Signature Not Verified
Digitally signed by Chambers Central Association
Date: 2024.11.07 14:40:33 EET
Reason: Automated Registration Process by Greek General Business Registry
Location: Athens

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

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

Αθήνα,07/11/2024
Αριθ. Πρωτ.:3441395

ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ

Αυτοματοποιημένης Καταχώρισης στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.), στοιχείων της Ανώνυμης Εταιρείας με την επωνυμία **CREDIT AGRICOLE ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΖΩΗΣ**, το διακριτικό τίτλο **CREDIT AGRICOLE LIFE** και αριθμό ΓΕΜΗ **004418301000**.

Την **07/11/2024** καταχωρήθηκαν αυτοματοποιημένα στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.) τα κατωτέρω στοιχεία:

Α) Με Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης 4568228 οι εγκεκριμένες από την 29/10/2024 Γενική Συνέλευση οικονομικές καταστάσεις με τις σχετικές εκθέσεις όπου από την κείμενη νομοθεσία απαιτούνται για τη χρήση 01/01/2023 έως 31/12/2023.

Β) Με Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης 4568229 η από 29/10/2024 απόφαση της Γενικής Συνέλευσης σύμφωνα με την οποία ορίστηκαν για τον έλεγχο των Οικονομικών καταστάσεων της χρήσης από 01/01/2024 έως 31/12/2024:

- Η ελεγκτική εταιρεία **«DELOITTE ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΟΡΚΩΤΩΝ ΕΛΕΓΚΤΩΝ ΛΟΓΙΣΤΩΝ»**, Α.Φ.Μ. 094394788-Δ.Ο.Υ. ΚΕΦΟΔΕ ΑΤΤΙΚΗΣ, Αρ. ΓΕΜΗ 1223601000, και (Δ/νση : ΦΡΑΓΚΟΚΚΛΗΣΙΑΣ 3Α ΤΚ , ΜΑΡΟΥΣΙ), με αριθμό μητρώου ΣΟΕΛ 120.

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 προιόν αυτοματοποιημένης καταχώρισης δυνάμει της διάταξης του άρθρου 26 του ν.4919/2022 με μέριμνα και ευθύνη του υπόχρεου.

CREDIT AGRICOLE

Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Ασφαλιστική Εταιρεία Ζωής

Ετήσια Χρηματοοικονομική Έκθεση

για τη χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2023

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

Οκτώβριος 2024

Περιεχόμενα **Σελίδα**

Α) Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου 3

Β) Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή 10

Γ) Ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α 17

ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΤΗΣ
"CREDIT AGRICOLE ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΖΩΗΣ"
ΓΕΜΗ: 4418301000
ΠΡΟΣ ΤΗΝ
ΕΤΗΣΙΑ ΤΑΚΤΙΚΗ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ
ΓΙΑ ΤΑ ΠΕΠΡΑΓΜΕΝΑ ΤΗΣ ΧΡΗΣΗΣ 2023

Σύμφωνα με τον Νόμο και το καταστατικό της Εταιρείας, σας παρουσιάζουμε την δραστηριότητά της κατά την 22η εταιρική χρήση της σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ (IFRS) όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, που περιέλαβε το χρονικό διάστημα από 1.1.2023 έως 31.12.2023.

Η παρούσα έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της Credit Agricole M.A.A.E.Z., έχει συνταχθεί με βάση τις διατάξεις του άρθρου 150 του Ν.4548/2018 και αναφέρεται στις Ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2023.

Πρώτη εφαρμογή του Δ.Π.Χ.Π. 17 *Ασφαλιστήρια συμβόλαια*

Η Εταιρία εφάρμοσε από 01.01.2023 το νέο λογιστικό πρότυπο Δ.Π.Χ.Π. 17.

Η Εταιρεία δεν φέρει σημαντικές αλλαγές στην ταξινόμηση των ασφαλιστηρίων συμβολαίων που απορρέουν από την εφαρμογή του Δ.Π.Χ.Π. 17 σε σύγκριση με το προηγούμενο πρότυπο και η οποία είναι σύμφωνα με τα παρακάτω:

Ασφαλιστήρια Συμβόλαια Ζωής

Η Εταιρεία παρέχει ασφαλιστήρια Ζωής και ασκεί τους παρακάτω Κλάδους Ασφάλισης, σύμφωνα με το Ν4364/2016:

Κλάδος Ι (Ι1, Ι3): βασικές και συμπληρωματικές ασφαλίσεις ζωής . Σε ότι αφορά τα ασφαλιστήρια Ζωής υπάρχουν δύο βασικά χαρτοφυλάκια: Ζωής (ατομικά και ομαδικά) και Ζωής με συμμετοχή στα κέρδη.

Όλα τα ασφαλιστήρια συμβόλαια των ανωτέρω Κλάδων ταξινομούνται ως ασφαλιστήρια συμβόλαια κατά το Δ.Π.Χ.Π. 17 διότι περιλαμβάνουν σημαντικό ασφαλιστικό κίνδυνο. Σε αυτά εντάσσονται καλύψεις θανάτου, επιβίωσης, ισοβίων παροχών, συντάξεων, ανικανότητας, ατυχημάτων κλπ. Ο ασφαλιστικός κίνδυνος θεωρείται σημαντικός όταν η Εταιρεία, κατά την επέλευση αυτού του κινδύνου, υποχρεούται να καταβάλει παροχές σημαντικά υψηλότερες από εκείνες που θα ήταν καταβλητέες αν ο κίνδυνος δεν είχε επέλθει.

Ασφαλιστήρια συμβόλαια ζωής με συμμετοχή στα κέρδη: Ο κύριος όγκος των παραδοσιακών ασφαλιστηρίων Ζωής (Κλάδος Ι) είναι ασφαλιστήρια ζωής (αποταμιευτικά) με συμμετοχή στο προϊόν υπεραπόδοσης επενδύσεων (συμμετοχή στα κέρδη). Ο ασφαλισμένος δύναται να λάβει πρόσθετες αποδόσεις πέραν της εγγυημένης απόδοσης που προβλέπεται στο ασφαλιστήριο.

Η Εταιρεία ως εκ τούτου, επιμετράει τις υποχρεώσεις των ως άνω ασφαλιστηρίων συμβολαίων σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Π. 17 έχοντας επιλέξει να κάνει χρήση του Γενικευμένου Μοντέλου Αποτίμησης – GMM.

Επενδυτικά Συμβόλαια

Η Εταιρεία, επιπλέον, παρέχει επενδυτικά ασφαλιστήρια Ζωής και ασκεί τους παρακάτω Κλάδους Ασφάλισης, σύμφωνα με το Ν4364/2016:

Κλάδος ΙΙΙ: ασφαλίσεις ζωής που συνδέονται με επενδύσεις όπου οι ασφαλισμένοι φέρουν τον επενδυτικό κίνδυνο (Unit Linked). Στην κατηγορία αυτή συμπεριλαμβάνονται όλα τα ατομικά συμβόλαια συνδεδεμένα με επενδύσεις τα οποία δεν έχουν ασφαλισμένο κεφάλαιο ή μη σημαντικό ασφαλισμένο κεφάλαιο.

Οι υποχρεώσεις των επενδυτικών συμβολαίων για τα συμβόλαια που συνδέονται με επενδύσεις (Unit/Index Linked) αποτιμώνται στην Εύλογη Αξία των μεριδίων (και των υποκείμενων στοιχείων) σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Π. 9.

Η Εταιρεία έχει ακολουθήσει για την επιμέτρηση και των δύο βασικών χαρτοφυλακίων Ζωής σύμφωνα με το νέο πρότυπο ΔΠΧΑ 17 το Γενικευμένο Μοντέλο Αποτίμησης – GMM , το οποίο είναι δομημένο σε μια προσέγγιση των βασικών οικονομικών στοιχείων, που περιλαμβάνει:

α) την παρούσα αξία των μελλοντικών χρηματοροών σταθμισμένη με την πιθανότητα εμφάνισης (Present Value of Future Cashflows - PVFCF),

β) την προσαρμογή του μη χρηματοοικονομικού κινδύνου (Risk Adjustment – RA) και

γ) το συμβατικό περιθώριο κέρδους όσον αφορά την αναμενόμενη αξία του χαρτοφυλακίου για τις παρεχόμενες υπηρεσίες (Contractual Service Margin - CSM).

Η Εταιρεία επαναχρησιμοποιεί τα μοντέλα ταμειακών ροών που αναπτύχθηκαν για τους υπολογισμούς του Φερεγγυότητα ΙΙ (Solvency II) και την ενσωματωμένη αξία (embedded value) στο βαθμό που είναι δυνατό και εύλογο. Οι υποθέσεις βέλτιστης εκτίμησης είναι γενικά συνεπείς με το Solvency II.

Όσον αφορά την υποχρέωση για εκκρεμείς αποζημιώσεις (Liability for Incurred Claims - LIC), η επιμέτρηση εφαρμόζεται επίσης σύμφωνα με το Γενικευμένο Μοντέλο Μέτρησης (General Model Measurement - GMM), στο οποίο όλες οι εκκρεμείς αποζημιώσεις δεν υπόκεινται σε προεξόφληση και ο υπολογισμός της προσαρμογής του μη χρηματοοικονομικού κινδύνου (RA) υπολογίζεται ανάλογα.

Προσέγγιση κατά τη μετάβαση στο Δ.Π.Χ.Α 17

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

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

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

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

Λαμβάνοντας υπόψη τις παραπάνω απαιτήσεις την επάρκεια και την ποιότητα των πληροφοριών, το κλειστό χαρτοφυλάκιο της Εταιρείας και το μη εύλογο κόστος εφαρμογής αναδρομικής προσέγγισης, η Εταιρεία έχει προσδιορίσει την προσέγγιση της εύλογης αξίας (FVA) για το σύνολο των χαρτοφυλακίων κατά τη μετάβαση στο Δ.Π.Χ.Α. 17.

Πρώτη εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9 *Χρηματοοικονομικά μέσα*

Το ΔΠΧΑ 9 είναι υποχρεωτικής εφαρμογής σε λογιστικές περιόδους που αρχίζουν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2018 ωστόσο, η Εταιρεία επέλεξε, σύμφωνα με τις τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 4, να εφαρμόσει την προσωρινή εξαίρεση από το ΔΠΧΑ 9, αναβάλλοντας έτσι την αρχική ημερομηνία εφαρμογής του ΔΠΧΑ 9 για να ευθυγραμμιστεί με την αρχική εφαρμογή του ΔΠΧΑ 17, ήτοι την 1η Ιανουαρίου 2023.

Το ΔΠΧΑ 9 εφαρμόζεται αναδρομικά, σύμφωνα με το ΔΛΠ 8 Λογιστικές πολιτικές, μεταβολές των λογιστικών εκτιμήσεων και λάθη. Ωστόσο δίνεται η δυνατότητα της μη αναδρομικής εφαρμογής και η όποια επίπτωση από την πρώτη εφαρμογή του προτύπου να καταχωριστεί κατευθείαν στα ίδια κεφάλαια την χρήση πρώτης εφαρμογής. Η Εταιρεία προχώρησε σε πλήρη εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9 την 1.1.2023, και όχι αναδρομικά, ήτοι χωρίς την αναμόρφωση των αντίστοιχων συγκριτικών στοιχείων. Κατά συνέπεια τα συγκριτικά ποσά της 31.12.2022 παρουσιάζονται σύμφωνα με το ΔΛΠ 39.

Η επίπτωση από τη μετάβαση στο ΔΠΧΑ 9 είχε ως αποτέλεσμα την ανακατάταξη ζημίας ευρώ 729.513 από τα αποθεματικά εύλογης αξίας, ως προσαρμογή του υπολοίπου έναρξης του κονδυλίου Ζημιές εις νέο των Ιδίων κεφαλαίων της 1ης Ιανουαρίου 2023.

Η επίπτωση του ΔΠΧΑ 9 στην ταξινόμηση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων για την Εταιρεία ήταν περιορισμένη. Τα Αμοιβαία κεφαλαία σύμφωνα με το προηγούμενο πρότυπο για τα χρηματοοικονομικά μέσα ΔΛΠ 39 ταξινομούνταν ως Διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία ενώ με το ΔΠΧΑ 9 ταξινομήθηκαν ως αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων. Ωστόσο σχεδόν το σύνολο του χαρτοφυλακίου των Ομολόγων της Εταιρείας ταξινομήθηκε ως αποτιμώμενο στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εισοδημάτων, κατηγορία παρεμφερή με αυτή του ΔΛΠ 39 όπου ταξινομούνταν ως Διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία. Το δε ποσό των προβλέψεων για αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές (ECL) που επέβαλε το νέο πρότυπο ήταν περιορισμένο λόγω της υψηλής ποιότητας του χαρτοφυλακίου Ομολόγων που διακρατεί η Εταιρεία.

Αναλυτικότερα η επίπτωση από την από την πρώτη εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9 παρουσιάζεται στη σημείωση 2.4 των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

ΕΞΕΛΙΞΗ ΤΩΝ ΕΠΙΔΟΣΕΩΝ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ

Αποτέλεσμα υπηρεσιών ασφάλισης

Τα συνολικά (μικτά) εγγεγραμμένα ασφάλιστρα 2023 ποσού € 5.547.083 παρουσίασαν μείωση 19,95% σε σχέση με τα αντίστοιχα του 2022 € 6.920.427. Όπως και στην προηγούμενη χρήση, τα ασφάλιστρα του έτους προέρχονται από ανανεώσεις των εν ισχύ συμβολαίων.

Τα Έσοδα Ασφάλισης σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Π. 17 ανήλθαν στο ποσό € 4.865.300 σε σχέση με τα αντίστοιχα του 2022 € 6.643.528 παρουσιάζοντας μείωση 27%.

Το Αποτέλεσμα υπηρεσιών ασφάλισης ανήλθε σε € 777.187 έναντι € 1.748.855 το 2022 παρουσιάζοντας μείωση 56%.

Καθαρό εισόδημα από επενδύσεις

Το Καθαρό εισόδημα από επενδύσεις ανήλθε σε ευρώ € 3.513.843 έναντι € 247.908 το 2022 παρουσιάζοντας σημαντική αύξηση. Η αύξηση οφείλεται αφενός στην αύξηση των τόκων από τις επενδύσεις της Εταιρείας σε χρεωστικούς τίτλους (Ομόλογα) όσο από την επίτευξη κερδών έναντι ζημιών το 2022, από την πώληση χρεογράφων ως αποτέλεσμα της μεταβολής επενδυτικής πολιτικής για το 2023.

Καθαρά Χρηματοοικονομικά έξοδα ασφάλισης

Τα Χρηματοοικονομικά έξοδα ασφάλισης σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Π. 17 ανήλθαν σε € (4.878.011) έναντι € 13.228.567 το 2022. Η μεταβολή οφείλεται κυρίως στη μείωση των επιτοκίων κατά το χρηματοοικονομικό έτος 2023 έναντι του 2022 όπου τα επιτόκια εμφάνισαν σημαντική άνοδο αλλά και στη γενικότερη μείωση του χαρτοφυλακίου της εταιρίας (run-off), επηρεάζοντας κυρίως τα αποτελέσματα του χαρτοφυλακίου των ασφαλιστηρίων συμβολαίων ζωής με συμμετοχή στα κέρδη.

Λοιπά λειτουργικά έξοδα

Τα Λοιπά λειτουργικά έξοδα ανήλθαν σε € (596.409) έναντι € (903.490) παρουσιάζοντας μείωση 34%.

Καθαρά αποτελέσματα χρήσεως

Το καθαρό αποτέλεσμα χρήσης ήταν ζημία € (1.062.495) έναντι κέρδους € 13.906.012 το 2022 επηρεασμένο κυρίων από τα Καθαρά Χρηματοοικονομικά έξοδα ασφάλισης όπως αναφέρθηκε ανωτέρω.

Λοιπά συνολικά εισοδήματα

Τα λοιπά συνολικά εισοδήματα ήταν θετικά κατά € 4.018.214 έναντι ζημιάς € (8.838.545) το 2022 ως αποτέλεσμα της καλυτέρευσης των αποτιμήσεων και του διεθνούς επενδυτικού κλίματος.

ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΕΣ ΑΠΟΖΗΜΙΩΣΕΙΣ ΚΑΙ ΠΑΡΟΧΕΣ

Οι εγγεγραμμένες ασφαλιστικές αποζημιώσεις και παροχές (συμπεριλαμβανομένων λήξεων, ζημιών και εξαγορών) της τρέχουσας χρήσης 2023 ανήλθαν στο ποσό των € 18.398.462 παρουσιάζοντας μείωση κατά 23% σε σχέση με τις αποζημιώσεις της προηγούμενης χρήσης 2022 ποσού € 23.989.580. Η μεταβολή αυτή οφείλεται στις μειωμένες λήξεις και εξαγορές σε σχέση με την προηγούμενη χρήση ως αποτέλεσμα της λειτουργείας της εταιρείας σε διαχείριση του υφιστάμενου χαρτοφυλακίου.

ΕΞΕΛΙΞΗ ΤΗΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ

Επενδύσεις σε χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

Οι επενδύσεις της Εταιρείας σε Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία την 31/12/2023 ανήλθαν στο ποσό των € 113.701.047 σημειώνοντας μείωση κατά 9,22 %.

Αναλυτικότερα:

	31/12/2023	31/12/2022	Μεταβολή
Αμοιβαία Κεφάλαια και μετοχές	13.412.729	12.137.810	10,50%
Ομόλογα	100.288.318	113.106.077	-11,33%
Σύνολο	**113.701.047**	**125.243.887**	**-9,22%**

Η παραπάνω μείωση οφείλεται κυρίως στην γενικότερη μείωση του χαρτοφυλακίου συνεπεία των πληρωμών εξαγορών και λήξεων συμβολαίων.

Στα Αμοιβαία κεφάλαια συμπεριλαμβάνεται ποσό ευρώ 129.989 (31.12.2022: ευρώ 136.932) που αφορά επενδύσεις για λογαριασμό ασφαλισμένων που φέρουν τον επενδυτικό κίνδυνο (Unit Linked).

Ασφαλιστικές υποχρεώσεις

Οι Ασφαλιστικές υποχρεώσεις την 31.12.2023 ποσού € 97.585.226 μειώθηκαν κατά 11% (31.12.2022: € 109.086.963) ως αποτέλεσμα της λειτουργείας της εταιρείας σε διαχείριση του υφιστάμενου χαρτοφυλακίου της μέχρι την λήξη του (Run-Off basis).

Ίδια κεφάλαια

Κατά την 31.12.2023 τα ίδια κεφάλαια της Εταιρείας βρίσκονται κάτω του 1/2 του μετοχικού κεφαλαίου με αποτέλεσμα να συντρέχουν οι προϋποθέσεις του άρθρου 119 του Ν. 4548/2018. Για την βελτίωση της καθαρής θέσης, η Εταιρία θα εξετάσει εντός εύλογου χρονικού διαστήματος τα απαραίτητα μέτρα που θα πρέπει να ληφθούν ώστε να εξασφαλιστεί η απρόσκοπτη συνέχιση της δραστηριότητάς της.

ΚΙΝΔΥΝΟΙ ΚΑΙ ΑΒΕΒΑΙΟΤΗΤΕΣ

Σε συνέχεια της απόφαση του μετόχου στις αρχές του έτους 2022 να συνεχίσει τη λειτουργία της Εταιρείας σε κατάσταση διαχείρισης του υφιστάμενου χαρτοφυλακίου μέχρι τη λήξη του και ως αποτέλεσμα της αλλαγής της μεθοδολογίας για την ενσωμάτωση του συνόλου των εξόδων στην προβολή των χρηματοροών των υποχρεώσεων, ο βασικός κίνδυνος για την εταιρεία αποτελεί ο κίνδυνος εξόδων. Για τη διαχείριση αυτού του κινδύνου, όπως ήδη έχει αναφερθεί η Εταιρεία προχώρησε ήδη από το 2022 σε αύξηση κεφαλαίου η οποία έχει σταθεροποιήσει τη θέση Φερεγγυότητας της εταιρείας σημαντικά υψηλότερα (ανήλθε σε 187% με 31/12/2023) από το επίπεδο διάθεσης κινδύνου (130%) . Συγχρόνως, ο μέτοχος επέλεξε εντός του 2023 μια στρατηγική επιτάχυνσης της μείωσης του χαρτοφυλακίου μέσω προγράμματος κινήτρων προς τους πελάτες, με σκοπό να διαχειριστεί αποτελεσματικά τον κίνδυνο αυτό επιταχύνοντας την ολοκλήρωση της δραστηριότητας της εταιρείας στον κλάδο ασφαλίσεων ζωής εντός εύλογου χρονικού διαστήματος.

Ο άλλος σημαντικός κίνδυνος που εκτίθεται η εταιρεία είναι ο κίνδυνος αγοράς σε σχέση με τις επενδύσεις της που αντικατοπτρίζουν τα αποθέματα των προϊόντων εγγυημένου επιτοκίου και η ανάγκη δημιουργίας επαρκών αποδόσεων για την κάλυψη της ελάχιστης εγγυημένης υποχρέωσης στο εν λόγω χαρτοφυλάκιο. Ως αποτέλεσμα της σχετικής μελέτης διαχείρισης παθητικού- ενεργητικού (ALM) που εκπόνησε υπό το πρίσμα της μακροπρόθεσμης διαχείρισης του run-off, η εταιρεία αυτή τη στιγμή εκτίθεται μόνο σε κίνδυνο επιτοκίου και πιστωτικού περιθωρίου λόγω της έκθεσή της κυρίως σε επενδυτικά στοιχεία σταθερού επιτοκίου. Η Εταιρεία καθορίζει κάθε χρόνο την χρηματοοικονομική πολιτική της μέσω της οποίας τίθενται τα ανώτατα όρια κινδύνου με βάση τους δείκτες φερεγγυότητας καθώς επίσης και τα όρια επενδύσεων ανά κατηγορία επένδυσης. Ταυτόχρονα, ενσωματώνει στην πολιτική ένα πλαίσιο ορίων κινδύνου για τους αντισυμβαλλομένους και τη σωρευτική έκθεση ανά τομέα και τύπο περιουσιακού στοιχείου, το οποίο παρακολουθεί στενά σε μηνιαία βάση για να διασφαλίζει την τήρησή τους ή να λαμβάνει μέτρα σε περίπτωση υπέρβασής τους. Τέλος, οι συνέπειες της των υψηλών επιπέδων πληθωρισμού που εμφανίστηκαν ως αποτέλεσμα του πολέμου της Ουκρανίας και τα αντίστοιχα υψηλά επιτόκια που εφαρμόστηκαν από τις κεντρικές τράπεζες για τη διαχείρισή του, περί τα τέλη του 2023 εξομαλύνθηκαν με αποτέλεσμα να επανέλθει η δυναμική στις χρηματοπιστωτικές αγορές, η οποία πρόσφερε την αντίστοιχη στήριξη στη θέση φερεγγυότητας της Εταιρείας.

Η Εταιρεία εκτίθεται και σε ασφαλιστικό κίνδυνο. Πρόκειται για τον κίνδυνο που προκύπτει από ασφαλιστήρια συμβόλαια και σχετίζεται με την πιθανότητα να επέλθει το ασφαλισμένο γεγονός, το οποίο συμβατικά προϋποθέτει την καταβολή αποζημίωσης ή παροχών, καθώς και με την αβεβαιότητα ως προς το ύψος της τελικής αποζημίωσης. Ο κίνδυνος αυτός έχει αντιμετωπιστεί μέσω του σχηματισμού επαρκών ασφαλιστικών προβλέψεων, προβλέψεων εκκρεμών ζημιών καθώς και με την ανάλογη αντασφαλιστική κάλυψη. Σημειώνεται ότι δεδομένης της φύσης των προϊόντων στο χαρτοφυλάκιο της Εταιρείας και των ηλικιακών περιορισμών που ισχύουν, δεν υπήρξε σημαντική επίπτωση στον ασφαλιστικό κίνδυνο της Εταιρεία.

Η Εταιρεία ανέκαθεν έδινε σημαντική βαρύτητα στην προστασία των προσωπικών δεδομένων (ευαίσθητων και μη) που λόγω υπηρεσιακών αναγκών καλείται να επεξεργάζεται, εντάσσοντας την ασφαλή και σύννομη διαχείρισή τους στον πυρήνα της δραστηριότητάς της. Εντός του εν ισχύ

νομοθετικού πλαισίου και τον Ν. 4624/2019 ο οποίος προβλέπει μέτρα εφαρμογής του Γενικού Κανονισμού Προστασίας Δεδομένων (Κανονισμός ΕΕ 2016/679) και ενσωμάτωσε την Οδηγία ΕΕ 2016/680), η Εταιρεία αποτελεί τον υπεύθυνο επεξεργασίας προσωπικών δεδομένων των πελατών, των εργαζομένων καθώς και των συνεργατών της. Γι' αυτό το λόγο, έχει εκπονήσει και υλοποιεί πλαίσιο ενεργειών με βασικό γνώμονα την εξασφάλιση της ασφάλειας των δεδομένων αυτών, αλλά και την αποτελεσματικότερη συμμόρφωση με τις υποχρεώσεις του νέου κανονιστικού πλαισίου. Στις ενέργειες αυτές εντάσσονται τόσο οργανωτικά (Πολιτική Προστασίας Δεδομένων, ορισμός υπευθύνου προσωπικών δεδομένων-DPO, διαδικασίες κα) όσο και τα τεχνικά μέτρα (μηχανογραφικά μέτρα για την ασφάλεια δεδομένων), τα οποία απαιτούνται για μια ολοκληρωμένη διασφάλιση απέναντι στους κινδύνους που απορρέουν από την εν λόγω επεξεργασία.

Χρηματοοικονομικοί Κίνδυνοι

Πιστωτικός κίνδυνος

Ο πιστωτικός κίνδυνος από τις επενδύσεις της Εταιρείας σε χρεωστικούς τίτλους είναι περιορισμένος λόγω της υψηλής ποιότητας των χρωστικών τίτλων που διακρατεί η Εταιρεία.

Ο πιστωτικός κίνδυνος από λοιπούς αντισυμβαλλόμενους όπως αντασφαλιστές, απαιτήσεις ασφαλίστρων και από ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα κρίνεται περιορισμένος.

Κίνδυνος επιτοκίων

Οι διακυμάνσεις στα ισχύοντα επιτόκια της αγοράς, δυνητικά μπορούν να επηρεάσουν τόσο τις ταμειακές ροές όσο και την εύλογη αξία των επενδύσεων της Εταιρείας. Ο κίνδυνος επιτοκίου όσον αφορά τις ταμειακές ροές συνίσταται στο ενδεχόμενο οι μελλοντικές ταμειακές ροές μίας επένδυσης να διακυμανθούν λόγω μεταβολών στα επιτόκια της αγοράς.

Αντίστοιχα, ο κίνδυνος επιτοκίου όσον αφορά την εύλογη αξία συνίσταται στο ενδεχόμενο η εύλογη αξία μίας επένδυσης να διακυμανθεί λόγω μεταβολής στα επιτόκια της αγοράς. Τέτοιου είδους μεταβολές στα επιτόκια ενδέχεται να αυξήσουν ή να μειώσουν την απόδοση των επενδύσεων της Εταιρείας.

Ανάλυση ευαισθησίας στις μεταβολές των επιτοκίων παρουσιάζεται στη σημείωση 4.3.2 των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Συναλλαγματικός κίνδυνος

Η Εταιρεία δεν εκτίθεται σε συναλλαγματικό κίνδυνο, καθώς δεν διεξάγει επενδυτικές ή άλλες δραστηριότητες σε ξένο νόμισμα.

Κίνδυνος μετοχών

Η Εταιρεία δεν εκτίθεται σε κίνδυνο μετοχών ή μετοχικών αμοιβαίων κεφαλαίων καθώς δεν διακρατεί πλέον τέτοιου είδους επενδύσεις.

Κίνδυνος ρευστότητας

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

Αναλυτικότερα οι χρηματοοικονομικοί κίνδυνοι αναλύονται στη σημείωση 4.3 των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

ΛΟΙΠΑ ΘΕΜΑΤΑ

Η Εταιρεία δεν έχει δραστηριότητες στον τομέα των ερευνών, δεν έχει αποκτήσει ίδιες μετοχές στην χρήση 2023, και δεν έχει υποκαταστήματα. Αναφορά επί των μεταγενέστερων γεγονότων δίνεται στη σημείωση 35 των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

Οι συναλλαγές της Εταιρείας με τα συνδεδεμένα μέρη αναφέρονται στη σημείωση 32 των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

Η Εταιρεία λόγω του αντικειμένου της δεν δημιουργεί ιδιαίτερα απορρίμματα τα οποία να επιβαρύνουν το περιβάλλον. Παρόλα αυτά φροντίζει κατά το δυνατόν να τα περιορίζει κάνοντας ανακύκλωση εγγράφων και αποφυγή άσκοπης χρήσης χαρτιού και ηλεκτρικού ρεύματος.

Ως προς τα Εργασιακά ζητήματα η εταιρεία εφαρμόζει πολιτικές: α) διαφοροποίησης και ίσων ευκαιριών (ανεξαρτήτως φύλλου, θρησκείας, μειονεκτικότητας ή και άλλων πτυχών) β) σεβασμού των δικαιωμάτων των εργαζόμενων και συνδικαλιστική ελευθερία γ) υγιεινής και ασφάλειας στην εργασία, συστήματα εκπαίδευσης, ευκαιρίες προαγωγών στο προσωπικό.

ΣΥΝΕΙΣΦΟΡΑ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΣΤΟΝ ΚΟΙΝΩΝΙΚΟ ΤΟΜΕΑ

Η Εταιρεία μας για την ποιοτική αναβάθμιση των εργαζομένων πραγματοποίησε δαπάνες επιμόρφωσης και συμμετοχής σε συνέδρια συνολικού ποσού € 18.496

Η Εταιρεία, παρά το γεγονός ότι είναι σε κατάσταση Run off, συνέχισε και το 2023 στο πλαίσιο της Εταιρικής Κοινωνικής Ευθύνης την ενίσχυση ομάδων και ιδρυμάτων με οικονομικές δωρεές στα παρακάτω :

ΕΛΛΗΝΩΝ ΟΙΚΟΓΕΝΕΙΑ, CAT RESCUE ATHENS, ΑΜΚΕ Ζ.ω.Ε.Σ,, ΦΙΛΟΖΩΙΚΟ ΣΩΜΑΤΕΙΟ ΔΕΥΤΕΡΗ ΕΥΚΑΙΡΙΑ, ΔΕΙΠΝΟ ΑΓΑΠΗΣ, ΠΡΩΤΥΠΟ ΕΘΝΙΚΟ ΝΗΠΙΟΤΡΟΦΕΙΟ ΚΑΛΛΙΘΕΑΣ.

ΠΡΟΟΠΤΙΚΗ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ

Η επιλογή του μετόχου εντός του 2023 της στρατηγικής επιτάχυνσης της μείωσης του χαρτοφυλακίου συμβολαίων στηρίζεται κεφαλαιακά από την καταβολή κεφαλαίου που έγινε το 2022, ενώ ο αντίκτυπος τόσο στα αποτελέσματα της Εταιρείας όσο και στο υπολειπόμενο χαρτοφυλάκιο συμβολαίων θα είναι εμφανής εντός του 2024. Η κάλυψη των κεφαλαιακών απαιτήσεων στο πλαίσιο της Φερεγγυότητας ΙΙ έχει ανέλθει στο 187% ενώ η Εταιρεία συνεχίζει να διατηρεί την οργανωτική της δομή σε επαρκή επίπεδα ώστε να διασφαλίζεται η αποτελεσματική και ποιοτική διαχείριση των λειτουργικών της αναγκών.

Κύριοι Μέτοχοι,

Το Διοικητικό Συμβούλιο θεωρεί τα εκτεθέντα ως απολογισμό επί των πεπραγμένων του, και προσδοκά ότι η Γενική Συνέλευση θα εγκρίνει τους χειρισμούς του σχετικά με τα συμφέροντα της Εταιρείας, καθώς και τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις, για τη χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2023.

Επίσης ευελπιστεί ότι η Συνέλευση με ιδιαίτερη απόφασή της, θα απαλλάξει τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και τους Ελεγκτές από κάθε ευθύνη αποζημιώσεως για την χρήση από 1 Ιανουαρίου 2023 μέχρι 31 Δεκεμβρίου 2023.

Αθήνα, 25 Οκτωβρίου 2024

Για το ΔΣ

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Στυλιανός Κουλουμπός

ΕΚΘΕΣΗ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ

Προς τον Μέτοχο της Εταιρείας «Credit Agricole Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Ασφαλιστική Εταιρεία Ζωής»

Έκθεση ελέγχου επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας «Credit Agricole Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Ασφαλιστική Εταιρεία Ζωής» (η «Εταιρεία»), οι οποίες αποτελούνται από τον ισολογισμό της 31ης Δεκεμβρίου 2023, τις καταστάσεις συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και τις σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων που περιλαμβάνουν

ουσιώδεις πληροφορίες λογιστικής πολιτικής.

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

Βάση γνώμης

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

Ανεξαρτησία του Ελεγκτή

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

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

Οι μη ελεγκτικές υπηρεσίες που έχουμε παράσχει στην Εταιρεία, κατά τη διάρκεια της χρήσεως που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2023 γνωστοποιούνται στη Σημείωση 34 των συνημμένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Κύρια θέματα ελέγχου

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

Κύριο θέμα ελέγχου	Οι διαδικασίες που ακολουθήσαμε για την αντιμετώπιση του κύριου θέματος ελέγχου
Υιοθέτηση του ΔΠΧΑ 17 και επαναδιατύπωση συγκριτικών στοιχείων Το ΔΠΧΑ 17 αντικαθιστά το ΔΠΧΑ 4 «Ασφαλιστήρια συμβόλαια» για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2023. Ως αποτέλεσμα, η Εταιρεία έχει υιοθετήσει το ΔΠΧΑ 17 από την 1η Ιανουαρίου 2023 και τα συγκριτικά στοιχεία έχουν επαναδιατυπωθεί αναδρομικά από την ημερομηνία μετάβασης 1η Ιανουαρίου 2022. Η επίδραση από την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 17 στα ίδια κεφάλαια του Μετόχου της Εταιρείας κατά την ημερομηνία μετάβασης ήταν €37,1 εκατ. περίπου. Το ΔΠΧΑ 17 καθιερώνει τις αρχές για την αναγνώριση, επιμέτρηση και παρουσίαση των (αντα)ασφαλιστήριων συμβολαίων που βρίσκονται στο πεδίο εφαρμογής του προτύπου καθώς και τις σχετικές γνωστοποιήσεις στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις. Νέα συστήματα, ροές δεδομένων, διασυνδέσεις συστημάτων, διεργασίες και μοντέλα έχουν αναπτυχθεί και εισαχθεί, με αποτέλεσμα τον αυξημένο κίνδυνο ουσιώδους ανακρίβειας στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις. Ειδικότερα, θεωρούμε ότι οι βασικοί κίνδυνοι σε σχέση με την υιοθέτηση του ΔΠΧΑ 17 και την επαναδιατύπωση των συγκριτικών στοιχείων είναι οι εξής: Η αναδρομική προσέγγιση που εφάρμοσε η Εταιρεία κατά την μετάβαση για κάθε ομάδα (αντα)ασφαλιστηρίων συμβολαίων. Οι εκτιμήσεις που σχετίζονται με τον καθορισμό του μοντέλου επιμέτρησης των ομάδων συμβολαίων σύμφωνα με το πρότυπο. Η μεθοδολογία που χρησιμοποιήθηκε για τον προσδιορισμό του συμβατικού περιθωρίου κέρδους υπηρεσιών (CSM) κατά τη μετάβαση και την απελευθέρωσή του. Η μεθοδολογία και οι παραδοχές σχετικά με τον	Οι διαδικασίες ελέγχου που διενεργήσαμε σχετικά με την υιοθέτηση του ΔΠΧΑ 17 και την επαναδιατύπωση των συγκριτικών στοιχείων, περιελάμβαναν τα ακόλουθα: • Κατανοήσαμε τις διαδικασίες που όρισε η Εταιρεία για τον υπολογισμό της επίδρασης από την υιοθέτηση του ΔΠΧΑ 17 κατά την ημερομηνία μετάβασης 1η Ιανουαρίου 2022, καθώς και για τα συγκριτικά στοιχεία της 31ης Δεκεμβρίου 2022. • Αξιολογήσαμε την καταλληλότητα της αναδρομικής προσέγγισης που εφαρμόστηκε για κάθε ομάδα (αντα)ασφαλιστηρίων συμβολαίων. • Εκτιμήσαμε εάν οι σημαντικές κρίσεις και παραδοχές που εφάρμοσε η Εταιρεία για τον καθορισμό των λογιστικών πολιτικών της είναι σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 17. • Συγκρίναμε τη μεθοδολογία, τα μοντέλα και τις σημαντικές παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν για τον προσδιορισμό της προσαρμογής του μη χρηματοοικονομικού κινδύνου (RA), του συμβατικού περιθωρίου κέρδους υπηρεσιών (CSM - συμπεριλαμβανομένης και της απελευθέρωσής του), καθώς και των προεξοφλημένων ταμειακών ροών (συμπεριλαμβανομένης της αξιολόγησης των καμπυλών προεξόφλησης) με αναγνωρισμένες αναλογιστικές πρακτικές και την υποστήριξη από τους εσωτερικούς αναλογιστές μας. • Αξιολογήσαμε την καταλληλότητα της μεθοδολογίας για τον υπολογισμό του ασφαλίστρου μειωμένης ρευστότητας στο πλαίσιο του προεξοφλητικού επιτοκίου και της μεθοδολογίας που χρησιμοποιήθηκε για τον προσδιορισμό του χαρτοφυλακίου περιουσιακών στοιχείων αναφοράς.

