Signature Not Verified
Digitally signed by Chambers Central Association
Date: 2025.09.19 21:21:50 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,19/09/2025
Αριθ. Πρωτ.:3741446

ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ

Αυτοματοποιημένης Καταχώρισης στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.), στοιχείων της Ανώνυμης Εταιρείας με την επωνυμία **ΠΕΡΣΟΝΑΛ ΙΝΣΟΥΡΑΝΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΓΕΝΙΚΩΝ ΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ**, το διακριτικό τίτλο **PERSONAL INSURANCE ΑΕΓΑ ή PERSONAL INSURANCE ή PERSONAL ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ** και αριθμό ΓΕΜΗ **001074801000**.

Την **19/09/2025** καταχωρήθηκαν αυτοματοποιημένα στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.) τα κατωτέρω στοιχεία:

Α) Με Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης 5511953 οι εγκεκριμένες από την 09/09/2025 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 5511954 η από 09/09/2025 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:

- Η ελεγκτική εταιρεία **«BDO Ορκωτοί Ελεγκτές Ανώνυμη Εταιρεία»**, Α.Φ.Μ. 800487055-Δ.Ο.Υ. , Αρ. ΓΕΜΗ 125124501000, και (Δ/νση : - ΤΚ ,), με αριθμό μητρώου ΣΟΕΛ 173.

Τακτικοί Ελεγκτές:

- ο/η κ. ΚΑΛΟΓΕΡΟΠΟΥΛΟΥ ΚΛΕΟΠΑΤΡΑ του ΙΩΑΝΝΗΣ, Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής, που γεννήθηκε στην το , με αριθμό μητρώου ΕΛΤΕ 2278.

Αναπληρωματικοί Ελεγκτές:

- ο/η κ. ΜΠΑΡΟΥΣΗΣ ΧΡΗΣΤΟΣ του ΙΩΑΝΝΗΣ, Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής, που γεννήθηκε στην το , με αριθμό μητρώου ΕΛΤΕ 2664.

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.

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

Ετήσια Οικονομική Έκθεση 2024

Χρήσης από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2024
(Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς)



PERSONAL INSURANCE

ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΓΕΝΙΚΩΝ ΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ
Αρ.Μ.Α.Ε.25590/05/Β/92/1
Αριθμός Γ.Ε.ΜΗ. 1074801000

Περιεχόμενα

I. ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ 4
II. Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή 16
III. ΕΤΗΣΙΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ της 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2024 21
IV. ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ 25
1. ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ 26
2. ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΣΗΜΑΝΤΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΑΡΧΩΝ 26
2.1. Βάση Κατάρτισης των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων 26
2.2. Σύνταξη των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων Σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ 26
2.3. Νέα Πρότυπα, Διερμηνείες και Τροποποιήσεις Προτύπων 26
2.4. Χρήση Εκτιμήσεων 29
2.5. ΔΠΧΑ 17 «Ασφαλιστήρια συμβόλαια» 30
2.6. Ενσώματα Πάγια Περιουσιακά Στοιχεία (Ιδιοχρησιμοποιούμενα) 36
2.7. Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία 36
2.8. Επενδυτικά Ακίνητα 37
2.9. Απομείωση Στοιχείων Ενεργητικού 37
2.10. Χρηματοοικονομικά Περιουσιακά Στοιχεία 37
2.11. Συναλλαγές σε Ξένο Νόμισμα 40
2.12. Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα Αυτών 40
2.13. Λοιπές Υποχρεώσεις 40
2.14. Πληροφόρηση κατά Τομέα 40
2.15. Μισθώσεις 40
2.16. Φόρος Εισοδήματος 41
2.17. Παροχές στο Προσωπικό 41
2.18. Προβλέψεις 42
2.19. Ασφαλιστήρια Συμβόλαια 42
2.20. Αναγνώριση Εσόδων 42
3 ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΩΝ ΚΑΙ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ 43
3.1 Ασφαλιστικός Κίνδυνος 43
3.2 Πιστωτικός Κίνδυνος 52
3.3 Κίνδυνος Αγοράς 57
3.4 Λειτουργικός Κίνδυνος 58
3.5 Κίνδυνος Ρευστότητας 58
4 ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗ ΚΑΤΑ ΤΟΜΕΑ 62
5 ΑΣΩΜΑΤΑ ΠΑΓΙΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ 63
6 ΕΝΣΩΜΑΤΑ ΠΑΓΙΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ 64
7 ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΑ ΑΚΙΝΗΤΑ 66
8 ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΣΤΗΝ ΕΥΛΟΓΗ ΑΞΙΑ ΜΕΣΩ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ 67
9 ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ / ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΚΑΙ ΠΡΟΣ ΑΝΤΑΣΦΑΛΙΣΤΕΣ 69
10 ΛΟΙΠΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ 73
11 ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ 73
12 ΕΞΟΔΑ ΕΠΟΜΕΝΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ 73
13 ΤΑΜΕΙΑΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΚΑΙ ΙΣΟΔΥΝΑΜΑ 73
14 ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ 74
15 ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ 74
16 ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΑΠΟ ΧΡΕΩΣΤΕΣ ΑΣΦΑΛΙΣΤΡΩΝ / ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ 75
17 ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΑΝΤΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ 79
18 ΛΟΙΠΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ 79

19 ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΕΣ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ 80
20 ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΓΙΑ ΠΑΡΟΧΕΣ ΣΕ ΕΡΓΑΖΟΜΕΝΟΥΣ 81
21 ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΑ ΕΣΟΔΑ 83
22 ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΑ ΕΞΟΔΑ 83
23 ΚΑΘΑΡΑ ΕΣΟΔΑ (ΕΞΟΔΑ) ΑΠΟ ΑΝΤΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΑ ΣΥΜΒΟΛΑΙΑ 83
24 ΚΕΡΔΗ / (ΖΗΜΙΕΣ) ΑΠΟ ΠΩΛΗΣΗ Η ΛΗΞΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ 84
25 ΚΕΡΔΗ / (ΖΗΜΙΕΣ) ΑΠΟ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ 84
26 ΛΟΙΠΑ ΕΣΟΔΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ 84
27 ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΕΣΟΔΑ (ΕΞΟΔΑ) 84
28 ΑΝΤΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΕΣΟΔΑ (ΕΞΟΔΑ) 85
29 ΕΞΟΔΑ ΜΗ ΣΧΕΤΙΖΟΜΕΝΑ ΜΕ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΕΣ ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ 85
30 ΛΟΙΠΑ ΕΣΟΔΑ / (ΕΞΟΔΑ) 86
31 ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΕΞΟΔΑ 86
32 ΦΟΡΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ 86
33 ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ 88
34 ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ 88
35 ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΤΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ 89

Ι. ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ
ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ
ΠΡΟΣ ΤΗΝ ΤΑΚΤΙΚΗ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΤΩΝ
ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ

ΠΕΡΣΟΝΑΛ ΙΝΣΟΥΡΑΝΣ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΓΕΝΙΚΩΝ ΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ

ΕΠΙ ΤΗΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ ΚΑΙ ΤΗΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ ΤΗΣ ΧΡΗΣΗΣ 2024
ΠΕΡΙΟΔΟΣ 01/01/2024 - 31/12/2024

Κύριοι Μέτοχοι,

Έχουμε την τιμή να σας παρουσιάσουμε για έγκριση, σύμφωνα με τον Νόμο (άρθρα 148 - 150 του Ν. 4548/2018) και το Καταστατικό της Εταιρείας, τα πεπραγμένα και τις Ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας που συντάχθηκαν με βάση τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ), όπως έχουν υιοθετηθεί και ισχύουν στην Ευρωπαϊκή Ένωση και αφορούν στην τριακοστή δεύτερη (32η) εταιρική Χρήση της Εταιρείας μας, η οποία καλύπτει το χρονικό διάστημα από 01/01/2024 έως 31/12/2024.

Κάνοντας μια σύντομη αναδρομή των πιο σημαντικών γεγονότων που συνέβησαν στο 2024 σημειώνουμε τα εξής:

Ο πληθωρισμός συνεχώς αποκλιμακώνεται, παρά το γεγονός ότι αυτό αργεί να αποτυπωθεί σε επίπεδο τιμών καταναλωτικών αγαθών, τα επιτόκια προσαρμόζονται στις αντίστοιχες μειώσεις των επιτοκίων της ΕΚΤ. Η οικονομία αναπτύσσεται με μεγαλύτερους ρυθμούς από αυτούς της Ευρωζώνης, παράγεται πλεόνασμα με θετικό αντίκτυπο στο δημοσιονομικό χρέος και μειώνεται και η ανεργία. Το μόνο πρόβλημα που φαίνεται να επηρεάζει το θετικό αυτό κλίμα είναι το υψηλό έλλειμμα του εξωτερικού ισοζυγίου πληρωμών. Βέβαια θα πρέπει να ληφθούν υπόψη τόσο το ύψος του δημόσιου και ιδιωτικού χρέους που υπερβαίνει το ετήσιο ΑΕΠ όσο και το επίπεδο αγοραστικής δύναμης των πολιτών το οποίο καταγράφεται στα χαμηλότερα της Ε.Ε.

Εκτός αυτών, στο 2025, το γεγονός που θα επηρεάσει την παγκόσμια οικονομία είναι σίγουρα οι αποφάσεις της νέας προεδρίας των Η.Π.Α. για την επιβολή δασμών στα εισαγόμενα προϊόντα από άλλες χώρες. Αυτό έχει προκαλέσει σημαντική αναστάτωση στις αγορές που παρουσιάζουν έντονη μεταβλητότητα. Το γεγονός αυτό μπορεί να τροφοδοτήσει μείωση της παγκόσμιας ανάπτυξης που ήδη διατηρεί χαμηλούς ρυθμούς, ιδιαίτερα στην ευρωπαϊκή ήπειρο και αύξηση των πληθωριστικών πιέσεων.

Το 2024, το χρηματιστήριο παρουσίασε διψήφια απόδοση (13,65%) και έκλεισε στις 1.470 μονάδες.

Αυτή η πολύ καλή χρηματιστηριακή χρονιά έρχεται να προστεθεί στο θετικό σερί της τριετίας 2021 – 2023. Η τάση αυτή συνεχίζεται και ήδη στο πρώτο τρίμηνο του 2025 ο γενικός δείκτης του Χ.Α. οδεύει προς τις 1.800 μονάδες και η συνολική, αθροιστικά, άνοδος του, στην πέμπτη συνεχόμενη κερδοφόρα χρονιά, ξεπερνά το 110%.

Επενδυτικοί οίκοι διατηρούν τις αξιολογήσεις τους, τόσο σε επίπεδο εθνικής οικονομίας όσο και σε επιμέρους εταιρείες. Επίσης, πιθανή είναι και η μετάταξη του ελληνικού χρηματιστηρίου από τις αναδυόμενες στις αναπτυγμένες αγορές.

Δείγματα των θετικών αυτών εξελίξεων αποτέλεσαν:

- τα εξαιρετικά αποτελέσματα των εισηγμένων εταιρειών,
- η συνέχιση των επιτυχημένων placement για Τράπεζα Πειραιώς και Εθνική Τράπεζα,
- η ανταπόκριση των επενδυτών σε ομολογιακές εκδόσεις εταιρειών,
- η εξαγορά της Εθνικής Ασφαλιστικής από την Τράπεζα Πειραιώς,
- η νέα επένδυση της Fairfax στη Metlen,
- τα deals μεταξύ διαφόρων εταιρειών

Ακόμη όμως κι εάν ο πληθωρισμός δείχνει να τιθασεύεται και το σενάριο της οικονομικής ύφεσης ξεθωριάζει, οι προβλέψεις συγκλίνουν ότι η υποχώρηση των τιμών και η εκτόνωση της κρίσης θα είναι εξαιρετικά αργή.

Γεωπολιτικά, η ελληνική οικονομία συνεχίζει να επηρεάζεται από τα ανοικτά μέτωπα πολέμου όπως και όλη η παγκόσμια κοινότητα καθώς και από τις εμπορικές πολιτικές της νέας ηγεσίας των ΗΠΑ.

Η Εταιρεία μας θεωρεί ότι, οι σημαντικότεροι κίνδυνοι που μπορεί να επηρεάσουν τη Χρηματοοικονομική της Κατάσταση και τη Φερεγγυότητά της, είναι ο Κίνδυνος Αγοράς και ο Λειτουργικός Κίνδυνος.

Όσον αφορά στον Ασφαλιστικό Κίνδυνο, η αργή αποκλιμάκωση των τιμών σε όλη τη γκάμα των προϊόντων, είναι βέβαιο ότι θα επηρεάσει σε ένα βαθμό και το κόστος των ζημιών που θα κληθεί να καταβάλει η Εταιρεία, λόγω της αύξησης των τιμών στα ανταλλακτικά και τις εργασίες.

Μέχρι στιγμής, γεγονότα που συνέβησαν λόγω της κλιματικής αλλαγής (πυρκαγιές, πλημμύρες), δεν επηρέασαν το τεχνικό αποτέλεσμα της Εταιρείας.

Ωστόσο, οι κίνδυνοι που προκύπτουν από την κλιματική αλλαγή και ο βαθμός έκθεσης σε αυτούς, παραμένουν κύριο μέλημά μας.

Σε ό,τι αφορά στο Λειτουργικό Κίνδυνο, η Εταιρεία διαθέτει τεκμηριωμένο σχέδιο έκτακτης ανάγκης και διασφάλισης της επιχειρησιακής συνέχειας (Business Continuity Plan), το οποίο επικαιροποιεί, όποτε είναι αναγκαίο και εμπλουτίζει με νέες τεχνολογικές δυνατότητες, θεωρώντας ότι ανταποκρίνεται στον απαιτούμενο βαθμό ετοιμότητας, για τη συνέχιση των σημαντικών λειτουργιών της.

Όσον αφορά στον Κίνδυνο Αγοράς, οι προοπτικές είναι θετικές, όπως αναφέρθηκε και πιο πάνω. Η Εταιρεία παρακολουθεί τις εξελίξεις και αναπροσαρμόζει, όταν το κρίνει αναγκαίο, την επενδυτική της πολιτική. Ως γνωστό, μέσα από τη στρατηγική και πολιτική διαχείρισης κινδύνων, όπως και από τη διαδικασία διαχείρισης επενδυτικού κινδύνου, έχει υιοθετήσει, χαμηλού ρίσκου επενδυτικό προφίλ.

Σε ό,τι αφορά τις επενδύσεις της Εταιρείας έχουμε να σημειώσουμε, με ημερομηνία αναφοράς τη σύνταξη της παρούσης, τα κάτωθι:

- Το 43% του χαρτοφυλακίου είναι λιγότερο ευαίσθητο στις συνέπειες και αυτό γιατί αποτελείται από ΕΓΕΔ και χρηματικά διαθέσιμα.
- Η Εταιρεία διατηρεί υψηλή ρευστότητα (προθεσμιακές καταθέσεις και καταθέσεις όψεως) πάνω από 40% επί του συνόλου των επενδύσεών της.
- Επιπροσθέτως, με ημερομηνία 31/12/2024, ο Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας (SCR Ratio) ανέρχεται στο 180% και ο Δείκτης Ελάχιστων Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (MCR Ratio) στο 354 %.

Η Εταιρεία βρίσκεται σε πλήρη ετοιμότητα, παρακολουθώντας τις οικονομικές και γεωπολιτικές εξελίξεις και τις συνέπειες που προκαλούν αυτές στο Χρηματοοικονομικό της περιβάλλον.

Σε ό,τι αφορά στην ασφαλιστική αγορά, στη διάρκεια του 2024 η παραγωγή ασφαλίστρων αυξήθηκε κατά 8,7%, έναντι αύξησης κατά 8,9% το 2023. Η παραγωγή ασφαλίστρων στον Κλάδο Ασφαλίσεων Ζωής αυξήθηκε κατά 7,9% ενώ στις Ασφαλίσεις κατά Ζημιών υπήρξε αύξηση κατά 9,4% που οφείλεται στην αύξηση της παραγωγής στους Κλάδους «Χερσαία Οχήματα» (15,3%), «Πυρκαϊά και στοιχεία φύσεως» (12,8%), «Λοιπές ζημίες αγαθών» (19,2%), «Γενική αστική ευθύνη» (10,7%) και «Βοήθεια» (16,3%) . Ο Κλάδος Αστικής Ευθύνης Χερσαίων Οχημάτων, με τη μεγαλύτερη συμμετοχή (27,1%) στις Ασφαλίσεις κατά Ζημιών, παρουσίασε αύξηση μόλις 4,6%. Όσον αφορά την Εταιρεία, το ύψος των μικτών εγγεγραμμένων ασφαλίστρων του έτους 2024, συγκριτικά με το 2023, σημείωσε αύξηση 6,63%.

Το ισχύον θεσμικό περιβάλλον που έχει διαμορφώσει το SOLVENCY II, η εφαρμογή των κανόνων εταιρικής διακυβέρνησης και οι απαιτήσεις αναφορών προς την Εποπτική Αρχή, έχουν προκαλέσει αύξηση στο κόστος λειτουργίας των ασφαλιστικών εταιριών. Είναι γεγονός ότι, ο τρόπος εταιρικής διακυβέρνησης και ο τρόπος υπολογισμού της φερεγγυότητας, σηματοδότησαν θεαματικές μεταβολές στην αποτίμηση του ενεργητικού και του παθητικού καθώς και του υπολογισμού των κινδύνων, και όχι μόνο των ασφαλιστικών.

Στη σημερινή συγκυρία, είναι επιτακτική η ανάγκη ώστε οι ασφαλιστικές επιχειρήσεις να επανεξετάσουν το πλαίσιο κινδύνων που αντιμετωπίζουν, λαμβάνοντας υπόψη τις επιπτώσεις του πληθωρισμού και τη γεωπολιτική αβεβαιότητα, στη συμπεριφορά των καταναλωτών καθώς και τις προκλήσεις που συνδέονται με την κλιματική αλλαγή. Επί πλέον, θα πρέπει να επενδύσουν στην ψηφιακή επιχειρησιακή ανθεκτικότητά τους και να αναπτύξουν ένα ολοκληρωμένο σύστημα διαχείρισης των κινδύνων που σχετίζονται με την ασφάλεια των συστημάτων.

Η Εταιρεία μας δραστηριοποιείται στους Γενικούς Κλάδους ασφάλισης, παρέχοντας πλήθος ασφαλιστικών προϊόντων.

Εταιρική Διακυβέρνηση - Επιχειρησιακή Οργάνωση

1. Η Εταιρεία, έχοντας προσαρμόσει το σύστημα εταιρικής διακυβέρνησής της -σύμφωνα με το πλαίσιο του SOLVENCY II- λειτουργεί σε όλους τους τομείς, με βάση το Οργανόγραμμά της και τις τέσσερις βασικές λειτουργίες που θεσμικά, προβλέπονται.

Στη διάρκεια της κλειομένης Χρήσεως, λήφθηκαν αποφάσεις για τις οποίες πρέπει το Δ.Σ. να αναφερθεί ιδιαιτέρως, στην παρούσα Έκθεση:

- Έγκριση επισκόπησης και αναθεώρησης των Πολιτικών της Εταιρείας όπου απαιτείτο.
- Έγκριση και Διαβίβαση της Τακτικής Εποπτικής Έκθεσης 2023 (Regular Supervisory Report ή RSR).
- Έγκριση και Διαβίβαση της Έκθεσης Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης 2023 (Solvency and Financial Condition Report ή SFCR).
- Υποβολή Έκθεσης Ανθρακικού Αποτυπώματος έτους 2023 στον ΟΦΥΠΕΚΑ, σε εφαρμογή των διατάξεων του Ν 4936/2022.
- Έγκριση Μεσοπρόθεσμου Προγράμματος Διαχείρισης Κεφαλαίων 2024 – 2027.
- Έγκριση Έκθεσης Εκτίμησης Ιδίου Κινδύνου και Φερεγγυότητας (ORSA) 2024 – 2027.

Οι τέσσερις (4) βασικές λειτουργίες που θεσμικά, προβλέπονται, συνοπτικά ασκούνται ως εξής:

- ***Μονάδα Διαχείρισης Κινδύνων:*** Λειτουργεί στην Εταιρεία μας, με κατάλληλα καταρτισμένο προσωπικό. Ο Υπεύθυνος Διαχείρισης Κινδύνων, εντοπίζει, παρακολουθεί, ελέγχει και ποσοτικοποιεί τους κινδύνους. Μεριμνά για την παροχή κατάλληλων μεθοδολογιών και εργαλείων διαχείρισης κινδύνων.
- ***Εσωτερικός Έλεγχος:*** Λειτουργεί και παρέχεται με εξωπορισμό, από γνωστό, πιστοποιημένο διεθνή οίκο. Ο Εσωτερικός Έλεγχος, είναι αρμόδιος για τον ανεξάρτητο έλεγχο του πλαισίου διαχείρισης των κινδύνων, ώστε να διασφαλίζεται η αποτελεσματικότητα, καταλληλότητα και συνεπής εφαρμογή του.
- ***Κανονιστική Συμμόρφωση:*** Λειτουργεί παρακολουθώντας το κανονιστικό πλαίσιο και ενημερώνει σχετικά τη Διοίκηση, τις αρμόδιες Διευθύνσεις, Τμήματα και τους Υπευθύνους.
- ***Αναλογιστική Λειτουργία:*** Λειτουργεί και παρέχεται με εξωπορισμό, σε εξίσου καταξιωμένο εταιρικό σχήμα, με εμπειρία στο χώρο, συνδεόμενο επί μακρόν, με την Εταιρεία μας. Η Αναλογιστική Λειτουργία, υλοποιεί τη στρατηγική της Εταιρείας σε σχέση με τον Ασφαλιστικό Κίνδυνο και διατυπώνει γνώμη επί της πολιτικής και του προγράμματος αντασφάλισης της Εταιρείας.

Στις ανατεθείσες με εξωπορισμό «λειτουργίες», έχουν ορισθεί στελέχη της Εταιρείας μας που συνεργάζονται στενά μαζί τους, παρακολουθώντας παράλληλα το έργο τους.

2. Η Εταιρεία, έχει αναπτύξει και χρησιμοποιεί τις Τρεις Γραμμές Άμυνας (όπως αυτές περιγράφονται στην Πολιτική Διαχείρισης Κινδύνων), όπου συνεργάζονται οι βασικές λειτουργίες της, με στόχο την αποτελεσματική διαχείριση των Κινδύνων.

3. Η Εταιρεία χρησιμοποιεί λογισμικό Διαχείρισης Κινδύνων και Portfolio Management. Με το εν λόγω λογισμικό καλύπτονται οι απαιτήσεις του Πυλώνα I (Ποσοτικά Στοιχεία) και εν μέρει του Πυλώνα III (XBRL).

4. Στην εξυπηρέτηση του Δικτύου της, η Εταιρεία παρέχει νέες, σύγχρονες δυνατότητες. Ενδεικτικά, το υφιστάμενο ηλεκτρονικό σύστημα εξυπηρέτησης του Δικτύου των Συνεργατών, σε επίπεδο διαχείρισης ασφαλιστηρίων συμβολαίων, καθώς και είσπραξης ασφαλίστρων με εναλλακτικούς τρόπους πληρωμής, διαθέτει κάθε αναγκαία πληροφορία σε πραγματικό χρόνο, σε 24ωρη βάση, μέσω του Διαδικτύου.

5. Η Εταιρεία, λόγω του αντικειμένου της, δεν δημιουργεί ιδιαίτερα περιβαλλοντικά προβλήματα. Παρόλα αυτά, φροντίζει για την φιλικότητα της λειτουργίας της προς το περιβάλλον, χρησιμοποιώντας τεχνολογίες και πρακτικές που δεν το βλάπτουν (διπλούς υαλοπίνακες, αντικατάσταση ενεργοβόρων λαμπτήρων φωτισμού, ανακύκλωση χαρτιού, ανακύκλωση μελανιών εκτυπωτών, η κατάργηση πλαστικών θηκών κ.λπ.). Επί πλέον, και εντός των πλαισίων της επενδυτικής της πολιτικής, φροντίζει, όποτε αυτό είναι εφικτό, να επενδύει σε εταιρείες που αναπτύσσουν δραστηριότητες με θετικό περιβαλλοντικό πρόσημο.

6. Η Εταιρεία θεωρεί ότι η ανάπτυξή της είναι συνδεδεμένη με την ποιότητα και τη δίκαιη διαχείριση του ανθρώπινου δυναμικού της. Γι' αυτό το σκοπό, ελέγχει συστηματικά την καταλληλότητα του Προσωπικού, ενώ δίνει ιδιαίτερη σημασία στην ίση μεταχείριση των εργαζομένων της, ανεξαρτήτως θέσης, ιδιαιτεροτήτων κ.τ.λ., στην προστασία δεδομένων προσωπικού χαρακτήρα των εργαζομένων της, στην υγιεινή και την ασφάλεια στους χώρους εργασίας. Για την εφαρμογή των ως άνω έχουν εγκριθεί ανάλογες πολιτικές, όπως: «Πολιτική Καταλληλότητας και Αξιοπιστίας», «Κώδικας Ηθικής Συμπεριφοράς και Δεοντολογίας», «Πολιτική Αποδοχών», «Πολιτική Πρόληψης και Καταπολέμησης της Βίας και των Διακρίσεων και Παρενόχλησης στην Εργασία» κ.α.

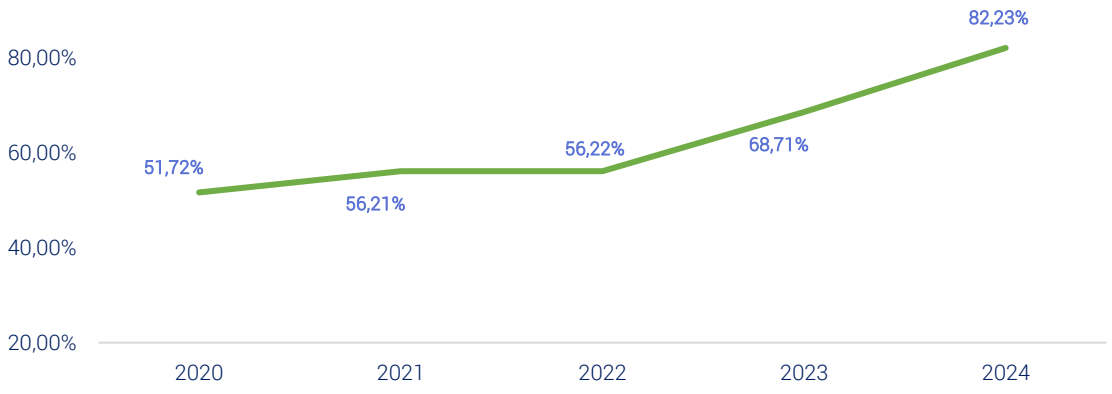
Οικονομικά Αποτελέσματα Χρήσης 2024 βάσει ΔΠΧΑ

Παρέχονται σύντομες χρηματοοικονομικές πληροφορίες για την πορεία της Εταιρείας, προκειμένου να δοθεί η αναγκαία ενημέρωση στους Μετόχους, για την οικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα, κατά τη διάρκεια της χρήσης (01/01/2024-31/12/2024), αλλά και τα ουσιώδη γεγονότα που συνέβησαν και πώς αυτά επέδρασσαν στις Οικονομικές της Καταστάσεις.

Κατά την περίοδο αναφοράς, η Εταιρεία παρουσίασε ζημιές προερχόμενες, κυρίως, από τις ζημιές του Κλάδου Αυτοκινήτου, παρά τα καλά αποτελέσματα του χαρτοφυλακίου επενδύσεών της.

Τα αποτελέσματα μετά από φόρους και λοιπά συνολικά έσοδα της Εταιρείας διαμορφώθηκαν σε ζημιές 1.073.901,16€ για το 2024 έναντι κερδών 127.799,36€ το 2023. Το ζημιογόνο αυτό αποτέλεσμα οφείλεται, όπως προαναφέρθηκε, κατά κύριο λόγο στις ζημιές του Κλάδου Αυτοκινήτων. Τα κέρδη του επενδυτικού χαρτοφυλακίου ανήλθαν στα 1.601.868,76€. Η αργή αποκλιμάκωση του πληθωρισμού, οι συνεχιζόμενες γεωπολιτικές συρράξεις (Ρωσίας - Ουκρανίας και Ισραήλ – Παλαιστινίων), ήταν οι παράγοντες που καθόρισαν την πορεία των αγορών διεθνώς για τη χρονιά που μας πέρασε.

Το Κόστος Ζημιών στον Κλάδο Αυτοκινήτων, αποτυπώνεται στο σχετικό δείκτη (Loss Ratio) της τελευταίας πενταετίας.



LOSS RATIO 2020 – 2024 ΚΛΑΔΟΥ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΟΥ

Η συνολική παραγωγή των εγγεγραμμένων ασφαλίστρων για το έτος 2024 ανήλθε στα 10.053.364€, σημειώνοντας αύξηση 6,63% σε σύγκριση με το 2023.

Οικονομική Θέση

Το επενδυτικό χαρτοφυλάκιο ανέρχεται στα € 29 εκ, συμπεριλαμβανομένων των επενδυτικών ακινήτων, έχοντας παρουσιάσει αύξηση κατά 5,39% (1.478.621€), σε σύγκριση με την προηγούμενη περίοδο αναφοράς. Κατά την εν λόγω περίοδο, η Εταιρεία εξακολούθησε να διαχειρίζεται το χαρτοφυλάκιό της, με γνώμονα την ολοένα και πιο άρτια διαχείριση των επενδύσεων.

Η Στρατηγική της Εταιρείας για το 2024 ήταν συντηρητική. Παρά το γεγονός της επίτευξης υψηλού δείκτη Φερεγγυότητας για το 2023, η Εταιρεία δεν προέβη σε επενδύσεις υψηλότερου ρίσκου το 2024. Οι επενδύσεις περιορίστηκαν κυρίως σε προθεσμιακές καταθέσεις και Έντοκα Γραμμάτια και σε μείωση θέσεων σε εταιρικά ομόλογα, ομόλογα EFSF (κυρίως λόγω λήξεως σχετικών εκδόσεων) και σε Αμοιβαία Κεφάλαια. Παράλληλα, διατηρήθηκαν οι επενδύσεις που βελτιώνουν τόσο την ποιότητα όσο και την πιστοληπτική διαβάθμιση των επενδυμένων κεφαλαίων της.

Πιο συγκεκριμένα, η Εταιρεία προέβη κυρίως στις ακόλουθες ενέργειες:

- Σε αύξηση των θέσεών της σε προθεσμιακές καταθέσεις εσωτερικού - εξωτερικού, μειώνοντας την έκθεσή της σε εταιρικά ομόλογα, ομόλογα EFSF (κυρίως λόγω λήξεως σχετικών εκδόσεων) και σε Αμοιβαία Κεφάλαια, εκμεταλλευόμενη την άνοδο των επιτοκίων.
- Σε αύξηση των θέσεών της σε Έντοκα Γραμμάτια.
-

Στον ακόλουθο πίνακα, παρουσιάζονται πιο αναλυτικά τα ποσά ανά επενδυτικό προϊόν και χρηματικών διαθεσίμων σε σύγκριση με την προηγούμενη περίοδο αναφοράς:

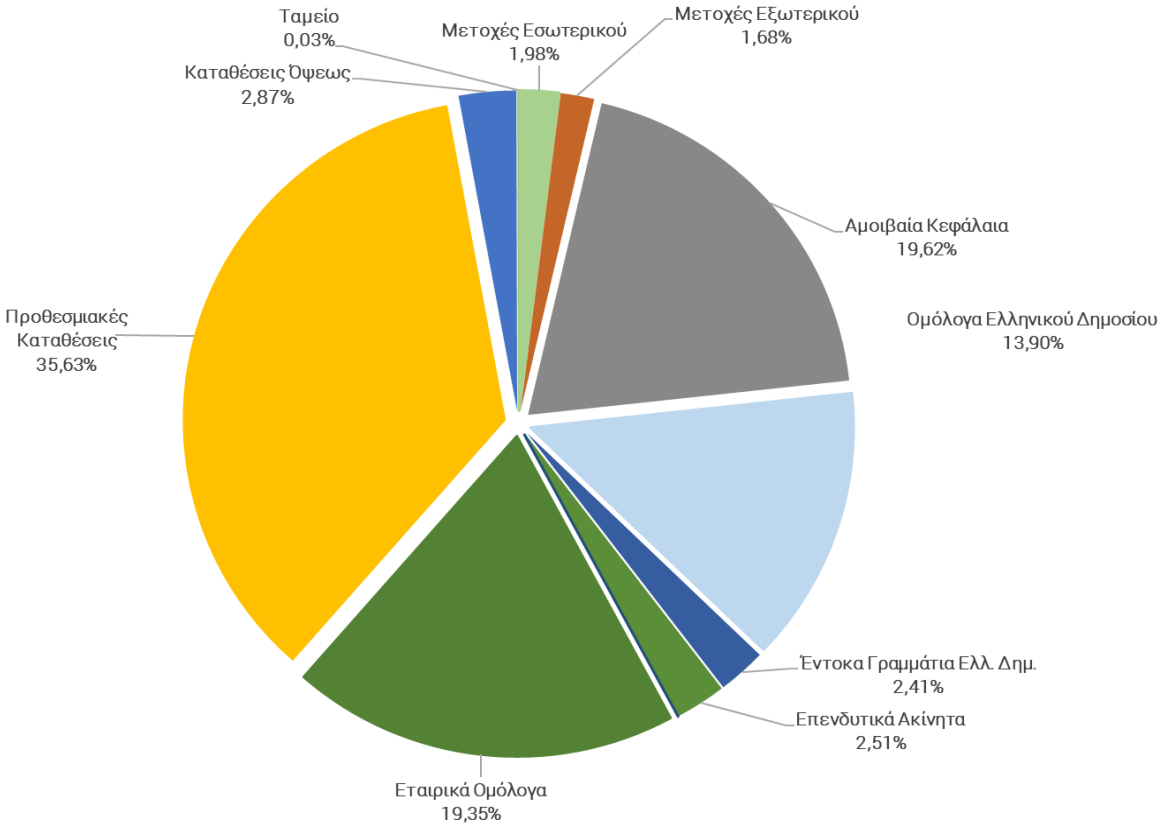
Είδος Επένδυσης	31.12.2024	31.12.2023
Μετοχές Εσωτερικού	573.675	438.112
Μετοχές Εξωτερικού	485.053	470.744
Αμοιβαία Κεφάλαια	5.672.136	5.784.686
ΟΕΔ	4.017.256	4.036.502
ΕΓΕΔ	697.960	401.211
Επενδυτικά Ακίνητα	726.428	660.176
Ομόλογα Ευρωπαϊκού Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας	0	660.581
Εταιρικά Ομόλογα	5.592.708	6.338.454
Προθεσμιακές Καταθέσεις	10.299.301	7.715.207
Καταθέσεις Όψεως	830.005	908.898
Ταμείο	9.829	11.159
Σύνολο	**28.904.351**	**27.425.730**

Αναφορικά με τη σύνθεση του χαρτοφυλακίου, όπως παρουσιάζεται και στο γράφημα που ακολουθεί, η Εταιρεία διαθέτει σε:

- Καταθέσεις Όψεως (2,87%),
- Εταιρικά Ομόλογα (19,35%),
- Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου (13,90%),
- Αμοιβαία Κεφάλαια (19,62%),
- Προθεσμιακές Καταθέσεις (35,63%),
- Έντοκα Γραμμάτια (2,41%)
- Επενδυτικά Ακίνητα (2,51%),

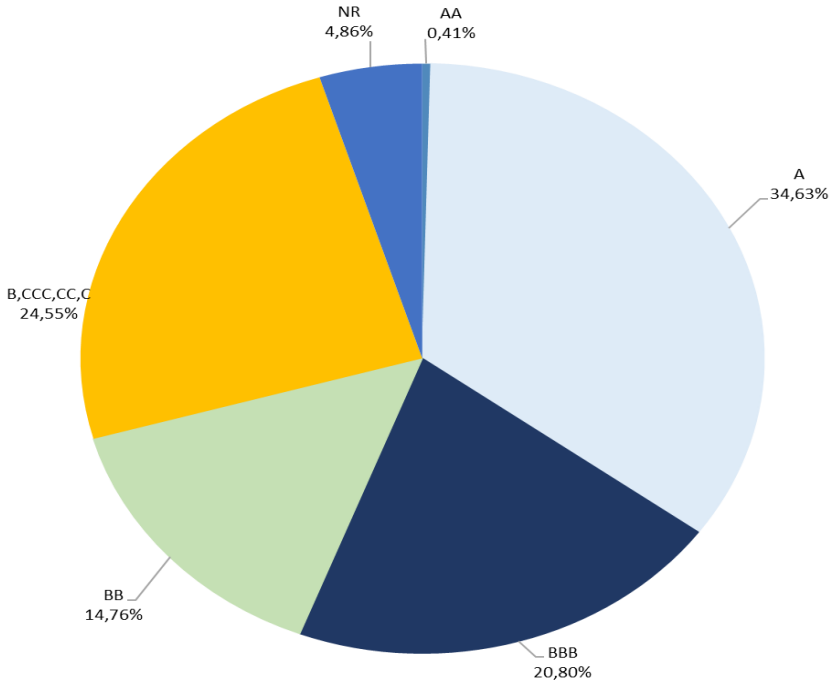
Οι άμεσες επενδύσεις σε Μετοχές (εσωτερικού και εξωτερικού) συνεχίζουν να αποτελούν πολύ μικρό ποσοστό (1,98% και 1,68% αντιστοίχως).

Σύνθεση Επενδύσεων ανά είδος



Στο ακόλουθο γράφημα, παρουσιάζεται η σύνθεση του επενδυτικού χαρτοφυλακίου ανά βαθμό πιστοληπτικής ικανότητας.

Σύνθεση Επενδύσεων Ανά Βαθμό Πιστοληπτικής Ικανότητας Εκδότη



Τα έξοδα που αφορούν στις επενδύσεις, μειώθηκαν σε σύγκριση με την προηγούμενη περίοδο αναφοράς (31.12.2023). Στον παρακάτω πίνακα παρουσιάζεται το είδος των επενδυτικών εξόδων σε σύγκριση με την προηγούμενη περίοδο αναφοράς:

Είδος Επενδυτικών Εξόδων	31.12.2024	31.12.2023
Έξοδα Θεματοφυλακής	22.743	28.277
Σύνολο	22.743	28.277

Τα έσοδα από επενδύσεις αναμένεται να αυξηθούν σε σχέση με το 2024, παρά την αναμενόμενη μείωση των επιτοκίων και των έντονων γεωπολιτικών εξελίξεων. Οι λόγοι που συντείνουν στο γεγονός της αύξησης των εσόδων από επενδύσεις είναι:

- Η άνοδος του χρηματιστηρίου, που συνεχίζεται αμείωτη και στο 2025, λόγω των προσδοκώμενων εταιρικών αποτελεσμάτων και των μερισματικών αποδόσεων που αυτές θα προσφέρουν,
- Η ανθεκτικότητα που επιδεικνύει η ελληνική οικονομία, οι ρυθμοί ανάπτυξης που προβλέπονται για αυτή, η ανάκτηση της επενδυτικής βαθμίδας και η προοπτική της αναβάθμισης του ελληνικού χρηματιστηρίου στη κατηγορία των αναπτυγμένων αγορών.

Αναλυτικά τα έσοδα της επενδυτικής δραστηριότητας για την περίοδο αναφοράς, παρουσιάζονται στον παρακάτω πίνακα:

	31.12.2024	31.12.2023
Ενοίκια Ακινήτων	9.143	6.443
Έσοδα Μετοχών	34.695	37.801
Τόκοι Ομολόγων & Λοιπών Χρεογράφων	139.868	140.687
Πιστωτικοί Τόκοι και Συναφή Έσοδα	292.385	215.544
Άλλα Έσοδα Επενδύσεων	199.849	193.266
Κέρδη/Ζημίες από Πώληση Επενδύσεων	99.613	10.988
Κέρδη/Ζημιές από Αποτίμηση Επενδύσεων	826.315	1.485.233
Σύνολο Εσόδων	1.601.869	2.089.962

Οι απαιτήσεις από ασφάλιστρα παρέμειναν περίπου στα ίδια επίπεδα, σε σχέση με την προηγούμενη χρήση, 954.369€ (έναντι 960.920€ το 2023).

