Signature Not Verified
Digitally signed by Chambers Central Association
Date: 2025.07.10 14:38:25 EEST
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,10/07/2025
Αριθ. Πρωτ.:3668124

ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ

Αυτοματοποιημένης Καταχώρισης στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.), στοιχείων της Ανώνυμης Εταιρείας με την επωνυμία **ΕΥΡΩΠΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΓΕΝΙΚΩΝ ΑΣΦΑΛΕΙΩΝ**, το διακριτικό τίτλο **ΕΥΡΩΠΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ** και αριθμό ΓΕΜΗ **000857301000**.

Την **10/07/2025** καταχωρήθηκαν αυτοματοποιημένα στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.) τα κατωτέρω στοιχεία:

Α) Με Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης 5428074 οι εγκεκριμένες από την 20/06/2025 Γενική Συνέλευση οικονομικές καταστάσεις με τις σχετικές εκθέσεις όπου από την κείμενη νομοθεσία απαιτούνται για τη χρήση 01/01/2024 έως 31/12/2024.

Β) Με Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης 5428075 η από 20/06/2025 απόφαση της Γενικής Συνέλευσης σύμφωνα με την οποία ορίστηκαν για τον έλεγχο των Οικονομικών καταστάσεων της χρήσης από 01/01/2025 έως 31/12/2025:

Τακτικοί Ελεγκτές:

- ο/η κ. ΜΕΛΑΣ ΔΗΜΗΤΡΙΟΣ του ΓΕΩΡΓΙΟΣ, Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής, που γεννήθηκε στην το , με αριθμό μητρώου ΕΛΤΕ 1513.

Αναπληρωματικοί Ελεγκτές:

- ο/η κ. ΓΕΡΑΣΙΜΟΠΟΥΛΟΥ ΑΘΑΝΑΣΙΑ του ΓΕΩΡΓΙΟΣ, Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής, που γεννήθηκε στην το , με αριθμό μητρώου ΕΛΤΕ 2125.

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.

ΕΤΗΣΙΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
ΤΟΥ ΟΜΙΛΟΥ ΚΑΙ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ
ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ
31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2024

«ΕΥΡΩΠΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΓΕΝΙΚΩΝ ΑΣΦΑΛΕΙΩΝ»

ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΩΝ

1. ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΤΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ «ΕΥΡΩΠΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΓΕΝΙΚΩΝ ΑΣΦΑΛΕΙΩΝ» 4
2. ΈΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ 24
3. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ 32
4. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ 33
5. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ 34
6. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ 36
1. ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΚΑΙ ΤΟΝ ΟΜΙΛΟ 37
1.1 Κανονιστικό Πλαίσιο 38
2. ΒΑΣΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΠΟΛΙΤΙΚΕΣ 38
2.1 Πλαίσιο κατάρτισης οικονομικών καταστάσεων Εταιρείας 38
2.2 Αλλαγές σε λογιστικές πολιτικές 39
2.3 Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα 39
2.4 Ενσώματα περιουσιακά στοιχεία 39
2.5 Επενδύσεις σε ακίνητα 41
2.6 Άυλα περιουσιακά στοιχεία 41
2.7 Απαιτήσεις & Δάνεια 41
2.8 Χρηματοοικονομικές επενδύσεις 41
2.9 Ασφαλιστήρια συμβόλαια 46
2.10 Αναγνώριση και επιμέτρηση των εσόδων ή εξόδων της ασφάλισης 49
2.11 Απαιτήσεις κατά χρεωστών ασφαλίστρων 49
2.12 Συμψηφισμός απαιτήσεων υποχρεώσεων 50
2.13 Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα 50
2.14 Μετοχικό κεφάλαιο 50
2.15 Υποχρεώσεις 50
2.16 Προβλέψεις 50
2.17 Προβλέψεις για απομείωση της αξίας των χρεωστών ασφαλίστρων 50
2.18 Αποζημίωση προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία 51
2.19 Φόροι – Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος 52
2.20 Αναγνώριση εσόδων – εξόδων 53
2.21 Έσοδα-Έξοδα Επενδύσεων 54
2.22 Μισθώσεις - Δικαίωμα χρήσης παγίων με βάση το ΔΠΧΑ 16 54
2.23 Μερίσματα 56
2.24 Απομείωση περιουσιακών στοιχείων 56
2.25 Ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις 56
2.26 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη 57
2.27 Γεγονότα μετά την ημερομηνία αναφοράς 57
2.28 Προβλέψεις, ενδεχόμενες απαιτήσεις ή υποχρεώσεις 57
2.29 Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές 58
2.30 Κέρδη ανά μετοχή 58
2.31 Νέα πρότυπα , διερμηνείες και αναθεωρήσεις υφιστάμενων προτύπων 58
2.32 Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις της διοίκησης 62
3. ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗ – ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΙΑΚΗ ΟΡΓΑΝΩΣΗ 66
4. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΩΝ ΚΑΙ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ 71
5. ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ 82
5.1 Ασφαλιστικό Αποτέλεσμα 82
5.2 Έσοδα επενδύσεων 84
5.3 Καθαρά κέρδη από πώληση επενδύσεων 84
5.4 Λοιπά Έσοδα 84
5.5 Λοιπά Έξοδα 84
5.6 Αμοιβές προσωπικού 84

5.7 Φόρος Εισοδήματος....85
5.8 Κέρδη ανά Μετοχή....86
5.9 Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία....86
5.10 Επενδύσεις σε ακίνητα....87
5.11 Επενδύσεις σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις & Λοιπές επενδύσεις....87
5.12 Άυλα περιουσιακά στοιχεία....88
5.13 Επενδυτικά περιουσιακά στοιχεία....88
5.14 Περιουσιακά στοιχεία αντασφαλιστικών συμβολαίων....88
5.15 Απαιτήσεις από αντασφαλιστές....93
5.16 Απαιτήσεις από χρεώστες ασφαλίστρων....93
5.17 Λοιπές Απαιτήσεις....93
5.18 Ταμείο και Ταμειακά διαθέσιμα....93
5.19 Μετοχικό Κεφάλαιο....94
5.20 Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο....94
5.21 Λοιπά αποθεματικά....94
5.22 Υποχρεώσεις ασφαλιστικών συμβολαίων....95
5.23 Προβλέψεις για παροχές στους εργαζομένους....99
5.24 Λοιπές υποχρεώσεις....101
5.25 Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος....101
5.26 Αμοιβές Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή....102
5.27 Συναλλαγές, απαιτήσεις και υποχρεώσεις προς συνδεδεμένα Πρόσωπα....102
6. ΛΟΙΠΕΣ ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ....102
6.1 Γεγονότα μετά την ημερομηνία των χρηματοοικονομικών καταστάσεων....102
6.2 Επίδικες ή υπό διαιτησία αποφάσεις.....103
6.3 Γνωστοποιήσεις Χρηματοοικονομικών μέσων....103
6.4 Ενδεχόμενες απαιτήσεις / υποχρεώσεις....105
6.5 Δεσμεύσεις και συμβατικές υποχρεώσεις....106
6.6 Δεσμεύσεις για κεφαλαιουχικές επενδύσεις....106

1. ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΤΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ «ΕΥΡΩΠΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΓΕΝΙΚΩΝ ΑΣΦΑΛΕΙΩΝ»

ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΚΑΙ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ 1.1. - 31.12.2024

Κύριοι Μέτοχοι,

Σας παρουσιάζουμε την παρούσα έκθεση για τα πεπραγμένα της χρήσης 2024 για τον Όμιλο και την Εταιρεία «ΕΥΡΩΠΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε.Γ.Α.» (η «Εταιρεία») και σας υποβάλλουμε προς έγκριση τις Ετήσιες Εταιρικές και Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις οι οποίες συντάχθηκαν σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.) όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Με παρουσία από το 1985 στην Ελληνική Ασφαλιστική Αγορά, η ΕΥΡΩΠΗ Ασφαλιστική τοποθετήθηκε στρατηγικά στην ιδιωτική ασφάλιση δίνοντας έμφαση στους μεγάλους εμπορικούς και βιομηχανικούς κινδύνους, καθώς και σε καλύψεις που αφορούν τις Εγγυήσεις, τις Μεταφορές και τα μεγάλα Έργα, την Γενική Αστική Ευθύνη, Σκαφών και της Αστικής Ευθύνης Σκαφών, των Μικρομεσαίων Επιχειρήσεων και της Αστικής Ευθύνης Αυτοκινήτων. Η Εταιρεία εδρεύει στην Αθήνα και το μοναδικό υποκατάστημά της βρίσκεται στην Θεσσαλονίκη.

Η φερεγγυότητα και η αξιοπιστία είναι τα δυο κυρίαρχα στοιχεία στα οποία η ΕΥΡΩΠΗ Ασφαλιστική βασίζει την παρουσία της στην ασφαλιστική αγορά και συνεχίζει να κερδίζει μερίδια αγοράς καθώς και την εμπιστοσύνη των ασφαλισμένων της.

Τα βασικά μεγέθη της Εταιρείας περιέχονται στον παρακάτω πίνακα:

Ισολογισμός Φερεγγυότητας II	31/12/2024 (χιλ.€)	31/12/2023 (χιλ.€)	% Μεταβολή
Επενδύσεις	19.125	17.957	6,50%
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	12.594	13.118	-3,99%
Σύνολο ενεργητικού	31.718	31.075	2,07%
Τεχνικές προβλέψεις	7.313	8.802	-16,92%
Λοιπές υποχρεώσεις	8.325	6.656	25,08%
Σύνολο παθητικού	15.638	15.459	1,16%
Διαφορά ενεργητικού-παθητικού	16.080	15.617	2,96%
Βασικά Ίδια Κεφάλαια	12.330	11.917	3,47%

Σύμφωνα με το ν.4364/2016 και τον κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμό 2015/35 η Εταιρεία είναι υπόχρεη στον υπολογισμό της κεφαλαιακής της φερεγγυότητας. Η συχνότητα αναφοράς του SCR-MCR είναι τριμηνιαία ώστε να εναρμονίζεται με τις εποπτικές αναφορές του Πυλώνα ΙΙΙ (QRTs). Τα «Αποτελέσματα Κεφαλαιακής Επάρκειας» κοινοποιούνται στην Τράπεζα της Ελλάδος που είναι ο ελεγκτικός φορέας όλων των ασφαλιστικών εταιρειών.

Για το έτος 2024 όπως και τα προηγούμενα χρόνια η Εταιρεία κάλυψε επαρκώς το σύνολο των κεφαλαιακών απαιτήσεών της όπως απορρέουν από το πλαίσιο της Φερεγγυότητας ΙΙ και αναλύονται παρακάτω:

Ανάλυση κεφαλαίων	31/12/2024 (χιλ.€)	31/12/2023 (χιλ.€)	% Μεταβολή
Βασικά Ίδια Κεφάλαια	12.330	11.917	3,47%
Κατηγορία 1	12.277	11.917	3,02%
Κατηγορία 2	0	0	0,00%
Κατηγορία 3	53	0	100,00%
Επιλέξιμα Ίδια Κεφάλαια για την κάλυψη της κεφαλαιακής απαίτησης φερεγγυότητας	12.330	11.917	3,47%
Επιλέξιμα Ίδια Κεφάλαια για την κάλυψη της ελάχιστης κεφαλαιακής απαίτησης	12.277	11.917	3,02%
Κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας	7.905	5.903	33,91%
Ελάχιστη Κεφαλαιακή Απαίτηση	4.000	4.000	0,00%
Δείκτης επιλέξιμων ιδίων κεφαλαίων προς κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας (SCR ratio)	**155,97%**	**201,87%**	**45,90 ποσοστιαίες μονάδες**
Δείκτης επιλέξιμων ιδίων κεφαλαίων προς ελάχιστη κεφαλαιακή απαίτηση (MCR ratio)	**306,92%**	**297,91%**	**9,01 ποσοστιαίες μονάδες**

Τα Επιλέξιμα Ίδια Κεφάλαια για την κάλυψη της κεφαλαιακής απαίτησης φερεγγυότητας ανέρχονται σε 12.330 χιλ. € σύμφωνα με την αποτίμηση κατά Φερεγγυότητα ΙΙ.

Ο δείκτης κάλυψης της Κεφαλαιακής Απαίτησης Φερεγγυότητας (SCR) διαμορφώθηκε σε 155,97% κατά την 31/12/2024, ενώ ο δείκτης κάλυψης της Ελάχιστης Κεφαλαιακής Απαίτησης (MCR) σε 306,92%.

Οικονομικά Αποτελέσματα χρήσης 2024 βάσει ΔΠΧΑ

Στην παρούσα έκθεση περιγράφονται συνοπτικά πληροφορίες του Ομίλου και της Εταιρείας «ΕΥΡΩΠΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε.Γ.Α.», χρηματοοικονομικές πληροφορίες που στοχεύουν σε μία γενική ενημέρωση των μετόχων για την χρηματοοικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα, τη συνολική πορεία και τις μεταβολές που επήλθαν κατά τη διάρκεια της κλεισμένης χρήσης (1.1.2024 – 31.12.2024), σημαντικά γεγονότα τα οποία έλαβαν χώρα και την επίδραση αυτών στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της ίδιας περιόδου. Επίσης γίνεται περιγραφή των κυριότερων κινδύνων και αβεβαιοτήτων που ενδέχεται να αντιμετωπίσει ο Όμιλος και η Εταιρεία στο μέλλον.

Κατά τη χρήση αυτή, οι Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις παρουσιάζονται σε εταιρική και ενοποιημένη μορφή για την Εταιρεία και για τον Όμιλο σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς.

Στις ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις περιλαμβάνεται με τη μέθοδο της ολικής ενοποίησης, η θυγατρική εταιρεία «ΝΙΜΑ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΕΣ ΠΡΑΚΤΟΡΕΥΣΕΙΣ ΑΕ».

Τα οικονομικά μεγέθη του Ομίλου, τα οποία προσδιορίζονται κατά κύριο λόγο από τα μεγέθη της Εταιρείας, για τη χρήση 2024 έχουν ως εξής:

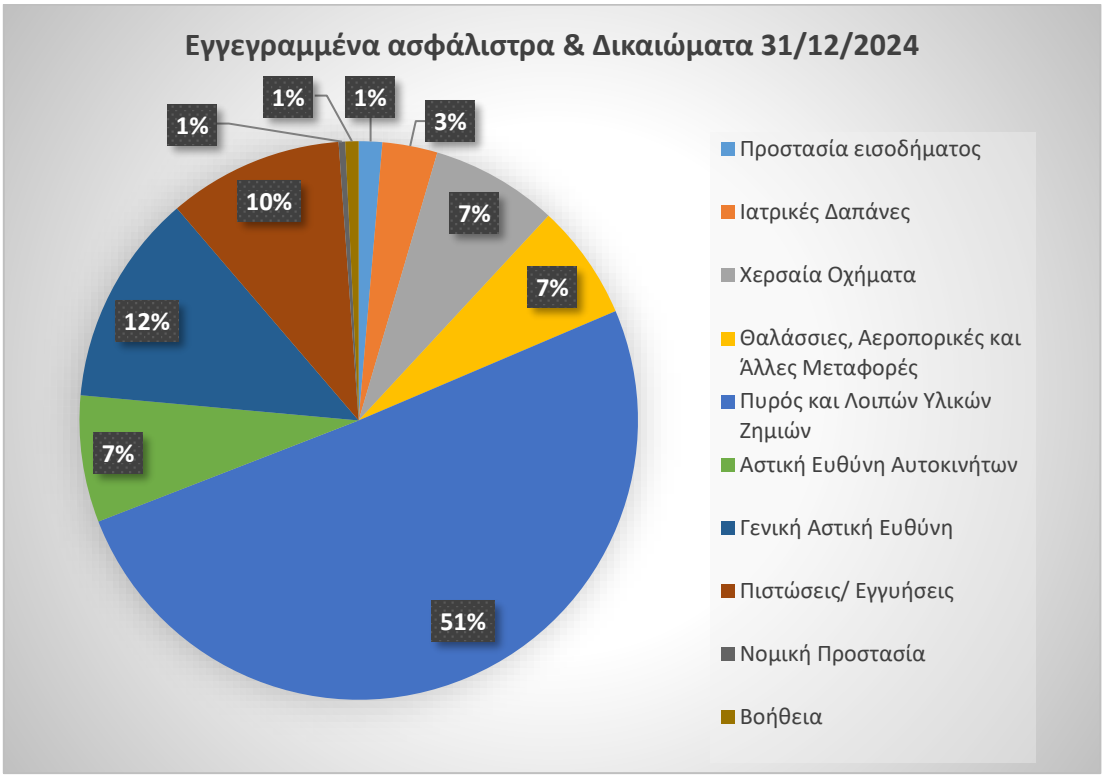
Τα ενοποιημένα προ φόρων κέρδη του Ομίλου ανήλθαν για το 2024 σε € 6.181 χιλ. και σε € 4.782 χιλ. μετά από φόρους, έναντι € 5.174 χιλ. προ φόρων και € 3.956 χιλ. μετά από φόρους το 2023. Η εν λόγω αύξηση των κερδών οφείλεται κυρίως στην αύξηση της παραγωγής ασφαλίστρων και στη μείωση των δεδουλευμένων προμηθειών και εξόδων παραγωγής.

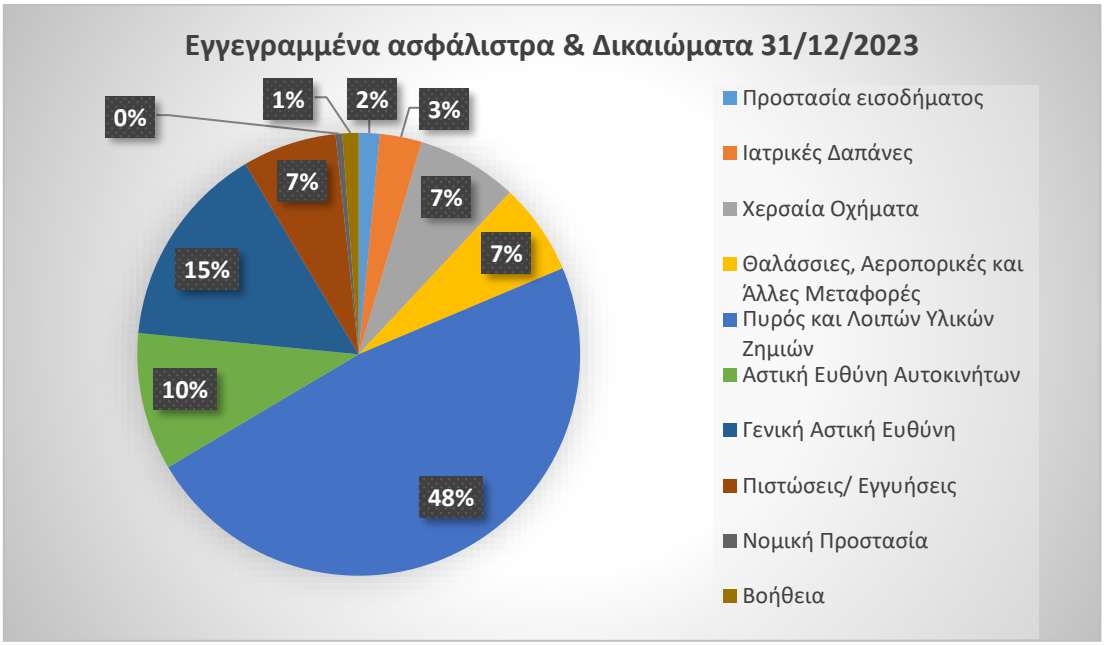
Τα κέρδη προ φόρων της Εταιρείας για το 2024 διαμορφώνονται σε € 6.069 χιλ. και € 4.694 χιλ. μετά από φόρους, έναντι € 5.087 χιλ. και € 3.889 χιλ. αντίστοιχα του 2023.

Η συνολική παραγωγή ασφαλίστρων για τη χρήση του 2024 ανήλθε στα 21.804 χιλ. € αυξημένη κατά 21,76% σε σχέση με τη χρήση του 2023 που ανήλθε στα 17.907 χιλ. €. Η αύξηση της παραγωγής ασφαλίστρων προήλθε από το σύνολο σχεδόν των κλάδων ασφάλισης σε σχέση με την προηγούμενη χρήση, με σημαντικότερη αύξηση στους κλάδους Πιστώσεων/Εγγυήσεων(79,08%), Πυρός και Λοιπών Υλικών Ζημιών (28,58%), Ιατρικών Δαπανών (26,13%), Θαλάσσιων, Αεροπορικών και Άλλων Μεταφορών (21,97%), και Γενικής Αστικής Ευθύνης (42,12%). Παράλληλα υπήρξε μείωση της παραγωγής στους κλάδους Αστικής Ευθύνης Αυτοκινήτων (-11,17%), Νομικής Προστασίας (-5,68%) και Βοήθειας (-21,23%), ενώ ο κλάδος Γενικής Αστικής Ευθύνης παρέμεινε στα ίδια επίπεδα με το έτος 2023.

Εγγεγραμμένα ασφάλιστρα & Δικαιώματα			
Κατηγορία δραστηριοτήτων (LoB)	**31/12/2024 (χιλ. €)**	**31/12/2023 (χιλ. €)**	**Ετήσια μεταβολή**
Προστασία εισοδήματος	296	273	8,42%
Ιατρικές Δαπάνες	695	551	26,13%
Χερσαία Οχήματα	1.603	1.318	21,62%
Θαλάσσιες, Αεροπορικές και Άλλες Μεταφορές	1.460	1.197	21,97%
Πυρός και Λοιπών Υλικών Ζημιών	11.013	8.565	28,58%
Αστική Ευθύνη Αυτοκινήτων	1.599	1.800	-11,17%
Γενική Αστική Ευθύνη	2.678	2.669	0,34%
Πιστώσεις/ Εγγυήσεις	2.208	1.233	79,08%
Νομική Προστασία	83	88	-5,68%
Βοήθεια	167	212	-21,23%
Σύνολο	**21.804**	**17.907**	**21,76%**

Τη μεγαλύτερη συμμετοχή στην παραγωγή ασφαλίστρων της Εταιρείας για το έτος 2024 την είχαν οι κλάδοι Πυρός και Λοιπών Υλικών Ζημιών και Γενικής Αστικής Ευθύνης με ποσοστό 50,51% και 12,28% αντίστοιχα.





Στον ακόλουθο πίνακα παρουσιάζονται οι ασφαλιστικές επιδόσεις της Εταιρείας κατά την περίοδο αναφοράς για κάθε σημαντική γεωγραφική περιοχή εντός της ελληνικής επικράτειας που ασκεί δραστηριότητα σε σύγκριση με το προηγούμενο έτος. Παρατηρείται αυξητική τάση σε περιφέρειες που συμμετέχουν με μεγάλο ποσοστό στο σύνολο του ασφαλιστικού χαρτοφυλακίου της Εταιρείας (Αττική, Θεσσαλονίκη, Στερεά Ελλάδα).

Ταυτόχρονα παρατηρήθηκε αύξηση της παραγωγής σε περιφέρειες με χαμηλή συμμετοχή στο σύνολο του χαρτοφυλακίου (Νησιά Ιονίου, Νησιά Αιγαίου, Κεντρική Μακεδονία, Κρήτη). Η ανοδική πορεία οφείλεται στις ενέργειες της Διοίκησης της εταιρείας ως προς την ανάπτυξη του δικτύου συνεργατών σε αυτές τις περιφέρειες.

Εγγεγραμμένα ασφάλιστρα & Δικαιώματα					
Περιφέρεια	31/12/2024 (χιλ.€)	Κατανομή 31/12/2024	31/12/2023 (χιλ.€)	Κατανομή 31/12/2023	Ετήσια μεταβολή
Ανατολική Μακεδονία	121	0,55%	102	0,57%	18,63%
Αττική	16.840	77,23%	13.484	75,30%	24,89%
Δυτική Μακεδονία	136	0,62%	136	0,76%	0,00%
Ήπειρος	389	1,78%	559	3,12%	-30,41%
Θεσσαλονίκη	1.077	4,94%	821	4,58%	31,18%
Θεσσαλία	569	2,61%	496	2,77%	14,72%
Θράκη	108	0,50%	104	0,58%	3,85%
Κεντρική Μακεδονία	222	1,02%	159	0,89%	39,62%
Κρήτη	273	1,25%	197	1,10%	38,58%
Νησιά Αιγαίου	408	1,87%	333	1,86%	22,52%
Νησιά Ιονίου	285	1,31%	194	1,08%	46,91%
Πελοπόννησος	741	3,40%	692	3,87%	7,08%
Στερεά Ελλάδα	428	1,96%	308	1,72%	38,96%
Λοιπά	205	0,94%	323	1,80%	-36,53%
Σύνολο	**21.804**	**100,00%**	**17.907**	**100,00%**	**21,76%**

Στον παρακάτω πίνακα παρουσιάζονται τα αποτελέσματα της ασφαλιστικής δραστηριότητας της Εταιρείας για το έτος 2024 και σε σύγκριση με το έτος 2023. Η εφαρμογή του προτύπου Δ.Π.Χ.Α. 17 για πρώτη φορά από 1/1/2023 με ημερομηνία βάσης την 1/1/2022 επιφέρει μεταβολές τόσο στο ασφαλιστικό αποτέλεσμα όσο και στην τρόπο απεικόνισης αυτού. Παρατηρούμε ότι τα κέρδη προ φόρου της Εταιρείας για το έτος 2024 αυξήθηκαν κατά 19,30% σε σχέση με το έτος 2023.

Ποσά σε χιλ.€	31/12/2024	31/12/2023	% Μεταβολή
Ασφαλιστικά έσοδα	20.269	16.777	20,81%
Ασφαλιστικά έξοδα	-7.576	-8.913	-15,00%
Καθαρά έσοδα ή έξοδα από αντασφαλιστικά συμβόλαια	-6.247	-3.231	93,35%
Ασφαλιστικό Αποτέλεσμα	**6.446**	**4.633**	**39,13%**
Επενδυτικό εισόδημα	**341**	**1.301**	**-73,79%**
Ασφαλιστικά χρηματοοικονομικά έξοδα	-152	-101	50,50%
Αντασφαλιστικά χρηματοοικονομικά έσοδα	131	83	57,83%
Χρηματοοικονομικό ασφαλιστικό αποτέλεσμα	**320**	**1.283**	**-75,06%**
Λοιπά έσοδα	72	39	84,62%
Λοιπά έξοδα	-770	-867	-11,19%
Λοιπά έσοδα και έξοδα	-698	-829	**-15,80%**
Κέρδη (ζημιά) προ φόρων	**6.069**	**5.087**	**19,30%**

Η Εταιρεία προκείμενου να διατηρήσει το επίπεδο των αναλαμβανόμενων κινδύνων εντός των επιθυμητών ορίων προχωρά στη σύναψη αντασφαλιστικών συμβάσεων με κατάλληλους και αξιόπιστους αντασφαλιστικούς οργανισμούς, ικανοποιώντας τη συνθήκη της ουσιαστικής και αποτελεσματικής μεταβίβασης κινδύνου.

Η ιδία κράτηση των πληρωθεισών αποζημιώσεων του Ομίλου και της Εταιρείας ανήλθε για τη χρήση 2024 στο ποσό των € 301 χιλ. έναντι ποσού € 584 χιλ. της χρήσεως 2023, παρουσιάζοντας μείωση κατά 48,46%.

Το ασφαλιστικό αποτέλεσμα του Ομίλου και της Εταιρείας, για τη χρήση 2024 ανήλθαν στο ποσό των € 6.617 χιλ. και € 6.446 χιλ. έναντι ποσού € 4.779 χιλ. και € 4.633 χιλ. αντίστοιχα για την χρήση 2023.

1. Οικονομική θέση

Η χρηματοοικονομική κατάσταση του Ομίλου κατά την 31/12/2024 κρίνεται ικανοποιητική.

Τα ίδια κεφάλαια του Ομίλου και της Εταιρείας κατά την 31/12/2024 ανέρχονται στο ποσό των €18.383 χιλ. και €18.222 χιλ. αντίστοιχα έναντι €17.402 χιλ. και €17.265 χιλ. αντίστοιχα της προηγούμενης χρήσεως.

Το σύνολο του Ενεργητικού του Ομίλου και της Εταιρείας ανέρχεται σε €33.370 χιλ. και €33.169 χιλ. αντίστοιχα έναντι €32.921 χιλ. και €32.808 για την χρήση 2023.

Οι καθαρές ταμειακές εισροές από λειτουργικές δραστηριότητες του Ομίλου ανήλθαν σε € 1.956 χιλ. Αντίθετα οι καθαρές ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες ανήλθαν σε € 1.202 χιλ. Τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στη λήξη της χρήσης ήταν € 3.526 χιλ. σε σχέση με την προηγούμενη χρήση 2023 που ανήλθαν σε € 4.244 χιλ.
Σημειώνεται ότι, όλες οι ανωτέρω επιδόσεις και τα αποτελέσματα του Ομίλου και της Εταιρείας επιτεύχθηκαν μέσα σε ένα ιδιαίτερα ασταθές οικονομικό περιβάλλον.

2. Αποτελέσματα Επενδύσεων

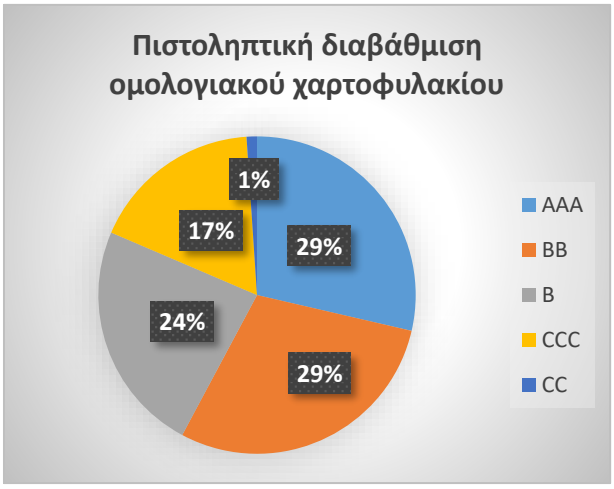
Η Εταιρεία διατηρεί σταθερή επενδυτική πολιτική και επενδύει κυρίως σε ομόλογα (κρατικά και εταιρικά) και καταθέσεις όψεως. Επιπλέον, μεγάλος μέρος των επενδυμένων κεφαλαίων έχει τοποθετηθεί σε ακίνητα.

Στον παρακάτω πίνακα αναλύονται οι τρέχουσες αξίες και το ποσοστό συμμετοχής των επενδύσεων της Εταιρείας στο σύνολο του επενδυτικού χαρτοφυλακίου ανά είδος επένδυσης για το έτος αναφοράς.

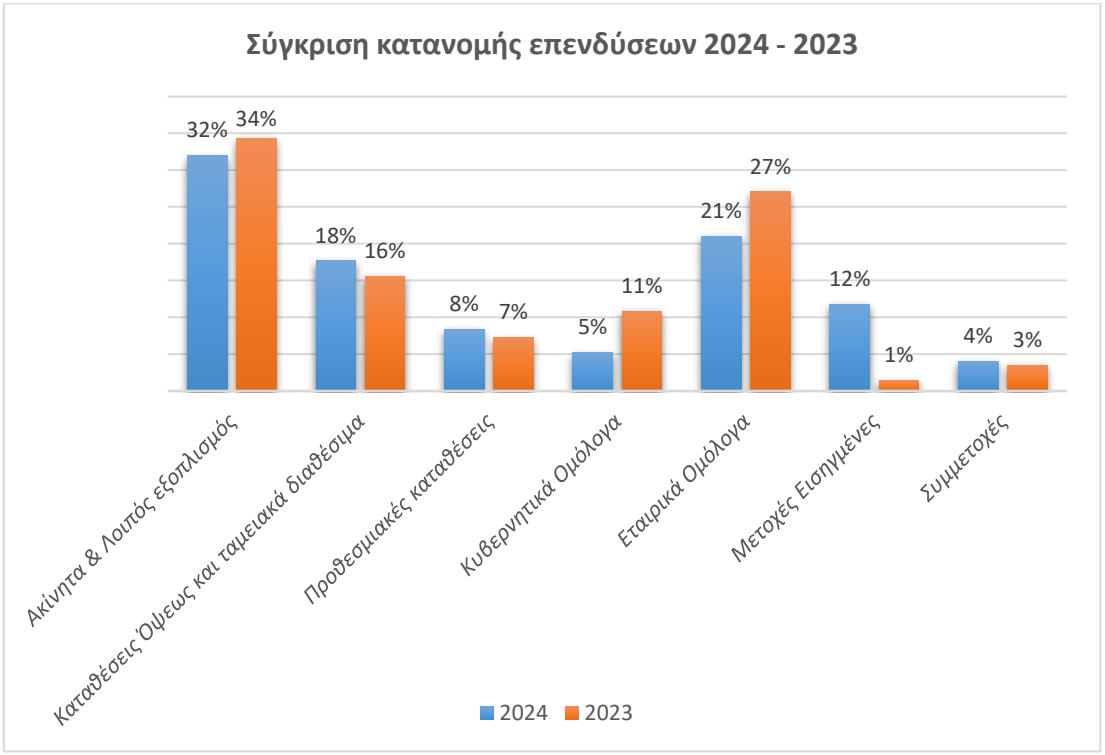
Είδος Επένδυσης	Αποτίμηση 31/12/2024 (χιλ. €)	Κατανομή 2024	Αποτίμηση 31/12/2023 (χιλ. €)	Κατανομή 2023
Ακίνητα & Λοιπός εξοπλισμός	6.108	31,94%	6.164	34,33%
Καταθέσεις Όψεως και ταμειακά διαθέσιμα	3.379	17,67%	2.800	15,59%
Προθεσμιακές καταθέσεις	1.600	8,37%	1.302	7,25%
Κυβερνητικά Ομόλογα	996	5,21%	1.947	10,84%
Εταιρικά Ομόλογα	4.013	20,98%	4.856	27,04%
Μετοχές Εισηγμένες	2.260	11,82%	261	1,45%
Συμμετοχές	769	4,02%	626	3,49%
Σύνολο	**19.125**	**100,00%**	**17.957**	**100,00%**

Τη μεγαλύτερη συμμετοχή στο επενδυτικό χαρτοφυλάκιο της Εταιρείας κατέχουν τα ακίνητα & ο λοιπός εξοπλισμός (31,94%), τα εταιρικά ομόλογα (20,98%), οι καταθέσεις όψεως και τα ταμειακά ισοδύναμα (17,67%), και οι μετοχές εισηγμένες (11,82%). Το υπόλοιπο ποσοστό αποτελείται από προθεσμιακές καταθέσεις, κυβερνητικά ομόλογα και συμμετοχές.

Ομολογιακό χαρτοφυλάκιο



Το ομολογιακό χαρτοφυλάκιο της Εταιρείας για το έτος 2024 , αποτελείται κατά 80% από εταιρικά ομόλογα και κατά 20% από κυβερνητικά. Επίσης το 29% του χαρτοφυλακίου αποτελείται από ομόλογα πιστοληπτικής διαβάθμισης ΑΑΑ, το 29% από ομόλογα πιστοληπτικής διαβάθμισης ΒΒ, ενώ το 24% αποτελείται από ομόλογα πιστοληπτικής διαβάθμισης Β. Η Εταιρεία έχει επενδύσει σε ομόλογα με στόχο την καλύτερη απόδοση.



3. Κυριότεροι κίνδυνοι και αβεβαιότητες

Η ΕΥΡΩΠΗ Ασφαλιστική δραστηριοποιείται κατά κύριο λόγο στην αγορά των Γενικών Ασφαλίσεων ασκώντας τους παρακάτω κλάδους:

Κλάδος	Ασφαλιστικός Κλάδος: Φερεγγυότητα ΙΙ
Προστασία εισοδήματος	1
Ιατρικές δαπάνες	2
Χερσαία οχήματα	3
Θαλάσσιες, αεροπορικές και άλλες μεταφορές	6,7
Πυρός και λοιπών υλικών ζημιών	8,9
Αστική Ευθύνη Αυτοκινήτων	10
Γενική Αστική Ευθύνη	13
Πιστώσεις/ Εγγυήσεις	14,15
Νομική Προστασία	17
Βοήθεια	18

Οι κύριοι κίνδυνοι που σχετίζονται με την δραστηριότητα της Εταιρείας σύμφωνα με το Πλαίσιο Φερεγγυότητα ΙΙ είναι:

- Κίνδυνος Αγοράς
- Ασφαλιστικός Κίνδυνος
- Κίνδυνος Αντισυμβαλλομένου
- Λειτουργικός Κίνδυνος
- Κίνδυνος Ρευστότητας

Κίνδυνος Αγοράς

Κίνδυνος αγοράς ορίζεται ως ο κίνδυνος δυσμενούς μεταβολής στη χρηματοοικονομική κατάσταση της Εταιρείας, που απορρέει, άμεσα ή έμμεσα, από τις διακυμάνσεις στο επίπεδο και στη μεταβλητότητα των αγοραίων τιμών των περιουσιακών στοιχείων, των υποχρεώσεων και των χρηματοπιστωτικών μέσων. Συγκεκριμένα μπορεί να προκύπτει από αυξομειώσεις στα επίπεδα τιμών των επιτοκίων (κίνδυνος επιτοκίων), των μετοχών (κίνδυνος μετοχών), της αξίας των ακινήτων (κίνδυνος ακινήτων), του πιστωτικού περιθωρίου (πιστωτικός κίνδυνος), της συγκέντρωσης σε εκδότες (κίνδυνος συγκέντρωσης) και των συναλλαγματικών ισοτιμιών (συναλλαγματικός κίνδυνος).

Συνοπτικά ο κίνδυνος αγοράς αναλύεται ως εξής:

Κίνδυνος αγοράς	31/12/2024 (χιλ.€)	31/12/2023 (χιλ.€)
Κίνδυνος επιτοκίου	229	365
Κίνδυνος μετοχών	1.079	228
Κίνδυνος ακινήτων	1.318	1.336
Κίνδυνος πιστωτικού περιθωρίου	662	644
Κίνδυνος συγκέντρωσης	2.005	1.456
Συναλλαγματικός κίνδυνος	18	18
Διαφοροποίηση στο πλαίσιο της ενότητας του κινδύνου αγοράς	-1.918	-1.584
Κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας	**3.393**	**2.463**

Ακολουθούν ποιοτικά στοιχεία ανά υποκατηγορία κινδύνου αγοράς κατά την ημερομηνία της Χρηματοοικονομικής Θέσης.

Κίνδυνος Επιτοκίων

Ο κίνδυνος επιτοκίου, αποτελεί τμήμα του κινδύνου αγοράς και προκύπτει από την αναντιστοιχία των επιτοκίων τόσο στον όγκο όσο και στην διάρκεια των τίτλων και των υποχρεώσεων της Εταιρείας. Ο έλεγχος πραγματοποιήθηκε στις επενδύσεις της Εταιρείας σε κρατικά και εταιρικά ομόλογα και στα αμοιβαία κεφάλαια. Επίσης ο έλεγχος πραγματοποιείται και στις καθαρές, από αντασφαλιστικές ανακτήσεις, προβλέψεις.

Κίνδυνος επιτοκίου	31/12/2024	31/12/2023
Κεφαλαιακή Απαίτηση Φερεγγυότητας	229.476	365.371

Κίνδυνος Μετοχών

Κίνδυνος μετοχών είναι ο κίνδυνος να μεταβληθούν οι τιμές των μετοχών. Η έκθεση της Εταιρείας στον κίνδυνο μετοχών κατανέμεται στις παρακάτω κατηγορίες μετοχών:

Για το 2024

Μετοχές	Ποσό	Ποσοστό έκθεσης
Μετοχές τύπου 1 (εισηγμένες μετοχές)	2.259.728	74,61%
Μετοχές τύπου 2 (Στρατηγικές συμμετοχές)	769.096	25,39%
Σύνολο	**3.028.825**	**100,00%**

Για το 2023

Μετοχές	Ποσό	Ποσοστό έκθεσης
Μετοχές τύπου 1 (εισηγμένες μετοχές)	261.069	29,43%
Μετοχές τύπου 2 (Στρατηγικές συμμετοχές)	625.928	70,57%
Σύνολο	**886.997**	**100,00%**

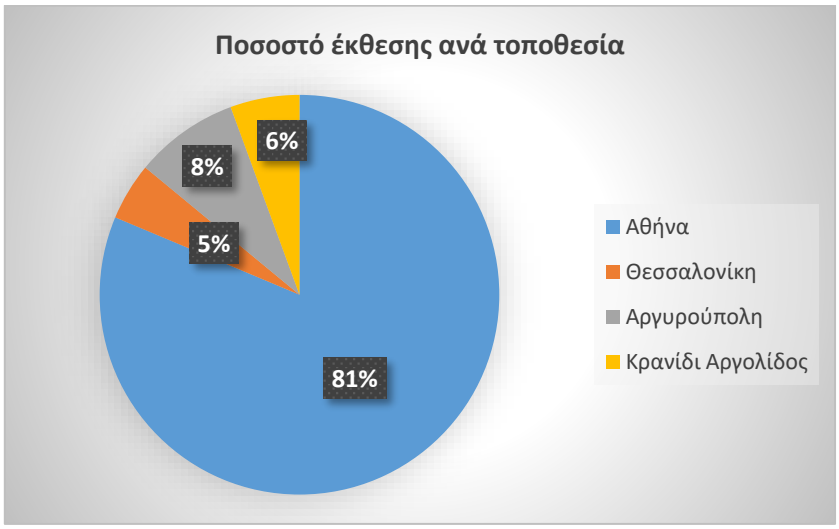
Κίνδυνος Ακινήτων

Ο κίνδυνος ακίνητης περιουσίας είναι ο κίνδυνος ζημιάς από διακυμάνσεις στο επίπεδο τιμών στην αγορά ακινήτων με επιπτώσεις στην αξία της ακίνητης περιουσίας της Εταιρείας.

Τα ακίνητα της Εταιρείας κατά την 31/12/2024 αναλύονται περεταίρω ως κατωτέρω:

Διεύθυνση και όροφος	Είδος
Φιλελλήνων 25, 1ος Όροφος, Αθήνα	Ακίνητο για ιδιόχρηση
Φιλελλήνων 25, 4ος Όροφος, Αθήνα	Ακίνητο για ιδιόχρηση
Φιλελλήνων 25, 5ος Όροφος, Αθήνα	Ακίνητο για ιδιόχρηση
Φιλελλήνων 25, 6ος Όροφος, Αθήνα	Ακίνητο για ιδιόχρηση
Porto Center, Ισόγειο, Θεσσαλονίκη	Ακίνητο για ιδιόχρηση
Porto Center, 2ος Όροφος, Θεσσαλονίκη	Ακίνητο για ιδιόχρηση
Γοργοποτάμου 5, Ισόγειο , Αργυρούπολη	Ακίνητο για ιδιόχρηση
Γοργοποτάμου 5, 2ος Όροφος, Αργυρούπολη	Ακίνητο για επένδυση
Γοργοποτάμου 5, 3ος Όροφος , Αργυρούπολη	Ακίνητο για επένδυση
Κρανίδι Αργολίδος	Ακίνητο για επένδυση

Η έκθεση της Εταιρείας στον κίνδυνο ακινήτων είναι:

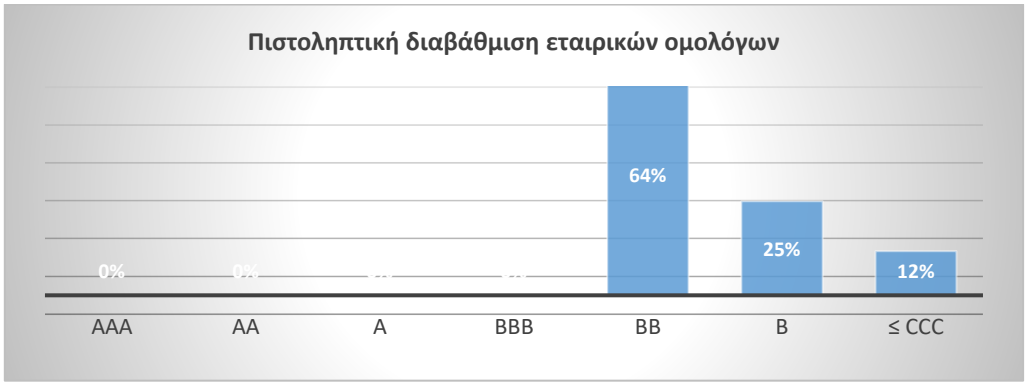


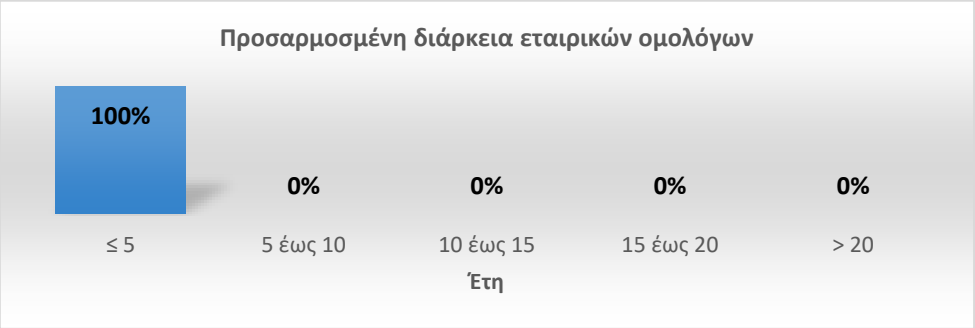
Κίνδυνος πιστωτικού περιθωρίου

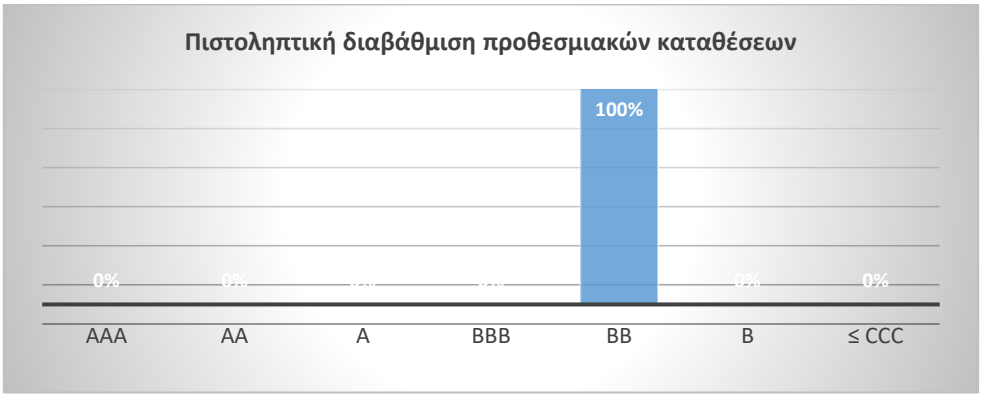
Είναι ο κίνδυνος ζημιάς από τη διακύμανση των πιστωτικών περιθωρίων σε σχέση με το επιτόκιο (risk free interest rate term structure). Ο κίνδυνος είναι υπαρκτός για στοιχεία όπως οι προθεσμιακές καταθέσεις και τα εταιρικά ομόλογα. Στον παρακάτω πίνακα απεικονίζεται η έκθεση της Εταιρείας στον συγκεκριμένο κίνδυνο. Η κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας για τον συγκεκριμένο κίνδυνο εξαρτάται από:

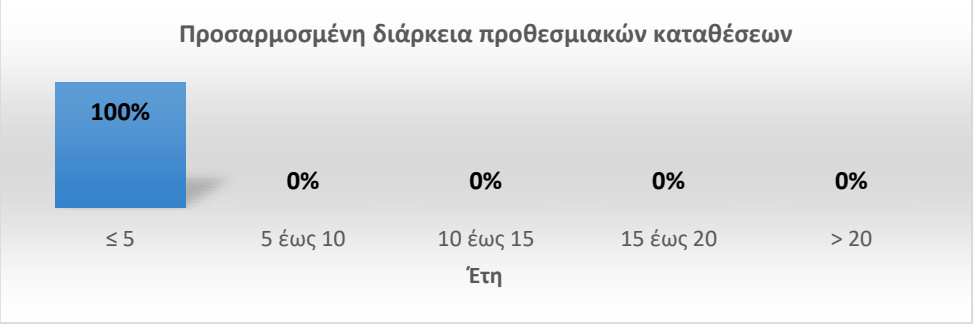
- την αγοραία αξία,
- την προσαρμοσμένη διάρκεια (modified duration),
- την πιστοληπτική διαβάθμιση.