προσδιορισμό της προσαρμογής για τον μη χρηματοοικονομικό κίνδυνο (RA). Η μεθοδολογία για τον προσδιορισμό του ασφαλίστρου μειωμένης ρευστότητας, που αποτελεί μέρος του προεξοφλητικού επιτοκίου, με βάση ένα κατάλληλο χαρτοφυλάκιο περιουσιακών στοιχείων αναφοράς. Η εφαρμογή νέων μοντέλων για τον υπολογισμό των αποτελεσμάτων του ΔΠΧΑ 17, τα οποία περιλαμβάνουν τον υπολογισμό του συμβατικού περιθωρίου κέρδους υπηρεσιών (CSM). Η νέα ροή δεδομένων και οι διασυνδέσεις συστημάτων που προκύπτουν από την υιοθέτηση του ΔΠΧΑ 17, και Η καταλληλότητα των μεθοδολογιών,σημαντικών κρίσεων και εκτιμήσεων που εφαρμόζονται στον υπολογισμό των υπολοίπων των (αντα)ασφαλιστήριων συμβολαίων. Οι σχετικές παραδοχές και εκτιμήσεις γνωστοποιούνται στις σημειώσεις 2.3 και 3.1 των συνημμένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων.	• Ελέγξαμε, σε δειγματοληπτική βάση, την ορθότητα και πληρότητα των δεδομένων που χρησιμοποιήθηκαν ως βάση για τους υπολογισμούς των σχετικών κονδυλίων. • Ελέγξαμε, σε δειγματοληπτική βάση και με βάση την εκτίμηση του κινδύνου μας, τα μοντέλα υπολογισμού που χρησιμοποιούνται για την εκτίμηση των μελλοντικών ταμειακών ροών και του συμβατικού περιθωρίου κέρδους υπηρεσιών. • Ελέγξαμε, την ορθότητα και πληρότητα των υποστηρικτικών υπολογισμών και προσαρμογών για τον προσδιορισμό των συγκριτικών στοιχείων του 2022. Από τις διαδικασίες ελέγχου που διενεργήσαμε προέκυψε ότι οι σημαντικές παραδοχές και εκτιμήσεις, οι μεθοδολογίες και οι σχετικές γνωστοποιήσεις στις συνημμένες ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις είναι σύμφωνες με τις απαιτήσεις του ΔΠΧΑ 17 και του ΔΛΠ 8 "Λογιστικές Πολιτικές, Αλλαγές στις Λογιστικές Εκτιμήσεις και Λάθη ".

Κύριο θέμα ελέγχου	**Οι διαδικασίες που ακολουθήσαμε για την αντιμετώπιση του κύριου θέματος ελέγχου**
Εκτίμηση ασφαλιστικών υποχρεώσεων κλάδου ζωής με βάση το Γενικό Μοντέλο Επιμέτρησης Οι υποχρεώσεις της Εταιρείας για τα ασφαλιστήρια συμβόλαια κλάδου ζωής περιλαμβάνουν υποχρεώσεις που αφορούν το εκτιμώμενο κόστος διακανονισμού των παροχών και των αποζημιώσεων για την εναπομένουσα κάλυψη (LRC) και επιμετρώνται σύμφωνα με το Γενικό Μοντέλο Επιμέτρησης (GMM) με βάση το ΔΠΧΑ 17. Οι υποχρεώσεις αυτές κατά την 31η Δεκεμβρίου 2023 ανέρχονται σε €97,1εκατ. για την Εταιρεία και αντιπροσωπεύουν το 93,8% των συνολικών υποχρεώσεών της. Οι υποχρεώσεις που σχετίζονται με τα ασφαλιστήρια συμβόλαια κλάδου ζωής περιλαμβάνουν την εκτίμηση της παρούσας αξίας των μελλοντικών ταμειακών ροών, την προσαρμογή για μη χρηματοοικονομικούς κινδύνους (RA) και το συμβατικό περιθώριο κέρδους υπηρεσιών (CSM).	Οι διαδικασίες ελέγχου που διενεργήσαμε σχετικά με την εκτίμηση των υποχρεώσεων υποστηρίχθηκαν από εσωτερικούς αναλογιστές που εξειδικεύονται στις ασφάλειες ζωής και περιλάμβαναν τα ακόλουθα: • Αξιολογήσαμε την καταλληλότητα της μεθοδολογίας που εφαρμόστηκε για την εκτίμηση των μελλοντικών ταμειακών ροών, της προσαρμογής μη χρηματοοικονομικού κινδύνου (RA) και του συμβατικού περιθωρίου κέρδους υπηρεσιών (CSM) που σχετίζονται με αυτές τις συμβάσεις με τα τρέχοντα λογιστικά πρότυπα. • Συγκρίναμε τη μεθοδολογία, τα μοντέλα και τις σημαντικές παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν με τις αναγνωρισμένες αναλογιστικές πρακτικές και αξιολογήσαμε όλα τα παραπάνω με βάση τη γνώση μας για τον κλάδο και τη σχετική μας εμπειρία. • Ελέγξαμε, σε δειγματοληπτική βάση, την ορθότητα και πληρότητα των δεδομένων που χρησιμοποιήθηκαν στην προβολή των μελλοντικών ταμειακών ροών και στις

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

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

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

- Η εκτίμηση της παρούσας αξίας των μελλοντικών ταμειακών ροών που σχετίζονται με αυτά τα μακροπρόθεσμα συμβόλαια, που αξιολογούνται σύμφωνα με το μοντέλο GMM, βασίζεται στις εξής παραδοχές:
    - Το βαθμό συγκέντρωσης, την αναγνώριση επαχθών συμβολαίων και των ορίων του συμβολαίου.
    - Τις τεχνικές εκτίμησης που βασίζονται σε σύνθετα μοντέλα προβολής ταμειακών ροών,
    - Μη Χρηματοοικονομικές παραδοχές, ιδίως (i) θνησιμότητα, (ii) νοσηρότητα και ανικανότητα, (iii) συμπεριφορά αντισυμβαλλομένου (λόγω λήξης και εξαγοράς), (iv) διαχειριστικά έξοδα, και (v) ιατρικό πληθωρισμό
    - Χρηματοοικονομικές παραδοχές, ιδιαίτερα ο καθορισμός του επιτοκίου προεξόφλησης.

- Ο προσδιορισμός της προσαρμογής για τον μη χρηματοοικονομικό κίνδυνο βασίζεται σε παραδοχές σχετικά με το επίπεδο εμπιστοσύνης που έχει καθορίσει η Εταιρεία, υπολογίζεται σύμφωνα με τη μεθοδολογία αξίας σε κίνδυνο (value at risk) και είναι η μέγιστη απώλεια εντός του καθορισμένου επιπέδου εμπιστοσύνης.

μελέτες υπολογισμού των αναλογιστικών παραδοχών.

- Πραγματοποιήσαμε διαδικασίες ανεξάρτητης επαλήθευσης μοντέλων, σε δειγματοληπτική βάση, συμπεριλαμβάνοντας αναλυτικούς ανεξάρτητους επανυπολογισμούς σε επιλεγμένες ομάδες προϊόντων, ώστε να εξετάσουμε την ορθότητά του υπολογισμού των μελλοντικών ταμειακών ροών, την προσαρμογή για μη χρηματοοικονομικούς κινδύνους (RA) και το συμβατικό περιθώριο κέρδους υπηρεσιών (CSM).
- Εξετάσαμε, σε δειγματοληπτική βάση, την καταλληλότητα των μονάδων κάλυψης που χρησιμοποιήθηκαν για την απελευθέρωση του συμβατικού περιθωρίου κέρδους υπηρεσιών (CSM) στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

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

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

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

• Τέλος, η απελευθέρωση του συμβατικού περιθωρίου κέρδους υπηρεσιών (CSM) που αναγνωρίζεται στα ασφαλιστικά έσοδα της ελεγχόμενης χρήσεως, προσδιορίζεται με βάση τις μονάδες κάλυψης. Οι σχετικές παραδοχές και εκτιμήσεις γνωστοποιούνται στις σημειώσεις 3.1, 4.2.1, 4.2.2, 4.2.3 και 6 των συνημμένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων.	

Άλλες Πληροφορίες

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των χρηματοοικονομικών καταστάσεων

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

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

- Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος, σχεδιάζοντας και διενεργώντας ελεγκτικές διαδικασίες που ανταποκρίνονται στους κινδύνους αυτούς και αποκτούμε ελεγκτικά τεκμήρια που είναι επαρκή και κατάλληλα για να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας. Ο κίνδυνος μη εντοπισμού ουσιώδους σφάλματος που οφείλεται σε απάτη είναι υψηλότερος από αυτόν που οφείλεται σε λάθος, καθώς η απάτη μπορεί να εμπεριέχει συμπαιγνία, πλαστογραφία, εσκεμμένες παραλείψεις, ψευδείς διαβεβαιώσεις ή παράκαμψη των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου.

- Κατανοούμε τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που σχετίζονται με τον έλεγχο, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό τη διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου της Εταιρείας.

- Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών πολιτικών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από το Διοικητικό Συμβούλιο.

- Αποφαινόμαστε για την καταλληλότητα της χρήσης από το Διοικητικό Συμβούλιο της λογιστικής αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας και με βάση τα ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτήθηκαν για

το εάν υπάρχει ουσιώδης αβεβαιότητα σχετικά με γεγονότα ή συνθήκες που μπορεί να υποδηλώνουν ουσιώδη αβεβαιότητα ως προς την ικανότητα της Εταιρείας να συνεχίσει τη δραστηριότητά της. Εάν συμπεράνουμε ότι υφίσταται ουσιώδης αβεβαιότητα, είμαστε υποχρεωμένοι στην έκθεση ελεγκτή να επιστήσουμε την προσοχή στις σχετικές γνωστοποιήσεις των χρηματοοικονομικών καταστάσεων ή εάν αυτές οι γνωστοποιήσεις είναι ανεπαρκείς να διαφοροποιήσουμε τη γνώμη μας. Τα συμπεράσματά μας βασίζονται σε ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτώνται μέχρι την ημερομηνία της έκθεσης ελεγκτή. Ωστόσο, μελλοντικά γεγονότα ή συνθήκες ενδέχεται να έχουν ως αποτέλεσμα η Εταιρεία να παύσει να λειτουργεί ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα.

- Αξιολογούμε τη συνολική παρουσίαση, τη δομή και το περιεχόμενο των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις απεικονίζουν τις υποκείμενες συναλλαγές και τα γεγονότα με τρόπο που επιτυγχάνεται η εύλογη παρουσίαση.

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

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

Από τα θέματα που γνωστοποιήθηκαν στους υπεύθυνους για τη διακυβέρνηση, καθορίζουμε τα θέματα εκείνα που ήταν εξέχουσας σημασίας για τον έλεγχο των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της ελεγχόμενης χρήσης και ως εκ τούτου αποτελούν τα κύρια θέματα ελέγχου. Περιγράφουμε τα θέματα αυτά στην έκθεση ελεγκτή.

Έκθεση επί άλλων νομικών και κανονιστικών απαιτήσεων

1. Συμπληρωματική Έκθεση προς την Επιτροπή Ελέγχου

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

2. Διορισμός Ελεγκτή

Διοριστήκαμε για πρώτη φορά ως Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές της Εταιρείας με την από 30η Ιουνίου 2005 απόφαση της ετήσιας τακτικής γενικής συνέλευσης των μετόχων. Ο διορισμός μας έχει αδιαλείπτως ανανεωθεί, καλύπτοντας μια συνολική περίοδο ελέγχου 19 ετών, με βάση τις κατ' έτος λαμβανόμενες αποφάσεις της τακτικής γενικής συνέλευσης των μετόχων.

3. Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων

Στη σημείωση 2.1 επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων γίνεται αναφορά στο γεγονός ότι το σύνολο της Καθαρής Θέσης της Εταιρείας, κατά την 31η Δεκεμβρίου 2023, έχει καταστεί κατώτερο από το μισό (1/2) του μετοχικού της κεφαλαίου και ως εκ τούτου συντρέχουν οι προϋποθέσεις της παρ. 4 του άρθρου 119 του Ν.4548/2018. Το Διοικητικό Συμβούλιο έχει συμπεριλάβει το εν λόγω θέμα στην ημερήσια διάταξη των θεμάτων που θα τεθούν προς συζήτηση στη γενική συνέλευση που θα συνεδριάσει στις 29 Οκτωβρίου 2024 ώστε να ληφθούν τα κατάλληλα μέτρα.

Αθήνα, 29 Οκτωβρίου 2024

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

ΠράιςγουωτερχαουςΚούπερς
Ανώνυμος Ελεγκτική Εταιρεία
Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές
Λεωφ. Κηφισίας 270
152 32 Χαλάνδρι
Α.Μ. ΣΟΕΛ 113

Ευάγγελος Βενιζέλος
ΑΜ ΣΟΕΛ 39891

Γ) Ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α.

Περιεχόμενα χρηματοοικονομικών καταστάσεων

Κατάσταση συνολικού εισοδήματος 20
Ισολογισμός 21
Κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων 22
Κατάσταση ταμειακών ροών 23
1. Γενικές πληροφορίες 24
2. Βάση παρουσίασης 25
3. Σύνοψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών 33
4. Διαχείριση ασφαλιστικών και χρηματοοικονομικών κινδύνων 49
5. Επιμέτρηση της εύλογης αξίας 59
6. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές 61
7. Έσοδα Ασφάλισης 63
8. Έξοδα υπηρεσιών ασφάλισης 64
9. Καθαρά έσοδα/(έξοδα) συμβολαίων αντασφάλισης 65
10. Έσοδα από τόκους που υπολογίζονται με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου 65
11. Λοιποί τόκοι και λοιπά έσοδα επενδύσεων 65
12. Κέρδη / (Ζημίες) από πώληση επενδύσεων 66
13. Κέρδη / (Ζημίες) από αποτίμηση επενδύσεων 66
14. Καθαρά Χρηματοοικονομικά έξοδα ασφάλισης 66
15. Λοιπά λειτουργικά έξοδα 67
16. Φόρος εισοδήματος 68
17. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα 69
18. Επενδύσεις σε χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία 69
19. Απαιτήσεις συμβολαίων αντασφάλισης 71
20. Τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις 73
21. Λοιπές απαιτήσεις 74
22. Άυλα περιουσιακά στοιχεία 74
23. Ενσώματα περιουσιακά στοιχεία 74
24. Μετοχικό κεφάλαιο 75
25. Αποθεματικά εύλογης αξίας 75
26. Λοιπά αποθεματικά 75
27. Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις 76

28. Ασφαλιστικές υποχρεώσεις 77
29. Υποχρεώσεις παροχών στους εργαζόμενους μετά την έξοδο από την υπηρεσία 86
30. Προβλέψεις για λοιπές υποχρεώσεις και έξοδα 87
31. Αναβαλλόμενη φορολογία 88
32. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη 88
33. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις 90
34. Αμοιβές Ορκωτών Ελεγκτών 90
35. Γεγονότα μετά την ημερομηνία του ισολογισμού 90

Κατάσταση συνολικού εισοδήματος

	Σημ.	1.1-31.12.2023	1.1-31.12.2022*
Έσοδα Ασφάλισης	**7**	4.865.300	6.643.528
Έξοδα υπηρεσιών ασφάλισης	**8**	(4.429.791)	(5.102.386)
Καθαρά έσοδα/(έξοδα) συμβολαίων αντασφάλισης	**9**	341.678	207.713
Αποτέλεσμα υπηρεσιών ασφάλισης		**777.187**	**1.748.855**
Έσοδα από τόκους που υπολογίζονται με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου	**10**	2.836.637	1.735.439
Λοιποί τόκοι και λοιπά έσοδα επενδύσεων	**11**	39.646	243.867
Κέρδη / (Ζημίες) από πώληση επενδύσεων	**12**	269.235	(1.729.675)
Κέρδη / (Ζημίες) από αποτίμηση επενδύσεων	**13**	368.325	(1.723)
Καθαρό εισόδημα από επενδύσεις		**3.513.843**	**247.908**
Χρηματοοικονομικά έσοδα/(έξοδα) από εκδοθέντα ασφαλιστήρια συμβόλαια		(4.805.982)	13.025.704
Χρηματοοικονομικά έσοδα/(έξοδα) αντασφαλιστηρίων συμβολαίων που κατέχονται		(72.029)	202.863
Καθαρά Χρηματοοικονομικά έξοδα ασφάλισης	**14**	**(4.878.011)**	**13.228.567**
Λοιπά έσοδα		895	53.301
Λοιπά λειτουργικά έξοδα	**15**	(596.409)	(903.490)
Κέρδη/(Ζημίες) προ φόρων		**(1.182.495)**	**14.375.140**
Φόρος εισοδήματος	**16**	120.000	(469.128)
Κέρδη/(Ζημίες) χρήσεως		**(1.062.495)**	**13.906.012**
Λοιπά συνολικά εισοδήματα			
Στοιχεία που δεν ανακατατάσσονται μεταγενέστερα στα αποτελέσματα			
Επαναεπιμετρήσεις προγραμμάτων καθορισμένων παροχών	**29**	689	546
Φόρος εισοδήματος		-	2.050
		689	2.595
Στοιχεία που δύναται να ανακατατάσσονται μεταγενέστερα στα αποτελέσματα			
Κέρδη/(Ζημίες) από την αποτίμηση Χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	**25**	4.018.214	(9.305.623)
Φόρος εισοδήματος		-	467.079
		4.018.214	(8.838.545)
Λοιπά συνολικά εισοδήματα περιόδου μετά από φόρους		**4.018.903**	**(8.835.949)**
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα χρήσεως		**2.956.408**	**5.070.062**

* *Επαναδιατυπωμένα ποσά λόγω πρώτης εφαρμογής του ΔΠΧΑ 17 Ασφαλιστήρια συμβόλαια*

Οι σημειώσεις στις σελίδες 24 έως 90 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Ισολογισμός

	Σημ.	31/12/2023	31/12/2022*	1/1/2022*
Περιουσιακά στοιχεία				
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	**17**	132.550	440.960	71.430
Επενδύσεις σε χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	**18**	113.701.047	125.243.887	136.954.343
Απαιτήσεις συμβολαίων αντασφάλισης	**19**	2.365.759	2.274.774	2.303.649
Τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις	**20**	47.948	13.477	15.002
Λοιπές απαιτήσεις	**21**	185.993	147.183	127.430
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	**22**	108.478	120.773	152.793
Ενσώματα περιουσιακά στοιχεία	**23**	362.960	425.613	70.531
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων		**116.904.734**	**128.666.667**	**139.695.178**
Ίδια κεφάλαια				
Μετοχικό κεφάλαιο	**24**	33.099.997	33.099.997	13.099.996
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο		69.901.398	69.901.398	69.901.398
Αποθεματικά εύλογης αξίας	**25**	(746.200)	(5.493.927)	3.344.618
Λοιπά αποθεματικά	**26**	11.292.287	10.807.505	10.587.839
Ζημιές εις νέον		(100.236.226)	(97.960.125)	(111.529.066)
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		**13.311.255**	**10.354.847**	**(14.595.216)**
Υποχρεώσεις				
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	**27**	6.277.810	8.571.649	8.038.134
Ασφαλιστικές υποχρεώσεις	**28**	97.170.550	108.748.940	138.091.902
Υποχρεώσεις συμβολαίων Unit-linked	**18**	129.989	136.932	7.731.902
Υποχρεώσεις παροχών στους εργαζόμενους μετά την έξοδο από την υπηρεσία	**29**	15.131	23.664	51.455
Προβλέψεις για λοιπές υποχρεώσεις και έξοδα	**30**	-	830.636	377.000
Σύνολο υποχρεώσεων		**103.593.479**	**118.311.820**	**154.290.394**
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων		**116.904.734**	**128.666.667**	**139.695.178**

** Επαναδιατυπωμένα ποσά λόγω πρώτης εφαρμογής του ΔΠΧΑ 17 Ασφαλιστήρια συμβόλαια*

Οι σημειώσεις στις σελίδες 24 έως 90 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων

Ποσά σε ευρώ	**Σημ.**	**Μετοχικό κεφάλαιο**	**Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο**	**Αποθεματικά εύλογης αξίας**	**Λοιπά αποθεματικά**	**Ζημιές εις νέον**	**Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων**
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2022		**13.099.996**	**69.901.398**	**3.344.618**	**10.587.839**	**(74.388.248)**	**22.545.603**
Επίδραση από την πρώτη εφαρμογή του ΔΠΧΑ 17	**2.3**					(37.140.819)	(37.140.819)
Επαναδιατυπωμένο υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2022		**13.099.996**	**69.901.398**	**3.344.618**	**10.587.839**	**(111.529.066)**	**(14.595.216)**
Κέρδη χρήσεως επαναδιατυπωμένα						13.906.012	13.906.012
Λοιπά συνολικά εισοδήματα				(8.838.545)	2.595		(8.835.949)
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα χρήσεως		**-**	**-**	**(8.838.545)**	**2.595**	**13.906.012**	**5.070.062**
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	**24**	20.000.001					20.000.001
Έξοδα αύξηση μετοχικού κεφαλαίου						(120.000)	(120.000)
Μεταβολές στα αποθεματικά	**26**				217.070	(217.070)	-
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2022		**33.099.997**	**69.901.398**	**(5.493.927)**	**10.807.505**	**(97.960.125)**	**10.354.847**

Ποσά σε ευρώ	**Σημ.**	**Μετοχικό κεφάλαιο**	**Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο**	**Αποθεματικά εύλογης αξίας**	**Λοιπά αποθεματικά**	**Ζημιές εις νέον**	**Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων**
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2023		**33.099.997**	**69.901.398**	**(5.493.927)**	**10.807.505**	**(97.960.125)**	**10.354.847**
Επίδραση από την πρώτη εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9	**2.4**			729.513		(729.513)	-
Επαναδιατυπωμένο υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2023		**33.099.997**	**69.901.398**	**(4.764.414)**	**10.807.505**	**(98.689.638)**	**10.354.847**
Κέρδη χρήσεως						(1.062.495)	(1.062.495)
Λοιπά συνολικά εισοδήματα				4.018.214	689		4.018.903
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα χρήσεως		**-**	**-**	**4.018.214**	**689**	**(1.062.495)**	**2.956.408**
Μεταβολές στα αποθεματικά	**26**				484.093	(484.093)	-
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2023		**33.099.997**	**69.901.398**	**(746.200)**	**11.292.287**	**(100.236.226)**	**13.311.255**

Οι σημειώσεις στις σελίδες 24 έως 90 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Κατάσταση ταμειακών ροών

	Σημ.	1.1-31.12.2023	1.1-31.12.2022*
Ταμειακές Ροές από Λειτουργικές Δραστηριότητες			
Κέρδη/(Ζημίες) προ φόρων		**(1.182.495)**	**14.375.140**
Προσαρμογές για:			
Αποσβέσεις	**15**	121.793	92.183
Προβλέψεις παροχών στους εργαζόμενους μετά την έξοδο από την υπηρεσία		(7.844)	(27.246)
Λοιπές Προβλέψεις		(830.636)	453.636
(Κέρδη) / Ζημίες από αποτίμηση επενδύσεων	**13**	(368.325)	1.723
(Κέρδη) από πώληση/λήξη επενδύσεων	**12**	(269.235)	1.729.675
Έσοδα επενδύσεων	**10,11**	(2.876.283)	(1.979.307)
Μεταβολή Ασφαλιστικών και Αντασφαλιστικών υποχρεώσεων/απαιτήσεων		(11.669.375)	(29.314.087)
(Αγορές) / Πωλήσεις χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων		15.964.988	1.071.034
(Αύξηση)/Μείωση στις λοιπές απαιτήσεις		(38.809)	(19.753)
Αύξηση/(Μείωση) στις εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις		(2.239.500)	(7.404.953)
Έσοδα επενδύσεων εισπραχθέντα		3.109.909	1.581.707
(Καταβλημένος)/Εισπραγμένος Φόρος Εισοδήματος		85.529	1.525
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες		**(200.283)**	**(19.438.722)**
Ταμειακές Ροές από Επενδυτικές Δραστηριότητες			
Αγορές ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων		(34.861)	(28.590)
Καθαρές ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες		**(34.861)**	**(28.590)**
Ταμειακές Ροές από Χρηματοοικονομικές Δραστηριότητες			
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	**24**	-	19.880.001
Πληρωμές μισθωτικών υποχρεώσεων	**27**	(73.267)	(43.159)
Καθαρές ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		**(73.267)**	**19.836.842**
Καθαρή αύξηση/(μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα χρήσης		**(308.411)**	**369.530**
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης χρήσης		440.960	71.430
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσης	**17**	**132.550**	**440.960**

** Επαναδιατυπωμένα ποσά λόγω πρώτης εφαρμογής του ΔΠΧΑ 17 Ασφαλιστήρια συμβόλαια*

Οι σημειώσεις στις σελίδες 24 έως 90 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων

1. Γενικές πληροφορίες

Η CREDIT AGRICOLE ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΖΩΗΣ (εφεξής «Εταιρεία» ή «CA Life») ιδρύθηκε στην Ελλάδα στις 26 Σεπτεμβρίου 2001, δραστηριοποιείται στο χώρο ασφαλίσεων ζωής και είναι εγγεγραμμένη στο Γ.Ε.ΜΗ με αριθμό: 4418301000.

Η έδρα της Εταιρείας είναι στην Αθήνα του νομού Αττικής, Φιλελλήνων 25, ΤΚ 105 57. Η ηλεκτρονική διεύθυνση της Εταιρείας είναι www.ca-life.gr

Η Εταιρεία ιδρύθηκε με τη επωνυμία ΕΜΠΟΡΙΚΗΣ ΖΩΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΖΩΗΣ με διακριτικό τίτλο EMPORIKI LIFE, αποτελώντας κοινοπραξία μεταξύ της πρώην Εμπορικής Τράπεζας και της Predica (ασφαλιστική Εταιρεία ζωής της Credit Agricole SA) κάθε μία εκ των οποίων κατείχε το 50% από το αρχικό μετοχικό κεφάλαιο. Από το 2010 μέτοχος της Εταιρείας είναι η Credit Agricole Assurances, μέλος του ομίλου Credit Agricole, με ποσοστό 100%, οπότε και η επωνυμία άλλαξε σε CREDIT AGRICOLE ΑΝΩΝΥΜΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΖΩΗΣ και διακριτικό τίτλο CREDIT AGRICOLE LIFE.

Η Εταιρεία είναι κατά 100% θυγατρική της Εταιρείας Credit Agricole SA με έδρα τη Γαλλία και ενοποιείται πλήρως στις ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Credit Agricole SA. Οι ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Credit Agricole SA για τη χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2023 έχουν αναρτηθεί στην ιστοσελίδα του Ομίλου με ηλεκτρονική διεύθυνση www.credit-agricole.com.

Η CA Life δραστηριοποιείται στον τομέα των τραπεζοασφαλειών (bancassurance), ήτοι σχεδιάζει ασφαλιστικά προϊόντα που προωθούσε μέσα από το δίκτυο καταστημάτων της πρώην Εμπορικής Τράπεζας (νυν Alpha Bank), παρέχοντας ολοκληρωμένες συνταξιοδοτικές, επενδυτικές και αποταμιευτικές λύσεις για ιδιώτες, προγράμματα προστασίας για την οικογένεια, τους επαγγελματίες και τις μικρές επιχειρήσεις. Η Εταιρεία σήμερα λειτουργεί στην βάση διατήρησης του χαρτοφυλακίου της μέχρι την λήξη του (Run-Off basis).

Το Μάρτιο του 2022, ο μέτοχος της Εταιρείας (Credit Agricole Assurances) έλαβε την απόφαση να μην προχωρήσει επί του παρόντος σε περαιτέρω ενέργειες για την πώληση της Εταιρείας ή του χαρτοφυλακίου της και να συνεχίσει τη λειτουργία της Εταιρείας εξυπηρετώντας το υφιστάμενο χαρτοφυλάκιο μέχρι τη λήξη του.

1.1 Σύνθεση του Διοικητικού συμβουλίου της Εταιρείας

Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας είναι τα εξής:

Μέλος	Ιδιότητα
1. Francois, Xavier, Michel, JOSSE του Bernard	Πρόεδρος, Εκτελεστικό Μέλος
2. Pierre, Jean-Claude GENTER του Robert	Αντιπρόεδρος, Μη Εκτελεστικό Μέλος
3. Στυλιανός Κουλουμπός του Νικολάου	Διευθύνων Σύμβουλος, Εκτελεστικό Μέλος
4. Antoine Hugues BERGONZAT του Jean Claude	Μη εκτελεστικό Μέλος
5. Isaac Dias DA CUNHA του Avelino Fernandes	Μη εκτελεστικό Μέλος

Η θητεία του Διοικητικού Συμβουλίου είναι έως τη 2α Σεπτεμβρίου 2025, παρατεινόμενη αυτόματα έως τη λήξη της προθεσμίας, εντός της οποίας θα συνέλθει η Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων, που έπεται της παρέλευσης του χρόνου θητείας.

1.2 Έγκριση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων

Αυτές οι ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις έχουν εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας στις 25 Οκτωβρίου 2024 και τελούν υπό την έγκριση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων.

2. Βάση παρουσίασης

Οι παρούσες χρηματοοικονομικές καταστάσεις περιλαμβάνουν τις ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της «CREDIT AGRICOLE Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Ασφαλιστική Εταιρεία Ζωής» (εφεξής «η Εταιρεία»), για την χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2023 και έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (εφεξής «ΔΠΧΑ»), όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους, εκτός από τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων και τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εισοδημάτων, που αποτιμώνται στην εύλογη αξία.

Η ετοιμασία των χρηματοοικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ απαιτεί τη χρήση ορισμένων σημαντικών λογιστικών εκτιμήσεων και την άσκηση κρίσης από τη Διοίκηση στη διαδικασία εφαρμογής των λογιστικών αρχών. Επίσης απαιτείται η χρήση υπολογισμών και υποθέσεων που επηρεάζουν τα αναφερθέντα ποσά των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, τη γνωστοποίηση ενδεχόμενων απαιτήσεων και υποχρεώσεων κατά την ημερομηνία των χρηματοοικονομικών καταστάσεων και τα αναφερθέντα ποσά εισοδημάτων και εξόδων κατά τη διάρκεια του έτους υπό αναφορά. Παρά το γεγονός ότι αυτοί οι υπολογισμοί βασίζονται στην καλύτερη δυνατή γνώση της Διοίκησης σε σχέση με τις τρέχουσες συνθήκες και ενέργειες, τα πραγματικά αποτελέσματα μπορεί τελικά να διαφέρουν από αυτούς τους υπολογισμούς. Οι περιοχές που αφορούν περίπλοκες συναλλαγές και εμπεριέχουν μεγάλο βαθμό υποκειμενικότητας, ή οι υποθέσεις και εκτιμήσεις που είναι σημαντικές για τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις αναφέρονται στη σημείωση 6.

Τα ποσά που εμπεριέχονται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις έχουν στρογγυλοποιηθεί σε ευρώ. Τυχόν διαφορές στα αθροίσματα ή μεταξύ των σημειώσεων και των κονδυλίων των χρηματοοικονομικών καταστάσεων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

2.1 Συνεχιζόμενη δραστηριότητα

Το οικονομικό έτος 2023 σημείωσε ανάκαμψη από τον στασιμοπληθωρισμό του προηγούμενου έτους, με σημαντική πτώση του πληθωρισμού, αν και εξακολουθούσε να κυμαίνεται πάνω από τους στόχους που είχαν θέσει οι κεντρικές τράπεζες. Η Ευρωζώνη κατόρθωσε να αποφύγει τη σοβαρή ύφεση που αναμενόταν λόγω των ανησυχιών για τον ενεργειακό εφοδιασμό, με τις τιμές της ενέργειας να μειώνονται ραγδαία. Ωστόσο, η οικονομική δραστηριότητα παρέμεινε ως επί το πλείστον στάσιμη, επηρεαζόμενη ιδιαίτερα από τις προκλήσεις στον βιομηχανικό τομέα και την άνοδο των επιτοκίων. Τα ποσοστά πληθωρισμού στην Ευρωζώνη μειώθηκαν σημαντικά μέχρι το τέλος του 2023. Στο επίπεδο της Ελληνικής οικονομίας, υπήρχε μια σταδιακή αποκλιμάκωση του πληθωρισμού σε σχέση με το 2022, ενώ ο ρυθμός ανάπτυξης παρέμεινε σε υψηλότερα επίπεδα σε σχέση με του ευρωπαϊκού μέσου όρου, στο 2% σε ετήσια βάση. Σημαντική εξέλιξη για την ελληνική οικονομία ήταν χωρίς αμφιβολία η ανάκτηση της επενδυτικής βαθμίδας εδραιώνοντας την εμπιστοσύνη των διεθνών επενδυτών στις προοπτικές της. Αντίστοιχα, η ελληνική ασφαλιστική αγορά ανέκαμψε κατά 8,9% σε σχέση με το 2022, από την οποία αύξηση κατά 5,7% προέρχεται από την αγορά ασφαλειών ζωής, ενώ κατάφερε να αντιμετωπίσει με αποτελεσματικό τρόπο τις επιπτώσεις των καταστροφικών φαινόμενων που χτύπησαν τον ελληνικό χώρο μέσα στο έτος καταβάλλοντας σημαντικά κεφάλαια για αποζημιώσεις προς τους πληγέντες.

Το 2023, η Εταιρεία ξεκίνησε μια νέα στρατηγική για την επιτάχυνση της διαδικασίας μείωσης του χαρτοφυλακίου μέσω ενός σχεδίου κινήτρων για τους πελάτες με στόχο την πρόωρη εξαγορά των συμβολαίων τους. Η στρατηγική αυτή αποτελεί το κεντρικό σενάριο στο πλαίσιο του Μεσοπρόθεσμου Επιχειρηματικού Σχεδίου και προβλέπει αύξηση των ποσοστών εξαγορών, η οποία αναμένεται να επηρεάσει τα μελλοντικά οικονομικά αποτελέσματα της Εταιρείας. Στο τέλος του 2023, η Εταιρεία έθεσε σε εφαρμογή μια πιλοτική καμπάνια για να αξιολογήσει τη εφαρμοσιμότητα αυτού του σχεδίου και να προετοιμάσει με τον πιο αποτελεσματικό τρόπο την καμπάνια πλήρους κλίμακας, που έχει προγραμματίσει και εκτελεί σε δύο σκέλη κατά τη διάρκεια του έτους 2024.

Η Εταιρεία επίσης παρακολουθεί στενά τους κινδύνους που σχετίζονται με το οικονομικό και χρηματοοικονομικό περιβάλλον και τον αντίκτυπό τους στις δραστηριότητές της, για παράδειγμα στις επενδυτικές επιλογές. Ως εκ τούτου εφαρμόζει την κατάλληλη πολιτική διαχείρισης ενεργητικού παθητικού καλύπτοντας τις ανάγκες ρευστότητας στην κατάσταση λειτουργίας χωρίς νέες πωλήσεις και ενδυναμώνοντας περιθώρια επενδυτικών εσόδων για την κάλυψη των εγγυημένων υποχρεώσεων της. Επιπλέον, η Εταιρεία διατηρεί μια ομάδα έμπειρων επαγγελματιών για τη διασφάλιση της ποιοτικής διαχείρισης του χαρτοφυλακίου της.

Κατά την 31.12.2023 τα ίδια κεφάλαια της Εταιρείας βρίσκονται κάτω του 1/2 του μετοχικού κεφαλαίου με αποτέλεσμα να συντρέχουν οι προϋποθέσεις του άρθρου 119 του Ν. 4548/2018. Για την βελτίωση της καθαρής θέσης, η Εταιρία θα εξετάσει εντός εύλογου χρονικού διαστήματος τα απαραίτητα μέτρα που θα πρέπει να ληφθούν ώστε να εξασφαλιστεί η απρόσκοπτη συνέχιση της δραστηριότητάς της.

Το Διοικητικό Συμβούλιο, λαμβάνοντας υπόψη τους παραπάνω παράγοντες καθώς και τον υψηλό δείκτη κεφαλαιακής επάρκειας (Σημείωση 4.2.5), θεωρεί ότι οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας μπορούν να συντάσσονται με βάση την αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας.

2.2 Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες

Σε αυτές τις οικονομικές καταστάσεις, η Εταιρεία εφάρμοσε για πρώτη φορά τα ΔΠΧΑ 17 Ασφαλιστήρια συμβόλαια και ΔΠΧΑ 9 Χρηματοοικονομικά μέσα. Η Εταιρεία επίσης εφάρμοσε για πρώτη φορά όλες τις τροποποιήσεις προτύπων, που είναι υποχρεωτικές για την τρέχουσα οικονομική χρήση 2023. Η Εταιρεία δεν έχει υιοθετήσει νωρίτερα κάποιο άλλο πρότυπο, διερμηνεία ή τροποποίηση που έχει εκδοθεί αλλά δεν είναι υποχρεωτικής εφαρμογής για την τρέχουσα οικονομική χρήση 2023.

Η φύση και η επίπτωση κάθε νέου προτύπου ή τροποποίησης, που σχετίζονται με τη δραστηριότητα της Εταιρείας, περιγράφονται παρακάτω.

Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για την τρέχουσα οικονομική χρήση

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

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

Η Εταιρεία έχει επαναδιατυπώσει τις συγκριτικές πληροφορίες για το 2022 εφαρμόζοντας τις μεταβατικές διατάξεις του Παραρτήματος Γ του ΔΠΧΑ 17.

Οι νέες λογιστικές αρχές για τα Ασφαλιστήρια συμβόλαια περιγράφονται κατωτέρω στη σημείωση 3.1.

Η επίπτωση της πρώτης εφαρμογής του προτύπου αναλύεται στη σημείωση 2.3.

ΔΠΧΑ 9 Χρηματοοικονομικά μέσα (εφαρμόζονται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2018)

Το πρότυπο καθορίζει τις αρχές αναγνώρισης και επιμέτρησης των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων, χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων και μερικών συμβολαίων αγοράς ή πώλησης μη χρηματοοικονομικών στοιχείων. Το πρότυπο αντικατέστησε το ΔΛΠ 39 *Χρηματοοικονομικά μέσα: Αναγνώριση και επιμέτρηση*. Σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9 τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος, στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, ή στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων, με βάση το επιχειρηματικό μοντέλο της οντότητας για τη διαχείριση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και των συμβατικών ταμειακών ροών

που αυτά ενσωματώνουν. Εκτός από τον πιστωτικό κίνδυνο της οντότητας, η ταξινόμηση και επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων δεν έχει αλλάξει σε σχέση με τις απαιτήσεις του ΔΛΠ 39. Το ΔΠΧΑ 9 εισαγάγει ένα νέο μοντέλο απομείωσης για τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία, αυτό των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών. Το πρότυπο εισάγει επίσης σημαντικές αλλαγές στο μοντέλο λογιστικής αντιστάθμισης.

Το ΔΠΧΑ 9 είναι υποχρεωτικής εφαρμογής σε λογιστικές περιόδους που αρχίζουν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2018 ωστόσο, η Εταιρεία επέλεξε, σύμφωνα με τις τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 4, να εφαρμόσει την προσωρινή εξαίρεση από το ΔΠΧΑ 9, αναβάλλοντας έτσι την αρχική ημερομηνία εφαρμογής του ΔΠΧΑ 9 για να ευθυγραμμιστεί με την αρχική εφαρμογή του ΔΠΧΑ 17, ήτοι την 1η Ιανουαρίου 2023.

Το ΔΠΧΑ 9 εφαρμόζεται αναδρομικά, σύμφωνα με το ΔΛΠ 8 *Λογιστικές πολιτικές, μεταβολές των λογιστικών εκτιμήσεων και λάθη*. Ωστόσο δίνεται η δυνατότητα της μη αναδρομικής εφαρμογής και η όποια επίπτωση από την πρώτη εφαρμογή του προτύπου να καταχωριστεί κατευθείαν στα ίδια κεφάλαια την χρήση πρώτης εφαρμογής. Η Εταιρεία προχώρησε σε πλήρη εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9 την 1.1.2023, και όχι αναδρομικά, ήτοι χωρίς την αναμόρφωση των αντίστοιχων συγκριτικών στοιχείων. Κατά συνέπεια τα συγκριτικά ποσά της 31.12.2022 παρουσιάζονται σύμφωνα με το ΔΛΠ 39.

Οι νέες λογιστικές αρχές για τα χρηματοοικονομικά μέσα περιγράφονται κατωτέρω στη σημείωση 3.2.

Η επίπτωση της πρώτης εφαρμογής του προτύπου την 1η Ιανουαρίου 2023, στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας αναλύεται στη σημείωση 2.4.

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

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

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

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

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

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

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. Η Εταιρεία δεν έκανε χρήση της τροποποίησης.

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

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

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

Οι τροποποιήσεις δεν είχαν επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για μεταγενέστερες περιόδους

Τα παρακάτω νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες έχουν εκδοθεί, σχετίζονται με τη δραστηριότητα της Εταιρείας, αλλά είναι υποχρεωτικά σε μεταγενέστερες περιόδους. Η Εταιρεία δεν έχει εφαρμόσει νωρίτερα τα κατωτέρω πρότυπα και μελετά την επίδραση τους στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

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

- **Τροποποίηση του 2020 «Ταξινόμηση υποχρεώσεων ως βραχυπρόθεσμες ή μακροπρόθεσμες»**

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

- **Τροποποιήσεις του 2022 «Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις με ρήτρα»**

Οι νέες τροποποιήσεις διευκρινίζουν ότι εάν το δικαίωμα αναβολής διακανονισμού υπόκειται στη συμμόρφωση της οικονομικής οντότητας με καθορισμένους όρους (ρήτρες), αυτή η τροποποίηση θα ισχύει μόνο για συνθήκες που υφίστανται όταν η συμμόρφωση εξετάζεται κατά ή πριν από την ημερομηνία αναφοράς. Επιπρόσθετα, οι τροποποιήσεις αποσκοπούν στη βελτίωση των πληροφοριών που παρέχει μια οικονομική οντότητα όταν το δικαίωμά της να αναβάλλει τον διακανονισμό μιας υποχρέωσης υπόκειται σε συμμόρφωση με ρήτρες εντός δώδεκα μηνών από την περίοδο αναφοράς.

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

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

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

αναδρομικά σε συναλλαγές πώλησης και επαναμίσθωσης που συνήφθησαν μετά την ημερομηνία κατά την οποία η οικονομική οντότητα εφάρμοσε αρχικά το ΔΠΧΑ 16.

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

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

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

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

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

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

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

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

Στοχευμένες τροποποιήσεις στα ΔΠΧΑ 9 και ΔΠΧΑ 7, «Χρηματοοικονομικά μέσα»: Γνωστοποιήσεις» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2026)

Οι τροποποιήσεις εκδόθηκαν το Μάιο του 2024 και ορίζουν τα παρακάτω:

(α) διευκρινίζουν την ημερομηνία αναγνώρισης και παύσης αναγνώρισης ορισμένων χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, με μια νέα εξαίρεση για ορισμένες χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που διακανονίζονται μέσω ηλεκτρονικού συστήματος μεταφοράς μετρητών;

(β) διευκρινίζουν και παρέχουν περαιτέρω καθοδήγηση για την αξιολόγηση του κατά πόσον ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο πληροί το κριτήριο για αποκλειστικά πληρωμές κεφαλαίου και τόκων (SPPI);

(γ) προσθέτουν νέες γνωστοποιήσεις για ορισμένα μέσα με συμβατικούς όρους που μπορούν να αλλάξουν τις ταμειακές ροές (όπως ορισμένα μέσα με χαρακτηριστικά που συνδέονται με τους στόχους επίτευξης ESG); και

(δ) επικαιροποιούν τις γνωστοποιήσεις για συμμετοχικούς τίτλους που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων (FVOCI).

Όταν μια οικονομική οντότητα εφαρμόζει για πρώτη φορά τις τροποποιήσεις, δεν απαιτείται να επαναδιατυπώσει συγκριτικές πληροφορίες και επιτρέπεται να το κάνει μόνο εάν είναι δυνατόν χωρίς τη χρήση της εκ των υστέρων αποκτηθείσας γνώσης.

Οι τροποποιήσεις δεν έχουν ακόμη υιοθετηθεί από την ΕΕ.

Ετήσιες Βελτιώσεις σε ΔΠΧΑ Τόμος 11 (εφαρμόζονται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2026)

Οι τροποποιήσεις περιλαμβάνουν διευκρινίσεις, απλουστεύσεις, διορθώσεις και αλλαγές που στοχεύουν στη βελτίωση της συνέπειας 5 Προτύπων ΔΠΧΑ όπως παρατίθενται παρακάτω. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Καμία από αυτές τις τροποποιήσεις δεν αναμένεται να έχουν επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

ΔΠΧΑ 1 «Πρώτη εφαρμογή των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς»

Λογιστική αντιστάθμισης από έναν υιοθετούντα για πρώτη φορά: Η τροποποίηση αντιμετωπίζει μια πιθανή σύγχυση που προκύπτει από μια ασυνέπεια μεταξύ της διατύπωσης στο ΔΠΧΑ 1 και των απαιτήσεων για τη λογιστική αντιστάθμισης στο ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά μέσα».

ΔΠΧΑ 7 «Χρηματοοικονομικά μέσα: Γνωστοποιήσεις» και η συνοδευτική «Καθοδήγηση για την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 7»

Κέρδος ή ζημία από αποαναγνώριση: Η τροποποίηση ενημερώνει τη φράση που χρησιμοποιείται για τις «μη παρατηρήσιμες εισροές» στο ΔΠΧΑ 7 ώστε να είναι συνεπής με το ΔΠΧΑ 13 «Επιμέτρηση εύλογης αξίας» και περιλαμβάνει αναφορές στο ΔΠΧΑ 13.

Γνωστοποίηση αναβαλλόμενης διαφοράς μεταξύ εύλογης αξίας και τιμής συναλλαγής: Η τροποποίηση αντιμετωπίζει μια ασυνέπεια στη διατύπωση μεταξύ του ΔΠΧΑ 7 και της συνοδευτικής οδηγίας εφαρμογής, καθώς και ασυνέπειες της τελευταίας με τις έννοιες και την ορολογία που χρησιμοποιούνται στο ΔΠΧΑ 9 και ΔΠΧΑ 13.

Εισαγωγή και γνωστοποιήσεις πιστωτικού κινδύνου: Η τροποποίηση αντιμετωπίζει μια πιθανή σύγχυση, διευκρινίζοντας στην εισαγωγική ενότητα, ότι η καθοδήγηση δεν απεικονίζει απαραίτητα όλες τις απαιτήσεις των αναφερόμενων παραγράφων του ΔΠΧΑ 7. Επίσης, απλοποιεί την εξήγηση για το ποια στοιχεία των απαιτήσεων των ΔΠΧΑ δεν απεικονίζονται στο παράδειγμα πιστωτικού κινδύνου στην παράγραφο IG20B.

ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά μέσα»

Αποαναγνώριση υποχρεώσεων από μίσθωση: Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι, όταν ένας μισθωτής έχει διαπιστώσει ότι μια υποχρέωση μίσθωσης έχει διαγραφεί σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9, ο μισθωτής υποχρεούται να εφαρμόσει την παράγραφο 3.3.3 και να αναγνωρίσει οποιοδήποτε προκύπτον κέρδος ή ζημιά στα αποτελέσματα.

Τιμή συναλλαγής: Η τροποποίηση αντιμετωπίζει μια πιθανή σύγχυση που προκύπτει από μια αναφορά στο Παράρτημα Α του ΔΠΧΑ 9 και στον ορισμό της «τιμής συναλλαγής» στο ΔΠΧΑ 15 «Έσοδα από συμβάσεις με πελάτες» ενώ ο όρος «τιμή συναλλαγής» χρησιμοποιείται σε συγκεκριμένες

παραγράφους του ΔΠΧΑ 9 με μία έννοια που δεν είναι απαραίτητα συνεπής με τον ορισμό αυτού του όρου στο ΔΠΧΑ 15.

ΔΠΧΑ 10 «Ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις»

Προσδιορισμός του «εκ των πραγμάτων εντολοδόχου» (de facto agent): Η τροποποίηση αντιμετωπίζει μια ασυνέπεια μεταξύ των παραγράφων Β73 και Β74 του ΔΠΧΑ 10, σχετικά με το πώς ένας επενδυτής προσδιορίζει εάν ένα άλλο μέρος ενεργεί για λογαριασμό του. Η τροποποίηση εξασφαλίζει ότι η γλώσσα είναι συνεπής και στις δύο παραγράφους.

ΔΛΠ 7 «Κατάσταση Ταμειακών Ροών»

Μέθοδος κόστους: Η τροποποίηση αντικαθιστά τον όρο «μέθοδος κόστους» με τον όρο «στο κόστος» καθώς ο όρος δεν ορίζεται πλέον στα ΔΠΧΑ.

2.3 Επίπτωση από την από την πρώτη εφαρμογή του ΔΠΧΑ 17 Ασφαλιστήρια συμβόλαια

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

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

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

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

Λαμβάνοντας υπόψη τις παραπάνω απαιτήσεις την επάρκεια και την ποιότητα των πληροφοριών, το κλειστό χαρτοφυλάκιο της Εταιρείας και το μη εύλογο κόστος εφαρμογής αναδρομικής προσέγγισης, η Εταιρεία έχει προσδιορίσει την προσέγγιση της εύλογης αξίας (FVA) για το σύνολο των χαρτοφυλακίων κατά τη μετάβαση στο ΔΠΧΑ 17.

Κατά την ημερομηνία μετάβασης 1/1/2022 η Εταιρεία:

-εξατομικεύει, αναγνωρίζει και επιμετρά κάθε ομάδα ασφαλιστηρίων συμβολαίων ως εάν το ΔΠΧΑ 17 να εφαρμοζόταν και κατά το παρελθόν,

-παύει να αναγνωρίζει τυχόν υφιστάμενα υπόλοιπα τα οποία δεν θα υπήρχαν εάν το ΔΠΧΑ 17 εφαρμοζόταν και κατά το παρελθόν, και

-αναγνωρίζει τυχόν προκύπτουσα καθαρή διαφορά στα ίδια κεφάλαια.

Η επίπτωση την πρώτης εφαρμογής του προτύπου στα ίδια κεφάλαια της Εταιρεία την ημερομηνία μετάβασης 1/1/2022 αναλύεται ως εξής:

Ίδια κεφάλαια 1/1/2022 σύμφωνα με τις προηγούμενες λογιστικές αρχές (ΔΠΧΑ 4)	**22.545.603**
Διαφορές επιμέτρησης από ασφαλιστήρια συμβόλαια και αντασφαλιστικές συμβάσεις που κατέχονται	(36.268.297)
Αναγνώριση Προσαρμογής μη χρηματοοικονομικού κινδύνου (Risk Adjustment)	(872.522)
Συνολική επίπτωση στα Ίδια κεφάλαια	**(37.140.819)**
Ίδια κεφάλαια 1/1/2022 επαναδιατυπωμένα σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Α. 17	**(14.595.216)**

Η Εταιρεία εφαρμόζοντας τις μεταβατικές διατάξεις της παραγράφου Γ.3α του ΔΠΧΑ 17 δεν γνωστοποιεί την επίπτωση από την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 17 σε κάθε κονδύλι των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

2.4 Επίπτωση από την από την πρώτη εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9 Χρηματοοικονομικά μέσα

Η επίπτωση από τη μετάβαση στο ΔΠΧΑ 9 είχε ως αποτέλεσμα την ανακατάταξη ζημίας ευρώ 729.513 από τα αποθεματικά εύλογης αξίας, ως προσαρμογή του υπολοίπου έναρξης του κονδυλίου Ζημιές εις νέο των Ιδίων κεφαλαίων της 1ης Ιανουαρίου 2023.

Αναλυτικότερα τα κονδύλια των χρηματοοικονομικών καταστάσεων που επηρεάστηκαν από την πρώτη εφαρμογή του προτύπου έχουν ως εξής:

Ποσά σε ευρώ	**31/12/2022 Σύμφωνα με το ΔΛΠ 39**	**Επίπτωση ΔΠΧΑ 9**	**1/1/2023 Σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9**
Αποθεματικά εύλογης αξίας	(5.493.927)	729.513	(4.764.414)
Ζημιές εις νέον	(97.960.125)	(729.513)	(98.689.638)

Η ταξινόμηση των επενδύσεως σε χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία την ημερομηνία μετάβασης στο νέο πρότυπο αναλύεται ως εξής:

Ποσά σε ευρώ	**31/12/2022**	**Ταξινόμηση**	**1/1/2023**
Χρηματοοικονομικά Περιουσιακά Στοιχεία			
Σύμφωνα με το ΔΛΠ 39			
Στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	148.440	(148.440)	-
Διαθέσιμα προς πώληση	125.095.447	(125.095.447)	-
Σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9			
Στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	-	13.377.865	13.377.865
Στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εισοδημάτων	-	111.866.022	111.866.022
Σύνολο	**125.243.887**	**-**	**125.243.887**

Αναλυτικότερα:

Χρηματοοικονομικά μέσα	Ταξινόμηση σύμφωνα με το ΔΛΠ 39	Ταξινόμηση σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9	Υπόλοιπο σύμφωνα με το ΔΛΠ 39 1/1/2023	Ταξινόμηση	Επιμέτρηση αναμενομενων πιστωτικών ζημιών (ECL)	Υπόλοιπο σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9 1/1/2023
Χρηματοοικονομικά Περιουσιακά Στοιχεία						
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	**440.960**			**440.960**
Επενδύσεις σε χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία						
- Μετοχές	Διαθέσιμα προς πώληση (AFS)	Εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων (FVPL)	1.303.680			1.303.680
- Αμοιβαία Κεφάλαια	Διαθέσιμα προς πώληση (AFS)	Εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων (FVPL)	10.685.691			10.685.691
- Αμοιβαία Κεφάλαια	Εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων (FVPL)	Εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων (FVPL)	148.440			148.440
- Ομόλογα	Διαθέσιμα προς πώληση (AFS)	Εύλογη αξία μέσω λοιπών εισοδημάτων (FVOCI)	113.106.077	(1.240.055)		111.866.022
- Ομόλογα	Διαθέσιμα προς πώληση (AFS)	Εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων (FVPL)		1.240.055		1.240.055
Σύνολο			**125.243.887**	**-**	**-**	**125.243.887**
Χρηματοοικονομικές Υποχρεώσεις						
Υποχρεώσεις συμβολαίων Unit-linked	Εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων (FVPL)	Εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων (FVPL)	**136.932**			**136.932**
Ίδια Κεφάλαια						
Αποθεματικά εύλογης αξίας	Διαθέσιμα προς πώληση (AFS)	Εύλογη αξία μέσω λοιπών εισοδημάτων (FVOCI)	**(5.493.927)**	**625.693**	**103.820**	**(4.764.414)**
Ζημιές εις νέον			**(97.960.125)**	**(625.693)**	**(103.820)**	**(98.689.638)**

Για σκοπούς μεταγενέστερης επιμέτρησης οι επενδύσεις σε χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία ταξινομήθηκαν σύμφωνα με το επιχειρηματικό μοντέλο της Εταιρείας σχετικά με τη διαχείριση τους και των συμβατικών ταμειακών ροών που αυτά ενσωματώνουν.

Αναλυτικότερα η ταξινόμηση των επενδύσεων της Εταιρείας σύμφωνα με το νέο πρότυπο ανά είδος επένδυσης αναλύεται ως εξής:

Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	**Σύμφωνα με το ΔΛΠ 39**	**Σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9**
Κρατικά Ομόλογα	Διαθέσιμα προς πώληση	Στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εισοδημάτων
Εταιρικά Ομόλογα	Διαθέσιμα προς πώληση	Στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εισοδημάτων
Εταιρικά Ομόλογα	Διαθέσιμα προς πώληση	Στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων
Μετοχές κα Αμοιβαία κεφάλαια	Διαθέσιμα προς πώληση	Στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων

Οι συμβατικοί όροι των Εταιρικών Ομόλογων που έχουν ταξινομηθεί στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων δεν οδηγούν σε ταμειακές ροές που είναι αποκλειστικά και μόνο πληρωμές κεφαλαίου και τόκων επί του υπολοίπου του κεφαλαίου (solely payments of principle and interest – SPPI).

3. Σύνοψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών

3.1 Ασφαλιστήρια συμβόλαια

3.1.1 Ταξινόμηση Προϊόντων

Ασφαλιστήρια συμβόλαια είναι τα συμβόλαια εκείνα που η ασφαλιστική εταιρεία έχει αποδεχτεί σημαντικό ασφαλιστικό κίνδυνο από τον ασφαλιζόμενο με συμφωνία αποζημίωσης σε περίπτωση που ένα αβέβαιο μελλοντικό ασφαλισμένο συμβάν επηρεάσει αρνητικά τους ασφαλιζόμενους. Τα ασφαλιστήρια συμβόλαια μπορούν επίσης να φέρουν χρηματοοικονομικό κίνδυνο. Σε περίπτωση αρχικής ταξινόμησης ως ασφαλιστήριο συμβόλαιο, ανεξάρτητα της μείωσης ασφαλιστικού κινδύνου το συμβόλαιο παραμένει ασφαλιστικό.

Επενδυτικά συμβόλαια είναι τα συμβόλαια εκείνα που φέρουν σημαντικό χρηματοοικονομικό κίνδυνο. Ο χρηματοοικονομικός κίνδυνος είναι ο κίνδυνος από μεταβολή επιτοκίου , μεταβολή τιμής, ισοτιμίας, δείκτη ή άλλη μεταβλητής ενός χρηματοοικονομικού μέσου. Τα επενδυτικά συμβόλαια μπορούν να αναταξινομηθούν σε ασφαλιστήρια συμβόλαια μετά την ανάληψή τους εάν ο ασφαλιστικός κίνδυνος γίνει σημαντικός.

Η Εταιρεία δεν φέρει σημαντικές αλλαγές στην ταξινόμηση των ασφαλιστηρίων συμβολαίων που απορρέουν από την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 17 σε σύγκριση με το προηγούμενο πρότυπο εκτός από το χαρτοφυλάκιο των Unit Linked το οποίο στο σύνολο του απεικονίζεται ως επενδυτικά συμβόλαια.

3.1.2 Ασφαλιστήρια Συμβόλαια Ζωής

Η Εταιρεία παρέχει μόνον ασφαλιστήρια Ζωής και ασκεί τους παρακάτω Κλάδους Ασφάλισης, σύμφωνα με το Ν4364/2016:

Κλάδος Ι (Ι1, Ι3): βασικές και συμπληρωματικές ασφαλίσεις ζωής . Σε ότι αφορά τα ασφαλιστήρια Ζωής υπάρχουν δύο βασικά χαρτοφυλάκια: Ζωής (ατομικά και ομαδικά) και Ζωής με συμμετοχή στα κέρδη.

Όλα τα ασφαλιστήρια συμβόλαια των ανωτέρω Κλάδων ταξινομούνται ως ασφαλιστήρια συμβόλαια διότι περιλαμβάνουν σημαντικό ασφαλιστικό κίνδυνο. Σε αυτά εντάσσονται καλύψεις θανάτου, επιβίωσης, ισοβίων παροχών, συντάξεων, ανικανότητας, ατυχημάτων κλπ. Ο ασφαλιστικός κίνδυνος θεωρείται σημαντικός όταν η Εταιρεία, κατά την επέλευση αυτού του κινδύνου, υποχρεούται να καταβάλει παροχές σημαντικά υψηλότερες από εκείνες που θα ήταν καταβλητέες αν ο κίνδυνος δεν είχε επέλθει.

Ασφαλιστήρια συμβόλαια ζωής με συμμετοχή στα κέρδη: Ο κύριος όγκος των παραδοσιακών ασφαλιστηρίων Ζωής (Κλάδος Ι) είναι ασφαλιστήρια ζωής (αποταμιευτικά) με συμμετοχή στο προϊόν υπεραπόδοσης επενδύσεων (συμμετοχή στα κέρδη). Ο ασφαλισμένος δύναται να λάβει πρόσθετες αποδόσεις πέραν της εγγυημένης απόδοσης που προβλέπεται στο ασφαλιστήριο.

3.1.3 Επενδυτικά Συμβόλαια

Η Εταιρεία παρέχει επενδυτικά ασφαλιστήρια Ζωής και ασκεί τους παρακάτω Κλάδους Ασφάλισης, σύμφωνα με το Ν4364/2016:

Κλάδος ΙΙΙ: ασφαλίσεις ζωής που συνδέονται με επενδύσεις όπου οι ασφαλισμένοι φέρουν τον επενδυτικό κίνδυνο (Unit Linked).

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

Η σημαντικότητα του ασφαλιστικού κινδύνου αξιολογείται αρχικά σε σχέση με τα ποιοτικά χαρακτηριστικά των προϊόντων. Τα υπό αξιολόγηση χαρακτηριστικά συμπεριλαμβάνουν το επίπεδο της παροχής κινδύνου, ξεχωριστές χρεώσεις που συνδέονται με τον κίνδυνο και τις διαδικασίες που ακολουθούνται στην ανάληψη κινδύνου για την ασφαλιστική κάλυψη που αξιολογείται.

Εάν η κατηγοριοποίηση δε μπορεί να αποφασισθεί βάσει των ανωτέρω, η Εταιρεία προβαίνει σε ποσοτική αξιολόγηση των πρόσθετων παροχών που ενδέχεται να καταβληθούν κατά την επέλευση του ασφαλισμένου γεγονότος ως ποσοστό της τρέχουσας αξίας του ασφαλιστηρίου συμβολαίου.

Οι υποχρεώσεις των επενδυτικών συμβολαίων για τα συμβόλαια που συνδέονται με επενδύσεις (Unit/Index Linked) αποτιμώνται στην Εύλογη Αξία των μεριδίων (και των υποκείμενων στοιχείων) σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9 .

3.1.4 Απαιτήσεις και Υποχρεώσεις από Ασφαλιστικά Συμβόλαια

Η Εταιρεία έχει ακολουθήσει για την επιμέτρηση και των δύο βασικών χαρτοφυλακίων Ζωής σύμφωνα με το νέο πρότυπο ΔΠΧΑ 17 το Γενικευμένο Μοντέλο Αποτίμησης – GMM , το οποίο είναι δομημένο σε μια προσέγγιση των βασικών οικονομικών στοιχείων, που περιλαμβάνει:

α) την παρούσα αξία των μελλοντικών χρηματοροών (Present Value of Future Cashflows - PVFCF),

β) την προσαρμογή του μη χρηματοοικονομικού κινδύνου (Risk Adjustment – RA) και

γ) το συμβατικό περιθώριο κέρδους όσον αφορά την αναμενόμενη αξία του χαρτοφυλακίου για τις παρεχόμενες υπηρεσίες (Contractual Service Margin - CSM).

Η Εταιρεία επαναχρησιμοποιεί τα μοντέλα ταμειακών ροών που αναπτύχθηκαν για τους υπολογισμούς της Φερεγγυότητας II (Solvency II) και την ενσωματωμένη αξία (embedded value) στο βαθμό που είναι δυνατό και εύλογο. Οι υποθέσεις βέλτιστης εκτίμησης είναι γενικά συνεπείς με το Solvency II.

Το ΔΠΧΑ 17 δίνει τη δυνατότητα υιοθέτησης μιας απλουστευμένης προσέγγισης κατανομής ασφαλίστρων (Premium Allocation Approach - PAA) εάν η συμβατική περίοδος κάλυψης του συμβολαίου είναι μικρότερη ή ίση του ενός έτους, ή η αποτίμηση του απλουστευμένου μοντέλου δεν διαφέρει σημαντικά με την αποτίμηση του Γενικού Μοντέλου (GMM).

Η Εταιρεία δεν έχει κάνει χρήση της απλουστευμένης προσέγγισης.

Όσον αφορά την υποχρέωση για εκκρεμείς αποζημιώσεις (Liability for Incurred Claims - LIC), η επιμέτρηση εφαρμόζεται επίσης σύμφωνα με το Γενικευμένο Μοντέλο Μέτρησης (General Model Measurement - GMM), στο οποίο όλες οι εκκρεμείς αποζημιώσεις υπόκεινται σε προεξόφληση (εκτός αν αφορά μη σημαντικά η βραχυχρόνια ποσά) και ο υπολογισμός της προσαρμογής του μη χρηματοοικονομικού κινδύνου (RA) υπολογίζεται ανάλογα.

Η Προσέγγιση Μεταβλητών Αμοιβών (Variable Fee Approach - VFA) προβλέπεται για τις συμβάσεις όπου οι ασφαλισμένοι έχουν άμεση συμμετοχή στα οικονομικά αποτελέσματα της Εταιρείας. Πρόκειται για ένα εναλλακτικό μοντέλο αποτίμησης, το οποίο προβλέπει διαφορετική μεταχείριση των μεταβολών των χρηματοροών που συνδέονται με χρηματοοικονομικές μεταβλητές και επηρεάζουν το συμβατικό περιθώριο κέρδους (CSM) και όχι απευθείας την κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων.

Η Εταιρεία δεν έκανε χρήση της προσέγγισης Μεταβλητών Αμοιβών στα συμβόλαια Ζωής με συμμετοχή στα κέρδη διότι δεν πληρούνται όλοι οι όροι για την εφαρμογή της μεθόδου αυτής.

Στα ασφαλιστήρια συμβόλαια με έμμεση συμμετοχή, όπου οι πληρωμές προς τον αντισυμβαλλόμενο εξαρτώνται από την απόδοση της επένδυσης, αλλά δεν υπάρχουν σταθεροί κανόνες για τον τρόπο μετακύλισης της απόδοσης στους αντισυμβαλλόμενους, καθώς και ασφαλιστήρια χωρίς συμμετοχή αντισυμβαλλομένου στα κέρδη, συμπεριλαμβανομένων των αποταμιευτικών προϊόντων, η λογιστικοποίηση γίνεται σύμφωνα με το γενικό μοντέλο μέτρησης (GMM).

3.1.5 Έσοδα και Έξοδα από ασφαλιστήρια συμβόλαια

Το ΔΠΧΑ17 επηρεάζει επίσης την παρουσίαση των εσόδων από ασφαλιστήρια συμβόλαια, τα οποία δεν περιλαμβάνουν πλέον τα δουλευμένα ασφάλιστρα. Επιπλέον, τα ασφαλιστικά έσοδα και το κόστος των ασφαλιστικών υπηρεσιών μετά την αφαίρεση της αντασφάλισης παρουσιάζονται με το αποτέλεσμα της αντασφάλισης να περιλαμβάνεται στο κόστος των υπηρεσιών ασφάλισης.

Σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 17, οι ασφαλιστικές υποχρεώσεις υπόκεινται σε προεξόφληση και η περιοδική αναστροφή της προεξόφλησης είναι μια χρηματοοικονομική επιβάρυνση που περιλαμβάνεται στο οικονομικό αποτέλεσμα.

3.1.6 Όρια συμβολαίων

Η επιμέτρηση μιας ομάδας ασφαλιστικών συμβολαίων περιλαμβάνει όλες τις αναμενόμενες ταμειακές ροές εντός των ορίων κάθε συμβολαίου εντός της ομάδας. Η Εταιρεία θεωρεί ότι οι απαιτήσεις των ορίων του συμβολαίου συνδέονται με την ικανότητα της οντότητας να αναπροσαρμόζει πλήρως ένα συμβόλαιο. Όλα τα μελλοντικά ασφάλιστρα και τα δικαιώματα προαίρεσης των ασφαλισμένων θα πρέπει να περιλαμβάνονται στις αρχικές προβλέψεις, εάν η οντότητα δεν έχει τη δυνατότητα να ανατιμολογήσει πλήρως το συμβόλαιο όταν καταβάλλεται το ασφάλιστρο / ασκείται το δικαίωμα προαίρεσης. Σύμφωνα με την απαίτηση αυτή, τα όρια των συμβάσεων θα καθορίζονται λαμβάνοντας υπόψη την ασφαλιστική σύμβαση στο σύνολό της και όχι λαμβάνοντας υπόψη κάθε επιμέρους στοιχείο ανεξάρτητα, γεγονός που οδηγεί σε διαφορά σε σχέση με την τρέχουσα προσέγγιση που εφαρμόζεται στη Φερεγγυότητα II, με ιδιαίτερη αναφορά στις συμβάσεις πολλαπλών κινδύνων, όπου τα διάφορα στοιχεία κινδύνου μπορεί να έχουν διαφορετικά όρια συμβάσεων.

3.1.7 Αναμενόμενες μελλοντικές ταμειακές ροές

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

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

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

3.1.8 Χρονική αξία του χρήματος

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

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

Η Εταιρεία έχει εφαρμόσει μια προσέγγιση "από κάτω προς τα πάνω" για τον καθορισμό των προεξοφλητικών επιτοκίων που εφαρμόζονται στα ασφαλιστικά και αντασφαλιστικά συμβόλαια

Αναλυτικότερα, η θέση της Εταιρείας είναι η εφαρμογή προσέγγισης ουδέτερου κινδύνου για το ΔΠΧΑ 17 τόσο για τις συμμετέχουσες όσο και για τις μη συμμετέχουσες δραστηριότητες

Σε αυτό το πλαίσιο, τα προεξοφλητικά επιτόκια προσδιορίζονται χρησιμοποιώντας μια καμπύλη χωρίς κίνδυνο με πρόβλεψη για ένα ασφάλιστρο μειωμένης ρευστότητας (Illiquidity premium).

Η καμπύλη που χρησιμοποιήθηκε για κάθε ένα έτος έχει ως εξής :

Έτος	2021	2022	2023
1	(0,33%)	3,53%	3,67%
2	(0,14%)	3,65%	3,00%
3	0,01%	3,55%	2,75%
4	0,11%	3,50%	2,66%

5	0,18%	3,48%	2,63%
6	0,23%	3,46%	2,63%
7	0,29%	3,44%	2,64%
8	0,35%	3,44%	2,66%
9	0,41%	3,44%	2,68%
10	0,47%	3,44%	2,70%
11	0,51%	3,45%	2,73%
12	0,56%	3,44%	2,75%
13	0,60%	3,41%	2,76%
14	0,63%	3,39%	2,77%
15	0,66%	3,37%	2,78%
16	0,67%	3,31%	2,76%
17	0,69%	3,25%	2,75%
18	0,70%	3,20%	2,73%
19	0,71%	3,16%	2,72%
20	0,72%	3,12%	2,71%
21	0,72%	3,06%	2,69%
22	0,73%	3,01%	2,67%
23	0,75%	2,98%	2,66%
24	0,78%	2,95%	2,66%
25	0,81%	2,93%	2,65%
26	0,85%	2,91%	2,66%
27	0,89%	2,90%	2,66%
28	0,94%	2,89%	2,66%
29	0,98%	2,89%	2,67%
30	1,03%	2,89%	2,68%

3.1.9 Προσαρμογή Κινδύνου

Η Προσαρμογή Κινδύνου (Risk Adjustment - RA) είναι το τελευταίο στοιχείο που περιλαμβάνεται στις ταμειακές ροές εκπλήρωσης (FCFs). Η προσαρμογή για τον μη χρηματοοικονομικό κίνδυνο παρέχει πληροφορίες στους χρήστες των οικονομικών καταστάσεων σχετικά με το ποσό που χρεώνει η οντότητα για την ανάληψη της αβεβαιότητας σχετικά με το ποσό και το χρόνο των ταμειακών ροών που προκύπτουν από τον μη χρηματοοικονομικό κίνδυνο. Η Προσαρμογή Κινδύνου (RA) εξετάζει τους κινδύνους που προκύπτουν από ένα ασφαλιστήριο συμβόλαιο εκτός του χρηματοοικονομικού κινδύνου. Αυτό περιλαμβάνει τον ασφαλιστικό κίνδυνο και άλλους μη χρηματοοικονομικούς κινδύνους όπως ο κίνδυνος ακυρώσεων και εξόδων. Οι οντότητες υποχρεούνται να λογιστικοποιούν ρητά μια προσαρμογή κινδύνου, ενώ η χρονική αξία του χρήματος και ο χρηματοοικονομικός κίνδυνος παραμένουν έμμεσα στην Παρούσα Αξία Μελλοντικών Ταμειακών Ροών (Present Value Future Cash Flows - PVFCF).

Η προσαρμογή κινδύνου αντανακλά:

• το βαθμό του οφέλους διαφοροποίησης που η οντότητα περιλαμβάνει κατά τον προσδιορισμό της αποζημίωσης που απαιτεί για την ανάληψη του εν λόγω κινδύνου- και

• το βαθμό αποστροφής της οντότητας προς τον κίνδυνο, ο οποίος αντανακλάται τόσο από τα ευνοϊκά όσο και από τα δυσμενή αποτελέσματα.

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

3.1.10 Συμβατικό περιθώριο κέρδους

Το συμβατικό περιθώριο κέρδους είναι μέρος της υποχρέωσης της ομάδας των ασφαλιστηρίων συμβολαίων, το οποίο αντιπροσωπεύει το μη δεδουλευμένο κέρδος που έχει αναγνωρίσει η Εταιρεία κατά την αρχική αναγνώριση και το οποίο αναγνωρίζεται σταδιακά στην κατάσταση αποτελεσμάτων κατά τη διάρκεια του συμβολαίου και την παροχή ασφαλιστικών και επενδυτικών υπηρεσιών προς τον πελάτη. Η απόσβεση/απελευθέρωση του Συμβατικού Περιθωρίου Κέρδους (CSM) μπορεί είτε να γίνετε γραμμικά είτε να απαιτεί κρίση και εναλλακτική μέθοδο απόσβεσης. Το Συμβατικό Περιθώριο Κέρδους (CSM) αποσβένεται με βάση τις μονάδες κάλυψης που προσδιορίζονται λαμβάνοντας υπόψη για κάθε συμβόλαιο την ποσότητα των παροχών που παρέχονται βάσει ενός συμβολαίου και την αναμενόμενη διάρκεια κάλυψης. Ανάλογα με το είδος της παρεχόμενης υπηρεσίας, η μονάδα κάλυψης και η σχετική ποσότητα της παροχής μπορεί να οριστεί με διαφορετικούς τρόπους.

3.1.11 Αρχική αναγνώριση

Η αρχική αναγνώριση των ασφαλιστηρίων συμβολαίων πραγματοποιείται όταν συμβεί ένα (νωρίτερα) από τα ακόλουθα γεγονότα

• έναρξη της περιόδου κάλυψης.