Τα Ίδια Κεφάλαια της Εταιρείας μειώθηκαν, λόγω ζημιογόνου αποτελέσματος, και κατήλθαν στα 14.696.463€, έναντι 15.994.486€ το 2023.

Παράθεση αντιπροσωπευτικών Χρηματοοικονομικών Δεικτών:

Αριθμοδείκτης	Τύπος	2024	2023
Γενική Ρευστότητα	Σύνολο Ενεργητικού - Πάγια / Σύνολο Υποχρεώσεων – Αναβαλλόμενη Φορολογία – Υποχρεώσεις για παροχές σε εργαζόμενους	170,28%	186,52%
Κυκλοφοριακή Ταχύτητα Απαιτήσεων από Ασφάλιστρα	Απαιτήσεις από Χρεώστες Ασφαλίστρων * 365 / Ολικά Ασφάλιστρα	36	38
Διάρθρωση Ιδίων Κεφαλαίων	Ίδια Κεφάλαια / Ξένα Κεφάλαια	79,91%	98,75%
Καθαρό Περιθώριο Κέρδους	Βασικά Καθαρά Κέρδη Μετά Φόρων / Καθαρά Εγγεγραμμένα Ασφάλιστρα και Συναφή Έσοδα	-11,07%	1,39%
Αποδοτικότητα Ιδίων Κεφαλαίων	Βασικά Καθαρά Κέρδη Μετά Φόρων / Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	-7,31%	0,80%
Βασικά Κέρδη/Ζημίες ανά Μετοχή σε €	Καθαρά Κέρδη Μετά Φόρων / Σύνολο Μετοχών	-0,65	0,08

Στον πίνακα που ακολουθεί παρουσιάζονται τα αποτελέσματα της Εταιρείας, προ και μετά φόρων για την περίοδο αναφοράς.

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ της 31ης ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2024 [ποσά σε Ευρώ]	
	31/12/2024
Ασφαλιστικά έσοδα	9.704.076,21
Ασφαλιστικά έξοδα	-9.808.681,34
Καθαρά έσοδα (έξοδα) από αντασφαλιστικά συμβόλαια	-786.497,37
Ασφαλιστικό αποτέλεσμα (α)	**-891.102,50**
Κέρδη / (Ζημιές) από πώληση ή λήξη επενδύσεων	99.613,32
Κέρδη / (Ζημιές) από αποτίμηση επενδύσεων	826.314,71
Λοιπά έσοδα επενδύσεων	675.940,73
Σύνολο κερδών (Ζημιών) επενδύσεων (β)	**1.601.868,76**
Ασφαλιστικά χρηματοοικονομικά έσοδα (έξοδα)	-440.103,24
Αντασφαλιστικά χρηματοοικονομικά έσοδα (έξοδα)	9.459,64
Καθαρό ασφαλιστικό χρηματοοικονομικό αποτέλεσμα (γ)	**-430.643,60**
Καθαρό ασφαλιστικό και επενδυτικό αποτέλεσμα (δ)=(α)+(β)+(γ)	**280.122,66**
Έξοδα μη σχετιζόμενα με ασφαλιστικές υπηρεσίες	-1.528.763,13
Λοιπά έσοδα (έξοδα)	356.261,69
Χρηματοοικονομικά έξοδα	--52.639,99
Σύνολο λοιπών αποτελεσμάτων (ε)	**-1.225.141,43**
Κέρδη / (Ζημίες) προ φόρων [(δ) + (ε)]	**-945.018,77**
Φόρος εισοδήματος	-130.605,38
Κέρδη / (Ζημίες) μετά φόρων (1)	**-1.075.624,15**

Λοιπά Συνολικά Έσοδα	
Αναλογιστικά έσοδα/ζημίες από προγράμματα καθορισμένων παροχών	2.208,96
Φόρος εισοδήματος επί των λοιπών συνολικών εσόδων περιόδου	-485,97
Λοιπά έσοδα περιόδου μετά φόρων (2)	**1.722,99**
Συγκεντρωτικά συνολικά αποτελ. χρήσης [(1) + (2)]	**-1.073.901,16**

Προβλεπόμενη Πορεία και Εξέλιξη Παραγωγής Ασφαλίστρων της Εταιρείας για την Επόμενη 3ετία 2025 – 2027

Ασφάλιστρα Πρωτασφαλίσεων και Δικαιώματα: Το ύψος των εγγεγραμμένων ασφαλίστρων (καθαρών ασφαλίστρων και δικαιωμάτων) της προσεχούς 3ετίας, σε σχέση με το προηγούμενο κάθε φορά έτος, εκτιμάται ότι θα κυμανθεί, ως κάτωθι:

Έτος	2024[1]	2025	2026	2027
Ασφάλιστρα	7.885.749	8.522.191	9.400.354	10.500.605
Δικαιώματα	2.100.457	2.266.722	2.493.903	2.778.165
Σύνολο	**9.986.206**	**10.788.913**	**11.894.257**	**13.278.770**
Μεταβολή		**8,04%**	**10,25%**	**11,64%**

[1] Κατά τη σύνταξη του Μεσοπρόθεσμου Προγράμματος Διαχείρισης Κεφαλαίων δεν είχε κλείσει η χρήση 2024, ως εκ τούτου τα αναγραφόμενα ασφάλιστρα της χρήσεως 2024 είναι κατά προσέγγιση.

Η προσδοκώμενη αύξηση της παραγωγής δεν θα προέλθει μόνο από ενδεχόμενη αλλαγή της τιμολογιακής πολιτικής της Εταιρείας και από την προσπάθεια για περαιτέρω διεύρυνση του δικτύου συνεργατών της αλλά και από τις εξελίξεις στο χώρο της ελληνικής οικονομίας και κατ' επέκταση της ασφαλιστικής αγοράς.

Κεφαλαιακές Απαιτήσεις Φερεγγυότητας II

Το μεγαλύτερο μέρος της Κεφαλαιακής Απαίτησης προέρχεται από τον Ασφαλιστικό Κίνδυνο του Κλάδου Κατά Ζημιών (48%), ενώ σημαντικό μέρος προέρχεται και από τον Κίνδυνο Αγοράς (37%). Ο Κίνδυνος Αντισυμβαλλομένου αποτελεί το 10% των Κεφαλαιακών Απαιτήσεων, ενώ οι υπόλοιποι κίνδυνοι είναι ο Λειτουργικός Κίνδυνος (4%) και ο Ασφαλιστικός Κίνδυνος Κλάδου Υγείας (1%).

Στον ακόλουθο πίνακα, παρουσιάζονται αναλυτικά τα αποτελέσματα των Κεφαλαιακών Απαιτήσεων Φερεγγυότητας και των Ελάχιστων Κεφαλαιακών Απαιτήσεων για την περίοδο αναφοράς, σε σχέση με την προηγούμενη. Η Εταιρεία, έχει πλήρη κεφαλαιακή κάλυψη διατηρώντας Δείκτη Κεφαλαιακής Επάρκειας στο 180%.

Κεφαλαιακές Απαιτήσεις σε €

Κεφαλαιακές Απαιτήσεις	31.12.2024	31.12.2023	Μεταβολή %
Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας (SCR Ratio)	**180%**	**216%**	**-17%**
Δείκτης Ελάχιστης Κεφαλαιακής Απαίτησης (MCR Ratio)	**354%**	**386%**	**-8%**
Επιλέξιμα Ίδια Κεφάλαια	14.166.637	15.434.596	-8%
Κεφαλαιακές Απαιτήσεις	7.892.273	7.138.313	11%
Ελάχιστες Κεφαλαιακές Απαιτήσεις	4.000.000	4.000.000	0%
Βασικές Κεφαλαιακές Απαιτήσεις	7.439.596	6.742.863	10%
Λειτουργικός Κίνδυνος	452.677	395.450	14%
Κίνδυνος Αγοράς	3.747.245	3.373.920	11%
Κίνδυνος Αντισυμβαλλομένου	979.662	969.842	1%
Ασφαλιστικός Κίνδυνος Κλάδου Ζημιών	4.925.347	4.424.588	11%
Ασφαλιστικός Κίνδυνος Κλάδου Υγείας	81.013	77.343	5%

Ο Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας και ο Δείκτης Ελάχιστης Κεφαλαιακής Απαίτησης, έχουν υπολογιστεί αφαιρουμένου του ποσού του υπό διανομή μερίσματος συνολικού ποσού 271.193,21€.

Για το έτος 2024 η Εταιρεία υπερκάλυψε το σύνολο των κεφαλαιακών απαιτήσεών της που απορρέουν από το πλαίσιο της Φερεγγυότητας ΙΙ.

Κατά την περίοδο αναφοράς η Εταιρεία, παρουσίασε σημαντική επίδοση αναφορικά με τις απαιτήσεις Φερεγγυότητας ΙΙ. Συγκεκριμένα, σύμφωνα με το υφιστάμενο χαρτοφυλάκιο, οι κεφαλαιακές απαιτήσεις ανήλθαν σε €7.892 χιλ. ενώ τα Ίδια Κεφάλαια που διαθέτει για την κάλυψη των απαιτήσεων είναι €14.167 χιλ. Οι Ελάχιστες Κεφαλαιακές Απαιτήσεις διαμορφώθηκαν σε €4.000 χιλ. με τα κεφάλαια που διαθέτει η Εταιρεία προς κάλυψή τους να είναι ίσα με €14.167 χιλ. καθώς όλα τα Κεφάλαια της Εταιρείας χαρακτηρίζονται ως Κεφάλαια υψηλής ποιότητας (Tier 1).

Λαμβάνοντας υπόψη την προβλεπόμενη διανομή μερίσματος και τη χρήση των προαναφερόμενων μεταβατικών μέτρων, ο Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας (SCR Ratio) διαμορφώνεται στο 180% και ο Δείκτης Ελάχιστων Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (MCR Ratio) στο 354%.

Κυριότεροι Κίνδυνοι και Αβεβαιότητες

Θεωρητικά, οι κυριότεροι «κίνδυνοι» στους οποίους εκτίθεται η Εταιρεία και θα ήταν δυνατό να εμφανισθούν μελλοντικά, καταγράφονται παρακάτω:

- *Κίνδυνος Συγκέντρωσης: Ανήκει στον κίνδυνο αγοράς (Market Risk) και ορίζεται ως ο κίνδυνος που διατρέχει η Εταιρεία, όταν συγκεντρώσει τις επενδύσεις της σε ένα προϊόν, έναν εκδότη κλπ. Επίσης παρακολουθείται ο κίνδυνος συγκέντρωσης σε ασφαλισμένα κεφάλαια μέσω κατάλληλων δεικτών.*
- *Κίνδυνος Αγοράς: Ο κίνδυνος λόγω των διακυμάνσεων της αγοράς να μεταβληθούν τα περιουσιακά στοιχεία (μετοχές, ομόλογα, προθεσμιακές, ακίνητα κλπ.) ή οι υποχρεώσεις της Εταιρείας.*
- *Πιστωτικός Κίνδυνος: Ο κίνδυνος κατά τη διάρκεια μίας σύμβασης, όπου ο Αντισυμβαλλόμενος δεν ανταπεξέρχεται στις υποχρεώσεις του προς την Εταιρεία. Αντισυμβαλλόμενος μπορεί να θεωρηθεί κάθε τρίτος, με τον οποίο συνεργάζεται η Εταιρεία και αξιώνει χρηματική αποζημίωση λόγω συμβατικής υποχρέωσης, π.χ. Συνεργάτες, Διαμεσολαβητές, Αντασφαλιστικές Εταιρείες κ.α.*
- *Ασφαλιστικός Κίνδυνος: Ο κίνδυνος δυσμενούς μεταβολής της αξίας των ασφαλιστικών υποχρεώσεων, λόγω λανθασμένων (ή ανεπαρκών) παραδοχών, κατά την τιμολόγηση των προϊόντων. Περιέχει τον Καταστροφικό Κίνδυνο, που είναι ο κίνδυνος να επέλθει μία μεν, αλλά «καταστροφική» ζημιά.*

Η Εταιρεία, λαμβάνει όλα εκείνα τα απαιτούμενα μέτρα, προκειμένου να ελαχιστοποιηθεί η έκθεσή της, ιδίως στους ανωτέρω κινδύνους και με εξειδικευμένη πληροφόρηση, στοχεύει στη διαρκή μείωση των τυχόν δυσμενών εξελίξεων. Παρακολουθούνται επισταμένως, όλοι οι «κίνδυνοι». Ωστόσο, η μη «προβλέψιμη» εικόνα της χρηματοπιστωτικής αγοράς, αποτελεί σημαντική παράμετρο αβεβαιότητας που επιβάλλει «αυξημένη» επαγρύπνηση.

Οι αγορές παρακολουθούνται, ιδιαίτερα κάτω από τις παρούσες συνθήκες και με την ακολουθούμενη πολιτική της εταιρείας στις επενδύσεις και τη συνεχιζόμενη κερδοφορία της, θα επιτευχθεί περαιτέρω κεφαλαιακή αύξηση.

Προοπτικές

Αποτιμώντας τις επιδόσεις της ελληνικής οικονομίας το 2024 σημειώνεται ότι, η χώρα κατέλαβε την τρίτη θέση μεταξύ των χωρών του ΟΑΣΑ, σε ότι αφορά την πορεία του ΑΕΠ, του δείκτη του χρηματιστηρίου και του πληθωρισμού. Το 2025 ξεκίνησε αισιόδοξα, στο βαθμό που ήδη καταγράφονται θετικές ενδείξεις, όπως, η συνεχής αποκλιμάκωση του πληθωρισμού, η πολιτική μείωσης των υψηλών επιτοκίων από τις κεντρικές τράπεζες και παράλληλα το «ράλι» ανόδου του χρηματιστηρίου.
Παράλληλα η ελληνική οικονομία, παρά τη διεθνή οικονομική αστάθεια, βαδίζει στο νέο έτος εντός ενός σταθερού περιβάλλοντος, ως αποτέλεσμα μίας σειράς σημαντικών παραγόντων, όπως:

- η επιστροφή της χώρας στο καθεστώς επενδυτικής βαθμίδας,
- η αποκλιμάκωση του λόγου χρέους προς το ΑΕΠ, μετά από μία πανδημική και ενεργειακή κρίση,
- ο ρυθμός οικονομικής μεγέθυνσης ο οποίος είναι υψηλότερος του ευρωπαϊκού μέσου όρου,

- η ισχυρή κεφαλαιακή ενίσχυση από το Ταμείο Ανθεκτικότητας και Ανάπτυξης,

Από την άλλη πλευρά, οι συνεχιζόμενες γεωπολιτικές εντάσεις και τα ανοιχτά πολεμικά μέτωπα, η πολιτική και οικονομική αστάθεια σε μεγάλες ευρωπαϊκές χώρες, οι επιπτώσεις της εμπορικής πολιτικής των ΗΠΑ και η τυχόν διατήρηση των πληθωριστικών πιέσεων, ενδέχεται να έχουν δυσμενείς επιπτώσεις και στη χώρα μας.
Ο εγχώριος ασφαλιστικός κλάδος έχει ανταπεξέλθει ικανοποιητικά, στις μέχρι πρότινος δυσμενείς οικονομικές εξελίξεις (ως ο υψηλός πληθωρισμός και η διαρκής αύξηση επιτοκίων) και συνεχίζει και στο νέο έτος να παρουσιάζει αύξηση της παραγωγής του.
Ομοίως και, ο κύκλος εργασιών της Εταιρείας για το 2025, εμφανίζει αύξηση και οι προβλέψεις για το μέλλον είναι μάλλον αισιόδοξες, λαμβανομένων υπόψη και των θετικών οικονομικών εξελίξεων της χώρας.
Η Εταιρεία βρίσκεται σε πλήρη ετοιμότητα, παρακολουθώντας τις εξελίξεις και τις συνέπειες που προκαλούνται από αυτές, στο χρηματοοικονομικό περιβάλλον. Παράλληλα, παραμένει σταθερή στην «επιλεκτική» πολιτική που έχει υιοθετήσει εδώ και χρόνια, αφενός στο χώρο των συνεργασιών και αφετέρου στην ανάληψη των ασφαλιστικών κινδύνων, ακολουθώντας παράλληλα μια σύγχρονη πορεία, με την οποία ανταποκρίνεται θετικά στις σημερινές υψηλές απαιτήσεις που επικρατούν στο χώρο της παροχής υπηρεσιών ασφάλισης.
Άμεσος στόχος της Διοίκησης είναι, η Εταιρεία, να παραμένει μπροστά από τις εξελίξεις και να συνεχίζει να διαμορφώνει σύγχρονα, αξιόπιστα και ευέλικτα προϊόντα, με ανταγωνιστικό κόστος μέσα από την περαιτέρω τυποποίηση των εσωτερικών διαδικασιών της.
Όραμά της ήταν και παραμένει, η σταθερή και συνεχόμενη υγιής ανάπτυξη του μεγέθους της, διατηρώντας την υπάρχουσα αξιοπιστία της και ενισχύοντας τη δυναμική της παρουσία, στην εγχώρια ασφαλιστική αγορά.
Η Εταιρεία, παρακολουθεί διαρκώς τις εξελίξεις, ώστε, να αντιμετωπίζει αποτελεσματικά τους «κινδύνους». με τα επιστημονικά της στελέχη.
Έχει καταστεί περισσότερο από σαφές, ότι η εύρυθμη λειτουργία της εταιρείας, εξασφαλίζεται εφόσον παραμένει υψηλή η φερεγγυότητά της, μέσα από το διαρκή έλεγχο των Απαραίτητων Κεφαλαίων Φερεγγυότητας .
Η Εταιρεία, προέβη σε αναδιάρθρωση των επενδύσεών της, οι οποίες, εφόσον κριθεί απαραίτητο, θα επαναξιολογηθούν.
Οι οικονομικές συνθήκες που επικρατούν στην εν γένει αγορά (και την ασφαλιστική), επιβάλλουν περαιτέρω προσήλωση στους στόχους της ανάπτυξης, του περιορισμού του λειτουργικού κόστους και της βελτιστοποίησης των επενδύσεων.

Κατά τη Χρήση του 2024 και παρά τα προβλήματα από τη συνεχιζόμενη γεωπολιτική κρίση και την επίμονη διατήρηση υψηλών ποσοστών πληθωρισμού, συνεχίζουμε την προσήλωσή μας στους στόχους που υπηρετούμε, στην επιχειρηματική πολιτική μας, όπως:

- Ανάπτυξη σε τοπικές αγορές, όπου απαιτείται μεγαλύτερη διείσδυση, με στόχο την αναλογικότερη κατανομή των ασφαλιστικών εργασιών και την εμπέδωση της παρουσίας της Εταιρείας, σε περισσότερα σημεία πώλησης.
- Περαιτέρω εκσυγχρονισμός, με συνεχή αναβάθμιση του επιπέδου ποιότητας των παρεχόμενων υπηρεσιών προς τους Ασφαλισμένους αλλά και προς τους Συνεργάτες μας, με βάση την περαιτέρω ψηφιοποίηση και διαρκή εξέλιξη των πληροφοριακών συστημάτων της Εταιρείας.
- Διαχείριση των στοιχείων του Ενεργητικού, με επιδίωξη του βέλτιστου αποτελέσματος, ώστε να αποδίδουν τη μέγιστη ωφέλειά τους, σε συνδυασμό με την ελαχιστοποίηση των κινδύνων που είναι εκτεθειμένη η Εταιρεία.

Η συνέχιση της εφαρμογής του Συστήματος Εταιρικής Διακυβέρνησης, με βάση το θεσμικό πλαίσιο SOLVENCY II.

Μεταγενέστερα Γεγονότα από τη Λήξη της Χρήσης μέχρι την Ημερομηνία Υποβολής της Παρούσας Έκθεσης

Ως γεγονότα που ενδεχομένως να επηρεάσουν την οικονομική θέση αλλά και την πορεία της Εταιρείας, θα μπορούσαν να χαρακτηριστούν οι συνεχιζόμενες πολεμικές διενέξεις, εφόσον συνεχίζονται και εξακολουθούν να επηρεάζουν την παγκόσμια κοινότητα. Επίσης οι διαφαινόμενες αποφάσεις των Η.Π.Α. για την επιβολή δασμών στα εισαγόμενα προϊόντα από άλλες χώρες, γεγονός που θα επηρεάσει την παγκόσμια οικονομία και μπορεί να τροφοδοτήσει τη μείωση της παγκόσμιας ανάπτυξης που ήδη διατηρεί χαμηλούς ρυθμούς, ιδιαίτερα στην ευρωπαϊκή ήπειρο, και αύξηση των πληθωριστικών τάσεων.
Και σε αντιδιαστολή αυτών η διαφαινόμενη αύξηση της παραγωγής ασφαλίστρων της Εταιρείας σύμφωνα και με τα μέχρι σήμερα αποτελέσματα του 2025.

Η Διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά διαρκώς την κατάσταση και τις πιθανές επιπτώσεις και λαμβάνει όλα τα αναγκαία μέτρα για τη διατήρηση της βιωσιμότητας της Εταιρείας και την ελαχιστοποίηση των επιπτώσεων στις δραστηριότητές της, στο παρόν επιχειρηματικό και οικονομικό περιβάλλον.

Διανομή Κερδών

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας, προτείνει στην Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων, τη διανομή από τα κέρδη προηγούμενων χρήσεων, μερίσματος συνολικού ποσού 271.193,21€, ήτοι 0,163€ ανά μετοχή.

Λοιπά Θέματα

Βάρη επί των περιουσιακών στοιχείων της Εταιρείας ή άλλου είδους δεσμεύσεις, δεν υπάρχουν.
Η Εταιρεία δεν απέκτησε στη χρήση 2024 και ούτε κατέχει Ίδιες Μετοχές.
Η Εταιρεία διατηρεί υποκατάστημα στη Θεσσαλονίκη επί των οδών Μητροπόλεως & Βογατσικού 16.

Κύριοι Μέτοχοι,

Το Δ.Σ. της Εταιρείας, αισθάνεται την ανάγκη να ευχαριστήσει τους Ασφαλισμένους, το Προσωπικό και τους Συνεργάτες της, για τη συμβολή τους στη διαρκή προσπάθεια προς ευόδωση του σκοπού της Εταιρείας και για το 2024 και σας παρακαλούμε όπως προβείτε σε:

1. Έγκριση των Ετήσιων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων της Εταιρείας καθώς και των Εκθέσεων Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου και του Ορκωτού Ελεγκτή για τα πεπραγμένα της 32ης Εταιρικής Χρήσης (1/1/2024 – 31/12/2024). Ανάγνωση προς ενημέρωσή σας της παρουσίασης της Ετήσιας Έκθεσης Πεπραγμένων της Επιτροπής Ελέγχου.
2. Έγκριση της συνολικής διαχείρισης της Εταιρείας και απαλλαγή του Ορκωτού Ελεγκτή της Εταιρείας από κάθε ευθύνη αποζημίωσης για την Χρήση 2024 (01/01/2024 - 31/12/2024).
3. Εκλογή νέου Διοικητικού Συμβουλίου, λόγω λήξεως της θητείας του παρόντος.
4. Εκλογή νέων μελών της Επιτροπής Ελέγχου, λόγω λήξεως της θητείας τους, σύμφωνα με το άρθρο 44 του Ν. 4449/2017.
5. Εκλογή Ορκωτού Ελεγκτή και του Αναπληρωτή του, για τη διενέργεια τακτικού και φορολογικού ελέγχου της νέας 33ης Χρήσης (01/01/2025 - 31/12/2025) και προέγκριση της διενέργειας του ειδικού ελέγχου της Έκθεσης Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης χρήσης 01/01/2025 - 31/12/2025, σύμφωνα με το άρθρο 38 του Ν. 4364/2016.
6. Έγκριση αμοιβών μελών Διοικητικού Συμβουλίου χρήσης 2024 και προεγκριθεισών από την προηγούμενη Τακτική Γενική Συνέλευση προκαταβολών αμοιβών αυτών, για το χρονικό διάστημα 01/01/2025 - 09/09/2025, ως και προέγκριση προκαταβολών αμοιβών μελών Διοικητικού Συμβουλίου για το χρονικό διάστημα μέχρι την επόμενη Τακτική Γενική Συνέλευση υπό τον όρο της έγκρισης απ' αυτήν.
7. Έγκριση πρότασης του Διοικητικού Συμβουλίου για τη διανομή κερδών στους μετόχους, σύμφωνα με την προβλεπόμενη από το Νόμο και το Καταστατικό της Εταιρείας απαρτία και πλειοψηφία, αλλά και τους όρους του Νόμου και του Καταστατικού.
8. Έγκριση πράξεων και σχέσεων μελών του Διοικητικού Συμβουλίου.

Αθήνα, 08 Απριλίου 2025
Το Διοικητικό Συμβούλιο

Χαρά Ίντα Ελευθερίου
Πρόεδρος & Διευθύνουσα Σύμβουλος

II. Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τους Μετόχους της Εταιρείας: **«ΠΕΡΣΟΝΑΛ ΙΝΣΟΥΡΑΝΣ Α.Ε.Γ.Α.»**

Έκθεση Ελέγχου επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Γνώμη
Έχουμε ελέγξει τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας «ΠΕΡΣΟΝΑΛ ΙΝΣΟΥΡΑΝΣ Α.Ε.Γ.Α.» (η Εταιρεία), οι οποίες αποτελούνται από την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της 31ης Δεκεμβρίου 2024, τις καταστάσεις συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και τις σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων που περιλαμβάνουν ουσιώδεις πληροφορίες λογιστικής πολιτικής.

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της Εταιρείας «ΠΕΡΣΟΝΑΛ ΙΝΣΟΥΡΑΝΣ Α.Ε.Γ.Α.» κατά την 31η Δεκεμβρίου 2024, τη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ταμειακές της ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

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

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

Σημαντικότερα θέματα ελέγχου	Αντιμετώπιση ελεγκτικού θέματος
Επιβεβαίωση / Αποτίμηση Χαρτοφυλακίου Η Εταιρεία κατά την 31 Δεκεμβρίου 2024 διαθέτει χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων συνολικού ποσού €17.039 χιλ. (18.130 χιλ. την 31.12.2023). Τα παραπάνω στοιχεία του ενεργητικού αποτελούν το 51,50% του συνολικού ενεργητικού της Εταιρείας κατά την ως άνω ημερομηνία και συνιστούν σημαντικό παράγοντα για την κάλυψη μελλοντικών καταβολών ασφαλιστικών	Η προσέγγιση του ελέγχου μας έγινε με βάση τον ελεγκτικό κίνδυνο και περιλαμβάνει, μεταξύ άλλων, τη διενέργεια των ακόλουθων βασικών διαδικασιών: • Κατανοήσαμε τις πολιτικές και τις διαδικασίες που εφαρμόζει η Εταιρεία για την απόκτηση και τον έλεγχο των συγκεκριμένων περιουσιακών στοιχείων. • Εξετάσαμε την κατηγοριοποίηση των στοιχείων αυτών σύμφωνα με τις απαιτήσεις των Δ.Π.Χ.Α.

Σημαντικότερα θέματα ελέγχου	Αντιμετώπιση ελεγκτικού θέματος
αποζημιώσεων. Δεδομένης της σημαντικότητας των κονδυλίων αυτών, θεωρούμε ότι αποτελεί ένα από τα σημαντικότερα θέματα ελέγχου. Οι γνωστοποιήσεις της Εταιρείας σχετικά με τα χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων περιλαμβάνονται στις σημείωση 8 των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.	• Εξετάσαμε τις μεθόδους αποτίμησης και επιβεβαιώσαμε ότι είναι σύμφωνες με τις απαιτήσεις των Δ.Π.Χ.Α. και εφαρμόζονται με συνέπεια από την Εταιρεία. • Επιβεβαιώσαμε από ανεξάρτητες πηγές την ορθότητα της αξίας τους. • Λάβαμε απευθείας επιβεβαίωση από τους θεματοφύλακες / τράπεζες αναφορικά με τα δεδομένα του χαρτοφυλακίου και τις καταθέσεις σε τραπεζικά ιδρύματα. • Αξιολογήσαμε την επάρκεια και την καταλληλότητα των σχετικών γνωστοποιήσεων στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις.
<u>Εκτίμηση των ασφαλιστικών προβλέψεων</u> Η Εταιρεία έχει σχηματίσει την 31.12.2024 υποχρεώσεις από ασφαλιστικές δραστηριότητες ύψους € 16.344 χιλ. (€14.358 χιλ. την 31.12.2023) που αντιπροσωπεύουν το 88,87% των συνολικών υποχρεώσεων. Οι ασφαλιστικές προβλέψεις περιλαμβάνουν τις προεξοφλημένες ταμειακές ροές αποζημιώσεων που αναμένεται να καταβληθούν στους ασφαλισμένους, προσαρμοσμένες με την παραδοχή κινδύνου για μη χρηματοοικονομικούς κινδύνους. Ο υπολογισμός των εν λόγω ταμειακών ροών περιλαμβάνει σημαντικές κρίσεις, εκτιμήσεις και παραδοχές από την Εταιρεία, που σχετίζονται με: • την πιθανή αποζημίωση που θα καταβληθεί στον ασφαλισμένο, • την χρήση κατάλληλων επιτοκίων για την προεξόφληση της ταμειακής ροής και • την προσαρμογή κινδύνου για τους μη χρηματοοικονομικούς κινδύνους. την πιθανή αποζημίωση που θα καταβληθεί στον ασφαλισμένο, Λαμβάνοντας υπόψη τη σημαντικότητα των κονδυλίων των ασφαλιστικών προβλέψεων, οι οποίες απεικονίζουν τους κινδύνους που έχει αναλάβει και τα ποσά που ενδεχομένως να κληθεί να καταβάλει η Εταιρεία στο μέλλον, καθώς και το γεγονός ότι η αναγνώριση τους απαιτεί από τη διοίκηση της Εταιρείας να χρησιμοποιήσει σημαντικές κρίσεις, εκτιμήσεις και παραδοχές	Η ελεγκτική μας προσέγγιση σε σχέση με το θέμα αυτό περιλάμβανε την εξέταση τόσο του σχεδιασμού και της λειτουργικής αποτελεσματικότητας των εσωτερικών δικλίδων που σχετίζονται με τον σχηματισμό των ασφαλιστικών υποχρεώσεων και υποχρεώσεων χρηματοοικονομικών συμβολαίων αλλά και την εκτίμηση της επάρκειας αυτών, όσο και αναλυτικές και λεπτομερείς ελεγκτικές διαδικασίες. Οι διαδικασίες μας στις εσωτερικές δικλίδες επικεντρώθηκαν στις δικλίδες που αφορούν: • Τη μεθοδολογία για το σχηματισμό των προβλέψεων. • Την αξιολόγηση της πληρότητας και επάρκειας των δεδομένων και στοιχείων. • Την εξέταση της αναλογιστικής έκθεσης επάρκειας, όσον αφορά τις δικλίδες για τον προσδιορισμό των παραδοχών, τη μεθοδολογία και των διαδικασιών που εφαρμόστηκαν για την βέλτιστη εκτίμηση των συνολικών υποχρεώσεων από ασφαλιστικές συμβάσεις. Με τη συνεργασία ειδικού ανεξάρτητου εμπειρογνώμονα - αναλογιστή, του οποίου αξιολογήσαμε την ικανότητα, αντικειμενικότητα και επάρκεια, διενεργήθηκαν οι ακόλουθες ελεγκτικές διαδικασίες: • Διενεργήσαμε ανεξάρτητο επανυπολογισμό της βέλτιστης εκτίμησης του τελικού ποσού των αποζημιώσεων και της επάρκειας των ασφαλιστικών

Σημαντικότερα θέματα ελέγχου	Αντιμετώπιση ελεγκτικού θέματος
αξιολογήσαμε την αποτίμηση των ασφαλιστικών προβλέψεων ως ένα εκ των σημαντικότερων θεμάτων ελέγχου. Οι γνωστοποιήσεις της Εταιρείας αναφορικά με τις ως άνω υποχρεώσεις από ασφαλιστικές δραστηριότητες, περιλαμβάνονται στις λογιστικές πολιτικές και στη σημείωση 16 των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.	υποχρεώσεων και σύγκριση των αποτελεσμάτων με τα αποτελέσματα της Εταιρείας. • Συγκρίναμε τα δεδομένα που περιλαμβάνονται στα μοντέλα εκτίμησης επάρκειας με τα αναλυτικά δεδομένα των μητρώων εκκρεμών αποζημιώσεων. • Επιπλέον αξιολογήσαμε την επάρκεια και την καταλληλότητα των γνωστοποιήσεων στη σημείωση 16 των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Άλλο Θέμα

Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας για την προηγούμενη χρήση που έληξε την 31.12.2023 ελέγχθηκαν από άλλη ελεγκτική εταιρεία. Για την εν λόγω χρήση ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής εξέδωσε την από 26 Αυγούστου 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", αλλά δεν περιλαμβάνουν τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις και την έκθεση ελέγχου επί αυτών.

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

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

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

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

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

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

Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των χρηματοοικονομικών καταστάσεων

Οι στόχοι μας είναι να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για το κατά πόσο οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις, στο σύνολο τους, είναι απαλλαγμένες από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος και να εκδώσουμε έκθεση ελεγκτή, η οποία περιλαμβάνει τη γνώμη μας. Η εύλογη διασφάλιση

συνιστά διασφάλιση υψηλού επιπέδου, αλλά δεν είναι εγγύηση ότι ο έλεγχος που διενεργείται σύμφωνα με τα ΔΠΕ, όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, θα εντοπίζει πάντα ένα ουσιώδες σφάλμα, όταν αυτό υπάρχει. Σφάλματα δύναται να προκύψουν από απάτη ή από λάθος και θεωρούνται ουσιώδη όταν, μεμονωμένα ή αθροιστικά, θα μπορούσε εύλογα να αναμένεται ότι θα επηρέαζαν τις οικονομικές αποφάσεις των χρηστών, που λαμβάνονται με βάση αυτές τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις.
Ως καθήκον του ελέγχου, σύμφωνα με τα ΔΠΕ όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, ασκούμε επαγγελματική κρίση και διατηρούμε επαγγελματικό σκεπτικισμό καθ' όλη τη διάρκεια του ελέγχου.
Επίσης:

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

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

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

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

Έκθεση επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων

1. Έκθεση Διαχείρισης Διοικητικού Συμβουλίου

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

α) Στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου περιλαμβάνεται δήλωση εταιρικής διακυβέρνησης, η οποία παρέχει τα πληροφοριακά στοιχεία που ορίζονται στο άρθρο 152 του Ν. 4548/2018.

β) Κατά τη γνώμη μας η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτισθεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις του άρθρου 150 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 Δεκεμβρίου 2024.

γ) Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά το έλεγχό μας, για την εταιρεία «ΠΕΡΣΟΝΑΛ ΙΝΣΟΥΡΑΝΣ Α.Ε.Γ.Α.» και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου.

2. Συμπληρωματική Έκθεση προς την Επιτροπή Ελέγχου

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

3. Παροχή Μη Ελεγκτικών Υπηρεσιών

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

4. Διορισμός Ελεγκτή

Διοριστήκαμε για πρώτη φορά ως Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές της Εταιρείας με την από 10/09/2024 απόφαση της ετήσιας τακτικής γενικής συνέλευσης των μετόχων.

Αγία Παρασκευή, 29 Αυγούστου 2025
Η Ορκωτή Ελέγκτρια Λογίστρια

BDO Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.
Λ. Μεσογείων 449, Αγ. Παρασκευή 153 43
ΑΜ ΣΟΕΛ: 173

Κλεοπάτρα Καλογεροπούλου
Α.Μ. ΣΟΕΛ 36121

III. ΕΤΗΣΙΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ της 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2024

(1 Ιανουαρίου - 31 Δεκεμβρίου 2024) Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς

Οι Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της «ΠΕΡΣΟΝΑΛ ΙΝΣΟΥΡΑΝΣ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΓΕΝΙΚΩΝ ΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ» την 8η Απριλίου 2025.

