Signature Not Verified
Digitally signed by Chambers Central Association
Date: 2026.03.20 14:28:39 EET
Reason: Automated Registration Process by Greek General Business Registry
Location: Athens

ΥΠΗΡΕΣΙΑ ΥΠΟΣΤΗΡΙΞΗΣ ΚΑΙ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ ΤΩΝ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΩΝ ΣΥΣΤΗΜΑΤΩΝ Γ.Ε.ΜΗ. ΚΑΙ ΥΜΣ
Αρμόδια Υπηρεσία ΓΕΜΗ: ΕΜΠΟΡΙΚΟ & ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΟ ΕΠΙΜΕΛΗΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ
Τηλέφωνο: 2103604815-9
E-mail: info@acci.gr

Αθήνα,20/03/2026
Αριθ. Πρωτ.:4051197

ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ

Αυτοματοποιημένης Καταχώρισης στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.), στοιχείων του ΣυνΠΕ με την επωνυμία **ΠΑΝΕΛΛΑΔΙΚΟΣ ΑΛΛΗΛΟΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΟΣ ΣΥΝΕΤΑΙΡΙΣΜΟΣ ΙΔΙΟΚΤΗΤΩΝ ΑΣΤΙΚΩΝ ΛΕΩΦΟΡΕΙΩΝ ΚΑΙ ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΚΩΝ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΩΝ ΣΥΝ.Π.Ε.**, το διακριτικό τίτλο **Π.Α.Σ.Ι.Α.Λ. & Ε.Α ΣΥΝ. Π.Ε.** και αριθμό ΓΕΜΗ **002312701000**.

Την **20/03/2026** καταχωρήθηκαν αυτοματοποιημένα στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.) τα κατωτέρω στοιχεία:

Α) Με Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης 6001133 οι εγκεκριμένες από την 03/12/2025 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 6001134 η από 03/12/2025 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 «**ΜΡΙ ΕΛΛΑΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΛΕΓΚΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ**», Α.Φ.Μ. 997984892-Δ.Ο.Υ. , Αρ. ΓΕΜΗ 8892501000, και (Δ/νση : - ΤΚ ,), με αριθμό μητρώου ΣΟΕΛ 155.

Τακτικοί Ελεγκτές:

- ο/η κ. ΒΡΟΥΣΤΟΥΡΗΣ ΠΑΝΑΓΙΩΤΗΣ του ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΣ, Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής, που γεννήθηκε στην το , με αριθμό μητρώου ΕΛΤΕ 12921.

Αναπληρωματικοί Ελεγκτές:

- ο/η κ. ΣΑΜΑΡΑΣ ΔΗΜΗΤΡΗΣ του ΕΛΕΥΘΕΡΙΟΣ, Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής, που γεννήθηκε στην το , με αριθμό μητρώου ΕΛΤΕ 34161.

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.

ΠΑΣΙΑΛ & ΕΑ ΣΥΝ ΠΕ
ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΑΝΤΑΣΦΑΛΙΣΗΣ

ΠΑΝΕΛΛΑΔΙΚΟΣ ΑΛΛΗΛΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΟΣ ΣΥΝΕΤΑΙΡΙΣΜΟΣ

Ιδιοκτητών Αστικών Λεωφορείων & Επαγγελματικών Αυτοκινήτων ΣΥΝ.Π.Ε.

ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ 31.12.2024

Σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α.

Δ/νση Λογιστηρίου & Αλληλογραφίας: Μητροπόλεως 3, 10557, Αθήνα

Τηλ.: +30 210 52.30.517
Φαξ: +30 210 52.30.281
email: info@pas-ial.gr
www.pas-ial.gr

Οι συνημμένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο του «Πανελλαδικού Αλληλασφαλιστικού Συνεταιρισμού Ιδιοκτητών Αστικών Λεωφορείων & Επαγγελματικών Αυτοκινήτων ΣΥΝ. Π.Ε.» την 25/06/2025.

Πίνακας περιεχομένων

Α. ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ 5
Α.1 ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ ΤΟΥ ΣΥΝΕΤΑΙΡΙΣΜΟΥ & ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑ 5
Α2. ΑΣΦΑΛΙΣΤΡΑ 7
Α3. ΛΟΙΠΑ ΈΣΟΔΑ & ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ 7
Α4. ΠΛΗΡΩΘΕΙΣΕΣ ΖΗΜΙΕΣ – ΑΝΤΑΣΦΑΛΙΣΤΡΑ 7
Α5. ΑΝΑΛΥΣΗ ΛΟΙΠΩΝ ΕΞΟΔΩΝ 7
Α6. ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ 7
Α7. ΈΠΙΠΛΑ – ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΣ & ΈΞΟΔΑ ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ 8
Α.8 ΤΕΧΝΙΚΕΣ ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ 8
2.1. Αστική Ευθύνη Αυτοκινήτου 9
2.2. Μεταφερόμενα Έξοδα Πρόσκτησης (ΜΕΠ) 12
2.3. Απόθεμα Κινδύνων σε ισχύ (ΑΚΕΙ) 12
2.4. Απόθεμα Έμμεσων Εξόδων Διακανονισμού (ULAE) 12
2.5. Τεχνικές Προβλέψεις για σκοπούς Φερεγγυότητας II 13
2.6. Τεχνικές Προβλέψεις για σκοπούς ΔΠΧΑ 17 13
Α.9 ΑΡΙΘΜΟΔΕΙΚΤΕΣ 14
Α.10 ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ 15
Α.11 ΠΕΡΙΒΑΛΛΟΝΤΙΚΑ ΘΕΜΑΤΑ 16
Α.12 ΕΡΓΑΣΙΑΚΑ ΘΕΜΑΤΑ 16
Α.13 ΥΠΟΚΑΤΑΣΤΗΜΑΤΑ 16
Α.14 ΜΕΤΑΓΕΝΕΣΤΕΡΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ 16
Α.15 ΚΑΘΗΚΟΝΤΑ ΚΑΙ ΑΡΜΟΔΙΟΤΗΤΕΣ ΑΝΑ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑ ΚΑΙ ΓΡΑΜΜΕΣ ΑΝΑΦΟΡΑΣ ΤΩΝ ΕΠΙΚΕΦΑΛΕΙΣ ΚΑΘΕ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑΣ ΚΑΘΕ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑΣ 17
Γ. ΑΠΟΣΠΑΣΜΑ ΕΚΘΕΣΗΣ ΕΛΕΓΧΟΥ ΤΟΥ ΕΠΟΠΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ 22
Δ. ΕΚΘΕΣΗ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ - Με Άλλο Θέμα 24
Ε. ΕΤΗΣΙΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ 30
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ 30
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΩΝ 31
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ 32
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ 33
ΣΤ. ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ 34
ΣΤ.1 ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΕΤΑΙΡΙΚΗΣ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗΣ 34
1.1 Πολιτικές 34
1.2 Οργανόγραμμα 34
ΣΤ.2 ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΠΟΛΙΤΙΚΕΣ 36
2.1 Πλαίσιο Κατάρτισης Οικονομικών Καταστάσεων 36
ΣΤ.3 ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΕΚΤΙΜΗΣΕΙΣ & ΚΡΙΣΕΙΣ ΣΤΗΝ ΕΦΑΡΜΟΓΗ ΤΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΠΟΛΙΤΙΚΩΝ 46
ΣΤ.4 ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ 47
4.1 Προσδιορισμός των Εύλογων Αξιών 54
4.2 Κεφαλαιακή Επάρκεια 55
ΣΤ.5. ΑΝΑΛΥΣΗ ΚΟΝΔΥΛΙΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ 55
5.1 Ασφαλιστικά έσοδα / Καθαρά έσοδα (έξοδα) από αντασφαλιστικά συμβόλαια 55
5.2 Ασφαλιστικά έξοδα 55
5.3. Έσοδα επενδύσεων 56
5.4. Κέρδη / ζημιές από πώληση / λήξη επενδύσεων 56
5.5 Λοιπά έσοδα 56
5.6 Ασφαλιστικό χρηματοοικονομικό έσοδο (έξοδο) 56
5.7 Λειτουργικά έξοδα 56
5.8 Φόρος Εισοδήματος 57
5.9 Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία 57
5.10 Επενδύσεις σε ακίνητα 58
5.11 Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις/υποχρεώσεις 58
5.12 Χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εισοδημάτων 59
5.13 Συμμετοχές σε Συνδεδεμένες επιχειρήσεις 59

5.14 Απαιτήσεις από ασφάλιστρα....60
5.15 Λοιπά στοιχεία ενεργητικού....60
5.16 Ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα....60
5.17 Συνεταιριστικό Κεφάλαιο....60
5.18 Αποθεματικά....61
5.19 Ασφαλιστικές υποχρεώσεις....61
5.20 Προβλέψεις....62
5.21 Λοιπές υποχρεώσεις....62
5.22 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέλη και πρόσωπα....62
5.23 Γεγονότα μετά την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων....62
5.24 Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις....62
5.25 Ελάχιστο εγγυητικό κεφάλαιο και επίπεδο φερεγγυότητας....62
5.26 Λοιπά θέματα....63

Δήλωση των εκπροσώπων του Διοικητικού Συμβουλίου

ΔΗΛΩΝΟΥΜΕ ΟΤΙ εξ' όσων γνωρίζουμε, οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις του Συνεταιρισμού «Πανελλαδικός Αλληλασφαλιστικός Συνεταιρισμός Ιδιοκτητών Αστικών Λεωφορείων και Επαγγελματικών Αυτοκινήτων ΣΥΝ. Π.Ε.» για την χρήση 2024 (από 1η Ιανουαρίου 2024 έως την 31η Δεκεμβρίου 2024), οι οποίες καταρτίσθηκαν σύμφωνα με τα ισχύοντα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης, απεικονίζουν κατά τρόπο αληθή τα στοιχεία του ενεργητικού και του παθητικού, την καθαρή θέση της 31.12.2024 και τα αποτελέσματα χρήσεως 2024 του Συνεταιρισμού. Δηλώνεται επίσης ότι, εξ' όσων γνωρίζουμε, η ετήσια έκθεση του διοικητικού συμβουλίου απεικονίζει κατά τρόπο αληθή την εξέλιξη, τις επιδόσεις και την θέση του Συνεταιρισμού, συμπεριλαμβανομένης της περιγραφής των κυριότερων κινδύνων και αβεβαιοτήτων που αντιμετωπίζουν.

Αθήνα, 25 Ιουνίου 2025

Ο Πρόεδρος	Ο Γενικός Γραμματέας
Οφίδης Αριστείδης	Τσαβδάρης Ζήσης
Α.Δ.Τ. Α00403072	Α.Δ.Τ. ΑΟ 691807

Α. ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

Α.1 Περιγραφη Του Συνεταιρισμου & Ασφαλιστικη Δραστηριοτητα

Ο Π.Α.Σ.Ι.Α.Λ. & Ε.Α. ΣΥΝ. ΠΕ ιδρύθηκε στην Ελλάδα το 1996 και διέπεται πλέον από τον Νόμο 4364/2016 που προσαρμόζει την ελληνική νομοθεσία ιδιωτικής ασφάλισης και αντασφάλισης στις οδηγίες του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου, στους κανονισμούς της Ευρωπαϊκής Αρχής Ασφαλίσεων και Επαγγελματικών Συντάξεων και της Ευρωπαϊκής Αρχής Κινητών Αξιών και Αγορών καθώς και στις πράξεις της εκτελεστικής επιτροπής της Τράπεζας της Ελλάδος. Η διάρκεια του Συνεταιρισμού έχει οριστεί μέχρι την 06/06/2067.

Ο συνεταιρισμός εδρεύει στην διεύθυνση Μητροπόλεως 3, Τ.Κ. 10557, στην πλατεία Συντάγματος της Αθήνας.

Ο Π.Α.Σ.Ι.Α.Λ. & Ε.Α. ΣΥΝ. ΠΕ είναι ένας ειδικευμένου σκοπού αλληλασφαλιστικός συνεταιρισμός μικρού μεγέθους και πολυπλοκότητας που διαθέτει δίκτυο πρωτοβάθμιων συνεταιρισμών αλληλασφάλισης για τους οποίους κατέχει το δικαίωμα αποκλειστικής ασφάλισης των οχημάτων τους.

Ελέγχεται από την ΣΟΛ CROWE εταιρεία ορκωτών ελεγκτών λογιστών και εποπτεύεται από τη Διεύθυνση Εποπτείας Ιδιωτικής Ασφάλισης της Τράπεζας της Ελλάδος όπως φαίνεται και αν πληκτρολογήσει οποιοσδήποτε ενδιαφερόμενος το παρακάτω link:

https://www.bankofgreece.gr/kiries-leitourgies/epopteia/epopteia-idiwtikhs-asfalishs/epixeirhseis-idiwtikhs-asfalishs/eswterikh-idiwtikhs-asfalishs?PIFID=359

Ο Π.Α.Σ.Ι.Α.Λ. είναι ένας δευτεροβάθμιος αλληλασφαλιστικός συνεταιρισμός που διαθέτει δίκτυο πρωτοβάθμιων συνεταιρισμών αλληλασφάλισης, για τους οποίους κατέχει το δικαίωμα αποκλειστικής ασφάλισης των οχημάτων τους. Παρέχει κάλυψη κινδύνων αστικής ευθύνης κλάδου αυτοκινήτου σε μέλη άλλων αλληλασφαλιστικών συνεταιρισμών, παρέχοντας πλήρη αντασφάλιση των συναπτόμενων ασφαλίσεων και υποκατάσταση, ως εκδοχέας συνεταιρισμός, για την εκτέλεση των υποχρεώσεων τους, μετά από σύμβαση, που υπογράφει μαζί τους. Δύναται να παρέχει απευθείας κάλυψη συμπληρωματικών και παρεπόμενων κινδύνων κλάδου ζημιών αυτοκινήτου, στα οχήματα που ανήκουν ή υπάγονται στα μέλη του, ή που είναι ιδιοκτησίας του, ή εκμετάλλευσής του, ως αποκλειστικός ασφαλιστικός φορέας. Λειτουργεί με πελάτες – συνεταίρους που ασφαλίζονται με γεωγραφική διασπορά σε όλη την Ελλάδα, για να καλύπτονται ασφαλιστικά, προωθώντας την απευθείας ασφάλιση επαγγελματικής αστικής ευθύνης των μελών του. Τα μέλη του Π.Α.Σ.Ι.Α.Λ. είναι:
Α.Σ.ΑΛΕΞΑΝΔΡΟΥΠΟΛΗΣ, Α.Σ.ΒΟΛΟΥ, Α.Σ.ΓΙΑΝΝΙΤΣΩΝ, Α.Σ.ΔΡΑΜΑΣ, Α.Σ.ΗΜΑΘΙΑΣ, Α.Σ.ΗΡΑΚΛΕΙΟΥ, Α.Σ.ΙΩΑΝΝΙΝΩΝ, Α.Σ.ΚΑΒΑΛΑΣ, Α.Σ.ΚΑΤΕΡΙΝΗΣ, Α.Σ.ΚΟΖΑΝΗΣ, Α.Σ.ΛΑΡΙΣΗΣ, Α.Σ.ΛΕΣΒΟΥ, Α.Σ.ΛΕΣΒΟΥ (Αγρίνιο), Α.Σ.ΛΕΣΒΟΥ (Αίγιο), Α.Σ.ΛΕΣΒΟΥ (Άρτα), Α.Σ.ΛΕΣΒΟΥ (Καρδίτσα), Α.Σ.ΛΕΣΒΟΥ (Καστοριά), Α.Σ.ΛΕΣΒΟΥ (Κέρκυρα), Α.Σ.ΛΕΣΒΟΥ (Κομοτηνή), Α.Σ.ΛΕΣΒΟΥ (Μεσολόγγι), Α.Σ. ΛΕΣΒΟΥ (Σαλαμίνα), Α.Σ. ΛΕΣΒΟΥ (Καλαμάτα), Α.Σ.ΝΑΟΥΣΗΣ, Α.Σ.ΞΑΝΘΗΣ, Α.Σ.ΠΑΤΡΩΝ, Α.Σ.ΠΑΤΡΩΝ Τ., Α.Σ.ΠΤΟΛΕΜΑΙΔΑΣ, Α.Σ.ΣΕΡΡΩΝ, Α.Σ.ΤΡΙΚΑΛΩΝ, Α.Σ.ΦΘΙΩΤΙΔΑΣ, Α.Σ.ΦΛΩΡΙΝΑΣ, Α.Σ.ΧΑΛΚΙΔΑΣ, Α.Σ.ΧΑΝΙΩΝ, Α.Σ.ΧΙΟΥ.
Τα οχήματα που καλύπτει ανέρχονται σε 1.019 κατά την 31/12/2024 τα οποία λειτουργούν με γεωγραφική κατανομή 10,2% στην Πάτρα, 7,1% στο Ηράκλειο, 6,0% στη Λάρισα, 5,5% στα Ιωάννινα, 5,5% στο Βόλο και τα υπόλοιπα σε όλη τη χώρα εκτός των νομών Αττικής & Θεσσαλονίκης.

Ο συνεταιρισμός λειτουργεί ως αντασφαλιστής παρέχοντας συνεχή κάλυψη στα μέλη του δυνάμει της συνεταιριστικής σχέσης που υπάρχει καλύπτοντας κινδύνους αστικής ευθύνης από τη χρήση αυτοκινήτων, για ζημιές που θα προξενήσουν τα οχήματα σε επιβαίνοντες και τρίτους έως το ανώτατο υποχρεωτικό όριο του κλάδου αστικής ευθύνης αυτοκινήτων. Τα συμβόλαια περιλαμβάνουν τις εξής καλύψεις βάση της ισχύουσας νομοθεσίας:

Σωματικές Βλάβες Τρίτων μέχρι 1.300.000 ευρώ ανά θύμα
Υλικές Ζημιές Τρίτων μέχρι 1.300.000 ευρώ ανά ατύχημα

Τα αντασφαλιστήρια συμβόλαια εκδίδονται με διάρκεια τριμήνου και αντασφάλιστρο το οποίο περιλαμβάνει ένα ετήσιο σταθερό ποσό ανά λεωφορείο καθώς και ένα μεταβαλλόμενο ποσό το οποίο λαμβάνει υπόψη την εμπειρία του αμέσως προηγούμενου τριμήνου κάθε πρωτοβάθμιου αλληλασφαλιστικού συνεταιρισμού.

Ο συνεταιρισμός χρησιμοποιεί ιδία μέσα ανάπτυξης ασφαλιστικών εργασιών με μία συνεπή τιμολογιακή πολιτική την οποία αξιολογεί στα τακτικά Δ.Σ. που λαμβάνουν χώρα στα γραφεία του στην Αθήνα. Παράλληλα, υφίσταται σύστημα διαχείρισης κινδύνων που υπολογίζει και παρακολουθεί δείκτες μέτρησης κινδύνου, έτσι ώστε η Διοίκηση να είναι ενήμερη για την πορεία των κινδύνων που κληρονομούνται (inherent risks) από τον Συνεταιρισμό και ως εκ τούτου να δύναται να προβεί σε διορθωτικές κινήσεις σε περίπτωση που τα όρια ανοχής αποκλίνουν σημαντικά από τα επιθυμητά όρια (inherent risk levels). Επισημαίνεται ότι ο συνεταιρισμός επικαιροποιεί αναλογιστικά τα αποθεματικά του όπως και την επάρκεια του σταθερού ποσού του αντασφαλίστρου του ανά τρίμηνο. Ο Συνεταιρισμός έχει αναθέσει την διαχείριση της αναλογιστικής λειτουργίας στην εταιρεία ΑΟΝ ΣΟΛΟΥΣΙΟΝΣ ΓΚΡΙΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΠΑΡΟΧΗΣ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ η οποία είναι πάροχος αναλογιστικών υπηρεσιών και υπηρεσιών διαχείρισης κινδύνου η οποία περιλαμβάνει στρατηγικές, πολιτικές, διεργασίες και διαδικασίες αναφοράς, απαραίτητες για τον προσδιορισμό, τη μέτρηση, την παρακολούθηση, τη διαχείριση και την αναφορά, σε συνεχή βάση, των κινδύνων, σε ατομικό και σε συνολικό επίπεδο (στους οποίους είναι ή θα μπορούσε να είναι εκτεθειμένος) και των αλληλεπιδράσεών τους.

Λόγω της γεωγραφικής διασποράς των πρωτοβαθμίων ανά περιοχή αλλά και του γεγονότος ότι κάθε ασφαλισμένος είναι και συνεταίρος υπάρχει μικρός κίνδυνος ασφαλιστικής απάτης.

Οι εκπρόσωποι των Δ.Σ. των πρωτοβάθμιων συνεταιρισμών, ως εκπροσωπούντες συνεταίροι, έχουν δικαίωμα και υποχρέωση να συμμετέχουν στις αποφάσεις του ΠΑΣΙΑΛ & ΕΑ ΣΥΝ ΠΕ τουλάχιστον μια φορά το χρόνο μέσω της τακτικής Γ.Σ. του συνεταιρισμού και έχουν τόσες ψήφους όσα και τα λεωφορεία που (αντ)ασφαλίζουν.

Τα εγγεγραμμένα ασφάλιστρα του ΠΑΣΙΑΛ & ΕΑ ΣΥΝ ΠΕ, όπως φαίνεται και στον παρακάτω πίνακα έχουν αυξηθεί κατά 46,4% τα τελευταία 10 χρόνια. Από 454.910€ που είχε ο ΠΑΣΙΑΛ & ΕΑ ΣΥΝ ΠΕ το 2015 έφτασε τα 631.196€ το 2024. Η σημαντική αυτή αύξηση οφείλεται στο συγκριτικό πλεονέκτημα του συνεταιρισμού που δεν είναι άλλο από την εξειδίκευση του σε αντασφάλιση αστικών κυρίως λεωφορείων με χαμηλή παρεχόμενη τιμή ασφάλισης για όλα τα μέλη του.



Στα πλαίσια της λειτουργίας του, ο συνεταιρισμός λειτουργεί σύμφωνα με το Καταστατικό και τον εσωτερικό κανονισμό λειτουργίας του και αντασφαλίζει πρωτοβάθμιους συνεταιρισμούς για τους οποίους έχει αναλάβει υποχρεωτική, πλήρη (100%) εκχώρηση (αντασφάλιση) των κινδύνων τους. Παράλληλα, με απόφαση της Διοίκησης και για δική του προστασία, ο συνεταιρισμός διαθέτει αντασφαλιστική σύμβαση τύπου excess of loss με όρια που

ξεκινούν από 0,85 εκατομμύρια ευρώ έως 60 εκατομμύρια ευρώ με τους αντασφαλιστές για το 2024, των οποίων τα ποσοστά συμμετοχής και τα ratings είναι:

Reinsurer	Share	S&P
Munich Re	40%	AA-
Swiss Re	40%	AA-
MS Amlin AG	20%	A

Το Διοικητικό Συμβούλιο του Π.Α.Σ.Ι.Α.Λ. & Ε.Α. ΣΥΝ. Π.Ε απευθυνόμενο προς κάθε ενδιαφερόμενο και στη Γενική Συνέλευση των εκπροσώπων των πρωτοβαθμίων αλληλασφαλιστικών συνεταιρισμών επί των οικονομικών καταστάσεων της χρήσεως 2024 ενημερώνει πως ο συνεταιρισμός μας συμπλήρωσε την 28η εταιρική χρήση (1/1/2024 – 31/12/2024) της οποίας τα συνοπτικά αποτελέσματα έχουν ως εξής:

Α2. ΑΣΦΑΛΙΣΤΡΑ

- Από πρωτασφαλίσεις	0
- Από αντασφαλίσεις	631.196
	631.196

Α3. ΛΟΙΠΑ ΈΣΟΔΑ & ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ

- Από μερίσματα επενδύσεων	0
- Από ρευστοποίηση ομολόγων & μεριδίων αμοιβαίων κεφαλαίων	-6.549
- Από τόκους καταθέσεων, ομολόγων & δανείων	2.812
- Έσοδα από συναλλαγματικές διαφορές	-510
- Έσοδα από αποζημιώσεις Α Βάθμιων	25.716
	21.469

Α4. ΠΛΗΡΩΘΕΙΣΕΣ ΖΗΜΙΕΣ – ΑΝΤΑΣΦΑΛΙΣΤΡΑ

- Αντασφάλιστρα	-128.300
- Πληρωθείσες Ασφαλιστικές αποζημιώσεις	-103.809
-Έσοδα/Έξοδα από τεχνικές προβλέψεις	141.350
	-90.759

Α5. ΑΝΑΛΥΣΗ ΛΟΙΠΩΝ ΕΞΟΔΩΝ

-Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	-86.319
-Αμοιβές και έξοδα τρίτων	-297.502
-ΦΠΑ	-73.891
-Λοιποί Φόροι / Τέλη	-14.108
-Διάφορα έξοδα	-109.490
-Αποσβέσεις	-3.600
-Χρηματοπιστωτικά έξοδα	-5.981
	-590.891

Καθαρό αποτέλεσμα (ζημιες) χρήσεως προ φορων	**-28.985**

Α6. ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ

Οι επενδύσεις του συνεταιρισμού την 31/12/2024 έχουν ως εξής:

Ταμείο	3.240

Χρηματ/κά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	3.043.505
Συμμετοχές σε Θυγατρικές	3.088.000
Ακίνητα	791.648
Καταθέσεις όψεως & προθεσμίας	550.085
Σύνολο επενδύσεων	**7.476.478**

Α7. ΈΠΙΠΛΑ – ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΣ & ΈΞΟΔΑ ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ

Για λόγους συντηρητικής απεικόνισης του ενεργητικού του συνεταιρισμού όλα τα έπιπλα διαγράφονται και χρεώνονται στη χρήση ως έξοδα ενώ τα έξοδα απόσβεσης μηδενίζονται. Με αυτό τον τρόπο απομένουν μόνο οι επενδύσεις που έκανε ο συνεταιρισμός σε ακίνητα (οικόπεδα και γραφεία). Η ιστορική αξία τους, στην οποία είναι αποτιμημένα, μειώθηκε από 795.248 την 31/12/2023 σε 791.648 την 31/12/2024.

Α.8 ΤΕΧΝΙΚΕΣ ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ

Στον Πίνακα 1 παρουσιάζονται οι Τεχνικές Προβλέψεις του Π.Α.Σ.Ι.Α.Λ. & ΣΥΝ.Π.Ε. (εφεξής «Συνεταιρισμός») για φορολογικούς σκοπούς, ανά λογιστικό κλάδο ασφάλισης και ανά κατηγορία αποθέματος.

ΤΕΧΝΙΚΕΣ ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΑΝΑ ΚΛΑΔΟ ΚΑΙ ΑΝΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (€)					
ΚΛΑΔΟΣ	ΑΜΔΑ	ΑΚΕΙ	ΑΕΖ Φ/Φ	ΑΕΖ Α/Σ	ΣΥΝΟΛΟ
19	0	0	1.249.362	260.992	1.510.354

Πίνακας 1

Οι τεχνικές προβλέψεις του Συνεταιρισμού για φορολογικούς σκοπούς υπολογίζονται σύμφωνα με το ισχύον θεσμικό πλαίσιο και περιλαμβάνουν:

Α. Απόθεμα Μη Δεδουλευμένων Ασφαλίστρων (ΑΜΔΑ)

Β. Απόθεμα Κινδύνων εν Ισχύ (ΑΚΕΙ)

Γ. Απόθεμα Εκκρεμών Ζημιών με Αναλογιστικές & Στατιστικές Μεθόδους (ΑΕΖ α/σ)

Πέραν των ανωτέρω, η χρηματοοικονομική αναγνώριση των ασφαλιστικών υποχρεώσεων διενεργείται βάσει του Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Αναφοράς 17 (ΔΠΧΑ 17). Σύμφωνα με το πρότυπο, οι ασφαλιστικές υποχρεώσεις απαρτίζονται από:

- Υποχρέωση για Κάλυψη που Απομένει (Liability for Remaining Coverage - LRC),
- Υποχρέωση για Αποζημιώσεις (Liability for Incurred Claims - LIC), και
- Προσαρμογή για Κίνδυνο (Risk Adjustment - RA).

Η Προσαρμογή για Κίνδυνο (RA) αποτυπώνει την αβεβαιότητα που σχετίζεται με τις μελλοντικές ταμειακές εκροές για ζημιές που έχουν ήδη συμβεί. Συγκεκριμένα, αντιπροσωπεύει το ποσό που θα απαιτούσε ο Συνεταιρισμός για να αναλάβει την εγγενή μεταβλητότητα που υπάρχει στις ασφαλιστικές υποχρεώσεις του – δηλαδή, την πιθανότητα οι τελικές πληρωμές να διαφέρουν από τις αναμενόμενες. Το RA δεν αποτελεί πραγματική απαίτηση πληρωμής αλλά ένα στοιχείο ασφαλείας, που ενισχύει τη φερεγγυότητα και τη διαφάνεια της εκτίμησης.

Οι τεχνικές προβλέψεις του Συνεταιρισμού κατά ΔΠΧΑ 17 παρουσιάζονται στον Πίνακα 2.

Επιπλέον, για εποπτικούς σκοπούς και στο πλαίσιο της Φερεγγυότητας ΙΙ (Solvency II), οι τεχνικές προβλέψεις υπολογίζονται βάσει της Καλύτερης Εκτίμησης (Best Estimate) και του Περιθωρίου Κινδύνου (Risk Margin). Το

περιθώριο κινδύνου καλύπτει το επιπλέον κεφάλαιο που θα απαιτούνταν από έναν υποθετικό μεταβιβάζοντα ασφαλιστή για να αναλάβει τις ασφαλιστικές υποχρεώσεις, υπό δυσμενείς συνθήκες. Οι σχετικοί υπολογισμοί παρατίθενται στον πίνακα με τις τεχνικές προβλέψεις Φερεγγυότητας ΙΙ.:

ΤΕΧΝΙΚΕΣ ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΒΑΣΕΙ ΔΠΧΑ 17 ΑΝΑ ΚΛΑΔΟ ΚΑΙ ΑΝΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (€)				
ΚΛΑΔΟΣ	LRC	LIC	RA	ΣΥΝΟΛΟ
19	0	1.481.754	80.989	1.562.743

Πίνακας 2

ΤΕΧΝΙΚΕΣ ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΒΑΣΕΙ ΦΙΙ ΑΝΑ ΚΛΑΔΟ ΚΑΙ ΑΝΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (€)			
ΚΛΑΔΟΣ	Gross Best Estimate	Risk Margin	ΣΥΝΟΛΟ
19	1.485.803	99.245	1.585.049

Πίνακας 3

Ανάλυση και Σχολιασμός Υπολογισμών & Αποτελεσμάτων

2.1. Αστική Ευθύνη Αυτοκινήτου

- Αυτός είναι ο μοναδικός κλάδος στο χαρτοφυλάκιο του συνεταιρισμού.

- Στον επόμενο Πίνακα αναλύονται οι ζημιές και παρουσιάζεται το αποτέλεσμα του τελικού κόστους ζημιών ανά έτος συμβάντος.

