687)	(3.238)
Κέρδη μετά από φόρους		27.450	8.349

(*) Τα συγκριτικά στοιχεία με ημερομηνία 31/12/2021 αφορούν τα στοιχεία της Εταιρείας πριν τη συγχώνευση οποία πραγματοποιήθηκε 30/12/2021.

Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)	Σημ.	2022	*2021
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) χρήσεως		27.450	8.349
Ποσά που αναταξινομούνται μεταγενέστερα στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων:			
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) διαθεσίμων προς πώληση περιουσιακών στοιχείων	30	(96.540)	(13.742)
Ποσά που δεν αναταξινομούνται μεταγενέστερα στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων:			
Αναλογιστικά κέρδη/(ζημιές) παροχών αποζημίωσης προσωπικού	33	573	17
Λοιπά συνολικά εισοδήματα / (ζημιές) της χρήσης, μετά από φόρους		(95.967)	(13.725)
Συνολικά συγκεντρωτικά εισοδήματα χρήσης, μετά από φόρους		(68.517)	(5.376)

(*) Τα συγκριτικά στοιχεία με ημερομηνία 31/12/2021 αφορούν τα στοιχεία της Εταιρείας πριν τη συγχώνευση οποία πραγματοποιήθηκε 30/12/2021.

Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)	Σημ.	31.12.2022	*31.12.2021
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Αυλα περιουσιακά στοιχεία	18	24.603	29.438
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	20	45.357	10.480
Επενδύσεις σε ακίνητα	21	6.358	2.275
Περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης	22	147	220
Χρηματοοικονομικά μέσα	23	969.727	1.019.793
Δάνεια και απαιτήσεις		4.615	5.506
Περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση		800.410	872.178
Περιουσιακά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων		158.213	142.109
Παράγωγα χρηματοοικονομικά στοιχεία		6.489	-
Απαιτήσεις από ασφαλισμένους	24	35.672	*26.368
Απαιτήσεις από αντασφαλιστικές δραστηριότητες	25	63.949	*65.699
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	26	44.490	20.904
Προμήθειες παραγωγής και συναφή έξοδα επόμενων χρήσεων	19	51.671	35.260
Λοιπές απαιτήσεις	28	25.565	*34.049
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	27	36.803	61.410
Σύνολο ενεργητικού		1.304.342	1.305.897
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Ίδια κεφάλαια αποδιδόμενα στους μετόχους της μητρικής			
Μετοχικό κεφάλαιο	29	59.577	59.577
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	29	43.820	43.820
Αποθεματικό διαθεσίμων προς πώληση περιουσιακών στοιχείων	30	(61.791)	34.749
Λοιπά αποθεματικά	30	33.441	32.709
Αποτελέσματα εις νέον		108.966	81.062
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων		184.013	251.916
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Υποχρεώσεις ασφαλιστικών συμβολαίων	31	716.613	706.046
Υποχρεώσεις επενδυτικών συμβολαίων	32	276.244	256.517
Υποχρεώσεις ασφαλιστικών δραστηριοτήτων	34	12.531	8.423
Υποχρεώσεις αντασφαλιστικών δραστηριοτήτων	34	33.408	*18.513
Υποχρεώσεις από μισθώσεις	22	151	231
Προβλέψεις για αποζημίωση προσωπικού	33	3.809	4.762
Λοιπές υποχρεώσεις	35	75.641	*59.419
Φόρος εισοδήματος πληρωτέος	26	1.931	70
Σύνολο υποχρεώσεων		1.120.329	1.053.981
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων και Υποχρεώσεων		1.304.342	1.305.897

(*) Τα κονδύλια της προηγούμενης χρήσης έχουν αναμορφωθεί όπως αναλυτικά περιγράφεται στην σημείωση 36.

Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)	Σημ.	Μετοχικό κεφάλαιο	Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	Αποθεματικό διαθεσίμων προς πώληση περιουσιακών στοιχείων	Λοιπά αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων
Υπόλοιπο 01/01/2021		22.776	9.080	29.579	14.650	32.556	108.642
Κέρδη Χρήσεως		-	-	-	-	8.349	8.349
Λοιπά συνολικά εισοδήματα / (ζημιές)		-	-	(13.742)	17	-	(13.725)
Συνολικά συγκεντρωτικά εισοδήματα / (ζημιές)		-	-	(13.742)	17	8.349	(5.376)
Συναλλαγές με μετόχους:							
Σχηματισμός Τακτικού αποθεματικού	30	-	-	-	-	-	-
Παράδοση συμμετοχικών τίτλων	30	-	-	-	(369)	369	-
Πληρωμές βασιζόμενες σε μετοχές	30				422		422
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου λόγω συγχώνευσης GHI		36.801	34.739	-	-	-	71.540
Λοιπές τακτοποιήσεις λόγω συγχώνευσης		-	-	18.911	17.989	39.788	76.688
Υπόλοιπο 31/12/2021		59.577	43.820	34.749	32.709	81.062	251.916
Υπόλοιπο 01/01/2022		59.577	43.820	34.749	32.709	81.062	251.916
Κέρδη Χρήσεως		-	-	-	-	27.450	27.450
Λοιπά συνολικά εισοδήματα / (ζημιές)		-	-	(96.540)	573	-	(95.967)
Συνολικά συγκεντρωτικά εισοδήματα / (ζημιές)		-	-	(96.540)	573	27.450	(68.517)
Συναλλαγές με μετόχους:							
Σχηματισμός Τακτικού αποθεματικού	30	-	-	-	-	-	-
Παράδοση συμμετοχικών τίτλων	30	-	-	-	(454)	454	-
Πληρωμές βασιζόμενες σε μετοχές	30				614		614
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου λόγω συγχώνευσης GHI		-	-	-	-	-	-
Λοιπές τακτοποιήσεις λόγω συγχώνευσης		-	-	-	-	-	-
Υπόλοιπο 31/12/2022		59.577	43.820	(61.791)	33.441	108.966	184.013

Κατάσταση Ταμειακών Ροών

ΑΜΕΣΗ ΜΕΘΟΔΟΣ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)	Σημ.	2022	*2021
Λειτουργικές δραστηριότητες			
Εισπραγμένα ακαθάριστα εγγεγραμμένα ασφάλιστρα και δικαιώματα συμβολαίων		505.919	301.325
Πληρωμές αντασφαλιστρών		(52.205)	(12.606)
Πληρωμές ασφαλιστικών αποζημιώσεων		(217.083)	(128.846)
Είσπραξη από αντασφαλιστές για ζημιές		19.519	8.708
Πληρωμές εξόδων πρόσκτησης (προμήθειες και λοιπά)		(102.305)	(78.931)
Εισπραγμένες προμήθειες από αντασφαλιστές		4.334	3.263
Εισπράξεις/Πληρωμές φόρων και τελών ασφαλιστηρίων συμβολαίων και υποχρεωτικών εισφορών		(42.490)	(31.848)
Διάφορα έξοδα/έσοδα και λοιπά στοιχεία πληρωμένα/εισπραγμένα		(34.603)	(4.645)
Εισπραχθέντα μερίσματα, τόκοι και ενοίκια από περιουσιακά στοιχεία που διατίθενται σε ασφαλιστική τοποθέτηση		20.577	11.330
Πληρωμές (καθαρό ποσό) για αγορά αξιογράφων		(235.977)	(107.531)
Εισπράξεις (καθαρό ποσό) από πώληση αξιογράφων		153.656	37.317
Πληρωμές φόρου εισοδήματος	16	(2.683)	-
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες		16.661	(2.465)
Επενδυτικές δραστηριότητες			
Πληρωμές για απόκτηση ενσώματων παγίων και άυλων στοιχείων		(41.103)	(580)
Καθαρές ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες		(41.103)	(580)
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες			
Πληρωμές για μισθώματα χρηματοδοτικών μισθώσεων	22	(165)	(53)
Καθαρές ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		(165)	(53)
Καθαρή αύξηση / μείωση ταμειακών διαθεσίμων	27	(24.608)	(3.098)
Ταμειακά διαθέσιμα στην αρχή της χρήσεως		61.410	37.311
Πλέον: Ταμειακά διαθέσιμα από Generali Hellas I 30/12/2021 λόγω συγχώνευσης		-	27.197
Ταμειακά διαθέσιμα στο τέλος της χρήσεως		36.803	61.410

(*) Τα συγκριτικά στοιχεία με ημερομηνία 31/12/2021 αφορούν τα στοιχεία της Εταιρείας πριν τη συγχώνευση οποία πραγματοποιήθηκε 30/12/2021.

Αθήνα, 27 Απριλίου 2023

Ο Πρόεδρος του ΔΣ	Ο Διευθύνων Σύμβουλος	Ο Διευθυντής Οικονομικής Διεύθυνσης	Επικεφαλής Αναλογιστικής Λειτουργίας & Δ/ντης Διαχ/σης Κινδύνου	Ο Προϊστάμενος Λογιστηρίου
Riccardo Candoni Αρ.Διαβ. ΥΑ7008417	Δημητρίου Παναγιώτης Α.Δ.Τ. ΑΟ 596309	Ρήγας Ηλίας ΑΡ ΑΔ.ΟΕΕ 0098693 / Α ΤΑΞΗΣ	Σίνος Ιωάννης Α.Δ.Τ. ΑΚ 053511	Νάνος Κωνσταντίνος ΑΡ ΑΔ.ΟΕΕ 002352 / Α ΤΑΞΗΣ

Σημείωση 1: Γενικές Πληροφορίες

Η GENERALI HELLAS ΑΝΩΝΥΜΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ (εφεξής η «Εταιρεία») είναι Ανώνυμη Ασφαλιστική Εταιρεία που δραστηριοποιείται στον ασφαλιστικό τομέα υπό την εποπτεία της Διεύθυνσης Εποπτείας Ιδιωτικής Ασφάλισης (ΔΕΙΑ), που είναι η ελληνική ρυθμιστική αρχή του ασφαλιστικού κλάδου, παρέχοντας ένα ευρύ φάσμα ασφαλιστικών υπηρεσιών γενικών ασφαλίσεων και ζωής σε ιδιώτες και επιχειρήσεις και έχει ως καταστατικό σκοπό τη διενέργεια όλων των ασφαλιστικών, αντασφαλιστικών και γενικότερα χρηματοοικονομικών εργασιών που επιτρέπονται σε ανώνυμες ασφαλιστικές εταιρείες από το ισχύον εκάστοτε Ελληνικό και Κοινοτικό δίκαιο και λειτουργεί στο πλαίσιο των ισχυόντων διατάξεων περί ανωνύμων εταιριών, του ν. 4548/2018 «Περί Ανωνύμων Εταιριών», του Ν.Δ. 400/1970 «Περί Επιχειρήσεων Ιδιωτικής Ασφάλισης», των διατάξεων του Ν. 4364/2016 (ΦΕΚ Α' 13/5-2-2016) για τη Φερεγγυότητα ΙΙ και των αποφάσεων του Υπουργείου Ανάπτυξης όπως έχουν διαμορφωθεί μέχρι σήμερα. Η μητρική εταιρεία της Εταιρείας είναι η Assicurazioni Generali SpA, η οποία συμμετέχει στο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας με ποσοστό 99,99%. Κατά συνέπεια οι παρούσες Χρηματοοικονομικές καταστάσεις ενοποιούνται στον ενοποιημένο ισολογισμό της Assicurazioni Generali Τεργέστης. Η Generali Hellas Α.Α.Ε. δεν έχει συμμετοχές σε άλλες επιχειρήσεις στην Ελλάδα.

Ειδικότερα το μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας αναλύεται ως εξής:

	%
Assicurazioni Generali SpA	99,99
Δικαιώματα Μειοψηφίας	0,01
Σύνολο Μετοχικού Κεφαλαίου	100

Η Εταιρεία συστάθηκε το 1991 και λειτουργεί ήδη για 30 έτη, είναι εγκατεστημένη στην Ελλάδα και η διεύθυνση της έδρας της είναι στο Νέο Κόσμο, Λεωφόρο Συγγρού και Λαγουμιτζή 40, Αθήνα, Τ.Κ. 11745.

Κατά την εκπνοή της χρήσης 2020, η Generali ανακοίνωσε τη συμφωνία με τον γαλλικό όμιλο AXA, για την 100% εξαγορά της Εταιρείας AXA Ασφαλιστική Α.Ε που μετέπειτα μετονομάστηκε σε «GENERALI HELLAS Ι ΑΝΩΝΥΜΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ», η οποία έρχεται ως επισφράγισμα της στρατηγικής της Generali αναφορικά με την ενδυνάμωση της ηγετικής της θέσης στην Ελλάδα μέσω σύναψης συνεργιών και δημιουργίας ενός επιχειρηματικού και ασφαλιστικού οικοσυστήματος.

Πιο συγκεκριμένα, στις 11.05.2021, η Επιτροπή Πιστωτικών και Ασφαλιστικών Θεμάτων της Τράπεζας της Ελλάδος εξέδωσε την απόφαση έγκρισης της εξαγοράς της «GENERALI HELLAS Ι ΑΝΩΝΥΜΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ» από την Generali Group, ενώ κατά την 30.12.2021 εκδόθηκε η υπ' αριθμόν 2765080 απόφαση του Γενικού Εμπορικού Μητρώου (Γ.Ε.ΜΗ) της νομικής συγχώνευσης της εταιρείας «GENERALI HELLAS Ι ΑΝΩΝΥΜΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ» με την Εταιρεία.

Βάσει των αποφάσεων, η Εταιρεία θα κατέχει την αποκλειστική συμφωνία συνεργασίας με την Alpha Bank για τη διάθεση μέσω του δικτύου της προϊόντων γενικών ασφαλίσεων και ασφαλίσεων υγείας. Η αρχική διάρκεια της συμφωνίας είναι 20 έτη και εδράζεται σε μία στρατηγική ανάπτυξης, με έμφαση τα ψηφιακά μέσα.

Ο αριθμός του προσωπικού την 31η Δεκεμβρίου 2022 ανήλθε σε 472 άτομα (31.12.2021: 484).

Οι Χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας με ημερομηνία αναφοράς 31 Δεκεμβρίου 2022 εγκρίθηκαν για δημοσίευση από το Διοικητικό Συμβούλιο στις 27 Απριλίου 2023 και τελούν υπό την έγκριση της Ετήσιας Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων.

Σημείωση 2: Βασικές Λογιστικές Αρχές

2.1 Πλαίσιο κατάρτισης των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Οι Χρηματοοικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ), όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση («ΕΕ») και εφαρμόζονται

υποχρεωτικά για τις χρήσεις που λήγουν μετά την 31η Δεκεμβρίου 2022. Δεν υπάρχουν πρότυπα και διερμηνείες προτύπων που να έχουν εφαρμοστεί πριν την ημερομηνία έναρξης εφαρμογής τους.

Οι Χρηματοοικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους, με εξαίρεση τα διαθέσιμα προς πώληση περιουσιακά στοιχεία, τα χρηματοοικονομικά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων (συμπεριλαμβανομένων των Επενδύσεων για λογαριασμό ασφαλισμένων Ζωής που φέρουν τον επενδυτικό κίνδυνο) και με την αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας («going concern»).

Τέλος, η Διοίκηση της Εταιρείας έχει ενεργοποιήσει μηχανισμούς παρακολούθησης τόσο των συνθηκών της αγοράς όσο και των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων της και είναι σε θέση να εφαρμόσει αποτελεσματικά όλες τις απαραίτητες ενέργειες που απαιτούνται ώστε να διασφαλιστεί η συνέχιση των δραστηριοτήτων της.

Όπως επιτρέπεται από το ΔΠΧΑ 4 Ασφαλιστήρια Συμβόλαια, η Εταιρεία συνεχίζει να εφαρμόζει τις υφιστάμενες λογιστικές πολιτικές που εφαρμόζονταν πριν από την υιοθέτηση των ΔΠΧΑ, αναφορικά με τα ασφαλιστήρια συμβόλαια. Η Εταιρεία διέπεται από τις ισχύουσες διατάξεις περί ανωνύμων εταιριών, από τις διατάξεις του Ν. 4364/2016 (ΦΕΚ Α' 13/5-2-2016) περί «Ιδιωτικής Επιχείρησης Ασφαλίσεως» και των αποφάσεων του Υπουργείου Ανάπτυξης όπως έχουν διαμορφωθεί έως σήμερα ύστερα από τις σχετικές τροποποιήσεις.

Οι Χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε ευρώ που είναι το νόμισμα του πρωτεύοντος οικονομικού περιβάλλοντος στο οποίο δραστηριοποιείται η Εταιρεία. Τα ποσά παρουσιάζονται σε χιλιάδες ευρώ στρογγυλοποιημένα στο πλησιέστερο ψηφίο, εκτός αν αναφέρεται κάτι διαφορετικό.

Η Εταιρεία παρουσιάζει την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης γενικότερα κατά σειρά ρευστότητας. Ανάλυση σχετικά με την ανάκτηση ή το διακανονισμό εντός δώδεκα μηνών μετά την ημερομηνία αναφοράς (βραχυπρόθεσμα) και μεγαλύτερη των 12 μηνών μετά την ημερομηνία αναφοράς (μακροπρόθεσμα) παρουσιάζεται στις αντίστοιχες σημειώσεις.

2.2 Περίληψη Σημαντικών Λογιστικών Αρχών

Οι βασικές λογιστικές αρχές που εφαρμόστηκαν κατά τη σύνταξη αυτών των Χρηματοοικονομικών καταστάσεων περιγράφονται παρακάτω.

2.2.1 Μετατροπή σε Ξένο Νόμισμα

Λειτουργικό Νόμισμα και Νόμισμα Παρουσίασης

Οι Χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας παρουσιάζονται σε χιλιάδες Ευρώ (€), που είναι το λειτουργικό νόμισμα της Εταιρείας.

Συναλλαγές και Υπόλοιπα

Οι συναλλαγές σε ξένο νόμισμα, μετατρέπονται στο λειτουργικό νόμισμα με βάση τις ισοτιμίες συναλλάγματος που ισχύουν κατά την ημερομηνία της εκάστοτε συναλλαγής. Κατά την σύνταξη των Χρηματοοικονομικών καταστάσεων, τα περιουσιακά στοιχεία και οι υποχρεώσεις σε ξένο νόμισμα μετατρέπονται σε Ευρώ χρησιμοποιώντας τις συναλλαγματικές ισοτιμίες που ίσχυαν κατά την ημερομηνία σύνταξης των Χρηματοοικονομικών καταστάσεων. Οι διαφορές που προκύπτουν από την τακτοποίηση συναλλαγών σε ξένο νόμισμα και από την μετατροπή των νομισματικών στοιχείων καταχωρούνται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων. Τα μη νομισματικά στοιχεία που επιμετρώνται στα πλαίσια του ιστορικού κόστους σε ξένο νόμισμα μετατρέπονται χρησιμοποιώντας τη συναλλαγματική ισοτιμία κατά την ημερομηνία της αρχικής συναλλαγής. Τα μη νομισματικά στοιχεία που επιμετρώνται στην εύλογη αξία σε ξένο νόμισμα μετατρέπονται χρησιμοποιώντας τη συναλλαγματική ισοτιμία κατά την ημερομηνία που προσδιορίζεται η εύλογη αξία. Το κέρδος ή ζημία που προκύπτει από την μετατροπή των μη νομισματικών στοιχείων που επιμετρώνται στην εύλογη αξία αναγνωρίζεται σύμφωνα με την αναγνώριση του κέρδους ή της ζημιάς από την μεταβολή της εύλογης αξίας των στοιχείων (δηλαδή, οι συναλλαγματικές διαφορές στοιχείων των οποίων το κέρδος ή ζημία από τη μεταβολή της εύλογης αξίας αναγνωρίζεται στα λοιπά συνολικά εισοδήματα ή στα Αποτελέσματα Χρήσης αναγνωρίζεται επίσης στην κατάσταση των λοιπών συνολικών εισοδημάτων ή στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων αντίστοιχα.

2.2.2 Ενσώματα Περιουσιακά Στοιχεία

Τα ενσώματα περιουσιακά στοιχεία εκτός των οικοπέδων και των κτιρίων, καταχωρούνται αρχικά στο κόστος μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις και τις τυχόν απομειώσεις τους. Το κόστος αποτελείται από την τιμή αγοράς συμπεριλαμβανομένων των δασμών εισαγωγής όταν υπάρχουν και των μη επιστρεφόμενων φόρων αγοράς καθώς και οποιοδήποτε κόστος χρειάζεται για να καταστεί το πάγιο λειτουργικό και έτοιμο για μελλοντική χρήση. Επίσης, το κόστος περιλαμβάνει το κόστος αντικατάστασης μέρος των ακινήτων, εγκαταστάσεων και λοιπού εξοπλισμού καθώς και το κόστος δανεισμού για μακροπρόθεσμα προγράμματα κατασκευής, εφόσον πληρούνται τα κριτήρια αναγνώρισης. Όταν σημαντικά τμήματα των ακινήτων, εγκαταστάσεων και λοιπού εξοπλισμού χρήζουν αντικατάστασης κατά διαστήματα, η Εταιρεία αναγνωρίζει αυτά τα τμήματα ως χωριστά περιουσιακά στοιχεία με συγκεκριμένες ωφέλιμες ζωές και τα αποσβένει αναλόγως. Ομοίως, όταν εκτελείται μια βασική επιθεώρηση, το κόστος της αναγνωρίζεται στη λογιστική αξία του εξοπλισμού ως αντικατάσταση εφόσον πληρούνται τα κριτήρια αναγνώρισης. Οι επισκευές και συντηρήσεις καταχωρούνται στα έξοδα της περιόδου όπου πραγματοποιούνται. Η παρούσα αξία του αναμενόμενου κόστους αποκατάστασης ενός περιουσιακού στοιχείου μετά τη χρήση του περιλαμβάνεται στο κόστος του αντίστοιχου περιουσιακού στοιχείου εφόσον πληρούνται τα κριτήρια αναγνώρισης της πρόβλεψης.

Μεταγενέστερα της αρχικής καταχώρησής τους, τα ενσώματα περιουσιακά στοιχεία αποτιμώνται στο κόστος κτήσης τους μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις και τις όποιες σωρευμένες προβλέψεις απομείωσης της αξίας τους.

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

Κτίρια	Έως 60 έτη
Μεταφορικά μέσα	Έως 5 έτη
Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	Έως 10 έτη
Εγκαταστάσεις σε ακίνητα Τρίτων	Κατά την υπολειπόμενη διάρκεια της μίσθωσης

Ένα ενσώματο πάγιο περιουσιακό στοιχείο αποαναγνωρίζεται κατά τη διάθεσή του ή όταν δεν υπάρχουν περαιτέρω μελλοντικά οικονομικά οφέλη που να αναμένονται από τη χρήση ή διάθεσή του. Το κέρδος ή η ζημία από την αποαναγνώριση των παγίων (και προσδιορίζεται ως η διαφορά μεταξύ του καθαρού προϊόντος της διάθεσης, αν υπάρχει, και της λογιστικής αξίας του παγίου) αναγνωρίζεται στα Αποτελέσματα Χρήσης όταν αποαναγνωρίζεται το πάγιο.

Οι ωφέλιμες ζωές, οι υπολειμματικές αξίες και μέθοδοι απόσβεσης των ενσώματων παγίων υποκεινται ετησίως σε επανεξέταση κατά την κατάρτιση των Χρηματοοικονομικών καταστάσεων και αναπροσαρμόζονται σε μελλοντικές χρήσεις, εάν κριθεί απαραίτητο.

2.2.3 Επενδύσεις σε Ακίνητα

Οι επενδύσεις σε ακίνητα περιλαμβάνουν γήπεδα και κτήρια ή τμήματα αυτών, τα οποία κατέχονται με σκοπό την είσπραξη μισθωμάτων ή / και την αποκόμιση κεφαλαιακών κερδών. Οι επενδύσεις σε ακίνητα επιμετρώνται αρχικά στην αξία κτήσης τους, η οποία περιλαμβάνει και τις δαπάνες συναλλαγής.

Μεταγενέστερα της αρχικής αναγνώρισής τους, οι επενδύσεις σε ακίνητα αποτιμώνται στην αξία κτήσης τους μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις και τις όποιες σωρευμένες προβλέψεις απομείωσης της αξίας τους.

Οι επενδύσεις σε ακίνητα αποσβένονται με τη μέθοδο του σταθερού ποσού κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής τους, η οποία δε διαφέρει σημαντικά από την ωφέλιμη ζωή αντίστοιχων περιουσιακών στοιχείων που περιλαμβάνονται στο λογαριασμό «ενσώματα περιουσιακά στοιχεία». Οι αποτιμήσεις

των επενδύσεων σε ακίνητα εκτελούνται με επαρκή συχνότητα, έτσι ώστε να εξασφαλίζεται ότι η εύλογη αξία ενός αναπροσαρμοζόμενου περιουσιακού στοιχείου δεν διαφέρει ουσιωδώς από την λογιστική αξία.

2.2.4 Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία

Τα άυλα περιουσιακά στοιχεία που αποκτώνται μεμονωμένα αναγνωρίζονται στο κόστος κατά την αρχική τους αναγνώριση. Μεταγενέστερα της αρχικής αναγνώρισης, τα άυλα περιουσιακά στοιχεία επιμετρώνται στο κόστος μείον οποιοσδήποτε σωρευμένες αποσβέσεις και τυχόν σωρευμένες ζημίες απομείωσης.

Οι ωφέλιμες ζωές των άυλων περιουσιακών στοιχείων εκτιμώνται ως πεπερασμένες ή απροσδιόριστες.

Τα άυλα περιουσιακά στοιχεία με πεπερασμένες ωφέλιμες ζωές αποσβένονται κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής τους και ελέγχονται για απομείωση όταν υπάρχει ένδειξη ότι το άυλο περιουσιακό στοιχείο έχει απομειωθεί. Οι ωφέλιμες ζωές και η μέθοδος απόσβεσης των άυλων περιουσιακών στοιχείων με πεπερασμένη ωφέλιμη ζωή επανεξετάζονται τουλάχιστον στο τέλος κάθε ημερομηνίας αναφοράς. Μεταβολές στις αναμενόμενες ωφέλιμες ζωές ή το αναμενόμενο σχέδιο ανάλωσης των μελλοντικών οικονομικών ωφελειών που εμπεριέχονται στο περιουσιακό στοιχείο λογίζονται μέσω της μεταβολής της περιόδου ή της μεθόδου απόσβεσης, όπως αυτό κρίνεται κατάλληλο, και θεωρείται ως αλλαγή λογιστικής εκτίμησης. Το έξοδο απόσβεσης ενός άυλου περιουσιακού στοιχείου με πεπερασμένη ωφέλιμη ζωή αναγνωρίζεται στα Αποτελέσματα Χρήσης στην κατηγορία εξόδου που συνάδει με τη λειτουργία του άυλου περιουσιακού στοιχείου.

Τα άυλα περιουσιακά στοιχεία αφορούν την αξία της συμφωνίας με την Alpha Bank A.E. για την συνεργασία με το δίκτυο της (Bancassurance) καθώς επίσης λογισμικά προγράμματα. Η εναπομένουσα ωφέλιμη ζωή για το άυλο στοιχείο του ενεργητικού που σχετίζεται με το bancassurance είναι 19 χρόνια κατά την 31.12.2022. Τα λογισμικά προγράμματα αποσβένονται βάσει της σταθερής μεθόδου και εντός περιόδου 4 ετών.

Κέρδη ή ζημίες από την αποαναγνώριση των άυλων παγίων επιμετρώνται ως η διαφορά μεταξύ του καθαρού προϊόντος πώλησης και της λογιστικής αξίας τους και αναγνωρίζονται στα Αποτελέσματα Χρήσης κατά την αποαναγνώριση του περιουσιακού στοιχείου.

2.2.5 Χρηματοοικονομικά μέσα

Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

Αρχική Αναγνώριση

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία ταξινομούνται κατά την αρχική αναγνώρισή τους σε χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, σε δάνεια και απαιτήσεις, σε διακρατούμενα μέχρι τη λήξη τους, σε διαθέσιμα προς πώληση ή σε παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα τα οποία έχουν χαρακτηριστεί ως αποτελεσματικά μέσα αντιστάθμισης. Όλα τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αναγνωρίζονται αρχικά στην εύλογη αξία τους πλέον, στην περίπτωση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που δεν αναγνωρίζονται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων, τα άμεσα επιρριφθέντα κόστη απόκτησης του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου. Η ταξινόμηση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων πραγματοποιείται από τη διοίκηση ανάλογα με τα χαρακτηριστικά και το σκοπό για τον οποίο το μέσο αποκτήθηκε. Η απόφαση για την ταξινόμηση λαμβάνεται από την Διοίκηση κατά την αρχική αναγνώριση των χρηματοοικονομικών μέσων.

Οι αγορές ή πωλήσεις των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που απαιτούν παράδοση περιουσιακών στοιχείων εντός ενός χρονικού περιθωρίου που καθορίζεται από κανονισμούς ή τους πρότυπους κανόνες της σχετικής αγοράς, αναγνωρίζονται κατά την ημερομηνία συναλλαγής, δηλαδή την ημερομηνία που η Εταιρεία δεσμεύεται να αγοράσει ή να πουλήσει το περιουσιακό στοιχείο.

Μεταγενέστερη Επιμέτρηση

Η επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων μετά την αρχική τους αναγνώριση εξαρτάται από την κατηγορία στην οποία ανήκουν:

α. Χρηματοοικονομικά Περιουσιακά Στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων περιλαμβάνουν χρηματοοικονομικά στοιχεία τα οποία διακρατούνται για εμπορικούς σκοπούς ή έχουν ταξινομηθεί στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων κατά την αρχική τους αναγνώριση. Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία κατηγοριοποιούνται ως διακρατούμενα για εμπορικούς σκοπούς εάν αποκτώνται με πρόθεση την πώλησή τους ή επαναγορά τους στο εγγύς μέλλον. Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται τα παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα τα οποία δεν έχουν χαρακτηριστεί ως μέσα αποτελεσματικής λογιστικής αντιστάθμισης όπως ορίζεται από το ΔΛΠ 39. Για τις επενδύσεις που έχουν χαρακτηριστεί στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων, θα πρέπει να πληρούνται τα εξής κριτήρια:

- Ο χαρακτηρισμός απαλείφει ή μειώνει σημαντικά την ασυνέπεια στο χειρισμό που θα προέκυπτε υπό άλλες συνθήκες από την επιμέτρηση των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων ή την αναγνώριση κερδών και ζημιών σε διαφορετική βάση.
- Τα περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις είναι μέρος ενός συνόλου χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων, χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων ή και των δύο τα οποία υπόκεινται σε διαχείριση και η απόδοσή τους αξιολογείται σε εύλογη αξία, σύμφωνα με τη τεκμηριωμένη διαχείριση κινδύνου ή επενδυτική στρατηγική.

Μεταγενέστερα της αρχικής αναγνώρισης, οι επενδύσεις αυτές επιμετρώνται στην εύλογη αξία. Οι προσαρμογές της εύλογης αξίας και τα πραγματοποιηθέντα κέρδη και ζημιές αναγνωρίζονται στα Αποτελέσματα Χρήσης.

Αναφορικά με τα χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων η Εταιρεία αξιολογεί στο τέλος κάθε ημερομηνίας αναφοράς για το εάν η πρόθεση να τα πωλήσει ισχύει ακόμη. Εάν υπάρχει αδυναμία πώλησής τους λόγω μη ενεργών αγορών καθώς και σημαντική αλλαγή στις διοικητικές προθέσεις για πώληση αυτών, η Εταιρεία μπορεί, υπό σπάνιες συνθήκες, να επιλέξει την αναταξινόμησή τους. Η αναταξινόμηση αυτή σε άλλη κατηγορία εξαρτάται από τη φύση του περιουσιακού στοιχείου. Η εκτίμηση αυτή δεν επηρεάζει τα υπόλοιπα χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων για τα οποία χρησιμοποιείται η επιλογή της εύλογης αξίας κατά τον χαρακτηρισμό τους.

β. Δάνεια και απαιτήσεις

Τα δάνεια και οι απαιτήσεις είναι μη παράγωγα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού με πάγιες ή προσδιορισμένες πληρωμές που δεν διαπραγματεύονται σε ενεργή αγορά. Μετά την αρχική αναγνώριση, τα δάνεια και οι απαιτήσεις αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων. Η αποσβεσμένη αξία λαμβάνει υπόψη τυχόν έκπτωση ή πριμ κατά την απόκτηση και αμοιβές ή δαπάνες οι οποίες θεωρούνται αναπόσπαστο κομμάτι του πραγματικού επιτοκίου. Η απόσβεση από την εφαρμογή της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου συμπεριλαμβάνεται στα χρηματοοικονομικά έσοδα των αποτελεσμάτων χρήσης. Οι ζημιές που προκύπτουν από απομειώσεις αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα της χρήσης.

γ. Περιουσιακά στοιχεία διακρατούμενα ως τη λήξη τους

Μη παράγωγα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία με πάγιες ή προσδιορισμένες πληρωμές και συγκεκριμένη λήξη ταξινομούνται ως επενδύσεις διακρατούμενες μέχρι τη λήξη τους για τις οποίες η Διοίκηση της Εταιρείας έχει τη θετική πρόθεση και δυνατότητα να διακρατήσει μέχρι τη λήξη τους. Μετά την αρχική αναγνώριση, τα περιουσιακά στοιχεία διακρατούμενα ως τη λήξη τους αποτιμώνται στην αποσβεσμένη αξία βάσει της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου μείον τυχόν ζημία απομείωσης. Η αποσβεσμένη αξία λαμβάνει υπόψη τυχόν έκπτωση ή πριμ κατά την απόκτηση και αμοιβές ή δαπάνες οι οποίες θεωρούνται αναπόσπαστο κομμάτι του πραγματικού επιτοκίου. Η απόσβεση από την εφαρμογή της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου συμπεριλαμβάνεται στα αποτελέσματα της χρήσης.

βάνεται στα χρηματοοικονομικά έσοδα των αποτελεσμάτων χρήσης. Οι ζημίες που προκύπτουν από απομειώσεις αναγνωρίζονται στη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων.

δ. Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση

Οι συμμετοχικοί τίτλοι που ταξινομούνται στην κατηγορία αυτή, είναι εκείνοι που δεν έχουν ταξινομηθεί ως στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων, ούτε ως διακρατούμενα στη λήξη χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία. Δανειακοί τίτλοι που ταξινομούνται στην κατηγορία των διαθεσίμων προς πώληση είναι εκείνοι τους οποίους η διοίκηση προτίθεται να διακρατήσει για απροσδιόριστο χρονικό διάστημα και που μπορεί να πωληθούν προκειμένου για την κάλυψη των αναγκών ρευστότητας ή για ανταπόκριση στις αλλαγές των συνθηκών αγοράς.

Μεταγενέστερα της αρχικής αναγνώρισης, τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση επιμετρώνται στην εύλογη αξία με τις μη-πραγματοποιημένες ζημίες ή κέρδη να αναγνωρίζονται στα λοιπά συνολικά εισοδήματα σε πίστωση του αποθεματικού των επενδύσεων διαθεσίμων προς πώληση μέχρι την αποαναγνώριση τους κατά την οποία οι σωρευμένες ζημίες ή κέρδη καταχωρούνται στα λοιπά λειτουργικά αποτελέσματα. Επίσης, σε περίπτωση που κάποιο στοιχείο έχει απομειωθεί η σωρευμένη ζημία που είναι καταχωρημένη στα λοιπά συνολικά εισοδήματα μεταφέρεται στα χρηματοοικονομικά έσοδα των αποτελεσμάτων χρήσης. Οι δεδουλευμένοι τόκοι από επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση αναγνωρίζονται ως έσοδα από τόκους με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

Η Εταιρεία εκτιμά τα χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση για το εάν η πρόθεση και ικανότητα να τα πουλήσει στο εγγύς μέλλον ισχύει ακόμη. Εάν υπάρχει αδυναμία πώλησής τους λόγω μη ενεργών αγορών καθώς και σημαντική αλλαγή στις διοικητικές προθέσεις για πώληση αυτών, η Εταιρεία μπορεί, σε σπάνιες περιπτώσεις, να επιλέξει την αναταξινόμησή τους. Η αναταξινόμηση στην κατηγορία των δανείων και απαιτήσεων επιτρέπεται μόνο εάν τα χρηματοοικονομικά στοιχεία πληρούν τον ορισμό των δανείων και απαιτήσεων και η διοίκηση έχει την πρόθεση και ικανότητα να διακρατήσει τα στοιχεία αυτά στο εγγύς μέλλον ή μέχρι τη λήξη τους. Η αναταξινόμηση στην κατηγορία των στοιχείων διακρατούμενων έως τη λήξη επιτρέπεται μόνο εάν η Εταιρεία έχει την ικανότητα και πρόθεση να διακρατήσει τα χρηματοοικονομικά στοιχεία έως τη λήξη τους.