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ της 31ης ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2024 (ποσά σε Ευρώ)			
	Σημ.	31/12/2024	31/12/2023
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Ασώματα πάγια στοιχεία	5	1,05	844,71
Ενσώματα πάγια στοιχεία	6	2.447.540,29	2.590.633,90
Επενδυτικά Ακίνητα	7	726.428,37	660.176,00
Χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	8	17.038.787,73	18.130.289,00
Απαιτήσεις από χρεώστες ασφαλίστρων	16	954.369,52	960.919,85
Απαιτήσεις από αντασφαλιστές	9	498.237,81	413.054,99
Λοιπές απαιτήσεις	10	215.981,96	731.274,43
Απαιτήσεις από φόρο εισοδήματος	11	49.888,71	55.670,97
Έξοδα επομένων χρήσεων	12	17.829,75	12.725,32
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	13	11.139.135,05	8.635.264,87
Σύνολο Ενεργητικού		**33.088.200,24**	**32.190.854,04**
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Ίδια Κεφάλαια			
Μετοχικό κεφάλαιο	14	4.891.460,28	4.891.460,28
Αποθεματικά	15	2.040.986,15	2.038.777,19
Κέρδη/(ζημίες) εις νέον	14	7.764.016,57	9.064.248,59
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων		**14.696.463,00**	**15.994.486,06**
Υποχρεώσεις			
Υποχρεώσεις από ασφαλιστικές δραστηριότητες	16	16.344.069,26	14.357.821,36
Υποχρεώσεις προς αντασφαλιστές	9	341.860,52	351.341,53
Υποχρεώσεις από αντασφαλιστικές δραστηριότητες	17	3.001,19	3.001,19
Λοιπές υποχρεώσεις	18	878.264,77	803.488,83
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	19	654.464,49	523.236,07
Υποχρεώσεις για παροχές σε εργαζομένους	20	170.077,00	157.479,00
Σύνολο Υποχρεώσεων		**18.391.737,24**	**16.196.367,98**
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων και Υποχρεώσεων		**33.088.200,24**	**32.190.854,04**

Οι Σημειώσεις που ακολουθούν αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ της 31ης ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2024 [ποσά σε Ευρώ)			
	Σημειώσεις	31/12/2024	31/12/2023
Ασφαλιστικά έσοδα	21	9.704.076,21	9.227.068,14
Ασφαλιστικά έξοδα	22	-9.808.681,34	-8.260.706,99
Καθαρά έσοδα (έξοδα) από αντασφαλιστικά συμβόλαια	23	-786.497,37	-716.079,55
Ασφαλιστικό αποτέλεσμα (α)		**-891.102,50**	**250.281,60**
Κέρδη / (Ζημιές) από πώληση ή λήξη επενδύσεων	24	99.613,32	10.987,51
Κέρδη / (Ζημιές) από αποτίμηση επενδύσεων	25	826.314,71	1.485.232,63
Λοιπά έσοδα επενδύσεων	26	675.940,73	593.741,79
Σύνολο κερδών (Ζημιών) επενδύσεων (β)		**1.601.868,76**	**2.089.961,93**
Ασφαλιστικά χρηματοοικονομικά έσοδα (έξοδα)	27	-440.103,24	-486.697,38
Αντασφαλιστικά χρηματοοικονομικά έσοδα (έξοδα)	28	9.459,64	9.150,49
Καθαρό ασφαλιστικό χρηματοοικονομικό αποτέλεσμα (γ)		**-430.643,60**	**-477.546,89**
Καθαρό ασφαλιστικό και επενδυτικό αποτέλεσμα (δ)=(α)+(β)+(γ)		**280.122,66**	**1.862.696,64**
Έξοδα μη σχετιζόμενα με ασφαλιστικές υπηρεσίες	29	-1.528.763,13	-1.498.351,41
Λοιπά έσοδα (έξοδα)	30	356.261,69	70.314,89
Χρηματοοικονομικά έξοδα	31	-52.639,99	-48.291,75
Κέρδη / (Ζημίες) προ φόρων		**-945.018,77**	**386.368,37**
Φόρος εισοδήματος	32	-130.605,38	-259.578,33
Κέρδη / (Ζημίες) μετά φόρων (1)		**-1.075.624,15**	**126.790,04**
Λοιπά Συνολικά Έσοδα			
Αναλογιστική έσοδα/ζημίες από προγράμματα καθορισμένων παροχών	20	2.208,96	1.294,00
Φόρος εισοδήματος επί των λοιπών συνολικών εσόδων περιόδου	19	-485,97	-284,68
Λοιπά έσοδα περιόδου μετά φόρων (2)		**1.722,99**	**1.009,32**
Συγκεντρωτικά συνολικά αποτελέσματα χρήσης [(1) + (2)]		**-1.073.901,16**	**127.799,36**
Βασικά και Απομειωμένα Κέρδη /(Ζημίες) ανά Μετοχή		-0,65	0,08
Υπολογιζόμενα ως εξής:			
Βασικά κέρδη (Ζημιές)		-1.075.624	126.790
Μετοχές (Αριθμός)		1.663.762	1.663.762

Οι Σημειώσεις που ακολουθούν αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ (ποσά σε Ευρώ)	Μετοχικό Κεφάλαιο	Αναλογιστικά Κέρδη (Ζημιές)	Λοιπά Αποθεματικά	Υπόλοιπο Κερδών Εις Νέο	Συνολικά ίδια κεφάλαια
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2023	**4.891.460,28**	**-36.325,95**	**2.074.093,81**	**9.087.197,14**	**16.016.425,28**
Μεταβολές στα ίδια κεφάλαια περιόδου 1/1 - 31/12/23					
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα περιόδου		1.009,32		126.790,04	127.799,35
Διανομή μερισμάτων				-149.738,58	-149.738,58
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2023	**4.891.460,28**	**-35.316,62**	**2.074.093,81**	**9.064.248,59**	**15.994.486,06**
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2024	**4.891.460,28**	**-35.316,62**	**2.074.093,81**	**9.064.248,59**	**15.994.486,06**
Μεταβολές στα ίδια κεφάλαια περιόδου 1/1 - 31/12/24					
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα περιόδου		2.208,96		-1.075.624,15	-1.073.415,19
Διανομή μερισμάτων				-224.607,87	-224.607,87
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2024	**4.891.460,28**	**-33.107,66**	**2.074.093,81**	**7.764.016,57**	**14.696.463,00**

Οι Σημειώσεις που ακολουθούν αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ			
(Ποσά σε Ευρώ)	*Σημ.*	01/01/2024 - 31/12/2024	01/01/2023 - 31/12/2023
Ταμειακές Ροές από Λειτουργικές δραστηριότητες			
Κέρδη / (Ζημιές) Χρήσεως προ Φόρου Εισοδήματος		-1.075.624,15	386.368,37
Αναπροσαρμογές για:			
Αποσβέσεις	29	113.360,14	104.989,26
Προβλέψεις	20	15.430,00	-11.600,00
(Τόκοι και Συναφή Έσοδα)	26	-292.385,47	-215.544,12
Τόκοι και Λοιπά Χρηματοοικονομικά Έξοδα	31	52.639,99	48.291,75
Αποτελέσματα από Συμμετοχές και Χρεόγραφα	26	-374.412,10	-371.754,51
(Κέρδη) / Ζημιές από Πώληση και Αποτίμηση Χρηματοοικονομικών Μέσων Εμπορικού Χαρτοφυλακίου	8, 24	-925.928,03	-1.496.220,14
Λοιπές Προσαρμογές	10	0,00	-400.000,00
Λειτουργικό Κέρδος προ Μεταβολών του Κεφαλαίου Κίνησης		-2.486.919,62	-1.955.469,39
Μεταβολές Κεφαλαίου Κίνησης			
(Αγορές) / Πωλήσεις Αξιογράφων Εμπορικού Χαρτοφυλακίου	8, 24	2.017.429,29	249.207,61
Μείωση / (Αύξηση) Απαιτήσεων		431.555,55	-163.038,23
Αύξηση / (Μείωση) Υποχρεώσεων		180.791,21	-181.888,43
Αύξηση / (Μείωση) Ασφαλιστικών Προβλέψεων		1.976.766,89	789.458,63
Ταμειακές Εκροές από Λειτουργικές Δραστηριότητες (1)		*2.119.623,32*	*-1.261.729,81*
Ταμειακές Ροές από Επενδυτικές Δραστηριότητες			
(Αγορές Ασώματων και Ενσώματων Παγίων Στοιχείων)	5,6	-5.302,84	-2.409,92
Τόκοι και Συναφή Έσοδα Εισπραχθέντα	26	292.385,47	215.544,12
Εισπράξεις Εσόδων Εμπορικού Χαρτοφυλακίου	26	374.412,10	371.754,51
Ταμειακές Εισροές από Επενδυτικές Δραστηριότητες (2)		*661.494,73*	*584.888,71*
Ταμειακές Ροές από Χρηματοδοτικές δραστηριότητες			
(Πληρωμές Μερισμάτων)		-224.607,87	-149.738,58
(Πληρωμές Τόκων και Λοιπών Χρηματ. Εξόδων)	31	-52.639,99	-48.291,75
Ταμειακές Εκροές από Χρηματοοικονομικές Δραστηριότητες (3)		*-277.247,86*	*-198.030,33*
Καθαρή Αύξηση Χρηματικών Διαθεσίμων (1)+(2)+(3)		2.503.870,19	-874.871,43
Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα Αρχής Χρήσεως		8.635.264,87	9.510.136,30
Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα Τέλους Χρήσεως	13	11.139.135,06	8.635.264,87

Οι Σημειώσεις που ακολουθούν αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

IV. ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

1. ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

Η «ΠΕΡΣΟΝΑΛ ΙΝΣΟΥΡΑΝΣ Ανώνυμη Εταιρεία Γενικών Ασφαλίσεων» ιδρύθηκε το 1992 με την υπ' αριθ. Κ3-15/8.1.1992 απόφαση του κ. Υπουργού Εμπορίου (ΦΕΚ 209/23.1.1992).

Έδρα της Εταιρείας είναι η Αθήνα, Καρύστου 5, με Αρ.Μ.Α.Ε. 25590/05/Β/92/1 και αριθμό Γ.Ε.ΜΗ. 1074801000 και θα χαρακτηρίζεται εφεξής ως «η Εταιρεία».

Η Εταιρεία διατηρεί υποκατάστημα στην Θεσσαλονίκη και γραφεία σε μεγάλες πόλεις της Ελλάδας: Αλεξανδρούπολη, Βέροια, Ηράκλειο, Καβάλα, Κοζάνη, Λάρισα κ.λπ.

Η διάρκεια της Εταιρείας έχει οριστεί στα 100 έτη από την ημερομηνία δημοσίευσης του καταστατικού της, ήτοι μέχρι 23/01/2092.

Σύμφωνα με το άρθρο 4 του Καταστατικού της:

1. Σκοπός της Εταιρείας είναι :

α. Η διενέργεια στην Ελλάδα και στο εξωτερικό ασφαλίσεων και αντασφαλίσεων σε όλους τους κλάδους ζημιών που προβλέπονται στις παρ. 1 και 2 του άρθρου 4 του νόμου 4364/2016, για τους οποίους της έχει χορηγηθεί η άδεια άσκησής τους από την αρμόδια Εποπτική Αρχή.

β. Η ανάληψη ασφαλιστικών εργασιών και Χαρτοφυλακίων άλλων εταιριών στους κλάδους που νόμιμα ασκεί εκάστοτε η Εταιρεία.

γ. Κάθε σχετική με τις ανωτέρω εργασία ή δραστηριότητα που δεν απαγορεύεται από το νόμο.

δ. Όλες οι ανωτέρω δραστηριότητες μπορούν να ασκούνται και σε συνεργασία με τρίτους είτε στην Ελλάδα είτε στο εξωτερικό, είτε απ' ευθείας είτε μέσω προσώπων που διαμεσολαβούν στις ασφαλίσεις.

2. Με αποφάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου η Εταιρεία μπορεί να μετέχει σε οποιαδήποτε ημεδαπή ή αλλοδαπή εταιρεία και επιχείρηση οποιασδήποτε μορφής και όμοιου ή παρεμφερούς αντικειμένου, είτε καλύπτοντας ολικά ή μερικά το αρχικό κεφάλαιό της είτε αποκτώντας υφιστάμενες μετοχές ή μερίδια σ' αυτήν είτε με οποιοδήποτε άλλο τρόπο.

Ο αριθμός φορολογικού μητρώου (Α.Φ.Μ.) της Εταιρείας είναι 094328970 και υπάγεται στην Δ.Ο.Υ. ΚΕΦΟΔΕ ΑΤΤΙΚΗΣ.

Οι Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις που λήγουν την 31η Δεκεμβρίου 2024 έχουν εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας την 8η Απριλίου 2025 και τελούν υπό την έγκριση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της Εταιρείας.

Η σύνθεση του Δ.Σ έχει ως εξής:

Όνομα	Ιδιότητα	Θητεία
Ελευθερίου Χαρά Ίντα	Πρόεδρος ΔΣ & Διευθύνουσα Σύμβουλος	10/09/2022 -10/09/2025
Ελευθερίου Κωνσταντίνος	Αντιπρόεδρος ΔΣ	10/09/2022 -10/09/2025
Ελευθερίου Ηλίας Βιτάλ	Εκτελεστικό Μέλος ΔΣ	10/09/2022 -10/09/2025
Ζαμπετάκης Εμμανουήλ	Μη Εκτελεστικό Μέλος ΔΣ	10/09/2022 -10/09/2025
Κουτέας Δημήτριος	Ανεξάρτητο μη Εκτελεστικό Μέλος ΔΣ	10/09/2022 -10/09/2025

2. ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΣΗΜΑΝΤΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΑΡΧΩΝ

Οι ακολουθούμενες λογιστικές αρχές που εφαρμόσθηκαν κατά τη σύνταξη των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων της Χρήσης που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2024, παρουσιάζονται παρακάτω:

2.1. Βάση Κατάρτισης των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Οι Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας της 31ης Δεκεμβρίου 2024 καλύπτουν την περίοδο από 1 Ιανουαρίου 2024 έως 31 Δεκεμβρίου 2024, έχουν συνταχθεί με βάση:

- την αρχή του ιστορικού κόστους, εκτός από την αποτίμηση του κονδυλίου του Ενεργητικού «Χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων» που έγινε σε εύλογες αξίες και την αποτίμηση των ασφαλιστικών υποχρεώσεων που έγινε στην τρέχουσα αξία σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 17 και

- με τη χρήση και την αρχή της συνέχισης της δραστηριότητας (Going Concern) και είναι σύμφωνες με τα ΔΠΧΑ και τις διερμηνείες τους, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Το νόμισμα παρουσίασης είναι το Ευρώ (€).

Η Εταιρεία και στην χρήση 2024 υπερκάλυψε το σύνολο των κεφαλαιακών απαιτήσεων της που απορρέουν από το πλαίσιο Φερεγγυότητας ΙΙ και επομένως η διοίκηση εκτιμά ότι οι αρνητικές ταμειακές ροές δεν εγείρουν οποιαδήποτε αμφιβολία για την δυνατότητα συνέχισης της δραστηριότητας της. Ειδικότερα, οι δείκτες κεφαλαιακής επάρκειας για τις χρήσεις 2024 και 2023 ήταν:

- Δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας (SCR ratio), 180 % (2023, 216%).

- Δείκτης ελάχιστων κεφαλαιακών απαιτήσεων (MCR ratio) 354% (2023 386%).

2.2. Σύνταξη των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων Σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ

Βάσει του άρθρου 1, παρ. 3, του Ν.4308/2014, η Εταιρεία ως οντότητα δημοσίου συμφέροντος (Ο.Δ.Σ.) έχει υποχρέωση σύνταξης των Χρηματοοικονομικών της Καταστάσεων βάσει των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (εφεξής ΔΠΧΑ), όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Η ημερομηνία μετάβασης στα ΔΠΧΑ ήταν η 01/01/2014.

Στις επόμενες παραγράφους 2.3 – 2.20, παρατίθεται περίληψη των σημαντικών λογιστικών αρχών που εφαρμόστηκαν κατά τη σύνταξη των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων κατά ΔΠΧΑ για την παρούσα και την προηγούμενη Χρήση.

2.3. Νέα Πρότυπα, Διερμηνείες και Τροποποιήσεις Προτύπων

Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες που έχουν εκδοθεί και είναι υποχρεωτικής εφαρμογής για τις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την 1η Ιανουαρίου 2024 ή μεταγενέστερα.

Η Εταιρεία δεν υιοθέτησε πρόωρα πρότυπα, ερμηνείες ή τροποποιήσεις που έχουν εκδοθεί από το Σ.Δ.Λ.Π. και υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση αλλά δεν έχουν υποχρεωτική εφαρμογή στη χρήση 2024.

2.3.1 Νέα Λογιστικά Πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και Διερμηνείες που εφαρμόστηκαν στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις

Τίτλος	Εφαρμόζονται σε ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την
Χρηματοοικονομικές ρυθμίσεις προμηθευτών (Τροποποιήσεις στο ΔΠΛ 7 και ΔΠΧΑ 7)	1 Ιανουαρίου 2024
Υποχρέωση από μισθώσεις σε συμφωνίες πώλησης και επαναμίσθωσης (Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 16)	1 Ιανουαρίου 2024
Ταξινόμηση υποχρεώσεων ως Μακροπρόθεσμες ή Βραχυπρόθεσμες (Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 1)	1 Ιανουαρίου 2024
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις με δεσμεύσεις (Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 1)	1 Ιανουαρίου 2024

Αυτές οι τροποποιήσεις σε διάφορα ΔΠΧΑ εφαρμόζονται υποχρεωτικά για περιόδους αναφοράς που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2024. Δείτε τις σημειώσεις που ακολουθούν για περισσότερες λεπτομέρειες σχετικά με τον τρόπο με τον οποίο οι τροποποιήσεις επηρέασαν την Εταιρεία.

Χρηματοοικονομικές ρυθμίσεις προμηθευτών (Τροποποιήσεις στο ΔΠΛ 7 και ΔΠΧΑ 7)

Στις 25 Μαΐου 2023, το ΣΔΛΠ εξέδωσε τις Χρηματοοικονομικές Συμφωνίες Προμηθευτών, οι οποίες τροποποίησαν το ΔΛΠ 7 Κατάσταση Ταμειακών Ροών και το ΔΠΧΑ 7 Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις. Οι τροποποιήσεις απαιτούν από τις οντότητες να παρέχουν ορισμένες συγκεκριμένες γνωστοποιήσεις (ποιοτικές και ποσοτικές) που σχετίζονται με τις χρηματοδοτικές ρυθμίσεις των προμηθευτών. Οι τροποποιήσεις παρέχουν επίσης καθοδήγηση σχετικά με τα χαρακτηριστικά των ρυθμίσεων χρηματοδότησης προμηθευτών. Οι τροποποιήσεις παρέχουν μια μεταβατική απαλλαγή σύμφωνα με την οποία μια οικονομική οντότητα δεν απαιτείται να παρέχει τις γνωστοποιήσεις, οι οποίες απαιτούνται από τις τροποποιήσεις, για οποιαδήποτε ενδιάμεση περίοδο που παρουσιάζεται εντός της ετήσιας περιόδου αναφοράς κατά την οποία η οικονομική οντότητα εφαρμόζει για πρώτη φορά αυτές τις τροποποιήσεις.

Υποχρέωση από μισθώσεις σε συμφωνίες πώλησης και επαναμίσθωσης (Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 16)

Στις 22 Σεπτεμβρίου 2022, το ΣΔΛΠ εξέδωσε τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 16. Πριν από τις Τροποποιήσεις, το ΔΠΧΑ 16 δεν περιείχε συγκεκριμένες απαιτήσεις επιμέτρησης για υποχρεώσεις μισθώσεων που μπορεί να περιέχουν μεταβλητές πληρωμές μισθωμάτων που προκύπτουν από μια συναλλαγή πώλησης και επαναμίσθωσης. Κατά την εφαρμογή των επακόλουθων απαιτήσεων επιμέτρησης των υποχρεώσεων μίσθωσης σε μια συναλλαγή πώλησης και επαναμίσθωσης, οι Τροποποιήσεις απαιτούν από τον πωλητή-μισθωτή να προσδιορίζει τις «πληρωμές μισθωμάτων» ή τις «αναθεωρημένες πληρωμές μισθωμάτων» με τρόπο που ο πωλητής-μισθωτής να μην αναγνωρίζει κανένα ποσό κέρδους ή ζημίας που σχετίζεται με το δικαίωμα χρήσης που διατηρεί ο πωλητής-μισθωτής.

Ταξινόμηση υποχρεώσεων ως Μακροπρόθεσμες ή Βραχυπρόθεσμες και Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις με δεσμεύσεις (Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 1)

Το ΣΔΛΠ εξέδωσε τον Ιανουάριο του 2020 και τον Οκτώβριο του 2022 τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 1.

Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν τα εξής:
• Το δικαίωμα μιας οικονομικής οντότητας να αναβάλλει τον διακανονισμό μιας υποχρέωσης για τουλάχιστον δώδεκα μήνες μετά την περίοδο αναφοράς πρέπει να έχει υπόσταση και πρέπει να υφίστανται στο τέλος της περιόδου αναφοράς.
• Εάν το δικαίωμα μιας οικονομικής οντότητας να αναβάλει τη διευθέτηση μιας υποχρέωσης υπόκειται σε ρήτρες, αυτές οι ρήτρες επηρεάζουν, εάν αυτό το δικαίωμα υπάρχει στο τέλος της περιόδου αναφοράς, μόνο εάν η οικονομική οντότητα απαιτείται να συμμορφωθεί με τη ρήτρα κατά ή πριν από το τέλος της περιόδου αναφοράς.

• Η ταξινόμηση μιας υποχρέωσης ως τρέχουσας ή μη βραχυπρόθεσμης δεν επηρεάζεται από την

πιθανότητα η οικονομική οντότητα να ασκήσει το δικαίωμά της να αναβάλει το διακανονισμό.
• Σε περίπτωση υποχρέωσης που μπορεί να διακανονιστεί, κατ' επιλογή του αντισυμβαλλομένου, με τη μεταβίβαση των ιδίων συμμετοχικών τίτλων της οικονομικής οντότητας, αυτοί οι όροι διακανονισμού δεν επηρεάζουν την ταξινόμηση της υποχρέωσης ως τρέχουσα ή μη κυκλοφορούσα, μόνο εάν το δικαίωμα ταξινομείται ως συμμετοχικός τίτλος.

2.3.2 Νέα Λογιστικά Πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και Διερμηνείες που εφαρμόζονται υποχρεωτικά σε μεταγενέστερες περιόδους

Τίτλος	Εφαρμόζονται σε ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την
Έλλειψη ανταλλαγής (Τροποποιήσεις στο ΔΠΛ 21 Οι επιδράσεις μεταβολών των τιμών συναλλάγματος)	1 Ιανουαρίου 2025
Τροποποιήσεις στην Ταξινόμηση και Επιμέτρηση των Χρηματοοικονομικών Μέσων (Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 9 Χρηματοοικονομικά Μέσα και ΔΠΧΑ 7)	1 Ιανουαρίου 2026
ΔΠΧΑ 18 Παρουσίαση και Γνωστοποιήσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις	1 Ιανουαρίου 2027
ΔΠΧΑ 19 Θυγατρικές χωρίς Δημόσια Λογοδοσία: Γνωστοποιήσεις	1 Ιανουαρίου 2027

Η εταιρεία αξιολογεί επί του παρόντος την επίδραση αυτών των νέων λογιστικών προτύπων και τροποποιήσεων. Η εταιρεία δεν αναμένει ότι άλλα πρότυπα που έχουν εκδοθεί από το ΣΛΔΠ, αλλά δεν έχουν ακόμη τεθεί σε ισχύ, θα έχουν σημαντική επίδραση στην Εταιρεία.

2.4. Χρήση Εκτιμήσεων

Η Εταιρεία προβαίνει σε εκτιμήσεις, παραδοχές και αξιολογικές κρίσεις προκειμένου να επιλέξει τις καταλληλότερες λογιστικές αρχές σε σχέση με τη μελλοντική εξέλιξη γεγονότων και συναλλαγών.

Συγκεκριμένα ποσά τα οποία περιλαμβάνονται ή επηρεάζουν τις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις καθώς και οι σχετικές γνωστοποιήσεις αυτών πρέπει να εκτιμώνται, στηριζόμενα σε υποθέσεις σχετικά με αξίες ή συνθήκες που δεν είναι δυνατό να είναι γνωστές με βεβαιότητα κατά την περίοδο σύνταξης των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων. Ως σημαντική λογιστική εκτίμηση, θεωρείται αυτή η οποία έχει επίδραση στην εικόνα της Οικονομικής Κατάστασης της Εταιρείας και στα αποτελέσματα αυτής και η οποία απαιτεί τη συνδρομή της κρίσης της Διοίκησης.

Οι εν λόγω εκτιμήσεις, παραδοχές και κρίσεις επανεξετάζονται περιοδικά προκειμένου να ανταποκρίνονται στα τρέχοντα δεδομένα και να αντανακλούν τους εκάστοτε τρέχοντες κινδύνους και βασίζονται στην προγενέστερη εμπειρία της Διοίκησης σε σχέση με το επίπεδο/όγκο των συναφών συναλλαγών ή γεγονότων.

Οι βασικές εκτιμήσεις και αξιολογικές κρίσεις οι οποίες αναφέρονται σε δεδομένα, η εξέλιξη των οποίων θα μπορούσε να επηρεάσει τα κονδύλια των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων, τους επόμενους 12 μήνες, έχουν

ως κάτωθι:

2.4.1 Ασφαλιστικές Προβλέψεις Εκκρεμών Ζημιών

Οι σημαντικότερες εκτιμήσεις, στις οποίες προβαίνει η Εταιρεία, είναι αυτές που αφορούν στα εκδοθέντα ασφαλιστήρια συμβόλαια και τις ενδεχόμενες πληρωμές που θα προκύψουν, λόγω επέλευσης του ζημιογόνου ασφαλιστικού γεγονότος. Το τελικό ύψος της αποζημίωσης που θα καταβάλει η Εταιρεία, επηρεάζεται από διάφορους αστάθμητους παράγοντες αβεβαιότητας, όπως είναι η τελεσίδικη δικαστική απόφαση, εφόσον η υπόθεση οδηγηθεί σε δικαστική επίλυση, η οποία, ως γνωστόν, διακρίνεται από τον έντονα υποκειμενικό χαρακτήρα της (ιδίως στις ζημιές των σωματικών βλαβών, λόγω έλλειψης «αντικειμενικοποίησης» του σχετικού κόστους), καθώς και λοιπά συμπληρωματικά στοιχεία, τα οποία δεν ήταν γνωστά, κατά την ημερομηνία γνωστοποίησης της ζημίας. Η Εταιρεία, για να εκτιμήσει το ύψος των απαιτούμενων προβλέψεων, σε ό,τι αφορά τις εκκρεμείς αποζημιώσεις, στηρίζεται, τόσο στη συσσωρευμένη εμπειρία των καταρτισμένων στελεχών της και των νομικών συμβούλων της, όσο και σε αναλογιστικές και μη, μεθόδους.

Εκτίμηση του αποθέματος εκκρεμών ζημιών με τη χρήση αναλογιστικών μεθόδων ζημιών πραγματοποιήθηκε για τον κλάδο αυτοκινήτου και ειδικότερα για τους κλάδους Χερσαία Οχήματα και Αστική Ευθύνη Χερσαίων Αυτοκινήτων Οχημάτων. Οι εργασίες που αφορούν τους υπόλοιπους κλάδους είναι περιορισμένες σε βαθμό που τα μεγέθη αυτών δεν μπορούν να παράγουν αξιόπιστο στατιστικό αποτέλεσμα. Για το λόγο αυτό η εκτίμηση βασίστηκε στην εκτίμηση Φάκελο προς Φάκελο. Ειδικά για τον κλάδο Πυρός και τον κλάδο του αυτοκινήτου σε ότι αφορά την Νομική προστασία υπολογίστηκε, επιπλέον της εκτίμησης Φάκελο προς Φάκελο, απόθεμα για ζημιές οι οποίες έχουν συμβεί αλλά δεν έχουν αναγγελθεί (True IBNR).

Για την εκτίμηση των αποθεμάτων εκκρεμών ζημιών του κλάδου αυτοκινήτου σε ότι αφορά τους κλάδους Χερσαία Οχήματα και Αστική Ευθύνη Χερσαίων Αυτοκινήτων Οχημάτων με αναλογιστικές-στατιστικές μεθόδους, χρησιμοποιήθηκαν ενδεικτικά, οι:

- Chain Ladder Method (Incurred Claims)
- Average Cost Method (Incurred Claims)
- Bornhuetter - Ferguson Method (Incurred Claims)
- Bornhuetter - Ferguson Method (Paid Claims)

Τα αποτελέσματα των στατιστικών μεθόδων υπολείπονται της εκτίμησης Φάκελο προς Φάκελο, συνεπώς ως βέλτιστη, θεωρήθηκε η εκτίμηση “Φάκελο προς Φάκελο”. Το επιπλέον, της εκτίμησης Φάκελο προ Φάκελο, απόθεμα εκκρεμών αποζημιώσεων που προκύπτει συνολικά προέρχεται από τον κλάδο Πυρός και τον κλάδο του αυτοκινήτου σε ότι αφορά την Νομική προστασία.

<u>Εκτίμηση προσαρμογής μη χρηματοοικονομικού κινδύνου</u>

Στο πλαίσιο του προτύπου ΔΠΧΑ 17, η Προσαρμογή μη χρηματοοικονομικού Κινδύνου εκφράζει το ποσό που χρειάζεται η Εταιρεία για την ανάληψη του ασφαλιστικού κινδύνου και σχετίζεται με την αβεβαιότητα και τη μεταβλητότητα των αναμενόμενων ταμειακών ροών για τις αποζημιώσεις.

Κατά την εφαρμογή της απλοποιημένης μεθόδου υπολογισμού (Premium Allocation Approach, PAA), ο υπολογισμός της Προσαρμογής μη χρηματοοικονομικού Κινδύνου απαιτείται μόνο για την Υποχρέωση Εκκρεμών Ζημιών (LFIC) χωρίς να απαιτείται ξεχωριστός υπολογισμός για την Υποχρέωση Εναπομένουσας Κάλυψης (LFRC).

Η Εταιρεία έχει εφαρμόσει την μέθοδο PAA επομένως δεν απαιτείται προσαρμογή κινδύνου στην Υποχρέωση Εναπομένουσας Κάλυψης (LFRC).

Για τον υπολογισμό της προσαρμογής κινδύνου στην Υποχρέωση Εκκρεμών Ζημιών (LFIC), έχει υιοθετηθεί η τεχνική «κόστους κεφαλαίου (Cost of Capital -CoC) που αποτελεί παρόμοια τεχνική με αυτή που

χρησιμοποιείται στον υπολογισμό του περιθωρίου κινδύνου υπό το πλαίσιο της Φερεγγυότητας ΙΙ. Όσον αφορά τον προσδιορισμό του ποσοστού του κόστους κεφαλαίου η Εταιρεία επέλεξε το ποσοστό από την ΕΙΟΡΑ (6%).

2.4.2 Φόρος Εισοδήματος

Η Εταιρεία προβαίνει σε εκτίμηση των φόρων που θα καταβληθούν στις φορολογικές αρχές και αφορούν τόσο τον τρέχοντα φόρο εισοδήματος όσο και στους πρόσθετους φόρους που μπορεί να προκύψουν λόγω μελλοντικών φορολογικών ελέγχων. Η τελική εκκαθάριση των φόρων εισοδήματος πιθανόν να αποκλίνει από τα σχετικά ποσά που έχουν καταχωρηθεί στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις και οι διαφορές αυτές επηρεάζουν το φόρο εισοδήματος και τις προβλέψεις για αναβαλλόμενη φορολογία στην περίοδο κατά την οποία τα ποσά αυτά έχουν καθορισθεί.

2.4.3 Απομειώσεις Απαιτήσεων

Το τμήμα Εισπράξεων της Εταιρείας, προβαίνει σε εκτιμήσεις σχετικά με την ανακτησιμότητα των απαιτήσεων, ανάλογα με την πιστοληπτική τους ικανότητα και στις περιπτώσεις που ο Πιστωτικός Κίνδυνος υπερβαίνει το αποδεκτό για την Εταιρεία επίπεδο διενεργείται ανάλογη απομείωση.

2.4.4 Πρόβλεψη για Αποζημίωση Προσωπικού

Η Εταιρεία, με βάση το ΔΛΠ 19, προβαίνει σε εκτιμήσεις παραδοχών, οικονομικών (επιτόκιο προεξόφλησης, αύξηση μισθολογίου, πληθωρισμός) και δημογραφικών (θνησιμότητα, ποσοστό οικειοθελών αποχωρήσεων), βάσει των οποίων υπολογίζεται αναλογιστικά η πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού.

2.4.5 Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις

Τα αρμόδια Τμήματα Ζημιών της Εταιρείας, σε συνεργασία με το Νομικό Τμήμα, το Νομικό Σύμβουλο αλλά και το χειριστή δικηγόρο (ανάλογα την περίπτωση και εφόσον δεν τη χειρίστηκε ο ίδιος ο Νομικός Σύμβουλος), προβαίνουν σε εκτιμήσεις, σχετικά με τις Ζημιές οι οποίες παραμένουν εκκρεμείς διότι υφίστανται δικαστικές διενέξεις για καταβολές αποζημιώσεων που απορρέουν από τη συνήθη δραστηριότητά της, λαμβάνοντας υπόψη, αφενός τη νομολογία, από παρελθούσες, παρεμφερείς υποθέσεις Ζημιών και αφετέρου, τις διερμηνείες των σε ισχύ Νόμων και Κανονισμών.

Η Διοίκηση, λαμβάνοντας υπόψη τις -εν συνεχεία- σχετικές εισηγήσεις και αξιολογώντας κάθε περίπτωση, κρίνει ότι, οιοσδήποτε διακανονισμός, δεν θα επηρέαζε σημαντικά, την οικονομική θέση της Εταιρείας, κατά την 31 Δεκεμβρίου 2023. Ενδεχόμενες αλλαγές στις εκτιμήσεις ή στο νομικό πλαίσιο, θα επηρεάσουν το ποσόν των ενδεχόμενων υποχρεώσεων της Εταιρείας, στο μέλλον.

2.5. ΔΠΧΑ 17 «Ασφαλιστήρια συμβόλαια»

Η Εταιρεία εφάρμοσε το ΔΠΧΑ 17 «Ασφαλιστήρια συμβόλαια» και το ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά μέσα» από την 1η Ιανουαρίου 2023.

Το ΔΠΧΑ 17 έχει επιφέρει σημαντικές αλλαγές στην λογιστική των ασφαλιστήριων συμβολαίων και των συμβολαίων αντασφάλισης της Εταιρείας ενώ το ΔΠΧΑ 9 δεν επέφερε σημαντικές αλλαγές στην λογιστική των χρηματοοικονομικών μέσων της Εταιρείας καθώς η Εταιρεία επιμετρούσε τα χρηματοοικονομικά της μέσα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.

Το ΔΠΧΑ 17 αντικαθιστά το ΔΠΧΑ 4 με ισχύ σε ασφαλιστήρια συμβόλαια για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την 1η Ιανουαρίου 2023 και έπειτα. Ως αποτέλεσμα της πρώτης εφαρμογής του ΔΠΧΑ 17 η Εταιρεία έχει αναπροσαρμόσει ορισμένα συγκριτικά ποσά και έχει παρουσιάσει μια τρίτη κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης κατά την 1η Ιανουαρίου 2022.

Το ΔΠΧΑ 17 θεσπίζει αρχές για την αναγνώριση, επιμέτρηση, παρουσίαση και γνωστοποίηση των ασφαλιστηρίων συμβολαίων, των συμβολαίων αντασφάλισης και των συμβολαίων επένδυσης με χαρακτηριστικά προαιρετικής συμμετοχής που εκδίδει. Η Εταιρεία δεν εκδίδει συμβόλαια αντασφάλισης και συμβόλαια επένδυσης με χαρακτηριστικά προαιρετικής συμμετοχής, επομένως οι διατάξεις του Προτύπου που αφορούν στα συμβόλαια

αυτά δεν έχουν εφαρμογή στην Εταιρεία.

Οι βασικές αρχές του ΔΠΧΑ 17 καθώς και η φύση και οι επιπτώσεις των βασικών αλλαγών στις λογιστικές πολιτικές της Εταιρείας που προκύπτουν από την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 17 είναι συνοπτικά οι παρακάτω:

I. Διαχωρισμός στοιχείων, επίπεδο συγκέντρωσης, αναγνώριση και επιμέτρηση των ασφαλιστηρίων συμβολαίων

Διαχωρισμός στοιχείων συμβολαίων και επίπεδο συγκέντρωσης

Ένα συμβόλαιο μπορεί να ονομαστεί ως «ασφαλιστήριο συμβόλαιο» εάν περιέχει υψηλό ασφαλιστικό κίνδυνο. Ο ορισμός του υψηλού ασφαλιστικού κινδύνου δεν άλλαξε σημαντικά συγκριτικά με το ΔΠΧΑ 4. Συνεπώς, δεν υπάρχει διαφορετική μεταχείριση σχετικά με την προηγούμενη (σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 4) διαδικασία στο βαθμό που το επιτρέπει ο διαχωρισμός των ασφαλιστικών στοιχείων (unbundling / separation of insurance components).

Η Εταιρεία, βάσει ΔΠΧΑ 17:

- Προσδιορίζει ασφαλιστήρια συμβόλαια για τα οποία αποδέχεται σημαντικό ασφαλιστικό κίνδυνο από ένα άλλο μέλος (τον ασφαλισμένο) συμφωνώντας να αποζημιώσει τον ασφαλισμένο εάν ένα συγκεκριμένο αβέβαιο μελλοντικό συμβάν (το ασφαλιστικό συμβάν) τον επηρεάσει δυσμενώς.
- Καθορίζει ως μικρότερη μονάδα μέτρησης το ασφαλιστήριο συμβόλαιο καθώς τα συμβόλαια της δεν περιλαμβάνουν διακριτά στοιχεία που απαιτούν διαχωρισμό.
- Ομαδοποιεί τα ασφαλιστήρια και αντασφαλιστικά συμβόλαια σε ομάδες ασφαλιστηρίων συμβολαίων (επιχειρησιακοί κλάδοι) που περιέχουν συμβόλαια με ομοιογενείς κινδύνους (similar risks) τα οποία διαχειρίζονται μαζί (managed together). Οι επιχειρησιακοί κλάδοι που έχει υιοθετήσει η Εταιρεία είναι οι παρακάτω:
  - ✓ Κλάδος Αυτοκινήτου
  - ✓ Κλάδος Πυρός
  - ✓ Κλάδος Αστικής Ευθύνης
  - ✓ Κλάδος Τεχνικών Ασφαλίσεων
  - ✓ Κλάδος Προσωπικού Ατυχήματος
  - ✓ Κλάδος Σκαφών Αναψυχής
  - ✓ Κλάδος Μεταφερόμενων Εμπορευμάτων

  Η προσέγγιση της Εταιρείας για τον προσδιορισμό των «Παρόμοιων κινδύνων» έλαβε υπόψη τα παρακάτω:
  - ✓ Είδος ασφαλιστικού κινδύνου (π.χ. Αστική Ευθύνη Αυτοκινήτων, Πυρός κλπ.)
  - ✓ Έκθεση στον κίνδυνο
  - ✓ Παρόμοια κίνηση / αλλαγή των βασικών υποθέσεων

  Παράλληλα, για το κριτήριο «Διαχειρίζονται μαζί» έλαβε υπόψη τα παρακάτω:
  - ✓ Επιχειρησιακός κλάδος που χρησιμοποιείται για την ανάληψη κινδύνων, την τιμολόγηση, τη διαχείριση κινδύνων
  - ✓ Κανάλι διανομής
  - ✓ Ιδιωτική / Επαγγελματική χρήση

  Βάσει της παραγράφου 16 του ΔΠΧΑ 17, οι επιχειρησιακοί κλάδοι χωρίζονται, κατά την αρχική αναγνώριση, ανάλογα με την κερδοφορία στις παρακάτω ομάδες κερδοφορίας:

- ✓ Ασφαλιστήρια συμβόλαια που είναι ζημιογόνα κατά την αρχική αναγνώριση
- ✓ Ασφαλιστήρια συμβόλαια που κατά την αρχική αναγνώριση δεν έχουν σημαντική πιθανότητα να γίνουν ζημιογόνα.
- ✓ Υπόλοιπα κερδοφόρα συμβόλαια

Το μεγαλύτερο μέρος των συμβολαίων της Εταιρείας αφορά τον κλάδο αυτοκινήτου και σύμφωνα με την αξιολόγηση της, η οποία διενεργήθηκε μέσω της μεθόδου «top – down», κατατάχθηκαν στην δεύτερη ομάδα κερδοφορίας.

Αναγνώριση

Η Εταιρεία αναγνωρίζει τις ομάδες των ασφαλιστηρίων συμβολαίων που εκδίδει από την πρότερη των ακόλουθων:
α) της έναρξης της περιόδου κάλυψης της ομάδας συμβολαίων,
β) της ημερομηνίας κατά την οποία καθίσταται απαιτητή η πρώτη πληρωμή από ασφαλιζόμενο της ομάδας, και γ) για ομάδα επαχθών συμβολαίων, όταν η ομάδα καταστεί επαχθής.

Η Εταιρεία αναγνωρίζει μια ομάδα συμβολαίων αντασφάλισης που κατέχονται από την πρότερη των ακόλουθων:
α) την έναρξη της περιόδου κάλυψης της ομάδας συμβολαίων αντασφάλισης που κατέχονται. Ωστόσο, η Εταιρεία καθυστερεί την αναγνώριση μιας ομάδας συμβολαίων αντασφάλισης που κατέχονται και τα οποία παρέχουν αναλογική κάλυψη έως την ημερομηνία κατά την οποία γίνεται η αρχική αναγνώριση οποιουδήποτε υποκείμενου ασφαλιστηρίου συμβολαίου, εφόσον η εν λόγω ημερομηνία είναι μεταγενέστερη από την έναρξη της περιόδου κάλυψης της ομάδας συμβολαίων αντασφάλισης που κατέχονται.

β) την ημερομηνία κατά την οποία η Εταιρεία αναγνωρίζει μια επαχθή ομάδα υποκείμενων ασφαλιστηρίων συμβολαίων εάν η Εταιρεία σύναψε το σχετιζόμενο συμβόλαιο αντασφάλισης που περιλαμβάνεται στην ομάδα συμβολαίων αντασφάλισης τα οποία κατέχονται κατά την εν λόγω ημερομηνία ή προγενέστερα.

Κατά την αρχική αναγνώριση, η αξία μιας ομάδας ασφαλιστήριων υπολογίζεται ως το σύνολο των εκπληρωμένων ταμειακών ροών που αφορούν τις προεξοφλημένες ταμειακές ροές που αναμένεται να καταβληθούν, λαμβάνοντας υπόψη και τυχόν χρηματοοικονομικούς κινδύνους, στο βαθμό που οι χρηματοοικονομικοί κίνδυνοι δεν περιλαμβάνονται στις εκτιμήσεις των μελλοντικών ταμειακών ροών. Επίσης υπολογίζεται και μια προσαρμογή κινδύνου για μη χρηματοοικονομικούς κινδύνους, και το συμβατικό περιθώριο υπηρεσίας (Contractual Service Margin – CSM).

Επιμέτρηση

Το ΔΠΧΑ 17 έχει σημαντική επίπτωση στον τρόπο επιμέτρησης (αποτίμησης) των ασφαλιστικών συμβολαίων, καθώς και στον τρόπο αναγνώρισης των κερδών ή ζημιών, επηρεάζοντας έτσι σε μεγάλο βαθμό τις οικονομικές καταστάσεις των ασφαλιστικών εταιρειών.