Πιστοληπτική ικανότητα	Ποσό	Ποσοστό έκθεσης	Μέση διάρκεια
BB	2.550.535	63,55%	2,98
B	996.071	24,82%	2,87
≤ CCC	466.544	11,63%	1,06
Σύνολο	**4.013.150**	**100,00%**	





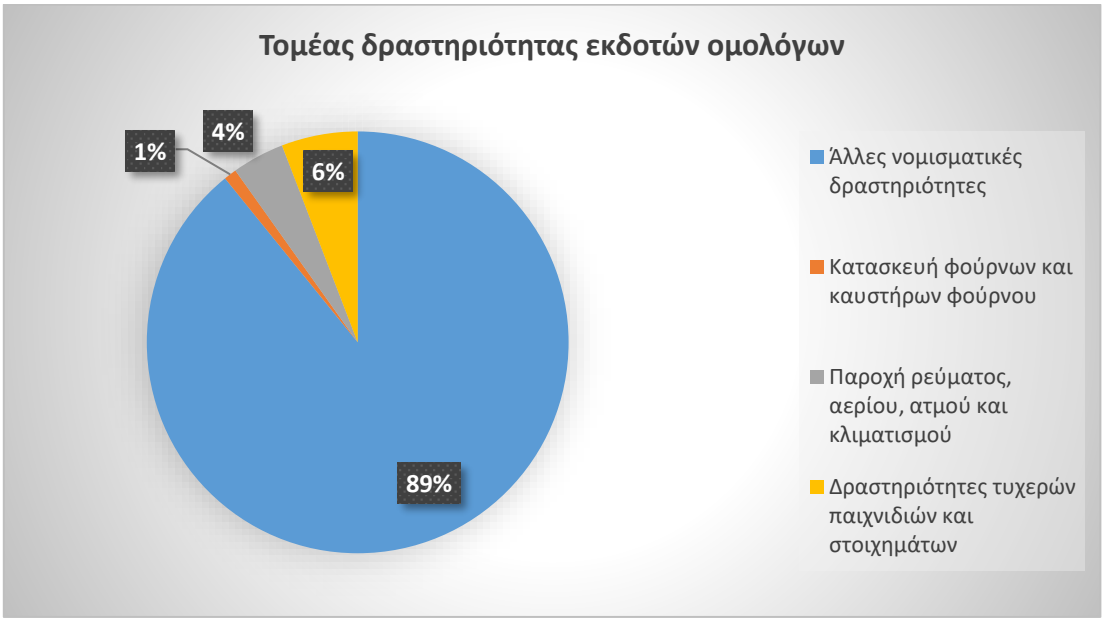




Κίνδυνος συγκέντρωσης

Είναι ο κίνδυνος ζημιάς που απορρέει από τη χαμηλή διασπορά, δηλαδή την υψηλή συγκέντρωση των περιουσιακών στοιχείων σε αντισυμβαλλόμενο ή ομάδα συνδεδεμένων αντισυμβαλλομένων. Στους πίνακες και στα διαγράμματα που ακολουθούν αποτυπώνονται οι σημαντικές συγκεντρώσεις κινδύνου της Εταιρείας.

Χώρα έκδοσης	Αποτίμηση	Κατανομή
Ελλάδα	3.963.937	79,14%
Ηνωμένο Βασίλειο	49.213	0,98%
Γερμανία	995.509	19,88%
Σύνολο	**5.008.659**	**100,00%**



Συναλλαγματικός Κίνδυνος

Είναι ο κίνδυνος ζημιάς από τη διακύμανση των ισοτιμιών άλλων νομισμάτων σε σχέση με το ευρώ, που προκύπτει σε περίπτωση επένδυσης σε ξένα νομίσματα. Η Εταιρεία έχει επενδύσεις(καταθέσεις όψεως) σε λίρα και δολάριο, επομένως υπόκειται σε συναλλαγματικό κίνδυνο. Η έκθεση της Εταιρείας στον συναλλαγματικό κίνδυνο παρουσιάζεται στον κάτωθι πίνακα.

Νόμισμα	Ισοτιμία σε ευρώ	Έκθεση στον κίνδυνο
Δολάριο ($)	1,0389	39.659
Λίρα (£)	0,8292	33.903

3.2 Ασφαλιστικός Κίνδυνος

Ασφαλιστικός κίνδυνος (insurance risk) ορίζεται ως ο κίνδυνος δυσμενούς μεταβολής στην αξία των ασφαλιστικών υποχρεώσεων, λόγω ακατάλληλων παραδοχών κατά την τιμολόγηση και το σχηματισμό προβλέψεων. Η Εταιρεία εφαρμόζει τις κατάλληλες πολιτικές για την αντιμετώπιση των κινδύνων και εκδίδει συμβόλαια μέσω των οποίων αναλαμβάνει ασφαλιστικό κίνδυνο. Από την ίδια τη φύση του ασφαλιστηρίου, ο κίνδυνος βασίζεται στην τυχαιότητα και για τον λόγο αυτό είναι απρόβλεπτος.

Ο ασφαλιστικός κίνδυνος περιλαμβάνει τις εξής τρεις κατηγορίες κινδύνου:

- κίνδυνος ασφαλίστρου και αποθεματοποίησης (premium and reserve risk)
- καταστροφικός κίνδυνος (catastrophe risk)
- κίνδυνος ακύρωσης ασφαλιστικής σύμβασης (lapse risk).

3.2.1 Κίνδυνος ασφαλίστρου και αποθεματοποίησης

Ο ασφαλιστικός κίνδυνος είναι από βασικότερους κινδύνους που αντιμετωπίζει η Εταιρεία και είναι φυσική απόρροια της παροχής των υπηρεσιών και της διάθεσης των προϊόντων της. Ορίζεται ως ο κίνδυνος δυσμενούς μεταβολής στην αξία των ασφαλιστικών υποχρεώσεων, λόγω ακατάλληλων παραδοχών κατά την τιμολόγηση και το σχηματισμό προβλέψεων.

Η Εταιρεία εφαρμόζει τις κατάλληλες πολιτικές και διαδικασίες για την αντιμετώπιση των κινδύνων και εκδίδει συμβόλαια μέσω των οποίων αναλαμβάνει ασφαλιστικό κίνδυνο. Από την ίδια τη φύση του ασφαλιστηρίου, ο κίνδυνος βασίζεται στην τυχαιότητα και για τον λόγο αυτό είναι απρόβλεπτος. Ο ασφαλιστικός κίνδυνος αποτελεί σημαντική υποενότητα κινδύνου για τον υπολογισμό του απαιτούμενου κεφαλαίου φερεγγυότητας.

Ο ασφαλιστικός κίνδυνος περιλαμβάνει τις εξής τρεις κατηγορίες κινδύνου:

- κίνδυνος ασφαλίστρου και αποθεματοποίησης (premium and reserve risk),
- καταστροφικός κίνδυνος (catastrophe risk),
- κίνδυνος ακύρωσης ασφαλιστικής σύμβασης (lapse risk).

3.2.2 Καταστροφικός κίνδυνος

Ο καταστροφικός κίνδυνος, ορίζεται ως ο κίνδυνος απώλειας ή δυσμενούς μεταβολής στην αξία των ασφαλιστικών υποχρεώσεων, που απορρέει από σημαντική αβεβαιότητα στις παραδοχές της τιμολόγησης και αποθεματοποίησης και σχετίζεται με ακραία ή έκτακτα συμβάντα. Μπορεί να προέλθει από ένα μεμονωμένο γεγονός ή σειρά γεγονότων, μεγάλης έκτασης και μεγέθους συνήθως σε σύντομο χρονικό διάστημα, εντός της περιόδου αποτίμησης του κινδύνου, που οδηγεί σε μεγάλη απόκλιση των πραγματικών υποχρεώσεων από αυτές που έχουν εκτιμηθεί. Τα αίτια του καταστροφικού κινδύνου διακρίνονται στις παρακάτω κατηγορίες:

- φυσικές καταστροφές, δηλαδή ακραία ή έκτακτα συμβάντα προκληθέντα από τη φύση όπως η θύελλα, η πλημμύρα, ο σεισμός, το χαλάζι και η καθίζηση,
- τεχνητές καταστροφές, δηλαδή ακραία ή έκτακτα συμβάντα προκληθέντα από τον ανθρώπινο παράγοντα εκτεινόμενα κυρίως στους κλάδους ασφάλισης αυτοκινήτου, πυρός, ασφάλισης σκαφών, ασφάλισης αεροσκαφών, αστικής ευθύνης, πιστώσεων και εγγυήσεων.

Ο κίνδυνος από φυσικές καταστροφές στον οποίο είναι εκτεθειμένη η Εταιρεία επηρεάζεται μόνο από τον κίνδυνο του σεισμού ενώ ο καταστροφικός κίνδυνος που οφείλεται στον ανθρώπινο παράγοντα αφορά την αστική ευθύνη αυτοκινήτων, τον κλάδο περιουσίας και τη γενική αστική ευθύνη.

3.2.3 Κίνδυνος ακύρωσης ασφαλιστικής σύμβασης

Ο κίνδυνος ακύρωσης ασφαλιστικής σύμβασης (Lapse risk), αφορά κυρίως μακροχρόνιες ασφαλιστικές συμβάσεις στις οποίες μπορεί να μετρηθεί η διατηρησιμότητα του χαρτοφυλακίου. Δεδομένου ότι η Εταιρεία εκδίδει ασφαλιστικές συμβάσεις που είναι ετησίως, εξαμηνιαίως ή τριμηνιαίως ανανεούμενες δεν είναι απαραίτητο να υπολογίζεται ο κίνδυνος ακύρωσης συμβολαίου εφόσον δεν υπάρχει ιστορικότητα για κάθε ασφαλισμένο ξεχωριστά και λογίζεται ως μηδενικός.

3.3 Κίνδυνος Αντισυμβαλλομένου

Ο κίνδυνος Αντισυμβαλλομένου αφορά την έκθεση της Εταιρείας στις παρακάτω κατηγορίες:

- Αντασφαλιστές
- Καταθέσεις όψεως
- Απαιτήσεις από Ασφάλιστρα.

Η Εταιρεία εφαρμόζει κατάλληλη Αντασφαλιστική Πολιτική, η οποία θέτει τα όρια διάθεσης στον κίνδυνο αντασφάλισης όπως επίσης και τα κριτήρια αξιολόγησης των αντασφαλιστικών συμβάσεων. Όσο αφορά τις τραπεζικές καταθέσεις η Εταιρεία επιλέγει πιστωτικά ιδρύματα με υψηλή πιστοληπτική ικανότητα τα οποία ενέχουν μειωμένο κίνδυνο χρεωκοπίας.

Σύμφωνα με τα άρθρο 146 του Ν. 4364/2016 το ασφαλιστήριο συμβόλαιο παραδίδεται στον ασφαλισμένο ή στον λήπτη της ασφάλισης μόνο μετά την καταβολή του οφειλόμενου ασφαλίστρου ή της πρώτης δόσης της τμηματικής καταβολής για όλους τους κλάδους ασφάλισης, ενώ οι απαιτήσεις από ασφάλιστρα που εμφανίζονται στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις αφορούν υπόλοιπα συνεργατών.

Αναλυτικά η πιστοληπτική ικανότητα των κυριότερων αντασφαλιστών έχει ως εξής:

Κύριοι Αντασφαλιστές	Πιστοληπτική Ικανότητα	Οίκος αξιολόγησης
MUNICH Re	AA	Standard & Poor's
SWISS Re	AA-	Standard & Poor's
QBE	A+	Standard & Poor's
R+V	A+	Standard & Poor's
DEVK	A+	Standard & Poor's
Mapfre Re	A+	Standard & Poor's
MS Amlin	A+	Standard & Poor's
Odyssey Re	A+	Standard & Poor's
VIG	A	Standard & Poor's
Nacional	A	Standard & Poor's
Sava Re	A	Standard & Poor's
Triglav	A	Standard & Poor's
Arundo Re (CCR)	A	Standard & Poor's
Crystal Re on behalf of TOA Re	A	Standard & Poor's
GIC	A-	AM Best
Genesis Global	A-	AM Best
Revo	A-	Standard & Poor's
BMI	A-	AM Best
AM FIRST	A-	AM Best
EQOS Re on behalf of PVI Insurance Corporation	A-	AM Best
EQOS Re on behalf of AM FIRST Specialty Insurance Co	A-	AM Best

Στους παρακάτω πίνακες αποτυπώνεται η έκθεση της Εταιρείας σε αντασφαλιστές και σε τραπεζικά ιδρύματα ανά πιστοληπτική ικανότητα.

Πιστοληπτική Ικανότητα	Κατανομή
ΑΑΑ	0,00%
ΑΑ	50,97%
Α	48,67%
ΒΒΒ	0,17%
ΒΒ	0,00%
Β ή χαμηλότερο	0,20%

Πιστοληπτική Ικανότητα	Καταθέσεις όψεως	Κατανομή
ΑΑΑ	0	0,00%
ΑΑ	0	0,00%
Α	643.952	19,16%
ΒΒΒ	0	0,00%
ΒΒ	2.716.569	80,84%
Β ή χαμηλότερο	0	0,00%

Αναλυτικά η περίοδος είσπραξης των απαιτήσεων από ασφάλιστρα έχει ως εξής:

Χρονική περίοδος	Απαιτήσεις από ασφάλιστρα
Μικρότερη από 3 μήνες	99,27%
Μεγαλύτερη από 3 μήνες	0,73%

3.4 Λειτουργικός Κίνδυνος

Λειτουργικός κίνδυνος είναι ο κίνδυνος εμφάνισης ζημιών λόγω ακατάλληλων ή προβληματικών εσωτερικών διαδικασιών, ή λόγω ακατάλληλου ή προβληματικού προσωπικού ή λόγω ακατάλληλων ή προβληματικών λειτουργικών συστημάτων ή εξωτερικών παραγόντων. Ο λειτουργικός κίνδυνος περιλαμβάνει νομικούς κινδύνους και αποκλείει κινδύνους που απορρέουν από στρατηγικές αποφάσεις, καθώς και τους κινδύνους φήμης. Οι λειτουργικοί κίνδυνοι αξιολογούνται βάσει πιθανότητας εμφάνισης και επίπτωσης.

Λειτουργικός κίνδυνος	31/12/2024
Κεφαλαιακή Απαίτηση Φερεγγυότητας	612.185

3.5 Κίνδυνος Ρευστότητας

Κίνδυνος ρευστότητας ορίζεται η ενδεχόμενη αδυναμία της Εταιρείας να εκποιήσει επενδύσεις και άλλα περιουσιακά στοιχεία προκειμένου να προβεί στο διακανονισμό των οικονομικών της υποχρεώσεων όταν αυτές καταστούν απαιτητές.

Κίνδυνος ρευστότητας απορρέει τόσο από την αδυναμία της Εταιρείας να αντιληφθεί μεταβολές της αγοράς οι οποίες μπορεί να επηρεάσουν τη δυνατότητα άμεσης και με τις

μικρότερες δυνατές απώλειες, ρευστοποίησης στοιχείων ενεργητικού όσο και από την αναντιστοιχία ληκτοτήτων και επιτοκίων του ενεργητικού και του παθητικού της.

Η Εταιρεία διαχειρίζεται τον κίνδυνο ρευστότητας με τη συνεχή παρακολούθηση των χρηματοροών του και εφαρμόζοντας κατάλληλη Επενδυτική Πολιτική και Διαχείριση Ενεργητικού Παθητικού (Asset Liability Management). Προϋπολογίζει και παρακολουθεί τις χρηματοροές του και ενεργεί κατάλληλα ώστε να υπάρχουν ρευστά διαθέσιμα και αχρησιμοποίητα τραπεζικά πιστωτικά όρια.

4. Προοπτικές

Υπό το πρίσμα των συνεχώς μεταβλητών οικονομικών συνθηκών που διαμορφώνονται στο χώρο των ασφαλίσεων, η ΕΥΡΩΠΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ κατά το στρατηγικό της σχεδιασμό έχει θέσει στο παρών χρονικό διάστημα τρείς βασικούς πυλώνες λήψης αποφάσεων ήτοι: (α) την εύρυθμη λειτουργία και βιωσιμότητα της Εταιρείας εντός του ισχύοντος θεσμικού πλαισίου, (β) την απρόσκοπτη παροχή υπηρεσιών προς τους ασφαλισμένους και (γ) την ασφάλεια του προσωπικού της. Η Εταιρεία συνεχίζει να επικεντρώνεται στους στόχους που σκοπό έχουν την ανάπτυξη, τον εκσυγχρονισμό και την προσαρμογή στα νέα δεδομένα της αγοράς με ταυτόχρονη συγκράτηση του κόστους καθώς επίσης και στην είσοδο της Εταιρείας σε νέους κερδοφόρους κλάδους.

Το όραμα της Εταιρείας από την πρώτη μέρα δημιουργίας της είναι:

- να προσφέρει τα μέγιστα στον ασφαλισμένο, με πελατοκεντρική αντίληψη,
- να υπηρετεί ευλαβικά τις αρχές που πρεσβεύει ο θεσμός της ιδιωτικής ασφάλισης.

Για να επιτευχθεί το όραμα, η Εταιρεία συνέδεσε άρρηκτα την ύπαρξή της, το παρόν και το μέλλον της, με τρεις Βασικές Αρχές:

- τη Φερεγγυότητα, διότι ανεξάρτητα από τις μακροοικονομικές συγκυρίες ή τον ανταγωνισμό, φρόντισε και φροντίζει, πάντα με σύνεση, για την υπερεπάρκεια των τεχνικών αποθεμάτων της και των περιθωρίων φερεγγυότητας.
- την Αξιοπιστία, διότι στέκεται αδιάλειπτα δίπλα στον πελάτη και συνεργάτη της και μεριμνά για την πιστή τήρηση των συμβάσεων της, αποζημιώνοντας γρήγορα και δίκαια τους ασφαλισμένους της.
- την Ποιότητα, διότι έχοντας την απόλυτη υποστήριξη των συνεργατών και του προσωπικού της, προσφέρει υποδειγματική εξυπηρέτηση στους ασφαλισμένους, προτείνοντας τις πλέον συμφέρουσες ασφαλιστικές λύσεις, απόλυτα προσαρμοσμένες στα διεθνή πρότυπα.

Η Εταιρεία, έχοντας σαν στόχο την δυναμική, επιτυχημένη πορεία της στον χώρο της Ασφαλιστικής Βιομηχανίας, έχει χαράξει και ακολουθεί μια στρατηγική που θα της εξασφαλίσει διαχρονικότητα, αναγνώριση, ποιοτικά και ποσοτικά αποτελέσματα.

Η Στρατηγική αυτή έχει τις εξής κατευθύνσεις:

- Υψηλό δείκτη φερεγγυότητας (SCR),
- Εκσυγχρονισμός, τόσο τεχνολογικά όσο και με σύγχρονα προϊόντα, ώστε να προσαρμόζεται στις τρέχουσες συνθήκες, τις καταναλωτικές ανάγκες και συμπεριφορές των πελατών της,
- Αύξηση παραγωγής σε όλους τους κλάδους που δραστηριοποιείται πάνω σε υγιείς βάσεις,
- Περιορισμός του μέσου κόστους λειτουργίας της.

- Συνεχής βελτίωση των παρεχόμενων υπηρεσιών της τόσο προς τους πελάτες όσο και τους συνεργάτες της.

5. Περιβαλλοντικά θέματα

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

Η Εταιρεία, αναγνωρίζει τις υποχρεώσεις της απέναντι στο περιβάλλον και της ανάγκης συνεχούς βελτίωσης των περιβαλλοντικών επιδόσεών της, έτσι ώστε να επιτυγχάνει μια ισορροπημένη οικονομική ανάπτυξη σε αρμονία με την προστασία του περιβάλλοντος. Η περιβαλλοντική πολιτική εστιάζεται κυρίως στην ανακύκλωση και στην διαρκή ενημέρωση του προσωπικού για θέματα περιβάλλοντος.

6. Εργασιακά θέματα

Στον Όμιλο και την Εταιρεία απασχολήθηκαν στην τρέχουσα χρήση κατά μέσο όρο 43 και 45 άτομα, αντίστοιχα. Με την ακεραιότητα, την υπευθυνότητα και την εργατικότητα τους συνέβαλαν τα μέγιστα στην καταξίωση της Εταιρείας.

Στόχος της Εταιρείας είναι να βελτιώνεται συνεχώς το εργασιακό περιβάλλον με γνώμονα πάντα την ασφάλεια και την υγιεινή στους χώρους εργασίας, ενθαρρύνοντας έτσι την ανάπτυξη των ατομικών ικανοτήτων, την ατομική προσφορά και την δημιουργικότητα χωρίς φυλετικές ή άλλες διακρίσεις. Η Εταιρεία μεριμνά για την λήψη όλων των αναγκαίων μέτρων και την υιοθέτηση πρακτικών, προκειμένου να συμμορφώνεται πλήρως και απολύτως με τις ισχύουσες διατάξεις της εργατικής και ασφαλιστικής νομοθεσίας.

Η Εταιρεία στελεχώνεται από έμπειρο και ικανό ανθρώπινο δυναμικό με πλήρη γνώση του αντικειμένου εργασιών έτοιμο να ανταποκριθεί με ευαισθησία και επαγγελματισμό στις νέες οικονομικές συνθήκες και απαιτήσεις του ανταγωνιστικού περιβάλλοντος του κλάδου που δραστηριοποιείται.

Η κατανομή του ανθρώπινου δυναμικού ως προς την ηλικία και το φύλο αναδεικνύει την προάσπιση των ίσων ευκαιριών που πρεσβεύει ο Όμιλος. Συγκεκριμένα, τόσο στον Όμιλο όσο και στην Εταιρεία το ποσοστό των γυναικών να διαμορφώνεται στο 65% του συνόλου των εργαζομένων.

Η Εταιρεία δεσμεύεται στην παροχή ίσων ευκαιριών εργασίας και στη συμμόρφωση με την σχετική με τις ευκαιρίες στον εργασιακό χώρο νομοθεσία. Η Εταιρεία απορρίπτει κάθε μορφή κοινωνικού αποκλεισμού και δεσμεύεται στην παροχή ίσων ευκαιριών εργασίας, εκπαίδευσης και ανάπτυξης σε όλους, ανεξαρτήτως δημογραφικών, κοινωνικών και άλλων χαρακτηριστικών και πτυχών, διαφορετικότητας ή μειονεκτικότητας, και βασισμένη αποκλειστικά στην αντικειμενική αξιολόγηση των ικανοτήτων και άλλων σχετικών με την εργασιακή απόδοση κριτηρίων.

7. Λοιπά θέματα

Εντός του Νοεμβρίου 2024 στο πλαίσιο της εφαρμογής του σχεδίου επιχειρησιακής συνέχειας, πραγματοποιήθηκε η δοκιμή εξομοίωσης καταστροφικού γεγονότος, κατά την οποία το σχέδιο τέθηκε σε εφαρμογή, προσομοιώνοντας τις ενέργειες που θα λάβουν χώρα σε περίπτωση έκτακτου περιστατικού. Στόχος του σχεδίου αποτελεί η διασφάλιση της

επιχειρησιακής συνέχειας που συνδέεται με παρατεταμένη διακοπή της λειτουργίας των πληροφοριακών συστημάτων και του εξοπλισμού πληροφορικής και επικοινωνιών. Η δοκιμή και η επιβεβαίωση της ορθής λειτουργίας των συστημάτων πραγματοποιήθηκε με φυσική παρουσία στους χώρους του εναλλακτικού κέντρου.

8. Υποκαταστήματα

Η Εταιρεία διαθέτει ένα υποκατάστημα στην Θεσσαλονίκη, στην Οδό 26ης Οκτωβρίου 90.

9. Συναλλαγές, απαιτήσεις και υποχρεώσεις προς συνδεδεμένα Πρόσωπα

Οι συναλλαγές του Ομίλου και της Εταιρείας με τα λοιπά συνδεδεμένα μέρη, κατά την 31 Δεκεμβρίου 2024 και 31 Δεκεμβρίου 2023, παρατίθενται παρακάτω:

Είδος συναλλαγής	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023
Έσοδα από ακίνητα	0	0	11.692	11.692
Προμήθειες παραγωγής ασφαλίστρων	0	0	87.927	87.989
Χρεώστες Ασφαλίστρων	0	0	73.641	74.052
Απαιτήσεις	0	0	46.739	47.486
Αμοιβές ΔΣ	146.253	91.814	81.953	38.414

10. Σημαντικά γεγονότα που συνέβησαν από τη λήξη της χρήσης μέχρι την ημερομηνία υποβολής της παρούσας έκθεσης

Στις 29 Μαΐου 2024 ανακοινώθηκε η υπογραφή δεσμευτικού Μνημονίου Συμφωνίας - Πλαισίου μεταξύ του κ. Σωκράτη Κόκκαλη, Προέδρου της "INTRACOM HOLDINGS" και του κ. Νικόλαου Μακρόπουλου Προέδρου και μοναδικού μετόχου της ΕΥΡΩΠΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ για την τμηματική απόκτηση του συνόλου των μετοχών της ΕΥΡΩΠΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ.

Στις 10 Οκτωβρίου 2024 ανακοινώθηκε η υπογραφή Σύμβασης Αγοραπωλησίας μετοχών μεταξύ της «Ι. ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ – Ι. ΛΑΠΠΑΣ ΤΕΧΝΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ (ΚΛΜ ΑΕ) και της ανώνυμης εταιρείας «KNL INVESTMENT HOLDINGS ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ «KNL INVESTMENT HOLDINGS», μοναδικής μετόχου της ΕΥΡΩΠΗ Ασφαλιστικής και του κ. Νικόλαου Μακρόπουλου μοναδικού μετόχου της ως άνω πωλήτριας εταιρείας, ως Εγγυητή, για την απόκτηση από την ΚΛΜ ΑΕ του συνόλου (100%) των μετοχών της ΕΥΡΩΠΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ.

Στις 21 Νοεμβρίου 2024 η εταιρεία «Ι. ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ – Ι. ΛΑΠΠΑΣ ΤΕΧΝΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ (ΚΛΜ ΑΕ) απορρόφησε την εταιρεία «Intracom Properties» και στις 22 Νοεμβρίου 2024 ανακοίνωσε τη μεταβολή της επωνυμίας και του διακριτικού τίτλου της Εταιρείας από «Ι. ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ – Ι. ΛΑΠΠΑΣ ΤΕΧΝΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» και «Κ.Λ.Μ. Α.Ε.» σε «ΕΥΡΩΠΗ HOLDINGS ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» και «ΕΥΡΩΠΗ HOLDINGS Α.Ε.», αντίστοιχα.

Στις 28 Μαρτίου 2025 η Επιτροπή Πιστωτικών και Ασφαλιστικών Θεμάτων της Τράπεζας της Ελλάδος κατά τη Συνεδρίαση 530/28.03.2025 ενέκρινε την εξαγορά της ΕΥΡΩΠΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ από την ΕΥΡΩΠΗ HOLDINGS Α.Ε., θυγατρική εταιρεία του Ομίλου INTRACOM.

Η Έκτακτη Γενική Συνέλευση της Εταιρείας έλαβε την από 16.09.2024 απόφαση περί μείωσης του μετοχικού κεφαλαίου, κατά το ποσό των € 4.285.942,35,με απόληψη σε είδος και

ειδικότερα με μεταβίβαση στην «KNL Investment Holdings Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία», των ακινήτων της «ΕΥΡΩΠΗ Ασφαλιστική» επί της οδού Φιλελλήνων, αρ. 25, στην Αθήνα, Τ.Κ. 10557 (1ος, 4ος, 5ος και 6ος όροφος). Σημειώνεται η παραπάνω μείωση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας και η μεταβίβαση των παραπάνω ακινήτων ολοκληρώθηκε στις 12.02.2025

Στις 8 Απριλίου 2025 η Ευρώπη Holdings ανακοίνωσε την επιτυχή ολοκλήρωση της εξαγοράς ποσοστού 65% της ΕΥΡΩΠΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ, στο πλαίσιο του στρατηγικού της σχεδιασμού για τη δημιουργία ενός σύγχρονου και ισχυρού ελληνικού ασφαλιστικού ομίλου.

Στις 26 Μαΐου 2025 η Ευρώπη Holdings ανακοίνωσε την απόκτηση του υπολειπόμενού ποσοστού 35% της ΕΥΡΩΠΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ με αποτέλεσμα να καταστεί μοναδική μέτοχος της ΕΥΡΩΠΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ (100% θυγατρική).

Η ΕΥΡΩΠΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ανακοίνωσε την επέκταση των δραστηριοτήτων της στη Ρουμανία με καθεστώς Ελεύθερης Παροχής Υπηρεσιών (Freedom of Service), μετά την έγκριση που έλαβε στις 15 Μαΐου 2025 από την Τράπεζα της Ελλάδος. Η Εταιρεία στη Ρουμανία θα δραστηριοποιηθεί αρχικά στους κλάδους ασφάλισης Πυρός, Εγγυήσεων και Μεταφορών.

Στις 8 Απριλίου 2025, η ΕΥΡΩΠΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ προέβη στην απόκτηση του υπολειπόμενου ποσοστού 20% της εταιρείας ΝΙΜΑ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΕΣ ΠΡΑΚΤΟΡΕΥΣΕΙΣ ΑΕ από τον κ. Νικόλαο Μακρόπουλο. Κατόπιν της συναλλαγής αυτής, η ΝΙΜΑ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΕΣ ΠΡΑΚΤΟΡΕΥΣΕΙΣ ΑΕ αποτελεί πλέον κατά 100% θυγατρική εταιρεία της ΕΥΡΩΠΗΣ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗΣ.

Διανομή κερδών

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας θα προτείνει στην Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων τη διανομή κερδών της χρήσης 2024 συνολικού ποσού € 3.800 χιλ.

Κύριοι Μέτοχοι,

Κατόπιν όλων των ανωτέρω, παρακαλείται η Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων να εγκρίνει τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις και τα πεπραγμένα του Διοικητικού Συμβουλίου της Χρήσης 2024.

Αθήνα, 18 Ιουνίου 2025

Για το Διοικητικό Συμβούλιο

Ο Πρόεδρος του Δ.Σ.

και Διευθύνων Σύμβουλος

Νικόλαος Α. Μακρόπουλος

2. ΈΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ

Προς το Μέτοχο της εταιρείας «ΕΥΡΩΠΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΓΕΝΙΚΩΝ ΑΣΦΑΛΕΙΩΝ»

Έκθεση Ελέγχου επί των Εταιρικών και Ενοποιημένων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει τις συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της εταιρείας «ΕΥΡΩΠΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΓΕΝΙΚΩΝ ΑΣΦΑΛΕΙΩΝ» (η Εταιρεία), οι οποίες αποτελούνται από την εταιρική και ενοποιημένη κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της 31ης Δεκεμβρίου 2024, τις εταιρικές και ενοποιημένες καταστάσεις αποτελεσμάτων και λοιπών συνολικών εισοδημάτων, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και τις σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, που περιλαμβάνουν ουσιώδεις πληροφορίες λογιστικής πολιτικής.

Κατά τη γνώμη μας, οι εταιρικές και ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της εταιρείας «ΕΥΡΩΠΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΓΕΝΙΚΩΝ ΑΣΦΑΛΕΙΩΝ» και της θυγατρικής αυτής (ο Όμιλος) κατά την 31η Δεκεμβρίου 2024, τη χρηματοοικονομική τους επίδοση και τις ταμειακές τους 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.

Βάση γνώμης

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

Σημαντικότερα θέματα ελέγχου

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

Σημαντικότερο θέμα ελέγχου	Αντιμετώπιση ελεγκτικού θέματος
Ασφαλιστικές υποχρεώσεις Όπως παρουσιάζεται στη σημείωση (5.22) των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, το υπόλοιπο των ασφαλιστικών υποχρεώσεων για αποζημιώσεις ασφαλιστηρίων συμβολαίων του Ομίλου και της Εταιρείας την 31η Δεκεμβρίου 2024 ανέρχεται σε ποσό €9,7 εκ. περίπου. Οι ασφαλιστικές υποχρεώσεις περιλαμβάνουν τις προεξοφλημένες ταμειακές ροές αποζημιώσεων που αναμένεται να καταβληθούν στους ασφαλισμένους, προσαρμοσμένες με την παραδοχή κινδύνου για μη χρηματοοικονομικούς κινδύνους. Οι ανωτέρω υπολογισμοί απαιτούν σημαντικές εκτιμήσεις, κρίσεις και παραδοχές οι οποίες σχετίζονται με: α) τον προσδιορισμό του ποσού των ασφαλιστικών αποζημιώσεων που εκτιμάται ότι θα καταβληθούν, β) τη χρήση ενδεδειγμένων προεξοφλητικών επιτοκίων για τον προσδιορισμό των προεξοφλημένων ταμειακών ροών και γ) τον υπολογισμό της προσαρμογής	Η ελεγκτική μας προσέγγιση σε σχέση με το θέμα αυτό, περιέλαβε τόσο την εξέταση της εφαρμογής των υφιστάμενων διαδικασιών της Εταιρείας που σχετίζονται με τον σχηματισμό των υποχρεώσεων για ασφαλιστικές αποζημιώσεις και την εκτίμηση της επάρκειας αυτών, όσο και λεπτομερείς και αναλυτικές ουσιαστικές ελεγκτικές διαδικασίες. Ειδικότερα στο πλαίσιο του ελέγχου μας, διενεργήσαμε εκτός των άλλων τις ακόλουθες βασικές ελεγκτικές διαδικασίες που αφορούν σε: – Αξιολόγηση της πολιτικής της Εταιρείας ως προς την επάρκεια των σχηματισμένων ασφαλιστικών υποχρεώσεων βάσει των καταγεγραμμένων διαδικασιών καθώς και ιστορικών στατιστικών στοιχείων της Εταιρείας. – Εξέταση της πληρότητας και της επάρκειας των δεδομένων και στοιχείων στους φακέλους εκκρεμών αποζημιώσεων. – Σύγκριση των δεδομένων που περιλαμβάνονται στα μοντέλα εκτίμησης επάρκειας με τα αναλυτικά δεδομένα των μητρώων εκκρεμών αποζημιώσεων.

κινδύνου για μη χρηματοοικονομικούς κινδύνους

Η Εταιρεία για τον υπολογισμό των ταμειακών ροών για τις αποζημιώσεις που αναμένεται να καταβάλλει, πέρα από την πολιτική αποζημιώσεων που έχει συντάξει, χρησιμοποιεί πραγματογνώμονες καθώς και υπηρεσίες νομικών συμβουλών.

Η αξιολόγηση της επάρκειας των υποχρεώσεων για ασφαλιστικές αποζημιώσεις, παράλληλα, απαιτεί τη χρήση των κατάλληλων αναλογιστικών μεθοδολογιών και υπολογισμών, όπου η Εταιρεία χρησιμοποιεί εξειδικευμένους αναλογιστές.

Λόγω της σημαντικότητας της αξίας του παραπάνω κονδυλίου, της υποκειμενικότητας των παραδοχών της Διοίκησης και τις σημαντικές κρίσεις και εκτιμήσεις αυτής για τον προσδιορισμό του ύψους της πρόβλεψης, θεωρούμε ότι η εκτίμηση των ασφαλιστικών υποχρεώσεων είναι σημαντικό θέμα του ελέγχου μας.

Οι γνωστοποιήσεις του Ομίλου και της Εταιρείας αναφορικά με τη λογιστική πολιτική που εφαρμόζεται καθώς και τις κρίσεις και εκτιμήσεις που χρησιμοποιήθηκαν περιλαμβάνονται στις σημειώσεις (2.9) και (5.22) των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

- Εξέταση σε δειγματοληπτική βάση την ακρίβεια των πληροφοριών που καταχωρήθηκαν στο μητρώο εκκρεμών αποζημιώσεων σε σύγκριση με τα αναλυτικά στοιχεία που περιλαμβάνονται στους φακέλους αποζημιώσεων.
- Εξέταση σε δειγματοληπτική βάση των εκτιμήσεων και παραδοχών της Εταιρείας του υπολογισμού της πρόβλεψης αποζημιώσεων, σε σύγκριση με τις πληρωμές που πραγματοποιήθηκαν στην τρέχουσα χρήση με τις αντίστοιχες προβλέψεις που είχαν υπολογιστεί κατά την προηγούμενη χρήση.
- Αξιολόγηση του εύλογου των παραδοχών και της καταλληλότητας των μεθοδολογιών και των μοντέλων που χρησιμοποιήθηκαν και περιλαμβάνονται στις αναλογιστικές εκθέσεις, συγκρίνοντας και με τις δικές μας εκτιμήσεις βάσει διεθνών αναλογιστικών πρακτικών.
- Διενέργεια ανεξάρτητου επανυπολογισμό των προεξοφλημένων ταμειακών ροών, που αποτελούν το ύψος των υποχρεώσεων για τις ασφαλιστικές αποζημιώσεις και αναμένεται να καταβληθούν, συγκρίνοντας με τα αντίστοιχα ποσά που υπολογίσθηκαν από την Εταιρεία.
- Αξιολόγηση της πληρότητας και της καταλληλότητας των γνωστοποιήσεων στις σχετικές σημειώσεις των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Άλλο θέμα

Οι εταιρικές και ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας και του Ομίλου για την προηγούμενη χρήση που έληξε την 31/12/2023 ελέγχθηκαν από άλλη ελεγκτική εταιρεία. Για την εν λόγω χρήση η Ορκωτή Ελέγκτρια Λογίστρια εξέδωσε την 19/06/2024 έκθεση ελέγχου με σύμφωνη γνώμη.

Άλλες πληροφορίες

Η διοίκηση είναι υπεύθυνη για τις άλλες πληροφορίες. Οι άλλες πληροφορίες περιλαμβάνονται στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου, για την οποία γίνεται σχετική αναφορά στην "Έκθεση επί άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων", στις Δηλώσεις των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, αλλά δεν περιλαμβάνουν τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις και την έκθεση ελέγχου επί αυτών.

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

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

Ευθύνες της διοίκησης και των υπευθύνων για τη διακυβέρνηση επί των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων

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

Κατά την κατάρτιση των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων, η διοίκηση είναι υπεύθυνη για την αξιολόγηση της ικανότητας των εταιρειών του Ομίλου να συνεχίσουν τη δραστηριότητά τους, γνωστοποιώντας όπου συντρέχει τέτοια περίπτωση, τα

θέματα που σχετίζονται με τη συνεχιζόμενη δραστηριότητα και τη χρήση της λογιστικής αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας, εκτός και εάν η διοίκηση είτε προτίθεται να ρευστοποιήσει την Εταιρεία και την ενοποιούμενη θυγατρική του Ομίλου ή να διακόψει τη δραστηριότητά της ή δεν έχει άλλη ρεαλιστική εναλλακτική επιλογή από το να προβεί σ ’αυτές τις ενέργειες.

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

Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων

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

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

• Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στις εταιρικές και ενοποιημένες 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 και του Ομίλου.• Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών αρχών και

μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από τη διοίκηση.

• Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από τη διοίκηση.

• Αποφαινόμαστε για την καταλληλότητα της χρήσης από τη διοίκηση της λογιστικής αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας και με βάση τα ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτήθηκαν για το εάν υπάρχει ουσιώδης αβεβαιότητα σχετικά με γεγονότα ή συνθήκες που μπορεί να υποδηλώνουν ουσιώδη αβεβαιότητα ως προς την ικανότητα των εταιρειών του Ομίλου να συνεχίσουν τη δραστηριότητά τους. Εάν συμπεράνουμε ότι υφίσταται ουσιώδης αβεβαιότητα, είμαστε υποχρεωμένοι στην έκθεση ελεγκτή να επιστήσουμε την προσοχή στις σχετικές γνωστοποιήσεις των εταιρικών και ενοποιημένων 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 και ο Όμιλος να παύσουν να λειτουργούν ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα.

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

• Αποκτούμε επαρκή και κατάλληλα ελεγκτικά τεκμήρια αναφορικά με την χρηματοοικονομική πληροφόρηση των οντοτήτων ή των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων εντός του Ομίλου για την έκφραση γνώμης επί των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων. Είμαστε υπεύθυνοι για την καθοδήγηση, την επίβλεψη και την εκτέλεση του ελέγχου της Εταιρείας και της θυγατρικής της. Παραμένουμε αποκλειστικά υπεύθυνοι για την ελεγκτική μας γνώμη.

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

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

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

Έκθεση επί άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων

1. Έκθεση Διαχείρισης Διοικητικού Συμβουλίου

Λαμβάνοντας υπόψη ότι η διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση της Έκθεσης Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου και της Δήλωσης Εταιρικής Διακυβέρνησης που περιλαμβάνεται στην έκθεση αυτή, κατ' εφαρμογή των διατάξεων της παραγράφου 5 του άρθρου 2 του Ν. 4336/2015 (μέρος Β), σημειώνουμε ότι:

α) Κατά τη γνώμη μας η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτισθεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις των άρθρων 150 και 153 και της παραγράφου 1 (περιπτώσεις γ' και δ') του άρθρου 152 του Ν. 4548/2018 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31.12.2024.

β) Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά το έλεγχό μας, για την εταιρεία «ΕΥΡΩΠΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΓΕΝΙΚΩΝ ΑΣΦΑΛΕΙΩΝ» και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου.

2. Συμπληρωματική Έκθεση προς την Επιτροπή Ελέγχου

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

3. Παροχή μη ελεγκτικών υπηρεσιών

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

4. Διορισμός Ελεγκτή

Διοριστήκαμε για πρώτη φορά ως Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές της Εταιρείας με την από 15/07/2024 απόφαση της ετήσιας τακτικής γενικής συνέλευσης των μετόχων.

Αθήνα, 19 Ιουνίου 2025
Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Δημήτριος Μελάς
Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 22001

Grant Thornton
Ορκωτοί Ελεγκτές Σύμβουλοι Επιχειρήσεων
Λ. Κατεχάκη 58, 115 25 Αθήνα
Α.Μ. ΣΟΕΛ 127

3. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ

(Ποσά σε Ευρώ)

ΠΟΣΑ ΣΕ ΕΥΡΩ		ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	Σημ.	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ					
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία	**5.9**	5.593.565	5.697.729	5.593.565	5.697.729
Επενδύσεις σε ακίνητα	**5.10**	603.275	538.516	603.275	538.516
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	**5.12**	230.967	230.967	0	0
Επενδύσεις σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις & Λοιπές επενδύσεις	**5.11**	645.434	344.477	945.434	644.477
Επενδυτικά περιουσιακά στοιχεία	**5.13**	8.870.645	7.066.412	8.868.387	7.064.533
Περιουσιακά στοιχεία αντασφαλιστικών συμβολαίων	**5.14**	8.669.529	9.810.189	8.669.529	9.810.189
Απαιτήσεις από αντασφαλιστές	**5.15**	187.951	927.974	187.951	927.974
Απαιτήσεις από χρεώστες ασφαλίστρων	**5.16**	3.632.066	2.929.507	3.601.849	2.935.730
Λοιπές απαιτήσεις	**5.17**	1.410.489	1.131.783	1.319.796	1.085.954
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα	**5.18**	3.526.331	4.243.760	3.379.451	4.102.509
Σύνολο Ενεργητικού		**33.370.252**	**32.921.314**	**33.169.238**	**32.807.610**
Μετοχικό κεφάλαιο	**5.19**	5.490.000	5.490.000	5.490.000	5.490.000
Υπέρ το άρτιο	**5.20**	12.057	12.057	12.057	12.057
Λοιπά αποθεματικά	**5.21**	7.642.246	6.788.971	7.578.115	6.728.233
Αποτελέσματα εις νέον		5.192.529	5.071.009	5.141.723	5.034.526
Δικαιώματα μειοψηφίας		45.992	40.016	0	0
		18.382.824	**17.402.054**	**18.221.895**	**17.264.816**
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων (α)		**18.382.824**	**17.402.054**	**18.221.895**	**17.264.816**
Υποχρεώσεις ασφαλιστικών συμβολαίων	**5.22**	9.633.173	10.760.485	9.706.814	10.834.537
Υποχρέωση παροχών εργαζομένων	**5.23**	61.904	58.188	61.904	58.188
Λοιπές υποχρεώσεις	**5.24**	4.728.904	4.142.632	4.615.178	4.092.113
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	**5.25**	563.447	557.955	563.447	557.955
Σύνολο Υποχρεώσεων (β)		**14.987.428**	**15.519.260**	**14.947.343**	**15.542.793**
Σύνολο Παθητικού (α) + (β)		**33.370.252**	**32.921.314**	**33.169.238**	**32.807.610**

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

4. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ

(Ποσά σε Ευρώ)

ΠΟΣΑ ΣΕ ΕΥΡΩ		ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	Σημ.	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023
Ασφαλιστικά Έσοδα	**5.1**	20.474.807	16.940.451	20.269.151	16.776.782
Ασφαλιστικά έξοδα	**5.1**	7.611.224	8.931.017	7.576.350	8.912.887
Καθαρά έσοδα ή έξοδα από αντασφαλιστικά συμβόλαια	**5.1**	6.246.653	3.230.877	6.246.653	3.230.877
Ασφαλιστικό Αποτέλεσμα	**5.1**	**6.616.930**	**4.778.557**	**6.446.147**	**4.633.018**
Έσοδα Επενδύσεων	**5.2**	187.603	122.311	187.225	122.651
Καθαρά κέρδη από πώληση επενδύσεων	**5.3**	89.023	1.156.942	89.023	1.156.942
Καθαρά κέρδη από προσαρμογές εύλογης αξίας σε επενδύσεις σε ακίνητα	**5.10**	64.759	21.364	64.759	21.364
Επενδυτικό αποτέλεσμα		**341.385**	**1.300.618**	**341.007**	**1.300.957**
Ασφαλιστικά χρηματοοικονομικά έξοδα		-151.900	-101.387	-151.900	-101.387
Αντασφαλιστικά χρηματοοικονομικά έσοδα		131.154	83.235	131.154	83.235
Χρηματοοικονομικό Ασφαλιστικό Αποτέλεσμα		**320.638**	**1.282.465**	**320.261**	**1.282.804**
Λοιπά έσοδα	**5.4**	60.380	26.999	72.072	38.692
Λοιπά έξοδα	**5.5**	-816.632	-914.082	-769.722	-867.405
Σύνολο Λοιπών Εσόδων / (Εξόδων)		-756.252	-887.082	-697.650	-828.713
Κέρδη/(Ζημιές) προ Φόρων		**6.181.316**	**5.173.940**	**6.068.758**	**5.087.109**
Φόρος εισοδήματος	**5.7**	-1.399.736	-1.217.541	-1.375.057	-1.198.400
Κέρδη/(Ζημιές) μετά από Φόρους		**4.781.580**	**3.956.399**	**4.693.702**	**3.888.709**
Οι ζημίες / κέρδη κατανέμονται σε:					
Ιδιοκτήτες της Μητρικής		4.764.364	3.900.806		
Μη ελέγχουσα συμμετοχή		17.216	55.592		
Λοιπά συνολικά έσοδα:					
Στοιχεία που δε θα ταξινομηθούν μεταγενέστερα στην κατάσταση αποτελεσμάτων					
Αναλογιστικά κέρδη και ζημιές		6.877	3.795	6.877	3.795
Αποτίμηση Παγίων		-75.549	119.526	-75.549	119.526
Σύνολο στοιχείων που δε θα ταξινομηθούν μεταγενέστερα στην κατάσταση αποτελεσμάτων		**-68.672**	**123.321**	**-68.672**	**123.321**
Στοιχεία που ενδέχεται να ταξινομηθούν μεταγενέστερα στην κατάσταση αποτελεσμάτων					
Αποτίμηση διαθεσίμων προς πώληση χρηματοοικονομικών στοιχείων		132.049	255.528	132.049	255.528
Σύνολο στοιχείων που ενδέχεται να ταξινομηθούν μεταγενέστερα στην κατάσταση αποτελεσμάτων		**132.049**	**255.528**	**132.049**	**255.528**
Λοιπά συνολικά εισοδήματα / (ζημιές) χρήσης		**63.377**	**378.850**	**63.377**	**378.850**
Τα συνολικό εισόδημα κατανέμεται σε:					
Ιδιοκτήτες της Μητρικής		4.827.741	4.279.656		
Μη ελέγχουσα συμμετοχή		17.216	55.592		

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

5. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

(Ποσά σε Ευρώ)

ΟΜΙΛΟΣ	Μετοχικό κεφάλαιο	Κεφάλαιο υπέρ το άρτιο	Τακτικό αποθεματικό	Υπεραξία προσαρμογής αξίας παγίων	Αποθεματικά "διαθεσίμων για πώληση χρηματοοικ. Περιουσ. Στοιχείων"	Μη ελέγχουσα συμμετοχή	Αναλογιστικά κέρδη και ζημιές	Μη διανεμηθέντα κέρδη (ζημιές)	Σύνολο καθαρής θέσης
Υπόλοιπα, κατά την 1 Ιανουαρίου 2023, κατά τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα	**5.490.000**	**12.057**	**4.293.283**	**1.817.624**	**-348.694**	**35.033**	**5.041**	**3.936.771**	**15.241.116**
Κέρδος χρήσης, μετά από φόρους								3.956.399	**3.956.399**
Αποτίμηση διαθεσίμων προς πώληση χρηματοοικονομικών στοιχείων					255.528				**255.528**
Λοιπές προσαρμογές			642.867			4.983		-642.867	**4.983**
Από αναπροσαρμογή παγίων				119.526					**119.526**
Αναλογιστικά κέρδη και ζημιές							3.795		**3.795**
Διανομή μερίσματος								-2.179.294	**-2.179.294**
Υπόλοιπα, κατά την 31 Δεκεμβρίου 2023, κατά τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα	**5.490.000**	**12.057**	**4.936.150**	**1.937.150**	**-93.166**	**40.016**	**8.837**	**5.071.009**	**17.402.054**