ε. Παράγωγα Χρηματοοικονομικά στοιχεία

Τα παράγωγα είναι χρηματοοικονομικά μέσα με τα ακόλουθα χαρακτηριστικά.

- Η αξία τους αλλάζει ανάλογα με τις μεταβολές των επιτοκίων, της τιμής του τίτλου, της τιμής του εμπορεύματος, της ισοτιμίας συναλλάγματος, του δείκτη τιμών ή των επιτοκίων, της πιστοληπτικής ικανότητας ή άλλων προκαθορισμένων υποκείμενων μεταβλητών.
- Δεν απαιτούν αρχική καθαρή επένδυση ή αρχική καθαρή επένδυση μικρότερη από εκείνη που θα απαιτούνταν για άλλους τύπους συμβάσεων που αναμένεται να έχουν παρόμοια ανταπόκριση στις αλλαγές των παραγόντων της αγοράς και
- διακανονίζονται σε μελλοντική ημερομηνία.

Τα παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα αναγνωρίζονται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.

Αποαναγνώριση

Η Εταιρεία παύει να αναγνωρίζει (δηλαδή παύει να απεικονίζει στην κατάσταση της χρηματοοικονομικής της θέσης) ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο (ή, όπου είναι κατάλληλο, μέρος του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου ή μέρος μιας ομάδας όμοιων χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων) όταν: εκπνέουν τα συμβατικά δικαιώματα επί των ταμειακών ροών του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου.

Όταν η Εταιρεία μεταβιβάζει τα συμβατικά δικαιώματα επί των ταμειακών ροών του περιουσιακού στοιχείου ή έχει συνάψει συμφωνία μετακύλησης, αξιολογεί την έκταση στην οποία διατηρεί

τους κινδύνους και τα οφέλη της κυριότητας. Αν η Εταιρεία δεν έχει μεταβιβάσει ή διατηρήσει ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τα οφέλη της κυριότητας του περιουσιακού στοιχείου ή δεν έχει μεταβιβάσει τον έλεγχο τότε η Εταιρεία συνεχίζει να αναγνωρίζει το μεταβιβαζόμενο περιουσιακό στοιχείο στο βαθμό συνέχισης της ανάμειξης της Εταιρείας.

Το μεταβιβαζόμενο περιουσιακό στοιχείο και η συνδεδεμένη υποχρέωση επιμετρώνται στη βάση που αντανακλά τα δικαιώματα και τις δεσμεύσεις που έχει διατηρήσει η Εταιρεία. Η συνεχιζόμενη ανάμειξη που λαμβάνει τη μορφή της εγγύησης επί του μεταβιβαζόμενου περιουσιακού στοιχείου επιμετράται στη χαμηλότερη αξία μεταξύ της αρχικής λογιστικής αξίας του περιουσιακού στοιχείου και του μέγιστου ποσού ανταλλάγματος που η Εταιρεία θα μπορούσε να υποχρεωθεί να επιστρέψει.

Απομείωση

Η Εταιρεία, σε κάθε ημερομηνία αναφοράς, εξετάζει κατά πόσο υπάρχει αντικειμενική ένδειξη ότι ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο ή μια ομάδα χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων έχουν υποστεί απομείωση. Ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο ή μια ομάδα χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων τεκμαίρεται ότι έχει υποστεί 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 χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου ή της ομάδας χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και μπορεί να υπολογιστεί αξιόπιστα.

Ενδείξεις απομείωσης μπορεί να περιλαμβάνουν ενδείξεις σημαντικής οικονομικής δυσχέρειας του εκδότη ή οφειλέτη, αθέτηση ενός συμβολαίου, όπως ανεξόφλητα υπόλοιπα ή υπερημερία τόκων ή αρχικών πληρωμών, η πιθανότητα πτώχευσης ή άλλη οικονομικής αναδιοργάνωσης του οφειλέτη, παρατηρήσιμα στοιχεία που υποδεικνύουν ότι υπάρχει μία αξιολογική μείωση στις υπολογισμένες ταμειακές ροές από ένα χαρτοφυλάκιο χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων καθώς η αρχική αναγνώριση αυτών των στοιχείων, η εξαφάνιση της ενεργής αγοράς για το συγκεκριμένο περιουσιακό στοιχείο εξαιτίας οικονομικών δυσκολιών, η σημαντική υποβάθμιση του εσωτερικού ή εξωτερικού βαθμού φερεγγυότητας των χρηματοοικονομικών μέσων του πιστούχου όταν εξετάζονται με άλλες πληροφορίες.

α. Στοιχεία Ενεργητικού Αποτιμώμενα στην Αποσβεσμένη Αξία

Αξιολόγηση Απομείωσης

Η Εταιρεία αρχικά αξιολογεί κατά πόσο υπάρχει αντικειμενική ένδειξη απομείωσης χωριστά για χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που είναι μεμονωμένα σημαντικά ή συλλογικά για χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που δεν είναι μεμονωμένα σημαντικά. Εφόσον η Εταιρεία αποφασίσει ότι δεν υπάρχει αντικειμενική ένδειξη απομείωσης για κάποιο χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο που αξιολογήθηκε χωριστά, είτε είναι σημαντικό είτε όχι, το συμπεριλαμβάνει σε ομάδα χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων με παρόμοια χαρακτηριστικά πιστωτικού κινδύνου και τα αξιολογεί για απομείωση συλλογικά. Περιουσιακά στοιχεία που αξιολογούνται για απομείωση χωριστά και για τα οποία υπάρχει και συνεχίζει να αναγνωρίζεται ζημία απομείωσης, δεν συμπεριλαμβάνονται στη συλλογική αξιολόγηση για απομείωση.

Επιμέτρηση Απομείωσης

Το ποσό της ζημίας απομείωσης που αναγνωρίζεται επιμετράται ως η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας του 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 περιουσιακού στοιχείου.

Η λογιστική αξία του περιουσιακού στοιχείου μειώνεται με τη χρήση ενός λογαριασμού πρόβλεψης και το ποσό της ζημίας αναγνωρίζεται στην κατάσταση λογαριασμού Αποτελεσμάτων.

Διαγραφές πραγματοποιούνται μεταξύ του λογαριασμού πρόβλεψης και στοιχείων του Ενεργητικού.

β. Χρηματοοικονομικά Περιουσιακά Στοιχεία Διαθέσιμα προς Πώληση

Στον υπολογισμό απομείωσης των επενδύσεων που έχουν αναγνωριστεί ως διαθέσιμα προς πώληση, λαμβάνεται υπόψη τυχόν σημαντική ή παρατεταμένη μείωση της εύλογης αξίας του τίτλου κάτω από το κόστος του. Η «σημαντικότητα» αξιολογείται σε σχέση με το αρχικό κόστος ενώ η «παράταση» αξιολογείται σε σχέση με το χρονικό διάστημα κατά το οποίο η εύλογη αξία παρέμεινε κάτω του αρχικού κόστους. 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 λογαριασμού αποτελεσμάτων – μεταφέρεται από τα ίδια κεφάλαια στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων. Ζημιές απομείωσης που αναγνωρίστηκαν στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων δεν αντισταθμίζονται μέσω της κατάστασης λογαριασμού αποτελεσμάτων και αύξηση στην εύλογη αξία τους μετά από απομείωση αναγνωρίζονται απευθείας σε λοιπά συνολικά εισοδήματα.

Στην περίπτωση δανειακών τίτλων που έχουν ταξινομηθεί ως χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση, η απομείωση αξιολογείται βάσει των ίδιων κριτηρίων με τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που απεικονίζονται σε αποσβεσμένη αξία. Το ποσό όμως που καταχωρείται ως απομείωση είναι η σωρευμένη ζημιά η οποία επιμετράται ως η διαφορά μεταξύ της αποσβεσμένης αξίας και της τρέχουσας εύλογης αξίας, μείον τυχόν ζημιά απομείωσης που έχει προηγουμένως αναγνωριστεί στα Αποτελέσματα Χρήσης.

Το μελλοντικό έσοδο τόκου συνεχίζει να προκύπτει επί της μειωμένης λογιστικής αξίας και χρησιμοποιώντας το επιτόκιο προεξόφλησης των μελλοντικών ταμειακών ροών για σκοπούς μέτρησης της ζημίας απομείωσης. Το έσοδο τόκου αναγνωρίζεται ως έσοδο επενδύσεων στα Αποτελέσματα Χρήσης. Σε περίπτωση που σε μεταγενέστερη περίοδο, η εύλογη αξία του δανειακού τίτλου αυξηθεί και η αύξηση μπορεί αντικειμενικά να συσχετιστεί με γεγονός που συνέβη μετά την αναγνώριση της ζημίας απομείωσης στα Αποτελέσματα Χρήσης, η ζημιά απομείωσης αναστρέφεται της κατάστασης λογαριασμού αποτελεσμάτων.

Χρηματοοικονομικές Υποχρεώσεις

Αρχική Αναγνώριση

Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις ταξινομούνται, κατά την αρχική αναγνώριση, ως χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, δάνεια και δανειοληπτικές πράξεις, πληρωτέοι λογαριασμοί είτε ως παράγωγα που χαρακτηρίζονται ως μέσα αντιστάθμισης σε μια αποτελεσματική αντιστάθμιση, ανάλογα με την περίπτωση. Όλες οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις αναγνωρίζονται αρχικά στην εύλογη αξία και, στην περίπτωση των δανείων και δανειοληπτικών πράξεων και των πληρωτέων λογαριασμών, καθαρές από άμεσα αποδιδόμενα κόστη συναλλαγής.

Μεταγενέστερη Επιμέτρηση

Η επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων εξαρτάται από την ταξινόμησή τους, όπως περιγράφεται παρακάτω:

α. Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων

Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων περιλαμβάνουν υποχρεώσεις που διακρατώνται για εμπορικούς σκοπούς και χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που, κατά την αρχική αναγνώριση, χαρακτηρίζονται στην εύλογη αξία τους μέσω των αποτελεσμάτων. Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις κατατάσσονται ως προοριζόμενες για εμπορική εκμετάλλευση αν πραγματοποιούνται με σκοπό επαναγοράς στο εγγύς μέλλον. Αυτή η κατηγορία περιλαμβάνει επίσης παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα που συνάπτει η Εταιρεία τα οποία που δεν χαρακτηρίζονται ως μέσα αντιστάθμισης σε μια σχέση λογιστικής αντιστάθμισης, όπως ορίζεται από το ΔΛΠ 39.

Διαχωριζόμενα ενσωματωμένα παράγωγα ταξινομούνται επίσης ως διακρατώμενα για εμπορικούς σκοπούς εκτός εάν είναι χαρακτηρισμένα ως αποτελεσματικά μέσα αντιστάθμισης. Κέρδη ή

ζημίες από υποχρεώσεις που διακρατώνται για εμπορικούς σκοπούς αναγνωρίζονται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων. Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που, κατά την αρχική αναγνώριση, χαρακτηρίζονται στην εύλογη αξία τους μέσω των αποτελεσμάτων, χαρακτηρίζονται κατά την αρχική ημερομηνία αναγνώρισης και μόνο αν πληρούνται τα κριτήρια του ΔΛΠ 39.

Αποαναγνώριση

Μια χρηματοοικονομική υποχρέωση αποαναγνωρίζεται όταν η δέσμευση που απορρέει από την υποχρέωση εκπληρώνεται, ακυρώνεται ή εκπνέει. Όταν μια υφιστάμενη χρηματοοικονομική υποχρέωση αντικαθίσταται από μια άλλη από τον ίδιο δανειστή αλλά με ουσιαστικά διαφορετικούς όρους, ή οι όροι μίας υφιστάμενης υποχρέωσης τροποποιούνται σημαντικά, μία τέτοια ανταλλαγή ή τροποποίηση αντιμετωπίζεται λογιστικά ως αποαναγνώριση της αρχικής υποχρέωσης και αναγνώριση μίας νέας υποχρέωσης. Η διαφορά στις αντίστοιχες λογιστικές αξίες αναγνωρίζεται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων.

Συμφηφισμός Χρηματοοικονομικών Μέσων

Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων συμφηφίζονται και το καθαρό ποσό παρουσιάζεται στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης, όταν και μόνον όταν, η Εταιρεία έχει επί του παρόντος νομικά ισχυρό δικαίωμα συμφηφισμού 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.

2.2.6 Επιμέτρηση της εύλογης αξίας

Η Εταιρεία επιμετρά τα χρηματοοικονομικά μέσα, όπως, διαθέσιμα προς πώληση και χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων (συμπεριλαμβανομένων των Επενδύσεων για λογαριασμό Ασφαλιζομένων Ζωής που φέρουν τον επενδυτικό κίνδυνο), και μη χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία όπως οικόπεδα και κτίρια, στην εύλογη αξία σε κάθε ημερομηνία κατάστασης οικονομικής θέσης. Επίσης, επιμετρά τις εύλογες αξίες των χρηματοοικονομικών μέσων που απεικονίζονται στο αναπόσβεστο κόστος, για σκοπούς γνωστοποιήσεων.

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

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

Η Εταιρεία πρέπει να έχει πρόσβαση στην κύρια ή πλέον συμφέρουσα αγορά. Η εύλογη αξία του περιουσιακού στοιχείου ή μιας υποχρέωσης επιμετράται χρησιμοποιώντας τις παραδοχές που θα χρησιμοποιούσαν οι συμμετέχοντες στην αγορά κατά την τιμολόγηση του περιουσιακού στοιχείου ή της υποχρέωσης, υποθέτοντας ότι οι συμμετέχοντες στην αγορά ενεργούν προς το βέλτιστο οικονομικό συμφέρον τους.

Η επιμέτρηση της εύλογης αξίας ενός μη χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου λαμβάνει υπόψη την ικανότητα ενός συμμετέχοντος στην αγορά να δημιουργήσει οικονομικά οφέλη από τη χρήση του περιουσιακού στοιχείου σε υψηλότερη και βέλτιστη χρήση του ή από την πώλησή του σε άλλο συμμετέχοντα στην αγορά που θα μπορούσε να χρησιμοποιήσει το περιουσιακό στοιχείο στην υψηλότερη και βέλτιστη χρήση του.

Η Εταιρεία χρησιμοποιεί τεχνικές αποτίμησης που αρμόζουν στις περιστάσεις και για τις οποίες υπάρχουν επαρκή δεδομένα διαθέσιμα για τη επιμέτρηση της εύλογης αξίας, μεγιστοποιώντας τη χρήση των σχετικών παρατηρήσιμων δεδομένων και ελαχιστοποιώντας τη χρήση μη παρατηρήσιμων στοιχείων.

Όλα τα περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις για τα οποία η εύλογη αξία επιμετράται ή γνωστοποι-

είται στις Χρηματοοικονομικές καταστάσεις κατηγοριοποιείται εντός της ιεραρχίας εύλογης αξίας, που περιγράφεται, με βάση το χαμηλότερο επίπεδο δεδομένων που είναι σημαντικά για την επιμέτρηση της εύλογης αξίας στο σύνολό της, ως εξής:

- **Επίπεδο 1** - Εισηγμένες (μη προσαρμοσμένες) τιμές αγοράς σε ενεργές αγορές για πανομοιότυπα περιουσιακά στοιχεία ή υποχρεώσεις
- **Επίπεδο 2** - Τεχνικές αποτίμησης για τις οποίες το κατώτερο επίπεδο δεδομένων που είναι σημαντικό για την επιμέτρηση της εύλογης αξίας είναι άμεσα ή έμμεσα παρατηρήσιμο.
- **Επίπεδο 3** - Τεχνικές αποτίμησης, για τα οποία το κατώτερο επίπεδο δεδομένων που είναι σημαντικό για την επιμέτρηση της εύλογης αξίας είναι μη παρατηρήσιμο.

Για τα περιουσιακά στοιχεία και τις υποχρεώσεις που αναγνωρίζονται στις Χρηματοοικονομικές καταστάσεις, σε επαναλαμβανόμενη βάση, η Εταιρεία προσδιορίζει κατά πόσον έχουν πραγματοποιηθεί μεταφορές μεταξύ των Επιπέδων της ιεραρχίας με την επαναξιολόγηση της κατηγοριοποίησης (με βάση το χαμηλότερο επίπεδο δεδομένων που είναι σημαντικά για την επιμέτρηση της εύλογης αξίας ως σύνολο) στο τέλος της κάθε περιόδου αναφοράς.

Η Διοίκηση της Εταιρείας σε συνεργασία με τον επικεφαλής των χρηματοοικονομικών μέσων της Εταιρείας, τον προϊστάμενο λογιστηρίου και τον οικονομικό διευθυντή καθορίζει τις πολιτικές και τις διαδικασίες τόσο για τις επαναλαμβανόμενες επιμετρήσεις της εύλογης αξίας, καθώς και για μη επαναλαμβανόμενες επιμετρήσεις. Στην αποτίμηση των ακινήτων εμπλέκονται εξωτερικοί εκτιμητές.

Η συμμετοχή των εξωτερικών εκτιμητών αποφασίζεται ετησίως. Τα κριτήρια επιλογής περιλαμβάνουν τη γνώση της αγοράς, τη φήμη, την ανεξαρτησία και το κατά πόσον πληρούνται τα επαγγελματικά πρότυπα. Αποφασίζονται, μετά από συζητήσεις με τους εξωτερικούς εκτιμητές της Εταιρείας, οι τεχνικές αποτίμησης και τα δεδομένα που χρησιμοποιούνται σε κάθε περίπτωση. Σε κάθε ημερομηνία αναφοράς, αναλύονται οι κινήσεις στις τιμές των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων οι οποίες απαιτείται να επαναεπιμετρώνται ή επανεκτιμώνται σύμφωνα με τις λογιστικές πολιτικές της Εταιρείας. Για την ανάλυση αυτή, ελέγχονται τα βασικά δεδομένα που εφαρμόζονται στην πιο πρόσφατη αποτίμηση, συμφωνώντας τις πληροφορίες στον υπολογισμό αποτίμησης σε συμβάσεις και άλλα σχετικά έγγραφα.

Η Διοίκηση της Εταιρείας σε συνδυασμό με τους εξωτερικούς εκτιμητές της Εταιρείας, συγκρίνει τις μεταβολές της εύλογης αξίας κάθε περιουσιακού στοιχείου και υποχρέωσης με σχετικές εξωτερικές πηγές για να διαπιστωθεί αν η αλλαγή είναι λογική. Για το σκοπό των γνωστοποιήσεων στην εύλογη αξία, η Εταιρεία έχει καθορίσει τις κατηγορίες των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων με βάση τη φύση, τα χαρακτηριστικά και τους κινδύνους του περιουσιακού στοιχείου ή των υποχρεώσεων και το επίπεδο της ιεραρχίας της εύλογης αξίας, όπως εξηγήθηκε παραπάνω.

2.2.7 Απομείωση Μη Χρηματοοικονομικών Περιουσιακών Στοιχείων

Η Εταιρεία εκτιμά στο τέλος κάθε ημερομηνίας αναφοράς εάν υπάρχουν ενδείξεις ότι η λογιστική αξία των μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων δεν είναι ανακτήσιμη. Στην περίπτωση που υπάρχει ένδειξη απομείωσης, η Εταιρεία προσδιορίζει το ανακτήσιμο ποσό του περιουσιακού στοιχείου. Το ανακτήσιμο ποσό ενός περιουσιακού στοιχείου είναι το μεγαλύτερο μεταξύ της εύλογης αξίας του περιουσιακού στοιχείου ή της Μονάδας Δημιουργίας Ταμειακών Ροών (ΜΔΤΡ) μείον τα απαιτούμενα για την πώληση κόστη και της αξίας χρήσης. Το ανακτήσιμο ποσό προσδιορίζεται για κάθε περιουσιακό στοιχείο μεμονωμένα, εκτός εάν το περιουσιακό στοιχείο δεν δημιουργεί ταμειακές ροές οι οποίες είναι σε μεγάλο βαθμό ανεξάρτητες από άλλα περιουσιακά στοιχεία ή ομάδες περιουσιακών στοιχείων. Εάν η λογιστική αξία ενός περιουσιακού στοιχείου ή ΜΔΤΡ υπερβαίνει το εκτιμώμενο ανακτήσιμο ποσό, τότε το περιουσιακό στοιχείο θεωρείται απομειωμένο και μειώνεται μέχρι το ανακτήσιμο ποσό.

Για την εκτίμηση της Αξίας Χρήσης, οι εκτιμώμενες μελλοντικές ταμειακές ροές προεξοφλούνται στην παρούσα αξία τους με τη χρήση ενός προ φόρου επιτοκίου το οποίο αντανάκλα τις τρέχουσες εκτιμήσεις της αγοράς για τη διαχρονική αξία του χρήματος και για τους κινδύνους που σχετίζονται

με αυτά τα περιουσιακά στοιχεία. Για τον προσδιορισμό της εύλογης αξίας μείον τα απαιτούμενα έξοδα για την πώληση, λαμβάνονται υπόψη οι πρόσφατες συναλλαγές στην αγορά, εάν υπάρχουν. Οι υπολογισμοί αυτοί επιβεβαιώνονται από πολλαπλάσια αποτιμήσεων, τιμές μετοχών για εισηγμένες εταιρείες ή άλλους διαθέσιμους δείκτες εύλογης αξίας.

Η Εταιρεία βασίζει τον υπολογισμό της απομείωσης σε λεπτομερείς προϋπολογισμούς και προβλέψεις υπολογισμών, τα οποία ετοιμάζονται χωριστά για κάθε μία από της ΜΔΤΡ της Εταιρείας στις οποίες κατανέμονται τα μεμονωμένα περιουσιακά στοιχεία. Αυτοί οι προϋπολογισμοί και οι προβλέψεις υπολογισμών γενικά καλύπτουν μια περίοδο πέντε ετών. Για μεγαλύτερα χρονικά διαστήματα, υπολογίζεται ένα μακροπρόθεσμο ποσοστό ανάπτυξης το οποίο και εφαρμόζεται σε μελλοντικές ταμειακές ροές μετά το πέμπτο έτος.

Οι ζημίες απομείωσης, συμπεριλαμβανομένης της υποτίμησης αποθεμάτων, αναγνωρίζονται στα Αποτελέσματα Χρήσης στην κατηγορία εξόδων που συνάδει με τη λειτουργία του περιουσιακού στοιχείου που έχει απομειωθεί, εκτός των ακινήτων που είχαν προηγουμένως αναπροσαρμοστεί και η αναπροσαρμογή καταχωρήθηκε στα λοιπά συνολικά εισοδήματα. Για αυτά τα ακίνητα, η απομείωση αναγνωρίζεται στα λοιπά συνολικά εισοδήματα μέχρι του ποσού κάθε προηγούμενης αναπροσαρμογής.

Για τα μη χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία, πραγματοποιείται εκτίμηση σε κάθε ημερομηνία κατάστασης οικονομικής θέσης εάν υπάρχουν ενδείξεις οι οποίες είχαν οδηγήσει προηγουμένως στην αναγνώριση ζημίας απομείωσης και οι οποίες δεν υφίστανται πλέον ή έχουν μειωθεί. Εάν υπάρχει τέτοια ένδειξη, η Εταιρεία εκτιμά το ανακτήσιμο ποσό του περιουσιακού στοιχείου ή της ΜΔΤΡ. Τυχόν ζημία απομείωσης η οποία είχε αναγνωριστεί σε προηγούμενη χρήση, αντिलογίζεται μόνο στην περίπτωση που υπάρξει μεταβολή στις παραδοχές που έχουν χρησιμοποιηθεί για το προσδιορισμό του ανακτήσιμου ποσού του περιουσιακού στοιχείου από την τελευταία φορά αναγνώρισης ζημίας απομείωσης. Ο αντιλογισμός περιορίζεται μέχρι το ύψος της λογιστικής αξίας του περιουσιακού στοιχείου που δεν υπερβαίνει το ανακτήσιμο ποσό του, ούτε τη λογιστική αξία που θα είχε προσδιοριστεί, μείον την απόσβεση, εάν δεν είχε προηγουμένως αναγνωριστεί ζημία απομείωσης. Ο αντιλογισμός αυτός αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα εκτός εάν αφορά αναπροσαρμοσμένο περιουσιακό στοιχείο, όπου και ο αντιλογισμός αναγνωρίζεται ως αύξηση της αναπροσαρμογής.

2.2.8 Τρέχουσα και αναβαλλόμενη φορολογία

Τρέχουσα Φορολογία

Οι απαιτήσεις και υποχρεώσεις φόρων εισοδήματος για την τρέχουσα περίοδο επιμετρώνται στο ποσό που αναμένεται να ανακτηθεί από ή να πληρωθεί στις φορολογικές αρχές. Τα ποσοστά του φόρου και οι φορολογικοί νόμοι που χρησιμοποιούνται για τον υπολογισμό του ποσού είναι εκείνα που έχουν θεσπιστεί ή κατ' ουσία θεσπιστεί έως την ημερομηνία κατάστασης χρηματοοικονομικής θέσης στη χώρα στην οποία λειτουργεί η Εταιρεία και δημιουργεί φορολογητέο εισόδημα.

Ο τρέχων φόρος εισοδήματος που αφορά στοιχεία που αναγνωρίζονται απευθείας στην καθαρή θέση ή στα λοιπά συνολικά εισοδήματα αναγνωρίζεται στην καθαρή θέση ή στα λοιπά συνολικά εισοδήματα και όχι στα Αποτελέσματα Χρήσης. Η Διοίκηση αξιολογεί περιοδικά τη θέση που έχει πάρει αναφορικά με τη φορολογική δήλωση που σχετίζεται με υποθέσεις στις οποίες οι φορολογικοί κανονισμοί επιδέχονται ερμηνείας και σχηματίζει σχετική πρόβλεψη όπου είναι απαραίτητο.

Αναβαλλόμενη Φορολογία

Ο υπολογισμός του αναβαλλόμενου φόρου γίνεται με τη μέθοδο του ισολογισμού και προσδιορίζεται για όλες τις προσωρινές διαφορές, οι οποίες προκύπτουν μεταξύ της λογιστικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων που περιλαμβάνονται στις Χρηματοοικονομικές καταστάσεις και της φορολογικής αξίας που αποδίδεται σε αυτά σύμφωνα με τις εκάστοτε φορολογικές διατάξεις.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις αναγνωρίζονται για όλες τις φορολογητέες προσωρινές διαφορές εκτός:

- εάν προκύπτει από την αρχική αναγνώριση της υπεραξίας ενός περιουσιακού στοιχείου ή μιας

υποχρέωσης σε μία συναλλαγή η οποία δεν είναι συνένωση εταιριών και κατά τη στιγμή της συναλλαγής δεν επηρέασε ούτε το λογιστικό ούτε το φορολογικό κέρδος ή ζημία.

- σε περίπτωση φορολογητέων προσωρινών διαφορών που σχετίζονται με επενδύσεις σε θυγατρικές και συγγενείς εταιρείες, όπου ο χρόνος αντιστροφής των προσωρινών διαφορών μπορεί να ελεγχθεί και είναι πιθανό ότι οι προσωρινές διαφορές δε θα αντιστραφούν στο προβλεπόμενο μέλλον.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται για όλες τις εκπιπτόμενες προσωρινές διαφορές και μεταφερόμενες φορολογικές ζημίες στο βαθμό που είναι πιθανό ότι θα υπάρξει διαθέσιμο μελλοντικό φορολογητέο εισόδημα το οποίο θα χρησιμοποιηθεί έναντι των εκπιπόμενων προσωρινών διαφορών και των μεταφερόμενων αχρησιμοποίητων φορολογικών ζημιών, εκτός:

- εάν η αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση σχετίζεται με τις εκπιπτόμενες προσωρινές διαφορές οι οποίες προκύπτουν από την αρχική αναγνώριση της υπεραξίας ενός περιουσιακού στοιχείου ή μίας υποχρέωσης σε μια συναλλαγή η οποία δεν είναι συνένωση εταιριών και κατά τη στιγμή της συναλλαγής δεν επηρεάζει ούτε το λογιστικό κέρδος ούτε το φορολογικό κέρδος ή ζημία.
- Από την περίπτωση φορολογητέων προσωρινών διαφορών που σχετίζονται με επενδύσεις σε θυγατρικές και συγγενείς εταιρείες, οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται μόνο στο βαθμό που είναι πιθανό ότι προσωρινές διαφορές θα αντιστραφούν στο προβλεπόμενο μέλλον και θα υπάρχει διαθέσιμο φορολογητέο εισόδημα το οποίο θα χρησιμοποιηθεί έναντι των προσωρινών διαφορών.

Η λογιστική αξία των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων ελέγχεται σε κάθε ημερομηνία κατάρτισης των Χρηματοοικονομικών καταστάσεων και μειώνεται στο βαθμό που δεν είναι πλέον πιθανό να υπάρξει επαρκές φορολογητέο εισόδημα που θα καλύψει ολόκληρη την αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση ή εν μέρει. Οι μη αναγνωρισμένες αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αξιολογούνται σε κάθε ημερομηνία αναφοράς και αναγνωρίζονται εφόσον είναι πιθανόν ότι μελλοντικά φορολογητέα κέρδη θα επιτρέψουν την ανάκτηση της αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις υπολογίζονται με βάση τους φορολογικούς συντελεστές που αναμένεται να εφαρμοστούν στην περίοδο κατά την οποία θα αναγνωριστεί η απαίτηση ή θα διακανονιστεί η υποχρέωση, λαμβάνοντας υπόψη τους φορολογικούς συντελεστές (και φορολογικούς νόμους) που έχουν τεθεί σε ισχύ ή έχουν θεσμοθετηθεί κατά την ημερομηνία κατάρτισης της κατάστασης χρηματοοικονομικής θέσης.

Ο αναβαλλόμενος φόρος που αφορά συναλλαγές που καταχωρούνται εκτός των αποτελεσμάτων χρήσης, καταχωρείται εκτός των αποτελεσμάτων χρήσης. Ο αναβαλλόμενος φόρος καταχωρείται σε σχέση με την υποκείμενη συναλλαγή είτε στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος είτε απευθείας στα ίδια κεφάλαια.

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

2.2.9 Παροχές Προσωπικού

Προγράμματα Συνταξιοδότησης Καθορισμένων Εισφορών

Η Εταιρεία παρέχει πρόγραμμα συνταξιοδότησης καθορισμένων εισφορών. Στο πρόγραμμα συνταξιοδότησης παρέχεται η δυνατότητα στους εργαζομένους για εθελοντικές εισφορές. Οι υπάλληλοι συμμετέχουν στο πρόγραμμα εφόσον πληρούν τις προϋποθέσεις του προγράμματος. Οι ετήσιες εισφορές που καταβάλλει η Εταιρεία καταχωρούνται ως έξοδο στην χρήση που αφορούν και περιλαμβάνονται στα έξοδα προσωπικού.

Παροχές Τερματισμού της Απασχόλησης

Παροχές τερματισμού της απασχόλησης πληρώνονται όταν οι εργαζόμενοι συνταξιοδοτούνται ή σε περίπτωση απόλυσης σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία.

Οι υποχρεώσεις από τα προγράμματα καθορισμένων παροχών υπολογίζονται στην παρούσα αξία των μελλοντικών παροχών που έχουν συσσωρευτεί κατά τη λήξη του έτους, με βάση την αναγνώριση δικαιώματος παροχών των εργαζομένων κατά την διάρκεια της παροχής εργασίας. Οι ανωτέρω υποχρεώσεις υπολογίζονται με βάση τις οικονομικές και αναλογιστικές παραδοχές και καθορίζονται χρησιμοποιώντας την αναλογιστική μέθοδο αποτίμησης των εκτιμώμενων μονάδων υποχρέωσης (Projected Unit Credit Method). Τα αναλογιστικά κέρδη και ζημίες αναγνωρίζονται στα Λοιπά Συνολικά Εισοδήματα και οι αναμενόμενες αποδόσεις των προγραμμάτων περιουσιακών στοιχείων δεν αναγνωρίζονται στα Αποτελέσματα Χρήσης, ενώ υπάρχει απαίτηση αναγνώρισης του τόκου επί της καθαρής υποχρέωσης (ή περιουσιακού στοιχείου) καθορισμένης παροχής στα Αποτελέσματα Χρήσης, ο οποίος υπολογίζεται χρησιμοποιώντας το προεξοφλητικό επιτόκιο που χρησιμοποιείται για την επιμέτρηση της υποχρέωσης καθορισμένης παροχής. Τα μη κατοχυρωμένα κόστη προϋπηρεσίας αναγνωρίζονται στα Αποτελέσματα Χρήσης στη νωρίτερη ημερομηνία μεταξύ της ημερομηνίας πραγματοποίησης της τροποποίησης και της ημερομηνίας αναγνώρισης του κόστους της σχετικής αναδιάρθρωσης ή τερματισμού.

Παροχές που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών

Οι παροχές που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών αναγνωρίζονται ως έξοδα προσωπικού κατά την περίοδο παροχής. Όταν οι εν λόγω πληρωμές βασίζόμενες σε μετοχές διακανονίζονται μέσω συμμετοχικών τίτλων αναγνωρίζεται αντίστοιχη μεταβολή στην καθαρή θέση. Η εύλογη αξία των εν λόγω συναλλαγών επιμετρείται στην ημερομηνία παραχώρησης.

2.2.10 Ταξινόμηση Προϊόντων

Ασφαλιστήρια συμβόλαια είναι τα συμβόλαια εκείνα που η Εταιρεία (ασφαλιστής) έχει αποδεχτεί σημαντικό ασφαλιστικό κίνδυνο από ένα τρίτο πρόσωπο (ασφαλιζόμενος) συμφωνώντας να αποζημιώσει τους ασφαλιζόμενους σε περίπτωση που ένα αβέβαιο μελλοντικό συμβάν (ασφαλιζόμενο συμβάν) επηρεάσει αρνητικά τους ασφαλιζόμενους. Τα ασφαλιστήρια συμβόλαια μπορούν επίσης να φέρουν χρηματοοικονομικό κίνδυνο.

Επενδυτικά συμβόλαια είναι τα συμβόλαια εκείνα που φέρουν σημαντικό χρηματοοικονομικό κίνδυνο. Ο χρηματοοικονομικός κίνδυνος είναι ο κίνδυνος μιας πιθανής μελλοντικής μεταβολής ενός καθορισμένου επιτοκίου, μιας τιμής χρηματοοικονομικού μέσου, αγαθού, συναλλαγματικής ισοτιμίας, δείκτη τιμών ή επιτοκίων, πιστωτικής διαβάθμισης ή πιστωτικού δείκτη ή άλλης μεταβλητής, με την προϋπόθεση στην περίπτωση μη χρηματοοικονομικής μεταβλητής ότι η μεταβλητή δεν αναφέρεται σε συγκεκριμένο συμβαλλόμενο.

Από τη στιγμή που ένα συμβόλαιο έχει ταξινομηθεί ως ασφαλιστήριο συμβόλαιο, παραμένει ασφαλιστήριο συμβόλαιο έως την λήξη του ακόμη και εάν ο ασφαλιστικός κίνδυνος μειώνεται σημαντικά κατά τη διάρκεια αυτής της περιόδου, εκτός εάν όλα τα δικαιώματα και οι υποχρεώσεις εξαλειφτούν ή λήξουν. Τα επενδυτικά συμβόλαια μπορούν ωστόσο να αναταξινομηθούν σε ασφαλιστήρια συμβόλαια μετά την ανάληψή τους εάν ο ασφαλιστικός κίνδυνος γίνει σημαντικός.

Τα ασφαλιστήρια και επενδυτικά συμβόλαια ταξινομούνται περαιτέρω σε αυτά με ή χωρίς Συμμετοχή στην Υπερ-απόδοση των Μαθηματικών Αποθεμάτων (ΣΥΜΑ). Η ΣΥΜΑ είναι το συμβατικό δικαίωμα λήψης επιπρόσθετων παροχών, συμπληρωματικά των εγγυημένων παροχών της οποίας το ποσό ορίζεται συμβατικά και βασίζεται στην πραγματοποιηθείσα απόδοση στην επένδυση των μαθηματικών αποθεμάτων συγκεκριμένης κατηγορίας συμβολαίων ή ενός καθορισμένου τύπου συμβολαίου.