Κατά την αρχική αναγνώριση, η Εταιρεία επιμετρά μια ομάδα ασφαλιστηρίων συμβολαίων επί του συνόλου των ακόλουθων στοιχείων:

α) των ταμειακών ροών εκπλήρωσης, οι οποίες περιλαμβάνουν:

i) εκτιμήσεις των μελλοντικών ταμειακών ροών,

ii) μια προσαρμογή με σκοπό να αντικατοπτρίζεται η διαχρονική αξία του χρήματος και οι χρηματοοικονομικοί κίνδυνοι που σχετίζονται με τις μελλοντικές ταμειακές ροές, στον βαθμό που οι χρηματοοικονομικοί κίνδυνοι δεν περιλαμβάνονται στις εκτιμήσεις των μελλοντικών ταμειακών ροών, και

iii) μια προσαρμογή του μη χρηματοοικονομικού κινδύνου

β) του συμβατικού περιθωρίου κέρδους υπηρεσιών,

Το ΔΠΧΑ 17 περιγράφει και παρουσιάζει 3 μοντέλα επιμέτρησης εκ των οποίων τα ακόλουθα 2 μοντέλα μέτρησης αφορούν σε προϊόντα γενικών ασφαλίσεων:

1. Γενικό μοντέλο επιμέτρησης (General Measurement Model, GMM) το οποίο είναι το βασικό μοντέλο μέτρησης του ΔΠΧΑ 17.

   Υπολογίζει την υποχρέωση εναπομένουσας κάλυψης (LRC), κατά την αρχική αναγνώριση, ως το άθροισμα των χρηματοροών (fulfilment cash flows) και του μη δεδουλευμένου κέρδους (CSM). Οι μελλοντικές χρηματοροές αποτελούνται από τα τρία ακόλουθα στοιχεία:

   - ✓ Εκτίμηση μελλοντικών ταμειακών ροών (Εισροές - Εκροές).
   - ✓ Μια προσαρμογή με σκοπό να αντικατοπτρίζεται η διαχρονική αξία του χρήματος και οι χρηματοοικονομικοί κίνδυνοι που σχετίζονται με τις μελλοντικές ταμειακές ροές.
   - ✓ Προσαρμογή του μη χρηματοοικονομικού Κινδύνου.

2. Μέθοδος της προσέγγισης κατανομής ασφαλίστρων (Premium Allocation Approach, PAA) το οποίο είναι προαιρετικό μοντέλο μέτρησης, το οποίο αποτελεί απλοποίηση του βασικού μοντέλου μέτρησης και εφαρμόζεται εφόσον πληρούνται κριτήρια εφαρμογής. Η Μέθοδος της προσέγγισης κατανομής ασφαλίστρων (PAA) μπορεί να εφαρμοστεί υπό συγκεκριμένες προϋποθέσεις, όπως αυτές περιγράφονται στο ΔΠΧΑ 17 παρ. 53. Συνοπτικά, η PAA μέθοδος μπορεί να χρησιμοποιηθεί από μία εταιρεία αν:

   - ✓ Η εταιρεία αναμένει ευλόγως ότι η εν λόγω απλοποίηση θα έχει ως αποτέλεσμα η επιμέτρηση της υποχρέωσης εναπομένουσας κάλυψης για την ομάδα να μην διαφέρει ουσιαστικά από την επιμέτρηση που θα προέκυπτε εάν εφαρμόζονταν οι απαιτήσεις του Γενικευμένου Μοντέλου Επιμέτρησης (GMM),
   - ✓ Η περίοδος κάλυψης κάθε συμβολαίου της ομάδας δεν υπερβαίνει το ένα έτος.
   - ✓ Η περίοδος κάλυψης της ομάδας συμβολαίων είναι μεγαλύτερη του ενός έτους (πολυετές συμβόλαιο) αλλά ο υπολογισμός της υποχρέωσης εναπομένουσας κάλυψης με την PAA μέθοδο και το γενικευμένο μοντέλο υπολογισμού (GMM) δεν διαφέρει σημαντικά (π.χ. λόγω της χαμηλής μεταβλητότητας των μελλοντικών χρηματοροών).

Η Εταιρεία έχει υιοθετήσει ως μέθοδο επιμέτρησης την Μέθοδο της προσέγγισης κατανομής ασφαλίστρων (PAA) καθώς η περίοδος κάλυψης των ασφαλιστηρίων συμβολαίων της είναι μικρότερη ή ίση του ενός έτους και συνεπώς η προσέγγιση PAA δεν μεταβάλλει σημαντικά τα αποτελέσματα υπολογισμού των ασφαλιστικών υποχρεώσεων σε σχέση με τη μέθοδο του Γενικού μοντέλου επιμέτρησης (GMM).

Καθώς η μέθοδος PAA είναι αυτή που εφαρμόζεται για την επιμέτρηση των υποχρεώσεων στο σύνολο του χαρτοφυλακίου της Εταιρείας, ο υπολογισμός του μη δεδουλευμένου κέρδους (CSM) δεν έχει εφαρμογή.

Κατά τον υπολογισμό των Υποχρεώσεων για την Εναπομένουσα Κάλυψη (Liability for Remaining Coverage - LFRC), η επιμέτρηση με την μέθοδο PAA είναι παρόμοια με την προηγούμενη λογιστική αντιμετώπιση, την μέθοδο των μη δεδουλευμένων ασφαλίστρων ΑΜΔΑ. Ωστόσο, ορισμένες διαφορές εντοπίζονται στους παρακάτω βασικούς τομείς:

Έξοδα πρόσκτησης

- Προηγουμένως, όλα τα κόστη πρόσκτησης αναγνωρίζονταν και παρουσιάζονταν χωριστά ως περιουσιακά στοιχεία από τα σχετικά ασφαλιστήρια συμβόλαια («μεταφερόμενα έξοδα πρόσκτησης») έως ότου τα κόστη αυτά συμπεριληφθούν στα αποτελέσματα χρήσης και τα λοιπά συνολικά έσοδα. Σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 17, μόνο οι ασφαλιστικές χρηματοροές πρόσκτησης που προκύπτουν πριν από την αναγνώριση των σχετικών ασφαλιστηρίων συμβολαίων αναγνωρίζονται ως χωριστά περιουσιακά στοιχεία και ελέγχονται για ανακτησιμότητα. Αυτά τα περιουσιακά στοιχεία παρουσιάζονται στη λογιστική αξία του σχετικού χαρτοφυλακίου συμβολαίων και από-αναγνωρίζονται όταν τα σχετικά συμβόλαια έχουν αναγνωριστεί.
- Οι ασφαλιστικές χρηματοροές πρόσκτησης περιλαμβάνονται στην επιμέτρηση της υποχρέωσης για εναπομένουσα κάλυψη των ασφαλιστηρίων συμβολαίων. Αυτό δεν συμβαίνει όταν η οικονομική οντότητα έχει επιλέξει να αντιμετωπίσει τις ασφαλιστικές χρηματοροές πρόσκτησης ως πραγματοποιθέντα έξοδα για συμβόλαια με περίοδο κάλυψης όχι μεγαλύτερη από ένα έτος. Η επιμέτρηση της υποχρέωσης για την εναπομένουσα κάλυψη περιλαμβάνει μια προσαρμογή για την χρονική αξία του χρήματος και την επίδραση του χρηματοοικονομικού κινδύνου, όταν η ημερομηνία καταβολής του ασφαλίστρου και η σχετική περίοδος κάλυψης διαφέρουν μεταξύ τους περισσότερο από 12 μήνες.

Υποχρεώσεις για Εκκρεμείς Ζημιές (επισυμβάσες απαιτήσεις) - (Liabilities For Incurred Claims LFIC)

Για την επιμέτρηση της υποχρέωσης για εκκρεμείς ζημιές είναι απαραίτητο να προσδιοριστεί:

- Το Απόθεμα Εκκρεμών Ζημιών (ΑΕΖ). Αφορούν υποχρεώσεις για ζημίες που έχουν συμβεί και αναγγελθεί, αλλά δεν έχουν εξοφληθεί μέχρι την ημερομηνία σύνταξης των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων. Σχηματίζονται με τη μέθοδο «Φάκελο προς Φάκελο», κατόπιν υπολογισμού του κόστους κάθε ζημίας, με βάση τα υπάρχοντα στοιχεία (πραγματογνωμοσύνες, ιατρικές εκθέσεις, δικαστικές αποφάσεις κ.λπ), κατά την ημερομηνία σύνταξης των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων πλέον τα ποσά που εκτιμήθηκαν αναλογιστικά για να καλύψουν τυχόν υποεκτίμηση ή υπερεκτίμηση των προαναφερθέντων προβλέψεων.
- Οι περιπτώσεις ζημιών που έχουν αναγγελθεί αλλά δεν είναι επαρκώς αποθεματοποιημένες (IBNER), μέχρι την ημερομηνία σύνταξης των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.
- Οι ζημιές που έχουν συμβεί αλλά δεν έχουν αναγγελθεί (IBNR), μέχρι την ημερομηνία σύνταξης των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.
- Οι Προβλέψεις για ανακτήσιμα ποσά αποζημιώσεων Αυτοκινήτου. Για τον υπολογισμό της πρόβλεψης χρησιμοποιήθηκαν ιστορικά στοιχεία ανακτήσεων του Κλάδου Αυτοκινήτων. Η αναλογιστική μέθοδος που χρησιμοποιήθηκε, είναι αυτή της προβολής πραγματοποιηθεισών ανακτήσεων με τη χρήση της τριγωνικής μεθόδου, η οποία βασίζεται στην υπόθεση ότι, οι σχέσεις αναλογίας που ίσχυσαν κατά το πρόσφατο παρελθόν μεταξύ των ποσών, θα επαναληφθούν και στο μέλλον. Σε μεταγενέστερο χρόνο πρόκειται να αξιολογηθεί κατά πόσον στο συγκεκριμένο υπολογισμό θα υπαχθούν και Λοιποί Κλάδοι Ζημιών για τους οποίους υπάρχουν επαρκή και αξιόπιστα στοιχεία αποζημιώσεων προς ανάκτηση, χωρίς να αλλοιώνονται τα στοιχεία ορθολογισμού, αξιοπιστίας και σύνεσης των τηρουμένων μεγεθών. Είναι σημαντικό να σημειωθεί ότι, η συγκεκριμένη πρόβλεψη δεν συνυπολογίζεται στα Τεχνικά Αποθέματα εκκρεμών αποζημιώσεων.
- Το απόθεμα έμμεσων εξόδων διακανονισμού (ULAE). Το απόθεμα αυτό σχηματίζεται χρησιμοποιώντας αναλογιστικές-στατιστικές μεθόδους, και αποτελεί την πρόβλεψη της Εταιρείας για να κάλυψη των μελλοντικών έμμεσων εξόδων διακανονισμού ζημιών.

Τέλος, σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 17 η επιμέτρηση της Υποχρέωσης για Ασφαλιστικές αποζημιώσεις (Επισυμβάσες Απαιτήσεις), προσδιορίζεται ως η προεξοφλημένη αναμενόμενη αξία των ανωτέρω ποσών, σταθμισμένη βάσει πιθανοτήτων, και περιλαμβάνοντας μια ρητή προσαρμογή για τον μη χρηματοοικονομικό κίνδυνο.

Η Εταιρεία, για τον υπολογισμό της καμπύλης προεξόφλησης εφαρμόζει τα παρακάτω:

- Ορισμός προεξοφλητικού επιτοκίου: Σταθερός συντελεστής προσαρμογής για την καμπύλη προεξόφλησης (ILP).
- Επιτόκιο άνευ κινδύνου: Χρήση του επιτοκίου της EIOPA (6%).
- Χαρτοφυλάκιο αναφοράς: Χρήση συνδυασμού των Περιουσιακών στοιχείων της και κρατικών και εταιρικών ομολόγων.
- Πρόβλεψη πιστωτικού κινδύνου: Χρήση της μεθόδου με το "θεμελιώδες Spread SII" που εκτελείται αναλυτικά ανά περιουσιακό στοιχείο.
- Συντελεστής διόρθωσης: Βασίζεται στο επιλεγμένο χαρτοφυλάκιο ομολόγων και ασφαλιστικών υποχρεώσεων της Εταιρείας.

Για τον υπολογισμό της προσαρμογής μη χρηματοοικονομικού κινδύνου η Εταιρεία έχει επιλέξει την τεχνική του Κόστους κεφαλαίου (CoC). Όσον αφορά τον προσδιορισμό του ποσοστού του κόστους κεφαλαίου η Εταιρεία έχει επιλέξει το ποσοστό από την EIOPA (6%).

Υποχρέωση Εναπομένουσας κάλυψης (Liability for Remaining Coverage - LFRC)

- Η επιμέτρηση της υποχρέωσης για την εναπομένουσα κάλυψη περιλαμβάνει μια ρητή αξιολόγηση της προσαρμογής του κινδύνου για μη χρηματοοικονομικό κίνδυνο για τον υπολογισμό ενός στοιχείου ζημιών όταν μια ομάδα συμβολαίων είναι επαχθής.
- Η επιμέτρηση του περιουσιακού στοιχείου για την εναπομένουσα κάλυψη (αντικατοπτρίζει τα πληρωθέντα ασφάλιστρα για διακρατούμενη αντασφάλιση) προσαρμόζεται για να περιλαμβάνει ένα στοιχείο ανάκτησης ζημιών ώστε να αντικατοπτρίζει την αναμενόμενη ανάκτηση ζημιών από επαχθή συμβόλαια όταν αυτά τα επαχθή συμβόλαια καλύπτονται από αντασφάλιση.

II. Παρουσίαση και γνωστοποίηση

Για την παρουσίαση στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης, η Εταιρεία συγκεντρώνει τα ασφαλιστήρια συμβόλαια μαζί με τα εκδοθέντα αντασφαλιστικά συμβόλαια, καθώς επίσης και τα διακρατούμενα αντασφαλιστικά συμβόλαια και παρουσιάζει χωριστά τα παρακάτω :

- Χαρτοφυλάκια εκδοθέντων ασφαλιστηρίων και αντασφαλιστικών συμβολαίων τα οποία είναι περιουσιακά στοιχεία
- Χαρτοφυλάκια διακρατούμενων αντασφαλιστικών συμβολαίων τα οποία είναι περιουσιακά στοιχεία
- Χαρτοφυλάκια εκδοθέντων ασφαλιστηρίων και αντασφαλιστικών συμβολαίων τα οποία είναι υποχρεώσεις
- Χαρτοφυλάκια διακρατούμενων αντασφαλιστικών συμβολαίων τα οποία είναι υποχρεώσεις

Τα χαρτοφυλάκια που αναφέρονται παραπάνω είναι αυτά που σχηματίζονται κατά την αρχική αναγνώριση σύμφωνα με τις απαιτήσεις του ΔΠΧΑ 17. Η Εταιρεία δεν διαθέτει χαρτοφυλάκια εκδοθέντων ασφαλιστηρίων και αντασφαλιστικών συμβολαίων τα οποία είναι περιουσιακά στοιχεία.

Οι απαιτήσεις από τα ασφαλιστήρια συμβόλαια οι οποίες δεν έχουν εισπραχθεί μέχρι την ημερομηνία του ισολογισμού παρουσιάζονται στο ενεργητικό στο κονδύλι «Απαιτήσεις από χρεώστες ασφαλίστρων». Στο κονδύλι αυτό περιλαμβάνεται και η πρόβλεψη επισφαλών απαιτήσεων που αφορά απαιτήσεις από χρεώστες ασφαλίστρων.

Οι περιγραφές των στοιχείων στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος και λοιπών συνολικών εσόδων έχουν αλλάξει σημαντικά σε σύγκριση με πέρυσι λόγω της υιοθέτησης και εφαρμογής του ΔΠΧΑ 17.

Το ΔΠΧΑ 17 απαιτεί χωριστή παρουσίαση των παρακάτω:

- Έσοδα από ασφαλιστική δραστηριότητα.
- Έξοδα από ασφαλιστική δραστηριότητα.
- Χρηματοοικονομικά έσοδα ή έξοδα από ασφαλιστική δραστηριότητα.
- Έσοδα ή έξοδα από διακρατούμενα αντασφαλιστικά συμβόλαια.

Επίσης, η Εταιρεία παρέχει αναλυτικές ποιοτικές και ποσοτικές πληροφορίες στις σημειώσεις των οικονομικών καταστάσεων σχετικά με:

- Τα ποσά που αναγνωρίζονται στις οικονομικές καταστάσεις της από ασφαλιστήρια συμβόλαια.
- Σημαντικές αποφάσεις που περιλαμβάνουν κρίση καθώς επίσης και αλλαγές σε αυτές τις αποφάσεις, που έγιναν κατά την εφαρμογή του προτύπου.

2.6. Ενσώματα Πάγια Περιουσιακά Στοιχεία (Ιδιοχρησιμοποιούμενα)

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

Η Εταιρεία προέβη στην αποτίμηση σε εύλογη αξία συγκεκριμένων γηπέδων και κτιρίων, κατά την 1η Ιανουαρίου 2014 και οι εύλογες αυτές αξίες χρησιμοποιήθηκαν ως τεκμαρτό κόστος κατά την ημερομηνία μετάβασης στα ΔΠΧΑ. Η υπεραξία που προέκυψε αναγνωρίστηκε στα κέρδη εις νέο. Από την ημερομηνία αυτή και μετά τα γήπεδα και κτίρια καθώς και τα μεταφορικά μέσα, τα έπιπλα και ο λοιπός εξοπλισμός αποτιμώνται στο κόστος κτήσεως μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις και τις τυχόν προβλέψεις απομείωσης της αξίας τους.

Οι απομειώσεις καταχωρούνται ως ζημιά στα αποτελέσματα της Χρήσης. Οι αποσβέσεις των παγίων υπολογίζονται σύμφωνα με τη σταθερή μέθοδο λαμβάνοντας υπόψη τη διάρκεια της αναμενόμενης ωφέλιμης ζωής τους που παρατίθεται στον κατωτέρω πίνακα.

Κατηγορία Παγίου	Έτη
Κτίρια και Τεχνικά Έργα	50
Μεταφορικά Μέσα	7-14
Έπιπλα και Λοιπός Εξοπλισμός	5-12

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

Μεταγενέστερες δαπάνες επαυξάνουν την αξία του παγίου ή αναγνωρίζονται ως ξεχωριστό πάγιο, μόνο όταν είναι πολύ πιθανόν να προκύψουν μελλοντικά οικονομικά οφέλη. Επισκευές και συντηρήσεις επιβαρύνουν τα αποτελέσματα της χρήσης που πραγματοποιούνται. Σημαντικές βελτιώσεις κεφαλαιοποιούνται στο κόστος των αντίστοιχων παγίων εφόσον αυτές προσαυξάνουν την ωφέλιμη ζωή, αυξάνουν την ικανότητα παραγωγής ή βελτιώνουν την αποδοτικότητα των αντίστοιχων παγίων. Οι εδαφικές εκτάσεις δεν αποσβένονται, εξετάζονται όμως για τυχόν απομείωση της αξίας τους.

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

2.7. Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία

Τα λογισμικά προγράμματα καθώς και οι άδειες λογισμικών προγραμμάτων υπολογιστών κεφαλαιοποιούνται βάσει των δαπανών που αναλαμβάνονται για να αποκτηθούν και να έλθουν σε κατάσταση ικανή προς χρήση. Τα εν λόγω κόστη αποσβένονται κατά τη διάρκεια της προβλεπόμενης ωφέλιμης ζωής τους η οποία συνήθως εκτιμάται από 3 έως 5 έτη. Οι δαπάνες που συνδέονται με την ανάπτυξη προγραμμάτων λογισμικού υπολογιστών (κόστος συνεργατών και συμβούλων), αποσβένονται με την κεφαλαιοποίηση του παραχθέντος και του

παραδοθέντος λογισμικού και σύμφωνα με τους κανόνες των αδειών χρήσης.

2.8. Επενδυτικά Ακίνητα

Επενδυτικά ακίνητα είναι αυτά που κατέχονται με σκοπό την απόκτηση μισθωμάτων ή υπεραξίας. Η Εταιρεία προέβη στην αποτίμηση σε εύλογη αξία των γηπέδων και κτιρίων, κατά την 1η Ιανουαρίου 2014 και οι εύλογες αυτές αξίες χρησιμοποιήθηκαν ως τεκμαρτό κόστος κατά την ημερομηνία μετάβασης στα ΔΠΧΑ. Η διαφορά που προέκυψε αναγνωρίστηκε στα κέρδη εις νέο. Από την ημερομηνία αυτή και μετά επενδυτικά ακίνητα αποτιμώνται στο κόστος κτήσεως μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις και τις τυχόν προβλέψεις απομείωσης της αξίας τους. Οι απομειώσεις καταχωρούνται ως ζημιά στα αποτελέσματα της Χρήσης. Οι αποσβέσεις των παγίων υπολογίζονται σύμφωνα με τη σταθερή μέθοδο λαμβάνοντας υπόψη τη διάρκεια της αναμενόμενης ωφέλιμης ζωής τους η οποία έχει εκτιμηθεί από την Εταιρεία σε πενήντα (50) έτη.

Οι επισκευές και οι συντηρήσεις καταχωρούνται στα έξοδα της Χρήσης εντός της οποίας πραγματοποιούνται. Σημαντικές μεταγενέστερες δαπάνες κεφαλαιοποιούνται όταν προσαυξάνουν την ωφέλιμη ζωή των ακινήτων, την παραγωγική τους δυναμικότητα, ή μειώνουν το κόστος λειτουργίας τους. Τα επενδυτικά ακίνητα διαγράφονται από τους λογαριασμούς κατά την πώλησή τους. Κάθε κέρδος ή ζημιά που προκύπτει από την πώληση ενός ακινήτου περιλαμβάνεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων της Χρήσης εντός της οποίας πουλήθηκε.

2.9. Απομείωση Στοιχείων Ενεργητικού

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

Η ανακτήσιμη αξία των περιουσιακών στοιχείων είναι η μεγαλύτερη μεταξύ εύλογης αξίας μείον τα απαιτούμενα για την πώληση κόστη και αξίας χρήσης αυτών. Για την εκτίμηση της αξίας χρήσης, οι εκτιμώμενες μελλοντικές χρηματοροές προεξοφλούνται στην παρούσα αξία τους με την χρήση ενός προ φόρου επιτοκίου το οποίο αντανακλά τις τρέχουσες εκτιμήσεις της αγοράς για την διαχρονική αξία του χρήματος και για τους κινδύνους που σχετίζονται με αυτά τα περιουσιακά στοιχεία.

Για ένα περιουσιακό στοιχείο που δεν αποφέρει σημαντικές ανεξάρτητες ταμειακές εισροές, το ανακτήσιμο ποσό καθορίζεται για την μονάδα παραγωγής ταμειακών ροών, στην οποία το περιουσιακό στοιχείο ανήκει.

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

2.10. Χρηματοοικονομικά Περιουσιακά Στοιχεία

Από 1/1/2023 πλέον και για τις ασφαλιστικές εταιρίες ορίζεται η εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9 το οποίο αντικαθιστά το ΔΛΠ 39. Η Εταιρεία επιμετρά τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία κατά την αρχική τους αναγνώριση στην εύλογη αξία τους κατά την απόκτηση του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου. Οι εμπορικές απαιτήσεις (που δεν περιέχουν σημαντικό χρηματοοικονομικό στοιχείο) αποτιμώνται στην τιμή συναλλαγής.

<u>Ταξινόμηση και επιμέτρηση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων</u>

Όλα τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής του ΔΠΧΑ 9 επιμετρούνται, μεταγενέστερα της αρχικής τους αναγνώρισης, στο Αποσβεσμένο κόστος ή στην εύλογη αξία. Κατά συνέπεια, τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία της ταξινομούνται σε μία από τις ακόλουθες

κατηγορίες:

- Αποσβεσμένο κόστος
- Εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων
- Εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων χρήσης

Η βάση της ταξινόμησης και της επακόλουθης επιμέτρησης εξαρτάται από τους ακόλουθους δύο παράγοντες:

- Το επιχειρησιακό μοντέλο της οντότητας για τη διαχείριση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων («Business Model Assessment»)
- Τα χαρακτηριστικά των συμβατικών ταμειακών ροών του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου.

Αποσβεσμένο κόστος

Ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο επιμετράται σε αποσβεσμένο κόστος μόνο εάν πληρούνται και οι δύο ακόλουθοι όροι, εκτός αν ορίζεται ως επιμετρούμενο στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων χρήσης κατά την αρχική αναγνώριση:

- Το χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο διακρατείται στο πλαίσιο επιχειρηματικού μοντέλου, του οποίου στόχος είναι η διακράτηση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων για την είσπραξη συμβατικών ταμειακών ροών και,
- Οι συμβατικοί όροι του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου οδηγούν σε συγκεκριμένες ημερομηνίες ταμειακές ροές που αποτελούν πληρωμές κεφαλαίου και τόκων επί του ανεξόφλητου αρχικού κεφαλαίου.

Το αποσβεσμένο κόστος ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου ορίζεται ως το ποσό στο οποίο το χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο επιμετράται κατά την αρχική αναγνώριση μείον τις αποπληρωμές του κεφαλαίου συν ή μείον τη σωρευμένη απόσβεση, χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου οποιασδήποτε διαφοράς μεταξύ του αρχικού ποσού και του ποσού λήξης, αναπροσαρμοσμένης για τυχόν πρόβλεψη ζημίας απομείωσης.

Η Εταιρεία δεν έχει ταξινομήσει κάποιο από τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά της στοιχεία στο Αποσβεσμένο κόστος.

Εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων

Ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο επιμετράται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων μόνο εάν πληρούνται και οι δύο ακόλουθοι όροι, εκτός εάν ορίζεται ως επιμετρούμενο σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων κατά την αρχική αναγνώριση:

- Το χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο διακρατείται στο πλαίσιο επιχειρηματικού μοντέλου του οποίου ο σκοπός επιτυγχάνεται τόσο με την είσπραξη συμβατικών ταμειακών ροών όσο και με την πώληση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων.
- Οι συμβατικοί όροι του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου οδηγούν σε συγκεκριμένες ημερομηνίες ταμειακές ροές που είναι αποκλειστικά πληρωμές κεφαλαίου και τόκων επί του ανεξόφλητου αρχικού κεφαλαίου.

Μετά την αρχική τους αναγνώριση, τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αυτής της κατηγορίας επιμετρούνται στην εύλογη αξία, με τις μεταβολές στην εύλογη αξία να αναγνωρίζονται στα λοιπά συνολικά έσοδα. Οποιεσδήποτε μεταβολές στην εύλογη αξία που αναγνωρίζονται στα λοιπά συνολικά έσοδα, μεταφέρονται στα αποτελέσματα χρήσης όταν το περιουσιακό στοιχείο παύει να αναγνωρίζεται. Οι συμμετοχικοί τίτλοι που προσδιορίζονται στην εύλογη αξία μέσω των συνολικών εισοδημάτων δεν υπόκεινται σε εξέταση απομείωσης.

Η Εταιρεία δεν έχει ταξινομήσει κάποιο από τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά της στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων.

Εύλογη Αξία μέσω Αποτελεσμάτων Χρήσης

Ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο επιμετράται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων χρήσης, εκτός εάν επιμετράται στο αποσβεσμένο κόστος ή στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων.

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που επιμετρούνται στην εύλογη αξία μέσω των Αποτελεσμάτων χρήσης, μεταφέρονται στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης στην εύλογη αξία με τις μεταβολές στην εύλογη αξία να αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης. Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που επιμετρούνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων χρήσης δεν υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης.

Η Εταιρεία, βάσει του επιχειρηματικού μοντέλου της, έχει επιλέξει να επιμετρά τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία της τα οποία αφορούν επενδύσεις σε ομόλογα (εταιρικά και κρατικά), σε μετοχές και σε αμοιβαία κεφάλαια στην εύλογη αξία με τη μεταβολή σε κάθε ημερομηνία αναφοράς να αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα χρήσης.

Η εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9 δεν είχε κάποια επίδραση στα οικονομικά μεγέθη της Εταιρίας, καθώς βάσει του ΔΛΠ 39 η Εταιρία είχε κατηγοριοποιήσει το χαρτοφυλάκιο επενδύσεων της σε εμπορικό χαρτοφυλάκιο, οπότε η επιμέτρηση των επενδύσεων της ήταν σε εύλογη αξία με το αποτέλεσμα αποτίμησης να αναγνωρίζεται στο αποτέλεσμα περιόδου.

Εύλογη Αξία Χρηματοοικονομικών Στοιχείων

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

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

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

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

Όλα τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που αποτιμώνται στην εύλογη αξία κατηγοριοποιούνται στο τέλος κάθε Χρήσης σε ένα από τα τρία επίπεδα ιεραρχίας εύλογης αξίας, ανάλογα με το αν η αποτίμησή τους βασίζεται σε παρατηρήσιμα ή μη παρατηρήσιμα δεδομένα της αγοράς (βλέπε σημείωση 3 “Ιεράρχηση – Επιμέτρηση εύλογης αξίας χρηματοοικονομικών στοιχείων).

2.11. Συναλλαγές σε Ξένο Νόμισμα

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

2.12. Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα Αυτών

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

2.13. Λοιπές Υποχρεώσεις

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

2.14. Πληροφόρηση κατά Τομέα

Η παρουσίαση των πληροφοριών για λειτουργικούς τομείς δραστηριότητας, πραγματοποιείται σύμφωνα με τον τρόπο που η διοίκηση της Εταιρείας αντιλαμβάνεται και αξιολογεί την επιχειρηματική δραστηριότητα.

Ως επιχειρηματικός τομέας ορίζεται μία ομάδα στοιχείων ενεργητικού και δραστηριοτήτων που παρέχουν προϊόντα και υπηρεσίες, τα οποία υπόκεινται σε διαφορετικούς κινδύνους και αποδόσεις από εκείνα άλλων επιχειρηματικών τομέων.

Η Εταιρεία δραστηριοποιείται και παρακολουθεί τις δραστηριότητές της ανά επιχειρησιακό τομέα δραστηριότητας ο οποίος είναι και ο πρωτεύων τύπος πληροφόρησης. Οι τομείς αυτοί, λόγω της εφαρμογής του ΔΠΧΑ 17, έχουν αναπροσαρμοστεί σε σχέση με της προηγούμενης χρήσης και είναι πλέον οι εξής:

- Αυτοκίνητο (Motor)
- Πυρός (Fire)
- Αστική Ευθύνη (TPL)
- Τεχνικές Ασφαλίσεις (Technical Insurance)
- Π.Α. (Personal Accident)
- Σκάφη Αναψυχής (Yacht)
- Μεταφερόμενα Εμπορεύματα (Cargo)

2.15. Μισθώσεις

Η Εταιρεία συνάπτει, μισθώσεις ακινήτων ως μισθωτής είτε ως εκμισθωτής και οχημάτων ως μισθωτής.

<u>Η Εταιρεία ως μισθωτής</u>

Η Εταιρεία εκτιμά εάν μια σύμβαση αποτελεί ή εμπεριέχει μίσθωση, κατά την έναρξη αυτής και αναγνωρίζει κατά περίπτωση ένα περιουσιακό στοιχείο με δικαίωμα χρήσης και μια αντίστοιχη υποχρέωση από την μίσθωση, εκτός από τις βραχυπρόθεσμες μισθώσεις (που ορίζονται ως μισθώσεις με διάρκεια μίσθωσης 12 μηνών ή λιγότερο) και μισθώσεις υποκείμενου περιουσιακού στοιχείου χαμηλής αξίας.

Για τις μισθώσεις αυτές, τα μισθώματα αναγνωρίζονται ως λειτουργικά έξοδα με την ευθεία μέθοδο, σε όλη τη διάρκεια της μίσθωσης. Η υποχρέωση από την μίσθωση αρχικά επιμετράται στην παρούσα αξία των μισθωμάτων τα οποία παραμένουν ανεξόφλητα κατά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου, τα οποία προεξοφλούνται με το τεκμαρτό επιτόκιο της μίσθωσης.

Το περιουσιακό στοιχείο με δικαίωμα χρήσης εμπεριέχει το ποσό της αρχικής επιμέτρησης της αντίστοιχης υποχρέωσης από την μίσθωση, τα μισθώματα τα οποία καταβλήθηκαν κατά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου ή προγενέστερα αυτής, και τυχόν αρχικές άμεσες δαπάνες. Μεταγενέστερα επιμετράτε στο κόστος μειωμένο κατά τις τυχόν σωρευμένες αποσβέσεις και τις ζημίες απομείωσης.

Η Εταιρεία ως εκμισθωτής

Στις περιπτώσεις λειτουργικών μισθώσεων, που η Εταιρεία λειτουργεί ως εκμισθώτρια, το μισθωμένο πάγιο παρακολουθείται ως στοιχείο ενεργητικού και διενεργούνται αποσβέσεις με βάση την ωφέλιμη ζωή του. Το ποσό των μισθωμάτων, που αντιστοιχούν στη χρήση του μισθωμένου παγίου, αναγνωρίζεται ως έσοδο, στην κατηγορία έσοδα επενδύσεων, με τη μέθοδο του δουλευμένου. Δεν υπάρχουν χρηματοδοτικές μισθώσεις.

2.16. Φόρος Εισοδήματος

Ο φόρος εισοδήματος υπολογίζεται επί των κερδών της Χρήσης βάσει της κείμενης φορολογικής νομοθεσίας και αναγνωρίζεται ως έξοδο στα αποτελέσματα της Χρήσης. Φορολογικές ζημιές που μεταφέρονται σε επόμενες Χρήσεις για συμψηφισμό, αναγνωρίζονται ως περιουσιακά στοιχεία όταν θεωρείται πιθανή η πραγματοποίηση μελλοντικών φορολογητέων κερδών, τα οποία θα είναι επαρκή για τον συμψηφισμό των σωρευμένων φορολογικών ζημιών.

Ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος υπολογίζεται με τη μέθοδο της Χρηματοοικονομικής Θέσης, βάσει των προσωρινών διαφορών οι οποίες προκύπτουν μεταξύ της λογιστικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων που περιλαμβάνονται στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις και της φορολογικής αξίας που αποδίδεται σε αυτά σύμφωνα με τη φορολογική νομοθεσία.

Για τον προσδιορισμό της αναβαλλόμενης φορολογίας εισοδήματος χρησιμοποιούνται οι θεσπισμένοι φορολογικοί συντελεστές που αναμένεται να εφαρμοστούν στην περίοδο κατά την οποία εκτιμάται ότι θα τακτοποιηθεί η απαίτηση ή η υποχρέωση, σε ημερομηνία μεταγενέστερη της ημερομηνίας κλεισίματος της κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης. Τυχόν αλλαγές φορολογικών συντελεστών μετά την ημερομηνία κλεισίματος των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων δεν λαμβάνονται υπόψη για τον υπολογισμό της αναβαλλόμενης φορολογίας.

Ο τρέχων και αναβαλλόμενος φόρος καταχωρείται στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος ή απευθείας στην καθαρή θέση αν αφορά στοιχεία που έχουν αναγνωρισθεί απευθείας στην καθαρή θέση.

2.17. Παροχές στο Προσωπικό

Η Εταιρεία συμμετέχει σε προγράμματα παροχών προς το προσωπικό μετά την έξοδό τους από την υπηρεσία. Τα προγράμματα αυτά αφορούν προγράμματα καθορισμένων παροχών και προγράμματα καθορισμένων εισφορών.

2.17.1 Προγράμματα Καθορισμένων Παροχών

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

Νόμιμες είναι αυτές που επιβάλλονται από το Νόμο όπως η αποζημίωση του Ν.2112/1920 στην Ελλάδα και τεκμαιρόμενες αυτές που δίνονται οικειοθελώς από την Εταιρεία, όπως π.χ. οι περιπτώσεις κατά τις οποίες μια Εταιρεία καταβάλλει αποζημιώσεις του Ν.2112/1920 κατά την αποχώρηση των υπαλλήλων μεγαλύτερες από τις νόμιμες. Η παρούσα αξία της υποχρέωσης προσδιορίζεται από τις εκτιμώμενες μελλοντικές ταμειακές εκροές, κατάλληλα προεξοφλημένες με το τρέχον επιτόκιο που φέρουν κρατικά ομόλογα με διάρκεια ανάλογη της υποχρέωσης. Η μεταβολή της αξίας της υποχρέωσης καταχωρείται αντίστοιχα σε χρέωση ή πίστωση των αποτελεσμάτων.

Ο υπολογισμός των υποχρεώσεων που απορρέουν από τα προγράμματα καθορισμένων παροχών έχει ανατεθεί από την Εταιρεία σε εξωτερικό αδειούχο αναλογιστή,. Ο υπολογισμός βασίζεται στη μέθοδο της προβεβλημένης πιστωτικής μονάδας και διενεργείται σε τακτά χρονικά διαστήματα και τουλάχιστον σε ετήσια βάση.

Σύμφωνα με σχετική απόφαση της Επιτροπής Διερμηνειών των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς η κατανομή των παροχών εξόδου του προσωπικού από την υπηρεσία πραγματοποιείται κατ' έτος παροχής υπηρεσιών των εργαζομένων κατά την περίοδο των 16 τελευταίων ετών προ της εξόδου αυτών από την υπηρεσία, δηλαδή από το 46ο έτος της ηλικίας τους ως το 62ο, περιορίζοντας κατ' αυτόν τον τρόπο την αναγνώριση του σχετικού εξόδου στα αποτελέσματα μόνο για τα τελευταία 16 έτη απασχόλησης. Ομοίως, ο σχηματισμός της σχετικής πρόβλεψης για αποζημίωση προσωπικού πραγματοποιείται κατά την περίοδο των τελευταίων 16 ετών, αρχής γενομένης από την περίοδο κατά την οποία προκύπτει η εν λόγω υποχρέωση, και όχι σταδιακά καθ' όλη τη διάρκεια της απασχόλησης των εργαζομένων.

2.18. Προβλέψεις

Η Εταιρεία αναγνωρίζει προβλέψεις στις Χρηματοοικονομικές της Καταστάσεις για τις τρέχουσες υποχρεώσεις που προκύπτουν από γεγονότα που έχουν συμβεί και είναι βέβαιο ότι η τακτοποίησή τους θα δημιουργήσει εκροή, το ύψος της οποίας μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα. Οι σχηματισμένες προβλέψεις επί των επισφαλών απαιτήσεων και των επιδίκων υποθέσεων επαναξιολογούνται και αναθεωρούνται σε κάθε ημερομηνία σύνταξης Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων. Οι ενδεχόμενες απαιτήσεις και οι ενδεχόμενες υποχρεώσεις δεν αναγνωρίζονται στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις.

Προβλέψεις για μελλοντικές λειτουργικές ζημίες δεν αναγνωρίζονται. Μελλοντικά γεγονότα τα οποία μπορεί να επηρεάσουν το ποσό που θα απαιτηθεί για την τακτοποίηση της υποχρέωσης για την οποία έχει σχηματισθεί πρόβλεψη, λαμβάνονται υπόψη μόνο όταν υπάρχουν επαρκείς αντικειμενικές ενδείξεις ότι θα επισυμβούν και ο υπολογισμός της πρόβλεψης μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα.

2.19. Ασφαλιστήρια Συμβόλαια

Εφαρμογή ΔΠΧΑ 17

Το ΔΠΧΑ 17 αντικαθιστά το ΔΠΧΑ 4 με ισχύ σε ασφαλιστήρια συμβόλαια για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την 1η Ιανουαρίου 2023 και έπειτα. Οι λογιστικές πολιτικές βάσει του ΔΠΧΑ 17 καθώς και η φύση των αλλαγών στις λογιστικές πολιτικές σε σχέση με το ΔΠΧΑ 4 παρουσιάζονται αναλυτικά στην σημείωση 2.4, ανωτέρω.

2.20. Αναγνώριση Εσόδων

Τα έσοδα αναγνωρίζονται στο βαθμό που το οικονομικό όφελος αναμένεται να εισρεύσει στην Εταιρεία και το ύψος τους μπορεί αξιόπιστα να μετρηθεί.