• ημερομηνία κατά την οποία καθίσταται απαιτητή η πρώτη πληρωμή από τον ασφαλισμένο.

• για μια ομάδα ζημιογόνων συμβολαίων, όταν η ομάδα γίνει ζημιογόνα.

Αναφορικά με τα συμβόλαια αντασφάλισης, η αρχική αναγνώριση ορίζεται:

• στην αρχή της περιόδου κάλυψης, εκτός από τα αντασφαλιστικά συμβόλαια για τα οποία η αρχική αναγνώριση αναβάλλεται μέχρι την ημερομηνία που το υποκείμενο ασφαλιστήριο συμβόλαιο αναγνωρίζεται αρχικά.

• κατά την ημερομηνία που η Εταιρεία αναγνωρίζει μια ζημιογόνα ομάδα υποκείμενων ασφαλιστικών συμβολαίων εάν η Εταιρεία συνάψει το σχετικό συμβόλαιο αντασφάλισης κατά ή πριν από αυτήν την ημερομηνία.

3.1.12 Παρουσίαση

Στον Ισολογισμό οι Προμήθειες και τα λοιπά έξοδα παραγωγής επομένων χρήσεων δεν παρουσιάζονται πλέον χωριστά αλλά ως μέρος των Υποχρεώσεων ασφαλιστικών συμβολαίων.

Τα ποσά που παρουσιάζονται στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος αναλύονται σε α) Αποτέλεσμα Υπηρεσιών Ασφάλισης, στα οποία περιλαμβάνονται τα Έσοδα ασφάλισης, τα Έξοδα υπηρεσιών ασφάλισης, τα Καθαρά έσοδα/(έξοδα) συμβολαίων αντασφάλισης και β) τα Καθαρά Χρηματοοικονομικά έξοδα ασφάλισης που περιλαμβάνουν χρηματοοικονομικά έσοδα/(έξοδα) από εκδοθέντα ασφαλιστήρια συμβόλαια και αντασφαλιστηρίων συμβολαίων που κατέχονται.

3.2 Χρηματοοικονομικά μέσα

Λογιστική πολιτική από την 1η Ιανουαρίου 2023 σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9

3.2.1 Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

i. Αρχική αναγνώριση και παύση αναγνώρισης

Η Εταιρεία αναγνωρίζει ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο όταν καθίσταται ένας εκ των συμβαλλομένων του χρηματοοικονομικού μέσου.

Ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο διαγράφεται όταν εκπνεύσουν τα συμβατικά δικαιώματα επί των ταμιακών ροών του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου ή το χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο μεταβιβαστεί και η μεταβίβαση πληροί τους όρους για διαγραφή.

ii. Ταξινόμηση και επιμέτρηση

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία κατά την αρχική αναγνώριση, επιμετρώνται στην εύλογη αξία τους (που συνήθως είναι η τιμή της συναλλαγής, ήτοι η εύλογη αξία του δοθέντος ή ληφθέντος ανταλλάγματος) πλέον του κόστους συναλλαγής που αποδίδεται άμεσα στην απόκτηση ή την έκδοση τους, εκτός εάν πρόκειται για χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων όπου τα κόστη συναλλαγής, έκδοσης κλπ., βαρύνουν τα αποτελέσματα.

Για σκοπούς μεταγενέστερης επιμέτρησης τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία ταξινομούνται σύμφωνα με το επιχειρηματικό μοντέλο της οικονομικής οντότητας σχετικά με τη διαχείριση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και των συμβατικών ταμειακών ροών τους.

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία ταξινομούνται σε μία από τις κατωτέρω τρείς κατηγορίες, το οποίο και καθορίζει την μεταγενέστερη επιμέτρηση τους:

- Στο αναπόσβεστο κόστος (Amortised cost),
- στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων (fair value through OCI) και
- στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων (fair value through profit or loss).

Ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο επιμετράται στο αναπόσβεστο κόστος (amortised cost) όταν ισχύουν και οι δύο ακόλουθες συνθήκες:

- το περιουσιακό στοιχείο κατέχεται με σκοπό τη διακράτηση του και την είσπραξη των συμβατικών ταμειακών ροών που ενσωματώνει και
- οι συμβατικοί όροι του περιουσιακού στοιχείου οδηγούν, σε συγκεκριμένες ημερομηνίες, σε ταμειακές ροές που είναι αποκλειστικά και μόνο πληρωμές κεφαλαίου και τόκων επί του υπολοίπου του κεφαλαίου (solely payments of principle and interest – SPPI).

Ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο επιμετράται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων όταν ισχύουν και οι δύο ακόλουθες συνθήκες:

- το περιουσιακό στοιχείο κατέχεται με σκοπό τόσο την είσπραξη των συμβατικών ταμειακών ροών που ενσωματώνει όσο και την πώληση του και
- οι συμβατικοί όροι του περιουσιακού στοιχείου οδηγούν, σε συγκεκριμένες ημερομηνίες, σε ταμειακές ροές που είναι αποκλειστικά και μόνο πληρωμές κεφαλαίου και τόκων επί του υπολοίπου του κεφαλαίου.

Ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο επιμετράται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων όταν δεν ταξινομείται στις δύο προηγούμενες κατηγορίες. Ωστόσο, κατά την αρχική αναγνώριση μια οικονομική οντότητα μπορεί να επιλέξει αμετάκλητα για συγκεκριμένες επενδύσεις σε συμμετοχικούς τίτλους, οι οποίοι διαφορετικά θα επιμετρούνταν στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, να παρουσιάζει στα λοιπά συνολικά εισοδήματα μεταγενέστερες μεταβολές στην εύλογη αξία.

Δίνεται επίσης η δυνατότητα, κατά την αρχική αναγνώριση, η οικονομική οντότητα να προσδιορίσει αμετάκλητα ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο ως επιμετρούμενο στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων εάν με τον τρόπο αυτό απαλείφει ή μειώνει αισθητά μια ανακολουθία στην επιμέτρηση ή την αναγνώριση (ορισμένες φορές αναφερόμενη ως «λογιστική αναντιστοιχία») που

διαφορετικά θα απέρρεε από την επιμέτρηση περιουσιακών στοιχείων ή υποχρεώσεων ή από την αναγνώριση των κερδών και ζημιών επί αυτών σε διαφορετικές βάσεις.

Η οικονομική οντότητα ανακατατάσσει χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία όταν τροποποιεί το επιχειρηματικό μοντέλο που εφαρμόζει για τη διαχείριση τους.

Το επιχειρηματικό μοντέλο της οικονομικής οντότητας, αναφέρεται στον τρόπο με τον οποίο η οικονομική οντότητα διαχειρίζεται τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία της για να δημιουργεί ταμειακές ροές (οι ταμειακές ροές μπορεί να απορρέουν από την είσπραξη συμβατικών ταμειακών ροών, την πώληση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων ή και από τα δύο) και καθορίζεται από τα βασικά διοικητικά στελέχη της οικονομικής οντότητας.

Η Εταιρεία προκειμένου να αξιολογήσει το επιχειρηματικό της μοντέλο και να προσδιορίσει εάν οι ταμειακές ροές θα προκύψουν είτε από την αποκλειστική είσπραξη συμβατικών ταμειακών ροών είτε από την πώληση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων του ενεργητικού είτε και από τα δύο, λαμβάνει υπόψη:

- Το λειτουργικό της μοντέλο,
- τις πολιτικές της και τους στόχους της,
- τους σχετικούς κινδύνους και τον τρόπο διαχείρισης των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων.

Η Εταιρεία με βάση το επιχειρηματικό της μοντέλο για τη διαχείριση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και σύμφωνα με τους συμβατικούς όρους αυτών προέβη στη εξής κατάταξη των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που διαθέτει:

Κρατικά Ομόλογα	Στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εισοδημάτων (FVTOCI)
Εταιρικά Ομόλογα	Στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εισοδημάτων (FVTOCI)
Εταιρικά Ομόλογα *	Στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων (FVTPL)
Μετοχές κα Αμοιβαία κεφάλαια	Στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων (FVTPL)

* *Οι συμβατικοί όροι των Εταιρικών Ομόλογων που έχουν ταξινομηθεί στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων δεν οδηγούν σε ταμειακές ροές που είναι αποκλειστικά και μόνο πληρωμές κεφαλαίου και τόκων επί του υπολοίπου του κεφαλαίου (solely payments of principle and interest – SPPI).*

iii. Απομείωση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

Επιμέτρηση αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών για χρεωστικούς τίτλους

Η Εταιρεία αναγνωρίζει προβλέψεις απομείωσης για αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές για τα Ομόλογα που έχει κατατάξει στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εισοδημάτων (FVOCI).

Για την επιμέτρηση των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών η Εταιρεία ακολουθεί της λογιστικές πολιτικές του Ομίλου Credit Agricole.

Ως αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες ή ΑΠΖ (Expected Credit Losses ή ECL), ορίζονται οι ζημίες που προκύπτουν από όλα τα γεγονότα πιστωτικής αθέτησης σταθμισμένες βάσει των πιθανοτήτων πιστωτικής αθέτησης. Οι ΑΠΖ υπολογίζονται σύμφωνα με το παρακάτω τύπο:

$$ECL = \sum_{m=1}^{N} mPD_m \times LGD_m \times EAD_m$$

όπου:

ECL = Αναμενόμενες Πιστωτικές Ζημίες

PD = Η Πιθανότητα αθέτησης

LGD = Ποσοστό ζημίας σε περίπτωση αθέτησης

EAD = Το συνολικό ποσό της πιστωτικής έκθεσης

Οι δείκτες του αθροίσματος αναφέρονται στις ημερομηνίες ταμειακών ροών του τίτλου (κουπόνια και κεφάλαιο). Ο τελευταίος δείκτης N εξαρτάται από το αποτέλεσμα της ταξινόμησης σε στάδια (βλέπε κατωτέρω). Για τίτλους που έχουν ταξινομηθεί στο Στάδιο 1 και υπολογίζονται αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές δωδεκαμήνου (12 Month ECL) ο δείκτης N αντιστοιχεί στην πρώτη επέτειο της ημερομηνίας αποτίμησης, ενώ για τίτλους που απαιτούν υπολογισμό αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών καθ' όλη τη διάρκεια ζωής τους (Lifetime ECL), ο δείκτης N συμπίπτει με την τελική εξαγορά του τίτλου. Τα mPDm και LGDm υπολογίζονται βάση σχετικών καμπυλών κατά την ημερομηνία αποτίμησης.

Προσέγγιση τριών σταδίων

Η Εταιρεία έχει υιοθετήσει την προσέγγιση τριών σταδίων του ΔΠΧΑ 9 *Χρηματοοικονομικά μέσα*:

Στάδιο 1 – Όταν δεν έχει σημειωθεί σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου από την αρχική αναγνώριση ενός χρηματοοικονομικού μέσου, αναγνωρίζεται ένα ποσό ίσο με τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές δωδεκαμήνου. Οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές δωδεκαμήνου είναι το μέρος των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών καθ' όλη τη διάρκεια ζωής που αντιπροσωπεύει τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες που προκύπτουν από γεγονότα αθέτησης επί ενός χρηματοοικονομικού μέσου τα οποία είναι πιθανά εντός των 12 μηνών μετά την ημερομηνία αναφοράς. Μη πιστωτικά απομειωμένα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού, αγορασμένα ή κατά την αρχική τους αναγνώριση, καθώς και αναγνωρισμένα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού μετά από ουσιωδώς σημαντική τροποποίηση πού έχει λογιστικοποιηθεί ως αποαναγνώριση, ταξινομούνται αρχικώς στο Στάδιο 1.

Στάδιο 2 – Όταν σε ένα χρηματοοικονομικό μέσο επέλθει σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου μετά την αρχική του αναγνώριση, αλλά δε θεωρείται ότι βρίσκεται σε κατάσταση αθέτησης, περιλαμβάνεται στο Στάδιο 2. Αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες καθ' όλη τη διάρκεια ζωής είναι οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες που προκύπτουν από όλα τα πιθανά γεγονότα αθέτησης καθ' όλη την αναμενόμενη διάρκεια ζωής ενός χρηματοοικονομικού μέσου.

Στάδιο 3 – Στο παρόν Στάδιο περιλαμβάνονται τα χρηματοοικονομικά μέσα που θεωρούνται ότι έχουν υποστεί γεγονός αθέτησης και θεωρούνται πιστωτικά απομειωμένα (credit -impaired). Όπως και στο Στάδιο 2, η πρόβλεψη για τις πιστωτικές ζημιές αντικατοπτρίζει τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές καθ' όλη τη διάρκεια ζωής του χρηματοοικονομικού μέσου.

Η Εταιρεία ταξινομεί τα Ομόλογα που έχει κατατάξει στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εισοδημάτων (FVTOCI) σε Στάδια σύμφωνα με τον ακόλουθο κανόνα:

- Στο Στάδιο 1 ταξινομούνται τίτλοι που είναι σε Επενδυτική βαθμίδα (Investment grade).

- Στο Στάδιο 2 ταξινομούνται τίτλοι που είναι σε Μη επενδυτική βαθμίδα (Not Investment grade).

Όλες οι επενδύσεις της Εταιρείας έχουν ταξινομηθεί στο Στάδιο 1.

3.2.2 Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις

i. Αρχική αναγνώριση και παύση αναγνώρισης

Η οικονομική οντότητα αναγνωρίζει μια χρηματοοικονομική υποχρέωση στην κατάσταση οικονομικής θέσης της όταν, και μόνον όταν, η οικονομική οντότητα καθίσταται συμβαλλόμενος του χρηματοοικονομικού μέσου.

Όλες οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις αναγνωρίζονται αρχικά στην εύλογη αξία τους και, στην περίπτωση των δανείων καθαρά από τα άμεσα έξοδα της συναλλαγής.

Μια χρηματοοικονομική υποχρέωση διαγράφεται από την κατάσταση οικονομικής θέσης όταν εξοφλείται.

Ουσιώδης τροποποίηση των όρων υφιστάμενης χρηματοοικονομικής υποχρέωσης (διαφορά τουλάχιστον 10% σε παρούσα αξία με το αρχικό επιτόκιο) αντιμετωπίζεται λογιστικά ως εξόφληση της

αρχικής χρηματοοικονομικής υποχρέωσης και αναγνώριση νέας χρηματοοικονομικής υποχρέωσης. Η όποια διαφορά καταχωρίζεται στα αποτελέσματα.

ii. Ταξινόμηση και επιμέτρηση

Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις ταξινομούνται, κατά την αρχική αναγνώριση, ως χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος ή χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων.

Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις της Εταιρείας περιλαμβάνουν τις Υποχρεώσεις προς πελάτες και τις Λοιπές υποχρεώσεις σε προμηθευτές και λοιπούς πιστωτές.

Οι υποχρεώσεις της Εταιρείας αποτιμώνται μεταγενέστερα σύμφωνα με τη μέθοδο του αναπόσβεστου κόστους με τη χρήση του πραγματικού επιτοκίου. Η Εταιρεία δεν έχει αναλάβει υποχρεώσεις που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων.

3.2.3 Συμψηφισμός χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων

Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις συμψηφίζονται και το καθαρό ποσό παρουσιάζεται στον ισολογισμό, όταν υπάρχει νομικό δικαίωμα συμψηφισμού των ποσών που αναγνωρίστηκαν και παράλληλα υπάρχει η πρόθεση να γίνει διακανονισμός σε καθαρή βάση, ή η απόκτηση του περιουσιακού στοιχείου και ο διακανονισμός της υποχρέωσης να γίνουν ταυτόχρονα.

Λογιστική πολιτική πριν την 1η Ιανουαρίου 2023 σύμφωνα με το ΔΛΠ 39

3.2.4 Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

i. Ταξινόμηση

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία της Εταιρείας ταξινομούνται στις ακόλουθες κατηγορίες. Η ταξινόμηση εξαρτάται από το σκοπό για τον οποίο αποκτήθηκε η επένδυση. Η Διοίκηση προσδιορίζει την ταξινόμηση κατά την αρχική αναγνώριση.

(α) Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων

Ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο κατατάσσεται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων όταν κατέχεται κυρίως για εμπορικούς σκοπούς ή γιατί έτσι επιλέχθηκε να γίνει κατά την αρχική του αναγνώριση. Τα παράγωγα ταξινομούνται ως κατεχόμενα για εμπορία, εκτός εάν έχουν χαρακτηριστεί ως μέσα αντιστάθμισης.

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που έχουν ταξινομηθεί σε αυτή την κατηγορία από τη Διοίκηση της Εταιρείας είναι αυτά που έτσι επιλέχθηκε να γίνει κατά την αρχική τους αναγνώριση.

(β) Δάνεια και απαιτήσεις

Περιλαμβάνει μη παράγωγα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία με πάγιες ή προσδιορισμένες πληρωμές, τα οποία δε διαπραγματεύονται σε ενεργές αγορές και δεν υπάρχει πρόθεση πώλησης τους.

Τα Δάνεια και απαιτήσεις της Εταιρείας περιλαμβάνουν κυρίως απαιτήσεις από χρεώστες ασφαλίστρων, απαιτήσεις από αντασφαλιστές και απαιτήσεις από ρευστοποιήσεις στοιχείων εσωτερικών μεταβλητών κεφαλαίων.

Τα δάνεια και απαιτήσεις αναγνωρίζονται στο αναπόσβεστο κόστος βάσει της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου.

(γ) Επενδύσεις διακρατούμενες ως τη λήξη

Περιλαμβάνει μη παράγωγα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία με πάγιες η προσδιορισμένες πληρωμές και συγκεκριμένη λήξη και τα οποία η Εταιρεία έχει την πρόθεση και τη δυνατότητα να τα διακρατήσει ως τη λήξη τους. Κατά τη διάρκεια του έτους, η Εταιρεία δεν κατείχε επενδύσεις αυτής της κατηγορίας.

(δ) Διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

Περιλαμβάνει μη παράγωγα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία τα οποία είτε προσδιορίζονται σε αυτήν την κατηγορία, είτε δε μπορούν να ενταχθούν σε κάποια από τις ανωτέρω κατηγορίες.

ii. Αρχική αναγνώριση και παύση αναγνώρισης

Η Εταιρεία αναγνωρίζει ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο όταν καθίσταται ένας εκ των συμβαλλομένων του χρηματοοικονομικού μέσου.

Ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο διαγράφεται όταν εκπνεύσουν τα συμβατικά δικαιώματα επί των ταμιακών ροών του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου ή το χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο μεταβιβαστεί και η μεταβίβαση πληροί τους όρους για διαγραφή.

iii. Συμψηφισμός χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων.

Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων συμψηφίζονται και το καθαρό ποσό παρουσιάζεται στον ισολογισμό, όταν υπάρχει νομικό δικαίωμα συμψηφισμού των ποσών που αναγνωρίστηκαν και παράλληλα υπάρχει η πρόθεση να γίνει διακανονισμός σε καθαρή βάση, ή η απόκτηση του περιουσιακού στοιχείου και ο διακανονισμός της υποχρέωσης να γίνουν ταυτόχρονα.

iv. Επιμέτρηση

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία, κατά την αρχική αναγνώριση επιμετρώνται στην εύλογη αξία τους (που συνήθως ισούται με το κόστος ή το τίμημα απόκτησης τους) πλέον του κόστους συναλλαγής που αποδίδεται άμεσα στην απόκτηση ή την έκδοση τους με εξαίρεση τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων των οποίων οι δαπάνες συναλλαγής αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα.

Τα πραγματοποιηθέντα και μη πραγματοποιηθέντα κέρδη ή ζημίες που προκύπτουν από τις μεταβολές της εύλογης αξίας των Χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα της χρήσης που προκύπτουν.

Τα Διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αποτιμώνται μεταγενέστερα στην εύλογη αξία τους και τα σχετικά κέρδη ή ζημιές καταχωρούνται στα λοιπά συνολικά εισοδήματα, μέχρι τα στοιχεία αυτά πωληθούν ή υποστούν απομείωση. Κατά την πώληση ή απομείωση, τα κέρδη ή οι ζημιές που έχουν σωρευτεί στην καθαρή θέση μεταφέρονται στα αποτελέσματα. Ζημιές απομείωσης που έχουν αναγνωρισθεί στα αποτελέσματα και αφορούν επενδύσεις σε συμμετοχικούς τίτλους δεν αναστρέφονται μέσω αποτελεσμάτων.

Τα Δάνεια και απαιτήσεις και οι Διακρατούμενες μέχρι τη λήξη επενδύσεις, μετά την αρχική αναγνώριση αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου, μείον απομείωση. Το αναπόσβεστο κόστος υπολογίζεται αφού ληφθούν υπόψη τυχόν υπέρ ή υπό το άρτιο ποσά κατά την απόκτηση ή κόστη συναλλαγής. Η απόσβεση περιλαμβάνεται στα Έσοδα επενδύσεων στην κατάσταση αποτελεσμάτων ως τόκος. Οι ζημίες που προκύπτουν από την απομείωση καταχωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Οι εύλογες αξίες των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που διαπραγματεύονται σε χρηματιστηριακές αγορές προσδιορίζονται από τις τρέχουσες τιμές αγοράς. Για τα στοιχεία τα οποία δε διαπραγματεύονται σε χρηματιστηριακή αγορά, οι εύλογες αξίες προσδιορίζονται με τη χρήση τεχνικών αποτίμησης όπως ανάλυση πρόσφατων συναλλαγών, συγκρίσιμων στοιχείων που διαπραγματεύονται και προεξόφληση ταμειακών ροών. Στις περιπτώσεις που η εύλογη αξία δεν μπορεί να επιμετρηθεί αξιόπιστα, τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αποτιμώνται στο κόστος κτήσης μείον απομείωση.

v. Απομείωση αξίας χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

Η Εταιρεία αξιολογεί σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού τα δεδομένα αναφορικά με το κατά πόσον ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο ή μια ομάδα χρηματοοικονομικών στοιχείων έχει απομειωθεί.

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης (εφόσον υφίστανται σχετικές ενδείξεις) είναι περιουσιακά στοιχεία αποτιμώμενα στο κόστος κτήσεως, περιουσιακά στοιχεία αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος (μακροπρόθεσμες απαιτήσεις) και διαθέσιμες προς πώληση επενδύσεις.

Η ανακτήσιμη αξία των λοιπών χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων προκειμένου να διενεργηθούν οι σχετικοί έλεγχοι απομείωσης, προσδιορίζεται σε γενικές γραμμές βάσει της παρούσας αξίας των εκτιμώμενων μελλοντικών χρηματοροών, προεξοφλημένων είτε με το αρχικό πραγματικό επιτόκιο προεξόφλησης του εκάστοτε στοιχείου ή ομάδας στοιχείων, ή με τον τρέχοντα συντελεστή απόδοσης ενός παρόμοιου χρηματοοικονομικού στοιχείου. Οι προκύπτουσες ζημίες απομείωσης αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα.

Στον υπολογισμό απομείωσης των επενδύσεων που έχουν αναγνωριστεί ως διαθέσιμες προς πώληση, λαμβάνεται υπόψη τυχόν σημαντική και παρατεταμένη μείωση της εύλογης αξίας της επένδυσης κάτω από το κόστος του. Όπου υπάρχει τέτοια ένδειξη για διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία, η συσσωρευμένη ζημία – που υπολογίζεται ως η διαφορά μεταξύ του κόστους αγοράς και της τρέχουσας εύλογης αξίας, μείον τις ζημίες απομείωσης του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου που αναγνωρίστηκαν προηγουμένως ως έξοδο στα αποτελέσματα, μεταφέρεται από τα ίδια κεφάλαια στα αποτελέσματα.

Στην περίπτωση μεταγενέστερης αύξησης της αξίας ενός χρεωστικού τίτλου που έχει ταξινομηθεί ως Διαθέσιμος προς πώληση, η ζημία που είχε προηγουμένως αναγνωριστεί μέσω αποτελεσμάτων αναστρέφεται στα αποτελέσματα. Ζημίες απομείωσης σε συμμετοχικούς τίτλους που αναγνωρίστηκαν ως έξοδο στα αποτελέσματα, δεν αναστρέφονται μέσω των αποτελεσμάτων.

3.2.5 Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις

i. Αρχική αναγνώριση και επιμέτρηση

Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις ταξινομούνται, κατά την αρχική αναγνώριση, ως χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, δάνεια, υποχρεώσεις, ή ως παράγωγα που προσδιορίζονται ως μέσα αντιστάθμισης σε μια αποτελεσματική αντιστάθμιση, αναλόγως.

Όλες οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις αναγνωρίζονται αρχικά στην εύλογη αξία τους και στην περίπτωση των δανείων καθαρά από τα άμεσα έξοδα της συναλλαγής.

Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις της Εταιρείας περιλαμβάνουν εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις.

ii. Μεταγενέστερη επιμέτρηση

Οι εμπορικές υποχρεώσεις και λοιπές υποχρεώσεις της Εταιρείας αποτιμώνται μεταγενέστερα σύμφωνα με τη μέθοδο του αναπόσβεστου κόστους με τη χρήση του πραγματικού επιτοκίου.

3.2.6 Συμψηφισμός χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων

Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις συμψηφίζονται και το καθαρό ποσό παρουσιάζεται στον ισολογισμό, όταν υπάρχει νομικό δικαίωμα συμψηφισμού των ποσών που αναγνωρίστηκαν και παράλληλα υπάρχει η πρόθεση να γίνει διακανονισμός σε καθαρή βάση, ή η απόκτηση του περιουσιακού στοιχείου και ο διακανονισμός της υποχρέωσης να γίνουν ταυτόχρονα.

3.3 Ταμειακά διαθέσιμα και Ισοδύναμα

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιλαμβάνουν τα μετρητά, τις καταθέσεις όψεως και τις βραχυπρόθεσμες μέχρι 3 μήνες επενδύσεις υψηλής ρευστοποίησης και χαμηλού ρίσκου. Τα στοιχεία των διαθεσίμων και ταμειακών ισοδυνάμων έχουν αμελητέο κίνδυνο μεταβολής στην αξία.

3.4 Λοιπές Απαιτήσεις

Οι Λοιπές Απαιτήσεις αναγνωρίζονται στο κόστος και μεταγενέστερα της αρχικής καταχώρησης εμφανίζονται στην αναπόσβεστη αξία τους.

3.5 Άϋλα περιουσιακά στοιχεία

Λογισμικό

Τα αγοραζόμενα λογισμικά προγράμματα αποτιμώνται στο κόστος κτήσεως μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις. Οι αποσβέσεις υπολογίζονται με τη σταθερή μέθοδο κατά την διάρκεια της ωφέλιμης ζωής των στοιχείων αυτών η οποία κυμαίνεται από 5 έως 18 χρόνια.

Οι δαπάνες που αναλαμβάνονται για την ανάπτυξη συγκεκριμένων λογισμικών προγραμμάτων τα οποία κατέχονται από την Εταιρεία (ιδιοπαραγώμενο λογισμικό) αναγνωρίζονται ως μέρος των άυλων περιουσιακών στοιχείων. Τέτοιες δαπάνες περιλαμβάνουν κυρίως αμοιβές προσωπικού. Το ιδιοπαραχθέν λογισμικό αποσβένεται στην ωφέλιμη ζωή του η οποία κυμαίνεται από 5-10 χρόνια.

Δαπάνες που σχετίζονται με τη συντήρηση λογισμικών προγραμμάτων αναγνωρίζονται ως έξοδα όταν πραγματοποιούνται.

3.6 Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία

Τα ενσώματα πάγια επιμετρώνται στο κόστος κτήσεως μείον συσσωρευμένες αποσβέσεις και απομείωση. Το κόστος κτήσεως περιλαμβάνει όλες τις δαπάνες που συνδέονται άμεσα με την απόκτηση των στοιχείων.

Μεταγενέστερες δαπάνες προστίθενται στη λογιστική αξία των ενσωμάτων παγίων ή καταχωρούνται ως ξεχωριστό πάγιο μόνον εάν αναμένεται να επιφέρουν μελλοντικά οικονομικά οφέλη στην Εταιρεία και το κόστος τους μπορεί να επιμετρηθεί αξιόπιστα. Το κόστος επισκευών και συντηρήσεων καταχωρείται στα αποτελέσματα της χρήσεως που πραγματοποιούνται.

Οι αποσβέσεις των ενσωμάτων παγίων υπολογίζονται με τη σταθερή μέθοδο στη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής τους ως εξής:

- Βελτιώσεις σε ακίνητα τρίτων Στη διάρκεια της μίσθωσης
- Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός 5-10 έτη

Οι υπολειμματικές αξίες και οι ωφέλιμες ζωές των ενσωμάτων παγίων αναθεωρούνται και αναπροσαρμόζονται, εφόσον κριθεί σκόπιμο, σε κάθε τέλος χρήσεως.

Όταν οι λογιστικές αξίες των ενσωμάτων παγίων υπερβαίνουν την ανακτήσιμη αξία τους, η διαφορά (απομείωση) καταχωρείται άμεσα ως έξοδο στα αποτελέσματα.

Κατά την πώληση ενσωμάτων παγίων, η διαφορά μεταξύ του τιμήματος που λαμβάνεται και της λογιστικής τους αξίας καταχωρείται ως κέρδος ή ζημία στα αποτελέσματα.

3.7 Μισθώσεις

Η Εταιρεία ως μισθωτής

Η Εταιρεία μισθώνει εγκαταστάσεις κτιρίων ως γραφεία καθώς και μεταφορικά μέσα.

<u>Δικαίωμα χρήσης περιουσιακών στοιχείων</u>

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

αξίας τους, προσαρμοσμένα κατά τυχόν επαναεπιμετρήσεις της υποχρέωσης της μίσθωσης. Τα δικαιώματα χρήσης περιουσιακών στοιχείων υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης της αξίας τους.

Τα δικαιώματα χρήσης περιουσιακών στοιχείων παρουσιάζονται στο κονδύλι Ενσώματα περιουσιακά στοιχεία στον ισολογισμό.

Υποχρεώσεις μισθώσεων

Κατά την έναρξη της μίσθωσης η Εταιρεία αναγνωρίζει υποχρεώσεις μισθώσεων ίσες με την παρούσα αξία των μισθωμάτων κατά τη συνολική διάρκεια της σύμβασης μίσθωσης.

Για να υπολογίσει την παρούσα αξία των πληρωμών, η Εταιρεία χρησιμοποιεί το επιτόκιο δανεισμού της (διαφορικό επιτόκιο) κατά την ημερομηνία έναρξης της μίσθωσης, εάν το τεκμαρτό επιτόκιο της μίσθωσης δεν μπορεί να προσδιοριστεί. Μεταγενέστερα της έναρξης της μίσθωσης το ποσό των υποχρεώσεων μισθώσεων προσαυξάνεται με έξοδα τόκων και μειώνεται με τις πληρωμές μισθωμάτων που πραγματοποιούνται. Επιπλέον, η λογιστική αξία των υποχρεώσεων μισθώσεων επαναεπιμετράται εάν υπάρξει τροποποίηση της σύμβασης, η οποιαδήποτε αλλαγή στη διάρκεια της μίσθωσης, στα σταθερά μισθώματα ή στην αξιολόγηση αγοράς του περιουσιακού στοιχείου.

Για τις βραχυπρόθεσμες μισθώσεις και τις μισθώσεις στις οποίες το υποκείμενο περιουσιακό στοιχείο έχει χαμηλή αξία, τα μισθώματα των εν λόγω μισθώσεων αναγνωρίζονται ως έξοδα με την σταθερή μέθοδο, σύμφωνα με τις εξαιρέσεις που προσφέρει το ΔΠΧΑ 16.

Η Εταιρεία δεν διαχωρίζει τα μη μισθωτικά στοιχεία (non-lease components) από τα μισθωτικά στοιχεία (lease components) και αντιμετωπίζει λογιστικά κάθε μισθωτικό και συνδεδεμένο μη μισθωτικό στοιχείο ως ενιαίο μισθωτικό στοιχείο.

3.8 Απομείωση αξίας μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

Με την εξαίρεση των ασωμάτων παγίων περιουσιακών στοιχείων με απεριόριστη διάρκεια ζωής, τα οποία ελέγχονται για απομείωση τουλάχιστον σε ετήσια βάση, οι λογιστικές αξίες των λοιπών στοιχείων μακροπρόθεσμου ενεργητικού ελέγχονται για σκοπούς απομείωσης όταν γεγονότα ή αλλαγές στις συνθήκες υποδηλώνουν ότι η λογιστική αξία μπορεί να μην είναι ανακτήσιμη. Όταν η λογιστική αξία κάποιου περιουσιακού στοιχείου υπερβαίνει το ανακτήσιμο ποσό του, η αντίστοιχη ζημία απομείωσης του καταχωρείται στα αποτελέσματα. Η ανακτήσιμη αξία προσδιορίζεται ως η μεγαλύτερη αξία μεταξύ της καθαρής τιμής πώλησης και της αξίας χρήσεως. Εύλογη αξία μείον έξοδα πώλησης είναι το ποσό που μπορεί να ληφθεί από τη πώληση ενός περιουσιακού στοιχείου στα πλαίσια μιας αμφοτεροβαρούς συναλλαγής στην οποία τα μέρη έχουν πλήρη γνώση και προσχωρούν οικειοθελώς, μετά την αφαίρεση κάθε πρόσθετου άμεσου κόστους διάθεσης του περιουσιακού στοιχείου, ενώ, αξία χρήσης είναι η καθαρή παρούσα αξία των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών ροών που αναμένεται να πραγματοποιηθούν από τη συνεχή χρήση ενός περιουσιακού στοιχείου και από την πρόσοδο που αναμένεται να προκύψει από τη διάθεσή του στο τέλος της εκτιμώμενης ωφέλιμης ζωής του. Για τους σκοπούς προσδιορισμού της απομείωσης, τα στοιχεία του ενεργητικού ομαδοποιούνται στο χαμηλότερο επίπεδο για το οποίο οι ταμειακές ροές δύναται να προσδιοριστούν ξεχωριστά.

3.9 Μετοχικό κεφάλαιο

Το μετοχικό κεφάλαιο περιλαμβάνει τις κοινές μετοχές της Εταιρείας. Οι κοινές μετοχές περιλαμβάνονται στα ίδια κεφάλαια.

Άμεσα έξοδα για την έκδοση μετοχών, εμφανίζονται μετά την αφαίρεση του σχετικού φόρου εισοδήματος, σε μείωση του προϊόντος της έκδοσης και καταχωρίζονται απευθείας στο κονδύλι «Αποτελέσματα εις Νέον».

Το κόστος κτήσεως ιδίων μετοχών εμφανίζεται αφαιρετικά των ιδίων κεφαλαίων της Εταιρείας, έως ότου οι ίδιες μετοχές πουληθούν ή ακυρωθούν. Κάθε κέρδος ή ζημιά από πώληση ιδίων μετοχών καθαρό

από άμεσα για τη συναλλαγή έξοδα και φόρους, περιλαμβάνεται ως αποθεματικό στα ίδια κεφάλαια. Η Εταιρεία δεν κατέχει ίδιες μετοχές.

3.10 Τρέχων και αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος

Η φορολογία της χρήσης περιλαμβάνει τρέχοντα φόρο και αναβαλλόμενο φόρο. Η φορολογία αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα εκτός εάν αφορά στοιχεία που αναγνωρίζονται στα λοιπά συνολικά εισοδήματα ή απευθείας στη καθαρή θέση. Σε αυτή την περίπτωση, ο φόρος επίσης αναγνωρίζεται στα λοιπά συνολικά εισοδήματα ή απευθείας στη καθαρή θέση αντίστοιχα.

Ο τρέχων φόρος εισοδήματος υπολογίζεται βάσει του φορολογικού αποτελέσματος σύμφωνα με τους φορολογικούς νόμους που ισχύουν στη Ελλάδα. Η δαπάνη για τρέχοντα φόρο εισοδήματος περιλαμβάνει τον φόρο εισοδήματος που προκύπτει βάσει των κερδών της Εταιρείας όπως αναμορφώνονται στην φορολογική της δήλωση και προβλέψεις για πρόσθετους φόρους για ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις και υπολογίζεται σύμφωνα με τους θεσμοθετημένους ή ουσιαστικά θεσμοθετημένους φορολογικούς συντελεστές.

Ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος προκύπτει από τις προσωρινές διαφορές μεταξύ της φορολογικής βάσης και της λογιστικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων. Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος δε λογίζεται εάν προκύπτει από την αρχική αναγνώριση στοιχείου ενεργητικού ή παθητικού σε συναλλαγή, εκτός επιχειρηματικής συνένωσης, η οποία όταν έγινε η συναλλαγή δεν επηρέασε ούτε το λογιστικό ούτε το φορολογικό κέρδος ή ζημία.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται κατά την έκταση στην οποία θα υπάρξει μελλοντικό φορολογητέο κέρδος για την χρησιμοποίηση της προσωρινής διαφοράς που δημιουργεί την αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση.

Ο αναβαλλόμενος φόρος προσδιορίζεται λαμβάνοντας υπόψη τους φορολογικούς συντελεστές (και φορολογικούς νόμους) που ισχύουν κατά την ημερομηνία του ισολογισμού και αναμένεται να είναι σε ισχύ όταν η αναβαλλόμενη απαίτηση θα πραγματοποιηθεί ή η αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση θα τακτοποιηθεί.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις συμψηφίζονται με τις αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις όταν διακανονίζονται στην ίδια φορολογική αρχή.