Ασφαλιστήρια Συμβόλαια Ζωής

Είναι τα συμβόλαια με τα οποία η Εταιρεία ασφαλίζει κινδύνους που σχετίζονται με την ανθρώπινη ζωή. Σε αυτά εντάσσονται καλύψεις θανάτου, επιβίωσης, ισοβίων παροχών, συντάξεων, ανικανότη-

τας, ατυχημάτων, προγραμμάτων ασθένειας τόσο σε ατομική όσο και σε ομαδική βάση. Τα ασφαλιστρα αναγνωρίζονται ως έσοδο (δεδουλευμένα ασφαλιστρα) ανάλογα τον κλάδο όταν καθίστανται δεδουλευμένα και εμφανίζονται πριν την αφαίρεση της προμήθειας, ενώ οι παροχές, όταν προκύπτουν, καταχωρούνται ως έξοδο.

Συμβόλαια ζωής αποτελούν τα ατομικά ή ομαδικά συμβόλαια πρόσκαιρης κάλυψης θανάτου, ανικανότητας, ατυχήματος ή ασθενειών. Οι παροχές σε περίπτωση συμβάντος μπορούν να είναι προκαθορισμένες ή να εξαρτώνται από την έκταση του συμβάντος, ανάλογα με τους όρους κάθε συμβολαίου. Επίσης, υπάρχουν συμβόλαια ζωής με καλύψεις συνταξιοδότησης, επιβίωσης, μικτές ή ισόβιες ή unit linked.

α. Ατομικά Παραδοσιακά Ασφαλιστήρια Βασικής κάλυψης Ζωής

Στην κατηγορία αυτή συμπεριλαμβάνονται όλα τα ατομικά συμβόλαια ζωής εγγυημένου επιτοκίου, με ή χωρίς ΣΥΜΑ. Τα συμβόλαια αυτής της κατηγορίας ενέχουν κίνδυνο θνησιμότητας ή μακροβιότητας σε όλη την διάρκεια του συμβολαίου. Χωρίζονται επιμέρους στις εξής κατηγορίες:

- Πρόσκαιρη κάλυψη ζωής
- Ισόβια κάλυψη ζωής
- Μικτή Κάλυψη
- Αναβαλλόμενη σύνταξης

β. Ατομικά Ασφαλιστήρια Ζωής συνδεδεμένα με επενδύσεις

Στην κατηγορία αυτή συμπεριλαμβάνονται όλα τα συμβόλαια ζωής που είναι συνδεδεμένα με επενδύσεις, και φέρουν σημαντικό ασφαλιστικό κίνδυνο, καθώς η πληρωτέα παροχή σε περίπτωση θανάτου είναι το μέγιστο ανάμεσα στο ασφαλισμένο κεφάλαιο και στην αξία του λογαριασμού κατά τη στιγμή επέλευσης του κινδύνου. Στα συμβόλαια αυτά ο Ασφαλισμένος φέρει εξ ολοκλήρου τον επενδυτικό κίνδυνο.

γ. Ατομικές καλύψεις συμπληρωματικής προστασίας.

Στην κατηγορία αυτή συμπεριλαμβάνονται όλες οι συμπληρωματικές καλύψεις προστασίας που μπορούν να προσαρτηθούν σε βασική κάλυψη ζωής, ανεξάρτητα αν είναι εγγυημένου επιτοκίου ή συνδεδεμένη με επενδύσεις. Οι καλύψεις αυτές φέρουν ασφαλιστικό κίνδυνο καθώς ενέχουν κίνδυνο θνησιμότητας ή/και νοσηρότητας.

δ. Ομαδικά Ασφαλιστήρια Ζωής κάλυψης ζωής και συμπληρωματικών καλύψεων

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

Ασφαλιστήρια Συμβόλαια Ζημιών

Τα ασφαλιστήρια συμβόλαια ζημιών αφορούν συμβόλαια που καλύπτουν κινδύνους κατά της περιουσίας, Αστικής Ευθύνης, ατυχημάτων και ασθενειών. Τα ασφαλιστρα αναγνωρίζονται ως έσοδα (δεδουλευμένα ασφαλιστρα) αναλογικά με την περίοδο διάρκειας του ασφαλιστηρίου συμβολαίου και ανάλογα με τον κλάδο όταν καθίστανται δεδουλευμένα. Κατά την ημερομηνία κλεισίματος των Χρηματοοικονομικών καταστάσεων το ποσό των καταχωρημένων ασφαλιστρων που αναλογεί στο επόμενο ή στα επόμενα έτη μεταφέρεται στο απόθεμα μη δεδουλευμένων ασφαλιστρων. Τα ασφαλιστρα απεικονίζονται χωρίς την μείωση των αναλογουσών προμηθειών.

- Αστικής Ευθύνης Αυτοκινήτου: Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται τα συμβόλαια που καλύπτουν τον κίνδυνο της αστικής ευθύνης αυτοκινήτων.
- Λοιπών κλάδων: Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται τα συμβόλαια που καλύπτουν τον κίνδυνο πυρός, ατυχημάτων, μεταφορών, γενικής αστικής ευθύνης, λοιπά.

Επενδυτικά Συμβόλαια

α. Ομαδικά συμβόλαια διαχείρισης συνταξιοδοτικών ταμείων

Στην κατηγορία αυτή συμπεριλαμβάνονται ομαδικά συμβόλαια διαχείρισης λογαριασμού καθορισμένης εισφοράς και καθορισμένης παροχής. Χωρίζονται επιμέρους στις εξής κατηγορίες:

- Καθορισμένης εισφοράς με εγγυημένο επιτόκιο και συμμετοχή στην υπεραπόδοση
- Καθορισμένης παροχής με εγγυημένο επιτόκιο και συμμετοχή στις υπεραποδόσεις
- Καθορισμένης εισφοράς χωρίς εγγυημένο επιτόκιο (συνδεδεμένο με επενδύσεις)

Η εταιρεία δεν φέρει ασφαλιστικό κίνδυνο καθώς λειτουργεί ως διαχειριστής των συμβολαίων στις παραπάνω 3 κατηγορίες συμβολαίων. Στις δύο πρώτες κατηγορίες η εταιρεία φέρει τον χρηματοοικονομικό κίνδυνο της επίτευξης του εγγυημένου επιτοκίου.

β. Ατομικά συμβόλαια ζωής συνδεδεμένα με επενδύσεις χωρίς ασφαλισμένο κεφάλαιο

Στην κατηγορία αυτή συμπεριλαμβάνονται όλα τα ατομικά συμβόλαια συνδεδεμένα με επενδύσεις τα οποία δεν έχουν ασφαλισμένο κεφάλαιο. Η παροχή πληρωτέα σε περίπτωση θανάτου είναι η αξία του λογαριασμού. Ως εκ τούτου δεν υφίσταται ασφαλιστικός κίνδυνος. Στα συμβόλαια αυτά ο Ασφαλισμένος φέρει εξ ολοκλήρου τον επενδυτικό κίνδυνο.

Σκιώδη Αποθεματικά

Η εταιρεία δεν αναγνωρίζει αποθεματικά που σχετίζονται με την εφαρμογή σκιώδους λογιστικής.

2.2.11 Ασφαλιστικές Προβλέψεις

Οι ασφαλιστικές προβλέψεις αντιπροσωπεύουν την εκτίμηση της εταιρείας για υποχρεώσεις που απορρέουν από τα ασφαλιστήρια συμβόλαια.

Οι ασφαλιστικές προβλέψεις αναλύονται στις ακόλουθες κυριότερες κατηγορίες:

- **Μαθηματικά αποθέματα:** Περιλαμβάνουν το μαθηματικό απόθεμα των καλύψεων ζωής και είναι η διαφορά που προκύπτει την ημερομηνία σύνταξης των Χρηματοοικονομικών καταστάσεων μεταξύ της αναλογιστικής παρούσας αξίας των χρηματικών υποχρεώσεων που έχει αναλάβει η ασφαλιστική εταιρεία για κάθε συμβόλαιο ασφαλίσεως ζωής και της αναλογιστικής παρούσας αξίας των καθαρών ασφαλίσεων που οφείλονται από τον ασφαλισμένο και είναι καταβλητέα στην ασφαλιστική εταιρεία μέσα στα επόμενα έτη. Η διαφορά αυτή υπολογίζεται με αναλογιστικές μεθόδους και σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία.
- **Προβλέψεις για μη δεδουλευμένα ασφάλιστρα:** Αντιπροσωπεύουν το μέρος των καθαρών εγγεγραμμένων ασφαλίσεων 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 μητρώα της εταιρείας.
- **Απόθεμα Εκκρεμών Αποζημιώσεων φάκελο προς φάκελο (φ/φ):** τα αποθέματα εκκρεμών ζημιών φ/φ περιλαμβάνουν τις κατά φάκελο προβλέψεις για το κόστος των ζημιών καθώς και τα άμεσα έξοδα που αφορούν τις εν λόγω ζημιές.
- **Προβλέψεις για συμμετοχή στα κέρδη:** Η πρόβλεψη αυτή περιλαμβάνει ποσά τα οποία προορίζονται για τους ασφαλισμένους ή τους αντισυμβαλλόμενους ή τους δικαιούχους ασφαλιστηρίων συμβολαίων υπό την μορφή συμμετοχής στα τεχνικά κέρδη, στις αποδόσεις καθώς και στις επιστροφές με βάση του όρους των ασφαλιστηρίων συμβολαίων.
- **Προβλέψεις για Κινδύνους σε Ισχύ:** αφορά την πρόσθετη πρόβλεψη η οποία σχηματίζεται κατά την ημερομηνία κλεισίματος των Χρηματοοικονομικών καταστάσεων όταν εκτιμάται ότι το απόθεμα των μη δεδουλευμένων ασφαλίσεων 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.
- **Πληρωτέες παροχές:** είναι οι ασφαλιστικές παροχές που οφείλονται στους ασφαλισμένους και για διάφορους λόγους δεν έχουν εξοφληθεί μέχρι την ημερομηνία κλεισίματος των Χρηματοοικονομικών καταστάσεων.
- **Προβλέψεις για ασφαλίσεις Ζωής που συνδέονται με επενδύσεις:** είναι οι προβλέψεις που προορίζονται για να καλύψουν υποχρεώσεις που απορρέουν από συμβόλαια που οι παροχές τους

είναι συνδεδεμένες με την αξία μεριδίων χρηματοοικονομικών μέσων.

Η εκτίμηση των ασφαλιστικών προβλέψεων διενεργείται κατά την ημερομηνία σύνταξης των Χρηματοοικονομικών καταστάσεων, σύμφωνα με τις προβλεπόμενες αρχές και κανόνες αποτίμησης ανά κατηγορία ασφαλιστικής πρόβλεψης και σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία.

- **Έλεγχος επάρκειας ασφαλιστικών αποθεμάτων (Liability Adequacy Test – «LAT»):** η εταιρεία αξιολογεί την επάρκεια των αναγνωριζόμενων ασφαλιστικών προβλέψεων εφαρμόζοντας τον έλεγχο επάρκειας των ασφαλιστικών υποχρεώσεων χρησιμοποιώντας:
 - Τρέχουσες εκτιμήσεις των μελλοντικών ταμειακών ροών των ασφαλιστηρίων συμβολαίων για τον έλεγχο επάρκειας των ασφαλίσεων ζωής.
 - Αναλογιστικές/Στατιστικές μεθόδους για τον έλεγχο επάρκειας των ασφαλίσεων κατά Ζημιών.

Στην περίπτωση που οι προκύπτουσες, από τον έλεγχο επάρκειας των ασφαλιστικών αποθεμάτων, υποχρεώσεις της εταιρείας υπερβαίνουν τα ασφαλιστικά αποθέματα που έχουν υπολογισθεί, η επιπρόσθετη πρόβλεψη αυξάνει τα αποθέματα των κλάδων τους οποίους αφορά και επιβαρύνει τα αποτελέσματα της χρήσης για την οποία διενεργείται ο έλεγχος.

Υποχρεώσεις Ασφαλιστηρίων Συμβολαίων Ζωής

Οι υποχρεώσεις ασφαλιστηρίων ζωής αναγνωρίζονται με την έναρξη των συμβολαίων και την χρέωση ασφαλίστρων. Οι υποχρεώσεις αυτές επιμετρούνται χρησιμοποιώντας τη μέθοδο καθαρού ασφαλίστρου, όπως υπαγορεύεται από τον ασφαλιστικό νόμο. Η υποχρέωση προσδιορίζεται ως το άθροισμα της παρούσας αξίας των αναμενόμενων μελλοντικών παροχών, των εξόδων διαχείρισης των συμβολαίων και των ενσωματωμένων εγγυήσεων μείον την παρούσα αξία των αναμενόμενων ασφαλίστρων. Επιπλέον, η υποχρέωση για συμβόλαια ασφαλείων ζωής περιλαμβάνει τις προβλέψεις για μη δεδουλευμένα ασφάλιστρα, κινδύνων εν ισχύ και εκκρεμών αποζημιώσεων, περιλαμβανομένης της πρόβλεψης για αποζημιώσεις που έχουν συμβεί αλλά δεν έχουν δηλωθεί στην Εταιρεία κατά την ημερομηνία αναφοράς. Προσαρμογές στις υποχρεώσεις σε κάθε ημερομηνία αναφοράς καταχωρούνται στα Αποτελέσματα Χρήσης.

Επιπρόσθετα, σε κάθε ημερομηνία αναφοράς, πραγματοποιείται εκτίμηση για τον έλεγχο της επάρκειας της αναγνωρισθείσας υποχρέωσης συμβολαίων ασφαλίσεων ζωής, εξαιρουμένων των Μεταφερόμενων Εξόδων Πρόσκτησης (ΜΕΠ). Η αξία της υποχρέωσης προσαρμόζεται στο βαθμό που η αναγνωρισθείσα υποχρέωση δεν επαρκεί για την κάλυψη των αναμενόμενων παροχών, εξόδων, δικαιωμάτων και εγγυήσεων. Ο έλεγχος της επάρκειας διενεργείται σε επίπεδο μικτών ασφαλίστρων και οι απαιτούμενες υποθέσεις προσδιορίζονται με αναφορά στη βέλτιστη εκτίμηση αυτών με βάση την εμπειρία της εταιρείας και τις τρέχουσες συνθήκες της αγοράς. Ενδεχόμενη ανεπάρκεια καταχωρείται στα Αποτελέσματα Χρήσης.

Υποχρεώσεις Ασφαλιστηρίων Συμβολαίων Ζημιών

Οι υποχρεώσεις ασφαλιστηρίων συμβολαίων γενικών ασφαλίσεων περιλαμβάνουν τις προβλέψεις εκκρεμών αποζημιώσεων, μη δεδουλευμένων ασφαλίστρων και κινδύνων εν ισχύ. Η πρόβλεψη εκκρεμών αποζημιώσεων βασίζεται στο εκτιμώμενο κόστος όλων των αποζημιώσεων που έχουν συμβεί αλλά δεν έχουν διακανονιστεί κατά την ημερομηνία αναφοράς, είτε έχουν δηλωθεί στην Εταιρεία είτε όχι. Στην πρόβλεψη περιλαμβάνονται τα έμμεσα έξοδα που θα απαιτηθούν για τον πλήρη διακανονισμό των αποζημιώσεων, καθώς επίσης και η εκτιμώμενη αξία ενδεχόμενων ανακτήσεων επί πληρωθεισών αποζημιώσεων.

Καθυστερήσεις είτε στην αναγγελία, είτε στον διακανονισμό θεωρούνται λογικές από τη φύση ορισμένων αποζημιώσεων, συνεπώς το τελικό κόστος αυτών δεν δύναται να είναι εκ των προτέρων γνωστό κατά την ημερομηνία αναφοράς. Η υποχρέωση υπολογίζεται κατά την ημερομηνία αναφοράς χρησιμοποιώντας αναλογιστικά μοντέλα τριγωνικής αναπαράστασης των αποζημιώσεων, βασιζόμενα σε εμπειρικά δεδομένα και υποθέσεις. Οι υποχρεώσεις δεν προεξοφλούνται για την ενσωμάτωση της χρονικής αξίας του χρήματος και αποαναγνωρίζονται όταν η δέσμευση πληρωμής μια αποζημίω-

σης λήγει, εκπληρώνεται ή ακυρώνεται.

Η πρόβλεψη μη δεδουλευμένων ασφαλιστρών αντιπροσωπεύει το τμήμα των ασφαλιστρών που σχετίζεται με τους κινδύνους που έχουν αναληφθεί και δεν έχουν ακόμη λήξει κατά την ημερομηνία των Χρηματοοικονομικών καταστάσεων. Η πρόβλεψη αναγνωρίζεται κατά την έναρξη των συμβολαίων και την χρέωση των ασφαλιστρών και λογίζεται ως έσοδο ασφαλιστρών κατά την διάρκεια του συμβολαίου.

Σε κάθε ημερομηνία αναφοράς η Εταιρεία διενεργεί έλεγχο επάρκειας των κινδύνων εν ισχύ (εξαιρουμένων των ΜΕΠ) και της αναγνωρισθείσας υποχρέωσης για εκκρεμείς αποζημιώσεις. Ο έλεγχος στηρίζεται στην προβολή όλων των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών ροών, λαμβάνοντας υπόψη αναλογιστικές υποθέσεις οι οποίες προσδιορίζονται με αναφορά στη βέλτιστη εκτίμηση αυτών με βάση την εμπειρία της εταιρείας και τις τρέχουσες συνθήκες της αγοράς. Ενδεχόμενη ανεπάρκεια των αναγνωρισθεισών υποχρεώσεων καταχωρείται στα Αποτελέσματα Χρήσης.

2.2.12 Έξοδα επόμενων χρήσεων

Μεταφερόμενα Έξοδα Πρόσκτησης (ΜΕΠ)

Η αναγνώριση των άμεσων και έμμεσων δαπανών που πραγματοποιούνται κατά τη χρήση από τη σύναψη ή την ανανέωση των ασφαλιστηρίων συμβολαίων, αναβάλλεται στην έκταση που οι δαπάνες αυτές είναι ανακτήσιμες από μελλοντικά ασφάλιστρα.

Μετά την αρχική αναγνώριση, τα Μεταφερόμενα Έξοδα Πρόσκτησης (ΜΕΠ) για την ασφάλιση ζωής αποσβένονται κατά την αναμενόμενη διάρκεια ζωής των συμβολαίων ως σταθερό ποσοστό των αναμενόμενων ασφαλιστρών. Τα ΜΕΠ για τα προϊόντα γενικής ασφάλισης αποσβένονται κατά τη διάρκεια της περιόδου κατά την οποία εισπράχθηκαν τα συναφή έσοδα. Το μερίδιο των αντασφαλιστών στα αναβαλλόμενα κόστη απόκτησης αποσβένεται με τον ίδιο τρόπο όπως το υποκείμενο περιουσιακό στοιχείο και η απόσβεση καταχωρείται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων.

Τα ΜΕΠ λαμβάνονται επίσης υπόψη στον έλεγχο επάρκειας κάθε ημερομηνίας αναφοράς.

Τα ΜΕΠ αποαναγνωρίζονται όταν οι σχετικές συμβάσεις έχουν διακανονιστεί ή διατεθεί.

Αναβαλλόμενα Έξοδα – Προμήθειες Αντασφάλισης

Οι εισπρακτέες προμήθειες σε εξωτερικά αντασφαλιστήρια συμβόλαια αναβάλλονται και αποσβένονται σε σταθερή βάση κατά την περίοδο των αναμενόμενων πληρωτέων ασφαλιστηρίων.

2.2.13 Αντασφάλισεις

Η Εταιρεία εκχωρεί τον ασφαλιστικό κίνδυνο στα πλαίσια της κανονικής δραστηριότητάς της για κάποιες από τις λειτουργίες της. Οι απαιτήσεις από αντασφαλιστές αντιπροσωπεύουν υπόλοιπα από αντασφαλιστρίες εταιρείες. Τα ποσά που είναι ανακτήσιμα από αντασφαλιστές υπολογίζονται με ένα τρόπο που να υπάρχει συνέπεια με την πρόβλεψη εκκρεμών αξιώσεων ή τακτοποιημένων αξιώσεων που συνδέονται με τις πολιτικές του αντασφαλιστή και είναι σύμφωνες με το σχετικό αντασφαλιστικό συμβόλαιο.

Οι απαιτήσεις από αντασφαλιστές εξετάζονται για απομείωση σε κάθε ημερομηνία αναφοράς ή πιο συχνά όταν προκύπτει ένδειξη απομείωσης κατά τη διάρκεια της χρήσης. Απομείωση γίνεται όταν υπάρχει αντικειμενική ένδειξη, ως αποτέλεσμα ενός γεγονότος το οποίο συνέβη μετά την αρχική αναγνώριση της απαίτησης από τον αντασφαλιστή, ότι η Εταιρεία μπορεί να μην εισπράξει όλα τα εκκρεμή ποσά που προκύπτουν από τους όρους του συμβολαίου και το γεγονός έχει αξιόπιστα μετρήσιμη επίδραση στα ποσά που η Εταιρεία θα εισπράξει από τον αντασφαλιστή. Η ζημία απομείωσης καταχωρείται στα Αποτελέσματα Χρήσης.

Τα κέρδη ή ζημιές από την αγορά αντασφάλισης αναγνωρίζονται άμεσα στα Αποτελέσματα Χρήσης κατά την ημερομηνία αγοράς και δεν αποσβένονται. Οι εκχωρημένοι ασφαλιστικοί διακανονισμοί δεν απαλλάσσουν την Εταιρεία από τις υποχρεώσεις της προς τους ασφαλιζόμενους.

Η Εταιρεία επίσης μπορεί να αναλαμβάνει αντασφαλιστικό κίνδυνο στα πλαίσια των κανονικών δραστηριοτήτων της για ασφαλιστήρια συμβόλαια ζωής και μη, όπου είναι εφαρμόσιμο. Τα ασφάλιστρα και οι αξιώσεις σε αναληφθείσες αντασφαλίσεις καταχωρούνται ως έσοδα ή έξοδα με τον ίδιο τρόπο που θα καταχωρούνταν εάν οι αντασφαλίσεις θεωρούνταν άμεση δραστηριότητα, λαμβάνοντας υπόψη την κατηγοριοποίηση του προϊόντος της αντασφαλιστικής δραστηριότητας. Οι υποχρεώσεις προς αντασφαλιστές αντιπροσωπεύουν υπόλοιπα προς αντασφαλιστικές εταιρείες. Τα πληρωτέα ποσά υπολογίζονται με τρόπο που είναι συνεπής με το σχετικό ασφαλιστήριο συμβόλαιο.

Τα ασφάλιστρα και οι αξιώσεις παρουσιάζονται σε μικτή βάση τόσο για τις εκχωρημένες όσο και για τις αναληφθείσες αντασφαλίσεις. Οι απαιτήσεις ή υποχρεώσεις από αντασφαλίσεις αποαναγνωρίζονται όταν τα συμβατικά δικαιώματα εξαλείφονται ή λήγουν ή όταν το συμβόλαιο μεταφέρεται σε άλλο πρόσωπο.

2.2.14 Μισθώσεις

Η Εταιρεία υιοθέτησε το νέο πρότυπο αναφορικά με τις μισθώσεις Δ.Π.Χ.Α 16 κατά την 1η Ιανουαρίου 2019 σε αντικατάσταση του Δ.Λ.Π 17 και Ε.Δ.Δ.Π.Χ.Α 4.

Σύμφωνα με την νέα λογιστική αντιμετώπιση των μισθώσεων, από την πλευρά του μισθωτή απαιτείται κατά την έναρξη της μίσθωσης η αναγνώριση ενός περιουσιακού στοιχείου με δικαίωμα χρήσης και μιας υποχρέωσης από την μίσθωση για όλες τις μισθώσεις. Εξαίρεση αποτελούν οι βραχυπρόθεσμες μισθώσεις, δηλαδή για τα συμβόλαια μισθώσεων εκείνα, τα οποία κατά την ημερομηνία έναρξής τους, έχουν διάρκεια 12 μήνες ή λιγότερο και δεν περιλαμβάνουν δικαίωμα εξαγοράς καθώς και τις μισθώσεις παγίων μη σημαντικής αξίας. Οι πληρωμές για βραχυπρόθεσμες μισθώσεις και μισθώσεις παγίων μη σημαντικής αξίας αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσης ως έξοδο με σταθερή μέθοδο.

Αντιθέτως, δεν έχουν επέλθει ιδιαίτερες αλλαγές αναφορικά με την λογιστική αντιμετώπιση των μισθώσεων από την πλευρά των εκμισθωτών. Οι εκμισθωτές θα συνεχίσουν να ταξινομούν τις μισθώσεις σε λειτουργικές, ή χρηματοοικονομικές, χρησιμοποιώντας αρχές παρόμοιες με αυτές του ΔΛΠ 17.

Η εφαρμογή του νέου προτύπου έγινε βάσει της τροποποιημένης αναδρομικής προσέγγισης (modified retrospective approach) χωρίς την επαναδιατύπωση των συγκριτικών στοιχείων ενώ η σωρευτική επίδραση των προαναφερθέντων προσαρμογών αναγνωρίστηκε στο υπόλοιπο έναρξης των κερδών εις νέον κατά την ημερομηνία της αρχικής εφαρμογής.

Κατά την πρώτη εφαρμογή του ΔΠΧΑ 16, η Εταιρεία χρησιμοποίησε τις ακόλουθες πρακτικές διευκολύνσεις που επιτρέπονται από το πρότυπο:

- Χρήση των προηγούμενων αξιολογήσεων κατά την εφαρμογή του ΔΛΠ 17 και της Διερμηνείας ΕΔΔΠΧΑ 4, ώστε να προσδιοριστεί εάν μία σύμβαση περιέχει μίσθωση, ή εάν μία σύμβαση είναι μίσθωση κατά την ημερομηνία της αρχικής εφαρμογής.
- Χρήση ενός ενιαίου προεξοφλητικού επιτοκίου σε χαρτοφυλάκιο μισθώσεων με παρόμοια χαρακτηριστικά.
- Χρήση των προηγούμενων αξιολογήσεων για την ύπαρξη επαχθών μισθώσεων.
- Χρήση του λογιστικού χειρισμού των λειτουργικών μισθώσεων για μισθώσεις που έχουν διάρκεια μικρότερη των 12 μηνών.
- Εξαίρεση των αρχικών άμεσων δαπανών για την επιμέτρηση των δικαιωμάτων χρήσης των παγίων περιουσιακών στοιχείων κατά την ημερομηνία της πρώτης εφαρμογής.
- Χρήση μεταγενέστερης γνώσης για τον προσδιορισμό της διάρκειας των μισθώσεων των οποίων η σύμβαση περιλαμβάνει όρο επέκτασης ή λήξης της σύμβασης.

Επιπλέον η Εταιρεία εφάρμοσε την πρακτική διευκόλυνση που παρέχεται από το πρότυπο στους μισθωτές, να μην διαχωρίζει τα μη μισθωτικά στοιχεία από τα μισθωτικά στοιχεία και, αντιθέτως, να

αντιμετωπίζει λογιστικά κάθε μισθωτικό και συνδεδεμένο μη μισθωτικό στοιχείο ως ενιαίο μισθωτικό στοιχείο.

Η Εταιρεία ως μισθωτής

Η Εταιρεία εκτιμά εάν μια σύμβαση αποτελεί ή εμπεριέχει μίσθωση, κατά την έναρξη ισχύος αυτής και την αναγνωρίζει στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης ως περιουσιακό στοιχείο με δικαίωμα χρήσης και την αντίστοιχη υποχρέωση από μίσθωση, την ημερομηνία που το μισθωμένο πάγιο καθίσταται διαθέσιμο για χρήση.

Κάθε μίσθωμα κατανέμεται ανάμεσα στην υποχρέωση μίσθωσης και τον τόκο, ο οποίος παρουσιάζεται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων χρήσης κατά τη διάρκεια της μίσθωσης, ώστε να επιτυγχάνεται ένα σταθερό επιτόκιο για το υπόλοιπο της χρηματοοικονομικής υποχρέωσης σε κάθε περίοδο. Αναφορικά με το δικαίωμα χρήσης περιουσιακού στοιχείου του ενεργητικού, αυτό αποσβένεται στη μικρότερη περίοδο μεταξύ της ωφέλιμης ζωής του στοιχείου ή της διάρκειας μίσθωσής του, με σταθερή μέθοδο.

Τα δικαιώματα χρήσης στοιχείων του ενεργητικού αρχικά επιμετρούνται στο κόστος τους, και στη συνέχεια μειώνονται κατά το ποσό της συσσωρευμένης απόσβεσης και της απομείωσης και παρουσιάζονται στο λογαριασμό «Περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης».

Οι υποχρεώσεις μίσθωσης υπολογίζονται αρχικά στην παρούσα αξία των εναπομεινάντων μισθωμάτων, κατά την έναρξη της μίσθωσης και προ εξοφλούνται με το τεκμαρτό επιτόκιο της μίσθωσης ή, εάν αυτό το επιτόκιο δεν μπορεί να προσδιορισθεί από τη σύμβαση, με το διαφορικό επιτόκιο δανεισμού (IBR). Το διαφορικό επιτόκιο δανεισμού είναι το κόστος που ο μισθωτής θα όφειλε να πληρώσει για να δανειστεί το απαραίτητο κεφάλαιο, ώστε να αποκτήσει ένα στοιχείο παρόμοιας αξίας με το μισθωμένο στοιχείο ενεργητικού, σε ένα παρόμοιο οικονομικό περιβάλλον και με παρόμοιους όρους και υποθέσεις.

Μετά την αρχική τους επιμέτρηση, οι υποχρεώσεις μίσθωσης αυξάνονται από το χρηματοοικονομικό κόστος τους και μειώνονται από την πληρωμή των μισθωμάτων.

Οι υποχρεώσεις μισθώσεων παρουσιάζονται στο λογαριασμό «Υποχρεώσεις από μισθώσεις» και περιλαμβάνουν την καθαρή παρούσα αξία των:

- Σταθερών μισθωμάτων (περιλαμβανομένων των ουσιαστικά σταθερών μισθωμάτων)
- Κυμαινόμενων μισθωμάτων τα οποία εξαρτώνται από έναν δείκτη ή ένα επιτόκιο
- Υπολειμματικής αξίας που αναμένεται να καταβάλει ο μισθωτής
- Τιμής εξάσκησης ενός δικαιώματος αγοράς στην περίπτωση που είναι σχεδόν βέβαιο ότι ο μισθωτής θα εξασκήσει το εν λόγω δικαίωμα
- Κυρώσεων λήξης μιας μίσθωσης, εάν ο εκμισθωτής επιλέξει αυτό το δικαίωμα

Εξαίρεση των ανωτέρω αποτελούν οι βραχυπρόθεσμες μισθώσεις (που ορίζονται ως μισθώσεις με διάρκεια μίσθωσης 12 μηνών ή λιγότερο) και μισθώσεις υποκείμενου περιουσιακού στοιχείου μη σημαντικής αξίας, για τις οποίες η Εταιρεία αναγνωρίζει τα μισθώματα ως λειτουργικά έξοδα με σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της μίσθωσης.

Η Εταιρεία επανεπιμετρά την υποχρέωση από την μίσθωση (και κάνει τις αντίστοιχες προσαρμογές στα σχετικά περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης) εάν:

- επέλθει αλλαγή στην διάρκεια της μίσθωσης ή εάν επέλθει μεταβολή στην εκτίμηση του δικαιώματος αγοράς, στην περίπτωση αυτή η υποχρέωση από την μίσθωση επανεπιμετράται προεξοφλώντας τα αναθεωρημένα μισθώματα με βάση το αναθεωρημένο προεξοφλητικό επιτόκιο.
- επέλθει μεταβολή στα μισθώματα εξαιτίας της μεταβολής στον δείκτη ή στο επιτόκιο ή στα ποσά τα οποία αναμένεται να καταβληθούν λόγω της εγγύησης υπολειμματικής αξίας. Σε αυτές τις περιπτώσεις η υποχρέωση από την μίσθωση επιμετράται προεξοφλώντας τα αναθεωρημένα μισθώματα με βάση το αρχικό προεξοφλητικό επιτόκιο.

- μια μίσθωση τροποποιείται και η τροποποίηση της μίσθωσης δεν αντιμετωπίζεται λογιστικά ως χωριστή μίσθωση, στην περίπτωση αυτή η υποχρέωση από την μίσθωση επανεπιμετράται προεξοφλώντας τα αναθεωρημένα μισθώματα κάνοντας χρήση του αναθεωρημένου προεξοφλητικού επιτοκίου.

Η Εταιρεία ως Εκμισθωτής

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

2.2.15 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.

2.2.16 Μερίσματα

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

2.2.17 Λοιπές Προβλέψεις

Οι λοιπές προβλέψεις αναγνωρίζονται όταν η Εταιρεία έχει μια υπάρχουσα υποχρέωση (νομική ή τεκμηριωμένη) ως αποτέλεσμα γεγονότων του παρελθόντος με μεγάλη πιθανότητα εκροής πόρων που ενσωματώνουν οικονομικά οφέλη 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.

2.2.18 Χρηματικά Διαθέσιμα και Άλλα Ισοδύναμα

Για τους σκοπούς σύνταξης της κατάστασης ταμειακών ροών, ως ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα νοούνται τα υπόλοιπα των λογαριασμών «ταμείο», «μη δεσμευμένα χρηματικά διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες» και τα υψηλής ρευστότητας χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διάρκειας μικρότερης των τριών μηνών από την ημερομηνία απόκτησης τους, των οποίων ο κίνδυνος μεταβολής της εύλογης αξίας τους είναι ασήμαντος και τα οποία χρησιμοποιούνται από την Εταιρεία για την εξυπηρέτηση των βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων της.

2.2.19 Συναλλαγές με Συνδεδεμένα Μέρη

Στα συνδεδεμένα μέρη περιλαμβάνονται μεταξύ άλλων, επιχειρήσεις που βρίσκονται υπό τον έλεγχο της Μητρικής Εταιρείας, η Μητρική Εταιρεία και οι Εταιρείες που ελέγχονται ή επηρεάζονται από τα βασικά διοικητικά στελέχη ή μετόχους της Εταιρείας. Επιπλέον, στα συνδεδεμένα μέρη περιλαμβάνονται τα βασικά στελέχη της Διοίκησης της Εταιρείας, στενά συγγενικά με αυτά πρόσωπα και τις οικονομικές οντότητες που ελέγχονται ή ελέγχονται από κοινού από αυτά τα πρόσωπα.

Επιπλέον, η πολιτική της Εταιρείας σχετικά με τις συγχωνεύσεις μεταξύ συνδεδεμένων εταιριών είναι η χρήση των υπολοίπων της απορροφούμενης εταιρείας κατά ΔΠΧΑ.

2.2.20 Αναγνώριση Εσόδων

Μικτά Ασφάλιστρα

Τα μικτά εγγεγραμμένα ασφάλιστρα για συμβόλαια ζωής αναγνωρίζονται ως έσοδα αναλογικά της περιόδου ασφάλισης και καθίστανται δεδουλευμένα ανάλογα τον κλάδο .

Τα μεικτά εγγεγραμμένα ασφάλιστρα γενικής ασφάλισης περιλαμβάνουν το σύνολο των εισπρακτέων ασφαλιστρών για ολόκληρη την περίοδο της κάλυψης που παρέχεται από συμβάσεις που έχουν συναφθεί κατά τη διάρκεια της λογιστικής περιόδου. Αυτά τα ασφάλιστρα αναγνωρίζονται την ημερομηνία κατά την οποία ξεκινά η ασφάλιση. Τα ασφάλιστρα περιλαμβάνουν οποιεσδήποτε προσαρμογές που απορρέουν στη λογιστική περίοδο για εισπρακτέα ασφάλιστρα σε σχέση με τις δραστηριότητες που ενεγράφησαν σε προηγούμενες λογιστικές περιόδους. Οι εκπτώσεις που αποτελούν μέρος του ποσοστού του ασφαλιστρου, όπως εκπτώσεις για μηδενικές αποζημιώσεις, αφαιρούνται από τα μεικτά ασφάλιστρα, ενώ τα υπόλοιπα αναγνωρίζονται ως έξοδο.

Μη δεδουλευμένα ασφάλιστρα είναι το ποσοστό των ασφαλιστρών που εγγράφονται σε ένα έτος και αφορούν σε περιόδους κινδύνου μετά την ημερομηνία αναφοράς. Τα μη δεδουλευμένα ασφάλιστρα υπολογίζονται καθημερινά κατ' αναλογία (pro rata basis). Το ποσοστό που αναλογεί σε μεταγενέστερες περιόδους αναβάλλεται ως πρόβλεψη για μη δεδουλευμένα ασφάλιστρα.