2.20.1 Έσοδα από Ασφαλιστήρια Συμβόλαια

Για την κατηγορία αυτή γίνεται ιδιαίτερη αναφορά σε προηγούμενη ενότητα (2.5).

2.20.2 Έσοδα από Τόκους

Τα εν λόγω έσοδα αναγνωρίζονται με βάση την αρχή του δουλευμένου.

2.20.3 Έσοδα από Ενοίκια

Λογίζονται με βάση την αρχή του δουλευμένου και των όρων που αναφέρονται στα μισθωτήρια συμβόλαια.

2.20.4 Μερίσματα

Τα μερίσματα εισπρακτέα καταχωρούνται στα αποτελέσματα Χρήσης όταν έχουν ήδη εγκριθεί από τις Γενικές Συνελεύσεις των εταιρειών που συμμετέχει η Εταιρεία.

Τα μερίσματα πληρωτέα αναγνωρίζονται σαν υποχρέωση μετά την έγκρισή τους από την Τακτική Γενική Συνέλευση.

3 ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΩΝ ΚΑΙ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ

Η επιχειρηματική λειτουργία της Εταιρείας είναι αλληλένδετη με την ανάληψη ασφαλιστικών και χρηματοοικονομικών κινδύνων. Η Διοίκηση έχοντας ως γνώμονα τη διατήρηση της σταθερότητας και τη συνέχεια των εργασιών της, έχει ως στόχο υψηλής προτεραιότητας την εφαρμογή και τη διαρκή εξέλιξη ενός αποτελεσματικού πλαισίου διαχείρισης κινδύνων για την ελαχιστοποίηση των ενδεχόμενων αρνητικών συνεπειών τους στα οικονομικά αποτελέσματα της Εταιρείας. Οι πολιτικές διαχείρισης κινδύνου εξετάζονται σε ετήσια βάση, ώστε να ενσωματώνουν τις αλλαγές που παρατηρούνται στις συνθήκες της αγοράς και στις δραστηριότητες της Εταιρείας. Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας έχει τη συνολική ευθύνη για την ανάπτυξη και την επίβλεψη αυτού του πλαισίου διαχείρισης κινδύνων, υποβοηθούμενο από το τμήμα του Εσωτερικού Ελέγχου, την Επιτροπή Επενδύσεων και την Αναλογιστική Λειτουργία που αναφέρονται κατά τακτά χρονικά διαστήματα στο Διοικητικό Συμβούλιο.

Οι ασφαλιστικοί και χρηματοοικονομικοί κίνδυνοι στους οποίους εκτίθεται η Εταιρεία και οι οποίοι αναλύονται κατωτέρω, είναι οι εξής:

3.1 Ασφαλιστικός Κίνδυνος

3.2 Πιστωτικός Κίνδυνος

3.3 Κίνδυνος Αγοράς

3.4 Λειτουργικός κίνδυνος

3.5 Κίνδυνος Ρευστότητας

3.1 Ασφαλιστικός Κίνδυνος

Ασφαλιστικός Κίνδυνος είναι ο κίνδυνος λόγω επέλευσης του ζημιογόνου «ασφαλιστικού» γεγονότος καθώς και η αβεβαιότητα ως προς το ακριβές χρηματικό ποσό της αποζημίωσης που θα κληθεί να καταβάλλει η Εταιρεία ως συνέπεια του γεγονότος αυτού. Λόγω της φύσης των ασφαλιστικών συμβάσεων, ο κίνδυνος αυτός είναι τυχαίος και κατά συνέπεια απρόβλεπτος γιατί μπορεί να οδηγήσει σε μεγάλες διακυμάνσεις στα περιουσιακά στοιχεία της Εταιρείας. Ωστόσο, η Εταιρεία περιορίζει το ύψος της αποζημίωσης που τυχόν θα κληθεί να καταβάλει, εκχωρώντας μέρος του Ασφαλιστικού Κινδύνου σε Αντασφαλιστές.

Για ένα χαρτοφυλάκιο ασφαλιστικών συμβάσεων, ο κύριος κίνδυνος είναι οι πραγματικές ζημιές και οι καταβληθείσες αποζημιώσεις να υπερβαίνουν το ποσό των σχηματισθεισών προβλέψεων. Αυτό συμβαίνει όταν η συχνότητα ή και η σφοδρότητα των ζημιογόνων γεγονότων είναι μεγαλύτερη από αυτή που είχε αρχικά εκτιμηθεί. Ωστόσο, η συχνότητα και η σοβαρότητα της κάθε ζημιάς επηρεάζεται από πολλούς παράγοντες όπως:

α) οι περιπτώσεις των ζημιών όπου μεσολαβεί δικαστική διένεξη, β) το επίπεδο του πληθωρισμού, ειδικότερα στις περιπτώσεις των αποζημιώσεων που η διεκπεραίωση τους μπορεί να ολοκληρωθεί μετά από μεγάλο χρονικό διάστημα κ.λπ.

Στον κατωτέρω πίνακα παρατίθεται η έκθεση της Εταιρείας στον Καταστροφικό Κίνδυνο (υποκίνδυνος του Ασφαλιστικού Κινδύνου), ανά γεωγραφική περιοχή για τον Κλάδο Πυρός και συγκεκριμένα για τον Σεισμό. Σύμφωνα με την Τυποποιημένη Μέθοδο (Standardized Approach), ο Σεισμός είναι ο μοναδικός παράγοντας φυσικού καταστροφικού κινδύνου για την Ελλάδα.

Ανάλυση Σημαντικών Ασφαλιστικών Κινδύνων ανά Γεωγραφική Περιοχή			
	Ασφαλιζόμενα Κεφάλαια (Σεισμός)		Πλήθος Ασφαλιστηρίων Συμβολαίων
Γεωγραφική Περιοχή	Ιδία Κράτηση ποσά σε ευρώ	Εκχώρηση σε Αντασφαλιστές ποσά σε ευρώ	
Νομός Αττικής	7.479.917	24.414.059	189
Νομός Θεσσαλονίκης	1.208.431	5.947.432	35
Κρήτη	1.764.019	4.798.134	41
Λοιπή Ελλάδα	13.966.430	45.726.526	365
Σύνολο	24.418.797	80.886.151	630

Στον παρακάτω Πίνακα, παρατίθεται ανάλυση του Ασφαλιστικού Κινδύνου ανά βασικό Κλάδο Ασφάλισης. Για τον υπολογισμό του πλήθους ασφαλιστηρίων συμβολαίων από 01.01.2024 έως και 31.12.2024, λήφθηκε υπόψη ό,τι έχει έκδοση ή ανανέωση εντός του διαστήματος αυτού, ενώ οτιδήποτε ακυρώθηκε από τα εν λόγω, υπολογίστηκε σαν ακυρωθέν συμβόλαιο στο διάστημα αυτό. Ομοίως για τα ασφαλιζόμενα κεφάλαια.

	Πλήθος Κινδύνων ή Ασφαλιστηρίων Συμβολαίων		Ασφαλιζόμενα Κεφάλαια σε €	
Κλάδος Ασφάλισης Ζημιών	Εκδοθέντων	Ακυρωθέντων	Εκδοθέντων	Ακυρωθέντων
Αστική Ευθύνη Χερσαίων Οχημάτων	57.212	1.348	148.888.923.601	3.509.249.863
Πυρός	1.390	155	227.788.025	23.795.550
Λοιποί Κλάδοι	56.970	1.398	2.427.247.273	81.392.694
Σύνολο	115.572	2.901	151.543.958.899	3.614.438.107

Σχολιασμός για τον κλάδο Αυτοκινήτου σε ότι αφορά την Αστική Ευθύνη Χερσαίων Οχημάτων

Σε ένα διευρυμένο χαρτοφυλάκιο με παρόμοια ασφαλιστικά προϊόντα, η σχετική μεταβλητότητα του αναμενόμενου αποτελέσματος θα είναι περιορισμένη. Ομοίως, μία αλλαγή σε ένα υποσύνολο του χαρτοφυλακίου έχει ελεγχόμενη επίδραση στο σύνολο αυτού. Ως εκ τούτου, η Εταιρεία έχει αναπτύξει στρατηγική ανάληψης ασφαλιστικών κινδύνων προκειμένου, ενώ ο πληθυσμός των κινδύνων που αντιμετωπίζει να είναι μεγάλος, η μεταβλητότητα λόγω επέλευσης του ζημιογόνου αποτελέσματος να είναι μικρή.

Η Εταιρεία αντιμετωπίζει τους κινδύνους αυτούς, μέσω αυτής της στρατηγικής ανάληψης κινδύνων που έχει

αναπτύξει, με πολιτική ανατιμολόγησης των κινδύνων που πρόκειται να αναλάβει, με πολιτική αναπροσαρμογής του ασφαλίστρου στις περιπτώσεις ανανέωσης συμβολαίων καθώς και με περιορισμό των καταβληθεισών αποζημιώσεων στις περιπτώσεις που οι προθέσεις των ασφαλισμένων κρίθηκαν ως δόλιες. Επιπρόσθετα, η εταιρεία περιορίζει τον Ασφαλιστικό Κίνδυνο στον οποίο εκτίθεται, με την εκχώρηση σημαντικού τμήματος του χαρτοφυλακίου των κινδύνων της, στους αντασφαλιστές της.

Οι τύποι των Αντασφαλιστικών Συμβάσεων που έχει συνάψει η Εταιρεία είναι:

- Αναλογική Συμμετοχή (Quota Share).
- Συνδυασμός της Αναλογικής Συμμετοχής (Quota Share) με τη Συμμετοχή κατά το Υπερβάλλον Ποσό (Surplus).
- Συμμετοχή του αντασφαλιστή κατά το Υπερβάλλον της Ζημίας (Excess of Loss).

Η συμμετοχή και ο τύπος αντασφάλισης, καθώς και η Ιδία Κράτηση, διαφέρει ανά Κλάδο.

Στον παρακάτω πίνακα παρουσιάζονται οι Αντασφαλιστές για το 2024, με τις αντίστοιχες πιστοληπτικές τους διαβαθμίσεις από διεθνείς οίκους αξιολόγησης1:

Αντασφαλιστές (Reinsurers)	Rating
Scor Rueckversicherung Deutschland Niederlassung der SCOR SE (Chedid)	A+
MS Reinsurance	A
QBE Re (Europe) Ltd (Secura Branch, Brussels Belgium)	A+
Helvetia Swiss Insurance Co Ltd	A+
DEVK Ruckversicherungs und Beteiligungs AG	A+
Lloyd's Syndicate Chaucer CSL1084	A+

Οι αποζημιώσεις καταβάλλονται όταν επέλθει ο Ασφαλιστικός Κίνδυνος, δηλαδή όταν συμβεί το ζημιογόνο γεγονός. Η Εταιρεία έχει υποχρέωση να καταβάλλει την αποζημίωση μετά την δήλωση της ζημίας. Ωστόσο, υπάρχουν περιπτώσεις όπου η Εταιρεία θα χρειαστεί να καταβάλλει αποζημιώσεις για τις οποίες μέχρι την ημερομηνία αναφοράς δεν της έχουν γνωστοποιηθεί (Incurred But not Reported - IBNR).

Η Διοίκηση της Εταιρείας σε συνεργασία με καταρτισμένους αναλογιστές προχωρεί στο σχηματισμό προβλέψεων εκκρεμών αποζημιώσεων (Απόθεμα Εκκρεμών Ζημιών) οι οποίες γνωστοποιούνται στις ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της, για την κάλυψη υποχρεώσεων από Ασφαλιστικούς Κινδύνους που έχουν επέλθει μέχρι την ημερομηνία αναφοράς και δεν έχουν καταβληθεί τα σχετικά ποσά των ασφαλιστικών αποζημιώσεων ή δεν έχει προσδιοριστεί το ακριβές ύψος τους ή αμφισβητείται η έκταση της ευθύνης της Εταιρείας. Στις περιπτώσεις που οι αναγνωρισμένες ασφαλιστικές προβλέψεις (μείον τα μη δουλευμένα έξοδα πρόσκτησης και τα σχετιζόμενα άυλα στοιχεία ενεργητικού) δεν καλύπτουν τις υποχρεώσεις που απορρέουν από τα ασφαλιστήρια συμβόλαια, σχηματίζεται συμπληρωματική πρόβλεψη κατά το ποσό της απόκλισης. Για την εκτίμηση της επάρκειας του Αποθέματος Εκκρεμών Αποζημιώσεων («Φάκελο προς Φάκελο» και IBNR) η Εταιρεία χρησιμοποιεί στατιστικές και μη στατιστικές μεθόδους.

Σχετικά με τις μη στατιστικές μεθόδους, η Εταιρεία κατά την ημερομηνία αναφοράς προβαίνει σε εκτίμηση του κόστους για την κάθε δηλωθείσα ζημιά, με τη μέθοδο «Φάκελο προς Φάκελο», λαμβάνοντας υπόψη το κόστος της αποζημίωσης συμπεριλαμβανομένων των τόκων καθώς και των άμεσων εξόδων διακανονισμού της ζημιάς, όπως π.χ. έξοδα πραγματογνωμόνων σχετικά με την έκταση των υλικών ζημιών, έξοδα ιατροφαρμακευτικής περίθαλψης και δικαστικά έξοδα.

Για τον υπολογισμό της πρόβλεψης των ζημιών με αναλογιστική μέθοδο, κρίνεται σημαντικός ο υπολογισμός του Δείκτη Ζημιών (Loss Ratio).

Όπως αναφέρθηκε ανωτέρω, η Εταιρεία θα κληθεί να καταβάλει αποζημιώσεις για ζημίες που έχουν προκύψει αλλά δεν έχουν γνωστοποιηθεί κατά την ημερομηνία αναφοράς (IBNR) ή έχουν αναγγελθεί αλλά όχι επαρκώς

[1] Standard and Poor's, Moody's Corporation, Fitch Ratings, A.M. Best

(IBNER) και για το λόγο αυτό συμπεριλαμβάνει το σχετικό ποσό κατά τον υπολογισμό των τεχνικών αποθεμάτων της. Δεδομένου ότι το IBNR/IBNER επηρεάζει σημαντικά τον υπολογισμό των τεχνικών αποθεμάτων εκκρεμών ζημιών, η Εταιρεία, σε τακτά χρονικά διαστήματα και τουλάχιστον σε ετήσια βάση, σε συνεργασία με εξειδικευμένους αναλογιστές υπολογίζει το IBNR/IBNER χρησιμοποιώντας έγκυρες επιστημονικές μεθόδους. Οι μέθοδοι που χρησιμοποιήθηκαν και οι παραδοχές στις οποίες βασίστηκαν αυτές, περιγράφονται αναλυτικά στην Έκθεση Αναλογιστικής Λειτουργίας.

Επιγραμματικά, οι αναλογιστικές μέθοδοι που εφαρμόστηκαν για την εκτίμηση των τεχνικών αποθεμάτων της Εταιρείας, είναι οι κατωτέρω:

- Chain Ladder Method

  Η μέθοδος Chain Ladder βασίζεται στην παραδοχή ότι το παρελθόν είναι ενδεικτικό του μέλλοντος, δηλαδή η εξέλιξη των πληρωμών των ζημιών που συνέβησαν σε ένα έτος, θα είναι η ίδια με την αντίστοιχη εξέλιξη πληρωμών των προηγουμένων ετών.

  Για το σκοπό αυτό, οι πληρωμές των ζημιών του παρελθόντος κατατάσσονται με βάση το έτος , κατά το οποίο επήλθε κάθε ζημιά (έτος ατυχήματος). Με τον τρόπο αυτό, οι πληρωμές απεικονίζονται σε τριγωνική μορφή. Στην συνέχεια, υπολογίζονται οι αναλογίες που συνδέουν τη μία περίοδο εξέλιξης με την επόμενη (Link Ratios). Οι υπολογισμοί των Link Ratios λαμβάνουν υπόψη το μέγεθος των ποσών των συσσωρευμένων αποζημιώσεων, προσαυξημένο με το απόθεμα κατά την ημερομηνία αποτίμησης, για κάθε περίοδο εξέλιξης ζημιών. Από τους παράγοντες εξέλιξης, υπολογίζονται τα ποσά των αναμενόμενων πληρωμών μέχρι τον ολικό διακανονισμό των εκκρεμών ζημιών. Όσον αφορά στους παράγοντες εξέλιξης χρησιμοποιήθηκαν οι κάτωθι:

  - Simple Average Link Ratio Method

    Η μέθοδος στηρίζεται στην μεθοδολογία της προηγούμενης μεθόδου, με την διαφορά ότι τα Link Ratios υπολογίζονται χωριστά για κάθε περίοδο εξέλιξης, και λαμβάνεται η μέση τιμή αυτών για την προβολή των μελλοντικών ζημιών.

  - Weighted Average Link Ratio Method

    Η μέθοδος αυτή στηρίζεται στην προηγούμενη μέθοδο με την διαφορά ότι λαμβάνονται υπόψη τα Link Ratios με διαφορετική βαρύτητα το καθένα δίνοντας μεγαλύτερο βάρος στα έτη με τις μεγαλύτερες αποζημιώσεις, δηλαδή η προβολή των αποζημιώσεων γίνεται με βάση τους σταθμισμένους μέσους όρους των Link Ratios για κάθε έτος εξέλιξης.

    Το μειονέκτημα της μεθόδου “Chain Ladder” είναι ότι, βασίζεται στην παραδοχή ότι η εξέλιξη των πληρωμών των ζημιών που συνέβησαν σε μία συγκεκριμένη περίοδο, θα είναι ίδια με την αντίστοιχη εξέλιξη πληρωμών των προηγουμένων περιόδων. Αυτό μπορεί να μην είναι πάντα σωστό, ιδιαίτερα σε περιπτώσεις όπου η ασφαλιστική επιχείρηση, προβαίνει σε αλλαγές της πολιτικής διακανονισμού των ζημιών.

    Το πλεονέκτημα της μεθόδου είναι ότι, στηρίζεται μόνο σε πραγματικά γεγονότα (πληρωμές ζημιών) και δεν περιλαμβάνει υποκειμενικές εκτιμήσεις, που θα μπορούσαν να “παραμορφώσουν” την τελική εκτίμηση.

- Average Cost Method

  Η εν λόγω μέθοδος ουσιαστικά χρησιμοποιεί την εξέλιξη της μέσης ζημίας στον υπολογισμό του αποθέματος. Η μέση ζημία προκύπτει από το πηλίκο του ύψους των αποζημιώσεων της Εταιρείας ανά έτος ατυχήματος και έτος εξέλιξης προς το αντίστοιχο πλήθος τους.

Χρησιμοποιείται, κυρίως, σε περιπτώσεις όπου υπάρχουν σημαντικές μεταβολές στο πλήθος των ζημιών ή στο ύψος των αποζημιώσεων ανά έτος.

- Bornhuetter - Ferguson Method

  Η “Bornhuetter-Ferguson” είναι μία από τις πιο ευρέως χρησιμοποιούμενες μεθόδους αποτίμησης αποθεμάτων ζημιών. Συνδυάζει τα χαρακτηριστικά της μεθόδου “Chain Ladder” και της μεθόδου “Expected Loss Ratio”, λαμβάνοντας υπόψη με “βάρη” τις καταβληθείσες ζημιές (paid claims) και τις επισυμβάσες ζημιές (incurred claims). Σε αντίθεση με τη μέθοδο Chain Ladder, η οποία βασίζεται μόνο στην εμπειρία του παρελθόντος, η μέθοδος “Bornhuetter-Ferguson”, βασίζεται επιπλέον και στην έκθεση της Εταιρείας στον Κίνδυνο.

  Η Bornhuetter-Ferguson μέθοδος, δύναται να είναι η πιο χρήσιμη τεχνική σε περιπτώσεις όπου οι πραγματικές απώλειες που αναφέρθηκαν δεν παρέχουν καλό δείκτη του IBNR. Αυτό συμβαίνει, όταν οι απώλειες είναι χαμηλής συχνότητας αλλά υψηλής κρισιμότητας, ένας συνδυασμός που καθιστά πιο δύσκολη την παροχή ακριβών εκτιμήσεων λόγω μικρού δείγματος.

Αξίζει να σημειωθεί ότι, στατιστική εκτίμηση έγινε για τους Κλάδους Χερσαία Οχήματα (Κλάδος 12), Πυρκαϊά και στοιχεία της φύσεως (Κλάδος 17), Αστικής Ευθύνης Αυτοκινήτων (Κλάδος 19) και Νομικής Προστασίας (Κλάδος 26). Οι εργασίες που αφορούν στους υπόλοιπους Κλάδους είναι περιορισμένες, σε βαθμό που τα μεγέθη αυτών δεν μπορούν να παράγουν αξιόπιστο στατιστικό αποτέλεσμα. Για το λόγο αυτό, σε ό,τι αφορά τους υπόλοιπους Κλάδους, η Εταιρεία βασίζεται στην εκτίμηση «Φάκελο προς Φάκελο».

Κάθε μία από τις ανωτέρω μεθόδους, χρησιμοποιείται κατά την κρίση του υπεύθυνου Αναλογιστή σε τρίγωνα πληρωθεισών ζημιών (paid claims) ή επισυμβασών ζημιών (incurred claims).

Όταν η εκτίμηση για τα τεχνικά αποθέματα είναι μεγαλύτερη από τα αποθέματα «Φάκελο προς Φάκελο», τότε η Εταιρεία αυξάνει τις προβλέψεις της κατά το ποσό που προκύπτει από τη διαφορά του τεχνικού αποθέματος με την εκτίμηση «Φάκελο προς Φάκελο», για κάθε Κλάδο ασφάλισης ζημιών που δύναται να εφαρμοστεί στατιστική μέθοδος (επάρκεια, πληρότητα δεδομένων κ.λ.π). Στην αντίθετη περίπτωση, δηλαδή όταν τα αποθέματα «Φάκελο προς Φάκελο» είναι μεγαλύτερα της βέλτιστης εκτίμησης τότε η Εταιρεία σχηματίζει ισόποση - με τα αποθέματα «Φάκελο προς Φάκελο» - πρόβλεψη και σε καμία περίπτωση δεν προχωρά στη μείωσή τους. Ο έλεγχος επάρκειας της ήδη σχηματισθείσας πρόβλεψης καθώς και η βέλτιστη εκτίμηση των αποθεμάτων (Best Estimate Liabilities) έχει πραγματοποιηθεί στα αποθέματα ανά Κλάδο ασφάλισης Ζημιών, πριν αφαιρεθεί η συμμετοχή των Αντασφαλιστών σε αυτά (Gross of Reinsurance).

Στους ακόλουθους πίνακες περιλαμβάνονται τα στοιχεία για τις “ultimate” ζημιές με βάση την εκτίμηση φάκελο προς φάκελο περιλαμβάνοντας τα ΕΕΔ, το IBNR την επίδραση της προεξόφλησης και το Risk Adjustment, αποτυπώνοντας το σύνολο των υποχρεώσεων για επισυμβάσες απαιτήσεις του Κλάδου Motor και των Υπολοίπων Κλάδων.

Σύνολο υποχρεώσεων για επισυμβάσες απαιτήσεις - Motor													
Τρέχουσα Χρήση	Ζημιές πριν το 2014	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	Σύνολο
Στο τέλος του έτους		4.171.030	4.469.726	4.434.574	4.724.992	3.782.350	4.216.188	4.023.840	3.925.316	3.785.221	4.513.175	4.809.314	
Ένα έτος αργότερα		4.244.916	4.561.075	4.384.347	5.135.270	4.011.283	4.282.685	4.324.726	4.381.523	3.922.464	5.194.602		
Δύο έτη αργότερα		4.172.001	4.693.624	4.443.472	5.420.594	4.048.952	4.262.628	4.290.835	4.401.798	4.355.102			
Τρία έτη αργότερα		4.193.801	4.768.486	4.450.980	5.507.492	3.950.599	4.116.306	4.193.843	4.420.147				
Τέσσερα έτη αργότερα		4.187.224	4.370.769	4.537.320	5.574.960	3.921.724	4.081.872	4.491.210					
Πέντε έτη αργότερα		3.663.699	3.805.985	4.014.024	4.915.686	3.348.718	3.385.221						
Έξι έτη αργότερα		3.645.568	3.757.327	4.063.995	5.121.082	3.232.386							
Επτά έτη αργότερα		3.586.726	3.783.180	4.333.192	5.193.436								
Οχτώ έτη αργότερα		3.583.662	3.790.258	4.312.222									
Εννιά έτη αργότερα		3.583.362	3.779.696										
Δέκα έτη αργότερα		3.581.697											
Εκτίμηση μελλοντικού κόστους ζημιών		**3.581.697**	**3.779.696**	**4.312.222**	**5.193.436**	**3.232.386**	**3.385.221**	**4.491.210**	**4.420.147**	**4.355.102**	**5.194.602**	**4.809.314**	**46.755.032**
Στο τέλος του έτους		-1.384.783	-1.420.517	-1.480.630	-1.464.587	-1.431.336	-1.482.745	-1.357.355	-1.251.487	-1.308.717	-1.523.495	-1.702.522	
Ένα έτος αργότερα		-2.025.305	-2.356.150	-2.285.024	-2.257.085	-2.239.228	-2.320.835	-1.925.387	-2.092.660	-2.108.825	-2.388.262		
Δύο έτη αργότερα		-2.222.351	-2.536.498	-2.564.354	-2.490.244	-2.334.718	-2.510.242	-2.222.150	-2.196.660	-2.310.104			
Τρία έτη αργότερα		-2.350.739	-2.778.981	-2.716.106	-2.910.496	-2.393.581	-2.752.140	-2.516.172	-2.537.869				
Τέσσερα έτη αργότερα		-2.388.939	-3.191.191	-2.909.730	-3.079.299	-2.625.376	-3.196.151	-2.671.369					
Πέντε έτη αργότερα		-2.440.345	-3.336.012	-3.177.300	-3.427.360	-2.723.313	-3.264.403						
Έξι έτη αργότερα		-2.484.916	-3.391.780	-3.331.415	-4.168.667	-2.833.921							
Επτά έτη αργότερα		-3.410.766	-3.497.393	-3.605.873	-4.639.083								
Οχτώ έτη αργότερα		-3.479.452	-3.559.244	-3.658.981									
Εννιά έτη αργότερα		-3.490.322	-3.568.291										
Δέκα έτη αργότερα		-3.492.712											
Σύνολο πληρωθεισών ζημιών		**-3.492.712**	**-3.568.291**	**-3.658.981**	**-4.639.083**	**-2.833.921**	**-3.264.403**	**-2.671.369**	**-2.537.869**	**-2.310.104**	**-2.388.262**	**-1.702.522**	**-33.067.516**
Σύνολο μη προεξοφληθεισών υποχρεώσεων για επισυμβάσες απαιτήσεις	887.263	88.985	211.405	653.242	554.353	398.465	120.818	1.819.842	1.882.278	2.044.998	2.806.340	3.106.792	14.574.779
Έμμεσα έξοδα διακανονισμού													844.427
IBNR													-2.156.738
Επίδραση προεξόφλησης													-852.588
Προσαρμογή μη χρηματοοικονομικού κινδύνου													740.557
Σύνολο υποχρεώσεων για επισυμβάσες απαιτήσεις													**13.150.437**

Σύνολο υποχρεώσεων για επισυμβάσες απαιτήσεις - Motor													
Τρέχουσα Χρήση	Ζημιές πριν το 2013	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	Σύνολο
Στο τέλος του έτους		5.164.866	4.171.030	4.469.726	4.434.574	4.724.992	3.782.350	4.216.188	4.023.840	3.925.316	3.785.221	4.513.175	
Ένα έτος αργότερα		5.957.467	4.244.916	4.561.075	4.384.347	5.135.270	4.011.283	4.282.685	4.324.726	4.381.523	3.922.464		
Δύο έτη αργότερα		6.053.035	4.172.001	4.693.624	4.443.472	5.420.594	4.048.952	4.262.628	4.290.835	4.401.798			
Τρία έτη αργότερα		5.917.885	4.193.801	4.768.486	4.450.980	5.507.492	3.950.599	4.116.306	4.193.843				
Τέσσερα έτη αργότερα		5.998.397	4.187.224	4.370.769	4.537.320	5.574.960	3.921.724	4.081.872					
Πέντε έτη αργότερα		5.069.087	3.663.699	3.805.985	4.014.024	4.915.686	3.348.718						
Έξι έτη αργότερα		5.037.247	3.645.568	3.757.327	4.063.995	5.121.082							
Επτά έτη αργότερα		5.017.308	3.586.726	3.783.180	4.333.192								
Οχτώ έτη αργότερα		5.383.200	3.583.662	3.790.258									
Εννιά έτη αργότερα		5.453.087	3.583.362										
Δέκα έτη αργότερα		5.456.819											
Εκτίμηση μελλοντικού κόστους ζημιών		**5.456.819**	**3.583.362**	**3.790.258**	**4.333.192**	**5.121.082**	**3.348.718**	**4.081.872**	**4.193.843**	**4.401.798**	**3.922.464**	**4.513.175**	**46.746.582**
Στο τέλος του έτους		-1.674.257	-1.384.783	-1.420.517	-1.480.630	-1.464.587	-1.431.336	-1.482.745	-1.357.355	-1.251.487	-1.308.717	-1.523.495	
Ένα έτος αργότερα		-2.778.115	-2.025.305	-2.356.150	-2.285.024	-2.257.085	-2.239.228	-2.320.835	-1.925.387	-2.092.660	-2.108.825		
Δύο έτη αργότερα		-3.121.907	-2.222.351	-2.536.498	-2.564.354	-2.490.244	-2.334.718	-2.510.242	-2.222.150	-2.196.660			
Τρία έτη αργότερα		-3.327.818	-2.350.739	-2.778.981	-2.716.106	-2.910.496	-2.393.581	-2.752.140	-2.516.172				
Τέσσερα έτη αργότερα		-3.481.704	-2.388.939	-3.191.191	-2.909.730	-3.079.299	-2.625.376	-3.196.151					
Πέντε έτη αργότερα		-3.714.093	-2.440.345	-3.336.012	-3.177.300	-3.427.360	-2.723.313						
Έξι έτη αργότερα		-3.990.308	-2.484.916	-3.391.780	-3.331.415	-4.168.667							
Επτά έτη αργότερα		-4.318.228	-3.410.766	-3.497.393	-3.605.873								
Οχτώ έτη αργότερα		-4.617.735	-3.479.452	-3.559.244									
Εννιά έτη αργότερα		-5.252.905	-3.490.322										
Δέκα έτη αργότερα		-5.268.519											
Σύνολο πληρωθεισών ζημιών		**-5.268.519**	**-3.490.322**	**-3.559.244**	**-3.605.873**	**-4.168.667**	**-2.723.313**	**-3.196.151**	**-2.516.172**	**-2.196.660**	**-2.108.825**	**-1.523.495**	**-34.357.241**
Σύνολο μη προεξοφληθεισών υποχρεώσεων για επισυμβάσες απαιτήσεις	738.816	188.301	93.040	231.014	727.319	952.415	625.405	885.721	1.677.671	2.205.139	1.813.639	2.989.679	13.128.157
Έμμεσα έξοδα διακανονισμού													740.599
IBNR													-2.236.994
Επίδραση προεξόφλησης													-850.654
Προσαρμογή μη χρηματοοικονομικού κινδύνου													645.929
Σύνολο υποχρεώσεων για επισυμβάσες απαιτήσεις													**11.427.037**

Σύνολο υποχρεώσεων για επισυμβάσες απαιτήσεις - Other													
Τρέχουσα Χρήση	Ζημιές πριν το 2014	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	Σύνολο
Στο τέλος του έτους		40.049	23.951	269.991	15.638	57.920	46.976	109.013	98.826	39.366	24.471	167.078	
Ένα έτος αργότερα		27.211	23.367	279.208	40.761	56.441	41.935	122.817	90.786	32.881	27.109		
Δύο έτη αργότερα		26.890	23.367	279.058	58.433	56.441	41.935	111.419	86.369	31.872			
Τρία έτη αργότερα		26.890	20.770	148.938	63.433	54.138	41.397	121.138	85.405				
Τέσσερα έτη αργότερα		26.890	20.770	143.648	63.433	52.521	41.397	52.575					
Πέντε έτη αργότερα		19.990	18.080	143.648	63.433	51.321	40.643						
Έξι έτη αργότερα		19.990	18.080	143.648	128.433	51.321							
Επτά έτη αργότερα		19.985	18.080	143.648	128.433								
Οχτώ έτη αργότερα		19.985	18.080	143.648									
Εννιά έτη αργότερα		19.985	18.080										
Δέκα έτη αργότερα		19.985											
Εκτίμηση μελλοντικού κόστους ζημιών		**19.985**	**18.080**	**143.648**	**128.433**	**51.321**	**40.643**	**52.575**	**85.405**	**31.872**	**27.109**	**167.078**	**766.149**
Στο τέλος του έτους		-5.599	-16.785	-7.881	-6.638	-40.920	-35.845	-6.913	-19.651	-11.625	-18.651	-8.366	
Ένα έτος αργότερα		-19.805	-17.367	-26.558	-10.933	-48.313	-40.581	-47.903	-77.835	-19.192	-19.721		
Δύο έτη αργότερα		-19.985	-17.367	-27.020	-13.433	-48.313	-40.643	-48.605	-78.749	-20.168			
Τρία έτη αργότερα		-19.985	-17.770	-136.900	-15.301	-49.021	-40.643	-48.824	-85.305				
Τέσσερα έτη αργότερα		-19.985	-17.770	-143.648	-15.301	-51.321	-40.643	-52.175					
Πέντε έτη αργότερα		-19.985	-18.080	-143.648	-46.013	-51.321	-40.643						
Έξι έτη αργότερα		-19.985	-18.080	-143.648	-47.207	-51.321							
Επτά έτη αργότερα		-19.985	-18.080	-143.648	-47.207								
Οχτώ έτη αργότερα		-19.985	-18.080	-143.648									
Εννιά έτη αργότερα		-19.985	-18.080										
Δέκα έτη αργότερα		-19.985											
Σύνολο πληρωθεισών ζημιών		**-19.985**	**-18.080**	**-143.648**	**-47.207**	**-51.321**	**-40.643**	**-52.175**	**-85.305**	**-20.168**	**-19.721**	**-8.366**	**-506.620**
Σύνολο μη προεξοφληθεισών υποχρεώσεων για επισυμβάσες απαιτήσεις	204.800	0	0	0	81.226	0	0	400	100	11.704	7.388	158.712	464.330
Έμμεσα έξοδα διακανονισμού													18.112
IBNR													2.017
Επίδραση προεξόφλησης													-16.256
Προσαρμογή μη χρηματοοικονομικού κινδύνου													11.837
Σύνολο υποχρεώσεων για επισυμβάσες απαιτήσεις													**480.040**

Σύνολο υποχρεώσεων για επισυμβάσες απαιτήσεις - Other													
Τρέχουσα Χρήση	Ζημιές πριν το 2013	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	Σύνολο
Στο τέλος του έτους		43.514	40.049	23.951	269.991	15.638	57.920	46.976	109.013	98.826	39.366	24.471	
Ένα έτος αργότερα		36.111	27.211	23.367	279.208	40.761	56.441	41.935	122.817	90.786	32.881		
Δύο έτη αργότερα		34.452	26.890	23.367	279.058	58.433	56.441	41.935	111.419	86.369			
Τρία έτη αργότερα		30.952	26.890	20.770	148.938	63.433	54.138	41.397	121.138				
Τέσσερα έτη αργότερα		30.952	26.890	20.770	143.648	63.433	52.521	41.397					
Πέντε έτη αργότερα		30.952	19.990	18.080	143.648	63.433	51.321						
Έξι έτη αργότερα		30.952	19.990	18.080	143.648	128.433							
Επτά έτη αργότερα		30.952	19.985	18.080	143.648								
Οχτώ έτη αργότερα		30.952	19.985	18.080									
Εννιά έτη αργότερα		30.952	19.985										
Δέκα έτη αργότερα		30.952											
Εκτίμηση μελλοντικού κόστους ζημιών		**30.952**	**19.985**	**18.080**	**143.648**	**128.433**	**51.321**	**41.397**	**121.138**	**86.369**	**32.881**	**24.471**	**698.675**
Στο τέλος του έτους		-13.527	-5.599	-16.785	-7.881	-6.638	-40.920	-35.845	-6.913	-19.651	-11.625	-18.651	
Ένα έτος αργότερα		-27.901	-19.805	-17.367	-26.558	-10.933	-48.313	-40.581	-47.903	-77.835	-19.192		
Δύο έτη αργότερα		-30.430	-19.985	-17.367	-27.020	-13.433	-48.313	-40.643	-48.605	-78.749			
Τρία έτη αργότερα		-30.952	-19.985	-17.770	-136.900	-15.301	-49.021	-40.643	-48.824				
Τέσσερα έτη αργότερα		-30.952	-19.985	-17.770	-143.648	-15.301	-51.321	-40.643					
Πέντε έτη αργότερα		-30.952	-19.985	-18.080	-143.648	-46.013	-51.321						
Έξι έτη αργότερα		-30.952	-19.985	-18.080	-143.648	-47.207							
Επτά έτη αργότερα		-30.952	-19.985	-18.080	-143.648								
Οχτώ έτη αργότερα		-30.952	-19.985	-18.080									
Εννιά έτη αργότερα		-30.952	-19.985										
Δέκα έτη αργότερα		-30.952											
Σύνολο πληρωθεισών ζημιών		**-30.952**	**-19.985**	**-18.080**	**-143.648**	**-47.207**	**-51.321**	**-40.643**	**-48.824**	**-78.749**	**-19.192**	**-18.651**	**-517.252**
Σύνολο μη προεξοφληθεισών υποχρεώσεων για επισυμβάσες απαιτήσεις	204.800	0	0	0	0	81.226	0	754	72.314	7.620	13.689	5.821	386.223
Έμμεσα έξοδα διακανονισμού													12.697
IBNR													496
Επίδραση προεξόφλησης													-20.033
Προσαρμογή μη χρηματοοικονομικού κινδύνου													9.758
Σύνολο υποχρεώσεων για επισυμβάσες απαιτήσεις													**389.140**

Ωστόσο, παρά τη χρήση ειδικευμένων στατιστικών μεθόδων προσδιορισμού του Αποθέματος Εκκρεμών Ζημιών, η Βέλτιστη Εκτίμηση των Υποχρεώσεων (BEL) ενδέχεται να διαφοροποιείται, εξαιτίας δυνητικών μεταβολών στο οικονομικό, κοινωνικό και νομικό περιβάλλον. Η επιλογή κατάλληλης στατιστικής μεθόδου, σχετίζεται αφενός με τη δομή του χαρτοφυλακίου της Εταιρείας (π.χ. παραγωγή, πολιτική underwriting, πολιτική αποζημιώσεων, πολιτική αποθεματοποίησης «Φάκελο προς Φάκελο» κ.λπ) και αφετέρου με την Ποιότητα των Δεδομένων (Καταλληλότητα, Επάρκεια και Πληρότητα).

Για τους ανωτέρω λόγους, η Εταιρεία διενεργεί ελέγχους ευαισθησίας σχετικά με τον υπολογισμό των τεχνικών αποθεμάτων, με σκοπό την επιλογή της βέλτιστης μεθόδου.

Έλεγχος Back – Testing

Οι τεχνικές back-testing, έχουν στόχο τον έλεγχο της μεθοδολογίας και των υποθέσεων που χρησιμοποιούνται στους υπολογισμούς σε σχέση με την πρόσφατη εμπειρία. Ειδικότερα, η διαδικασία περιλαμβάνει την ανάλυση των αποκλίσεων μεταξύ της προηγούμενης και της τελευταίας εκτίμησης, ώστε να προσδιοριστούν οι σημαντικότερες αιτίες. Οι αποκλίσεις, ενδέχεται να οφείλονται στη φυσική διακύμανση της διαδικασίας, στις υποθέσεις, στο μοντέλο, σε άλλους παράγοντες ή και συνηθέστερα σε ένα συνδυασμό τους.

Ανάλογα με τα αποτελέσματα της παραπάνω ανάλυσης κρίνεται κατά πόσο θα πρέπει να εξεταστεί μία τροποποίηση στο χρησιμοποιούμενο μοντέλο και υποθέσεις.