Η Εταιρεία έχει πάψει να αναγνωρίζει αναβαλλόμενα φορολογικά περιουσιακά στοιχεία διότι στο παρόν στάδιο δεν είναι δυνατό να εκτιμηθεί η ανακτησιμότητα τους.

3.11 Παροχές στο προσωπικό

(α) Βραχυπρόθεσμες παροχές

Οι βραχυπρόθεσμες παροχές προς το προσωπικό σε χρήμα και σε είδος, καταχωρούνται ως έξοδο όταν καθίστανται δουλευμένες.

(β) Παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία

Οι παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία περιλαμβάνουν τόσο προγράμματα καθορισμένων εισφορών (κρατικά προγράμματα) όσο και προγράμματα καθορισμένων παροχών.

Το δεδουλευμένο κόστος των προγραμμάτων καθορισμένων εισφορών καταχωρείται ως έξοδο στην περίοδο που αφορά.

Οι υποχρεώσεις που απορρέουν από προγράμματα καθορισμένων παροχών στο προσωπικό υπολογίζονται στην προεξοφλημένη αξία των μελλοντικών παροχών προς το προσωπικό που έχουν καταστεί δεδουλευμένες κατά την ημερομηνία ισολογισμού. Η δέσμευση της καθορισμένης παροχής υπολογίζεται ετησίως από ανεξάρτητο αναλογιστή με τη χρήση της μεθόδου της προβεβλημένης πιστωτικής μονάδας (projected unit credit method).

Η Εταιρεία κατανέμει τις παροχές εξόδου του προσωπικού από την υπηρεσία κατ' έτος παροχής υπηρεσιών των εργαζομένων, κατά την περίοδο των 16 τελευταίων ετών προ της εξόδου αυτών από την υπηρεσία, σύμφωνα με τις προϋποθέσεις θεμελίωσης για λήψη πλήρους σύνταξης.

Τα αναλογιστικά κέρδη και ζημίες που προκύπτουν από εμπειρικές προσαρμογές και από μεταβολές στις αναλογιστικές παραδοχές αναγνωρίζονται στα λοιπά συνολικά εισοδήματα στην περίοδο που προκύπτουν.

Το κόστος προϋπηρεσίας αναγνωρίζεται άμεσα στα αποτελέσματα.

(γ) Παροχές τερματισμού της απασχόλησης

Οι παροχές τερματισμού απασχόλησης είναι πληρωτέες όταν η Εταιρεία, είτε τερματίζει την απασχόληση εργαζομένων πριν την συνταξιοδότηση, είτε μετά από απόφαση εργαζομένων να δεχθούν προσφορά παροχών από την Εταιρεία σε αντάλλαγμα του τερματισμού της απασχόλησης τους. Η Εταιρεία αναγνωρίζει τις παροχές τερματισμού της απασχόλησης ως υποχρέωση και έξοδο κατά την προγενέστερη μεταξύ των ακόλουθων ημερομηνιών: α) όταν η οικονομική οντότητα δεν δύναται πλέον να αποσύρει την προσφορά των εν λόγω παροχών· και β) όταν η οικονομική οντότητα αναγνωρίζει κόστος αναδιάρθρωσης που εμπίπτει στο πεδίο του ΔΛΠ 37 και συνεπάγεται την καταβολή παροχών τερματισμού της απασχόλησης. Παροχές τερματισμού της απασχόλησης που οφείλονται 12 μήνες μετά την ημερομηνία του ισολογισμού προεξοφλούνται. ΄

(δ) Σχέδιο παροχών δικαιωμάτων προαίρεσης

Η εύλογη αξία των υπηρεσιών των εργαζομένων, στους οποίους παρέχονται δωρεάν μετοχές σύμφωνα με δικαίωμα προαίρεσης, καταχωρείται ως έξοδο. Το σύνολο του εξόδου καταχωρείται κατά τη διάρκεια της περιόδου ωρίμανσης αυτών των δικαιωμάτων και προσδιορίζεται με βάση την εύλογη αξία των δικαιωμάτων ή των μετοχών που παρέχονται. Σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού η Εταιρεία επανεξετάζει τις εκτιμήσεις του για τον αριθμό των δικαιωμάτων που αναμένεται να ασκηθούν και καταχωρεί την τυχόν υπάρχουσα προσαρμογή, στα αποτελέσματα με αντίστοιχη επίδραση στα ίδια κεφάλαια.

3.12 Προβλέψεις

Οι προβλέψεις αναγνωρίζονται όταν:

- Υπάρχει μία παρούσα νομική ή τεκμαιρόμενη δέσμευση ως αποτέλεσμα παρελθοντικών γεγονότων

- Είναι πιθανόν ότι θα απαιτηθεί εκροή πόρων για το διακανονισμό της δέσμευσης

- Το απαιτούμενο ποσό μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα.

Όταν η επίδραση της διαχρονικής αξίας του χρήματος είναι ουσιώδης, το ποσό της πρόβλεψης είναι η παρούσα αξία της δαπάνης που αναμένεται να απαιτηθεί για το διακανονισμό της δέσμευσης. Το επιτόκιο προεξόφλησης θα είναι ένα προ φόρου επιτόκιο που αντανακλά τις τρέχουσες εκτιμήσεις της αγοράς για τη διαχρονική αξία του χρήματος και τους συναφείς με την υποχρέωση κινδύνους.

3.13 Αναγνώριση εσόδων

Η αναγνώριση των εσόδων από ασφαλιστήρια συμβόλαια περιγράφεται στην σημείωση 3.1.

(α) Έσοδα από συμβάσεις με πελάτες

Έσοδα αμοιβών και προμηθειών

Τα έσοδα από προμήθειες (διάθεση αμοιβαίων κεφαλαίων Unit Linked), αναγνωρίζονται στην πάροδο του χρόνου καθώς οι σχετικές υπηρεσίες παρέχονται στον πελάτη, στον βαθμό που θεωρείται πολύ πιθανό ότι δεν θα προκύψει σημαντικός αντιλογισμός του ποσού του εσόδου που αναγνωρίστηκε.

(β) Έσοδα από τόκους

Τα έσοδα από τόκους αναγνωρίζονται βάσει χρονικής αναλογίας και με τη χρήση του πραγματικού επιτοκίου.

(γ) Μερίσματα

Τα έσοδα από μερίσματα αναγνωρίζονται όταν οριστικοποιείται το δικαίωμα είσπραξης από τους μετόχους, δηλαδή μετά την έγκρισή τους από τη Γενική Συνέλευση.

3.14 Έξοδα

Τα έξοδα αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα σε δεδουλευμένη βάση.

4. Διαχείριση ασφαλιστικών και χρηματοοικονομικών κινδύνων

4.1 Πλαίσιο διαχείρισης κινδύνων

Η Εταιρεία εφαρμόζει ένα αποτελεσματικό σύστημα διαχείρισης κινδύνων βάσει ενός πλαισίου κατευθυντήριων γραμμών του ομίλου της Credit Agricole Assurances προσαρμοσμένο στην εσωτερική δομή της, αλλά και το είδος των κινδύνων στους οποίους εκτίθεται.

Λόγω της φύσης των δραστηριοτήτων της, η Εταιρεία εκτίθεται σε ασφαλιστικούς και χρηματοοικονομικούς κινδύνους όπως πιστωτικό κίνδυνο, κίνδυνο αγοράς (περιλαμβανομένων του επιτοκιακού κινδύνου, του κινδύνου μετοχών και του συναλλαγματικού κινδύνου) και κίνδυνο ρευστότητας. Για την ελαχιστοποίηση των αρνητικών επιπτώσεων που ενδέχεται να προκύψουν από αυτούς τους κινδύνους, η Εταιρεία έχει διαμορφώσει:

- Το πλαίσιο για τη στρατηγική διαχείρισης κινδύνων,
- τη μεθοδολογία για την αναγνώριση, επιμέτρηση, διαχείριση και αναφορά όλων των κινδύνων στους οποίους η Εταιρεία εκτίθεται (ανάλυση κινδύνων) ή ενδέχεται να εκτεθεί (ORSA), και τέλος
- την απαραίτητη δομή διακυβέρνησης, σύμφωνα με τις απαιτήσεις που προβλέπονται από το εσωτερικά καθορισμένο πλαίσιο από τον όμιλο αλλά και των κανονιστικών απαιτήσεων.

Σε αυτό το πλαίσιο, έχει συγκροτηθεί η Επιτροπή εσωτερικού Ελέγχου (ICC), η Επιτροπή Διαχείρισης Χρηματοοικονομικών Κινδύνων Ενεργητικού – Παθητικού (ALCo), η Χρηματοοικονομική Επιτροπή Επενδύσεων (FINCo) και η Λειτουργία Διαχείρισης Κινδύνων (Risk Management Function).

4.2 Ασφαλιστικός κίνδυνος

Ασφαλιστικός κίνδυνος Ασφαλιστικός κίνδυνος είναι οποιοσδήποτε κίνδυνος εκτός του χρηματοοικονομικού κινδύνου ο οποίος μεταβιβάζεται από τον συμβαλλόμενο στην Εταιρεία. Για ένα χαρτοφυλάκιο ασφαλιστικών συμβάσεων όπου η θεωρία πιθανοτήτων εφαρμόζεται στην τιμολόγηση και στην πρόβλεψη, ο κύριος κίνδυνος των ασφαλιστικών συμβάσεων είναι ότι οι πραγματικές ζημιές και οι αποζημιώσεις μπορεί να υπερβαίνουν το ποσό που περιλαμβάνεται στις προβλέψεις. Αυτό μπορεί να συμβεί όταν η συχνότητα ή και η σφοδρότητα των ζημιών είναι μεγαλύτερη από αυτή που αρχικά είχε εκτιμηθεί. Τα ασφαλιστικά γεγονότα είναι τυχαία και ο πραγματικός αριθμός των ζημιών και το ύψος των αποζημιώσεων μπορεί να διαφέρουν από χρόνο σε χρόνο από την καθιερωμένη εκτίμηση χρησιμοποιώντας στατιστικές τεχνικές.

Η εμπειρία δείχνει ότι όσο μεγαλύτερο είναι το χαρτοφυλάκιο με παρόμοιες ασφαλιστικές συμβάσεις, τόσο μικρότερη θα είναι η σχετική μεταβλητότητα του αναμενόμενου αποτελέσματος. Επιπρόσθετα, ένα περισσότερο διευρυμένο χαρτοφυλάκιο είναι λιγότερο πιθανό να επηρεαστεί γενικά από μια αλλαγή σε ένα οποιοδήποτε υποσύνολο του χαρτοφυλακίου. Η Εταιρεία έχει αναπτύξει πολιτική ανάληψης ασφαλιστικών κινδύνων (underwriting risk policy) στην οποία αναλύει τη στρατηγική αποδοχής των κινδύνων αυτών καθώς και το πλαίσιο διαχείρισης τους ώστε να μπορεί να ενεργεί όπου απαιτείται με στόχο να περιορίσει τις επιπτώσεις της μεταβλητότητας στην εμφάνιση αυτών των κινδύνων στα αποτελέσματά της.

Στο πλαίσιο του προγράμματος διαχείρισης των ασφαλιστικών κινδύνων, η Εταιρεία χρησιμοποιεί αντασφαλιστικές συμβάσεις με διάφορους αντισυμβαλλόμενους. Οι κύριες αντασφαλιστικές συμβάσεις σχετίζονται με τις καλύψεις Κινδύνου και Προστασίας (Risk and Protection) και περιλαμβάνουν αναλογική αντασφάλιση ατομικών και ομαδικών συμβολαίων με βάση τον κίνδυνο (Individual and Group Surplus) και αντασφαλιστική κάλυψη καταστροφικού κινδύνου (Catastrophe Treaty).

4.2.1 Συμβόλαια Ασφάλισης ζωής

Η κατηγορία αυτή περιλαμβάνει τα παραδοσιακά συμβόλαια ζωής όπως πρόσκαιρες ασφαλίσεις θανάτου, αποταμιευτικά με συμμετοχή στα κέρδη που επιμετρούνται με το Γενικευμένο Μοντέλο Αποτίμησης – GMM

Τα συμβόλαια ζωής παρέχουν καλύψεις για συμβάντα συνδεδεμένα με την ανθρώπινη ζωή (θάνατο ή επιβίωση) και η ασφαλιστική παροχή καταβάλλεται σε περίπτωση επέλευσης του ασφαλιστικού κινδύνου σε εφάπαξ ή περιοδικές καταβολές. Οι κύριοι παράγοντες ασφαλιστικού κινδύνου είναι οι ακόλουθοι:

- Κίνδυνος Θνησιμότητας: κίνδυνος που απορρέει από την μεταβλητότητα στην εμπειρική θνησιμότητα σε σχέση με την θεωρητική θνησιμότητα που χρησιμοποιήθηκε στην τιμολόγηση των προϊόντων και στην αποθεματοποίηση.

- Κίνδυνος Ακυρωσιμότητας: κίνδυνος που απορρέει από την μεταβλητότητα στην εμπειρική ακυρωσιμότητα σε σχέση με την θεωρητική ακυρωσιμότητα, που οδηγεί σε μεταβολή των περιθωρίων κέρδους και των καταβολών λόγω λήξεων και εξαγορών.

- Έξοδα: κίνδυνος που απορρέει από την μεταβλητότητα εμπειρικών εξόδων σε σχέση με τις θεωρητικές αντίστοιχες παραμέτρους που χρησιμοποιήθηκαν στην τιμολόγηση των προϊόντων και στις μελλοντικές ταμειακές ροές

Στη συνέχεια παρατίθενται πίνακες που εμφανίζουν το διακρατούμενο ασφαλισμένο κεφάλαιο έναντι του συνολικού κατά την χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2023 και 2022, αντίστοιχα:

2023	**Διακρατούμενο**	**Συνολικό**
Ασφαλισμένο Κεφάλαιο (Sum Assured) (ποσά σε Ευρώ)	**179.460.570**	**805.801.290**
- Αποταμιευτικά προϊόντα εγγυημένου επιτοκίου (Savings)	3.164.768	8.136.660
- Ατομικά και ομαδικά προϊόντα προστασίας κεφαλαίου (Credit)	176.295.802	797.664.630

2022	**Διακρατούμενο**	**Συνολικό**
Ασφαλισμένο Κεφάλαιο (Sum Assured) (ποσά σε Ευρώ)	**214.022.226**	**943.328.677**
- Αποταμιευτικά προϊόντα εγγυημένου επιτοκίου (Savings)	3.675.619	10.791.424
- Ατομικά και ομαδικά προϊόντα προστασίας κεφαλαίου (Credit)	210.346.607	932.537.253

4.2.2 Πηγές αβεβαιότητας στην εκτίμηση των μελλοντικών αποζημιώσεων και των εσόδων από ασφάλιστρα

Η αβεβαιότητα στην εκτίμηση των μελλοντικών καταβολών αποζημιώσεων και των εσόδων από ασφάλιστρα όσον αφορά τα συμβόλαια ασφάλισης ζωής μακράς διάρκειας πηγάζει από την αδυναμία πρόβλεψης των μακροπρόθεσμων αλλαγών στα συνολικά επίπεδα θνησιμότητας και στη συμπεριφορά των ασφαλισμένων. Η Εταιρεία χρησιμοποιεί τους πίνακες θνησιμότητας που ορίζονται από την κείμενη Ελληνική νομοθεσία ανάλογα με τον τύπο του συμβολαίου που συνάπτεται. Πραγματοποιείται μελέτη των ιστορικών στοιχείων που διαθέτει η Εταιρεία από την εμπειρία των τελευταίων 3 ετών και χρησιμοποιούνται στατιστικές μέθοδοι για την προσαρμογή των πινάκων θνησιμότητας και τον προσδιορισμό της καλύτερης δυνατής εκτίμησης της αναμενόμενης μελλοντικής θνησιμότητας.

4.2.3 Διαδικασία που χρησιμοποιείται για την επιλογή των υποθέσεων

Η επιλογή των βασικών παραδοχών για τον υπολογισμό των ασφαλιστικών προβλέψεων βασίζεται σε εμπειρικές μελέτες του εν ισχύ (ασφαλιστικού και επενδυτικού) χαρτοφυλακίου, των εξόδων της Εταιρείας καθώς και σε δημοσιονομικά μεγέθη (π.χ. πληθωρισμός). Η μεθοδολογία που ακολουθείται για την αποτίμηση των ασφαλιστικών προβλέψεων περιλαμβάνει υποθέσεις που διαμορφώνονται κατά την δημιουργία των ασφαλιστικών προϊόντων και οι οποίες επικαιροποιούνται σε ετήσια βάση, κάθε φορά που καταρτίζονται οι ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις, για σκοπούς ελέγχου επάρκειας αποθεμάτων. Οι βασικές παραδοχές για τον υπολογισμό των ασφαλιστικών προβλέψεων είναι οι εξής:

- Θνησιμότητα / Μακροβιότητα: παραδοχές που βασίζονται σε πίνακες θνησιμότητας και τα ιστορικά στοιχεία του χαρτοφυλακίου ανά ασφαλιστική κάλυψη.

- Ακυρωσιμότητα: το ποσοστό των συμβολαίων που ακυρώνονται/εξαγοράζονται εκτιμάται εμπειρικά από την Εταιρεία ανά τύπο ασφαλιστικής κάλυψης και ασφαλιστικό έτος.

- Έξοδα/Αμοιβές Παραγωγικότητας: εκτιμήσεις για λειτουργικά έξοδα περιλαμβάνουν διοικητικά, πρόσκτησης και λοιπά έξοδα για τα εν ισχύ συμβόλαια και τη νέα παραγωγή, ενώ για την εξέλιξη αυτών πραγματοποιείται πρόβλεψη για τον μελλοντικό πληθωρισμό.

- Επιτόκια προεξόφλησης: Οι μελλοντικές ταμειακές ροές προεξοφλούνται στο τέλος της κάθε εξεταζόμενης περιόδου χρησιμοποιώντας καμπύλες απόδοσης που βασίζονται στην εξέλιξη του επενδυτικού χαρτοφυλακίου και των αναμενόμενων αποδόσεων αυτού καθώς και στην εξέλιξη των σχετικών ασφαλιστικών υποχρεώσεων

4.2.4 Ανάλυση ευαισθησίας

Στους ακόλουθους πίνακες παρουσιάζεται η ευαισθησία των αποτελεσμάτων στις μεταβολές των παραδοχών που χρησιμοποιούνται για την εκτίμηση των ασφαλιστικών υποχρεώσεων για το χαρτοφυλάκιο προϊόντων ασφάλισης ζωής.

Ποσά σε ευρώ	**Βασικό σενάριο YE23**	**Επιτόκιο προεξόφλησης +1%**	**Επιτόκιο προεξόφλησης -1%**	**Έξοδα 110%**	**Ποσοστά Ακυρώσεων και εξαγορών 110%**	**Ποσοστά Ακυρώσεων και εξαγορών 90%**
Παρούσα αξία μελλοντικών χρηματορροών (PVFCF)	**81.256.143**	**81.158.140**	**81.354.392**	**83.031.063**	**81.261.047**	**81.250.308**
- Αποταμιευτικά προϊόντα εγγυημένου επιτοκίου (savings)	76.479.815	76.391.752	76.568.085	77.738.508	76.488.808	76.469.811
- Ατομικά και ομαδικά προϊόντα προστασίας (credit protection)	4.776.328	4.766.388	4.786.307	5.292.555	4.772.239	4.780.497
Συμβατικό περιθώριο κέρδους για τις παρεχόμενες υπηρεσίες (CSM) (πριν την απελευθέρωση)	**2.021.038**	**2.021.038**	**2.021.038**	**413.432**	**2.097.538**	**1.942.811**
- Αποταμιευτικά προϊόντα εγγυημένου επιτοκίου (savings)	1.496.629	1.496.629	1.496.629	354.200	1.568.523	1.423.097
- Ατομικά και ομαδικά προϊόντα προστασίας (credit protection)	524.409	524.409	524.409	59.232	529.015	519.714

4.2.5 Κεφαλαιακή επάρκεια

Η Εταιρεία διαχειρίζεται ενεργά την κεφαλαιακή διάρθρωση της και διενεργεί προσαρμογές ανάλογα με τις οικονομικές συνθήκες και τα χαρακτηριστικά κινδύνου των δραστηριοτήτων της.

Η Φερεγγυότητα ΙΙ αποτελεί από την 1η Ιανουαρίου 2016 το νέο ενιαίο πλαίσιο λειτουργίας και εποπτείας των ασφαλιστικών και αντασφαλιστικών επιχειρήσεων που δραστηριοποιούνται στην Ευρωπαϊκή Ένωση και τον Ενιαίο Οικονομικό Χώρο. Οι κανόνες της Φερεγγυότητας ΙΙ βασίζονται στην οδηγία 2009/138/ΕΕ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, όπως τροποποιήθηκε με την οδηγία 2014/51/ΕΕ (Omnibus II). Στην Ελλάδα, η οδηγία 2009/138/ΕΕ ενσωματώθηκε στην ελληνική νομοθεσία με το Ν. 4364/05.02.2016.

Η στρατηγική διαχείρισης κεφαλαίου που εφαρμόζεται έχει στόχο τη διασφάλιση κεφαλαιακής επάρκειας για την Εταιρεία, σύμφωνα με το πλαίσιο Φερεγγυότητας II (Solvency II), αποτρέποντας ενδεχόμενες απρόοπτες συνέπειες στην κεφαλαιακή επάρκεια της. Οι δείκτες κεφαλαιακής επάρκειας παρακολουθούνται σε τακτική βάση, στην κατεύθυνση της μεγιστοποίησης της αξίας για τους μετόχους.

Το επίπεδο της κεφαλαιακής επάρκειας της Εταιρείας παρακολουθείται συνεχώς τόσο σύμφωνα με το ισχύον ρυθμιστικό πλαίσιο, όσο και με βάση τις εσωτερικές πολιτικές και διαδικασίες που έχουν εγκριθεί αναφορικά με την διαχείριση των κινδύνων, την ίδια αξιολόγηση κινδύνων και φερεγγυότητας (ORSA) και την διαχείριση κεφαλαίων. Στο πλαίσιο της παρακολούθησης της φερεγγυότητας της Εταιρείας, η Διοίκηση μέσω της Πολιτικής Διάθεσης Ανάληψης Κινδύνου (Risk Appetite Policy) έχει καθορίσει το επιθυμητό επίπεδο της κάλυψης της κεφαλαιακής απαίτησης φερεγγυότητας (SCR) από τα ίδια κεφάλαια, η οποία ορίζεται ως το βέλτιστο αποδεκτό επίπεδο ανάληψης κινδύνου για την επίτευξη των στόχων της Εταιρείας.

Ο υπολογισμός της Κεφαλαιακής Απαίτησης Φερεγγυότητας (SCR), της Ελάχιστης Κεφαλαιακής Απαίτησης (MCR) καθώς και των επιλέξιμων ιδίων κεφαλαίων της Εταιρείας πραγματοποιούνται σε τριμηνιαία βάση και τα αποτελέσματα των υπολογισμών αυτών υποβάλλονται στην Εποπτική Αρχή σε τριμηνιαία βάση.

Μέσω της ιδίας αξιολόγησης Κινδύνων και Φερεγγυότητας, η Εταιρεία αξιολογεί προοπτικά τις κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας κάνοντας χρήση δυσμενών σεναρίων που αντικατοπτρίζουν την αρνητική επίδραση από απροσδόκητες αλλαγές αφενός στο μακροοικονομικό περιβάλλον και αφετέρου στο εσωτερικό της, προκειμένου να εκτιμήσει την ανθεκτικότητα της μελλοντικής κατάστασης των διαθέσιμων κεφαλαίων. Τα αποτελέσματα της προοπτικής αυτής αξιολόγησης αποτελούν εργαλείο της Διοίκησης για τον καθορισμό των απαραίτητων ενεργειών ή διαμόρφωση του επιχειρηματικού πλάνου προκειμένου να αντιμετωπίσει τυχόν δυσμενείς καταστάσεις και αυξημένες κεφαλαιακές απαιτήσεις σε μεσοπρόθεσμο ορίζοντα.

Σημειώνεται ότι κατά την 31 Δεκεμβρίου 2023 και 31 Δεκεμβρίου 2022 η κάλυψη της κεφαλαιακής απαίτησης φερεγγυότητας από τα επιλέξιμα ιδία κεφάλαια της εταιρείας βρίσκεται εντός του επιθυμητού ορίου που καθορίζει η Πολιτική Διάθεσης Ανάληψης Κινδύνου. Ο δείκτης φερεγγυότητας την 31.12.2023 ήταν 187% (2022: 179%).

4.3 Χρηματοοικονομικοί Κίνδυνοι

Η διαχείριση των χρηματοοικονομικών κινδύνων είναι συνυφασμένη με την επιχειρηματική δραστηριότητα της Εταιρείας. Η Διοίκηση, έχοντας ως στόχο τη διατήρηση της σταθερότητας και της συνέχειας των δραστηριοτήτων, δίνει μεγάλη προτεραιότητα στον στόχο της εφαρμογής και συνεχούς βελτίωσης ενός αποτελεσματικού πλαισίου διαχείρισης κινδύνων για την ελαχιστοποίηση ενδεχόμενων αρνητικών επιπτώσεων στα οικονομικά αποτελέσματα της Εταιρείας.

Η Εταιρεία παρακολουθεί σε συστηματική βάση τους ακόλουθους κινδύνους που προκύπτουν από τη χρήση χρηματοοικονομικών μέσων: πιστωτικό κίνδυνο, κίνδυνο αγοράς (που περιλαμβάνει επιτοκιακό, συναλλαγματικό κίνδυνο και κίνδυνο μετοχών) και κίνδυνο ρευστότητας.

4.3.1 Πιστωτικός κίνδυνος

Ο πιστωτικός κίνδυνος για την Εταιρεία προκύπτει από την πιθανότητα κάποιος αντισυμβαλλόμενος να προκαλέσει οικονομική ζημία λόγω αθέτησης οικονομικών υποχρεώσεων. Η Εταιρεία διαχειρίζεται τις επιμέρους εκθέσεις σε πιστωτικό κίνδυνο όπως επίσης και τις συγκεντρώσεις πιστωτικού κινδύνου.

Ο πιστωτικός κίνδυνος αναλύεται στις παρακάτω υποκατηγορίες:

- Πιστωτικός κίνδυνος από χρεωστικούς χρηματοοικονομικούς τίτλους
- Πιστωτικός κίνδυνος από απαιτήσεις αντασφάλισης
- Πιστωτικός κίνδυνος από απαιτήσεις ασφαλίστρων

- Πιστωτικός κίνδυνος από ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Η Εταιρεία παρακολουθεί την έκθεσή της σε πιστωτικό κίνδυνο συγκέντρωσης με βάση συγκεκριμένα όρια συγκέντρωσης ανά εκδότη ή ανά πιστοληπτική διαβάθμιση, που καθορίζονται στην Χρηματοοικονομική πολιτική της.

Πιστωτικός κίνδυνος από χρεωστικούς τίτλους:

Οι πιστωτικός κίνδυνος που προκύπτει από τους χρεωστικούς τίτλους συνίσταται στην αδυναμία του εκδότη να εκπληρώσει την υποχρέωσή του να αποπληρώσει την ονομαστική αξία του ομολόγου όταν επέλθει η ωρίμανση και η ημερομηνία εξόφλησης αυτού. Σύμφωνα με το Πλαίσιο Διαχείρισης Χρηματοοικονομικών Κινδύνων της Εταιρείας, οι πιστωτικές αξιολογήσεις χρησιμοποιούνται ως πρωταρχικό κριτήριο για την αξιολόγηση του πιστωτικού κινδύνου που ενέχουν οι επενδύσεις σε χρεωστικούς τίτλους. Η Εταιρεία χρησιμοποιεί τη μεθοδολογία της καλύτερης δεύτερης πιστοληπτικής διαβάθμισης (second best rule) μεταξύ των τριών μεγαλύτερων οίκων Fitch, Standard & Poor's και της Moody's για την κατάταξη κάθε χρεωστικού τίτλου βάση της πιστοληπτικής του αξιολόγησης. Όπου δεν υπάρχει εξωτερική αξιολόγηση από τους ανωτέρω οίκους, χρησιμοποιείται η διαβάθμιση του Ομίλου Credit Agricole.

Στον ακόλουθο πίνακα παρουσιάζεται η έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο από χρεωστικούς τίτλους με βάση την αξιολόγηση του εκδότη του τίτλου, το είδος των πιστωτικών τίτλων και τη γεωγραφική τους κατανομή:

Είδος ομολόγου	Αξιολόγηση	31/12/2023	Αξιολόγηση	31/12/2022
Κρατικά ομόλογα				
Αυστρία	AA	1.785.357	AA	1.802.034
Ιταλία	BBB	23.623.527	BBB	22.276.530
Ισπανία	A	10.416.782	A	9.804.235
Πορτογαλία	A	8.557.872	BBB	8.212.800
Γαλλία	AA	14.374.587	AA	15.923.450
Λουξεμβούργο	AAA	570.876	AAA	542.442
Καναδάς	AA	834.440	AA	769.470
Υπερεθνικά	AA	1.174.528	AA	1.100.950
Σύνολο κρατικών ομολόγων		**61.337.969**		**60.431.911**
Εταιρικά ομόλογα				
Χρηματοοικονομικού κλάδου	AAA	-	AAA	1.005.490
	AA	7.933.354	AA	11.054.060
	A	5.696.444	A	10.852.842
	BBB	1.961.020	BBB	3.072.036
		15.590.818		25.984.428
Εκτός χρηματοοικονομικού κλάδου	AA	5.799.249	AA	5.777.040
	A	5.708.616	A	6.766.376
	BBB	10.845.401	BBB	12.906.433
		22.353.266		25.449.849
Σύνολο εταιρικών ομολόγων		**37.944.084**		**51.434.277**
Σύνολο Ομολόγων		**99.282.053**		**111.866.188**

Σημείωση: Στον ανωτέρω πίνακα δεν συμπεριλαμβάνονται οι δεδουλευμένοι τόκοι ομολόγων.

Η Εταιρεία παρακολουθεί τον κίνδυνο συγκέντρωσης στον πιστωτικό κίνδυνο θέτοντας πλαίσιο ορίων ανά εκδότη (limits per issuer) αλλά και ανά πιστοληπτική διαβάθμιση (limits per rating).

Η Εταιρεία ακολουθώντας τις κατευθυντήριες γραμμές του ομίλου απέχει από την έκθεση σε κρατικά ομόλογα χωρών των οποίων την πιστοληπτική ικανότητα τους κρίνει ως μη αποδεχτή. Γι' αυτό το λόγο παρακολουθεί σχετική λίστα (DND list) που διαχειρίζεται ο όμιλος με εκδότες ή και χώρες στις οποίες δεν επιτρέπεται η έκθεση για λόγους στρατηγικής κινδύνου.

Πιστωτικός κίνδυνος από απαιτήσεις αντασφάλισης:

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

Οι αντασφαλιστικές συμβάσεις λόγω της φύσης των ασφαλιστικών κινδύνων για την κάλυψη των οποίων επιλέγονται, είναι κατά βάση σταθερές και μακροχρόνιες, ενώ σημαντικό ρόλο στη διαμόρφωσή τους παίζει η φερεγγυότητα των αντασφαλιστικών εταιριών που επιλέγονται. Στο πλαίσιο αυτό έχουν θεσπιστεί αρχές βάσει κατευθυντήριων οδηγιών του ομίλου για την επιλογή των αντασφαλιστών, οι οποίοι σε κάθε περίπτωση θα πρέπει να διαθέτουν υψηλό βαθμό αξιολόγησης από αναγνωρισμένους οίκους αξιολόγησης.

Η Εταιρεία, ακολουθώντας τις κατευθύνσεις του ομίλου, εφαρμόζει ελάχιστα αποδεκτά επίπεδα πιστοληπτικής διαβάθμισης για τις αντασφαλιστικές εταιρείες εκτός ομίλου που υποστηρίζουν τις αντασφαλιστικές συμβάσεις της, σύμφωνα με τα οποία, αντασφαλιστές που διαθέτουν αξιολόγηση χαμηλότερη από A- από τον οίκο Standard & Poor's ή αντίστοιχη αξιολόγηση από άλλον αναγνωρισμένο οίκο (Moody's ή Fitch) δεν γίνονται αποδεκτοί.

Δεδομένης της υψηλής αξιολόγησης και της αναγνωρισμένης φερεγγυότητας της αντασφαλιστικής Εταιρείας με την οποία συνεργάζεται η Εταιρεία, η διοίκηση δεν αναμένει ζημιές από αθέτηση πληρωμών.

Πιστωτικός κίνδυνος από απαιτήσεις ασφαλίστρων:

Ο πιστωτικός κίνδυνος που αναλαμβάνει η Εταιρεία σε σχέση με τις απαιτήσεις από ασφάλιστρα είναι μη σημαντικός λόγω της λειτουργίας της Εταιρείας μέχρι σήμερα με το μοντέλο των τραπεζοασφαλειών. Αυτό έχει ως αποτέλεσμα η εξόφληση των ασφαλίστρων να γίνεται με απευθείας εντολές πληρωμής στους ανατιθέμενους τραπεζικούς λογαριασμούς των πελατών της συνεργαζόμενης τράπεζας και κατ' επέκταση ο κίνδυνος αθέτησης καταβολής των ασφαλίστρων από το διαμεσολαβητή να εκμηδενίζεται.

Πιστωτικός κίνδυνος από ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα:

Τόσο στο έτος 2023 όσο και στο έτος 2022, η Εταιρεία στην προσπάθεια για ελαχιστοποίηση του κεφαλαιακού κόστους φερεγγυότητας που προκύπτει από τον κίνδυνο αθέτησης αντισυμβαλλόμενου, έχει προχωρήσει σε σημαντική μείωση των ταμειακών διαθεσίμων σε τραπεζικούς λογαριασμούς στις συνεργαζόμενες Ελληνικές τράπεζες σε ύψος που δεν ξεπερνά το 0,11% και 0,15% αντίστοιχα επί του συνόλου του επενδυτικού χαρτοφυλακίου της.

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

31-Δεκ-23	AAA	AA	A	BBB	BB	Χωρίς πιστοληπτική αξιολόγηση	Σύνολο
Ομόλογα	1.163.086	31.644.432	30.707.752	36.773.048		-	100.288.318
Απαιτήσεις συμβολαίων αντασφάλισης		2.365.759					2.365.759
Λοιπές απαιτήσεις						185.993	185.993
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα			10.555		119.406	2.590	132.550
Σύνολο	**1.163.086**	**34.010.191**	**30.718.307**	**36.773.048**	**119.406**	**188.582**	**102.972.619**

31-Δεκ-22	AAA	AA	A	BBB	B	Χωρίς πιστοληπτική αξιολόγηση	Σύνολο
Ομόλογα	1.576.155	36.849.227	27.670.156	47.010.539			113.106.077
Απαιτήσεις συμβολαίων αντασφάλισης		2.274.774					2.274.774
Λοιπές απαιτήσεις						147.183	147.183
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα			248.406		189.965	2.590	440.960
Σύνολο	**1.576.155**	**39.124.001**	**27.918.562**	**47.010.539**	**189.965**	**149.773**	**115.968.995**

4.3.2 Κίνδυνος αγοράς

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

Με βάση τη διάρθρωση του χαρτοφυλακίου επενδύσεων της Εταιρείας, ο κίνδυνος αγοράς αφορά κυρίως τον επιτοκιακό κίνδυνο (ή τον κίνδυνο που προέρχεται από τη διακύμανση των επιτοκίων).

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

(α) Κίνδυνος επιτοκίων

Οι διακυμάνσεις στα ισχύοντα επιτόκια της αγοράς, δυνητικά μπορούν να επηρεάσουν τόσο τις ταμειακές ροές όσο και την εύλογη αξία των επενδύσεων της Εταιρείας. Ο κίνδυνος επιτοκίου όσον αφορά τις ταμειακές ροές συνίσταται στο ενδεχόμενο οι μελλοντικές ταμειακές ροές μίας επένδυσης να διακυμανθούν λόγω μεταβολών στα επιτόκια της αγοράς.

Αντίστοιχα, ο κίνδυνος επιτοκίου όσον αφορά την εύλογη αξία συνίσταται στο ενδεχόμενο η εύλογη αξία μίας επένδυσης να διακυμανθεί λόγω μεταβολής στα επιτόκια της αγοράς. Τέτοιου είδους μεταβολές στα επιτόκια ενδέχεται να αυξήσουν ή να μειώσουν την απόδοση των επενδύσεων της Εταιρείας.