ΑΝΑΛΥΣΗ ΚΑΙ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΤΕΛΙΚΟΥ ΚΟΣΤΟΥΣ ΖΗΜΙΩΝ ΑΝΑ ΕΤΟΣ ΣΥΜΒΑΝΤΟΣ						
ΕΤΟΣ ΣΥΜΒΑΝΤΟΣ	ΠΟΣΟ ΠΛΗΡΩΘΕΙΣΩΝ	ΑΕΖ Φ/Φ	ΠΟΣΟ ΕΠΙΣΥΜΒΑΣΩΝ ΖΗΜΙΩΝ	ΕΚΤΙΜΩΜΕΝΟ ΚΟΣΤΟΣ	ΑΕΖ Α/Σ	ΣΥΝΟΛΟ ΑΠΟΘΕΜΑΤΩΝ
Pre	499.719	182.508	682.227	682.227		182.508
2005	40.266	0	40.266	40.266	0	0
2006	98.727	0	98.727	98.727	0	0
2007	0	0	0	0	0	0
2008	56.134	0	56.134	56.134	0	0
2009	0	0	0	0	0	0
2010	37.991	0	37.991	37.991	0	0
2011	72.697	0	72.697	72.697	0	0
2012	998.765	0	998.765	998.765	0	0
2013	0	0	0	0	0	0
2014	328.712	0	328.712	328.712	0	0
2015	56.388	200.000	256.388	256.388	0	200.000
2016	172.538	106.720	279.258	279.258	0	106.720
2017	177.829	35.684	213.512	213.512	0	35.684
2018	49.241	157.323	206.564	206.564	0	157.323
2019	14.699	232.941	247.639	247.639	0	232.941
2020	10.843	90.475	101.318	101.318	0	90.475
2021	0	999	999	999	0	999
2022	4.288	76.618	80.905	120.905	40.000	116.618
2023	46.340	81.038	127.378	207.378	80.000	161.038
2024	0	13.140	13.140	93.140	80.000	93.140
ΣΥΝΟΛΟ	**2.665.176**	**1.177.444**	**3.842.620**	**4.042.620**	**200.000**	**1.377.444**

- Το εκτιμώμενο ΑΕΖ α/σ εξαιρουμένου του Αποθέματος για τα Έμμεσα Έξοδα Διακανονισμού (ULAE) ανέρχεται στο ποσό των **200.000€.**

- Στον παρακάτω πίνακα παρατίθεται η εκτίμηση του τελικού κόστους και πλήθους ζημιών ανά έτος συμβάντος.

ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΤΕΛΙΚΟΥ ΚΟΣΤΟΥΣ ΖΗΜΙΩΝ ΑΝΑ ΕΤΟΣ ΣΥΜΒΑΝΤΟΣ						
ΕΤΟΣ ΣΥΜΒΑΝΤΟΣ	ΠΛΗΘΟΣ ΕΚΚΡΕΜΩΝ	ΠΛΗΘΟΣ ΕΠΙΣΥΜΒΑΣΩΝ	ΠΟΣΟ ΕΠΙΣΥΜΒΑΣΩΝ	ΜΕΣΟ ΚΟΣΤΟΣ ΕΠΙΣΥΜΒΑΣΩΝ	ΕΚΤΙΜΩΜΕΝΟ ΠΛΗΘΟΣ ΖΗΜΙΩΝ	ΕΚΤΙΜΩΜΕΝΟ ΚΟΣΤΟΣ
Pre	2	14	682.227	48.731	14	682.227
2005	0	4	40.266	10.066	4	40.266
2006	0	6	98.727	16.455	6	98.727
2007	0	2	0	0	2	0
2008	0	6	56.134	9.356	6	56.134
2009	0	3	0	0	3	0
2010	0	3	37.991	12.664	3	37.991
2011	0	4	72.697	18.174	4	72.697
2012	0	4	998.765	249.691	4	998.765
2013	0	0	0	0	0	0
2014	0	5	328.712	65.742	5	328.712
2015	1	4	256.388	64.097	4	256.388
2016	1	6	279.258	46.543	6	279.258
2017	1	6	213.512	35.585	6	213.512
2018	2	8	206.564	25.820	8	206.564
2019	4	9	247.639	27.515	9	247.639
2020	1	3	101.318	33.773	3	101.318
2021	1	1	999	999	1	999
2022	2	2	80.905	40.453	3	120.905
2023	1	2	127.378	63.689	4	207.378
2024	1	1	13.140	13.140	3	93.140
ΣΥΝΟΛΟ	**17**	**93**	**3.842.620**	**41.318**	**98**	**4.042.620**

Ως εκ τούτου, το τελικό μέσο κόστος ζημιάς για τα έτη ατυχήματος 2005-2024 εκτιμάται στα ***40.005€***, όπως παρουσιάζεται στον παρακάτω πίνακα εκτίμησης τελικού μέσου κόστους:

ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΤΕΛΙΚΟΥ ΚΟΣΤΟΥΣ ΖΗΜΙΩΝ ΑΝΑ ΕΤΟΣ ΣΥΜΒΑΝΤΟΣ			
ΕΤΟΣ ΣΥΜΒΑΝΤΟΣ	ΕΚΤΙΜΩΜΕΝΟ ΠΛΗΘΟΣ ΖΗΜΙΩΝ	ΕΚΤΙΜΩΜΕΝΟ ΚΟΣΤΟΣ ΖΗΜΙΩΝ	ΜΕΣΟ ΚΟΣΤΟΣ ΕΚΤΙΜΩΜΕΝΩΝ (ΤΕΛΙΚΩΝ) ΖΗΜΙΩΝ
Pre			
2005	4	40.266	10.066
2006	6	98.727	16.455
2007	2	0	0
2008	6	56.134	9.356
2009	3	0	0
2010	3	37.991	12.664
2011	4	72.697	18.174
2012	4	998.765	249.691
2013	0	0	0
2014	5	328.712	65.742
2015	4	256.388	64.097
2016	6	279.258	46.543
2017	6	213.512	35.585
2018	8	206.564	25.820
2019	9	247.639	27.515
2020	3	101.318	33.773
2021	1	999	999
2022	3	120.905	40.302
2023	4	207.378	51.844
2024	3	93.140	31.047
ΣΥΝΟΛΟ	**84**	**3.360.393**	**40.005**

- Παρακάτω παρουσιάζεται αναλυτικός πίνακα του τελικού πλήθους ζημιών σε σχέση με τις επισυμβάσες κατά την ημερομηνία αναφοράς.

ΤΕΛΙΚΟ ΠΛΗΘΟΣ ΖΗΜΙΩΝ			
ΕΤΟΣ ΣΥΜΒΑΝΤΟΣ	ΠΛΗΘΟΣ ΕΠΙΣΥΜΒΑΣΩΝ	ΕΚΤΙΜΩΜΕΝΟ ΤΕΛΙΚΟ	IBNR ΠΛΗΘΟΣ
Pre	14	14	0
2005	4	4	0
2006	6	6	0
2007	2	2	0
2008	6	6	0
2009	3	3	0
2010	3	3	0
2011	4	4	0
2012	4	4	0
2013	0	0	0
2014	5	5	0
2015	4	4	0
2016	6	6	0
2017	6	6	0
2018	8	8	0
2019	9	9	0
2020	3	3	0
2021	1	1	0
2022	2	3	1
2023	2	4	2
2024	1	3	2
ΣΥΝΟΛΟ	**93**	**98**	**5**
Μ.Ο. (2005+)	**4,0**	**4,2**	**0,3**

- Τέλος, το μέσο ασφάλιστρο, το μέσο κόστος και ο εκτιμώμενος τελικός δείκτης ζημιών παρουσιάζονται στους παρακάτω πίνακες:

ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΤΕΛΙΚΟΥ ΔΕΙΚΤΗ ΖΗΜΙΩΝ ΑΝΑ ΕΤΟΣ ΣΥΜΒΑΝΤΟΣ			
ΕΤΟΣ ΣΥΜΒΑΝΤΟΣ	ΔΕΔΟΥΛΕΥΜΕΝΑ ΑΣΦΑΛΙΣΤΡΑ	ΔΕΔΟΥΛΕΥΜΕΝΑ ΟΧΗΜΑΤΑ	ΜΕΣΟ ΑΣΦΑΛΙΣΤΡΟ
Pre			
2005	168.909	280	603
2006	169.233	280	604
2007	171.367	290	591
2008	187.892	310	606
2009	306.483	510	601
2010	377.643	630	599
2011	383.651	640	599
2012	378.783	630	601
2013	415.540	714	582
2014	431.130	735	587
2015	454.910	757	601
2016	538.021	894	602
2017	612.708	929	660
2018	566.545	938	604
2019	574.257	941	610
2020	580.613	961	604
2021	579.933	977	594
2022	590.753	968	610
2023	627.615	991	633
2024	631.196	1.019	619
ΣΥΝΟΛΟ	**8.747.179**	**14.394**	**608**

Το διαχρονικό μέσο ασφάλιστρο ανέρχεται στο ποσό των 608 ευρώ.

ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΔΕΙΚΤΗ ΤΕΛΙΚΩΝ ΖΗΜΙΩΝ ΑΝΑ ΕΤΟΣ ΣΥΜΒΑΝΤΟΣ				ΚΟΣΤΟΣ ΖΗΜΙΩΝ ΑΝΑ ΟΧΗΜΑ			
ΕΤΟΣ ΣΥΜΒΑΝΤΟΣ	ΔΕΔΟΥΛΕΥΜΕΝΑ ΑΣΦΑΛΙΣΤΡΑ	ΕΚΤΙΜΩΜΕΝΟ ΚΟΣΤΟΣ ΖΗΜΙΩΝ	ΤΕΛΙΚΟΣ ΔΕΙΚΤΗΣ	ΕΤΟΣ ΣΥΜΒΑΝΤΟΣ	ΕΚΤΙΜΩΜΕΝΟ ΚΟΣΤΟΣ	ΠΛΗΘΟΣ ΟΧΗΜΑΤΩΝ	ΜΕΣΟ ΚΟΣΤΟΣ
Pre				Pre			
2005	168.909	40.266	24%	2005	40.266	280	144
2006	169.233	98.727	58%	2006	98.727	280	353
2007	171.367	0	0%	2007	0	290	0
2008	187.892	56.134	30%	2008	56.134	310	181
2009	306.483	0	0%	2009	0	510	0
2010	377.643	37.991	10%	2010	37.991	630	60
2011	383.651	72.697	19%	2011	72.697	640	114
2012	378.783	998.765	264%	2012	998.765	630	1.585
2013	415.540	0	0%	2013	0	714	0
2014	431.130	328.712	76%	2014	328.712	735	447
2015	454.910	256.388	56%	2015	256.388	757	339
2016	538.021	279.258	52%	2016	279.258	894	312
2017	612.708	213.512	35%	2017	213.512	929	230
2018	566.545	206.564	36%	2018	206.564	938	220
2019	574.257	247.639	43%	2019	247.639	941	263
2020	580.613	101.318	17%	2020	101.318	961	105
2021	579.933	999	0%	2021	999	977	1
2022	590.753	120.905	20%	2022	120.905	968	125
2023	627.615	207.378	33%	2023	207.378	991	209
2024	631.196	93.140	15%	2024	93.140	1.019	91
ΣΥΝΟΛΟ	**8.747.179**	**3.360.393**	**38,4%**	**ΣΥΝΟΛΟ**	**3.360.393**	**14.394**	**233**

2.2. Μεταφερόμενα Έξοδα Πρόσκτησης (ΜΕΠ)

Όπως ενημέρωσε ο Συνεταιρισμός, δεν υφίσταται προμήθεια (εξαιτίας της φύσης της αλληλασφάλισης) και επομένως δεν υπάρχουν Μεταφερόμενα Έξοδα Πρόσκτησης.

2.3. Απόθεμα Κινδύνων σε ισχύ (ΑΚΕΙ)

Δεν προβλέπεται ο σχηματισμός ΑΚΕΙ (αφού δεν υφίσταται ΑΜΔΑ, λόγω της τριμηνιαίας φύσης της αλληλασφάλισης των μελών του Συνεταιρισμού).

2.4. Απόθεμα Έμμεσων Εξόδων Διακανονισμού (ULAE)

Βάσει της ανάλυσης των εξόδων του Συνεταιρισμού, όπως κοινοποιήθηκε στον Αναλογιστή, καθώς και των συζητήσεων με τους αρμόδιους φορείς, το τελικό απόθεμα έμμεσων εξόδων διακανονισμού ανέρχεται σε **60.992,18 χιλ. ευρώ**. Ο υπολογισμός αυτός βασίζεται σε ετησιοποιημένο κονδύλι έμμεσων εξόδων διακανονισμού που αφορά ασφαλιστικές αποζημιώσεις και παροχές, το οποίο ανέρχεται σε 67.863,84 ευρώ. Σημειώνεται ότι η εκτίμηση αυτή είναι συντηρητική, καθώς, σύμφωνα με ενημέρωση από τους αρμόδιους φορείς του Συνεταιρισμού, το σχετικό κονδύλι περιλαμβάνει και λειτουργικά έξοδα που δεν σχετίζονται αποκλειστικά με την τελική διεκπεραίωση των ζημιών.

Για τον υπολογισμό του αποθέματος λήφθηκαν υπόψη δύο εκτιμήσεις, ανάλογα με το πλήθος των εκκρεμών ζημιών:

- Με ενσωμάτωση των πρωτοβάθμιων ζημιών: 20,8 χιλ. ευρώ.
- Χωρίς ενσωμάτωση των πρωτοβάθμιων ζημιών: 67,9 χιλ. ευρώ.

Δεδομένης της σημαντικής διαφοράς μεταξύ των δύο εκτιμήσεων, το τελικό ποσό διαμορφώθηκε με συντηρητική προσέγγιση, λαμβάνοντας:

- 85% του υψηλότερου ποσού (χωρίς την ενσωμάτωση των πρωτοβάθμιων ζημιών).
- 15% του χαμηλότερου ποσού (με ενσωμάτωση των πρωτοβάθμιων ζημιών).

Στους παρακάτω πίνακες παρουσιάζεται αναλυτικός υπολογισμός για το απόθεμα έμμεσων εξόδων διακανονισμού για τις δύο περιπτώσεις (με και χωρίς ενσωμάτωση των ζημιών των πρωτοβάθμιων).
Σημειώνεται ότι το ποσοστό του επιλεχθέντος κόστους που αφορά στη στιγμή της αναγγελίας της ζημιάς, θεωρήθηκε ίσο με 50% και το υπολειπόμενο 50% αφορά στην ολική διεκπεραίωση της ζημιάς. (βλ.παρακάτω πίνακες):

ΚΛΑΔΟΣ	ΠΛΗΘΟΣ ΕΚΚΡΕΜΩΝ ΖΗΜΙΩΝ @ 31/12/2023	ΠΛΗΘΟΣ ΔΗΛΩΘΕΙΣΩΝ ΖΗΜΙΩΝ ΣΤΟ 2024	ΣΥΝΟΛΟ ΖΗΜΙΩΝ ΣΤΟ 2024	ΠΟΣΟΣΤΑ ΕΜΜΕΣΩΝ ΕΞΟΔΩΝ	ΕΜΜΕΣΑ ΕΞΟΔΑ	ΚΟΣΤΟΣ ΑΝΑ ΖΗΜΙΑ	ΠΛΗΘΟΣ ΕΚΚΡΕΜΩΝ ΖΗΜΙΩΝ @ 31/12/2024	IBNR ΖΗΜΙΕΣ	ΑΠΟΘΕΜΑ ΕΕΔ
19	29	54	83	100%	67.863	[redacted]	32	5	20.805
	29	**54**	**83**	100,0%	**67.863**	**991**	**32**	**5**	**20.805**

Παρατίθεται επίσης ο αντίστοιχος πίνακας με τον αναλυτικό υπολογισμό του αποθέματος έμμεσων εξόδων διακανονισμού για την ΠΑΣΙΑΛ εξαιρουμένων των πρωτοβάθμιων.

ΚΛΑΔΟΣ	ΠΛΗΘΟΣ ΕΚΚΡΕΜΩΝ ΖΗΜΙΩΝ @ 31/12/2023	ΠΛΗΘΟΣ ΔΗΛΩΘΕΙΣΩΝ ΖΗΜΙΩΝ ΣΤΟ 2024	ΣΥΝΟΛΟ ΖΗΜΙΩΝ ΣΤΟ 2024	ΠΟΣΟΣΤΑ ΕΜΜΕΣΩΝ ΕΞΟΔΩΝ	ΕΜΜΕΣΑ ΕΞΟΔΑ	ΚΟΣΤΟΣ ΑΝΑ ΖΗΜΙΑ	ΠΛΗΘΟΣ ΕΚΚΡΕΜΩΝ ΖΗΜΙΩΝ @ 31/12/2024	IBNR ΖΗΜΙΕΣ	ΑΠΟΘΕΜΑ ΕΕΔ
19	21	3	24	100,0%	67.863	[redacted]	17	5	67.863
	21	**3**	**24**	100,0%	**67.863**	**5.027**	**17**	**5**	**67.863**

2.5. Τεχνικές Προβλέψεις για σκοπούς Φερεγγυότητας II

Για την εκτίμηση της βέλτιστης εκτίμησης του πλαισίου της Φερεγγυότητας II, οι απροεξόφλητες Τεχνικές Προβλέψεις και τα σχετικά έξοδα θεωρήθηκαν ως ανωτέρω (βλ. παρ.5.1-5.4), χωρίς καμία διαφοροποίηση. Παράλληλα, δεδομένου του μικρού όγκου ζημιών του Συνεταιρισμού, επιλέχτηκε συντηρητικό cumulative payment pattern των αναμενόμενων χρηματοροών ως ακολούθως, για κάθε ένα έτος από τα επόμενα: 10-30-60-80-90-100%. Τέλος για την προεξόφληση ελήφθη υπόψη η καμπύλη ακίνδυνων (risk-free) επιτοκίων της ΕΙΟΡΑ χωρίς καμία προσαρμογή. Ως εκ τούτου, οι Τεχνικές Προβλέψεις βάσει Φερεγγυότητας ΙΙ έχουν εκτιμηθεί ως ακολούθως:

		GROSS		NET	
SII LoB	CLASS	CLAIMS BE	PREMIUMS BE	CLAIMS BE	PREMIUMS BE
Motor vehicle liability insurance	19	1.485.803	0	1.485.803	0

Για τον υπολογισμό του Risk Margin έχει υιοθετηθεί από την Εταιρία η δεύτερη μέθοδος του άρθρου 63 της Πράξης Εκτελεστικής Επιτροπής 81/12.2.2016.

2.6. Τεχνικές Προβλέψεις για σκοπούς ΔΠΧΑ 17

Στον παρακάτω πίνακα, παρουσιάζονται τα συνολικά Τεχνικά Αποθέματα της Εταιρίας ανά κατηγορία για σκοπούς ΔΠΧΑ 17.

ΤΕΧΝΙΚΕΣ ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΒΑΣΕΙ ΔΠΧΑ 17 ΑΝΑ ΚΛΑΔΟ ΚΑΙ ΑΝΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (€)				
ΚΛΑΔΟΣ	LRC	LIC	RA	ΣΥΝΟΛΟ
19	0	1.481.754	80.989	1.562.743

Για τον υπολογισμό του μικτού LIC (Liability of Incurred Claims) έχει ληφθεί υπόψη το εκτιμηθέν αναλογιστικό απόθεμα, όπως παρουσιάστηκε στην παρ. 5.5 της παρούσης για τους σκοπούς της Φερεγγυότητας ΙΙ, καθώς το πρότυπο αφορά σε τεχνικές προβλέψεις βέλτιστης εκτίμησης. Το πρότυπο των ΔΠΧΑ 17 προϋποθέτει την προεξόφληση των τεχνικών προβλέψεων (time value of money). Για την προεξόφληση τους έχει ληφθεί υπόψη η μέθοδος bottom – up, η οποία βασίστηκε στα δεδομένα της αγοράς με βάση την καμπύλη επιτοκίων άνευ κινδύνου (risk-free rate) σε συνδυασμό με προσαρμογή ενδεχόμενης έλλειψης ρευστότητας των ασφαλιστικών υποχρεώσεων (illiquidity premium), ως αντλήθηκε από το εποπτικό πλαίσιο της Φερεγγυότητας ΙΙ. Ως εκ τούτου, ο προσδιορισμός της προσαρμογής ρευστότητας ενσωματώνοντας την προσαρμογή διακύμανσης (volatility adjustment) στην καμπύλη βάσης άνευ κινδύνου, λαμβάνει χώρα σε συνέπεια με το εποπτικό πλαίσιο της Φερεγγυότητας ΙΙ. Αναφέρεται επίσης ότι, το επιλεχθέν μοτίβο πληρωμών της προεξόφλησης υιοθέτησε το αντίστοιχο όπως υπολογίστηκε βάσει Φερεγγυότητας ΙΙ.

Όσον αφορά το LRC (Liability of Remaining Coverage), δεδομένου ότι πρόκειται για συμβόλαια με διάρκεια μικρότερη του ενός έτους, η μέθοδος που υιοθετείται αφορά στην προσέγγιση κατανομής ασφαλίστρων (Premium Allocation Approach – PAA), επομένως δεν απαιτείται υπολογισμός του συμβατικού περιθωρίου υπηρεσίας (Contractual Service Margin – CSM), αντίστοιχης προσαρμογής κινδύνου (Risk Adjustment – RA) και κατ' επέκταση προεξόφλησης αυτών, ενώ όπως προβλέπεται από το πρότυπο, ακολουθείται παρόμοια μεθοδολογία όπως και στο προηγούμενο πρότυπο (ΔΠΧΑ 4), με τον υπολογισμό του Αποθέματος Μη Δεδουλευμένων Ασφαλίστρων (ΑΜΔΑ).

Όσον αφορά την προσαρμογή κινδύνου (Risk Adjustment), απαιτείται σύμφωνα με το πρότυπο, προσαρμογή της εκτίμησης της παρούσας αξίας των ταμειακών ροών έτσι ώστε να αντικατοπτρίζεται η αποζημίωση αναφορικά με την αβεβαιότητα που εμπεριέχεται στο τελικό ποσό της αποζημίωσης αλλά και στο μοτίβο πληρωμής (payment pattern) των ταμειακών ροών που προκύπτουν από μη χρηματοοικονομικούς κινδύνους. Επιλέχθηκε η προσέγγιση Αξίας σε Κίνδυνο (Value at Risk - VaR) ανάγοντας το αποτέλεσμα σε επίπεδο εμπιστοσύνης 75%, λαμβάνοντας υπόψη το εποπτικό πλαίσιο της Φερεγγυότητας ΙΙ και συγκεκριμένα τις κεφαλαιακές απαιτήσεις του κινδύνου αποθεματοποίησης (reserve risk).

Α.9 ΑΡΙΘΜΟΔΕΙΚΤΕΣ

Οι βασικοί χρηματοοικονομικοί δείκτες του συνεταιρισμού για τις χρήσεις 2023 και 2022 έχουν ως εξής:

Αριθμοδείκτες οικονομικής διάρθρωσης

	31/12/2024		**31/12/2023**	
Καθαρή Θέση	5.958.525,04	353,73%	5.683.442,97	325,58%
Σύνολο υποχρεώσεων	1.684.462,43		1.745.624,82	

Ο παραπάνω δείκτης δείχνει την οικονομική αυτάρκεια του συνεταιρισμού.

Σύνολο υποχρεώσεων	1.684.462,43	22,04%	1.745.624,82	23,50%
Σύνολο παθητικού	7.642.987,47		7.429.067,79	
Καθαρή Θέση	5.958.525,04	77,96%	5.683.442,97	76,50%
Σύνολο παθητικού	7.642.987,47		7.429.067,79	

Οι παραπάνω δείκτες δείχνουν την δανειακή εξάρτηση του συνεταιρισμού

Αριθμοδείκτες αποδόσεως και αποδοτικότητας

	31/12/2024		**31/12/2023**	
Αποτελέσματα περιόδου προ φόρων	-29.063,78	-4,60%	-153.792,07	-24,50%
Ασφαλιστικά έσοδα	631.195,56		627.614,94	

Ο αριθμοδείκτης αυτός απεικονίζει την απόδοση του Συνεταιρισμού σε σύγκριση με τα ασφαλιστικά έσοδα

Αποτελέσματα περιόδου προ φόρων	-29.063,78	-0,49%	-153.792,07	-2,71%
Καθαρή Θέση	5.958.525,04		5.683.442,97	

Ο αριθμοδείκτης αυτός απεικονίζει την αποδοτικότητα των ιδίων κεφαλαίων του Συνεταιρισμού.

Ασφαλιστικό αποτέλεσμα	540.436,22	10,90%	330.942,70	-6,60%
Ασφαλιστικά έσοδα	631.195,56		627.614,94	

Ο αριθμοδείκτης αυτός απεικονίζει το ποσοστιαίο μέγεθος του ασφαλιστικού αποτελέσματος επί των ασφαλιστικών εσόδων του συνεταιρισμού

Α.10 ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ

1 Κίνδυνος Ανάληψης

Ο κίνδυνος ανάληψης εμπεριέχει τους εξής κινδύνους:

Κίνδυνος Ασφαλίστρου: Αφορά το κίνδυνο που προκύπτει από διακυμάνσεις στο χρόνο, τη συχνότητα και τη σφοδρότητα των ασφαλιστικών συμβάντων

Κίνδυνος Αποθεματοποίησης: Αφορά εκκρεμείς ζημιές και αποζημιώσεις όσον αφορά την αποπληρωμή τους, ζημιές που έχουν συμβεί αλλά δεν έχουν δηλωθεί και ζημιές που δεν έχουν επαρκώς αποθεματοποιηθεί.

2 Κίνδυνος Αντισυμβαλλομένου Πελάτη (Μέλους) – Διακοπής

Ο ασφαλιστικός κίνδυνος αντισυμβαλλομένου πελάτη (μέλους) - διακοπής συμβολαίου είναι διττός για το συνεταιρισμό, αφού αφορά την πιθανότητα οι πρωτοβάθμιοι Συνεταιρισμοί να μην πληρώσουν τα ασφάλιστρά τους ή και να διακόψουν τη συμμετοχή τους στον αντασφαλιστή αλληλασφαλιστικό Συνεταιρισμό. Λόγω του ότι οι πελάτες είναι και μέλη - συνεταίροι, η διοίκηση ενημερώνεται αν υπάρχει κάποιος αλληλασφαλιστικός Συνεταιρισμός που επιθυμεί τη διακοπή της αντασφάλισής του.

3 Κίνδυνος Αντισυμβαλλομένου Αντασφαλιστή

Αφορά τον κίνδυνο που προκύπτει από αθέτηση κάλυψης οικονομικής υποχρέωσης αντασφαλιστή προς τον Συνεταιρισμό. Εξετάζεται τουλάχιστον μια φορά το τρίμηνο καθώς όλοι οι αντασφαλιστές είναι πάνω από A- rating κατά S&P. Για τον συγκεκριμένο κίνδυνο εξετάζεται η ύπαρξη μεμονωμένων ατυχημάτων που οι προβλέψεις τους να ξεπερνάνε τα 850.000€. Αναφέρεται ότι δεν παρουσιάστηκε κανένα ατύχημα το οποίο να αφορά εκτίμηση άνω των 850 χιλ. ευρώ.

4. Κίνδυνος Ρευστότητας

Ο Συνεταιρισμός διαθέτει επαρκή ρευστότητα για την εκπλήρωση των υποχρεώσεών του ανά πάσα στιγμή. Η σύνθεση των στοιχείων του Ενεργητικού του Συνεταιρισμού αποτελείται σε μεγάλο βαθμό από τοποθετήσεις σε Αμοιβαία Κεφάλαια, οι οποίες εξασφαλίζουν την απαιτούμενη ρευστότητα ώστε ο Συνεταιρισμός να ανταποκρίνεται στις υποχρεώσεις του.

5. Κίνδυνος αγοράς

Κίνδυνος αγοράς είναι ο κίνδυνος που προκύπτει από δυσμενείς εξελίξεις στην τιμή που παρατηρούνται στις αγορές επιτοκίων, συναλλάγματος και τιμών. Με βάση τη διάρθρωση του χαρτοφυλακίου του Συνεταιρισμού ο κίνδυνος αγοράς αφορά κυρίως τον κίνδυνο διακύμανσης των επιτοκίων με άμεση συνέπεια την μείωση της αξίας της καθαρής θέσης καθώς επηρεάζονται τα περιουσιακά στοιχεία και οι υποχρεώσεις του Συνεταιρισμού.

Οι κίνδυνοι αγοράς είναι μεσαίοι, καθώς ο Συνεταιρισμός έχει υπογράψει συμβάσεις discretionary management και advisory services με την Alpha Private Bank κι έχει χαρακτηριστεί ως ιδιώτης αντισυμβαλλόμενος ή ως επαγγελματίας επενδυτής όπου απαιτείται ανάλογα τον θεματοφύλακά του, ώστε να απολαμβάνει συμβουλές και

υψηλότερο επίπεδο προστασίας όπου χρειάζεται. Παράλληλα, το χαρτοφυλάκιο του ΠΑΣΙΑΛ & ΕΑ ΣΥΝ ΠΕ είναι διαφοροποιημένο επαρκώς, όσον αφορά τον τύπο των επενδύσεων αλλά και αναφορικά με τη γεωγραφική του διασπορά.

6.Λοιποί Κίνδυνοι

Η Φερεγγυότητα ΙΙ (SOLVENCY II) εφαρμόζεται πλέον στην Ελλάδα με το Ν. 4364/2016 όπου ο Συνεταιρισμός την καλύπτει σε επαρκή επίπεδα χωρίς να εμφανίζει πρόβλημα κεφαλαίων.

Α.11 ΠΕΡΙΒΑΛΛΟΝΤΙΚΑ ΘΕΜΑΤΑ

Η δραστηριότητα του Συνεταιρισμού, λόγω της φύσεως της, δεν επιβαρύνει το περιβάλλον. Παρόλα αυτά έχουν αναληφθεί κατάλληλες πρωτοβουλίες για την ανακύκλωση αναλώσιμων υλικών όπως χαρτί πλαστικό κλπ, που αναλώνονται στους χώρους του.

Επιπλέον, ο Συνεταιρισμός ευελπιστώντας να στείλει ένα ισχυρό μήνυμα περιβαλλοντικής υπευθυνότητας προς τους πελάτες, τους συνεργάτες και την κοινωνία στράφηκε στην υιοθέτηση ανανεώσιμων πηγών. Συγκεκριμένα, αποφάσισε, μέσω της θυγατρικής του ΠΑΣΙΑΛΕΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε. , τη συμμετοχή του στη δημιουργία φωτοβολταϊκών πάρκων θέλοντας συμβάλλει σημαντικά στη μείωση του περιβαλλοντικού του αποτυπώματος. Παράγοντας καθαρή, ανανεώσιμη ενέργεια από τον ήλιο, το φωτοβολταϊκό πάρκο μειώνει ή εξαλείφει τις εκπομπές διοξειδίου του άνθρακα (CO_2) που σχετίζονται με την ηλεκτροπαραγωγή από ορυκτά καύσιμα και κατ' επέκταση ενισχύεται η ενεργειακή αποανθρακοποίηση του συνεταιρισμού, γεγονός που ευθυγραμμίζεται με τους στόχους βιώσιμης ανάπτυξης και την πράσινη μετάβαση.

Α.12 ΕΡΓΑΣΙΑΚΑ ΘΕΜΑΤΑ

Ο Συνεταιρισμός έχει καθιερώσει κατάλληλες αρχές και διαδικασίες, ώστε να παρέχεται η εύλογη διασφάλιση ότι διαθέτει επαρκές και ικανό προσωπικό, προσηλωμένο στις δεοντολογικές, διοικητικές και νομικές απαιτήσεις, οι οποίες είναι απαραίτητες για να εκπληρώνονται αποτελεσματικά από αυτό οι υποχρεώσεις του. Τέτοιες αρχές και διαδικασίες, αφορούν στα ακόλουθα θέματα:

Α.13 ΥΠΟΚΑΤΑΣΤΗΜΑΤΑ

1. Ο συνεταιρισμός έχει δηλώσει ως υποκατάστημα το γραφείο ΣΤ1 που αγόρασε το 2014, με επιφάνεια 258,13 τετραγωνικά μέτρα, επί της οδού Μητροπόλεως 3, στην πλατεία συντάγματος του Δήμου Αθηναίων στον 6ο όροφο που λειτουργεί ως λογιστήριο.
2. Ο συνεταιρισμός μισθώνει το ΣΤ2 γραφείο που αγόρασε το 2014, με επιφάνεια 124,64 τετραγωνικά μέτρα επί της οδού Μητροπόλεως 3, στην πλατεία Συντάγματος του Δήμου Αθηναίων στον 6ο όροφο.