ΟΜΙΛΟΣ	Μετοχικό κεφάλαιο	Κεφάλαιο υπέρ το άρτιο	Τακτικό αποθεματικό	Υπεραξία προσαρμογής αξίας παγίων	Αποθεματικά "διαθεσίμων για πώληση χρηματοοικ. Περιουσ. στοιχείων"	Μη ελέγχουσα συμμετοχή	Αναλογιστικά κέρδη και ζημιές	Μη διανεμηθέντα κέρδη (ζημιές)	Σύνολο καθαρής θέσης
Υπόλοιπα, κατά την 1 Ιανουαρίου 2024, κατά τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα	**5.490.000**	**12.057**	**4.936.150**	**1.937.150**	**-93.166**	**40.016**	**8.837**	**5.071.009**	**17.402.054**
Κέρδος χρήσης, μετά από φόρους								4.781.579	**4.781.579**
Αποτίμηση διαθεσίμων προς πώληση χρηματοοικονομικών στοιχείων					132.049				**132.049**
Λοιπές προσαρμογές			789.897			5.976		-789.897	**5.976**
Από αναπροσαρμογή παγίων				-75.549				0	**-75.549**
Αναλογιστικά κέρδη και ζημιές							6.877		**6.877**
Διανομή μερίσματος								-3.870.163	**-3.870.163**
Υπόλοιπα, κατά την 31 Δεκεμβρίου 2024, κατά τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα	**5.490.000**	**12.057**	**5.726.048**	**1.861.600**	**38.884**	**45.992**	**15.714**	**5.192.528**	**18.382.823**

ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ 1.1.2024 – 31.12.2024

ΕΤΑΙΡΕΙΑ	*Μετοχικό κεφάλαιο*	*Κεφάλαιο υπέρ το άρτιο*	*Τακτικό αποθεματικό*	*Υπεραξία προσαρμογής αξίας παγίων*	*Αποθεματικά "διαθεσίμων για πώληση χρηματοοικ. Περιουσ. στοιχείων"*	*Μη ελέγχουσα συμμετοχή*	*Αναλογιστικά κέρδη και ζημιές*	*Μη διανεμηθέντα κέρδη (ζημιές)*	***Σύνολο καθαρής θέσης***
Υπόλοιπα, κατά την 1 Ιανουαρίου 2023, κατά τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα	**5.490.000**	**12.057**	**4.235.356**	**1.861.600**	**-348.694**	**0**	**5.042**	**3.897.459**	**15.108.844**
Κέρδος χρήσης, μετά από φόρους								3.888.709	**3.888.709**
Αποτίμηση διαθεσίμων προς πώληση χρηματοοικονομικών στοιχείων					255.528				**255.528**
Λοιπές προσαρμογές			640.056					-640.056	**0**
Από αναπροσαρμογή παγίων				119.526					**119.526**
Αναλογιστικά κέρδη και ζημιές							3.795		**3.795**
Διανομή μερίσματος								-2.111.586	**-2.111.586**
Υπόλοιπα, κατά την 31 Δεκεμβρίου 2023, κατά τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα	**5.490.000**	**12.057**	**4.875.412**	**1.981.126**	**-93.166**	**0**	**8.837**	**5.034.526**	**17.264.816**

ΕΤΑΙΡΕΙΑ	*Μετοχικό κεφάλαιο*	*Κεφάλαιο υπέρ το άρτιο*	*Τακτικό αποθεματικό*	*Υπεραξία προσαρμογής αξίας παγίων*	*Αποθεματικά "διαθεσίμων για πώληση χρηματοοικ. Περιουσ. στοιχείων"*	*Μη ελέγχουσα συμμετοχή*	*Αναλογιστικά κέρδη και ζημιές*	*Μη διανεμηθέντα κέρδη (ζημιές)*	***Σύνολο καθαρής θέσης***
Υπόλοιπα, κατά την 1 Ιανουαρίου 2024, κατά τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα	**5.490.000**	**12.057**	**4.875.412**	**1.937.150**	**-93.166**	**0**	**8.837**	**5.034.526**	**17.264.816**
Κέρδος χρήσης, μετά από φόρους								4.693.702	**4.693.702**
Αποτίμηση διαθεσίμων προς πώληση χρηματοοικονομικών στοιχείων					132.049				**132.049**
Λοιπές προσαρμογές			786.504					-786.504	**0**
Από αναπροσαρμογή παγίων				-75.549					**-75.549**
Αναλογιστικά κέρδη και ζημιές							6.877		**6.877**
Διανομή μερίσματος								-3.800.000	**-3.800.000**
Υπόλοιπα, κατά την 31 Δεκεμβρίου 2024 κατά τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα	**5.490.000**	**12.057**	**5.661.916**	**1.861.600**	**38.884**	**0**	**15.714**	**5.141.723**	**18.221.895**

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

6. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

(Ποσά σε Ευρώ)

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες				
Κέρδη/ (Ζημίες) πρό φόρων	**6.181.316**	**5.173.940**	**6.068.758**	**5.087.109**
Προσαρμογές για:				
Αποσβέσεις ενσώματων ακινητοποιήσεων	231.388	233.960	231.388	233.960
Αποτίμηση παγίων	-64.759	-21.364	-64.759	-21.364
(Κέρδος)/Ζημιά από αποτίμηση επενδύσεων	173.355	1.681	173.732	2.020
Τόκοι Χρεογράφων	-187.225	-122.651	-187.225	-122.651
(Κέρδη) / ζημιά από πώληση χρεογράφων	-262.755	-1.158.962	-262.755	-1.158.962
(Αύξηση) / Μείωση προβλέψεων αποζημίωσης προσωπικού	3.716	6.442	3.716	6.442
Ασφαλιστικές Προβλέψεις	620.973	548.632	620.973	548.632
Λοιπές προβλέψεις	0	55.000	0	55.000
Λειτουργικό κέρδος προ μεταβολών κεφαλαίου κίνησης	**6.696.008**	**4.716.678**	**6.583.828**	**4.630.185**
(Αύξηση)/ Μείωση σε:				
Μεταβολή απαιτήσεων	-865.240	-2.743.764	-783.935	-2.743.245
Μεταβολή υποχρεώσεων	-196.248	521.045	-208.540	445.132
Αύξηση / (Μείωση) ασφαλιστικών προβλέψεων	-1.070.456	1.430.607	-1.070.456	1.421.009
Φόροι Εισοδήματος πληρωθέντες	-1.131.872	-1.217.541	-1.107.192	-1.198.400
	-3.263.816	**-2.009.653**	**-3.170.124**	**-2.075.504**
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες	**3.432.192**	**2.707.025**	**3.413.704**	**2.554.681**
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες				
Αγορές και πωλήσεις ενσώματων και άυλων ακινητοποιήσεων	-127.225	-394.462	-127.225	-314.715
Αγορές και πωλήσεις σε συμμετοχές και λοιπές επενδύσεις	-300.957	0	-300.957	0
Πωλήσεις αξιογράφων	4.887.171	12.836.113	4.887.171	12.836.113
Αγορές αξιογράφων	-4.858.038	-14.303.738	-4.858.038	-14.304.417
Εισπραχθέντα ενοίκια	20.692	21.252	20.692	21.252
Τόκοι εισπραχθέντες	187.225	122.651	187.225	122.651
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες	**-191.132**	**-1.718.184**	**-191.132**	**-1.639.116**
Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες				
Πληρωμή υποχρεώσεων μισθώσεων	-9.600	9.600	-9.600	9.600
Μερίσματα πληρωθέντα	-3.948.890	-2.190.544	-3.936.030	-2.111.586
Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	**-3.958.491**	**-2.180.944**	**-3.945.630**	**-2.101.986**
Αύξηση/(Μείωση) Χρηματικών Διαθεσίμων	**-717.430**	**-1.192.103**	**-723.058**	**-1.186.421**
Χρηματικά Διαθέσιμα στην Αρχή της Οικονομικής Χρήσης	**4.243.760**	**5.435.863**	**4.102.510**	**5.288.931**
Χρηματικά Διαθέσιμα στο Τέλος της Οικονομικής Χρήσης	**3.526.330**	**4.243.760**	**3.379.453**	**4.102.510**

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

1. ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΚΑΙ ΤΟΝ ΟΜΙΛΟ

Ο όμιλος εταιρειών της «ΕΥΡΩΠΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΓΕΝΙΚΩΝ ΑΣΦΑΛΕΙΩΝ» δραστηριοποιείται στον ασφαλιστικό τομέα και στην μεσιτεία ασφαλιστικών υπηρεσιών.

Ο όμιλος της «ΕΥΡΩΠΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε.Γ.Α.» περιλαμβάνει τις παρακάτω εταιρείες (Μητρική και Θυγατρική) :

ΕΥΡΩΠΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΓΕΝΙΚΩΝ ΑΣΦΑΛΕΙΩΝ Μητρική Εταιρεία ιδρύθηκε το 1985, έχει την έδρα της στην οδό Φιλελλήνων 25, Αθήνα 105-57 (ΑΡ. Μ.Α.Ε. 12856/05/Β/86/36), τηλ. 2103230707 και η διεύθυνσή της στο διαδίκτυο είναι www.europe-asfalistiki.gr. Η διάρκεια της εταιρείας έχει οριστεί σε ενενήντα εννέα (99) έτη και αρχίζει από την ημερομηνία σύστασης της εταιρείας, ήτοι μέχρι την τρίτη (3η) Δεκεμβρίου δύο χιλιάδες ογδόντα τέσσερα (2084).

Ο σκοπός της μητρικής Εταιρείας, όπως αναφέρεται στο άρθρο 3 του καταστατικού, είναι:

α) Η για δικό της λογαριασμό ή για λογαριασμό τρίτων, άσκηση ασφαλίσεων (πρωτασφαλίσεων και αντασφαλίσεων) κατά ζημιών σε όλους τους κλάδους στην Ελλάδα.

β) Η ενέργεια κάθε άλλης συναφούς προς τις ασφαλιστικές εν γένει συναλλαγές πράξη.

Η εταιρεία «KNL INVESTMENTS HOLDINGS ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» κατά την 31.12.2024 κατείχε το 100% των μετοχών της Εταιρείας.

Η σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου στις 31/12/2024 είναι η εξής:

Μακρόπουλος Νικόλαος	Πρόεδρος, Διευθύνων Σύμβουλος, Εκτελεστικό μέλος
Κλώνης Δημήτριος	Α’ Αντιπρόεδρος, Ανεξάρτητο Μη εκτελεστικό μέλος
Παπαστάμου Ανδρέας	Β’ Αντιπρόεδρος, Ανεξάρτητο Μη εκτελεστικό μέλος
Παπαχρονόπουλος Νικόλαος	Μη εκτελεστικό μέλος
Ρούβας Ανδρέας	Εκτελεστικό μέλος
Στρατικόπουλος Κωνσταντίνος	Εκτελεστικό μέλος
Barry Albert Andre Marie Constantin	Μη εκτελεστικό μέλος
Τσακνιά Δήμητρα	Εκτελεστικό μέλος
Λαμπρινούδη Ευαγγελία-Ευανθία	Μη Εκτελεστικό Μέλος

Εντός του 2024 το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας, με το από 15.07.2024 πρακτικό, εξέλεξε Α’ Αντιπρόεδρο του Διοικητικού Συμβουλίου τον κ. Δημήτριο Κλώνη ενώ παρέμεινε ως Β’ Αντιπρόεδρος ο κ. Ανδρέας Παπαστάμου.

ΝΙΜΑ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΕΣ ΠΡΑΚΤΟΡΕΥΣΕΙΣ ΑΕ

Η θυγατρική εταιρεία ιδρύθηκε το 1990. Αντικείμενο δραστηριοποίησης της είναι η πρακτόρευση ασφαλιστικών υπηρεσιών. Το ποσοστό συμμετοχής της «ΕΥΡΩΠΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε.Γ.Α.» είναι 80%.

Η εταιρεία «ΝΙΜΑ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΕΣ ΠΡΑΚΤΟΡΕΥΣΕΙΣ ΑΕ» περιλαμβάνεται στις ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις με τη μέθοδο της ολικής ενοποίησης.

1.1 Κανονιστικό Πλαίσιο

Η «ΕΥΡΩΠΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε.Γ.Α.» διέπεται από τις διατάξεις του Ν.2190/1920 «Περί Ανωνύμων Εταιριών» και από τις ειδικότερες διατάξεις του Ν.4364/2016 «Προσαρμογή της ελληνικής νομοθεσίας στην Οδηγία 2009/138/ΕΚ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 25ης Νοεμβρίου 2009, σχετικά με την ανάληψη και την άσκηση δραστηριοτήτων ασφάλισης και αντασφάλισης (Φερεγγυότητα ΙΙ), στα άρθρα 2 και 8 της Οδηγίας 2014/51/ΕΕ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 16ης Απριλίου 2014 σχετικά με την τροποποίηση των Οδηγιών 2003/71/ΕΚ και 2009/138/ΕΚ, και των Κανονισμών (ΕΚ) αριθ. 1060/2009, (ΕΕ) αριθ. 1094/2010 και (ΕΕ) αριθ. 1095/2010, όσον αφορά τις εξουσίες της Ευρωπαϊκής Αρχής Ασφαλίσεων και Επαγγελματικών Συντάξεων (εφεξής ΕΑΑΕΣ) και της Ευρωπαϊκής Αρχής Κινητών Αξιών και Αγορών, καθώς και στο άρθρο 4 της Οδηγίας 2011/89/ΕΕ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 16ης Νοεμβρίου 2011, σχετικά με τη συμπληρωματική εποπτεία των χρηματοπιστωτικών οντοτήτων που ανήκουν σε χρηματοπιστωτικούς ομίλους ετερογενών δραστηριοτήτων και συναφείς διατάξεις της νομοθεσίας περί της ιδιωτικής ασφάλισης και άλλες διατάξεις.», όπως ισχύουν σήμερα.

Η Εποπτική Αρχή της Εταιρείας είναι η Τράπεζα της Ελλάδος η οποία έχει την έδρα της στην οδό Ελευθερίου Βενιζέλου 21,τηλ:210 3201111, fax: 210 3232816. Η Τράπεζα της Ελλάδος, ως Εποπτική Αρχή μπορεί να απαιτεί την τροποποίηση ή αναμόρφωση της παρούσας έκθεσης ή άλλων δημοσιευμένων εκθέσεων της Εταιρείας ή τη δημοσίευση πρόσθετων πληροφοριών, καθώς και τη λήψη άλλων ενεργειών από τη διοίκησή της Εταιρείας σύμφωνα με το Ν. 4364/2016.

2. ΒΑΣΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΠΟΛΙΤΙΚΕΣ

Οι κύριες λογιστικές πολιτικές που εφαρμόστηκαν για την σύνταξη των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της χρήσης που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2024 παρατίθενται παρακάτω. Η Εταιρεία εφάρμοσε τις ίδιες λογιστικές πολιτικές σε σχέση με τη προηγούμενη χρήση, εκτός και αν αναφέρεται κάποια αλλαγή στις επόμενες ενότητες.

2.1 Πλαίσιο κατάρτισης οικονομικών καταστάσεων Εταιρείας

Οι παρούσες χρηματοοικονομικές καταστάσεις του Ομίλου και της Εταιρείας συντάχθηκαν με βάση τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (εφεξής Δ.Π.Χ.Α.), τα οποία έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (I.A.S.B.), καθώς και των Διερμηνειών τους, οι οποίες έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Ερμηνείας Προτύπων (I.F.R.I.C.) και έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση με τον κανονισμό αριθ. 1606/2002 της Ευρωπαϊκής Ένωσης και ισχύουν κατά την 31 Δεκεμβρίου 2024. Ένα σημαντικό χαρακτηριστικό των Δ.Π.Χ.Α. είναι ότι απαιτούν την διενέργεια εκτιμήσεων και την υιοθέτηση παραδοχών από πλευράς της Διοίκησης, σε ότι αφορά την σύνταξη των χρηματοοικονομικών καταστάσεων. Αυτές βασίζονται στις διαθέσιμες πληροφορίες και

φυσικά στην άσκηση κρίσεως από πλευράς Διοίκησης επί των πληροφοριών αυτών. Υπάρχει η περίπτωση τα πραγματικά μελλοντικά αποτελέσματα να διαφέρουν από τις εκτιμήσεις που έκανε η Διοίκηση και τυχόν τέτοιες αποκλίσεις να επηρεάσουν σημαντικά τα παραπάνω οικονομικά αποτελέσματα.

Ως αρχή σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων είναι η αρχή συνέχισης της δραστηριότητας (going concern) και χρησιμοποιήθηκε το ιστορικό κόστος με εξαίρεση τα επενδυτικά περιουσιακά στοιχεία που αφορούν οικόπεδα και κτίρια, τα αξιόγραφα του επενδυτικού χαρτοφυλακίου και τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού και παθητικού, για τα οποία η Εταιρεία χρησιμοποίησε ως βάση αποτίμησης της εύλογες αξίες τους.

Τα ποσά στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε Ευρώ που αποτελεί το λειτουργικό νόμισμα της Εταιρείας.

Ως συνέπεια των παραπάνω η διοίκηση της Εταιρείας είναι υπεύθυνη να:

- επιλέγει τις λογιστικές αρχές σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.) και να τις εφαρμόζει πάγια.

- επιλέγει τις κατάλληλες λογιστικές αρχές οι οποίες συμβάλλουν στην ακριβοδίκαιη παρουσίαση της οικονομικής κατάστασης, της περιουσιακής διάρθρωσης, των αποτελεσμάτων και των ταμειακών ροών της, όπου κάποιο θέμα δεν καλύπτεται από κάποιο πρότυπο ή διερμηνεία, και να τις εφαρμόζει πάγια. Διενεργεί λογικές εκτιμήσεις όπου απαιτείται, και συντάσσει τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με την αρχή της συνέχειας της επιχειρηματικής δραστηριότητας.

Οι Χρηματοοικονομικές καταστάσεις που παρουσιάζονται έχουν συνταχθεί σύμφωνα με την αρχή της συνέχειας της επιχειρηματικής δραστηριότητας .

Οι παρούσες ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της 31 Δεκεμβρίου 2024 έχουν εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο την 18η Ιουνίου 2025 και τελούν υπό την έγκριση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της Εταιρείας.

2.2 Αλλαγές σε λογιστικές πολιτικές

Οι Λογιστικές Αρχές με βάση τις οποίες έχουν συνταχθεί οι συνημμένες Χρηματοοικονομικές καταστάσεις είναι οι ίδιες που ακολουθήθηκαν κατά τη σύνταξη των Ετήσιων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων της χρήσης που έληξε την 31/12/2023, και έχουν εφαρμοστεί με συνέπεια σε όλες τις περιόδους που παρουσιάζονται.

2.3 Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα

Το ευρώ αποτελεί το συναλλακτικό νόμισμα της Εταιρείας. Όλα τα στοιχεία των χρηματοοικονομικών καταστάσεων παρουσιάζονται στο κύριο νόμισμα που αναφέρεται παραπάνω. Η Εταιρεία τόσο κατά την τρέχουσα χρήση όσο και κατά την προηγούμενη δεν πραγματοποίησε συναλλαγές σε ξένα νομίσματα.

2.4 Ενσώματα περιουσιακά στοιχεία

Στην κατηγορία των ενσώματων περιουσιακών στοιχείων περιλαμβάνονται οικόπεδα, κτίρια, μεταφορικά μέσα και λοιπός πάγιος εξοπλισμός (έπιπλα, Η/Υ κτλ.), τα οποία χρησιμοποιούνται από την Εταιρεία για την επίτευξη του λειτουργικού σκοπού της. Σε

περίπτωση που κάποιο ενσώματο περιουσιακό στοιχείο έχει μικτή χρήση, δηλαδή ιδιοχρησιμοποίηση αλλά παράλληλα εξυπηρετεί και επενδυτικό σκοπό τότε κατατάσσεται ανάλογα με το ποιος από τους δυο σκοπούς καλύπτεται περισσότερο από την χρήση του.

Τα ενσώματα περιουσιακά στοιχεία εκτός των ακινήτων αποτιμώνται στο κόστος κτήσεως μείον τις συσωρευμένες αποσβέσεις, με την χρήση της μεθόδου της σταθερής απόσβεσης.

Τα ιδιοχρησιμοποιούμενα ακίνητα αποτιμώνται σε αναπροσαρμοσμένες αξίες, όπως αυτές προσδιορίζονται από ανεξάρτητους εκτιμητές. Οι μεταβολές αναγνωρίζονται στην καθαρή θέση.

Οι σωρευμένες αποσβέσεις την ημερομηνία της νέας εκτίμησης διαγράφονται και το καθαρό ποσό της εκτίμησης του παγίου πιστώνεται σε ειδικό αποθεματικό. Οι αυξήσεις που προκύπτουν από την αναπροσαρμογή της αξίας των ενσώματων ακινήτων πιστώνονται σε αποθεματικό αναπροσαρμογής αξίας λοιπών περιουσιακών στοιχείων, το οποίο βρίσκεται στα Ίδια Κεφάλαια. Αντιστρόφως, οι μειώσεις αξίας που προκύπτουν από τις αναπροσαρμογές μειώνουν το αποθεματικό.

Τυχόν δαπάνες οι οποίες αποτελούν άμεσα σχετιζόμενο έξοδο απόκτησης ενός οικοπέδου - κτιρίου όπως είναι οι φόροι μεταβίβασης, συμβολαιογραφικά έξοδα, μεσιτικές αμοιβές κτλ. προσαυξάνουν την αξία κτήσης του.

Μεταγενέστερα κόστη προσαυξάνουν την αξία κτήσης του παγίου μόνο όταν είναι βέβαιο ότι θα προκύψουν οικονομικά οφέλη. Όλα τα υπόλοιπα έξοδα συντήρησης και εγκατάστασης που παρουσιάζονται καταχωρούνται στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος της χρήσης.

Ως ενσώματα περιουσιακά στοιχεία θεωρούνται και οι ακινητοποιήσεις υπό εκτέλεση ασχέτως από την μελλοντική χρήση του ενσώματου περιουσιακού στοιχείου. Αυτές αποτιμώνται με βάση το ιστορικό κόστος, δηλαδή το κόστος που έχει καταβάλλει η Εταιρεία ως το τρέχον στάδιο κατασκευής του. Δεν διενεργούνται αποσβέσεις σε αυτού του είδους τα ενσώματα στοιχεία. Οι αποσβέσεις διενεργούνται με την ολοκλήρωσή τους και την έναρξη χρήσης αυτών για παραγωγικούς ή επενδυτικούς σκοπούς.

Όταν ολοκληρωθούν, τότε μεταφέρονται είτε στους ανάλογους λογαριασμούς των ενσώματων περιουσιακών στοιχείων (π.χ. οικόπεδα, κτίρια) εάν η χρήση προβλέπεται να εξυπηρέτηση λειτουργικούς σκοπούς της Εταιρείας είτε στις επενδύσεις σε ακίνητα, εάν πρόκειται για επένδυση. Ως αρχική αξία αυτών των ενσώματων περιουσιακών στοιχείων λογίζεται το ιστορικό κόστος ολοκλήρωσής τους. Μετέπειτα όμως, εάν πρόκειται για οικόπεδο ή κτίριο, η αξία του αναπροσαρμόζεται όπως αναφέρεται και παραπάνω.

Η Εταιρεία αποσβένει τα ενσώματα πάγια στοιχεία με τη μέθοδο της σταθερής ετήσιας απόσβεσης κατά την διάρκεια της ωφέλιμης ζωής τους. Οι ωφέλιμες ζωές των ενσώματων περιουσιακών στοιχείων είναι οι εξής:

Κατηγορία Περιουσιακού Στοιχείου	Ωφέλιμη ζωή
Γήπεδα	**Απεριόριστη**
Κτίρια	**50 Έτη**
Αυτοκίνητα	**15 Έτη**
Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	**20 Έτη**
Ηλεκτρονικοί Υπολογιστές	**5 Έτη**

2.5 Επενδύσεις σε ακίνητα

Οι Επενδύσεις σε Ακίνητα περιλαμβάνουν οικόπεδα και κτίρια που κατέχονται από την Εταιρεία για ενοικίαση ή για κεφαλαιουχικό κέρδος και ταξινομούνται ως ακίνητα για επένδυση. Αρχικά, οι επενδύσεις σε ακίνητα καταχωρούνται στην αξία κτήσης τους, η οποία περιλαμβάνει και τις δαπάνες απόκτησής τους. Μετά την αρχική καταχώρηση, οι επενδύσεις σε ακίνητα αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους, όπως αυτή προσδιορίζεται από ανεξάρτητους εκτιμητές. Τυχόν μεταβολές αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα.

Η εύλογη αξία των ακινήτων προσδιορίζεται από μελέτες ανεξάρτητων επαγγελματιών μελών του Σώματος Ορκωτών Εκτιμητών, σύμφωνα με οδηγίες που εκδίδονται από την Διεθνή Επιτροπή Προτύπων Αποτίμησης (International Valuation Standards Committee). Η εύλογη αξία των επενδύσεων σε ακίνητα απεικονίζει, μεταξύ άλλων, έσοδα από ενοίκια υφιστάμενων μισθώσεων και παραδοχές σχετικά με τα έσοδα από ενοίκια από μελλοντικές μισθώσεις, υπό το πρίσμα των τρεχουσών συνθηκών που ισχύουν στην αγορά. Επίσης αντικατοπτρίζει, σε παρόμοια βάση, οποιαδήποτε ταμειακή εκροή που θα ήταν αναμενόμενη, από κάθε ακίνητο.

Μεταγενέστερες δαπάνες προστίθενται στην λογιστική αξία του ακινήτου μόνο όταν είναι πιθανόν ότι μελλοντικά οικονομικά οφέλη, που σχετίζονται με το εν λόγω ακίνητο, θα εισρεύσουν στην Εταιρεία και ότι τα σχετικά κόστη μπορούν να μετρηθούν αξιόπιστα. Τα έξοδα επιδιορθώσεων και συντηρήσεων επιβαρύνουν τα αποτελέσματα της χρήσης κατά την οποία πραγματοποιούνται. Οι μεταβολές στην εύλογη αξία αναγνωρίζονται στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος.

2.6 Άυλα περιουσιακά στοιχεία

Στο λογαριασμό «άυλα περιουσιακά στοιχεία» περιλαμβάνεται η υπεραξία της θυγατρικής Εταιρείας. Η υπεραξία επιχειρήσεων αντιπροσωπεύει το υπερβάλλον τίμημα αγοράς μίας επιχείρησης έναντι της εύλογης αξίας του μεριδίου της καθαρής θέσης της εξαγορασθείσας επιχείρησης που αποκτά ο Όμιλος κατά την ημερομηνία αγοράς. Μεταγενέστερα της αρχικής αναγνώρισής της, η υπεραξία επιχειρήσεων αποτιμάται στην αξία κτήσης της μείον τις όποιες σωρευμένες ζημίες από απομείωση της αξίας της. Η διοίκηση του Ομίλου εξετάζει σε ετήσια βάση ή και νωρίτερα, τη λογιστική αξία της υπεραξίας των επιχειρήσεων προκειμένου να διαπιστώσει εάν υφίσταται πιθανή απομείωση της αξίας της.

2.7 Απαιτήσεις & Δάνεια

Οι απαιτήσεις και τα δάνεια δεν διαπραγματεύονται σε οργανωμένες αγορές. Η ημερομηνία λήξης των απαιτήσεων καθώς και η αξία τους έχουν καθορισμένες ημερομηνίες λήξης. Οι απαιτήσεις της Εταιρείας χωρίζονται σε δυο κατηγορίες. Τις απαιτήσεις από συνεργαζόμενους ασφαλιστικούς διαμεσολαβητές (χρεώστες ασφαλίστρων) και τις απαιτήσεις από λοιπούς χρεώστες. Οι απαιτήσεις από τα ασφαλιστήρια συμβόλαια αποτελούν την πλειοψηφία των απαιτήσεων σε ετήσια βάση και αναγνωρίζονται λογιστικά με την σύνταξη του ασφαλιστηρίου συμβολαίου. . Η Διοίκηση σε τακτά διαστήματα εξετάζει εάν οι απαιτήσεις αυτές υπόκεινται σε απομείωση της αξίας τους βάσει αντικειμενικών ενδείξεων.

2.8 Χρηματοοικονομικές επενδύσεις

Οι χρηματοοικονομικές επενδύσεις της εταιρείας παρακολουθούνται σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Α. 9 και οι ακολουθούμενες πολιτικές κατωτέρω:

I. Αναγνώριση και αρχική Επιμέτρηση

Η Εταιρεία αναγνωρίζει τις καταθέσεις σε χρηματοπιστωτικά ιδρύματα κατά την ημερομηνία δημιουργίας του. Όλα τα άλλα χρηματοοικονομικά μέσα (συμπεριλαμβανομένων των τακτικών αγορών και πωλήσεων χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων) αναγνωρίζονται κατά την ημερομηνία συναλλαγής, που είναι η ημερομηνία κατά την οποία η Εταιρεία γίνεται μέρος των συμβατικών δεσμεύσεων του μέσου.
Ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο ή μία χρηματοοικονομική υποχρέωση επιμετράται αρχικά στην εύλογη αξία πλέον, για ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο ή χρηματοοικονομική υποχρέωση που δεν επιμετράται στην Εύλογη Αξία Μέσω των αποτελεσμάτων (F.V.T.P.L), κόστη συναλλαγής που σχετίζονται άμεσα με την απόκτηση ή την έκδοση του μέσου.

II. Ταξινόμηση και Μεταγενέστερη Επιμέτρηση

Κατά την αρχική αναγνώριση, ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο ταξινομείται ως επιμετρημένο στο αναπόσβεστο κόστος, στην Εύλογη Αξόα μέσω των Λοιπών Εισοδημάτων (F.V.O.C.I) ή Εύλογη Αξία μέσω των Αποτελεσμάτων (F.V.T.P.L).
Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία δεν αναταξινομούνται μετά την αρχική τους αναγνώριση εκτός εάν η Εταιρεία αλλάξει το επιχειρηματικό της μοντέλο για τη διαχείριση χρηματοοικονομικών περιουσιακών της στοιχείων, οπότε όλα τα επηρεαζόμενα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αναταξινομούνται την πρώτη ημέρα της πρώτης περιόδου αναφοράς μετά την αλλαγή στο επιχειρηματικό μοντέλο.
Ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο αποτιμάται στο αναποσβεστο κόστος εάν πληροί και τις δύο ακόλουθες προϋποθέσεις και δεν προσδιορίζεται ως ταξινομούμενο στην Εύλογη Αξία Μέσω των Αποτελεσμάτων (F.V.T.P.L).:

- Εντάσσεται σε ένα επιχειρηματικό μοντέλο του οποίου ο στόχος είναι η διακράτηση των περιουσιακών στοιχείων για την είσπραξη των συμβατικών ταμειακών ροών και
- Οι συμβατικοί του όροι οδηγούν σε καθορισμένες ημερομηνίες σε ταμειακές ροές που είναι αποπληρωμή κεφαλαίου και τόκων (S.P.P.I κριτήριο).

Ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο αποτιμάται στην Εύλογη Αξία μέσω των Λοιπών Εισοδημάτων (F.V.O.C.I.) εάν πληροί και τις δύο ακόλουθες προϋποθέσεις και δεν προσδιορίζεται ως ταξινομούμενή στην Εύλογη Αξία μέσω των Αποτελεσμάτων (F.V.T.P.L).:

- Εντάσσεται σε ένα επιχειρηματικό μοντέλο του οποίου ο στόχος είναι η διακράτηση των περιουσιακών στοιχείων για την είσπραξη των συμβατικών ταμειακών ροών ή την πώλησή του και
- Οι συμβατικοί του όροι οδηγούν σε καθορισμένες ημερομηνίες σε ταμειακές ροές που είναι αποπληρωμή κεφαλαίου και τόκων (S.P.P.I κριτήριο).

Όλα τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που δεν ταξινομούνται ως επιμετρημένα στο αναπόσβεστο κόστος ή στην Εύλογη Αξία μέσω των Λοιπών Εισοδημάτων (F.V.O.C.I) όπως περιγράφεται παραπάνω επιμετρώνται στην Εύλογη Αξία μέσω των Αποτελεσμάτων (F.V.T.P.L.).
Επιπλέον, κατά την αρχική αναγνώριση. Η Εταιρεία δύναται να προσδιορίσει αμετάκλητα ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο που διαφορετικά πληροί τις απαιτήσεις για επιμέτρηση στο αποσβεσμένο κόστος ή στην Εύλογη Αξία μέσω των Λοιπών Εισοδημάτων (F.V.O.C.I.) στην Εύλογη Αξία μέσω Αποτελεσμάτων (F.V.T.P.L.), εάν με αυτόν τον τρόπο εξαλείφει ή μειώνει σημαντικά μια λογιστική αντιστοιχία (accounting mismatching).

III. Αξιολόγηση Επιχειρηματικού Μοντέλου

Η Εταιρεία αξιολογεί τους στόχους του επιχειρηματικού μοντέλου στο οποίο εντάσσεται ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο για κάθε χαρτοφυλάκιο χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων. Οι πληροφορίες που εξετάζονται περιλαμβάνουν:

I. Τους στόχους για το χαρτοφυλάκιο και την εφαρμογή αυτών στην πράξη, συμπεριλαμβανομένου του εάν η στρατηγική της διοίκησης επικεντρώνεται στην απόκτηση συμβατικών εσόδων από τόκους, στη διατήρηση ενός συγκεκριμένου προφίλ επιτοκίου, στην αντιστοίχιση της διάρκειας των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων με τη διάρκεια τυχόν σχετικών υποχρεώσεων ή αναμενόμενων ταμειακών ροών
II. Τη συχνότητα, τον όγκο και το χρονοδιάγραμμα των πωλήσεων σε προηγούμενες περιόδους, τους λόγους για τέτοιες πωλήσεις και τις προσδοκίες για μελλοντική δραστηριότητα πωλήσεων δεν εξετάζονται μεμονωμένα, αλλά ως μέρος μίας συνολικής αξιολόγησης του τρόπου με τον οποίο εντάσσονται στους στόχους της Εταιρείας για τη διαχείριση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και πως πραγματοποιούνται οι ταμειακές ροές.
III. Πως αξιολογείται η απόδοση του χαρτοφυλακίου στις αναφορές που γίνονται στη διοίκηση της Εταιρείας
IV. Τους κινδύνους που επηρεάζουν την απόδοση του επιχειρηματικού μοντέλου (και τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που κατέχονται σε αυτό το επιχειρηματικό μοντέλο) και τον τρόπο διαχείρισης αυτών των κινδύνων.

Για την πλειονότητα των επενδύσεων σε χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία, ο στόχος του επιχειρηματικού μοντέλου της Εταιρείας είναι τόσο η είσπραξη των συμβατικών ταμιακών ροών μέχρι και κατά τη λήξη τους όσο και η πώληση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων για τη διατήρηση του επιθυμητού προφίλ περιουσιακών στοιχείων ως αναπόσπαστα στοιχεία για την επίτευξη του στόχου του επιχειρηματικού μοντέλου

IV. Αξιολόγηση εάν οι συμβατικοί όροι καλύπτουν το κριτήριο ροών τόκων και κεφαλαίου (S.P.P.I. criterion)

Για τους σκοπούς αυτής της αξιολόγησης, το κεφάλαιο ορίζεται ως η εύλογη αξία του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου κατά την αρχική αναγνώριση στην ημερομηνία απόκτησης (το κύριο κεφάλαιο μπορεί να αλλάξει με την πάροδο του χρόνου εάν για παράδειγμα, υπάρχουν αποπληρωμές κεφαλαίου).

Ο τόκος ορίζεται ως το αντάλλαγμα το οποίο ενσωματώνει: α) την αμοιβή για τη διαχρονική αξία του χρήματος, β) τον πιστωτικό κίνδυνο που σχετίζεται με το μέσο κατά τη διάρκεια μιας συγκεκριμένης χρονικής περιόδου, γ) άλλους βασικούς συνδεδεμένους με το μέσο κινδύνους (π.χ. κίνδυνος ρευστότητας), καθώς και δ) ένα περιθώριο κέρδους (profit margin).
Για να εκτιμήσει εάν οι συμβατικές ταμειακές ροές ικανοποιούν το κριτήριο των Τόκων και Κεφάλαιο η Εταιρεία λαμβάνει υπόψη τους συμβατικούς όρους του μέσου. Αυτό περιλαμβάνει την αξιολόγηση του κατά πόσον το χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο περιέχει έναν συμβατικό όρο που θα μπορούσε να αλλάξει το χρόνο ή το ποσό των συμβατικών ταμειακών ροών έτσι ώστε να μην πληρούν αυτήν την προϋπόθεση. Κατά τη διεξαγωγή αυτής της αξιολόγησης, λαμβάνονται υπόψη τα ακόλουθα:

I. Ενδεχόμενα γεγονότα που θα άλλαζαν το ποσό ή το χρονοδιάγραμμα των ταμειακών ροών
II. Δυνατότητες προπληρωμής ή επέκτασης
III. Χαρακτηριστικά που τροποποιούν το αντίτιμο για τη χρονική αξία του χρήματος (π.χ. περιοδική επαναφορά των επιτοκίων)

V. Μεταγενέστερη επιμέτρηση Κέρδη και Ζημίες

Εύλογη Αξία μέσω των Αποτελεσμάτων (F.V.T.P.L.)	Επιμετρώνται στην εύλογη αξία. Τα καθαρά κέρδη και ζημίες συμπεριλαμβανομένων τυχόν εσόδων από τόκους ή μερίσματα και συναλλαγματικά κέρδη η ζημίες, αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα.
Εύλογη Αξία μέσω των Λοιπών Εισοδημάτων (F.V.O.C.I.)	Τα έσοδα από τόκους που υπολογίζονται με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου, τα συναλλαγματικά αποτελέσματα και η απομείωση αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα. Τα λοιπά κέρδη ή ζημιές από την επιμέτρηση στην εύλογη αξία αναγνωρίζονται στην Κατάσταση Λοιπών Εισοδημάτων και συσσωρεύονται στο αποθεματικό εύλογης αξίας. Κατά την πώληση, λήξη ή διαγραφή τα σωρευμένα κέρδη ή ζημίες αναταξινομούνται στα αποτελέσματα.
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στο αναπόσβεστο κόστος	Η εταιρεία δεν έχει ταξινομήσει τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία σε αυτή την κατηγορία.

VI. Αναγνώριση εσόδων από τόκους

Τα έσοδα από τόκους αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Το πραγματικό επιτόκιο υπολογίζεται κατά την αρχική αναγνώριση ενός χρηματοοικονομικού μέσου και είναι το επιτόκιο που προεξοφλεί ακριβώς τις εκτιμώμενες μελλοντικές εισπράξεις σε μετρητά κατά την αναμενόμενη διάρκεια ζωής του χρηματοοικονομικού μέσου με την ακαθάριστη λογιστική αξία του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου. Το πραγματικό επιτόκιο αναθεωρείται ως αποτέλεσμα της περιοδικής επανεκτίμησης των ταμειακών ροών μέσω κυμαινόμενου επιτοκίου έτσι ώστε να αντικατοπτρίζει σε κάθε δεδομένη χρονική στιγμή τις μεταβολές των επιτοκίων. Το αποσβεσμένο κόστος ενός χρηματοοικονομικού στοιχείου είναι το ποσό στο οποίο επιμετράται το χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο κατά την αρχική αναγνώριση μείον:

- Τις αποπληρωμές κεφαλαίου,
- Συν ή μείον τη σωρευτική απόσβεση με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου οποιασδήποτε διαφοράς μεταξύ αυτού του αρχικού ποσού και του ποσού στην λήξη προσαρμοσμένο με τυχόν προβλέψεις ζημιών απομείωσης.

VII. Απομείωση

Η Εταιρεία αναγνωρίζει απομείωση για αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές (E.C.L.) στα χρηματοοικονομικά περιουσιακά της στοιχεία που ταξινομούνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών εισοδημάτων (F.V.O.C.I.).

Η Εταιρεία αναγνωρίζει προβλέψεις ζημιών απομείωσης σε ποσό ίσο με τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές σε όλη την διάρκεια ζωής του μέσου (lifetime E.C.L.) εκτός από τις ακόλουθες περιπτώσεις, για τις οποίες το ποσό που αναγνωρίζεται είναι οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές δώδεκα μηνών (twelve months E.C.L.):

- Χρεόγραφα που προσδιορίζεται ότι έχουν χαμηλό πιστωτικό κίνδυνο κατά την ημερομηνία αναφοράς και
- Άλλα χρηματοοικονομικά μέσα για τα οποία ο πιστωτικός κίνδυνος δεν έχει αυξηθεί σημαντικά από την αρχική αναγνώριση.

Οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές (E.C.L.) υπολογίζονται με βάση την σταθμισμένη πιθανότητα ως η παρούσα αξία όλων των ταμειακών διαφορών (δηλαδή η διαφορά μεταξύ των ταμειακών ροών που προβλέπονται συμβατικά στο μέσω που κατέχει η Εταιρεία και των ταμειακών ροών που η Εταιρεία αναμένει να λάβει). Για τον σχετικό υπολογισμό η Εταιρεία λαμβάνει δεδομένα από αναγνωρισμένες διεθνείς βάσεις δεδομένων.
Για τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που δεν εμπεριέχουν σημαντικό στοιχείο χρηματοδότησης η Εταιρεία επιμετρά των πρόβλεψη ζημιών απομείωσης σε ποσό ίσο με το E.C.L. διάρκεια ζωής.

Σε κάθε ημερομηνία αναφοράς, η Εταιρεία αξιολογεί εάν τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμώνται στην Εύλογη Αξία μέσω των λοιπών εισοδημάτων (F.V.O.C.I.) είναι πιστωτικά απομειωμένα. Ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο είναι πιστωτικά απομειωμένο όταν έχουν συμβεί ένα ή περισσότερα γεγονότα που έχουν επιζήμια επίδραση στις εκτιμώμενες μελλοντικές ταμειακές ροές του μέσου. Τα στοιχεία που λαμβάνονται υπόψη και αποδεικνύουν ότι ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο έχει υποστεί πιστωτική απομείωση περιλαμβάνουν τα ακόλουθα αντικειμενικά δεδομένα:

- Σημαντική οικονομική δυσκολία του εκδότη
- Αθέτηση όρων της σύμβασης, όπως αθέτηση υποχρεώσεων ή εκπρόθεσμο γεγονός
- Την αναδιάρθρωση ποσού που οφείλεται στην Εταιρεία με όρους που διαφορετικά δεν θα εξέταζε
- Καθίσταται πιθανή η κήρυξη του εκδότη του μέσου σε κατάσταση πτώχευσης ή άλλη οικονομική αναδιοργάνωση, ή
- Την απώλεια λειτουργίας του μέσου σε συνθήκες ενεργού αγοράς λόγω οικονομικών δυσκολιών.

VIII. Αποαναγνώριση – Αλλαγή όρων

Η Εταιρεία αποαναγνωρίζει ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο όταν λήγουν τα συμβατικά δικαιώματα στις ταμειακές ροές του μέσου ή μεταβιβάζει τα δικαιώματα λήψης των συμβατικών ταμειακών ροών σε μια συναλλαγή στην οποία ουσιαστικά όλοι οι κίνδυνοι και τα οφέλη της ιδιοκτησίας του μέσου μεταβιβάζονται.
Κατά την αποαναγνώριση ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου, η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας κατά την ημερομηνία της διαγραφής και του τιμήματος που λήφθηκε (συμπεριλαμβανομένου κάθε νέου περιουσιακού στοιχείου που αποκτήθηκε μείον τυχόν νέα αναληφθείσα υποχρέωση) αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα.
Για επενδύσεις στην Εύλογη Αξία μέσω των Λοιπών Εισοδημάτων (F.V.O.C.I.) το σωρευτικό κέρδος η ζημία που είχε προηγουμένως αναγνωριστεί στα αποθεματικά μέσω των Λοιπών Εισοδημάτων αναταξινομείται από τα ίδια κεφάλια στα αποτελέσματα.
Εάν οι όροι ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου τροποποιηθούν, τότε η Εταιρεία αξιολογεί εάν οι ταμειακές ροές του τροποποιημένου περιουσιακού στοιχείου είναι ουσιωδώς διαφορετικές. Εάν συμβαίνει αυτό, τότε τα συμβατικά δικαιώματα στις ταμειακές ροές από το αρχικό χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο θεωρείται ότι έχουν λήξει. Στην περίπτωση αυτή, το αρχικό χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο αναγνωρίζεται στην εύλογη αξία πλέον τυχόν επιλέξιμες δαπάνες συναλλαγής.
Τυχόν αμοιβές που εισπράττονται ως μέρος της τροποποίησης λογίζονται ως εξής:

- Αμοιβές που λαμβάνονται υπόψη για τον προσδιορισμό της εύλογης αξίας νέου περιουσιακού στοιχείου και προμήθειες που αντιπροσωπεύουν απαοζημίωση

επιλέξιμων δαπανών συναλλαγής περιλαμβάνονται στην αρχική επιμέτρηση του νέου περιουσιακού στοιχείου

- Άλλες προμήθειες περιλαμβάνονται στα αποτελέσματα ως μέρος του κέρδους ή της ζημιάς από τη διαγραφή.

ΙΧ. Συμψηφισμός

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις συμψηφίζονται και το καθαρό ποσό παρουσιάζεται στην κατάσταση οικονομικής θέσης όταν και μόνο όταν η Εταιρεία έχει ένα νομικά εκτελεστικό δικαίωμα να συμψηφίσει τα ποσά και σκοπεύει είτε να διακανονίσει σε καθαρή βάση είτε να ρευστοποιήσει το περιουσιακό στοιχείο να διακανονίσει την υποχρέωση ταυτόχρονα.
Τα έσοδα και τα έξοδα παρουσιάζονται σε καθαρή βάση μόνο όταν απαιτείται η επιτρέπεται από ένα πρότυπο π.χ. κέρδη και ζημιές που προκύπτουν από μία ομάδα παρόμοιων συναλλαγών, όπως τα κέρδη και οι ζημίες από χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που επιμετρούνται στην Εύλογη Αξία μέσω των αποτελεσμάτων (F.V.T.P.L.).

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

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

Επίπεδο2: Παρατηρήσιμα δεδομένα εκτός από τις τιμές του Επιπέδου 1, όπως χρηματιστηριακές τιμές παρόμοιων στοιχείων τιμές από αγορές που δεν είναι ενεργές, ή άλλα δεδομένα που μπορούν να επιβεβαιωθούν από παρατηρήσιμα δεδομένα για σχεδόν το σύνολο της διάρκειας του στοιχείου. Στο επίπεδο 2 περιλαμβάνονται χρεόγραφα με τιμές σε μη ενεργές αγορές καθώς και χρεόγραφα χωρίς τιμή από κάποια αγορά των οποίων οι αξίες υπολογίζονται χρησιμοποιώντας μοντέλα αποτίμησης ή τεχνικές με δεδομένα που είναι παρατηρήσιμα στην αγορά ή μπορούν να υπολογισθούν από παρατηρήσιμα στοιχεία από την αγορά. Η κατηγορία αυτή περιλαμβάνει κυρίως ομόλογα και μετοχές οι αξίες των οποίων έχουν υπολογισθεί χρησιμοποιώντας δεδομένα από οργανωμένες αγορές.

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

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

2.9 Ασφαλιστήρια συμβόλαια

Επιμέτρηση
Σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 17 υπάρχουν τρεις προσεγγίσεις επιμέτρησης για διαφορετικά είδη ασφαλιστηρίων συμβολαίων:

- Γενικό Μοντέλο (GMM) – Αυτή η προσέγγιση εφαρμόζεται σε όλα τα ασφαλιστήρια συμβόλαια, εκτός εάν έχουν άμεσα χαρακτηριστικά συμμετοχής ή το συμβόλαιο είναι επιλέξιμο, και η εταιρεία επιλέγει να εφαρμόσει την προσέγγιση κατανομής ασφαλίστρων.
- Προσέγγιση Κατανομής Ασφαλίστρων (PAA) – Αυτή η προσέγγιση είναι μία προαιρετική απλούστευση της επιμέτρησης της υποχρέωσης για εναπομένουσα κάλυψη, για ασφαλιστήρια συμβόλαια με βραχυπρόθεσμη κάλυψη.
- Προσέγγιση Μεταβλητής Αμοιβής (VFA) – Αυτή η προσέγγιση εφαρμόζεται σε ασφαλιστήρια συμβόλαια με χαρακτηριστικά άμεσης συμμετοχής. Τέτοια συμβόλαια είναι ουσιαστικά επενδυτικά συμβόλαια παροχής υπηρεσιών βάσει των οποίων μια εταιρεία υπόσχεται απόδοση επένδυσης βάσει υποκείμενων στοιχείων. Αυτή η προσέγγιση δεν μπορεί να χρησιμοποιηθεί για την επιμέτρηση των αντασφαλιστικών συμβολαίων που έχουν εκδοθεί η διατηρηθεί.