Αντασφάλιστρα

Τα μεικτά αντασφάλιστρα από ασφαλίσεις ζωής και επενδυτικά συμβόλαια αναγνωρίζονται ως έξοδο κατά την νωρίτερη μεταξύ της ημερομηνίας που τα ασφάλιστρα καταβάλλονται ή ξεκινά η ασφάλιση. Τα μεικτά εγγεγραμμένα ασφάλιστρα από γενικές αντασφαλίσεις περιλαμβάνουν το σύνολο των ασφαλιστρών που καταβάλλονται για το σύνολο της κάλυψης που παρέχεται από τις συμβάσεις που συνάπτονται κατά αυτό το διάστημα και αναγνωρίζονται κατά την ημερομηνία κατά την οποία ξεκινά η ασφάλιση. Τα ασφάλιστρα περιλαμβάνουν οποιεσδήποτε προσαρμογές που απορρέουν στη λογιστική περίοδο σε σχέση με τις συμβάσεις αντασφάλισης που ξεκίνησαν σε προηγούμενες λογιστικές περιόδους.

Τα μη δεδουλευμένα αντασφάλιστρα είναι η αναλογία των ασφαλιστρών ενός έτους και αφορά περιόδους κινδύνου μετά την ημερομηνία αναφοράς. Τα μη δεδουλευμένα αντασφάλιστρα αναβάλλονται σύμφωνα με τους όρους των υποκείμενων άμεσων ασφαλιστικών συμβάσεων για τους κινδύνους των συμβάσεων και κατά τη διάρκεια των συμβάσεων αντασφάλισης για τις απώλειες που επέρχονται στα συμβόλαια.

Έσοδα από Αμοιβές και Προμήθειες

Οι ασφαλιζόμενοι επενδυτικών και ασφαλιστικών συμβάσεων χρεώνονται για διαχειριστικές υπηρεσίες της ασφάλισης, υπηρεσίες διαχείρισης επενδύσεων, αποχωρήσεις και άλλες αμοιβές της σύμβασης. Οι αμοιβές αυτές αναγνωρίζονται ως έσοδα κατά την περίοδο κατά την οποία παρέχονται οι συναφείς υπηρεσίες. Εάν οι αμοιβές αφορούν σε υπηρεσίες που παρέχονται σε μελλοντικές περιόδους, τότε αναβάλλονται και αναγνωρίζονται σε αυτές τις μελλοντικές περιόδους.

Έσοδα από Επενδύσεις

Τα έσοδα από τόκους αναγνωρίζονται στην κατάσταση λογαριασμού Αποτελεσμάτων καθώς προκύπτουν και υπολογίζονται χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Οι αμοιβές και προμήθειες που αποτελούν αναπόσπαστο μέρος της πραγματικής απόδοσης του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου ή της υποχρέωσης αναγνωρίζονται ως προσαρμογή στο πραγματικό επιτόκιο του μέσου.

Το εισόδημα από επενδύσεις περιλαμβάνει επίσης τα μερίσματα κατά την κατοχύρωση του δικαιώματος λήψης πληρωμών.

Πραγματοποιηθέντα Κέρδη και Ζημίες

Τα πραγματοποιηθέντα κέρδη και ζημίες που καταχωρούνται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων επί των επενδύσεων περιλαμβάνουν τα κέρδη και τις ζημίες επί των χρηματοοικονομικών

περιουσιακών στοιχείων. Τα κέρδη και οι ζημιές από την πώληση των επενδύσεων υπολογίζονται ως η διαφορά μεταξύ των καθαρών εισπράξεων των πωλήσεων και το αρχικό ή το αναπόσβεστο κόστος και καταχωρούνται κατά την πραγματοποίηση της συναλλαγής πώλησης.

2.2.21 Νέα και αναθεωρημένα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (“ΔΠΧΑ”) και Διερμηνείες

Νέα Πρότυπα, Διερμηνείες, Αναθεωρήσεις και Τροποποιήσεις υφιστάμενων Προτύπων τα οποία έχουν τεθεί σε ισχύ και έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση

Από την 1 Ιανουαρίου 2022, η Εταιρεία υιοθέτησε όλες τις αλλαγές στα ΔΠΧΑ όπως υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση (“ΕΕ”) που σχετίζονται με τις εργασίες της/του. Η υιοθέτηση αυτή δεν έχει επιφέρει σημαντικές επιπτώσεις στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

Τα ακόλουθα νέα Πρότυπα, Διερμηνείες και τροποποιήσεις Προτύπων έχουν εκδοθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB), έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και η εφαρμογή τους είναι υποχρεωτική από την 01/01/2022 και μεταγενέστερα.

■ ΔΛΠ 16 (Τροποποίηση) «Ενσώματα πάγια – Έσοδα πριν από την προβλεπόμενη χρήση»

Οι τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 16 «Ενσώματα Πάγια» απαγορεύουν σε μία εταιρεία να αφαιρέσει από το κόστος των παγίων ποσά που έλαβε από την πώληση στοιχείων που παράγονται κατά τη διάρκεια προετοιμασίας των εν λόγω παγίων για να καταστούν έτοιμα προς χρήση. Αντιθέτως, η εταιρεία αναγνωρίζει τα εν λόγω έσοδα από πωλήσεις και τα σχετικά κόστη στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων.

■ 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 αποκλήθηκαν 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

■ ΔΠΧΑ 1 «Πρώτη Εφαρμογή των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς»

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

■ ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά μέσα»

Η τροποποίηση εξετάζει ποια έξοδα πρέπει να περιληφθούν στην αξιολόγηση του 10% για την απο-αναγνώριση των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων. 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 μισθωμένων παγίων στο επεξηγηματικό παράδειγμα 13 του προτύπου.

Νέα Πρότυπα, Διερμηνείες και Τροποποιήσεις υφιστάμενων Προτύπων τα οποία δεν έχουν ακόμα τεθεί σε ισχύ ή δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση

Τα ακόλουθα Νέα ΔΠΧΑ, Αναθεωρήσεις σε ΔΠΧΑ και Διερμηνείες έχουν εκδοθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων ("ΣΔΛΠ") αλλά δεν τέθηκαν σε ισχύ για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την 1 Ιανουαρίου 2022. Αυτά που σχετίζονται με τις εργασίες της Εταιρείας παρουσιάζονται πιο κάτω.

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

Η Εταιρεία θα εφαρμόσει το ΔΠΧΑ 17 και το ΔΠΧΑ 9 ξεκινώντας από τις οικονομικές καταστάσεις που ξεκινούν την 1η Ιανουαρίου 2023. Η επίδραση στα ίδια κεφάλαια από τη συνδυασμένη εφαρμογή του ΔΠΧΑ 17 και του ΔΠΧΑ 9 προσδιορίζεται την 1η Ιανουαρίου 2022, που αναγνωρίζεται ως η έναρξη του οικονομικού έτους αμέσως πριν από την ημερομηνία της πρώτης εφαρμογής. Με βάση τις αποτιμήσεις και τις εύλογες εκτιμήσεις που είναι διαθέσιμες κατά την ημερομηνία δημοσίευσης των οικονομικών καταστάσεων του 2022, μετά την εισαγωγή των νέων προτύπων, τα ίδια κεφάλαια της εταιρείας κατά την ημερομηνία μετάβασης εκτιμάται ότι θα επηρεαστούν αρνητικά κατά περίπου 6%-9% (περίπου € 15-23 εκατ.)

Δεν εκτιμάται σημαντική επίδραση που να προκύπτει από το ΔΠΧΑ 9 λόγω της σύνθεσης του επενδυτικού χαρτοφυλακίου κατά τη στιγμή της μετάβασης, ενώ όλη η υπόλοιπη επίδραση αναμένεται να προέλθει από την πρώτη εφαρμογή του ΔΠΧΑ 17.

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

Τον Φεβρουάριο του 2021, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων που αφορούν στις γνωστοποιήσεις των λογιστικών πολιτικών. Σκοπός των τροποποιήσεων είναι να βελτιώσουν τις γνωστοποιήσεις των λογιστικών πολιτικών ώστε να παρέχουν πιο χρήσιμη πληροφόρηση στους επενδυτές και σε λοιπούς χρήστες των χρηματοοικονομικών καταστάσεων. Πιο συγκεκριμένα, οι τροποποιήσεις αυτές απαιτούν τη γνωστοποίηση πληροφοριών ως προς τις λογιστικές πολιτικές όταν αυτές είναι ουσιώδεις και παρέχουν καθοδήγηση σχετικά με την έννοια του ουσιώδους όταν αυτή εφαρμόζεται σε γνωστοποιήσεις λογιστικών πολιτικών.

■ ΔΛΠ 8 (Τροποποιήσεις) «Λογιστικές πολιτικές, μεταβολές στις λογιστικές εκτιμήσεις και σφάλματα: Ορισμός των λογιστικών εκτιμήσεων» (εφαρμόζονται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2023)

Τον Φεβρουάριο του 2021, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων οι οποίες διευκρινίζουν το πώς θα πρέπει μία οντότητα να διακρίνει τις αλλαγές λογιστικής εκτίμησης και τις αλλαγές λογιστικής πολιτικής.

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

Τον Μάιο του 2021, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων στο ΔΛΠ 12 προκειμένου να προσδιορίσει πώς οι οικονομικές οντότητες θα πρέπει να χειρίζονται τον αναβαλλόμενο φόρο που προκύπτει από συναλλαγές όπως οι μισθώσεις και οι υποχρεώσεις αποδέσμευσης – συναλλαγές για τις οποίες οι οικονομικές οντότητες αναγνωρίζουν ταυτόχρονα μία απαίτηση και μία υποχρέωση. Σε συγκεκριμένες περιπτώσεις, οι οικονομικές οντότητες απαλλάσσονται από την αναγνώριση αναβαλλόμενου φόρου όταν αναγνωρίζουν απαιτήσεις ή υποχρεώσεις για πρώτη φορά. Οι τροποποιήσεις αποσαφηνίζουν ότι η εν λόγω απαλλαγή δεν έχει εφαρμογή και οι οικονομικές οντότητες απαιτείται να αναγνωρίζουν αναβαλλόμενο φόρο στις συναλλαγές αυτές.

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

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

- **ΔΛΠ 1 (Τροποποίηση) «Ταξινόμηση υποχρεώσεων ως βραχυπρόθεσμες ή μακροπρόθεσμες» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2024)**

Τον Ιανουάριο του 2020, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων στο ΔΛΠ 1 που επηρεάζουν τις απαιτήσεις για την παρουσίαση των υποχρεώσεων. Συγκεκριμένα, οι τροποποιήσεις αποσαφηνίζουν ένα από τα κριτήρια ταξινόμησης μιας υποχρέωσης ως μακροπρόθεσμη, την απαίτηση για μία οντότητα να έχει το δικαίωμα να αναβάλει τον διακανονισμό της υποχρέωσης για τουλάχιστον 12 μήνες μετά την περίοδο αναφοράς. Οι τροποποιήσεις περιλαμβάνουν μεταξύ άλλων αποσαφήνιση ότι το δικαίωμα μίας οντότητας για αναβολή του διακανονισμού θα πρέπει να υφίσταται κατά την ημερομηνία αναφοράς και αποσαφήνιση ότι η ταξινόμηση της υποχρέωσης δεν επηρεάζεται από τις προθέσεις ή προσδοκίες της διοίκησης σχετικά με την εξάσκηση του δικαιώματος αναβολής του διακανονισμού. Επιπλέον, τον Ιούλιο του 2020, το IASB προέβη στην έκδοση μίας τροποποίησης προκειμένου να αποσαφηνίσει την ταξινόμηση δανειακών υποχρεώσεων που έχουν χρηματοοικονομικές ρήτρες και η οποία προβλέπει την αναβολή κατά ένα έτος της ημερομηνίας έναρξης ισχύος της αρχικής εκδοθείσας τροποποίησης στο ΔΛΠ 1. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

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

Η τροποποίηση διευκρινίζει πώς μια οικονομική οντότητα ως πωλητής-μισθωτής λογιστικοποιεί τις μεταβλητές πληρωμές μισθωμάτων που προκύπτουν σε συναλλαγές πώλησης και επαναμίσθωσης. 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 τροποποίηση δεν έχει ακόμη υιοθετηθεί από την ΕΕ.

Σημείωση 3: Σημαντικές Λογιστικές Εκτιμήσεις & Παραδοχές

Η σύνταξη των Χρηματοοικονομικών καταστάσεων απαιτεί όπως η Διοίκηση της Εταιρείας προβαίνει σε σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις, παραδοχές και κρίσεις που επηρεάζουν τα υπόλοιπα των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων και τις γνωστοποιήσεις, τη γνωστοποίηση ενδεχόμενων απαιτήσεων και υποχρεώσεων καθώς και τα παρουσιαζόμενα έσοδα και έξοδα. Η αβεβαιότητα σχετικά με αυτές τις παραδοχές και τις εκτιμήσεις θα μπορούσε να οδηγήσει σε αποτελέσματα που απαιτούν προσαρμογή της λογιστικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων που επηρεάζουν μελλοντικές περιόδους.

Εκτιμήσεις και Παραδοχές

Οι βασικές παραδοχές για το μέλλον και άλλες κύριες πηγές αβεβαιότητας των εκτιμήσεων, κατά την ημερομηνία αναφοράς, που παρουσιάζουν σημαντικό κίνδυνο να προκαλέσουν ουσιώδεις προσαρμογές στις λογιστικές αξίες των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων εντός του επομένου οικονομικού έτους εξετάζονται παρακάτω.

(α) Αποτίμηση των Υποχρεώσεων Ασφαλιστικών Συμβάσεων

Υποχρεώσεις Ασφαλιστικών Συμβολαίων Ζωής (με ή χωρίς ΣΥΜΑ)

Η υποχρέωση για τα συμβόλαια ασφαλείων ζωής βασίζονται σε τρέχουσες παραδοχές ή παραδοχές που καθορίζονται κατά την έναρξη της σύμβασης, αντικατοπτρίζοντας την βέλτιστη δυνατή εκτίμηση των μελ-

λοντικών χρηματικών ροών. Όλα τα συμβόλαια υπόκεινται σε έλεγχο επάρκειας, ο οποίος αντικατοπτρίζει την καλύτερη τρέχουσα εκτίμηση της διοίκησης για τις μελλοντικές ταμειακές ροές.

Ορισμένα έξοδα σχετικά με την προώθηση νέων ασφαλίσεων αναγνωρίζονται ως ΜΕΠ και αποσβένονται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων με την πάροδο του χρόνου.

Οι κύριες παραδοχές που χρησιμοποιούνται σχετίζονται με την θνησιμότητα, την νοσηρότητα, την μακροβιότητα, την απόδοση των επενδύσεων, τα έξοδα, τα ποσοστά ακυρώσεων και εξαγορών και τα επιτόκια προεξόφλησης. Η Εταιρεία βασίζει την θνησιμότητα σε ένα τυποποιημένο πίνακα θνησιμότητας της Ένωσης Αναλογιστών του 2012, βάσει εμπειρίας του παρελθόντος, προσαρμοσμένο κατά περίπτωση για να αντικατοπτρίζει την έκθεση στον κίνδυνο της Εταιρείας και τα χαρακτηριστικά των προϊόντων.

Οι παραδοχές για τα μελλοντικά έξοδα βασίζονται στα υφιστάμενα επίπεδα εξόδων διαχωρίζονται σε σταθερά και ποσοστά επί του ασφαλίστρου και αναπροσαρμόζονται σε σχέση με τον αναμενόμενο πληθωρισμό εξόδων, ανάλογα με την περίπτωση.

Τα ποσοστά ακυρώσεων και εξαγορών βασίζονται στην εμπειρία της Εταιρείας και προσδιορίζονται ανά ασφαλιστικό έτος κάθε συμβολαίου. Τα επιτόκια προεξόφλησης βασίζονται στις τρέχουσες συνθήκες της αγοράς με αναφορά σε καμπύλες επιτοκίων μηδενικού κινδύνου.

Υποχρεώσεις Συμβολαίων Ασφάλισης Ζημιών

Για τις συμβάσεις ασφάλισης ζημιών, οι εκτιμήσεις πρέπει να γίνουν τόσο για το αναμενόμενο τελικό κόστος των αποζημιώσεων που γνωστοποιούνται κατά την ημερομηνία αναφοράς όσο και για το αναμενόμενο τελικό κόστος των αποζημιώσεων που έχουν συμβεί αλλά δεν έχουν ακόμη αναγγελλθεί κατά την ημερομηνία αναφοράς (IBNR) ή δεν έχουν αναγγελλθεί εις ολόκληρο (IBNER). Μπορεί να επέλθει ένα σημαντικό χρονικό διάστημα πριν καθοριστεί με βεβαιότητα το τελικό κόστος αποζημιώσεων και για ορισμένα είδη ασφαλίσεων οι αποζημιώσεις που πραγματοποιήθηκαν άλλα δεν έχουν δηλωθεί να αποτελούν σημαντικό τμήμα της υποχρέωσης στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης.

Τα συνολικά κόστος των εκκρεμών αποζημιώσεων εκτιμάται χρησιμοποιώντας ένα εύρος συνήθων αναλογιστικών τεχνικών για προβολή ταμειακών ροών, όπως Chain Ladder. Η βασική παραδοχή που διέπει αυτή την τεχνική είναι ότι η εμπειρία της Εταιρείας για το παρελθόν μπορεί να χρησιμοποιηθεί για την πρόβλεψη της εξέλιξης των μελλοντικών αποζημιώσεων και συνεπώς τα τελικά κόστη αποζημιώσεων. Ως εκ τούτου, αυτές οι μέθοδοι προεκτείνουν την εξέλιξη των πληρωθέντων και πραγματοποιηθέντων ζημιών, με βάση την παρατηρούμενη ανάπτυξη των προηγούμενων ετών και των αναμενόμενων δεικτών αποζημιώσεων. Η διαχρονική εξέλιξη των ζημιών αναλύεται ανά έτος ατυχήματος και επί τη βάση των επι συμβάσει αποζημιώσεων, λαμβάνοντας υπόψη τη σειρά εξέλιξης του πρώτου έτους αναφοράς. Κατά την τριγωνική ανάλυση δεν λαμβάνεται ρητή παραδοχή για τον μελλοντικό πληθωρισμό αποζημιώσεων, ωστόσο έμμεσα λαμβάνεται υπόψη αυτή η παράμετρος από τα ιστορικά δεδομένα εξέλιξης των αποζημιώσεων επί των οποίων βασίζονται οι προβλέψεις. Πρόσθετη ποιοτική κρίση χρησιμοποιείται για να εκτιμηθεί ο βαθμός στον οποίο οι τάσεις του παρελθόντος μπορούν να μην εφαρμοστούν στο μέλλον (π.χ., να αντανakλούν εφάπαξ γεγονότα, αλλαγές σε εξωτερικούς παράγοντες ή παράγοντες της αγοράς όπως η δημόσια στάση απέναντι στις αποζημιώσεις, οικονομικές συνθήκες, δικαστικές αποφάσεις και νομοθεσία, καθώς και εσωτερικούς παράγοντες, όπως η σύνθεση του χαρτοφυλακίου, τα χαρακτηριστικά της ασφάλισης και οι διαδικασίες χειρισμού των αποζημιώσεων), προκειμένου να επιτευχθεί η εκτίμηση του τελικού κόστους των αποζημιώσεων.

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

(β) Απομειώσεις μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

Ένα περιουσιακό στοιχείο ή μια ΜΔΤΡ χαρακτηρίζονται ως απομειωμένα αν η λογιστική αξία τους υπερβαίνει το ανακτήσιμο ποσό που είναι το μεγαλύτερο μεταξύ της αξίας λόγω χρήσης και της εύλογης αξίας μείον τα κόστη πώλησής του. Ο υπολογισμός της εύλογης αξίας μείον το κόστος διάθεσης βασίζεται σε διαθέσιμα στοιχεία από δεσμευτικές συναλλαγές πωλήσεων, που διεξάγονται σε συνθήκες ελεύθερης αγοράς, για παρόμοια περιουσιακά στοιχεία ή παρατηρήσιμες αγοραίες τιμές μείον του κόστους για την διάθεση του περιουσιακού στοιχείου.

Ο υπολογισμός της αξίας λόγω χρήσης ενός περιουσιακού στοιχείου βασίζεται στη χρησιμοποίηση ενός μοντέλου προεξοφλημένων ταμειακών ροών. Οι ταμειακές ροές προέρχονται από τον προϋπολογισμό για τα επόμενα πέντε έτη και δεν συμπεριλαμβάνει δραστηριότητες αναδιάρθρωσης για τις οποίες η Εταιρεία δεν είναι ακόμη δεσμευμένη ή σημαντικές μελλοντικές επενδύσεις που ενισχύουν την απόδοση των περιουσιακών στοιχείων ή την υπό έλεγχο ΜΔΤΡ. Το ανακτήσιμο ποσό είναι ευαίσθητο στο προεξοφλητικό επιτόκιο που χρησιμοποιείται στο μοντέλο προεξοφλημένων ταμειακών ροών καθώς επίσης και στις αναμενόμενες μελλοντικές ταμειακές εισροές και στον συντελεστή ανάπτυξης που χρησιμοποιείται για σκοπούς παρέκτασης.

(γ) Φόροι εισοδήματος / Αναβαλλόμενη Φορολογία

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

(δ) Απομείωση διαθέσιμων προς πώληση περιουσιακών στοιχείων

Για τα διαθέσιμα προς πώληση περιουσιακά στοιχεία, μία σημαντική ή παρατεταμένη μείωση στην εύλογη αξία κάτω του κόστους τους είναι αντικειμενική ένδειξη απομείωσης. Ενδείξεις απομείωσης περιλαμβάνουν, για παράδειγμα, σημαντικές οικονομικές δυσκολίες του εκδότη, αθέτηση ή καθυστέρηση σε πληρωμές τόκων ή κεφαλαίου, την πιθανότητα ο δανειολήπτης να πτωχεύσει ή να υποστεί κάποια άλλη οικονομική αναδιοργάνωση, και την εξαφάνιση μιας ενεργού αγοράς για αυτό το συγκεκριμένο χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο. Προκειμένου να καθοριστεί τι θεωρείται σημαντική ή παρατεταμένη, η διοίκηση της Εταιρείας ασκεί κρίση. Προκειμένου να εκτιμηθεί τι είναι σημαντικό, η μείωση στην εύλογη αξία συγκρίνεται με την τιμή κόστους, ενώ μία μείωση στην εύλογη αξία θεωρείται παρατεταμένη βάσει της περιόδου στην οποία η χρηματιστηριακή τιμή αγοράς είναι κάτω από την τιμή του κόστους. Σε αυτό το πλαίσιο, η Εταιρεία θεωρεί μία μείωση ως «σημαντική» όταν η εύλογη αξία υπολείπεται της αξίας κτήσεως περισσότερο από 30%, βάσει του χρηματιστηριακού δείκτη και ως «παρατεταμένη» τη μείωση μίας περιόδου δώδεκα μηνών. Η παρατεταμένη πτώση της αξίας των ομολόγων και των δανείων αξιολογείται ως αποτέλεσμα ειδικής ανάλυσης που αφορούν τις μεμονωμένες εκδόσεις. Η Εταιρεία επίσης υπολογίζει, εκτός των άλλων παραγόντων, την ιστορική μεταβλητότητα στην τιμή, την οικονομική υγεία της εκδότριας οικονομικής οντότητας, τομέα και κλάδου δραστηριότητας, αλλαγές στην τεχνολογία και λειτουργικές και χρηματοδοτικές ταμειακές ροές.

(ε) Εύλογη αξία χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

Η εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών μέσων τα οποία δε διαπραγματεύονται σε ενεργή αγορά, προσδιορίζεται χρησιμοποιώντας μεθόδους αποτίμησης. Επιπρόσθετα, για χρηματοοικονομικά μέσα για τα οποία οι συναλλαγές είναι σπάνιες και η τιμολόγησή τους χαρακτηρίζεται από μικρή διαφάνεια, η εύλογη αξία είναι λιγότερο αντικειμενική και απαιτεί διαφόρων βαθμών κρίση ανάλογα με την ρευστότητα, τη συγκέντρωση, την αβεβαιότητα σχετικά με τους παράγοντες της αγοράς, τις παραδοχές αναφορικά με τις τιμές και τους λοιπούς κινδύνους που επηρεάζουν το εν λόγω χρηματοοικονομικό μέσο.

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

Μοντέλα αποτίμησης χρησιμοποιούνται κυρίως για την αποτίμηση εξωχρηματιστηριακών παραγώγων και τίτλων που επιμετρώνται σε εύλογη αξία. Σε αυτές τις περιπτώσεις η εύλογη αξία εκτιμάται από παρατηρήσιμα δεδομένα παρόμοιων χρηματοοικονομικών μέσων ή με τη χρήση μοντέλων.

Όπου χρησιμοποιούνται μέθοδοι αποτίμησης για τον καθορισμό της εύλογης αξίας, αυτές επικυρώνονται και εξετάζονται περιοδικά από προσωπικό με απαραίτητα προσόντα, ανεξάρτητο από το προσωπικό που πραγματοποίησε τις μεθόδους αποτίμησης. Όλα τα μοντέλα πιστοποιούνται πριν να χρησιμοποιηθούν και

ρυθμίζονται έτσι ώστε να επιβεβαιώνουν ότι τα αποτελέσματα αντικατοπτρίζουν τα πραγματικά δεδομένα και τις συγκριτικές τιμές αγοράς. Οι κύριες παραδοχές και εκτιμήσεις που λαμβάνονται υπόψη από την διοίκηση όταν εφαρμόζεται ένα μοντέλο αποτίμησης περιλαμβάνουν:

- Την πιθανότητα και την αναμενόμενη χρονική στιγμή των μελλοντικών ταμειακών ροών
 - Την επιλογή του κατάλληλου προεξοφλητικού επιτοκίου, που βασίζεται σε εκτίμηση ενός συμμετέχοντος στην αγορά για το κατάλληλο περιθώριο επιτοκίου επί του επιτοκίου μηδενικού κινδύνου
 - Κρίση για τον καθορισμό του μοντέλου που θα χρησιμοποιηθεί για τον υπολογισμό της εύλογης αξίας
- Όπου είναι δυνατό, τα μοντέλα χρησιμοποιούν μόνο παρατηρήσεις από την αγορά, αλλά σε τομείς όπως ο πιστωτικός κίνδυνος τόσο της Εταιρείας όσο και του αντισυμβαλλόμενου μέρους), απαιτούνται εκτιμήσεις από τη Διοίκηση για παραμέτρους όπως η μεταβλητότητα (volatility) και οι συσχετίσεις (correlations) ώστε να αντισταθμίσουν αβεβαιότητες στην εύλογη αξία, ως αποτέλεσμα της έλλειψης εισερχόμενων δεδομένων της αγοράς.

Τα στοιχεία που χρησιμοποιούνται στις αποτιμήσεις και βασίζονται σε μη παρατηρήσιμα δεδομένα είναι εγγενώς αβέβαια, εξαιτίας του μικρού αριθμού ή της ανυπαρξίας των διαθέσιμων τρεχόντων δεδομένων της αγοράς. Εντούτοις, στις περισσότερες περιπτώσεις θα υπάρχουν κάποια ιστορικά δεδομένα στα οποία να βασιστεί η επιμέτρηση της εύλογης αξίας και συνεπώς ακόμη και όταν χρησιμοποιούνται μη παρατηρήσιμα δεδομένα, μερικά παρατηρήσιμα δεδομένα θα έχουν χρησιμοποιηθεί για τις εύλογες αξίες.

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

(στ) Παροχές αποχώρησης προς το προσωπικό

Η παρούσα αξία των υποχρεώσεων λόγω συνταξιοδότησης του προσωπικού εξαρτάται από παράγοντες όπως η ηλικία, ο μισθός, η προϋπηρεσία και υπολογίζονται με αναλογιστική μέθοδο (μέθοδος της προβλεπόμενης πιστωτικής μονάδας) από ανεξάρτητο αναλογιστή.

Οι βασικές παραδοχές που χρησιμοποιούνται για τον καθορισμό του καθαρού κόστους για υποχρεώσεις συνταξιοδότησης περιλαμβάνουν την καμπύλη προεξόφλησης, τις μελλοντικές μισθολογικές αυξήσεις, τον πληθωρισμό, τον πίνακα θνησιμότητας, τον πίνακα νοσηρότητας, τον ρυθμό οικειοθελούς αποχώρησης και οι ηλικίες κανονικής συνταξιοδότησης. Η παραδοχή για το ποσοστό αύξησης των μισθών καθορίζεται σύμφωνα με την πολιτική της εταιρείας και γνωστοποιείται από το τμήμα ανθρώπινου δυναμικού. Οποιοσδήποτε αλλαγές σε αυτές τις παραδοχές θα επηρεάσουν την λογιστική αξία των υποχρεώσεων συνταξιοδότησης.

Κατασκευάζεται κατάλληλη καμπύλη επιτοκίων από εταιρικά ομόλογα υψηλής πιστοληπτικής ικανότητας/πιστωτικής διαβάθμισης αντίστοιχη προς τις παροχές και τον χρονικό ορίζοντα συνταξιοδότησης των μελών.

Η παρούσα αξία της υποχρέωσης προσδιορίζεται προεξοφλώντας της εκτιμώμενες μελλοντικές ταμειακές εκροές που προκύπτουν με τη χρήση της παραπάνω αναφερόμενης καμπύλης επιτοκίων στο ίδιο νόμισμα με εκείνο της υποχρέωσης και με διάρκεια ανάλογη της υποχρέωσης. Το κόστος υπηρεσίας και τα κέρδη ή οι ζημίες που προκύπτουν από διακανονισμούς και το καθαρό χρηματοοικονομικό κόστος της καθαρής υποχρέωσης/απαίτησης των καθορισμένων παροχών αναγνωρίζονται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων και περιλαμβάνονται στις Δαπάνες προσωπικού. Η καθαρή υποχρέωση καθορισμένων παροχών (μετά την αφαίρεση των περιουσιακών στοιχείων) αναγνωρίζεται στην κατάσταση Χρηματοοικονομικής θέσης. Τα αναλογιστικά κέρδη ή ζημίες που προκύπτουν από τον υπολογισμό της αποζημίωσης αποχώρησης αναγνωρίζονται στα λοιπά συνολικά εισοδήματα χωρίς τη δυνατότητα αναταξινόμησης μελλοντικά στα αποτελέσματα.

Σημείωση 4: Διαχείριση Ασφαλιστικών & Χρηματοοικονομικών Κινδύνων

4.1 Ασφαλιστικός Κίνδυνος

Ο ασφαλιστικός κίνδυνος αναφέρεται στην πιθανότητα επέλευσης του ασφαλισμένου γεγονότος και εμπεριέχεται στα ασφαλιστήρια συμβόλαια της Εταιρείας. Ο πρωταρχικός κίνδυνος που απορρέει είναι η απόκλιση από τις πρωταρχικές παραδοχές στις οποίες βασίστηκε η εκτίμηση του κινδύνου και η τιμολόγησή του πχ η απόκλιση μεταξύ των πραγματικών και των εκτιμωμένων τιμών της συχνότητας ή της σφοδρότητας αποζημιώσεων, του αριθμού ζημιών, του χρόνου επέλευσής τους και του ύψους της αποζημίωσης.

Οι παράγοντες που επηρεάζουν τον ασφαλιστικό κίνδυνο ποικίλουν ανάλογα με το ασφαλιστικό προϊόν (θνησιμότητα, νοσηρότητα, καταστροφικά γεγονότα, μεταβολές στο δημόσιο σύστημα υγείας και στη συμπεριφορά των ασφαλισμένων κ.λπ.). Η Εταιρεία διαχειρίζεται την έκθεση στους παραπάνω κινδύνους με διάφορους τρόπους όπως αντασφάλιση, προσεκτική διαδικασία ανάληψης κινδύνου, χτίζοντας κατάλληλο πλαίσιο πολιτικής διαχείρισης κινδύνου κ.λπ.. Η πρακτική τιμολόγησης βασίζεται στην αντίστοιχη πολιτική και τεχνογνωσία του Ομίλου, παίρνοντας ταυτόχρονα υπ' όψιν τις ιδιαιτερότητες της τοπικής ασφαλιστικής αγοράς.

Οι αντασφαλιστικές συμβάσεις της Εταιρείας διακρίνονται σε:

- Προαιρετικές
- Συμβατικές (αναλογικές και excess of loss) και
- Καταστροφικού Κινδύνου

Ασφαλιστήρια Συμβόλαια Ζωής

Τα ασφαλιστήρια συμβόλαια Ζωής της Εταιρείας περιλαμβάνουν:

- Παραδοσιακά προϊόντα όπως την πρόσκαιρη, ισόβια και μικτή ασφάλιση θανάτου, προϊόντα συσσώρευσης και συνταξιοδοτικά
- Προϊόντα ζωής που συνδέονται με επενδύσεις (Unit-Linked) και
- Συμπληρωματικές καλύψεις προσαρτημένες στα παραπάνω ασφαλιστήρια συμβόλαια ζωής.

Βασικές Καλύψεις σε Συμβόλαια Ασφάλισης Ζωής (1 & 2)

Οι παροχές των ασφαλιστηρίων ζωής συνίστανται είτε στην καταβολή ορισμένου χρηματικού ποσού εφάπαξ ή σε περιοδικές προσόδους είτε στην επιστροφή πραγματοποιηθέντων εξόδων που προήλθαν από την επέλευση του γεγονότος.

Οι κύριοι κίνδυνοι που σχετίζονται με τα συμβόλαια Ζωής είναι οι ακόλουθοι:

- **Κίνδυνος θνησιμότητας:** ο κίνδυνος που προκύπτει λόγω διαφοροποίησης μεταξύ του αναμενόμενου αριθμού των θανάτων στο χαρτοφυλάκιο σε σχέση τον πραγματικό αριθμό θανάτων.
- **Κίνδυνος επιβίωσης:** ο κίνδυνος που προκύπτει λόγω μεγαλύτερης από την αναμενόμενη διάρκειας ζωής των εν-ισχύ συνταξιούχων - ασφαλισμένων.
- **Κίνδυνος απόδοσης επενδύσεων:** ο κίνδυνος που προκύπτει λόγω ενδεχόμενης υστέρησης της πραγματικής απόδοσης έναντι της εγγυημένης.
- **Κίνδυνος εξόδων:** ο κίνδυνος που προκύπτει λόγω, απόκλισης των πραγματικών εξόδων έναντι των εκτιμημένων.
- **Κίνδυνος ακυρωσιμότητας:** ο κίνδυνος που προκύπτει λόγω ακύρωσης ή εξαγοράς των ασφαλιστηρίων συμβολαίων.

Παραδοχές

Η επιλογή των βασικών παραδοχών που χρησιμοποιούνται στον υπολογισμό των ασφαλιστικών υποχρεώσεων βασίζονται στην τεχνογνωσία και την εμπειρία της Εταιρείας, στα ιστορικά εμπειρικά δεδομένα του χαρτοφυλακίου, στις τρέχουσες συνθήκες της αγοράς καθώς και στις προβλέψεις για αυτές. Στις επιλογές

των παραδοχών σημαντικό ρόλο παίζει επίσης η γνώση και η κρίση των στελεχών της Εταιρείας καθώς και η διεθνής εμπειρία του Ομίλου.

Οι σημαντικότερες παραδοχές στις οποίες η εκτίμηση των ασφαλιστικών υποχρεώσεων επιδεικνύει τη μεγαλύτερη ευαισθησία είναι οι παρακάτω:

1. Απόδοση επενδύσεων

Είναι ιδιαίτερα σημαντική στα συμβόλαια με εγγυημένο επιτόκιο

2. Συντελεστής προεξόφλησης των μελλοντικών χρηματοροών

Οι μελλοντικές ταμειακές ροές προεξοφλούνται χρησιμοποιώντας καμπύλες μελλοντικής απόδοσης (forward yield curve) επιτοκίων άνευ κινδύνου πλέον περιθωρίου ρευστότητας.

3. Ποσοστό ακυρώσεων - εξαγορών

Οι ακυρώσεις αφορούν στον τερματισμό των συμβολαίων λόγω μη καταβολής ασφαλίσεων. Οι εξαγορές αφορούν στον εθελούσιο τερματισμό των συμβολαίων από τους ασφαλισμένους και συνοδεύονται από καταβολή της τρέχουσας αξίας εξαγοράς του συμβολαίου. Τα ποσοστά των συμβολαίων που τερματίζονται σε κάθε έτος διάρκειας αποτελεί αντικείμενο συνεχούς μελέτης, ποικίλλουν ανάλογα με τον τύπο του προϊόντος και επηρεάζονται από κοινωνικούς και οικονομικούς παράγοντες καθώς και από την πολιτική τα επίπεδα υπηρεσιών της Εταιρείας.