Α.14 ΜΕΤΑΓΕΝΕΣΤΕΡΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ

Δεν υπάρχουν μεταγενέστερα του ισολογισμού της 31ης Δεκεμβρίου 2024 γεγονότα, τα οποία θα μπορούσαν να επηρεάσουν ουσιωδώς την οικονομική θέση ή και τα αποτελέσματα του συνεταιρισμού για την περίοδο που έληξε την ημερομηνία αυτή, ή γεγονότα τα οποία θα έπρεπε να γνωστοποιηθούν στις οικονομικές καταστάσεις.

Α.15 ΚΑΘΗΚΟΝΤΑ ΚΑΙ ΑΡΜΟΔΙΟΤΗΤΕΣ ΑΝΑ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑ ΚΑΙ ΓΡΑΜΜΕΣ ΑΝΑΦΟΡΑΣ ΤΩΝ ΕΠΙΚΕΦΑΛΕΙΣ ΚΑΘΕ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑΣ ΚΑΘΕ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑΣ

α) Διοικητικό Συμβούλιο:

Σύμφωνα με το Καταστατικό, η Διοίκηση του Συνεταιρισμού ανατίθεται στο Διοικητικό Συμβούλιο, το οποίο κατά κύριο λόγο διαμορφώνει την στρατηγική και την πολιτική λειτουργίας του Συνεταιρισμού, επιθεωρεί και ελέγχει τη διοίκηση και τη διαχείριση των υποθέσεών του και επιδιώκει την εκπλήρωση του εταιρικού σκοπού του. Οι αρμοδιότητες του Διοικητικού Συμβουλίου αποτυπώνονται με σαφήνεια στο άρθρο 20 του Καταστατικού, ενώ με ειδική κάθε φορά απόφαση της Γενικής Συνέλευσης, δύναται να μεταβιβάζονται σε αυτό ορισμένες εξουσίες της. Κάθε άλλο στοιχείο που αφορά το Δ.Σ. όπως η σύνθεση, η θητεία οι αρχαιρεσίες, η συγκρότηση σε σώμα, οι συνεδριάσεις, αναφέρονται στον αντίστοιχο Κανονισμό του Δ.Σ. όπως διατυπώνεται κατωτέρω.

β) Πρόεδρος Διοικητικού Συμβουλίου:

Ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου:

- Συγκαλεί το Δ.Σ. σε τακτικές και έκτακτες συνεδριάσεις, εισηγείται σε αυτό κάθε θέμα που αφορά το Συνεταιρισμό και διευθύνει τις συνεδριάσεις του.
- Επιμελείται για την εκτέλεση των αποφάσεων, σύμφωνα με το Καταστατικό και τις πολιτικές που εγκρίνονται από τα αρμόδια όργανα ή τις βασικές λειτουργίες του Εσωτερικού Κανονισμού Λειτουργίας.
- Υπογράφει τα έγγραφα και γνωστοποιήσεις του Συνεταιρισμού μαζί με το Γενικό Γραμματέα.
- Επιβλέπει την ταμειακή και λογιστική υπηρεσία.
- Υπογράφει τις προς πληρωμή ή είσπραξη εντολές προς τον Ταμία.
- Εκθέτει τον απολογισμό της δράσης του Διοικητικού Συμβουλίου και την κατάσταση του Συνεταιρισμού στην τακτική Γενική Συνέλευση.
- Δίνει προς το αρμόδιο Υπουργείο και τις Αρχές όλες τις ζητούμενες από αυτούς πληροφορίες.

γ) Αντιπρόεδρος Διοικητικού Συμβουλίου:

Ο Αντιπρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου αναπληρώνει τον Πρόεδρο, απόντα ή κωλυόμενο, σε όλα του τα καθήκοντα και αρμοδιότητες. Το Διοικητικό Συμβούλιο δύναται να αναθέσει με αποφάσεις του ορισμένα άλλα καθήκοντα και αρμοδιότητες στον Αντιπρόεδρο.

δ) Διευθυντής Βασικής Λειτουργίας:

Αποτελείται από κάποιον τρίτο που παρέχει λογιστικές υπηρεσίες και έχει υπογράψει σύμβαση παροχής υπηρεσιών εξωπορισμού με τον Συνεταιρισμό. Ασκεί τα καθήκοντα του με σκοπό τη διαχείριση των περιουσιακών στοιχείων της εταιρείας. Συνεργάζεται με όλες τις λειτουργίες και παρέχει σε κάθε μία τα οικονομικά στοιχεία που χρειάζεται. Συμμετέχει σε οποιαδήποτε τακτική ή έκτακτη συνεδρίαση Δ.Σ. έχοντας χρέη βοηθού γενικού γραμματέα αλλά και συμβουλευτικό ρόλο όπου απαιτείται. Τίτλοι επαγγελματικής πιστοποίησης είναι υποχρεωτικοί. Οι συνεργάτες πρέπει να έχουν αποδεδειγμένη επαρκή γνώση σε θέματα λογιστικής, φορολογικής και εταιρικής διακυβέρνησης καθώς και άδεια υπογραφής τουλάχιστον βιβλίων τάξης Β'. Εμπειρία στον τομέα των ασφαλίσεων είναι επιθυμητή αλλά όχι αναγκαία.

Τα βασικά καθήκοντα περιλαμβάνουν:

Α) είναι υπεύθυνος για την οικονομική πολιτική του Συνεταιρισμού. Διενεργεί τον έλεγχο της χρηματοοικονομικής πορείας της εταιρείας και είναι υπόχρεος να ενημερώνει το Δ.Σ.

Β) συντάσσει και υπογράφει τον Ισολογισμό Χρήσης και τις οικονομικές καταστάσεις κάθε έτους τα οποία και

δημοσιεύει σε τοπική εφημερίδα

Γ) προΐσταται του τμήματος αναφορών προς τη Διεύθυνση Εποπτείας Ιδιωτικής Ασφάλισης της Τράπεζας της Ελλάδος. Είναι ευθύνη του να υποβάλλονται όλα τα απαραίτητα παραδοτέα έγγραφα και αρχεία στην ώρα τους

Δ) απαιτείται καλή γνώση Office για την άμεση και σωστή συμπλήρωση των αρχείων προς υποβολή στη ΤτΕ.

ε) Γενικός Γραμματέας:

Ο Γενικός Γραμματέας επιμελείται για την ορθή τήρηση των Πρακτικών του Δ.Σ., διεξάγει την αλληλογραφία του Συνεταιρισμού, φυλάσσει τη σφραγίδα αυτού, υπογράφει μαζί με τον Πρόεδρο όλα τα έγγραφα και εντολές.

στ) Ταμίας:

Ο Ταμίας επιμελείται για την είσπραξη κάθε εσόδου του Συνεταιρισμού και διενεργεί τις πληρωμές ή ολοκληρώνει τις συναλλαγές σύμφωνα με τις εγκρίσεις του Προέδρου ή σύμφωνα με τις αποφάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου.

ζ) Εποπτικό Συμβούλιο:

Το Εποπτικό Συμβούλιο αποτελεί όργανο του Συνεταιρισμού που ασκεί έλεγχο και εποπτεία στις πράξεις και τη διαχείριση του Διοικητικού Συμβουλίου. Αποτελείται από δύο (2) εκλεγμένους συνεταίρους ως τακτικά μέλη και τουλάχιστον (1) ανεξάρτητο τρίτο εμπειρογνώμονα ή ορκωτό ελεγκτή με γνώσεις χρηματοοικονομικής λογιστικής ή ελεγκτικής που ορίζεται ως προϊστάμενος του Ε.Σ. Οι αρμοδιότητες του Εποπτικού Συμβουλίου συνίστανται σε:

- Εποπτεύει και ελέγχει εάν οι πράξεις του Διοικητικού Συμβουλίου συμφωνούν προς τις διατάξεις του νόμου, των οικείων Υπουργικών αποφάσεων, του Κανονισμού λειτουργίας, των αποφάσεων της Επιτροπής Πιστωτικών και Ασφαλιστικών Θεμάτων της Τράπεζας της Ελλάδος ή τις οδηγίες αυτού του ιδίου, και υποβάλλει έκθεση περί της δράσεως του Δ.Σ. στην Γενική Συνέλευση.
- Εξετάζει έγγραφα και λογιστικά βιβλία και ζητά την επίδειξη του περιεχομένου του Ταμείου, τα στοιχεία καταθέσεων χρηματικών ποσών, τυχόν χρεόγραφα, και κάθε εξήγηση.
- Διενεργεί λογιστικό και μηχανογραφικό έλεγχο διορίζοντας ειδικούς συμβούλους ή εμπειρογνώμονες.
- Υποδεικνύει στο Διοικητικό Συμβούλιο την επανόρθωση τυχόν παραβιάσεων του νόμου, του καταστατικού και των αποφάσεων της Γενικής Συνέλευσης ή παρατυπιών ως προς τη διαχείριση.
- Συγκαλεί οποτεδήποτε σε συνεδρίαση το Διοικητικό Συμβούλιο ή τη Γενική Συνέλευση, όταν θεωρεί ότι πρόκειται για σοβαρές παραβάσεις ή παρατυπίες που μπορεί να βλάψουν τα συμφέροντα του Συνεταιρισμού.
- Εκδίδει, εάν κρίνει τούτο αναγκαίο, Κανονισμό Εργασιών για το Διοικητικό Συμβούλιο και τον Ταμία, ως και οδηγίες τήρησης των λογιστικών βιβλίων.
- Εκπροσωπεί τον Συνεταιρισμό σε περίπτωση κατά την οποία το Διοικητικό Συμβούλιο ή μέλος αυτού είναι συμβαλλόμενοι ή διάδικοι απέναντι του Συνεταιρισμού.
- Ελέγχει τον ετήσιο Ισολογισμό, τον Λογαριασμό Κερδών και Ζημιών και την Απογραφή, καθώς και τις προτάσεις περί χρησιμοποιήσεως των κερδών ή καλύψεως των ζημιών κατ' έτος και υποβάλλει έκθεση περί αυτών στην Γενική Συνέλευση.

η) Προϊστάμενος Εποπτικού Συμβουλίου:

Ο Προϊστάμενος του Εποπτικού Συμβουλίου έχει τις εξής αρμοδιότητες:

- Προΐσταται των συνεδριάσεων του Εποπτικού Συμβουλίου και ορίζει σε κάθε συνεδρίαση, ως πρακτικογράφο ένα από τα μέλη του ή τον ειδικό γραμματέα του Συνεταιρισμού.
- Συγκαλεί σε συνεδρίαση το Εποπτικό Συμβούλιο κατ' ελάχιστο μία φορά το χρόνο, με πρόσκληση στην οποία αναφέρει τα θέματα προς συζήτηση.

• Συγκαλεί, επίσης, σε συνεδρίαση το Εποπτικό Συμβούλιο κατά τον ίδιο τρόπο κάθε φορά που κρίνει αυτό αναγκαίο.

• Σε περίπτωση ισοψηφίας κατά την ψηφοφορία των μελών του Εποπτικού Συμβουλίου υπερισχύει η ψήφος του Προϊσταμένου.

• Συγκαλεί και προεδρεύει στις κοινές συνεδριάσεις του Διοικητικού και του Εποπτικού Συμβουλίου.

θ) Επιτροπή Ελέγχου:

Η Επιτροπή Ελέγχου είναι επιτροπή του Δ.Σ./ανεξάρτητη επιτροπή, τα μέλη της οποίας διαθέτουν επαρκή γνώση του τομέα στον οποίο δραστηριοποιείται ο Συνεταιρισμός. Αρμοδιότητές της είναι να:

• Ενημερώνει το Διοικητικό Συμβούλιο για το αποτέλεσμα του υποχρεωτικού ελέγχου και επεξηγεί πώς συνέβαλε ο υποχρεωτικός έλεγχος στην ακεραιότητα της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης και ποιος ήταν ο ρόλος της Επιτροπής Ελέγχου στην εν λόγω διαδικασία.

• Παρακολουθεί τη διαδικασία χρηματοοικονομικής πληροφόρησης και υποβάλλει συστάσεις ή προτάσεις για την εξασφάλιση της ακεραιότητάς της.

• Παρακολουθεί την αποτελεσματικότητα των συστημάτων εσωτερικού ελέγχου, διασφάλισης της ποιότητας και διαχείρισης κινδύνων του Συνεταιρισμού και, κατά περίπτωση, του τμήματος εσωτερικού ελέγχου του, όσον αφορά τη χρηματοοικονομική πληροφόρηση, χωρίς να παραβιάζει την ανεξαρτησία του Συνεταιρισμού.

• Παρακολουθεί τον υποχρεωτικό έλεγχο των ετήσιων και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων ετήσιων και ιδίως την απόδοσή του, λαμβάνοντας υπόψη οποιαδήποτε πορίσματα και συμπεράσματα της αρμόδιας αρχής σύμφωνα με την παρ. 6 του άρθρου 26 του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 537/2014.

• Επισκοπεί και παρακολουθεί την ανεξαρτησία των ορκωτών ελεγκτών λογιστών ή των ελεγκτικών εταιρειών σύμφωνα με τα άρθρα 21, 22, 23, 26 και 27, καθώς και το άρθρο 6 του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 537/2014 και ιδίως την καταλληλότητα της παροχής μη ελεγκτικών υπηρεσιών στον Συνεταιρισμό σύμφωνα με το άρθρο 5 του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 537/2014.

• Διευθύνει και έχει την ευθύνη της διαδικασίας επιλογής ορκωτών ελεγκτών λογιστών ή ελεγκτικών εταιρειών και προτείνει τους ορκωτούς ελεγκτές λογιστές ή τις

Α16 ΠΡΟΣΘΕΤΑ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

1. Την χρήση 2024, τα οχήματα που ασφαλίζει ο συνεταιρισμός αυξήθηκαν από 991 σε 1.019 χωρίς να επηρεάζεται η παραγωγή των εγγεγραμμένων ασφαλίστρων, ενώ το οφειλόμενο συνεταιριστικό κεφάλαιο αυξήθηκε. Σημειώνεται ότι η Διοίκηση μεριμνεί για την σταδιακή αποπληρωμή του κεφαλαίου αυτού με ειδικό διακανονισμό.

2. Ο συνεταιρισμός κατέχει κατά την 31/12/2024 διαθέσιμα σε συνάλλαγμα. Συγκεκριμένα κατέχει δολάρια Η.Π.Α. ποσού 1.704,30 USD και δολάρια Καναδά ποσού 0,00 CAD.

3. Η Διοίκηση του Συνεταιρισμού λαμβάνει όλες τις απαραίτητες αποφάσεις και εφαρμόζει πολιτικές και διαδικασίες ώστε να εφαρμόζονται αναλογικά όλες οι βασικές αρχές που ορίζει το Solvency II, δηλαδή της αρχής του συνετού επενδυτή – διαχείρισης, η αρχή των τεσσάρων ματιών, η αρχή της ικανότητας και καταλληλότητας κλπ. Παράλληλα, για την εκτίμηση των κεφαλαιακών απαιτήσεων αλλά και την υποβολή των αναφορών έχει

ενσωματώσει σύστημα από εξωτερικό, τρίτο πάροχο (SII Engine, Asseco), ώστε να είναι εφικτή η αξιόπιστη και συνεχής παροχή πληροφόρησης για σκοπούς διοίκησης και εποπτείας.

4. Το Διοικητικό Συμβούλιο με έκτακτες συνεδριάσεις του, ανέλυσε διεξοδικά την παρούσα χρηματοοικονομική κατάσταση και προχώρησε σε ενέργειες ελέω παγκόσμιας οικονομικής αστάθειας, κρίνοντας πως βρισκόμαστε σε περιβάλλον αποστροφής κινδύνου. Στις συνεδριάσεις του Δ.Σ. που έλαβαν χώρα μέχρι σήμερα, παρουσιάστηκαν οι μεταβολές των περιουσιακών στοιχείων του συνεταιρισμού ανά κατηγορία επενδύσεων. Το έτος 2024 χαρακτηρίστηκε από έντονες μεταβολές. Δεδομένου ότι ο συνεταιρισμός είναι επενδυτής με μακροπρόθεσμο ορίζοντα και στρατηγική, δεν υπήρξε λόγος για κάποια τακτική διεξόδου πωλήσεων πανικού. Το βασικό στοιχείο που δύναται να επηρεάσει τη βιωσιμότητα του συνεταιρισμού σε αυτό το περιβάλλον είναι το μέγεθος της ετήσιας αρνητικής μεταβολής των επενδύσεων του. Στα πλαίσια εκπόνησης της ετήσιας ORSA, που συνέταξε ο συνεταιρισμός τον Δεκέμβριο του 2024, έχει ήδη πραγματοποιηθεί προσομοίωση ακραίου σεναρίου πίεσης των περιουσιακών του στοιχείων με παραδοχές οι οποίες παραμένουν κατά πολύ χειρότερες της παρούσας κατάστασης. Ωστόσο για λόγους συντηρητικότητας και για τη καλύτερη διαχείριση των κεφαλαίων του συνεταιρισμού, η Διοίκηση έχει αναθέσει στην Alpha Private της Alpha Bank να διαχειρίζεται εξ ολοκλήρου τα κεφάλαια του συνεταιρισμού που είναι προς επένδυση. Το προφίλ του χαρτοφυλακίου είναι ισορροπημένο προκειμένου να επιτευχθεί η όσο το δυνατόν καλύτερη σχέση απόδοσης κινδύνου.-

5. Κρίθηκε αναγκαίο από τον Συνεταιρισμό ο σχεδιασμός και η εκτέλεση σεναρίου ακραίας κατάστασης που αφορά την αποτίμηση των Συμμετοχών. Τούτο διότι ο Συνεταιρισμός έχει σχεδιάσει επένδυση σε εναλλακτικές πηγές ενέργειας και συγκεκριμένα σε συμμετοχή για τη δημιουργία φωτοβολταϊκού πάρκου – ΦΒ. Πρόκειται για την κατασκευή 18 ΦΒ πάρκων μέσω της Ενεργειακής Κοινότητας ΠΑΣΙΑΛ ΣΥΝ ΠΕ, στην οποία έχει συμμετοχή μέσω της Συμμετοχών ο Συνεταιρισμός, συνολικής ισχύος 18,698130 MW. Από το ανωτέρω προέκυψε ότι: α) Μία ενδεχόμενη απομείωση των συμμετοχών κατά 500 χιλ. ευρώ θα οδηγούσε σε μείωση του δείκτη Ελάχιστης Κεφαλαιακής Επάρκειας (MCR ratio) από το 148,53% στο 136,00% ενώ μία απομείωση κατά 1 εκ. ευρώ στο 123,53%. Άρα ο δείκτης εξακολουθεί να υπερβαίνει το ελάχιστο όριο ανοχής (105%) σε μία ενδεχόμενη απομείωση της αξίας των συμμετοχών. β) Τέλος, μείωση του δείκτη Ελάχιστης Κεφαλαιακής Επάρκειας στο 105% (ελάχιστο όριο ανοχής) συνεπάγεται απομείωση της συμμετοχών κατά 1,75 εκ. ευρώ περίπου.

6. Η διοίκηση του συνεταιρισμού εκτιμά ότι ενδέχεται να υπάρξουν καθυστερήσεις στην καταβολή του οφειλόμενου κεφαλαίου. Η καθυστέρηση όμως αυτή δεν επηρεάζει, καθώς ούτε έχει συνυπολογιστεί αλλά ούτε συνυπολογίζεται στην φερεγγυότητά του όπως αυτή εκτιμάται ανά τρίμηνο. Συνεπώς, η Διοίκηση δεν κρίνει απαραίτητο την παρούσα στιγμή να προβεί σε έκτακτη εκπόνηση της έκθεσης ORSA (και για όσο χρονικό διάστημα οι επενδυτικές απώλειες κρίνονται διαχειρίσιμες και εντός των ορίων του σχετικού ακραίου σεναρίου), ούτε σε επανεκτίμηση των ορίων ανοχής στον κίνδυνο, αφού εγκρίθηκαν πολύ πρόσφατα από το Δ.Σ. Ωστόσο, παραγγέλλει στον οικονομικό διευθυντή να παρακολουθεί εβδομαδιαία την χρηματοοικονομική κατάσταση του συνεταιρισμού και να ενημερώνει το Δ.Σ. για οτιδήποτε κρίνει ότι είναι σημαντικό.

7. Το διοικητικό συμβούλιο λαμβάνοντας υπόψιν τους αυστηρούς κανόνες ασφαλείας που έθεσε το θεσμικό πλαίσιο της ΠΕΕ 195/29.11.2021, προέβη σε αρκετές παρεμβάσεις στον τρόπο λειτουργίας του συνεταιρισμού, προκειμένου να θωρακίσει την ασφάλεια του και κατά επέκταση την ασφάλεια δεδομένων των μελών - πελατών, εργαζομένων και προμηθευτών του. Τα παραπάνω επιτεύχθηκαν με τη δημιουργία διαδικασιών οι οποίες υλοποιούνται από τα εκάστοτε αρμόδια όργανα του συνεταιρισμού, όπως αυτές είναι:

Δ1 Έλεγχος Εγγράφων και Αρχείων

Δ2 Εσωτερικές Επιθεωρήσεις

Δ3 Διαχείριση Αστοχιών Διορθωτικές Ενέργειες

Δ4 Μέτρηση Απόδοσης Στοχοθεσία

Δ5 Εκπαίδευση Προσωπικού

Δ6 Συμβούλιο Ανασκόπησης

Δ7 Διαχείριση Αρχείου Επεξεργασίας

Δ8 Διαχείριση Αιτημάτων Φυσικών Προσώπων

Δ9 Διαχείριση καταγγελιών

Δ10 Διαχείριση Παραβιάσεων Προσωπικών Δεδομένων

Δ11 Πληροφόρηση και Διαχείριση Συγκαταθέσεων

Δ12 Εκτίμηση Αντικτύπου σχετικά με την Προστασία Δεδομένων ΠΑΣΙΑΛ &ΕΑ ΣΥΝ ΠΕ

Δ13 Διαχείριση Τρίτων -Εκτελούντων Επεξεργασία Π.Δ

Δ14 Εκτίμηση Κινδύνων Ασφάλειας Πληροφοριών

Δ15 Αντιμετώπιση Κινδύνων Ασφάλειας Πληροφοριών

Δ16 Εγχειρίδιο Αντιμετώπισης Κινδύνων Ασφάλειας Πληροφοριών

Δ17 Διαχείριση Αλλαγών

Δ18 Καταστροφή Πόρων

Δ19 Διαχείριση Λογικών Προσβάσεων

Δ20 Διαχείριση Περιστατικών Ασφάλειας Πληροφοριών

Δ21 Καθαρό Γραφείο

Δ22 Φυσική Ασφάλεια

Δ23 Τηλεργασία – Teleworking

Δ24 Αντίγραφα Ασφαλείας

Δ25 Ασφάλεια Δικτύου

Δ26 Ασφάλεια χρήσης και μεταφοράς ηλεκτρονικών μηνυμάτων

Δ27 Ασφάλεια Κινητών Συσκευών

Δ28 Απόσυρση πληροφοριακών συστημάτων και κινητών συσκευών

Ο Συνεταιρισμός επιπρόσθετα, προέβη σε αναβάθμιση της web based εφαρμογής έκδοσης των ασφαλίστρων, προκειμένου να είναι ψηφιακά επικαιροποιημένη και έχει δημιουργήσει αυτοματοποιημένο μηχανισμό έκδοσης αντασφαλίστρων μέσω συστήματος ERP, το οποίο αυτόματα με την έκδοση τους ενημερώνει την ηλεκτρονική πλατφόρμα my data λαμβάνοντας το Μοναδικό Αριθμό Καταχώρησης (ΜΑΡΚ), ώστε να υπάρχει πλήρης συμμόρφωση του συνεταιρισμού με τις οδηγίες της Α.Α.Δ.Ε.

Επακολουθεί συζήτηση, ύστερα από την οποία εγκρίνεται ομόφωνα από το Δ.Σ. το παραπάνω σχέδιο της εκθέσεως του Δ.Σ. προς τη Γενική Συνέλευση.

Αθήνα, 25 Ιουνίου 2025

Ο Πρόεδρος	Ο Γενικός Γραμματέας
Οφίδης Αριστείδης	Τσαβδάρης Ζήσης
Α.Δ.Τ. Α00403072	Α.Δ.Τ. ΑΟ 691807

Γ. ΑΠΟΣΠΑΣΜΑ ΕΚΘΕΣΗΣ ΕΛΕΓΧΟΥ ΤΟΥ ΕΠΟΠΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

Μετά την Τακτική Συνεδρίαση των μελών του Εποπτικού Συμβουλίου με παρόντα όλα τα μέλη, που έλαβε χώρα στην Αθήνα 25 Ιουνίου 2025, ημέρα Τετάρτη και ώρα 10:00 πρωινή, στα γραφεία της ΠΑΣΙΑΛ & ΕΑ ΣΥΝ ΠΕ επί της οδού Μητροπόλεως 3, ομόφωνα αποφάσισαν, συνέταξαν και υπέγραψαν την παρακάτω Έκθεση Ελέγχου για το έτος 2024.

Ο προϊστάμενος του Εποπτικού Συμβουλίου κ. Πάγκαλης Αλέξανδρος, θέτει υπ όψιν των μελών, τις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις καθώς και την Έκθεση Διαχείρισης του Δ.Σ. για την κλεισμένη χρήση. Τα μέλη του Εποπτικού Συμβουλίου αφού ανέγνωσαν προσεκτικά την έκθεση διαχείρισης του Δ.Σ. και επισκόπησαν στοιχεία της λειτουργίας χρηματοοικονομικής πληροφόρησης διαπίστωσαν ότι οι συνεταιριστικές μερίδες αυξήθηκαν κατά τη χρήση του 2024. Ως εκ τούτου, το συνεταιριστικό κεφάλαιο ανέρχεται στο ποσό των € 10.190.000,00 (1.019 μερίδες * 10.000 ευρώ) και έχει εισπραχθεί ποσό € 7.232.858,24. Τα ανείσπρακτα υπόλοιπα από συνεταιριστικές μερίδες ανέρχονται πλέον στο ποσό των € 2.957.141,76 και παρά το γεγονός ότι διαγράφονται στα Δ.Π.Χ.Α. για σκοπούς αναφοράς, θεωρούνται διακανονισμένα υπόλοιπα. Το Εποπτικό Συμβούλιο συμμερίζεται την διαπίστωση της Διοίκησης πως πρόκειται να υπάρξουν καθυστερήσεις στην καταβολή του οφειλόμενου κεφαλαίου εξαιτίας του ότι τα ασφαλισμένα μέλη του συνεταιρισμού πλήττονται από τις επιπτώσεις του έντονου πληθωρισμού και ειδικότερα της αύξησης των τιμών καυσίμων . Εκτιμάται όμως ότι η πιθανότητα να μην εξοφληθούν καθόλου τα αντασφάλιστρα από τους πρωτοβάθμιους αλληλασφαλιστικούς συνεταιρισμούς είναι από μικρή έως μεσαία. Ως εκ τούτου, το Εποπτικό Συμβούλιο συνιστά την έγκαιρη καταβολή από τους υπόχρεους - συνεταίρους, αναγνωρίζοντας όμως και τις δυσκολίες που αντιμετωπίζουν τα μέλη. Συνεπώς, ζητείτε από τους υπόχρεους - μέλη να διακανονίσουν τις οφειλές της περιόδου αναφοράς και να αποπληρωθούν μέσα στο τρέχον έτος.

Αναφορικά με τις επενδύσεις του συνεταιρισμού βεβαιώθηκε πως:

το υπόλοιπο ταμείου κατά την 31/12/2024 ανέρχεται στο ποσό των ευρώ	3.240,07
Χρηματ/κά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	3.043.505,34
συμμετοχές σε μη εισηγμένες στο Χρηματιστήριο σε ευρώ	3.088.000,00
ακίνητα (οικόπεδο & γραφεία) σε ευρώ	791.647,55
οι προθεσμιακές & όψεως καταθέσεις στις Τράπεζες ανέρχονται σε ευρώ	550.085,25
ΣΥΝΟΛΟ	**7.476.478,21**

Τα μέλη του Εποπτικού Συμβουλίου δηλώνουν ότι ενημερώθηκαν για την πορεία του υποχρεωτικού ελέγχου των ατομικών οικονομικών καταστάσεων που έχουν συνταχθεί με βάση τα Δ.Π.Χ.Α. από τη διοίκηση του συνεταιρισμού και οι οποίες ελέγχονται από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή.

Με βάση το πλάνο εργασιών εσωτερικού ελέγχου 2024, που κατανέμει και τις εργασίες ελέγχου, αξιολογήθηκε ικανοποιητική η εργασία του εσωτερικού ελεγκτή.

Περαιτέρω, το Εποπτικό Συμβούλιο ενημερώθηκε για τις τακτικές αναφορές των βασικών λειτουργιών που υποβλήθηκαν μέσα στο 2024, αλλά και για την αξιοπιστία και τον έλεγχο της ποιότητας των δεδομένων που τροφοδοτούν τα συστήματα των υποβαλλόμενων εποπτικών αναφορών προς την Τράπεζα της Ελλάδος. Στη συνέχεια τα μέλη του Εποπτικού Συμβουλίου ενημερώθηκαν από την Υπεύθυνη Κανονιστικής Συμμόρφωσης για τις ενέργειες που πραγματοποιήθηκαν και εκκρεμούν προκειμένου ο συνεταιρισμός να εξαλείψει οποιεσδήποτε αδυναμίες προέκυψαν από τον επιτόπιο έλεγχο της ΤτΕ, ώστε να μειωθεί ο λειτουργικός κίνδυνος που αυτός αναλαμβάνει.

Κατά την περίοδο αναφοράς (2024), το Δ.Σ. έλαβε αποφάσεις για να διενεργηθεί προσεκτική ανασκόπηση των πολιτικών και αναθεώρησή σε όποιες χρειαζόταν. Τέλος εξετάστηκαν τα πρακτικά του Δ.Σ. και οι αποφάσεις που ελήφθησαν αν συνάδουν με τα πεπραγμένα τους. Από τον παραπάνω έλεγχο δεν παρουσιάστηκε κάποια απόκλιση. Όλα τα μέλη του Εποπτικού Συμβουλίου συμφώνησαν και επικύρωσαν ομόφωνα τις παραπάνω αποφάσεις όπως έχει ήδη πράξει και το Δ.Σ. του συνεταιρισμού.

Συνακόλουθα το Εποπτικό Συμβούλιο επικυρώνει όλες τις ενέργειες / πράξεις του Διοικητικού Συμβουλίου, του Διευθυντή Οικονομικών Υπηρεσιών και Διαχείρισης Κινδύνων και της Υπευθύνου Κανονιστικής Συμμόρφωσης ενώ αναγνωρίζει την αντικειμενικότητα και ανεξαρτησία του Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή, του Εσωτερικού Ελεγκτή και του Αναλογιστή. Εισηγείται την έγκριση από την Γενική Συνέλευση των Οικονομικών Καταστάσεων της χρήσης 01/01/2024 - 31/12/2024 που έληξε.

Δ. ΕΚΘΕΣΗ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ - Με Άλλο Θέμα

Προς τα μέλη του «Πανελλαδικού Αλληλασφαλιστικού Συνεταιρισμού Ιδιοκτητών Αστικών Λεωφορείων & Επαγγελματικών Αυτοκινήτων ΣΥΝ.Π.Ε.».

Έκθεση Ελέγχου επί των Οικονομικών Καταστάσεων

Γνώμη με επιφύλαξη

Έχουμε ελέγξει τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις του «Πανελλαδικού Αλληλασφαλιστικού Συνεταιρισμού Ιδιοκτητών Αστικών Λεωφορείων & Επαγγελματικών Αυτοκινήτων ΣΥΝ.Π.Ε.» (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 οικονομικών καταστάσεων που περιλαμβάνουν ουσιώδεις πληροφορίες λογιστικής πολιτικής.