Κίνδυνος γεωπολιτικής κρίσης

Στο πλαίσιο της γεωπολιτικής αναταραχής λόγω του πολέμου στην Ουκρανία, η Εταιρεία μας θεωρεί ότι ο σημαντικότερος κίνδυνος που μπορεί να επηρεάσει την Χρηματοοικονομική της Κατάσταση και Φερεγγυότητα, είναι ο Κίνδυνος Αγοράς.

Όσον αφορά στον Ασφαλιστικό Κίνδυνο, η αύξηση των τιμών σε όλη τη γκάμα προϊόντων, έχει επηρεάσει και θα συνεχίσει να επηρεάζει σε ένα βαθμό και το κόστος των ζημιών που θα κληθεί να καταβάλει η Εταιρεία, λόγω αύξησης στις τιμές ανταλλακτικών και εργασιών. Από την άλλη πλευρά, η ζήτηση των προϊόντων που διαθέτουμε, δεν επηρεάζεται ιδιαίτερα από τα γεγονότα και ο βαθμός έκθεσής μας έναντι αυτού του κινδύνου θεωρούμε ότι είναι μικρότερος, δεδομένου ότι στην παρούσα χρονική συγκυρία δεν προσφέρουμε τέτοια ασφαλιστικά προϊόντα.

Η προσδοκώμενη αύξηση της παραγωγής δεν θα προέλθει από την αλλαγή της τιμολογιακής πολιτικής της Εταιρείας. Η επίτευξη του στόχου θα εξαρτηθεί βεβαίως και από τις εξελίξεις στο χώρο της ελληνικής οικονομίας και κατ' επέκταση της ασφαλιστικής αγοράς, καθώς επίσης και από την προσπάθεια της Εταιρείας για περαιτέρω διεύρυνση του δικτύου συνεργατών της.

3.2 Πιστωτικός Κίνδυνος

Ο υφιστάμενος ή μελλοντικός κίνδυνος, για τα κέρδη και τα κεφάλαια που προκύπτει από την αδυναμία του υπόχρεου να εκπληρώσει τους όρους, της οποιασδήποτε σύμβασης ή οποιασδήποτε άλλης υποχρέωσης έχει συμφωνηθεί, με την Εταιρεία. Ο όρος "Υπόχρεος", περιλαμβάνει τους αντισυμβαλλόμενους, όπως: τους Ασφαλιστές, Αντασφαλιστές, εκδότες τίτλων, καθώς και οποιονδήποτε οφειλέτη και εγγυητή.

Οι σημαντικότερες πηγές Πιστωτικού Κινδύνου για την Εταιρεία είναι οι ακόλουθοι:

- Πιστωτικός Κίνδυνος (σε σχέση με την ανάληψη και την αντασφάλιση)

  Ο υφιστάμενος ή μελλοντικός κίνδυνος, για τα κέρδη και τα κεφάλαια, που προκύπτει από την αδυναμία

ενός αντισυμβαλλόμενου σε ασφαλιστικές ή αντασφαλιστικές επιχειρήσεις, να εκπληρώσει τις συμβατικές του υποχρεώσεις. Ο όρος "αντισυμβαλλόμενος" περιλαμβάνει τους δικαιούχους των ασφαλιστηρίων συμβολαίων καθώς και τους Αντασφαλιστές.

- Κίνδυνος Αθέτησης Αντισυμβαλλομένου που αφορά επενδύσεις ή άλλες οικονομικές συναλλαγές.

  Ο υφιστάμενος ή μελλοντικός κίνδυνος, για τα κέρδη και τα κεφάλαια που προκύπτει από την αθέτηση ενός εκδότη τίτλων ή του αντισυμβαλλόμενου, σε παράγωγα ή/και άλλες πιστωτικές εκθέσεις.

Η Εταιρεία, έχει αναπτύξει στρατηγική αντιμετώπισης του Πιστωτικού Κινδύνου, εφαρμόζοντας κανόνες διασποράς μέσω της μη επένδυσης σε προϊόντα ενός μόνο εκδότη ή της μη συγκέντρωσης των διαθεσίμων της σε ένα μόνο πιστωτικό ίδρυμα. Επιπρόσθετα, η Εταιρεία επενδύει σε χρηματοοικονομικά προϊόντα εκδοτών με υψηλή πιστοληπτική διαβάθμιση όπως παρέχεται από διεθνείς οίκους Αξιολόγησης (Standard and Poor's, Moody's Corporation, Fitch Ratings, A.M. Best) αλλά και σε Κρατικά Ομόλογα για τον περιορισμό του εν λόγω Κινδύνου.

Έκθεση στον Πιστωτικό Κίνδυνο

Η λογιστική αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού αντιπροσωπεύει τη μέγιστη έκθεση στον Πιστωτικό Κίνδυνο. Στον παρακάτω πίνακα, απεικονίζεται η λογιστική αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων της Εταιρείας κατά την ημερομηνία αναφοράς:

Έκθεση στον Πιστωτικό Κίνδυνο		
	31/12/2024	31/12/2023
Αξιόγραφα Χαρτοφυλακίου	17.038.787,73	18.130.289,00
Σύνολο Απαιτήσεων	1.651.946,77	1.539.395,03
Ταμειακά Διαθέσιμα & Ισοδύναμα αυτών	11.139.135,05	8.635.264,87
Σύνολο	29.829.869,55	28.304.948,90

Στον ακόλουθο πίνακα υπάρχει ανάλυση του Πιστωτικού Κινδύνου των χρηματοοικονομικών στοιχείων που διαθέτει η Εταιρεία από διαθέσιμους οίκους αξιολόγησης.

Ανάλυση Πιστωτικού Κινδύνου									
2024	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC,CC,C	Χωρίς Πιστοληπτική Διαβάθμιση	Σύνολο
Μετοχές Εσωτερικού		0,00			126.402,50	447.272,16			573.674,66
Μετοχές Εξωτερικού		114.626,89	265.052,17	105.327,77				46,08	485.052,91
Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου				4.017.255,99					4.017.255,99
Ομόλογα Κρατικά Εξωτερικού									
ΕΓΕΔ				697.960,00					697.960,00
Τίτλοι ΕΤΧΣ									
Ομόλογα Εταιρικά			457.824,31	1.041.052,73	2.631.293,00	103.499,32		1.359.038,53	5.592.707,89
Αμοιβαία Κεφάλαια Εσωτερικού						5.672.136,25			5.672.136,25
Αμοιβαία Κεφάλαια Εξωτερικού									
Σύνολο	0,00	114.626,89	722.876,48	5.861.596,49	2.757.695,50	6.222.907,72	0,00	1.359.084,61	17.038.787,68

2023	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC,CC,C	Χωρίς Πιστοληπτική Διαβάθμιση	Σύνολο
Μετοχές Εσωτερικού		0,00			123.668,75	314.442,77			438.111,52
Μετοχές Εξωτερικού		105.198,40	262.517,40	102.936,72				91,68	470.744,20
Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου				4.036.501,70					4.036.501,70
Ομόλογα Κρατικά Εξωτερικού									0,00
ΕΓΕΔ				401.211,03					401.211,03
Τίτλοι ΕΤΧΣ		660.581,38							660.581,38
Ομόλογα Εταιρικά		58.034,40	343.669,27	1.165.383,00	2.931.992,62	158.256,08	101.307,67	1.579.810,58	6.338.453,62
Αμοιβαία Κεφάλαια Εσωτερικού						5.784.685,51			5.784.685,51
Αμοιβαία Κεφάλαια Εξωτερικού									0,00
Σύνολο	0,00	823.814,17	606.186,67	5.706.032,45	3.055.661,37	6.257.384,36	101.307,67	1.579.902,26	18.130.288,95

3.3 Κίνδυνος Αγοράς

Ο υφιστάμενος ή μελλοντικός κίνδυνος, για τα κέρδη και τα κεφάλαια που προκύπτει από τις διακυμάνσεις στο επίπεδο και τη διακύμανση των αγοραίων τιμών, των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων.

- Επιτοκιακός Κίνδυνος

Ο υφιστάμενος ή μελλοντικός κίνδυνος, για τα κέρδη και τα κεφάλαια που προκύπτει από την αλλαγή στην κατεύθυνση, τη διακύμανση ή τη συσχέτιση των επιτοκίων, το σχήμα της καμπύλης αποδόσεων και της διαφοράς μεταξύ των διαφορετικών επιτοκίων που επηρεάζουν τα περιουσιακά στοιχεία και τις υποχρεώσεις.

- Συναλλαγματικός Κίνδυνος

Ο υφιστάμενος ή μελλοντικός κίνδυνος, για τα κέρδη και τα κεφάλαια που προκύπτει από την αλλαγή στην κατεύθυνση, τη διακύμανση ή τη συσχέτιση των συναλλαγματικών ισοτιμιών που επηρεάζουν τα περιουσιακά στοιχεία και τις υποχρεώσεις.

- Μετοχικός Κίνδυνος

Ο υφιστάμενος ή μελλοντικός κίνδυνος, για τα κέρδη και τα κεφάλαια που προκύπτει από την αλλαγή στην κατεύθυνση, τη διακύμανση ή τη συσχέτιση των τιμών των μετοχών/δεικτών που επηρεάζουν, τα περιουσιακά στοιχεία της Εταιρείας.

- Κίνδυνος Ακινήτων

Ο υφιστάμενος ή μελλοντικός κίνδυνος, για τα κέρδη και τα κεφάλαια που προκύπτει από την αλλαγή στην κατεύθυνση, τη διακύμανση ή τη συσχέτιση των τιμών των Ακινήτων, επηρεάζοντας έτσι τα στοιχεία του ενεργητικού, συνεπώς και τις επενδύσεις που αφορούν στη γη, στα κτίρια και στα εμπράγματα δικαιώματα επί Ακινήτων, καθώς και στα Ακίνητα για Ιδία Χρήση.

- Κίνδυνος Πιστωτικών Περιθωρίων (Spread Risk)

Ο υφιστάμενος ή μελλοντικός κίνδυνος, για τα κέρδη και τα κεφάλαια που προκύπτει από την αλλαγή στην κατεύθυνση, τη διακύμανση ή τη συσχέτιση των πιστωτικών περιθωρίων κινδύνου (spreads) πάνω στην καμπύλη μηδενικού κινδύνου (risk free rate) που επηρεάζουν τα στοιχεία του Ενεργητικού και του Παθητικού. Αυτό ισχύει ιδιαίτερα, στα εταιρικά ομόλογα και στα ομόλογα μειωμένης εξασφάλισης.

Ανάλυση Ευαισθησίας για Χρηματοοικονομικά Μέσα Σταθερού Επιτοκίου

Στον κατωτέρω πίνακα παρουσιάζεται η ανάλυση ευαισθησίας για το εμπορικό χαρτοφυλάκιο της Εταιρείας (έντοκα χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων) σε μία μεταβολή των επιτοκίων κατά 100 μονάδες βάσης καθώς και σε μία μεταβολή των τιμών αποτίμησης των μετοχών και των μεριδίων των αμοιβαίων κεφαλαίων κατά 25%.

Χρηματοοικονομικά Περιουσιακά Στοιχεία - Ανάλυση Ευαισθησίας				
Μεταβολή σε:	% Μεταβολής	Επίδραση στο Αποτέλεσμα	% Μεταβολής	Επίδραση στο Αποτέλεσμα
Χρηματοοικονομικά Στοιχεία Ενεργητικού Σταθερού Επιτοκίου Εσωτερικού	1%	47.152,16	-1%	-47.152,16
Χρηματοοικονομικά Στοιχεία Ενεργητικού Σταθερού Επιτοκίου Εξωτερικού	1%	55.927,08	-1%	-55.927,08
Μετοχικό Χαρτοφυλάκιο Εσωτερικού	25%	143.418,66	-25%	-143.418,66

Μετοχικό Χαρτοφυλάκιο Εξωτερικού	25%	121.263,23	-25%	-121.263,23
Μερίδια Αμοιβαίων Κεφαλαίων Εσωτερικού	25%	1.418.034,06	-25%	-1.418.034,06
Μερίδια Αμοιβαίων Κεφαλαίων Εξωτερικού	25%	0,00	-25%	0,00
Σύνολο		1.785.795,19		-1.785.795,19

3.4 Λειτουργικός Κίνδυνος

Ο υφιστάμενος ή μελλοντικός κίνδυνος για τα κέρδη και τα κεφάλαια, που απορρέει από ακατάλληλες ή ανεπαρκείς εσωτερικές Διαδικασίες ή από ακατάλληλο ή ανεπαρκές Προσωπικό ή από ακατάλληλα ή ανεπαρκή Λειτουργικά Συστήματα ή από εξωτερικά γεγονότα.

Στον πίνακα που ακολουθεί, παρουσιάζονται οι κεφαλαιακές απαιτήσεις, με τις δύο μεθόδους των ασφαλίστρων και των τεχνικών προβλέψεων, από τις οποίες επιλέγεται η μέγιστη που προκύπτει:

Λειτουργικός Κίνδυνος		
	2024	2023
Λειτουργικός Κίνδυνος	452.677	395.450
Μέθοδος δεδουλευμένων ασφαλίστρων	291.122	276.812
Μέθοδος τεχνικών προβλέψεων	452.677	395.450

Στο πλαίσιο του ελέγχου και της μείωσης του Λειτουργικού Κινδύνου η Εταιρεία έχει καταγράψει διαδικασίες και πολιτικές για το σύνολο των επιχειρησιακών εργασιών, έχει εφαρμόσει τα απαραίτητα συστήματα και τους απαιτούμενους ελέγχους για τον άμεσο εντοπισμό δυσλειτουργιών και έχει καταρτίσει Σχέδιο Έκτακτης Ανάγκης για την ορθή αντιμετώπιση σε περίπτωση σημαντικού προβλήματος.

Το Σχέδιο Έκτακτης Ανάγκης, δίδεται στο Προσωπικό της Εταιρείας και περιγράφει την ορθή διαχείριση έκτακτων καταστάσεων, όπως η φωτιά, ο σεισμός, η ληστεία κ.ά.

3.5 Κίνδυνος Ρευστότητας

Ο Κίνδυνος Ρευστότητας αναφέρεται στη δυσχέρεια της Εταιρείας να ανταποκριθεί στις υποχρεώσεις της από ασφαλιστικές αποζημιώσεις λόγω επέλευσης των ζημιογόνων ασφαλιστικών γεγονότων.

Η Εταιρεία αναγνωρίζει ότι η αποτελεσματική διαχείριση του Κινδύνου Ρευστότητας συμβάλλει ουσιαστικά στην ικανότητα εκπλήρωσης των ασφαλιστικών και των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεών της. Η Επιτροπή Επενδύσεων, παρακολουθεί σε περιοδική βάση τη στρατηγική επενδύσεων της Εταιρείας, προκειμένου ο Κίνδυνος Ρευστότητας να διατηρείται σε χαμηλά επίπεδα.

Γενικότερα, η παρακολούθηση του Κινδύνου Ρευστότητας επικεντρώνεται στην ισοσκέλιση των ταμειακών εισροών και εκροών σε χρονικές περιόδους, ώστε κάτω από φυσιολογικές συνθήκες, η Εταιρεία να έχει την δυνατότητα να ανταποκριθεί στις ταμειακές της υποχρεώσεις. Για τους παραπάνω λόγους, η Εταιρεία επιλέγει πολύ προσεκτικά τα χρηματοοικονομικά μέσα στα οποία επενδύει τα διαθέσιμά της και στοχεύει οι επενδύσεις να πραγματοποιούνται σ' ένα χαρτοφυλάκιο με ιδιαίτερα εμπορεύσιμα στοιχεία, που μπορούν εύκολα να ρευστοποιηθούν.

Στον παρακάτω πίνακα αναλύεται η εκτιμώμενη ανακτησιμότητα, λήξη ή ωρίμανση των άμεσα ρευστοποιήσιμων στοιχείων Ενεργητικού της Εταιρείας:

Περιουσιακά Στοιχεία Εισοδήματος ανά Μέση Περίοδο Λήξης				
2024	Σύνολο	Έως 5 έτη	5 έως 10 έτη	> 10 έτη
Μετοχές	1.058.727,56	1.058.727,56	0,00	0,00
Ομόλογα	9.609.964,00	6.511.619,37	2.663.346,70	434.997,93
Έντοκα Γραμμάτια Ελληνικού Δημοσίου	697.960,00	697.960,00	0,00	0,00
Αμοιβαία Κεφάλαια	5.672.136,25	5.672.136,25	0,00	0,00
Ταμειακά Διαθέσιμα & Ισοδύναμα	11.139.135,05	11.139.135,05	0,00	0,00
Σύνολο	28.177.922,86	25.079.578,23	2.663.346.70	434.997.93

Περιουσιακά Στοιχεία Εισοδήματος ανά Μέση Περίοδο Λήξης				
2023	Σύνολο	Έως 5 έτη	5 έως 10 έτη	> 10 έτη
Μετοχές	908.855,71	908.855,71	0,00	0,00
Ομόλογα	11.035.536,72	8.269.597,01	2.324.241,53	441.698,16
Έντοκα Γραμμάτια Ελληνικού Δημοσίου	401.211,03	401.211,03	0,00	0,00
Αμοιβαία Κεφάλαια	5.784.685,51	5.784.685,51	0,00	0,00
Ταμειακά Διαθέσιμα & Ισοδύναμα	8.635.264,87	8.635.264,87	0,00	0,00
Σύνολο	26.765.553,84	23.999.614,14	2.324.241,53	441.698,16

Ο ακόλουθος πίνακας απεικονίζει τη συσχέτιση των Ασφαλιστικών και Χρηματοοικονομικών Υποχρεώσεων της Εταιρείας, με τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του Ενεργητικού ανά μέση περίοδο λήξης (Καθαρή Διαφορά Ρευστότητας) κατά την ημερομηνία αναφοράς:

Ασφαλιστικές & Χρηματοοικονομικές Υποχρεώσεις Έναντι Χρηματοοικονομικών Στοιχείων				
Χρήσης 2024	Σύνολο	Έως 5 έτη	5 έως 10 έτη	> 10 έτη
Υποχρεώσεις από ασφαλιστικές δραστηριότητες	16.344.069,26	16.344.069,26	0,00	0,00
Υποχρεώσεις προς αντασφαλιστές	341.860,52	341.860,52	0,00	0,00
Υποχρεώσεις από αντασφαλιστικές δραστηριότητες	3.001,19	3.001,19	0,00	0,00
Λοιπές υποχρεώσεις	878.264,77	878.264,77	0,00	0,00
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	654.464,49	654.464,49	0,00	0,00
Υποχρεώσεις για παροχές σε εργαζομένους	170.077,00	170.077,00	0,00	0,00
Σύνολο	18.391.737,23	18.391.737,23	0,00	0,00
Χρηματ/κα στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	17.038.787,73	17.038.787,68	0,00	0,00
Έξοδα Επομένων Χρήσεων	17.829,75	17.829,75	0,00	0,00
Σύνολο Απαιτήσεων	1.651.946,77	1.651.946,77	0,00	0,00
Ταμειακά Διαθέσιμα & Ισοδύναμα αυτών	11.139.135,05	11.139.135,05	0,00	0,00
Σύνολο	29.847.699,31	29.847.699,26	0,00	0,00
Καθαρή Διαφορά Ρευστότητας	11.455.962,08	11.455.962,03	0,00	0,00

Ασφαλιστικές & Χρηματοοικονομικές Υποχρεώσεις Έναντι Χρηματοοικονομικών Στοιχείων				
Χρήσης 2023	Σύνολο	Έως 5 έτη	5 έως 10 έτη	> 10 έτη
Υποχρεώσεις από ασφαλιστικές δραστηριότητες	14.357.821,36	14.357.821,36	0,00	0,00
Υποχρεώσεις προς αντασφαλιστές	351.341,53	351.341,53	0,00	0,00
Υποχρεώσεις από αντασφαλιστικές δραστηριότητες	3.001,19	3.001,19	0,00	0,00
Λοιπές υποχρεώσεις	803.488,83	803.488,83	0,00	0,00
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	523.236,07	523.236,07	0,00	0,00
Υποχρεώσεις για παροχές σε εργαζομένους	157.479,00	157.479,00	0,00	0,00
Σύνολο	16.196.367,98	16.196.367,98	0,00	0,00
Χρηματ/κα στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	18.130.289,00	15.327.754,21	1.872.060,32	930.474,48
Έξοδα Επομένων Χρήσεων	12.725,32	12.725,32	0,00	0,00
Σύνολο Απαιτήσεων	1.539.395,03	1.539.395,03	0,00	0,00
Ταμειακά Διαθέσιμα & Ισοδύναμα αυτών	8.635.264,87	8.635.264,87	0,00	0,00
Σύνολο	28.317.674,22	25.515.139,43	1.872.060,32	930.474,48
Καθαρή Διαφορά Ρευστότητας	12.121.306,24	9.318.771,44	1.872.060,32	930.474,48

Διαχείριση Κεφαλαίων

Η Εταιρεία με τη Διαχείριση Κεφαλαίων στοχεύει να διατηρήσει τους Δείκτες Κεφαλαιακής Επάρκειας (SCR – MCR ratios) στα επίπεδα που καθορίζονται από τη Στρατηγική Διαχείρισης Κινδύνων (κατ' ελάχιστον 105%), έτσι ώστε να διασφαλίζεται η αρχή της συνέχισης της δραστηριότητας και η εύρυθμη λειτουργία της. Η Εταιρεία αναπροσαρμόζει την κεφαλαιακή της δομή, λαμβάνοντας υπόψη τις μεταβολές στις οικονομικές συνθήκες καθώς και τους κινδύνους από τη λειτουργική της δραστηριότητα.

Τα Ελάχιστα καθώς και τα Απαιτούμενα Κεφάλαια Φερεγγυότητας, παρουσιάζονται παρακάτω:

	31/12/2024	31/12/2023
Ελάχιστες Κεφαλαιακές Απαιτήσεις	4.000.000,00	4.000.000,00
Κεφαλαιακές Απαιτήσεις Φερεγγυότητας	7.892.273,25	7.138.313,24
Επιλέξιμα Ίδια Κεφάλαια	14.166.636,68	15.434.596,00
Κατηγορία 1	14.166.636,68	15.434.596,00
Κατηγορία 2	0,00	0,00
Κατηγορία 3	0,00	0,00
Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας	180%	216%
Δείκτης Ελάχιστης Κεφαλαιακής Απαίτησης	354%	386%

Ιεράρχηση - Επιμέτρηση Εύλογης Αξίας Χρηματοοικονομικών Στοιχείων

Η Εταιρεία υπολογίζει την εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων βάσει ενός πλαισίου υπολογισμού της εύλογης αξίας, που κατατάσσει τα χρηματοοικονομικά στοιχεία σε μια ιεράρχηση τριών επιπέδων, βάσει των δεδομένων που χρησιμοποιούνται στην αποτίμηση, όπως περιγράφονται στη Σημείωση 2.10.

Όλα τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που αποτιμώνται στην εύλογη αξία κατηγοριοποιούνται στο τέλος κάθε Χρήσης σε ένα από τα τρία επίπεδα ιεράρχησης εύλογης αξίας, ανάλογα με το αν η αποτίμησή τους βασίζεται σε παρατηρήσιμα ή μη παρατηρήσιμα δεδομένα της αγοράς. Επιπρόσθετα, σε κάθε ημερομηνία αναφοράς, η Διοίκηση εξετάζει εάν συντρέχουν λόγοι απομείωσης των ανωτέρω περιουσιακών στοιχείων και εφόσον η εύλογη αξία τους υπολείπεται της αντίστοιχης λογιστικής, το ποσό της απομείωσης επιβαρύνει τα αποτελέσματα Χρήσης.

Όταν κατά τη διάρκεια της Χρήσης σημειώνονται πωλήσεις ή ρευστοποιήσεις χρηματοοικονομικών στοιχείων όλων των ανωτέρω κατηγοριών, τα κέρδη ή ζημίες που προκύπτουν από τις συναλλαγές αυτές απεικονίζονται στα αποτελέσματα της Χρήσης που αφορούν.

Κατά τη διάρκεια της Χρήσεως δεν υπήρξαν μεταφορές μεταξύ των Επιπέδων, όπως αναλύεται στον ακόλουθο πίνακα:

Πίνακας Ανάλυσης Χρηματοοικονομικών Στοιχείων ανά Επίπεδο Εύλογης Αξίας				
2024	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3	Σύνολο
Μετοχές	1.058.727,56	0,00	0,00	1.058.727,56
Ομόλογα	9.609.964,00	0,00	0,00	9.609.964,00
Έντοκα Γραμμάτια Ελληνικού Δημοσίου	697.960,00	0,00	0,00	697.960,00
Αμοιβαία Κεφάλαια	5.672.136,25	0,00	0,00	5.672.136,25
Χρηματοοικονομικών Στοιχείων στην Εύλογη Αξία μέσω Αποτελεσμάτων	17.038.787,81	0,00	0,00	17.038.787,81
2023	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3	Σύνολο
Μετοχές	908.855,71	0,00	0,00	908.855,71
Ομόλογα	11.035.536,74	0,00	0,00	11.035.536,74
Έντοκα Γραμμάτια Ελληνικού Δημοσίου	401.211,03	0,00	0,00	401.211,03
Αμοιβαία Κεφάλαια	5.784.685,52	0,00	0,00	5.784.685,52
Χρηματοοικονομικών Στοιχείων στην Εύλογη Αξία μέσω Αποτελεσμάτων	18.130.289,00	0,00	0,00	18.130.289,00

4 ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗ ΚΑΤΑ ΤΟΜΕΑ

1/1 - 31/12/2024	Κλάδος Αυτοκινήτου	Λοιποί Κλάδοι	Έξοδα μη σχετιζόμενα με ασφ. υπηρεσίες	Σύνολο
Ασφαλιστικά έσοδα	9.285.065,21	419.011,00		9.704.076,21
Ασφαλιστικά έξοδα	-9.516.950,72	-291.730,62		-9.808.681,34
Καθαρά έσοδα (έξοδα) από αντασφαλιστικά συμβόλαια	-338.817,83	-447.679,54		-786.497,37
Ασφαλιστικό αποτέλεσμα (α)	-570.703,34	-320.399,16	0,00	-891.102,50
Κέρδη / (Ζημιές) από πώληση ή λήξη επενδύσεων	95.629,00	3.985,00		99.614,00
Κέρδη / (Ζημιές) από αποτίμηση επενδύσεων	790.635,00	35.679,00		826.314,00
Λοιπά έσοδα επενδύσεων	648.903,00	27.037,76		675.940,76
Σύνολο κερδών (Ζημιών) επενδύσεων (β)	1.535.167,00	66.701,76	0,00	1.601.868,76
Ασφαλιστικό χρηματοοικονομικό έσοδο (έξοδο)	-425.597,38	-14.505,86		-440.103,24
Αντασφαλιστικό χρηματοοικονομικό έσοδο (έξοδο)	0,00	9.459,64		9.459,64
Καθαρό ασφαλιστικό χρηματοοικονομικό αποτέλεσμα (γ)	-425.597,38	-5.046,22	0,00	-430.643,60
Καθαρό ασφαλιστικό και επενδυτικό αποτέλεσμα (δ) = (α)+(β)+(γ)	538.866,28	-258.743,38	0,00	280.122,90
Έξοδα μη σχετιζόμενα με ασφαλιστικές υπηρεσίες			-1.528.763,13	-1.528.763,13
Λοιπά έσοδα (έξοδα)	342.011,00	14.250,00		356.261,00
Χρηματοοικονομικά έξοδα	-49.711,00	-2.928,30		-52.639,30
Σύνολο λοιπών αποτελεσμάτων (ε)	292.300,00	11.321,70	-1.528.763,13	-1.225.141,43
Κέρδη / (Ζημίες) προ φόρων [(δ) + (ε)]	831.166,28	-247.421,92	-1.528.763,13	-945.018,77

1/1 - 31/12/2023	Κλάδος Αυτοκινήτου	Λοιποί Κλάδοι	Έξοδα μη σχετιζόμενα με ασφ. υπηρεσίες	Σύνολο
Ασφαλιστικά έσοδα	8.816.187,98	410.880,16		9.227.068,14
Ασφαλιστικά έξοδα	-8.052.147,10	-208.559,89		-8.260.706,99
Καθαρά έσοδα (έξοδα) από αντασφαλιστικά συμβόλαια	-621.434,26	-94.645,29		-716.079,55
Ασφαλιστικό αποτέλεσμα (α)	142.606,62	107.674,98	0,00	250.281,60
Κέρδη / (Ζημιές) από πώληση ή λήξη επενδύσεων	10.543,00	444,51		10.987,51
Κέρδη / (Ζημιές) από αποτίμηση επενδύσεων	1.365.334,35	119.898,28		1.485.232,63
Λοιπά έσοδα επενδύσεων	569.721,38	24.020,41		593.741,79
Σύνολο κερδών (Ζημιών) επενδύσεων (β)	1.945.598,73	144.363,20	0,00	2.089.961,93
Ασφαλιστικό χρηματοοικονομικό έσοδο (έξοδο)	-472.425,56	-14.271,82		-486.697,38
Αντασφαλιστικό χρηματοοικονομικό έσοδο (έξοδο)	0,00	9.150,49		9.150,49
Καθαρό ασφαλιστικό χρηματοοικονομικό αποτέλεσμα (γ)	-472.425,56	-5.121,33	0,00	-477.546,89
Καθαρό ασφαλιστικό και επενδυτικό αποτέλεσμα (δ) = (α)+(β)+(γ)	1.615.779,79	246.916,85	0,00	1.862.696,64
Έξοδα μη σχετιζόμενα με ασφαλιστικές υπηρεσίες			-1.498.351,41	-1.498.351,41
Λοιπά έσοδα (έξοδα)	67.470,16	2.844,73		70.314,89
Χρηματοοικονομικά έξοδα	-45.584,66	-2.707,09		-48.291,75
Σύνολο λοιπών αποτελεσμάτων (ε)	21.885,50	137,64	-1.498.351,41	-1.476.328,27
Κέρδη / (Ζημίες) προ φόρων [(δ) + (ε)]	1.637.665,29	247.054,49	-1.498.351,41	386.368,37

Βλέπε και ανάλυση των μη σχετιζόμενων με τις ασφαλιστικές υπηρεσίες στην σημείωση 29.

5 ΑΣΩΜΑΤΑ ΠΑΓΙΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

Ο λογαριασμός «Ασώματα Πάγια Στοιχεία», στη συνημμένη κατάσταση οικονομικής θέσης, αναλύεται ως εξής:

2024	Μηχανογραφικά Προγράμματα
Αξία κτήσης 1 Ιανουαρίου 2024	
Υπόλοιπο έναρξης χρήσης	182.632,73
Προσθήκες	0,00
Διαθέσεις / Μειώσεις	0,00
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2024	**182.632,73**
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις 1 Ιαν. 2024	
Υπόλοιπο έναρξης χρήσης	181.788,02
Αποσβέσεις χρήσης	843,66
Μειώσεις Αποσβέσεων	0,00
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2024	**182.631,68**
Αναπόσβεστη αξία 31 Δεκεμβρίου 2024	**1,05**

2023	Μηχανογραφικά Προγράμματα
Αξία κτήσης 1 Ιανουαρίου 2023	
Υπόλοιπο έναρξης χρήσης	182.632,73
Προσθήκες	0,00
Διαθέσεις / Μειώσεις	0,00
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2023	**182.632,73**
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	
Υπόλοιπο έναρξης χρήσης	181.216,80
Αποσβέσεις χρήσης	571,22
Μειώσεις Αποσβέσεων	0,00
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2023	**181.788,02**
Αναπόσβεστη αξία 31 Δεκεμβρίου 2023	**844,71**

6 ΕΝΣΩΜΑΤΑ ΠΑΓΙΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

Οι μεταβολές του λογαριασμού των Ενσώματων Παγίων περιουσιακών στοιχείων της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

2024	Οικόπεδα	Κτίρια	Μεταφορικά Μέσα	Έπιπλα & λοιπός εξοπλισμός	Δικαιώματα Χρήσης Μεταφορικών Μέσων	Σύνολα
Αξία κτήσης 1 Ιανουαρίου 2024						
Υπόλοιπο έναρξης χρήσης	734.110,19	2.557.204,00	426.035,00	822.076,91	126.572,27	4.665.998,37
Προσθήκες	0,00	1.488,00	0,00	3.814,84	30.372,40	35.675,24
Διαγραφές /Διαθέσεις		-87.000,00				-87.000,00
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2024	**734.110,19**	**2.471.692,00**	**426.035,00**	**825.891,75**	**156.944,68**	**4.614.673,62**
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις & Απομειώσεις						
Υπόλοιπο έναρξης χρήσης	0,00	967.868,03	254.481,21	798.636,51	54.378,73	2.075.364,48
Αποσβέσεις χρήσης	0,00	48.521,84	9.464,96	8.918,66	24.863,40	91.768,85
Μειώσεις Αποσβέσεων						0,00
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2024	**0,00**	**1.016.389,87**	**263.946,17**	**807.555,17**	**79.242,12**	**2.167.133,33**
Αναπόσβεστη αξία 31 Δεκεμβρίου 2024	**734.110,19**	**1.455.302,13**	**162.088,83**	**18.336,58**	**77.702,56**	**2.447.540,29**

2023	Οικόπεδα	Κτίρια	Μεταφορικά Μέσα	Έπιπλα & λοιπός εξοπλισμός	Δικαιώματα Χρήσης Μεταφορικών Μέσων	Σύνολα
Αξία κτήσης 1 Ιανουαρίου 2023						
Υπόλοιπο έναρξης χρήσης	734.110,19	2.557.204,00	426.035,00	819.666,99	68.777,01	4.605.793,19
Προσθήκες				2.409,92	71.762,73	74.172,65
Διαγραφές /Διαθέσεις					-13.967,47	-13.967,47
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2023	734.110,19	2.557.204,00	426.035,00	822.076,91	126.572,27	4.665.998,37
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις & Απομειώσεις						
Υπόλοιπο έναρξης χρήσης	0,00	917.571,28	244.600,10	789.037,49	52.452,67	2.003.661,54
Αποσβέσεις χρήσης		50.296,75	9.881,11	9.599,02	15.893,53	85.670,41
Μειώσεις Αποσβέσεων					-13.967,47	-13.967,47
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2023	0,00	967.868,03	254.481,21	798.636,51	54.378,73	2.075.364,48
Αναπόσβεστη αξία 31 Δεκεμβρίου 2023	734.110,19	1.589.335,97	171.553,79	23.440,40	72.193,55	2.590.633,90

Δεν υπάρχουν εμπράγματα ή άλλα βάρη επί των ιδιοχρησιμοποιούμενων ακινήτων της Εταιρείας.

Δικαιώματα χρήσης μεταφορικών μέσων

Τα δικαιώματα χρήσης μεταφορικών μέσων αφορούν συμβάσεις ενοικίασης αυτοκινήτων που συνάφθηκαν στις χρήσεις 2019 – 2023 και λήγουν στις χρήσεις 2025 – 2028.

Η κίνηση του κονδυλίου των Υποχρεώσεων από μισθώσεις (Βλέπε και κονδύλι «Λοιπές υποχρεώσεις», Σημ. 21) αναλύονται ως εξής:

Αξία υποχρεώσεων από μισθώσεις	31/12/2024	31/12/2023
Αξία υποχρεώσεων από μισθώσεις την 1 Ιανουαρίου	64.812,75	17.737,93
Προσθήκες μισθώσεων	30.372,40	71.762,73
Διαγραφές μισθώσεων		-13.967,47
Τόκοι υποχρεώσεων από μισθώσεις (περιλαμβάνεται στα χρηματοοικονομικά έξοδα, Σημ. 31)	4.447,19	1.404,15
Πληρωμές τόκων μισθώσεων	-4.447,19	-1.404,15
Πληρωμές μισθωμάτων	-25.802,53	-10.720,44
Αξία υποχρεώσεων από μισθώσεις 31 Δεκεμβρίου	69.382,63	64.812,75

Το μέσο διαφορικό επιτόκιο δανεισμού που εφαρμόστηκε για τον προσδιορισμό των υποχρεώσεων από μισθώσεις που ξεκίνησαν στις χρήσεις 2019 και 2020 ήταν 4,09% και για τις μισθώσεις που ξεκίνησαν στην χρήση 2023 ήταν 7%. Η υπολειπόμενη διάρκεια των μισθώσεων είναι περίπου 1-5 έτη.

Η ανάλυση των υποχρεώσεων μισθώσεων σε Μακροπρόθεσμο και Βραχυπρόθεσμο μέρος έχει ως εξής:

	31/12/2024	31/12/2023
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις μισθώσεων	49.567,74	40.032,31
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις μισθώσεων	19.814,89	24.780,44
Σύνολο	69.382,63	64.812,75

Τα ποσά που σχετίζονται με τις μισθωτικές δραστηριότητες της Εταιρίας και αναγνωρίστηκαν στα Αποτελέσματα της χρήσης που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2024 σε σύγκριση με τη χρήση 2023, είναι τα ακόλουθα:

	31/12/2024	31/12/2023
Αποσβέσεις περιουσιακών στοιχείων με δικαιώματα χρήσης	24.805,73	15.893,52
Έξοδα τόκων (Σημ. 31)	4.447,19	1.404,15
Δαπάνη βραχ. μισθώσεων για τις οποίες δεν εφαρμόστηκε το ΔΠΧΑ 16	50.336,83	50.336,83
Σύνολο	79.589,74	67.634,50

7 ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΑ ΑΚΙΝΗΤΑ

Η μεταβολή των επενδυτικών ακινήτων, παρουσιάζεται στον ακόλουθο πίνακα:

2024	
Αξία κτήσης 1 Ιανουαρίου 2024	
Υπόλοιπο έναρξης χρήσης	875.688,05
Προσθήκες	87.000,00
Διαθέσεις / Μειώσεις	
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2024	962.688,05
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις & Απομειώσεις	
Υπόλοιπο έναρξης χρήσης	215.512,05
Αποσβέσεις χρήσης	20.747,63
Μειώσεις Αποσβέσεων	
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2024	236.259,68
Αναπόσβεστη αξία 31 Δεκεμβρίου 2024	726.428,37

2023	
Αξία κτήσης 1 Ιανουαρίου 2023	
Υπόλοιπο έναρξης χρήσης	875.688,05
Προσθήκες	
Διαθέσεις / Μειώσεις	
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2023	875.688,05
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις & Απομειώσεις	
Υπόλοιπο έναρξης χρήσης	196.764,42
Αποσβέσεις χρήσης	18.747,63
Μειώσεις Αποσβέσεων	
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2023	215.512,05
Αναπόσβεστη αξία 31 Δεκεμβρίου 2023	660.176,00

Δεν υπάρχουν εμπράγματα ή άλλα βάρη επί των επενδυτικών ακινήτων της Εταιρείας.

Η Εταιρεία διαθέτει 7 επενδυτικά ακίνητα εκ των οποίων τα δύο ήταν μισθωμένα κατά την διάρκεια της χρήσης 2024. Τα έσοδα από τα επενδυτικά ακίνητα για τη χρήση 2024 ανέρχονται σε € 7.200, ενώ για τη χρήση 2023 ανέρχονται σε € 3.600 και περιλαμβάνονται στο κονδύλι “Λοιπά Έσοδα Επενδύσεων” της κατάστασης συνολικού εισοδήματος.

Τα έσοδα μελλοντικών ενοικίων από τα επενδυτικά ακίνητα της Εταιρείας αναλύονται στον ακόλουθο πίνακα:

	Εντός Ενός Έτους	1- 3 έτη	Πάνω από 3 έτη
Έσοδα από Ενοίκια Επενδυτικών Ακινήτων	7.200	0,00	0,00

Όπως αναφέρεται στη σημ.2.8 ανωτέρω, τα επενδυτικά ακίνητα αποτιμώνται στο κόστος κτήσεως μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις και τις τυχόν προβλέψεις απομείωσης της αξίας τους. Στον Ισολογισμό Φερεγγυότητας II τα επενδυτικά ακίνητα αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους. Η εύλογη αξία της επένδυσης σε ακίνητα, βάσει σχετικών εκτιμήσεων που διενεργήθηκαν από αναγνωρισμένη εταιρεία εκτιμητών ακινήτων με ημερομηνία αναφοράς 31/12/2022, ανέρχεται σε € 951 χιλ..