4. Θνησιμότητα

Οι παραδοχές βασίζονται σε πίνακες θνησιμότητας, για κάθε φύλο και ηλικία, προσαρμοσμένους στο χαρτοφυλάκιο της Εταιρείας.

5. Έξοδα

Αφορούν τις εκτιμήσεις για τα διαχειριστικά έξοδα που θα αντιμετωπίσει η Εταιρεία στο μέλλον για την διαχείριση των εν λόγω συμβολαίων, λαμβάνοντας υπ' όψη τον πληθωρισμό.

Έλεγχος επάρκειας

Ο έλεγχος επάρκειας που διενεργήθηκε στα ασφαλιστικά προγράμματα Ζωής διακρίνεται σε δύο κατηγορίες:

i. Ατομικά παραδοσιακά προγράμματα:

Ο έλεγχος βασίστηκε στην προεξόφληση των μελλοντικών ταμειακών ροών χρησιμοποιώντας την βέλτιστη εκτίμηση για την θνησιμότητα, την ακυρωσιμότητα, το επιτόκιο και τα έξοδα καθώς και την αναμενόμενη υπολειπόμενη διάρκεια των ασφαλιστηρίων συμβολαίων.

ii. Ατομικά ασφαλιστήρια ζωής που συνδέονται με επενδύσεις (unit-linked):

Σε όλα τα παραπάνω συμβόλαια ο ασφαλισμένος φέρει αποκλειστικά τον επενδυτικό κίνδυνο. Ο έλεγχος βασίστηκε στην προεξόφληση των μελλοντικών ταμειακών ροών χρησιμοποιώντας την βέλτιστη εκτίμηση για την θνησιμότητα, την ακυρωσιμότητα, το επιτόκιο και τα έξοδα καθώς και την αναμενόμενη υπολειπόμενη διάρκεια των ασφαλιστηρίων συμβολαίων.

Συμπληρωματικές Καλύψεις σε Συμβόλαια Ασφάλισης Ζωής (3)

Οι καλύψεις αυτές περιλαμβάνονται ως συμπληρωματικές καλύψεις ασφάλισης ατυχημάτων και ασθενειών, καλύπτοντας τις συνέπειες της ανικανότητας ή την επιστροφή εξόδων νοσηλείας εξαιτίας ατυχήματος ή και ασθένειας του ασφαλισμένου ή των εξαρτημένων μελών του.

Οι κύριοι κίνδυνοι που σχετίζονται με τις συμπληρωματικές καλύψεις των συμβολαίων Ζωής είναι οι ακόλουθοι:

- **Κίνδυνος νοσηρότητας:** ο κίνδυνος που προκύπτει λόγω διαφοροποίησης της συχνότητας νοσηλείας του ασφαλισμένου πληθυσμού καθώς και του κόστους αποζημιώσεων των νοσοκομειακών καλύψεων σε σχέση με τις αντίστοιχες εκτιμήσεις. Ιδιαίτερη σημασία έχει η διαφοροποίησή της νοσηρότητας ανά φύλο και ηλικία καθώς και η μελλοντική της εξέλιξη.
- **Κίνδυνος εξόδων:** ο κίνδυνος που προκύπτει λόγω απόκλισης των πραγματικών εξόδων έναντι των εκτιμημένων.
- **Κίνδυνος ακυρωσιμότητας:** ο κίνδυνος που προκύπτει λόγω ακύρωσης ή εξαγοράς των ασφαλιστηρίων συμβολαίων.

Παραδοχές

Η επιλογή των βασικών παραδοχών που χρησιμοποιούνται στον υπολογισμό των ασφαλιστικών υποχρεώ-

σεων βασίζονται στην τεχνογνωσία και την εμπειρία της Εταιρείας, στα ιστορικά εμπειρικά δεδομένα του χαρτοφυλακίου, στις τρέχουσες συνθήκες της αγοράς καθώς και στις προβλέψεις για αυτές. Στις επιλογές των παραδοχών σημαντικό ρόλο παίζει επίσης η γνώση και η κρίση των στελεχών της Εταιρείας καθώς και η διεθνής εμπειρία του Ομίλου.

Οι σημαντικότερες παραδοχές στις οποίες η εκτίμηση των ασφαλιστικών υποχρεώσεων επιδεικνύει τη μεγαλύτερη ευαισθησία είναι οι παρακάτω:

1. Νοσηρότητα

Είναι ιδιαίτερα σημαντική καθώς η νοσηρότητα αποτελεί τον κύριο παράγοντα κινδύνου

2. Ανικανότητα

Είναι ιδιαίτερα σημαντική ιδίως στις καλύψεις που σχετίζονται και ενεργοποιούνται σε περίπτωση ανικανότητας του ασφαλισμένου

3. Ποσοστό ακυρώσεων - εξαγορών

Οι ακυρώσεις αφορούν στον τερματισμό των συμβολαίων λόγω μη καταβολής ασφαλίσεων. Οι εξαγορές αφορούν στον εθελούσιο τερματισμό των συμβολαίων από τους ασφαλισμένους και συνοδεύονται από καταβολή της τρέχουσας αξίας εξαγοράς του συμβολαίου. Τα ποσοστά των συμβολαίων που τερματίζονται σε κάθε έτος διάρκειας αποτελούν αντικείμενο συνεχούς μελέτης, ποικίλλουν ανάλογα με τον τύπο του προϊόντος και επηρεάζονται από κοινωνικούς και οικονομικούς παράγοντες καθώς και από την πολιτική και το επίπεδο υπηρεσιών της Εταιρείας.

4. Θνησιμότητα

Οι παραδοχές βασίζονται σε πίνακες θνησιμότητας, για κάθε φύλο και ηλικία, προσαρμοσμένους στο χαρτοφυλάκιο της Εταιρείας.

5. Έξοδα

Αφορούν τις εκτιμήσεις για τα διαχειριστικά έξοδα που θα αντιμετωπίσει η Εταιρεία στο μέλλον για την διαχείριση των εν λόγω συμβολαίων, λαμβάνοντας υπόψη τον πληθωρισμό

6. Συντελεστής προεξόφλησης των μελλοντικών χρηματοροών

Οι μελλοντικές ταμειακές ροές προεξοφλούνται χρησιμοποιώντας καμπύλες μελλοντικής απόδοσης (forward yield curve) επιτοκίων άνευ κινδύνου πλέον περιθωρίου ρευστότητας.

Συμπληρωματικές Καλύψεις Εξόδων Νοσοκομειακής Περίθαλψης

Ο έλεγχος βασίσθηκε στην προεξόφληση των μελλοντικών ταμειακών ροών χρησιμοποιώντας την βέλτιστη εκτίμηση για την νοσηρότητα, τη θνησιμότητα, την ακυρωσιμότητα, και τα έξοδα καθώς και την αναμενόμενη υπολειπόμενη διάρκεια των ασφαλιστηρίων συμβολαίων.

Επιπλέον, προκειμένου να ελεγχθεί η Επάρκεια των Α.Ε.Ζ. «Φάκελο προς Φάκελο», εκτελείται μια σειρά από ελέγχους οι οποίοι βασίζονται σε ιστορικά στοιχεία (διαθέσιμα στοιχεία από το 2004 και μετά). Σκοπός αυτών των ελέγχων είναι να διαπιστωθεί η επάρκεια των αποθεμάτων, σύμφωνα με την θεωρητική εξελικτική πορεία των αποζημιώσεων, όπως αυτή αποτυπώνεται στα ιστορικά στοιχεία Πληρωθεισών Αποζημιώσεων και μεταβολής των αντίστοιχων αποθεμάτων τους. Τα ιστορικά στοιχεία ομαδοποιήθηκαν ανάλογα με την φύση των ασφαλισμένων κινδύνων. Οι ζημιές έχουν κατηγοριοποιηθεί ανά ημερομηνία συμβάντος ζημιάς (Η περίοδος αναφοράς είναι το ημερολογιακό έτος).

Λοιπές Συμπληρωματικές Καλύψεις

Ο έλεγχος βασίσθηκε στην προεξόφληση των μελλοντικών ταμειακών ροών χρησιμοποιώντας την βέλτιστη εκτίμηση για την ανικανότητα, τη θνησιμότητα, την ακυρωσιμότητα, και τα έξοδα καθώς και την αναμενόμενη υπολειπόμενη διάρκεια των ασφαλιστηρίων συμβολαίων.

Επιπλέον, προκειμένου να ελεγχθεί η Επάρκεια των Α.Ε.Ζ. «Φάκελο προς Φάκελο», εκτελείται μια σειρά από ελέγχους οι οποίοι βασίζονται σε ιστορικά στοιχεία (διαθέσιμα στοιχεία από το 2004 και μετά). Σκοπός αυτών των ελέγχων είναι να διαπιστωθεί η επάρκεια των αποθεμάτων, σύμφωνα με την θεωρητική εξελικτική πορεία των αποζημιώσεων, όπως αυτή αποτυπώνεται στα ιστορικά στοιχεία Πληρωθεισών Αποζημιώσεων και μεταβολής των αντίστοιχων αποθεμάτων τους. Τα ιστορικά στοιχεία ομαδοποιήθηκαν ανάλογα με την φύση των ασφαλισμένων κινδύνων. Οι ζημιές έχουν κατηγοριοποιηθεί ανά ημερομηνία συμβάντος ζημιάς (Η περίοδος αναφοράς είναι το ημερολογιακό έτος).

Ο παρακάτω Πίνακας εμφανίζει τη συγκέντρωση των ασφαλιστικών υποχρεώσεων από λοιπά ασφαλιστήρια Συμβόλαια Ζωής ανά κατηγορία συμβολαίου:

(α) Ασφαλιστήρια Συμβόλαια Ζωής

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

Ζωής	Μικτές υποχρεώσεις από ασφαλιστήρια και επενδυτικά συμβόλαια με συμμετοχή στα κέρδη	Αντασφαλισμένες υποχρεώσεις από ασφαλιστήρια και επενδυτικά συμβόλαια με συμμετοχή στα κέρδη	Καθαρές Υποχρεώσεις
31.12.2022	281.507	(11.044)	270.463
31.12.2021	296.325	(9.976)	286.350

Ανάλυση Ευαισθησίας σε σημαντικές παραδοχές

31.12.2022	Μεταβολή στην παραδοχή	Επίπτωση στις μικτές υποχρεώσεις	Επίπτωση στις καθαρές υποχρεώσεις	Επίπτωση στα κέρδη προ φόρων	Επίπτωση στα Ίδια Κεφάλαια
Επιτόκιο Προεξόφλησης	+0,5%	(5.683)	(5.684)	5.684	5.684
	-0,5%	6.312	(4.145)	4.145	4.145
Ποσοστά Θνησιμότητας	+10%	(389)	(389)	(389)	(389)
	-10%	419	419	419	419
Ποσοστά Νοσηρότητας	+10%	13.690	12.530	(12.530)	(12.530)
	-10%	(13.690)	(12.530)	12.530	12.530
Ποσοστά Ακυρώσεων και εξαγορών	+10%	(693)	(693)	693	693
	-10%	734	735	(735)	(735)
Ποσοστά Εξόδων	+10%	746	746	(746)	(746)
	-10%	(746)	(746)	746	746
31.12.2021	Μεταβολή στην παραδοχή	Επίπτωση στις μικτές υποχρεώσεις	Επίπτωση στις καθαρές υποχρεώσεις	Επίπτωση στα κέρδη προ φόρων	Επίπτωση στα Ίδια Κεφάλαια
Επιτόκιο Προεξόφλησης	+0,5%	(11.480)	(11.480)	11.480	11.480
	-0,5%	13.803	13.803	(13.803)	(13.803)
Ποσοστά Θνησιμότητας	+10%	(441)	(442)	442	442
	-10%	467	467	(467)	(467)
Ποσοστά Νοσηρότητας	+10%	15.392	15.392	(15.392)	(15.392)
	-10%	(15.392)	(15.392)	15.392	15.392
Ποσοστά Ακυρώσεων και εξαγορών	+10%	(2.438)	(2.438)	2.438	2.438
	-10%	2.661	2.661	(2.661)	(2.661)
Ποσοστά Εξόδων	+10%	815	815	(815)	(815)
	-10%	(553)	(553)	553	553

(β) Λοιπά Ασφαλιστήρια Συμβόλαια / Γενικές Ασφαλίσεις**Γενικές Ασφαλίσεις**

Η Εταιρεία προσφέρει όλο το εύρος των προϊόντων γενικών ασφαλίσεων, καλύπτοντας όλο το εύρος των κινδύνων που σχετίζονται με απώλεια & φθορά περιουσίας καθώς και αστική ευθύνη έναντι τρίτων, ατομικής, ομαδικής, εμπορικής και βιομηχανικής φύσης.

Η Εταιρεία διαχειρίζεται την έκθεση στους παραπάνω κινδύνους με διάφορους τρόπους όπως η αντασφάλιση, εφαρμόζοντας πολιτική για όσο το δυνατόν ευρύτερη διασπορά (διασποράς κινδύνων και γεωγραφικής) ενώ επιλέγει και τα κατάλληλα αντασφαλιστικά σχήματα που ανταποκρίνονται στο προφίλ κινδύνου που έχει επιλέξει. Επιπλέον, επιλέγει αντασφαλιστές με γνώμονα την υψηλή αξιολόγηση τους βάσει των οίκων αξιολόγησης. Επίσης, εφαρμόζει προηγμένες τεχνικές ανάληψης κινδύνου, χτίζοντας κατάλληλο πλαίσιο πολιτικής διαχείρισης κινδύνου. Η πολιτική τιμολόγησης βασίζεται στην αντίστοιχη πολιτική και τεχνογνωσία του Ομίλου, παίρνοντας ταυτόχρονα υπ' όψιν τις ιδιαιτερότητες της τοπικής ασφαλιστικής αγοράς.

Πιο συγκεκριμένα η πολιτική ανάληψης κινδύνων (underwriting) καθορίζει με λεπτομέρεια τους κινδύνους και τη μέγιστη επιτρεπτή έκθεση σε αυτού, τα κριτήρια αποδοχής για όλους τους κλάδους ασφάλισης και τις απαραίτητες εξαιρέσεις, ιδιαίτερα σε κινδύνους με δύσκολα προβλεπτά αίτια.

Στη διαχείριση των αποζημιώσεων η Εταιρεία εφαρμόζει ένα σύστημα καταπολέμησης του δόλου, ειδικά σε κλάδους ασφάλισης με μεγάλο πλήθος συμβολαίων-αποζημιώσεων που αποσκοπεί στην όσο το δυνατόν ταχύτερη καταβολή της αποζημίωσης και την αποφυγή φαινομένων εξαπάτησης.

Σχετικά με τις προβλέψεις εκκρεμών αποζημιώσεων, η Εταιρεία εφαρμόζει μια σειρά από στατιστικές μεθόδους για την βέλτιστη εκτίμηση των συνολικών μελλοντικών υποχρεώσεων της Εταιρείας που πηγάζουν από τις εκκρεμείς αποζημιώσεις. Τα αποτελέσματα των παραπάνω μεθόδων αθροίζονται στην φάκελο προς φάκελο εκτίμηση των προβλεπόμενων ποσών αποζημίωσης.

Τέλος η επιλογή κατάλληλης αντασφαλιστικής κάλυψης αποτελεί αντικείμενο συνεχούς μελέτης και εξαρτάται από τη φύση των αναλαμβανόμενων κινδύνων, την πολιτική της Εταιρείας για έκθεση στον κίνδυνο και την εκτίμηση του εκτιμώμενου κόστους ζημιάς.

Έλεγχος επάρκειας

Έλεγχος επάρκειας των τεχνικών προβλέψεων διενεργείται σε όλους τους Κλάδους και περιλαμβάνει:

1. τον υπολογισμό του αποθέματος Κινδύνων εν Ισχύ

Η πρόβλεψη μη δεδουλευμένων ασφαλίσεων αντιπροσωπεύει το τμήμα των ασφαλίσεων που σχετίζεται με τους κινδύνους που έχουν αναληφθεί και δεν έχουν ακόμη λήξει κατά την ημερομηνία ισολογισμού. Η πρόβλεψη αναγνωρίζεται κατά την έναρξη των συμβολαίων και την χρέωση των ασφαλίσεων και λογίζεται ως έσοδο ασφαλίσεων κατά την διάρκεια του συμβολαίου. Η επάρκεια της πρόβλεψης μη δεδουλευμένων ασφαλίσεων ελέγχεται μέσω του υπολογισμού του αποθέματος κινδύνων σε ισχύ.

2. τον έλεγχο επάρκειας εκκρεμών αποζημιώσεων Α.Ε.Ζ. «Φάκελο προς Φάκελο»

Σκοπός αυτού του ελέγχου είναι να διαπιστωθεί η επάρκεια των αποθεμάτων, σύμφωνα με την θεωρητική εξελικτική πορεία των αποζημιώσεων, όπως αυτή αποτυπώνεται στα ιστορικά στοιχεία Πληρωθεισών Αποζημιώσεων και μεταβολής των αντίστοιχων αποθεμάτων τους.

3. τον υπολογισμό της υποχρέωσης για ζημιές που δεν έχουν δηλωθεί έως την ημερομηνία υπολογισμού (IBNR) και**4. τον υπολογισμό του αποθέματος έμμεσων εξόδων διακανονισμού**

Σκοπός του αποθέματος αυτού είναι να εκτιμήσει την υποχρέωση της Εταιρείας που πηγάζει από τα Έμμεσα Έξοδα Διακανονισμού των Εκκρεμών Αποζημιώσεων κατά την ημερομηνία σύνταξης του Ισολογισμού. Ως Έμμεσα Έξοδα νοούνται τα έξοδα που σχετίζονται με τον Διακανονισμό των Ζημιών και τα οποία δεν μπορούν να επιμεριστούν στην κάθε μία ξεχωριστά (Έξοδα Συμβούλων, Έξοδα Προσωπικού κ.λπ.).

Έλεγχος επάρκειας εκκρεμών αποζημιώσεων

Προκειμένου να ελεγχθεί η Επάρκεια των Α.Ε.Ζ. «Φάκελο προς Φάκελο», εκτελείται μια σειρά από ελέγ-

χους οι οποίοι βασίζονται σε ιστορικά στοιχεία (διαθέσιμα στοιχεία από το 2000 και μετά). Σκοπός αυτών των ελέγχων είναι να διαπιστωθεί η επάρκεια των αποθεμάτων, σύμφωνα με την θεωρητική εξελικτική πορεία των αποζημιώσεων, όπως αυτή αποτυπώνεται στα ιστορικά στοιχεία Πληρωθεισών Αποζημιώσεων και μεταβολής των αντίστοιχων αποθεμάτων τους. Τα ιστορικά στοιχεία ομαδοποιήθηκαν ανάλογα με την φύση των ασφαλισμένων κινδύνων. Οι ζημιές έχουν κατηγοριοποιηθεί ανά ημερομηνία συμβάντος ζημιάς (η περίοδος αναφοράς είναι το ημερολογιακό έτος).

Πίνακες εξέλιξης κόστους αποζημιώσεων

Στους παρακάτω πίνακες απεικονίζεται η εξέλιξη του συνολικού κόστους αποζημιώσεων για καθένα έτος ζημιάς από το 2009 έως το 2022. Επιπρόσθετα εμφανίζονται τα σωρευτικά ποσά πληρωμών, ούτως ώστε να είναι ευδιάκριτος ο επιμερισμός του εκάστοτε συνολικού κόστους σε πληρωμές που έχουν ήδη πραγματοποιηθεί και σε προβλέψεις μελλοντικών πληρωμών για τις ζημιές που βρίσκονται σε εκκρεμότητα. Για τα έτη πριν το 2000 - 2008 απεικονίζεται το συνολικό ποσό της τρέχουσας εκτίμησης για τα αποθέματα εκκρεμών ζημιών (αποθέματα Φ/Φ). Τα αποθέματα εκκρεμών ζημιών που εμφανίζονται στους παρακάτω πίνακες αποτελούν το 98,8% του συνολικού αποθέματος εκκρεμών ζημιών της Εταιρείας δεδομένου ότι στους πίνακες έχουν συμπεριληφθεί μόνο οι ζημιές για τις οποίες διενεργήθηκε έλεγχος επάρκειας.

(i) Περιγραφή και Πίνακας Συγκέντρωσης

Ο παρακάτω Πίνακας εμφανίζει τη συγκέντρωση των ασφαλιστικών υποχρεώσεων από λοιπά ασφαλιστήρια Συμβόλαια / Γενικές Ασφαλίσεις ανά κατηγορία συμβολαίου με ανάλυση ανα είδος υποχρέωσης στη σημείωση 31.

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)	31.12.2022			31.12.2021		
	Μικτές υποχρεώσεις	Αντασφάλιση υποχρεώσεων	Καθαρές υποχρεώσεις	Μικτές υποχρεώσεις	Αντασφάλιση υποχρεώσεων	Καθαρές υποχρεώσεις
Κλάδος αυτοκινήτων	114.747	(1.070)	113.677	116.782	(1.026)	115.756
Λοιποί Κλάδοι	320.359	(42.385)	277.975	292.938	(50.032)	242.907
ΣΥΝΟΛΟ	435.106	(43.454)	391.652	409.720	(51.058)	358.662

(ii) Πίνακας Εξέλιξης κόστους αποζημιώσεων

Εξέλιξη ζημιών κλάδου αυτοκινήτων

Έτος ζημιάς	Προ του 2010	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	Σύνολο
Έτος ζημιάς		22.278	19.845	24.079	26.013	30.526	27.908	28.481	29.884	25.091	26.072	22.529	23.187	23.932	
Μετά ένα έτος		23.527	23.089	27.216	29.165	32.414	29.795	30.756	32.228	27.095	29.080	23.932	26.164		
Μετά δύο έτη		23.388	23.512	27.892	29.893	31.682	29.370	31.880	33.202	28.211	30.372	26.216			
Μετά τρία έτη		23.187	23.226	27.868	29.912	31.649	29.264	32.729	34.959	28.704	32.734				
Μετά τέσσερα έτη		22.453	23.169	27.532	29.490	31.527	28.873	32.888	36.154	30.235					
Μετά πέντε έτη		22.688	23.249	27.507	29.287	30.739	25.471	30.952	34.102						
Μετά έξι έτη		22.518	20.495	25.781	27.143	26.661	25.484	28.760							
Μετά επτά έτη		19.601	20.220	24.821	25.690	25.719	23.515								
Μετά οκτώ έτη		18.583	19.132	22.972	24.938	24.034									
Μετά εννέα έτη		18.451	18.942	21.605	23.609										
Μετά δέκα έτη		18.191	18.737	21.046											
Μετά έντεκα έτη		18.498	18.774												
Μετά δώδεκα έτη		18.342													
Τρέχουσα εκτίμηση σωρευμένων ζημιών		18.342	18.774	21.046	23.609	24.034	23.515	28.760	34.102	30.235	32.734	26.216	26.164	23.932	
Έτος ζημιάς		(7.194)	(5.740)	(8.161)	(8.817)	(9.384)	(8.271)	(9.305)	(9.541)	(9.214)	(8.749)	(7.611)	(8.032)	(8.598)	
Μετά ένα έτος		(11.475)	(10.855)	(13.207)	(13.917)	(16.263)	(13.456)	(14.921)	(15.996)	(14.796)	(14.061)	(11.401)	(13.313)		
Μετά δύο έτη		(13.332)	(13.049)	(15.658)	(16.322)	(17.478)	(15.646)	(16.961)	(19.492)	(16.684)	(15.501)	(12.353)			
Μετά τρία έτη		(14.367)	(14.333)	(16.745)	(17.008)	(18.581)	(17.073)	(19.024)	(22.098)	(17.498)	(17.397)				
Μετά τέσσερα έτη		(15.453)	(15.177)	(17.481)	(18.197)	(19.619)	(17.951)	(20.591)	(24.381)	(19.310)					
Μετά πέντε έτη		(16.031)	(15.880)	(18.067)	(19.928)	(20.863)	(19.750)	(21.790)	(26.236)						
Μετά έξι έτη		(16.914)	(16.654)	(18.661)	(21.326)	(21.780)	(20.844)	(22.972)							
Μετά επτά έτη		(16.947)	(17.751)	(19.164)	(21.825)	(22.040)	(20.589)								
Μετά οκτώ έτη		(16.851)	(17.931)	(19.726)	(22.292)	(22.508)									
Μετά εννέα έτη		(17.233)	(18.174)	(20.080)	(22.507)										
Μετά δέκα έτη		(17.400)	(18.324)	(20.307)											
Μετά έντεκα έτη		(17.787)	(18.318)												
Μετά δώδεκα έτη		(17.799)													
Σωρευμένες πληρωθείσες αποζημιώσεις		(17.799)	(18.318)	(20.307)	(22.507)	(22.508)	(20.589)	(22.972)	(26.236)	(19.310)	(17.397)	(12.353)	(13.313)	(8.598)	
Συνολικό απόθεμα εκκρεμών ζημιών	2.005	543	456	739	1.102	1.526	2.925	5.789	7.867	10.924	15.337	13.862	12.851	15.334	91.261
Απόθεμα εκτός στατιστικής μεθόδου															162
Επιπλέον Απόθεμα με στατιστική μέθοδο															4.571
Έμμεσα Έξοδα Διακανονισμού															2.016
Σύνολο															98.010

Εξέλιξη ζημιών κλάδου λοιποί κλάδοι

Έτος ζημιάς	Προ του 2010	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	Σύνολο
Έτος ζημιάς		55.713	50.194	67.327	41.713	38.106	40.127	43.403	47.567	69.957	68.988	65.541	74.957	61.282	
Μετά ένα έτος		56.610	48.904	67.382	44.523	41.071	42.409	45.326	53.745	73.324	73.396	69.704	79.587		
Μετά δύο έτη		56.877	49.962	68.903	45.823	41.262	42.572	46.150	53.756	73.341	75.826	70.353			
Μετά τρία έτη		65.081	50.403	69.424	46.325	41.809	43.170	46.877	53.878	73.636	76.478				
Μετά τέσσερα έτη		65.886	50.783	69.535	46.384	42.529	44.077	47.129	53.679	74.869					
Μετά πέντε έτη		65.682	51.709	70.513	46.437	42.449	43.574	47.196	52.907						
Μετά έξι έτη		65.512	50.066	69.793	45.153	40.746	42.793	46.983							
Μετά επτά έτη		63.866	49.334	68.894	42.829	39.630	42.131								
Μετά οκτώ έτη		62.298	47.834	67.799	42.619	39.836									
Μετά εννέα έτη		61.587	47.985	67.453	41.641										
Μετά δέκα έτη		61.950	47.618	66.558											
Μετά έντεκα έτη		61.652	47.304												
Μετά δώδεκα έτη		61.024													
Τρέχουσα εκτίμηση σωρευμένων ζημιών		61.024	47.304	66.558	41.641	39.836	42.131	46.983	52.907	74.869	76.478	70.353	79.587	61.282	
Έτος ζημιάς		(23.564)	(19.533)	(28.913)	(15.286)	(16.310)	(20.010)	(20.599)	(20.731)	(32.257)	(27.276)	(29.135)	(27.445)	(23.729)	
Μετά ένα έτος		(37.529)	(38.730)	(43.843)	(32.147)	(27.237)	(31.252)	(33.120)	(39.535)	(58.277)	(54.086)	(53.637)	(53.970)		
Μετά δύο έτη		(40.404)	(39.594)	(48.058)	(33.317)	(29.189)	(32.296)	(34.525)	(42.542)	(61.193)	(56.928)	(57.284)			
Μετά τρία έτη		(49.676)	(40.106)	(48.464)	(33.583)	(29.859)	(32.807)	(35.252)	(43.043)	(62.098)	(58.367)				
Μετά τέσσερα έτη		(51.312)	(40.221)	(51.502)	(34.032)	(30.795)	(33.481)	(35.885)	(43.920)	(62.501)					
Μετά πέντε έτη		(52.377)	(40.749)	(51.987)	(34.543)	(31.930)	(33.639)	(36.636)	(44.262)						
Μετά έξι έτη		(52.546)	(41.490)	(52.105)	(34.744)	(32.244)	(33.724)	(37.062)							
Μετά επτά έτη		(52.868)	(41.906)	(52.824)	(34.976)	(32.323)	(34.225)								
Μετά οκτώ έτη		(53.061)	(42.210)	(53.098)	(35.325)	(32.619)									
Μετά εννέα έτη		(53.698)	(42.314)	(53.288)	(35.479)										
Μετά δέκα έτη		(54.528)	(42.419)	(53.915)											
Μετά έντεκα έτη		(54.653)	(42.492)												
Μετά δώδεκα έτη		(54.696)													
Σωρευμένες πληρωθείσες αποζημιώσεις		(54.696)	(42.492)	(53.915)	(35.479)	(32.619)	(34.225)	(37.062)	(44.262)	(62.501)	(58.367)	(57.284)	(53.970)	(23.729)	
Συνολικό απόθεμα εκκρεμών ζημιών	16.172	6.328	4.812	12.644	6.163	7.217	7.906	9.921	8.646	12.368	18.111	13.069	25.618	37.553	186.527
Απόθεμα εκτός στατιστικής μεθόδου															2.003
Επιπλέον Απόθεμα με στατιστική μέθοδο															26.365
Έμμεσα Έξοδα Διακανονισμού															4.812
Σύνολο															219.707

4.2 Χρηματοοικονομικοί Κίνδυνοι

4.2.1. Πιστωτικοί κίνδυνοι

Ο παρακάτω Πίνακας παρέχει ανάλυση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων ανά πιστοληπτική διαβάθμιση και κατηγορία επένδυσης. Η πιστωτική αξιολόγηση των περιουσιακών στοιχείων βασίστηκε σύμφωνα με αξιολογήσεις των οίκων αξιολογήσεων που παρέχονται από την έδρα (Standard & Poor's, Moody's & Fitch). Ειδικότερα, ως βαθμίδα πιστωτικής αξιολόγησης θεωρείται η δεύτερη καλύτερη αξιολόγηση.

Πιστοληπτική διαβάθμιση 31.12.2022	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC	Χωρίς βαθμολογία	Σύνολο
Δάνεια και απαιτήσεις								4.615	4.615
Διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία									800.410
-Ομόλογα	39.525	85.958	290.209	229.941	154.777	-	-	-	800.410
-Αμοιβαία κεφάλαια	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Αξιόγραφα σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων									164.702
-Αμοιβαία κεφάλαια	-	-	-	-	-	-	-	158.213	158.213
-Παράγωγο	-	-	-	-	-	-	-	6.489	6.489
Απαιτήσεις από ασφαλισμένους	-	-	-	-	-	-	-	35.672	35.672
Απαιτήσεις από αντασφαλιστικές δραστηριότητες	-	13.605	40.031	-	-	-	-	10.313	63.949
Ταμειακά Διαθέσιμα και ισοδύναμα									36.803
Ταμείο	-	-	-	-	-	-	-	2	2
Καταθέσεις Όψεως	-	18.328	10.642	-	-	7.820	11	-	36.801
Καταθέσεις Προθεσμίας	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Συνολικός πιστωτικός κίνδυνος	39.525	104.286	300.851	229.941	154.777	7.820	11	268.940	1.106.151

Πιστοληπτική διαβάθμιση 31.12.2021	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC	Χωρίς βαθμολογία	Σύνολο
Δάνεια και απαιτήσεις								5.506	5.506
Διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	4.985	48.655	271.409	321.971	216.636	-	-	8.522	872.178
-Ομόλογα	4.985	48.655	271.409	321.971	216.636	-	-	-	863.656
-Αμοιβαία κεφάλαια	-	-	-	-	-	-	-	8.522	8.522
Αξιόγραφα σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	-	-	-	-	-	-	-	142.109	142.109
-Αμοιβαία κεφάλαια	-	-	-	-	-	-	-	142.109	142.109
Απαιτήσεις από ασφαλισμένους								26.368	26.368
Απαιτήσεις από αντασφαλιστικές δραστηριότητες	-	12.227	763	-	-	-	-	52.709	65.699
Ταμειακά Διαθέσιμα και ισοδύναμα	-	2.000	47.516	-	-	11.438	140	315	61.410
Ταμείο	-	-	-	-	-	-	-	6	6
Καταθέσεις Όψεως	-	2.000	47.516	-	-	11.438	140	309	61.404
Καταθέσεις Προθεσμίας	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Συνολικός πιστωτικός κίνδυνος	4.985	62.882	319.688	321.971	216.636	11.438	140	232.023	1.169.763

Ο παρακάτω Πίνακας παρέχει ανάλυση της ληκτότητας των ληξιπρόθεσμων απαιτήσεων μη απομειωμένων χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων:

2022	<180 ημέρες	181 - 360 ημέρες	>360 ημέρες	Σύνολο ληξιπρόθεσμων μη απομειωμένων απαιτήσεων
Δάνεια και απαιτήσεις	203	146	128	477
Απαιτήσεις από ασφαλισμένους	35.387	78	207	35.672
Απαιτήσεις από αντασφαλιστικές δραστηριότητες	56.391	5.810	1.748	63.949
Σύνολο	91.981	6.034	2.083	100.098

2021	<180 ημέρες	181 - 360 ημέρες	>360 ημέρες	Σύνολο ληξιπρόθεσμων μη απομειωμένων απαιτήσεων
Δάνεια και απαιτήσεις	160	56	279	495
Απαιτήσεις από ασφαλισμένους	25.768	478	122	26.368
Απαιτήσεις από αντασφαλιστικές δραστηριότητες	52.659	12.402	637	65.698
Σύνολο	78.587	12.936	1.038	92.561

Η μέγιστη έκθεση της Εταιρείας σε πιστωτικό κίνδυνο κατά την ημερομηνία αναφοράς είναι η λογιστική αξία των υπολοίπων των απαιτήσεων.

4.2.2 Κίνδυνοι αγοράς

Ο κίνδυνος αγοράς αφορά την πιθανότητα απωλειών λόγω μεταβολής στο επίπεδο ή στη μεταβλητότητα των τιμών αγοράς, όπως είναι οι τιμές των επιτοκίων και συναλλαγματικών διαφορών. Η Εταιρεία παρακολουθεί τις επιπτώσεις του κινδύνου εξετάζοντας τη διάρκεια του χαρτοφυλακίου σε συνδυασμό με τις εξελίξεις στις αγορές χρήματος, έχει μειώσει στο ελάχιστο τις εγγυήσεις επιτοκίων και όπου αυτές υπάρχουν είναι κοντά στο επίπεδο επιτοκίου αγοράς ενώ ετοιμάζει και παρακολουθεί τις σχετικές αναλύσεις ευαισθησίας.

(α) Επιτοκιακός κίνδυνος – Ανάλυση Ομολόγων ανά επιτόκιο

Κίνδυνος επιτοκίου είναι ο κίνδυνος που προκύπτει από την ευαισθησία των τιμών των περιουσιακών στοιχείων, των υποχρεώσεων και των χρηματοοικονομικών μέσων σε αλλαγές στην καμπύλη των επιτοκίων.

Ως μέτρο παρακολούθησης του κινδύνου επιτοκίου, η Εταιρεία υπολογίζει σε τριμηνιαία βάση τη διάρκεια του επενδυτικού χαρτοφυλακίου και των υποχρεώσεων προς τους ασφαλισμένους, υπό τις ισχύουσες ασφαλιστικές και επενδυτικές συμβάσεις. Η διάρκεια είναι ένας δείκτης της ευαισθησίας των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού σε μεταβολές των τρεχόντων επιτοκίων. Η διάρκεια των υποχρεώσεων υπολογίζεται προβλέποντας τις αναμενόμενες ταμειακές ροές και χρησιμοποιώντας πρότυπες αναλογιστικές τεχνικές προβλέψεις των ζημιών.

Οποιαδήποτε διαφορά μεταξύ της διάρκειας των περιουσιακών στοιχείων και την εκτιμώμενη διάρκεια των υποχρεώσεων, ελαχιστοποιείται μέσω της αγοράς και πώλησης τίτλων σταθερού επιτοκίου διαφορετικής διάρκειας.

Παρά τις σημαντικές επενδύσεις της σε ομόλογα, η Εταιρεία δεν έχει σημαντική έκθεση σε κίνδυνο επιτοκίου που αντανakλά μια καλή αντιστοίχιση των χρηματοροών των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων.

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει την ανάλυση των τοκοφόρων χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων ανά πραγματικό μέσο επιτόκιο κατά την ημερομηνία αναφοράς.