Κατά τη γνώμη μας, εκτός από τις πιθανές επιπτώσεις του θέματος που μνημονεύεται στην παράγραφο της έκθεσής μας «Βάση για γνώμη με επιφύλαξη», οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση του «Πανελλαδικού Αλληλασφαλιστικού Συνεταιρισμού Ιδιοκτητών Αστικών Λεωφορείων & Επαγγελματικών Αυτοκινήτων ΣΥΝ.Π.Ε.» κατά την 31η Δεκεμβρίου 2024, τη χρηματοοικονομική του επίδοση και τις ταμειακές του 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 για γνώμη με επιφύλαξη

Από τον έλεγχο μας προέκυψε ότι οι φορολογικές υποχρεώσεις της εταιρείας για τις χρήσεις 2019 έως και 2024 δεν έχουν εξεταστεί από τις φορολογικές αρχές. Ως εκ τούτου τα φορολογικά αποτελέσματα των χρήσεων αυτών δεν έχουν καταστεί οριστικά. Η εταιρεία δεν έχει προβεί σε εκτίμηση των πρόσθετων φόρων και των προσαυξήσεων που πιθανόν καταλογιστούν σε μελλοντικό φορολογικό έλεγχο για τις ανέλεγκτες χρήσεις και δεν έχει σχηματίσει σχετική πρόβλεψη για αυτή την πιθανή υποχρέωση. Από τον έλεγχό μας δεν κατέστη εφικτό να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για την εκτίμηση του ύψους της πρόβλεψης που τυχόν απαιτείται.

Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ) όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία. Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στην ενότητα της έκθεσής μας «Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των οικονομικών 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 οικονομικών 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 γνώμη με επιφύλαξη.

Έμφαση Θέματος

Εφιστούμε την προσοχή σας στη σημείωση 2.1 επί των οικονομικών καταστάσεων όπου περιγράφεται το γεγονός ότι η Εταιρεία, κατά τη διάρκεια της κλειόμενης χρήσης, προχώρησε σε διόρθωση λάθους που αφορούσε στην προηγούμενη χρήση επαναδιατυπώνοντας τα συγκριτικά στοιχεία. Στο συμπέρασμά μας δεν διατυπώνεται επιφύλαξη σε σχέση με το θέμα αυτό.

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 οικονομικών καταστάσεων της ελεγχόμενης χρήσεως. Τα θέματα

αυτά και οι σχετιζόμενοι κίνδυνοι ουσιώδους ανακρίβειας αντιμετωπίστηκαν στο πλαίσιο του ελέγχου των οικονομικών καταστάσεων ως σύνολο, για τη διαμόρφωση της γνώμης μας επί αυτών και δεν εκφέρουμε ξεχωριστή γνώμη για τα θέματα αυτά. Εκτός από το θέμα που περιγράφεται στην παράγραφο της έκθεσης μας «Βάση για γνώμη με επιφύλαξη», έχουμε διαπιστώσει ότι το θέμα που περιγράφεται κατωτέρω είναι το σημαντικότερο θέμα του ελέγχου που πρέπει να γνωστοποιείτε στην έκθεσή μας.

Ασφαλιστικές υποχρεώσεις για εκκρεμείς αποζημιώσεις	**Αντιμετώπιση ελεγκτικού θέματος**
Στο κονδύλι της Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης «Ασφαλιστικές υποχρεώσεις» την 31/12/2024, περιλαμβάνονται και υποχρεώσεις για ασφαλιστικές αποζημιώσεις ύψους € 1.563χιλ. (2023: € 1.704χιλ.) που αντιπροσωπεύουν το 93,00% των συνολικών υποχρεώσεων (2023: 98,00%). Οι υποχρεώσεις για ασφαλιστικές αποζημιώσεις, περιλαμβάνουν ασφαλιστικές προβλέψεις εκκρεμών ζημιών (προεξοφλημένες ταμειακές ροές αποζημιώσεων που αναμένεται να καταβληθούν στους ασφαλισμένους, προσαρμοσμένες με την παραδοχή κινδύνου για μη χρηματοοικονομικούς κινδύνους), και αποτελούν το μεγαλύτερο μέρος των υποχρεώσεων του Συνεταιρισμού. Οι ασφαλιστικές προβλέψεις είναι μια περιοχή που περιλαμβάνει σημαντικές κρίσεις, εκτιμήσεις και παραδοχές από την Διοίκηση. Η εκτίμηση των προβλέψεων για εκκρεμείς ζημίες εμπεριέχει υψηλό βαθμό υποκειμενικότητας και πολυπλοκότητας, ιδιαίτερα όσον αφορά το τελικό ποσό αποζημίωσης κυρίως για τις περιπτώσεις των σωματικών βλαβών και των δικαστικών υποθέσεων. Επίσης η αξιολόγηση της επάρκειας των προβλέψεων εκκρεμών αποζημιώσεων απαιτεί τη χρήση κατάλληλων αναλογιστικών/στατιστικών μεθοδολογιών, που περιλαμβάνουν υπολογισμούς και παραδοχές. Δεδομένης της ποσοτικής σημαντικότητας του θέματος, του επιπέδου της κρίσης που απαιτείται, του βαθμού πολυπλοκότητας που εμπεριέχεται στον υπολογισμό τους, θεωρήσαμε πως οι υποχρεώσεις για ασφαλιστικές αποζημιώσεις είναι το σημαντικότερο θέμα του ελέγχου μας. Σχετικές γνωστοποιήσεις περιλαμβάνονται στις σημειώσεις 5.19 των οικονομικών καταστάσεων. Οι τεχνικές προβλέψεις του Συνεταιρισμού για φορολογικούς σκοπούς υπολογίζονται σύμφωνα με το ισχύον θεσμικό πλαίσιο και περιλαμβάνουν: Α. Απόθεμα Μη Δεδουλευμένων Ασφαλίστρων (ΑΜΔΑ) Β. Απόθεμα Κινδύνων εν Ισχύ (ΑΚΕΙ) Γ. Απόθεμα Εκκρεμών Ζημιών με Αναλογιστικές &	Η ελεγκτική μας προσέγγιση σε σχέση με το θέμα αυτό, περιλάμβανε, μεταξύ άλλων τις παρακάτω ελεγκτικές διαδικασίες: - Την εξέταση της ακολουθούμενης, από τους υπεύθυνους διακανονιστές του συνεταιρισμού, μεθόδου για τον σχηματισμό της υποχρέωσης για ασφαλιστικές αποζημιώσεις, καθώς και την ύπαρξη σχετικών εξουσιοδοτήσεων βάσει των υφιστάμενων διαδικασιών του συνεταιρισμού. - Τον έλεγχο της διαδικασίας ενημέρωσης των μητρώων ζημιών και σύγκριση των δεδομένων στους φακέλους εκκρεμών αποζημιώσεων με τα αναλυτικά στοιχεία του μητρώου εκκρεμών ζημιών σε δειγματοληπτική βάση - Τον έλεγχο επαλήθευσης της υποχρέωσης για ασφαλιστικές αποζημιώσεις της προηγούμενης χρήσης που διακανονίζονται στην παρούσα χρήση. - Την αξιολόγηση της επάρκειας και της καταλληλότητας των γνωστοποιήσεων στις σχετικές σημειώσεις των οικονομικών καταστάσεων. Με την συνεργασία ειδικών εμπειρογνωμόνων – αναλογιστών, διενεργήσαμε τις ακόλουθες ελεγκτικές διαδικασίες: - Αξιολόγηση της καταλληλότητας της μεθοδολογίας υπολογισμού των υποχρεώσεων για ασφαλιστικές αποζημιώσεις που χρησιμοποιήθηκε και το εύλογο του αποτελέσματος, βάσει διεθνών αναλογιστικών πρακτικών. - Ανεξάρτητο επαναϋπολογισμό της εκτίμησης του τελικού κόστους των υποχρεώσεων για ασφαλιστικές αποζημιώσεις και της επάρκειας των προβλέψεων για εκκρεμείς αποζημιώσεις καθώς και σύγκριση των επαναϋπολογισμών με τα αντίστοιχα μεγέθη του Συνεταιρισμού. - Σύγκριση των πληροφοριών και δεδομένων

Στατιστικές Μεθόδους (ΑΕΖ α/σ) Πέραν των ανωτέρω, η χρηματοοικονομική αναγνώριση των ασφαλιστικών υποχρεώσεων διενεργείται βάσει του Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Αναφοράς 17 (ΔΠΧΑ 17). Σύμφωνα με το πρότυπο, οι ασφαλιστικές υποχρεώσεις απαρτίζονται από: • Υποχρέωση για Κάλυψη που Απομένει (Liability for Remaining Coverage - LRC), • Υποχρέωση για Αποζημιώσεις (Liability for Incurred Claims - LIC), και • Προσαρμογή για Κίνδυνο (Risk Adjustment - RA). Η Προσαρμογή για Κίνδυνο (RA) αποτυπώνει την αβεβαιότητα που σχετίζεται με τις μελλοντικές ταμειακές εκροές για ζημιές που έχουν ήδη συμβεί. Συγκεκριμένα, αντιπροσωπεύει το ποσό που θα απαιτούσε ο Συνεταιρισμός για να αναλάβει την εγγενή μεταβλητότητα που υπάρχει στις ασφαλιστικές υποχρεώσεις του – δηλαδή, την πιθανότητα οι τελικές πληρωμές να διαφέρουν από τις αναμενόμενες. Το RA δεν αποτελεί πραγματική απαίτηση πληρωμής αλλά ένα στοιχείο ασφαλείας, που ενισχύει τη φερεγγυότητα και τη διαφάνεια της εκτίμησης. Οι τεχνικές προβλέψεις του Συνεταιρισμού κατά ΔΠΧΑ 17 παρουσιάζονται στον Πίνακα 2. Επιπλέον, για εποπτικούς σκοπούς και στο πλαίσιο της Φερεγγυότητας ΙΙ (Solvency II), οι τεχνικές προβλέψεις υπολογίζονται βάσει της Καλύτερης Εκτίμησης (Best Estimate) και του Περιθωρίου Κινδύνου (Risk Margin). Το περιθώριο κινδύνου καλύπτει το επιπλέον κεφάλαιο που θα απαιτούνταν από έναν υποθετικό μεταβιβάζοντα ασφαλιστή για να αναλάβει τις ασφαλιστικές υποχρεώσεις, υπό δυσμενείς συνθήκες.	που λήφθηκαν υπόψη και περιλαμβάνονται στις εκτιμήσεις επάρκειας των υποχρεώσεων για ασφαλιστικές αποζημιώσεις, με τα αναλυτικά στοιχεία του μητρώου εκκρεμών ζημιών.

Άλλο Θέμα

Οι οικονομικές 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 28.06.2024 έκθεση ελέγχου με σύμφωνη γνώμη.

Άλλες πληροφορίες

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

Η γνώμη μας επί των οικονομικών 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 οικονομικών 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 οικονομικές 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 οικονομικών καταστάσεων

Η διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των οικονομικών 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 οικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Κατά την κατάρτιση των οικονομικών 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 αρχής 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 προβεί σ 'αυτές τις ενέργειες.

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

Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων

Οι στόχοι μας είναι να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για το κατά πόσο οι οικονομικές 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 οικονομικές 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 οικονομικές καταστάσεις, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος, σχεδιάζοντας και διενεργώντας ελεγκτικές διαδικασίες που ανταποκρίνονται στους κινδύνους αυτούς και αποκτούμε ελεγκτικά τεκμήρια που είναι επαρκή και κατάλληλα για να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας. Ο κίνδυνος μη εντοπισμού ουσιώδους σφάλματος που οφείλεται σε απάτη είναι υψηλότερος από αυτόν που οφείλεται σε λάθος, καθώς η απάτη μπορεί να εμπεριέχει συμπαιγνία, πλαστογραφία, εσκεμμένες παραλείψεις, ψευδείς διαβεβαιώσεις ή παράκαμψη των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου.
- Κατανοούμε τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που σχετίζονται με τον έλεγχο, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό τη διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου της Εταιρείας.
- Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από τη διοίκηση.
- Αποφαινόμαστε για την καταλληλότητα της χρήσεως από τη διοίκηση της λογιστικής αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας και με βάση τα ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτήθηκαν για το εάν υπάρχει

ουσιώδης αβεβαιότητα σχετικά με γεγονότα ή συνθήκες που μπορεί να υποδηλώνουν ουσιώδη αβεβαιότητα ως προς την ικανότητα 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 οικονομικών 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 οικονομικών καταστάσεων, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο οι οικονομικές 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 οικονομικών 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 που περιλαμβάνεται στην έκθεση αυτή, κατ' εφαρμογή των διατάξεων της παραγράφου 5 του άρθρου 2 του Ν. 4336/2015 (μέρος Β), σημειώνουμε ότι:

α) Κατά τη γνώμη μας η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτισθεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις του άρθρου 150 του Ν. 4548/2018 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσεως που έληξε την 31.12.2024.

β) Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά το έλεγχό μας, για τον «Πανελλαδικό Αλληλασφαλιστικό Συνεταιρισμό Ιδιοκτητών Αστικών Λεωφορείων & Επαγγελματικών Αυτοκινήτων ΣΥΝ.Π.Ε.» και το περιβάλλον του, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου, εκτός από τις πιθανές επιπτώσεις του θέματος που περιγράφεται στην παράγραφο «Βάση για γνώμη με επιφύλαξη» της έκθεσης ελέγχου.

2. Συμπληρωματική Έκθεση προς την Επιτροπή Ελέγχου

Η γνώμη μας επί των συνημμένων οικονομικών 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 24/07/2024 απόφαση

του Προέδρου του «Πανελλαδικού Αλληλασφαλιστικού Συνεταιρισμού Ιδιοκτητών Αστικών Λεωφορείων & Επαγγελματικών Αυτοκινήτων ΣΥΝ.Π.Ε.».

Θεσσαλονίκη, 16 Ιουνίου 2025

ΧΑΡΙΛΑΟΣ Π. ΣΤΑΣΙΝΟΠΟΥΛΟΣ
Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
Α.Μ. ΣΟΕΛ 37671

ΣΟΛ Α.Ε.
Μέλος Δικτύου Crowe Global
Φωκ. Νέγρη 3, 112 57 Αθήνα
Α.Μ. ΣΟΕΛ 125

Ε. ΕΤΗΣΙΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ

	Σημ.	31/12/2024	31/12/2023*
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Ενσώματα Πάγια Περιουσιακά Στοιχεία	5.9	504.962	508.562
Επενδύσεις σε ακίνητα	5.10	286.686	286.686
Αναβαλλόμενες Φορολογικές Απαιτήσεις	5.11	0	24.831
Χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εισοδημάτων	5.12	3.043.505	3.355.965
Συμμετοχές σε Συνδεδεμένες Επιχειρήσεις	5.13	3.088.000	1.908.000
Απαιτήσεις από ασφάλιστρα	5.14	15.382	31.079
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	5.15	151.127	236.446
Ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα	5.16	553.325	1.077.500
Σύνολο Ενεργητικού		**7.642.987**	**7.429.068**
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ			
Μετοχικό Κεφάλαιο	5.17	7.232.858	7.191.112
Αποθεματικά	5.18	497.995	235.595
Αποτελέσματα εις νέον		-1.772.328	-1.743.264
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων		**5.958.525**	**5.683.443**
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Ασφαλιστικές υποχρεώσεις	5.19	1.562.743	1.704.093
Προβλέψεις	5.20	2.486	2.013
Αναβαλλόμενες Φορολογικές Υποχρεώσεις	5.11	49.258	0
Λοιπές υποχρεώσεις	5.21	69.975	39.519
Σύνολο Υποχρεώσεων		**1.684.462**	**1.745.625**
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων και Υποχρεώσεων		**7.642.987**	**7.429.068**

* Έγινε ανακατάταξη των κονδυλίων της προηγούμενης χρήσης προκειμένου να καταστούν συγκρίσιμα με αυτά της τρέχουσας. Ανάλυση παρατίθεται στην παράγραφο 2.1.

Οι επισυναπτόμενες Σημειώσεις (σελ.34-63) αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Οικονομικών Καταστάσεων.

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΩΝ

ΕΣΟΔΑ	**Σημ.**	**1/1-31/12/2024**	**1/1-31/12/2023***
Ασφαλιστικά έσοδα	5.1	631.196	627.615
Ασφαλιστικά έξοδα	5.2	-103.809	-253.470
Καθαρά έσοδα (έξοδα) από αντασφαλιστικά συμβόλαια	5.1	-128.300	-128.300
Ασφαλιστικό Αποτέλεσμα		**399.086**	**245.845**
Έσοδα επενδύσεων	5.3	2.302	34.016
Κέρδη/Ζημιές από πώληση/λήξη επενδύσεων	5.4	-6.549	-32.891
Λοιπά έσοδα	5.5	25.716	24.598
Σύνολο Επενδύσεων και λοιπών εσόδων		**21.469**	**25.723**
Σύνολο Εσόδων (α)		**420.555**	**271.568**
ΕΞΟΔΑ			
Ασφαλιστικό χρηματοοικονομικό έσοδο (έξοδο)	5.6	141.350	85.098
Ασφαλιστικό χρηματοοικονομικό αποτέλεσμα (β)		**141.350**	**85.098**
Λειτουργικά έξοδα	5.7	-590.891	-505.499
Σύνολο εξόδων (γ)		**-590.891**	**-505.499**
Κέρδη/(Ζημιές) προ φόρων (α)+(β)+(γ)		**-28.985**	**-148.833**
Φόρος εισοδήματος	5.8	-78	-4.959
Κέρδη/(Ζημιές) μετά από φόρους		**-29.064**	**-153.792**
Κέρδη / (Ζημίες) από αποτίμηση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων μετά τον φόρο εισοδήματος		262.400	339.569
Λοιπά συνολικά εισοδήματα, μετά φόρων		**262.400**	**339.569**
Συνολικά εισοδήματα μετά από φόρους		**233.336**	**185.777**

* Έγινε ανακατάταξη των κονδυλίων της προηγούμενης χρήσης προκειμένου να καταστούν συγκρίσιμα με αυτά της τρέχουσας. Ανάλυση παρατίθεται στην παράγραφο 2.1.

Οι επισυναπτόμενες Σημειώσεις (σελ.34-63) αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Οικονομικών Καταστάσεων.

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

	1/1-31/12/2024	1/1-31/12/2023
Αποτελέσματα χρήσεως προ φόρων	-28.985	-148.833
Προσαρμογές για:		
Αποσβέσεις ενσώματων και ασώματων περιουσιακών στοιχείων	3.600	3.600
Συναλλαγματικές διαφορές	510	808
Κέρδη/ζημίες από πώληση επενδύσεων	6.549	32.891
Τόκοι εισπραχθέντες	-2.812	-34.824
Προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών που σχετίζονται με τις Λειτουργικές Δραστηριότητες:		
Μεταβολή στις λοιπές απαιτήσεις και απαιτήσεις από ασφαλισμένους	101.015	-2.706
Μεταβολή στις εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις	30.930	-16.332
Μεταβολή ασφαλιστικών προβλέψεων και προβλέψεων από επενδυτικές συμβάσεις	-141.350	-85.098
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες	**-30.544**	**-250.494**
Αγορές χρηματοοικονομικών μέσων χαρτοφυλακίου διαθέσιμων προς πώληση	641.812	40.179
(Αύξηση) / Μείωση επενδύσεων σε θυγατρικές	-1.180.000	-938.000
Τόκοι εισπραχθέντες	2.812	34.824
Μερίσματα Εισπραχθέντα	0	0
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες:	**-535.376**	**-862.998**
Πωλήσεις άυλων και ενσώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων	0	0
Καθαρές ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες	**-535.376**	**-862.998**
Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες:		
Αύξηση κεφαλαίου	41.746	173.015
Καθαρές ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	**41.746**	**173.015**
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα	**-524.175**	**-940.477**
Ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα αυτών αρχής χρήσεως	1.077.500	2.017.977
Ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα αυτών τέλους χρήσεως	**553.326**	**1.077.500**

Οι επισυναπτόμενες Σημειώσεις (σελ.34-63) αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Οικονομικών Καταστάσεων.

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

	Μετοχικό Κεφάλαιο	Αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο
Υπόλοιπο 01.01.2023	7.018.097	-103.975	-1.589.472	5.324.651
Συνολικά Συγκεντρωτικά εισοδήματα	**-**	**339.569**	**-153.792**	**185.777**
Αύξηση/Μείωση Συνεταιριστικού Κεφαλαίου	173.015	-	-	173.015
Υπόλοιπο 31.12.2023	**7.191.112**	**235.595**	**-1.743.264**	**5.683.443**
Υπόλοιπο 01.01.2024	7.191.112	235.595	-1.743.264	5.683.443
Συνολικά Συγκεντρωτικά εισοδήματα	**-**	**262.400**	**-29.064**	**233.336**
Αύξηση/Μείωση Συνεταιριστικού Κεφαλαίου	41.746	-	-	41.746
Υπόλοιπο 31.12.2024	**7.232.858**	**497.995**	**-1.772.328**	**5.958.525**

Οι επισυναπτόμενες Σημειώσεις (σελ.34-63) αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Οικονομικών Καταστάσεων

ΣΤ. ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

Ο Π.Α.Σ.Ι.Α.Λ. & Ε.Α. ΣΥΝ. ΠΕ ιδρύθηκε στην Ελλάδα το 1996 και διέπεται πλέον από τον Νόμο 4364/2016 που προσαρμόζει την ελληνική νομοθεσία ιδιωτικής ασφάλισης και αντασφάλισης στις οδηγίες του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου, στους κανονισμούς της Ευρωπαϊκής Αρχής Ασφαλίσεων και Επαγγελματικών Συντάξεων και της Ευρωπαϊκής Αρχής Κινητών Αξιών και Αγορών καθώς και στις πράξεις της εκτελεστικής επιτροπής της Τράπεζας της Ελλάδος. Η διάρκεια του Συνεταιρισμού έχει οριστεί μέχρι την 06/06/2067.

Ο συνεταιρισμός εδρεύει στην διεύθυνση Μητροπόλεως 3, Τ.Κ. 10557, στην πλατεία Συντάγματος της Αθήνας.

Ο συνεταιρισμός λειτουργεί ως αντασφαλιστής παρέχοντας συνεχή κάλυψη στα μέλη του δυνάμει της συνεταιριστικής σχέσης που υπάρχει καλύπτοντας κινδύνους αστικής ευθύνης από τη χρήση αυτοκινήτων, για ζημιές που θα προξενήσουν τα οχήματα σε επιβαίνοντες και τρίτους έως το ανώτατο υποχρεωτικό όριο του κλάδου αστικής ευθύνης αυτοκινήτων. Τα συμβόλαια περιλαμβάνουν τις εξής καλύψεις βάση της ισχύουσας νομοθεσίας:

Σωματικές Βλάβες Τρίτων μέχρι 1.300.000 ευρώ ανά θύμα
Υλικές Ζημιές Τρίτων μέχρι 1.300.000 ευρώ ανά ατύχημα

ΣΤ.1 ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΕΤΑΙΡΙΚΗΣ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗΣ

Ο συνεταιρισμός ελέγχεται βάση καταστατικού από αυτοκινητιστές μέλη του που εκλέγονται μέσω μυστικής ψηφοφορίας λαμβάνοντας εντολή να εκπροσωπήσουν το σύνολο των συνεταίρων της γενικής συνέλευσης. Ειδικότερα, το Δ.Σ. εκλέγεται για να διαφυλάξει ότι ικανοποιούνται τα έννομα συμφέροντα όλων όσων συνδέονται με τον συνεταιρισμό. Για να το πετύχει αυτό, έχει διαμορφώσει ένα κατάλληλο σύστημα εταιρικής διακυβέρνησης αναλογικά και με τις ανάγκες του συνεταιρισμού, προχωρώντας σε επενδύσεις υποδομών αλλά και σε πρόσληψη διοικητικών στελεχών με αυξημένη ευθύνη για τις 4 λειτουργίες που ορίζει ως απαραίτητες η νομοθεσία που διέπει τις επιχειρήσεις ιδιωτικής ασφάλισης γνωστή και ως Φερεγγυότητα ΙΙ (Solvency II).

1.1 Πολιτικές

Σκοπός του συνεταιρισμού είναι τα μέλη των διοικητικών και διαχειριστικών οργάνων να διαθέτουν συλλογικά όλα τα απαραίτητα προσόντα προκειμένου να παρέχουν χρηστή και συνετή διαχείριση εφαρμόζοντας τις αρχές του συνετού επενδυτή, των τεσσάρων ματιών, της ικανότητας και καταλληλότητας. Αυτό διασφαλίζεται μέσω της έγκρισης πολιτικών εγγράφως όπως:

α) Πολιτική Διακυβέρνησης Προϊόντων
β) Πολιτική Αναλογιστικής Λειτουργίας
γ) Πολιτική Αντασφάλισης
δ) Πολιτική Αποδοχών και Δαπανών
ε) Πολιτική Διαχείρισης Κινδύνων
ζ) Πολιτική Εξωτερικής Ανάθεσης Δραστηριοτήτων Σε Τρίτους
η) Πολιτική Επενδύσεων
θ) Πολιτική Εσωτερικού Ελέγχου
ι) Πολιτική Κανονιστικής Συμμόρφωσης
κ) Πολιτική Διακανονισμού Ζημιών & Σχηματισμού Τεχνικών Προβλέψεων

Οι παραπάνω πολιτικές πρέπει να εφαρμόζονται σε διαρκή βάση και να αναθεωρούνται, ώστε ακόμα και τα ρίσκα που δεν είναι γνωστά ή μετρήσιμα να μπορούν να αντιμετωπιστούν.

1.2 Οργανόγραμμα

Οι παρούσες συγκυρίες της Ελλάδας επηρεάζουν τον συνεταιρισμό, αφού το εξωτερικό του περιβάλλον γίνεται ασταθές δημιουργώντας συνθήκες άλλοτε ευνοϊκές, άλλοτε δυσμενείς ή ακόμη και επικίνδυνες. Σε αυτό το δυναμικό περιβάλλον, ο συνεταιρισμός λόγω της χαμηλής πολυπλοκότητας κινδύνου, μπορεί να αλληλοεπιδρά με το εξωτερικό περιβάλλον θετικά αλλάζοντας μορφή και σχήμα, για να προσαρμόζεται στις νέες συνθήκες.

Η σύνθεση του Δ.Σ. και των λοιπών μελών βασικών λειτουργιών είναι η εξής:

Οφίδης Αριστείδης	Εκτελεστικός	Πρόεδρος Δ.Σ.
Σακελλαρίου Μιχαήλ	Εκτελεστικός	Ταμίας Δ.Σ.
Τσαβδάρης Ζήσης	Μη εκτελεστικός	Γραμματέας Δ.Σ
Παυλίδης Παύλος	Μη εκτελεστικός	Αντιπρόεδρος Δ.Σ.
Ευαγγελινός Νικόλαος	Μη εκτελεστικός	Μέλος Δ.Σ.

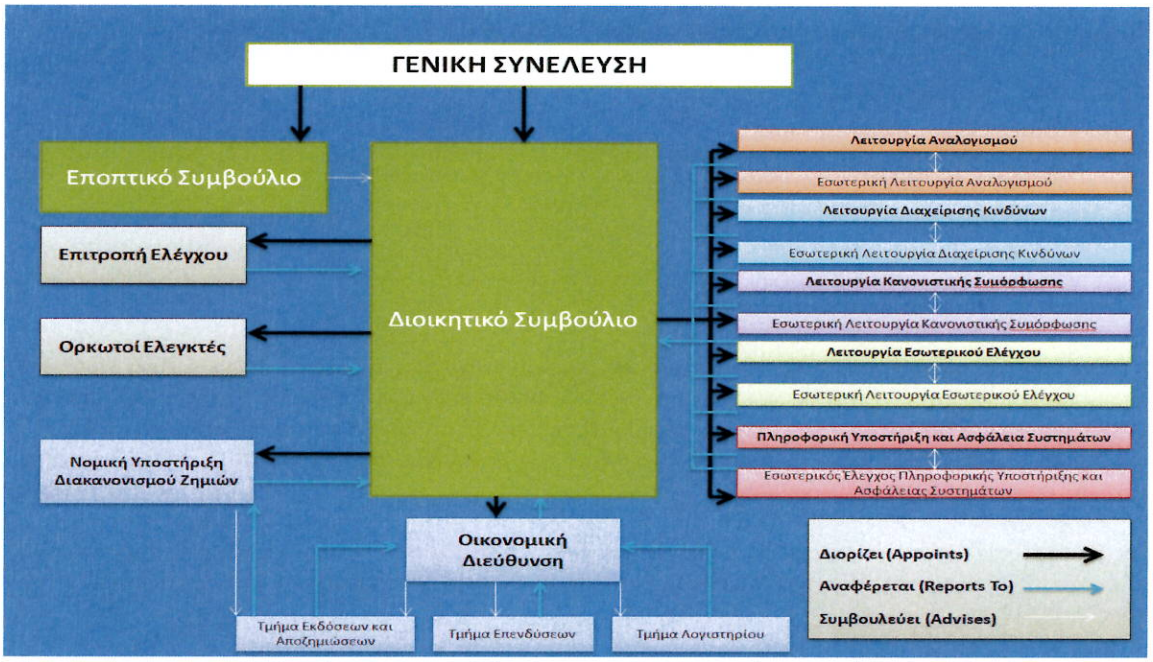
Καλαϊτζίδης Στυλιανός	Ανεξάρτητος	Δ/ντης Οικ. Υπηρεσιών
Φύτρος Χαράλαμπος	Ανεξάρτητος	Υπεύθυνος Αναλογιστής & Διαχείρισης Κινδύνου
Καραστάθη Γεωργία	Εξαρτημένος	Υπεύθυνη Κανονιστικής Συμμόρφωσης
Μονογιός Βασίλης	Ανεξάρτητος	Υπεύθυνος Εσωτερικός Ελεγκτής

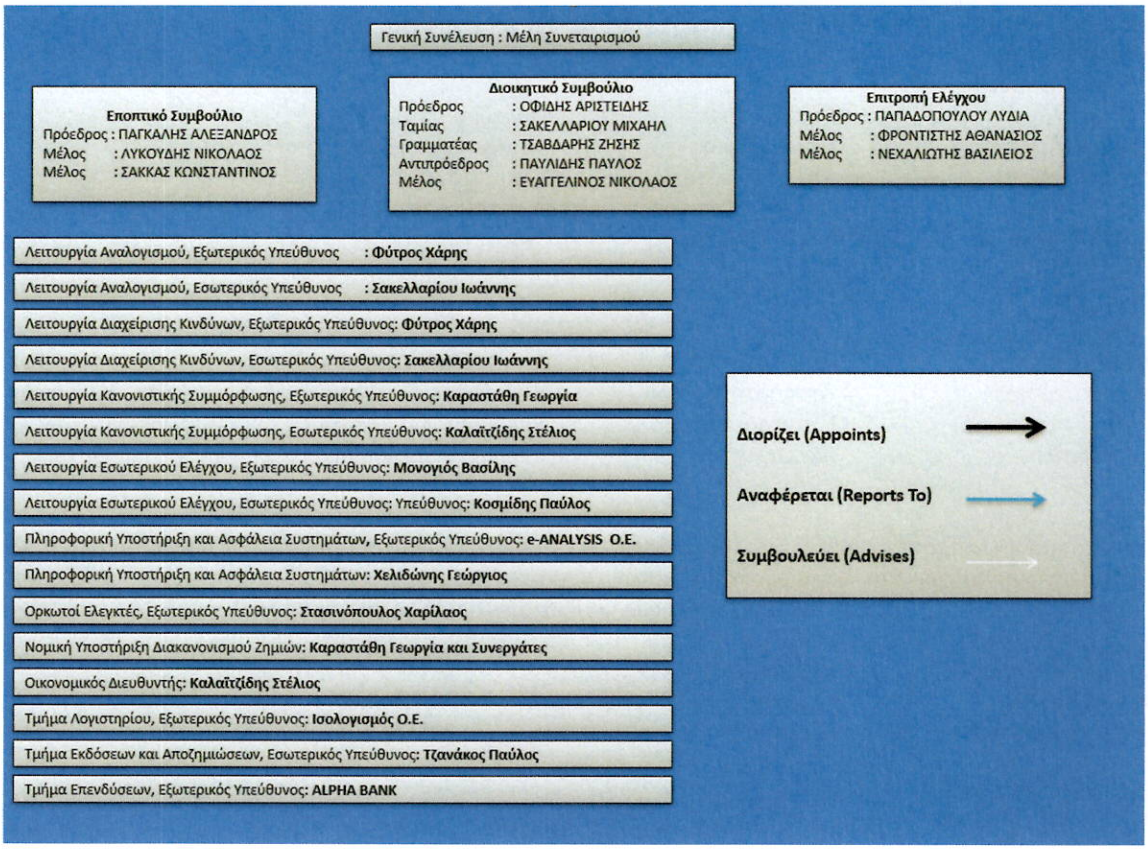
Το εποπτικό συμβούλιο αποτελείται από δύο τουλάχιστον συνεταίρους του συνεταιρισμού που ορίζονται από τη Γενική Συνέλευση των συνεταίρων και λογοδοτούν σε αυτήν. Φυσικά δεν μπορούν να είναι και μέλη του διοικητικού συμβουλίου. Τα μέλη του εποπτικού συμβουλίου που εκπροσωπούν τον Συνεταιρισμό είναι:

Πάγκαλης Αλέξανδρος	Εξαρτημένο Μη εκτελεστικό	εκτελεί χρέη Προέδρου Ε.Σ.
Νικόλαος Λυκούδης	Εξαρτημένο Μη εκτελεστικό	Μέλος Ε.Σ.
Κωνσταντίνος Σακκάς	Εξαρτημένο Μη εκτελεστικό	Μέλος Ε.Σ.