Η Προσέγγιση Κατανομής Ασφαλίστρων είναι μία απλοποιημένη μέθοδος για την επιμέτρηση της υποχρέωσης, όσο αφορά την εναπομένουσα κάλυψη για επιλέξιμες ομάδες ασφαλιστηρίων συμβολαίων. Σύμφωνα με αυτή την προσέγγιση, η υποχρέωση των επισυμβασών απαιτήσεων εξακολουθεί να επιμετρείται χρησιμοποιώντας το γενικό μοντέλο. Τα ασφαλιστήρια συμβόλαια που εκδίδονται επί του παρόντος από την Εταιρεία έχουν περίοδο κάλυψης ενός έτους η λιγότερο στη συντριπτική τους πλειοψηφία και επομένως είναι αυτόματα επιλέξιμα για την PAA. Για τα ελάχιστα σε πλήθος ασφαλιστήρια συμβόλαια με διάρκεια άνω του ενός έτους που διατηρεί στο χαρτοφυλάκιο της, εκπονήθηκε άσκηση από την οποία προκύπτει ότι η Προσέγγιση Κατανομής Ασφαλίστρων δεν μεταβάλλει σημαντικά τα αποτελέσματα υπολογισμού των ασφαλιστικών υποχρεώσεων σε σχέση με το Γενικό Μοντέλο Επιμέτρησης. Σημειώνεται ότι σε περίπτωση που στο μέλλον εκδοθεί σημαντικός αριθμός συμβολαίων με περίοδο κάλυψης άνω του ενός έτους από την Εταιρεία, θα πραγματοποιηθεί αξιολόγηση επιλεξιμότητας σύμφωνα με τη παράγραφο 53(β) του ΔΠΧΑ 17.

Όρια συμβολαίου (contract boundaries)

Επεξηγήσεις σχετικά με τον προσδιορισμό των ορίων (contract boundaries) και των στοιχείων επένδυσης συμβολαίου.

Το πρότυπο των ΔΠΧΑ17 σύμφωνα με της παραγράφους 34 - 35, ορίζει τα όρια συμβολαίου κατά τα οποία λαμβάνονται υπόψη για τον υπολογισμό των τεχνικών αποθεμάτων οι μελλοντικές χρηματοροές. Οι χρηματοροές οι οποίες λαμβάνονται υπόψη κατά της υπολογισμούς είναι εκείνες οι οποίες είναι σχετικές με τη διάρκεια ισχύος του συμβολαίου μέχρι την ημερομηνία κατά την οποία η Εταιρεία παύει να παρέχει ασφαλιστική κάλυψη, διατηρεί το δικαίωμα να ακυρώσει το συμβόλαιο ή έχει την πρακτική ικανότητα να επανεκτιμήσει τον κίνδυνο, σε επίπεδο συμβολαίου ή χαρτοφυλακίου, έτσι ώστε να καλύπτει πλήρως της κινδύνους που αναλαμβάνει απέναντι της ασφαλισμένους της. Η Εταιρεία εξειδικευμένη κατά αποκλειστικότητα σε εργασίες γενικών ασφαλειών, διατηρεί κατά συνέπεια σε συντριπτική πλειοψηφία (άνω του 90%) στο χαρτοφυλάκιό της ασφαλιστήρια συμβόλαια τα οποία είτε έχουν ετήσια χρονική διάρκεια είτε είναι ετησίως ανανεούμενα. Παράλληλα, δεν διαθέτει καθόλου επενδυτικά ασφαλιστικά προϊόντα τύπου unit - linked ή προϊόντα ασφάλισης ζωής και υγείας (Life and Health products).

Επίσης, διατηρεί το δικαίωμα να προσαρμόζει την τιμολογιακή πολιτική της, σε επίπεδο προϊόντος ή/και χαρτοφυλακίου, επανεκτιμώντας τους ασφαλισμένους κινδύνους της και κατ' επέκταση προβαίνοντας σε προσαρμογές των ασφαλίστρων κατά την ανανέωση των σχετικών ασφαλιστηρίων συμβολαίων, λαμβάνοντας υπόψη τους σχετικούς κινδύνους έως και την ημερομηνία επανεκτίμησης των κινδύνων. Συνεπώς, έχει την πρακτική ικανότητα να καλύπτει πλήρως τους ασφαλισμένους κινδύνους της.

Δεδομένων των ανωτέρω, οι χρηματοροές που λαμβάνονται υπόψη στους υπολογισμούς των τεχνικών αποθεμάτων είναι όσες πραγματοποιούνται κατά τη διάρκεια ισχύος των συμβολαίων, δηλαδή από την έναρξη της ασφαλιστικής περιόδου μέχρι τη λήξη της, η οποία κατά βάση θα έχει ετήσια διάρκεια. Χρηματοροές που λαμβάνονται υπόψη αφορούν σε εκείνα τα οικονομικά στοιχεία τα οποία έχουν άμεση συσχέτιση με την εξυπηρέτηση του συμβολαίου, όπως είναι τα ασφάλιστρα, τα έξοδα πρόσκτησης, τα διαχειριστικά έξοδα, οι αποζημιώσεις κ.λπ., χωρίς να λαμβάνονται υπόψη χρηματοροές από μελλοντικά συμβόλαια.

Μέθοδοι επιμέτρησης

Επεξήγηση σχετικά με το πεδίο εφαρμογής της προσέγγισης κατανομής ασφαλίστρων και την προσέγγιση της μεταβλητής αμοιβής.

Η Εταιρεία διαθέτοντας κατά αποκλειστικότητα ασφαλιστήρια συμβόλαια γενικών ασφαλίσεων έχει αποφασίσει να κάνει χρήση της εφαρμογής της προσέγγισης κατανομής ασφαλίστρων (Premium Allocation Approach - PAA), ενώ εφόσον δεν διαθέτει ασφαλιστικά επενδυτικά προϊόντα δεν θα κάνει χρήση της προσέγγισης της μεταβλητής αμοιβής (Variable Fee Approach – VFA).

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

Δεδομένου ότι στο χαρτοφυλάκιο της Εταιρείας η συντριπτική πλειοψηφία των συμβολαίων έχουν ετήσια διάρκεια, και σύμφωνα με την εκπόνηση σχετικής άσκησης για τα περιορισμένα σε πλήθος ασφαλιστήρια συμβόλαια με διάρκεια άνω του ενός έτους που διατηρεί στο χαρτοφυλάκιό της η Εταιρεία, η οποία κατέδειξε ότι η PAA δεν μεταβάλλει σημαντικά τα αποτελέσματα υπολογισμού των τεχνικών αποθεμάτων σε σχέση με τη μέθοδο GMM, θεωρείται πως η εφαρμογή της PAA είναι εφικτή. Η κύρια διαφοροποίηση της PAA σε σχέση με την GMM αφορά το απόθεμα της υπολειπόμενης κάλυψης (Liability for Remaining Coverage – LRC). Πιο συγκεκριμένα, κατά την PAA δεν απαιτείται ο υπολογισμός του συμβατικού περιθωρίου υπηρεσίας (Contractual Service Margin – CSM), της προσαρμογής κινδύνου (Risk Adjustment – RA) και κατ' επέκταση της προεξόφλησης αυτών.

Αντιθέτως, ακολουθεί παρόμοια μεθοδολογία όπως και στο προηγούμενο πρότυπο, με τον υπολογισμό του Αποθέματος Μη Δεδουλευμένων Ασφαλίστρων (ΑΜΔΑ/Unearned Premium Reserve – UPR), υπό την προϋπόθεση όμως ότι τα προϊόντα ή οι ομάδες αυτών δεν είναι ζημιογόνα.

Σχετικά με τον υπολογισμό των υποχρεώσεων των πραγματοποιηθέντων ζημιών (Liability of Incurred Claims - LIC) η PAA ακολουθεί κατά τα άλλα την ίδια μεθοδολογία με την GMM, υπολογίζοντας τα αποθέματα εκκρεμών σε επίπεδο βέλτιστης εκτίμησης, το RA και προεξοφλώντας τις μελλοντικές χρηματοροές με τα κατάλληλα προεξοφλητικά επιτόκια.

Μεθοδολογία που χρησιμοποιείται για τον καθορισμό των προεξοφλητικών επιτοκίων

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

μέθοδος προσδιορισμού του επιτοκίου προεξόφλησης, βασίζεται στα δεδομένα της αγοράς με βάση την καμπύλη επιτοκίων άνευ κινδύνου (risk - free rate) σε συνδυασμό με την προσαρμογή της ενδεχόμενης έλλειψης ρευστότητας των ασφαλιστικών υποχρεώσεων.

Ο προσδιορισμός της προσαρμογής ρευστότητας αξιολογείται μέσω αναλύσεων ευαισθησίας των τεχνικών προβλέψεων, ενσωματώνοντας διαφορετικά σενάρια προσαρμογής διακύμανσης (volatility adjustment) στην καμπύλη βάσης άνευ κινδύνου, σε συνέπεια με το πλαίσιο της Φερεγγυότητας ΙΙ.

Μεθοδολογία της προσαρμογής κινδύνου (risk adjustment)

Σύμφωνα με την παράγραφο 37 του προτύπου ΔΠΧΑ 17, η Εταιρεία καλείται να προσαρμόσει την εκτίμηση της παρούσας αξίας των ταμειακών ροών έτσι ώστε να αντικατοπτρίζει την αποζημίωση που απαιτείται αναφορικά με την αβεβαιότητα που εμπεριέχεται στο τελικό ποσό της αποζημίωσης αλλά και στο μοτίβο πληρωμής (payment pattern) των ταμειακών ροών που προκύπτουν από μη χρηματοοικονομικούς κινδύνους. Το ΔΠΧΑ 17 δεν προσδιορίζει κάποια συγκεκριμένη τεχνική εκτίμησης που χρησιμοποιείται για τον προσδιορισμό της προσαρμογής κινδύνου για μη χρηματοοικονομικούς κινδύνους. Η Εταιρεία θα εφαρμόζει τη μέθοδο κόστους κεφαλαίου (CoC), ενώ το ποσοστό του κόστους κεφαλαίου καθορίζεται στο 6% σε με το πλαίσιο της Φερεγγυότητας ΙΙ.

2.10 Αναγνώριση και επιμέτρηση των εσόδων ή εξόδων της ασφάλισης

Σύμφωνα με τις οδηγίες του προτύπου, μόνο τα έξοδα που σχετίζονται άμεσα με την εκπλήρωση των συμβολαίων θα πρέπει να λαμβάνονται υπόψιν κατά την επιμέτρηση των ταμειακών ροών εκπλήρωσης. Τα κόστη που θεωρούνται μη αποδοτέα, δηλαδή που δεν σχετίζονται άμεσα στην εκπλήρωση μιας ομάδας ασφαλιστικών συμβολαίων δεν θα πρέπει να συμπεριλαμβάνονται στην επιμέτρηση της ασφαλιστικής υποχρέωσης (LRC & LIC), και ως εκ τούτου τα συγκεκριμένα κόστη θα αντιμετωπίζονται σε ξεχωριστό κονδύλιο της κατάστασης αποτελεσμάτων (P&L) από αυτό των ασφαλιστικών εξόδων. Σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 17, τα ασφαλιστικά χρηματοοικονομικά έσοδα/έξοδα περιλαμβάνουν τη μεταβολή των λογιστικών ποσών των ασφαλιστηρίων συμβολαίων, η οποία προκύπτει από την επίδραση της διαχρονικής αξίας του χρήματος, καθώς και την επίδραση του χρηματοοικονομικού κινδύνου. Η προεξόφληση των τεχνικών προβλέψεων σε επίπεδο βέλτιστης εκτίμησης της, καθώς και η ενσωμάτωση της προσαρμογής κινδύνου (LIC και RA), αποτελούν τους βασικούς παράγοντες διαφοροποίησης σε σχέση με το προηγούμενο πρότυπο ΔΠΧΑ 4 σε επίπεδο εσόδων -εξόδων αλλά και σε επίπεδο κεφαλαιακής θέσης. Δεδομένης της απόφασης της Εταιρείας να κάνει χρήση της εφαρμογής της προσέγγισης κατανομής ασφαλίστρων (Premium Allocation Approach – PAA), λόγω της ετήσιας διάρκειας στη συντριπτική πλειονότητα των ασφαλιστηρίων συμβολαίων της, δεν σχηματίζει κάποιο συμβατικό περιθώριο υπηρεσίας (Contractual Service Margin – CSM) στα αποτελέσματά της.

2.11 Απαιτήσεις κατά χρεωστών ασφαλίστρων

Οι απαιτήσεις κατά χρεωστών ασφαλίστρων περιλαμβάνουν ασφάλιστρα από πελάτες, συνεργάτες με δικαίωμα είσπραξης και επίδικες υποθέσεις. Η Εταιρεία έχει καταρτίσει συμβάσεις για την παροχή πίστωσης χρόνου στους συνεργάτες για την είσπραξη των ασφαλίστρων. Οι απαιτήσεις κατά χρεωστών ασφαλίστρων καταχωρούνται στις οικονομικές καταστάσεις την ημερομηνία έκδοσης των Ασφαλιστηρίων Συμβολαίων.

2.12 Συμψηφισμός απαιτήσεων υποχρεώσεων

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και παθητικού συμψηφίζονται και το καθαρό ποσό απεικονίζεται στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης, μόνο όταν υπάρχει νομικά ισχυρό δικαίωμα να συμψηφίσει τα ποσά που αναγνωρίστηκαν και υπάρχει η πρόθεση να γίνει διακανονισμός σε καθαρή βάση, ή για να ρευστοποιήσει το περιουσιακό στοιχείο και να διακανονίσει την υποχρέωση ταυτόχρονα.

2.13 Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα

Τα ταμιακά διαθέσιμα και ταμιακά ισοδύναμα περιλαμβάνουν τα μετρητά, τις καταθέσεις όψεως και τις βραχυπρόθεσμες μέχρι 3 μήνες επενδύσεις, υψηλής ρευστότητας και χαμηλού ρίσκου, των οποίων ο κίνδυνος μεταβολής της εύλογης αξίας είναι ασήμαντος και οι οποίες χρησιμοποιούνται από τον Όμιλο/Εταιρεία για την εξυπηρέτηση των βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεών τους.

2.14 Μετοχικό κεφάλαιο

Έξοδα τα οποία πραγματοποιήθηκαν για την έκδοση μετοχών εμφανίζονται μετά την αφαίρεση του σχετικού φόρου εισοδήματος, σε μείωση του προϊόντος της έκδοσης. Τα έξοδα τα οποία σχετίζονται με την έκδοση μετοχών για την απόκτηση επιχειρήσεων περιλαμβάνονται στο κόστος κτήσης της επιχείρησης που αποκτάται. Κατά την απόκτηση ιδίων μετοχών, το καταβληθέν τίμημα, συμπεριλαμβανομένων και των σχετικών δαπανών, απεικονίζεται μειωτικά των ιδίων κεφαλαίων (αποθεματικό υπέρ το άρτιο) . Οι Ίδιες Μετοχές δεν ενσωματώνουν δικαιώματα ψήφου. Η Εταιρεία κατά την 31 Δεκεμβρίου 2024 δεν κατείχε ίδιες μετοχές.

2.15 Υποχρεώσεις

Οι υποχρεώσεις της Εταιρείας προς τρίτους αποτιμώνται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις στο ιστορικό κόστος τους βάσει των νόμιμων στοιχείων που υπάρχουν για τις συναλλαγές αυτές. Τυχόν επιβαρύνσεις από εκπρόθεσμες πληρωμές υποχρεώσεων βαρύνουν τα αποτελέσματα χρήσης και προσαυξάνουν ισόποσα τις υποχρεώσεις.

2.16 Προβλέψεις

Ο Όμιλος / Εταιρεία διενεργεί προβλέψεις για ενδεχόμενες υποχρεώσεις και κινδύνους, όταν υπάρχει παρούσα νομική ή τεκμαιρομένη υποχρέωση ως αποτέλεσμα παρελθόντων γεγονότων, υπάρχει μεγάλη πιθανότητα εκροής πόρων που εμπεριέχουν οικονομικά οφέλη για τον διακανονισμό της υποχρέωσης και είναι εφικτό να εκτιμηθεί αξιόπιστα το ποσό της υποχρέωσης.

2.17 Προβλέψεις για απομείωση της αξίας των χρεωστών ασφαλίστρων

Πρόβλεψη για απομείωση της αξίας μιας απαίτησης σχηματίζεται όταν υπάρχουν βάσιμες ενδείξεις ότι ο Όμιλος δεν πρόκειται να εισπράξει το σύνολο των απαιτήσεων που είναι απαιτητές στα πλαίσια της σύμβασης και σύμφωνα με τους αρχικούς όρους της.

Ο Όμιλος εξετάζει εάν υπάρχουν βάσιμες ενδείξεις για πιθανές ζημίες στο χαρτοφυλάκιο απαιτήσεων κατά πελατών. Μία απαίτηση υπόκειται σε απομείωση της αξίας της όταν σύμφωνα με τους όρους της σύμβασης, παρουσιάζει καθυστέρηση περισσότερο από 90 ημέρες και / ή όταν υπάρχουν βάσιμες ενδείξεις, κατά την ημερομηνία εκτίμησης, οι οποίες καταδεικνύουν ότι οι χρεώστες ασφαλίστρων δεν θα έχουν τη δυνατότητα να ανταποκριθούν

στις υποχρεώσεις τους.

Σε κάθε ημερομηνία αναφοράς, όλες οι καθυστερημένες ή επισφαλείς απαιτήσεις εκτιμώνται, για να προσδιοριστεί η αναγκαιότητα ή μη πρόβλεψης για επισφαλείς απαιτήσεις. Το υπόλοιπο της συγκεκριμένης πρόβλεψης για επισφαλείς απαιτήσεις προσαρμόζεται κατάλληλα σε κάθε ημερομηνία κλεισίματος ισολογισμού, ώστε να αντανακλά τους πιθανολογούμενους σχετικούς κινδύνους. Κάθε διαγραφή υπολοίπων χρεώνεται στην υπάρχουσα πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις. Αποτελεί πολιτική του Ομίλου να μην διαγράφεται καμία απαίτηση μέχρι να εξαντληθούν όλες οι δυνατές πρακτικές και νομικές ενέργειες για την είσπραξή της.

2.18 Αποζημίωση προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία

Βραχυπρόθεσμες παροχές: Οι βραχυπρόθεσμες παροχές προς τους εργαζομένους (εκτός από παροχές λήξης της εργασιακής σχέσης) σε χρήμα και σε είδος αναγνωρίζονται ως έξοδο όταν καθίστανται δεδουλευμένες. Τυχόν ανεξόφλητο ποσό καταχωρείται ως υποχρέωση, ενώ σε περίπτωση που το ποσό που ήδη καταβλήθηκε υπερβαίνει το ποσό των παροχών, η επιχείρηση αναγνωρίζει το υπερβάλλον ποσό ως στοιχείο του ενεργητικού της (προπληρωθέν έξοδο) μόνο κατά την έκταση που η προπληρωμή θα οδηγήσει σε μείωση μελλοντικών πληρωμών ή σε επιστροφή.

Παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία: Οι παροχές μετά τη λήξη της απασχόλησης περιλαμβάνουν συντάξεις ή άλλες παροχές (ασφάλειες ζωής και ιατρική περίθαλψη) που παρέχει η επιχείρηση μετά τη λήξη της απασχόλησης, ως αντάλλαγμα της υπηρεσίας των εργαζομένων. Συνεπώς, περιλαμβάνουν τόσο προγράμματα καθορισμένων εισφορών όσο και προγράμματα καθορισμένων παροχών και αναλύονται κατωτέρω. Το δεδουλευμένο κόστος των προγραμμάτων καθορισμένων εισφορών καταχωρείται ως έξοδο στην περίοδο που αφορά.

i. Πρόγραμμα καθορισμένων εισφορών

Με βάση το πρόγραμμα καθορισμένων εισφορών, η υποχρέωση της Εταιρείας (νομική ή τεκμαρτή) περιορίζεται στο ποσό που έχει συμφωνηθεί να συνεισφέρει στο φορέα (π.χ. ταμείο) που διαχειρίζεται τις εισφορές και χορηγεί τις παροχές. Συνεπώς, το ποσό των παροχών που θα λάβει ο εργαζόμενος προσδιορίζεται από το ποσό που καταβάλλει η Εταιρεία (ή και ο εργαζόμενος) και από τις καταβληθείσες επενδύσεις των εισφορών αυτών.

Η πληρωτέα εισφορά από την Εταιρεία σε ένα πρόγραμμα καθορισμένων εισφορών, αναγνωρίζεται είτε ως μία υποχρέωση μετά και την αφαίρεση της εισφοράς που καταβλήθηκε, είτε ως ένα έξοδο.

ii. Πρόγραμμα καθορισμένων παροχών

Η υποχρέωση που καταχωρείται στον ισολογισμό για τα προγράμματα καθορισμένων παροχών αποτελεί την παρούσα αξία της υποχρέωσης για την καθορισμένη παροχή μείον την εύλογη αξία των στοιχείων του ενεργητικού του προγράμματος (εάν υπάρχουν) και τις μεταβολές που προκύπτουν από οποιοδήποτε αναλογιστικό κέρδος ή ζημία και το κόστος της προϋπηρεσίας. Η δέσμευση της καθορισμένης παροχής υπολογίζεται ετησίως από ανεξάρτητο αναλογιστή με τη χρήση της μεθόδου της προβεβλημένης πιστωτικής μονάδος (projected unit credit method).

Τα αναλογιστικά κέρδη και οι ζημίες είναι στοιχεία της υποχρέωσης της παροχής της Εταιρείας, όσο και του εξόδου το οποίο θα αναγνωριστεί στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος. Τέλος, το κόστος προϋπηρεσίας αναγνωρίζεται άμεσα στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος.

Παροχές τερματισμού της απασχόλησης: Οι παροχές λόγω λήξης της εργασιακής σχέσης καταβάλλονται όταν οι εργαζόμενοι αποχωρούν πριν την ημερομηνία συνταξιοδότησης. Η Εταιρεία καταχωρεί αυτές τις παροχές όταν δεσμεύεται, είτε όταν τερματίζει την απασχόληση υπαρχόντων εργαζομένων σύμφωνα με ένα λεπτομερές πρόγραμμα για το οποίο δεν υπάρχει πιθανότητα απόσυρσης, είτε όταν προσφέρει αυτές τις παροχές ως κίνητρο για εκούσια (εθελουσία) αποχώρηση. Όταν οι παροχές αυτές καθίστανται πληρωτέες σε περιόδους πέρα των δώδεκα μηνών από ημερομηνία του Ισολογισμού, τότε θα πρέπει να προεξοφλούνται με βάση τις αποδόσεις των υψηλής ποιότητας εταιρικών ομολόγων ή των κρατικών ομολόγων. Στην περίπτωση μίας προσφοράς που γίνεται για να ενθαρρύνει την εθελουσία αποχώρηση, η αποτίμηση των παροχών λήξης της εργασιακής σχέσης πρέπει να βασίζεται στον αριθμό των εργαζομένων που αναμένεται να δεχτούν την προσφορά. Στην περίπτωση τερματισμού απασχόλησης που υπάρχει αδυναμία προσδιορισμού των εργαζομένων που θα κάνουν χρήση αυτών των παροχών, δεν γίνεται λογιστικοποίηση αλλά γνωστοποίηση αυτών ως ενδεχόμενη υποχρέωση.

2.19 Φόροι – Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος

Ο φόρος εισοδήματος που εμφανίζεται στην κατάσταση των αποτελεσμάτων, είναι το άθροισμα του τρέχοντος φόρου εισοδήματος και των αναβαλλόμενων φόρων εισοδήματος.

Ο πληρωτέος φόρος εισοδήματος βασίζεται στα φορολογητέα αποτελέσματα της χρήσης. Τα φορολογητέα κέρδη όμως μπορεί να διαφέρουν από τα αποτελέσματα που εμφανίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων, καθώς δεν περιλαμβάνουν αφορολόγητα έσοδα ή μη εκπιπτόμενα φορολογικά έξοδα, ενώ επίσης δεν περιλαμβάνουν έσοδα ή έξοδα που είναι φορολογητέα ή εκπιπτόμενα σε επόμενες χρήσεις.

Ο τρέχων (πληρωτέος) φόρος εισοδήματος της Εταιρείας, υπολογίζεται με βάση τον ισχύοντα φορολογικό συντελεστή κατά την ημερομηνία του ισολογισμού, επί των φορολογητέων κερδών.

Η αναβαλλόμενη φορολογία λογίζεται είτε σαν μία απαίτηση (για φόρους που αναμένεται να εισπραχθούν ή να συμψηφιστούν μελλοντικά με φορολογικές υποχρεώσεις), ή σαν υποχρέωση (για φόρους που αναμένεται να πληρωθούν μελλοντικά), για όλες τις προσωρινές (από φορολογική άποψη) διαφορές ανάμεσα στα λογιστικά υπόλοιπα και στη φορολογική βάση των ενεργητικών στοιχείων και των υποχρεώσεων.

Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις λογίζονται για όλες τις φορολογητέες προσωρινές (από φορολογική άποψη) διαφορές, ενώ αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις λογίζονται για όλες τις εκπιπτόμενες φορολογικά διαφορές, στο βαθμό που αναμένονται φορολογητέα κέρδη από τα οποία αυτές οι διαφορές θα μπορούσαν να εκπέσουν.

Η αναβαλλόμενη φορολογία υπολογίζεται με βάση τους συντελεστές φόρου εισοδήματος που αναμένεται ότι θα υπάρχουν κατά το χρόνο που οι αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις θα τακτοποιηθούν ή οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις θα ρευστοποιηθούν ή συμψηφιστούν.

Στις παρούσες χρηματοοικονομικές καταστάσεις, χρησιμοποιήθηκαν οι συντελεστές φορολογίας εισοδήματος που θα ισχύσουν κατά το χρόνο που η Εταιρεία εκτιμά ότι θα υπάρξει ο διακανονισμός τους.

Οι αναβαλλόμενοι φόροι μεταφέρονται στη χρέωση ή την πίστωση της κατάστασης αποτελεσμάτων. Για συναλλαγές και άλλα γεγονότα που αναγνωρίζονται εκτός αποτελεσμάτων (είτε στα Λοιπά συνολικά Έσοδα είτε απευθείας στην καθαρή θέση) οποιεσδήποτε φορολογικές επιπτώσεις ακολουθούν την αιτία αναγνώρισής τους.

Οι φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις συμψηφίζονται όταν αφορούν μία προσωρινή (από φορολογική άποψη) διαφορά που προκύπτει από απαιτήσεις και υποχρεώσεις της ίδιας φύσης.

2.20 Αναγνώριση εσόδων – εξόδων

Τα έσοδα αποτιμώνται στην εύλογη αξία του εισπραχθέντος ή εισπρακτέου ανταλλάγματος.

Τα λοιπά έσοδα της Εταιρείας προέρχονται από επενδύσεις που έχουν γίνει είτε σε ακίνητα είτε σε χρηματοοικονομικά προϊόντα. Αντίστοιχα, τα έξοδα που αφορούν τις αντίστοιχες δραστηριότητες της Εταιρείας κατατάσσονται στις ίδιες κατηγορίες.

Έσοδα από Υπηρεσίες

Όταν το αποτέλεσμα μιας συναλλαγής, που αφορά την παροχή υπηρεσιών, μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα, η καταχώρηση εσόδου που σχετίζεται με τη συναλλαγή γίνεται με βάση το στάδιο ολοκλήρωσης της συναλλαγής, κατά την ημερομηνία αναφοράς. Το αποτέλεσμα μιας συναλλαγής μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα, όταν πληρούνται όλες οι ακόλουθες προϋποθέσεις:

α) το ποσό του εσόδου μπορεί να αποτιμηθεί αξιόπιστα,

β) πιθανολογείται ότι τα οικονομικά οφέλη, που συνδέονται με τη σύμβαση, θα εισρεύσουν στην επιχείρηση,

γ) το στάδιο ολοκλήρωσης της συναλλαγής, κατά την ημερομηνία αναφοράς, μπορεί να καθοριστεί αξιόπιστα και

δ) τα κόστη που αναλήφθηκαν για τη συναλλαγή και αυτά που απαιτούνται για την ολοκλήρωση της συναλλαγής, μπορεί να αποτιμηθούν αξιόπιστα.

Έσοδα από Τόκους

Τα έσοδα από τόκους αναγνωρίζονται βάσει χρονικής αναλογίας και με την χρήση του πραγματικού επιτοκίου. Όταν υπάρχει απομείωση των απαιτήσεων, η λογιστική αξία αυτών μειώνεται στο ανακτήσιμο ποσό τους το οποίο είναι η παρούσα αξία των αναμενόμενων μελλοντικών ταμειακών ροών προεξοφλουμένων με το αρχικό πραγματικό επιτόκιο. Στην συνέχεια λογίζονται τόκοι με το ίδιο επιτόκιο επί της απομειωμένης (νέας λογιστικής) αξίας.

Έξοδα

Τα έξοδα αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα σε δεδουλευμένη βάση. Οι πληρωμές που πραγματοποιούνται για λειτουργικές μισθώσεις μεταφέρονται στο αποτελέσματα ως έξοδα,

κατά το χρόνο χρήσεως του μίσθιου. Τα έξοδα από τόκους αναγνωρίζονται σε δεδουλευμένη βάση.

2.21 Έσοδα-Έξοδα Επενδύσεων

Τα έσοδα που προέρχονται από ενοίκια αναγνωρίζονται ετησίως στο ημερολογιακό έτος που αφορούν. Τα έσοδα από πώληση ενός ακινήτου αναγνωρίζονται στην χρήση που έλαβε χώρα η πώληση. Σε περίπτωση που προκύπτει ζημία από μια τέτοια πώληση, αυτή βαραίνει τα αποτελέσματα της χρήσης που αφορά. Τα έξοδα διαχείρισης των ακινήτων βαραίνουν το αποτέλεσμα της χρήσης που αφορούν. Τα χρηματοοικονομικά προϊόντα όπως είναι οι μετοχές, τα ομόλογα κτλ. διατηρούνται με σκοπό το κέρδος από μεταπώληση ή μερίσματα. Τα έσοδα από τόκους και λοιπά σχετικά έσοδα όπως είναι η πώληση τους αναγνωρίζονται στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος της χρήσης που επιτεύχθηκαν. Στις περιπτώσεις που προκύπτει ζημία από την πώληση των χρηματοοικονομικών επενδυτικών προϊόντων, αυτή αναγνωρίζεται στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος της χρήσης που έγινε η πώληση.

2.22 Μισθώσεις - Δικαίωμα χρήσης παγίων με βάση το ΔΠΧΑ 16

Από την 1η Ιανουαρίου 2019, οι μισθώσεις αναγνωρίζονται στην κατάσταση οικονομικής θέσης ως ένα δικαίωμα χρήσης στοιχείου του ενεργητικού και μία υποχρέωση μίσθωσης, την ημερομηνία που το μισθωμένο πάγιο καθίσταται διαθέσιμο για χρήση εκτός από

- Βραχυπρόθεσμες μισθώσεις και
- Μισθώσεις παγίων μη σημαντικής αξίας

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

Οι υποχρεώσεις μισθώσεων περιλαμβάνουν την καθαρή παρούσα αξία των:

- Σταθερών μισθωμάτων (συμπεριλαμβανομένου και των «κατ' ουσίαν» σταθερών μισθωμάτων),
- Μεταβλητών μισθωμάτων, που εξαρτώνται από κάποιον δείκτη,
- Υπολειμματικής αξίας, που αναμένεται να πληρωθεί,
- Τιμής εξάσκησης ενός δικαιώματος αγοράς, εάν ο εκμισθωτής είναι σχεδόν σίγουρος ότι θα εξασκήσει το δικαίωμα,
- Κυρώσεων λήξης μιας μίσθωσης, εάν ο εκμισθωτής επιλέξει αυτό το δικαίωμα.

Τα δικαιώματα χρήσης στοιχείων του ενεργητικού αρχικά επιμετρούνται στο κόστος τους, και στη συνέχεια μειώνονται κατά το ποσό της συσσωρευμένης απόσβεσης και της απομείωσης. Τέλος, προσαρμόζονται σε συγκεκριμένες επαναμετρήσεις της αντίστοιχης υποχρέωσης μίσθωσης.

Η αρχική επιμέτρηση των δικαιωμάτων χρήσης στοιχείων του ενεργητικού αποτελείται από:

- Το ποσό της αρχικής επιμέτρησης της υποχρέωσης μίσθωσης,
- Τις πληρωμές μισθώσεων που έγιναν την ημερομηνία έναρξης ή πριν από αυτήν, μειωμένες κατά το ποσό των προσφερόμενων εκπτώσεων ή άλλων κινήτρων,
- Τις αρχικές δαπάνες, που είναι άμεσα συνδεδεμένες με το μίσθιο,
- Τα κόστη αποκατάστασης.

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

Οι υποχρεώσεις μισθώσεων αναπροσαρμόζονται στην περίπτωση που τα μισθώματα μεταβάλλονται λόγω μεταβολής κάποιου δείκτη ή μεταβολής στην διάρκεια της μίσθωσης.

Χρηματοδοτική Μίσθωση - Μισθωτής

Χρηματοδοτική Μίσθωση υπάρχει, όταν γίνεται ουσιαστική μεταβίβαση όλων των οφελών και των κινδύνων που συνεπάγεται η ιδιοκτησία ενός πράγματος από τον εκμισθωτή στο μισθωτή.

Αρχικά καταχωρούνται σε χρέωση των παγίων οι προεξοφλημένες Ελάχιστες Καταβολές Μισθωμάτων με το Τεκμαρτό Επιτόκιο Μίσθωσης ή αν είναι αδύνατο, με το Διαφορικό Επιτόκιο Δανεισμού Μισθωτή με πίστωση αντίστοιχης υποχρέωσης.

Το μακροπρόθεσμο τμήμα των υποχρεώσεων για χρηματοδοτικές μισθώσεις, εμφανίζεται στο μακροπρόθεσμο παθητικό, διακεκριμένα από το βραχυπρόθεσμο τμήμα που εμφανίζεται στις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις. Κάθε περίοδο τα μισθώματα διασπώνται σε "χρεολύσιο" που μειώνει την υποχρέωση και "τόκο" που εμφανίζεται στα χρηματοοικονομικά έξοδα στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Τα πάγια από χρηματοδοτικές μισθώσεις, αντιμετωπίζονται με βάση τις σχετικές λογιστικές αρχές που τα αφορούν και αποσβένονται κανονικά ή παρακολουθούνται σε αξίες αναπροσαρμογής, ανάλογα με την κατηγορία στην οποία ανήκουν.

Λειτουργική Μίσθωση - Μισθωτής

Λειτουργική Μίσθωση υπάρχει όταν δεν γίνεται ουσιαστική μεταβίβαση όλων των οφελών και κινδύνων που συνεπάγεται η ιδιοκτησία, από τον εκμισθωτή στο μισθωτή.

Τα μισθώματα, περιλαμβανομένων τυχόν προκαταβολών που θα συμψηφιστούν, καταχωρούνται στη χρέωση των Αποτελεσμάτων Χρήσης, με την ευθεία μέθοδο, για όλη τη διάρκεια της σύμβασης, ανεξάρτητα από το χρόνο πληρωμή τους.

Λειτουργική Μίσθωση - Λογιστικές πολιτικές εκμισθωτή για λειτουργικές μισθώσεις

Λειτουργική Μίσθωση υπάρχει όταν δεν γίνεται ουσιαστική μεταβίβαση όλων των οφελών

και κινδύνων που συνεπάγεται η ιδιοκτησία, από τον εκμισθωτή στο μισθωτή.

Στα βιβλία καταχωρούνται και παρακολουθούνται κανονικά τα πάγια που έχει μισθωθεί. Αποσβέσεις και λοιπές δαπάνες απόκτησης των μισθωμάτων, μεταφέρονται στα έξοδα. Τα έσοδα από ενοίκια μεταφέρονται στα αποτελέσματα χρήσης, με την ευθεία μέθοδο κατά τη διάρκεια της μίσθωσης.

2.23 Μερίσματα

Πληρωτέα

Η διανομή μερισμάτων στους μετόχους αναγνωρίζεται ως υποχρέωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις όταν η διανομή εγκρίνεται από την Γενική Συνέλευση των μετόχων.

Εισπρακτέα

Τα μερίσματα αναγνωρίζονται όταν οριστικοποιείται το δικαίωμα είσπραξής τους από τους μετόχους.

2.24 Απομείωση περιουσιακών στοιχείων

Τα στοιχεία του ενεργητικού που έχουν απροσδιόριστη ωφέλιμη ζωή δεν αποσβένονται και υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης ετησίως και όταν κάποια γεγονότα καταδεικνύουν ότι η λογιστική αξία μπορεί να μην είναι ανακτήσιμη. Τα περιουσιακά στοιχεία που αποσβένονται υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης της αξίας τους όταν υπάρχουν ενδείξεις ότι η λογιστική αξία τους δεν θα ανακτηθεί. Η ανακτήσιμη αξία είναι το μεγαλύτερο ποσό μεταξύ της καθαρής τιμής πώλησης και της αξίας λόγω χρήσης. Η διαφορά μεταξύ της αναπόσβεστης αξίας του περιουσιακού στοιχείου και της άμεσα ανακτημένης αξίας του υποκειμένου παγίου συνιστά ζημιά απομείωσης.

Η ζημία απομείωσης σε ένα μη αναπροσαρμοσμένο περιουσιακό στοιχείο αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα. Η ζημία απομείωσης σε ένα αναπροσαρμοσμένο περιουσιακό στοιχείο αναγνωρίζεται στα λοιπά συνολικά έσοδα εφόσον η ζημία απομείωσης δεν υπερβαίνει το ποσό που παραμένει στο πλεόνασμα αναπροσαρμογής για αυτό το ίδιο περιουσιακό στοιχείο. Μια τέτοια ζημία απομείωσης επί ενός αναπροσαρμοσμένου περιουσιακού στοιχείου μειώνει το πλεόνασμα αναπροσαρμογής για εκείνο το περιουσιακό στοιχείο.

Η ανακτήσιμη αξία είναι το μεγαλύτερο ποσό που προκύπτει από την σύγκριση μεταξύ της εύλογης αξίας του στοιχείου ενεργητικού (μείον το κόστος πώλησης) και της αξίας χρήσεως του παγίου. Για σκοπούς υπολογισμού της απομείωσης, τα πάγια κατηγοριοποιούνται στο χαμηλότερο δυνατό επίπεδο ώστε να συνδεθούν με ξεχωριστές αναγνωρίσιμες ταμειακές ροές (μονάδες δημιουργίας ταμιακών ροών).

2.25 Ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις

Στις ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις περιλαμβάνεται με τη μέθοδο της ολικής ενοποίησης, η θυγατρική εταιρεία «ΝΙΜΑ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΕΣ ΠΡΑΚΤΟΡΕΥΣΕΙΣ ΑΕ».

Οι διεταιρικές απαιτήσεις - υποχρεώσεις, τα διεταιρικά έσοδα - έξοδα και τα διεταιρικά κέρδη - ζημίες διεγράφησαν για τον προσδιορισμό του πραγματικού ύψους των περιουσιακών στοιχείων και των αποτελεσμάτων του ομίλου.

2.26 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Στα συνδεδεμένα μέρη περιλαμβάνονται επιχειρήσεις, στις οποίες ο Όμιλος διατηρεί τον έλεγχο ή ασκεί ουσιώδη επιρροή στη διαχείριση και οικονομική πολιτική τους. Επίσης, ως συνδεδεμένα μέρη θεωρούνται τα μέλη της διοίκησης του Ομίλου, συγγενικά με αυτά πρόσωπα πρώτου βαθμού, εταιρείες που κατέχονται από αυτά ή στις οποίες τα τελευταία έχουν ουσιώδη επιρροή στη διαχείριση και οικονομική πολιτική τους. Όλες οι συναλλαγές μεταξύ των συνδεδεμένων μερών, συμπεριλαμβανομένων των επιτοκίων και εξασφαλίσεων, πραγματοποιούνται ουσιαστικά με όρους ίδιους με εκείνους που ισχύουν για παρόμοιες συναλλαγές με μη συνδεδεμένα μέρη και δεν εμπεριέχουν μεγαλύτερο του κανονικού κίνδυνο.

2.27 Γεγονότα μετά την ημερομηνία αναφοράς

Τα σημαντικά γεγονότα μετά την ημερομηνία αναφοράς, αξιολογούνται από τη διοίκηση με βάση τις ρυθμίσεις του Δ.Λ.Π. 10 και κατατάσσονται σε "διορθωτικά" και "μη διορθωτικά" γεγονότα. Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις, διορθώνονται με τα "διορθωτικά" γεγονότα μόνον. Αν μετά την ημερομηνία κλεισίματος και μέχρι την έγκριση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, διαπιστωθεί ότι δεν ισχύει πλέον η αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας για την εταιρεία, οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις συντάσσονται χωρίς την εφαρμογή αυτής της αρχής.

2.28 Προβλέψεις, ενδεχόμενες απαιτήσεις ή υποχρεώσεις

Πρόβλεψη καταχωρείται μόνο:
α) Αν υπάρχει μία δέσμευση νόμιμη ή τεκμαιρόμενη που αφορά το παρελθόν,
β) είναι πιθανή η εκροή για το διακανονισμό της,
γ) μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα.
Οι προβλέψεις είναι τριών ειδών:
α) Πρόβλεψη Μελλοντικών Λειτουργικών Ζημιών
β) Πρόβλεψη Επαχθούς Σύμβασης
γ) Πρόβλεψη Αναδιάρθρωσης.
Προβλέψεις Μελλοντικών Λειτουργικών Ζημιών δεν καταχωρούνται με βάση το Δ.Λ.Π. 37. Σχετίζονται με απομείωση στοιχείων του Δ.Λ.Π. 36.
Για Προβλέψεις Επαχθούς Σύμβασης, όταν δηλαδή από μία σύμβαση, τα έσοδα αναμένεται να είναι μικρότερα από το κόστος, γίνεται σχετική πρόβλεψη.
Πρόβλεψη Αναδιάρθρωσης καταχωρείται μόνο αν έχει ξεκινήσει η αναδιάρθρωση ή έχει ανακοινωθεί το πρόγραμμα.

Οι προβλέψεις λογίζονται σε βάρος των αποτελεσμάτων και μπορούν να αντιστραφούν.
Ενδεχόμενη Υποχρέωση είναι:
α) πιθανή υποχρέωση, με βάση γεγονότα παρελθόντος, αβέβαιη έκβαση, μη εξαρτώμενη από την εταιρεία ή
β) παρούσα δέσμευση που δεν λογίζεται γιατί δεν μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα.
Μία ενδεχόμενη υποχρέωση δεν δημιουργεί Πρόβλεψη, μόνο ανακοινώνεται, αν είναι πιθανό να συμβεί.

Ενδεχόμενη Απαίτηση είναι μία πιθανή απαίτηση με αβέβαιη εξέλιξη. Αν μία απαίτηση είναι βέβαιη δεν είναι ενδεχόμενη και λογίζεται στα αποτελέσματα της εταιρείας. Για τις ενδεχόμενες απαιτήσεις δεν λογίζεται πρόβλεψη, αλλά γνωστοποιούνται στις σημειώσεις των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

2.29 Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές

Η σύνταξη των χρηματοοικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τις γενικά παραδεκτές λογιστικές αρχές, προϋποθέτει τη διενέργεια εκτιμήσεων και παραδοχών, οι οποίες ενδέχεται να επηρεάσουν τόσο τα λογιστικά υπόλοιπα των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, όσο και τις απαιτούμενες γνωστοποιήσεις για ενδεχόμενες απαιτήσεις και υποχρεώσεις κατά την ημερομηνία σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, όπως επίσης και το ύψος των εσόδων και εξόδων που αναγνωρίσθηκαν κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς.

Οι εκτιμήσεις και οι κρίσεις της διοίκησης είναι υπό συνεχή επανεξέταση με βάση τα ιστορικά δεδομένα και προσδοκίες για τα μελλοντικά γεγονότα, που κρίνονται εύλογες σύμφωνα με τα ισχύοντα.

2.30 Κέρδη ανά μετοχή

Τα βασικά κέρδη ανά μετοχή είναι το πηλίκο των κερδών αναλογούντων σε κοινές μετοχές προς τις μέσες Σταθμισμένες κοινές μετοχές. Τα κέρδη αναλογούντα σε κοινές μετοχές, είναι τα κέρδη μετά τους φόρους που προκύπτουν από την Κατάσταση Συνολικών Εσόδων, για τους μετόχους του ομίλου, μόνο για τις συνεχιζόμενες δραστηριότητες, αφού αφαιρεθούν όλες οι επιδράσεις στα κέρδη που σχετίζονται με τυχόν προνομιούχες μετοχές. Οι μέσες σταθμισμένες κοινές μετοχές προκύπτουν από τις μετοχές σε κυκλοφορία (κοινές μετοχές), επί τις μέρες που αυτές ήταν σε κυκλοφορία.

2.31 Νέα πρότυπα , διερμηνείες και αναθεωρήσεις υφιστάμενων προτύπων

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

Τα ακόλουθα νέα Πρότυπα, Διερμηνείες και τροποποιήσεις Προτύπων έχουν εκδοθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB), έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και η εφαρμογή τους είναι υποχρεωτική από την 01/01/2024 ή μεταγενέστερα.

Τίτλος	Εφαρμόζονται σε ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την
Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 16 «Μισθώσεις: Υποχρέωση Μίσθωσης σε μία Πώληση και Επαναμίσθωση»	1 Ιανουαρίου 2024
Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 1 «Ταξινόμηση Υποχρεώσεων ως Βραχυπρόθεσμες ή Μακροπρόθεσμες»	1 Ιανουαρίου 2024
Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 7 «Κατάσταση Ταμειακών ροών» και στο ΔΠΧΑ 7 «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις»: Ρυθμίσεις Χρηματοδότησης Προμηθευτή	1 Ιανουαρίου 2024

Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 16 «Μισθώσεις: Υποχρέωση Μίσθωσης σε μία Πώληση και Επαναμίσθωση»

Τον Σεπτέμβριο του 2022, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων περιορισμένου σκοπού στο ΔΠΧΑ 16 «Μισθώσεις» με τις οποίες προστίθενται απαιτήσεις για τον τρόπο με

τον οποίο μια εταιρεία λογιστικοποιεί μία πώληση και επαναμίσθωση ("sale and leaseback") μετά την ημερομηνία της συναλλαγής. Η πώληση και επαναμίσθωση είναι μια συναλλαγή κατά την οποία, μια εταιρεία πουλά ένα περιουσιακό στοιχείο και μισθώνει το ίδιο περιουσιακό στοιχείο πίσω για μια χρονική περίοδο από τον νέο ιδιοκτήτη. Το ΔΠΧΑ 16 περιλαμβάνει απαιτήσεις σχετικά με τον λογιστικό χειρισμό μίας πώλησης και επαναμίσθωσης κατά την ημερομηνία που πραγματοποιείται η συναλλαγή. Ωστόσο, το Πρότυπο δεν είχε προσδιορίσει τον τρόπο επιμέτρησης της συναλλαγής μετά την ημερομηνία αυτής, ειδικότερα όταν ορισμένες ή όλες οι πληρωμές είναι μεταβλητές πληρωμές που δεν εξαρτώνται από δείκτη ή επιτόκιο. Οι εκδοθείσες τροποποιήσεις προστίθενται στις απαιτήσεις του ΔΠΧΑ 16 σχετικά με την πώληση και επαναμίσθωση, υποστηρίζοντας με τον τρόπο αυτό τη συνεπή εφαρμογή του λογιστικού προτύπου. Οι εν λόγω τροποποιήσεις δεν θα αλλάξουν τον λογιστικό χειρισμό για μισθώσεις εκτός από αυτές που προκύπτουν από μία συναλλαγή πώλησης και επαναμίσθωσης.

Οι τροποποιήσεις δεν έχουν επίδραση στις ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις του Ομίλου. Τα ανωτέρω έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση με ημερομηνία έναρξης ισχύος την 01/01/2024.

Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 1 «Ταξινόμηση Υποχρεώσεων ως Βραχυπρόθεσμες ή Μακροπρόθεσμες»

Οι τροποποιήσεις παρέχουν καθοδήγηση σχετικά με τις απαιτήσεις του ΔΛΠ 1 για την ταξινόμηση των υποχρεώσεων ως βραχυπρόθεσμες ή μακροπρόθεσμες. Με τις τροποποιήσεις διευκρινίζεται η έννοια του δικαιώματος αναβολής του διακανονισμού μιας υποχρέωσης, θα πρέπει να υφίσταται κατά την ημερομηνία αναφοράς. Η πρόθεση της Διοίκησης ή το δικαίωμα του αντισυμβαλλόμενου για διακανονισμό της υποχρέωσης μέσω μεταβίβασης συμμετοχικών τίτλων δεν επηρεάζουν την βραχυπρόθεσμη ή μακροπρόθεσμη ταξινόμηση. Επιπλέον, διευκρινίζεται ότι μόνο οι ρήτρες με τις οποίες μια οικονομική οντότητα πρέπει να συμμορφώνεται κατά ή πριν από την ημερομηνία αναφοράς επηρεάζει την ταξινόμηση μιας υποχρέωσης. Με τις τροποποιήσεις του προτύπου απαιτείται να γνωστοποιούνται οι πληροφορίες σχετικά με αυτές τις ρήτρες στις σημειώσεις των οικονομικών καταστάσεων. Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2024, με την πρόωρη υιοθέτησή τους να επιτρέπεται.

Οι τροποποιήσεις δεν έχουν επίδραση στις ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις του Ομίλου. Τα ανωτέρω έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση με ημερομηνία έναρξης ισχύος την 01/01/2024.

Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 7 «Κατάσταση Ταμειακών ροών» και στο ΔΠΧΑ 7 «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις»: Ρυθμίσεις Χρηματοδότησης Προμηθευτή

Τον Μάιο του 2023, το IASB εξέδωσε τροποποιήσεις ("Supplier Finance Arrangements"), οι οποίες τροποποίησαν το ΔΛΠ 7 «Κατάσταση Ταμειακών Ροών» και το ΔΠΧΑ 7 «Χρηματοοικονομικά μέσα: Γνωστοποιήσεις». Με τις νέες τροποποιήσεις απαιτείται από μια οικονομική οντότητα να παρέχει επιπρόσθετες γνωστοποιήσεις σχετικά με τις ρυθμίσεις χρηματοδότησης προμηθευτή. Οι εν λόγω γνωστοποιήσεις έχουν ως σκοπό να βοηθήσουν τους χρήστες των οικονομικών καταστάσεων α) να αξιολογήσουν τον τρόπο που οι ρυθμίσεις χρηματοδότησης προμηθευτή επηρεάζουν τις υποχρεώσεις και τις ταμειακές ροές μιας οικονομικής οντότητας, και β) να κατανοήσουν την επίδραση των ρυθμίσεων χρηματοδότησης προμηθευτή στους κινδύνους ρευστότητας και πώς θα μπορούσε να

επηρεαστεί η οικονομική οντότητα εάν τα εν λόγω χρηματοοικονομικά εργαλεία δεν είναι πλέον διαθέσιμα. Οι τροποποιήσεις στο IAS 7 και το IFRS 7 ισχύουν για τη λογιστική περίοδο από την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2024.

Οι τροποποιήσεις δεν έχουν επίδραση στις ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις του Ομίλου. Τα ανωτέρω έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση με ημερομηνία έναρξης ισχύος την 01/01/2024.

β. Νέα Πρότυπα, Διερμηνείες, Αναθεωρήσεις και Τροποποιήσεις υφισταμένων Προτύπων τα οποία δεν έχουν τεθεί σε ισχύ ή δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση

Τα ακόλουθα νέα Πρότυπα, Διερμηνείες και τροποποιήσεις Προτύπων έχουν εκδοθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB), αλλά είτε δεν έχουν ακόμη τεθεί σε ισχύ είτε δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Τίτλος	Εφαρμόζονται σε ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την
Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 21 «Οι επιδράσεις μεταβολών των τιμών συναλλάγματος»: Έλλειψη Ανταλλαξιμότητας	1 Ιανουαρίου 2025
ΔΠΧΑ 9 & ΔΠΧΑ 7 «Τροποποιήσεις στην ταξινόμηση και επιμέτρηση των Χρηματοοικονομικών μέσων»	1 Ιανουαρίου 2026
Ετήσιες Βελτιώσεις των ΔΠΧΑ-Τόμος 11	1 Ιανουαρίου 2026
Τροποποιήσεις σε ΔΠΧΑ 9 και ΔΠΧΑ 7 – «Συμβάσεις Αναφοράς σε Ηλεκτρική Ενέργεια εξαρτώμενης από τη Φύση (Nature-dependent Electricity)»	1 Ιανουαρίου 2026
ΔΠΧΑ 18 «Παρουσίαση και Γνωστοποίηση στις Οικονομικές Καταστάσεις»	1 Ιανουαρίου 2027
ΔΠΧΑ 19 «Θυγατρικές χωρίς Δημόσια Ευθύνη: Γνωστοποιήσεις»	1 Ιανουαρίου 2027

Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 21 «Οι επιδράσεις μεταβολών των τιμών συναλλάγματος»: Έλλειψη Ανταλλαξιμότητας

Τον Αύγουστο του 2023, το IASB εξέδωσε τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 21 «Οι επιδράσεις μεταβολών των τιμών συναλλάγματος» με τις οποίες απαιτείται από τις οικονομικές οντότητες να παρέχουν πιο χρήσιμες πληροφορίες στις οικονομικές τους καταστάσεις όταν ένα νόμισμα δεν μπορεί να ανταλλαχθεί σε ένα άλλο νόμισμα. Οι τροποποιήσεις περιλαμβάνουν την εισαγωγή του ορισμού της ανταλλαξιμότητας ενός νομίσματος, καθώς και τη διαδικασία με την οποία η οικονομική οντότητα θα πρέπει να αξιολογεί αυτήν την ανταλλαξιμότητα. Επιπρόσθετα, οι τροποποιήσεις παρέχουν καθοδήγηση αναφορικά με το πώς πρέπει η οικονομική οντότητα να υπολογίζει την συναλλαγματική ισοτιμία (spot rate) στις περιπτώσεις όπου το νόμισμα δεν είναι ανταλλάξιμο και απαιτούν πρόσθετες γνωστοποιήσεις σε περιπτώσεις όπου μια οικονομική οντότητα έχει υπολογίσει μια

συναλλαγματική ισοτιμία λόγω έλλειψης ανταλλαξιμότητας. Οι τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 21 ισχύουν για τη λογιστική περίοδο από την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2025.

Ο Όμιλος θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις χρηματοοικονομικές του καταστάσεις. Τα ανωτέρω έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση με ημερομηνία έναρξης ισχύος την 01/01/2025.

ΔΠΧΑ 9 & ΔΠΧΑ 7 «Τροποποιήσεις στην ταξινόμηση και επιμέτρηση των Χρηματοοικονομικών μέσων»

Το Μάιο του 2024, το IASB εξέδωσε τροποποιήσεις για τις απαιτήσεις ταξινόμησης και επιμέτρησης του ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά Μέσα» και αντίστοιχες γνωστοποιήσεις του ΔΠΧΑ 7 «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις». Ειδικότερα, με τις νέες τροποποιήσεις διευκρινίζεται πότε πρέπει να αποαναγνωρίζεται μια χρηματοοικονομική υποχρέωση όταν η εξόφλησή της γίνεται μέσω ηλεκτρονικής πληρωμής. Επίσης, παρέχεται επιπλέον καθοδήγηση για την αξιολόγηση των χαρακτηριστικών συμβατικών ταμειακών ροών για χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία συνδεδεμένα με κριτήρια ESG (περιβαλλοντικά, κοινωνικά και εταιρικής διακυβέρνησης). Επιπλέον, τροποποιήθηκαν οι απαιτήσεις γνωστοποιήσεων σχετικά με τις επενδύσεις σε συμμετοχικούς τίτλους που προσδιορίζονται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων και προστέθηκαν απαιτήσεις γνωστοποιήσεων για χρηματοοικονομικά μέσα με ενδεχόμενα χαρακτηριστικά μη σχετιζόμενα άμεσα με βασικούς κινδύνους και κόστη δανεισμού. Οι τροποποιήσεις ισχύουν για λογιστικές περιόδους με ημερομηνία έναρξης την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2026.

Ο Όμιλος θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις χρηματοοικονομικές του καταστάσεις. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Ετήσιες Βελτιώσεις των ΔΠΧΑ-Τόμος 11

Τον Ιούλιο του 2024, το IASB προέβη στην έκδοση «Ετήσιες Βελτιώσεις των ΔΠΧΑ, στις οποίες περιλαμβάνονται ήσσονος σημασίας τροποποιήσεις στα εξής λογιστικά Πρότυπα: ΔΠΧΑ 1 «Πρώτη εφαρμογή των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς», ΔΠΧΑ 7 «Χρηματοοικονομικά μέσα: Γνωστοποιήσεις», ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά μέσα», ΔΠΧΑ 10 «Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις» και ΔΛΠ 7 «Κατάσταση των Ταμειακών Ροών». Οι τροποποιήσεις ισχύουν για λογιστικές περιόδους την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2026.

Ο Όμιλος θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις χρηματοοικονομικές του καταστάσεις. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Τροποποιήσεις σε ΔΠΧΑ 9 και ΔΠΧΑ 7 – «Συμβάσεις Αναφοράς σε Ηλεκτρική Ενέργεια εξαρτώμενης από τη Φύση (Nature-dependent Electricity)»

Στις 18 Δεκεμβρίου 2024, το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB) εξέδωσε τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά Μέσα» και ΔΠΧΑ 7 «Χρηματοοικονομικά μέσα: Γνωστοποιήσεις», με σκοπό να βοηθηθούν οι εταιρείες να αναφέρουν καλύτερα τις χρηματοοικονομικές επιπτώσεις των συμβάσεων αναφοράς σε ηλεκτρική ενέργεια εξαρτώμενων από τη φύση, γνωστές και ως Συμφωνίες Αγοράς Ενέργειας (Power Purchase Agreements - PPAs). Οι συμβάσεις αυτές χρησιμοποιούνται από τις εταιρείες για την εξασφάλιση της προμήθειας ηλεκτρικής ενέργειας από ανανεώσιμες πηγές, όπως η αιολική και η ηλιακή ενέργεια. Ωστόσο, η ποσότητα ενέργειας που παράγεται μπορεί να μεταβάλλεται λόγω εξωγενών παραγόντων, όπως οι καιρικές συνθήκες. Οι τροποποιήσεις

στοχεύουν στη βέλτιστη αποτύπωση αυτών των συμβάσεων στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις: α) διευκρινίζοντας τις απαιτήσεις εφαρμογής της έννοιας της «ιδιοχρησιμοποίησης» (own-use), β) επιτρέποντας τη λογιστική αντιστάθμισης (hedge accounting) στις περιπτώσεις που οι συμβάσεις αυτές χρησιμοποιούνται ως μέσα αντιστάθμισης κινδύνου και γ) προσθέτοντας νέες απαιτήσεις γνωστοποιήσεων, προκειμένου οι επενδυτές να κατανοούν καλύτερα την επίδραση αυτών των συμβάσεων στα οικονομικά αποτελέσματα και τις ταμειακές ροές των εταιρειών. Οι τροποποιήσεις ισχύουν για λογιστικές περιόδους που ξεκινούν από την 1η Ιανουαρίου 2026, με την πρόωρη υιοθέτησή τους να επιτρέπεται.

Ο Όμιλος θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις χρηματοοικονομικές του καταστάσεις. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΠΧΑ 18 «Παρουσίαση και Γνωστοποίηση στις Οικονομικές Καταστάσεις»

Τον Απρίλιο του 2024, το IASB προέβη στην έκδοση ενός νέου Προτύπου, του ΔΠΧΑ 18 το οποίο αντικαθιστά το ΔΛΠ 1 «Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων». Σκοπός του Προτύπου είναι να βελτιώσει τον τρόπο που παρέχονται οι πληροφορίες στις οικονομικές καταστάσεις μιας οικονομικής οντότητας, ιδιαίτερα στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης και των γνωστοποιήσεων επί των οικονομικών καταστάσεων. Συγκεκριμένα, το Πρότυπο θα βελτιώσει την ποιότητα της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης λόγω: α) της απαίτησης καθορισμένων υποσυνόλων στην κατάσταση αποτελεσμάτων, β) της απαίτησης να γνωστοποιούνται σε ξεχωριστή σημείωση των οικονομικών καταστάσεων οι δείκτες απόδοσης που έχουν καθοριστεί από τη διοίκηση της επιχείρησης (Management-defined Performance Measures) γ) των νέων αρχών για ομαδοποίηση/διαχωρισμό της πληροφορίας (aggregation – disaggregation).

Ο Όμιλος θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις χρηματοοικονομικές του καταστάσεις. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΠΧΑ 19 «Θυγατρικές χωρίς Δημόσια Ευθύνη: Γνωστοποιήσεις»

Το Μάιο του 2024, το IASB προέβη στην έκδοση ενός νέου Προτύπου, του ΔΠΧΑ 19 «Θυγατρικές χωρίς Δημόσια Ευθύνη: Γνωστοποιήσεις». Το νέο πρότυπο επιτρέπει στις επιλέξιμες οικονομικές οντότητες που πληρούν τις προϋποθέσεις του, να επιλέξουν να εφαρμόσουν τις μειωμένες απαιτήσεις γνωστοποιήσεων του ΔΠΧΑ 19 αντί των απαιτήσεων γνωστοποίησης που ορίζονται στα άλλα ΔΠΧΑ. Το ΔΠΧΑ 19 λειτουργεί παράλληλα με τα άλλα ΔΠΧΑ, καθώς οι θυγατρικές θα πρέπει να εφαρμόζουν τις απαιτήσεις επιμέτρησης, αναγνώρισης και παρουσίασης που ορίζονται στα άλλα ΔΠΧΑ και τις μειωμένες απαιτήσεις γνωστοποιήσεων που περιγράφονται στο ΔΠΧΑ 19. Απλοποιείται έτσι η προετοιμασία των οικονομικών καταστάσεων για τις θυγατρικές που πληρούν τις προϋποθέσεις εφαρμογής αυτού του προτύπου ενώ ταυτόχρονα διατηρείται η χρησιμότητά τους για τους χρήστες. Το ΔΠΧΑ 19 ισχύει για λογιστικές περιόδους με ημερομηνία έναρξης την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2027, με την πρόωρη υιοθέτησή τους να επιτρέπεται.

Ο Όμιλος θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις χρηματοοικονομικές του καταστάσεις. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

2.32 Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις της διοίκησης

Η Εταιρεία και ο Όμιλος προβαίνουν σε εκτιμήσεις και παραδοχές που σχετίζονται με το

μέλλον. Συνεπώς οι εκτιμήσεις αυτές σπάνια θα ταυτίζονται με τα πραγματικά γεγονότα. Οι εκτιμήσεις και υποθέσεις που συνεπάγονται σημαντικό κίνδυνο επανεκτίμησης στη λογιστική αξία των στοιχείων του ενεργητικού και παθητικού στη επόμενη περίοδο αναφέρονται κατωτέρω. Οι εκτιμήσεις και παραδοχές συνεχώς επανεκτιμούνται και βασίζονται στην εμπειρία του παρελθόντος όπως προσαρμόζεται σύμφωνα με τις τρέχουσες συνθήκες αγοράς και άλλους παράγοντες περιλαμβανομένων προσδοκιών για μελλοντικά γεγονότα τα οποία θεωρούνται λογικά υπό τις παρούσες συνθήκες. Τα πραγματικά αποτελέσματα ενδέχεται να διαφέρουν από τις ανωτέρω εκτιμήσεις κάτω από διαφορετικές παραδοχές ή συνθήκες. Οι σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές που αφορούν σε μελλοντικές και άλλες κύριες πηγές αβεβαιότητας κατά την ημερομηνία σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων και ενέχουν σημαντικό κίνδυνο να προκαλέσουν ουσιώδεις προσαρμογές στις λογιστικές αξίες των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων μέσα στην επόμενη χρήση, έχουν ως εξής:

Εκτίμηση των ασφαλιστικών προβλέψεων

Πέραν από την κατά περίπτωση εκτίμηση των προβλεπόμενων ποσών αποζημίωσης, εφαρμόζονται και αναλογιστικές μέθοδοι που αποσκοπούν σε μια ασφαλέστερη συνολική εκτίμηση των μελλοντικών υποχρεώσεων και το σχηματισμό κατάλληλων προβλέψεων. Οι μέθοδοι αυτές βασίζονται στη μελέτη των ιστορικών δεδομένων για τον προσδιορισμό του συνολικού κόστους και σε υποθέσεις σχετικά με το μέσο κόστος αποζημίωσης, τον μελλοντικό πληθωρισμό και τις μεταβολές των κανόνων του νομικού πλαισίου που εφαρμόζονται. Στη διαδικασία αυτή εντάσσεται και ο υπολογισμός των προβλέψεων για ζημιές που δεν έχουν γνωστοποιηθεί στην Εταιρεία μέχρι την ημερομηνία αναφοράς.

Απομείωση αξίας χρεωστών ασφαλίστρων

Οι προβλέψεις επισφαλών απαιτήσεων από τους χρεώστες ασφαλίστρων είναι η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας της απαίτησης και της αξίας των εκτιμώμενων μελλοντικών εισπράξεων ως αποτέλεσμα αξιολόγησης των ανείσπρακτων ασφαλίστρων και των πιθανών ζημιών που δύνανται να προκύψουν. Η αξιολόγηση των απαιτήσεων διενεργείται σε ατομικό επίπεδο. Σε ατομικό επίπεδο, η αξία που η Διοίκηση εκτιμά ότι θα ανακτήσει από τον υπόχρεο προσδιορίζεται αφού ληφθούν υπόψη οι οικονομικές δυνατότητες του αντισυμβαλλομένου, τυχόν εξασφαλίσεις ή εγγυήσεις, δυνατότητα συμψηφισμού με υποχρεώσεις της Εταιρείας τρέχουσες ή μελλοντικές, το εύρος της συνεργασίας και το ιστορικό συμπεριφοράς στις συναλλαγές με την Εταιρεία.

Απομείωση αξίας χαρτοφυλακίου επενδύσεων

Απομείωση αξίας χρηματοοικονομικών στοιχείων στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών εισοδημάτων (F.V.O.C.I.)χρηματοικονομικών επενδύσεων

Σε κάθε ημερομηνία αναφοράς, η Εταιρεία αξιολογεί εάν τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμώνται στην Εύλογη Αξία μέσω των λοιπών εισοδημάτων (F.V.O.C.I.) είναι πιστωτικά απομειωμένα. Ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο είναι πιστωτικά απομειωμένο όταν έχουν συμβεί ένα ή περισσότερα γεγονότα που έχουν επιζήμια επίδραση στις εκτιμώμενες μελλοντικές ταμειακές ροές του μέσου. Τα στοιχεία που λαμβάνονται υπόψη και αποδεικνύουν ότι ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο έχει υποστεί πιστωτική απομείωση περιλαμβάνουν τα ακόλουθα αντικειμενικά δεδομένα:

- Σημαντική οικονομική δυσκολία του εκδότη

- Αθέτηση όρων της σύμβασης, όπως αθέτηση υποχρεώσεων ή εκπρόθεσμο γεγονός
- Την αναδιάρθρωση ποσού που οφείλεται στην Εταιρεία με όρους που διαφορετικά δεν θα εξέταζε
- Καθίσταται πιθανή η κήρυξη του εκδότη του μέσου σε κατάσταση πτώχευσης ή άλλη οικονομική αναδιοργάνωση, ή
- Την απώλεια λειτουργίας του μέσου σε συνθήκες ενεργού αγοράς λόγω οικονομικών δυσκολιών.

Απομείωση υπεραξίας

Η Εταιρεία αξιολογεί αν υπάρχει απομείωση της υπεραξίας τουλάχιστον σε ετήσια βάση. Για το λόγο αυτό απαιτείται να εκτιμηθεί η αξία χρήσης κάθε μονάδας δημιουργίας ταμειακών ροών στην οποία έχει επιμεριστεί ποσό υπεραξίας. Η εκτίμηση της αξίας χρήσης απαιτεί η Εταιρεία να εκτιμήσει τις μελλοντικές ταμειακές ροές της μονάδας δημιουργίας ταμειακών ροών και να επιλέξει το κατάλληλο επιτόκιο προεξόφλησης, με βάση το οποίο θα καθοριστεί η παρούσα αξία των ανωτέρω μελλοντικών ταμειακών ροών.

Εκτίμηση της ωφέλιμης ζωής περιουσιακών στοιχειών

Η Εταιρεία εκτιμά την ωφέλιμη ζωή των ενσώματων παγίων. Οι εκτιμήσεις αυτές επανεξετάζονται τουλάχιστον σε ετήσια βάση λαμβάνοντας υπόψη νέα δεδομένα και τις εκάστοτε συνθήκες της αγοράς.

Εκτίμηση και απομείωση της εύλογης αξίας των επενδύσεων σε ακίνητα και των ιδιοχρησιμοποιούμενων ενσώματων παγίων.

Η Εταιρεία εξετάζει στη λήξη κάθε περιόδου αν υπάρχουν ενδείξεις απομείωσης των ακινήτων της, συγκρίνοντας τη λογιστική τους αξία με την εύλογη αξία, όπως αυτή εκτιμάται και προσδιορίζεται από πιστοποιημένους ανεξάρτητους εκτιμητές. Ως εύλογη αξία νοείται το ποσό με το οποίο το ακίνητο θα μπορούσε να ανταλλαχθεί μεταξύ δύο μερών που ενεργούν με τη θέλησή τους και με πλήρη γνώση των συνθηκών της αγοράς, σε μία συναλλαγή που διενεργείται σε εμπορική βάση. Η ένδειξη της εύλογης αξίας δίδεται από τρέχουσες τιμές σε μια ενεργό αγορά για παρόμοιο ακίνητο στην ίδια τοποθεσία.

Πρόβλεψη για φόρο εισοδήματος

Η πρόβλεψη για φόρο εισοδήματος με βάση το ΔΛΠ 12 «Φόροι Εισοδήματος» αφορά στα ποσά των φόρων που αναμένεται να καταβληθούν στις φορολογικές αρχές και περιλαμβάνει την πρόβλεψη για τον τρέχοντα φόρο εισοδήματος και την πρόβλεψη για τυχόν πρόσθετους φόρους που πιθανόν να προκύψουν σαν αποτέλεσμα ελέγχου από τις φορολογικές αρχές. Οι απολογιστικοί φόροι εισοδήματος μπορεί να διαφέρουν από αυτές τις εκτιμήσεις, εξαιτίας μελλοντικών αλλαγών στη φορολογική νομοθεσία, σημαντικών αλλαγών στις νομοθεσίες των χωρών στις οποίες δραστηριοποιείται η Εταιρεία και ο Όμιλος, ή απρόβλεπτων επιπτώσεων από τον τελικό προσδιορισμό της φορολογικής υποχρέωσης κάθε χρήσης από τις φορολογικές αρχές. Αυτές οι αλλαγές μπορεί να έχουν σημαντική επίδραση στην χρηματοοικονομική θέση της Εταιρείας και του Ομίλου. Στην περίπτωση που οι τελικοί πρόσθετοι φόροι που προκύπτουν είναι διαφορετικοί από τα ποσά που αρχικά είχαν καταχωρηθεί, οι διαφορές αυτές θα επηρεάσουν το φόρο εισοδήματος και τις προβλέψεις για αναβαλλόμενους φόρους στην χρήση που πραγματοποιήθηκε ο προσδιορισμός των φορολογικών διαφορών.

Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις αναγνωρίζονται στις περιπτώσεις προσωρινών διαφορών μεταξύ της λογιστικής βάσης και της φορολογικής βάσης των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων χρησιμοποιώντας τους φορολογικούς συντελεστές που έχουν θεσμοθετηθεί και αναμένεται να ισχύουν στις περιόδους που οι διαφορές αυτές αναμένεται να απαλειφθούν. Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται για όλες τις εκπιπτόμενες προσωρινές διαφορές και μεταφερόμενες φορολογικές ζημιές, στο βαθμό που είναι πιθανό ότι θα υπάρχει διαθέσιμο φορολογητέο εισόδημα το οποίο θα χρησιμοποιηθεί έναντι των εκπιπτόμενων προσωρινών διαφορών και των μεταφερόμενων αχρησιμοποίητων φορολογικών ζημιών. Η Εταιρεία και ο Όμιλος λαμβάνουν υπόψη την ύπαρξη μελλοντικού φορολογητέου εισοδήματος και ακολουθούν μια συνεχή συντηρητική στρατηγική φορολογικού σχεδιασμού κατά την εκτίμηση της ανάκτησης των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων. Οι λογιστικές εκτιμήσεις που σχετίζονται με τις αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις, απαιτούν από τη διοίκηση να κάνει υποθέσεις σχετικά με το χρονικό προσδιορισμό μελλοντικών γεγονότων, όπως της πιθανότητας του αναμενόμενου μελλοντικού φορολογητέου εισοδήματος και τις διαθέσιμες δυνατότητες φορολογικού σχεδιασμού.

Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία

Η παρούσα αξία των συνταξιοδοτικών παροχών των προγραμμάτων καθορισμένων παροχών προσωπικού βασίζεται σε έναν αριθμό παραγόντων που προσδιορίζονται με τη χρήση αναλογιστικών μεθόδων και παραδοχών. Τέτοιες αναλογιστικές παραδοχές είναι το επιτόκιο προεξόφλησης που χρησιμοποιείται για τον υπολογισμό του κόστους της παροχής και το ποσοστό μισθολογικών αυξήσεων. Οι τυχόν αλλαγές στις παραδοχές αυτές θα επηρεάσουν το υπόλοιπο των συνταξιοδοτικών υποχρεώσεων. Η Εταιρεία καθορίζει το κατάλληλο επιτόκιο προεξόφλησης στο τέλος κάθε χρήσης. Αυτό ορίζεται ως το επιτόκιο το οποίο θα έπρεπε να χρησιμοποιηθεί ώστε να προσδιοριστεί η παρούσα αξία των μελλοντικών ταμειακών ροών, οι οποίες αναμένεται να απαιτηθούν για την κάλυψη των υποχρεώσεων των συνταξιοδοτικών προγραμμάτων. Για τον καθορισμό του κατάλληλου επιτοκίου προεξόφλησης, η Εταιρεία χρησιμοποιεί το επιτόκιο των χαμηλού ρίσκου εταιρικών ομολογιών, τα οποία μετατρέπονται στο νόμισμα στο οποίο η υποχρέωση θα πληρωθεί, και των οποίων η ημερομηνία λήξης πλησιάζει εκείνη της σχετικής συνταξιοδοτικής υποχρέωσης.

Ενδεχόμενες υποχρεώσεις

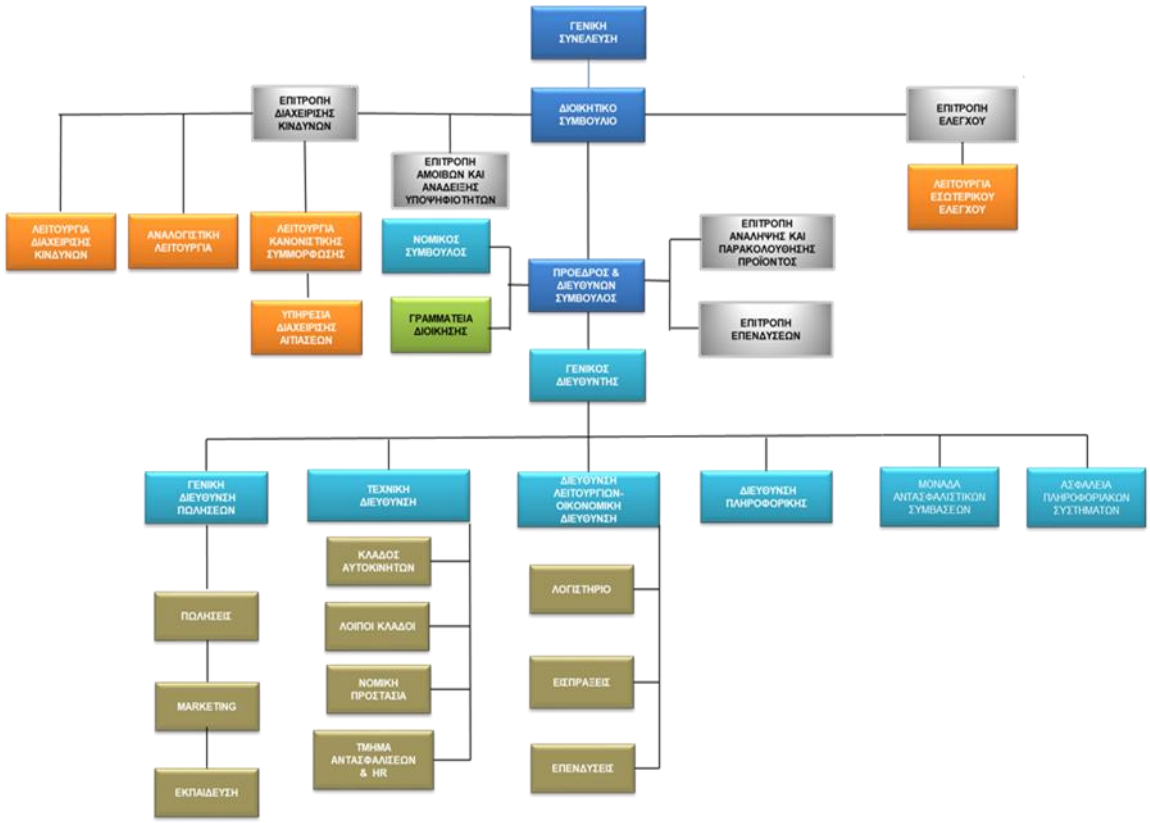
Η Εταιρεία εμπλέκεται σε διάφορες αντιδικίες και νομικές υποθέσεις. Η Εταιρεία επανεξετάζει την κατάσταση κάθε σημαντικής υπόθεσης σε περιοδική βάση και αξιολογεί τον πιθανό οικονομικό κίνδυνο, βασιζόμενη στην άποψη των νομικών συμβούλων της. Εάν η ενδεχόμενη ζημιά από οποιαδήποτε αντιδικία ή νομική υπόθεση θεωρείται πιθανή και το ποσό μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα, η Εταιρεία υπολογίζει πρόβλεψη για την εκτιμώμενη ζημιά. Τόσο για τον καθορισμό της πιθανότητας όσο και για τον καθορισμό του αν ο κίνδυνος μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα, απαιτείται σε σημαντικό βαθμό η κρίση της διοίκησης. Όταν πρόσθετες πληροφορίες καθίστανται διαθέσιμες, η Εταιρεία επανεξετάζει την πιθανή υποχρέωση σχετικά με εκκρεμείς αντιδικίες και νομικές υποθέσεις και πιθανόν να αναθεωρηθούν οι εκτιμήσεις για την πιθανότητα ενός δυσμενούς αποτελέσματος και η σχετική εκτίμηση της πιθανής ζημιάς. Τέτοιες αναθεωρήσεις στις εκτιμήσεις της πιθανής υποχρέωσης μπορεί να έχουν σημαντική επίδραση στη χρηματοοικονομική θέση και στα αποτελέσματα της Εταιρείας.

3. ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗ - ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΙΑΚΗ ΟΡΓΑΝΩΣΗ

Η ΕΥΡΩΠΗ Ασφαλιστική έχει διαμορφώσει το πλαίσιο Εταιρικής Διακυβέρνησης της, σύμφωνα με το Πλαίσιο Φερεγγυότητα ΙΙ, το οποίο τέθηκε σε ισχύ με την ψήφιση του Ν.Δ. 4364/2016 την 5η Φεβρουαρίου 2016. Η Εταιρεία από τις 29 Μαρτίου 2016 διατηρεί «Πλαίσιο Εταιρικής Διακυβέρνησης» εγκεκριμένο από το πρακτικό του Διοικητικού Συμβουλίου υπ' αριθμόν 9 στις 29/03/2016 το οποίο αναθεωρήθηκε με το υπ' αριθμόν 7 πρακτικό Διοικητικού Συμβουλίου στις 20.05.2021. Η Εταιρεία υιοθετεί τις αρχές της εταιρικής διακυβέρνησης, επιδιώκοντας τη διαφάνεια στην επικοινωνία με τους Μετόχους της και την άμεση και συνεχή ενημέρωση του επενδυτικού κοινού, των ασφαλισμένων και όλων των ενδιαφερόμενων μερών.

Η αποτελεσματική Εταιρική Διακυβέρνηση αποτελεί μία συνεχή προσπάθεια συμμορφώσεως στις νομοθετικές και κανονιστικές απαιτήσεις. Η σωστή εταιρική δομή, το κατάλληλο θεσμικό πλαίσιο και η εφαρμογή του έχουν ως αποτέλεσμα την επιτυχημένη Εταιρική Διακυβέρνηση, η οποία προωθεί την εταιρική αναγνώριση και φήμη και σε κάθε περίπτωση επιδιώκεται η καταλληλότητα του συστήματος διακυβέρνησης βάσει της φύσης, της κλίμακας και της πολυπλοκότητας των κινδύνων. Η Εταιρεία εφαρμόζει ένα ολοκληρωμένο σύστημα εσωτερικού ελέγχου, σύμφωνα με τα διεθνή πρότυπα και το ισχύον κανονιστικό πλαίσιο.

Το οργανόγραμμα της Εταιρείας είναι το κάτωθι:



Επιτροπή Ελέγχου

Η Επιτροπή Ελέγχου «Ε.Ε.», εκλέγεται από τη Γενική Συνέλευση «Γ.Σ.», της Εταιρείας με απώτερο σκοπό την υποστήριξη του Δ.Σ. στη διαρκή παρακολούθηση και αξιολόγηση της

επάρκειας και αποτελεσματικότητας του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου «Σ.Ε.Ε.». Επίσης έχει ως σκοπό την επιβεβαίωση και προώθηση αξιόπιστων χρηματοοικονομικών πληροφοριών προς τους έχοντες νόμιμα συμφέροντα στην Εταιρεία (stakeholders) καθώς και τη διασφάλιση της αποτελεσματικής λειτουργίας της Εταιρείας, σύμφωνα με τα σχετικά στοιχεία και πληροφορίες που περιλαμβάνονται στις αναφορές/εκθέσεις της Λειτουργίας Εσωτερικού Ελέγχου «Λ.Ε.Ε.», τις διαπιστώσεις και παρατηρήσεις των εξωτερικών ελεγκτών, καθώς και τυχόν πορισμάτων ελέγχου των εποπτικών αρχών.

Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων

Η Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων (Risk Committee), «Επιτροπή», έχει ως σκοπό την αξιολόγηση και έγκριση όλων των στρατηγικών αποφάσεων που αφορούν στην αναγνώριση και ανάλυση κινδύνων, καθώς και στην ανάπτυξη αποτελεσματικών συστημάτων μέτρησης και διαχείρισης όλων των μορφών κινδύνου. Επιπροσθέτως στον σκοπό της συμπεριλαμβάνεται και ο καθορισμός της διάθεσης ανάληψης κινδύνων (risk appetite) και της δομής της διαχείρισης κινδύνων (risk management structure).

Η Επιτροπή έχει ιδιαίτερα σημαντικό ρόλο στην επαρκή και αποτελεσματική διαχείριση κινδύνων με γνώμονα τη διατήρηση της σταθερότητας και συνέχειας των εργασιών τής Εταιρείας, ώστε να καλύπτονται αποτελεσματικά όλες οι μορφές κινδύνων, περιλαμβανομένου του λειτουργικού, και να διασφαλίζεται ο ενοποιημένος έλεγχός τους και η εξειδικευμένη αντιμετώπισή τους.

Επιτροπή Ανάδειξης Υποψηφιοτήτων και Αμοιβών

Η Επιτροπή Ανάδειξης Υποψηφιοτήτων και Αμοιβών έχει συσταθεί με σκοπό α) τη δημιουργία των αναγκαίων προϋποθέσεων για την εξασφάλιση της ομαλής διαδοχής και της συνέχειας του Διοικητικού Συμβουλίου β) την υποστήριξη του Δ.Σ. στην επιλογή των κατάλληλων βασικών προσώπων βάσει του ν.4364/2016 και γ) την εισήγηση προς το Δ.Σ. της πολιτικής αποδοχών της Εταιρείας.

Σχετικά με την ανάδειξη υποψήφιων μελών του Δ.Σ., η Επιτροπή προσδιορίζει τα κριτήρια και τις διαδικασίες επιλογής υποψηφίων μελών του Δ.Σ., των Υπευθύνων Προσώπων (και λοιπών υπευθύνων προσώπων) για την άσκηση των βασικών λειτουργιών της Εταιρείας και αξιολογεί την υφιστάμενη ισορροπία προσόντων, γνώσεων και εμπειρίας στο Δ.Σ. με στόχο την ανάδειξη υποψηφιοτήτων για την πλήρωση κενών θέσεων.

Αναφορικά με την Πολιτική Αποδοχών, λαμβάνει υπ’ όψιν της τα συμφέροντα των Μετόχων, προκειμένου να διαμορφώσει την προτεινομένη πολιτική κατά τρόπο συνετό και αντικειμενικό. Η πολιτική αποδοχών είναι σύμφωνη με τις αξίες, την επιχειρησιακή στρατηγική, τους στόχους και γενικότερα τα μακροπρόθεσμα συμφέροντα της Εταιρείας και εγκρίνεται από το Διοικητικό Συμβούλιο. Προωθεί την αποτελεσματική διαχείριση των κινδύνων, αποθαρρύνει την υπερβολική ανάληψη τους και αποτρέπει ή ελαχιστοποιεί την εμφάνιση καταστάσεων συγκρούσεως συμφερόντων.

Επίσης συσχετίζει τις αποδοχές των εργαζομένων της Εταιρείας με τους κινδύνους που αναλαμβάνουν και διαχειρίζονται. Για τη δημιουργία μίας αντικειμενικής πολιτικής αποδοχών απαιτείται η αξιολόγηση των θέσεων εργασίας. Αυτό επιτυγχάνεται με την εφαρμογή αναλύσεως, περιγραφής και αξιολόγησης των θέσεων εργασίας οι οποίες βασίζονται στο Οργανόγραμμα και τον Εσωτερικό Κανονισμό Λειτουργίας της Εταιρείας.

Η Επιτροπή Αποδοχών εκφέρει ανεξάρτητη γνώμη, εισηγούμενη στο Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας για την πολιτική αποδοχών, τις αποδοχές κατόχων συγκεκριμένων θέσεων εργασίας καθώς και την εφαρμογή τους στην Εταιρεία. Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας εγκρίνει την πολιτική αποδοχών και επιβλέπει την εφαρμογή των πολιτικών, των πρακτικών και των διαδικασιών υλοποιήσεώς τους. Η τελική ευθύνη για την τήρηση των εθνικών διατάξεων εναπόκειται στην ίδια της Εταιρεία.

Πέραν των επιτροπών του Διοικητικού συμβουλίου έχουν συσταθεί και οι λοιπές επιτροπές (Επιτροπή Επενδύσεων, Ανάληψης Κινδύνων και Στρατηγικής Ανάπτυξης Πωλήσεων) που επικουρούν στην καθημερινή λειτουργία και στην διαχείριση των πόρων της Εταιρείας.

Επιτροπή Επενδύσεων

Η Επιτροπή Επενδύσεων υποστηρίζει τη Διοίκηση στην παρακολούθηση και διαχείριση της διάρθρωσης του Ενεργητικού και του Παθητικού και είναι υπεύθυνη για την ανάπτυξη και εφαρμογή στρατηγικής διαχείρισης Ενεργητικού Παθητικού η οποία να ανταποκρίνεται στους επιχειρηματικούς στόχους της Εταιρείας, την παρακολούθηση της διάρθρωσης των στοιχείων του ενεργητικού, των υποχρεώσεων και των πηγών χρηματοδότησης της Εταιρείας και υποβολή συστάσεων για τη βελτίωσή τους, την αξιολόγηση των κινδύνων αγοράς και ρευστότητας, την υποστήριξη σε θέματα τιμολόγησης, και την αξιολόγηση των επιπτώσεων που πηγάζουν από πιθανές μεταβολές της αγοράς.

Επιτροπή Ανάληψης και Παρακολούθησης Προϊόντος

Η Επιτροπή Ανάληψης και Παρακολούθησης Προϊόντος έχει ως σκοπό την αξιολόγηση των διαδικασιών για το σχεδιασμό, τη δημιουργία, τη δοκιμή, την παρακολούθηση, την επανεξέταση και τη διανομή των ασφαλιστικών προϊόντων, την παρακολούθηση του προϊόντος και την λήψη διορθωτικών μέτρων, την εξέταση προτάσεων/εγκρίσεων δημιουργίας νέων προϊόντων με σκοπό την ανάπτυξη των εργασιών, την κερδοφορία της εταιρείας και σε συνάρτηση με τα συμφέροντα, τις επιδιώξεις και τα χαρακτηριστικά της αγοράς/στόχου, την αξιολόγηση και έγκριση επιλογής νέων διανομέων/διαμεσολαβητών/καναλιών πώλησης.

Πολιτική Αποδοχών

Η πολιτική αποδοχών εφαρμόζεται στην Εταιρεία ως σύνολο και περιλαμβάνει ειδικές ρυθμίσεις που λαμβάνουν υπόψη τα καθήκοντα και τις επιδόσεις του διοικητικού, διαχειριστικού ή εποπτικού οργάνου, των προσώπων που διοικούν ουσιαστικά την Εταιρεία ή έχουν άλλες βασικές αρμοδιότητες και άλλων κατηγοριών προσωπικού, οι επαγγελματικές δραστηριότητες των οποίων έχουν ουσιώδη αντίκτυπο στο προφίλ κινδύνου της επιχείρησης. Βασικός στόχος της πολιτικής είναι ο καθορισμός των βασικών συνιστωσών των αμοιβών καθώς και των κατηγοριών προσωπικού που αφορούν. Η πολιτική συμβαδίζει με την υλοποίηση του ετήσιου επιχειρησιακού πλάνου στα πλαίσια της Εταιρείας και διέπεται από την αρχή της διαφάνειας.

Η Εταιρεία ακολουθεί τις κάτωθι γενικές αρχές και τις εφαρμόζει στην πολιτική αποδοχών:

- Η πολιτική αποδοχών και οι πρακτικές σχετικά με τις αποδοχές θεσπίζονται, εφαρμόζονται και διατηρούνται σύμφωνα με την επιχειρηματική στρατηγική της Εταιρείας, το προφίλ κινδύνου της, τους στόχους, τις πρακτικές διαχείρισης κινδύνου και τα μακροπρόθεσμα συμφέροντα και τις επιδόσεις της Εταιρείας στο

σύνολό της και περιλαμβάνει μέτρα που αποσκοπούν στην αποφυγή των συγκρούσεων συμφερόντων.

- Η πολιτική αποδοχών προάγει την ασφαλή και αποτελεσματική διαχείριση κινδύνων και δεν ενθαρρύνει ανάληψη κινδύνων σε βαθμό που υπερβαίνει τα όρια ανοχής του κινδύνου της Εταιρείας.
- Οι ρυθμίσεις για τις αποδοχές των παρόχων υπηρεσιών δεν ενθαρρύνουν την υπέρμετρη ανάληψη κινδύνων, σε σχέση με την προσδιοριζόμενη στην στρατηγική διαχείρισης κινδύνων της Εταιρείας.
- Η πολιτική αποδοχών εφαρμόζεται στην Εταιρεία ως σύνολο και περιλαμβάνει ειδικές ρυθμίσεις που λαμβάνουν υπόψη τα καθήκοντα και τις επιδόσεις του διοικητικού, διαχειριστικού ή εποπτικού οργάνου, των προσώπων που διοικούν ουσιαστικά την Εταιρεία ή έχουν άλλες βασικές αρμοδιότητες και άλλων κατηγοριών προσωπικού οι επαγγελματικές δραστηριότητες των οποίων έχουν ουσιώδη αντίκτυπο στο προφίλ κινδύνου της.
- Οι αποδοχές των υπευθύνων των τεσσάρων βασικών λειτουργιών είναι ανάλογες με την καταλληλότητα τους, την επαγγελματική τους εμπειρία και είναι συνεπείς με τα στοιχεία της αγοράς για τις αντίστοιχες αρμοδιότητες.
- Τα μέλη του Δ.Σ της Εταιρείας αμείβονται ισότιμα και ανάλογα με τη συνεισφορά τους στις διάφορες εργασίες/επιτροπές της Εταιρείας.
- Εφόσον προβλέπονται μεταβλητές αποδοχές αυτές είναι συνδεδεμένες με συγκεκριμένη στοχοθεσία. Για το έτος 2024 σημειώνεται ότι δεν υπήρξαν μεταβλητές αποδοχές.
- Όσον αφορά τα μη εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου αυτά λαμβάνουν μόνο σταθερές αμοιβές.

Η ανταμοιβή του προσωπικού επιδιώκεται να γίνεται μόνο μέσω σταθερών αμοιβών. Οι συνιστώσες που διαμορφώνουν τις σταθερές αμοιβές του προσωπικού περιλαμβάνουν τα χαρακτηριστικά της θέσης εργασίας, την ιεραρχική θέση στο Οργανόγραμμα, τις αρμοδιότητες και τις τυχόν επαυξημένες ευθύνες του κατέχοντος αυτήν, καθώς και την επίδραση της θέσης αυτής στο προφίλ κινδύνου της Εταιρείας.

Η Πολιτική Αποδοχών ανταποκρίνεται στη γενική αρχή της διαφάνειας. Γνωστοποιείται σε κάθε μέλος του προσωπικού της Εταιρείας, το οποίο και ενημερώνεται για την αξιολόγησή του μέσω ποσοτικών όσο και ποιοτικών κριτηρίων.

Συστήματα Εσωτερικού Ελέγχου και Διαχείρισης Κινδύνων της Εταιρείας σε σχέση με τη διαδικασία σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων

Το Σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου αποτελείται από ελεγκτικούς μηχανισμούς και διαδικασίες και εν γένει ένα σύνολο δικλείδων ασφαλείας οι οποίες καλύπτουν το σύνολο των δραστηριοτήτων της Εταιρείας με σκοπό την αποτελεσματική και ασφαλή λειτουργία της. Μέσω του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου διασφαλίζεται η συνεπής υλοποίηση της επιχειρησιακής στρατηγικής με αποτελεσματική χρήση των διαθέσιμων πόρων, η αναγνώριση και αντιμετώπιση όλων των κινδύνων που αναλαμβάνονται, η διασφάλιση της πληρότητας και της αξιοπιστίας των στοιχείων και πληροφοριών που απαιτούνται για τον ακριβή και έγκαιρο προσδιορισμό της χρηματοοικονομικής καταστάσεως της Εταιρείας και την παραγωγή αξιόπιστων οικονομικών καταστάσεων, η συμμόρφωση με το ισχύον κανονιστικό πλαίσιο και τους εσωτερικούς κανονισμούς, η πρόληψη και αποφυγή λανθασμένων ενεργειών που θα μπορούσαν να θέσουν σε κίνδυνο τη φήμη και τα συμφέροντα της Εταιρείας, των Μετόχων και των ασφαλισμένων, η αποτελεσματική λειτουργία των συστημάτων πληροφορικής για την υποστήριξη της επιχειρησιακής

στρατηγικής και την ασφαλή διακίνηση, επεξεργασία και αποθήκευση των κρίσιμων επιχειρησιακών πληροφοριών.

Η αξιολόγηση της επάρκειας και αποτελεσματικότητας του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου της Εταιρείας πραγματοποιείται:

1. Σε συνεχή βάση από τη Λειτουργία Εσωτερικού Ελέγχου της Εταιρείας, μέσω των ελέγχων που διενεργούνται. Το πρόγραμμα ελέγχων της Λειτουργίας Εσωτερικού Ελέγχου βασίζεται στην ιεράρχηση των περιοχών ελέγχου με την αναγνώριση και αξιολόγηση των κινδύνων και των ειδικών παραγόντων που σχετίζονται με αυτές, με απώτερο σκοπό τη διασφάλιση της αξιοπιστίας των οικονομικών καταστάσεων.

2. Η Επιτροπή Ελέγχου του Διοικητικού Συμβουλίου εγκρίνει το πρόγραμμα ελέγχων και ενημερώνεται σε τακτική βάση για την εφαρμογή του, για τα κύρια συμπεράσματα των ελέγχων και για την εφαρμογή των συστάσεων των ελέγχων και ενημερώνει σχετικά το Διοικητικό Συμβούλιο.