2022	-1-0%	0-3%	3-6%	6-9%	Σύνολο Χαρτοφυλακίου Ομολόγων
Κρατικά	-	125.643	306.924	663	433.230
Εταιρικά	-	23.785	330.480	2.712	356.977
Δομημένα	-	865	9.338	-	10.203
Σύνολο	-	150.293	646.742	3.375	800.410

2021	-1-0%	0-3%	3-6%	6-9%	Σύνολο Χαρτοφυλακίου Ομολόγων
Κρατικά	231.223	289.536	975	-	521.734
Εταιρικά	35.255	298.779	-	-	334.034
Δομημένα	-	7.888	-	-	7.888
Σύνολο	266.478	596.203	975	-	863.655

(β) Επιτοκιακός κίνδυνος – Ανάλυση ευαισθησίας

2022	Μεταβολή	Επίπτωση στα αποτελέσματα προ φόρων	Επίπτωση στα Ίδια Κεφάλαια
Χαρτοφυλάκιο Ομολόγων/ Αμοιβαίων Κεφαλαίων	+50 μονάδες βάσης -50 μονάδες βάσης	(1.201) 1.276	(16.559) 17.258
2021	Μεταβολή	Επίπτωση στα αποτελέσματα προ φόρων	Επίπτωση στα Ίδια Κεφάλαια
Χαρτοφυλάκιο Ομολόγων/ Αμοιβαίων Κεφαλαίων	+50 μονάδες βάσης -50 μονάδες βάσης	(1.828) 1.936	(22.769) 23.943

4.2.3 Κίνδυνος Ρευστότητας

Η Εταιρεία διαχειρίζεται τον κίνδυνο ρευστότητας με συγκεκριμένη πολιτική (ALM). Βασικός πυλώνας είναι η παρακολούθηση των χρηματοροών με σκοπό να διατηρεί επαρκή διαθέσιμα και κατάλληλο επίπεδο άμεσα ρευστοποιήσιμων χρεογράφων.

Στον παρακάτω Πίνακα αναλύονται οι συμβατικές μη προεξοφλημένες ταμειακές ροές βάσει ληκτότητας:

31.12.2022	Τρέχον ποσό	Έως ένα έτος	1-3 έτη	3-5 έτη	5-15 έτη	Πάνω από 15 έτη	Χωρίς ημ/νία λήξης	Σύνολο Ευρώ
ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ								
Δάνεια και απαιτήσεις	4.615	1.235	1.521	700	954	177	28	4.615
Διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	800.410	113.104	240.161	249.987	341.722	36.947	-	981.921
Χρηματοοικονομικά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	164.673	-	-	-	-	-	164.673	164.673
Απαιτήσεις από ασφαλισμένους	35.672	35.672	-	-	-	-	-	35.672
Απαιτήσεις από αντασφαλιστικές δραστηριότητες	63.949	63.949	-	-	-	-	-	63.949
Λοιπές απαιτήσεις	25.565	25.565	-	-	-	-	-	25.565
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	36.802	36.802	-	-	-	-	-	36.802
Σύνολο μη προεξοφλημένων περιουσιακών στοιχείων	1.131.686	276.327	241.682	250.687	342.676	37.124	164.701	1.313.197

31.12.2021	Τρέχον ποσό	Έως ένα έτος	1-3 έτη	3-5 έτη	5-15 έτη	Πάνω από 15 έτη	Χωρίς ημ/νία λήξης	Σύνολο Ευρώ
ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ								
Δάνεια και απαιτήσεις	5.506	955	587	245	602	63	3.054	5.506
Διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	872.178	113.211	199.982	160.235	379.974	63.089	8.522	925.013
Χρηματοοικονομικά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	142.109	-	-	-	-	-	142.109	142.109
Απαιτήσεις από ασφαλισμένους	26.368	26.368	-	-	-	-	-	26.368
Απαιτήσεις από αντασφαλιστικές δραστηριότητες	65.699	65.699	-	-	-	-	-	65.699
Λοιπές απαιτήσεις	34.049	34.049	-	-	-	-	-	34.049
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	61.410	61.410	-	-	-	-	-	61.410
Σύνολο μη προεξοφλημένων περιουσιακών στοιχείων	1.207.319	301.692	200.569	160.480	380.576	63.152	153.685	1.260.154

Στην κατηγορία Χρηματοοικονομικών Στοιχείων στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων περιλαμβάνονται και οι Επενδύσεις για λογαριασμό ασφαλισμένων Ζωής που φέρουν τον επενδυτικό κίνδυνο.

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

31.12.2022	Τρέχον ποσό	Έως ένα έτος	1-3 έτη	3-5 έτη	5-15 έτη	Πάνω από 15 έτη	Χωρίς ημ/νία λήξης	Σύνολο Ευρώ
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ								
Υποχρεώσεις ασφαλιστικών συμβολαίων	716.613	180.345	127.694	93.611	190.845	60.132	63.986	716.613
Υποχρεώσεις επενδυτικών συμβολαίων	276.219	112.576	15.772	8.532	8.724	3.738	126.878	276.219
Υποχρεώσεις ασφαλιστικών δραστηριοτήτων	12.531	12.531	-	-	-	-	-	12.531
Υποχρεώσεις αντασφαλιστικών δραστηριοτήτων	33.408	33.408	-	-	-	-	-	33.408
Υποχρεώσεις από μισθώσεις	151	151	-	-	-	-	-	151
Προβλέψεις για αποζημίωση προσωπικού	3.809	3.809	-	-	-	-	-	3.809
Φόρος εισοδήματος πληρωτέος	1.931	1.931	-	-	-	-	-	1.931
Λοιπές υποχρεώσεις	75.641	58.720	-	-	16.920	-	-	75.641
Σύνολο μη προεξοφλημένων περιουσιακών στοιχείων	1.120.303	403.471	143.466	102.143	216.489	63.869	190.863	1.120.303
31.12.2022								
ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ			Βραχυπρόθεσμα		Μακροπρόθεσμα		Σύνολο	
Άυλα περιουσιακά στοιχεία					24.603		24.603	
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία					45.357		45.357	
Επενδύσεις σε Ακίνητα					6.358		6.358	
Περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης					147		147	
Δάνεια και απαιτήσεις			1.235		3.380		4.615	
Περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση			92.838		707.572		800.410	
Περιουσιακά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων			158.213		-		158.213	
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα			6.489		-		6.489	
Απαιτήσεις από ασφαλισμένους			35.672		-		35.672	
Απαιτήσεις από αντασφαλιστικές δραστηριότητες			63.949		-		63.949	
Προμήθειες παραγωγής και συναφή έξοδα επόμενων χρήσεων			44.490		-		44.490	
Απαιτήσεις από φόρο εισοδήματος			51.671		-		51.671	
Λοιπές απαιτήσεις			25.565		-		25.565	
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα			36.803		-		36.803	
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων			516.924		787.418		1.304.342	
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ								
Υποχρεώσεις ασφαλιστικών συμβολαίων			180.345		536.268		716.613	
Υποχρεώσεις επενδυτικών συμβολαίων			112.576		163.668		276.244	
Υποχρεώσεις ασφαλιστικών δραστηριοτήτων			12.531		-		12.531	
Υποχρεώσεις αντασφαλιστικών δραστηριοτήτων			33.408		-		33.408	
Υποχρεώσεις από μισθώσεις			118		33		151	
Προβλέψεις για αποζημίωση προσωπικού			3.809		-		3.809	
Φόρος εισοδήματος πληρωτέος			1.931		-		1.931	
Λοιπές υποχρεώσεις			58.721		16.920		75.641	
Σύνολο υποχρεώσεων			403.439		716.890		1.120.329	

4.2.4 Συναλλαγματικός Κίνδυνος

Η Εταιρεία δεν έχει σημαντική έκθεση σε συναλλαγματικό κίνδυνο δεδομένου ότι η πλειοψηφία των συναλλαγών είναι σε Ευρώ.

4.2.5 Κίνδυνος διαχείρισης κεφαλαίων

Η Διαχείριση Κεφαλαίων και η Διαχείριση Κινδύνων είναι έντονα συνδεδεμένες διαδικασίες. Η ενσωμάτωση αυτή θεωρείται απαραίτητη για να εξασφαλιστεί η εναρμόνιση των επιχειρηματικών στρατηγικών με τις στρατηγικές κινδύνου.

Μέσω της διαδικασίας Αξιολόγησης Ιδίων Κινδύνων και Φερεγγυότητας (ORSA), η πρόβλεψη της κεφαλαιακής θέσης και της εκτίμησης των ασφαλισμένων κινδύνων στο μέλλον συμβάλλουν στη διαδικασία Στρατηγικού Σχεδιασμού και Διαχείρισης Κεφαλαίων.

Η έκθεση Αξιολόγησης Ιδίων Κινδύνων και Φερεγγυότητας (ORSA) αξιοποιεί επίσης το Πρόγραμμα Διαχείρισης Κεφαλαίων για να επαληθεύσει την επάρκεια, συμπεριλαμβανομένης της ποιότητας, των Επιλέξιμων Ιδίων Κεφαλαίων για την κάλυψη των συνολικών αναγκών φερεγγυότητας βάσει των παραδοχών του προγράμματος.

Για να εξασφαλιστεί η διαρκής εναρμόνιση των στρατηγικών κινδύνου και των επιχειρηματικών στρατηγικών, η διαδικασία του τοπικού στρατηγικού σχεδιασμού απαιτεί τη συμμετοχή όλων των σχετικών Τμημάτων, δηλαδή του Οικονομικού, των Επενδύσεων, του Τεχνικού, της Αναλογιστικής Λειτουργίας και της Διαχείρισης Κινδύνων. Η ακολουθούμενη διαδικασία είναι σύμφωνη με τη διαδικασία Στρατηγικού Σχεδιασμού του Ομίλου.

Το Οικονομικό Τμήμα λαμβάνει υπόψη τις πιο πρόσφατες Οικονομικές και Χρηματοπιστωτικές υποθέσεις, τις τεχνικές προβλέψεις που εκπονεί το Αναλογιστικό τμήμα και όλες τις απαιτούμενες εισηγήσεις από τον Τεχνικό διευθυντή και τη Διεύθυνση πωλήσεων και καταλήγει στη σύνταξη του Επιχειρηματικού Σχεδίου. Το Επιχειρηματικό Σχέδιο ακολουθώντας παραδίδεται στο Τμήμα Διαχείρισης Κινδύνων, το οποίο υπολογίζει τις προβλεπόμενες Κεφαλαιακές Απαιτήσεις Φερεγγυότητας, χρησιμοποιώντας ένα ειδικό Εργαλείο Πρόβλεψης που διαθέτει ο Όμιλος. Τα αποτελέσματα τελικά υποβάλλονται προς έγκριση στη Διοίκηση της εταιρείας και το Δ.Σ.

Η Διαδικασία Τοπικού Στρατηγικού Σχεδιασμού όπως παρουσιάζεται παρακάτω ακολουθεί τη Διαδικασία Στρατηγικού Σχεδιασμού του Ομίλου.

4.2.6 Κίνδυνος Συγκέντρωσης

Μεταξύ των ασφαλιστικών κινδύνων στους οποίους εκτίθεται η εταιρία, ο κίνδυνος των φυσικών καταστροφών και πιο συγκεκριμένα ο κίνδυνος του σεισμού είναι ο μεγαλύτερος σε επίπεδο ασφαλισμένων κεφαλαίων (πριν από τη χρήση οποιουδήποτε μέσου μετριασμού του κινδύνου - αντασφάλισης). Για τον λόγο αυτό, μετά από την κατάλληλη μελέτη, η εταιρία χρησιμοποιεί την πιο ενδεδειγμένη αντασφάλιση τύπου υπερβάλλουσας ζημιάς (excess of loss) με ιδία κράτηση (retention) ύψους € 12 εκ.

Σημείωση 5: Ανάλυση ανά Τομέα Δραστηριότητας

Η εταιρεία παρουσιάζει ανάλυση ανά τομέα δραστηριότητας για τους δύο βασικούς τομείς της επιχειρηματικής της δραστηριότητας όπως φαίνεται στον παρακάτω πίνακα:

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)	2022			2021		
	Ζωής	Ζημιών	Σύνολο	Ζωής	Ζημιών	Σύνολο
Δεδουλευμένα (μικτά) ασφάλιστρα και συναφή έσοδα	159.703	242.608	402.311	103.562	118.463	222.025
Ασφάλιστρα εκχωρηθέντα σε αντασφαλιστές	(10.580)	(47.415)	(57.995)	(6.967)	(24.749)	(31.716)
Καθαρά δεδουλευμένα ασφάλιστρα	149.123	195.194	344.316	96.595	93.714	190.309
Έσοδα επενδύσεων	13.030	7.406	20.436	4.271	3.409	7.681
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	1.879	2.823	4.703	1.868	2.109	3.977
Πραγματοποιηθέντα κέρδη (ζημίες)	(3.666)	(928)	(4.595)	1	(33)	(31)
Κέρδη και ζημίες από αποτίμηση στην εύλογη αξία	(5.064)	5.694	630	1.272	-	1.272
Λοιπά λειτουργικά έσοδα	43	31	73	14	101	115
Άλλα έσοδα	6.222	15.025	21.247	7.397	5.617	13.014
Συνολικά Έσοδα	155.345	210.219	365.564	104.023	99.300	203.323
Μικτές πληρωθείσες παροχές και αποζημιώσεις	(101.120)	(85.520)	(186.640)	(63.573)	(46.009)	(109.581)
Αποζημιώσεις εκχωρηθείσες σε αντασφαλιστές	7.143	12.376	19.519	5.452	3.256	8.708
Μεταβολή αποθέματος εκκρεμών αποζημιώσεων	(20.302)	(12.523)	(32.825)	(7.046)	(3.360)	(10.406)
Καθαρές παροχές και αποζημιώσεις	(114.279)	(85.667)	(199.946)	(65.166)	(46.112)	(111.279)
Μικτή μεταβολή ασφαλιστικών υποχρεώσεων	34.315	-	34.315	(221)	-	(221)
Μεταβολή Μαθηματικών Προβλέψεων	34.315	-	34.315	(221)	-	(221)
Προμήθειες παραγωγής και συναφή έξοδα	(33.006)	(54.649)	(87.655)	(22.672)	(27.260)	(49.931)
Λειτουργικά και διαχειριστικά έξοδα	(25.630)	(47.673)	(73.303)	(10.071)	(19.615)	(29.686)
Χρηματοοικονομικά έξοδα	(353)	(1.485)	(1.838)	(185)	(434)	(619)
Άλλα έξοδα	(58.989)	(103.806)	(162.796)	(32.928)	(47.309)	(80.458)
Συνολικές προμήθειες, αποζημιώσεις και άλλα έξοδα	(138.953)	(189.473)	(328.426)	(98.315)	(93.421)	(191.736)
Κέρδη προ φόρων	16.392	20.746	37.138	5.707	5.879	11.586

Σημείωση 6 : Καθαρά Δεδουλευμένα Ασφάλιστρα

Τα Καθαρά Δεδουλευμένα Ασφάλιστρα αναλύονται ως εξής για τις χρήσεις που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2022 και 31 Δεκεμβρίου 2021 αντίστοιχα:

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)	2022	2021
α) Μικτά Δεδουλευμένα ασφάλιστρα από ασφαλιστήρια συμβόλαια		
Ασφάλιστρα από ασφαλιστήρια συμβόλαια ζωής	159.703	103.562
Ασφάλιστρα από ασφαλιστήρια συμβόλαια ζημιών	242.608	118.463
Συνολικά Μικτά Δεδουλευμένα ασφάλιστρα	402.311	222.025
β) Ασφάλιστρα εκχωρημένα σε αντασφαλιστές για ασφαλιστήρια συμβόλαια		
Ασφάλιστρα από ασφαλιστήρια συμβόλαια ζωής	(10.580)	(6.967)
Ασφάλιστρα από ασφαλιστήρια συμβόλαια ζημιών	(47.415)	(24.749)
Συνολικά εκχωρημένα ασφάλιστρα σε αντασφαλιστές	(57.995)	(31.716)
Καθαρά Δεδουλευμένα ασφάλιστρα	344.316	190.309

Τα ασφάλιστρα από ασφαλιστήρια συμβόλαια ζημιών αναλύονται ως εξής:

2022			
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)	Κλάδος αυτοκινήτων	Λοιποί κλάδοι	Σύνολο
Μικτά εγγεγραμμένα ασφάλιστρα και συναφή έσοδα	59.835	203.883	263.718
Μεταβολή αποθέματος μη δεδουλευμένων ασφαλιστρών	1.486	(22.596)	(21.109)
Μικτά Δεδουλευμένα ασφάλιστρα	61.322	181.287	242.609
Εκχωρηθέντα ασφάλιστρα	(2.286)	(45.771)	(48.058)
Μεταβολή αποθέματος μη δεδουλευμένων εκχωρηθέντων ασφαλιστρών	(14)	657	643
Σύνολο εκχωρηθέντων ασφαλιστρών	(2.300)	(45.115)	(47.415)
Καθαρά Δεδουλευμένα ασφάλιστρα και συναφή έξοδα	59.022	136.172	195.194
2021			
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)	Κλάδος αυτοκινήτων	Λοιποί κλάδοι	Σύνολο
Μικτά εγγεγραμμένα ασφάλιστρα και συναφή έσοδα	34.823	98.187	133.010
Μεταβολή αποθέματος μη δεδουλευμένων ασφαλιστρών	1.842	(16.389)	(13.548)
Μικτά Δεδουλευμένα ασφάλιστρα	36.665	81.798	118.463
Εκχωρηθέντα ασφάλιστρα	(331)	(25.420)	(25.751)
Μεταβολή αποθέματος μη δεδουλευμένων εκχωρηθέντων ασφαλιστρών	(213)	1.215	1.002
Σύνολο εκχωρηθέντων ασφαλιστρών	(544)	(24.205)	(24.749)
Καθαρά Δεδουλευμένα ασφάλιστρα και συναφή έξοδα	36.121	57.593	93.714

Στα ανωτέρω Ασφάλιστρα από ασφαλιστήρια συμβόλαια Ζωής δεν περιλαμβάνονται ασφάλιστρα ύψους € 52.504 χιλ. (2021 ποσό € 29.044 χιλ.) που αφορούν σε προϊόντα α) Ομαδικά συμβόλαια διαχείρισης Συνταξιοδοτικών Ταμείων ύψους € 628 χιλ. (ποσό € 324 χιλ.) και β) Ατομικά συμβόλαια Ζωής συνδεδεμένα με επενδύσεις χωρίς ασφαλισμένο κεφάλαιο ύψους € 49.860 χιλ. (ποσό € 16.961 χιλ.), τα οποία έχουν χαρακτηριστεί ως επενδυτικά.

Σημείωση 7: Έσοδα από Αμοιβές και Προμήθειες

Τα Έσοδα από Αμοιβές και Προμήθειες αναλύονται ως εξής για τις χρήσεις που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2021 και 31 Δεκεμβρίου 2022 αντίστοιχα:

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)	2022	2021
Έσοδα υπηρεσιών διαχείρισης ασφαλιζομένων	186	424
Προμήθειες εξυπηρέτησης & άλλα έσοδα παρεπόμενων εργασιών	351	291
Έσοδα προμηθειών αντασφαλιστικών δραστηριοτήτων	4.167	3.263
Σύνολο αμοιβών και εσόδων από προμήθειες	4.703	3.977

Σημείωση 8: Έσοδα Επενδύσεων

Τα έσοδα επενδύσεων αναλύονται ως εξής για τις χρήσεις που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2022 και 31 Δεκεμβρίου 2021 αντίστοιχα:

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)	2022	2021
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	20.436	7.681
■ Έσοδα από τόκους	14.298	8.741
■ Έσοδα από μερίσματα	115	-
Έσοδα από τόκους δανείων και απαιτήσεων	58	43
Κέρδη ή ζημιές από αποτίμηση δανείων	-	-
Έσοδα από τόκους ταμειακών διαθεσίμων και ισοδύναμων	149	2
Λοιπά Έσοδα	165	34
Απόδοση επενδυτικών συμβολαίων	5.650	(1.139)
Σύνολο εσόδων επενδύσεων	20.436	7.681

Σημείωση 9: Πραγματοποιηθέντα Κέρδη / (Ζημιές)

Τα πραγματοποιηθέντα κέρδη και ζημιές αναλύονται ως εξής για τις χρήσεις που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2022 και 31 Δεκεμβρίου 2021 αντίστοιχα:

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)	2022	2021
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων (κατά την αρχική αναγνώριση)		
Πραγματοποιηθέντα κέρδη	22	47
■ Αμοιβαία Κεφάλαια	22	47
■ Χρεόγραφα και ομολογίες	-	-
Πραγματοποιηθείσες ζημιές	(788)	-
■ Αμοιβαία Κεφάλαια	(788)	-
■ Χρεόγραφα και ομολογίες	-	-
Σύνολο καθαρών πραγματοποιηθέντων κερδών / (ζημιών)	(766)	47
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση		
Πραγματοποιηθέντα κέρδη	2.073	60
■ Αμοιβαία Κεφάλαια	614	-
■ Χρεόγραφα και ομολογίες	1.458	60
Πραγματοποιηθείσες ζημιές	(5.901)	(139)
■ Αμοιβαία Κεφάλαια	(5.901)	-
■ Χρεόγραφα και ομολογίες	-	(139)
Σύνολο καθαρών πραγματοποιηθέντων κερδών / (ζημιών)	(3.828)	(78)
Σύνολο καθαρών πραγματοποιηθέντων κερδών / (ζημιών)	(4.595)	(31)

Σημείωση 10: Κέρδη και Ζημίες από Αποτίμηση στην Εύλογη Αξία

Τα κέρδη και ζημίες από αποτίμηση στην εύλογη αξία αναλύονται ως εξής για τις χρήσεις που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2022 και 31 Δεκεμβρίου 2021 αντίστοιχα:

	2022	2021
Κέρδη/Ζημίες - Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Προϊόντα	6.489	-
Κέρδη / (Ζημίες) εύλογης αξίας χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων (Unit Linked)	(5.957)	1.401
Κέρδη / (Ζημίες) εύλογης αξίας από αποτίμηση δανείων στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	98	(129)
Σύνολο κερδών / (ζημιών) από αποτίμηση στην εύλογη αξία	630	1.272

Το σύνολο των Χρηματοοικονομικών Μέσων που έχει στο χαρτοφυλάκιο της η εταιρεία αναλύονται στη σημείωση 23 της παρούσας έκθεσης.

Σημείωση 11: Καθαρές Παροχές και Αποζημιώσεις

Οι Καθαρές Παροχές και αποζημιώσεις αναλύονται ως εξής για τις χρήσεις που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2022 και 31 Δεκεμβρίου 2021 αντίστοιχα:

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)	2022	2021
α) Μικτές πληρωθείσες παροχές και αποζημιώσεις		
Ασφαλιστήρια συμβόλαια ζωής	99.042	63.573
Ασφαλιστήρια συμβόλαια ζημιών	87.597	46.009
Συνολικές μικτές πληρωθείσες παροχές και αποζημιώσεις	186.640	109.581
β) Εκχωρημένες αποζημιώσεις σε αντασφαλιστές		
Ασφαλιστήρια συμβόλαια ζωής	(7.143)	(5.452)
Ασφαλιστήρια συμβόλαια ζημιών	(12.376)	(3.256)
Συνολικές εκχωρημένες αποζημιώσεις σε αντασφαλιστές	(19.519)	(8.708)
γ) Μικτή μεταβολή ασφαλιστικών υποχρεώσεων		
Ασφαλιστήρια συμβόλαια ζωής	21.572	6.969
Ασφαλιστήρια συμβόλαια ζημιών	4.277	9.657
Συνολική μικτή μεταβολή ασφαλιστικών υποχρεώσεων	25.849	16.626
δ) Μεταβολή εκχωρημένων ασφαλιστικών υποχρεώσεων σε αντασφαλιστές		
Ασφαλιστήρια συμβόλαια ζωής	(1.270)	77
Ασφαλιστήρια συμβόλαια ζημιών	8.246	(6.297)
Συνολική μεταβολή εκχωρημένων ασφαλιστικών υποχρεώσεων σε αντασφαλιστές	6.976	(6.221)
Καθαρές παροχές και αποζημιώσεις	199.946	111.279

Σημείωση 12: Μεταβολή Μαθηματικών Προβλέψεων

Η μεταβολή Μαθηματικών Προβλέψεων αναλύεται ως εξής για τις χρήσεις που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2022 και 31 Δεκεμβρίου 2021 αντίστοιχα:

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)	2022	2021
Μεταβολή Μαθηματικών Προβλέψεων	34.315	(221)
Συνολική Μεταβολή Μαθηματικών Προβλέψεων	34.315	(221)

Η σημαντική μεταβολή των μαθηματικών προβλέψεων στη χρήση 2022, η οποία δημιούργησε όφελος στα αποτελέσματα της χρήσης, οφείλεται κυρίως στην επίδραση του ελέγχου επάρκειας ασφαλιστικών αποθεμάτων (Liability Adequacy Test – «LAT») λόγω της μεταβολής των τρεχουσών καμπυλών επιτοκίων.

Σημείωση 13: Χρηματοοικονομικά Έξοδα

Τα Χρηματοοικονομικά Έξοδα αναλύονται ως εξής για τη χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2022 και 31 Δεκεμβρίου 2021 αντίστοιχα:

	2022	2021
Έξοδα τραπεζών	763	542
Τόκοι Υποχρεώσεων από Μισθώσεις	7	2
Προεξόφληση νέας σύμβασης Bancassurance	806	-
Τόκοι ασφαλιστικών προβλέψεων	31	32
Τόκοι καταθέσεων	231	42
Σύνολο	1.838	619

Σημείωση 14: Λειτουργικά και Διαχειριστικά Έξοδα

Τα Λειτουργικά και Διαχειριστικά έξοδα αναλύονται ως εξής για τις χρήσεις που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2022 και 31 Δεκεμβρίου 2021 αντίστοιχα:

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)	2022	2021
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	27.264	14.622
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	16.754	8.805
Φόροι- τέλη	119	46
Δεδουλευμένα έξοδα	12.312	-
Έξοδα ταξιδίων	99	6
Έξοδα προβολής και διαφήμισης	3.956	2.672
Συνδρομές - Εισφορές	1.415	529
Έντυπα και γραφική ύλη	1.107	637
Διάφορα έξοδα	1.588	336
Αποσβέσεις άυλων παγίων	5.092	211
Αποσβέσεις ενσωμάτων παγίων	1.886	670
Αποσβέσεις από μισθώσεις	151	47
+Έξοδα διαχείρισης των επενδύσεων	923	948
Έκτακτα και ανόργανα έξοδα	217	35
Έξοδα προηγούμενων χρήσεων	914	53
Προβλέψεις για έκτακτους κινδύνους	-	71
Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις	(494)	-
■ Προβλέψεις για απαιτήσεις σε ασφαλισμένους	(625)	-
■ Προβλέψεις για λοιπές απαιτήσεις	235	-
■ Προβλέψεις για Δάνεια και λοιπές απαιτήσεις	(103)	-
Σύνολο λειτουργικών και διαχειριστικών εξόδων	73.303	29.686

Δεδουλευμένα έξοδα

Τα δεδουλευμένα έξοδα της χρήσης αφορούν:

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)	Ποσό €
Bonus προμήθειες συνεργατών	3.715
Μισθοδοσία πρόσθετων αμοιβών προσωπικού	3.074
Έξοδα προβολής και διαφήμισης	2.304
Αμοιβές συμβούλων	1.090
Αμοιβές ελεγκτών	754
Ταξίδι βραβείο συνεργατών	518
Αμοιβές τρίτων	467
Λοιπά έξοδα δεδουλευμένα	391
Σύνολο δεδουλευμένων εξόδων	12.312

Αμοιβές Εξωτερικών Ελεγκτών

Στις Αμοιβές και έξοδα τρίτων για την τρέχουσα χρήση περιλαμβάνονται αμοιβές προς τον ανεξάρτητο ελεγκτή "KPMG Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.". Οι αμοιβές που κατέβαλλε η Εταιρεία για ελεγκτικές και λοιπές υπηρεσίες που της παρασχέθηκαν αναλύονται ως ακολούθως:

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)	2022	2021
Αμοιβές Τακτικού Ελέγχου	220	164
Αμοιβές Φορολογικού Πιστοποιητικού	55	40
Λοιπές αμοιβές υποχρεωτικών ελέγχων	65	85
Λοιπές επιτρεπόμενες μη ελεγκτικές υπηρεσίες	5	3
Σύνολο	345	292

Επιπλέον των ανωτέρω αμοιβών ποσό € 330 χιλ. αφορά σε ελεγκτικές υπηρεσίες σχετικά με την εφαρμογή των προτύπων IFRS 17 & 9. Οι αμοιβές της KPMG αναφορικά με επιτρεπτές μη ελεγκτικές υπηρεσίες εντός του 2022 που έχουν προεγκριθεί από την Επιτροπή Ελέγχου της εταιρείας ανέρχονται στο ποσό των 5 χιλ.

Σημείωση 15: Έξοδα Παροχών Προσωπικού

Τα Έξοδα Παροχών Προσωπικού αναλύονται ως εξής για τις χρήσεις που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2022 και 31 Δεκεμβρίου 2021 αντίστοιχα:

	2022	2021
Μισθοί και αμοιβές	19.427	10.825
Κρατήσεις για κοινωνικές ασφαλίσεις	4.979	2.920
Λοιπές παροχές στο προσωπικό	1.569	822
Κόστος προγραμμάτων καθορισμένων παροχών	1.288	55
Συνολικά έξοδα παροχών στο προσωπικό (σημ. 14)	27.264	14.622

Σημείωση 16: Φόρος Εισοδήματος

Ο φόρος εισοδήματος που καταχωρήθηκε στα αποτελέσματα της χρήσης 2022 σε σύγκριση με τη χρήση 2021 είναι αντίστοιχα:

	2022	2021
Τρέχων φόρος		
Φόρος εισοδήματος	6.673	2.634
Λοιποί μη ενσωματωμένοι στο λειτουργικό κόστος φόροι	-	-
Σύνολο τρέχοντος φόρου	6.673	2.634
Αναβαλλόμενος φόρος		
Δημιουργία προσωρινών διαφορών	2.121	(108)
Απόσβεση αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης	894	711
Σύνολο αναβαλλόμενου φόρου	3.014	603
Σύνολο φόρου εισοδήματος	9.687	3.238

Ο φόρος εισοδήματος που καταχωρήθηκε στα λοιπά συνολικά εισοδήματα της χρήσης 2022 σε σύγκριση με τη χρήση 2021 παρουσιάζεται παρακάτω αντιστοίχως:

	2022	2021
Τρέχων φόρος	-	-
Αναβαλλόμενος φόρος	(26.600)	4.856
Σύνολο επιβάρυνσης φόρου στα Λοιπά Συνολικά Εισοδήματα	(26.600)	4.856

Παρατίθεται παρακάτω πίνακας συμφωνίας του ονομαστικού ποσού, που για την χρήση 2022 ανήλθε σε 22% (2021: 22%) με τον πραγματικό φορολογικό συντελεστή:

	2022	2021
Κέρδη προ φόρων	37.138	11.586
Θεσμοθετημένο ποσοστό φόρου εισοδήματος	8.170	2.781
Μη εκπιπόμενα έξοδα	(1.497)	(147)
Αναπροσαρμογές αναβαλλόμενου φόρου	2.121	(108)
Απόσβεση αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης	894	711
Σύνολο επιβάρυνσης φόρου εισοδήματος	9.687	3.238
Πραγματικός συντελεστής φόρου	26%	28%

Η κίνηση των υποχρεώσεων από φόρους εισοδήματος έχει ως εξής:

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)	2022
Υπόλοιπο 1/1/2022	70
Πληρωμές φόρου εισοδήματος στην χρήση	(2.683)
Προκαταβολή χρήσης 2022	1.695
Πλέον Φόρος χρήσης 2021 μετά την οριστικοποίηση της δήλωσης Φ.Ε.	918
Φόρος εισοδήματος αναλογούν χρήσης 2022	6.673
Παρακρατούμενοι φόροι	(4.742)
Υπόλοιπο 31/12/2022	1.931

Η Ελληνική Φορολογική Νομοθεσία και οι σχετικές διατάξεις, υπόκεινται σε ερμηνείες από τις φορολογικές αρχές. Οι δηλώσεις φόρου εισοδήματος κατατίθενται στις φορολογικές αρχές σε ετήσια βάση, αλλά τα κέρδη ή οι ζημιές που δηλώνονται, για φορολογικούς σκοπούς, παραμένουν προσωρινά εκκρεμείς έως ότου οι φορολογικές αρχές ελέγξουν τις φορολογικές δηλώσεις και τα βιβλία του φορολογούμενου, και με βάση τους ελέγχους αυτούς, θα οριστικοποιηθούν και οι σχετικές φορολογικές υποχρεώσεις.

Για τις χρήσεις από το 2011, οι Ελληνικές Ανώνυμες Εταιρείες που οι ετήσιες Χρηματοοικονομικές τους Καταστάσεις ελέγχονται υποχρεωτικά, υποχρεούνται να λαμβάνουν «Ετήσιο Φορολογικό Πιστοποιητικό» που προβλέπεται στην παρ.5 του άρθρου 82 του Ν.2238/1994 και το άρθρο 65Α του Ν.4174/2013, το οποίο εκδίδεται μετά από έλεγχο φορολογικής συμμόρφωσης που διενεργείται από τον ίδιο Νόμιμο Ελεγκτή ή ελεγκτικό γραφείο που ελέγχει τις ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις. Κατόπιν ολοκλήρωσης του φορολογικού ελέγχου, ο Νόμιμος Ελεγκτής ή το ελεγκτικό γραφείο εκδίδει στην Εταιρεία «Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης» και στην συνέχεια την υποβάλλει ηλεκτρονικά στο Υπουργείο Οικονομικών.

Από τη χρήση 2017 και μετά, η έκδοση του «Ετήσιου Φορολογικού Πιστοποιητικού» είναι προαιρετική. Η φορολογική αρχή διατηρεί το δικαίωμα να προχωρήσει σε φορολογικό έλεγχο εντός του θεσπισθέντος πλαισίου όπως αυτό ορίζεται στο άρθρο 36 του Ν.4174/2013.

Η Εταιρεία έχει λάβει φορολογικό πιστοποιητικό για όλες τις χρήσεις ως ανωτέρω χωρίς επιφυλάξεις.

Οι χρήσεις ως και το 2017 κατά την 31 Δεκεμβρίου 2022 έχουν παραγραφεί για φορολογικούς σκοπούς (παραγραφή πενταετίας) και θεωρούνται περαιωμένες σύμφωνα με τα προβλεπόμενα της Ελληνικής Φορολογικής Νομοθεσίας. Επίπλεον η Εταιρεία έχει λάβει σημείωμα για έλεγχο των χρήσεων 2017 και 2018 που παραμένει σε εκκρεμότητα.

Η διοίκηση της Εταιρείας δεν αναμένει σημαντικές επιβαρύνσεις πέραν αυτών που ήδη έχουν αναγνωρισθεί για όλες τις ανοιχτές χρήσεις (2017 – 2022) από τυχόν μελλοντικό έλεγχο και από φορολογικές αρχές συμπεριλαμβανομένου και του φορολογικού πιστοποιητικού για τη χρήση 2022 που είναι σε εξέλιξη.

Σημείωση 17: Επίδραση Φόρου Εισοδήματος στα Λοιπά Συνολικά Εισοδήματα

Ο φόρος εισοδήματος που καταχωρήθηκε στα λοιπά συνολικά εισοδήματα της χρήσης 2022 σε σύγκριση με τη χρήση 2021 είναι αντίστοιχα:

	31.12.2022			31.12.2021		
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)	Ποσά πριν από φόρους	Φόρος (έσοδο) / έξοδο	Ποσά μετά από φόρους	Ποσά πριν από φόρους	Φόρος (έσοδο) / έξοδο	Ποσά μετά από φόρους
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	(123.300)	26.760	(96.540)	(18.616)	4.874	(13.742)
Αναλογιστικά κέρδη (ζημιές)	734	(161)	573	35	(18)	17
Σύνολο	(122.566)	26.599	(95.967)	(18.580)	4.856	13.725

Σημείωση 18: Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία

Η κίνηση των άυλων περιουσιακών στοιχείων αναλύεται ως ακολούθως:

Τα άυλα περιουσιακά στοιχεία αφορούν την αξία της συμφωνίας με την Alpha Bank A.E. για την συνεργασία με το δίκτυο της (Bancassurance) καθώς επίσης λογισμικά προγράμματα. Η εναπομένουσα ωφέλιμη ζωή για το άυλο στοιχείο του ενεργητικού που σχετίζεται με το bancassurance είναι 19 χρόνια κατά την 31.12.2022.