Η σύνθεση της Επιτροπής Ελέγχου είναι η εξής:

Παπαδοπούλου Λύδια	Πρόεδρος Ε.Ε.
Φροντιστής Αθανάσιος	Μέλος Ε.Ε.
Νεχαλιώτης Βασίλης	Μέλος Ε.Ε.





Το οργανόγραμμα απεικονίζει τις πρακτικές που ακολουθούνται κατά την άσκηση διοίκησης αλλά και ελέγχου του συνεταιρισμού. Η διάρθρωση του βασίζεται πλέον στις 4 βασικές λειτουργίες που απαιτεί το Solvency II, ώστε να υπάρχει διαφάνεια στον τρόπο με τον οποίο συνδέονται και αλληλεπιδρούν.

ΣΤ.2 ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΠΟΛΙΤΙΚΕΣ

Οι κυριότερες λογιστικές πολιτικές που εφαρμόστηκαν από το Συνεταιρισμό αναφέρονται παρακάτω. Αυτές οι πολιτικές έχουν εφαρμοστεί με συνέπεια σε όλες τις χρήσεις που παρουσιάζονται χωρίς παρεκκλίσεις, εκτός αν ξεκάθαρα αναφέρεται διαφορετικά.

2.1 Πλαίσιο Κατάρτισης Οικονομικών Καταστάσεων

Οι συνημμένες Οικονομικές Καταστάσεις της 31 Δεκεμβρίου 2024 συντάχθηκαν σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς ("Δ.Π.Χ.Α.") τα οποία έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB), καθώς και τις Διερμηνείες, που έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Ερμηνείας Προτύπων (I.F.R.I.C.) της IASB όπως έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση με τον κανονισμό αριθ. 1606/2002 της Ευρωπαϊκής Ένωσης και ισχύουν κατά την 31 Δεκεμβρίου 2024.

Οι Οικονομικές Καταστάσεις έχουν καταρτισθεί με βάσει την αρχή της συνέχισης της δραστηριότητας και την αρχή του ιστορικού κόστους, με εξαίρεση τα χρηματοοικονομικά μέσα διαθέσιμα προς πώληση που αποτιμήθηκαν στην εύλογη αξία τους.

Στην χρήση 2024 τα αποτελέσματα των επενδύσεων του Συνεταιρισμού δεν ήταν σημαντικά καθώς ανήλθαν σε οριακές ζημιές ποσού 4.247 € (κέρδη 1.125 € το 2023) με τελικό αποτέλεσμα η χρήση 2024 να καταλήξει σε ζημιές μετά φόρων € 29 χιλ. έναντι ζημιών μετά φόρων στη χρήση 2023 € 153 χιλ. Παρόλο που οι δείκτες είναι αρνητικοί (ζημιές μετά φόρων και αρνητικές καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες), ο Συνεταιρισμός διατηρεί επαρκή κεφάλαια για την κάλυψη του απαιτούμενου κεφαλαίου, με δείκτη κάλυψης των Κεφαλαιακών Απαιτήσεων

Φερεγγυότητας 166,22% (2023: 180,75%) και δείκτη κάλυψης των Ελάχιστων Κεφαλαιακών Απαιτήσεων 148,53% (2023: 141,964%) σύμφωνα με τις απαιτήσεις της Φερεγγυότητας ΙΙ.

Παρότι η παγκόσμια οικονομική αστάθεια εξακολουθεί να υφίσταται και να προκαλεί αβεβαιότητες, ή Διοίκηση εκτιμά διαρκώς την κατάσταση και τις πιθανές επιπτώσεις της, προκειμένου να διασφαλίσει ότι λαμβάνονται έγκαιρα όλα τα αναγκαία και δυνατά μέτρα και ενέργειες για την ελαχιστοποίηση τυχόν επιπτώσεων.

Η σύνταξη οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α. απαιτεί τη χρήση εκτιμήσεων και κρίσεων κατά την εφαρμογή των λογιστικών πολιτικών από το Συνεταιρισμό. Οι σημαντικότερες από τις παραδοχές αυτές έγιναν στις περιοχές εκείνες που χαρακτηρίζονται από αυξημένη πολυπλοκότητα και υποκειμενικότητα στην εφαρμογή των λογιστικών πολιτικών.

Σημειώνεται ότι, παρά το γεγονός ότι οι εκτιμήσεις αυτές βασίζονται στην καλύτερη δυνατή γνώση της Διοίκησης του Συνεταιρισμού, σε σχέση με τις τρέχουσες συνθήκες και ενέργειες, τα πραγματικά αποτελέσματα μπορεί τελικά να διαφέρουν από αυτές με επιπτώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων. Οι εκτιμήσεις και τα κριτήρια λήψεως αποφάσεων, επανεκτιμώνται για να λάβουν υπόψη τις τρέχουσες εξελίξεις και οι επιπτώσεις από τυχόν αλλαγές τους αναγνωρίζονται στις οικονομικές καταστάσεις κατά το χρόνο που πραγματοποιούνται.

Κατά την προηγούμενη χρήση, ο Συνεταιρισμός δεν εφάρμοσε ορθά ορισμένες διατάξεις του νέου και αναθεωρημένου ΔΠΧΑ 17 – Ασφαλιστήρια Συμβόλαια, γεγονός που οδήγησε σε εσφαλμένη παρουσίαση των απαιτήσεων από ασφάλιστρα και των ασφαλιστικών υποχρεώσεων της Κατάστασης χρηματοοικονομικής θέσης καθώς και των ασφαλιστικών εσόδων/εξόδων της Κατάστασης συνολικών εισοδημάτων.
Η διόρθωση του λάθους πραγματοποιήθηκε αναδρομικά σύμφωνα με το ΔΛΠ 8 «Λογιστικές πολιτικές, μεταβολές των λογιστικών εκτιμήσεων και λάθη», με την αναδιατύπωση των συγκριτικών οικονομικών καταστάσεων της προηγούμενης χρήσης. Η διόρθωση αφορά αποκλειστικά την ορθή παρουσίαση και ταξινόμηση των ανωτέρω κονδυλίων.

Η αναδιατύπωση δεν έχει καμία επίδραση στα αποτελέσματα χρήσης, στα ίδια κεφάλαια και στις ταμειακές ροές του Συνεταιρισμού της χρήσης 2023.

2.1.1. Νέα λογιστικά πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες

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

Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για την τρέχουσα οικονομική χρήση

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

• Τροποποίηση του 2020 «Ταξινόμηση υποχρεώσεων ως βραχυπρόθεσμες ή μακροπρόθεσμες» Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι οι υποχρεώσεις ταξινομούνται ως βραχυπρόθεσμες ή μακροπρόθεσμες βάσει των δικαιωμάτων που είναι σε ισχύ στη λήξη της περιόδου αναφοράς. Η ταξινόμηση δεν επηρεάζεται από τις προσδοκίες της οντότητας ή από γεγονότα μετά την ημερομηνία αναφοράς. Επιπλέον, η τροποποίηση αποσαφηνίζει τη σημασία του όρου «διακανονισμός» μιας υποχρέωσης του ΔΛΠ 1. Η τροποποίηση δεν είχε επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις του Συνεταιρισμού.

• Τροποποιήσεις του 2022 «Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις με ρήτρα» Οι νέες τροποποιήσεις διευκρινίζουν ότι εάν το δικαίωμα αναβολής διακανονισμού υπόκειται στη συμμόρφωση της οικονομικής οντότητας με καθορισμένους όρους (ρήτρες), αυτή η τροποποίηση θα ισχύει μόνο για συνθήκες που υφίστανται όταν η συμμόρφωση εξετάζεται κατά ή πριν από την ημερομηνία αναφοράς. Επιπρόσθετα, οι τροποποιήσεις αποσκοπούν στη βελτίωση των πληροφοριών που παρέχει μια οικονομική οντότητα όταν το δικαίωμά της να αναβάλλει τον διακανονισμό μιας υποχρέωσης υπόκειται σε συμμόρφωση με ρήτρες εντός δώδεκα μηνών από την περίοδο αναφοράς. Οι τροποποιήσεις του 2022 άλλαξαν την ημερομηνία έναρξης ισχύος των τροποποιήσεων του 2020. Ως αποτέλεσμα, οι τροποποιήσεις του 2020 και του 2022 ισχύουν για ετήσιες περιόδους αναφοράς που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2024 και θα πρέπει να εφαρμόζονται αναδρομικά σύμφωνα με το ΔΛΠ 8. Ως αποτέλεσμα της ευθυγράμμισης των ημερομηνιών έναρξης

ισχύος, οι τροποποιήσεις του 2022 θα υπερισχύουν των τροποποιήσεων του 2020 όταν και οι δύο τίθενται σε ισχύ το 2024. Η τροποποίηση δεν είχε επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις του Συνεταιρισμού.

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

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

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

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

Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για μεταγενέστερες περιόδους

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

Οι τροποποιήσεις απαιτούν από τις εταιρείες να εφαρμόζουν μια συνεπή προσέγγιση στην αξιολόγηση του εάν ένα νόμισμα μπορεί να ανταλλάσσεται με άλλο νόμισμα και, όταν δεν μπορεί, στον καθορισμό της συναλλαγματικής ισοτιμίας που θα χρησιμοποιηθεί και των γνωστοποιήσεων που πρέπει να παρέχονται. Η εν λόγω τροποποίηση δεν αναμένεται να έχει σημαντική επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις του Συνεταιρισμού.

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

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

- απαιτεί την παρουσίαση δύο νέων καθορισμένων υποσυνόλων στην κατάσταση αποτελεσμάτων - λειτουργικά κέρδη και κέρδη πριν από τη χρηματοδότηση και τους φόρους εισοδήματος.

- απαιτεί γνωστοποίηση των δεικτών απόδοσης που καθορίζονται από τη διοίκηση μιας εταιρείας – υποσύνολα εσόδων και εξόδων που δεν προσδιορίζονται από τα ΔΠΧΑ που περιλαμβάνονται στις δημόσιες επικοινωνίες για να κοινοποιήσουν την άποψη της διοίκησης για την οικονομική απόδοση μιας εταιρείας. Για την προώθηση της διαφάνειας, μια εταιρεία θα πρέπει να παρέχει συμφωνία μεταξύ αυτών των μέτρων και των συνόλων ή των υποσυνόλων που καθορίζονται από τα ΔΠΧΑ.

- ενισχύει τις απαιτήσεις για τη συνάθροιση και τον διαχωρισμό της πληροφορίας για να βοηθήσει μια εταιρεία να παρέχει χρήσιμες πληροφορίες.

- απαιτεί περιορισμένες αλλαγές στην κατάσταση ταμειακών ροών για τη βελτίωση της συγκρισιμότητας, καθορίζοντας ένα συνεπές σημείο εκκίνησης για την έμμεση μέθοδο παρουσίασης ταμειακών ροών από λειτουργικές δραστηριότητες και καταργώντας τις επιλογές για την ταξινόμηση των ταμειακών ροών τόκων και μερισμάτων.

Το νέο πρότυπο έχει αναδρομική εφαρμογή. Δεν έχει ακόμη υιοθετηθεί από την ΕΕ. Ο Συνεταιρισμός αξιολογεί την πιθανή επίδραση στις οικονομικές της καταστάσεις από την υιοθέτηση του εν λόγω προτύπου.

ΔΠΧΑ 19 «Θυγατρικές χωρίς Δημόσια Ευθύνη: Γνωστοποιήσεις» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2027)

Το ΔΠΧΑ 19 εκδόθηκε το Μάιο του 2024. Επιτρέπει στις θυγατρικές με μητρική που εφαρμόζει τα ΔΠΧΑ στις ενοποιημένες οικονομικές της καταστάσεις να εφαρμόζουν τα ΔΠΧΑ με μειωμένες απαιτήσεις γνωστοποίησης. Εφαρμόζεται σε επιλέξιμες θυγατρικές που επιλέγουν να υιοθετήσουν το πρότυπο στις ενοποιημένες, ατομικές ή μεμονωμένες οικονομικές τους καταστάσεις. Επιλέξιμες θυγατρικές είναι εκείνες που δεν έχουν δημόσια ευθύνη (όπως περιγράφεται σε σχετική παράγραφο στο ΔΠΧΑ για Μικρές και Μεσαίες Οντότητες) και ανήκουν σε μητρική που προετοιμάζει και δημοσιεύει ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ. Αυτές οι θυγατρικές θα συνεχίσουν να εφαρμόζουν τις απαιτήσεις αναγνώρισης, επιμέτρησης και παρουσίασης στο άλλα ΔΠΧΑ, αλλά μπορούν να αντικαταστήσουν τις απαιτήσεις γνωστοποίησης σε αυτά τα πρότυπα με μειωμένες απαιτήσεις γνωστοποίησης. Το νέο πρότυπο:

• επιτρέπει στις θυγατρικές να τηρούν μόνο ένα σύνολο λογιστικών αρχείων—για να ανταποκρίνονται στις ανάγκες τόσο της μητρικής τους εταιρείας όσο και των χρηστών των οικονομικών τους καταστάσεων; Και

• μειώνει τις απαιτήσεις γνωστοποίησης—Το ΔΠΧΑ 19 επιτρέπει μειωμένες γνωστοποιήσεις που ταιριάζουν καλύτερα στις ανάγκες των χρηστών των οικονομικών τους καταστάσεων.

Το νέο πρότυπο έχει αναδρομική εφαρμογή. Δεν έχει ακόμη υιοθετηθεί από την ΕΕ και δεν αναμένεται να έχει σημαντική επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις του Συνεταιρισμού.

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

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

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

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

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

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

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

Οι τροποποιήσεις δεν έχουν ακόμη υιοθετηθεί από την ΕΕ και δεν αναμένεται να έχουν σημαντική επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις του Συνεταιρισμού.

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

Οι τροποποιήσεις περιλαμβάνουν διευκρινίσεις, απλουστεύσεις, διορθώσεις και αλλαγές που στοχεύουν στη βελτίωση της συνέπειας 5 Προτύπων ΔΠΧΑ και συγκεκριμένα στο ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά μέσα», ΔΠΧΑ 1 «Πρώτη Εφαρμογή των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς», ΔΠΧΑ 7 «Χρηματοοικονομικά μέσα: Γνωστοποιήσεις», ΔΠΧΑ 10 «Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις» και ΔΛΠ 7 «Κατάσταση Ταμειακών Ροών».

Κανένα από αυτά δεν αναμένεται να έχει σημαντική επίδραση στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Συνεταιρισμού.

Οι τροποποιήσεις δεν έχουν ακόμη υιοθετηθεί από την ΕΕ.

Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 9 και στο ΔΠΧΑ 7, «Συμβάσεις που αναφέρονται σε ηλεκτρική παραγωγή που σχετίζεται με φυσικά φαινόμενα» (Contracts Referencing Nature-dependent electricity) (ισχύουν για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2026)

Αυτές οι τροποποιήσεις ισχύουν μόνο για συμβάσεις που εκθέτουν μια οικονομική οντότητα σε μεταβλητότητα της υποκείμενης ποσότητας ηλεκτρικής ενέργειας επειδή η πηγή της παραγωγής της εξαρτάται από ανεξέλεγκτες φυσικές συνθήκες (όπως ο καιρός) και συγκεκριμένα μόνο για την ηλεκτρική ενέργεια καθαυτή (όχι για πιστοποιητικά ηλεκτρικής ενέργειας). Οι συμβάσεις που εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής περιλαμβάνουν τόσο συμβάσεις αγοράς ή πώλησης, είτε αφορούν φυσική παράδοση ηλεκτρικής ενέργειας είτε όχι (physical or virtual), που εξαρτάται από φυσικούς παράγοντες, όσο και χρηματοοικονομικά μέσα που η αξία τους εξαρτάται από τις τιμές της ηλεκτρικής ενέργειας. Οι τροποποιήσεις:

• παρέχουν απαντήσεις ως προς τον τρόπο εφαρμογής των απαιτήσεων «ιδίας χρήσης» του ΔΠΧΑ 9 για Συμβάσεις Πώλησης Ηλεκτρικής Ενέργειας με φυσική παράδοση (physical PPAs).

• επιτρέπουν τη λογιστική αντιστάθμισης εάν αυτές οι συμβάσεις χρησιμοποιούνται ως μέσα αντιστάθμισης.

• προσθέτουν νέες απαιτήσεις γνωστοποιήσεων στο ΔΠΧΑ 7 που βοηθούν τους επενδυτές να κατανοήσουν την επίδραση αυτών των συμβάσεων στην οικονομική απόδοση και τις ταμειακές ροές μιας εταιρείας.

Ορισμένες από τις τροποποιήσεις υπόκεινται σε μελλοντική εφαρμογή και άλλες σε αναδρομική εφαρμογή. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν ακόμη υιοθετηθεί από την ΕΕ

2.1.2 Βασικές λογιστικές αρχές

2.1.2.1 Ταξινόμηση προϊόντων Ασφαλιστήρια συμβόλαια

Ο Συνεταιρισμός υιοθέτησε το ΔΠΧΑ 17 από την πρώτη εφαρμογή του. Τα αντασφαλιστήρια συμβόλαια αφορούν αποκλειστικά σε Συμβόλαια ασφάλισης ζημιών Λεωφορείων. Τα συμβόλαια αυτής της κατηγορίας παρέχουν κάλυψη της αστικής ευθύνης που προκύπτει από την κυκλοφορία οχημάτων. Τα υφιστάμενα συμβόλαια ζημιών και περιουσίας του Συνεταιρισμού δεν περιλαμβάνουν ενσωματωμένα παράγωγα.

Υποχρεώσεις από ασφαλιστήρια συμβόλαια Οι υποχρεώσεις που προκύπτουν από ασφαλιστήρια συμβόλαια είναι οι ακόλουθες: Μαθηματικά αποθέματα Μη Δεδουλευμένων Ασφαλίστρων (ΑΜΔΑ), Απόθεμα κινδύνων σε ισχύ (ΑΚΕΙ) και Απόθεμα Εκκρεμών ζημιών με αναλογιστικές & Στατιστικές Μεθόδους (ΑΕΖ α/σ).

Ξένα νομίσματα

(α) Νόμισμα προσμέτρησης και αναφοράς
Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις καταρτίζονται σε ευρώ (νόμισμα προσμέτρησης και αναφοράς), που είναι το νόμισμα της χώρας στην οποία έχει την έδρα της η επιχείρηση.

(β) Συναλλαγές και υπόλοιπα
Οι συναλλαγές σε ξένο νόμισμα μετατρέπονται στο νόμισμα προσμέτρησης με τη συναλλαγματική ισοτιμία κατά την ημερομηνία της συναλλαγής. Οι συναλλαγματικές διαφορές, που προκύπτουν από την εκκαθάριση τέτοιου είδους συναλλαγών και από τη μετατροπή με τις συναλλαγματικές ισοτιμίες στο τέλος της χρήσης των νομισματικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων, που εκφράζονται σε ξένο νόμισμα, καταχωρούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων.

2.1.2.2 Ενσώματα Πάγια Στοιχεία (Ιδιοχρησιμοποιούμενα)

Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται τα οικόπεδα, τα κτίρια, οι δαπάνες προσθηκών και βελτιώσεων σε μισθωμένα

ακίνητα και ο κινητός εξοπλισμός, τα οποία είναι ιδιοχρησιμοποιούμενα από το Συνεταιρισμό είτε για τις λειτουργικές εργασίες του είτε για διοικητικούς σκοπούς. Τόσο τα ακίνητα, όσο και ο κινητός εξοπλισμός, παρουσιάζονται στο ιστορικό κόστος μειωμένο κατά τις συσσωρευμένες αποσβέσεις και τις τυχόν ζημιές απομείωσης. Στο ιστορικό κόστος περιλαμβάνονται και οι δαπάνες που πραγματοποιούνται για την απόκτηση των παγίων. 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.

Οι αποσβέσεις των κτιρίων και του εξοπλισμού, διενεργούνται στο κόστος κτήσης μείον την υπολειμματική τους αξία, και υπολογίζονται σύμφωνα με τη σταθερή μέθοδο απόσβεσης λαμβάνοντας υπόψη τη διάρκεια της αναμενόμενης ωφέλιμης ζωής τους.

Η ωφέλιμη ζωή ανά κατηγορία παγίων έχει καθορισθεί ως εξής:

Κτίρια ιδιόκτητα:	25 χρόνια
Προσθήκες και βελτιώσεις σε κτίρια μισθωμένα:	Η διάρκεια της μίσθωσης
Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	1 έτος

Οι εδαφικές εκτάσεις δεν αποσβένονται, εξετάζονται όμως για τυχόν απομείωση της αξίας τους. Οι υπολειμματικές αξίες των παγίων και η ωφέλιμη ζωή τους αναπροσαρμόζονται, αν είναι απαραίτητο, κάθε φορά που συντάσσονται οικονομικές καταστάσεις. Πάγια που έχουν υποστεί απομείωση προσαρμόζονται στην ανακτήσιμη αξία τους. Κέρδη και ζημίες από διαθέσεις παγίων αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα.

2.1.2.3 Επενδύσεις σε Ακίνητα

Στην κατηγορία αυτή ο Συνεταιρισμός έχει εντάξει κτίρια ή τμήματα κτιρίων και την αναλογία τους επί του οικοπέδου επί της οδού Μητροπόλεως 3 στο Σύνταγμα της Αθήνας, τα οποία εκμισθώνει με λειτουργική μίσθωση, ή και αποσκοπεί σε απόκτηση υπεραξίας. Οι επενδύσεις αυτές, αναγνωρίζονται αρχικά στο κόστος κτήσης τους, προσαυξημένο με τα έξοδα που σχετίζονται με τη συναλλαγή για την απόκτησή τους. Μετά την αρχική αναγνώριση αποτιμώνται στο κόστος κτήσης, μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις και τις τυχόν σωρευμένες ζημίες από την απομείωση της αξίας τους. Οι επενδύσεις σε ακίνητα εξετάζονται σε τριετή βάση από εξωτερικούς πιστοποιημένους εκτιμητές προκειμένου να διαπιστωθεί εάν υφίσταται πιθανή απομείωση της αξίας τους.

Έξοδα συντηρήσεων και επισκευών αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα με την πραγματοποίησή τους. Για τον υπολογισμό των αποσβέσεων, η ωφέλιμη ζωή τους ορίζεται ίση με αυτή των ιδιοχρησιμοποιούμενων ακινήτων.

2.1.2.4 Απομείωση Αξίας Περιουσιακών Στοιχείων

Σε κάθε ημερομηνία σύνταξης των Οικονομικών Καταστάσεων, η διοίκηση του Συνεταιρισμού εξετάζει την αξία των περιουσιακών στοιχείων προκειμένου να διαπιστώσει εάν υφίσταται ένδειξη ότι ένα περιουσιακό στοιχείο μπορεί να είναι απομειωμένο. Εφόσον συντρέχει τέτοια περίπτωση διερευνάται κατά πόσον η λογιστική αξία των συγκεκριμένων περιουσιακών στοιχείων μπορεί να ανακτηθεί και σε αρνητική περίπτωση διενεργείται ανάλογη πρόβλεψη για απομείωση της αξίας τους. Ως ανακτήσιμη αξία θεωρείται η μεγαλύτερη αξία μεταξύ εύλογης αξίας μείον τα απαιτούμενα για την πώληση κόστη και της αξίας λόγω χρήσης ενός περιουσιακού στοιχείου ή μιας μονάδας δημιουργίας ταμειακών ροών. Για τις απαιτήσεις από πελάτες και τα συμβατικά περιουσιακά στοιχεία, ο Συνεταιρισμός εφαρμόζει την απλοποιημένη προσέγγιση για τον υπολογισμό των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών. Αντικειμενικές ενδείξεις ότι ένα περιουσιακό στοιχείο μπορεί να είναι απομειωμένο, υπάρχουν όταν συντρέχουν οι παρακάτω προϋποθέσεις: 1) Σημαντική οικονομική δυσχέρεια του αντι- συμβαλλόμενου, 2) Μη καταβολή ασφαλίστρων, 3) Όταν η λογιστική αξία των στοιχείων του ενεργητικού που αναγνωρίζεται από την επιχείρηση, (ή της Μονάδας Δημιουργίας Ταμειακών Ροών) είναι μεγαλύτερη από το ανακτήσιμο ποσό τους. Σε ότι αφορά τις απαιτήσεις από λοιπούς χρεώστες, αυτές αφορούν απαιτήσεις δάνεια σε τρίτους, η αρχική καταχώρηση των οποίων γίνεται στο ποσό της δανειακής σύμβασης που εκταμιεύεται συν το ποσό φόρου που το επιβαρύνει (χαρτόσημο 2,4%), απαιτήσεις από ασφαλιζόμενα μέλη από εισφορές υπέρ τρίτων και προκαταβολές πιστωτών. Σε ότι αφορά την τυχόν απομείωση της αξίας τέτοιων απαιτήσεων ισχύουν τα ανωτέρω που αφορούν τους χρεώστες ασφαλίστρων.

2.1.2.5 Επενδύσεις σε Χρηματοοικονομικά Στοιχεία

Ο Συνεταιρισμός 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.

Ταξινόμηση και επιμέτρηση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων 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 του Συνεταιρισμού ταξινομούνται σε μία από τις ακόλουθες κατηγορίες:

• Αποσβεσμένο κόστος
• Εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων
• Εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων χρήσης («FVTPL»)

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.

Κατά συνέπεια, ο Συνεταιρισμός ταξινομεί τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στο Αποσβεσμένο κόστος όταν τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διακρατούνται στο πλαίσιο επιχειρηματικού μοντέλου με στόχο να διακρατηθούν μέχρι τη λήξη, συγκεντρώνοντας ως επί το πλείστον συμβατικές ταμειακές ροές και τα χρηματοοικονομικά αυτά στοιχεία οδηγούν σε ταμειακές ροές αποτελούμενες μόνο από πληρωμές κεφαλαίου και τόκων. Μετά την αρχική αναγνώριση, τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αυτής της κατηγορίας επιμετρώνται στο αποσβεσμένο κόστος χρησιμοποιώντας το πραγματικό επιτόκιο (EIR) και υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9. 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.

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.

Η Εταιρία, μετά την αρχική τους αναγνώριση, επιμετρά τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αυτής της κατηγορίας 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.

Ο Συνεταιρισμός έχει ταξινομήσει σε αυτή τη κατηγορία, το σύνολο του επενδυτικού χαρτοφυλακίου, το οποίο αποτελείτε από αμοιβαία κεφάλαια

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 επιμετρώνται 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 επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων χρήσης δεν υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης.

2.1.2.6 Συναλλαγές σε Ξένο Νόμισμα

Οι συναλλαγές σε ξένα νομίσματα, μετατρέπονται με την συναλλαγματική ισοτιμία που ισχύει κατά την ημερομηνία της συναλλαγής. Νομισματικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις σε ξένο νόμισμα, κατά την ημερομηνία του

ισολογισμού 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 νομισματικά 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.

2.1.2.7 Ταμειακά Διαθέσιμα και Ταμειακά Ισοδύναμα

Στην κατηγορία αυτή εντάσσονται τα ταμειακά διαθέσιμα, οι καταθέσεις σε τράπεζες και οι βραχυπρόθεσμες επενδύσεις άμεσης ρευστοποίησης και μηδενικού κινδύνου που λήγουν εντός έξι μηνών από την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων.

2.1.2.8 Απαιτήσεις από ασφαλιστήρια και Λοιπές Απαιτήσεις (εκτός δανείων)

Στην κατηγορία αυτή εντάσσονται απαιτήσεις από πελάτες και λοιπούς χρεώστες, η καταχώρηση των οποίων γίνεται στην εύλογη αξία της είσπραξης. Μεταγενέστερα αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος μείον τυχόν απομειώσεις. Το ποσό της πρόβλεψης απομείωσης καταχωρείται ως έξοδο στα αποτελέσματα χρήσης. Τυχόν διαγραφές απαιτήσεων πραγματοποιούνται μέσω της σχηματισθείσας πρόβλεψης.

2.1.2.9 Μισθώσεις

Δικαίωμα χρήσης περιουσιακών στοιχείων
Ο Συνεταιρισμός αναγνωρίζει δικαίωμα χρήσης περιουσιακών στοιχείων στην έναρξη της μίσθωσης (την ημερομηνία που το περιουσιακό στοιχείο είναι διαθέσιμο προ χρήση). Τα δικαιώματα χρήσης επιμετρούνται στο κόστος τους, μειωμένα κατά τη συσσωρευμένη απόσβεση και την απομείωση της αξίας τους, προσαρμοσμένα κατά τυχόν επανεπιμετρήσεις της υποχρέωσης της μίσθωσης. Τα δικαιώματα χρήσης περιουσιακών στοιχείων υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης της αξίας τους.
Τα δικαιώματα χρήσης περιουσιακών στοιχείων παρουσιάζονται στα ενσώματα περιουσιακά στοιχεία στον ισολογισμό.
Υποχρεώσεις μισθώσεων
Κατά την έναρξη της μίσθωσης ο Συνεταιρισμός αναγνωρίζει υποχρεώσεις μισθώσεων ίσες με την παρούσα αξία των μισθωμάτων κατά τη συνολική διάρκεια της σύμβασης μίσθωσης.
Για να υπολογίσει την παρούσα αξία των πληρωμών, ο Συνεταιρισμός χρησιμοποιεί το επιτόκιο δανεισμού της (διαφορικό επιτόκιο) κατά την ημερομηνία έναρξης της μίσθωσης, εάν το τεκμαρτό επιτόκιο της μίσθωσης δεν μπορεί να προσδιοριστεί. Μεταγενέστερα της έναρξης της μίσθωσης το ποσό των υποχρεώσεων μισθώσεων προσαυξάνεται με έξοδα τόκων και μειώνεται με τις πληρωμές μισθωμάτων που πραγματοποιούνται. Επιπλέον, η λογιστική αξία των υποχρεώσεων μισθώσεων επανεπιμετράται εάν υπάρξει τροποποίηση της σύμβασης, ή οποιαδήποτε αλλαγή στη διάρκεια της μίσθωσης, στα σταθερά μισθώματα ή στην αξιολόγηση αγοράς του περιουσιακού στοιχείου. Για τις βραχυπρόθεσμες μισθώσεις και τις μισθώσεις στις οποίες το υποκείμενο περιουσιακό στοιχείο έχει χαμηλή αξία, τα μισθώματα των εν λόγω μισθώσεων αναγνωρίζονται ως έξοδα με την σταθερή μέθοδο, σύμφωνα με τις εξαιρέσεις που προσφέρει το ΔΠΧΑ 16.
Ο Συνεταιρισμός δεν διαχωρίζει τα μη μισθωτικά στοιχεία (non-lease components) από τα μισθωτικά στοιχεία (lease components) και αντιμετωπίζει λογιστικά κάθε μισθωτικό και συνδεδεμένο μη μισθωτικό στοιχείο ως ενιαίο μισθωτικό στοιχείο.