3. Σε συνεχή βάση από τη Λειτουργία Κανονιστικής Συμμόρφωσης της Εταιρείας, μέσω των προληπτικών ελέγχων που διενεργούνται.

Η Επιτροπή Ελέγχου του Διοικητικού Συμβουλίου προβαίνει σε ετήσια αξιολόγηση του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου, με βάση τα σχετικά στοιχεία και πληροφορίες της Λειτουργίας Εσωτερικού Ελέγχου, τις διαπιστώσεις και παρατηρήσεις της Λειτουργίας Κανονιστικής Συμμόρφωσης, καθώς και των Εποπτικών Αρχών.

Η Εταιρεία διαθέτει επαρκώς τεκμηριωμένη Πολιτική και Διαδικασίες για τη λογιστική απεικόνιση των οικονομικών γεγονότων και την δημοσιοποίησή τους.

Το λογιστικό σύστημα της Εταιρείας υποστηρίζεται από εξειδικευμένα πληροφοριακά συστήματα, τα οποία έχουν προσαρμοσθεί στις επιχειρησιακές απαιτήσεις της Εταιρείας.

Έχουν καθορισθεί διαδικασίες ελέγχου και λογιστικών συμφωνιών προκειμένου να διασφαλίζονται η ορθότητα και η νομιμότητα των καταχωρίσεων στα λογιστικά βιβλία καθώς και η πληρότητα και εγκυρότητα των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Επιπλέον για τη διασφάλιση της ανεξαρτησίας του τακτικού ελέγχου των οικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας, το Διοικητικό Συμβούλιο ακολουθεί συγκεκριμένη πολιτική και διαδικασία για τη διαμόρφωση εισηγήσεως προς τη Γενική Συνέλευση για την εκλογή τακτικού ελεγκτή.

Η Επιτροπή Ελέγχου του Διοικητικού Συμβουλίου επιβλέπει, αξιολογεί και εγκρίνει τις διαδικασίες καταρτίσεως, σύμφωνα με τα ισχύοντα ελεγκτικά πρότυπα, των περιοδικών και ετήσιων οικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας και εξετάζει τις εκθέσεις των εξωτερικών ελεγκτών για θέματα αποκλίσεων από τις τρέχουσες λογιστικές πρακτικές, ώστε να διασφαλίζεται ότι οι κίνδυνοι χρηματοοικονομικής πληροφόρησης ποσοτικοποιούνται και αξιολογούνται αντίστοιχα.

Ο Επικεφαλής Εσωτερικού Ελέγχου συμβάλλει στην αξιολόγηση της επάρκειας και αποτελεσματικότητας του Σ.Ε.Ε. της Εταιρείας, σύμφωνα με το πρόγραμμα ελέγχων που θα υλοποιήσει, καθώς και για την αποτελεσματικότητα και τον βαθμό πιστής εφαρμογής των διαδικασιών υπολογισμού των ασφαλιστικών υποχρεώσεων, καθώς και των διαδικασιών διαχείρισης κινδύνων, ασφαλιστικών ή μη.

ΣΥΣΤΗΜΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ

Η Ευρώπη έχει θέσει σε πλήρη Λειτουργία την Μονάδα Διαχείρισης Κινδύνων καθώς και την Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων οι οποίες υποστηρίζουν τη Διοίκηση στη λήψη στρατηγικών αποφάσεων με τον εντοπισμό, την αξιολόγηση την επικοινωνία και την αντιμετώπιση των εταιρικών κινδύνων, συμπεριλαμβάνοντας όλα τα στρατηγικά, επιχειρησιακά και οργανωτικά μέτρα ελέγχου και παρακολούθησης που χρησιμοποιούνται στη διαχείριση κινδύνων. Η Αξιολόγηση Κινδύνων (Risk Assessment) αποτελεί μία δομημένη διεργασία όσον αφορά την αναγνώριση, ανάλυση, αποτίμηση και την αντιμετώπιση των επιχειρηματικών κινδύνων, με στόχο τη λήψη βέλτιστων αποφάσεων από τα αρμόδια όργανα της Εταιρείας για τη διαχείριση και αντιμετώπισή τους και την παρακολούθηση υλοποίησης των σχετικών μέτρων.

Στο πλαίσιο εφαρμογής του συστήματος Διαχείρισης Εταιρικών Κινδύνων, καθορίζεται η στρατηγική για την παρακολούθηση, ανταπόκριση και διαχείριση των εταιρικών κινδύνων, με απώτερο στόχο:

- Τη διαμόρφωση της στρατηγικής ανάληψης πάσης μορφής κινδύνων και διαχείρισης κεφαλαίων που ανταποκρίνεται στους επιχειρηματικούς στόχους της ασφαλιστικής επιχείρησης και στην επάρκεια των διαθέσιμων πόρων σε τεχνικά μέσα και προσωπικό,

- Τη δημιουργία πλαισίου Διαχείρισης Κινδύνων που θα περιλαμβάνει τις αρχές που πρέπει να διέπουν τη διαχείριση των κινδύνων ως προς την αναγνώριση, πρόβλεψη, μέτρηση, παρακολούθηση, έλεγχο και αντιμετώπισή τους, σε συνέπεια με την εκάστοτε ισχύουσα επιχειρηματική στρατηγική και την επάρκεια των διαθέσιμων πόρων.

- Την ανάπτυξη εσωτερικού συστήματος διαχείρισης κινδύνων και την ενσωμάτωσή του στη διαδικασία λήψης των επιχειρηματικών αποφάσεων που αφορούν ζητήματα όπως η εισαγωγή νέων προϊόντων και υπηρεσιών, η προσαρμοσμένη ανάλογα με τον κίνδυνο τιμολόγηση προϊόντων και υπηρεσιών, καθώς και ο υπολογισμός της αποδοτικότητας και της κατανομής κεφαλαίων σε συνάρτηση με τον κίνδυνο στις δραστηριότητες και στις μονάδες της ασφαλιστικής επιχείρησης.

- Τον ακριβή προσδιορισμό των κατώτατων ορίων ανοχής, των ασφαλιστικών υποχρεώσεων και των αναγκών σε κεφάλαια που σχετίζονται με το είδος και το μέγεθος των ασφαλιστικών κινδύνων,

- Την ενημέρωση του Δ.Σ. σχετικά με τους σημαντικότερους κινδύνους που έχει αναλάβει η επιχείρηση και τη διαβεβαίωση της αποτελεσματικής αντιμετώπισής τους,

- Τη διενέργεια τουλάχιστον ετήσιων προσομοιώσεων καταστάσεων κρίσης (stress tests) για τους ασφαλιστικούς κινδύνους και την επάρκεια των τεχνικών προβλέψεων καθώς και για τους λοιπούς κινδύνους αγοράς, πιστωτικό, ρευστότητας και λειτουργικό,

- Την εισήγηση στο Δ.Σ. διορθωτικών ενεργειών σε περίπτωση που διαπιστωθεί αδυναμία υλοποίησης της στρατηγικής που έχει διαμορφωθεί για τη διαχείριση κινδύνων της επιχείρησης, ή αποκλίσεις ως προς την εφαρμογή της.

4. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΩΝ ΚΑΙ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ

Η ΕΥΡΩΠΗ Ασφαλιστική δραστηριοποιείται κατά κύριο λόγο στην αγορά των Γενικών Ασφαλίσεων ασκώντας τους παρακάτω κλάδους:

Κλάδος	Ασφαλιστικός Κλάδος: Φερεγγυότητα ΙΙ
Προστασία εισοδήματος	1
Ιατρικές δαπάνες	2
Χερσαία οχήματα	3
Θαλάσσιες, αεροπορικές και άλλες μεταφορές	6,7
Πυρός και λοιπών υλικών ζημιών	8,9
Αστική Ευθύνη Αυτοκινήτων	10
Γενική Αστική Ευθύνη	13
Πιστώσεις/ Εγγυήσεις	14,15
Νομική Προστασία	17
Βοήθεια	18

Οι κύριοι κίνδυνοι που σχετίζονται με την δραστηριότητα της Εταιρείας σύμφωνα με το Πλαίσιο Φερεγγυότητα ΙΙ είναι:

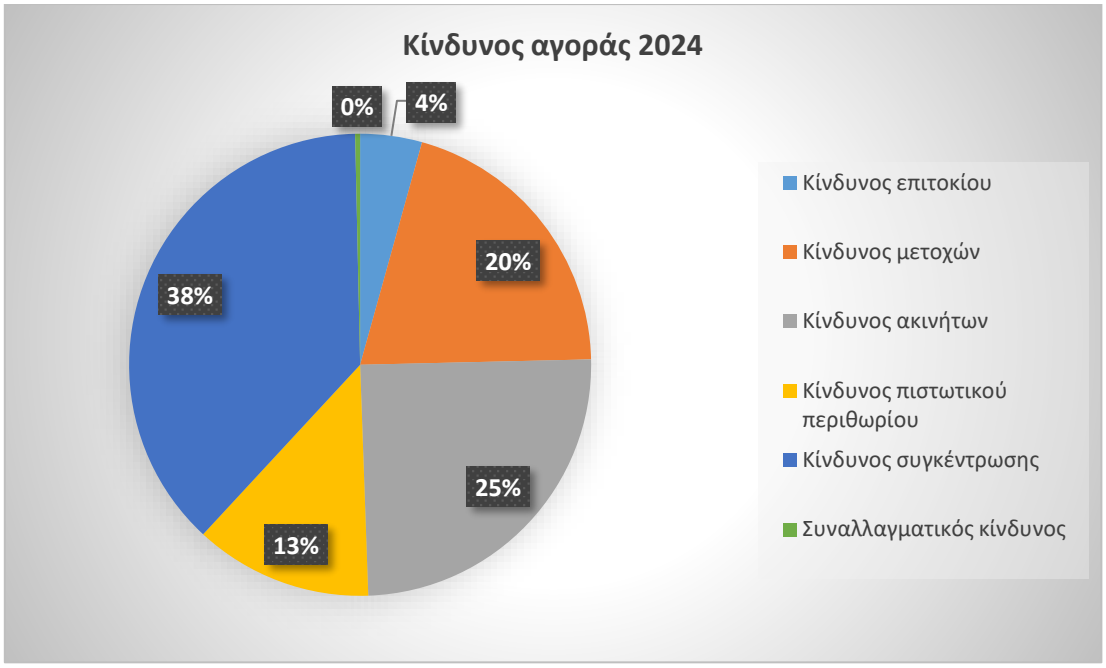
- Κίνδυνος Αγοράς
- Ασφαλιστικός Κίνδυνος
- Κίνδυνος Αντισυμβαλλομένου
- Λειτουργικός Κίνδυνος
- Κίνδυνος Ρευστότητας

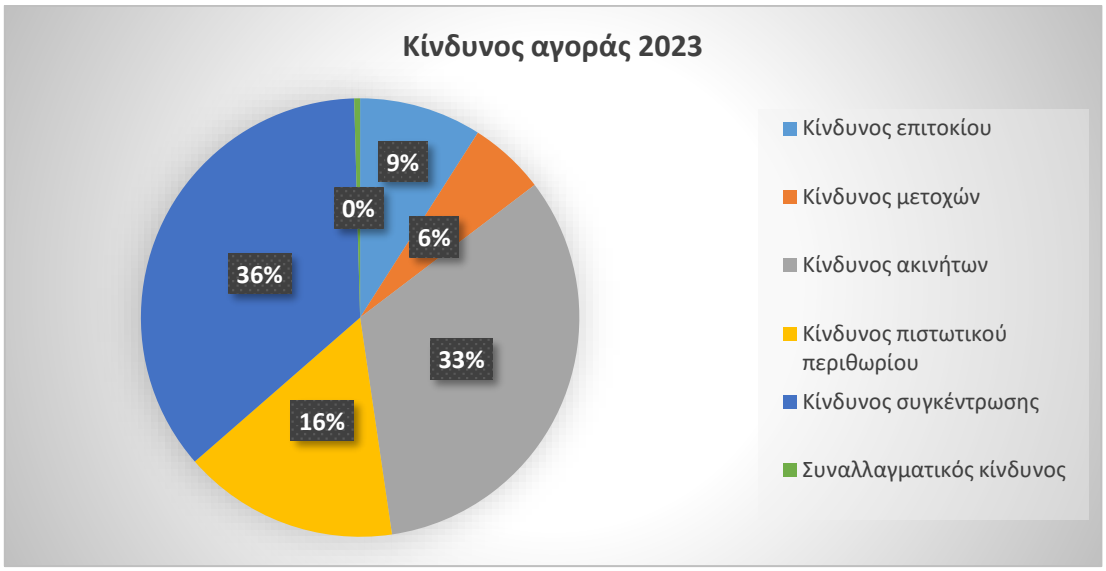
Κίνδυνος Αγοράς

Κίνδυνος αγοράς ορίζεται ως ο κίνδυνος δυσμενούς μεταβολής στη χρηματοοικονομική κατάσταση της Εταιρείας, που απορρέει, άμεσα ή έμμεσα, από τις διακυμάνσεις στο επίπεδο και στη μεταβλητότητα των αγοραίων τιμών των περιουσιακών στοιχείων, των υποχρεώσεων και των χρηματοπιστωτικών μέσων. Συγκεκριμένα μπορεί να προκύπτει από αυξομειώσεις στα επίπεδα τιμών των επιτοκίων (κίνδυνος επιτοκίων), των μετοχών (κίνδυνος μετοχών), της αξίας των ακινήτων (κίνδυνος ακινήτων), του πιστωτικού περιθωρίου (πιστωτικός κίνδυνος), της συγκέντρωσης σε εκδότες (κίνδυνος συγκέντρωσης) και των συναλλαγματικών ισοτιμιών (συναλλαγματικός κίνδυνος).

Συνοπτικά ο κίνδυνος αγοράς αναλύεται ως εξής:

Κίνδυνος αγοράς	31/12/2024 (χιλ.€)	31/12/2023 (χιλ.€)
Κίνδυνος επιτοκίου	229	365
Κίνδυνος μετοχών	1.079	228
Κίνδυνος ακινήτων	1.318	1.336
Κίνδυνος πιστωτικού περιθωρίου	662	644
Κίνδυνος συγκέντρωσης	2.005	1.456
Συναλλαγματικός κίνδυνος	18	18
Διαφοροποίηση στο πλαίσιο της ενότητας του κινδύνου αγοράς	-1.918	-1.584
Κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας	**3.393**	**2.463**





Ακολουθούν ποιοτικά στοιχεία ανά υποκατηγορία κινδύνου αγοράς κατά την ημερομηνία της Χρηματοοικονομικής Θέσης.

Κίνδυνος Επιτοκίων

Ο κίνδυνος επιτοκίου, αποτελεί τμήμα του κινδύνου αγοράς και προκύπτει από την αναντιστοιχία των επιτοκίων τόσο στον όγκο όσο και στην διάρκεια των τίτλων και των υποχρεώσεων της Εταιρείας. Ο έλεγχος πραγματοποιήθηκε στις επενδύσεις της Εταιρείας σε κρατικά και εταιρικά ομόλογα και στα αμοιβαία κεφάλαια. Επίσης ο έλεγχος πραγματοποιείται και στις καθαρές, από αντασφαλιστικές ανακτήσεις, προβλέψεις.

Κίνδυνος επιτοκίου	31/12/2024	31/12/2023
Κεφαλαιακή Απαίτηση Φερεγγυότητας	229.476	365.371

Κίνδυνος Μετοχών

Κίνδυνος μετοχών είναι ο κίνδυνος να μεταβληθούν οι τιμές των μετοχών. Η έκθεση της Εταιρείας στον κίνδυνο μετοχών κατανέμεται στις παρακάτω κατηγορίες μετοχών:

Για το 2024

Μετοχές	Ποσό	Ποσοστό έκθεσης
Μετοχές τύπου 1 (εισηγμένες μετοχές)	2.259.728	74,61%
Μετοχές τύπου 2 (Στρατηγικές συμμετοχές)	769.096	25,39%
Σύνολο	**3.028.825**	**100,00%**

Για το 2023

Μετοχές	Ποσό	Ποσοστό έκθεσης
Μετοχές τύπου 1 (εισηγμένες μετοχές)	261.069	29,43%
Μετοχές τύπου 2 (Στρατηγικές συμμετοχές)	625.928	70,57%
Σύνολο	**886.997**	**100,00%**

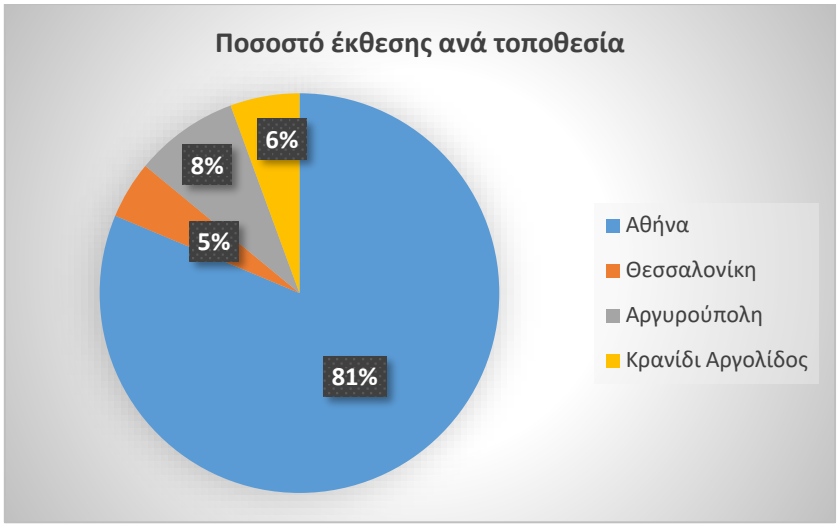
Κίνδυνος Ακινήτων

Ο κίνδυνος ακίνητης περιουσίας είναι ο κίνδυνος ζημιάς από διακυμάνσεις στο επίπεδο τιμών στην αγορά ακινήτων με επιπτώσεις στην αξία της ακίνητης περιουσίας της Εταιρείας.

Τα ακίνητα της Εταιρείας κατά την 31/12/2024 αναλύονται περεταίρω ως κατωτέρω:

Διεύθυνση και όροφος	Είδος
Φιλελλήνων 25, 1ος Όροφος, Αθήνα	Ακίνητο για ιδιόχρηση
Φιλελλήνων 25, 4ος Όροφος, Αθήνα	Ακίνητο για ιδιόχρηση
Φιλελλήνων 25, 5ος Όροφος, Αθήνα	Ακίνητο για ιδιόχρηση
Φιλελλήνων 25, 6ος Όροφος, Αθήνα	Ακίνητο για ιδιόχρηση
Porto Center, Ισόγειο, Θεσσαλονίκη	Ακίνητο για ιδιόχρηση
Porto Center, 2ος Όροφος, Θεσσαλονίκη	Ακίνητο για ιδιόχρηση
Γοργοποτάμου 5, Ισόγειο , Αργυρούπολη	Ακίνητο για ιδιόχρηση
Γοργοποτάμου 5, 2ος Όροφος, Αργυρούπολη	Ακίνητο για επένδυση
Γοργοποτάμου 5, 3ος Όροφος , Αργυρούπολη	Ακίνητο για επένδυση
Κρανίδι Αργολίδος	Ακίνητο για επένδυση

Η έκθεση της Εταιρείας στον κίνδυνο ακινήτων είναι:

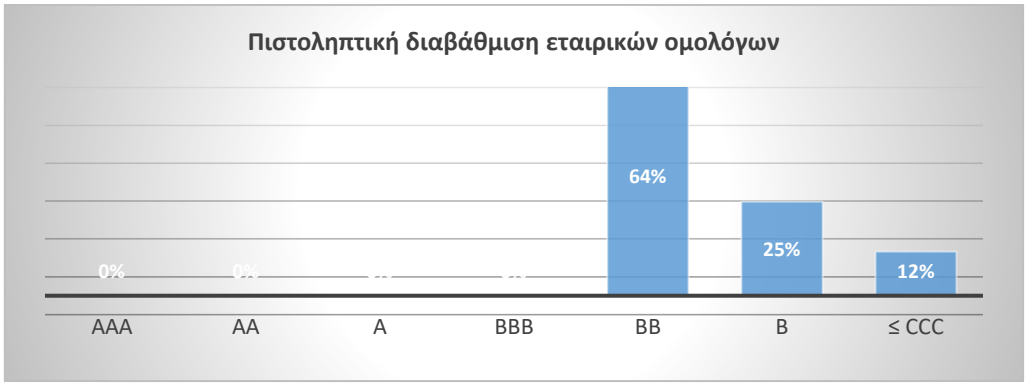


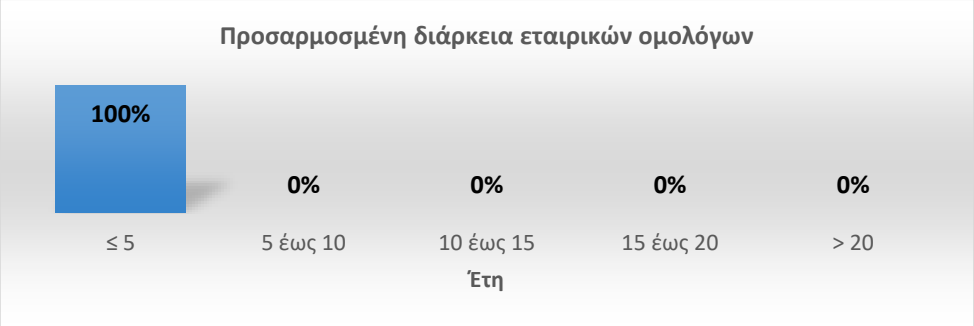
Κίνδυνος πιστωτικού περιθωρίου

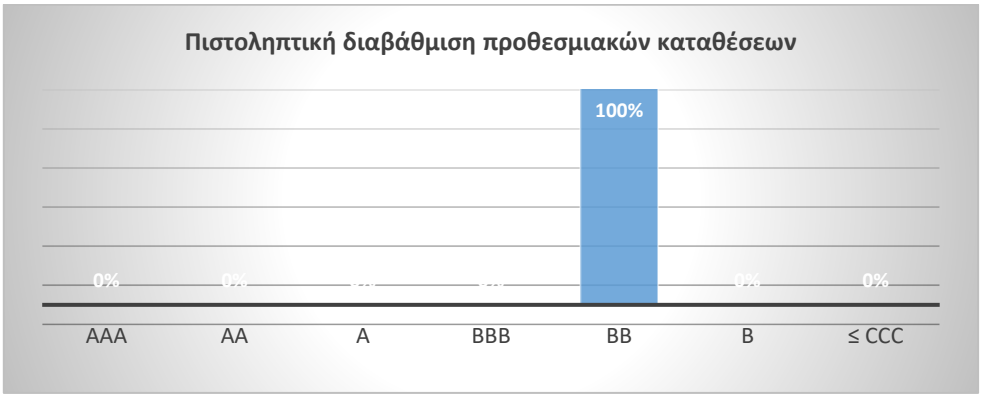
Είναι ο κίνδυνος ζημιάς από τη διακύμανση των πιστωτικών περιθωρίων σε σχέση με το επιτόκιο (risk free interest rate term structure). Ο κίνδυνος είναι υπαρκτός για στοιχεία όπως οι προθεσμιακές καταθέσεις και τα εταιρικά ομόλογα. Στον παρακάτω πίνακα απεικονίζεται η έκθεση της Εταιρείας στον συγκεκριμένο κίνδυνο. Η κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας για τον συγκεκριμένο κίνδυνο εξαρτάται από:

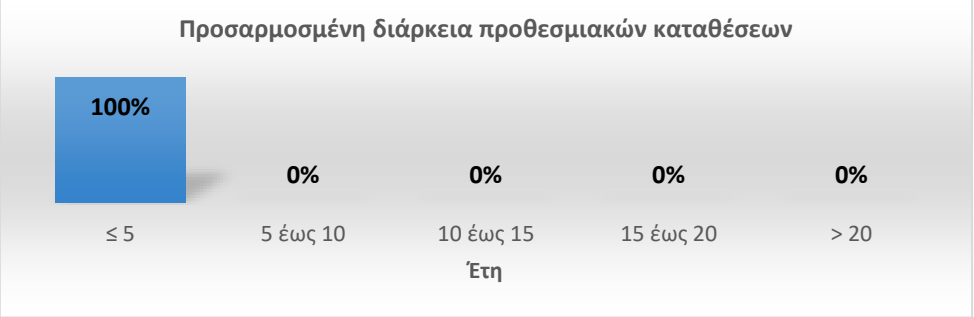
- την αγοραία αξία,
- την προσαρμοσμένη διάρκεια (modified duration),
- την πιστοληπτική διαβάθμιση.

Πιστοληπτική ικανότητα	Ποσό	Ποσοστό έκθεσης	Μέση διάρκεια
BB	2.550.535	63,55%	2,98
B	996.071	24,82%	2,87
≤ CCC	466.544	11,63%	1,06
Σύνολο	**4.013.150**	**100,00%**	





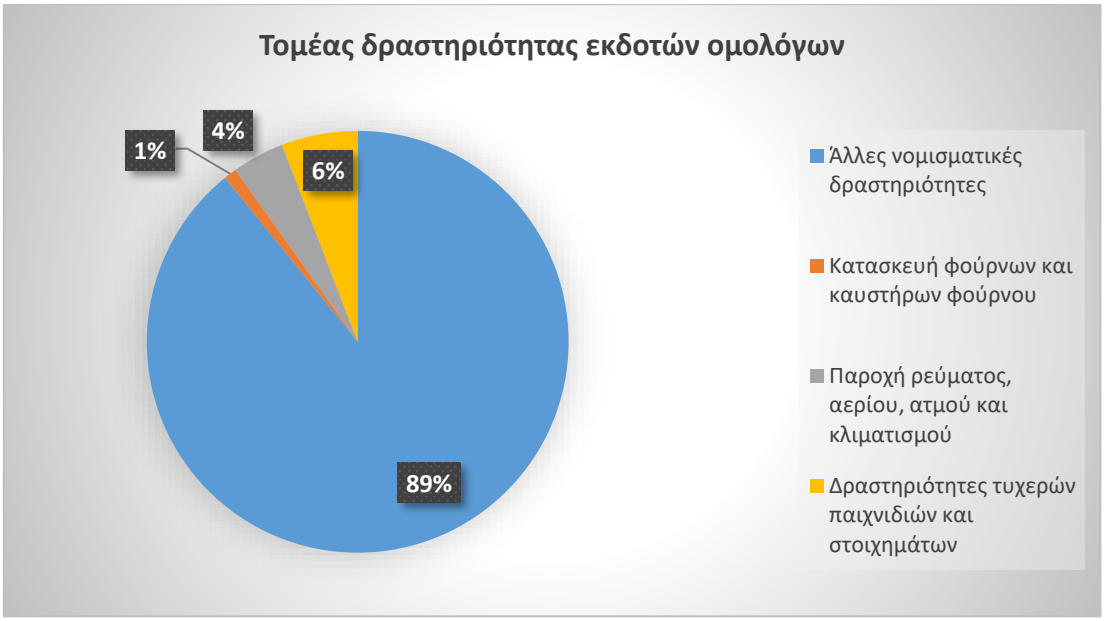




Κίνδυνος συγκέντρωσης

Είναι ο κίνδυνος ζημιάς που απορρέει από τη χαμηλή διασπορά, δηλαδή την υψηλή συγκέντρωση των περιουσιακών στοιχείων σε αντισυμβαλλόμενο ή ομάδα συνδεδεμένων αντισυμβαλλομένων. Στους πίνακες και στα διαγράμματα που ακολουθούν αποτυπώνονται οι σημαντικές συγκεντρώσεις κινδύνου της Εταιρείας.

Χώρα έκδοσης	Αποτίμηση	Κατανομή
Ελλάδα	3.963.937	79,14%
Ηνωμένο Βασίλειο	49.213	0,98%
Γερμανία	995.509	19,88%
Σύνολο	**5.008.659**	**100,00%**



Συναλλαγματικός Κίνδυνος

Είναι ο κίνδυνος ζημιάς από τη διακύμανση των ισοτιμιών άλλων νομισμάτων σε σχέση με το ευρώ, που προκύπτει σε περίπτωση επένδυσης σε ξένα νομίσματα. Η Εταιρεία έχει επενδύσεις(καταθέσεις όψεως) σε λίρα και δολάριο, επομένως υπόκειται σε συναλλαγματικό κίνδυνο. Η έκθεση της Εταιρείας στον συναλλαγματικό κίνδυνο παρουσιάζεται στον κάτωθι πίνακα.

Νόμισμα	Ισοτιμία σε ευρώ	Έκθεση στον κίνδυνο
Δολάριο ($)	1,0389	39.659
Λίρα (£)	0,8292	33.903

3.2 Ασφαλιστικός Κίνδυνος

Ασφαλιστικός κίνδυνος (insurance risk) ορίζεται ως ο κίνδυνος δυσμενούς μεταβολής στην αξία των ασφαλιστικών υποχρεώσεων, λόγω ακατάλληλων παραδοχών κατά την τιμολόγηση και το σχηματισμό προβλέψεων. Η Εταιρεία εφαρμόζει τις κατάλληλες πολιτικές για την αντιμετώπιση των κινδύνων και εκδίδει συμβόλαια μέσω των οποίων αναλαμβάνει ασφαλιστικό κίνδυνο. Από την ίδια τη φύση του ασφαλιστηρίου, ο κίνδυνος βασίζεται στην τυχαιότητα και για τον λόγο αυτό είναι απρόβλεπτος.

Ο ασφαλιστικός κίνδυνος περιλαμβάνει τις εξής τρεις κατηγορίες κινδύνου:

- κίνδυνος ασφαλίστρου και αποθεματοποίησης (premium and reserve risk)
- καταστροφικός κίνδυνος (catastrophe risk)
- κίνδυνος ακύρωσης ασφαλιστικής σύμβασης (lapse risk).

3.2.1 Κίνδυνος ασφαλίστρου και αποθεματοποίησης

Ο ασφαλιστικός κίνδυνος είναι από βασικότερους κινδύνους που αντιμετωπίζει η Εταιρεία και είναι φυσική απόρροια της παροχής των υπηρεσιών και της διάθεσης των προϊόντων της. Ορίζεται ως ο κίνδυνος δυσμενούς μεταβολής στην αξία των ασφαλιστικών

υποχρεώσεων, λόγω ακατάλληλων παραδοχών κατά την τιμολόγηση και το σχηματισμό προβλέψεων.

Η Εταιρεία εφαρμόζει τις κατάλληλες πολιτικές και διαδικασίες για την αντιμετώπιση των κινδύνων και εκδίδει συμβόλαια μέσω των οποίων αναλαμβάνει ασφαλιστικό κίνδυνο. Από την ίδια τη φύση του ασφαλιστηρίου, ο κίνδυνος βασίζεται στην τυχαιότητα και για τον λόγο αυτό είναι απρόβλεπτος. Ο ασφαλιστικός κίνδυνος αποτελεί σημαντική υποενότητα κινδύνου για τον υπολογισμό του απαιτούμενου κεφαλαίου φερεγγυότητας.

Ο ασφαλιστικός κίνδυνος περιλαμβάνει τις εξής τρεις κατηγορίες κινδύνου:

- κίνδυνος ασφαλίστρου και αποθεματοποίησης (premium and reserve risk),
- καταστροφικός κίνδυνος (catastrophe risk),
- κίνδυνος ακύρωσης ασφαλιστικής σύμβασης (lapse risk).

3.2.2 Καταστροφικός κίνδυνος

Ο καταστροφικός κίνδυνος, ορίζεται ως ο κίνδυνος απώλειας ή δυσμενούς μεταβολής στην αξία των ασφαλιστικών υποχρεώσεων, που απορρέει από σημαντική αβεβαιότητα στις παραδοχές της τιμολόγησης και αποθεματοποίησης και σχετίζεται με ακραία ή έκτακτα συμβάντα. Μπορεί να προέλθει από ένα μεμονωμένο γεγονός ή σειρά γεγονότων, μεγάλης έκτασης και μεγέθους συνήθως σε σύντομο χρονικό διάστημα, εντός της περιόδου αποτίμησης του κινδύνου, που οδηγεί σε μεγάλη απόκλιση των πραγματικών υποχρεώσεων από αυτές που έχουν εκτιμηθεί. Τα αίτια του καταστροφικού κινδύνου διακρίνονται στις παρακάτω κατηγορίες:

- φυσικές καταστροφές, δηλαδή ακραία ή έκτακτα συμβάντα προκληθέντα από τη φύση όπως η θύελλα, η πλημμύρα, ο σεισμός, το χαλάζι και η καθίζηση,
- τεχνητές καταστροφές, δηλαδή ακραία ή έκτακτα συμβάντα προκληθέντα από τον ανθρώπινο παράγοντα εκτεινόμενα κυρίως στους κλάδους ασφάλισης αυτοκινήτου, πυρός, ασφάλισης σκαφών, ασφάλισης αεροσκαφών, αστικής ευθύνης, πιστώσεων και εγγυήσεων.

Ο κίνδυνος από φυσικές καταστροφές στον οποίο είναι εκτεθειμένη η Εταιρεία επηρεάζεται μόνο από τον κίνδυνο του σεισμού ενώ ο καταστροφικός κίνδυνος που οφείλεται στον ανθρώπινο παράγοντα αφορά την αστική ευθύνη αυτοκινήτων, τον κλάδο περιουσίας και τη γενική αστική ευθύνη.

3.2.3 Κίνδυνος ακύρωσης ασφαλιστικής σύμβασης

Ο κίνδυνος ακύρωσης ασφαλιστικής σύμβασης (Lapse risk), αφορά κυρίως μακροχρόνιες ασφαλιστικές συμβάσεις στις οποίες μπορεί να μετρηθεί η διατηρησιμότητα του χαρτοφυλακίου. Δεδομένου ότι η Εταιρεία εκδίδει ασφαλιστικές συμβάσεις που είναι ετησίως, εξαμηνιαίως ή τριμηνιαίως ανανεούμενες δεν είναι απαραίτητο να υπολογίζεται ο κίνδυνος ακύρωσης συμβολαίου εφόσον δεν υπάρχει ιστορικότητα για κάθε ασφαλισμένο ξεχωριστά και λογίζεται ως μηδενικός.

3.3 Κίνδυνος Αντισυμβαλλομένου

Ο κίνδυνος Αντισυμβαλλομένου αφορά την έκθεση της Εταιρείας στις παρακάτω κατηγορίες:

- Αντασφαλιστές
- Καταθέσεις όψεως
- Απαιτήσεις από Ασφάλιστρα.

Η Εταιρεία εφαρμόζει κατάλληλη Αντασφαλιστική Πολιτική, η οποία θέτει τα όρια διάθεσης στον κίνδυνο αντασφάλισης όπως επίσης και τα κριτήρια αξιολόγησης των αντασφαλιστικών συμβάσεων. Όσο αφορά τις τραπεζικές καταθέσεις η Εταιρεία επιλέγει πιστωτικά ιδρύματα με υψηλή πιστοληπτική ικανότητα τα οποία ενέχουν μειωμένο κίνδυνο χρεωκοπίας.

Σύμφωνα με τα άρθρο 146 του Ν. 4364/2016 το ασφαλιστήριο συμβόλαιο παραδίδεται στον ασφαλισμένο ή στον λήπτη της ασφάλισης μόνο μετά την καταβολή του οφειλόμενου ασφαλίστρου ή της πρώτης δόσης της τμηματικής καταβολής για όλους τους κλάδους ασφάλισης, ενώ οι απαιτήσεις από ασφάλιστρα που εμφανίζονται στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις αφορούν υπόλοιπα συνεργατών.

Αναλυτικά η πιστοληπτική ικανότητα των κυριότερων αντασφαλιστών έχει ως εξής:

Κύριοι Αντασφαλιστές	Πιστοληπτική Ικανότητα	Οίκος αξιολόγησης
MUNICH Re	AA	Standard & Poor's
SWISS Re	AA-	Standard & Poor's
QBE	A+	Standard & Poor's
R+V	A+	Standard & Poor's
DEVK	A+	Standard & Poor's
Mapfre Re	A+	Standard & Poor's
MS Amlin	A+	Standard & Poor's
Odyssey Re	A+	Standard & Poor's
VIG	A	Standard & Poor's
Nacional	A	Standard & Poor's
Sava Re	A	Standard & Poor's
Triglav	A	Standard & Poor's
Arundo Re (CCR)	A	Standard & Poor's
Crystal Re on behalf of TOA Re	A	Standard & Poor's
GIC	A-	AM Best
Genesis Global	A-	AM Best
Revo	A-	Standard & Poor's
BMI	A-	AM Best
AM FIRST	A-	AM Best
EQOS Re on behalf of PVI Insurance Corporation	A-	AM Best
EQOS Re on behalf of AM FIRST Specialty Insurance Co	A-	AM Best

Στους παρακάτω πίνακες αποτυπώνεται η έκθεση της Εταιρείας σε αντασφαλιστές και σε τραπεζικά ιδρύματα ανά πιστοληπτική ικανότητα.

Πιστοληπτική Ικανότητα	Κατανομή
ΑΑΑ	0,00%
ΑΑ	50,97%
Α	48,67%
ΒΒΒ	0,17%
ΒΒ	0,00%
Β ή χαμηλότερο	0,20%

Πιστοληπτική Ικανότητα	Καταθέσεις όψεως	Κατανομή
ΑΑΑ	0	0,00%
ΑΑ	0	0,00%
Α	643.952	19,16%
ΒΒΒ	0	0,00%
ΒΒ	2.716.569	80,84%
Β ή χαμηλότερο	0	0,00%

Αναλυτικά η περίοδος είσπραξης των απαιτήσεων από ασφάλιστρα έχει ως εξής:

Χρονική περίοδος	Απαιτήσεις από ασφάλιστρα
Μικρότερη από 3 μήνες	99,27%
Μεγαλύτερη από 3 μήνες	0,73%

3.4 Λειτουργικός Κίνδυνος

Λειτουργικός κίνδυνος είναι ο κίνδυνος εμφάνισης ζημιών λόγω ακατάλληλων ή προβληματικών εσωτερικών διαδικασιών, ή λόγω ακατάλληλου ή προβληματικού προσωπικού ή λόγω ακατάλληλων ή προβληματικών λειτουργικών συστημάτων ή εξωτερικών παραγόντων. Ο λειτουργικός κίνδυνος περιλαμβάνει νομικούς κινδύνους και αποκλείει κινδύνους που απορρέουν από στρατηγικές αποφάσεις, καθώς και τους κινδύνους φήμης. Οι λειτουργικοί κίνδυνοι αξιολογούνται βάσει πιθανότητας εμφάνισης και επίπτωσης.

Λειτουργικός κίνδυνος	31/12/2024
Κεφαλαιακή Απαίτηση Φερεγγυότητας	612.185

3.5 Κίνδυνος Ρευστότητας

Κίνδυνος ρευστότητας ορίζεται η ενδεχόμενη αδυναμία της Εταιρείας να εκποιήσει επενδύσεις και άλλα περιουσιακά στοιχεία προκειμένου να προβεί στο διακανονισμό των οικονομικών της υποχρεώσεων όταν αυτές καταστούν απαιτητές.

Κίνδυνος ρευστότητας απορρέει τόσο από την αδυναμία της Εταιρείας να αντιληφθεί μεταβολές της αγοράς οι οποίες μπορεί να επηρεάσουν τη δυνατότητα άμεσης και με τις μικρότερες δυνατές απώλειες, ρευστοποίησης στοιχείων ενεργητικού όσο και από την αναντιστοιχία ληκτοτήτων και επιτοκίων του ενεργητικού και του παθητικού της.

Η Εταιρεία διαχειρίζεται τον κίνδυνο ρευστότητας με τη συνεχή παρακολούθηση των χρηματοροών του και εφαρμόζοντας κατάλληλη Επενδυτική Πολιτική και Διαχείριση Ενεργητικού Παθητικού (Asset Liability Management). Προϋπολογίζει και παρακολουθεί τις χρηματοροές του και ενεργεί κατάλληλα ώστε να υπάρχουν ρευστά διαθέσιμα και αχρησιμοποίητα τραπεζικά πιστωτικά όρια.

5. ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

5.1 Ασφαλιστικό Αποτέλεσμα

Το ασφαλιστικό αποτέλεσμα για τη χρήση 2024 και την χρήση 2023 αναλύεται ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
Ποσά σε ευρώ	01.01-31.12.2024	01.01-31.12.2023	01.01-31.12.2024	01.01-31.12.2023
Ασφαλιστικά έσοδα	**20.474.807,09**	**16.940.451,17**	**20.269.151,09**	**16.776.782,47**
Προκληθείσες ζημιές και λοιπές άμεσες αποδοτέες δαπάνες	-3.101.027,29	-5.259.356,00	-3.066.153,29	-5.241.226,11
Προσαρμογή Κινδύνου	48.069,59	-42.721,28	48.069,59	-42.721,28
Ανάκτηση ζημιών από επαχθή συμβόλαια	0	0	0	0
Έξοδα Πρόσκτησης	-4.558.266,77	-3.628.940,01	-4.558.266,77	-3.628.940,01
Ασφαλιστικές Υποχρεώσεις και λοιπές ασφαλιστικές δαπάνες	**-7.611.224,47**	**-8.931.017,29**	**-7.576.350,47**	**-8.912.887,39**
Μικτό ασφαλιστικό αποτέλεσμα	**12.863.582,62**	**8.009.433,88**	**12.692.800,62**	**7.863.895,08**
Εκχωρηθέντα ασφάλιστρα	-8.530.332,69	-7.490.439,17	-8.530.332,69	-7.490.439,17
Καταβληθείσες ζημιές	2.329.132,59	4.219.729,43	2.329.132,59	4.219.729,43
Έξοδα Πρόσκτησης	0,00	0,00		0
Προσαρμογή Κινδύνου	-45.453,16	39.833,16	-45.453,16	39.833,16
Κίνδυνος αποτυχίας εκπλήρωσης υποχρεώσεων	0,00	0,00	0	0
Κόστος Αντασφάλισης	**-6.246.653,26**	**-3.230.876,58**	**-6.246.653,26**	**-3.230.876,58**
Καθαρό ασφαλιστικό αποτέλεσμα	**6.616.929,36**	**4.778.557,31**	**6.446.147,36**	**4.633.018,50**

Το καθαρό ασφαλιστικό αποτέλεσμα ανά κλάδο για τη Μητρική εταιρεία έχει ως ακολούθως:

MOTOR	01.01-31.12.2024	01.01-31.12.2023
Ασφαλιστικά έσοδα	**3.497.658,96**	**2.969.950,02**
Προκληθείσες ζημιές και λοιπές άμεσες αποδοτέες δαπάνες	-1.551.348,58	-1.473.716,43
Προσαρμογή Κινδύνου	23.678,41	-9.943,12
Ανάκτηση ζημιών από επαχθή συμβόλαια	0,00	0,00
Έξοδα Πρόσκτησης	-1.107.507,47	-918.963,12
Ασφαλιστικές Υποχρεώσεις και λοιπές ασφαλιστικές δαπάνες	**-2.635.177,64**	**-2.402.622,66**
Μικτό ασφαλιστικό αποτέλεσμα	**862.481,32**	**567.327,36**
Εκχωρηθέντα ασφάλιστρα	-1.103.003,27	-845.179,02
Καταβληθείσες ζημιές	1.072.749,33	1.015.865,59
Έξοδα Πρόσκτησης	0,00	0,00
Προσαρμογή Κινδύνου	-19.719,63	7.720,59
Κίνδυνος αποτυχίας εκπλήρωσης υποχρεώσεων	0,00	0,00
Κόστος Αντασφάλισης	**-49.973,57**	**178.407,16**
Καθαρό ασφαλιστικό αποτέλεσμα	**812.507,75**	**745.734,52**

FIRE	01.01-31.12.2024	01.01-31.12.2023
Ασφαλιστικά έσοδα	**8.504.693,15**	**7.096.444,86**
Προκληθείσες ζημιές και λοιπές άμεσες αποδοτέες δαπάνες	-398.734,43	-3.209.327,43
Προσαρμογή Κινδύνου	20.573,24	-25.966,52
Ανάκτηση ζημιών από επαχθή συμβόλαια	0,00	0,00
Έξοδα Πρόσκτησης	-1.783.118,22	-1.265.830,52
Ασφαλιστικές Υποχρεώσεις και λοιπές ασφαλιστικές δαπάνες	**-2.161.279,40**	**-4.501.124,48**
Μικτό ασφαλιστικό αποτέλεσμα	**6.343.413,75**	**2.595.320,38**
Εκχωρηθέντα ασφάλιστρα	-3.684.773,94	-616.605,82
Καταβληθείσες ζημιές	387.394,14	104.904,44
Έξοδα Πρόσκτησης	0,00	0,00
Προσαρμογή Κινδύνου	-20.315,24	-1.011,96
Κίνδυνος αποτυχίας εκπλήρωσης υποχρεώσεων	0,00	0,00
Κόστος Αντασφάλισης	**-3.317.695,04**	**-512.713,34**
Καθαρό ασφαλιστικό αποτέλεσμα	**3.025.718,71**	**2.082.607,04**

OTHER	01.01-31.12.2024	01.01-31.12.2023
Ασφαλιστικά έσοδα	**8.266.798,98**	**6.710.387,59**
Προκληθείσες ζημιές και λοιπές άμεσες αποδοτέες δαπάνες	-1.116.070,28	-558.182,25
Προσαρμογή Κινδύνου	3.817,93	-6.811,64
Ανάκτηση ζημιών από επαχθή συμβόλαια	0,00	0,00
Έξοδα Πρόσκτησης	-1.667.641,08	-1.444.146,37
Ασφαλιστικές Υποχρεώσεις και λοιπές ασφαλιστικές δαπάνες	**-2.779.893,43**	**-2.009.140,26**
Μικτό ασφαλιστικό αποτέλεσμα	**5.486.905,55**	**4.701.247,33**
Εκχωρηθέντα ασφάλιστρα	-3.742.555,48	-6.028.654,33
Καταβληθείσες ζημιές	868.989,12	3.098.959,41
Έξοδα Πρόσκτησης	0,00	0,00
Προσαρμογή Κινδύνου	-5.418,29	33.124,53
Κίνδυνος αποτυχίας εκπλήρωσης υποχρεώσεων	0,00	0,00
Κόστος Αντασφάλισης	**-2.878.984,65**	**-2.896.570,39**
Καθαρό ασφαλιστικό αποτέλεσμα	**2.607.920,90**	**1.804.676,94**

Στο όμιλο η επίδραση της θυγατρικής δεν κρίνεται σημαντική και αφορά μόνο προμήθειες.

5.2 Έσοδα επενδύσεων

Τα έσοδα επενδύσεων του Ομίλου και της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

Έσοδα επενδύσεων	ΌΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023
Πιστωτικοί τόκοι	38.133	28.497	38.133	28.497
Έσοδα μετοχών	149.469	93.814	149.092	94.153
Σύνολο	**187.603**	**122.311**	**187.225**	**122.651**

5.3 Καθαρά κέρδη από πώληση επενδύσεων

Τα καθαρά κέρδη από πώληση επενδύσεων για τον Όμιλο και την Εταιρεία έχουν ως εξής:

Καθαρά κέρδη από πώληση επενδύσεων	ΌΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023
Καθαρά κέρδη από πώληση επενδύσεων	89.023	1.156.942	89.023	1.156.942
Σύνολο	**89.023**	**1.156.942**	**89.023**	**1.156.942**

5.4 Λοιπά Έσοδα

Τα λοιπά έσοδα για τον Όμιλο και την Εταιρεία αναλύονται ως εξής:

Λοιπά έσοδα	ΌΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023
Έσοδα από επενδύσεις σε ακίνητα	9.000	9.560	20.692	21.252
Άλλα έσοδα χρήσης	51.380	17.439	51.380	17.439
Σύνολο	**60.380**	**26.999**	**72.072**	**38.691**

5.5 Λοιπά Έξοδα

Τα λοιπά έξοδα για τον Όμιλο και την Εταιρεία αναλύονται ως εξής:

Μη σχετιζόμενα έξοδα	ΌΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	34.806	29.989	32.077	27.388
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	142.319	176.614	90.722	122.571
Φόροι - Τέλη	11.002	1.838	10.646	1.492
Διάφορα έξοδα	419.119	465.681	417.642	475.994
Αποσβέσεις	211.945	233.960	211.945	233.960
Έκτακτα και ανόργανα έξοδα	6.689	6.000	6.689	6.000
Σύνολο	**825.880**	**914.083**	**769.722**	**867.405**

5.6 Αμοιβές προσωπικού

Το συνολικό κόστος του προσωπικού, το οποίο επιβάρυνε τα έξοδα παραγωγής των κλάδων καθώς και τα λειτουργικά έξοδα, αναλύεται ως εξής:

Αμοιβές προσωπικού	ΌΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023
Μισθοί	854.829	725.448	850.439	721.396
Κοινωνική ασφάλιση	170.573	149.770	164.391	143.589
Αποζημιώσεις απολύσεως	25.582	21.340	25.582	21.340
Λοιπές παροχές	24.156	10.810	24.156	10.810
Σύνολο	**1.075.139**	**907.368**	**1.064.568**	**897.135**

Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού έχει ως εξής:

	ΌΜΙΛΟΣ	ΕΤΑΙΡΕΙΑ
31/12/2024	39	38
31/12/2023	35	34

5.7 Φόρος Εισοδήματος

Η φορολογική επιβάρυνση των αποτελεσμάτων προσδιορίσθηκε ως εξής:

Φόρος εισοδήματος	ΌΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023
Φόρος χρήσης	-1.394.285	-1.215.407	-1.369.605	-1.205.406
Αναβαλλόμενος φόρος	-5.452	-2.134	-5.452	7.006
Σύνολο	**-1.399.736**	**-1.217.541**	**-1.375.057**	**-1.198.400**

Φόρος εισοδήματος	ΌΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023
Φόρος υπολογισμένος σύμφωνα με το ισχύον φορολογικό συντελεστή 22%	-1.359.890	-1.138.267	-1.335.127	-1.119.164
Έξοδα που δεν εκπίπτουν για φορολογικούς σκοπούς	-32.032	-48.297	-48.297	-32.032
Λοιπές προσαρμογές	-7.815	-30.977	8.367	-47.204
Σύνολο Φόρου	**-1.399.736**	**-1.217.542**	**-1.375.056**	**-1.198.401**

Οι δηλώσεις φόρου εισοδήματος υποβάλλονται σε ετήσια βάση, αλλά τα κέρδη ή οι ζημιές που δηλώνονται για φορολογικούς σκοπούς παραμένουν προσωρινά έως ότου οι φορολογικές αρχές μετά από έλεγχο οριστικοποιήσουν τις σχετικές φορολογικές υποχρεώσεις. Οι φορολογικές ζημιές, στον βαθμό που αναγνωρίζονται από τις φορολογικές αρχές, μπορούν να χρησιμοποιηθούν για τον συμψηφισμό κερδών των πέντε επόμενων χρήσεων.