Ανάλυση τοκοφόρων χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού ανά μέσο πραγματικό επιτόκιο:

31-Δεκ-23	0-3%	3-6%	Σύνολο
Επενδύσεις σε χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εισοδημάτων	66.263.254	32.711.462	98.974.716
Επενδύσεις σε χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	800.594	513.007	1.313.602
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	132.550	-	132.550
Σύνολο	**67.196.398**	**33.224.470**	**100.420.868**

31-Δεκ-22	0-3%	3-6%	Σύνολο
Επενδύσεις σε χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	71.947.736	41.158.341	113.106.077
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	440.960	-	440.960
Σύνολο	**72.388.696**	**41.158.341**	**113.547.037**

Ανάλυση τοκοφόρων χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων ανά είδος επιτοκίου:

31-Δεκ-23	Κυμαινόμενο επιτόκιο	Σταθερό επιτόκιο	Σύνολο
Επενδύσεις σε χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εισοδημάτων	1.303.858	97.670.858	98.974.716
Επενδύσεις σε χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	800.594	513.007	1.313.601
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	-	132.550	132.550
Σύνολο	**2.104.452**	**98.316.415**	**100.420.867**

31-Δεκ-22	Κυμαινόμενο επιτόκιο	Σταθερό επιτόκιο	Σύνολο
Επενδύσεις σε χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	2.405.861	110.700.216	113.106.077
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	-	440.960	440.960
Σύνολο	**2.405.861**	**111.141.176**	**113.547.037**

Ανάλυση ευαισθησίας

Στον ακόλουθο πίνακα παρουσιάζεται η ευαισθησία στα ίδια κεφάλαια της εταιρείας στις μεταβολές των επιτοκίων:

Ποσά σε ευρώ	31/12/2023	31/12/2022
Αύξηση επιτοκίου (μεταβολή +100 μ.β.)	(3.986.028)	(4.523.701)
Μείωση επιτοκίου (μεταβολή -100 μ.β.)	4.253.620	4.855.806

(β) Συναλλαγματικός κίνδυνος

Σύμφωνα με το πλαίσιο διαχείρισης κινδύνων της Εταιρείας, ο συναλλαγματικός κίνδυνος παρακολουθείται και αντιμετωπίζεται σε συνεχή βάση. Με βάση τα όρια που προβλέπονται από το πλαίσιο διαχείρισης κινδύνων, η αξία σε κίνδυνο που αντιστοιχεί στον συναλλαγματικό κίνδυνο δεν πρέπει να υπερβαίνει το 2% του συνολικού επενδυτικού χαρτοφυλακίου.

Η Εταιρεία δεν εκτίθεται σε συναλλαγματικό κίνδυνο, καθώς δεν διεξάγει επενδυτικές δραστηριότητες σε ξένο νόμισμα.

(γ) Κίνδυνος μετοχών

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

Στο πλαίσιο της διαδικασίας διαχείρισης κινδύνων καθώς και της στρατηγικής κινδύνου επενδύσεων, η Εταιρεία διαχειρίζεται τον κίνδυνο μετοχών, διαφοροποιεί το χαρτοφυλάκιο της και εφαρμόζει τα όρια που προβλέπονται από την ισχύουσα Χρηματοοικονομική πολιτική. Με βάση το πλαίσιο διαχείρισης χρηματοοικονομικών κινδύνων, οι επενδύσεις σε μετοχές (συμπεριλαμβανομένων και των επενδύσεων σε μετοχικά αμοιβαία κεφαλαία) δεν επιτρέπεται να υπερβαίνουν το 11% και σε ακίνητη περιουσία (συμπεριλαμβανομένων και των επενδύσεων σε Ανώνυμες Εταιρείες Εκμετάλλευσης Ακίνητης Περιουσίας Α.Ε.Ε.Α.Π.) δεν επιτρέπεται να υπερβαίνουν το 5,5% των συνολικών επενδύσεων. Επίσης σύμφωνα με την επενδυτική στρατηγική η οποία προέκυψε από την απόφαση του ομίλου να διαχειριστεί το υφιστάμενο χαρτοφυλάκιο μέχρι τη λήξη του στο μακροπρόθεσμό ορίζοντα, η έκθεση της εταιρείας στον κίνδυνο μετοχών έχει μηδενιστεί.

Ως εκ τούτου, στις 31 Δεκεμβρίου 2023, η συνολική έκθεση της Εταιρείας σε κίνδυνο μετοχών ως ποσοστό των συνολικών επενδύσεων ανερχόταν σε 0% (31 Δεκεμβρίου 2022: 1%),

Ανάλυση ευαισθησίας

Κατά την 31.12.2023 η Εταιρεία δεν κατείχε μετοχικό χαρτοφυλάκιο.

Για τις μετοχές που κατέχονταν την 31.12.2022 παρουσιάζεται ανάλυση ευαισθησίας του χαρτοφυλακίου μετοχών στις τιμές αγοράς.

Η ανάλυση βασίζεται στην παραδοχή ότι η έκθεση στον κίνδυνο από τις τιμές αγοράς των μετοχών και αμοιβαίων κεφαλαίων, αυξάνεται/(μειώνεται) κατά 10%, με τις υπόλοιπες μεταβλητές να παραμένουν σταθερές. Σε αυτήν την περίπτωση, οι λογαριασμοί των ιδίων κεφαλαίων θα αυξανόταν/μειωνόταν λόγω κερδών/ζημιών από τις μετοχές που περιλαμβάνονται στα Διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία.

Ποσά σε ευρώ	**31/12/2023**	**31/12/2022**
Τιμή αγοράς μετοχών (μεταβολή +10%)	-	130.368
Τιμή αγοράς μετοχών (μεταβολή -10%)	-	(130.368)

4.3.3 Κίνδυνος ρευστότητας

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

Η διαδικασία διαχείρισης της ρευστότητας της Εταιρείας συνίσταται στην παρακολούθηση της χρονικής αντιστοιχίας των ταμειακών εισροών και εκροών, όπως επίσης και στη διασφάλιση επαρκών ταμειακών διαθεσίμων και ισοδυνάμων και χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων με υψηλή εμπορευσιμότητα τα οποία είναι εύκολο να ρευστοποιηθούν για την κάλυψη λειτουργικών αναγκών. Η Εταιρεία ακολουθώντας τη στρατηγική κινδύνου ρευστότητας όπως καταγράφεται στην Χρηματοοικονομική Πολιτική του 2022, όσο και στα προηγούμενα έτη διατηρεί σημαντικό ύψος του επενδυτικού της χαρτοφυλακίου, κατ' ελάχιστο 5% αυτού, σε κεφάλαια διαχείρισης διαθεσίμων (Money Market funds) με στόχο την κάλυψη των αναγκών ρευστότητας, ενώ συγχρόνως προχωρά στην απαραίτητη ανάλυση αντιστοίχισης των στοιχείων περιουσίας και υποχρεώσεων για την αποτελεσματικότερη αντιστοίχιση αυτών με ταυτόχρονη επίτευξη των στόχων απόδοσης.

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

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

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

Ανάλυση ληκτότητας ασφαλιστικών υποχρεώσεων (μη προεξοφλημένων μελλοντικών ταμειακών ροών)

Οι παρακάτω πίνακες συνοψίζουν το προφίλ ληκτότητας των υποχρεώσεων από ασφαλιστήρια συμβόλαια με βάση τις εκτιμήσεις των μη προεξοφλημένων μελλοντικών ταμειακών ροών που αναμένεται να καταβληθούν στις περιόδους που παρουσιάζονται, εξαιρουμένων των εκκρεμών ζημιών.

31/12/2023 *Ποσά σε ευρώ*	**0-1 έτη**	**1-2 έτη**	**2-3 έτη**	**3-5 έτη**	**>5 έτη**	**Σύνολο**
Ασφαλιστικές υποχρεώσεις	**26.774.823**	**12.717.388**	**12.188.209**	**19.104.808**	**35.001.044**	**105.786.272**
Savings	23.893.134	12.213.851	11.614.946	18.304.475	31.338.919	97.365.325
Credit	2.881.689	503.537	573.263	800.333	3.662.125	8.420.947
Αντασφαλιστικές υποχρεώσεις	2.221.575	140.946	123.764	211.043	445.632	3.142.960
Σύνολο	**28.996.398**	**12.858.334**	**12.311.973**	**19.315.851**	**35.446.676**	**108.929.232**

31/12/2022 *Ποσά σε ευρώ*	**0-1 έτη**	**1-2 έτη**	**2-3 έτη**	**3-5 έτη**	**>5 έτη**	**Σύνολο**
Ασφαλιστικές υποχρεώσεις	**29.650.687**	**13.009.329**	**12.120.699**	**20.336.917**	**43.171.779**	**118.289.411**
Savings	26.231.300	12.700.829	11.755.554	19.727.320	38.971.808	109.386.811
Credit	3.419.387	308.500	365.145	609.597	4.199.971	8.902.600
Αντασφαλιστικές υποχρεώσεις	2.539.900	214.477	189.595	313.397	809.404	4.066.773
Σύνολο	**32.190.587**	**13.223.806**	**12.310.294**	**20.650.314**	**43.981.183**	**122.356.184**

Ανάλυση ληκτότητας χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων (συμβατικές μη προεξοφλημένες ταμειακές ροές)

Ο παρακάτω πίνακας συνοψίζει το προφίλ ληκτότητας των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων της Εταιρείας βάση τις μη προεξοφλημένες συμβατικές ταμειακές ροές τους, συμπεριλαμβανομένων των εισπρακτέων τόκων:

31/12/2023 *Ποσά σε ευρώ*	**0-1 έτη**	**1-2 έτη**	**2-3 έτη**	**3-5 έτη**	**>5 έτη**	**Σύνολο**
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	132.550	-	-	-	-	132.550
Επενδύσεις σε χρηματοκοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	21.275.665	13.283.298	19.848.230	44.988.076	28.775.539	128.170.807
Λοιπές απαιτήσεις	185.993	-	-	-	-	185.993
Σύνολο	**21.594.207**	**13.283.298**	**19.848.230**	**44.988.076**	**28.775.539**	**128.489.350**

31/12/2022 *Ποσά σε ευρώ*	**0-1 έτη**	**1-2 έτη**	**2-3 έτη**	**3-5 έτη**	**>5 έτη**	**Σύνολο**
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	440.960	-	-	-	-	440.960
Επενδύσεις σε χρηματοκοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	31.459.846	7.869.811	13.290.173	54.513.232	39.619.238	146.752.299
Λοιπές απαιτήσεις	147.183	-	-	-	-	147.183
Σύνολο	**32.047.990**	**7.869.811**	**13.290.173**	**54.513.232**	**39.619.238**	**147.340.443**

Κυκλοφορούντα και μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις

Ο παρακάτω πίνακας συνοψίζει την αναμενόμενη είσπραξη ή διακανονισμό των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων της Εταιρείας:

Ποσά σε ευρώ	2023			2022		
	Όχι περισσότερο από 12 μήνες	Περισσότερο από 12 μήνες	Σύνολο	Όχι περισσότερο από 12 μήνες	Περισσότερο από 12 μήνες	Σύνολο
Περιουσιακά στοιχεία						
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	132.550	-	132.550	440.960	-	440.960
Επενδύσεις σε χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	18.930.454	94.770.593	113.701.047	28.777.854	96.466.033	125.243.887
Απαιτήσεις συμβολαίων αντασφάλισης	2.659.139	(293.381)	2.365.759	2.274.774		2.274.774
Τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις	47.948	-	47.948	13.477	-	13.477
Λοιπές απαιτήσεις	185.993	-	185.993	147.183	-	147.183
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	-	108.478	108.478	-	120.773	120.773
Ενσώματα περιουσιακά στοιχεία	-	362.960	362.960	-	425.613	425.613
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	**21.956.084**	**94.948.651**	**116.904.734**	**31.654.249**	**97.012.418**	**128.666.667**
Υποχρεώσεις						
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	6.277.810	-	6.277.810	8.571.649	-	8.571.649
Ασφαλιστικές υποχρεώσεις	24.048.635	73.121.915	97.170.550	28.336.498	80.412.443	108.748.940
Υποχρεώσεις συμβολαίων Unit-linked	129.989	-	129.989	136.932	-	136.932
Υποχρεώσεις παροχών στους εργαζόμενους μετά την έξοδο από την υπηρεσία	-	15.131	15.131	-	23.664	23.664
Προβλέψεις για λοιπές υποχρεώσεις και έξοδα	-	-	-	830.636	-	830.636
Σύνολο υποχρεώσεων	**30.456.434**	**73.137.046**	**103.593.479**	**37.875.714**	**80.436.106**	**118.311.820**

5. Επιμέτρηση της εύλογης αξίας

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

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

Η Εταιρεία χρησιμοποιεί την παρακάτω ιεραρχία για τον καθορισμό και τη γνωστοποίηση της εύλογης αξίας των χρηματοοικονομικών μέσων ανά τεχνική αποτίμησης :

Επίπεδο 1: Επίσημες χρηματιστηριακές τιμές (χωρίς προσαρμογή) σε ενεργές αγορές για πανομοιότυπα περιουσιακά στοιχεία ή υποχρεώσεις στις οποίες έχει πρόσβαση η Εταιρεία κατά την ημερομηνία επιμέτρησης.

Επίπεδο 2: Εισροές εκτός των επίσημων χρηματιστηριακών τιμών που περιλαμβάνονται στο 1ο επίπεδο οι οποίες είναι παρατηρήσιμες για το περιουσιακό στοιχείο ή την υποχρέωση είτε άμεσα είτε έμμεσα.

Επίπεδο 3: Μη παρατηρήσιμες εισροές για το περιουσιακό στοιχείο ή την υποχρέωση.

Ο ακόλουθος πίνακας παρουσιάζει τα περιουσιακά στοιχεία που επιμετρήθηκαν στην εύλογη αξία την 31η Δεκεμβρίου 2023:

31-Δεκ-23	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3	Σύνολο
Στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εισοδημάτων				
- Ομόλογα	96.774.963	2.199.753	-	98.974.716
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων				
- Ομόλογα	1.313.602	-	-	1.313.602
- Αμοιβαία κεφάλαια	-	13.282.740	-	13.282.740
- Αμοιβαία κεφάλαια για λογ/σμό ασφ/μένων που φέρουν τον επενδυτικό κίνδυνο (Unit Linked)	-	129.989	-	129.989
Σύνολο	**98.088.565**	**15.612.482**	**-**	**113.701.047**

Ο ακόλουθος πίνακας παρουσιάζει τα περιουσιακά στοιχεία που επιμετρήθηκαν στην εύλογη αξία την 1η Ιανουαρίου 2023:

1-Ιαν-23	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3	Σύνολο
Στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εισοδημάτων				
- Ομόλογα	106.654.075	5.211.947	-	111.866.022
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων				
- Ομόλογα	1.240.055	-	-	1.240.055
- Αμοιβαία κεφάλαια	-	10.697.199	-	10.697.199
- Αμοιβαία κεφάλαια για λογ/σμό ασφ/μένων που φέρουν τον επενδυτικό κίνδυνο (Unit Linked)	-	136.932	-	136.932
Μετοχές	1.303.680			1.303.680
Σύνολο	**109.197.809**	**16.046.078**	**-**	**125.243.887**

Ο ακόλουθος πίνακας παρουσιάζει τα περιουσιακά στοιχεία που επιμετρήθηκαν στην εύλογη αξία την 31η Δεκεμβρίου 2022:

31-Δεκ-22	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3	Σύνολο
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση				
- Ομόλογα	107.894.130	5.211.947	-	113.106.077
- Αμοιβαία Κεφάλαια	-	10.685.691	-	10.685.691
- Μετοχές	1.303.680	-	-	1.303.680
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων				
- Αμοιβαία κεφάλαια	-	11.508	-	11.508
- Αξιόγραφα για λογαριασμό ασφαλισμένων που φέρουν τον επενδυτικό κίνδυνο (Unit Linked)	-	136.932	-	136.932
Σύνολο	**109.197.809**	**16.046.078**	**-**	**125.243.887**

6. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές

Οι εκτιμήσεις και οι κρίσεις της διοίκησης επανεξετάζονται διαρκώς και βασίζονται σε ιστορικά δεδομένα και προσδοκίες για μελλοντικά γεγονότα, που κρίνονται εύλογες σύμφωνα με τα ισχύοντα. Τα πραγματικά ποσά πιθανόν να διαφέρουν από αυτές τις εκτιμήσεις.

Η Εταιρεία προβαίνει σε εκτιμήσεις και παραδοχές σχετικά με την εξέλιξη των μελλοντικών γεγονότων. Οι εκτιμήσεις και παραδοχές που ενέχουν σημαντικό κίνδυνο να προκαλέσουν ουσιώδεις προσαρμογές στις λογιστικές αξίες των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων στους επόμενους 12 μήνες έχουν ως εξής:

6.1 Εκτίμηση των ασφαλιστικών υποχρεώσεων

6.1.1 Εκτίμηση των ασφαλιστικών υποχρεώσεων

Ο υπολογισμός των ασφαλιστικών υποχρεώσεων Ζωής (μακροπρόθεσμα συμβόλαια) γίνεται με τη χρήση αναγνωρισμένων αναλογιστικών μεθόδων που βασίζονται μεταξύ άλλων σε παραδοχές για τη μελλοντική απόδοση επενδύσεων, θνησιμότητα, διαχειριστικά έξοδα, επιλογές και εγγυήσεις, ατυχήματα και εξαγορές. Τα ασφαλιστήρια συμβόλαια αποτιμώνται με βάση τις τιμές των παραμέτρων που ισχύουν κατά την έκδοσή τους. Τυχόν αποκλίσεις των εκτιμήσεων προβλέπονται με ένα περιθώριο ασφαλείας. Συνεπώς, νέες εκτιμήσεις παράγονται σε κάθε ημερομηνία σύνταξης των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων για να αποφασιστεί αν η επάρκεια είναι εξασφαλισμένη κάτω από το πρίσμα των τρεχουσών εκτιμήσεων.

Πιο συγκεκριμένα, κατά την εφαρμογή των απαιτήσεων επιμέτρησης του Δ.Π.Χ.Α. 17, χρησιμοποιήθηκαν οι ακόλουθες εισροές και μέθοδοι που περιλαμβάνουν σημαντικές εκτιμήσεις:

Προεξοφλητικά επιτόκια

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

Αναλυτικότερα, η θέση της Εταιρείας είναι η εφαρμογή προσέγγισης ουδέτερου κινδύνου για το ΔΠΧΑ 17 τόσο για τις συμμετέχουσες όσο και για τις μη συμμετέχουσες δραστηριότητες με σκοπό την εκπλήρωση των απαιτήσεων συνέπειας της αγοράς. Σε αυτό το πλαίσιο, τα προεξοφλητικά επιτόκια προσδιορίζονται χρησιμοποιώντας μια καμπύλη χωρίς κίνδυνο με πρόβλεψη για ένα ασφάλιστρο μειωμένης ρευστότητας (Illiquidity premium).

Τα προεξοφλητικά επιτόκια που εφαρμόζονται για την προεξόφληση μελλοντικών ταμειακών ροών που χρησιμοποιήθηκαν περιλαμβάνονται στη Σημείωση 3.1.8.

Εκτιμήσεις μελλοντικών ταμειακών ροών για την εκπλήρωση ασφαλιστηρίων συμβολαίων

Στην επιμέτρηση κάθε ομάδας συμβολαίων που εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής του Δ.Π.Χ.Α. 17 περιλαμβάνονται όλες οι μελλοντικές ταμειακές ροές εντός των ορίων κάθε ομάδας ασφαλιστηρίων συμβολαίων (το όριο σύμβασης παρουσιάζεται στη σημείωση 3.1.6). Οι εκτιμήσεις αυτών των μελλοντικών ταμειακών ροών βασίζονται σε σταθμισμένες ως προς τις πιθανότητες αναμενόμενες μελλοντικές ταμειακές ροές. Η Εταιρία εκτιμά ποιες ταμειακές ροές αναμένονται και την πιθανότητα να εμφανιστούν κατά την ημερομηνία επιμέτρησης. Για την πραγματοποίηση αυτών των προσδοκιών, η Εταιρία χρησιμοποιεί πληροφορίες σχετικά με γεγονότα του παρελθόντος, τρέχουσες συνθήκες και προβλέψεις μελλοντικών συνθηκών. Η εκτίμηση της Εταιρίας για τις μελλοντικές ταμειακές ροές είναι ο μέσος όρος μιας σειράς σεναρίων που αντικατοπτρίζουν το πλήρες φάσμα των πιθανών αποτελεσμάτων. Κάθε σενάριο καθορίζει το ποσό, το χρονοδιάγραμμα και την πιθανότητα ταμειακών ροών. Ο σταθμισμένος ως προς την πιθανότητα μέσος όρος των μελλοντικών ταμειακών ροών υπολογίζεται χρησιμοποιώντας ένα ντετερμινιστικό σενάριο που αντιπροσωπεύει τον σταθμισμένο ως προς την πιθανότητα μέσο όρο μιας σειράς σεναρίων.

Όταν οι εκτιμήσεις των ταμειακών ροών που σχετίζονται με τα έξοδα καθορίζονται σε επίπεδο χαρτοφυλακίου ή υψηλότερο, κατανέμονται σε ομάδες συμβάσεων σε συστηματική βάση, σύμφωνα με την ανάλυση κατανομής που εκπονείται σε ετήσια βάση στις ομάδες συμβολαίων.

Οι ταμειακές ροές πρόσκτησης κατανέμονται συνήθως σε ομάδες συμβολαίων με βάση τα εγγεγραμμένα μικτά ασφάλιστρα. Αυτό περιλαμβάνει την κατανομή των ταμειακών ροών απόκτησης μεταξύ υφιστάμενων ομάδων ασφαλιστηρίων συμβολαίων που έχουν εκδοθεί.

Για τα συμβόλαια Κινδύνου Ζωής και Αποταμίευσης, η αβεβαιότητα στην εκτίμηση των μελλοντικών αποζημιώσεων και πληρωμών παροχών και των εισπράξεων ασφαλίστρων προκύπτει κυρίως από το απρόβλεπτο των μακροπρόθεσμων μεταβολών στα ποσοστά θνησιμότητας, τη μεταβλητότητα στη συμπεριφορά των ασφαλισμένων και τις αβεβαιότητες σχετικά με τους μελλοντικούς ρυθμούς πληθωρισμού και την αύξηση των εξόδων.

Οι παραδοχές που χρησιμοποιούνται για την ανάπτυξη εκτιμήσεων σχετικά με τις μελλοντικές ταμειακές ροές επαναξιολογούνται σε κάθε ημερομηνία αναφοράς και προσαρμόζονται όπου απαιτείται.

6.1.2 Μέθοδοι που χρησιμοποιούνται για τη μέτρηση της προσαρμογής κινδύνου λόγω μη χρηματοοικονομικού κινδύνου

Η προσαρμογή κινδύνου για τον μη χρηματοοικονομικό κίνδυνο είναι η αποζημίωση που απαιτείται για την ανάληψη της αβεβαιότητας σχετικά με το ποσό και το χρονοδιάγραμμα των ταμειακών ροών που προκύπτουν από μη χρηματοοικονομικό κίνδυνο κατά την εκπλήρωση του ασφαλιστηρίου συμβολαίου. Επειδή η προσαρμογή κινδύνου αντιπροσωπεύει αντιστάθμιση της αβεβαιότητας, γίνονται εκτιμήσεις σχετικά με το βαθμό των οφελών λόγω διαφοροποίησης και των αναμενόμενων ευνοϊκών και δυσμενών αποτελεσμάτων με τρόπο που αντικατοπτρίζει τον βαθμό αποστροφής κινδύνου της Εταιρίας.

Πρόσθετες πληροφορίες για εκτιμήσεις και κρίσεις που χρησιμοποιούνται για τον προσδιορισμό μελλοντικών ταμειακών ροών και το σχετικό επίπεδο εμπιστοσύνης, παρουσιάζονται στη σημείωση 3.1.9.

6.1.3 Συμβατικό Περιθώριο Κέρδους Υπηρεσιών: Προσδιορισμός μονάδων κάλυψης

Το ποσό του CSM που αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα και αντικατοπτρίζει τις υπηρεσίες που παρέχονται κάθε χρόνο, καθορίζεται λαμβάνοντας υπόψη για κάθε ομάδα συμβολαίων τις μονάδες κάλυψης που αντιπροσωπεύουν την ποσότητα των παροχών που παρέχονται σε κάθε περίοδο και την αναμενόμενη περίοδο κάλυψης. Οι μονάδες κάλυψης επανεξετάζονται και επικαιροποιούνται σε κάθε περίοδο αναφοράς. Πρόσθετη ανάλυση της μεθοδολογίας που υιοθετήθηκε περιγράφεται στη σημείωση 3.1.10.

Ο υπολογισμός των ασφαλιστικών υποχρεώσεων Ζωής (μακροπρόθεσμα συμβόλαια) γίνεται με τη χρήση αναγνωρισμένων αναλογιστικών μεθόδων που βασίζονται μεταξύ άλλων σε παραδοχές για τη μελλοντική απόδοση επενδύσεων, θνησιμότητα, διαχειριστικά έξοδα, επιλογές και εγγυήσεις, ατυχήματα και εξαγορές. Τα ασφαλιστήρια συμβόλαια αποτιμώνται με βάση τις τιμές των παραμέτρων που ισχύουν κατά την έκδοσή τους. Τυχόν αποκλίσεις των εκτιμήσεων προβλέπονται με ένα περιθώριο ασφαλείας. Συνεπώς, νέες εκτιμήσεις παράγονται σε κάθε ημερομηνία σύνταξης των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων για να αποφασιστεί αν η επάρκεια είναι εξασφαλισμένη κάτω από το πρίσμα των τρεχουσών εκτιμήσεων.

7. Έσοδα Ασφάλισης

1/1-31/12/2023 *Ποσά σε ευρώ*	**Ατομικά και ομαδικά προϊόντα προστασίας (Credit protection)**	**Αποταμιευτικά προϊόντα εγγυημένου επιτοκίου (Savings)**	**Σύνολο**
Απελευθέρωση του συμβατικού περιθωρίου κέρδους υπηρεσιών (CSM)	143.803	398.439	542.242
Απελευθέρωση της προσαρμογής μη χρηματοοικονομικού κινδύνου (RA) η οποία δεν κατανέμεται στο στοιχείο ζημίας (loss component)	1.521	59.403	60.924
Αναμενόμενες αποζημιώσεις και παροχές σε ασφαλισμένους οι οποίες δεν κατανέμονται στο στοιχείο ζημίας (loss component)	1.130.899	337.157	1.468.056
Αναμενόμενα έξοδα τα οποία δεν κατανέμονται στο στοιχείο ζημίας (loss component)	730.998	1.779.237	2.510.235
Ανάκτηση εξόδων πρόσκτησης	218.711	65.132	283.843
Σύνολο	**2.225.932**	**2.639.368**	**4.865.300**

1/1-31/12/2022 *Ποσά σε ευρώ*	**Ατομικά και ομαδικά προϊόντα προστασίας (Credit protection)**	**Αποταμιευτικά προϊόντα εγγυημένου επιτοκίου (Savings)**	**Σύνολο**
Απελευθέρωση του συμβατικού περιθωρίου κέρδους υπηρεσιών (CSM)	390.742	1.129.128	1.519.870
Απελευθέρωση της προσαρμογής μη χρηματοοικονομικού κινδύνου (RA) η οποία δεν κατανέμεται στο στοιχείο ζημίας (loss component)	2.766	104.623	107.389
Αναμενόμενες αποζημιώσεις και παροχές σε ασφαλισμένους οι οποίες δεν κατανέμονται στο στοιχείο ζημίας (loss component)	1.208.931	352.496	1.561.427
Αναμενόμενα έξοδα τα οποία δεν κατανέμονται στο στοιχείο ζημίας (loss component)	914.498	2.130.975	3.045.473
Ανάκτηση εξόδων πρόσκτησης	328.951	80.418	409.369
Σύνολο	**2.845.888**	**3.797.640**	**6.643.528**

8. Έξοδα υπηρεσιών ασφάλισης

1/1-31/12/2023 *Ποσά σε ευρώ*	**Ατομικά και ομαδικά προϊόντα προστασίας (Credit protection)**	**Αποταμιευτικά προϊόντα εγγυημένου επιτοκίου (Savings)**	**Σύνολο**
Πραγματοποιηθείσες αποζημιώσεις και παροχές σε ασφαλισμένους	(1.130.899)	(337.157)	(1.468.056)
Πραγματοποιηθέντα έξοδα	(730.998)	(1.779.238)	(2.510.236)
Απόσβεση εξόδων πρόσκτησης	(218.711)	(65.132)	(283.843)
Πραγματοποιθείσες αποζημιώσεις και παροχές σε ασφαλισμένους (προσαρμογή λόγω εμπειρίας κατά τη τρέχουσα περίοδο)	93.114	624.807	717.921
Πραγματοποιηθέντα έξοδα που αφορούν την τρέχουσα περίοδο	(376.669)	(933.531)	(1.310.200)
Μεταβολή στις πραγματοποιηθείσες αποζημιώσεις παρελθουσών περιόδων	644.576	(219.953)	424.623
Σύνολο	**(1.719.587)**	**(2.710.204)**	**(4.429.791)**

1/1-31/12/2022 *Ποσά σε ευρώ*	**Ατομικά και ομαδικά προϊόντα προστασίας (Credit protection)**	**Αποταμιευτικά προϊόντα εγγυημένου επιτοκίου (Savings)**	**Σύνολο**
Πραγματοποιηθείσες αποζημιώσεις και παροχές σε ασφαλισμένους	(1.208.931)	(352.496)	(1.561.427)
Πραγματοποιηθέντα έξοδα	(914.498)	(2.130.975)	(3.045.473)
Απόσβεση εξόδων πρόσκτησης	(328.951)	(80.418)	(409.369)
Πραγματοποιθείσες αποζημιώσεις και παροχές σε ασφαλισμένους (προσαρμογή λόγω εμπειρίας κατά τη τρέχουσα περίοδο)	(114.923)	247.440	132.517
Πραγματοποιηθέντα έξοδα που αφορούν την τρέχουσα περίοδο	(100.023)	(623.893)	(723.916)
Μεταβολή στις πραγματοποιηθείσες αποζημιώσεις παρελθουσών περιόδων	255.705	249.577	505.282
Σύνολο	**(2.411.621)**	**(2.690.765)**	**(5.102.386)**

9. Καθαρά έσοδα/(έξοδα) συμβολαίων αντασφάλισης

Ποσά σε ευρώ	**1/1-31/12/2023**	**1/1-31/12/2022**
Αναλογία αντασφαλιστών σε:		
Απελευθέρωση του συμβατικού περιθωρίου κέρδους υπηρεσιών (CSM)	(10.599)	(51.893)
Απελευθέρωση της προσαρμογής μη χρηματοοικονομικού κινδύνου (RA) η οποία δεν κατανέμεται στο στοιχείο ζημίας (loss component)	(1.018)	(1.037)
Αναμενόμενες αποζημιώσεις και παροχές σε ασφαλισμένους οι οποίες δεν κατανέμονται στο στοιχείο ζημίας (loss component)	(669.678)	(724.752)
Αναμενόμενα έξοδα τα οποία δεν κατανέμονται στο στοιχείο ζημίας (loss component)	(468.360)	(683.874)
Έξοδα συμβολαίων αντασφάλισης	**(1.149.655)**	**(1.461.556)**
Συμμετοχή αντασφαλιστών σε:		
Πραγματοποιηθείσες αποζημιώσεις και παροχές σε ασφαλισμένους	815.510	1.070.432
Πραγματοποιηθέντα έξοδα	910.999	882.964
Απόσβεση εξόδων πρόσκτησης	(235.176)	(284.127)
Έσοδα συμβολαίων αντασφάλισης	**1.491.333**	**1.669.269**
Καθαρά έσοδα/(έξοδα) συμβολαίων αντασφάλισης	**341.678**	**207.713**

10. Έσοδα από τόκους που υπολογίζονται με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου

Ποσά σε ευρώ	**1/1-31/12/2023**	**1/1-31/12/2022**
Τόκοι Ομολόγων (FVOCI)	2.836.160	1.735.439
Τόκοι καταθέσεων	477	-
Σύνολο	**2.836.637**	**1.735.439**

11. Λοιποί τόκοι και λοιπά έσοδα επενδύσεων

Ποσά σε ευρώ	**1/1-31/12/2023**	**1/1-31/12/2022**
Τόκοι Ομολόγων (FVPL)	39.646	-
Μερίσματα	-	243.867
Σύνολο	**39.646**	**243.867**

12. Κέρδη / (Ζημίες) από πώληση επενδύσεων

Ποσά σε ευρώ	**1/1-31/12/2023**
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	
Κέρδη από πώληση Αμοιβαίων Κεφαλαίων	265.819
Σύνολο α	**265.819**
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εισοδημάτων	
Κέρδη από πώληση Ομολόγων	3.416
Σύνολο β	**3.416**
Σύνολο Κέρδών / (Ζημιών) από πώληση επενδύσεων (α+β)	**269.235**

Ποσά σε ευρώ	**1/1-31/12/2022**
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	
Κέρδη / (Ζημίες) από πώληση Αμοιβαίων Κεφαλαίων	(1.575)
Σύνολο α	**(1.575)**
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	
Κέρδη / (Ζημίες) από πώληση Μετοχών	(60.922)
Κέρδη / (Ζημίες) από πώληση Αμοιβαίων Κεφαλαίων	(1.667.758)
Κέρδη / (Ζημίες) από πώληση Ομολόγων	580
Σύνολο β	**(1.728.101)**
Σύνολο Κέρδών / (Ζημιών) από πώληση επενδύσεων (α+β)	**(1.729.675)**

13. Κέρδη / (Ζημίες) από αποτίμηση επενδύσεων

Ποσά σε ευρώ	**1/1-31/12/2023**	**1/1-31/12/2022**
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων		
Κέρδη / (Ζημίες) από αποτίμηση Ομολόγων	73.615	-
Κέρδη / (Ζημίες) από αποτίμηση Αμοιβαίων Κεφαλαίων	287.935	(1.723)
Αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές (ECL)	6.775	-
Σύνολο	**368.325**	**(1.723)**

14. Καθαρά Χρηματοοικονομικά έξοδα ασφάλισης

1/1-31/12/2023 *Ποσά σε ευρώ*	**Ατομικά και ομαδικά προϊόντα προστασίας (Credit protection)**	**Αποταμιευτικά προϊόντα εγγυημένου επιτοκίου (Savings)**	**Σύνολο**
Χρηματοοικονομικά έσοδα/(έξοδα) από εκδοθέντα ασφαλιστήρια συμβόλαια	(360.140)	(4.445.842)	(4.805.982)
Χρηματοοικονομικά έσοδα/(έξοδα) αντασφαλιστηρίων συμβολαίων που κατέχονται	(72.029)	-	(72.029)
Καθαρά Χρηματοοικονομικά έξοδα ασφάλισης	**(432.169)**	**(4.445.842)**	**(4.878.011)**

1/1-31/12/2022 *Ποσά σε ευρώ*	**Ατομικά και ομαδικά προϊόντα προστασίας (Credit protection)**	**Αποταμιευτικά προϊόντα εγγυημένου επιτοκίου (Savings)**	**Σύνολο**
Χρηματοοικονομικά έσοδα/(έξοδα) από εκδοθέντα ασφαλιστήρια συμβόλαια	1.224.960	11.800.744	13.025.704
Χρηματοοικονομικά έσοδα/(έξοδα) αντασφαλιστηρίων συμβολαίων που κατέχονται	202.863	-	202.863
Καθαρά Χρηματοοικονομικά έξοδα ασφάλισης	**1.427.823**	**11.800.744**	**13.228.567**

15. Λοιπά λειτουργικά έξοδα

Ποσά σε ευρώ	**1/1-31/12/2023**	**1/1-31/12/2022**
Παροχές σε εργαζομένους	(1.810.920)	(2.242.868)
Αποσβέσεις	(121.793)	(92.183)
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	(872.935)	(675.190)
Έξοδα μηχανογραφικής υποστήριξης	(617.938)	(548.160)
Ενοίκια	(13.907)	(69.573)
Ταχυδρομικά	(30.859)	(33.826)
Συνδρομές και εισφορές	(54.331)	(66.550)
Τηλεπικοινωνίες-Φωτισμός-Ύδρευση-Θέρμανση-Καθαρισμός-Φύλαξη	(74.504)	(99.845)
Έξοδα μεταφορών και ταξειδίων	(23.839)	(40.999)
Φόροι τέλη	(125.948)	(96.845)
Προβλέψεις	50.000	(525.636)
Λοιπά	(719.872)	(181.204)
Σύνολο	**(4.416.845)**	**(4.672.880)**
Κατανομή στα Έξοδα υπηρεσιών ασφάλισης	3.820.436	3.769.390
Υπόλοιπο	**(596.409)**	**(903.490)**

Το κονδύλι Αμοιβές και έξοδα τρίτων περιλαμβάνει κυρίως αμοιβές διαχείρισης επενδύσεων, αμοιβές θεματοφυλακής, αμοιβές συμβούλων και δικηγόρων και τις αμοιβές των ορκωτών ελεγκτών της Εταιρείας.

Το κονδύλι Προβλέψεις μεταβλήθηκε με την καταβολή του ποσού 525.636 της πράξης εκκαθάρισης βάσει δικαστικής απόφασης φόρου εισοδήματος οικονομικού έτους 2012.

Το κονδύλι Παροχές σε εργαζομένους αναλύεται ως εξής:

Ποσά σε ευρώ	**1/1-31/12/2022**	**1/1-31/12/2022**
Μισθοί	(1.051.352)	(1.267.729)
Έξοδα κοινωνικής ασφάλισης	(375.964)	(438.829)
Λοιπά έξοδα και παροχές	(302.007)	(53.840)
Συνταξιοδοτικό κόστος προγραμμάτων καθορισμένων παροχών (σημ. 29)	(216.597)	(554.471)
Λοιπές αποζημιώσεις	135.000	72.000
Σύνολο	**(1.810.920)**	**(2.242.868)**

Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού κατά την 31/12/2023 ανήλθε σε 16 άτομα (31/12/2022: 21 άτομα).