2.1.2.10 Φόρος Εισοδήματος

Ο φόρος εισοδήματος αποτελείται από τον τρέχοντα και τον αναβαλλόμενο φόρο. Ο τρέχων φόρος εισοδήματος είναι ο αναμενόμενος πληρωτέος φόρος επί του φορολογητέου εισοδήματος χρήσης, βάσει θεσπισμένων ή ουσιαστικά θεσπισμένων συντελεστών φόρου κατά την ημερομηνία του ισολογισμού, καθώς και οποιαδήποτε αναπροσαρμογή στο φόρο πληρωτέο προηγούμενων χρήσεων.
Αναβαλλόμενος φόρος είναι ο φόρος που θα πληρωθεί ή θα ανακτηθεί στο μέλλον και σχετίζεται με λογιστικές πράξεις που έγιναν κατά τη διάρκεια της κλειομένης χρήσεως αλλά θεωρούνται φορολογητέα έσοδα ή εκπεστέα έξοδα μελλοντικών χρήσεων. Υπολογίζεται στις προσωρινές διαφορές μεταξύ της φορολογικής βάσης των απαιτήσεων και υποχρεώσεων και της αντίστοιχης λογιστικής τους αξίας.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις υπολογίζονται με τους φορολογικούς συντελεστές που αναμένεται να εφαρμοστούν στην περίοδο κατά την οποία θα τακτοποιηθεί η απαίτηση ή η υποχρέωση, λαμβάνοντας υπόψη τους φορολογικούς συντελεστές (και νόμους) που έχουν θεσπιστεί μέχρι την ημερομηνία του ισολογισμού. Απαιτήσεις από αναβαλλόμενους φόρους αναγνωρίζονται μόνο όταν πιθανολογούνται μελλοντικά φορολογητέα κέρδη, από τα οποία παρέχεται η δυνατότητα να εκπέσουν οι αντίστοιχες προσωρινές διαφορές.

Ο τρέχων και αναβαλλόμενος φόρος καταχωρείται στα αποτελέσματα, ή απευθείας στα ίδια κεφάλαια αν αφορά στοιχεία που έχουν αναγνωρισθεί απευθείας στα ίδια κεφάλαια.

2.1.2.11 Προβλέψεις

Ο συνεταιρισμός αναγνωρίζει προβλέψεις στις οικονομικές του 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 επίδικων υποθέσεων επαναξιολογούνται και αναθεωρούνται σε κάθε ημερομηνία σύνταξης οικονομικών καταστάσεων.

Οι εν λόγω προβλέψεις μειώνονται με τα ποσά που καταβάλλονται για το διακανονισμό των συγκεκριμένων υποχρεώσεων.

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 συμβούν.

2.1.2.12 Ασφαλιστικές δραστηριότητες

Τον Μάιο του 2017, το IASB προέβη στην έκδοση ενός νέου Προτύπου, του ΔΠΧΑ 17, το οποίο αντικαθιστά το ΔΠΧΑ 4. Σκοπός του έργου του IASB ήταν η ανάπτυξη ενός ενιαίου Προτύπου βασισμένου στις αρχές (principle-based standard) για τον λογιστικό χειρισμό όλων των τύπων ασφαλιστικών συμβάσεων, συμπεριλαμβανομένων και των συμβάσεων αντασφάλισης που κατέχει ένας ασφαλιστικός φορέας. Το νέο Πρότυπο εισάγει τρεις νέες μεθόδους επιμέτρησης των ασφαλιστήριων συμβολαίων ανάλογα με τα χαρακτηριστικά που διέπουν τα:

- Γενικό μοντέλο επιμέτρησης (General Measurement Model - GMM)
- Προσέγγιση κατανομής ασφαλίστρων (Premium Allocation Approach – PAA) και
- Προσέγγιση της μεταβλητής αμοιβής (Variable Fee Approach – VFA)

Ο Συνεταιρισμός εφάρμοσε την μέθοδο επιμέτρησης PAA – Προσέγγιση Κατανομής Ασφαλίστρων (βλ. παρ. «Επιμέτρηση»).

Επίπεδο Συγκέντρωσης

Το ΔΠΧΑ 17 ορίζει ότι τα ασφαλιστήρια συμβόλαια θα πρέπει να κατηγοριοποιηθούν σε 3 ομάδες ανάλογα κατά πόσο είναι επαχθής κατά την αρχική αναγνώριση, με σκοπό την αναγνώριση και τη μεταγενέστερη επιμέτρηση των συμβολαίων. Η κατηγοριοποίηση είναι η εξής:

• Ομάδα 1: αφορά τα συμβόλαια τα οποία είναι επαχθή κατά την αρχική τους αναγνώριση.

• Ομάδα 2: αφορά τα συμβόλαια τα οποία κατά την αρχική τους αναγνώριση δεν έχουν σημαντική πιθανότητα να γίνουν επαχθή.

• Ομάδα 3: όλα τα υπόλοιπα συμβόλαια που δεν ανήκουν στην ομάδα 1 και 2.

Ένα ασφαλιστήριο συμβόλαιο κατατάσσεται ως επαχθή κατά την αρχική αναγνώριση, εάν η προσαρμοσμένη ως προς τον κίνδυνο παρούσα αξία όλων των αναμενόμενων ταμειακών ροών για την εκπλήρωση της σύμβασης έχει ως αποτέλεσμα καθαρή ταμειακή εκροή. Λόγω αλλαγών στις εκτιμήσεις που σχετίζονται με μελλοντικές υπηρεσίες, μια ομάδα ασφαλιστηρίων συμβολαίων μπορεί να γίνει επαχθής κατά τη μεταγενέστερη επιμέτρηση. Αυτό ωστόσο δεν επηρεάζει την ταξινόμηση σε διαφορετικές ομάδες κατά την αρχική αναγνώριση. Δεν επαναξιολογείται δηλαδή η σύνθεση των ομάδων. Μερικές φορές είναι απαραίτητο να ασκείται κρίση κατά τη σύσταση χαρτοφυλακίων και τον σχηματισμό ομάδων ασφαλιστικών συμβολαίων με βάση την κερδοφορία τους.

Ο Συνεταιρισμός βάσει των χαρακτηριστικών των ασφαλιστήριων συμβολαίων του και των ασκήσεων που έτρεξε ώστε να εντοπίσει τυχόν επαχθή συμβόλαια, κατέληξε ότι το σύνολο των συμβολαίων της ανήκουν στην Ομάδα 3, καθώς το σύνολο των ασφαλιστήριων συμβολαίων του αφορούν τον κλάδο ασφάλισης Αυτοκίνητων.

Αρχική αναγνώριση

Μια ομάδα ασφαλιστηρίων συμβολαίων αρχικά αναγνωρίζεται στη νωρίτερη ημερομηνία ενός εκ των ακόλουθων:

• την ημερομηνία έναρξης της περιόδου κάλυψης της ομάδας συμβάσεων,

• την ημερομηνία κατά την οποία καθίσταται απαιτητή η πρώτη πληρωμή από έναν αντισυμβαλλόμενο στον Συνεταιρισμό,
• για μια ομάδα επαχθών συμβολαίων, τη χρονική στιγμή που η ομάδα γίνεται επαχθής.
Κατά την αρχική αναγνώριση, η αξία μιας ομάδας ασφαλιστήριων θα υπολογιστεί 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 και την προσαρμογή κινδύνου για μη χρηματοοικονομικούς κινδύνους, και
• το συμβατικό περιθώριο υπηρεσίας (Contractual Service Margin – CSM).

Επιμέτρηση

Βάσει ΔΠΧΑ 17, η βασική μέθοδος επιμέτρησης των ασφαλιστήριων συμβολαίων στηρίζεται στο γενικό μοντέλο προσέγγισης (General Measurement Model - GMM), το οποίο έχει εφαρμογή σε όλα τα ασφαλιστικά και αντασφαλιστικά συμβόλαια, εκτός αν πρόκειται για συμβόλαια με χαρακτηριστικό προαιρετικής συμμετοχής όπου τότε πρέπει να εφαρμόζεται η μέθοδος της προσέγγισης μεταβλητής αμοιβής (Variable Dee Approach VFA). Για συμβόλαια τα οποία είτε έχουν ετήσια διάρκεια ή η επιμέτρησή τους δεν αποκλίνει σημαντικά από τη GMM, δύναται να εφαρμόζεται η μέθοδος της προσέγγισης κατανομής ασφαλίστρων (Premium Allocation Approach – PAA).
Η μέθοδος PAA σύμφωνα με τις παραγράφους 53 - 59 του προτύπου των ΔΠΧΑ 17 δύναται να χρησιμοποιηθεί για συμβόλαια ή χαρτοφυλάκια συμβολαίων τα οποία έχουν διάρκεια το πολύ ένα έτος ή για οποιαδήποτε ασφαλιστήρια συμβόλαια στα οποία εφαρμόζεται το πρότυπο ΔΠΧΑ 17, υπό την προϋπόθεση όμως ότι η χρήση της PAA δεν μεταβάλλει σημαντικά τα αποτελέσματα υπολογισμού των ασφαλιστικών υποχρεώσεων σε σχέση με τη μέθοδο του γενικού μοντέλου επιμέτρησης (GMM). Ο Συνεταιρισμός έχει υιοθετήσει ως μέθοδο επιμέτρησης την προσέγγιση κατανομής ασφαλίστρων (Premium Allocation Approach – PAA), καθώς το σύνολο των ασφαλιστήριων συμβολαίων έχουν διάρκεια έως ενός έτους (τρίμηνα). Επιπλέον, ο Συνεταιρισμός δεν διαθέτει επενδυτικά ασφαλιστικά προϊόντα τύπου unit-linked, ώστε να πρέπει να εφαρμοστεί η μέθοδος VFA. Η σύσταση του χαρτοφυλακίου του Συνεταιρισμού σε επίπεδο μεικτών εγγεγραμμένων ασφαλιστήριων αποτελείται αποκλειστικά από συμβόλαια αυτοκινήτου.

Προσέγγιση κατανομής ασφαλίστρων (PAA)

Ο Συνεταιρισμός, όπως αναφέρθηκε και προηγουμένως, έχει υιοθετήσει την Προσέγγιση κατανομής ασφαλίστρων (PAA) καθώς το σύνολο των ασφαλιστήριων συμβολαίων του έχουν διάρκεια κάλυψης έως ενός έτους. Η κύρια διαφοροποίηση της μεθόδου PAA σε σχέση με τη μέθοδο GMM αφορά την Υποχρέωση για την Υπολειπόμενη Κάλυψη (Liability for Remaining Coverage – LRC). Πιο συγκεκριμένα, κατά τη μέθοδο PAA δεν απαιτείται ο υπολογισμός του συμβατικού περιθωρίου υπηρεσίας (Contractual Service Margin – CSM), της προσαρμογής κινδύνου (Risk Adjustment – RA) και κατ' επέκταση της προεξόφλησης αυτών. Αντιθέτως, ακολουθεί παρόμοια μεθοδολογία όπως και στο ΔΠΧΑ 4, του υπολογισμού του Αποθέματος Μη Δεδουλευμένων Ασφαλίστρων (ΑΜΔΑ / Unearned Premium Reserve – UPR), υπό την προϋπόθεση όμως ότι τα προϊόντα ή οι ομάδες αυτών δεν είναι ζημιογόνα.
Μεταγενέστερα της αρχικής αναγνώρισης, το LRC αυξάνεται από τις εισπράξεις των νέων ή ανανεωμένων ασφάλιστρων και μειώνεται από τα άμεσα καταβληθέντα έξοδα σύναψης ή ανανέωσης ασφαλιστήριων συμβολαίων και από τα ασφαλιστικά έσοδα που αναγνωρίστηκαν στην κατάσταση αποτελεσμάτων και αφορούν το δεδουλευμένο μέρος της παρεχόμενης υπηρεσίας ασφάλισης. Το εν λόγω έσοδο αναγνωρίζεται βάσει της αρχής του δεδουλευμένου.
Σχετικά με τον υπολογισμό των υποχρεώσεων των προκληθείσων ζημιών, η μέθοδος PAA ακολουθεί την ίδια μεθοδολογία με τη μέθοδο GMM, υπολογίζοντας τα αποθέματα εκκρεμών ζημιών σε επίπεδο βέλτιστης εκτίμησης, την προσαρμογή κινδύνου για μη χρηματοοικονομικούς κινδύνους (RA), προεξοφλώντας τις μελλοντικές ταμειακές ροές με τα κατάλληλα προεξοφλητικά επιτόκια.
Το πρότυπο των ΔΠΧΑ 17 σύμφωνα με τις παραγράφους 34 και 35, προϋποθέτει την προεξόφληση των τεχνικών προβλέψεων (time value of money). Για την προεξόφληση των τεχνικών προβλέψεων έχει ληφθεί υπόψη η μέθοδος bottom – up του προεξοφλητικού επιτοκίου, η οποία βασίστηκε στα δεδομένα της αγοράς με βάση την καμπύλη επιτοκίων άνευ κινδύνου (risk-free rate) σε συνδυασμό με την προσαρμογή της ενδεχόμενης έλλειψης ρευστότητας των ασφαλιστικών υποχρεώσεων (illiquidity premium), ως αντλήθηκαν από το εποπτικό πλαίσιο της Φερεγγυότητας ΙΙ. Ως εκ τούτου, ο προσδιορισμός της προσαρμογής ρευστότητας, ενσωματώνοντας την προσαρμογή διακύμανσης (volatility adjustment) στην καμπύλη βάσης άνευ κινδύνου, εκτιμάται σε συνέπεια με το εποπτικό πλαίσιο της Φερεγγυότητας ΙΙ. Αναφέρεται επίσης ότι, το επιλεχθέν μοτίβο πληρωμών της προεξόφλησης βασίστηκε στο αντίστοιχο όπως υπολογίστηκε βάσει Φερεγγυότητας ΙΙ.

Υποχρέωση για ασφαλιστικές αποζημιώσεις

Κατά τη χρήση της μεθόδου PAA θα πρέπει να γίνει μια προσαρμογή κινδύνου για μη χρηματοοικονομικούς κίνδυνους ώστε να προσδιοριστεί η υποχρέωση για ασφαλιστικές αποζημιώσεις (Liability for Incurred Claims – LIC). Η υποχρέωση για ασφαλιστικές αποζημιώσεις (LIC) αφορά την υποχρέωση του Συνεταιρισμού να αποπληρώσει υποχρεώσεις βάσει των ζημιών που έχουν συμβεί, αλλά και που έχουν συμβεί αλλά δεν έχουν γνωστοποιηθεί (ολικώς ή μερικώς) στον Συνεταιρισμό και υπολογίζεται ως η παρούσα αξία των μελλοντικών ταμειακών ροών προσαρμοσμένες με τον κίνδυνο των μη χρηματοοικονομικών κινδύνων (RA). Βάσει αναλογιστικής μελέτης εκτιμάται

η απαιτούμενη παρούσα αξία των ταμειακών ροών που αναμένεται να καταβληθούν έως εκείνη τη στιγμή που το συμβάν έχει διευθετηθεί. Η παρούσα αξία των ταμειακών εκροών αντικατοπτρίζει τις αναμενόμενες καταβολές στον ασφαλισμένο, τα έξοδα αποζημιώσεων και τυχόν άμεσα σχετιζόμενα έξοδα. Επιπλέον στην παρούσα αξία των ταμειακών εκροών προστίθεται μια προσαρμογή κινδύνου για μη χρηματοοικονομικούς κίνδυνους ώστε να λαμβάνεται υπόψη η αβεβαιότητα είτε ως προς το τελικό ποσό της αποζημίωσης ή στο χρονοδιάγραμμα αποπληρωμών τους.
Σύμφωνα με την παράγραφο 37 του προτύπου ΔΠΧΑ 17, ο Συνεταιρισμός καλείται να προσαρμόσει την εκτίμηση της παρούσας αξίας των ταμειακών ροών έτσι ώστε να αντικατοπτρίζει την αποζημίωση που απαιτείται αναφορικά με την αβεβαιότητα που εμπεριέχεται στο τελικό ποσό της αποζημίωσης αλλά και στο μοτίβο πληρωμής (payment pattern) των ταμειακών ροών που προκύπτουν από μη χρηματοοικονομικούς κινδύνους. Το ΔΠΧΑ 17 δεν προσδιορίζει κάποια συγκεκριμένη τεχνική εκτίμησης που χρησιμοποιείται για τον προσδιορισμό της προσαρμογής κινδύνου για μη χρηματοοικονομικούς κινδύνους.
Διαφορές στην επιμέτρηση του LIC που προκύπτουν από την αναθεώρηση των αναλογιστικών παραδοχών ή αλλαγών των ζημίων αναγνωρίζονται απευθείας στα αποτελέσματα χρήσης.

2.1.2.13 Αναγνώριση Εσόδων

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

Ασφαλιστικά έσοδα
Για την κατηγορία αυτή γίνεται ιδιαίτερη αναφορά στη προηγούμενη ενότητα 2.1.2.12.

Έσοδα από τόκους
Τα εν λόγω έσοδα αναγνωρίζονται με την χρήση του πραγματικού επιτοκίου.

Μερίσματα
Τα μερίσματα ή παρόμοιας φύσεως εισόδημα από τη συμμετοχή στην καθαρή θέση άλλων οντοτήτων αναγνωρίζονται ως έσοδο όταν εγκρίνονται από το αρμόδιο όργανο που αποφασίζει τη διανομή τους.

Έσοδα από ενοίκια
Λογίζονται με τη σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της μίσθωσης.

ΣΤ.3 ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΕΚΤΙΜΗΣΕΙΣ & ΚΡΙΣΕΙΣ ΣΤΗΝ ΕΦΑΡΜΟΓΗ ΤΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΠΟΛΙΤΙΚΩΝ

Ο Συνεταιρισμός κάνει εκτιμήσεις και υποθέσεις που επηρεάζουν τα αναφερόμενα ποσά των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων μέσα στην επόμενη χρήση. Οι εκτιμήσεις και οι υποθέσεις αξιολογούνται συνεχώς με βάση την ιστορία και προηγούμενη εμπειρία και άλλους παράγοντες, περιλαμβανομένων και προσδοκώμενων γεγονότων που θεωρούνται λογικά υπό τις τρέχουσες συνθήκες.

Ασφαλιστήρια Συμβόλαια

Ο Συνεταιρισμός, όπως αναφέρθηκε και προηγουμένως, έχει υιοθετήσει την Προσέγγιση κατανομής ασφαλίστρων (PAA) καθώς το σύνολο των ασφαλιστήριων συμβολαίων του έχουν διάρκεια κάλυψης έως ενός έτους. Η κύρια διαφοροποίηση της μεθόδου PAA σε σχέση με τη μέθοδο GMM αφορά την Υποχρέωση για την Υπολειπόμενη Κάλυψη (Liability for Remaining Coverage – LRC). Πιο συγκεκριμένα, κατά τη μέθοδο PAA δεν απαιτείται ο υπολογισμός του συμβατικού περιθωρίου υπηρεσίας (Contractual Service Margin – CSM), της προσαρμογής κινδύνου (Risk Adjustment – RA) και κατ' επέκταση της προεξόφλησης αυτών. Αντιθέτως, ακολουθεί παρόμοια μεθοδολογία όπως και στο ΔΠΧΑ 4, του υπολογισμού του Αποθέματος Μη Δεδουλευμένων Ασφαλίστρων (ΑΜΔΑ / Unearned Premium Reserve – UPR), υπό την προϋπόθεση όμως ότι τα προϊόντα ή οι ομάδες αυτών δεν είναι ζημιογόνα.

Ασφαλιστικές Προβλέψεις εκκρεμών ζημιών

Η μέθοδος αποτίμησης λαμβάνει υπόψη όλες τις ταμειακές εισροές και εκροές που απαιτούνται για τη διευθέτηση των ασφαλιστικών και αντασφαλιστικών υποχρεώσεων καθ' όλη τη διάρκεια ζωής (όριο) της σύμβασης.
Οι προβλέψεις των ταμειακών ροών προεξοφλούνται με την καμπύλη επιτοκίων (with Volatility Adjustment) που δημοσιεύεται από την EIOPA για κάθε ημερομηνία αποτίμησης. Για τον υπολογισμό της Βέλτιστης Εκτίμησης αποθέματος ζημιών, χρησιμοποιούνται ως βάση οι εκτιμήσεις των αποθεμάτων ΑΕΖ φ/φ και ΑΕΖ α/σ με στόχο την ακριβή απεικόνιση της αρχής της Βέλτιστης Εκτίμησης.

Οι εκτιμήσεις που πραγματοποιεί ο Συνεταιρισμός σχετικά με τα ασφαλιστήρια συμβόλαια που εκδίδει και τις πληρωμές που καλείται να καταβάλει όταν επέλθει το ασφαλιστικό γεγονός είναι από τις σημαντικότερες εκτιμήσεις που καλείται να πάρει η διοίκηση για τον Συνεταιρισμό. Υπάρχουν αρκετές πηγές αβεβαιότητας που πρέπει να ληφθούν υπόψη στην εκτίμηση της τελικής αποζημίωσης που τελικά θα καταβάλει ο Συνεταιρισμός. Μερικές από αυτές είναι η τελική έκβαση της υπόθεσης όταν αυτή καταλήξει στα δικαστήρια, συμπληρωματικά στοιχεία που δεν ήταν γνωστά από το άνοιγμα του φακέλου ζημιάς κ.ά.
Πέραν από την κατά περίπτωση εκτίμηση των προβλεπόμενων ποσών αποζημίωσης με τη μέθοδο φάκελο προς φάκελο, εφαρμόζονται και στατιστικές τεχνικές που αποσκοπούν σε μια ασφαλέστερη συνολική εκτίμηση των μελλοντικών υποχρεώσεων και τον σχηματισμό κατάλληλων αποθεμάτων. Στη διαδικασία αυτή εντάσσεται και ο υπολογισμός των προβλέψεων για ζημιές που δεν έχουν γνωστοποιηθεί στον Συνεταιρισμό μέχρι την ημερομηνία αποτίμησης.
Το πρότυπο ΔΠΧΑ 17 απαιτεί την προσαρμογή της εκτίμησης της παρούσας αξίας των ταμειακών ροών αποζημιώσεων που αναμένεται να καταβληθούν στους ασφαλισμένους βάσει των ασφαλιστηρίων συμβολαίων, ώστε να αντικατοπτρίζει την αβεβαιότητα που πηγάζει από μη χρηματοοικονομικούς κινδύνους. Για τον υπολογισμό του Risk Adjustment (RA) έχει υιοθετηθεί, η τεχνική επιπέδου εμπιστοσύνης με παραμέτρους Φερεγγυότητας ΙΙ.

Απομείωση της αξίας των χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εισοδημάτων

Ο Συνεταιρισμός προσδιορίζει ότι το χαρτοφυλάκιο επενδυτικών τίτλων έχει υποστεί απομείωση όταν υπάρξει σημαντική ή παρατεταμένη μείωση στην εύλογη αξία των επενδύσεων κάτω από το κόστος κτήσης τους. Στον προσδιορισμό του τι αποτελεί σημαντική ή παρατεταμένη μείωση, η Διοίκηση του Συνεταιρισμού χρησιμοποιεί την κρίση της. Συγκεκριμένα, ο Συνεταιρισμός αξιολογεί, μεταξύ άλλων παραγόντων, τη συνήθη μεταβλητότητα στην τιμή των Αμοιβαίων Κεφαλαίων.

Ο Συνεταιρισμός όσον αφορά το χαρτοφυλάκιο των ομολόγων εξετάζει κυρίως ποιοτικούς παράγοντες προκειμένου να αξιολογήσει ενδεχόμενη απομείωση της αξίας αυτών. Συγκεκριμένα, εξετάζει τη μέση πιστοληπτική αξιολόγηση του εκδότη, εάν υπάρχει επίσημη δήλωση πτώχευσης ή αν υφίσταται αδυναμία πληρωμής τοκομεριδίου.

Αποτίμηση απαιτήσεων και λοιπών στοιχείων ενεργητικού

Σε περίπτωση ένδειξης ότι η τρέχουσα αξία των προσδοκώμενων ταμειακών ροών του συνεταιρισμού είναι μικρότερη από την λογιστική αξία των απαιτήσεων και λοιπών στοιχείων Ενεργητικού, διενεργείται η αντίστοιχη πρόβλεψη για να καλύψει την ενδεχόμενη ζημιά από τη μη είσπραξη τους. Συνεπώς, η Διοίκηση αποφασίζει το ποσό απομείωσης των ανωτέρω στοιχείων με βάση τα τρέχοντα στοιχεία και πληροφορίες σε κάθε ημερομηνία σύνταξης Οικονομικών Καταστάσεων.

Φόροι Εισοδήματος

Η πρόβλεψη για φόρο εισοδήματος με βάση το Δ.Λ.Π. 12 υπολογίζεται με εκτίμηση των φόρων που θα καταβληθούν στις φορολογικές αρχές τόσο στην τρέχουσα όσο και σε μεταγενέστερες περιόδους και περιλαμβάνει τον τρέχοντα φόρο εισοδήματος της χρήσης, τις διαφορές φορολογικού ελέγχου προηγούμενων χρήσεων καθώς και την πρόβλεψη για αναβαλλόμενους φόρους. Η τελική εκκαθάριση των φόρων εισοδήματος πιθανόν να αποκλίνει από τα σχετικά ποσά τα οποία έχουν καταχωρηθεί στις οικονομικές καταστάσεις.

ΣΤ.4 ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ

Οι κίνδυνοι στους οποίους εκτίθεται ο συνεταιρισμός είναι οι κάτωθι:

α) Ασφαλιστικός κίνδυνος
- i) Κίνδυνος Αποθεματοποίησης
- ii) Κίνδυνος Ασφαλίστρου

β) Κίνδυνος Πιστωτικός
- i) Κίνδυνος Αντισυμβαλλομένου Πελάτη – Διακοπής Συμβολαίου
- ii) Κίνδυνος Αντισυμβαλλόμενου Αντασφαλιστή
- iii) Κίνδυνος Αντισυμβαλλόμενου Τραπεζίτη

γ) Κίνδυνος της αγοράς

i) Κίνδυνος Επιτοκίου (επιτοκιακός κίνδυνος)
ii) Κίνδυνος Αγοράς Μετοχών
iii) Κίνδυνος Αγοράς Ακίνητης Περιουσίας, Παγίων
iv) Κίνδυνος Συναλλάγματος
v) Κίνδυνος Αγοράς Συγκέντρωσης

δ) Κίνδυνος ρευστότητας
i) Κίνδυνος Ρευστότητας Μακροπρόθεσμος
ii) Κίνδυνος Ρευστότητας Λειτουργικός

ε) Λειτουργικός Κίνδυνος
i) Κίνδυνος Δραστηριότητας
ii) Κίνδυνος Απάτης
iii) Κίνδυνος Ηλεκτρονικών & Μηχανογραφικών Συστημάτων
iv) Κίνδυνος Εξωπορισμού
v) Κίνδυνος Κανονιστικής Συμμόρφωσης
vi) Κίνδυνος Επιχειρηματικής Συνέχειας
vii) Κίνδυνος Ασφάλειας Πληροφοριών
viii) Στρατηγικός Κίνδυνος Επιδράσεων
ix) Κίνδυνος Φήμης- Αρνητικής Δημοσιότητας
x) Κίνδυνος GDPR

Το Διοικητικό Συμβούλιο του Συνεταιρισμού έχει την στρατηγική ευθύνη για τη διαχείριση των ανωτέρω κινδύνων, υποβοηθούμενη από τη Λειτουργία Διαχείρισης Κινδύνων και το Αναλογιστικό Τμήμα όπου αναφέρονται κατά τακτά χρονικά διαστήματα στο Διοικητικό Συμβούλιο. Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία Ενεργητικού και Παθητικού τα οποία εκτίθενται περισσότερο στους ανωτέρω κινδύνους έχουν ως εξής:

Βραχυπρόθεσμα Χρηματοοικονομικά στοιχεία Ενεργητικού:		Λογιστική Αξία	
	Σημ.	**31/12/2024**	**31/12/2023**
Χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εισοδημάτων	5.12	3.043.505	3.355.965
Συμμετοχές Σε Συνδεδεμένες επιχειρήσεις	5.13	3.088.000	1.908.000
Απαιτήσεις από ασφάλιστρα	5.14	15.382	31.079
Λοιπές απαιτήσεις	5.15	151.127	236.446
Ταμειακά Διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα	5.16	553.325	1.077.500
Βραχυπρόθεσμα Χρηματοοικονομικά στοιχεία Ενεργητικού στο αναπόσβεστο κόστος		**6.851.340**	**6.608.990**
Βραχυπρόθεσμα Χρηματοοικονομικά στοιχεία Ενεργητικού - Σύνολο		**6.851.340**	**6.608.990**

Χρηματοοικονομικά στοιχεία Παθητικού:			
Ασφαλιστικές υποχρεώσεις	5.19	1.562.743	1.704.093
Πιστωτές και λοιπές Υποχρεώσεις	5.21	67.932	36.664
Χρηματοοικονομικά στοιχεία Παθητικού στο αναπόσβεστο κόστος		**1.630.675**	**1.740.757**
Χρηματοοικονομικά στοιχεία Παθητικού - Σύνολο		**1.630.675**	**1.740.757**

Στους πιστωτές και λοιπές υποχρεώσεις της κατάστασης χρηματοοικονομικής θέσης περιλαμβάνονται και τρέχουσες Φορολογικές Υποχρεώσεις ποσού ευρώ 2.043.

α) Ασφαλιστικός Κίνδυνος
Ο κίνδυνος στα ασφαλιστήρια συμβόλαια είναι η πιθανότητα του να επέλθει ο ασφαλιστικός κίνδυνος και η αβεβαιότητα για το ύψος της τελικής αποζημίωσης. Από την φύση της ασφαλιστικής σύμβασης, ο κίνδυνος είναι τυχαίος και επομένως απρόβλεπτος. Για ένα χαρτοφυλάκιο ασφαλιστικών συμβάσεων όπου η θεωρία της πιθανότητας εφαρμόζεται στην τιμολόγηση και στην πρόβλεψη, ο κύριος κίνδυνος των ασφαλιστικών συμβάσεων είναι ότι οι

πραγματικές ζημιές και οι αποζημιώσεις μπορεί να υπερβαίνουν το ποσό που περιλαμβάνεται στις προβλέψεις. Αυτό μπορεί να συμβεί όταν η συχνότητα ή / και η σφοδρότητα των ζημιών είναι μεγαλύτερη από αυτή που αρχικά είχε εκτιμηθεί.

Τα ασφαλιστικά γεγονότα είναι τυχαία και ο πραγματικός αριθμός των ζημιών και το ύψος των αποζημιώσεων μπορεί να διαφέρουν από χρόνο σε χρόνο από την καθιερωμένη εκτίμηση χρησιμοποιώντας στατιστικές τεχνικές.