Για τη Εταιρεία δεν υπάρχουν ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις. Αναφορικά με τη θυγατρική εταιρεία, οι χρήσεις 2018 έως 2024 παραμένουν σε εκκρεμότητα, από τις οποίες δεν αναμένεται να προκύψουν σημαντικές φορολογικές υποχρεώσεις.

Για τις χρήσεις 2011 έως 2023 η εταιρεία ελέγχθηκε από ορκωτούς Ελεγκτές Λογιστές όπως προβλέπεται από τις διατάξεις του άρθρου 65^{A} του Ν.4174/2013 (προηγούμενες διατάξεις, άρθρο 82 παραγρ. 5 Ν. 2238/1994) και εκδόθηκε «Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης» με «Συμπέρασμα χωρίς επιφύλαξη».

Για τη χρήση 2024, η Εταιρεία έχει υπαχθεί στο φορολογικό έλεγχο των ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών που προβλέπεται από τις διατάξεις του άρθρου 65Α του Ν.4174/2013. Ο έλεγχος

αυτός βρίσκεται σε εξέλιξη και το σχετικό φορολογικό πιστοποιητικό προβλέπεται να χορηγηθεί μετά τη δημοσίευση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων χρήσεως 2024. Αν μέχρι την ολοκλήρωση του φορολογικού ελέγχου προκύψουν πρόσθετες φορολογικές υποχρεώσεις εκτιμούμε ότι αυτές δε θα έχουν ουσιώδη επίδραση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

5.8 Κέρδη ανά Μετοχή

Ο υπολογισμός των βασικών κερδών/ζημιών ανά μετοχή έχει ως εξής:

Κέρδη ανά μετοχή	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023
Ζημιές - κέρδη μετά από φόρους	4.781.580	3.956.399	4.693.702	3.888.709
Μεσοσταθμικός αριθμός μετοχών	3.000.000	3.000.000	3.000.000	3.000.000
Βασικές ζημιές- κέρδη ανά μετοχή	**1,5939**	**1,3188**	**1,5646**	**1,2962**

Κατά την 31/12/2024 ο αριθμός των μετοχών που ήταν σε κυκλοφορία ανερχόταν σε 3.000.000 χωρίς μεταβολή από την ημερομηνία έναρξης της χρήσης.

5.9 Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία

Τα ενσώματα πάγια αφορούν τη Εταιρεία. Επί των ακινήτων της Εταιρείας δεν υφίστανται εμπράγματα βάρη.

Η κίνηση των ενσώματων πάγιων περιουσιακών στοιχείων μέχρι την 31.12.2024 έχει ως εξής:

Εταιρεία						
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία	**Οικόπεδα**	**Κτίρια**	**Μεταφορικά Μέσα**	**Επιπλα και λοιπός Εξοπλισμός**	**Δικαίωμα Χρήσης ΔΠΧΑ 16**	**Σύνολο**
Κόστος Κτήσης						
Υπόλοιπο την 01.01.2023	**1.082.636**	**5.591.955**	**535.529**	**1.610.755**	**93.210**	**8.914.085**
Προσθήκες	0	37.167	113.174	164.374	0	314.715
Πωλήσεις						0
Αναπροσαρμογή αξίας	57.600	165.600	0	0	0	223.200
Υπόλοιπο την 31.12.2023	**1.140.236**	**5.794.721**	**648.704**	**1.775.129**	**93.210**	**9.452.000**
Προσθήκες	0	0	72.635	110.159	0	182.794
Πωλήσεις						0
Αναπροσαρμογή αξίας	6.369	-65.462	0	0	0	-59.094
Υπόλοιπο την 31.12.2024	**1.146.605**	**5.729.259**	**721.339**	**1.885.288**	**93.210**	**9.575.701**
Αποσβέσεις						
Υπόλοιπο την 01.01.2023	0	**-1.901.203**	**-298.928**	**-1.147.464**	**-34.153**	**-3.381.748**
Προσθήκες Χρήσεως	0	-73.958	-25.567	-125.896	-8.538	-233.960
Πωλήσεις	0					0
Αναπροσαρμωγή αποσβέσεων	0	-84.001	0	0	0	-84.001
Υπόλοιπο την 31.12.2023	**0**	**-2.059.161**	**-324.496**	**-1.273.360**	**-42.692**	**-3.699.709**
Προσθήκες Χρήσεως	0	0	-12.106	-23.155	-8.538	-43.799
Πωλήσεις	0					0
Αναπροσαρμογή αποσβέσεων	0	-238.628	0	0	0	-238.628
Υπόλοιπο την 31.12.2024	**0**	**-2.297.790**	**-336.601**	**-1.296.515**	**-51.230**	**-3.982.136**
Αναπόσβεστη Αξία 31.12.2023	**1.140.236**	**3.735.560**	**324.208**	**501.769**	**50.518**	**5.752.291**
Αναπόσβεστη Αξία 31.12.2024	**1.146.605**	**3.431.469**	**384.737**	**588.773**	**41.980**	**5.593.565**

Κατά την τρέχουσα χρήση πραγματοποιήθηκε αναπροσαρμογή της αξίας των ακινήτων που ιδιοχρησιμοποιούνται βάσει εκτίμησης από την εταιρεία εκτιμητών «ΑΞΙΕΣ Α.Ε.». Η εκτίμηση αφορούσε το σύνολο τα ακινήτων της Εταιρείας σε Αθήνα, Αργυρούπολη και σε Θεσσαλονίκη. Η εκτίμηση των ακινήτων έλαβαν χώρα ανάλογα με τις εκάστοτε συνθήκες της τοπικής αγοράς. Η εκτίμηση διενεργήθηκε με την μέθοδο των Συγκριτικών στοιχείων ή Κτηματαγοράς.

5.10 Επενδύσεις σε ακίνητα

Οι επενδύσεις σε ακίνητα αφορούν τη Εταιρεία. Επί των ακινήτων της Εταιρείας δεν υφίστανται εμπράγματα βάρη.

Η κίνηση των ενσώματων πάγιων περιουσιακών στοιχείων μέχρι την 31.12.2024 έχει ως εξής:

Επενδυτικά Ακίνητα	Κτίρια	Σύνολο
Κόστος Κτήσης		
Υπόλοιπο την 01.01.2023	517.153,00	517.153,00
Προσθήκες	0,00	0,00
Αποτίμηση εύλογης αξίας	21.364,00	21.364,00
Υπόλοιπο την 31.12.2023	538.517,00	538.517,00
Προσθήκες	0,00	0,00
Αποτίμηση εύλογης αξίας	64.759,45	64.759,45
Υπόλοιπο την 31.12.2024	**603.276,45**	**603.276,45**

Αξία 31.12.2023	**538.517,00**	**538.517,00**
Αξία 31.12.2024	**603.276,45**	**603.276,45**

Στις 31/12/2024 πραγματοποιήθηκε αποτίμηση στην εύλογη αξία από την εταιρεία εκτιμητών «ΑΞΙΕΣ Α.Ε.». Η εκτίμηση αφορούσε το σύνολο τα ακινήτων της Εταιρείας σε Αργυρούπολη και σε Κρανίδι Αργολίδος. Η εκτίμηση των ακινήτων έλαβαν χώρα ανάλογα με τις εκάστοτε συνθήκες της τοπικής αγοράς. Η εκτίμηση διενεργήθηκε με την μέθοδο των Συγκριτικών στοιχείων ή Κτηματαγοράς.

Τα έσοδα από ενοίκια των επενδυτικών ακινήτων για τη χρήση που έληξε την 31/12/2024, ανήλθε στο ποσό των € 21 χιλ. περίπου.

5.11 Επενδύσεις σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις & Λοιπές επενδύσεις

Αφορά συμμετοχή στην «ΝΙΜΑ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΕΣ ΠΡΑΚΤΟΡΕΥΣΕΙΣ ΑΕ», εταιρεία μη εισηγμένη στο Χρηματιστήριο, με ποσοστό 80%. Στη χρήση 2008 στις εταιρικές χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας η συμμετοχή στη θυγατρική αποτιμήθηκε στο κόστος κτήσεως μείον τη ζημιά απομείωσης, στις € 300.000. Η ζημιά απομείωσης προσδιορίστηκε σε € 232.000 και αφορούσε το ποσό κατά το οποίο η λογιστική αξία υπερέβαινε το ανακτήσιμο ποσό. Το ανακτήσιμο ποσόν εκτιμήθηκε ως αξία χρήσεως (η οποία ήταν μεγαλύτερη της καθαρής τιμής πώλησης) και περιελάβανε τις μελλοντικές εισροές και εκροές που προέρχονται από τη χρήση του περιουσιακού στοιχείου. Στη χρήση 2024 δεν προέκυψε περαιτέρω απομείωση της συμμετοχής στην θυγατρική «ΝΙΜΑ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΕΣ ΠΡΑΚΤΟΡΕΥΣΕΙΣ ΑΕ».

Επίσης η Εταιρεία συμμετέχει στο αμοιβαίο κεφάλαιο SMERemediumCap με ποσοστό

συμμετοχής 0,70% και ποσό € 645.434 (2023: € 344.447). Το SMERemediumCap είναι το πρώτο private equity fund μεσαίας αγοράς στην Ελλάδα που επενδύει σε επιχειρήσεις που λειτουργούν κάτω από το πλήρες δυναμικό τους ή υφίστανται σημαντική μεταμόρφωση. Το αμοιβαίο κεφάλαιο στοχεύει κυρίως στη γεφύρωση του χάσματος χρηματοδότησης μετοχικού κεφαλαίου, στρατηγικών και διοικητικών δεξιοτήτων των μεσαίου μεγέθους επιχειρήσεων, οι οποίες έχουν υπερβολική μόχλευση ή/και υποαπόδοση.

5.12 Άυλα περιουσιακά στοιχεία

	Όμιλος		Εταιρεία	
	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023
Υπεραξίες θυγατρικών	230.967	230.967	0	0

Οι υπεραξίες που προκύπτουν αφορούν την εξαγορά της θυγατρικής σε προηγούμενη χρήση. Στην χρήση 2024 δεν προέκυψαν ενδείξεις απομείωσης της υπεραξίας.

5.13 Επενδυτικά περιουσιακά στοιχεία

Τα επενδυτικά περιουσιακά στοιχεία της Εταιρείας και του Ομίλου κατά την 31η Δεκεμβρίου 2024 και 31η Δεκεμβρίου 2023, αναλύονται ως εξής:

Επενδυτικά περιουσιακά στοιχεία	ΌΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023
Μετοχές εισηγμένες εσωτερικού	2.261.986	262.949	2.259.728	261.069
Εταιρικά και κρατικά ομόλογα (Πλην ΟΕΔ)	6.370.896	6.659.764	6.370.896	6.659.746
Δουλευμένοι τόκοι ομολόγων	237.763	143.700	237.763	143.700
Σύνολο	**8.870.645**	**7.066.413**	**8.868.387**	**7.064.515**

Στην κατηγορία αυτή ο Όμιλος αναγνώρισε αξιόγραφα που αποκτήθηκαν με σκοπό την δημιουργία κέρδους από τις βραχυχρόνιες διακυμάνσεις στην τιμή και περιλαμβάνονται μόνο μετοχές.

Η αποτίμησή των γίνεται στην εύλογη αξία, η οποία προσδιορίζεται με βάση την τρέχουσα χρηματιστηριακή αξία την ημέρα κλεισίματος των χρηματοοικονομικών καταστάσεων. Τα κέρδη ή ζημιές από την αποτίμησή τους καταχωρούνται στα αποτελέσματα χρήσης.

5.14 Περιουσιακά στοιχεία αντασφαλιστικών συμβολαίων

Τα περιουσιακά στοιχεία αντασφαλιστικών συμβολαίων κατά την 31 Δεκεμβρίου 2024 και 31 Δεκεμβρίου 2023, αναλύονται ως εξής:

Περιουσιακά στοιχεία αντασφαλιστικών συμβολαίων	ΌΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023
Υποχρέωση υπολειπόμενης διάρκειας	5.627.721	4.726.842	5.627.721	4.726.842
Υποχρέωση για επισυμβάσες ζημίες για συμβόλαια που μετρώνται στο πλαίσιο της ΡΑΑ	3.041.807	5.083.347	3.041.807	5.083.347
Σύνολο	**8.669.529**	**9.810.189**	**8.669.529**	**9.810.189**

Συμφωνία της υποχρέωσης υπολειπόμενης διάρκειας και της υποχρέωσης για επισυμβάσες ζημίες για διακρατούμενα αντασφαλιστικά συμβόλαια

Συμφωνία Υπολοιπόμενης Κάλυψης και Υποχρέωσης για Αντασφαλιστικές Αποζημιώσεις από αντασφαλιστικές συμβάσεις (Total)	31/12/2024				
	Απαίτηση Υπολειπόμενης Κάλυψης		Απαίτηση Αντασφαλιστικών Αποζημιώσεων		Σύνολο
	Εξαιρώντας αναγνωρισμένες ζημιές από επαχθή συμβόλαια	Αναγνωρισμένες ζημιές από επαχθή συμβόλαια	Τρέχουσα αξία μελλοντικών χρηματοροών	Προσαρμογή Κινδύνου	
Απαιτήσεις από αντασφαλιστές 1/1/2024	4.726.841,57	-	4.923.059,64	160.287,63	9.810.188,84
Υποχρεώσεις προς αντασφαλιστές 1/1/2024	-	-	-	-	-
Καθαρό υπόλοιπο 1/1/2024	4.726.841,57	-	4.923.059,64	160.287,63	9.810.188,84
Καθαρά έσοδα ή έξοδα από διακρατούμενα αντασφαλιστικά συμβόλαια					-
Κατανομή αντασφαλίστρων	(8.530.332,69)				
Ανακτήσιμα ποσά για απαιτήσεις και άλλα έξοδα			2.668.031,20	51.826,57	2.719.857,77
Μεταβολές που σχετίζονται με προηγούμενη υπηρεσία - προσαρμογές στο LfIC			(338.898,60)	(97.279,74)	(436.178,34)
Μεταβολές στις ταμειακές ροές εκπλήρωσης που δεν προσαρμόζουν το υποκείμενο CSM		-			-
Επίδραση των αλλαγών στον κίνδυνο μη εκπλήρωσης υποχρεώσεων			-		-
Δαπάνες που αποδίδονται άμεσα στην αντασφάλιση			-		-
Χρηματοοικονομικά ασφαλιστικά έσοδα από αντασφαλιστές μέσω των κερδών και ζημιών	-		131.153,74		131.153,74
Χρηματοοικονομικά ασφαλιστικά έσοδα από αντασφαλιστές μέσω OCI			-		-
Καθαρά έσοδα ή έξοδα συναλλάγματος	-	-	-	-	-
Επενδυτικά στοιχεία	-		-		-
Συνολικές αλλαγές στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης και OCI	(8.530.332,69)	-	2.460.286,33	(45.453,16)	(6.115.499,52)
Ασφάλιστρα που καταβάλλονται στον αντασφαλιστή καθαρά από προμήθειες	9.431.212,57				9.431.212,57
Άμεσα καταβεβλημένα έξοδα			-		-
Ανακτήσεις από αντασφαλιστές			(4.456.373,17)		(4.456.373,17)
Συνολικές ταμειακές ροές	9.431.212,57	-	(4.456.373,17)	-	4.974.839,40
Απαιτήσεις από αντασφαλιστές 31/12/2024	5.627.721,45	-	2.926.972,81	114.834,46	8.669.528,72
Υποχρεώσεις προς αντασφαλιστές 31/12/2024	-	-	-	-	-
Καθαρό υπόλοιπο 31/12/2024	5.627.721,45	-	2.926.972,81	114.834,46	8.669.528,72

Συμφωνία Υπολοιπόμενης Κάλυψης και Υποχρέωσης για Αντασφαλιστικές Αποζημιώσεις από αντασφαλιστικές συμβάσεις (Total)	31/12/2023				
	Απαίτηση Υπολειπόμενης Κάλυψης		Απαίτηση Αντασφαλιστικών Αποζημιώσεων		Σύνολο
	Εξαιρώντας αναγνωρισμένες ζημιές από επαχθή συμβόλαια	Αναγνωρισμένες ζημιές από επαχθή συμβόλαια	Τρέχουσα αξία μελλοντικών χρηματοροών	Προσαρμογή Κινδύνου	
Απαιτήσεις από αντασφαλιστές 1/1/2023	4.061.527,34	-	3.371.716,60	120.454,47	7.553.698,40
Υποχρεώσεις προς αντασφαλιστές 1/1/2023	-	-	-	-	-
Καθαρό υπόλοιπο 1/1/2023	4.061.527,34	-	3.371.716,60	120.454,47	7.553.698,40
Καθαρά έσοδα ή έξοδα από διακρατούμενα αντασφαλιστικά συμβόλαια					-
Κατανομή αντασφαλίστρων	(7.490.439,17)				
Ανακτήσιμα ποσά για απαιτήσεις και άλλα έξοδα			4.493.985,69	127.226,40	4.621.212,09
Μεταβολές που σχετίζονται με προηγούμενη υπηρεσία - προσαρμογές στο LfIC			(274.256,26)	(87.393,24)	(361.649,50)
Μεταβολές στις ταμειακές ροές εκπλήρωσης που δεν προσαρμόζουν το υποκείμενο CSM		-			-
Επίδραση των αλλαγών στον κίνδυνο μη εκπλήρωσης υποχρεώσεων			-		-
Δαπάνες που αποδίδονται άμεσα στην αντασφάλιση			-		-
Χρηματοοικονομικά ασφαλιστικά έσοδα από αντασφαλιστές μέσω των κερδών και ζημιών	-		83.234,65		83.234,65
Χρηματοοικονομικά ασφαλιστικά έσοδα από αντασφαλιστές μέσω OCI			-		-
Καθαρά έσοδα ή έξοδα συναλλάγματος	-	-	-	-	-
Επενδυτικά στοιχεία	-	-	-		-
Συνολικές αλλαγές στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης και OCI	(7.490.439,17)	-	4.302.964,08	39.833,16	(3.147.641,93)
Ασφάλιστρα που καταβάλλονται στον αντασφαλιστή καθαρά από προμήθειες	8.155.753,40				8.155.753,40
Άμεσα καταβεβλημένα έξοδα			-		-
Ανακτήσεις από αντασφαλιστές			(2.751.621,03)		(2.751.621,03)
Συνολικές ταμειακές ροές	8.155.753,40	-	(2.751.621,03)	-	5.404.132,37
Απαιτήσεις από αντασφαλιστές 31/12/2023	4.726.841,57	-	4.923.059,64	160.287,63	9.810.188,84
Υποχρεώσεις προς αντασφαλιστές 31/12/2023	-	-	-	-	-
Καθαρό υπόλοιπο 31/12/2023	4.726.841,57	-	4.923.059,64	160.287,63	9.810.188,84

Συμφωνία της υποχρέωσης υπολειπόμενης διάρκειας και της υποχρέωσης για επισυμβάσες ζημίες για διακρατούμενα αντασφαλιστικά συμβόλαια

Συμφωνία Υπολοιπόμενης Κάλυψης και Υποχρέωσης για Αντασφαλιστικές Αποζημιώσεις από αντασφαλιστικές συμβάσεις (FIRE)	31/12/2024				
	Απαίτηση Υπολειπόμενης Κάλυψης		Απαίτηση Αντασφαλιστικών Αποζημιώσεων		Σύνολο
	Εξαιρώντας αναγνωρισμένες ζημιές από επαχθή συμβόλαια	Αναγνωρισμένες ζημιές από επαχθή συμβόλαια	Τρέχουσα αξία μελλοντικών χρηματοροών	Προσαρμογή Κινδύνου	
Απαιτήσεις από αντασφαλιστές 1/1/2024	1.495.303,05	-	2.514.865,81	52.194,11	4.062.362,97
Υποχρεώσεις προς αντασφαλιστές 1/1/2024	-	-	-	-	-
Καθαρό υπόλοιπο 1/1/2024	1.495.303,05	-	2.514.865,81	52.194,11	4.062.362,97
Καθαρά έσοδα ή έξοδα από διακρατούμενα αντασφαλιστικά συμβόλαια					-
Κατανομή αντασφαλίστρων	(3.684.773,94)				
Ανακτήσιμα ποσά για απαιτήσεις και άλλα έξοδα			812.702,21	15.995,18	828.697,40
Μεταβολές που σχετίζονται με προηγούμενη υπηρεσία - προσαρμογές στο LfIC			(425.308,08)	(36.310,42)	(461.618,49)
Μεταβολές στις ταμειακές ροές εκπλήρωσης που δεν προσαρμόζουν το υποκείμενο CSM		-			-
Επίδραση των αλλαγών στον κίνδυνο μη εκπλήρωσης υποχρεώσεων			-		-
Δαπάνες που αποδίδονται άμεσα στην αντασφάλιση			-		-
Χρηματοοικονομικά ασφαλιστικά έσοδα από αντασφαλιστές μέσω των κερδών και ζημιών	-		55.604,46		55.604,46
Χρηματοοικονομικά ασφαλιστικά έσοδα από αντασφαλιστές μέσω OCI			-		-
Καθαρά έσοδα ή έξοδα συναλλάγματος	-	-	-	-	-
Επενδυτικά στοιχεία	-		-		-
Συνολικές αλλαγές στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης και OCI	(3.684.773,94)	-	442.998,60	(20.315,24)	(3.262.090,57)
Ασφάλιστρα που καταβάλλονται στον αντασφαλιστή καθαρά από προμήθειες	4.211.760,18				4.211.760,18
Άμεσα καταβεβλημένα έξοδα			-		-
Ανακτήσεις από αντασφαλιστές			(2.104.636,61)		(2.104.636,61)
Συνολικές ταμειακές ροές	4.211.760,18	-	(2.104.636,61)	-	2.107.123,57
Απαιτήσεις από αντασφαλιστές 31/12/2024	2.022.289,29	-	853.227,80	31.878,88	2.907.395,96
Υποχρεώσεις προς αντασφαλιστές 31/12/2024	-	-	-	-	-
Καθαρό υπόλοιπο 31/12/2024	2.022.289,29	-	853.227,80	31.878,88	2.907.395,96

Συμφωνία Υπολοιπόμενης Κάλυψης και Υποχρέωσης για Αντασφαλιστικές Αποζημιώσεις από αντασφαλιστικές συμβάσεις (FIRE)	31/12/2023				
	Απαίτηση Υπολειπόμενης Κάλυψης		Απαίτηση Αντασφαλιστικών Αποζημιώσεων		Σύνολο
	Εξαιρώντας αναγνωρισμένες ζημιές από επαχθή συμβόλαια	Αναγνωρισμένες ζημιές από επαχθή συμβόλαια	Τρέχουσα αξία μελλοντικών χρηματοροών	Προσαρμογή Κινδύνου	
Απαιτήσεις από αντασφαλιστές 1/1/2023	206.848,14	-	639.545,68	15.406,68	861.800,50
Υποχρεώσεις προς αντασφαλιστές 1/1/2023	-	-	-	-	-
Καθαρό υπόλοιπο 1/1/2023	206.848,14	-	639.545,68	15.406,68	861.800,50
Καθαρά έσοδα ή έξοδα από διακρατούμενα αντασφαλιστικά συμβόλαια					-
Κατανομή αντασφαλίστρων	(616.605,82)				
Ανακτήσιμα ποσά για απαιτήσεις και άλλα έξοδα			154.446,61	3.720,63	158.167,23
Μεταβολές που σχετίζονται με προηγούμενη υπηρεσία - προσαρμογές στο LfIC			(49.542,17)	(4.732,58)	(54.274,75)
Μεταβολές στις ταμειακές ροές εκπλήρωσης που δεν προσαρμόζουν το υποκείμενο CSM		-			-
Επίδραση των αλλαγών στον κίνδυνο μη εκπλήρωσης υποχρεώσεων			-		-
Δαπάνες που αποδίδονται άμεσα στην αντασφάλιση			-		-
Χρηματοοικονομικά ασφαλιστικά έσοδα από αντασφαλιστές μέσω των κερδών και ζημιών	-		11.361,73		11.361,73
Χρηματοοικονομικά ασφαλιστικά έσοδα από αντασφαλιστές μέσω OCI			-		-
Καθαρά έσοδα ή έξοδα συναλλάγματος	-	-	-	-	-
Επενδυτικά στοιχεία	-		-		-
Συνολικές αλλαγές στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης και OCI	(616.605,82)	-	116.266,17	(1.011,96)	(501.351,61)
Ασφάλιστρα που καταβάλλονται στον αντασφαλιστή καθαρά από προμήθειες	759.252,42				759.252,42
Άμεσα καταβεβλημένα έξοδα			-		-
Ανακτήσεις από αντασφαλιστές			(62.231,57)		(62.231,57)
Συνολικές ταμειακές ροές	759.252,42	-	(62.231,57)	-	697.020,85
Απαιτήσεις από αντασφαλιστές 31/12/2023	349.494,74	-	693.580,28	14.394,73	1.057.469,75
Υποχρεώσεις προς αντασφαλιστές 31/12/2023	-	-	-	-	-
Καθαρό υπόλοιπο 31/12/2023	349.494,74	-	693.580,28	14.394,73	1.057.469,75

Συμφωνία της υποχρέωσης υπολειπόμενης διάρκειας και της υποχρέωσης για επισυμβάσες ζημίες για διακρατούμενα αντασφαλιστικά συμβόλαια

Συμφωνία Υπολοιπόμενης Κάλυψης και Υποχρέωσης για Αντασφαλιστικές Αποζημιώσεις από αντασφαλιστικές συμβάσεις (MOTOR)	31/12/2024				
	Απαίτηση Υπολειπόμενης Κάλυψης		Απαίτηση Αντασφαλιστικών Αποζημιώσεων		Σύνολο
	Εξαιρώντας αναγνωρισμένες ζημιές από επαχθή συμβόλαια	Αναγνωρισμένες ζημιές από επαχθή συμβόλαια	Τρέχουσα αξία μελλοντικών χρηματοροών	Προσαρμογή Κινδύνου	
Απαιτήσεις από αντασφαλιστές 1/1/2024	758.273,17	-	1.329.554,20	75.341,31	2.163.168,67
Υποχρεώσεις προς αντασφαλιστές 1/1/2024	-	-	-	-	-
Καθαρό υπόλοιπο 1/1/2024	758.273,17	-	1.329.554,20	75.341,31	2.163.168,67
Καθαρά έσοδα ή έξοδα από διακρατούμενα αντασφαλιστικά συμβόλαια					-
Κατανομή αντασφαλίστρων	(1.103.003,27)				
Ανακτήσιμα ποσά για απαιτήσεις και άλλα έξοδα			1.110.114,42	20.330,85	1.130.445,27
Μεταβολές που σχετίζονται με προηγούμενη υπηρεσία - προσαρμογές στο LfIC			(37.365,09)	(40.050,48)	(77.415,57)
Μεταβολές στις ταμειακές ροές εκπλήρωσης που δεν προσαρμόζουν το υποκείμενο CSM		-			-
Επίδραση των αλλαγών στον κίνδυνο μη εκπλήρωσης υποχρεώσεων			-		-
Δαπάνες που αποδίδονται άμεσα στην αντασφάλιση			-		-
Χρηματοοικονομικά ασφαλιστικά έσοδα από αντασφαλιστές μέσω των κερδών και ζημιών	-		47.540,70		47.540,70
Χρηματοοικονομικά ασφαλιστικά έσοδα από αντασφαλιστές μέσω OCI			-		-
Καθαρά έσοδα ή έξοδα συναλλάγματος	-	-	-	-	-
Επενδυτικά στοιχεία	-		-		-
Συνολικές αλλαγές στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης και OCI	(1.103.003,27)	-	1.120.290,03	(19.719,63)	(2.432,88)
Ασφάλιστρα που καταβάλλονται στον αντασφαλιστή καθαρά από προμήθειες	1.078.382,84				1.078.382,84
Άμεσα καταβεβλημένα έξοδα			-		-
Ανακτήσεις από αντασφαλιστές			(1.063.001,69)		(1.063.001,69)
Συνολικές ταμειακές ροές	1.078.382,84	-	(1.063.001,69)	-	15.381,15
Απαιτήσεις από αντασφαλιστές 31/12/2024	733.652,74	-	1.386.842,54	55.621,67	2.176.116,95
Υποχρεώσεις προς αντασφαλιστές 31/12/2024	-	-	-	-	-
Καθαρό υπόλοιπο 31/12/2024	733.652,74	-	1.386.842,54	55.621,67	2.176.116,95

Συμφωνία Υπολοιπόμενης Κάλυψης και Υποχρέωσης για Αντασφαλιστικές Αποζημιώσεις από αντασφαλιστικές συμβάσεις (MOTOR)	31/12/2023				
	Απαίτηση Υπολειπόμενης Κάλυψης		Απαίτηση Αντασφαλιστικών Αποζημιώσεων		Σύνολο
	Εξαιρώντας αναγνωρισμένες ζημιές από επαχθή συμβόλαια	Αναγνωρισμένες ζημιές από επαχθή συμβόλαια	Τρέχουσα αξία μελλοντικών χρηματοροών	Προσαρμογή Κινδύνου	
Απαιτήσεις από αντασφαλιστές 1/1/2023	520.557,89	-	1.381.319,63	67.620,72	1.969.498,23
Υποχρεώσεις προς αντασφαλιστές 1/1/2023	-	-	-	-	-
Καθαρό υπόλοιπο 1/1/2023	520.557,89	-	1.381.319,63	67.620,72	1.969.498,23
Καθαρά έσοδα ή έξοδα από διακρατούμενα αντασφαλιστικά συμβόλαια					-
Κατανομή αντασφαλίστρων	(845.179,02)				
Ανακτήσιμα ποσά για απαιτήσεις και άλλα έξοδα			812.875,26	35.601,30	848.476,57
Μεταβολές που σχετίζονται με προηγούμενη υπηρεσία - προσαρμογές στο LfIC			202.990,32	(27.880,71)	175.109,61
Μεταβολές στις ταμειακές ροές εκπλήρωσης που δεν προσαρμόζουν το υποκείμενο CSM		-			-
Επίδραση των αλλαγών στον κίνδυνο μη εκπλήρωσης υποχρεώσεων			-		-
Δαπάνες που αποδίδονται άμεσα στην αντασφάλιση			-		-
Χρηματοοικονομικά ασφαλιστικά έσοδα από αντασφαλιστές μέσω των κερδών και ζημιών	-		46.852,05		46.852,05
Χρηματοοικονομικά ασφαλιστικά έσοδα από αντασφαλιστές μέσω OCI			-		-
Καθαρά έσοδα ή έξοδα συναλλάγματος	-	-	-	-	-
Επενδυτικά στοιχεία	-		-		-
Συνολικές αλλαγές στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης και OCI	(845.179,02)	-	1.062.717,64	7.720,59	225.259,21
Ασφάλιστρα που καταβάλλονται στον αντασφαλιστή καθαρά από προμήθειες	1.082.894,30				1.082.894,30
Άμεσα καταβεβλημένα έξοδα			-		-
Ανακτήσεις από αντασφαλιστές			(1.114.483,07)		(1.114.483,07)
Συνολικές ταμειακές ροές	1.082.894,30	-	(1.114.483,07)	-	(31.588,77)
Απαιτήσεις από αντασφαλιστές 31/12/2023	758.273,17	-	1.329.554,20	75.341,31	2.163.168,67
Υποχρεώσεις προς αντασφαλιστές 31/12/2023	-	-	-	-	-
Καθαρό υπόλοιπο 31/12/2023	758.273,17	-	1.329.554,20	75.341,31	2.163.168,67

Συμφωνία της υποχρέωσης υπολειπόμενης διάρκειας και της υποχρέωσης για επισυμβάσες ζημίες για διακρατούμενα αντασφαλιστικά συμβόλαια

Συμφωνία Υπολοιπόμενης Κάλυψης και Υποχρέωσης για Αντασφαλιστικές Αποζημιώσεις από αντασφαλιστικές συμβάσεις (OTHER)	31/12/2024				
	Απαίτηση Υπολειπόμενης Κάλυψης		Απαίτηση Αντασφαλιστικών Αποζημιώσεων		Σύνολο
	Εξαιρώντας αναγνωρισμένες ζημιές από επαχθή συμβόλαια	Αναγνωρισμένες ζημιές από επαχθή συμβόλαια	Τρέχουσα αξία μελλοντικών χρηματοροών	Προσαρμογή Κινδύνου	
Απαιτήσεις από αντασφαλιστές 1/1/2024	2.473.265,35	-	1.078.639,64	32.752,21	3.584.657,20
Υποχρεώσεις προς αντασφαλιστές 1/1/2024	-	-	-	-	-
Καθαρό υπόλοιπο 1/1/2024	2.473.265,35	-	1.078.639,64	32.752,21	3.584.657,20
Καθαρά έσοδα ή έξοδα από διακρατούμενα αντασφαλιστικά συμβόλαια					-
Κατανομή αντασφαλίστρων	(3.742.555,48)				
Ανακτήσιμα ποσά για απαιτήσεις και άλλα έξοδα			745.214,56	15.500,55	760.715,11
Μεταβολές που σχετίζονται με προηγούμενη υπηρεσία - προσαρμογές στο LfIC			123.774,56	(20.918,84)	102.855,72
Μεταβολές στις ταμειακές ροές εκπλήρωσης που δεν προσαρμόζουν το υποκείμενο CSM		-			-
Επίδραση των αλλαγών στον κίνδυνο μη εκπλήρωσης υποχρεώσεων			-		-
Δαπάνες που αποδίδονται άμεσα στην αντασφάλιση			-		-
Χρηματοοικονομικά ασφαλιστικά έσοδα από αντασφαλιστές μέσω των κερδών και ζημιών	-		28.008,58		28.008,58
Χρηματοοικονομικά ασφαλιστικά έσοδα από αντασφαλιστές μέσω OCI			-		-
Καθαρά έσοδα ή έξοδα συναλλάγματος	-	-	-	-	-
Επενδυτικά στοιχεία	-		-		-
Συνολικές αλλαγές στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης και OCI	(3.742.555,48)	-	896.997,70	(5.418,29)	(2.850.976,07)
Ασφάλιστρα που καταβάλλονται στον αντασφαλιστή καθαρά από προμήθειες	4.141.069,55				4.141.069,55
Άμεσα καταβεβλημένα έξοδα			-		-
Ανακτήσεις από αντασφαλιστές			(1.288.734,87)		(1.288.734,87)
Συνολικές ταμειακές ροές	4.141.069,55	-	(1.288.734,87)	-	2.852.334,68
Απαιτήσεις από αντασφαλιστές 31/12/2024	2.871.779,42	-	686.902,48	27.333,92	3.586.015,81
Υποχρεώσεις προς αντασφαλιστές 31/12/2024	-	-	-	-	-
Καθαρό υπόλοιπο 31/12/2024	2.871.779,42	-	686.902,48	27.333,92	3.586.015,81

Συμφωνία Υπολοιπόμενης Κάλυψης και Υποχρέωσης για Αντασφαλιστικές Αποζημιώσεις από αντασφαλιστικές συμβάσεις (OTHER)	31/12/2023				
	Απαίτηση Υπολειπόμενης Κάλυψης		Απαίτηση Αντασφαλιστικών Αποζημιώσεων		Σύνολο
	Εξαιρώντας αναγνωρισμένες ζημιές από επαχθή συμβόλαια	Αναγνωρισμένες ζημιές από επαχθή συμβόλαια	Τρέχουσα αξία μελλοντικών χρηματοροών	Προσαρμογή Κινδύνου	
Απαιτήσεις από αντασφαλιστές 1/1/2023	3.334.121,31	-	1.350.851,29	37.427,07	4.722.399,66
Υποχρεώσεις προς αντασφαλιστές 1/1/2023	-	-	-	-	-
Καθαρό υπόλοιπο 1/1/2023	3.334.121,31	-	1.350.851,29	37.427,07	4.722.399,66
Καθαρά έσοδα ή έξοδα από διακρατούμενα αντασφαλιστικά συμβόλαια					-
Κατανομή αντασφαλίστρων	(6.028.654,33)				
Ανακτήσιμα ποσά για απαιτήσεις και άλλα έξοδα			3.526.663,82	87.904,47	3.614.568,29
Μεταβολές που σχετίζονται με προηγούμενη υπηρεσία - προσαρμογές στο LfIC			(427.704,42)	(54.779,94)	(482.484,36)
Μεταβολές στις ταμειακές ροές εκπλήρωσης που δεν προσαρμόζουν το υποκείμενο CSM		-			-
Επίδραση των αλλαγών στον κίνδυνο μη εκπλήρωσης υποχρεώσεων			-		-
Δαπάνες που αποδίδονται άμεσα στην αντασφάλιση			-		-
Χρηματοοικονομικά ασφαλιστικά έσοδα από αντασφαλιστές μέσω των κερδών και ζημιών	-		25.020,86		25.020,86
Χρηματοοικονομικά ασφαλιστικά έσοδα από αντασφαλιστές μέσω OCI			-		-
Καθαρά έσοδα ή έξοδα συναλλάγματος	-	-	-	-	-
Επενδυτικά στοιχεία	-		-		-
Συνολικές αλλαγές στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης και OCI	(6.028.654,33)	-	3.123.980,27	33.124,53	(2.871.549,53)
Ασφάλιστρα που καταβάλλονται στον αντασφαλιστή καθαρά από προμήθειες	6.313.606,68				6.313.606,68
Άμεσα καταβεβλημένα έξοδα			-		-
Ανακτήσεις από αντασφαλιστές			(1.574.906,39)		(1.574.906,39)
Συνολικές ταμειακές ροές	6.313.606,68	-	(1.574.906,39)	-	4.738.700,29
Απαιτήσεις από αντασφαλιστές 31/12/2023	3.619.073,66	-	2.899.925,17	70.551,59	6.589.550,42
Υποχρεώσεις προς αντασφαλιστές 31/12/2023	-	-	-	-	-
Καθαρό υπόλοιπο 31/12/2023	3.619.073,66	-	2.899.925,17	70.551,59	6.589.550,42

5.15 Απαιτήσεις από αντασφαλιστές

Απαιτήσεις από αντασφαλιστές	ΌΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023
Απαιτήσεις από αντασφαλιστές	3.426.903	2.893.182	3.426.903	2.893.182
Υποχρεώσεις από αντασφαλιστές	-3.238.952	-1.965.208	-3.238.952	-1.965.208
Σύνολο	**187.951**	**927.974**	**187.951**	**927.974**

5.16 Απαιτήσεις από χρεώστες ασφαλίστρων

Οι απαιτήσεις από χρεώστες ασφαλίστρων για συμβόλαια που εκδόθηκαν έως την ημερομηνία σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων και παραμένουν ανείσπρακτα κατά την 31 Δεκεμβρίου 2024 και 31 Δεκεμβρίου 2023, αναλύονται ως εξής:

Απαιτήσεις από χρεώστες ασφαλίστρων	ΌΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023
Απαιτήσεις από χρεώστες ασφαλίστρων	3.579.982	2.851.419	3.549.765	2.889.234
Γραμμάτια και επιταγές εισπρακτέες	52.084	78.088	52.084	46.496
Χρεώστες ασφαλίστρων ληξιπρόθεσμων	55.654	55.654	55.654	55.654
Απομείωση απαιτήσεων	-55.654	-55.654	-55.654	-55.654
Σύνολο	**3.632.066**	**2.929.507**	**3.601.849**	**2.935.730**

5.17 Λοιπές Απαιτήσεις

Τα λοιπά στοιχεία Ενεργητικού την 31 Δεκεμβρίου 2024 και 31 Δεκεμβρίου 2023 αναλύονται ως εξής :

Λοιπές απαιτήσεις	ΌΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023
Απαιτήσεις κατά του Δημοσίου	904.893	710.348	904.893	710.348
Έξοδα επόμενης χρήσης	63.730	62.609	63.730	62.609
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	7.038	52.017	7.038	52.017
Λογαριασμός διαχειρίσεως προκαταβολών και πιστώσεων	8.657	8.657	8.657	8.657
Λοιποί χρεώστες διάφοροι	1.013.626	885.608	922.933	839.778
Εξασφαλισμένα δάνεια	230	230	230	230
Μείον προβλέψεις επισφαλειών	-587.686	-587.686	-587.686	-587.686
Σύνολο	**1.410.489**	**1.131.783**	**1.319.796**	**1.085.953**

5.18 Ταμείο και Ταμειακά διαθέσιμα

Το Ταμείο και τα Ταμειακά Διαθέσιμα την 31 Δεκεμβρίου 2024 και 31 Δεκεμβρίου 2023 αναλύονται ως εξής :

Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα	ΌΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023
Ταμείο	19.243	11.387	18.930	10.796
Καταθέσεις όψεως	1.457.087	2.932.373	1.310.521	2.791.712
Καταθέσεις προθεσμίας	2.050.000	1.300.000	2.050.000	1.300.000
Σύνολο	**3.526.331**	**4.243.760**	**3.379.451**	**4.102.509**

5.19 Μετοχικό Κεφάλαιο

Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας ανέρχεται σε € 5.490.000 και είναι πλήρως καταβεβλημένο. Ο αριθμός των μετοχών ανέρχεται σε 3.000.000 με ονομαστική αξία € 1,83.

Σύμφωνα με το Μητρώο Μετόχων της Εταιρείας οι μέτοχοι είναι οι κάτωθι:

Επωνυμία	Ποσοστό%
KNL Investments Holdings	100,00%
Σύνολο	**100,00%**

5.20 Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο

Η Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο, αναλύεται ως κάτωθι:

Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	12.057	12.057	12.057	12.057
Σύνολο	**12.057**	**12.057**	**12.057**	**12.057**

5.21 Λοιπά αποθεματικά

Λοιπά αποθεματικά	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023
Τακτικό Αποθεματικό	5.726.047	4.936.150	5.661.916	4.875.412
Αποθεματικό από αναπροσαρμογή βάσει εκτίμησης	1.861.600	1.937.150	1.861.600	1.937.150
Αποθεματικό αξιογράφων διαθεσίμων για πώληση	38.884	-93.166	38.884	-93.166
Αναλογιστικά κέρδη και ζημιές	15.714	8.837	15.714	8.837
Σύνολο	**7.642.246**	**6.788.971**	**7.578.115**	**6.728.233**

Τακτικό αποθεματικό: Βάσει του Ελληνικού Εμπορικού Νόμου, οι Ασφαλιστικές Εταιρείες απαιτείται να σχηματίζουν το 20% τουλάχιστον των ετήσιων καθαρών τους κερδών, σε τακτικό αποθεματικό, μέχρις ότου το συσσωρευμένο ποσό του τακτικού αποθεματικού γίνει τουλάχιστον ίσο με το 1/3 του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου. Με βάση το καταστατικό της Εταιρείας, υπάρχει υποχρέωση σχηματισμού τακτικού αποθεματικού ίση με το τετραπλάσιο του καταβλημένου μετοχικού κεφαλαίου. Το ανωτέρω αποθεματικό δεν δύναται να διανεμηθεί κατά τη διάρκεια λειτουργίας της Εταιρείας.

Αποθεματικό από αναπροσαρμογή βάσει εκτίμησης: Αφορά την υπεραξία, μειωμένη με τον σχετικό φόρο, που έχει προκύψει από την αποτίμηση των ακινήτων της Εταιρείας στην εύλογη αξία τους.

Αποθεματικό «Αναλογιστικών κερδών και ζημιών: Αφορά τα αναλογιστικά κέρδη και ζημιές, καθώς και τον αναλογούν αναβαλλόμενο φόρο των αναλογιστικών κερδών και ζημιών που προκύπτουν από τις προβλέψεις για παροχές σε εργαζόμενους με βάση το ΔΛΠ 19.

Αποθεματικό «Αξιογράφων διαθεσίμων για πώληση: Αφορά την ζημιά από υποτίμηση των μετοχών και Αμοιβαίων Κεφαλαίων που είναι καταχωρημένα στον λογαριασμό «Αξιόγραφα διαθεσίμων προς πώληση επενδύσεων».