16. Φόρος εισοδήματος

Ποσά σε ευρώ	**1/1-31/12/2023**	**1/1-31/12/2022**
Τρέχων φόρος	120.000	-
Αναβαλλόμενος φόρος	-	(469.128)
Σύνολο	**120.000**	**(469.128)**

Ο φόρος εισοδήματος επί των κερδών προ φόρων διαφέρει από το θεωρητικό ποσό το οποίο θα προέκυπτε αν χρησιμοποιούσαμε τον ισχύον φορολογικό συντελεστή της Ελλάδας, ως εξής:

Ποσά σε ευρώ	**1/1-31/12/2023**	**1/1-31/12/2022**
Κέρδη/(Ζημίες) προ φόρων	**(767.598)**	**14.375.140**
Φόρος υπολογισμένος με τον ισχύον φορολογικό συντελεστή 22%	168.872	(3.162.531)
Εισόδημα που δεν υπόκειται σε φόρο/(Έξοδα που δεν εκπίπτουν για φορολογικούς σκοπούς)	(41.598)	(480.523)
Μη αναγνωρισμένες φορολογικές ζημιές	(127.273)	3.173.926
Αναστροφή Προβλέψεων	120.000	-
Λοιπά	-	-
Σύνολο	**120.000**	**(469.128)**

Ανέλεγκτες χρήσεις από τις φορολογικές αρχές

Η Εταιρία δεν έχει ελεγχθεί φορολογικά από τις φορολογικές αρχές για τις χρήσεις 2018-2023. Οι φορολογικές χρήσεις μέχρι και το 2017 έχουν φορολογικά παραγραφεί.

Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης

Από τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2011 και έπειτα, σύμφωνα με το Νόμο 4174/2013 (άρθρο 65Α), όπως ισχύει (και όπως όριζε το άρθρο 82 του Νόμου 2238/1994), οι Ελληνικές ανώνυμες εταιρείες και οι εταιρείες περιορισμένης ευθύνης των οποίων οι ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις ελέγχονται υποχρεωτικά από ορκωτούς ελεγκτές, υποχρεούνταν έως και τις χρήσεις με έναρξη πριν την 1 Ιανουαρίου του 2016 να λαμβάνουν «Ετήσιο Φορολογικό Πιστοποιητικό», το οποίο εκδίδεται, μετά τη διενέργεια σχετικού φορολογικού ελέγχου, από το νόμιμο ελεγκτή ή ελεγκτικό γραφείο που ελέγχει τις ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις. Για τις χρήσεις που ξεκινούν από την 1 Ιανουαρίου 2016 και μετά, το «Ετήσιο Φορολογικό Πιστοποιητικό» είναι προαιρετικό, ωστόσο η Εταιρεία έχει επιλέξει να το λαμβάνει.

Οι Εκθέσεις Φορολογικής Συμμόρφωσης για τις χρήσεις 2018, 2019, 2021 και 2022 εκδόθηκαν χωρίς διατύπωση επιφύλαξης.

Η Εταιρεία για τη χρήση 2020 δεν έλαβε φορολογικό πιστοποιητικό στα πλαίσια του ν. 4174/2013, ωστόσο από σχετικό φορολογικό έλεγχο που έγινε από τους ορκωτούς ελεγκτές της Εταιρείας δεν προέκυψαν διαφορές.

Ο φορολογικός έλεγχος από τους ορκωτούς ελεγκτές της Εταιρείας για την χρήση 2023 είναι σε εξέλιξη και αναμένεται να ολοκληρωθεί μετά την δημοσίευση των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων, ωστόσο οι όποιες ενδεχόμενες πρόσθετες επιβαρύνσεις προκύψουν μετά την ολοκλήρωσή του, δεν αναμένεται να έχουν ουσιώδη επίδραση επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

Σύμφωνα με την ελληνική φορολογική νομοθεσία και τις αντίστοιχες Υπουργικές Αποφάσεις, οι εταιρείες για τις οποίες εκδίδεται φορολογικό πιστοποιητικό χωρίς επισημάνσεις για παραβάσεις της φορολογικής νομοθεσίας δεν εξαιρούνται από την επιβολή επιπρόσθετων φόρων και προστίμων από τις ελληνικές φορολογικές αρχές μετά την ολοκλήρωση σχετικού φορολογικού ελέγχου από αυτές στο πλαίσιο των νομοθετικών περιορισμών (ως γενική αρχή, 5 χρόνια από τη λήξη της χρήσης στην οποία η φορολογική δήλωση έπρεπε να έχει υποβληθεί). Η Διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά ότι στη περίπτωση φορολογικού ελέγχου από τις φορολογικές αρχές δεν θα προκύψουν πρόσθετες φορολογικές

υποχρεώσεις που θα έχουν ουσιώδη επίδραση πέραν από αυτές που καταχωρήθηκαν και απεικονίζονται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

17. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Ποσά σε ευρώ	**31/12/2023**	**31/12/2022**
Ταμείο	2.590	2.590
Καταθέσεις όψεως	129.960	438.371
Σύνολο	**132.550**	**440.960**

Το σύνολο των καταθέσεων της Εταιρείας είναι σε ευρώ.

Το μέσο σταθμικό επιτόκιο των καταθέσεων διαμορφώθηκε σε 0% (2021: 0%).

Τα ανωτέρω ποσά αποτελούν τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα για σκοπούς της κατάστασης ταμειακών ροών.

18. Επενδύσεις σε χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

Ποσά σε ευρώ	**Σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9**		**Σύμφωνα με το ΔΛΠ 39**
	31/12/2023	**1/1/2023**	**31/12/2022**
Στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων			
Εταιρικά Ομόλογα	1.288.700	1.215.085	
Δουλευμένοι τόκοι ομολόγων (FVPL)	24.902	24.970	
Μετοχές	-	1.303.680	
Αμοιβαία κεφάλαια	13.282.740	10.697.199	
Αμοιβαία κεφάλαια για λογ/σμό ασφ/μένων που φέρουν τον επενδυτικό κίνδυνο (Unit Linked)	129.989	136.932	
Σύνολο (α)	**14.726.331**	**13.377.865**	-
Στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εισοδημάτων			
Κρατικά Ομόλογα	61.337.970	60.431.910	
Εταιρικά Ομόλογα	36.655.384	50.219.192	
Δουλευμένοι τόκοι ομολόγων (OCI)	981.362	1.214.920	
Σύνολο (β)	**98.974.716**	**111.866.022**	-
Στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων			
Αμοιβαία κεφάλαια			11.508
Αμοιβαία κεφάλαια για λογ/σμό ασφ/μένων που φέρουν τον επενδυτικό κίνδυνο (Unit Linked)			136.932
Σύνολο (γ)			**148.440**
Διαθέσιμα προς πώληση			
Κρατικά Ομόλογα			60.431.910
Εταιρικά Ομόλογα			51.434.277
Δουλευμένοι τόκοι ομολόγων			1.239.890
Μετοχές			1.303.680
Αμοιβαία κεφάλαια			10.685.691
Σύνολο (δ)			**125.095.448**
Σύνολο επενδύσεων (α+β+γ+δ)	**113.701.047**	**125.243.887**	**125.243.887**

Η κίνηση των Επενδύσεων σε χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία έχει ως εξής:

31/12/2023 *Ποσά σε ευρώ*	**Στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων**	**Στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εισοδημάτων**	**Σύνολο**
Υπόλοιπο στην έναρξη της χρήσεως	**13.377.865**	**111.866.022**	**125.243.887**
Αγορές	27.387.913	-	27.387.913
Πωλήσεις	(26.407.559)	(3.003.252)	(29.410.811)
Λήξεις	-	(13.900.312)	(13.900.312)
Απόσβεση	-	220.827	220.827
Αποτίμηση στην εύλογη αξία Ομολόγων	73.615	4.018.214	4.091.829
Αποτίμηση στην εύλογη αξία Αμοιβαίων κεφαλαίων	287.935	-	287.935
Μεταβολή εύλογης αξίας (Unit Linked)	6.629		6.629
Αναμενόμενες πιστωτικες ζημιές (ECL)	-	6.775	6.775
Μεταβολή δεδουλευμένων τόκων	(68)	(233.558)	(233.626)
Υπόλοιπο στη λήξη της χρήσεως	**14.726.331**	**98.974.716**	**113.701.047**

31/12/2022 *Ποσά σε ευρώ*	**Στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων**	**Διαθέσιμα προς πώληση**	**Σύνολο**
Υπόλοιπο στην έναρξη της χρήσεως	**7.778.419**	**129.175.924**	**136.954.343**
Αγορές		96.286.281	96.286.281
Πωλήσεις/Λήξεις	(7.551.274)	(91.280.105)	(98.831.379)
Απόσβεση		(178.544)	(178.544)
Αποτίμηση στην εύλογη αξία Ομολόγων		(9.233.941)	(9.233.941)
Αποτίμηση στην εύλογη αξία Μετοχών		(306.857)	(306.857)
Αποτίμηση στην εύλογη αξία Αμοιβαίων κεφαλαίων	(1.723)	235.174	233.451
Μεταβολή εύλογης αξίας (Unit Linked)	(76.981)		(76.981)
Μεταβολή δεδουλευμένων τόκων		397.515	397.515
Υπόλοιπο στη λήξη της χρήσεως	**148.440**	**125.095.447**	**125.243.887**

Για τα Αμοιβαία κεφάλαια εύλογης αξίας ποσού ευρώ 129.989 (31.12.2022: ευρώ 136.932) που διακρατεί η Εταιρεία για λογαριασμό ασφαλισμένων που φέρουν τον επενδυτικό κίνδυνο (Unit Linked) έχει αναγνωριστεί ισόποση χρηματοοικονομική υποχρέωση.

19. Απαιτήσεις συμβολαίων αντασφάλισης

19.1 Μεταβολές σε εκδοθέντα Αντασφαλιστήρια συμβόλαια - Απαιτήσεις εναπομένουσας κάλυψης (ARC) & Απαιτήσεις πραγματοποιηθεισών αποζημειώσεων & παροχών (AIC):

31/12/2023 *Ποσά σε ευρώ*	**Εναπομένουσα κάλυψη (η οποία δεν περιλαμβάνει το στοιχείο ζημίας)**	**Στοιχείο ανακτηθείσας ζημίας (LC)**	**Πραγματοποιηθείσες ανακτήσεις από αντασφαλιστές**	**Σύνολο αντασφαλιστικών συμβολαίων που λογίζονται με το γενικό μοντέλο επιμέτρησης (GMM)**
Καθαρό υπόλοιπο έναρξης χρήσης	**(29.818)**	**-**	**2.304.593**	**2.274.775**
Καθαρό αποτέλεσμα από				
Απελευθέρωση του συμβατικού	(10.599)	-	-	(10.599)
Απελευθέρωση της προσαρμογής μη χρηματοοικονομικού κινδύνου (RA) η οποία δεν κατανέμεται στο στοιχείο ζημίας (loss component)	(1.018)	-	-	(1.018)
Αναμενόμενες ανακτήσεις οι οποίες δεν κατανέμονται στο στοιχείο ζημίας (loss component)	(1.138.038)	-	-	(1.138.038)
Πραγματοποιηθείσες ανακτήσεις από αντασφαλιστές	-	-	1.843.784	1.843.784
Μεταβολή στις πραγματοποιηθείσες ανακτήσεις από αντασφαλιστές παρελθουσών περιόδων	-	-	(352.452)	(352.452)
Χρηματοοικονομικά έξοδα συμβολαίων αντασφάλισης που αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων	(72.029)	-	-	(72.029)
Ταμειακές ροές:				-
Πληρωθέντα αντασφάλιστρα	1.547.843	-	-	1.547.843
Ανακτήσεις από αντασφαλιστές	-	-	(1.726.508)	(1.726.508)
Σύνολο ταμειακών ροών:	**1.547.843**	**-**	**(1.726.508)**	**(178.665)**
Καθαρό υπόλοιπο τέλους χρήσης	**296.341**	**-**	**2.069.417**	**2.365.758**

31/12/2022 *Ποσά σε ευρώ*	**Εναπομένουσα κάλυψη (η οποία δεν περιλαμβάνει το στοιχείο ζημίας)**	**Στοιχείο ανακτηθείσας ζημίας (LC)**	**Πραγματοποιηθείσες ανακτήσεις από αντασφαλιστές**	**Σύνολο αντασφαλιστικών συμβολαίων που λογίζονται με το γενικό μοντέλο επιμέτρησης (GMM)**
Καθαρό υπόλοιπο έναρξης χρήσης	**(285.071)**	**-**	**2.588.720**	**2.303.649**
Καθαρό αποτέλεσμα από				
Απελευθέρωση του συμβατικού περιθωρίου κέρδους υπηρεσιών (CSM) η οποία δεν κατανέμεται στο στοιχείο ζημίας (loss component)	(51.893)	-	-	(51.893)
Απελευθέρωση της προσαρμογής μη χρηματοοικονομικού κινδύνου (RA) η οποία δεν κατανέμεται στο στοιχείο ζημίας (loss component)	(1.037)	-	-	(1.037)

Αναμενόμενες ανακτήσεις οι οποίες δεν κατανέμονται στο στοιχείο ζημίας (loss component)	(1.408.627)	-	-	(1.408.627)
Πραγματοποιηθείσες ανακτήσεις από αντασφαλιστές	-	-	2.121.321	2.121.321
Μεταβολή στις πραγματοποιηθείσες ανακτήσεις από αντασφαλιστές παρελθουσών περιόδων	-	-	(452.051)	(452.051)
Χρηματοοικονομικά έξοδα συμβολαίων αντασφάλισης που αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων	202.863	-	-	202.863
Ταμειακές ροές:				-
Πληρωθέντα αντασφάλιστρα	1.513.947	-	-	1.513.947
Ανακτήσεις από αντασφαλιστές	-	-	(1.953.397)	(1.953.397)
Σύνολο ταμειακών ροών:	**1.513.947**	**-**	**(1.953.397)**	**(439.450)**
Καθαρό υπόλοιπο τέλους χρήσης	**(29.818)**	**-**	**2.304.593**	**2.274.775**

19.2 Μεταβολές σε διακρατούμενα αντασφαλιστήρια συμβόλαια ανά στοιχείο επιμέτρησης

31/12/2023 *Ποσά σε ευρώ*	**Εκτιμήσεις της παρούσας αξίας των μελλοντικών ταμειακών ροών (PVFCF)**	**Προσαρμογή μη χρηματοοικονομικού κινδύνου (RA)**	**Συμβατικό περιθώριο κέρδους υπηρεσιών (CSM)**	**Σύνολο αντασφαλιστικών συμβολαίων σύμφωνα με την γενική μέθοδο**
Καθαρό υπόλοιπο-έναρξη χρήσης	**2.009.038**	**4.237**	**261.500**	**2.274.775**
Αλλαγές που σχετίζονται με μελλοντική υπηρεσία:				
Συμβόλαια αντασφάλισης που	-	-	-	-
Αλλαγές στις εκτιμήσεις που	(89.383)	1.852	87.531	-
Αλλαγές στις εκτιμήσεις που	-	-	-	-
Αλλαγές που σχετίζονται με τρέχουσα υπηρεσία:				-
Απελευθέρωση του συμβατικού	-	-	(10.599)	(10.599)
Απελευθέρωση του συμβατικού	-	-	-	-
Απελευθέρωση της προσαρμογής μη	-	(1.018)	-	(1.018)
Λοιπά έξοδα από (αντ)ασφαλιστική	-	-	-	-
Προσαρμογή της εμπειρίας που δεν	763.905	-	343.596	1.107.501
Αλλαγές που σχετίζονται με παρελθούσα υπηρεσία:				-
Μεταβολή στις πραγματοποιηθείσες	(754.206)	-	-	(754.206)
Αλλαγές στον κίνδυνο μη απόδοσης του	-	-	-	-
Αντασφαλιστικό Αποτέλεσμα	**(79.684)**	**834**	**420.528**	**341.678**

Χρηματοοικονομικά έξοδα συμβολαίων αντασφάλισης:				
Χρηματοοικονομικά έξοδα συμβολαίων	**(72.304)**	**134**	**141**	**(72.029)**
Ταμειακές ροές:				
Πληρωθέντα αντασφάλιστρα	1.547.843	-	-	1.547.843
Ανακτήσεις από αντασφαλιστές	(1.726.508)	-	-	(1.726.508)
Λοιπές μεταβολές	-	-	-	-
Μεταφορά αντασφαλιστκών συμβολαίων	-	-	-	-
Σύνολο ταμειακών ροών:	**(178.665)**	**-**	**-**	**(178.665)**
Καθαρό υπόλοιπο-τέλος χρήσης	**1.678.385**	**5.205**	**682.169**	**2.365.759**

31/12/2022 *Ποσά σε ευρώ*	**Εκτιμήσεις της παρούσας αξίας των μελλοντικών ταμειακών ροών (PVFCF)**	**Προσαρμογή μη χρηματοοικονομικού κινδύνου (RA)**	**Συμβατικό περιθώριο κέρδους υπηρεσιών (CSM)**	**Σύνολο αντασφαλιστικών συμβολαίων σύμφωνα με την γενική μέθοδο**
Καθαρό υπόλοιπο-έναρξη χρήσης	**2.268.309**	**10.490**	**24.851**	**2.303.650**
Αλλαγές που σχετίζονται με μελλοντική υπηρεσία:				
Συμβόλαια αντασφάλισης που	-	-	-	-
Αλλαγές στις εκτιμήσεις που	53.442	(5.183)	(48.260)	(1)
Αλλαγές στις εκτιμήσεις που	-	-	-	-
Αλλαγές που σχετίζονται με τρέχουσα υπηρεσία:				-
Απελευθέρωση του συμβατικού	-	-	(51.893)	(51.893)
Απελευθέρωση του συμβατικού	-	-	-	-
Απελευθέρωση της προσαρμογής μη	-	(1.037)	-	(1.037)
Λοιπά έξοδα από (αντ)ασφαλιστική	-	-	-	-
Προσαρμογή της εμπειρίας που δεν	766.238	-	336.883	1.103.121
Αλλαγές που σχετίζονται με παρελθούσα υπηρεσία:				-
Μεταβολή στις πραγματοποιηθείσες	(842.478)	-	-	(842.478)
Αλλαγές στον κίνδυνο μη απόδοσης του	-	-	-	-
Αντασφαλιστικό Αποτέλεσμα	**(22.798)**	**(6.220)**	**236.730**	**207.712**
Χρηματοοικονομικά έξοδα συμβολαίων αντασφάλισης:				
Χρηματοοικονομικά έξοδα συμβολαίων	**202.977**	**(34)**	**(81)**	**202.862**
Ταμειακές ροές:				
Πληρωθέντα αντασφάλιστρα	1.513.947	-	-	1.513.947
Ανακτήσεις από αντασφαλιστές	(1.953.397)	-	-	(1.953.397)
Λοιπές μεταβολές	-	-	-	-
Μεταφορά αντασφαλιστκών συμβολαίων	-	-	-	-
Σύνολο ταμειακών ροών:	**(439.450)**	**-**	**-**	**(439.450)**
Καθαρό υπόλοιπο-τέλος χρήσης	**2.009.038**	**4.236**	**261.500**	**2.274.774**

20. Τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις

Ποσά σε ευρώ	**31/12/2023**	**31/12/2022**
Απαιτήσεις από παρακρατούμενους φόρους	47.948	13.477
Σύνολο	**47.948**	**13.477**

21. Λοιπές απαιτήσεις

Ποσά σε ευρώ	**31/12/2023**	**31/12/2022**
Εγγυήσεις μισθωμάτων	19.280	25.480
Ταμειακές διευκολύνσεις στο προσωπικό	37.217	31.656
Έξοδα επομένων χρήσεων (προπληρωμές)	120.821	85.668
Λοιπές απαιτήσεις	8.675	4.379
Σύνολο	**185.993**	**147.183**

22. Άυλα περιουσιακά στοιχεία

Τα άυλα περιουσιακά στοιχεία περιλαμβάνουν προγράμματα λογισμικού και αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε ευρώ	**31/12/2023**	**31/12/2022**
Κόστος		
Υπόλοιπο στην έναρξη της χρήσεως	5.836.879	5.836.879
Προσθήκες	14.136	-
Υπόλοιπο στη λήξη της χρήσεως	**5.851.015**	**5.836.879**
Σωρευμένες αποσβέσεις		
Υπόλοιπο στην έναρξη της χρήσεως	(5.716.107)	(5.684.086)
Αποσβέσεις περιόδου	(26.430)	(32.020)
Υπόλοιπο στη λήξη της χρήσεως	**(5.742.537)**	**(5.716.107)**
Αναπόσβεστη αξία στη λήξη της χρήσεως	**108.478**	**120.773**

23. Ενσώματα περιουσιακά στοιχεία

Ποσά σε ευρώ	**Βελτιώσεις σε ακίνητα τρίτων**	**Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός**	**Δικαίωμα χρήσης μεταφορικών μέσων**	**Δικαίωμα χρήσης ακινήτου**	**Σύνολο**
Κόστος κτήσης					
Υπόλοιπο 1/1/2022	6.896	536.809	40.197	-	583.903
Προσθήκες	4.939	20.290	33.937	352.718	411.884
Πωλήσεις/διαγραφές		(51.120)			(51.120)
Υπόλοιπο 31/12/2022	11.835	505.980	74.135	352.718	944.667
Συσσωρευμένες αποσβέσεις					
Υπόλοιπο 1/1/2022	(6.799)	(504.265)	(2.308)	-	(513.372)
Προσθήκες	(255)	(11.652)	(13.964)	(34.292)	(60.163)
Πωλήσεις/διαγραφές		54.480			54.480
Υπόλοιπο 31/12/2022	(7.054)	(461.437)	(16.272)	(34.292)	(519.054)
Αναπόσβεστη αξία 31/12/2022	**4.781**	**44.543**	**57.863**	**318.426**	**425.613**

Το Δικαίωμα χρήσης ακινήτου που αναγνωρίστηκε κατά τη διάρκεια της προηγούμενης χρήσης 2022 προέκυψε από τη νέα μίσθωση γραφείων που σύναψε η Εταιρεία.

Ποσά σε ευρώ	Βελτιώσεις σε ακίνητα τρίτων	Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	Δικαίωμα χρήσης μεταφορικών μέσων	Δικαίωμα χρήσης ακινήτου	Σύνολο
Κόστος κτήσης					
Υπόλοιπο 1/1/2023	11.835	505.980	74.135	352.718	944.667
Προσθήκες		20.725		11.986	32.710
Πωλήσεις/διαγραφές					-
Υπόλοιπο 31/12/2023	11.835	526.705	74.135	364.703	977.377
Συσσωρευμένες αποσβέσεις					
Υπόλοιπο 1/1/2023	(7.054)	(461.437)	(16.272)	(34.292)	(519.054)
Προσθήκες	(425)	(16.154)	(18.599)	(60.185)	(95.362)
Πωλήσεις/διαγραφές					-
Υπόλοιπο 31/12/2023	(7.479)	(477.591)	(34.871)	(94.477)	(614.417)
Αναπόσβεστη αξία 31/12/2023	**4.356**	**49.114**	**39.264**	**270.227**	**362.960**

24. Μετοχικό κεφάλαιο

Με την από 14.10.2022 απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εταιρείας το μετοχικό κεφάλαιο αυξήθηκε με την καταβολή σε μετρητά ευρώ 20.000.001 με έκδοση 5.714.286 νέων μετοχών, ονομαστικής αξίας ευρώ 3,50 η κάθε μία. Μετά την ανωτέρω αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου το συνολικό Μετοχικό Κεφάλαιο ανέρχεται σε ευρώ 33.099.997 διαιρεμένο σε 9.457.142 μετοχές ονομαστικής αξίας ευρώ 3,5 η κάθε μία. Κατά τη διάρκεια της κλειόμενης χρήσεως δεν υπήρξε μεταβολή του μετοχικού κεφαλαίου.

Έξοδα ποσού ευρώ 120.000 από την ανωτέρω αύξηση ήλθαν σε απευθείας χρέωση των Ζημιών εις νέον.

25. Αποθεματικά εύλογης αξίας

Ποσά σε ευρώ		**31/12/2023**		**31/12/2022**
Υπόλοιπο έναρξης χρήσης		(5.493.927)		3.344.618
Επίπτωση από την από την πρώτη εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9		729.513		
Αποτίμηση περιόδου	4.018.214		(9.305.623)	
Μείον: Φόρος εισοδήματος	-	4.018.214	467.079	(8.838.545)
Υπόλοιπο τέλους χρήσης		**(746.200)**		**(5.493.927)**

26. Λοιπά αποθεματικά

Ποσά σε ευρώ	Τακτικό αποθεματικό	Αποθεματικά από απαλλασσόμενα της φορολογίας έσοδα	Αποθεματικά από έσοδα φορολογηθέντα κατ' ειδικό τρόπο	Αποθεματικό από διανομή δωρεάν μετοχών στο προσωπικό	Αποθεματικό αναλογιστικών κερδών/ζημιών	Σύνολο
Υπόλοιπο στις 1 Ιανουαρίου 2022	**419.012**	**9.279.672**	**877.809**	**4.079**	**7.267**	**10.587.839**
Μεταφορά από τα αποτελέσματα εις νέο		217.070				217.070
Αναλογιστικά κέρδη/(ζημιές) περιόδου					2.595	2.595
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2022	**419.012**	**9.496.742**	**877.809**	**4.079**	**9.862**	**10.807.505**
Μεταφορά από τα αποτελέσματα εις νέο		484.093				484.093
Αναλογιστικά κέρδη/(ζημιές) περιόδου					689	689
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2023	**419.012**	**9.980.836**	**877.809**	**4.079**	**10.551**	**11.292.287**

(α) Τακτικό αποθεματικό

Το Τακτικό Αποθεματικό σχηματίζεται σύμφωνα με τις διατάξεις της Ελληνικής Νομοθεσίας (Ν.4548/2018) κατά την οποία ποσό τουλάχιστον ίσο με το 5% των ετησίων καθαρών (μετά φόρων) κερδών, είναι υποχρεωτικό να μεταφερθεί στο Τακτικό Αποθεματικό μέχρι το ύψος του να φθάσει το ένα τρίτο του καταβλημένου μετοχικού κεφαλαίου. Το τακτικό αποθεματικό μπορεί να χρησιμοποιηθεί για κάλυψη ζημιών μετά από απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων, και ως εκ τούτου δε μπορεί να χρησιμοποιηθεί για οποιοδήποτε άλλο λόγο.

(β) Αφορολόγητα αποθεματικά και κατά ειδικό τρόπο

Παρακολουθούνται τα αποθεματικά που σχηματίζονται από καθαρά κέρδη, τα οποία με βάση ειδικές διατάξεις που ισχύουν κάθε φορά, δε φορολογούνται. Δηλαδή, σχηματίζονται από καθαρά κέρδη για τα οποία δεν υπολογίζεται και δεν καταβάλλεται φόρος. Τα αποθεματικά ειδικών διατάξεων νόμων είναι αποθεματικά για τα οποία θα προκύψει φόρος εάν αποφασιστεί η διανομή τους.

(γ) Αποθεματικό από διανομή δωρεάν μετοχών στο προσωπικό

Το Αποθεματικό από διανομή δωρεάν μετοχών στο προσωπικό περιλαμβάνει το κόστος από διανομή δωρεάν μετοχών της μητρικής Εταιρείας στο προσωπικό της Εταιρείας, στα πλαίσια του σχεδίου παροχής δωρεάν μετοχών της Credit Agricole SA σε όλες τις εταιρείες του ομίλου.

(δ) Αποθεματικό αναλογιστικών κερδών/(ζημιών)

Καταχωρούνται τα αναλογιστικά κέρδη και οι ζημίες που προκύπτουν από εμπειρικές προσαρμογές και από μεταβολές στις αναλογιστικές παραδοχές κατά την επιμέτρηση της υποχρέωσης παροχών προσωπικού μετά την έξοδο από την υπηρεσία.

27. Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις

Ποσά σε ευρώ	**31/12/2023**	**31/12/2022**
Πιστωτές διάφοροι	118.664	179.732
Υποχρεώσεις από μισθώσεις	320.410	381.692
Διαμεσολαβητές	245.340	208.255
Υποχρεώσεις από λοιπούς φόρους	74.841	259.343
Ασφαλιστικοί οργανισμοί και λοιπές εισφορές	94.955	89.084
Πληρωτέες αποζημιώσεις και λοιπές παροχές	4.949.773	7.036.872
Δεδουλευμένα έξοδα	473.827	416.671
Σύνολο	**6.277.810**	**8.571.649**

Οι Υποχρεώσεις από μισθώσεις αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε ευρώ	**31/12/2023**	**31/12/2022**
Υπόλοιπο στην έναρξη της χρήσεως	**381.692**	**38.195**
Νέες μισθώσεις	-	385.689
Τροποποιήσεις	11.986	966
Χρηματοοικονομικό κόστος	15.875	11.563
Πληρωμές	(89.142)	(54.722)
Υπόλοιπο στη λήξη της χρήσεως	**320.410**	**381.692**

Ποσά σε ευρώ	**31/12/2023**	**31/12/2022**
Βραχυπρόθεσμο μέρος	77.911	71.989
Μακροπρόθεσμο μέρος	242.500	309.703
Σύνολο	**320.410**	**381.692**

28. Ασφαλιστικές υποχρεώσεις

28.1 (Υποχρεώσεις) από Ασφαλιστήρια συμβόλαια ανά μοντέλο επιμέτρησης

31/12/2023 *Ποσά σε ευρώ*	**Γενικό μοντέλο επιμέτρησης (GMM)**	**Σύνολο**
Ασφαλιστήρια συμβόλαια ζωής όπου η Εταιρεία φέρει τον κίνδυνο	(97.170.550)	(97.170.550)
Ασφαλιστήρια συμβόλαια ζωής όπου οι ασφαλισμένοι φέρουν τον κίνδυνο	-	-
Υποχρεώσεις από Ασφαλιστήρια συμβόλαια ανά μοντέλο επιμέτρησης	**(97.170.550)**	**(97.170.550)**

31/12/2022 *Ποσά σε ευρώ*	**Γενικό μοντέλο επιμέτρησης (GMM)**	**Σύνολο**
Ασφαλιστήρια συμβόλαια ζωής όπου η Εταιρεία φέρει τον κίνδυνο	(108.748.940)	(108.748.940)
Ασφαλιστήρια συμβόλαια ζωής όπου οι ασφαλισμένοι φέρουν τον κίνδυνο	-	-
Υποχρεώσεις από Ασφαλιστήρια συμβόλαια ανά μοντέλο επιμέτρησης	**(108.748.940)**	**(108.748.940)**

28.2 Απαιτήσεις / (Υποχρεώσεις) από Ασφαλιστήρια συμβόλαια

31/12/2023 *Ποσά σε ευρώ*	**Ατομικά και ομαδικά προϊόντα προστασίας κεφαλαίου (Credit)**	**Αποταμιευτικά προϊόντα εγγυημένου επιτοκίου (Savings)**	**ΣΥΝΟΛΟ**
Ζωή			
Παρούσα αξία μελλοντικών χρηματοροών	(7.199.498)	(87.942.281)	(95.141.779)
Προσαρμογή Μη Χρηματοοικονο-μικού Κινδύνου	(27.436)	(394.972)	(422.408)
Συμβατικό περιθώριο κέρδους	(524.409)	(1.496.629)	(2.021.038)
Απαιτήσεις /Υποχρεώσεις	269.611	145.065	414.676
Υποχρεώσεις από Ασφαλιστήρια συμβόλαια	**(7.481.732)**	**(89.688.817)**	**(97.170.549)**

31/12/2022 *Ποσά σε ευρώ*	**Ατομικά και ομαδικά προϊόντα προστασίας κεφαλαίου (Credit)**	**Αποταμιευτικά προϊόντα εγγυημένου επιτοκίου (Savings)**	**ΣΥΝΟΛΟ**
Ζωή			
Παρούσα αξία μελλοντικών χρηματοροών	(7.260.057)	(95.566.277)	(102.826.334)
Προσαρμογή Μη Χρηματοοικονο-μικού Κινδύνου	(18.129)	(357.134)	(375.263)
Συμβατικό περιθώριο κέρδους	(1.278.668)	(4.606.698)	(5.885.366)
Απαιτήσεις /Υποχρεώσεις	305.472	32.551	338.023
Υποχρεώσεις από Ασφαλιστήρια συμβόλαια	**(8.251.382)**	**(100.497.558)**	**(108.748.940)**

1/1/2022 *Ποσά σε ευρώ*	**Ατομικά και ομαδικά προϊόντα προστασίας κεφαλαίου (Credit)**	**Αποταμιευτικά προϊόντα εγγυημένου επιτοκίου (Savings)**	**ΣΥΝΟΛΟ**
Ζωή			
Παρούσα αξία μελλοντικών χρηματοροών	(9.745.662)	(122.752.791)	(132.498.453)
Προσαρμογή Μη Χρηματοοικονο-μικού Κινδύνου	(49.109)	(823.413)	(872.522)
Συμβατικό περιθώριο κέρδους	(1.030.867)	(4.088.824)	(5.119.691)
Απαιτήσεις /Υποχρεώσεις	176.557	222.207	398.764
Υποχρεώσεις από Ασφαλιστήρια συμβόλαια	**(10.649.081)**	**(127.442.821)**	**(138.091.902)**

28.3 Ασφαλιστήρια συμβόλαια που λογίζονται με το γενικό μοντέλο επιμέτρησης – Ατομικά και ομαδικά προϊόντα προστασίας κεφαλαίου (Credit Protection)

28.3.1 Μεταβολές σε εκδοθέντα ασφαλιστήρια συμβόλαια - Υποχρεώσεις εναπομένουσας κάλυψης (LRC) & Υποχρεώσεις για επισυμβάσες απαιτήσεις (LIC)

31/12/2023 *Ποσά σε ευρώ*	**Υποχρέωση εναπομένουσας κάλυψης η οποία δεν περιλαμβάνει το στοιχείο ζημίας (LRC)**	**Στοιχείο ζημίας (LC)**	**Υποχρέωση πραγματοποιηθεισών αποζημιώσεων και παροχών (LIC)**	**Σύνολο ασφαλιστήριων συμβολαίων που λογίζονται με το γενικό μοντέλο**
Υποχρεώσεις από Ασφαλιστήρια συμβόλαια-έναρξη χρήσης	**(5.183.637)**	**-**	**(3.067.746)**	**(8.251.383)**
Έσοδα από ασφαλιστικές δραστηριότητες:				
Απελευθέρωση του συμβατικού περιθωρίου κέρδους υπηρεσιών (CSM)	143.803	-	-	143.803
Απελευθέρωση της προσαρμογής μη χρηματοοικονομικού κινδύνου (RA) η οποία δεν κατανέμεται στο στοιχείο ζημίας (loss component)	1.521	-	-	1.521
Αναμενόμενες αποζημιώσεις και παροχές σε ασφαλισμένους οι οποίες δεν κατανέμονται στο στοιχείο ζημίας (loss component)	1.130.899	-	-	1.130.899
Αναμενόμενα έξοδα τα οποία δεν κατανέμονται στο στοιχείο ζημίας (loss component)	730.998	-	-	730.998
Ανάκτηση εξόδων πρόσκτησης	218.711	-	-	218.711
Έξοδα από ασφαλιστικές δραστηρίοτητες:				
Πραγματοποιηθείσες αποζημιώσεις και παροχές σε ασφαλισμένους	-	-	(861.150)	(861.150)
Πραγματοποιηθέντα έξοδα	-	-	(1.107.667)	(1.107.667)
Απόσβεση εξόδων πρόσκτησης	(218.711)	-	-	(218.711)
Μεταβολή στις πραγματοποιηθείσες αποζημιώσεις παρελθουσών περιόδων	-	-	467.941	467.941
Χρηματοοικονομικά έξοδα ασφαλιστήριων συμβολαίων:				
Χρηματοοικονομικά έξοδα ασφαλιστήριων συμβολαίων που αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων	(360.140)	-	-	(360.140)
Ταμειακές ροές:				-
Εισπραχθέντα ασφάλιστρα	(1.699.548)	-	-	(1.699.548)
Πληρωθέντα έξοδα πρόσκτησης συμβολαίων	177.542	-	-	177.542
Πληρωθείσες αποζημιώσεις, παροχές και έξοδα συμβολαίων	-	-	2.145.451	2.145.451
Υποχρεώσεις από Ασφαλιστήρια συμβόλαια-τέλος χρήσης	**(5.058.562)**	**-**	**(2.423.171)**	**(7.481.733)**