Τα λογισμικά προγράμματα αποσβένονται βάσει της σταθερής μεθόδου και εντός περιόδου 4 ετών.

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

Αξία κτήσης	Λογισμικά προγράμματα	Ασφαλιστικά προϊόντα μέσω τράπεζας (Bancassurance)	Σύνολο
01.01.2021	3.295	-	3.295
Αξίες λόγω συγχώνευσης με Generali Hellas I 30.12.2021	40.715	37.357	78.072
Προσθήκες	334	-	334
31.12.2021	44.344	37.357	81.701
Προσθήκες	259	-	259
Πωλήσεις\Διαγραφές	(27.400)	-	(27.400)
31.12.2022	17.204	37.357	54.561
Σωρευμένες αποσβέσεις			
01.01.2021	2.917	-	2.917
Αξίες λόγω συγχώνευσης με Generali Hellas I 30.12.2021	35.609	13.527	49.135
Αποσβέσεις	211	-	211
31.12.2021	38.737	13.527	52.263
Αποσβέσεις	2.755	2.337	5.092
Πωλήσεις\Διαγραφές	(27.397)	-	(27.397)
31.12.2022	14.094	15.864	29.958
Αναπόσβεστη αξία			
31.12.2022	3.109	21.493	24.603
31.12.2021	5.607	23.831	29.438

Σημείωση 19: Προμήθειες Παραγωγής & Συναφή Έξοδα Επόμενων Χρήσεων

Η κίνηση των προμηθειών παραγωγής και των συναφών εξόδων επόμενων χρήσεων αναλύεται ως ακολούθως:

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)	Αναλογία εταιρείας	Αναλογία αντασφαλιστών	Σύνολο
31.12.2021	35.260	872	36.133
Καθαρή Μεταβολή αποθέματος ΜΕΠ επίδραση στα αποτελέσματα χρήσης	16.411	255	16.666
31.12.2022	51.671	1.127	52.799

Σημείωση 20: Ενσώματα Πάγια Περιουσιακά Στοιχεία

Η κίνηση των ενσώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων αναλύεται ως ακολούθως:

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

Αξία κτήσης	Οικόπεδα	Κτίρια	Εγκαταστάσεις σε ακίνητα τρίτων	Μεταφορικά Μέσα	Έπιπλα & λοιπός εξοπλισμός	Σύνολο
01.01.2021	1.965	3.562	522	711	8.578	15.339
Αγορές	-	-	-	87	177	264
Πωλήσεις	-	(105)	-	(2)	(3.557)	(3.664)
Αξίες λόγω συγχώνευσης με Generali Hellas I 30.12.2021	752	3.413	3.473	4	9.404	17.046
31.12.2021	2.717	6.870	3.995	801	14.602	28.985
Μεταφ. σε επενδ. ακίνητα (σημ. 21)	(1.900)	(3.107)	-	-	-	(5.007)
Αγορές	21.456	17.392	-	-	3.537	42.385
Πωλήσεις	-	(366)	(1.911)	(116)	(5.219)	(7.612)
31.12.2022	22.274	20.789	2.084	685	12.919	58.751
Σωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις						
01.01.2021	-	1.026	461	483	7.337	9.308
Αποσβέσεις χρήσεως	-	104	26	91	446	667
Πωλήσεις	-	(105)	-	(2)	(3.539)	(3.646)
Αξίες λόγω συγχώνευσης με Generali Hellas I 30.12.2021	-	2.285	2.658	-	7.232	12.175
31.12.2021	-	3.310	3.145	572	11.478	18.505
Μεταφ. σε επενδ. ακίνητα αποσβέσεις σωρευμένες (σημ. 21)	-	(743)	-	-	-	(743)
Μεταφ. σε επενδ. ακίνητα αποσβέσεις χρήσης (σημ. 21)	-	(85)	-	-	-	(85)
Αποσβέσεις χρήσεως	-	246	163	93	1.288	1.790
Πωλήσεις	-	-	(1.250)	(104)	(4.720)	(6.074)
31.12.2022	-	2.729	2.059	560	8.045	13.393
Αναπόσβεστη αξία						
31.12.2022	22.274	18.060	25	125	4.874	45.357
31.12.2021	2.717	3.560	850	229	3.124	10.480

Στην χρήση 2022 η εταιρεία αναγνώρισε στα ενσώματα πάγια το νέο κτίριο της Λεωφ. Συγγρού & Λαγουμιτζή 40, το οποίο χρησιμοποιεί ως έδρα.

Η εταιρεία αναγνώρισε το νέο ακίνητο με βάση της λογιστικές πολιτικές που έχει επιλέξει να ακολουθεί για την λογιστική παρακολούθηση των παγίων (Cost Model).

Το κόστος αποτελείται από την τιμή αγοράς, των μη επιστρεφόμενων φόρων αγοράς καθώς και οποιοδήποτε κόστος χρειάζεται για να καταστεί το πάγιο λειτουργικό και έτοιμο για μελλοντική χρήση.

Το συνολικό κόστος που αναγνωρίστηκε στα ενσώματα πάγια και αφορά το νέο κτίριο ανέρχεται στο ποσό € 40.451 χιλ. Συγκεκριμένα οικόπεδο ποσό € 21.459 χιλ, κτιριακές εγκαταστάσεις ποσό € 17.023 χιλ. και λοιπό εξοπλισμό ποσό € 1.969 χιλ.

Ο προσδιορισμός της εύλογης αξίας του νέου ακινήτου ανατέθηκε να διενεργηθεί από αναγνωρισμένους ανεξάρτητους εκτιμητές ακινήτων.

Η εύλογη αξία του κτιρίου που χρησιμοποιήθηκε για εποπτικούς σκοπούς, υπολογίστηκε με βάση τον μέσο όρο των εύλογων αξιών που υπολόγησαν οι ως άνω εκτιμητές και ανέρχεται σε ποσό € 40.328 χιλ.

Κατά την 31.12.2022 η Εταιρεία ανέθεσε συνολικά σε αναγνωρισμένους ανεξάρτητους εκτιμητές ακινήτων την αποτίμηση των ακινήτων της, κυρίως για εποπτικούς σκοπούς.

Η αξία αποτίμησης δεν διαφέρει σημαντικά από την αναπόσβεστη αξία των ακινήτων και η κατάστασή τους παρέμεινε αμετάβλητη, η Εταιρεία κατέληξε ότι δεν συντρέχουν ενδείξεις απομείωσης της αξίας των ακινήτων.

Σημείωση 21: Επενδύσεις σε Ακίνητα

Η κίνηση των επενδύσεων σε ακίνητα αναλύεται ως ακολούθως:

Αξία κτήσης	Οικόπεδα	Κτίρια & Εγκαταστάσεις σε ακίνητα τρίτων	Σύνολο
01.01.2021	141	143	285
Αγορές	-	-	-
Αξίες λόγω συγχώνευσης με Generali Hellas I 30.12.2021	864	3.312	4.175
Πωλήσεις	-	-	-
31.12.2021	1.005	3.455	4.460
Μεταφ. σε επενδ. ακίνητα	1.900	3.107	5.007
Αγορές	-	-	-
Πωλήσεις	-	-	-
31.12.2022	2.905	6.562	9.467
Σωρευμένες αποσβέσεις και απομείωση			
01.01.2021	-	8	8
Αποσβέσεις χρήσεως	-	3	3
Αξίες λόγω συγχώνευσης με Generali Hellas I 30.12.2021	-	2.175	2.175
Πωλήσεις	-	3	3
31.12.2021	-	2.186	2.186
Μεταφ. σε επενδ. ακίνητα αποσβέσεις σωρευμένες	-	743	743
Μεταφ. σε επενδ. ακίνητα αποσβέσεις χρήσης	-	85	85
Αποσβέσεις χρήσεως	-	95	95
Πωλήσεις	-	-	-
31.12.2022	-	3.109	3.109
Αναπόσβεστη αξία			
31.12.2022	2.905	3.454	6.358
31.12.2021	1.005	1.270	2.275

Κατά την 31.12.2022 η Εταιρεία ανέθεσε σε αναγνωρισμένους ανεξάρτητους εκτιμητές ακινήτων την αποτίμηση σε τρέχουσες αξίες με βάση τη συγκριτική μέθοδο των επενδυτικών ακινήτων της. Η αξία αποτίμησης είναι υπερβάλλουσα της αναπόσβεστης αξίας των ακινήτων κατά ποσό € 4.505 χιλ., η Εταιρεία κατέληξε ότι δεν συντρέχουν ενδείξεις απομείωσης της αξίας του ακινήτου.

Σημείωση 22: Περιουσιακά Στοιχεία με Δικαίωμα Χρήσης/Υποχρεώσεις από Μισθώσεις

Η κίνηση των “Περιουσιακών στοιχείων με δικαίωμα χρήσης” που σχετίζονται με τις μισθωτικές δραστηριότητες της Εταιρείας στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης την 31 Δεκεμβρίου 2022, αναλύεται ως ακολούθως:

Περιουσιακών στοιχείων με δικαίωμα χρήσης

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)	Ακίνητα	Μεταφορικά μέσα	Σύνολο
Αξία κτήσης			
01.01.2021	229	-	229
Αξίες λόγω συγχώνευσης με Generali Hellas I 30.12.2021	279	82	361
Προσθήκες	-	-	-
31.12.2021	508	82	590
Προσθήκες	89	8	97
Μειώσεις	(19)	0	(19)
31.12.2022	577	90	667
Σωρευμένες Αποσβέσεις			
01.01.2021	138	-	138
Αποσβέσεις	47	-	47
Αξίες λόγω συγχώνευσης με Generali Hellas I 30.12.2021	127	58	185
31.12.2021	312	58	370
Αποσβέσεις	130	21	151
31.12.2022	442	79	521
Αναπόσβεστη αξία			
31.12.2022	136	11	147
31.12.2021	196	24	220

Αντίστοιχα, η κίνηση των “Υποχρεώσεων από μισθώσεις” που σχετίζονται με τις μισθωτικές δραστηριότητες της Εταιρείας στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης την 31 Δεκεμβρίου 2022, αναλύεται ως ακολούθως:

Υποχρεώσεις από μισθώσεις

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)	Ακίνητα	Μεταφορικά μέσα	Σύνολο
Αξία κτήσης			
01.01.2021	91	-	91
Προσθήκες	-	-	-
Έξοδα Τόκων	2	-	2
Πληρωμές Μισθωμάτων	(53)	-	(53)
Αξίες λόγω συγχώνευσης με Generali Hellas I 30.12.2021	168	24	192
31.12.2021	207	24	231
Προσθήκες	89	8	97
Μειώσεις	(19)	0	(19)
Έξοδα Τόκων	7	1	7
Πληρωμές Μισθωμάτων	(141)	(23)	(165)
31.12.2022	142	9	151

Το μέσο διαφορικό επιτόκιο δανεισμού που εφαρμόστηκε για τον προσδιορισμό των υποχρεώσεων από μισθώσεις κατά την 31 Δεκεμβρίου 2022 ήταν 3,44%, ενώ η υπολειπόμενη διάρκεια των μισθώσεων ήταν περίπου 4 έτη.

Ανάλυση ληκτότητας υποχρεώσεων από μισθώσεις:

Μελλοντικά πληρωτέα μισθώματα λειτουργικών μισθώσεων (ως μισθωτής):	31.12.2022	31.12.2021
Έως ένα έτος	118	149
Μετά από ένα έτος, αλλά όχι πιο πολύ από πέντε έτη	34	83
Πάνω από πέντε έτη	-	-
Σύνολο μελλοντικών πληρωτέων μισθωμάτων λειτουργικών μισθώσεων	151	231

Τέλος, τα ποσά που σχετίζονται με τις μισθωτικές δραστηριότητες της Εταιρείας και αναγνωρίστηκαν στα Αποτέλεσματα της χρήσης που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2022 σε σύγκριση με τη χρήση 2021, είναι τα ακόλουθα:

Κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων	31.12.2022	31.12.2021
Αποσβέσεις Περιουσιακών στοιχείων με δικαίωμα χρήσης	151	47
Έξοδα τόκων	7	2
Έξοδα που αφορούν βραχυπρόθεσμες μισθώσεις	509	78
Έξοδα που αφορούν μισθώσεις περιουσιακών στοιχείων χαμηλής αξίας	1	1
Σύνολο	668	128

Σημείωση 23: Χρηματοοικονομικά Μέσα

1) Οι επενδύσεις της εταιρείας κατηγοριοποιημένες με βάση τη φύση τους αναλύονται ως εξής:

	31.12.2022	Αναλογία (%)	31.12.2021	Αναλογία (%)
Αμοιβαία κεφάλαια-τίτλοι	158.213	16,32%	150.631	14,77%
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	-	0%	8.522	0,8%
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων χρήσης	158.213	16,32%	142.109	13,9%
Τίτλοι σταθερού εισοδήματος	811.514	83,68%	869.162	85,23%
Δάνεια & απαιτήσεις	4.615	0,5%	5.506	0,5%
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	800.410	82,54%	863.656	84,7%
Παράγωγα χρηματοοικονομικά στοιχεία	6.489	0,64%	-	0,0%
Σύνολο επενδύσεων	969.727	100,00%	1.019.793	100,00%

Στο ποσό των δανείων και απαιτήσεων περιλαμβάνεται πρόβλεψη για τυχόν μη είσπραξη η οποία ανέρχεται κατά την 31.12.2022 σε ποσό € 271 χιλ. (2021: ποσό € 374 χιλ.).

Η κίνηση των χρηματοοικονομικών στοιχείων διαθεσίμων προς πώληση έχει ως κάτωθι:

	2022				2021			
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)	Κρατικά ομόλογα	Εταιρικά ομόλογα	Μερίδια A/K	Σύνολο	Κρατικά ομόλογα	Εταιρικά ομόλογα	Μερίδια A/K	Σύνολο
Υπόλοιπο έναρξης	521.734	341.922	8.522	872.178	324.511	147.181	-	471.692
Προσθήκες	114.516	114.211	-	228.727	33.029	64.412	341	97.782
Πωλήσεις / Ρευστοποιήσεις	(128.603)	(37.599)	(6.860)	(173.062)	(11.800)	(20.170)	-	(31.970)
Αποτιμήσεις απευθείας στην καθαρή θέση	(71.185)	(50.454)	(1.662)	(123.300)	(12.327)	(6.370)	-	(18.694)
Αποσβέσεις ομολόγων	(3.234)	(898)	-	(4.132)	(2.835)	(304)	-	(3.138)
Αξίες λόγω συγχώνευσης με Generali Hellas I 30.12.2021	-	-	-	-	191.156	157.172	8.178	356.506
Υπόλοιπο λήξης	433.229	367.181	-	800.410	521.734	341.922	8.522	872.178

Στην κατηγορία Χρηματοοικονομικών Στοιχείων στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων περιλαμβάνονται και οι Επενδύσεις για λογαριασμό ασφαλισμένων Ζωής που φέρουν τον επενδυτικό κίνδυνο.

Πέραν των αγορών και πωλήσεων της περιόδου που παρουσιάζονται στην Κατάσταση Ταμειακών Ροών, η μεταβολή οφείλεται κυρίως στην αποτίμηση των περιουσιακών στοιχείων διαθεσίμων προς πώληση.

2) Οι Τίτλοι σταθερού εισοδήματος της εταιρείας κατηγοριοποιημένοι με βάση τη πιστοληπτική τους διαβάθμιση αναλύονται ως εξής:

31.12.2022	Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων χρήσης	Δάνεια	Σύνολο επενδύσεων
AAA	39.525	-	-	39.525
AA	93.937	-	-	93.937
A	300.828	-	-	300.828
BBB	211.344	6.489	-	217.833
BB	154.777	-	-	154.777
Χωρίς αξιολόγηση	-	158.213	4.615	162.829
Σύνολο επενδύσεων	800.410	164.702	4.615	969.727

3) Οι Τίτλοι σταθερού εισοδήματος της εταιρείας κατηγοριοποιημένοι με βάση την ωρίμανσή τους αναλύονται ως εξής:

31.12.2022	Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων χρήσης	Δάνεια	Σύνολο επενδύσεων
Μέχρι 1 έτος	92.838	-	1.235	94.073
Μεταξύ 1 και 5 έτη	410.840	-	2.221	413.061
Μεταξύ 5 και 10 έτη	218.737	-	621	219.358
Μεγαλύτερη από 10 έτη	77.995	-	511	78.506
Αέναη διάρκεια	-	164.702	28	164.730
Σύνολο επενδύσεων	800.410	164.702	4.615	969.727

4) Η εύλογη αξία, το μη πραγματοποιηθέν κέρδος/ζημία καθώς και η λογιστική αξία των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων διαθεσίμων προς πώληση αναλύονται ως εξής:

31.12.2022	Εύλογη αξία	Μη πραγματοποιηθέν κέρδος / (Μη πραγματοποιηθείσα ζημία)	Αναπόσβεστη αξία
Ομόλογα (εισηγμένα & μη εισηγμένα)	800.410	(79.219)	879.629
Σύνολο	800.410	(79.219)	879.629

5) Το πραγματοποιηθέν κέρδος/ζημία καθώς και η ζημία από απομείωση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων διαθεσίμων προς πώληση αναλύονται ως εξής:

31.12.2022	Πραγματοποιηθέν κέρδος	Πραγματοποιηθείσα ζημία	Ζημιές από απομείωση
Ομόλογα (εισηγμένα & μη εισηγμένα)	1.458	(5.901)	0
Αμοιβαία κεφάλαια (εισηγμένα & μη εισηγμένα)	614	-	0
Σύνολο	2.073	(5.901)	0
31.12.2021	Πραγματοποιηθέν κέρδος	Πραγματοποιηθείσα ζημία	Ζημιές από απομείωση
Ομόλογα (εισηγμένα & μη εισηγμένα)	(60)	139	-
Αμοιβαία κεφάλαια (εισηγμένα & μη εισηγμένα)	-	-	-
Σύνολο	(60)	139	-

6) Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων αναλύονται ως εξής:

Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων χρήσης		
	31.12.2022	31.12.2021
Παράγωγο	6.489	-
Αμοιβαία κεφάλαια (εισηγμένα & μη εισηγμένα)	158.213	142.109
Σύνολο	164.702	142.109

7) Η λογιστική και η εύλογη αξία ανά κατηγορία χαρτοφυλακίου και τίτλων αναλύεται ως εξής:

	31.12.2022		31.12.2021	
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)	Λογιστική αξία	Εύλογη αξία	Λογιστική αξία	Εύλογη αξία
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση				
Ομόλογα (εισηγμένα & μη εισηγμένα)	800.410	800.410	863.656	863.656
Αμοιβαία κεφάλαια (εισηγμένα & μη εισηγμένα)	-	-	8.522	8.522
Σύνολο χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων διαθεσίμων προς πώληση	800.410	800.410	872.178	872.178
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων χρήσης				
Παράγωγο	6.489	6.489	-	-
Αμοιβαία κεφάλαια (εισηγμένα & μη εισηγμένα)	158.213	158.213	142.109	142.109
Σύνολο χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	164.702	164.702	142.109	142.109
Δάνεια και απαιτήσεις	4.615	4.615	5.506	5.506
Σύνολο χρηματοοικονομικών μέσων	969.727	969.727	1.019.793	1.019.793

Στην κατηγορία Χρηματοοικονομικών Στοιχείων στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων χρήσης περιλαμβάνονται και οι Επενδύσεις για λογαριασμό ασφαλισμένων Ζωής που φέρουν τον επενδυτικό κίνδυνο.

Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Προϊόντα

Η έκθεση της Εταιρείας σε παράγωγα προϊόντα, συνδέεται κυρίως με συναλλαγές οικονομικής αντιστάθμισης χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων ή υποχρεώσεων, σύμφωνα με στρατηγικές που στοχεύουν στον μετριασμό χρηματοοικονομικών και συναλλαγματικών κινδύνων. Η συνολική έκθεση ανέρχεται σε € 6.489 χιλ. που αντιστοιχεί σε ονομαστική αξία ποσού € 59.720 χιλ. Το σύνολο του ονομαστικού ποσού αποδίδεται σε παράγωγα μέσα για τα οποία, παρά τον σκοπό τους ως μέσα οικονομικής αντιστάθμισης, δεν έχει ενεργοποιηθεί επίσημη σχέση λογιστικής αντιστάθμισης.

Τα αναγνωρισμένα ποσά στις οικονομικές καταστάσεις στις 31 Δεκεμβρίου 2022 ανήλθαν σε 6.489 χιλ. ευρώ για αντίστοιχη ονομαστική αξία ποσού 59.720 χιλ. ευρώ, που αφορά θέσεις εκτός χρηματιστηρίου. Το άνοιγμα σχετίζεται με πράξεις που αφορούν αντισταθμίσεις επιτοκίων.

Παρακάτω ακολουθεί πίνακας με τις λεπτομέρειες σχετικά με την έκθεση σε παράγωγα μέσα που προσδιορίζονται ως μέσα λογιστικής αντιστάθμισης και άλλα παράγωγα μέσα.

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)	Κατανομή λήξης κατά ονομαστική αξία			Σύνολο	Θετική τρέχουσα αξία	Αρνητική τρέχουσα αξία	Καθαρή τρέχουσα αξία
	< 1 έτος	Από 1 έως 5 έτη	> 5 έτη				
Παράγωγο (Σ.Μ.Ε.)	59.720	-	-	59.720	6.489	-	6.489
Σύνολο	59.720	-	-	59.720	6.489	-	6.489

- 8) Το ΔΠΧΑ 13 περιγράφει την εύλογη αξία ως την τιμή που θα λάμβανε κάποιος για την πώληση ενός περιουσιακού στοιχείου ή που θα κατέβαλε κάποιος για τη μεταβίβαση μιας υποχρέωσης σε μια κανονική συναλλαγή μεταξύ συμμετεχόντων στην αγορά κατά την ημερομηνία επιμέτρησης. Βάσει του ΔΠΧΑ 13, ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία της εταιρείας με κριτήριο την πηγή άντλησης των στοιχείων αποτίμησης των επενδύσεων:

31.12.2022	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3
<i>Περιουσιακά στοιχεία που επιμετρώνται στην εύλογη αξία</i>			
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	800.410	-	-
Ομόλογα	800.410	-	-
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων χρήσης	158.213	6.489	-
Παράγωγο	-	6.489	-
Αμοιβαία κεφάλαια	158.213	-	-
31.12.2021	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3
<i>Περιουσιακά στοιχεία που επιμετρώνται στην εύλογη αξία</i>			
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	872.178	-	-
Ομόλογα	863.656	-	-
Αμοιβαία κεφάλαια	8.522	-	-
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων χρήσης	142.109	-	-
Παράγωγο	-	-	-
Αμοιβαία κεφάλαια	142.109	-	-

Κατά τη διάρκεια των χρήσεων 2022 και 2021 δεν υπήρξαν μεταφορές μεταξύ των επιπέδων για την επιμέτρηση της εύλογης αξίας.

Κατά την 31.12.2022 και 31.12.2021 η εύλογη αξία της σύνθεσης του χαρτοφυλακίου ήταν η εξής:

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)	31.12.2022	31.12.2021
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	800.410	872.178
Ομόλογα	800.410	863.656
Κρατικά ημεδαπής	154.777	216.334
Κρατικά αλλοδαπής	278.452	305.400
Εταιρικά	367.181	341.922
Αμοιβαία κεφάλαια	-	8.522
Κρατών εντός Ε.Ε	-	8.522
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων χρήσης	164.702	142.109
Ομόλογα	-	-
Κρατικά ημεδαπής	-	-
Κρατικά αλλοδαπής	-	-
Παράγωγο	6.489	-
Αμοιβαία κεφάλαια	158.213	142.109
Εσωτερικού	105.107	100.677
Κρατών εντός Ε.Ε	53.107	41.431

- 9) Η Εταιρεία έχει υιοθετήσει την εξαίρεση της εφαρμογής του ΔΠΧΑ 9, όπως αυτό προτείνεται από την τροποποίηση του ΔΠΧΑ 4 «Εφαρμόζοντας το ΔΠΧΑ 9 Χρηματοοικονομικά Μέσα με ΔΠΧΑ 4 Ασφαλιστικά Συμβόλαια», για τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στις 31 Δεκεμβρίου 2022.

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)	31.12.2022	31.12.2021
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία και διακρατούμενα για εμπορικούς σκοπούς	164.702	142.109
Ομόλογα (εισηγμένα & μη εισηγμένα)	-	-
Μετοχές (εισηγμένες & μη εισηγμένες)	-	-
Αμοιβαία κεφάλαια (εισηγμένα & μη εισηγμένα)	158.213	142.109
Παράγωγο	6.489	-
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση, διακρατούμενα στη λήξη, δάνεια και απαιτήσεις	805.025	877.684
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που πληρούν τα κριτήρια αξιολόγησης SPPI	805.025	869.162
Ομόλογα (εισηγμένα & μη εισηγμένα)	800.410	863.656
Δάνεια και Λοιπά Χρεόγραφα	4.615	5.506
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που δεν πληρούν τα κριτήρια αξιολόγησης SPPI	-	8.522
Αμοιβαία κεφάλαια (εισηγμένα & μη εισηγμένα)	-	8.522

Την 31 Δεκεμβρίου 2022, όλα τα χρεόγραφα και άλλοι τίτλοι σταθερού εισοδήματος έχουν περάσει από το SPPI test. Η Εταιρεία εκτιμά ότι το πρότυπο δεν θα επηρεάσει σημαντικά την οικονομική κατάσταση της Εταιρείας κατά την πρώτη του εφαρμογή.

Επιπλέον, παρακάτω παρουσιάζεται ανά πιστωτικό κίνδυνο, η λογιστική αξία των ομολόγων που πληρούν τα κριτήρια αξιολόγησης SPPI με ημερομηνία αναφοράς την 31 Δεκεμβρίου 2022.

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)	Λογιστική Αξία
AAA	39.525
AA	93.937
A	300.828
BBB	211.344
BB	154.777
B	-
Total	800.410

Σημείωση 24: Απαιτήσεις από Ασφαλισμένους

Οι απαιτήσεις από ασφαλισμένους της Εταιρείας (αναλογία σε τεχνικές προβλέψεις και τρεχούμενους λογαριασμούς) αναλύονται ως εξής κατά την 31 Δεκεμβρίου 2022 και 31 Δεκεμβρίου 2021 αντίστοιχα:

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)	31.12.2022	31.12.2021
Απαιτήσεις από Ασφαλισμένους	44.243	35.564
Σύνολο απαιτήσεων από ασφαλισμένους	44.243	35.564
Πρόβλεψη επισφάλειας για απαιτήσεις από ασφαλισμένους	(8.571)	(9.196)
Καθαρό ποσό απαιτήσεων από ασφαλισμένους	35.672	26.368

Στα συγκριτικά υπόλοιπα έχουν ενσωματωθεί τα ποσά προερχόμενα από την απορροφημένη εταιρεία Generali Hellas I κατά την 30 Δεκεμβρίου 2021 συνολικού ύψους Απαιτήσεων από ασφαλισμένους Ευρώ 13.148 χιλ. στην κάθε κατηγορία που κατά περίπτωση αφορούν καθώς επίσης και προβλέψεων επισφάλειας Ευρώ 6.456 χιλ.

Η κίνηση της πρόβλεψης Επισφαλών Χρεωστών Ασφαλιστρών για τις χρήσεις που έληξαν την 31 Δεκεμβρίου 2022 και 31 Δεκεμβρίου 2021, είχε ως ακολούθως:

<i>(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)</i>	
Πρόβλεψη επισφάλειας 31.12.2021	9.196
Πρόβλεψη χρήσης	(625)
Αναπροσαρμογή Πρόβλεψης	-
Πρόβλεψη επισφάλειας 31.12.2022	8.571

Σημείωση 25: Απαιτήσεις από Αντασφαλιστικές Δραστηριότητες

Οι απαιτήσεις από αντασφαλιστικές δραστηριότητες της Εταιρείας αναλύονται ως εξής κατά την 31 Δεκεμβρίου 2022 και 31 Δεκεμβρίου 2021 αντίστοιχα:

<i>(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)</i>	31.12.2022	31.12.2021
Αναλογία αντασφαλιστών στα ασφαλιστικά αποθέματα	54.498	61.034
Απαιτήσεις από αντασφαλιστές (λογ/σμοί τρεχ.)	9.451	4.665
Σύνολο απαιτήσεων από αντασφαλιστικές δραστηριότητες	63.949	65.699
Πρόβλεψη επισφάλειας για απαιτήσεις από αντασφαλιστικές δραστηριότητες	-	-
Καθαρό ποσό απαιτήσεων από αντασφαλιστικές δραστηριότητες	63.949	65.699

Στα συγκριτικά υπόλοιπα έχουν ενσωματωθεί τα ποσά προερχόμενα από την απορροφημένη εταιρεία Generali Hellas I κατά την 30 Δεκεμβρίου 2021 συνολικού ύψους € 16.255 χιλ. στην κατηγορία Αναλογία αντασφαλιστών στα ασφαλιστικά αποθέματα την οποία και αφορούν.

Σημείωση 26: Αναβαλλόμενες Φορολογικές Υποχρεώσεις και Φόρος Εισοδήματος Πληρωτέος

α) Φόρος εισοδήματος

<i>(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)</i>	31.12.2022	31.12.2021
Την 1 Ιανουαρίου		-
Φόρος πληρωτέος παρούσας χρήσης	1.931	893
Αξίες λόγω συγχώνευσης με Generali Hellas I 30.12.2021	-	(823)
Την 31 Δεκεμβρίου	1.931	70

β) Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις / (υποχρεώσεις)

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)	31.12.2021	Επίδραση στα αποτελέσματα	Επίδραση στα λοιπά συνολικά εισοδήματα	31.12.2022
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση/ (υποχρέωση) από πάγια περιουσιακά στοιχεία	1.032	11	-	1.043
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση/ (υποχρέωση) από προσαρμογή αποθέματος	-	-	-	-
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση/ (υποχρέωση) από προσαρμογή ζημιάς PSI+	17.873	(894)	-	16.980
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση/ (υποχρέωση) από αποτίμηση διαθέσιμων προς πώληση περιουσιακών στοιχείων	(9.333)	-	26.760	17.428
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση/ (υποχρέωση) από επενδύσεις	65	(65)	-	-
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση/ (υποχρέωση) από δάνεια	42	(21)	-	21
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση/ (υποχρέωση) από προβλέψεις για δικαστικές υποθέσεις	539	-	-	539
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση/ (υποχρέωση) από προβλέψεις για δεδουλευμένα έξοδα	1.136	1.573	-	2.709
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση/ (υποχρέωση) από προσαρμογή μαθηματικών αποθεμάτων	8.203	(3.880)	-	4.324
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση/ (υποχρέωση) από αξία συμφωνίας τραπεζο-ασφαλιστικών προϊόντων	298	311	-	610
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση/ (υποχρέωση) από προβλέψεις αποζημίωσης προσωπικού	1.047	(48)	(162)	837
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση/ (υποχρέωση) από λοιπές προσωρινές διαφορές	2	(1)	-	1
Συνολική αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση/ (υποχρέωση)	20.904	(3.014)	26.600	44.490

Τα ανωτέρω υπόλοιπα αναλύονται ως εξής κατά την 31 Δεκεμβρίου 2022 και 31 Δεκεμβρίου 2021 αντίστοιχα:

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)	31.12.2022	31.12.2021
Την 1 Ιανουαρίου	20.904	(2.902)
Ποσά που αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσης	(3.014)	(603)
Ποσά που αναγνωρίζονται στα λοιπά συνολικά εισοδήματα	26.600	4.586
Αξίες λόγω συγχώνευσης με Generali Hellas I 30.12.2021	-	19.554
Την 31 Δεκεμβρίου	44.490	20.904

Σύμφωνα με το ΔΛΠ 12, οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις προσδιορίζονται με βάση τους φορολογικούς συντελεστές, οι οποίοι αναμένεται ότι θα ισχύουν την περίοδο κατά την οποία θα ρευστοποιηθεί το περιουσιακό στοιχείο ή θα διακανονισθεί η υποχρέωση. Ο φορολογικός συντελεστής ανέρχεται σε 22% συμφωνά με το ν. 4799/2021 που βρίσκεται σε ισχύ κατά την ημερομηνία σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Σημείωση 27: Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα

Τα Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα αναλύονται ως εξής κατά την 31 Δεκεμβρίου 2022 και 31 Δεκεμβρίου 2021 αντίστοιχα:

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)	31.12.2022	31.12.2021
Ταμείο	2	6
Καταθέσεις Όψεως	36.801	61.405
Σύνολο Ταμείου και Ταμειακά Ισοδύναμα	36.803	61.410

Οι λογαριασμοί καταθέσεων όψεως τοκίζονται με κυμαινόμενα επιτόκια ανάλογα με το ύψος της κατάθεσης και με βάση τα μηνιαία επιτόκια καταθέσεων των τραπεζών. Η τρέχουσα αξία των εν λόγω καταθέσεων όψεως προσεγγίζει τη λογιστική τους αξία λόγω των κυμαινόμενων επιτοκίων και των βραχυπρόθεσμων λήξεων τους.

Τα ταμειακά διαθέσιμα και Ισοδύναμα της Εταιρείας ανά νόμισμα αναλύονται ως ακολούθως:

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)	31.12.2022	31.12.2021
Euro	36.803	61.410
Σύνολο	36.803	61.410

Σημείωση 28: Λοιπές Απαιτήσεις

Οι λοιπές απαιτήσεις αναλύονται ως εξής κατά την 31 Δεκεμβρίου 2022 και 31 Δεκεμβρίου 2021 αντίστοιχα:

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)	31.12.2022	31.12.2021
Απαιτήσεις από αντισταθμιζόμενους	5.732	9.172
Απαιτήσεις από πράκτορες, συνεργάτες και διαμεσολαβητές	8.398	6.857
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	416	403
Χρεώστες διάφοροι	8.279	12.658
Ελληνικό Δημόσιο - Προκαταβλημένοι και παρακρατούμενοι φόροι	97	97
Λοιπά έξοδα επόμενων χρήσεων	665	791
Έσοδα χρήσεως εισπρακτέα	10.788	12.648
Σύνολο λοιπών απαιτήσεων	34.376	42.626
Πρόβλεψη για λοιπές απαιτήσεις	(8.811)	(8.577)
Σύνολο Λοιπών Απαιτήσεων	25.565	34.049

Πρόβλεψη επισφάλειας 31.12.2021	(8.577)
Πρόβλεψη χρήσης	(235)
Πρόβλεψη επισφάλειας 31.12.2022	(8.811)

Στα συγκριτικά υπόλοιπα έχουν ενσωματωθεί τα ποσά προερχόμενα από την απορροφημένη εταιρεία Generali Hellas I κατά την 30 Δεκεμβρίου 2021 συνολικού ύψους Λοιπών Απαιτήσεων Ευρώ 18.055 χιλ. στην κάθε κατηγορία που κατά περίπτωση αφορούν καθώς επίσης και προβλέψεων επισφάλειας Ευρώ 963 χιλ.

Σημείωση 29: Μετοχικό Κεφάλαιο & Διαφορά από Έκδοση Μετοχών υπέρ το Άρτιο

Ο συνολικός αριθμός εγκεκριμένων κοινών ονομαστικών μετοχών είναι 9.929.460 μετοχές με ονομαστική αξία € 6,00 ανά μετοχή κατά την 31 Δεκεμβρίου 2021. Το σύνολο των κοινών ονομαστικών μετοχών έχει εκδοθεί και το μετοχικό κεφάλαιο είναι ολοσχερώς καταβλημένο.

	31.12.2022	31.12.2021
Αριθμός μετοχών	9.929	9.929
Ονομαστική αξία / μετοχή	6	6
Αξία Μετοχικού κεφαλαίου	59.577	59.577

Το συνολικό ύψος του αποθεματικού από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο ανέρχεται στο ποσό των € 43.820 εκ. (2021: € 43.820 εκ.).

Με απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της 17ης Νοεμβρίου 2021, και της με αριθμό 2275/15-12-2021 Σύμβασης Συγχώνευσης της Συμβολαιογράφου Αθηνών Μαρία Γρύλλη του Λαζάρου, που εγκρίθηκε δυνάμει της με αριθμό 58925/30.12.2021 Ανακοίνωσης του Τμήματος Ασφαλιστικών Α.Ε., Διεύθυνσης Εταιριών της Γενικής Δ/σης Αγοράς και Προστασίας Καταναλωτή του Υπουργείου Ανάπτυξης και Επενδύσεων, με την οποία εγκρίθηκε η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας κατά ποσό τριάντα έξι εκατομμύρια οκτακόσιες χιλιάδες πεντακόσια σαράντα έξι Ευρώ και πενήντα λεπτά (€ 36.800.546,50), καθώς και κατά ποσό δεκαπέντε Ευρώ και πενήντα λεπτά (€ 15,50) με μετρητά, για λόγους στρογγυλοποίησης, δηλ. κατά συνολικό ποσό τριάντα έξι εκατομμύρια οκτακόσιες χιλιάδες πεντακόσια εξήντα δύο Ευρώ (€ 36.800.562,00), με έκδοση έξι εκατομμυρίων εκατόν τριάντα τριών χιλιάδων τετρακοσίων είκοσι επτά (6.133.427) νέων ονομαστικών μετοχών, ονομαστικής αξίας έξι Ευρώ (€6,00) κάθε μία.