5.22 Υποχρεώσεις ασφαλιστικών συμβολαίων

Το υπόλοιπο των υποχρεώσεων ασφαλιστικών συμβολαίων πωλήσεων για την Εταιρεία αναλύεται ως κάτωθι:

Ασφαλιστικές Υποχρεώσεις υπό την PAA (Total)	31/12/2024				
	Υποχρέωση Υπολειπόμενης Κάλυψης (Liability for remaining coverage - LRC)		Υποχρέωση για ασφαλιστικές αποζημιώσεις (Liability for incurred claims - LIC)		Σύνολο
	Εξαιρώντας αναγνωρισμένες ζημιές από επαχθή συμβόλαια	Αναγνωρισμένες ζημιές από επαχθή συμβόλαια	Τρέχουσα αξία μελλοντικών χρηματοροών	Προσαρμογή Κινδύνου	
Ασφαλιστικές Απαιτήσεις 1/1/2024	-	-	-	-	-
Ασφαλιστικές Υποχρεώσεις 1/1/2024	(5.150.605,46)	-	(5.498.770,28)	(185.161,58)	(10.834.537,32)
Καθαρό Υπόλοιπο 1/1/2024	(5.150.605,46)	-	(5.498.770,28)	(185.161,58)	(10.834.537,32)
Ασφαλιστικά έσοδα	20.269.151,09				20.269.151,09
Ασφαλιστικά έξοδα					
Πραγματοποιήθεντες ζημιές και έξοδα			(3.461.734,82)	(62.145,48)	(3.523.880,31)
Αλλαγές που σχετίζονται με προηγούμενη υπηρεσία - προσαρμογές στο LfIC			395.581,54	110.215,07	505.796,61
Ζημιές από επαχθή συμβόλαια και αντιστροφή αυτών των ζημιών		-			-
Απόσβεση ταμειακών ροών εξόδων πρόσκτησης	(4.558.266,77)				(4.558.266,77)
Απομείωση περιουσιακών εξόδων πρόσκτησης					-
Χρηματοοικονομικά ασφαλιστικά έξοδα μέσω αποτελεσμάτων	-		(151.900,16)		(151.900,16)
Χρηματοοικονομικά ασφαλιστικά έξοδα μέσω OCI			-		-
Καθαρά έσοδα ή έξοδα συναλλάγματος	-	-	-	-	-
Επενδυτικά στοιχεία	-		-		-
Συνολικές μεταβολές στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης και OCI	15.710.884,32	-	(3.218.053,45)	48.269,59	12.540.900,46
Εισπραχθέντα ασφάλιστρα	(17.933.460,95)				(17.933.460,95)
Πληρωθείσες αποζημιώσεις			4.757.665,59		4.757.665,59
Πραγματοποιήθεντα άμεσα έξοδα			461.205,00		461.205,00
Πραγματοποιήθεντα έξοδα πρόσκτησης	1.301.413,41				1.301.413,41
Συνολικές ταμειακές ροές	(16.632.047,54)	-	5.218.870,59	-	(11.413.176,94)
Ασφαλιστικές Απαιτήσεις 31/12/2024	-	-	-	-	-
Ασφαλιστικές Υποχρεώσεις 31/12/2024	(6.071.768,68)	-	(3.497.953,13)	(137.091,99)	(9.706.813,80)
Καθαρό Υπόλοιπο 31/12/2024	(6.071.768,68)	-	(3.497.953,13)	(137.091,99)	(9.706.813,80)

Ασφαλιστικές Υποχρεώσεις υπό την PAA (Total)	31/12/2023				
	Υποχρέωση Υπολειπόμενης Κάλυψης (Liability for remaining coverage - LRC)		Υποχρέωση για ασφαλιστικές αποζημιώσεις (Liability for incurred claims - LIC)		Σύνολο
	Εξαιρώντας αναγνωρισμένες ζημιές από επαχθή συμβόλαια	Αναγνωρισμένες ζημιές από επαχθή συμβόλαια	Τρέχουσα αξία μελλοντικών χρηματοροών	Προσαρμογή Κινδύνου	
Ασφαλιστικές Απαιτήσεις 1/1/2023	-	-	-	-	-
Ασφαλιστικές Υποχρεώσεις 1/1/2023	(4.814.156,57)	-	(3.898.701,35)	(142.440,30)	(8.855.298,22)
Καθαρό Υπόλοιπο 1/1/2023	(4.814.156,57)	-	(3.898.701,35)	(142.440,30)	(8.855.298,22)
Ασφαλιστικά έσοδα	16.776.782,47				16.776.782,47
Ασφαλιστικά έξοδα					
Πραγματοποιήθεντες ζημιές και έξοδα			(5.557.397,19)	(149.001,01)	(5.706.398,19)
Αλλαγές που σχετίζονται με προηγούμενη υπηρεσία - προσαρμογές στο LfIC			316.171,08	106.279,73	422.450,80
Ζημιές από επαχθή συμβόλαια και αντιστροφή αυτών των ζημιών		-			-
Απόσβεση ταμειακών ροών εξόδων πρόσκτησης	(3.628.940,01)				(3.628.940,01)
Απομείωση περιουσιακών εξόδων πρόσκτησης					-
Χρηματοοικονομικά ασφαλιστικά έξοδα μέσω αποτελεσμάτων	-		(101.387,34)		(101.387,34)
Χρηματοοικονομικά ασφαλιστικά έξοδα μέσω OCI			-		-
Καθαρά έσοδα ή έξοδα συναλλάγματος	-	-	-	-	-
Επενδυτικά στοιχεία	-		-		-
Συνολικές μεταβολές στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης και OCI	13.147.842,46	-	(5.342.613,45)	(42.721,28)	7.762.507,73
Εισπραχθέντα ασφάλιστρα	(14.590.014,44)				(14.590.014,44)
Πληρωθείσες αποζημιώσεις			3.335.414,89		3.335.414,89
Πραγματοποιήθεντα άμεσα έξοδα			407.129,63		407.129,63
Πραγματοποιήθεντα έξοδα πρόσκτησης	1.105.723,09				1.105.723,09
Συνολικές ταμειακές ροές	(13.484.291,35)	-	3.742.544,52	-	(9.741.746,83)
Ασφαλιστικές Απαιτήσεις 31/12/2023	-	-	-	-	-
Ασφαλιστικές Υποχρεώσεις 31/12/2023	(5.150.605,46)	-	(5.498.770,28)	(185.161,58)	(10.834.537,32)
Καθαρό Υπόλοιπο 31/12/2023	(5.150.605,46)	-	(5.498.770,28)	(185.161,58)	(10.834.537,32)

Ασφαλιστικές Υποχρεώσεις υπό την ΡΑΑ (FIRE)	31/12/2024				
	Υποχρέωση Υπολειπόμενης Κάλυψης (Liability for remaining coverage - LRC)		Υποχρέωση για ασφαλιστικές αποζημιώσεις (Liability for incurred claims - LIC)		Σύνολο
	Εξαιρώντας αναγνωρισμένες ζημιές από επαχθή συμβόλαια	Αναγνωρισμένες ζημιές από επαχθή συμβόλαια	Τρέχουσα αξία μελλοντικών χρηματοροών	Προσαρμογή Κινδύνου	
Ασφαλιστικές Απαιτήσεις 1/1/2024	-	-	-	-	-
Ασφαλιστικές Υποχρεώσεις 1/1/2024	(1.307.455,08)	-	(2.671.376,73)	(55.414,66)	(4.034.246,47)
Καθαρό Υπόλοιπο 1/1/2024	(1.307.455,08)	-	(2.671.376,73)	(55.414,66)	(4.034.246,47)
Ασφαλιστικά έσοδα	8.504.693,15				8.504.693,15
Ασφαλιστικά έξοδα					
Πραγματοποιήθεντες ζημιές και έξοδα			(865.705,47)	(17.931,88)	(883.637,36)
Αλλαγές που σχετίζονται με προηγούμενη υπηρεσία - προσαρμογές στο LfIC			466.971,05	38.505,13	505.476,17
Ζημιές από επαχθή συμβόλαια και αντιστροφή αυτών των ζημιών		-			-
Απόσβεση ταμειακών ροών εξόδων πρόσκτησης	(1.783.118,22)				(1.783.118,22)
Απομείωση περιουσιακών εξόδων πρόσκτησης					-
Χρηματοοικονομικά ασφαλιστικά έξοδα μέσω αποτελεσμάτων	-		(59.823,02)		(59.823,02)
Χρηματοοικονομικά ασφαλιστικά έξοδα μέσω OCI			-		-
Καθαρά έσοδα ή έξοδα συναλλάγματος	-	-	-	-	-
Επενδυτικά στοιχεία	-		-		-
Συνολικές μεταβολές στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης και OCI	6.721.574,93	-	(458,557.45)	20,573.24	6,283,590.73
Εισπραχθέντα ασφάλιστρα	(7.814.586,74)				(7.814.586,74)
Πληρωθείσες αποζημιώσεις			2.011.142,54		2.011.142,54
Πραγματοποιήθεντα άμεσα έξοδα			185.806,10		185.806,10
Πραγματοποιήθεντα έξοδα πρόσκτησης	572.439,63				572.439,63
Συνολικές ταμειακές ροές	(7.242.147,11)	-	2.196.948,64	-	(5.045.198,47)
Ασφαλιστικές Απαιτήσεις 31/12/2024	-	-	-	-	-
Ασφαλιστικές Υποχρεώσεις 31/12/2024	(2.034.740,89)	-	(932.985,54)	(34.841,41)	(3.002.567,85)
Καθαρό Υπόλοιπο 31/12/2024	(2.034.740,89)	-	(932.985,54)	(34.841,41)	(3.002.567,85)

Ασφαλιστικές Υποχρεώσεις υπό την ΡΑΑ (FIRE)	31/12/2023				
	Υποχρέωση Υπολειπόμενης Κάλυψης (Liability for remaining coverage - LRC)		Υποχρέωση για ασφαλιστικές αποζημιώσεις (Liability for incurred claims - LIC)		Σύνολο
	Εξαιρώντας αναγνωρισμένες ζημιές από επαχθή συμβόλαια	Αναγνωρισμένες ζημιές από επαχθή συμβόλαια	Τρέχουσα αξία μελλοντικών χρηματοροών	Προσαρμογή Κινδύνου	
Ασφαλιστικές Απαιτήσεις 1/1/2023	-	-	-	-	-
Ασφαλιστικές Υποχρεώσεις 1/1/2023	(1.505.238,32)	-	(1.223.030,68)	(29.448,13)	(2.757.717,13)
Καθαρό Υπόλοιπο 1/1/2023	(1.505.238,32)	-	(1.223.030,68)	(29.448,13)	(2.757.717,13)
Ασφαλιστικά έσοδα	7.096.444,86				7.096.444,86
Ασφαλιστικά έξοδα					
Πραγματοποιήθεντες ζημιές και έξοδα			(3.713.478,84)	(85.549,39)	(3.799.028,24)
Αλλαγές που σχετίζονται με προηγούμενη υπηρεσία - προσαρμογές στο LfIC			504.151,41	59.582,87	563.734,28
Ζημιές από επαχθή συμβόλαια και αντιστροφή αυτών των ζημιών		-			-
Απόσβεση ταμειακών ροών εξόδων πρόσκτησης	(1.265.830,52)				(1.265.830,52)
Απομείωση περιουσιακών εξόδων πρόσκτησης					-
Χρηματοοικονομικά ασφαλιστικά έξοδα μέσω αποτελεσμάτων	-		(21.723,07)		(21.723,07)
Χρηματοοικονομικά ασφαλιστικά έξοδα μέσω OCI			-		-
Καθαρά έσοδα ή έξοδα συναλλάγματος	-	-	-	-	-
Επενδυτικά στοιχεία	-		-		-
Συνολικές μεταβολές στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης και OCI	5.830.614,34	-	(3.231.050,50)	(25.966,52)	2.573.597,32
Εισπραχθέντα ασφάλιστρα	(6.038.617,59)				(6.038.617,59)
Πληρωθείσες αποζημιώσεις			1.622.236,42		1.622.236,42
Πραγματοποιήθεντα άμεσα έξοδα			160.468,01		160.468,01
Πραγματοποιήθεντα έξοδα πρόσκτησης	405.786,49				405.786,49
Συνολικές ταμειακές ροές	(5.632.831,10)	-	1.782.704,44	-	(3.850.126,66)
Ασφαλιστικές Απαιτήσεις 31/12/2023	-	-	-	-	-
Ασφαλιστικές Υποχρεώσεις 31/12/2023	(1.307.455,08)	-	(2.671.376,73)	(55.414,66)	(4.034.246,47)
Καθαρό Υπόλοιπο 31/12/2023	(1.307.455,08)	-	(2.671.376,73)	(55.414,66)	(4.034.246,47)

Ασφαλιστικές Υποχρεώσεις υπό την ΡΑΑ (MOTOR)	31/12/2024				
	Υποχρέωση Υπολειπόμενης Κάλυψης (Liability for remaining coverage - LRC)		Υποχρέωση για ασφαλιστικές αποζημιώσεις (Liability for incurred claims - LIC)		Σύνολο
	Εξαιρώντας αναγνωρισμένες ζημιές από επαχθή συμβόλαια	Αναγνωρισμένες ζημιές από επαχθή συμβόλαια	Τρέχουσα αξία μελλοντικών χρηματοροών	Προσαρμογή Κινδύνου	
Ασφαλιστικές Απαιτήσεις 1/1/2024	-	-	-	-	-
Ασφαλιστικές Υποχρεώσεις 1/1/2024	(921.497,93)	-	(1.723.266,44)	(96.027,50)	(2.740.791,87)
Καθαρό Υπόλοιπο 1/1/2024	(921.497,93)	-	(1.723.266,44)	(96.027,50)	(2.740.791,87)
Ασφαλιστικά έσοδα	3.497.658,96				3.497.658,96
Ασφαλιστικά έξοδα					
Πραγματοποιήθεντες ζημιές και έξοδα			(1.594.263,59)	(26.995,40)	(1.621.258,99)
Αλλαγές που σχετίζονται με προηγούμενη υπηρεσία - προσαρμογές στο LfIC			42.915,01	50.673,81	93.588,81
Ζημιές από επαχθή συμβόλαια και αντιστροφή αυτών των ζημιών		-			-
Απόσβεση ταμειακών ροών εξόδων πρόσκτησης	(1.107.507,47)				(1.107.507,47)
Απομείωση περιουσιακών εξόδων πρόσκτησης					-
Χρηματοοικονομικά ασφαλιστικά έξοδα μέσω αποτελεσμάτων	-		(62.338,20)		(62.338,20)
Χρηματοοικονομικά ασφαλιστικά έξοδα μέσω OCI			-		-
Καθαρά έσοδα ή έξοδα συναλλάγματος	-	-	-	-	-
Επενδυτικά στοιχεία	-		-		-
Συνολικές μεταβολές στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης και OCI	2.390.151,49	-	(1,613,686.79)	23,678.41	800,143.12
Εισπραχθέντα ασφάλιστρα	(2.597.703,82)				(2.597.703,82)
Πληρωθείσες αποζημιώσεις			1.446.437,94		1.446.437,94
Πραγματοποιήθεντα άμεσα έξοδα			76.826,52		76.826,52
Πραγματοποιήθεντα έξοδα πρόσκτησης	240.328,62				240.328,62
Συνολικές ταμειακές ροές	(2.357.375,20)	-	1.523.264,46	-	(834.110,74)
Ασφαλιστικές Απαιτήσεις 31/12/2024	-	-	-	-	-
Ασφαλιστικές Υποχρεώσεις 31/12/2024	(790.297,33)	-	(1.813.688,77)	(72.349,09)	(2.676.335,19)
Καθαρό Υπόλοιπο 31/12/2024	(790.297,33)	-	(1.813.688,77)	(72.349,09)	(2.676.335,19)

Ασφαλιστικές Υποχρεώσεις υπό την ΡΑΑ (MOTOR)	31/12/2023				
	Υποχρέωση Υπολειπόμενης Κάλυψης (Liability for remaining coverage - LRC)		Υποχρέωση για ασφαλιστικές αποζημιώσεις (Liability for incurred claims - LIC)		Σύνολο
	Εξαιρώντας αναγνωρισμένες ζημιές από επαχθή συμβόλαια	Αναγνωρισμένες ζημιές από επαχθή συμβόλαια	Τρέχουσα αξία μελλοντικών χρηματοροών	Προσαρμογή Κινδύνου	
Ασφαλιστικές Απαιτήσεις 1/1/2023	-	-	-	-	-
Ασφαλιστικές Υποχρεώσεις 1/1/2023	(622.220,69)	-	(1.773.685,78)	(86.084,39)	(2.481.990,86)
Καθαρό Υπόλοιπο 1/1/2023	(622.220,69)	-	(1.773.685,78)	(86.084,39)	(2.481.990,86)
Ασφαλιστικά έσοδα	2.969.950,02				2.969.950,02
Ασφαλιστικά έξοδα					
Πραγματοποιήθεντες ζημιές και έξοδα			(1.202.931,92)	(46.895,61)	(1.249.827,53)
Αλλαγές που σχετίζονται με προηγούμενη υπηρεσία - προσαρμογές στο LfIC			(270.784,51)	36.952,49	(233.832,02)
Ζημιές από επαχθή συμβόλαια και αντιστροφή αυτών των ζημιών		-			-
Απόσβεση ταμειακών ροών εξόδων πρόσκτησης	(918.963,12)				(918.963,12)
Απομείωση περιουσιακών εξόδων πρόσκτησης					-
Χρηματοοικονομικά ασφαλιστικά έξοδα μέσω αποτελεσμάτων	-		(60.494,60)		(60.494,60)
Χρηματοοικονομικά ασφαλιστικά έξοδα μέσω OCI			-		-
Καθαρά έσοδα ή έξοδα συναλλάγματος	-	-	-	-	-
Επενδυτικά στοιχεία	-		-		-
Συνολικές μεταβολές στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης και OCI	2.050.986,90	-	(1.534.211,03)	(9.943,12)	506.832,76
Εισπραχθέντα ασφάλιστρα	(2.590.373,42)				(2.590.373,42)
Πληρωθείσες αποζημιώσεις			1.504.694,90		1.504.694,90
Πραγματοποιήθεντα άμεσα έξοδα			79.935,47		79.935,47
Πραγματοποιήθεντα έξοδα πρόσκτησης	240.109,28				240.109,28
Συνολικές ταμειακές ροές	(2.350.264,14)	-	1.584.630,37	-	(765.633,77)
Ασφαλιστικές Απαιτήσεις 31/12/2023	-	-	-	-	-
Ασφαλιστικές Υποχρεώσεις 31/12/2023	(921.497,93)	-	(1.723.266,44)	(96.027,50)	(2.740.791,87)
Καθαρό Υπόλοιπο 31/12/2023	(921.497,93)	-	(1.723.266,44)	(96.027,50)	(2.740.791,87)

Ασφαλιστικές Υποχρεώσεις υπό την ΡΑΑ (OTHER)	31/12/2024				
	Υποχρέωση Υπολειπόμενης Κάλυψης (Liability for remaining coverage - LRC)		Υποχρέωση για ασφαλιστικές αποζημιώσεις (Liability for incurred claims - LIC)		Σύνολο
	Εξαιρώντας αναγνωρισμένες ζημιές από επαχθή συμβόλαια	Αναγνωρισμένες ζημιές από επαχθή συμβόλαια	Τρέχουσα αξία μελλοντικών χρηματοροών	Προσαρμογή Κινδύνου	
Ασφαλιστικές Απαιτήσεις 1/1/2024	-	-	-	-	-
Ασφαλιστικές Υποχρεώσεις 1/1/2024	(2.921.652,45)	-	(1.104.127,10)	(33.719,42)	(4.059.498,97)
Καθαρό Υπόλοιπο 1/1/2024	(2.921.652,45)	-	(1.104.127,10)	(33.719,42)	(4.059.498,97)
Ασφαλιστικά έσοδα	8.266.798,98				8.266.798,98
Ασφαλιστικά έξοδα					
Πραγματοποιήθεντες ζημιές και έξοδα			(1.001.765,76)	(17.218,20)	(1.018.983,96)
Αλλαγές που σχετίζονται με προηγούμενη υπηρεσία - προσαρμογές στο LfIC			(114.304,52)	21.036,14	(93.268,38)
Ζημιές από επαχθή συμβόλαια και αντιστροφή αυτών των ζημιών		-			-
Απόσβεση ταμειακών ροών εξόδων πρόσκτησης	(1.667.641,09)				(1.667.641,09)
Απομείωση περιουσιακών εξόδων πρόσκτησης					-
Χρηματοοικονομικά ασφαλιστικά έξοδα μέσω αποτελεσμάτων	-		(29.738,94)		(29.738,94)
Χρηματοοικονομικά ασφαλιστικά έξοδα μέσω OCI			-		-
Καθαρά έσοδα ή έξοδα συναλλάγματος	-	-	-	-	-
Επενδυτικά στοιχεία	-		-		-
Συνολικές μεταβολές στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης και OCI	6.599.157,89	-	(1,145,809.21)	3,817.93	5,457,166.61
Εισπραχθέντα ασφάλιστρα	(7.521.170,38)				(7.521.170,38)
Πληρωθείσες αποζημιώσεις			1.300.085,11		1.300.085,11
Πραγματοποιήθεντα άμεσα έξοδα			198.572,38		198.572,38
Πραγματοποιήθεντα έξοδα πρόσκτησης	488.645,16				488.645,16
Συνολικές ταμειακές ροές	(7.032.525,22)	-	1.498.657,49	-	(5.533.867,73)
Ασφαλιστικές Απαιτήσεις 31/12/2024	-	-	-	-	-
Ασφαλιστικές Υποχρεώσεις 31/12/2024	(3.246.730,46)	-	(751.278,82)	(29.901,49)	(4.027.910,77)
Καθαρό Υπόλοιπο 31/12/2024	(3.246.730,46)	-	(751.278,82)	(29.901,49)	(4.027.910,77)

Ασφαλιστικές Υποχρεώσεις υπό την ΡΑΑ (OTHER)	31/12/2023				
	Υποχρέωση Υπολειπόμενης Κάλυψης (Liability for remaining coverage - LRC)		Υποχρέωση για ασφαλιστικές αποζημιώσεις (Liability for incurred claims - LIC)		Σύνολο
	Εξαιρώντας αναγνωρισμένες ζημιές από επαχθή συμβόλαια	Αναγνωρισμένες ζημιές από επαχθή συμβόλαια	Τρέχουσα αξία μελλοντικών χρηματοροών	Προσαρμογή Κινδύνου	
Ασφαλιστικές Απαιτήσεις 1/1/2023	-	-	-	-	-
Ασφαλιστικές Υποχρεώσεις 1/1/2023	(2.686.697,56)	-	(901.984,89)	(26.907,78)	(3.615.590,23)
Καθαρό Υπόλοιπο 1/1/2023	(2.686.697,56)	-	(901.984,89)	(26.907,78)	(3.615.590,23)
Ασφαλιστικά έσοδα	6.710.387,59				6.710.387,59
Ασφαλιστικά έξοδα					
Πραγματοποιήθεντες ζημιές και έξοδα			(640.986,42)	(16.556,01)	(657.542,43)
Αλλαγές που σχετίζονται με προηγούμενη υπηρεσία - προσαρμογές στο LfIC			82.804,17	9.744,37	92.548,54
Ζημιές από επαχθή συμβόλαια και αντιστροφή αυτών των ζημιών		-			-
Απόσβεση ταμειακών ροών εξόδων πρόσκτησης	(1.444.146,37)				(1.444.146,37)
Απομείωση περιουσιακών εξόδων πρόσκτησης					-
Χρηματοοικονομικά ασφαλιστικά έξοδα μέσω αποτελεσμάτων	-		(19.169,67)		(19.169,67)
Χρηματοοικονομικά ασφαλιστικά έξοδα μέσω OCI			-		-
Καθαρά έσοδα ή έξοδα συναλλάγματος	-	-	-	-	-
Επενδυτικά στοιχεία	-		-		-
Συνολικές μεταβολές στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης και OCI	5.266.241,22	-	(577.351,92)	(6.811,64)	4.682.077,66
Εισπραχθέντα ασφάλιστρα	(5.961.023,43)				(5.961.023,43)
Πληρωθείσες αποζημιώσεις			208.483,56		208.483,56
Πραγματοποιήθεντα άμεσα έξοδα			166.726,15		166.726,15
Πραγματοποιήθεντα έξοδα πρόσκτησης	459.827,32				459.827,32
Συνολικές ταμειακές ροές	(5.501.196,11)	-	375.209,71	-	(5.125.986,40)
Ασφαλιστικές Απαιτήσεις 31/12/2023	-	-	-	-	-
Ασφαλιστικές Υποχρεώσεις 31/12/2023	(2.921.652,45)	-	(1.104.127,10)	(33.719,42)	(4.059.498,97)
Καθαρό Υπόλοιπο 31/12/2023	(2.921.652,45)	-	(1.104.127,10)	(33.719,42)	(4.059.498,97)

5.23 Προβλέψεις για παροχές στους εργαζομένους

Οι προβλέψεις για παροχές στους εργαζομένους που εμφανίζονται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας και του Ομίλου την 31 Δεκεμβρίου 2024 και την 31 Δεκεμβρίου 2023, αναλύονται ως εξής :

Προβλέψεις για παροχές στους εργαζομένους	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023
Προβλέψεις για παροχές στους εργαζομένους	61.904	58.188	61.904	58.188
Σύνολο	**61.904**	**58.188**	**61.904**	**58.188**

Μέθοδος Αποτίμησης

Η μέθοδος που χρησιμοποιήθηκε είναι η οριζόμενη στο Δ.Λ.Π. 19, μέθοδος προβεβλημένης πιστωτικής μονάδας (projected unit credit).

Με βάση την μεθοδολογία αυτή, κάθε έτος υπηρεσίας δημιουργεί μία επιπρόσθετη μονάδα δικαιούμενης παροχής και αποτιμάται ξεχωριστά για τον προσδιορισμό της τελικής υποχρέωσης της Εταιρείας. Με αυτό τον τρόπο, η μέθοδος αυτή μας επιτρέπει να καθορίσουμε τόσο τις αποζημιώσεις που προκύπτουν από την ολοκληρωμένη υπηρεσία των μελών της Εταιρείας κατά την ημερομηνία αποτίμησης όσο και τις αναμενόμενες παροχές που προκύπτουν λόγω της απασχόλησης των εργαζομένων κατά την τρέχουσα χρήση. Επίσης, όπου καθίσταται δυνατή η εφαρμογή, με την μέθοδο αυτή προσδιορίζεται η παρούσα αξία του κόστους προϋπηρεσίας.

Σύμφωνα με την ορολογία των ΔΛΠ19, η παρούσα αξία των αναμενομένων υποχρεώσεων της Εταιρείας που προέρχεται από την υπηρεσία των μελών της τόσο κατά την τρέχουσα όσο και τις προηγούμενες χρήσεις αναφέρεται ως Παρούσα αξία υποχρεώσεων καθορισμένης παροχής (DBO), ενώ η αύξηση στην παρούσα αξία της υποχρέωσης καθορισμένων παροχών που προέρχεται από την απασχόληση των εργαζομένων κατά την τρέχουσα χρήση/περίοδο αναφέρεται ως Κόστος τρέχουσας Απασχόλησης (Service Cost). Το Κόστος Προϋπηρεσίας ορίζεται ως η αύξηση στην παρούσα αξία της δέσμευσης καθορισμένων παροχών για την υπηρεσία των εργαζομένων σε προηγούμενες περιόδους, που καταλήγει στην τρέχουσα περίοδο από την εισαγωγή ή τις μεταβολές στις παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία ή λοιπών μακροπρόθεσμων παροχών σε εργαζομένους (Past Service Cost).

	ΕΥΡΩΠΗ Α.Ε.Γ.Α.	
Αναλογιστική Αποτίμηση Υποχρεώσεων Προσωπικού (ΔΛΠ19)	**31/12/2024**	**31/12/2023**
Μεταβολή στην παρούσα αξία της υποχρέωσης		
α. Παρούσα αξία της υποχρέωσης την 1η Ιανουαρίου	58.188	51.746
β.Δαπάνη τόκου	1.909	2.401
γ.Κόστος τρέχουσας υπηρεσίας	10.624	8.907
δ. Κόστος τερματικών παροχών	-	-
ε. Παροχές πληρωθείσες εντός του τρέχοντος έτους	-	-
στ. Αναλογιστικό (κέρδος)/ζημία στην υποχρέωση	(8.817)	(4.866)
Παρούσα αξία της υποχρέωσης την 31η Δεκεμβρίου	**61.904**	**58.188**
Ισολογισμός της 31 Δεκεμβρίου		
α.Παρούσα αξία της υποχρέωσης την 31 Δεκεμβρίου	61.904	58.188
β. ΜΕΙΟΝ : Πραγματική αξία περιουσιακών στοιχείων προγράμματος την 31 Δεκεμβρίου	-	-
Καθαρή Υποχρέωση καταχωρούμενη στον Ισολογισμό	**61.904**	**58.188**
Αποτέλεσμα έτους		
α. Κόστος τρέχουσας υπηρεσίας	10.624	8.907
β. Δαπάνη τόκου	1.909	2.401
γ. Κόστος τερματικών παροχών	-	-
Δαπάνη προς καταχώρηση στην κατάσταση αποτελεσμάτων	12.533	11.308
α. Αναλογιστικό (κέρδος)/ζημιά στην υποχρέωση	**(8.817)**	**(4.866)**

Η θυγατρική Εταιρεία δεν απασχολεί προσωπικό, το οποίο είναι σε ηλικία, ώστε να πρέπει να υπολογιστεί πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία.

Οι κύριες αναλογιστικές παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν είναι οι εξής:

Προεξοφλητικό Επιτόκιο

Στην παρούσα μελέτη χρησιμοποιήθηκε 3,22% προεξοφλητικό επιτόκιο.

Μελλοντική Αύξηση Μισθών

Η μέση μακροχρόνια αύξηση του μισθολογίου εκτιμήθηκε σε 2,20% για κάθε έτος.

Πληθωρισμός

Έχει γίνει υπόθεση πληθωρισμού 2,0% ετησίως .

Πίνακας Θνησιμότητας

Χρησιμοποιείται κατά την εκπόνηση των ο Ελληνικός Πίνακας Θνησιμότητας ΕΑΕ2012Ρ,που είναι κοινός για άνδρες και γυναίκες σύμφωνα με την απόφαση της Ευρωπαϊκής Ένωσης περί της ισότητας των δυο φύλων.

Ποσοστό Οικειοθελούς Αποχωρήσεως

Στους υπολογισμούς χρησιμοποιήθηκε ποσοστό οικειοθελών αποχωρήσεων ίσο με 0%.

Προϋποθέσεις Συνταξιοδότησης

Ηλικία κανονικής συνταξιοδότησης: Σύμφωνα με τις καταστατικές διατάξεις του Ταμείου Κύριας Ασφάλισης κάθε εργαζομένου και λαμβάνοντας υπόψη το Ν.4336/2015 σε κάθε εργαζόμενο ξεχωριστά.

Η ανάλυση ευαισθησίας στις ανωτέρω παραδοχές έχει ως ακολούθως:

Μεταβολές Βασικών Παραμέτρων	Αναλογιστική υποχρέωση 31/12/2024	Αναλογιστική υποχρέωση 31/12/2023	Κόστος τρέχουσας υπηρεσίας έτους 2025
Τεχνικό επιτόκιο: +0,50%			
ΕΥΡΩΠΗ ΑΕΓΑ	59.741	56.159	12.661
Τεχνικό επιτόκιο: -0,50%			
ΕΥΡΩΠΗ ΑΕΓΑ	64.166	60.311	13.694
Αύξηση μισθών: +0,25%			
ΕΥΡΩΠΗ ΑΕΓΑ	63.031	59.244	13.427
Μείωση μισθών: -0,25%			
ΕΥΡΩΠΗ ΑΕΓΑ	60.797	57.151	12.906

5.24 Λοιπές υποχρεώσεις

Οι λοιπές υποχρεώσεις αναλύονται ως εξής:

Λοιπές υποχρεώσεις	ΌΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023
Υποχρεώσεις από φόρους- τέλη	2.730.896	2.281.060	2.682.465	2.243.444
Ασφαλιστικοί οργανισμοί	69.624	60.884	68.936	60.197
Λοιπές υποχρεώσεις	1.928.384	1.800.687	1.863.777	1.788.472
Σύνολο	**4.728.904**	**4.142.631**	**4.615.178**	**4.092.113**

5.25 Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος

Ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος προσδιορίζεται με τη μέθοδο της υποχρέωσης που προκύπτει από τις προσωρινές διαφορές μεταξύ της λογιστικής αξίας και της φορολογικής βάσης των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων.

Ο αναβαλλόμενος φόρος προσδιορίζεται με τους φορολογικούς συντελεστές που ισχύουν κατά την ημερομηνία του Ισολογισμού.

Στον βαθμό που προκύπτουν και απαιτήσεις και υποχρεώσεις, συμψηφίζονται μεταξύ τους. Οι αναγνωρισθείσες ετεροχρονισμένες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις ανάγονται στις εξής αιτίες:

Αναβαλλόμενη φορολογία	ΌΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023
Από την αναπροσαρμογή του οικοπέδου και του κτιρίου στην εύλογη αξία	-382.443	-608.104	-382.443	-608.104
Από αναδιατύπωση των αποσβέσεων σύμφωνα με την ωφέλιμη ζωή των παγίων	-361.545	-131.228	-361.545	-131.228
Από αναγνώριση δικαιωμάτων χρήσης με βάση το ΔΠΧΑ 16	390	1.030	390	1.030
Από την λογιστική αναγνώριση υποχρεώσεων προς τους εργαζομένους που εκπίπτουν φορολογικά κατά τον χρόνο καταβολής	13.619	11.731	13.619	11.731
Από διαγραφή εξόδων πολυετούς απόσβεσης	0	0	0	0
Από απομείωση συμμετοχών & χρεογράφων	102.711	64.490	102.711	64.490
Από αποτίμηση ομολόγων	-5.500	30.687	-5.500	30.687
Απομείωση απαιτήσεων	0	0	0	0
Από ζημία ανταλλαγής ΟΕΔ που εκπίπτει φορολογικά σε 30 έτη (άρθρο 3 του Ν. 4046/2012)	69.321	73.398	69.321	73.398
Σύνολο	**-563.447**	**-557.955**	**-563.447**	**-557.955**

5.26 Αμοιβές Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή

Οι αμοιβές των Ανεξάρτητων Ορκωτών Ελεγκτών της Εταιρίας σύμφωνα με τα οριζόμενα στις παραγράφους 2 και 32 του άρθρου 29 του Ν. 4308/2014 αναλύονται ως εξής :

Αμοιβές Ορκωτών	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023
Τακτικός έλεγχος	21.000	25.000	14.000	18.000
Φορολογικός έλεγχος	12.000	15.000	12.000	15.000
Έλεγχος Φερεγγυότητας ΙΙ	10.000	5.000	10.000	5.000
Σύνολο	**43.000**	**45.000**	**36.000**	**38.000**

5.27 Συναλλαγές, απαιτήσεις και υποχρεώσεις προς συνδεδεμένα Πρόσωπα

Οι συναλλαγές του Ομίλου και της Εταιρείας με τα λοιπά συνδεδεμένα μέρη, κατά την 31 Δεκεμβρίου 2024 και 31 Δεκεμβρίου 2023, παρατίθενται παρακάτω:

Είδος συναλλαγής	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023
Έσοδα από ακίνητα	0	0	11.692	11.692
Προμήθειες παραγωγής ασφαλίστρων	0	0	87.927	87.989
Χρεώστες Ασφαλίστρων	0	0	73.641	74.052
Απαιτήσεις	0	0	46.739	47.486
Αμοιβές ΔΣ	146.253	91.814	81.953	38.414

6. ΛΟΙΠΕΣ ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ

6.1 Γεγονότα μετά την ημερομηνία των χρηματοοικονομικών καταστάσεων

Στις 29 Μαΐου 2024 ανακοινώθηκε η υπογραφή δεσμευτικού Μνημονίου Συμφωνίας - Πλαισίου μεταξύ του κ. Σωκράτη Κόκκαλη, Προέδρου της "INTRACOM HOLDINGS" και του κ. Νικόλαου Μακρόπουλου Προέδρου και μοναδικού μετόχου της ΕΥΡΩΠΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ για την τμηματική απόκτηση του συνόλου των μετοχών της ΕΥΡΩΠΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ.

Στις 10 Οκτωβρίου 2024 ανακοινώθηκε η υπογραφή Σύμβασης Αγοραπωλησίας μετοχών μεταξύ της «Ι. ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ – Ι. ΛΑΠΠΑΣ ΤΕΧΝΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ (ΚΛΜ ΑΕ) και της ανώνυμης εταιρείας «KNL INVESTMENT HOLDINGS ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ «KNL INVESTMENT HOLDINGS», μοναδικής μετόχου της ΕΥΡΩΠΗ Ασφαλιστικής και του κ. Νικόλαου Μακρόπουλου μοναδικού μετόχου της ως άνω πωλήτριας εταιρείας, ως Εγγυητή, για την απόκτηση από την ΚΛΜ ΑΕ του συνόλου (100%) των μετοχών της ΕΥΡΩΠΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ.

Στις 21 Νοεμβρίου 2024 η εταιρεία «Ι. ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ – Ι. ΛΑΠΠΑΣ ΤΕΧΝΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ (ΚΛΜ ΑΕ) απορρόφησε την εταιρεία «Intracom Properties» και στις 22 Νοεμβρίου 2024 ανακοίνωσε τη μεταβολή της επωνυμίας και του διακριτικού τίτλου της Εταιρείας από «Ι. ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ – Ι. ΛΑΠΠΑΣ ΤΕΧΝΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» και «Κ.Λ.Μ. Α.Ε.» σε «ΕΥΡΩΠΗ HOLDINGS ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» και «ΕΥΡΩΠΗ HOLDINGS Α.Ε.», αντίστοιχα.

Στις 28 Μαρτίου 2025 η Επιτροπή Πιστωτικών και Ασφαλιστικών Θεμάτων της Τράπεζας της Ελλάδος κατά τη Συνεδρίαση 530/28.03.2025 ενέκρινε την εξαγορά της ΕΥΡΩΠΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ από την ΕΥΡΩΠΗ HOLDINGS Α.Ε., θυγατρική εταιρεία του Ομίλου INTRACOM.

Η Έκτακτη Γενική Συνέλευση της Εταιρείας έλαβε την από 16.09.2024 απόφαση περί μείωσης του μετοχικού κεφαλαίου, κατά το ποσό των € 4.285.942,35,με απόληψη σε είδος και ειδικότερα με μεταβίβαση στην «KNL Investment Holdings Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία», των ακινήτων της «ΕΥΡΩΠΗ Ασφαλιστική» επί της οδού Φιλελλήνων, αρ. 25, στην Αθήνα, Τ.Κ. 10557 (1ος, 4ος, 5ος και 6ος όροφος). Σημειώνεται η παραπάνω μείωση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας και η μεταβίβαση των παραπάνω ακινήτων ολοκληρώθηκε στις 12.02.2025.

Στις 8 Απριλίου 2025 η Ευρώπη Holdings ανακοίνωσε την επιτυχή ολοκλήρωση της εξαγοράς ποσοστού 65% της ΕΥΡΩΠΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ, στο πλαίσιο του στρατηγικού της σχεδιασμού για τη δημιουργία ενός σύγχρονου και ισχυρού ελληνικού ασφαλιστικού ομίλου.

Στις 26 Μαΐου 2025 η Ευρώπη Holdings ανακοίνωσε την απόκτηση του υπολειπόμενού ποσοστού 35% της ΕΥΡΩΠΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ με αποτέλεσμα να καταστεί μοναδική μέτοχος της ΕΥΡΩΠΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ (100% θυγατρική).

Η ΕΥΡΩΠΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ανακοίνωσε την επέκταση των δραστηριοτήτων της στη Ρουμανία με καθεστώς Ελεύθερης Παροχής Υπηρεσιών (Freedom of Service), μετά την έγκριση που έλαβε στις 15 Μαΐου 2025 από την Τράπεζα της Ελλάδος. Η Εταιρεία στη Ρουμανία θα δραστηριοποιηθεί αρχικά στους κλάδους ασφάλισης Πυρός, Εγγυήσεων και Μεταφορών.

Στις 8 Απριλίου 2025, η ΕΥΡΩΠΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ προέβη στην απόκτηση του υπολειπόμενου ποσοστού 20% της εταιρείας ΝΙΜΑ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΕΣ ΠΡΑΚΤΟΡΕΥΣΕΙΣ ΑΕ από τον κ. Νικόλαο Μακρόπουλο. Κατόπιν της συναλλαγής αυτής, η ΝΙΜΑ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΕΣ ΠΡΑΚΤΟΡΕΥΣΕΙΣ ΑΕ αποτελεί πλέον κατά 100% θυγατρική εταιρεία της ΕΥΡΩΠΗΣ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗΣ.

6.2 Επίδικες ή υπό διαιτησία αποφάσεις.

Δεν υπάρχουν επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές του Ομίλου καθώς και αποφάσεις δικαστικών οργάνων που ενδέχεται να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση και λειτουργία του Ομίλου.

6.3 Γνωστοποιήσεις Χρηματοοικονομικών μέσων

Χρηματοοικονομικά στοιχεία σε “Εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων”:

Στο ενεργητικό του Ισολογισμού εμφανίζονται στοιχεία "Στην Εύλογη Αξία Μέσω Αποτελεσμάτων". Το συνολικό ποσό τους, με διάκριση σε αυτά που αφορούν εμπορικό χαρτοφυλάκιο και αυτά που ορίστηκαν σε αυτήν την κατηγορία με την αρχική τους καταχώριση, καθώς και οι λογαριασμοί του ενεργητικού που εμφανίζονται τα σχετικά ποσά, αναφέρονται στη συνέχεια :

Χρηματοοικονομικά στοιχεία σε "Εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων"		ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
Από την αρχική αναγνώριση		31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023
Ταμείο	Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα	19.243	11.387	18.930	10.796
Καταθέσεις όψεως	Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα	1.457.087	2.932.373	1.310.521	2.791.712
Καταθέσεις προθεσμίας	Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα	2.050.000	1.300.000	2.050.000	2.200.000
Μερικό Σύνολο		**3.526.330**	**3.235.863**	**4.979.451**	**5.002.509**

Για εμπορική εκμετάλλευση					
Μετοχές εισηγμένες εσωτερικού	Χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	2.261.986	262.949	2.259.728	261.069
Καταθέσεις προθεσμιακές repos	Χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	0	0	0	0
Μερικό Σύνολο		**2.261.986**	**262.949**	**2.259.728**	**261.069**
Γενικό Σύνολο		**7.382.688**	**3.498.811**	**7.239.180**	**5.263.578**

Χρηματοοικονομικά στοιχεία χαρακτηρισμένα “Διαθέσιμα προς πώληση”:

Τα στοιχεία του ενεργητικού που έχουν χαρακτηριστεί ως διαθέσιμα προς πώληση αναλύονται στον παρακάτω πίνακα:

Χρηματοοικονομικά στοιχεία χαρακτηρισμένα "Διαθέσιμα προς Πώληση"		ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
		31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023
Εταιρικά και κρατικά ομόλογα (πλην ΟΕΔ)	Αξιόγραφα διαθέσιμα προς πώληση	6.370.896	6.659.764	6.370.896	6.659.746
Δουλευμένοι τόκοι ομολόγων	Αξιόγραφα διαθέσιμα προς πώληση	237.763	143.700	237.763	143.700
Σύνολο		**6.803.464**	**6.803.464**	**6.803.464**	**6.803.464**

Χρηματοοικονομικά στοιχεία χαρακτηρισμένα ως “Δάνεια και Απαιτήσεις”:

Τα στοιχεία του ενεργητικού που έχουν χαρακτηριστεί ως δάνεια και απαιτήσεις κατά το ποσό που δεν έχουν απομειωθεί αναλύονται στον παρακάτω πίνακα:

Χρηματοοικονομικά στοιχεία χαρακτηρισμένα ως "Δάνεια και Απαιτήσεις"		ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
		31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023
Απαιτήσεις από χρεώστες ασφαλίστρων	Απαιτήσεις από ασφαλισμένους	3.579.982	2.851.419	3.549.765	2.889.234
Γραμμάτια και επιταγές εισπρακτέες	Απαιτήσεις από ασφαλισμένους	52.084	78.088	52.084	46.496
Χρεώστες ασφαλίστρων ληξιπρόθεσμων	Απαιτήσεις από ασφαλισμένους	55.654	55.654	55.654	55.654
Απαιτήσεις από αντασφαλιστές	Απαιτήσεις από αντασφαλιστικές δραστηριότητες	3.426.903	2.893.182	3.426.903	2.893.182
Απαιτήσεις από αντασφαλιζόμενους	Απαιτήσεις από αντασφαλιστικές δραστηριότητες	-3.238.952	-1.965.208	-3.238.952	-1.965.208
Προμήθειες και άλλα έξοδα παραγωγής	Προμήθειες και άλλα έξοδα παραγωγής επομένων χρήσεων	3.490.583	2.826.099	3.490.583	2.826.099
Απαιτήσεις κατά του Δημοσίου	Λοιπές απαιτήσεις	904.893	710.348	904.893	710.348
Έξοδα επόμενης χρήσης	Λοιπές απαιτήσεις	63.730	62.609	63.730	62.609
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	Λοιπές απαιτήσεις	7.038	52.017	7.038	52.017
Λογαριασμοί διαχειρίσεως προκαταβολών και πιστώσεων	Λοιπές απαιτήσεις	8.657	8.657	8.657	8.657
Λοιποί χρεώστες διάφοροι	Λοιπές απαιτήσεις	1.013.626	885.608	922.933	839.778
Εξασφαλισμένα δάνεια	Λοιπές απαιτήσεις	230	230	230	230
Μείον: Προβλέψεις επισφαλειών	Λοιπές απαιτήσεις	-587.686	-587.686	-587.686	-587.686
Σύνολο		**8.776.743**	**7.871.017**	**8.655.834**	**5.291.410**

Επίπεδα εύλογης αξίας :

Η εύλογη αξία των επενδύσεων που διαπραγματεύονται προσδιορίζεται από τις τρέχουσες χρηματιστηριακές τιμές της προσφοράς. Η εύλογη αξία των μη εισηγμένων τίτλων και άλλων χρηματοοικονομικών στοιχείων στις περιπτώσεις που η αγορά δεν είναι ενεργή, προσδιορίζεται με τεχνικές αποτίμησης. Αυτές οι τεχνικές περιλαμβάνουν τη χρήση πρόσφατων συναλλαγών που έγιναν σε καθαρά εμπορική βάση, την αναφορά στην τρέχουσα τιμή συγκρίσιμων στοιχείων που διαπραγματεύονται, με τις μεθόδους προεξοφλημένων ροών, αποτίμησης δικαιωμάτων προαίρεσης και άλλων μεθόδων αποτίμησης που χρησιμοποιούνται στην αγορά.

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

- **Επίπεδο 1:** Δημοσιευόμενες τιμές αγοράς (χωρίς τροποποίηση ή αναπροσαρμογή) για χρηματοοικονομικά στοιχεία που διαπραγματεύονται σε ενεργές χρηματαγορές.

- **Επίπεδο 2:** Παρατηρήσιμα δεδομένα για το αποτιμώμενο στοιχείο ενεργητικού και παθητικού πέραν των τιμών του επιπέδου 1, όπως τιμές διαπραγμάτευσης για παρόμοια προϊόντα, τιμές διαπραγμάτευσης σε μη ενεργές αγορές ή λοιπά στοιχεία που είτε είναι παρατηρήσιμα ή μπορούν να υποστηριχθούν από παρατηρήσιμα στοιχεία (για παράδειγμα τιμές που προκύπτουν από παρατηρήσιμα δεδομένα), για σχεδόν τη συνολική διάρκεια του χρηματοοικονομικού μέσου.

- **Επίπεδο 3:** Στοιχεία για το αποτιμώμενο στοιχείο ενεργητικού και παθητικού που δεν βασίζονται σε παρατηρήσιμα δεδομένα αγοράς (μη παρατηρήσιμα δεδομένα). Αν για τον υπολογισμό εύλογης αξίας χρησιμοποιούνται παρατηρήσιμα δεδομένα τα οποία απαιτούν σημαντικές προσαρμογές οι οποίες βασίζονται σε μη παρατηρήσιμα δεδομένα, τότε ο υπολογισμός ανήκει στο επίπεδο 3. Το επίπεδο 3 περιλαμβάνει χρηματοοικονομικά μέσα, η αξία των οποίων προσδιορίζεται με μοντέλα αποτίμησης, προεξόφληση ταμειακών ροών και παρόμοιες τεχνικές, καθώς και προϊόντα για τα οποία ο προσδιορισμός της εύλογης αξίας απαιτεί σημαντική κρίση ή εκτίμηση από την Διοίκηση.

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του Ομίλου κατηγοριοποιούνται στο ΕΠΙΠΕΔΟ 1 της ιεραρχίας της εύλογης αξίας.

	ΌΜΙΛΟΣ 31/12/2024		ΌΜΙΛΟΣ 31/12/2023	
ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	**ΕΠΙΠΕΔΟ 1**	**ΣΥΝΟΛΟ**	**ΕΠΙΠΕΔΟ 1**	**ΣΥΝΟΛΟ**
Χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	2.261.986	2.261.986	262.949	262.949
Αξιόγραφα διαθέσιμα προς πώληση	6.608.659	6.608.659	6.803.464	6.803.464
Σύνολο	**8.870.645**	**8.870.645**	**7.066.413**	**7.066.413**

6.4 Ενδεχόμενες απαιτήσεις / υποχρεώσεις

Η έκβαση των υφιστάμενων επίδικων υποθέσεων δεν αναμένεται να έχει σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση της Εταιρείας, διότι είναι στα πλαίσια της συνήθους επιχειρηματικής δραστηριότητας οι οποίες κατά την άποψη της Διοίκησης και των νομικών συμβούλων καλύπτουν επαρκώς την αντίστοιχη πρόβλεψη.

Εγγυητικές Επιστολές

Τράπεζα	Ποσό
ΕΤΕ	40.556
ΣΥΝΟΛΟ	**40.556**

6.5 Δεσμεύσεις και συμβατικές υποχρεώσεις

Η Εταιρεία και ο Όμιλος δεν έχουν σημαντικές συμβάσεις λειτουργικής μίσθωσης.

6.6 Δεσμεύσεις για κεφαλαιουχικές επενδύσεις

Δεν υπάρχουν συμβατικές υποχρεώσεις του Ομίλου την 31 Δεκεμβρίου 2024 που να αφορούν σε δεσμεύσεις για κεφαλαιουχικές επενδύσεις.

Αθήνα, 18η Ιουνίου 2025

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΚΑΙ ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ	Ο ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.	Ο ΑΝΑΛΟΓΙΣΤΗΣ	Ο ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ
ΝΙΚΟΛΑΟΣ Α. ΜΑΚΡΟΠΟΥΛΟΣ	**ΔΗΜΗΤΡΙΟΣ ΚΛΩΝΗΣ**	**ΒΑΣΙΛΕΙΟΣ ΜΑΡΓΙΟΣ-ΞΑΦΕΛΛΗΣ**	**ΠΑΝΑΓΙΩΤΗΣ ΚΟΝΤΑΚΟΣ**
Α.Δ.Τ.	Α.Δ.Τ.	Α.Δ.Τ. ΑΕ559697	Α.Δ.Τ. Χ219769
ΑΟ 568664/20.03.2021	ΑΚ 121708/07.10.2011	89567/5556/12-1-76	ΑΔΕΤ ΟΕΕ 0017269 Α΄ΤΑΞΗΣ