31/12/2022 *Ποσά σε ευρώ*	**Υποχρέωση εναπομένουσας κάλυψης η οποία δεν περιλαμβάνει το στοιχείο ζημίας (LRC)**	**Στοιχείο ζημίας (LC)**	**Υποχρέωση πραγματοποιηθεισών αποζημιώσεων και παροχών (LIC)**	**Σύνολο ασφαλιστήριων συμβολαίων που λογίζονται με το γενικό μοντέλο επιμέτρησης (GMM)**
Υποχρεώσεις από Ασφαλιστήρια συμβόλαια-έναρξη χρήσης	**(7.325.630)**	**-**	**(3.323.450)**	**(10.649.080)**
Έσοδα από ασφαλιστικές δραστηριότητες:				
Απελευθέρωση του συμβατικού περιθωρίου κέρδους υπηρεσιών (CSM)	390.742	-	-	390.742
Απελευθέρωση της προσαρμογής μη χρηματοοικονομικού κινδύνου (RA) η οποία δεν κατανέμεται στο στοιχείο ζημίας (loss component)	2.766	-	-	2.766
Αναμενόμενες αποζημιώσεις και παροχές σε ασφαλισμένους οι οποίες δεν κατανέμονται στο στοιχείο ζημίας (loss component)	1.208.931	-	-	1.208.931
Αναμενόμενα έξοδα τα οποία δεν κατανέμονται στο στοιχείο ζημίας (loss component)	914.498	-	-	914.498
Ανάκτηση εξόδων πρόσκτησης	328.951	-	-	328.951
Έξοδα από ασφαλιστικές δραστηρίοτητες:				
Πραγματοποιηθείσες αποζημιώσεις και παροχές σε ασφαλισμένους	-	-	(1.570.766)	(1.570.766)
Πραγματοποιηθέντα έξοδα	-	-	(1.014.521)	(1.014.521)
Απόσβεση εξόδων πρόσκτησης	(328.951)	-	-	(328.951)
Μεταβολή στις πραγματοποιηθείσες αποζημιώσεις παρελθουσών περιόδων	-	-	502.617	502.617
Χρηματοοικονομικά έξοδα ασφαλιστήριων συμβολαίων:				
Χρηματοοικονομικά έξοδα ασφαλιστήριων συμβολαίων που αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων	1.224.960	-	-	1.224.960
Ταμειακές ροές:				-
Εισπραχθέντα ασφάλιστρα	(1.806.793)	-	-	(1.806.793)
Πληρωθέντα έξοδα πρόσκτησης συμβολαίων	206.889	-	-	206.889
Πληρωθείσες αποζημιώσεις, παροχές και έξοδα συμβολαίων	-	-	2.338.375	2.338.375
Υποχρεώσεις από Ασφαλιστήρια συμβόλαια-τέλος χρήσης	**(5.183.637)**	**-**	**(3.067.745)**	**(8.251.382)**

28.3.2 Μεταβολές υπολοίπων ασφαλιστηρίων συμβολαίων με βάση τα στοιχεία επιμέτρησης

31/12/2023 *Ποσά σε ευρώ*	**Εκτιμήσεις της παρούσας αξίας των μελλοντικών ταμειακών ροών (PVFCF)**	**Προσαρμογή μη χρηματοοικονομικού κινδύνου (RA)**	**Συμβατικό περιθώριο κέρδους υπηρεσιών (CSM)**	**Σύνολο ασφαλιστήριων συμβολαίων που λογίζονται με το γενικό μοντέλο επιμέτρησης (GMM)**
Υποχρεώσεις από Ασφαλιστήρια συμβόλαια-έναρξη χρήσης	**(6.954.585)**	**(18.129)**	**(1.278.668)**	**(8.251.382)**
Αλλαγές που σχετίζονται με μελλοντική υπηρεσία:				
Αλλαγές στις εκτιμήσεις που επηρεάζουν το συμβατικό περιθωρίο κέρδους υπηρεσιών (CSM)	(576.690)	(10.347)	587.038	1
Αλλαγές που σχετίζονται με τρέχουσα υπηρεσία:				-
Απελευθέρωση του συμβατικού περιθωρίου κέρδους υπηρεσιών (CSM)	-	-	143.803	143.803
Απελευθέρωση της προσαρμογής μη χρηματοοικονομικού κινδύνου (RA) η οποία δεν κατανέμεται στο στοιχείο ζημίας (loss component)	-	1.521	-	1.521
Απελευθέρωση της προσαρμογής μη χρηματοοικονομικού κινδύνου (RA) η οποία κατανέμεται στο στοιχείο ζημίας (loss component)	-	-	-	-
Προσαρμογή της εμπειρίας που δεν επηρεάζει το συμβατικό περιθώριο κέρδους υπηρεσιών (CSM)	(131.031)	-	24.111	(106.920)
Αλλαγές που σχετίζονται με παρελθούσα υπηρεσία:				-
Μεταβολή στις πραγματοποιηθείσες αποζημιώσεις και παροχές παρελθουσών περιόδων	467.941	-	-	467.941
Ασφαλιστικό Αποτέλεσμα	**(239.780)**	**(8.826)**	**754.952**	**506.346**
Χρηματοοικονομικά έξοδα ασφαλιστήριων συμβολαίων:				
Χρηματοοικονομικά έξοδα ασφαλιστήριων συμβολαίων που αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων	(358.968)	(481)	(691)	(360.140)
Αλλαγή στην εύλογη αξία των υποκείμενων στοιχείων ασφαλιστήριων συμβολαίων που επιμετρώνται βάση του γενικού μοντέλου (GMM)	-	-	-	-
Χρηματοοικονομικό αποτέλεσμα	**(358.968)**	**(481)**	**(691)**	**(360.140)**
Ταμειακές ροές:				
Εισπραχθέντα ασφάλιστρα	(1.699.548)	-	-	(1.699.548)
Πληρωθέντα έξοδα πρόσκτησης συμβολαίων	177.542	-	-	177.542
Πληρωθείσες αποζημιώσεις, παροχές και έξοδα συμβολαίων	2.145.451	-	-	2.145.451
Σύνολο ταμειακών ροών	**623.445**	**-**	**-**	**623.445**
Υποχρεώσεις από Ασφαλιστήρια συμβόλαια-τέλος χρήσης	**(6.929.888)**	**(27.436)**	**(524.407)**	**(7.481.731)**

31/12/2022 *Ποσά σε ευρώ*	**Εκτιμήσεις της παρούσας αξίας των μελλοντικών ταμειακών ροών (PVFCF)**	**Προσαρμογή μη χρηματοοικονομικού κινδύνου (RA)**	**Συμβατικό περιθώριο κέρδους υπηρεσιών (CSM)**	**Σύνολο ασφαλιστήριων συμβολαίων που λογίζονται με το γενικό μοντέλο επιμέτρησης (GMM)**
Υποχρεώσεις από Ασφαλιστήρια συμβόλαια-έναρξη χρήσης	**(9.569.105)**	**(49.109)**	**(1.030.867)**	**(10.649.081)**
Αλλαγές που σχετίζονται με μελλοντική υπηρεσία:				
Ασφαλιστήρια συμβόλαια που αναγνωρίζονται αρχικά στην περίοδο	-	-	-	-
Αλλαγές στις εκτιμήσεις που επηρεάζουν το συμβατικό περιθωρίο κέρδους υπηρεσιών (CSM)	646.667	28.067	(674.734)	-
Αλλαγές που σχετίζονται με τρέχουσα υπηρεσία:				-
Απελευθέρωση του συμβατικού περιθωρίου κέρδους υπηρεσιών (CSM)	-	-	390.742	390.742
Απελευθέρωση της προσαρμογής μη χρηματοοικονομικού κινδύνου (RA) η οποία δεν κατανέμεται στο στοιχείο ζημίας (loss component)	-	2.766	-	2.766
Προσαρμογή της εμπειρίας που δεν επηρεάζει το συμβατικό περιθώριο κέρδους υπηρεσιών (CSM)	(494.682)	-	32.824	(461.858)
Αλλαγές που σχετίζονται με παρελθούσα υπηρεσία:				-
Μεταβολή στις πραγματοποιηθείσες αποζημιώσεις και παροχές παρελθουσών περιόδων	502.617	-	-	502.617
Ασφαλιστικό Αποτέλεσμα	**654.602**	**30.833**	**(251.168)**	**434.267**
Χρηματοοικονομικά έξοδα ασφαλιστήριων συμβολαίων:				
Χρηματοοικονομικά έξοδα ασφαλιστήριων συμβολαίων που αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων	1.221.448	147	3.366	1.224.961
Αλλαγή στην εύλογη αξία των υποκείμενων στοιχείων ασφαλιστήριων συμβολαίων που επιμετρώνται βάση του γενικού μοντέλου (GMM)	-	-	-	-
Χρηματοοικονομικό αποτέλεσμα	**1.221.448**	**147**	**3.366**	**1.224.961**
Ταμειακές ροές:				
Εισπραχθέντα ασφάλιστρα	(1.806.793)	-	-	(1.806.793)
Πληρωθέντα έξοδα πρόσκτησης συμβολαίων	206.889	-	-	206.889
Πληρωθείσες αποζημιώσεις, παροχές και έξοδα συμβολαίων	2.338.375	-	-	2.338.375
Σύνολο ταμειακών ροών	**738.471**	**-**	**-**	**738.471**
Υποχρεώσεις από Ασφαλιστήρια συμβόλαια-τέλος χρήσης	**(6.954.584)**	**(18.129)**	**(1.278.669)**	**(8.251.382)**

28.4 Ασφαλιστικά συμβόλαια που λογίζονται με το γενικό μοντέλο επιμέτρησης – Αποταμιευτικά προϊόντα εγγυημένου επιτοκίου (Savings)

28.4.1 Μεταβολές σε εκδοθέντα σφαλιστήρια συμβόλαια - Υποχρεώσεις εναπομένουσας κάλυψης (LRC) & Υποχρεώσεις για επισυμβάσες απαιτήσεις (LIC):

31/12/2023 *Ποσά σε ευρώ*	**Υποχρέωση εναπομένουσας κάλυψης η οποία δεν περιλαμβάνει το στοιχείο ζημίας (LRC)**	**Στοιχείο ζημίας (LC)**	**Υποχρέωση πραγματοποιηθεισών αποζημιώσεων και παροχών (LIC)**	**Σύνολο ασφαλιστήριων συμβολαίων που λογίζονται με το γενικό μοντέλο επιμέτρησης (GMM)**
Υποχρεώσεις από Ασφαλιστήρια συμβόλαια-έναρξη χρήσης	**(88.099.875)**	**-**	**(12.397.683)**	**(100.497.558)**
Έσοδα από ασφαλιστικές δραστηριότητες:				
Απελευθέρωση του συμβατικού περιθωρίου κέρδους υπηρεσιών (CSM)	398.439	-	-	398.439
Απελευθέρωση της προσαρμογής μη χρηματοοικονομικού κινδύνου (RA) η οποία δεν κατανέμεται στο στοιχείο ζημίας (loss component)	59.403	-	-	59.403
Αναμενόμενες αποζημιώσεις και παροχές σε ασφαλισμένους οι οποίες δεν κατανέμονται στο στοιχείο ζημίας (loss component)	337.157	-	-	337.157
Αναμενόμενα έξοδα τα οποία δεν κατανέμονται στο στοιχείο ζημίας (loss component)	1.779.238	-	-	1.779.238
Ανάκτηση εξόδων πρόσκτησης	65.132	-	-	65.132
Έξοδα από ασφαλιστικές δραστηρίοτητες:				
Πραγματοποιηθείσες αποζημιώσεις και παροχές σε ασφαλισμένους	-	-	(545.842)	(545.842)
Πραγματοποιηθέντα έξοδα	-	-	(2.712.769)	(2.712.769)
Απόσβεση εξόδων πρόσκτησης	(65.132)	-	-	(65.132)
Μεταβολή στις πραγματοποιηθείσες αποζημιώσεις παρελθουσών περιόδων	-	-	613.540	613.540
Χρηματοοικονομικά έξοδα ασφαλιστήριων συμβολαίων:				-
Χρηματοοικονομικά έξοδα ασφαλιστήριων συμβολαίων που αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων	(4.445.842)	-	-	(4.445.842)
Επενδυτικό στοιχείο	14.834.801	-	(14.834.801)	-
Ταμειακές ροές:				-
Εισπραχθέντα ασφάλιστρα	(3.761.274)	-	-	(3.761.274)
Πληρωθέντα έξοδα πρόσκτησης συμβολαίων	93.557	-	-	93.557
Πληρωθείσες αποζημιώσεις, παροχές και έξοδα συμβολαίων	-	-	18.993.134	18.993.134
Υποχρεώσεις από Ασφαλιστήρια συμβόλαια-τέλος χρήσης	**(78.804.396)**	**-**	**(10.884.421)**	**(89.688.817)**

31/12/2022 *Ποσά σε ευρώ*	**Υποχρέωση εναπομένουσας κάλυψης η οποία δεν περιλαμβάνει το στοιχείο ζημίας (LRC)**	**Στοιχείο ζημίας (LC)**	**Υποχρέωση πραγματοποιηθεισών αποζημιώσεων και παροχών (LIC)**	**Σύνολο ασφαλιστήριων συμβολαίων που λογίζονται με το γενικό μοντέλο επιμέτρησης (GMM)**
Υποχρεώσεις από Ασφαλιστήρια συμβόλαια-έναρξη χρήσης	**(112.372.431)**	**-**	**(15.070.390)**	**(127.442.821)**
Έσοδα από ασφαλιστικές δραστηριότητες:				
Απελευθέρωση του συμβατικού περιθωρίου κέρδους υπηρεσιών (CSM)	1.129.128	-	-	1.129.128
Απελευθέρωση της προσαρμογής μη χρηματοοικονομικού κινδύνου (RA) η οποία δεν κατανέμεται στο στοιχείο ζημίας (loss component)	104.623	-	-	104.623
Αναμενόμενες αποζημιώσεις και παροχές σε ασφαλισμένους οι οποίες δεν κατανέμονται στο στοιχείο ζημίας (loss component)	352.496	-	-	352.496
Αναμενόμενα έξοδα τα οποία δεν κατανέμονται στο στοιχείο ζημίας (loss component)	2.130.975	-	-	2.130.975
Ανάκτηση εξόδων πρόσκτησης	80.418	-	-	80.418
Έξοδα από ασφαλιστικές δραστηρίοτητες:				
Πραγματοποιηθείσες αποζημιώσεις και παροχές σε ασφαλισμένους	-	-	(301.621)	(301.621)
Πραγματοποιηθέντα έξοδα	-	-	(2.754.868)	(2.754.868)
Απόσβεση εξόδων πρόσκτησης	(80.418)	-	-	(80.418)
Μεταβολή στις πραγματοποιηθείσες αποζημιώσεις παρελθουσών περιόδων	-	-	446.142	446.142
Ζημιές από επαχθή συμβόλαια	-	-	-	-
Χρηματοοικονομικά έξοδα ασφαλιστήριων συμβολαίων:				-
Χρηματοοικονομικά έξοδα ασφαλιστήριων συμβολαίων που αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων	11.800.744	-	-	11.800.744
Επενδυτικό στοιχείο	13.821.350	-	(13.821.350)	-
Ταμειακές ροές:				-
Εισπραχθέντα ασφάλιστρα	(5.162.835)	-	-	(5.162.835)
Πληρωθέντα έξοδα πρόσκτησης συμβολαίων	96.076	-	-	96.076
Πληρωθείσες αποζημιώσεις, παροχές και έξοδα συμβολα	-	-	19.104.405	19.104.405
Υποχρεώσεις από Ασφαλιστήρια συμβόλαια-τέλος χρήσης	**(88.099.874)**	**-**	**(12.397.682)**	**(100.497.556)**

28.4.2 Μεταβολές υπολοίπων ασφαλιστηρίων συμβολαίων με βάση τα στοιχεία επιμέτρησης

31/12/2023 *Ποσά σε ευρώ*	**Εκτιμήσεις της παρούσας αξίας των μελλοντικών ταμειακών ροών (PVFCF)**	**Προσαρμογή μη χρηματοοικονομικού κινδύνου (RA)**	**Συμβατικό περιθώριο κέρδους υπηρεσιών (CSM)**	**Σύνολο ασφαλιστήριων συμβολαίων που λογίζονται με το γενικό μοντέλο επιμέτρησης (GMM)**
Υποχρεώσεις από Ασφαλιστήρια συμβόλαια-έναρξη χρήσης	**(95.533.726)**	**(357.134)**	**(4.606.698)**	**(100.497.558)**
Αλλαγές που σχετίζονται με μελλοντική υπηρεσία:				
Αλλαγές στις εκτιμήσεις που επηρεάζουν το συμβατικό περιθωρίο κέρδους υπηρεσιών (CSM)	(3.279.707)	(97.065)	3.376.772	-
Αλλαγές που σχετίζονται με τρέχουσα υπηρεσία:				-
Απελευθέρωση του συμβατικού περιθωρίου κέρδους υπηρεσιών (CSM)	-	-	398.439	398.439
Απελευθέρωση της προσαρμογής μη χρηματοοικονομικού κινδύνου (RA) η οποία δεν κατανέμεται στο στοιχείο ζημίας (loss component)	-	59.403	-	59.403
Προσαρμογή της εμπειρίας που δεν επηρεάζει το συμβατικό περιθώριο κέρδους υπηρεσιών (CSM)	(479.566)	-	(662.651)	(1.142.217)
Αλλαγές που σχετίζονται με παρελθούσα υπηρεσία:				-
Μεταβολή στις πραγματοποιηθείσες αποζημιώσεις και παροχές παρελθουσών περιόδων	613.540	-	-	613.540
Ασφαλιστικό Αποτέλεσμα	**(3.145.733)**	**(37.662)**	**3.112.560**	**(70.835)**
Χρηματοοικονομικά έξοδα ασφαλιστήριων συμβολαίων:				
Χρηματοοικονομικά έξοδα ασφαλιστήριων συμβολαίων που αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων	(4.443.175)	(176)	(2.491)	(4.445.842)
Χρηματοοικονομικό αποτέλεσμα	**(4.443.175)**	**(176)**	**(2.491)**	**(4.445.842)**
Ταμειακές ροές:				
Εισπραχθέντα ασφάλιστρα	(3.761.274)	-	-	(3.761.274)
Πληρωθέντα έξοδα πρόσκτησης συμβολαίων	93.557	-	-	93.557
Πληρωθείσες αποζημιώσεις, παροχές και έξοδα συμβολαίων	18.993.134	-	-	18.993.134
Σύνολο ταμειακών ροών	**15.325.417**	**-**	**-**	**15.325.417**
Υποχρεώσεις από Ασφαλιστήρια συμβόλαια-τέλος χρήσης	**(87.797.217)**	**(394.972)**	**(1.496.629)**	**(89.688.818)**

31/12/2022 *Ποσά σε ευρώ*	**Εκτιμήσεις της παρούσας αξίας των μελλοντικών ταμειακών ροών (PVFCF)**	**Προσαρμογή μη χρηματοοικονομικού κινδύνου (RA)**	**Συμβατικό περιθώριο κέρδους υπηρεσιών (CSM)**	**Σύνολο ασφαλιστήριων συμβολαίων που λογίζονται με το γενικό μοντέλο επιμέτρησης (GMM)**
Υποχρεώσεις από Ασφαλιστήρια συμβόλαια-έναρξη χρήσης	**(122.530.584)**	**(823.413)**	**(4.088.824)**	**(127.442.821)**
Αλλαγές που σχετίζονται με μελλοντική υπηρεσία:				
Αλλαγές στις εκτιμήσεις που επηρεάζουν το συμβατικό περιθωρίο κέρδους υπηρεσιών (CSM)	(953.286)	359.196	594.090	-

Αλλαγές που σχετίζονται με τρέχουσα υπηρεσία:				-
Απελευθέρωση του συμβατικού περιθωρίου κέρδους υπηρεσιών (CSM)	-	-	1.129.128	1.129.128
Απελευθέρωση της προσαρμογής μη χρηματοοικονομικού κινδύνου (RA) η οποία δεν κατανέμεται στο στοιχείο ζημίας (loss component)	-	104.623	-	104.623
Προσαρμογή της εμπειρίας που δεν επηρεάζει το συμβατικό περιθώριο κέρδους υπηρεσιών (CSM)	1.681.423	-	(2.254.442)	(573.019)
Αλλαγές που σχετίζονται με παρελθούσα υπηρεσία:				-
Μεταβολή στις πραγματοποιηθείσες αποζημιώσεις και παροχές παρελθουσών περιόδων	446.142	-	-	446.142
Ασφαλιστικό Αποτέλεσμα	**1.174.279**	**463.819**	**(531.224)**	**1.106.874**
Χρηματοοικονομικά έξοδα ασφαλιστήριων συμβολαίων:				
Χρηματοοικονομικά έξοδα ασφαλιστήριων συμβολαίων που αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων	11.784.933	2.460	13.351	11.800.744
Αλλαγή στην εύλογη αξία των υποκείμενων στοιχείων ασφαλιστήριων συμβολαίων που επιμετρώνται βάση του γενικού μοντέλου (GMM)	-	-	-	-
Χρηματοοικονομικό αποτέλεσμα	**11.784.933**	**2.460**	**13.351**	**11.800.744**
Ταμειακές ροές:				
Εισπραχθέντα ασφάλιστρα	(5.162.835)	-	-	(5.162.835)
Πληρωθέντα έξοδα πρόσκτησης συμβολαίων	96.076	-	-	96.076
Πληρωθείσες αποζημιώσεις, παροχές και έξοδα συμβολα	19.104.405	-	-	19.104.405
Σύνολο ταμειακών ροών	**14.037.646**	**-**	**-**	**14.037.646**
Υποχρεώσεις από Ασφαλιστήρια συμβόλαια-τέλος χρήσης	**(95.533.726)**	**(357.134)**	**(4.606.697)**	**(100.497.557)**

28.5 Διαχωρισμός του συμβατικού περιθωρίου κέρδους υπηρεσιών (CSM) ασφαλιστηρίων συμβολαίων

31/12/2023 *Ποσά σε ευρώ*	**Ατομικά και ομαδικά προϊόντα προστασίας (credit protection)**	**Αποταμιευτικά προϊόντα εγγυημένου επιτοκίου (savings)**	**Συμβατικό περιθώριο κέρδους υπηρεσιών (CSM) ασφαλιστηρίων συμβολαίων - Σύνολο**
Έναρξη χρήσης	**(1.278.668)**	**(4.606.698)**	**(5.885.366)**
Μεταβολές που σχετίζονται με μελλοντική υπηρεσία:			
Μεταβολές στις εκτιμήσεις που επηρεάζουν το συμβατικό περιθώριο κέρδους υπηρεσιών (CSM)	587.038	3.376.772	3.963.810
Μεταβολές που σχετίζονται με τρέχουσα υπηρεσία:			-
Απελευθέρωση του συμβατικού περιθωρίου κέρδους υπηρεσιών (CSM)	167.913	(264.212)	(96.299)
Χρηματοικονομικά έξοδα ασφαλιστηρίων συμβολαίων:			-
Χρηματοικονομικά έξοδα ασφαλιστηρίων συμβολαίων που αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα	(691)	(2.491)	(3.182)
Κλείσιμο χρήσης	**(524.408)**	**(1.496.629)**	**(2.021.037)**

31/12/2022 *Ποσά σε ευρώ*	**Ατομικά και ομαδικά προϊόντα προστασίας (credit protection)**	**Αποταμιευτικά προϊόντα εγγυημένου επιτοκίου (savings)**	**Συμβατικό περιθώριο κέρδους υπηρεσιών (CSM) ασφαλιστηρίων συμβολαίων - Σύνολο**
Έναρξη χρήσης	**(1.030.867)**	**(4.088.824)**	**(5.119.691)**
Μεταβολές που σχετίζονται με μελλοντική υπηρεσία:			
Μεταβολές στις εκτιμήσεις που επηρεάζουν το συμβατικό περιθώριο κέρδους υπηρεσιών (CSM)	(674.734)	594.090	(80.644)
Μεταβολές που σχετίζονται με τρέχουσα υπηρεσία:			-
Απελευθέρωση του συμβατικού περιθωρίου κέρδους υπηρεσιών (CSM)	423.566	(1.125.314)	(701.748)
Χρηματοικονομικά έξοδα ασφαλιστηρίων συμβολαίων:			-
Χρηματοικονομικά έξοδα ασφαλιστηρίων συμβολαίων που αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα	3.366	13.351	16.717
Κλείσιμο χρήσης	**(1.278.669)**	**(4.606.697)**	**(5.885.366)**

28.6 Χρονική κατανομή του συμβατικού περιθωρίου κέρδους υπηρεσιών (CSM) ασφαλιστηρίων συμβολαίων

31/12/2023 *Ποσά σε ευρώ*		Μεταξύ 1 και 2 ετών	Μεταξύ 2 και 3 ετών	Μεταξύ 3 και 5 ετών	Μεταξύ 5 και 10 ετών	Άνω των 10 ετών	Σύνολο
Ασφαλιστήρια Συμβόλαια							
Savings	391.672	273.458	202.435	282.933	282.229	63.902	1.496.629
Credit protection	118.601	98.590	79.450	111.299	97.243	19.226	524.409
Reinsurance	124.195	103.796	86.914	133.977	172.567	60.721	682.169

31/12/2023 *Ποσά σε ευρώ*	Εντός 1 έτους	Μεταξύ 1 και 2 ετών	Μεταξύ 2 και 3 ετών	Μεταξύ3 και 4 ετών	Μεταξύ 4 και 5 ετών	Μεταξύ 5 και 10 ετών	Σύνολο
Ασφαλιστήρια Συμβόλαια							
Savings	1.160.919	904.407	634.905	849.536	842.388	214.544	4.606.698
Credit protection	269.215	227.471	188.456	271.929	261.232	60.365	1.278.668
Reinsurance	53.436	42.907	36.460	52.614	-247.179	323.262	261.500

29. Υποχρεώσεις παροχών στους εργαζόμενους μετά την έξοδο από την υπηρεσία

Ποσά σε ευρώ	**31/12/2023**	**31/12/2022**
Υποχρεώσεις ισολογισμού		
Συνταξιοδοτικές παροχές	15.131	23.664
Χρεώσεις στα αποτελέσματα		
Συνταξιοδοτικές παροχές	216.597	554.471
Αναλογιστικά (κέρδη)/ζημιές (Λοιπά συνολικά εισοδήματα)		
Συνταξιοδοτικές παροχές	(689)	(546)
Τα ποσά που έχουν καταχωρηθεί στον ισολογισμό είναι τα παρακάτω:		
Παρούσα αξία μη χρηματοδοτούμενων υποχρεώσεων	15.131	23.664
Υποχρέωση στον ισολογισμό	**15.131**	**23.664**

Τα ποσά που έχουν καταχωρηθεί στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων είναι τα παρακάτω:

Ποσά σε ευρώ	**1/1-31/12/2023**	**1/1-31/12/2022**
Κόστος τρέχουσας απασχόλησης	6.598	9.818
Χρηματοοικονομικό κόστος	605	527
Κόστος διακανονισμών	209.393	544.126
Σύνολο περιλαμβανομένο στις παροχές σε εργαζομένους	**216.597**	**554.471**

Η μεταβολή της υποχρέωσης στον ισολογισμό έχει ως εξής:

Ποσά σε ευρώ	**31/12/2023**	**31/12/2022**
Υπόλοιπο έναρξης χρήσης	23.664	51.455
Σύνολο χρέωσης στα αποτελέσματα	216.597	554.471
Πληρωθείσες αποζημιώσεις	(224.441)	(581.717)
	15.820	**24.209**
Αναλογιστικά (κέρδη)/ζημιές από αλλαγές σε οικονομικές παραδοχές	(2.960)	(1.929)
Αναλογιστικά (κέρδη)/ζημιές λόγω εμπειρίας	2.272	1.383
Υπόλοιπο τέλους χρήσης	**15.131**	**23.664**

Οι κύριες αναλογιστικές παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν για λογιστικούς σκοπούς είναι οι εξής:

Παραδοχή	**31/12/2023**	**31/12/2022**
	%	**%**
Προεξοφλητικό επιτόκιο	3,44%	2,00%
Πληθωρισμός	2,00%	2,00%
Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	2,00%	2,00%

Η ανάλυση ευαισθησίας της παρούσας αξίας της υποχρέωσης στις αλλαγές των κύριων αναλογιστικών παραδοχών κατά την 31/12/2023 έχει ως εξής:

Επίπτωση στην παρούσα αξία της υποχρέωσης παροχών προσωπικού	**Αλλαγή σε παραδοχή**	**Αύξηση παραδοχής**	**Μείωση παραδοχής**
Προεξοφλητικό επιτόκιο	0,5%	Μείωση 6%	Αύξηση 6%
Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	0,5%	Αύξηση 6%	Μείωση 6%

Η ανάλυση ευαισθησίας της παρούσας αξίας της υποχρέωσης στις αλλαγές των κύριων αναλογιστικών παραδοχών κατά την 31/12/2022 έχει ως εξής:

Επίπτωση στην παρούσα αξία της υποχρέωσης παροχών προσωπικού	**Αλλαγή σε παραδοχή**	**Αύξηση παραδοχής**	**Μείωση παραδοχής**
Προεξοφλητικό επιτόκιο	0,5%	Μείωση 3%	Αύξηση 3%
Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	0,5%	Αύξηση 3%	Μείωση 3%

Η μέση αναμενόμενη διάρκεια λήξης της υποχρέωσης παροχών προσωπικού είναι 18,13 έτη (31/12/2022: 17,13 έτη).

30. Προβλέψεις για λοιπές υποχρεώσεις και έξοδα

Ποσά σε ευρώ	**Εκκρεμείς δικαστικές υποθέσεις**	**Λοιπά**	**Σύνολο**
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2022	-	377.000	**377.000**
Πρόσθετες προβλέψεις χρήσεως	525.636		**525.636**
Χρησιμοποιηθείσες προβλέψεις χρήσεως		(72.000)	**(72.000)**
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2022	**525.636**	**305.000**	**830.636**
Μη χρησιμοποιηθείσες προβλέψεις χρήσεως		(170.000)	**(170.000)**
Χρησιμοποιηθείσες προβλέψεις χρήσεως	(525.636)	(135.000)	**(660.636)**
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2023	**-**	**-**	**-**

31. Αναβαλλόμενη φορολογία

Η συνολική μεταβολή στον αναβαλλόμενο φόρο εισοδήματος είναι η παρακάτω:

Ποσά σε ευρώ	**31/12/2023**	**31/12/2022**
Υπόλοιπο έναρξης χρήσεως	-	-
Φόρος στην κατάσταση αποτελεσμάτων (σημ. 16)	-	(469.128)
Φόρος στα λοιπά συνολικά εισοδήματα	-	469.128
Υπόλοιπο τέλους χρήσεως	**-**	**-**

Η κίνηση στις αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις κατά την διάρκεια της προηγούμενης χρήσης, χωρίς να λαμβάνεται υπόψη ο συμψηφισμός των υπολοίπων είναι η παρακάτω:

Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις *Ποσά σε ευρώ*	**Αυλα περιουσιακά στοιχεία**	**Κέρδη εύλογης αξίας**	**Σύνολο**
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2022	**2.418**	**(290.751)**	**(288.333)**
(Χρέωση)/ πίστωση στην κατάσταση αποτελεσμάτων	(2.418)	(176.327)	(178.745)
(Χρέωση)/ πίστωση στα λοιπά συνολικά εισοδήματα		467.079	467.079
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2022	**-**	**-**	**-**

Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις *Ποσά σε ευρώ*	**Προβλέψεις αποζημίωσης προσωπικού**	**Φορολογικές ζημίες**	**Λοιπά**	**Σύνολο**
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2022	**11.320**	**190.295**	**86.718**	**288.334**
(Χρέωση)/ πίστωση στην κατάσταση αποτελεσμάτων	(13.370)	(190.295)	(86.718)	(290.383)
(Χρέωση)/ πίστωση στα λοιπά συνολικά εισοδήματα	2.050			2.050
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2022	**-**	**-**	**-**	**-**

Ο αναβαλλόμενος φόρος που αναγνωρίστηκε στα Λοιπά συνολικά εισοδήματα κατά την διάρκεια της προηγούμενης χρήσης είναι ο παρακάτω:

Ποσά σε ευρώ	**31/12/2023**	**31/12/2022**
Αναλογιστικά κέρδη/(ζημίες)	-	2.050
Αποτίμηση Χρημ/μικών περιουσιακών στοιχείων (σημ. 25)	-	467.079
Σύνολο	**-**	**469.128**

Η Εταιρεία έχει πάψει να αναγνωρίζει αναβαλλόμενα φορολογικά περιουσιακά στοιχεία διότι στο παρόν στάδιο δεν είναι δυνατό να εκτιμηθεί η ανακτησιμότητα τους.

Η Εταιρεία κατά την 31.12.2023, δεν έχει αναγνωρίσει αναβαλλόμενα φορολογικά περιουσιακά στοιχεία για μεταφερόμενες φορολογικές ζημιές ποσού ευρώ 41.331.274 και για χρεωστικές διαφορές λόγω συμμετοχής στο πρόγραμμα ανταλλαγής ομολόγων (PSI) του 2012 ποσού ευρώ 34.612.146.

32. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Τα συνδεδεμένα μέρη της Εταιρείας περιλαμβάνουν:

(α) την απώτερη μητρική Credit Agricole SA, τις οικονομικές οντότητες που ελέγχονται, ελέγχονται από κοινού ή επηρεάζονται σημαντικά από αυτή,

(β) τα βασικά μέλη της Διοίκησης της Εταιρείας, τα στενά συγγενικά τους πρόσωπα, και τις οικονομικές οντότητες που ελέγχονται ή ελέγχονται από κοινού από τα παραπάνω πρόσωπα και

(γ) τις συγγενείς εταιρείες και τις λοιπές συνδεδεμένες εταιρείες του Ομίλου Credit Agricole SA.

Ποσά σε ευρώ	**Credit AGRICOLE**	**Εταιρίες του ομίλου Credit AGRICOLE**	**Σύνολο**
31/12/2023			
Απαιτήσεις	-	95	**95**
Καταθέσεις όψεως	-	10.555	**10.555**
Χρεόγραφα	204.169	15.112.712	**15.316.881**
1/1-31/12/2023			
Αγορές Χρεογράφων	-	27.353.562	**27.353.562**
Πωλήσεις Χρεογράφων	-	25.068.955	**25.068.955**
Έσοδα			
Τόκοι	6.742	101.551	108.293
Λοιπά έσοδα	-	386	386
Σύνολο εσόδων	**6.742**	**101.937**	**108.679**
Έξοδα			
Έξοδα από ασφαλιστικές εργασίες			-
Λοιπά έξοδα	-	195.946	195.946
Σύνολο εξόδων	**-**	**195.946**	**195.946**

Παροχές προς μέλη της Διοίκησης	**1/1-31/12/2023**	**1/1-31/12/2022**
Βραχυπρόθεσμες εργασιακές παροχές	**487.816**	**435.856**

Ποσά σε ευρώ	**Credit AGRICOLE**	**Εταιρίες του ομίλου Credit AGRICOLE**	**Σύνολο**
31/12/2022			
Απαιτήσεις	-	495	**495**
Καταθέσεις όψεως	-	248.406	**248.406**
Χρεόγραφα	195.912	15.557.859	**15.753.771**
Υποχρεώσεις	-	6.347	**6.347**
1/1-31/12/2022			
Αγορές Χρεογράφων	200.336	38.084.527	**38.284.863**
Πωλήσεις Χρεογράφων	-	81.633.703	**81.633.703**
Έσοδα			
Τόκοι	-	144.000	144.000
Λοιπά έσοδα	-	458	458
Σύνολο εσόδων	**-**	**144.458**	**144.458**
Έξοδα			
Λοιπά έξοδα	-	193.376	193.376
Σύνολο εξόδων	**-**	**193.376**	**193.376**

Όλες οι συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη, πραγματοποιούνται ουσιαστικά με όρους ίδιους με εκείνους που ισχύουν για παρόμοιες συναλλαγές με μη συνδεδεμένα μέρη και δεν εμπεριέχουν κίνδυνο υψηλότερο του κανονικού.

33. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις

Δεν εκκρεμούσαν σημαντικές αγωγές κατά της Εταιρείας ούτε υπάρχουν άλλες ενδεχόμενες υποχρεώσεις την 31 Δεκεμβρίου 2023, για τις οποίες δεν έχει αναγνωριστεί πρόβλεψη, οι οποίες ενδέχεται να επηρεάσουν σημαντικά τη χρηματοοικονομική θέση της Εταιρείας.

34. Αμοιβές Ορκωτών Ελεγκτών

Οι συμβατικές καθαρές αμοιβές για την τρέχουσα και προηγούμενη χρήση των ορκωτών ελεγκτών της Εταιρείας έχουν ως εξής:

Ποσά σε ευρώ	**1/1-31/12/2023**	**1/1-31/12/2022**
Αμοιβές για τον έλεγχο των χρηματοοικονομικών καταστάσεων	45.000	41.340
Αμοιβές για την έκδοση έκθεσης φορολογικής συμόρφωσης	36.000	34.000
Αμοιβές για λοιπές ελεγκτικές υπηρεσίες	98.950	31.400
Αμοιβές για μη ελεγκτικές υπηρεσίες	47.000	72.000
Σύνολο	**226.950**	**178.740**

35. Γεγονότα μετά την ημερομηνία του ισολογισμού

Πέρα των ήδη αναφερθέντων γεγονότων δεν υπάρχουν σημαντικά γεγονότα μεταγενέστερα της 31ης Δεκεμβρίου 2023 τα οποία θα έπρεπε ή να κοινοποιηθούν ή να διαφοροποιήσουν τα κονδύλια των δημοσιευμένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Αθήνα, 25 Οκτωβρίου 2024

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ ΔΣ	Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ	Ο ΥΠΕΥΘΥΝΟΣ ΑΝΑΛΟΓΙΣΤΗΣ	Η ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΔΙΕΥΘΥΝΤΡΙΑ
FRANCOIS, XAVIER, MICHEL, JOSSE	ΣΤΥΛΙΑΝΟΣ ΚΟΥΛΟΥΜΠΟΣ	ΒΑΣΙΛΗΣ ΑΓΓΕΛΟΥ	ΦΩΤΕΙΝΗ ΔΟΣΗ
ΑΦΜ: 180670534	ΑΦΜ: 128686448	ΑΔΤ: ΑΙ 516209	ΑΔΤ: ΑΡ 682322
ΑΔ: 22DD40298	ΑΔΤ: Α00516903	Αρ. Πιστοποιητικού: 005	Αρ. αδ. Α΄ Τάξεως 0111902