Η εμπειρία δείχνει ότι όσο μεγαλύτερο είναι το χαρτοφυλάκιο με παρόμοιες ασφαλιστικές συμβάσεις, τόσο μικρότερη θα είναι η σχετική μεταβλητότητα του αναμενόμενου αποτελέσματος. Επιπρόσθετα, ένα περισσότερο διευρυμένο χαρτοφυλάκιο είναι λιγότερο πιθανό να επηρεαστεί γενικά από μια αλλαγή σε ένα οποιαδήποτε υποσύνολο του χαρτοφυλακίου. Ο συνεταιρισμός έχει αναπτύξει την ασφαλιστική στρατηγική ανάληψης ώστε να διευρύνει το είδος των ασφαλιστικών κινδύνων που αποδέχεται και μέσα από αυτές τις κατηγορίες να καταφέρει ένα επαρκώς μεγάλο πληθυσμό κινδύνων, για να μειώσει την μεταβλητότητα του αναμενόμενου αποτελέσματος. Τέλος, ο ασφαλιστικός κίνδυνος μερίζεται μέσω της αντασφάλισης.

i) Κίνδυνος Αποθεματοποίησης

Ο κίνδυνος αποθεματοποίησης αφορά εκκρεμείς ζημιές και αποζημιώσεις όσον αφορά την αποπληρωμή τους, ζημιές που έχουν συμβεί, αλλά δεν έχουν δηλωθεί, ή δεν έχουν επαρκώς αποθεματοποιηθεί. Ο κίνδυνος αυτός είναι σημαντικός για τον συνεταιρισμό, καθώς δύναται να προκύψουν σημαντικές μεταβολές των αποθεμάτων λόγω των υψηλών αποζημιώσεων εξαιτίας καταστροφικών γεγονότων, τα οποία μπορούν να διαβρώσουν την κεφαλαιακή βάση του συνεταιρισμού. Για την εκτίμηση της επάρκειας των αποθεμάτων εκκρεμών ζημιών εφαρμόστηκαν ενδεδειγμένα αναλογιστικά μοντέλα συμβατά με το χαρτοφυλάκιο του συνεταιρισμού. Εφαρμόστηκαν περισσότερες από μια μεθοδολογίες τριγώνων και επιλέχτηκε η πιο κατάλληλη για κάθε κλάδο ασφάλισης. Για την διενέργεια του σχετικού ελέγχου χρησιμοποιήθηκαν στοιχεία από το 2001 μέχρι και σήμερα ομαδοποιημένα ανά έτος ατυχήματος και ανά τριμηνιαία εξέλιξη.

ii) Κίνδυνος Ασφαλίστρου

Ο κίνδυνος ασφαλίστρου αφορά μελλοντικές απαιτήσεις ασφαλίστρων συμπεριλαμβανομένων και των ανανεώσεων κατά τη διάρκεια της περιόδου αποτίμησης, όπως επίσης και τις αναβιώσες απαιτήσεις σε ήδη υπάρχουσες ασφαλιστικές συμβάσεις. Τα προϊόντα που προσφέρει ο συνεταιρισμός καλύπτουν όλο το φάσμα των γενικών κινδύνων εκτός των πιστωτικών. Ο συνεταιρισμός έχει εφαρμόσει κατάλληλες πολιτικές για την αντιμετώπιση των κινδύνων που πηγάζουν από τα ασφαλιστήρια συμβόλαια και έχουν να κάνουν κυρίως με τη διαδικασία ανάληψης κινδύνου και τη διαχείριση αποζημιώσεων, την αντασφαλιστική πολιτική, καθώς και με την ορθή πρόβλεψη των εκκρεμών αποζημιώσεων που περιλαμβάνεται στις ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις.

β) Κίνδυνος Πιστωτικός

Ο πιστωτικός κίνδυνος για το Συνεταιρισμό συνίσταται στο γεγονός ότι κάποιος αντισυμβαλλόμενος δεν είναι ικανός να καταβάλει τα σχετικά ποσά όταν αυτά γίνονται απαιτητά. Οι συναλλαγές για τις οποίες ο συνεταιρισμός είναι εκτεθειμένος σε πιστωτικό κίνδυνο αφορούν τους ασφαλιζομένους οι οποίοι μπορεί να μην δύναται να καταβάλουν τα ποσά ασφαλίστρων που είναι απαιτητά αλλά και τους συνεργαζόμενους με το συνεταιρισμό που δε μπορούν να καταβάλλουν τις υποχρεώσεις τους.

Έκθεση στον πιστωτικό κίνδυνο

Η λογιστική αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού αντιπροσωπεύει τη μέγιστη έκθεση στον πιστωτικό κίνδυνο. Η μέγιστη έκθεση στον πιστωτικό κίνδυνο κατά την ημερομηνία του ισολογισμού ήταν:

		Λογιστική Αξία	
	Σημ.	**31/12/2024**	**31/12/2023**
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εισοδημάτων	5.12	3.043.505	3.355.965
Συμμετοχές Σε Συνδεδεμένες επιχειρήσεις	5.13	3.088.000	1.908.000
Σύνολο Απαιτήσεων από:			
-Ασφαλισμένους	5.14	15.382	31.079
-Λοιπές Απαιτήσεις	5.15	151.127	236.446
Ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα	5.16	553.325	1.077.500
		6.851.340	**6.608.990**

i) Κίνδυνος Αντισυμβαλλομένου Πελάτη- Διακοπής Συμβολαίου

Ο κίνδυνος αντισυμβαλλομένου-διακοπής αφορά ακύρωση των υπαρχουσών ομαδικών συμβολαίων λόγω αποχώρησης κάποιου πρωτοβάθμιου συνεταιρισμού και τον κίνδυνο μη απόδοσης των ασφαλίστρων από πελάτες - συνεργάτες λόγω διακανονισμών πληρωμής μετά την περίοδο αναφοράς της ασφάλισης. Η μετοχική – πελατειακή σχέση περιορίζει ουσιωδώς την άνευ όρων διακοπή της συνεργασίας και μειώνει το κίνδυνο μη απόδοσης ασφαλίστρων από τους πελάτες του συνεταιρισμού.

ii) Κίνδυνος Αντισυμβαλλομένου Αντασφαλιστή

Ο κίνδυνος Αντισυμβαλλομένου Αντασφαλιστή προκύπτει από την αθέτηση κάλυψης οικονομικής υποχρέωσης αντασφαλιστή προς το συνεταιρισμό. Η σχέση του συνεταιρισμού με τον Αντασφαλιστή θεωρείται σημαντική και κρίσιμη καθώς ο συνεταιρισμός για τη διασφάλιση των ενδεχόμενων υποχρεώσεών του, εξαιτίας καταστροφικών γεγονότων, κάνει χρήση αντασφαλιστικών συμβάσεων. Ο κίνδυνος όμως του Αντισυμβαλλόμενου είναι περιορισμένος λόγω της επιλογής του τύπου της αντασφαλιστικής σύμβασης (excess of loss). Η έκθεση στον κίνδυνο του αντασφαλιστή είναι διαχρονικά και με ιστορικά στατιστικά γεγονότα για τον Συνεταιρισμό μηδενική. Ο συνεταιρισμός φροντίζει να αντασφαλίζεται σε οργανισμούς που έχουν μεγάλη φερεγγυότητα και πιστοληπτική διαβάθμιση σύμφωνα με διεθνείς οίκους αξιολόγησης. Με αυτό τον τρόπο ελαχιστοποιείται η πιθανότητα αθέτησης κάλυψης της οικονομικής υποχρέωσης.

iii) Κίνδυνος Αντισυμβαλλομένου Τραπεζίτη

Αφορά τον κίνδυνο που προκύπτει λόγω συγκέντρωσης των καταθέσεων σε συγκεκριμένη τράπεζα.

Η μέγιστη έκθεση στον πιστωτικό κίνδυνο για τις τραπεζικές καταθέσεις όψεως του συνεταιρισμού κατά την ημερομηνία του ισολογισμού ανά πιστωτικό ίδρυμα ήταν:

	Λογιστική Αξία	
	31/12/2024	**31/12/2023**
Alpha Bank	107.405	115.724
Τράπεζα Πειραιώς	154.991	137.423
Eurobank-Ergasias	87.578	106.554
	349.974	**359.702**

Δεν υπάρχει ιδιαίτερη συγκέντρωση κινδύνων ανά γεωγραφικό χώρο διότι ο συνεταιρισμός δραστηριοποιείται κυρίως στην Ελλάδα.

Παρατίθενται παρακάτω περαιτέρω ανάλυση των Απαιτήσεων από ασφάλιστρα καθώς και η πιστοληπτική ικανότητά τους:

	31/12/2024	**31/12/2023**
Απαιτήσεις από ασφάλιστρα σε καθυστέρηση που δεν πληρούν τις προϋποθέσεις διαγραφής	15.382	31.079
Σύνολο απαιτήσεων από ασφάλιστρα	**15.382**	**31.079**

γ) Κίνδυνος Αγοράς

Κίνδυνος αγοράς είναι ο κίνδυνος ζημίας που προκύπτει από δυσμενείς εξελίξεις στην τιμή ή στη μεταβλητότητα που παρατηρούνται στις αγορές επιτοκίων, μετοχών και υπηρεσιών. Ζημίες είναι δυνατόν να προκύψουν και από το χαρτοφυλάκιο και κατά τη διαχείριση των στοιχείων Ενεργητικού - Παθητικού. Στην περίπτωση του συνεταιρισμού ο κίνδυνος αγοράς είναι μεσαίος, καθώς η Διοίκηση έχει υπογράψει συμβάσεις discretionary management και advisory services με τα χρηματοπιστωτικά ιδρύματα που συνεργάζεται κι έχει ζητήσει να χαρακτηριστεί όπου προβλέπεται ως ιδιώτης αντισυμβαλλόμενος (και όχι ως επαγγελματίας επενδυτής) ώστε να απολαμβάνει υψηλότερο επίπεδο προστασίας, έχοντας συμπληρώσει σχετικό επενδυτικό ερωτηματολόγιο από το οποίο προκύπτει συμβατότητα με

χρηματοπιστωτικά προϊόντα συντηρητικού ή ισορροπημένου επενδυτικού προφίλ. Παράλληλα, υφίσταται υψηλή διασπορά των κινητών αξιών καθώς ο Συνεταιρισμός επενδύει σε διαφορετικές κατηγορίες επενδύσεων.

i) Επιτοκιακός Κίνδυνος

Ο επιτοκιακός κίνδυνος επηρεάζει σημαντικά τα στοιχεία ενεργητικού και παθητικού της κατάστασης οικονομικής θέσης του Συνεταιρισμού.

Ο κίνδυνος επιτοκίου αναφέρεται στις μεταβολές των μελλοντικών ταμειακών ροών των χρηματοοικονομικών στοιχείων εξαιτίας των διακυμάνσεων στα επιτόκια. Οι διακυμάνσεις των επιτοκίων επηρεάζουν σε μεγάλο βαθμό και την παρούσα αξία των αναμενόμενων ροών από μια επένδυση ή μία υποχρέωση.

Ο συνεταιρισμός παρακολουθεί τις επιπτώσεις του επιτοκιακού κινδύνου εξετάζοντας την διάρκεια του χαρτοφυλακίου χρεογράφων του καθώς και των σχετικών του υποχρεώσεων σε συνδυασμό με τις εξελίξεις στις αγορές χρήματος και επενδύει σημαντικό τμήμα του χαρτοφυλακίου του σε ομόλογα σταθερού επιτοκίου με διάρκεια αντίστοιχη των σχετικών υποχρεώσεων.

Πολιτική του είναι να εγγυάται επιτόκια που βρίσκονται κάτω ή το πολύ στο επίπεδο του επιτοκίου της αγοράς.

Αναφορικά με τα περιουσιακά στοιχεία εισοδήματος, οι πίνακες που ακολουθούν παραθέτουν τα μέσα πραγματικά επιτόκιά τους κατά την ημερομηνία του ισολογισμού και τις περιόδους λήξης ή επανεκτίμησης. Έντοκες χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις, πλην των ασφαλιστικών προβλέψεων, δεν υπάρχουν.

Κατά την ημερομηνία του ισολογισμού, το προφίλ των έντοκων χρηματοοικονομικών μέσων του ήταν:

	Λογιστικές Αξίες 31/12/2024		
	Κυμαινόμενο Επιτόκιο	**Σταθερού Επιτοκίου**	**Σύνολο**
Ομόλογα & Αμοιβαία Κεφάλαια Ομολόγων	-	0	0
Προθεσμιακές Καταθέσεις	-	200.111	200.111
Ταμειακά Διαθέσιμα σε Τραπεζικά Ιδρύματα	349.974	-	349.974
Σύνολο Στοιχείων Ενεργητικού	**349.974**	**200.111**	**550.085**

Ανάλυση ευαισθησίας εύλογης αξίας για χρηματοοικονομικά μέσα σταθερού επιτοκίου

Ο συνεταιρισμός δεν έχει χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεις σταθερού επιτοκίου, εκτός από τις προθεσμιακές καταθέσεις, που να αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων ούτε έχει παράγωγα (συμβόλαια ανταλλαγής επιτοκίων) που να χαρακτηρίζει ως μέσα αντιστάθμισης λογιστικού μοντέλου αντιστάθμισης εύλογης αξίας. Επομένως, μία αλλαγή των επιτοκίων κατά την ημερομηνία ισολογισμού δεν θα επηρέαζε τα αποτελέσματα.

Ανάλυση περιουσιακών στοιχείων ανά μέσο πραγματικό επιτόκιο:

Της 31 Δεκεμβρίου 2024

	Σύνολα	**0-3%**	**3-6%**	**6-10%**
Χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εισοδημάτων				
Εταιρικά Ομόλογα	0	-	0	-
Κρατικά Ομόλογα & Έντοκα Γραμμάτια και λοιποί Βραχυπρόθεσμοι Τίτλοι	-	-	-	-
Σύνολο Χρηματοοικονομικών Μέσων διαθέσιμων προς πώληση	**0**	**0**	**0**	**-**
Ταμειακά Διαθέσιμα σε Τραπεζικά Ιδρύματα	349.974	349.974	-	-
Προθεσμιακές Καταθέσεις	200.111	200.111	-	-
Σύνολο καταθέσεων σε τραπεζικά ιδρύματα	**550.085**	**550.085**	**0**	**-**

ii) Κίνδυνος Αγοράς Μετοχών

Ο κίνδυνος αγοράς μετοχών αφορά τον κίνδυνο ζημιάς από διακυμάνσεις στις τιμές των χρεογράφων που έχει ο συνεταιρισμός στη διάθεσή του. Ο συνεταιρισμός κατέχει απευθείας μετοχές που κατά κύριο λόγο διαπραγματεύονται στο χρηματιστήριο αξιών Αθηνών. Ταυτόχρονα, έχει και μία θυγατρική μονοπρόσωπη ανώνυμη εταιρεία στην οποία κατέχει το 100% των μετοχών της που δεν είναι διαπραγματεύσιμες σε οργανωμένη αγορά.

iii) Κίνδυνος Αγοράς Ακίνητης Περιουσίας Παγίων

Ο κίνδυνος αγοράς ακίνητης περιουσία παγίων αφορά τον κίνδυνο ζημίας από τις διακυμάνσεις των εμπορικών τιμών της αγοράς ή τις πιθανές απομειώσεις παγίων στοιχείων του Ενεργητικού. Ο κίνδυνος αγοράς Ακίνητης Περιουσίας παρότι δεσμεύει ρευστότητα, κατατάσσεται χαμηλός για τον συνεταιρισμό, καθώς η δεσμευόμενη ρευστότητα δύναται να καλυφθεί από άλλες πηγές ενώ είναι δυνατό να απορροφήσει ο Συνεταιρισμός τη χρονική καθυστέρηση ενδεχόμενης πώλησης Ακίνητης Περιουσίας εξαιτίας της συνεταιριστικής-πελατειακής σχέσης των μετόχων του.

iv) Κίνδυνος Συναλλάγματος

Ο κίνδυνος συναλλάγματος αφορά τον κίνδυνο που μπορεί να εμπεριέχει μια επένδυση όταν διαπραγματεύεται σε ξένο νόμισμα εξαιτίας κυρίως της μεταβολής που προκύπτει από τη συναλλαγματική ισοτιμία με το νόμισμα βάσης.

v) Κίνδυνος Αγοράς Συγκέντρωσης

Ο κίνδυνος αγοράς συγκέντρωσης αφορά τον κίνδυνο ζημιάς που μπορεί να προκύψει από συγκέντρωση επενδύσεων σε συγκεκριμένο είδος επενδύσεων ή πάροχο. Ο συνεταιρισμός προσπαθεί να αντιμετωπίσει το κίνδυνο αυτό με την κατανομή του χαρτοφυλακίου του σε διαφορετικού τύπου επενδύσεις αλλά και περισσοτέρων χρηματοπιστωτικών μέσων.

Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις

Η έκθεση του συνεταιρισμού σε πιστωτικό κίνδυνο επηρεάζεται κυρίως από τα χαρακτηριστικά των πελατών του. Ο κίνδυνος είναι μειωμένος λόγω της μεγάλης γεωγραφικής διασποράς των μελών του αλλά κυρίως επειδή ο κάτοχος κάθε ασφαλιστηρίου συμβολαίου είναι και μέτοχος/συνέταιρος, άρα δεν υφίσταται διαμεσολάβηση και ταυτόχρονα καταργείται ο χώρος πιθανής δημιουργίας κινδύνων μεταξύ μετόχου και ασφαλισμένου.

Η Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνου έχει θέσει ως κανόνα πιστωτικής πολιτικής, κάθε πρωτοβάθμιος συνεταιρισμός να εξετάζεται σε ατομική βάση. Πιστωτικό όριο ορίζεται για κάθε πρωτοβάθμιο, το συνεταιριστικό κεφάλαιο που έχει καταβάλλει έως εκείνη τη στιγμή μείον τις οποιοσδήποτε προβλέψεις υπάρχουν από τους νομικούς του συνεταιρισμού ως ανοικτές προβλέψεις φακέλων ζημιών.

Ο συνεταιρισμός δύναται να καταχωρεί πρόβλεψη απομείωσης που αντιπροσωπεύει την εκτίμηση του για ζημίες σε σχέση με τις εμπορικές και τις λοιπές απαιτήσεις και τις επενδύσεις σε χρεόγραφα.

Επενδύσεις

Ο συνεταιρισμός περιορίζει την έκθεση του σε πιστωτικούς κινδύνους επενδύοντας μόνο σε άμεσα ρευστοποιήσιμα χρεόγραφα από αντισυμβαλλόμενους που έχουν αυξημένο βαθμό πιστοληπτικής ικανότητας. Δεδομένων αυτών των υψηλών βαθμών πιστοληπτικής ικανότητας, η Διοίκηση εκτιμά ότι δεν θα υπάρξει φαινόμενο αθέτησης πληρωμών για τις επενδύσεις αυτές.

Εγγυήσεις

Ο συνεταιρισμός έχει την πολιτική να μην παρέχει χρηματοοικονομικές εγγυήσεις σε τρίτους εκτός αυτών που αφορούν εγγυήσεις αποπληρωμής ασφαλιστηρίων συμβολαίων εκδόσεως του συνεταιρισμού και συμμετοχής για διάφορους διαγωνισμούς, όταν αυτό απαιτείται.

δ) Κίνδυνος Ρευστότητας

Η παρακολούθηση του κινδύνου ρευστότητας επικεντρώνεται στην ικανότητα του συνεταιρισμού να διατηρεί επαρκή ρευστότητα για την εκπλήρωση των συναλλακτικών της υποχρεώσεων, η οποία εξασφαλίζεται από τη διαχείριση του χρονικού συσχετισμού των ταμειακών εισροών και εκροών και την επάρκεια ταμειακών διαθεσίμων και άμεσα ρευστοποιήσιμων χρεογράφων για τις τρέχουσες συναλλαγές.

i) Κίνδυνος Ρευστότητας Μακροπρόθεσμος

Ο κίνδυνος μακροπρόθεσμης ρευστότητας αφορά τον δομικό κίνδυνο ρευστότητας που προκύπτει λόγω χαμηλής πιστοληπτικής ικανότητας λόγω αυξημένου κόστους κεφαλαίου. Ο κίνδυνος αυτός είναι υψηλός για τον συνεταιρισμό, αφού απειλεί τη διακοπή της ομαλής μακροχρόνιας λειτουργίας του. Βέβαια λόγω του ότι οι συνεταίροι μας είναι στην ουσία και πελάτες μας μπορούν εύκολα να καλυφθούν οι μακροπρόθεσμες ανάγκες ρευστότητας.

ii) Κίνδυνος Ρευστότητας Λειτουργικός

Ο λειτουργικός κίνδυνος Ρευστότητας αφορά τον κίνδυνο που μπορεί να προκύψει λόγω απρόβλεπτων γεγονότων ή ενεργειών διοίκησης σε πληρωμές ή κεφάλαια. Ο κίνδυνος αυτός δεν είναι τόσο υψηλός για το συνεταιρισμό εξαιτίας της φύσης των εργασιών του συνεταιρισμού, καθώς αναλαμβάνονται υποχρεώσεις με βραχυχρόνια και προβλεπόμενη διάρκεια χωρίς επιτοκιακές ή άλλου τύπου χρηματοοικονομικές εγγυήσεις και χωρίς χαρακτηριστικά που δύναται να προκαλέσουν μαζικές ανάγκες ρευστότητας σε ένα μη ευνοϊκό χρηματοοικονομικό περιβάλλον.

ε) Λειτουργικός Κίνδυνος

Λειτουργικός ή επιχειρησιακός κίνδυνος είναι ο κίνδυνος που αντιμετωπίζει μία επιχείρηση κατά την διάρκεια της παραγωγικής διαδικασίας και οφείλεται στον ανθρώπινο παράγοντα. Η σημασία του λειτουργικού κινδύνου είναι τόσο μεγάλη που πολλές φορές μεγάλοι τραπεζικοί κολοσσοί οδηγήθηκαν σε κατάρρευση λόγω λανθασμένων χειρισμών και αμέλεια στην αντιμετώπισή του.

i) Κίνδυνος Δραστηριότητας

Ο κίνδυνος δραστηριότητας αφορά τον λειτουργικό κίνδυνο που προκύπτει λόγω ανεπαρκούς διαχείρισης προβλημάτων ή αποτυχία στην εφαρμογή συνήθων πρακτικών και κανόνων. Ο κίνδυνος αυτός μπορεί να προκύψει λόγω ανθρώπινης αμέλειας ή παράλειψης κατά την καταχώρηση και επεξεργασία στοιχείων, από την εκδήλωση εργατικών ατυχημάτων λόγω μη πιστής εφαρμογής των εργασιακών πρακτικών και από το κίνδυνο βλάβης σε ενσώματα περιουσιακά στοιχεία που μπορεί να προέρχεται από εσκεμμένες ή τυχαίες ανθρώπινες πράξεις ή φυσικά φαινόμενα υπεύθυνα τμήματα.

ii) Κίνδυνος Απάτης

Ο κίνδυνος απάτης αφορά τον κίνδυνο που μπορεί να προκύψει λόγω απάτης προσωπικού ή τρίτων εμπλεκόμενων εσωτερικών ή εξωτερικών μερών. Ο κίνδυνος απάτης ανήκει στη χαμηλή ζώνη κινδύνων του συνεταιρισμού εξαιτίας της φύσης του Συνεταιρισμού που λειτουργεί με συνεταιριστική πελατειακή σχέση. Για παράδειγμα, σε περίπτωση απάτης, η απάτη στρέφεται κατά ουσία εναντίον των λοιπών μετόχων και δευτερευόντως εναντίον του Συνεταιρισμού.
iii) Κίνδυνος Ηλεκτρονικών & Μηχανογραφικών Συστημάτων

Ο κίνδυνος ηλεκτρονικών και μηχανογραφικών συστημάτων αφορά τον κίνδυνο που προκύπτει λόγω τυχαίων ή σκόπιμων βλαβών ή επεμβάσεων στα ηλεκτρονικά συστήματα και δεδομένα του συνεταιρισμού. Για την αντιμετώπιση του κινδύνου ο συνεταιρισμός έχει προσάψει σύμβαση με εταιρία πληροφορικής που ελέγχει τη λειτουργία των ηλεκτρονικών και των μηχανογραφικών συστημάτων.

iv) Κίνδυνος Εξωπορισμού

Ο κίνδυνος εξωπορισμού αφορά τον κίνδυνο που μπορεί να προκύψει λόγω ανάθεσης σημαντικών ή ουσιωδών λειτουργιών του συνεταιρισμού σε εξωτερικούς παρόχους. Η μικρή οντότητα του συνεταιρισμού τον βοηθά στο να είναι πιο ευέλικτος μετατρέποντας τα σταθερά κόστη σε μεταβλητά. Αναθέτοντας όμως τις βασικές λειτουργίες σε εξωτερικούς συνεργάτες έχει ως αποτέλεσμα τη μεγαλύτερη εξάρτηση από αυτούς αυξάνοντας το λειτουργικό κίνδυνο. Ο συνεταιρισμός προσπαθεί να μειώσει το κίνδυνο αυτό συνεργαζόμενος μόνο με έμπειρους και εξειδικευμένους συνεργάτες στο τομέα τους.

v) Κίνδυνος Κανονιστικής Συμμόρφωσης

Ο κίνδυνος κανονιστικής συμμόρφωσης αφορά τον κίνδυνο που μπορεί να προκύψει λόγω έλλειψης συμμόρφωσης με τις εποπτικές απαιτήσεις. Ο κίνδυνος αυτός βρίσκεται σε όλα τα επίπεδα μιας ασφαλιστικής επιχείρησης ειδικότερα στις μονάδες με εκτελεστικές αρμοδιότητες. Μπορεί να αποφέρει στο συνεταιρισμό σημαντικές οικονομικές ζημίες ή απώλεια φήμης. Για αυτό το λόγο ο συνεταιρισμός έχει προσλάβει νομικό σύμβουλο ειδικό στη κανονιστική συμμόρφωση.

vi) Κίνδυνος Επιχειρηματικής Συνέχειας

Ο κίνδυνος επιχειρηματικής συνέχειας αφορά τον κίνδυνο που μπορεί να προκύψει λόγω απρόβλεπτης διακοπής των εργασιών της συνεταιρισμού. Ο κίνδυνος αυτός αυξάνεται σε περιόδους όπου έκτακτα γεγονότα μπορούν να προκαλέσουν μείζονα τεχνικά και άλλα προβλήματα, τα οποία δύναται να διακόψουν ξαφνικά την επιχειρησιακή λειτουργία του συνεταιρισμού.

vii) Κίνδυνος Ασφάλειας Πληροφοριών

Ο κίνδυνος ασφάλειας πληροφοριών αφορά τον κίνδυνο που προκύπτει λόγω δυσλειτουργίας των πληροφοριακών συστημάτων ή λόγω μειωμένων μέτρων ασφαλείας στη διαχείριση δεδομένων. Για την αντιμετώπιση του κίνδυνου αυτού ο συνεταιρισμός έχει σύμβαση με υπεύθυνο ασφαλείας, ο οποίος ελέγχει ετήσια όλα τα πληροφοριακά συστήματα του συνεταιρισμού.

viii) Στρατηγικός Κίνδυνος Επιδράσεων

Ο στρατηγικός κίνδυνος επιδράσεων αφορά τον κίνδυνο επιδράσεων στο κεφάλαιο και στα κέρδη λόγω αποφάσεων, μεταβολών στο οικονομικό περιβάλλον ή αποτυχίας προσαρμογής σε αυτό. Ο στρατηγικός κίνδυνος είναι υψηλός για το συνεταιρισμό για αυτό το λόγο γίνεται έλεγχος από τη διαχείριση κινδύνων όσον αφορά την εξέλιξη των επενδύσεων ανά τακτά χρονικά διαστήματα.

ix) Κίνδυνος Φήμης

Ο κίνδυνος φήμης αφορά τον κίνδυνο αρνητικής δημοσιότητας από αποφάσεις ή πρακτικές διοίκησης που προκαλεί αρνητικές συνέπειες στα μεγέθη του συνεταιρισμού. Ο κίνδυνος φήμης είναι χαμηλός εξαιτίας της φύσης του συνεταιρισμού που λειτουργεί με συνεταιριστική πελατειακή σχέση.

x) Κίνδυνος GDPR

Ο κίνδυνος επέλευσης για τα δικαιώματα των φυσικών προσώπων εξετάζει αν ο συνεταιρισμός εφαρμόζει κατάλληλα τεχνικά και οργανωτικά μέτρα, προκειμένου να διασφαλίζει και να αποδεικνύει ότι η επεξεργασία προσωπικών δεδομένων διενεργείται σύμφωνα με τον ευρωπαϊκό Κανονισμό για το GDPR.

4.1 Προσδιορισμός των Εύλογων Αξιών

Ο Συνεταιρισμός έχει ταξινομήσει το σύνολο του επενδυτικού χαρτοφυλακίου, ως επιμετρούμενο στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων σύμφωνα με τις λογιστικές αρχές του ΔΠΧΑ 9. Ο Συνεταιρισμός χρησιμοποιεί την παρακάτω ιεραρχία για τον καθορισμό και τη γνωστοποίηση της εύλογης αξίας των χρηματοοικονομικών μέσων ανά τεχνική αποτίμησης:
Επίπεδο 1: Χρηματοοικονομικά στοιχεία που είναι διαπραγματεύσιμα σε ενεργές αγορές η εύλογη αξία των οποίων προσδιορίζεται με βάση τις δημοσιευμένες τιμές αγοράς που ισχύουν κατά την ημερομηνία αναφοράς για όμοια περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις.
Επίπεδο 2: Χρηματοοικονομικά στοιχεία που δεν είναι διαπραγματεύσιμα σε ενεργές αγορές η εύλογη αξία των οποίων προσδιορίζεται με τη χρήση τεχνικών αποτίμησης και παραδοχών που στηρίζονται είτε άμεσα είτε έμμεσα σε δεδομένα της αγοράς κατά την ημερομηνία αναφοράς.
Επίπεδο 3: Χρηματοοικονομικά στοιχεία που δεν είναι διαπραγματεύσιμα σε ενεργές αγορές η εύλογη αξία των οποίων προσδιορίζεται με τη χρήση τεχνικών αποτίμησης και παραδοχών που κατά βάση δε στηρίζονται σε δεδομένα της αγοράς.

4.2 Κεφαλαιακή Επάρκεια

Ο συνεταιρισμός διαχειρίζεται ενεργά τη κεφαλαιακή βάση για να καλύψει κινδύνους σε σχέση με τις εργασίες του. Η επάρκεια του κεφαλαίου του συνεταιρισμού ελέγχεται χρησιμοποιώντας μεταξύ άλλων μέτρων, τους κανόνες και τους δείκτες που θεσπίζονται από την ΔΕΙΑ (Διεύθυνση Εποπτείας Ιδιωτικής Ασφάλισης). Ο συνεταιρισμός έχει συμμορφωθεί με όλες τις εξωτερικά επιβληθείσες κεφαλαιακές απαιτήσεις καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου.
Οι αρχικοί στόχοι της διαχείρισης του κεφαλαίου είναι να εξασφαλιστεί ότι ο συνεταιρισμός συμμορφώνεται με τις εξωτερικά επιβληθείσες κεφαλαιακές απαιτήσεις και ότι διατηρεί ισχυρές πιστοληπτικές διαβαθμίσεις και ικανοποιητικούς δείκτες κεφαλαιακής επάρκειας προκειμένου να υποστηριχθούν οι εργασίες του και για να μεγιστοποιηθεί το όφελος των συνεταίρων. Ο συνεταιρισμός διαχειρίζεται την κεφαλαιακή δομή του και διενεργεί προσαρμογές ανάλογα με τις οικονομικές συνθήκες και τα χαρακτηριστικά κινδύνου των δραστηριοτήτων του. Αυτό συμβαίνει πιέζοντας για πλήρη εξόφληση του οφειλόμενου κεφαλαίου ορισμένων πρωτοβάθμιων συνεταιρισμών ή ζητώντας επιπλέον κεφαλαιακή ενίσχυση από τους συνεταίρους του βάση σχετικής διάταξης του καταστατικού του, εφόσον προκύψει ανάγκη.

Στη Σημείωση 5.25 των Οικονομικών Καταστάσεων του Συνεταιρισμού παρατίθεται ανάλυση του Ελάχιστου Εγγυητικού Κεφαλαίου και του Επιπέδου Φερεγγυότητας.