8 ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΣΤΗΝ ΕΥΛΟΓΗ ΑΞΙΑ ΜΕΣΩ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία της Εταιρείας απεικονίζονται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων και αναλύονται ανά κατηγορία επένδυσης στον ακόλουθο πίνακα:

	31/12/2024	31/12/2023
Μετοχές		
Εισηγμένες εσωτερικού	573.674,66	438.111,51
Εισηγμένες εξωτερικού	485.052,91	470.744,20
Σύνολο Μετοχών	1.058.727,56	908.855,71
Ομόλογα		
Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου	4.017.256,00	4.036.501,73
Ομόλογα ΕΤΧΣ	0,00	660.581,38
Ομόλογα Εταιρικά	5.592.708,00	6.338.453,63
Ομόλογα Tbill	0,00	0,00
Σύνολο Ομολόγων	9.609.964,00	11.035.536,74
Μερίδια αμοιβαίων κεφαλαίων		
Εσωτερικού και Εξωτερικού	5.672.136,25	5.784.685,52
Σύνολο Αμοιβαίων Κεφαλαίων	5.672.136,25	5.784.685,52
Λοιπά χρεόγραφα		
Έντοκα γραμ. Ελ. Δημοσίου	697.960,00	401.211,03
Σύνολο Λοιπών Χρεογράφων	697.960,00	401.211,03
Σύνολο Χρηματοοικονομικών Στοιχείων στην Εύλογη Αξία μέσω αποτελεσμάτων	17.038.787,73	18.130.289,00

Η κίνηση των χρηματοοικονομικών στοιχείων για την παρούσα και την προηγούμενη Χρήση παρουσιάζεται στον ακόλουθο πίνακα:

2024	Σύνολο Ομολόγων	Σύνολο Μετοχών	Σύνολο Αμοιβαίων Κεφαλαίων	Λοιπά χρεόγραφα	Σύνολο
Υπόλοιπο έναρξης χρήσης	11.035.536,74	908.855,71	5.784.685,52	401.211,03	18.130.289,00
Αγορές	1.453.511,68		600.000,00	1.948.643,44	4.002.155,12
Πωλήσεις /Μειώσεις	-3.375.994,87	-28.448,54	-893.244,13	-1.779.651,00	-6.077.338,62
Κέρδη/Ζημίες από αποτίμηση	430.500,27	178.320,39	180.694,86	36.799,19	826.314,71
Δουλευμένα έσοδα	66.410,18			90.957,34	157.367,52
Υπόλοιπο λήξης χρήσης	9.609.964,00	1.058.727,56	5.672.136,25	697.960,00	17.038.787,73

2023	Σύνολο Ομολόγων	Σύνολο Μετοχών	Σύνολο Αμοιβαίων Κεφαλαίων	Λοιπά χρεόγραφα	Σύνολο
Υπόλοιπο έναρξης χρήσης	10.868.029,11	728.358,41	5.086.932,40	199.956,55	16.883.276,47
Αγορές	301.456,30		150.000,00	395.184,00	846.640,30
Πωλήσεις /Μειώσεις	-902.425,83	-4.600,28	-139.856,89	-199.790,55	-1.246.673,55
Κέρδη/Ζημίες από αποτίμηση	609.815,04	185.097,58	687.610,01	2.710,00	1.485.232,63
Δουλευμένα έσοδα	158.662,12			3.151,03	161.813,15
Υπόλοιπο λήξης χρήσης	11.035.536,74	908.855,71	5.784.685,52	401.211,03	18.130.289,00

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία κατηγοριοποιούνται στο πρώτο επίπεδο ιεραρχίας βάσει των δεδομένων που χρησιμοποιούνται στην αποτίμηση (βλέπε σημείωση 2.10 Εύλογη αξία χρηματοοικονομικών στοιχείων και σημείωση 3 “Ιεράρχηση – Επιμέτρηση εύλογης αξίας χρηματοοικονομικών στοιχείων).

9 ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ / ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΚΑΙ ΠΡΟΣ ΑΝΤΑΣΦΑΛΙΣΤΕΣ

Τα κονδύλια «Απαιτήσεις από αντασφαλιστικές» και «Υποχρεώσεις προς αντασφαλιστές» για τις χρήσης 2024 και 2023 αναλύονται ως εξής:

Αντασφαλιστικά Συμβόλαια με την μέθοδο PAA Χρήση 2024	Σημ.	Απαίτηση υπολειπόμενης κάλυψης	Απαίτηση αντασφ.αποζημιώσεων		Σύνολο
			Παρούσα αξία μελλοντικών ταμειακών ροών	Προσαρμογή κινδύνου για μη χρημ/κούς κινδύνους	
Απαιτήσεις από Αντασφαλιστικά συμβόλαια την 01/01/24		158.153,23	248.361,44	6.540,32	413.054,99
Υποχρεώσεις από Αντασφαλιστικά συμβόλαια την 01/01/24		-351.341,53	0,00	0,00	-351.341,53
Καθαρό υπόλοιπο έναρξης (α)		-193.188,30	248.361,44	6.540,32	61.713,46
		-890.024,13			-890.024,13
Κατανομή ασφαλίστρων αντασφάλισης		0,00	137.133,55	3.022,79	140.156,34
Ποσά ανακτήσιμα για ζημίες και άλλα έξοδα		0,00	-50.270,01	-1.151,02	-51.421,03
Αλλαγές στα ανακτήσιμα ποσά για προκύπτουσες απαιτήσεις	23	-890.024,13	86.863,54	1.871,77	-801.288,82
Καθαρά έσοδα (έξοδα) από αντασφ. συμβόλαια (β)		0,00	-31,59	0,00	-31,59
Επίδραση των αλλαγών στον κίνδυνο μη απόδοσης των αντασφαλιστών		0,00	9.491,23	0,00	9.491,23
Έσοδα χρηματοδότησης αντασφαλίσεων μέσω αποτελεσμάτων	28	0,00	9.459,64	0,00	9.459,64
Αντασφαλιστικό χρημ/κό έσοδο (έξοδο) (γ)					
		-890.024,13	96.323,18	1.871,77	-791.829,18
Συνολικό ποσό αναγνωρισμένο στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος (δ) = (β)+(γ)					
		901.284,45	0,00	0,00	901.284,45
Ταμειακές ροές		0,00	-14.791,44	0,00	-14.791,44
Αντασφάλιστρα πληρωθέντα		901.284,45	-14.791,44	0,00	886.493,01
Ανακτήσεις από αντασφαλιστές					
Συνολικές ταμειακές ροές (ε)		-181.927,98	329.893,18	8.412,09	156.377,29
		159.932,54	329.893,18	8.412,09	498.237,81
Καθαρό υπόλοιπο λήξης (στ)=(α)+(δ)+(ε)		-341.860,52	0,00	0,00	-341.860,52
Απαιτήσεις από Αντασφαλιστικά συμβόλαια την 31/12/24		-181.927,98	329.893,18	8.412,09	156.377,29

Αντασφαλιστικά Συμβόλαια με την μέθοδο PAA Χρήση 2023	Σημ.	Απαίτηση υπολειπόμενης κάλυψης	Απαίτηση αντασφ.αποζημιώσεων		Σύνολο
			Παρούσα αξία μελλοντικών ταμειακών ροών	Προσαρμογή κινδύνου για μη χρημ/κούς κινδύνους	
Απαιτήσεις από Αντασφαλιστικά συμβόλαια την 01/01/23		262.468,38	203.414,32	4.695,67	470.578,37
Υποχρεώσεις από Αντασφαλιστικά συμβόλαια την 01/01/23		-563.388,45	0,00	0,00	-563.388,45
Καθαρό υπόλοιπο έναρξης (α)		-300.920,07	203.414,32	4.695,67	-92.810,08
Κατανομή ασφαλίστρων αντασφάλισης		-753.278,51	0,00	0,00	-753.278,51
Ποσά ανακτήσιμα για ζημίες και άλλα έξοδα		0,00	11.777,46	83,33	11.860,79
Αλλαγές στα ανακτήσιμα ποσά για προκύπτουσες απαιτήσεις		0,00	23.576,85	1.761,32	25.338,17
Καθαρά έσοδα (έξοδα) από αντασφ. συμβόλαια (β)	23	-753.278,51	35.354,31	1.844,65	-716.079,55
Επίδραση των αλλαγών στον κίνδυνο μη απόδοσης των αντασφαλιστών		0,00	-15,27	0,00	-15,27
Έσοδα χρηματοδότησης αντασφαλίσεων μέσω αποτελεσμάτων		0,00	9.165,76	0,00	9.165,76
Αντασφαλιστικό χρημ/κό έσοδο (έξοδο) (γ)	28	0,00	9.150,49	0,00	9.150,49
Συνολικό ποσό αναγνωρισμένο στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος (δ) = (β)+(γ)		-753.278,51	44.504,80	1.844,65	-706.929,06
Ταμειακές ροές					
Αντασφάλιστρα πληρωθέντα		861.010,28	0,00	0,00	861.010,28
Ανακτήσεις από αντασφαλιστές		0,00	442,32	0,00	442,32
Συνολικές ταμειακές ροές (ε)		861.010,28	442,32	0,00	861.452,60
Καθαρό υπόλοιπο λήξης (στ)=(α)+(δ)+(ε)		-193.188,30	248.361,44	6.540,32	61.713,46
Απαιτήσεις από Αντασφαλιστικά συμβόλαια την 31/12/23		158.153,23	248.361,44	6.540,32	413.054,99
Υποχρεώσεις από Αντασφαλιστικά συμβόλαια την 31/12/23		-351.341,53	0,00	0,00	-351.341,53
Καθαρό υπόλοιπο λήξης 31/12/2023		-193.188,30	248.361,44	6.540,32	61.713,46

Η απαιτήσεις από αντασφαλιστικά συμβόλαια αφορούν στην αναλογία των αποζημιώσεων που λαμβάνει η Εταιρεία από τις αντασφαλιστικές συμβάσεις που έχει συνάψει. Οι υποχρεώσεις προς τους αντασφαλιστές αφορούν κυρίως τα οφειλόμενα αντασφάλιστρα των αντασφαλιστικών συμβάσεων.

Η ανάλυση των παραπάνω κατά κλάδο αυτοκινήτων και λοιπούς κλάδους, για τις χρήσεις 2024 και 2023 έχει ως εξής:

Αντασφαλιστικά Σύμβολαια με την μέθοδο PAA Ανάλυση κατά κλάδο Χρήση 2024	Σημ.	Κλάδος Αυτοκινήτου				Λοιποί Κλάδοι				Γενικό Σύνολο
		Απαίτηση υπολοιπόμενης κάλυψης	Απαίτηση αντασφ.αποζημ. Παρούσα αξία μελλοντικών ταμειακών χρημ/κούς	Προσαρμογή κινδύνου για μη	Σύνολο Κλάδου Αυτοκινήτου	Απαίτηση υπολοιπόμενης κάλυψης	Απαίτηση αντασφ.αποζημ. Παρούσα αξία μελλοντικών ταμειακών ροών	Προσαρμογή κινδύνου για μη χρημ/κούς κινδύνους	Σύνολο Λοιπών Κλάδων	
Απαιτήσεις από Αντασφαλιστικά συμβόλαια την 01/01/24		74.859,73			74.859,73	88.293,50	248.361,44	6.540,32	338.195,26	413.054,99
Υποχρεώσεις από Αντασφαλιστικά συμβόλαια την 01/01/24		0,00	0,00	0,00	0,00	-351.341,53	0,00	0,00	-351.341,53	-351.341,53
Καθαρό υπόλοιπο έναρξης (α)			0,00	0,00						
		74.859,73	0,00	0,00	74.859,73	-268.048,03	248.361,44	6.540,32	-13.146,27	61.713,46
Κατανομή ασφαλίστρων αντασφάλισης										
Ποσά ανακτήσιμα για ζημίες και άλλα έξοδα				0,00		-551.206,13	0,00	0,00	-551.206,13	-890.024,13
Αλλαγές στα ανακτ. ποσά για προκύπτουσες απαιτήσεις		-338.818,00	0,00		-338.818,00					
Καθαρά έσοδα (έξοδα) από αντασφ. συμβόλαια (β)		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	137.133,55	3.022,79	140.156,34	140.156,34
Επίδραση των αλλαγών στον κίνδυνο μη απόδοσης των αντασφαλιστών		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-50.270,01	-11.51,02	-51.421,03	-51.421,03
	23	-338.818,00	0,00	0,00	-338.818,00	-551.206,13	86.863,54	1.871,77	-462.470,82	-801.288,82
Έσοδα χρηματοδότησης αντασφαλίσεων μέσω αποτελεσμάτων		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-31,59	0,00	-31,59	-31,59
Αντασφαλιστικό χρημ/κό έσοδο (έξοδο) (γ)		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	9.491,23	0,00	9.491,23	9.491,23
Συνολικό ποσό αναγνωρισμένο στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος (δ) = (β)+(γ)	28	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	9.459,64	0,00	9.459,64	9.459,64
Ταμειακές ροές		-338.818,00	0,00	0,00	-338.818,00	-551.206,13	96.323,18	1.871,77	-453.011,18	-791.829,18
Αντασφάλιστρα πληρωθέντα										
Ανακτήσεις από αντασφαλιστές		586.345,00	0,00	0,00	586.345,00	314.939,45	0,00	0,00	314.939,45	901.284,45
Συνολικές ταμειακές ροές (ε)		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-14.791,44	0,00	-14.791,44	-14.791,44
Καθαρό υπόλοιπο λήξης (στ)=(α)+(δ)+(ε)		586.345,00	0,00	0,00	586.345,00	314.939,45	-14.791,44	0,00	300.148,01	886.493,01
		322.386,73	0,00	0,00	322.386,73	-504.314,71	329.893,18	8.412,09	-166.009,44	156.377,29
Απαιτήσεις από Αντασφαλιστικά συμβόλαια την 31/12/24		322.386,73	0,00	0,00	322.386,73	-162.454,19	329.893,18	8.412,09	175.851,08	498.237,81
Υποχρεώσεις από Αντασφαλιστικά συμβόλαια την 31/12/24		0,00	0,00	0,00	0,00	-341.860,52	0,00	0,00	-341.860,52	-341.860,52
Καθαρό υπόλοιπο λήξης 31/12/2024		322.386,73	0,00	0,00	322.386,73	-504.314,71	329.893,18	8.412,09	-166.009,44	156.377,29

Αντασφαλιστικά Σύμβολαια με την μέθοδο PAA Ανάλυση κατά κλάδο Χρήση 2023		Κλάδος Αυτοκινήτου				Λοιποί Κλάδοι				Γενικό Σύνολο
		Απαίτηση αντασφ.αποζημ.				Απαίτηση αντασφ.αποζημ.				
	Σημ.	Απαίτηση υπολοιπόμενης κάλυψης	Παρούσα αξία μελλοντικών ταμειακών ροών	Προσαρμογή κινδύνου για μη χρημ/κούς κινδύνους	Σύνολο Κλάδου Αυτοκινήτου	Απαίτηση υπολοιπόμενης κάλυψης	Παρούσα αξία μελλοντικών ταμειακών ροών	Προσαρμογή κινδύνου για μη χρημ/κούς κινδύνους	Σύνολο Λοιπών Κλάδων	
Απαιτήσεις από Αντασφαλιστικά συμβόλαια την 01/01/23		0,00	0,00	0,00	0,00	262.468,38	203.414,32	4.695,67	470.578,37	470.578,37
Υποχρεώσεις από Αντασφαλιστικά συμβόλαια την 01/01/23		-62.685,23	0,00	0,00	-62.685,23	-500.703,22	0,00	0,00	-500.703,22	-563.388,45
Καθαρό υπόλοιπο έναρξης (α)		-62. 685,23	0,00	0,00	-62. 685,23	-238. 234,84	203. 414,32	4. 695,67	-30. 124,85	-92. 810,08
Κατανομή ασφαλίστρων αντασφάλισης		-621.434,26	0,00	0,00	-621.434,26	-131.844,25	0,00	0,00	-131.844,25	-753.278,51
Ποσά ανακτήσιμα για ζημίες και άλλα έξοδα		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	11.777,46	83,33	11.860,79	11.860,79
Αλλαγές στα ανακτ. ποσά για προκύπτουσες απαιτήσεις		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	23.576,85	1.761,32	25.338,17	25.338,17
Καθαρά έσοδα (έξοδα) από αντασφ. συμβόλαια (β)	23	-621. 434,26	0,00	0,00	-621. 434,26	-131. 844,25	35. 354,31	1. 844,65	-94. 645,29	-716. 079,55
Επίδραση των αλλαγών στον κίνδυνο μη απόδοσης των αντασφαλιστών		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-15,27	0,00	-15,27	-15,27
Έσοδα χρηματοδότησης αντασφαλίσεων μέσω αποτελεσμάτων		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	9.165,76	0,00	9.165,76	9.165,76
Αντασφαλιστικό χρημ/κό έσοδο (έξοδο) (γ)	28	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	9. 150,49	0,00	9. 150,49	9. 150,49
Συνολικό ποσό αναγνωρισμένο στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος (δ) = (β)+(γ)		-621. 434,26	0,00	0,00	-621. 434,26	-131. 844,25	44. 504,80	1. 844,65	-85. 494,80	-706. 929,06
Ταμειακές ροές										
Αντασφάλιστρα πληρωθέντα										
Ανακτήσεις από αντασφαλιστές		758.979,22	0,00	0,00	758.979,22	102.031,06	0,00	0,00	102.031,06	861.010,28
Συνολικές ταμειακές ροές (ε)		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	442,32	0,00	442,32	442,32
		758. 979,22	0,00	0,00	758. 979,22	102. 031,06	442,32	0,00	102. 473,38	861. 452,60
Καθαρό υπόλοιπο λήξης (στ)=(α)+(δ)+(ε)										
Απαιτήσεις από Αντασφαλιστικά συμβόλαια την 31/12/23		74. 859,73	0,00	0,00	74. 859,73	-268. 048,03	248. 361,44	6. 540,32	-13. 146,27	61. 713,46
Υποχρεώσεις από Αντασφαλιστικά συμβόλαια την 31/12/23		74.859,73	0,00	0,00	74.859,73	83.293,50	248.361,44	6.540,32	338.195,26	413.054,99
Καθαρό υπόλοιπο λήξης 31/12/2023		0,00	0,00	0,00	0,00	-351.341,53	0,00	0,00	-351.341,53	-351.341,53
		74. 859,73	0,00	0,00	74. 859,73	-268. 048,03	248. 361,44	6. 540,32	-13. 146,27	61. 713,46

10 ΛΟΙΠΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

Το κονδύλι «Λοιπές Απαιτήσεις», αναλύεται ως ακολούθως:

Λοιπές Απαιτήσεις	31/12/2024	31/12/2023
Λοιπές Μακροπρόθεσμες Απαιτήσεις	16.642,52	165.854,24
Απαιτήσεις από τρεχούμενο λογαριασμό ασφαλιστών	25.161,78	4.496,06
Χρεώστες Διάφοροι	158.576,02	142.642,04
Λογ/μοί Διαχειρίσεως Προκ/λών και Πιστώσεων	15.601,64	18.282,09
Δεσμευμένο ποσό καταθέσεων	0,00	400.000,00
Σύνολο	215.981,96	731.274,43

Το δεσμευμένο ποσό των € 400.000,00 την 31/12/2023 αφορούσε σε συντηρητική κατάσχεση εις χείρας τρίτων (στην τράπεζα EUROBANK) για οφειλόμενο ποσό (κατά κεφάλαιο, τόκους και δικαστική δαπάνη) περίπου € 340.000 το οποίο καταλογίστηκε από το μονομελές Πρωτοδικείο Λαμίας ως αποζημίωση για αυτοκινητιστικό ατύχημα στο οποίο είχε εμπλακεί πελάτης (ασφαλισμένος) της Εταιρείας. Η Εταιρεία έχει ασκήσει ενώπιον του Μονομελούς Πρωτοδικείου Λαμίας αίτηση ανάκλησης της πιο πάνω συντηρητικής κατάσχεσης. Το ποσό των € 400 χιλ. αποδεσμεύτηκε στο τέλος του Μαρτίου 2024 και το ποσό των € 400.000 μεταφέρθηκε στα ταμειακά διαθέσιμα της Εταιρείας.

11 ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ

Απαιτήσεις από Φόρο Εισοδήματος	31/12/2024	31/12/2023
Χρεωστικός Φόρος προς επιστροφή	49.888,71	55.670,97
Σύνολο	49.888,71	55.670,97

12 ΕΞΟΔΑ ΕΠΟΜΕΝΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ

Τα έξοδα επόμενων χρήσεων, αναλύονται στον κατωτέρω πίνακα:

Λοιπά Έξοδα Επομένων Χρήσεων	31/12/2024	31/12/2023
Αμοιβές - Παροχές	11.486,00	12.346,44
Διάφορα έξοδα	6.343,75	378,88
Σύνολο	17.829,75	12.725,32

13 ΤΑΜΕΙΑΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΚΑΙ ΙΣΟΔΥΝΑΜΑ

Τα Ταμειακά Διαθέσιμα και Ταμειακά Ισοδύναμα της Εταιρείας, αναλύονται ως ακολούθως:

Ταμειακά διαθ. Και ισοδύναμα	31/12/2024	31/12/2023
Ταμείο	9.829,10	11.159,37
Καταθέσεις Όψεως	830.004,73	908.898,00
Καταθέσεις Προθεσμίας	10.299.301,22	7.715.207,50
Σύνολο	11.139.135,05	8.635.264,87

Το μέσο επιτόκιο για τις τραπεζικές καταθέσεις για τη Χρήση 2024 ήταν 2,43% και 2,48% για τη Χρήση 2023.

Τα υπόλοιπα των καταθέσεων όψεως και προθεσμίας της Εταιρείας κατά το τέλος της κλειόμενης Χρήσεως είναι κατατεθειμένα σε ελληνικές τράπεζες κατά ποσοστό 19,41% και σε τράπεζες του εξωτερικού κατά ποσοστό 80,59%. Κατά την προηγούμενη Χρήση τα αντίστοιχα ποσοστά ήταν 9,09% σε ελληνικές τράπεζες και 90,91% σε τράπεζες του εξωτερικού.

Επί των ανωτέρω τραπεζικών καταθέσεων, δεν υφίστανται εμπράγματα βάρη.

14 ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ

Το Μετοχικό Κεφάλαιο της Εταιρείας κατά την 31/12/2024 και την 31/12/2023 αποτελείται από 1.663.762 κοινές μετοχές, ονομαστικής αξίας 2,94 €. Τα αποθεματικά, αναλύονται στην Σημείωση 15.

Ίδια Κεφάλαια	31/12/2024	31/12/2023
Μετοχικό κεφάλαιο	4.891.460,28	4.891.460,28
Αποθεματικά	2.040.986,15	2.038.777,19
Κέρδη/(ζημίες) εις νέον	7.764.016,57	9.064.248,59
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	14.696.463,00	15.994.486,06

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας, προτείνει στην Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων, τη διανομή από τα κέρδη προηγούμενων χρήσεων, μερίσματος συνολικού ποσού € 271.193,21 €, ήτοι € 0,163 ανά μετοχή.

15 ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ

Τα Αποθεματικά, αναλύονται ως εξής:

Αποθεματικά	31/12/2024	31/12/2023
Σωρευτικά αναλογιστικά έσοδα/(ζημίες) από προγράμματα καθορισμένων παροχών	-33.107,66	-35.316,62
Τακτικό Αποθεματικό	2.063.792,95	2.063.792,95
Ειδικά Αποθεματικά	4.544,76	4.544,76
Αφορολόγητα αποθεματικά	5.756,10	5.756,10
Σύνολο	2.040.986,15	2.038.777,19

16 ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΑΠΟ ΧΡΕΩΣΤΕΣ ΑΣΦΑΛΙΣΤΡΩΝ / ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ

Τα κονδύλια «Απαιτήσεις από Χρεώστες Ασφαλίστρων» και «Υποχρεώσεις από Ασφαλιστικές Δραστηριότητες», για τις χρήσεις 2024 και 2023 αναλύονται ως ακολούθως:

Ασφαλιστικά Συμβόλαια με την μέθοδο PAA Χρήση 2024	Σημ.	Υποχρεώσεις εναπομένουσας κάλυψης χωρίς ζημιογόνα συμβόλαια	Υποχρεώσεις για ασφαλιστικές αποζημιώσεις			
			Ζημιογόνα συμβόλαια	Παρούσα αξία μελλοντικών ταμειακών ροών	Προσαρμογή κινδύνου για μη χρημ/κους κινδύνους	Σύνολο
Απαιτήσεις από χρεώστες ασφαλίστρων 01/01/24		960.919,85	0,00	0,00	0,00	960.919,85
Υποχρεώσεις από ασφαλιστικά συμβόλαια την 01/01/24		-2.541.644,44	0,00	-11.160.490,72	-655.686,20	-14.357.821,36
Καθαρό υπόλοιπο έναρξης (α)		-1.580.724,59	0,00	-11.160.490,72	-655.686,20	-13.396.901,51
Ασφαλιστικά Έσοδα		9.704.076,21	0,00	0,00	0,00	9.704.076,21
Έσοδα από ασφαλιστήρια συμβόλαια (β)	21	9.704.076,21	0,00	0,00	0,00	9.704.076,21
Έξοδα από ασφαλιστήρια συμβόλαια						
Ασφαλιστικές αποζημιώσεις και άλλα άμεσα έξοδα		0,00	0,00	-5.275.532,76	-169.748,54	-5.445.281,30
Απόσβεση ταμειακών ροών απόκτησης ασφαλίσεων		-3.707.646,23	0,00	0,00	0,00	-3.707.646,23
Μεταβολές που συνδέονται με τις παρελθούσες αποζημιώσεις		0,00	0,00	-714.003,25	73.040,88	-640.962,37
Ασφαλιστικά Έξοδα (γ)	22	-3.707.646,23	0,00	-5.989.536,01	-96.707,66	-9.793.889,90
Αποτέλεσμα από ασφαλιστικές υπηρεσίες (δ) = (β)+(γ)		5.996.429,98	0,00	-5.989.536,01	-96.707,66	-89.813,69
Ασφαλιστικό Χρηματ/κό έσοδο (έξοδο) (ε)	27	0,00	0,00	-440.103,24	0,00	-440.103,24
Συνολικό ποσό αναγνωρισμένο στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος (στ) = (δ)+(ε)		5.996.429,98	0,00	-6.429.639,25	-96.707,66	-529.916,93
Ταμειακές ροές						
Ασφάλιστρα εισπραγμένα (ζ)		-10.003.237,06	0,00	0,00	0,00	-10.003.237,06
Ταμειακές ροές απόκτησης ασφαλίσεων (η)		3.828.308,52	0,00	0,00	0,00	3.828.308,52
Καταβληθείσες αποζημιώσεις και άλλα άμεσα έξοδα πρόσκτησης (θ)		0,00	0,00	4.712.047,26	0,00	4.712.047,26
Συνολικές ταμειακές ροές (ι)=(ζ)+(η)+(θ)		-6.174.928,54	0,00	4.712.047,26	0,00	-1.462.881,28
Καθαρό υπόλοιπο λήξης (α)+(στ)+(ι)		-1.759.223,15	0,00	-12.878.082,71	-752.393,86	-15.389.699,72
Απαιτήσεις από χρεώστες ασφαλίστρων την 31/12/24		954.369,52	0,00	0,00	0,00	954.369,52
Υποχρεώσεις από ασφαλιστικά συμβόλαια την 31/12/24		-2.713.592,67	-0,02	-12.878.082,71	-752.393,86	-16.344.069,26
Καθαρό υπόλοιπο λήξης 31/12/2024		-1.759.223,15	-0,02	-12.878.082,71	-752.393,86	-15.389.699,74

Ασφαλιστικά Συμβόλαια με την μέθοδο PAA Χρήση 2023	Σημ.	Υποχρεώσεις εναπομένουσας κάλυψης χωρίς ζημιογόνα συμβόλαια	Υποχρεώσεις για ασφαλιστικές αποζημιώσεις			
			Ζημιογόνα συμβόλαια	Παρούσα αξία μελλοντικών ταμειακών ροών	Προσαρμογή κινδύνου για μη χρημ/κους κινδύνους	Σύνολο
Απαιτήσεις από χρεώστες ασφαλίστρων 01/01/23		935.747,90	0,00	0,00	0,00	935.747,90
Υποχρεώσεις από ασφαλιστικά συμβόλαια την 01/01/23		-2.535.513,51	0,00	-10.620.878,89	-624.358,55	-13.780.750,95
Καθαρό υπόλοιπο έναρξης (α)		-1.599.765,61	0,00	-10.620.878,89	-624.358,55	-12.845.003,05
Ασφαλιστικά Έσοδα		9.227.068,14	0,00	0,00	0,00	9.227.068,14
Έσοδα από ασφαλιστήρια συμβόλαια (β)	21	9.227.068,14	0,00	0,00	0,00	9.227.068,14
Έξοδα από ασφαλιστήρια συμβόλαια						
Ασφαλιστικές αποζημιώσεις και άλλα άμεσα έξοδα		0,00	0,00	-4.359.049,42	-154.282,10	-4.513.331,52
Απόσβεση ταμειακών ροών απόκτησης ασφαλίσεων		-3.515.967,45	0,00	0,00	0,00	-3.515.967,45
Μεταβολές που συνδέονται με τις παρελθούσες αποζημιώσεις		0,00	0,00	-354.362,47	122.954,45	-231.408,02
Ασφαλιστικά Έξοδα (γ)	22	-3.515.967,45	0,00	-4.713.411,89	-31.327,65	-8.260.706,99
Αποτέλεσμα από ασφαλιστικές υπηρεσίες (δ) = (β)+(γ)		5.711.100,69	0,00	-4.713.411,89	-31.327,65	966.361,15
Ασφαλιστικό Χρηματ/κό έσοδο (έξοδο) (ε)	27	0,00	0,00	-486.697,38	0,00	-486.697,38
Συνολικό ποσό αναγνωρισμένο στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος (στ) = (δ)+(ε)		5.711.100,69	0,00	-5.200.109,27	-31.327,65	479.663,77
Ταμειακές ροές						
Ασφάλιστρα εισπραγμένα (ζ)		-9.316.011,63	0,00	0,00	0,00	-9.316.011,63
Ταμειακές ροές απόκτησης ασφαλίσεων (η)		3.623.951,96	0,00	0,00	0,00	3.623.951,96
Καταβληθείσες αποζημιώσεις και άλλα άμεσα έξοδα πρόσκτησης (θ)		0,00	0,00	4.660.497,44	0,00	4.660.497,44
Συνολικές ταμειακές ροές (ι)=(ζ)+(η)+(θ)		-5.692.059,67	0,00	4.660.497,44	0,00	-1.031.562,23
Καθαρό υπόλοιπο λήξης (α)+(στ)+(ι)		-1.580.724,59	0,00	-11.160.490,72	-655.686,20	-13.396.901,51
Απαιτήσεις από χρεώστες ασφαλίστρων την 31/12/23		960.919,85	0,00	0,00	0,00	960.919,85
Υποχρεώσεις από ασφαλιστικά συμβόλαια την 31/12/23		-2.541.644,44	0,00	-11.160.490,72	-655.686,20	-14.357.821,36
Καθαρό υπόλοιπο λήξης 31/12/2023		-1.580.724,59	0,00	-11.160.490,72	-655.686,20	-13.396.901,51

Η ανάλυση των «Υποχρεώσεων από ασφαλιστικές δραστηριότητες» κατά κλάδο Αυτοκινήτων και λοιπών κλάδων των χρήσεων 2024 και 2023 έχουν ως εξής:

Ανάλυση συμβολαίων κατά κλάδο με την μέθοδο PAA Χρήση 2024		Κλάδος αυτοκινήτου					Λοιποί κλάδοι					Γενικό Σύνολο
				Υποχρεώσεις για ασφαλιστικές αποζημιώσεις					Υποχρεώσεις για ασφαλιστικές αποζημιώσεις			
	Σημ.	Υποχρεώσεις υπολειπόμενης κάλυψης χωρίς ζημιογόνα συμβόλαια	Ζημιογόνα συμβόλαια	Παρούσα αξία μελλοντικών ταμειακών ροών	Προσαρμογή κινδύνου για μη χρημ/κους κινδύνους	Σύνολο κλάδου αυτοκινήτου	Υποχρεώσεις υπολειπομενης καλυψης χωρις ζημιογόνα συμβόλαια	Ζημιογόνα συμβόλαια	Παρούσα αξία μελλοντικών ταμειακών ροών	Προσαρμογή κινδύνου για μη χρημ/κους κινδύνους	Σύνολο λοιπων κλάδων	
Απαιτήσεις από χρεώστες ασφαλίστρων 01/01/24		923.076,88	0,00	0,00	0,00	923.076,88	37.842,97	0,00		0,00	0,00	935.747,90
Υποχρεώσεις από ασφαλιστικά συμβόλαια την 01/01/24		-2.405.565,56	0,00	-10.781.108,15	-645.928,52	-13.832.602,23	-136.078,88	0,00		-379.382,57	-9.757,68	-13.780.750,95
Καθαρό υπόλοιπο έναρξης (α)		-1.482.488,68	0,00	-10.781.108,15	-645.928,52	-12.909.525,35	-98.235,91	0,00		-379.382,57	-9.757,68	-12. 845. 003,05
Ασφαλιστικά Έσοδα		9.285.065,00	0,00	0,00	0,00	9.285.065,00	419.011,21	0,00	0,00	0,00	419.011,21	9.227.068,14
Έσοδα από ασφαλιστήρια συμβόλαια (β)	21	9.285.065,00	0,00	0,00	0,00	9.285.065,00	419.011,21	0,00	0,00	0,00	419.011,21	9. 227. 068,14
Έξοδα από ασφαλιστήρια συμβόλαια												
Ασφαλιστικές αποζημιώσεις και άλλα άμεσα έξοδα				-5.085.047,00	-166.171,00	-5.251.218,00	0,00	0,00	-190.485,76	-3.577,54	-194.063,30	-5.445.281,30
Απόσβεση ταμειακών ροών απόκτησης ασφαλίσεων		-3.547.765,00				-3.547.765,00	-159.881,23	0,00	0,00	0,00	-159.881,23	-3.515.967,45
Μεταβολές που συνδέονται με τις παρελθούσες αποζημιώσεις				-789.511,00	71.542,00	-717.969,00	0,00	0,00	75.507,75	1.498,88	77.006,63	-640.962,37
Ασφαλιστικά Έξοδα (γ)	22	-3.547.765,00	0,00	-5.874.558,00	-94.629,00	-9.516.952,00	-159.881,23	0,00	-114.978,01	-2.078,66	-276.937,90	-9.793.889,90
Αποτέλεσμα από ασφαλιστικές υπηρεσίες (δ) = (β)+(γ)		5.737.300,00	0,00	-5.874.558,00	-94.629,00	-231.887,00	259.129,98	0,00	-114.978,01	-2.078,66	142.073,31	-89.813,69
Ασφαλιστικό Χρηματ/κό έσοδο (έξοδο) (ε)	27	0,00	0,00	-425.597,00	0,00	-425.597,00	0,00	0,00	-14.506,24	0,00	-14.506,23	-440.103,24
Συνολική ποσό αναγνωρισμένο στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος (στ) = (δ)+(ε)		5.737.300,00	0,00	-6.300.155,00	-94.629,00	-657.484,00	259.129,98	0,00	-129.484,25	-2. 078,66	127.567,07	-529.916,93
Ταμειακές ροές												
Ασφάλιστρα εισπραγμένα (ζ)		-9.560.997,00	0,00	0,00	0,00	-9.560.997,00	-442.240,06	0,00	0,00	0,00	-442.240,06	-10.003.237,06
Ταμειακές ροές απόκτησης ασφαλίσεων (η)		3.663.628,00	0,00	0,00	0,00	3.663.628,00	164.680,52	0,00	0,00	0,00	164.680,52	3.828.308,52
Καταβληθείσες αποζημιώσεις και άλλα άμεσα έξοδα πρόσκτησης (θ)		0,00	0,00	4.671.383,00	0,00	4.671.383,00	0,00	0,00	40.664,26	0,00	40.664,26	4.712.047,26
Συνολικές ταμειακές ροές (ι)=(ζ)+(η)+(θ)		-5.897.369,00	0,00	4.671.383,00	0,00	-1.225.986,00	-277.559,54	0,00	40.664,26	0,00	-236.895,28	-1.462.881,28
Καθαρό υπόλοιπο λήξης (α)+(στ)+(ι)		-1.642.557,68	0,00	-12.409.880,15	-740.557,52	-14.792.995,35	-116.665,47	0,00	-468.202,56	-11.836,34	-596.704,37	-15.389.699,72
Απαιτήσεις από χρεώστες ασφαλίστρων την 31/12/24		923.076,88	0,00	0,00	0,00	923.076,88	31.292,64	0,00	0,00	0,00	31.292,64	954.369,52
Υποχρεώσεις από ασφαλιστικά συμβόλαια την 31/12/24		-2.565.635,23	0,00	-12.409.880,15	-740.557,52	-15.716.072,90	-147.957,44	0,00	-468.202,56	-11.836,34	-627.996,36	-16.344.069,26
Καθαρό υπόλοιπο λήξης 31/12/2024		-1.642.558,35	0,00	-12.409.880,15	-740.557,52	-14.792.995,35	-116.664,13	0,00	-468.202,56	-11.836,34	-596.703,72	-15.389.699,74

Ανάλυση συμβολαίων κατά κλάδο με την μέθοδο ΡΑΑ Χρήση 2023	Σημ.	Κλάδος αυτοκινήτου					Λοιποί κλάδοι					Γενικό Σύνολο
		Υποχρεώσεις για ασφαλιστικές αποζημιώσεις					Υποχρεώσεις για ασφαλιστικές αποζημιώσεις					
		Υποχρεώσεις υπολειπόμενης κάλυψης χωρίς ζημιογόνα συμβόλαια	Ζημιογόνα συμβόλαια	Παρούσα αξία μελλοντικών ταμειακών ροών	Προσαρμογή κινδύνου για μη χρημ/κους κινδύνους	Σύνολο κλάδου αυτοκινήτου	Υποχρεώσεις υπολειπομενης καλυψης χωρις ζημιογόνα συμβόλαια	Ζημιογόνα συμβόλαια	Παρούσα αξία μελλοντικών ταμειακών ροών	Προσαρμογή κινδύνου για μη χρημ/κους κινδύνους	Σύνολο λοιπών κλάδων	
Απαιτήσεις από χρεώστες ασφαλίστρων 01/01/23		899.311,52	0,00	0,00	0,00	899.311,52	36.436,38	0,00	0,00	0,00	36.436,38	935.747,90
Υποχρεώσεις από ασφαλιστικά συμβόλαια την 01/01/23		-2.402.893,44	0,00	-10.302.106,63	-617.093,79	-13.322.093,86	-132.620,07	0,00	-318.772,26	-7.264,76	-458.657,09	-13.780.750,95
Καθαρό υπόλοιπο έναρξης (α)		-1. 503. 581,92	0,00	-10. 302. 106,63	-617. 093,79	-12. 422. 782,34	-96. 183,69	0,00	-318. 772,26	-7. 264,76	-422. 220,71	-12. 845. 003,05
Ασφαλιστικά Έσοδα		8.816.187,98	0,00	0,00	0,00	8.816.187,98	410.880,16	0,00	0,00	0,00	410.880,16	9.227.068,14
Έσοδα από ασφαλιστήρια συμβόλαια (β)	21	8. 816. 187,98	0,00	0,00	0,00	8. 816. 187,98	410. 880,16	0,00	0,00	0,00	410. 880,16	9. 227. 068,14
Έξοδα από ασφαλιστήρια συμβόλαια												
Ασφαλιστικές αποζημιώσεις και άλλα άμεσα έξοδα		0,00	0,00	-4.327.972,49	-154.149,54	-4.482.122,03	0,00	0,00	-31.076,93	-132,56	-31.209,49	-4.513.331,52
Απόσβεση ταμειακών ροών απόκτησης ασφαλίσεων		-3.363.289,97	0,00	0,00	0,00	-3.363.289,97	-152.677,48	0,00	0,00	0,00	-152.677,48	-3.515.967,45
Μεταβολές που συνδέονται με τις παρελθούσες αποζημιώσεις		0,00	0,00	-332.049,91	125.314,81	-206.735,10	0,00	0,00	-22.312,56	-2.360,36	-24.672,92	-231.408,02
Ασφαλιστικά Έξοδα (γ)	22	-3. 363. 289,97	0,00	-4. 660. 022,40	-28. 834,73	-8. 052. 147,10	-152. 677,48	0,00	-53. 389,49	-2. 492,92	-208. 559,89	-8. 260. 706,99
Αποτέλεσμα από ασφαλιστικές υπηρεσίες (δ) = (β)+(γ)		5. 452. 898,01	0,00	-4. 660. 022,40	-28. 834,73	764. 040,88	258. 202,68	0,00	-53. 389,49	-2. 492,92	202. 320,27	966. 361,15
Ασφαλιστικό Χρημ/κό έσοδο (έξοδο) (ε)	27	0,00	0,00	-472.425,56	0,00	-472.425,56	0,00	0,00	-14.271,82	0,00	-14.271,82	-486.697,38
Συνολική ποσό αναγνωρισμένο στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος (στ) = (δ)+(ε)		5. 452. 898,01	0,00	-5. 132. 447,96	-28. 834,73	291. 615,32	258. 202,68	0,00	-67. 661,31	-2. 492,92	188. 048,45	479. 663,77
Ταμειακές ροές												
Ασφάλιστρα εισπραγμένα (ζ)		-8.898.866,40	0,00	0,00	0,00	-8.898.866,40	-417.145,23	0,00	0,00	0,00	-417.145,23	-9.316.011,63
Ταμειακές ροές απόκτησης ασφαλίσεων (η)		3.467.061,63	0,00	0,00	0,00	3.467.061,63	156.890,33	0,00	0,00	0,00	156.890,33	3.623.951,96
Καταβληθείσες αποζημιώσεις και άλλα άμεσα έξοδα πρόσκτησης (θ)		0,00	0,00	4.653.446,44	0,00	4.653.446,44	0,00	0,00	7.051,00	0,00	7.051,00	4.660.497,44
Συνολικές ταμειακές ροές (ι)=(ζ)+(η)+(θ)		-5. 431. 804,77	0,00	4. 653. 446,44	0,00	-778. 358,33	-260. 254,90	0,00	7. 051,00	0,00	-253. 203,90	-1. 031. 562,23
Καθαρό υπόλοιπο λήξης (α)+(στ)+(ι)		-1. 482. 488,68	0,00	-10. 781. 108,15	-645. 928,52	-12. 909. 525,35	-98. 235,91	0,00	-379. 382,57	-9. 757,68	-487. 376,16	-13. 396. 901,51
Απαιτήσεις από χρεώστες ασφαλίστρων την 31/12/23		923.076,88	0,00	0,00	0,00	923.076,88	37.842,97	0,00	0,00	0,00	37.842,97	960.919,85
Υποχρεώσεις από ασφαλιστικά συμβόλαια την 31/12/23		-2.405.565,56	0,00	-10.781.108,15	-645.928,52	-13.832.602,23	-136.078,88	0,00	-379.382,57	-9.757,68	-525.219,13	-14.357.821,36
Καθαρό υπόλοιπο λήξης 31/12/2023		-1. 482. 488,68	0,00	-10. 781. 108,15	-645. 928,52	-12. 909. 525,35	-98. 235,91	0,00	-379. 382,57	-9. 757,68	-487. 376,16	-13. 396. 901,51

Τα κονδύλια «Απαιτήσεις από χρεώστες ασφαλίστρων» της 31/12/2024 και 31/12/2023 των ανωτέρω πινάκων αναλύονται ως εξής:

Απαιτήσεις από Χρεώστες Ασφαλίστρων	31/12/2024	31/12/2023
Ασφαλιστικοί Σύμβουλοι	244.375,56	245.084,01
Ασφαλιστικοί πράκτορες	1.462.914,68	1.510.677,72
Μεσίτες Ασφαλειών	8.988,16	8.854,19
Δόκιμοι Ασφαλιστικοί Σύμβουλοι	60.932,44	60.932,44
Ασφαλιστικοί Υπάλληλοι	57.118,77	57.118,77
Ασφαλιστικοί Σύμβουλοι & Συντονιστές Ασφαλιστικών Συμβούλων	68.366,64	68.366,64
Ασφαλιστικοί Πράκτορες & Συντονιστές Ασφαλιστικών Πρακτόρων	208.214,49	151.299,96
Χωρίς Διαμεσολαβητή (Άνευ Προμήθειας)	1.130,34	871,91
Συντονιστές Ασφαλιστικών Πρακτόρων	0,00	3.091,34
Επιταγές Εισπρακτέες	745.661,44	757.955,87
Απομειωμένες Απαιτήσεις από Χρεώστες Ασφαλίστρων	-1.903.333,00	-1.903.333,00
Σύνολο Απαιτήσεων από Χρεώστες Ασφαλίστρων	954.369,52	960.919,85

17 ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΑΝΤΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ

Οι υποχρεώσεις από αντασφαλιστικές δραστηριότητες, αφορούν στις υποχρεώσεις που έχει αναλάβει η Εταιρεία ως αντασφαλιστής για άλλες ασφαλιστικές εταιρείες.