Το ποσό των επτά εκατομμυρίων εκατόν τριάντα χιλιάδων εκατόν σαράντα τριών Ευρώ (€7.130.143,00), το οποίο συνίσταται στη διαφορά της ονομαστικής αξίας του μετοχικού κεφαλαίου της Απορροφώμενης και του ποσού που τελικώς κεφαλαιοποιήθηκε (€ 43.930.705,00 - € 36.800.562,00), θα αχθεί σε πίστωση του Λογαριασμού «Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο από υπεραξία συγχωνεύσεως. Συνεπώς το Μετοχικό Κεφάλαιο της Εταιρείας ανέρχεται συνολικά στο ποσό των πενήντα εννέα εκατομμυρίων πεντακοσίων εβδομήντα έξι χιλιάδων επτακοσίων εξήντα Ευρώ (€ 59.576.760,00) και διαιρείται σε εννέα εκατομμύρια εννιακόσιες είκοσι εννέα χιλιάδες τετρακόσιες εξήντα (9.929.460) κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας έξι Ευρώ (€6,00) κάθε μία. Η αύξηση αυτή οφείλεται στη συγχώνευση με την Generali Hellas I ΑΕ.

Σημείωση 30: Αποθεματικό Διαθεσίμων προς Πώληση Περιουσιακών Στοιχείων & Λοιπά Αποθεματικά & Αποτελέσματα Εις Νέον

Το αποθεματικό αξιογράφων διαθεσίμων προς πώληση διαμορφώθηκε ως εξής κατά την 31 Δεκεμβρίου 2022 και 31 Δεκεμβρίου 2021 αντίστοιχα:

Αποθεματικό Διαθεσίμων προς Πώληση περιουσιακών στοιχείων	31.12.2022	31.12.2021
Υπόλοιπο κατά την έναρξη της χρήσης	34.749	29.579
Καθαρά Κέρδη/(Ζημιές) από μεταβολές στην εύλογη αξία	(90.933)	(14.989)
Καθαρά Κέρδη/(Ζημιές) μεταφερόμενες στα αποτελέσματα	(5.608)	1.248
Αξίες λόγω συγχώνευσης με Generali Hellas I 30.12.2021	-	18.911
Υπόλοιπο κατά τη λήξη της χρήσης	(61.791)	34.749

Τα Λοιπά αποθεματικά αναλύονται ως εξής κατά την 31 Δεκεμβρίου 2022 και 31 Δεκεμβρίου 2021 αντίστοιχα:

Λοιπά Αποθεματικά	31.12.2022	31.12.2021
Τακτικό αποθεματικό	29.230	29.230
Αποθεματικό καταστατικού	114	114
Αφορολόγητα αποθεματικά ειδικών διατάξεων νόμων	1.494	1.494
Ειδικά αποθεματικά	14	14
Αποθεματικά από έσοδα φορολογηθέντα κατά ειδικό τρόπο	1	1
Αποθεματικό προγραμμάτων πληρωμών βασισμένων σε μετοχές	973	813
Αναλογιστικά κέρδη/ζημιές από προγράμματα καθορισμένων παροχών	1.591	1.019
Έκτακτα Αποθεματικά	25	25
Σύνολο λοιπών αποθεματικών	33.441	32.709

Στο κονδύλι της Χρηματοοικονομικής Θέσης «Λοιπά Αποθεματικά» περιλαμβάνεται Αποθεματικό πληρωμών βασιζόμενο σε μετοχές που διαθέτει η Εταιρεία για τα Διευθυντικά στελέχη της το οποίο για τη χρήση 2022 ανήλθε σε € 973 χιλ (2021: € 813χιλ) και έχει σχηματιστεί στα πλαίσια της συμφωνίας παροχών που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών της Μητρικής Εταιρείας.

Αποθεματικό προγραμμάτων πληρωμών βασισμένων σε μετοχές	2021
Λοιπά αποθεματικά – Έναρξη χρήσης 01.01.2021	760
Λήξη/πληρωμή Αποθεματικού κατά τη διάρκεια της περιόδου	(369)
Κόστος χρήσης 2021	422
Λοιπά αποθεματικά – Κλείσιμο χρήσης 31.12.2021	813
Αποθεματικό προγραμμάτων πληρωμών βασισμένων σε μετοχές	2022
Λοιπά αποθεματικά – Έναρξη χρήσης 01.01.2022	813
Λήξη/πληρωμή Αποθεματικού κατά τη διάρκεια της περιόδου	(454)
Κόστος χρήσης 2022	614
Λοιπά αποθεματικά – Κλείσιμο χρήσης 31.12.2022	973

Το Αποτέλεσμα εις νέον αναλύεται ως εξής κατά την 31 Δεκεμβρίου 2022 και 31 Δεκεμβρίου 2021 αντίστοιχα:

Αποτέλεσμα εις νέον	31.12.2022	31.12.2021
Υπόλοιπο κατά την έναρξη της χρήσης	81.062	32.556
Κέρδη Χρήσεως	27.450	8.349
Σχηματισμός Τακτικού αποθεματικού	-	-
Λοιπά αποθεματικά	454	369
Αποαναγνώριση σκoiώδους αποθεματικού	-	-
Αξίες λόγω συγχώνευσης με Generali Hellas I 30.12.2021	-	39.788
Υπόλοιπο κατά τη λήξη της χρήσης	108.966	81.062

Τα λοιπά αποθεματικά αφορούν για τη χρήση 2022 πληρωμές βασιζόμενες σε μετοχές.

Το τακτικό αποθεματικό έχει σχηματισθεί σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 4364/2016 (ΦΕΚ Α' 13/5-2-2016) υπολογισμένο στο ένα πέμπτο των ετήσιων καθαρών κερδών όπως αυτά προκύπτουν από τις Χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας μέχρις ότου το συσσωρευμένο ποσό του τακτικού αποθεματικού γίνει τουλάχιστον ίσο με το 1/3 του μετοχικού κεφαλαίου. Αυτό το αποθεματικό δεν μπορεί να διανεμηθεί στους μετόχους της εταιρείας εξαιρούμενης της περίπτωσης ρευστοποίησης.

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

Τα αποθεματικά από υποχρεώσεις από προγράμματα καθορισμένων παροχών περιλαμβάνουν το αποθεματικό από τα αναλογιστικά κέρδη ή ζημιές της υποχρέωσης αποζημίωσης προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία. Το αποθεματικό από τα αναλογιστικά κέρδη ή ζημιές της υποχρέωσης αποζημίωσης προσωπικού λόγω εξόδου έχει σχηματιστεί με βάση τις διατάξεις του αναθεωρημένου ΔΛΠ 19 και δεν μπορεί να διανεμηθεί. Στα αποθεματικά από υποχρεώσεις από προγράμματα καθορισμένων παροχών περιλαμβάνονται και οι αντίστοιχοι αναβαλλόμενοι φόροι.

Τα έκτακτα αποθεματικά έχουν σχηματισθεί από φορολογημένα κέρδη προηγούμενων χρήσεων βάσει απόφαση Γενικής Συνέλευσης της Εταιρείας. Τα αποθεματικά αυτά, μπορούν να διανεμηθούν στους μετόχους της Εταιρείας μετά από απόφαση της Γενικής Συνέλευσης.

Σημείωση 31: Υποχρεώσεις Ασφαλιστικών Συμβολαίων

Οι υποχρεώσεις από ασφαλιστικά συμβόλαια αναλύονται ως εξής κατά την 31 Δεκεμβρίου 2022 και 31 Δεκεμβρίου 2021 αντίστοιχα:

	31.12.2022			31.12.2021		
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)	Υποχρεώσεις ασφαλιστικών συμβολαίων	Αντασφάλιση υποχρεώσεων	Καθαρή υποχρέωση	Υποχρεώσεις ασφαλιστικών συμβολαίων	Αντασφάλιση υποχρεώσεων	Καθαρή υποχρέωση
Συμβόλαια ασφαλίσεων ζωής (α)	281.507	(11.044)	270.463	296.325	(9.976)	286.350
Συμβόλαια ασφαλίσεων εκτός ζωής (β)	435.106	(43.454)	391.652	409.720	(51.058)	358.662
■ Ασφάλειες Ζημιών - Κλάδος αυτοκινήτων	114.747	(1.070)	113.677	116.782	(1.026)	115.756
■ Ασφάλειες Ζημιών - Λοιποί Κλάδοι	320.359	(42.385)	277.975	292.938	(50.032)	242.907
Σύνολο ασφαλιστικών συμβολαίων	716.613	(54.498)	662.115	706.046	(61.034)	645.012

	31.12.2022			31.12.2021		
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)	Αναλογία Εταιρείας	Αναλογία Αντασφαλιστών	Σύνολο	Αναλογία Εταιρείας	Αναλογία Αντασφαλιστών	Σύνολο
Ασφάλειες Ζωής						
Μαθηματικά αποθέματα κλάδου ζωής	148.823	5.643	154.466	186.249	5.906	192.156
Μη δεδουλευμένα ασφάλιστρα	22.178	567	22.744	20.997	565	21.562
Προβλέψεις εκκρεμών αποζημιώσεων	80.669	4.834	85.503	60.385	3.505	63.890
	251.669	11.044	262.713	267.631	9.976	277.608
Ασφάλειες Ζημιών - Αυτοκίνητα						
Μη δεδουλευμένα ασφάλιστρα	16.645	92	16.737	18.182	106	18.288
Προβλέψεις εκκρεμών αποζημιώσεων	97.032	978	98.010	97.574	920	98.495
	113.677	1.070	114.747	115.757	1.026	116.783
Ασφάλειες Ζημιών - Λοιποί κλάδοι						
Μη δεδουλευμένα ασφάλιστρα	94.017	6.387	100.404	72.053	5.644	77.697
Μη δεδουλευμένα ασφάλιστρα - Αναλήψεις	180	68	249	141	154	295
Προβλέψεις εκκρεμών αποζημιώσεων	180.862	34.588	215.450	165.748	43.371	209.120
Προβλέψεις εκκρεμών αποζημιώσεων - Αναλήψεις	2.916	1.341	4.257	4.964	862	5.826
	277.975	42.385	320.359	242.906	50.032	292.937
	643.321	54.498	697.819	626.294	61.034	687.328
Ασφαλιστικές προβλέψεις για λογαριασμό ασφαλισμένων που φέρουν τον επενδυτικό κίνδυνο (U/L)	18.793	-	18.793	18.718	-	18.718
Σύνολο	662.114	54.498	716.613	645.012	61.034	706.046

α) Υποχρεώσεις από ασφαλίσεις ζωής (α)

	31.12.2022			31.12.2021		
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)	Ακαθάριστες Ασφαλιστικές υποχρεώσεις	Αντασφ/ες υποχρεώσεις	Καθαρές ασφαλιστικές υποχρεώσεις	Ακαθάριστες Ασφαλιστικές υποχρεώσεις	Αντασφ/ες υποχρεώσεις	Καθαρές ασφαλιστικές υποχρεώσεις
Συμβόλαια ασφαλίσεων ζωής 1 Ιανουαρίου	296.327	(9.976)	286.350	161.232	(10.241)	150.991
Επιπρόσθετες υποχρεώσεις & Μεταβολές χρήσης	116.022	(921)	115.102	90.160	1.439	91.599
Μεταβολή L.A.T.	(32.182)	(147)	(32.329)	(20.331)	(673)	(21.005)
Υποχρεώσεις που πληρώθηκαν	(98.657)	-	(98.657)	(63.361)	-	(63.361)
Αξίες λόγω συγχώνευσης με Generali Hellas I 30.12.2021	-	-	-	128.627	(501)	128.125
31 Δεκεμβρίου	281.510	(11.044)	270.465	296.327	(9.976)	286.350

β) Υποχρεώσεις από ασφάλειες ζημιών

	31.12.2022						
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)	Μεικτές Ασφαλιστικές υποχρεώσεις			Αντασφαλισμένες υποχρεώσεις			Καθαρές ασφαλιστικές υποχρεώσεις
	Κλάδος αυτοκινήτων	Λοιποί κλάδοι	Σύνολο	Κλάδος αυτοκινήτων	Λοιποί κλάδοι	Σύνολο	
1 Ιανουαρίου	116.783	292.938	409.720	(1.026)	(50.032)	(51.058)	358.662
Απόθεμα ζημιών τρέχουσας χρήσης	27.984	73.477	101.460	(69)	(5.924)	(5.992)	(95.468)
Μεταβολή σε απόθεμα ζημιών προηγούμενων χρήσεων	(4.395)	(4.294)	(8.689)	(117)	1.964	1.846	(6.842)
Πληρωθείσες ζημιές τρέχουσας χρήσης	(9.363)	(24.878)	(34.242)	29	714	743	(33.499)
Πληρωθείσες ζημιές προηγούμενων χρήσεων	(14.710)	(39.543)	(54.253)	99	11.550	11.649	(42.603)
Μεταβολή ΑΜΔΑ και ΑΚΕΙ	(1.551)	22.661	21.109	14	(657)	(643)	20.466
31 Δεκεμβρίου	114.747	320.359	435.106	(1.070)	(42.385)	(43.454)	391.652

	31.12.2021						
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)	Μεικτές Ασφαλιστικές υποχρεώσεις			Αντασφαλισμένες υποχρεώσεις			Καθαρές ασφαλιστικές υποχρεώσεις
	Κλάδος αυτοκινήτων	Λοιποί κλάδοι	Σύνολο	Κλάδος αυτοκινήτων	Λοιποί κλάδοι	Σύνολο	
1 Ιανουαρίου	78.096	138.251	216.347	(835)	(27.169)	(28.004)	188.343
Απόθεμα ζημιών τρέχουσας χρήσης	20.994	33.825	54.819	(14)	(7.903)	(7.918)	46.902
Μεταβολή σε απόθεμα ζημιών προηγούμενων χρήσεων	(1.525)	934	(591)	234	(1.880)	(1.646)	(2.237)
Πληρωθείσες ζημιές τρέχουσας χρήσης	(6.549)	(11.381)	(17.930)	2	(1.073)	1.075	(16.855)
Πληρωθείσες ζημιές προηγούμενων χρήσεων	(10.046)	(16.595)	26.641	(299)	2.489	2.190	(24.450)
Μεταβολή ΑΜΔΑ και ΑΚΕΙ	(1.842)	16.389	14.547	213	(1.215)	(1.002)	13.545
Αξίες λόγω συγχώνευσης με Generali Hellas I 30.12.2021	37.655	131.513	169.168	(327)	(15.427)	(15.754)	153.415
31 Δεκεμβρίου	116.783	292.938	409.720	(1.026)	(50.032)	(51.058)	358.662

Σημείωση 32: Υποχρεώσεις Επενδυτικών Συμβολαίων

Οι υποχρεώσεις από επενδυτικά συμβόλαια αναλύονται ως εξής κατά την 31 Δεκεμβρίου 2022 και 31 Δεκεμβρίου 2021 αντίστοιχα:

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)	31.12.2022 Καθαρές υποχρεώσεις επενδυτικών συμβολαίων	31.12.2021 Καθαρές υποχρεώσεις επενδυτικών συμβολαίων
Συμβόλαια ασφαλίσεων ζωής 1 Ιανουαρίου	256.517	124.754
Εισπράξεις ασφαλιστρών	50.303	28.620
Υποχρεώσεις που πληρώθηκαν	(30.443)	(19.265)
Μεταβολή εύλογης αξίας επενδύσεων	(5.650)	1.139
Λοιπές Μεταβολές	5.517	22.927
Αξίες λόγω συγχώνευσης με Generali Hellas I 30.12.2021	-	98.341
31 Δεκεμβρίου	276.244	256.517

Οι υποχρεώσεις επενδυτικών συμβολαίων αφορούν:

α) Ομαδικά συμβόλαια διαχείρισης συνταξιοδοτικών ταμείων (DAF) ποσό € 265.425 χιλ. (2021 ποσό € 242.900) και
β) Ατομικά συμβόλαια ζωής συνδεδεμένα με επενδύσεις χωρίς ασφαλισμένο κεφάλαιο (UL) ποσό € 10.819 χιλ. (2021 ποσό € 13.617)

Στο κονδύλι «Λοιπές Μεταβολές» για την χρήση 2022 περιλαμβάνεται ποσό ύψους € 5.517 χιλ. που προέρχεται από μεταφορά ομαδικών αποταμιευτικών συμβολαίων.

Σημείωση 33: Προβλέψεις για Αποζημίωση Προσωπικού

Η πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού αναλύεται ως εξής κατά την 31 Δεκεμβρίου 2021 και 31 Δεκεμβρίου 2020 αντίστοιχα:

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)	31.12.2022	31.12.2021
Αποζημίωση Ν.2112/1920	1.244	1.646
Συνταξιοδοτικές παροχές για μικρό αριθμό στελεχών (προσυνταξιοδοτικό)	2.564	3.116
Πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού	3.809	4.762

Σύμφωνα με το ελληνικό εργατικό δίκαιο, βάσει του ν.2112/1920 και τις ισχύουσες τροποποιήσεις αυτού, κάθε εργαζόμενος δικαιούται εφάπαξ αποζημίωση σε περίπτωση απόλυσης ή συνταξιοδότησης. Το ποσό της αποζημίωσης εξαρτάται από το χρόνο προϋπηρεσίας και τις αποδοχές του εργαζόμενου την ημέρα της απόλυσης ή συνταξιοδότησης του. Αν ο εργαζόμενος παραμείνει στην Εταιρεία μέχρι να συνταξιοδοτηθεί κανονικά, δικαιούται ποσό εφάπαξ ίσο με το 40% της αποζημίωσης που θα έπαιρνε αν απολυόταν την ίδια μέρα.

Η υποχρέωση παροχών για μικρό αριθμό στελεχών που προέρχεται από την αποροφώμενη εταιρεία Generali Hellas I αφορά πρόγραμμα καθορισμένων παροχών μη χρηματοδοτούμενο, σύμφωνα με το οποίο, οι ωφελούμενοι δικαιούνται αποζημίωση με τη συνταξιοδότησή τους. Η Εταιρεία για τους εργαζόμενους, που δικαιούνται το συγκεκριμένο σχήμα αποζημίωσης, δεν υπόκειται στις υποχρεώσεις του Ν.2122/1920.

Οι υποχρεώσεις για αποζημίωση προσωπικού προσδιορίστηκαν μέσω αναλογιστικής μελέτης.

Η κίνηση της πρόβλεψης για αποζημίωση προσωπικού έχει ως εξής:

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)	31.12.2022	31.12.2021
1 Ιανουαρίου	4.762	919
Τρέχον κόστος υπηρεσίας	185	97
Κόστος τόκου	20	-
Κόστος που καταχωρείται στα αποτελέσματα χρήσης	205	97
Αναλογιστικά (κέρδη)/ζημιές	(734)	(35)
(Κέρδος)/Ζημία που καταχωρείται στα λοιπά συνολικά εισοδήματα	(734)	(35)
Πληρωθείσες παροχές	(424)	(42)
Αξίες λόγω συγχώνευσης με Generali Hellas I 30.12.2021	-	3.823
■ Αποζημίωση Ν.2112/1920	-	707
■ Συνταξιοδοτικές παροχές για μικρό αριθμό στελεχών (προσυνταξιοδοτικό)	-	3.116
31 Δεκεμβρίου	3.809	4.762

Η κίνηση της καθαρής υποχρέωσης στην κατάσταση οικονομικής θέσης έχει ως εξής:

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)	31.12.2022	31.12.2021
Καθαρή υποχρέωση 1 Ιανουαρίου	4.762	919
Τρέχον κόστος υπηρεσίας	185	97
Χρηματοοικονομικό κόστος	20	-
Αναλογιστική ζημιά / (κέρδος)	(734)	(35)
Πληρωθείσες παροχές από τον φορέα	(424)	(42)
Αξίες λόγω συγχώνευσης με Generali Hellas I 30.12.2021	-	3.823
Καθαρή υποχρέωση 31 Δεκεμβρίου	3.809	4.762

Οι κύριες αναλογιστικές παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν για τον υπολογισμό των σχετικών προβλέψεων αποζημίωσης προσωπικού λόγω αποχώρησης, έχουν ως εξής:

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)	31.12.2022	31.12.2021
	%	%
Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	2,5%	2,0%
Μελλοντικές αυξήσεις συντάξεων	0,0%	0,0%
Πληθωρισμός	2,5%	2,0%
Προεξοφλητικό επιτόκιο	3,8%	0,5%

Παρακάτω παρατίθεται ποσοτική ανάλυση ευαισθησίας για τις σημαντικές αναλογιστικές παραδοχές:

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)	Προεξοφλητικό επιτόκιο		Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	
	0,5% αύξηση	0,5% μείωση	0,5% αύξηση	0,5% μείωση
Επίδραση στην πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού	3.710	3.904	3.713	3.900

Σημείωση 34: Υποχρεώσεις Ασφαλιστικών & Αντασφαλιστικών Δραστηριοτήτων

Οι Υποχρεώσεις ασφαλιστικών και αντασφαλιστικών δραστηριοτήτων αναλύονται ως εξής κατά 31 Δεκεμβρίου 2022 και 31 Δεκεμβρίου 2021 αντίστοιχα:

Ποσά πληρωτέα απευθείας σε ασφαλιστικές δραστηριότητες				
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)	Δικαιούχοι προμηθειών παραγωγής	Πράκτορες και συνεργάτες πωλήσεων	Υποχρεώσεις Ασφαλιστικών Δραστηριοτήτων	Υποχρεώσεις προς αντασφαλιστές
31.12.2021	4.565	3.858	8.423	18.513
Ανέκυψαν εντός της χρήσης	(204)	4.312	4.108	14.895
31.12.2022	4.361	8.170	12.531	33.408

Σημείωση 35: Λοιπές Υποχρεώσεις

Οι λοιπές υποχρεώσεις αναλύονται ως εξής κατά την 31 Δεκεμβρίου 2022 και 31 Δεκεμβρίου 2021 αντίστοιχα:

Τα τελικά μερίσματα δεν λογιστικοποιούνται εάν δεν έχουν εγκριθεί από την Ετήσια Γενική Συνέλευση των Μετόχων.

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)	31.12.2022	31.12.2021
Υποχρεώσεις προς αντασφαλιζομένους	305	133
Πιστωτές διάφοροι	5.715	2.441
Δεδουλευμένα έξοδα	14.590	6.777
Υποχρεώσεις προς ασφαλιστικούς Οργανισμούς	829	806
Υποχρεώσεις από Φόρους-Τέλη	16.710	17.919
Λοιπά έσοδα επόμενων χρήσεων	0	2
Προβλέψεις για δικαστικές υποθέσεις	2.314	3.213
Υποχρεώσεις προερχόμενες από την συμφωνία Τραπεζο-ασφαλιστικών προϊόντων	16.921	16.115
Υποχρεώσεις σε ασφαλισμένους	11.974	11.750
Δοσοληπτικός λογαριασμός Παραγωγού	5.800	0
Λοιπές υποχρεώσεις	483	264
Σύνολο λοιπών υποχρεώσεων	75.641	59.419

Στα συγκριτικά υπόλοιπα έχουν ενσωματωθεί τα ποσά προερχόμενα από την απορροφημένη εταιρεία Generali Hellas I κατά την 30 Δεκεμβρίου 2021 συνολικού ύψους Λοιπών Υποχρεώσεων Ευρώ 42.628 χιλ. στην κάθε κατηγορία που κατά περίπτωση αφορούν.

Οι υποχρεώσεις προερχόμενες από τη νέα συμφωνία για διανομή Τραπεζοασφαλιστικών προϊόντων αφορούν σε σταθερό ποσό € 25.000 χιλ. που θα πληρωθεί το 2031 σχετικά με το αποκλειστικό δικαίωμα χρήσης τραπεζικού δικτύου. Το επιτόκιο προεξόφλησης που χρησιμοποιήθηκε είναι 5% και είναι συμβατό με το μέσο επιτόκιο δανεισμού του Ομίλου Generali και συνάδει με την εκτίμηση της Εταιρείας για την εξέλιξη των επιτοκίων της επόμενης δεκαετίας που είναι κατάλληλη για την περίπτωση αυτή.

Σημείωση 36: Αναμορφώσεις

Στις παρουσιαζόμενες οικονομικές καταστάσεις διενεργήθηκαν αναμορφώσεις των κονδυλίων της προηγούμενης χρήσης με σκοπό την ορθή εμφάνιση και συγκρισιμότητα των μεγεθών.

Στον παρακάτω πίνακα παρουσιάζεται η επίδραση από τις αναμορφώσεις των κονδυλίων:

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)		31.12.2021		
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	Αναπροσαρμοσμένα Ποσά	Δημοσιευμένα Ποσά	Αναμορφώσεις	
Απαιτήσεις από ασφαλισμένους	26.368	26.644	(276)	
Απαιτήσεις από αντισταθμιστικές δραστηριότητες	65.699	61.917	3.782	
Λοιπές Απαιτήσεις	34.049	37.555	(3.506)	
Σύνολο	126.116	126.116	-	
ΠΑΘΗΤΙΚΟ	Αναπροσαρμοσμένα Ποσά	Δημοσιευμένα Ποσά	Αναμορφώσεις	
Υποχρεώσεις αντισταθμιστικών δραστηριοτήτων	18.513	11.695	6.818	
Λοιπές Υποχρεώσεις	59.419	66.237	(6.818)	
Σύνολο	77.932	77.932	-	

Σημείωση 37: Δεσμεύσεις και Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις

(α) Δικαστικές Υποθέσεις

Η Εταιρεία εμπλέκεται (υπό την ιδιότητα του εναγόμενου και του ενάγοντος) σε διάφορες δικαστικές υποθέσεις και διαδικασίες επί διαιτησίας στα πλαίσια της κανονικής λειτουργίας τους. Η Διοίκηση καθώς και οι νομικοί σύμβουλοι της εταιρείας εκτιμούν ότι όλες οι εκκρεμείς υποθέσεις αναμένεται να διευθετηθούν χωρίς σημαντικές αρνητικές επιδράσεις επί της χρηματοοικονομικής θέσης της εταιρείας ή επί των αποτελεσμάτων λειτουργίας της. Δεν υπάρχουν σημαντικές νομικές υποθέσεις κατά της Εταιρείας εκτός από αυτές που αφορούν αποζημιώσεις ασφαλιστικών κλάδων.

(β) Κεφαλαιουχικές Δεσμεύσεις

Η εταιρεία δεν έχει σημαντικές Κεφαλαιουχικές Δεσμεύσεις.

(γ) Φορολογικές Υποθέσεις

Για τις εκτιμήσεις της διοίκησης επι των ανοιχτών φορολογικών χρήσεων βλέπε Σημείωση 16 ανωτέρω.

Σημείωση 38: Γνωστοποιήσεις Συνδεδεμένων Μερών

ι) Συναλλαγές και υπόλοιπα με συνδεδεμένα μέρη

Στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος εμφανίζονται έσοδα και κόστη, που προκύπτουν από συναλλαγές μεταξύ της Εταιρείας και των συνδεδεμένων Εταιριών της καθώς και συναλλαγές με μέλη της διοίκησης και των στενών συγγενικών τους προσώπων. Στα συνδεδεμένα μέρη περιλαμβάνονται η μητρική Εταιρεία καθώς και οι Εταιρείες που ελέγχονται ή επηρεάζονται από τα βασικά διοικητικά στελέχη ή μετόχους της Εταιρείας. Αυτές οι συναλλαγές αφορούν πωλήσεις και αγορές υπηρεσιών κατά την κανονική λειτουργία των επιχειρήσεων. Οι συνολικές συναλλαγές της Εταιρείας και των συνδεδεμένων εταιριών της για τις χρήσεις 2022 και 2021 και τα εκκρεμή ενδοεταιρικά υπόλοιπα κατά την 31 Δεκεμβρίου 2022 και 31 Δεκεμβρίου 2021 αναλύονται ανά εταιρεία ως ακολούθως:

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)	31.12.2022	31.12.2021
Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη	24.693	16.598

Οι κυριότερες συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη αφορούν ως επι το πλείστον στην μητρική εταιρεία Assicurazioni Generali S.p.A. 2022: € 20.189 χιλ. (2021: € 10.660 χιλ.) και την Europ Assistance 2022: € 4.504 χιλ. (2021: 3.496 χιλ.).

ii) Συναλλαγές από χρηματοοικονομικές δραστηριότητες

Υπόλοιπα με συνδεδεμένα μέρη	31.12.2022		31.12.2021	
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)	Υποχρεώσεις	Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις	Απαιτήσεις
ASSICURAZIONI GENERALI SpA (Παράγωγο)	5.800	6.489	-	-

iii) Συναλλαγές από λοιπές συναλλαγές

Υπόλοιπα με συνδεδεμένα μέρη	31.12.2022		31.12.2021	
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)	Υποχρεώσεις	Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις	Απαιτήσεις
GENERALI INSURANCE ASSET MANAGEMENT S.P.A	192	-	-	-

iv) Συναλλαγές από αντασφαλιστικές δραστηριότητες

Υπόλοιπα με συνδεδεμένα μέρη	31.12.2022		31.12.2021	
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)	Υποχρεώσεις	Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις	Απαιτήσεις
ASSICURAZIONI GENERALI SpA	16.537	732	7.246	407
GENERALI FRANCE (GR.CONCORDE)	259	-	257	-
Generali Holding Vienna AG	65	6	-	6
Generali Spain	-	-	-	2
GENERALI ASIGURARI S.A.	-	45	-	40
GENERALI INSURANCE AD	-	114	-	32
DELTA GENERALI	-	10	-	4
GENERALI SIGORTA A.S	-	20	-	66
GENERALI ZAVAROVALNICA D.D	4	-	3	-
SEGUROS VITALICIO	-	14	-	-
GENERALI TU S.A.	25	-	-	166
GENERALI POIST' OVNA A.S	115	-	-	93
Σύνολο	17.005	940	7.506	816

v) Αμοιβές βασικών διευθυντικών στελεχών και μελών της Διοίκησης

	31.12.2022	31.12.2021
Αμοιβές βασικών διευθυντικών στελεχών	1.435	1.158

Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2022 υφίστανται απαιτήσεις ύψους € 104 χιλ. από βασικά διευθυντικά στελέχη και μέλη της Διοίκησης. Στις συνολικές αμοιβές για την χρήση του 2022 περιλαμβάνονται μικτές αποδοχές ύψους € 927 χιλ. (2021: € 797 χιλ.) και αμοιβές διοικητικού συμβουλίου ύψους € 10 χιλ. (2021: 10 χιλ.) και λοιπές παροχές € 508 χιλ. € (2021: 361 χιλ.).

Σημείωση 39: Μερίσματα

Το Διοικητικό Συμβούλιο προτείνει για το οικονομικό έτος που λήγει στις 31 Δεκεμβρίου 2022 τη διανομή μερίσματος στους μετόχους, ποσού € 4 εκατ. Η απόφαση για τη διανομή μερίσματος και κερδών, λαμβάνεται από την Ετήσια Γενική Συνέλευση των Μετόχων.

Σημείωση 40: Γεγονότα Μετά την Ημερομηνία Αναφοράς

Δεν υπάρχουν σημαντικά γεγονότα μετά την 31/12/2022 τα οποία απαιτούν γνωστοποίηση ή προσαρμογή των οικονομικών στοιχείων της Εταιρείας.



Generali Hellas

Ανώνυμος Ασφαλιστική Εταιρία

Λεωφ. Συγγρού & Λαγουμιτζή 40

11745 Αθήνα

T 210 80 96 100

F 210 80 96 367

generali.gr



GENERALI HELLAS INSURANCE COMPANY S.A.

AP. M.A.E. 25081/05/b/91/22

40 Lagoumitzi St & Siggrou Ave, 117 43 Athens

DATA AND INFORMATION FOR FISCAL YEAR commencing 1st January until 31st December 2022

The below data and information, resulting from the Financial Statements, aim to provide a general overview of the financial position and results of " GENERALI HELLAS INSURANCE COMPANY S.A. ". Thus, we advise all interested parties, before entering into any investment option or other transaction with the Company, to refer to the Company's website, where the Financial Statements and the official Auditor's report have been uploaded.

COMPANY DATA			INCOME STATEMENT		
Responsible Authority : Ministry of Economy - Bank of Greece (DEIA)			Amounts in '000 Euro		
Internet network of the Company : http://www.generali.gr				31.12.2022	31.12.2021
Board of Directors' structure : Chairman : Riccardo Candoni			Earned premiums	402.311	222.024
Managing Director : Dimitriou Panagiotis			Less: Reinsurance premiums	(57.995)	(31.716)
Members : Venetis Konstantinos, Valentina Sarrocco			Net earned premiums	344.316	190.309
			Investment income	16.471	7.681
			Fees and commission income	4.703	3.977
			Other income	73	1.356
			Total other income	21.247	13.014
			Total income	365.564	203.323
			Claims and insurance benefits paid	(199.946)	(111.279)
			Change of mathematical reserves	34.315	(221)
			Commission and other acquisition costs	(87.655)	(49.931)
			Operating expenses	(75.141)	(30.305)
			Total Expenses	(328.426)	(191.736)
			Profits before tax	37.138	11.586
			Income tax	(9.687)	(3.238)
			Profits after tax	27.450	8.349
			Other income		
			Net unrealized gains on available-for-sale assets	(123.300)	(18.616)
			Other changes	734	35
			Income tax relating to components of other comprehensive income	26.599	4.856
			Other income	(95.967)	(13.725)
			Total income	(68.517)	(5.376)
STATEMENT OF FINANCIAL POSITION			CHANGE OF EQUITY STATEMENT		
Amounts in '000 Euro			Amounts in '000 Euro		
Assets	31.12.2022	31.12.2021		31.12.2022	31.12.2021
Tangible Assets	45.357	10.480	Total of equity at the beggining 01/01	251.916	108.642
Investment Property	6.358	2.275	Increase of statutory reserve		
Intangible Assets	24.603	29.438	Profits after tax	27.450	8.349
Available-for-sale financial assets	800.410	872.178	Other income	(95.353)	(13.303)
Held to maturity financial assets	0	0	Share capital increase	0	148.228
Financial assets at fair value through profit or loss	164.702	142.109	Total of equity at the end	184.013	251.916
Receivables arising out of insurance operations	35.672	26.368	STATEMENT OF CASH FLOWS		
Receivables arising out of reinsurance operations	63.949	65.699	Amounts in '000 Euro		
Cash and cash equivalents	36.803	61.410	Total inflows / (outflows) from operating activities	16.661	(2.465)
Other assets	126.488	95.941	Total inflows / (outflows) from investment activities	(41.103)	(580)
Total assets	1.304.342	1.305.897	Total inflows / (outflows) from financing activities	(165)	(53)
Liabilities			Total inflows (outflows) of period	(24.608)	(3.098)
Share capital	59.577	59.577	Cash and cash equivalents at 1st of January	61.410	37.311
Share premium	43.820	43.820	Cash and cash equivalents from acquisition	0	27.197
Reserve for unrealized gains or losses on available for sale financial assets	(61.791)	34.749	Cash and cash equivalents at 31st of December	36.803	61.410
Other reserves	33.441	32.709	ADDITIONAL DATA AND INFORMATION		
Retained earnings	108.966	81.062			
Total of equity	184.013	251.916			
Insurance contracts liabilities	716.613	706.046			
Investment contracts liabilities	276.244	256.517			
Total of insurance liabilities	992.857	962.563			
Payables arising out of insurance operations	12.531	8.423			
Payables arising out of reinsurance operations	33.408	18.513			
Provisions / Other provisions	81.532	64.482			
Total Liabilities	127.471	91.418			
Total of equity and liabilities	1.304.342	1.305.897			

Athens, 27th of April 2023

Chairman of BoD

Managing Director

CFO

Actuarial Supervisor

Accounting Supervisor

Riccardo Candoni
Passport no YA7008417

Dimitriou Panagiotis
Identification no AE 009165

Rigas Elias
Economic Chamber no 0098693 / A Level

Sinos Ioannis
Identification no. AK 053511

Nanos Konstantinos
Economic Chamber no 002352 / A Level