Υποχρεώσεις από αντασφαλιστικές δραστηριότητες	31/12/2024	31/12/2023
Από ασφαλιστήρια Κλάδου Πυρός	3.001,19	3.001,19
Σύνολο	3.001,19	3.001,19

18 ΛΟΙΠΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Οι λοιπές υποχρεώσεις της Εταιρείας, απεικονίζονται στον κατωτέρω πίνακα:

Λοιπές υποχρεώσεις	31/12/2024	31/12/2023
Υποχρεώσεις από Φόρους - Τέλη	59.277,87	75.684,03
Φόρος Ασφαλίστρων	387.571,58	347.407,48
Ασφαλιστικοί Οργανισμοί	79.890,13	80.823,79
Πιστωτές Διάφοροι	282.142,56	229.137,80
Υποχρεώσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης (Σημ.6)	69.382,63	64.812,75
Λοιποί μεταβατικοί λογ/σμοί παθητικού	0,00	5.622,98
Σύνολο	878.264,77	803.488,83

Η ανάλυση της μεταβολής του κονδυλίου «Υποχρεώσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης» καθώς και ο μερισμός του σε Μακροπρόθεσμο και Βραχυπρόθεσμο μέρος περιλαμβάνεται στην σημείωση 6.

19 ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΕΣ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος υπολογίζεται επί όλων των προσωρινών φορολογικών διαφορών μεταξύ της λογιστικής αξίας και της φορολογικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων, σύμφωνα με τη μέθοδο της υποχρέωσης, με τη χρησιμοποίηση του εκάστοτε φορολογικού συντελεστή. Για την τρέχουσα και την προηγούμενη χρήση ο συντελεστής ανέρχεται σε 22%. Η ανάλυση του αναβαλλόμενου φόρου, έχει ως εξής:

Αναβαλλόμενος φόρος	31/12/2024	31/12/2023
Υπόλοιπο Έναρξης	523.236,07	263.373,06
(Έξοδο) /Έσοδο αναγνωρισμένο στα καθαρά κέρδη	130.742,45	259.578,33
(Έξοδο) /Έσοδο αναγνωρισμένο στα Λοιπά συνολικά έσοδα	485,97	284,68
Υπόλοιπο Τέλους	654.464,49	523.236,07

Οι αναβαλλόμενοι φόροι (απαίτηση και υποχρέωση) των Χρήσεων 2023 και 2022, αναλύονται ως ακολούθως:

	Κατάσταση οικονομικής θέσης		*Καθαρά κέρδη (Χρέωση)/Πίστωση*	*Λοιπά συνολικά έσοδα χρήσεως (Χρέωση)/Πίστωση*
	31/12/2024	31/12/2023	1/1 – 31/12/2024	1/1 – 31/12/2024
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση				
Ζημιά από PSI	371.168,18	393.001,61	-21.833,42	
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού	37.416,94	34.645,38	2.285,59	485,97
Απομείωση άυλου περιουσιακού στοιχείου	3.300,00	3.300,00	0,00	
Φορολογικά αναγνωριζόμενες ζημίες	0,00	0,00	0,00	
Απομείωση επενδυτικού ακινήτου	115.922,69	115.922,69	0,00	
Απομείωση Ενσώματων παγίων	11.950,40	11.950,40	0,00	
Αναγνώριση (χρηματοδοτικών) μισθώσεων		0,00	0,00	
Αποτίμηση επενδύσεων	0,00	0,00	0,00	
Σύνολο αναβαλλόμενης απαίτησης	539.758,21	558.820,08	-19.547,83	485,97
Αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση				
Υποχρεώσεις ασφ. δραστηρ. βάσει ΔΠΧΑ 17	*616.814,67*	*637.081,53*	*-20.266,86*	
Αποτίμηση επενδύσεων	*281.911,40*	*157.088,28*	*124.823,12*	
Αναγνώριση (χρηματοδοτικών) μισθώσεων	*1.843,07*	*1.623,77*	*219,30*	
Διαφορά αποσβέσεων	*239.788,66*	*232.397,67*	*7.390,99*	
Διαφορές ενσώματων παγίων	*53.864,90*	*53.864,90*	*0,00*	
Σύνολο αναβαλλόμενης υποχρέωσης	*1.194.222,70*	*1.082.056,15*	*112.166,55*	0,00
Αναβαλλόμενος φόρος καθαρών κερδών / λοιπών συνολικών εσόδων			*-131.714,39*	485,97
Καθαρός αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος απαίτηση / (υποχρέωση)	*-654.464,48*	*-523.236,07*		

	Κατάσταση οικονομικής θέσης		Καθαρά κέρδη (Χρέωση)/Πίστωση	Λοιπά συνολικά έσοδα χρήσεως (Χρέωση)/Πίστωση
	31/12/2023	31/12/2022	1/1 – 31/12/2023	11/1 – 31/12/2023
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση				
Ζημιά από PSI	393.001,61	414.835,03	-21.833,42	
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού	34.645,38	37.482,06	-2.552,00	-284,68
Απομείωση άυλου περιουσιακού στοιχείου	3.300,00	3.300,00	0,00	
Φορολογικά αναγνωριζόμενες ζημίες	0,00	29.931,02	-29.931,02	
Απομείωση επενδυτικού ακινήτου	115.922,69	115.922,69	0,00	
Απομείωση Ενσώματων παγίων	11.950,40	11.950,40	0,00	
Αναγνώριση (χρηματοδοτικών) μισθώσεων	0,00	310,99	-310,99	
Αποτίμηση επενδύσεων	0,00	168.612,82	-168.612,82	
Σύνολο αναβαλλόμενης απαίτησης	558.820,08	782.345,01	-223.240,25	-284,68
Αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση				
Υποχρεώσεις ασφ. δραστηρ. βάσει ΔΠΧΑ 17	637.081,53	767.093,95	-130.012,42	
Αποτίμηση επενδύσεων	157.088,28	0,00	157.088,28	
Αναγνώριση (χρηματοδοτικών) μισθώσεων	1.623,77	0,00	1.623,77	
Διαφορά αποσβέσεων	232.397,67	224.759,22	7.638,44	
Διαφορές ενσώματων παγίων	53.864,90	53.864,90	0,00	
Σύνολο αναβαλλόμενης υποχρέωσης	1.082.056,15	1.045.718,07	36.338,07	0,00
Αναβαλλόμενος φόρος καθαρών κερδών / λοιπών συνολικών εσόδων			-259.578,33	-284,68
Καθαρός αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος απαίτηση / (υποχρέωση)	-523.236,07	-263.373,06		

20 ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΓΙΑ ΠΑΡΟΧΕΣ ΣΕ ΕΡΓΑΖΟΜΕΝΟΥΣ

Κατά τις διατάξεις του ν. 2112/1920 και σύμφωνα με την εργατική νομοθεσία της χώρας, στην οποία δραστηριοποιείται η Εταιρεία, οι εργαζόμενοι δικαιούνται αποζημίωση εξόδου από την υπηρεσία. Σύμφωνα με το ΔΛΠ 19, τέτοιου είδους παροχές συνιστούν προγράμματα καθορισμένων παροχών. Η υποχρέωση αυτή έχει υπολογισθεί σύμφωνα με τις πρακτικές και πολιτικές της Εταιρείας που ακολουθούν το ισχύον Νομικό πλαίσιο.

Οι εκτιμήσεις για τις υποχρεώσεις αποζημίωσης προσωπικού προσδιορίσθηκαν μέσω αναλογιστικής μελέτης. Οι πίνακες που ακολουθούν εμφανίζουν την σύνθεση της δαπάνης για τη σχετική πρόβλεψη που καταχωρήθηκε στην Κατάσταση Συνολικών Αποτελεσμάτων καθώς και την κίνηση των σχετικών λογαριασμών προβλέψεων, για αποζημίωση προσωπικού που παρουσιάζονται στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης.

Η δαπάνη για αποζημίωση προσωπικού αναλύεται ως εξής:

Ποσά αναγνωρισμένα στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος	31/12/2024	31/12/2023
Ποσά αναγνωρισμένα στο λογαριασμό αποτελεσμάτων		
Κόστος τρέχουσας απασχόλησης	11.969,00	12.294,00
Καθαρός τόκος επί της υποχρέωσης/(περιουσιακού στοιχείου)	3.461,00	4.810,00
Κόστος περικοπών/διακανονισμών/τερματισμού υπηρεσίας	0,00	23.297,00
Κόστος προϋπηρεσίας κατά την περίοδο	0,00	0,00
Παροχές που πληρώθηκαν από τον εργοδότη	0,00	-52.001,00
Ποσά αναγνωρισμένα στα λοιπά συνολικά έσοδα		
Αναλογιστική ζημιά/(κέρδος) - οικονομικές παραδοχές	-969,00	-35,00

Αναλογιστική ζημιά/(κέρδος) - δημογραφικές υποθέσεις	0,00	464,00
Αναλογιστική ζημιά/(κέρδος) - εμπειρία περιόδου	-1.239,96	-1.723,00
Συνολικό αποτέλεσμα στην Κατάσταση Συνολικού εσόδου	**13.221,04**	-12.894,00

Η κίνηση της σχετικής πρόβλεψης στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης έχει ως εξής:

Μεταβολή στην παρούσα αξία της υποχρέωσης	31/12/2024	31/12/2023
Παρούσα αξία υποχρέωσης στην αρχή της περιόδου	157.479,00	170.373,00
Ποσά αναγνωρισμένα στο λογαριασμό αποτελεσμάτων	15.430,00	40.401,00
Ποσά αναγνωρισμένα στα λοιπά συνολικά έσοδα	-2.832,00	-1.294,00
Παροχές που πληρώθηκαν από τον εργοδότη	0,00	-52.001,00
Παρούσα αξία υποχρέωσης στο τέλος της περιόδου	170.077,00	157.479,00

Στον ακόλουθο πίνακα παρατίθενται οι παραδοχές της τρέχουσας αποτίμησης (οι παραδοχές της προηγούμενης χρήσης, 31/12/2023, παρατίθενται για λόγους σύγκρισης):

	Παραδοχές 31/12/2024	Παραδοχές 31/12/2023
Οικονομικές Παραδοχές		
Επιτόκιο Προεξόφλησης	3,04% ετησίως	3,00% ετησίως
Αύξηση Αποδοχών	1,85% ετησίως	2,00% ετησίως
Πληθωρισμός	1,85% ετησίως	2,00% ετησίως
Δημογραφικές Παραδοχές		
Θνησιμότητα	Eurostat 2020	Eurostat 2020
Νοσηρότητα	EvK2000 μειωμένος κατά 50%	EvK2000 μειωμένος κατά 50%
Ρυθμός Οικειοθελών Αποχωρήσεων	Μηδενικός	Μηδενικός
Εκτίμηση Ηλικίας Συνταξιοδότησης	62 έτη (Διερμηνεία της IFRIC)	62 έτη (Διερμηνεία της IFRIC)

Κατωτέρω παρατίθεται ο πίνακας με την ανάλυση ευαισθησίας των σημαντικών αναλογιστικών παραδοχών:

		Επίδραση στην Υποχρέωση	
Αναλογιστικές παραδοχές	Μεταβολή της παραδοχής	Ποσό υποχρέωσης	Ποσοστιαία Μεταβολή
Προεξοφλητικό επιτόκιο	0,50%	167.525,85	-1,50%
	-0,50%	172.798,23	1,60%
Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	0,50%	172.798,23	1,60%
	-0,50%	167.525,85	-1,50%

21 ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΑ ΕΣΟΔΑ

Τα Ασφαλιστικά έσοδα, αναλύονται στον παρακάτω πίνακα:

Ασφαλιστικά έσοδα	2024	2023
Έσοδα από ασφαλιστήρια συμβόλαια επιμετρημένα με την Απλοποιημένη Μέθοδο Υπολογισμού (PAA)	9.704.076,21	9.227.068,14
Έσοδα από ασφαλιστήρια συμβόλαια μη επιμετρημένα με την Απλοποιημένη Μέθοδο Υπολογισμού (PAA)	0,00	0,00
Σύνολο ασφαλιστικών εσόδων	9.704.076,21	9.227.068,14

Η ανάλυση στους βασικούς κλάδους (αυτοκινήτου και λοιπών) περιλαμβάνεται στην σημείωση 4 «Πληροφόρηση κατά Τομέα».

22 ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΑ ΕΞΟΔΑ

Τα Ασφαλιστικά έξοδα αναλύονται στον παρακάτω πίνακα:

Ασφαλιστικά έξοδα	2024	2023
Ασφαλιστικές αποζημιώσεις και άλλα έξοδα	5.275.533,00	4.359.049,42
Ασφαλιστικές αποζημιώσεις και άλλα έξοδα - Προσαρμογή κινδύνου	169.749,00	154.282,10
Μεταβολές στις υποχρεώσεις από ασφαλιστικές αποζημιώσεις - Προσαρμογή κινδύνου	-58.249,66	-122.954,45
Μεταβολές στις υποχρεώσεις από ασφαλιστικές αποζημιώσεις	714.003,00	354.362,47
Απόσβεση ταμειακών ροών απόκτησης ασφαλίσεων	3.707.646,00	3.515.967,45
Ζημίες από ζημιογόνα συμβόλαια και αναστροφές αυτών των ζημιών	0,00	0,00
Σύνολο ασφαλιστικών εξόδων - Μέθοδος της προσέγγισης κατανομής ασφαλίστρων (PAA)	9.808.681,34	8.260.706,99
Σύνολο ασφαλιστικά εξόδων – Εκτός της μεθόδου της προσέγγισης κατανομής ασφαλίστρων (PAA)	0,00	0,00
Σύνολο ασφαλιστικών εξόδων	9.808.681,34	8.260.706,99

Η ανάλυση στους βασικούς κλάδους (αυτοκινήτου και λοιπών) περιλαμβάνεται στην σημείωση 4 «Πληροφόρηση κατά Τομέα».

23 ΚΑΘΑΡΑ ΕΣΟΔΑ (ΕΞΟΔΑ) ΑΠΟ ΑΝΤΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΑ ΣΥΜΒΟΛΑΙΑ

Τα καθαρά έσοδα (έξοδα) από αντασφαλιστικά συμβόλαια αναλύονται στον παρακάτω πίνακα:

Καθαρά έσοδα (έξοδα) από αντασφαλιστικά συμβόλαια	2024	2023
Κατανομή ασφαλίστρων αντασφάλισης	-890.024,13	-753.278,51
Ποσά ανακτήσιμα από ζημίες και άλλα έξοδα	86.863,54	11.860,79
Μεταβολές στα ανακτήσιμα ποσά από παρελθούσες αποζημιώσεις	16.663,22	25.338,17
Σύνολο καθαρών αντασφαλιστικών εσόδων (εξόδων) - Μέθοδος της προσέγγισης κατανομής ασφαλίστρων (PAA)	-786.497,37	-716.079,55
Σύνολο καθαρών αντασφαλιστικών εσόδων (εξόδων) - Μη Απλοποιημένη Μέθοδο Υπολογισμού (PAA)	0,00	0,00
Σύνολο καθαρών αντασφαλιστικών εσόδων (εξόδων)	-786.497,37	-716.079,55

Η ανάλυση στους βασικούς κλάδους (αυτοκινήτου και λοιπών) περιλαμβάνεται στην σημείωση 4 «Πληροφόρηση κατά Τομέα».

24 ΚΕΡΔΗ / (ΖΗΜΙΕΣ) ΑΠΟ ΠΩΛΗΣΗ Η ΛΗΞΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ

Η κίνηση των επενδύσεων της Εταιρείας εντός της Χρήσης παρουσιάζεται στη Σημείωση 8.

Κίνηση των επενδύσεων	2024	2023
Κέρδη από πώληση επενδύσεων	99.083,29	10.987,51
Ζημιές από πώληση επενδύσεων	530,03	0,00
Σύνολο	99.613,32	10.987,51

25 ΚΕΡΔΗ / (ΖΗΜΙΕΣ) ΑΠΟ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ

Τα Κέρδη / Ζημιές από αποτίμηση των επενδύσεων της Εταιρείας εντός της Χρήσης αναλύονται στον ακόλουθο πίνακα:

Κέρδη / Ζημιές από αποτίμηση των επενδύσεων	2024	2023
Κέρδη από αποτίμηση επενδύσεων	826.314,71	1.485.232,63
Ζημιές από αποτίμηση επενδύσεων	0,00	0,00
Σύνολο	826.314,71	1.485.232,63

Ανάλυση των ανωτέρω κερδών (ζημιών) παρουσιάζεται στη Σημείωση 8.

26 ΛΟΙΠΑ ΕΣΟΔΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ

Τα έσοδα επενδύσεων, αναλύονται στον ακόλουθο πίνακα:

Έσοδα επενδύσεων	2024	2023
Ενοίκια Ακινήτων	9.143,16	6.443,16
Έσοδα μετοχών από μερίσματα	34.694,95	37.801,35
Τόκοι ΟΕΔ, ΕΤΧΣ και ΕΓΕΔ	139.867,66	140.687,01
Πιστωτικοί τόκοι και Συναφή Έσοδα	292.385,47	215.544,12
Τόκοι εταιρικών ομολόγων	199.849,49	193.266,15
Σύνολο	675.940,73	593.741,79

27 ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΕΣΟΔΑ (ΕΞΟΔΑ)

Τα ασφαλιστικά χρηματοοικονομικά έσοδα (έξοδα) για την τρέχουσα και την προηγούμενη Χρήση αναλύονται ως εξής:

Ασφαλιστικά χρηματοοικονομικά έσοδα (έξοδα)	Σημ.	2024	2023
Ασφαλιστικό Χρηματ/κό έσοδο (έξοδο)	16	-440.103,24	-486.697,38
Σύνολο καθαρών ασφαλιστικών χρημ/κων εσόδων (εξόδων) - Μέθοδος της προσέγγισης κατανομής ασφαλίστρων (PAA)		-440.103,24	-486.697,38
Σύνολο καθαρών ασφαλιστικών χρημ/κων εσόδων (εξόδων) - Μη Απλοποιημένη Μέθοδο Υπολογισμού (PAA)		0,00	0,00
Σύνολο καθαρών ασφαλιστικών χρημ/κων εσόδων (εξόδων)		-440.103,24	-486.697,38

Η ανάλυση στους βασικούς κλάδους (αυτοκινήτου και λοιπών) περιλαμβάνεται στην σημείωση 4 «Πληροφόρηση κατά Τομέα».

28 ΑΝΤΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΕΣΟΔΑ (ΕΞΟΔΑ)

Τα αντασφαλιστικά χρηματοοικονομικά έσοδα (έξοδα) για την τρέχουσα και την προηγούμενη Χρήση αναλύονται ως εξής:

Αντασφαλιστικά χρηματοοικονομικά έσοδα (έξοδα)	Σημ.	2024	2023
Έσοδα χρηματοδότησης αντασφαλίσεων μέσω των κερδών και ζημιών		9.491,23	9.165,76
Επίδραση των αλλαγών στον κίνδυνο μη απόδοσης των αντασφαλιστών		-31,59	-15,27
Σύνολο καθαρών αντασφαλιστικών χρημ/κων εσόδων (εξόδων) - Μέθοδος της προσέγγισης κατανομής ασφαλίστρων (PAA)	9	9.459,64	9.150,49
Σύνολο καθαρών αντασφαλιστικών χρημ/κων εσόδων (εξόδων) - Μη Απλοποιημένη Μέθοδο Υπολογισμού (PAA)		0,00	0,00
Σύνολο καθαρών αντασφαλιστικών χρημ/κων εσόδων (εξόδων)		9.459,64	9.150,49

Η ανάλυση στους βασικούς κλάδους (αυτοκινήτου και λοιπών) περιλαμβάνεται στην σημείωση 4 «Πληροφόρηση κατά Τομέα».

29 ΕΞΟΔΑ ΜΗ ΣΧΕΤΙΖΟΜΕΝΑ ΜΕ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΕΣ ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ

Τα μη σχετιζόμενα με ασφαλιστικές προβλέψεις έξοδα της Εταιρείας, προκύπτουν ως εξής:

Έξοδα μη σχετιζόμενα με ασφαλιστικές υπηρεσίες	2024	2023
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	1.740.090,39	1.859.035,75
Αμοιβές και παροχές τρίτων	1.148.614,45	696.083,17
Συνδρομές - εισφορές	331.346,87	321.123,03
Αποσβέσεις ενσωμάτων και Αύλων	88.554,41	89.095,73
Έξοδα μεταφορών	41.125,11	45.750,38
Φόροι και τέλη	20.256,95	18.854,91
Διάφορα έξοδα	105.188,89	59.263,89
Αποσβέσεις δικαιωμάτων χρήσης μεταφ. Μέσων	24.805,73	15.893,52
Ενοίκια	43.125,74	50.336,83
Κόστος Υπηρεσίας & Τόκοι για πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού	15.430,00	-11.600,00
Σύνολο λειτουργικών εξόδων	3.558.538,54	3.143.837,21
Μείον μέρος των λειτουργικών εξόδων που έχει συμπεριληφθεί στα Ασφαλιστικά έξοδα.	2.029.775,41	1.645.485,80
Σύνολο μη σχετιζόμενων με ασφ. υπηρεσίες εξόδων	1.528.763,13	1.498.351,41

Η ανάλυση των λειτουργικών εξόδων σε «Άμεσα ασφαλιστικά έξοδα» και «Έξοδα μη σχετιζόμενα με τις ασφαλιστικές δραστηριότητες» για τις χρήσεις 2024 και 2023 αντίστοιχα, έχει ως εξής:

31/12/2024	Άμεσα Ασφαλιστικά έξοδα	Έξοδα μη σχετιζόμενα	Σύνολο
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	876.603,07	878.917,32	1.755.520,39
Αμοιβές και παροχές τρίτων	524.520,19	624.094,26	1.148.614,45
Συνδρομές - εισφορές	298.333,38	33.013,49	331.346,87
Αποσβέσεις ενσωμάτων και Αύλων	1.483,47	87.070,94	88.554,41
Έξοδα μεταφορών	20.343,02	20.782,09	41.125,11
Φόροι και τέλη	1.610,21	18.646,74	20.256,95
Διάφορα έξοδα	71.047,89	34.141,00	105.188,89
Αποσβέσεις δικαιωμάτων χρήσης μεταφ. Μέσων	0,00	24.805,73	24.805,73
Ενοίκια	43.125,74	0,00	43.125,74
Σύνολο	1.837.066,97	1.721.471,57	3.558.538,54

31/12/2023	Άμεσα Ασφαλιστικά έξοδα	Έξοδα μη σχετιζόμενα	Σύνολο
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	922.500,16	924.935,59	1.847.435,75
Αμοιβές και παροχές τρίτων	317.869,65	378.213,52	696.083,17
Συνδρομές - εισφορές	289.128,18	31.994,85	321.123,03
Αποσβέσεις ενσωμάτων και Αύλων	1.492,54	87.603,19	89.095,73
Έξοδα μεταφορών	22.630,97	23.119,41	45.750,38
Φόροι και τέλη	1.498,77	17.356,15	18.854,91
Διάφορα έξοδα	40.028,70	19.235,19	59.263,89
Αποσβέσεις δικαιωμάτων χρήσης μεταφ. Μέσων	0,00	15.893,52	15.893,52
Ενοίκια	50.336,83	0,00	50.336,83
Σύνολο	1.645.485,80	1.498.351,41	3.143.837,21

30 ΛΟΙΠΑ ΕΣΟΔΑ / (ΕΞΟΔΑ)

Τα λοιπά έσοδα και έξοδα, αναλύονται στον κάτωθι πίνακα:

Λοιπά έσοδα (έξοδα)	2024	2023
Ετήσια εκκαθάριση Συστήματος Άμεσης Πληρωμής (ΣΑΠ)	69.031,70	61.831,75
Τόκοι εγγύησης ΣΑΠ	785,30	1.897,66
Μισθώματα leasing από ασφαλιστές	13.368,99	8.055,55
Λοιπά έκτακτα έσοδα	276.171,25	2.224,47
Λοιπά έξοδα	-3.095,55	-3.694,54
Σύνολο	356.261,69	70.314,89

31 ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΕΞΟΔΑ

Η ανάλυση των χρηματοοικονομικών εξόδων της Εταιρείας παρουσιάζεται στον κατωτέρω πίνακα:

Χρηματοοικονομικά έξοδα	2024	2023
Τόκοι επί της αναλογίας των Αντασφαλιστών στα Αποθέματα Εκκρεμών Ζημιών	1.423,12	860,25
Έξοδα Εμβασμάτων	684,30	365,60
Τόκοι μισθώσεων (Σημ.6)	4.447,19	1.404,15
Λοιπά Τραπεζικά έξοδα	46.085,38	45.661,75
Σύνολο	52.639,99	48.291,75

32 ΦΟΡΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ

Ακολουθεί ανάλυση του φόρου εισοδήματος επί των αποτελεσμάτων περιόδου στη κατάσταση συνολικών εσόδων, καθώς και συμφωνία του φόρου εισοδήματος και του λογιστικού κέρδους πολλαπλασιαζόμενου με τον εφαρμοζόμενο φορολογικό συντελεστή:

Φόρος εισοδήματος	2024	2023
Φόρος Εισοδήματος Χρήσης	0,00	0,00
Διαφορές Φόρου προηγούμενων χρήσεων	0,00	0,00
(Έξοδο) / Έσοδο Αναβαλλόμενου Φόρου	-130.605,38	-259.578,33
Σύνολο	-130.605,38	-259.578,33
Κέρδη / (Ζημίες) προ Φόρων	-945.018,77	386.368,37
Συντελεστής Φόρου Εισοδήματος	22%	22%
Φόρος υπολογιζόμενος με τον συντελεστή φόρου	207.904,13	-85.001,04
Φορολογικές διαφορές (αποτελ. μη συμπεριλ. στον υπολογισμό του φόρου)	0,00	-17.321,15
Διαφορές Φόρου προηγούμενων χρήσεων	0,00	0,00
Λοιπές μόνιμες διαφορές	-45.310,96	-157.256,15
Σύνολο	162.593,17	-259.578,34
Πραγματικός συντελεστής φόρου	-17,26%	-67,18%

Στο άρθρο 47 του ΔΛΠ 12 «Φόροι εισοδήματος» ορίζεται ότι: «*Τα αναβαλλόμενα φορολογικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις θα επιμετρούνται με τους φορολογικούς συντελεστές που αναμένονται να εφαρμοστούν στην περίοδο κατά την οποία θα τακτοποιηθεί το περιουσιακό στοιχείο ή η υποχρέωση, λαμβάνοντας υπόψη τους φορολογικούς συντελεστές (και φορολογικούς νόμους) που έχουν θεσπιστεί ή ουσιωδώς θεσπιστεί, μέχρι την ημερομηνία του ισολογισμού*».

Σύμφωνα με το άρθρο 58 του ν. 4172/2013, όπως τροποποιήθηκε με το άρθρο 120 του ν. 4799/2021, τα κέρδη από επιχειρηματική δραστηριότητα που αποκτούν τα νομικά πρόσωπα και οι νομικές οντότητες που τηρούν διπλογραφικά βιβλία, φορολογούνται με συντελεστή είκοσι δύο τοις εκατό (22%) για τα εισοδήματα του φορολογικού έτους 2021 και εφεξής.

Η Ελληνική φορολογική νομοθεσία και οι σχετικές διατάξεις, υπόκεινται σε ερμηνείες από τις φορολογικές αρχές. Η δήλωση φορολογίας εισοδήματος υποβάλλεται σε ετήσια βάση, αλλά τα κέρδη ή οι ζημίες που δηλώνονται, δεν θεωρούνται οριστικά έως την παρέλευση του χρόνου παραγραφής τους ή έως ότου οι φορολογικές αρχές, ελέγξουν τα βιβλία και στοιχεία του φορολογουμένου και εκδοθεί η τελική έκθεση ελέγχου.

Σύμφωνα με τη φορολογική νομοθεσία, μέχρι την 31/12/2024, έχουν παραγραφεί οι φορολογικές υποθέσεις, με την επιφύλαξη ειδικών ή εξαιρετικών διατάξεων που τυχόν προβλέπουν μεγαλύτερη προθεσμία παραγραφής και υπό τις προϋποθέσεις που αυτές ορίζουν, οι χρήσεις μέχρι και τη χρήση 2018.

Οι Χρήσεις 2011 έως 2013 και 2014 έως 2023 έχουν υπαχθεί στο φορολογικό έλεγχο των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών (ΟΕΛ) σύμφωνα με τις διατάξεις, του άρθρου 82 παρ. 5 του Ν. 2238/1994 (όπως τροποποιήθηκε με το άρθρο 21 παρ. 10 του νόμου 3943/2011) και του άρθρου 65 Α του νόμου 4174/2013 αντίστοιχα. Για τις Χρήσεις αυτές εκδόθηκαν εκθέσεις φορολογικής συμμόρφωσης χωρίς επιφύλαξη. Από τις ανωτέρω Χρήσεις, οι Χρήσεις 2011 - 2018 θεωρούνται φορολογικά περαιωμένες.

Οι Χρήσεις 2019 έως 2024 ενδέχεται να υπαχθούν στον έλεγχο της φορολογικής αρχής με βάση τα αναφερόμενα το άρθρο 26 του νόμου 4174/2013 σύμφωνα με το οποίο οι υποθέσεις που ελέγχονται κατά προτεραιότητα, επιλέγονται με απόφαση του Γενικού Γραμματέα Δημοσίων Εσόδων, με βάση κριτήρια ανάλυσης κινδύνου ή εξαιρετικά, με βάση άλλα κριτήρια, τα οποία καθορίζονται από τον Γενικό Γραμματέα και δεν δημοσιοποιούνται. Οι χρήσεις 2017 και 2020 ελέγχθηκαν μερικώς από την Α.Α.Δ.Ε., κατά την διάρκεια της χρήσης 2022. Από τον μερικό έλεγχο της Α.Α.Δ.Ε. προέκυψαν πρόσθετες φορολογικές υποχρεώσεις ύψους € 47.162,73 για την χρήση 2020 οι οποίες επιβάρυναν τα Αποτελέσματα της χρήσης 2022, μέσω της κατάστασης Συνολικού Εισοδήματος (κονδύλι «Φόρος Εισοδήματος»). Για την χρήση 2017 δεν προέκυψαν πρόσθετες φορολογικές υποχρεώσεις.

Για τη Χρήση 2024 η Εταιρεία έχει υπαχθεί στο φορολογικό έλεγχο των ΟΕΛ, όπως προβλέπεται από τις διατάξεις του άρθρου 65α Ν. 4174/2013. Ο έλεγχος αυτός βρίσκεται σε εξέλιξη και το σχετικό φορολογικό πιστοποιητικό προβλέπεται

να χορηγηθεί μετά τη δημοσίευση των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων Χρήσης 2024. Αν μέχρι την ολοκλήρωση του φορολογικού ελέγχου προκύψουν πρόσθετες φορολογικές υποχρεώσεις, εκτιμούμε ότι αυτές δεν θα ασκήσουν ουσιώδη επίδραση στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις.

33 ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ

Ως συνδεδεμένο μέρος νοείται πρόσωπο ή οντότητα που συνδέεται με την οντότητα η οποία καταρτίζει Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις.

Οι συναλλαγές με τα συνδεμένα μέρη της Εταιρείας, παρουσιάζονται στον παρακάτω πίνακα:

2024	Κατάσταση Συναλλαγών Συνδεμένων Μερών				
Συνδεμένα Μέρη	Αμοιβές	Πωλήσεις	Αγορές	Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις
PERSONAL AGENCY ΕΠΕ		1.943,16	177.023,35		23.354,69
ΜΕΛΗ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ	437.319,50				

2023	Κατάσταση Συναλλαγών Συνδεμένων Μερών				
Συνδεμένα Μέρη	Αμοιβές	Πωλήσεις	Αγορές	Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις
PERSONAL AGENCY ΕΠΕ		1.943,16	175.745,31		116.749,94
ΜΕΛΗ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ	436.552,63				

Η Personal Agency ΕΠΕ αποτελεί συνδεδεμένη οντότητα λόγω της ύπαρξης κοινού προσώπου σε καίρια διοικητική θέση των δύο εταιρειών. Οι συναλλαγές μεταξύ των δύο εταιρειών διενεργούνται σύμφωνα με τους όρους σχετικής σύμβασης ασφαλιστικής διαμεσολάβησης (πρακτόρευσης).

34. ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Οι ενδεχόμενες υποχρεώσεις δεν καταχωρούνται στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις αλλά γνωστοποιούνται, εφόσον η πιθανότητα για εκροή πόρων που ενσωματώνουν οικονομικά οφέλη είναι ελάχιστη.

Η Εταιρεία έχει εκδώσει εγγυητικές επιστολές καλής εκτέλεσης ποσού € 1.170,00 και εγγυητικές επιστολές καλής πληρωμής ποσού € 150.609,00 κατά την 31/12/2024. Επιπλέον, στα πλαίσια εκτέλεσης των εργασιών της, η Εταιρεία ενδέχεται να βρεθεί αντιμέτωπη με πιθανές νομικές διεκδικήσεις από τρίτους. Σύμφωνα, τόσο με τη Διοίκηση, όσο και με το Νομικό Σύμβουλο της Εταιρείας, οι όποιες διεκδικήσεις αυτής της μορφής δεν αναμένεται να έχουν σημαντική επίπτωση στην λειτουργία και οικονομική θέση της Εταιρείας κατά την 31η Δεκεμβρίου 2024. Όσον αφορά σε ενδεχόμενες υποχρεώσεις που μπορεί να προκύψουν από τις ανέλεγκτες φορολογικά Χρήσεις για την Εταιρεία αναφερόμαστε στη Σημείωση 32.

35 ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΤΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

Δεν συνέβησαν γεγονότα μετά τη ημερομηνία των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Αθήνα, 8 Απριλίου 2025

Η ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ ΔΣ & ΔΙΕΥΘΥΝΟΥΣΑ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ	ΕΝΑ ΜΕΛΟΣ ΤΟΥ ΔΣ	Ο ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ	Η ΑΝΑΛΟΓΙΣΤΗΣ
ΧΑΡΑ ΙΝΤΑ ΕΛΕΥΘΕΡΙΟΥ	ΕΜΜΑΝΟΥΗΛ ΖΑΜΠΕΤΑΚΗΣ	ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΣ ΚΟΣΣΙΑΡΑΣ	ΕΛΕΝΗ ΑΝΔΡΕΑΔΑΚΗ
Α.Δ.Τ. ΑΚ 221522	Α.Δ.Τ. Χ 085133	ΑΡ. ΜΗΤΡ. ΑΔΕΙΑΣ 4739 - Α' ΤΑΞΗ	ΑΡ. ΑΔΕΙΑΣ Κ3/12205 ΦΕΚ/170/14-1-99