ΣΤ.5. ΑΝΑΛΥΣΗ ΚΟΝΔΥΛΙΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

5.1 Ασφαλιστικά έσοδα / Καθαρά έσοδα (έξοδα) από αντασφαλιστικά συμβόλαια

Ασφαλιστικά έσοδα

	31/12/2024	**31/12/2023**
Ασφάλειες Ζημιών – αυτοκινήτων (Αστική Ευθύνη - Οχήματα)	631.196	627.615
Μεταβολή Αποθέματος μη δουλευμένων ασφαλίστρων	-	-
Σύνολο Κλάδου Αυτοκινήτων	**631.196**	**627.615**

Καθαρά έσοδα (έξοδα) από αντασφαλιστικά συμβόλαια

	31/12/2024	**31/12/2023**
Αντασφάλιστρα Ζημιών – αυτοκινήτων (Αστική Ευθύνη - Οχήματα)	128.300	128.300
Μεταβολή μη δουλευμένων ασφαλίστρων αυτοκινήτων	-	-
Σύνολο εκχωρηθέντων ασφαλίστρων κλάδου αυτοκινήτων	**128.300**	**128.300**

Κατωτέρω παρατίθεται Ανάλυση των ασφαλιστών εσόδων και των εξόδων αντασφαλίστρων.

Ανάλυση Ασφαλιστικών εσόδων

	31/12/2024	**31/12/2023**
Συμβάσεις ασφαλίστρων σωματικών ζημιών	609.128	605.634
Συμβάσεις ασφαλίστρων υλικών ζημιών	21.717	21.586
Συμβάσεις προσωρινών πρόσθετων πράξεων αντασφάλισης	350	395
Σύνολο	**631.196**	**627.615**

Καθαρά έσοδα (έξοδα) από αντασφαλιστικά συμβόλαια

Αντασφάλιση Κλάδου Αστικής Ευθύνης Αυτοκινήτων	128.300	128.300
Σύνολο	**128.300**	**128.300**

Τα μικτά ασφάλιστρα αυξήθηκαν κατά 0,57% ενώ τα αντασφάλιστρα παρέμειναν σταθερά, γεγονός που δεν οφείλεται στην τιμολόγηση η οποία παρέμεινε σταθερή αλλά στη μεταβολή του αριθμού των ασφαλιζόμενων λεωφορείων .

5.2 Ασφαλιστικά έξοδα

	31/12/2024	**31/12/2023**
Ασφάλειες Ζημιών – αυτοκινήτων (Αστική Ευθύνη από Χερσαία Οχήματα)	103.809	253.470
	103.809	**253.470**

Οι αποζημιώσεις αναλύονται σε:

	31/12/2024	31/12/2023
Αμοιβές αποζημιώσεων σε φυσικά πρόσωπα	11.013	192.781
Λοιπές αμοιβές τρίτων - έξοδα	31.994	31.496
Αποζημιώσεις Α Βάθμιων	60.803	29.194
	103.809	**253.470**

5.3. Έσοδα επενδύσεων

	31/12/2024	31/12/2023
Έσοδα τόκων χρημ/κών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση	2.343	31.431
Έσοδα από τόκους και μερίσματα	469	3.393
Συναλλαγματικές διαφορές	-510	-1.808
Παρεπόμενα έσοδα από ενοίκια	0	1.000
	2.302	**34.016**

5.4. Κέρδη / ζημιές από πώληση / λήξη επενδύσεων

	31/12/2024	31/12/2023
Κέρδη / Ζημιές από πώληση / λήξη **χρηματοοικονομικών** στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση	-6.549	-32.891
	-6.549	**-32.891**

5.5 Λοιπά έσοδα

	31/12/2024	31/12/2023
Έκτακτα κέρδη	0	0
Έσοδα από αποζημιώσεις Α Βάθμιων	25.716	24.598
	25.716	**24.598**

5.6 Ασφαλιστικό χρηματοοικονομικό έσοδο (έξοδο)

	31/12/2024	31/12/2023
Προβλέψεις Αποθεμάτων για Ασφάλειες Ζημιών - Αυτοκινήτων	141.350	85.098
	141.350	**85.098**

5.7 Λειτουργικά έξοδα

	31/12/2024	31/12/2023
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	86.319	67.157
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	297.502	288.597
ΦΠΑ	73.891	64.538
Λοιποί Φόροι / Τέλη	14.108	14.212
Διάφορα έξοδα	109.490	66.164
Αποσβέσεις	3.600	3.600
Χρηματοπιστωτικά έξοδα	5.981	1.231
	590.891	**505.499**

Ο αριθμός απασχολουμένου προσωπικού την 31 Δεκεμβρίου 2024 ήταν 4 άτομα (2023: 4 άτομα)

ΑΝΑΛΥΣΗ ΑΠΟΣΒΕΣΕΩΝ

	31/12/2024	31/12/2023
Επενδύσεων σε ακίνητα	-	-
Ενσώματων ακινητοποιήσεων	3.600	3.600
Σύνολο	**3.600**	**3.600**

5.8 Φόρος Εισοδήματος

	31/12/2024	31/12/2023
Τρέχων Φόρος	0	0
Αναβαλλόμενος Φόρος	78	4.959
	78	**4.959**
Κέρδη/Ζημιές προ φόρου	**-28.985**	**-148.833**
Συντελεστής φόρους εισοδήματος	22%	22%
Φόρος εισοδήματος	0	0
Αύξηση/(μείωση) προερχόμενη από:		
Λοιπές Προσαρμογές	78	4.959
Σύνολο	**78**	**4.959**

Σύμφωνα με τις διατάξεις του φορολογικού νόμου, ο συντελεστής φόρου εισοδήματος κατά την 31 Δεκεμβρίου 2024 ήταν 22% (2023: 22%).

Ο συνεταιρισμός έχει περαιώσει τις φορολογικές του υποχρεώσεις για τις χρήσεις μέχρι κα την 31/12/2009, σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν.3888/2010. Οι φορολογικές δηλώσεις για τις χρήσεις 2011, 2012, 2013 εξετάστηκαν από τις φορολογικές αρχές καθώς και τα βιβλία και στοιχεία του συνεταιρισμού για τις χρήσεις, 2014 και 2015. Οι χρήσεις 2016 έως και 2018 έχουν παραγραφεί ενώ οι χρήσεις 2019 έως και 2024 δεν έχουν ακόμη ελεγχθεί. Περαιτέρω για τον συνεταιρισμό δεν προβλέπεται η λήψη πιστοποιητικού φορολογικής συμμόρφωσης σύμφωνα με το άρθρο 65^{α} του Ν.4174/2013.

Κατά τις ανέλεγκτες χρήσεις ο συνεταιρισμός έχει προβεί σε επαρκείς φορολογικές αναμορφώσεις και ως εκ τούτου οποιοδήποτε αποτέλεσμα φορολογικού ελέγχου, δεν εκτιμάται ότι θα επιφέρει ουσιώδη μεταβολή στις οικονομικές καταστάσεις.

5.9 Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία

	Γήπεδα, Οικόπεδα	Κτίρια	Σύνολο
Κόστος κτήσης ή αξία αποτιμήσεως			
1 Ιανουάριου 2024	449.462	90.000	539.462
Προσθήκες	-	-	-
Μεταφορά σε επενδύσεις σε ακίνητα	-	-	-
31-Δεκ-24	449.462	90.000	539.462
Συσσωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις			
1 Ιανουάριου 2024	-	-30.900	-30.900
Αποσβέσεις/Απομειώσεις χρήσης	-	-3.600	-3.600
31-Δεκ-24	-	-34.500	-34.500
Αναπόσβεστη Αξία τη 31 Δεκεμβρίου 2024	449.462	55.500	504.962

Κόστος κτήσης ή αξία αποτιμήσεως			
1 Ιανουάριου 2023	449.462	90.000	539.462
Προσθήκες	-	-	-
Μεταφορά σε επενδύσεις σε ακίνητα	-	-	-
31-Δεκ-23	449.462	90.000	539.462
Συσσωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις			
1 Ιανουάριου 2023	-	-27.300	-27.300
Αποσβέσεις/Απομειώσεις χρήσης	-	-3.600	-3.600
31-Δεκ-23	-	-30.900	-30.900
Αναπόσβεστη Αξία τη 31 Δεκεμβρίου 2023	449.462	59.100	508.562

5.10 Επενδύσεις σε ακίνητα

		Οικόπεδα, Κτίρια
Κόστος κτήσης ή αξία αποτιμήσεως		
1 Ιανουάριου 2024		286.686
Μεταφορά από Ιδιοχρησιμοποιούμενα		-
	31-Δεκ-24	286.686
Συσσωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις		
1 Ιανουάριου 2024		-
Αποσβέσεις/Απομειώσεις χρήσης		-
	31-Δεκ-24	-
Αναπόσβεστη Αξία τη 31 Δεκεμβρίου 2024		286.686

		Οικόπεδα, Κτίρια
Κόστος κτήσης ή αξία αποτιμήσεως		
1 Ιανουάριου 2023		286.686
Προσθήκες		-
Μεταφορά από Ιδιοχρησιμοποιούμενα		-
	31-Δεκ-23	286.686
Συσσωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις		
1 Ιανουάριου 2023		-
Αποσβέσεις/Απομειώσεις χρήσης		-
	31-Δεκ-23	-
Αναπόσβεστη Αξία τη 31 Δεκεμβρίου 2023		286.686

5.11 Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις/υποχρεώσεις

	Υπόλοιπο 31/12/2023	**Αναγνώριση στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων**	**Αναγνώριση στα Ίδια Κεφάλαια**	**Υπόλοιπο 31/12/2024**
Απαιτήσεις από Αναβαλλόμενους Φόρους				
PSI	39.594	-2.200	-	37.394
Λοιπά	-14.763	2.121	-74.010	-86.652
Σύνολο Απαιτήσεων/Υποχρεώσεων από Αναβαλλόμενους Φόρους	**24.831**	**-78**	**-74.010**	**-49.258**

	Υπόλοιπο 31/12/2022	Αναγνώριση στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων	Αναγνώριση στα Ίδια Κεφάλαια	Υπόλοιπο 31/12/2023
Απαιτήσεις από Αναβαλλόμενους Φόρους				
PSI	41.794	-2.200	-	39.594
Λοιπά	-1.015	-2.759	-10.989	-14.763
Σύνολο Απαιτήσεων/Υποχρεώσεων από Αναβαλλόμενους Φόρους	**40.778**	**-4.959**	**-10.989**	**24.831**

Η αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση συμψηφίζεται με την αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση. Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται στο βαθμό όπου είναι πιθανό ότι θα υπάρχουν επαρκή μελλοντικά φορολογικά κέρδη, τα οποία να μπορούν να χρησιμοποιηθούν για την τακτοποίηση των προσωρινών διαφορών. Στο 2024 ο φορολογικός συντελεστής με τον οποίο υπολογίστηκε ο αναβαλλόμενος φόρος ήταν 22% .

5.12 Χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εισοδημάτων

	31/12/2024	31/12/2023
Εταιρικά Ομόλογα	0	667.009
Τίτλοι μεταβλητής απόδοσης (Αμοιβαία Κεφάλαια)	3.043.505	2.650.558
Μετοχές σε Οργανωμένη Αγορά	0	38.398
	3.043.505	**3.355.965**

Το σύνολο των χρηματοοικονομικών στοιχείων στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων, κατά την 31/12/2024 και κατά την 31/12/2023 είχε καταταχθεί στο Επίπεδο 1: Χρηματοοικονομικά στοιχεία που είναι διαπραγματεύσιμα σε ενεργές αγορές η εύλογη αξία των οποίων προσδιορίζεται με βάση τις δημοσιευμένες τιμές αγοράς που ισχύουν κατά την ημερομηνία αναφοράς για όμοια περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις.

5.13 Συμμετοχές σε Συνδεδεμένες επιχειρήσεις

Πρόκειται για συμμετοχή αρχικής αξίας 600.000 ευρώ κατά 100% στο μετοχικό κεφάλαιο θυγατρικής εταιρίας ΠΑΣΙΑΛΕΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε. Στο 2022 δόθηκε ποσό 370.000,00 ευρώ στη Θυγατρική ως ποσά προοριζόμενα για αύξηση μετοχικού κεφαλαίου, στο 2023 δόθηκε ποσό 938.000,00 ευρώ και στο 2024 δόθηκε ποσό 1.180.000,00 ευρώ. Η αύξηση θα ολοκληρωθεί στη χρήση 2025.

Μετά την υγειονομική και την ενεργειακή κρίση που επηρέασε όλο το πλανήτη, ο Συνεταιρισμός στην προσπάθειά του να ευθυγραμμίσει το επενδυτικό του χαρτοφυλάκιο με κριτήρια ESG που ταιριάζουν στο μη κερδοσκοπικό προφίλ της αλληλασφάλισής του, αποφάσισε να στραφεί στην επένδυση σε ανανεώσιμες πηγές ενέργειας και πιο συγκεκριμένα στη δημιουργία φωτοβολταϊκών πάρκων. Το project αυτό αφορά 18,7 Megawatt (MW) τα οποία αναμένεται να κατασκευαστούν στην περιοχή του Κιλκίς. Ο Συνεταιρισμός θα συμμετέχει σε αυτή την επένδυση μέσω της θυγατρικής του εταιρείας ΠΑΣΙΑΛΕΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε. της οποίας κατέχει το σύνολο των μετοχών της. Για τη συγκεκριμένη επένδυση έχουν ήδη ληφθεί όροι σύνδεσης από τον ΑΔΜΗΕ για το σύνολο του έργου και έχει ξεκινήσει η κατασκευή εντός του έτους 2024.

Πρόκειται για επένδυση που αποσκοπεί σε μακροχρόνιες σταθερές χρηματοροές. Συγκεκριμένα, μέσω αυτής, ο Συνεταιρισμός αναμένεται να έχει ένα σταθερό και προϋπολογισμένο εισόδημα από την απόδοση των φωτοβολταϊκών, με τον ελάχιστο δυνατό κίνδυνο που μπορεί να έχει μία επένδυση τέτοιου μεγέθους. Σημαντικό όφελος θα υπάρχει και στο κομμάτι της ρευστότητας και των ταμειακών ροών του Συνεταιρισμού, αφού πλέον εκτός από τα έσοδα από την ασφαλιστική λειτουργία, τα οποία είναι συγκεκριμένα και με σταθερή περιοδικότητα, αναμένεται να ενισχυθεί με έσοδα από τη δραστηριότητα των φωτοβολταϊκών πάρκων. Η διαδικασία τιμολόγησης της παραγόμενης ηλεκτρικής ενέργειας είναι συγκεκριμένη και πραγματοποιείται μέσω αυτοτιμολόγησης από το ΔΑΠΕΕΠ και η εξόφληση των τιμολογίων πραγματοποιείται άμεσα με τη μόνη προϋπόθεση να υπάρχει ενεργή ασφαλιστική και φορολογική

ενημερότητα. Το εκτιμώμενο κόστος του έργου ανέρχεται σε 12.263.420,83 με ποσοστό χρηματοδότησης 20% από ιδία κεφάλαια και το υπόλοιπο ποσό μέσω τραπεζιού δανεισμού.

Οι αναμενόμενες ταμειακές ροές απεικονίζονται στο κατωτέρω πίνακα:

Πίνακας για την εξέλιξη των κερδών του επενδυτικού προγράμματος για τα πρώτα δεκαπέντε χρόνια λειτουργίας των ΦΒ σταθμών

ΕΙΣΟΔΑ	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039
Έσοδα έτους	1.647.549,98	1.647.549,98	1.647.549,98	1.647.549,98	1.647.549,98	1.647.549,98	1.647.549,98	1.647.549,98	1.647.549,98	1.647.549,98	1.647.549,98	1.647.549,98	1.647.549,98	1.647.549,98	1.647.549,98
Υπόλοιπο Αύξοντος κεφαλαίου															
ΕΞΟΔΑ	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039
Συντήρηση ΦΒ-ΜΤ-ΥΣ	24.747,53	24.747,53	24.747,53	24.747,53	24.747,53	24.747,53	24.747,53	24.747,53	24.747,53	24.747,53	24.747,53	24.747,53	24.747,53	24.747,53	24.747,53
Ασφάλεια παρκου	16.498,35	16.498,35	16.498,35	16.498,35	16.498,35	16.498,35	16.498,35	16.498,35	16.498,35	16.498,35	16.498,35	16.498,35	16.498,35	16.498,35	16.498,35
Μισθός βοηθ. Προσωπικού	16.498,35	16.498,35	16.498,35	16.498,35	16.498,35	16.498,35	16.498,35	16.498,35	16.498,35	16.498,35	16.498,35	16.498,35	16.498,35	16.498,35	16.498,35
Επικοινωνίες	4.949,51	4.949,51	4.949,51	4.949,51	4.949,51	4.949,51	4.949,51	4.949,51	4.949,51	4.949,51	4.949,51	4.949,51	4.949,51	4.949,51	4.949,51
Εκδρομές	8.249,18	8.249,18	8.249,18	8.249,18	8.249,18	8.249,18	8.249,18	8.249,18	8.249,18	8.249,18	8.249,18	8.249,18	8.249,18	8.249,18	8.249,18
Αμοιβές Ελευθερων Επαγγελματιών	19.798,02	19.798,02	19.798,02	19.798,02	19.798,02	19.798,02	19.798,02	19.798,02	19.798,02	19.798,02	19.798,02	19.798,02	19.798,02	19.798,02	19.798,02
Εκδηλια	32.996,70	32.996,70	32.996,70	32.996,70	32.996,70	32.996,70	32.996,70	32.996,70	32.996,70	32.996,70	32.996,70	32.996,70	32.996,70	32.996,70	32.996,70
Διάφορα Γενικά Έξοδα	8.249,18	8.249,18	8.249,18	8.249,18	8.249,18	8.249,18	8.249,18	8.249,18	8.249,18	8.249,18	8.249,18	8.249,18	8.249,18	8.249,18	8.249,18
Εξοδα	**131.986,80**	**131.986,80**	**131.986,80**	**131.986,80**	**131.986,80**	**131.986,80**	**131.986,80**	**131.986,80**	**131.986,80**	**131.986,80**	**131.986,80**	**131.986,80**	**131.986,80**	**131.986,80**	**131.986,80**
Αποτελέσματα προ φόρων, τόκων και αποσβέσεων	**1.515.563,18**	**1.515.563,18**	**1.515.563,18**	**1.515.563,18**	**1.515.563,18**	**1.515.563,18**	**1.515.563,18**	**1.515.563,18**	**1.515.563,18**	**1.515.563,18**	**1.515.563,18**	**1.515.563,18**	**1.515.563,18**	**1.515.563,18**	**1.515.563,18**
Λογιστικές Αποσβέσεις	1.226.342,08	1.226.342,08	1.226.342,08	1.226.342,08	1.226.342,08	1.226.342,08	1.226.342,08	1.226.342,08	1.226.342,08	1.226.342,08					
Αποτελέσματα προ φόρων, τόκων	**289.221,10**	**289.221,10**	**289.221,10**	**289.221,10**	**289.221,10**	**289.221,10**	**289.221,10**	**289.221,10**	**289.221,10**	**1.515.563,18**	**1.515.563,18**	**1.515.563,18**	**1.515.563,18**	**1.515.563,18**	**1.515.563,18**
Χρεωστικοί Τόκοι	608.265,67	582.528,44	555.195,50	526.167,91	495.340,62	462.602,03	427.833,66	390.909,64	351.696,33	310.051,80	265.825,31	218.856,77	168.976,18	116.003,00	59.745,48
Αποτελέσματα προ φόρων	**-319.044,58**	**-293.307,34**	**-265.974,40**	**-236.946,82**	**-206.119,52**	**-173.380,94**	**-138.612,56**	**-101.688,54**	**-62.475,23**	**1.205.511,38**	**1.249.737,87**	**1.296.706,41**	**1.346.586,99**	**1.399.560,18**	**1.455.817,69**
Ζημίες προηγούμενων χρήσεων										-682.276,80					
Αποτελέσματα	**-319.044,58**	**-293.307,34**	**-265.974,40**	**-236.946,82**	**-206.119,52**	**-173.380,94**	**-138.612,56**	**-101.688,54**	**-62.475,23**	**523.234,58**	**1.249.737,87**	**1.296.706,41**	**1.346.586,99**	**1.399.560,18**	**1.455.817,69**
Φόροι 22%										115.111,61	274.942,33	285.275,41	296.249,14	307.903,24	320.279,89
Αποτελέσματα μετά φόρων	**-319.044,58**	**-293.307,34**	**-265.974,40**	**-236.946,82**	**-206.119,52**	**-173.380,94**	**-138.612,56**	**-101.688,54**	**-62.475,23**	**408.122,97**	**974.795,54**	**1.011.431,00**	**1.050.337,86**	**1.091.656,94**	**1.135.537,80**
Αποπληρωμή κεφαλαίου δανειού	415.116,66	440.853,89	468.186,84	497.214,42	528.041,71	560.780,30	595.548,68	632.472,70	671.686,00	713.330,54	757.557,03	804.525,56	854.406,15	907.379,33	963.891,36
Καθαρά Ταμειακά Αποτελέσματα	**492.180,84**	**492.180,84**	**492.180,84**	**492.180,84**	**492.180,84**	**492.180,84**	**492.180,84**	**492.180,84**	**492.180,84**	**377.069,24**	**217.238,51**	**206.905,43**	**195.931,71**	**184.277,61**	**231.646,44**

5.14 Απαιτήσεις από ασφάλιστρα

	31/12/2024	31/12/2023
Απαιτήσεις από χρεώστες ασφαλίστρων	15.382	31.079
	15.382	**31.079**

Η ενηλικίωση υπολοίπων ασφαλισμένων κατά την ημερομηνία του ισολογισμού ήταν:

	31/12/2024	31/12/2023
Μη λήξαντα	-	-
Λήξαντα κάτω του έτους	15.382	31.079
Λήξαντα άνω του έτους	-	-
	15.382	**31.079**

5.15 Λοιπά στοιχεία ενεργητικού

	31/12/2024	31/12/2023
Απαιτήσεις από πρωτοβάθμιους συνεταιρισμούς	140.832	226.315
Δοσμένες εγγυήσεις	4.893	4.893
Χρεώστες διάφοροι	5.402	5.237
	151.127	**236.446**

5.16 Ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα

	31/12/2024	31/12/2023
Ταμείο	3.240	5.512
Καταθέσεις όψεως & προθεσμίας	550.085	1.071.988
	553.325	**1.077.500**

5.17 Συνεταιριστικό Κεφάλαιο

Βάση του καταστατικού του Συνεταιρισμού, κάθε εταίρος που συμμετέχει με το λεωφορείο του, οφείλει μερίδα ίση με 10.000 ευρώ κεφάλαιο. Λόγω του δυσμενούς οικονομικού περιβάλλοντος, για τα νέα μέλη που εισήλθαν αναφορικά

με το κεφάλαιο που οφείλεται από τα μέλη τους, η Διοίκηση του ΠΑΣΙΑΛ & ΕΑ ΣΥΝ. Π.Ε. έχει διακανονίσει τις μελλοντικές καταβολές έως την αποπληρωμή ολόκληρου του ποσού. Οι εισπράξεις οφειλόμενου κεφαλαίου μέσα στο 2024 ανέρχονται σε 41.746 ευρώ ενώ οι αντίστοιχες εισπράξεις για το 2023 ανήλθαν σε 173.015 ευρώ. Ταυτόχρονα η δύναμη των οχημάτων αυξήθηκε κατά 28 ενώ το 2023 είχε αυξηθεί κατά 23. Για σκοπούς παρουσίασης των Δ.Π.Χ.Α. το οφειλόμενο κεφάλαιο διαγράφεται.

	31/12/2024	31/12/2023
Καταβεβλημένο	7.232.858	7.191.112
	7.232.858	**7.191.112**

	31/12/2024	31/12/2023
Οφειλόμενο (φορολογικά βιβλία)	2.957.142	2.718.888

5.18 Αποθεματικά

	31/12/2024	31/12/2023
Τακτικό Αποθεματικό	3.601	3.601
Αποθεματικά Καταστατικού	25.779	25.779
Κέρδη/ζημία από αποτίμηση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	468.615	206.215
	497.995	**235.595**

Τακτικό Αποθεματικό
Ο σχηματισμός του Τακτικού Αποθεματικού γινόταν σύμφωνα με το άρθρο 33 του Καταστατικού όπου προβλεπόταν πως το ένα δέκατο τουλάχιστον των καθαρών ετησίων κερδών διατίθεται προς σχηματισμό τακτικού αποθεματικού. Μετά και την τελευταία τροποποίηση του καταστατικού που εγκρίθηκε από τη Γενική Συνέλευση μαζί με τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις έχει πάψει να ισχύει αυτή η υποχρέωση.

Αποθεματικό Κερδών από αποτίμηση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων
Αφορά κέρδη / ζημίες αποτιμήσεως χαρτοφυλακίου χρεογράφων που έχουν ταξινομηθεί στην κατηγορία των Χρηματοοικονομικών στοιχείων στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εισοδημάτων. Μη πραγματοποιηθέντα κέρδη / ζημιές από αποτίμηση διαθεσίμων προς πώληση αναγνωρίζονται στην καθαρή θέση, καθαρά από φόρο εισοδήματος, μέχρι να πωληθούν ή ρευστοποιηθούν ή απομειωθούν οπότε μεταφέρονται στα αποτελέσματα χρήσεως.

Αποθεματικά Καταστατικού
Πρόκειται για αποθεματικά που σχηματίσθηκαν σε προηγούμενες χρήσεις.

5.19 Ασφαλιστικές υποχρεώσεις

	31/12/2024	31/12/2023
Αποθέματα εκκρεμών αποζημιώσεων οχημάτων	1.562.743	1.704.093
Σύνολο	**1.562.743**	**1.704.093**

ΤΕΧΝΙΚΕΣ ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΒΑΣΕΙ ΔΠΧΑ 17 ΑΝΑ ΚΛΑΔΟ ΚΑΙ ΑΝΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (€)				
ΚΛΑΔΟΣ	LRC	LIC	RA	ΣΥΝΟΛΟ
19	0	1.481.754	80.989	1.562.743

Αναλυτικές πληροφορίες παρέχονται στις σελίδες 8 έως 14.

5.20 Προβλέψεις

	31/12/2024	31/12/2023
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού	1.893	1.420
Προβλέψεις για φόρους	593	593
	2.486	**2.013**

5.21 Λοιπές υποχρεώσεις

	31/12/2024	31/12/2023
Υποχρεώσεις για λοιπούς φόρους	2.043	2.855
Κρατήσεις και εισφορές υπέρ τρίτων	12.875	9.620
Λοιπές υποχρεώσεις	55.057	27.045
	69.975	**39.519**

5.22 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέλη και πρόσωπα

Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου του ΠΑΣΙΑΛ & ΕΑ ΣΥΝ ΠΕ δεν αμείβονται για τις παραστάσεις των συνεδριάσεων στις οποίες συμμετέχουν για τη διοίκηση του Συνεταιρισμού. Επειδή όμως όλοι προέρχονται από επαρχιακές πόλεις χρεώνουν τον Συνεταιρισμό για την εκπλήρωση των καθηκόντων τους προσωπικά έξοδα μετακίνησης, ταξιδίων εσωτερικού, υποδοχής και φιλοξενίας τα οποία δαπανούν για λογαριασμό του και δεν ξεπερνούν ένα συγκεκριμένο όριο ανά θέση το έτος. Στα έξοδα αυτά δεν υπολογίζονται δαπάνες διαμονής, έξοδα ταξιδίων εξωτερικού καθώς και οι δαπάνες διατροφής. Τα όρια αυτά αναφέρονται στην αναθεωρημένη πολιτική αποδοχών και δαπανών. Τα έξοδα μετακίνησής υποδοχής και φιλοξενίας του Δ.Σ. για το 2024 ήταν 21,6 χιλ. €, έναντι 21,6 χιλ. € για το 2023, τα οποία αναμορφώθηκαν στα φορολογικά αποτελέσματα του συνεταιρισμού και για τα δύο έτη, ακολουθώντας μία σαφώς συντηρητική επιλογή. Δεν υφίστανται ανοιχτά υπόλοιπα απαιτήσεων/υποχρεώσεων με τα συνδεδεμένα μέρη.

5.23 Γεγονότα μετά την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων

Εντός του 2022 ξεκίνησε η ενεργειακή κρίση η οποία συνεχίζεται στο 2025, που την επιδείνωσε η εμπόλεμη κατάσταση μεταξύ της Ρωσίας και της Ουκρανίας. Παρουσιάστηκε αύξηση του πληθωρισμού και των επιτοκίων. Οι κυβερνήσεις όλων των χωρών έδωσαν κίνητρα ανάπτυξης των ανανεώσιμων πηγών ενέργειας, πήραν μέτρα στήριξης των μικρομεσαίων νοικοκυριών σε θέματα ενέργειας, στοχεύοντας στην προστασία της οικονομίας. Περαιτέρω στο 2025 παρουσιάστηκε αναταραχή στο παγκόσμιο εμπόριο λόγω επιβολής δασμών από την Αμερικανική Κυβέρνηση, η οποία φαίνεται να επηρεάζει την πορεία των χρηματαγορών παγκοσμίως.
Λόγω της φύσης των δραστηριοτήτων του Συνεταιρισμού δεν αναμένονται ιδιαίτερες αρνητικές επιπτώσεις στα οικονομικά μεγέθη του.
Εκτός των ήδη αναφερθέντων γεγονότων, δεν υπάρχουν μεταγενέστερα των Οικονομικών Καταστάσεων γεγονότα, τα οποία αφορούν το Συνεταιρισμό και να επιβάλλεται αναφορά από τα Δ.Π.Χ.Α.

5.24 Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις

Νομικές Υποθέσεις
Δεν υπάρχουν εκκρεμείς υποθέσεις που αφορούν απαιτήσεις κατά του Συνεταιρισμού εκτός του πλαισίου της συνήθους επιχειρηματικής δραστηριότητας (ζημίες). Ως εκ τούτου δεν χρειάσθηκε να σχηματισθεί καμία πρόβλεψη για ενδεχόμενη ζημία πέραν των αναλογιστικών προβλέψεων.

5.25 Ελάχιστο εγγυητικό κεφάλαιο και επίπεδο φερεγγυότητας

Το ελάχιστο Εγγυητικό Κεφάλαιο καθώς και το Επίπεδο Φερεγγυότητας υπολογίσθηκε σύμφωνα με την ισχύουσα ασφαλιστική νομοθεσία κατά την 31/12/2024. Σημειώνεται ότι κάποιες από τις επενδύσεις που διακρατά ο συνεταιρισμός με τη μορφή Αμοιβαίων Κεφαλαίων δεν έχουν αναλυθεί μέσω προσέγγισης look through. Αν όλες οι επενδύσεις σε Α.Κ. υποβάλλονταν με τη χρήση αυτής της προσέγγισης κατά τον τεχνικό απολογισμό των επενδύσεων, το ποσοστό φερεγγυότητας του SCR θα ήταν αυξημένο σε σχέση με αυτό που παρουσιάζεται.

	look through approach **31/12/2024**	look through approach **31/12/2023**
Ελάχιστο Εγγυητικό Κεφάλαιο	4.000.000	4.000.000
Περιθώριο Φερεγγυότητας	3.574.263	3.141.504

Με βάση τα δεδομένα και τους υπολογισμούς του συνεταιρισμού με ημερομηνία αναφοράς 31/12/2024, προκύπτει ότι το SCR ratio 166,22%, είναι υψηλότερο του αντίστοιχου MCR ratio 148,53%, το οποίο υποδεικνύει αφενός ότι η επικινδυνότητα που χαρακτηρίζει τον συνεταιρισμό (όπως εκφράζεται από το SCR) είναι μικρότερη από το απόλυτο, ελάχιστο κεφάλαιο φερεγγυότητας, κι αφετέρου υπάρχει επάρκεια ιδίων κεφαλαίων του συνεταιρισμού (ποσά σε χιλ. ευρώ).

Pillar 1 Summary	31/12/2023	31/12/2024
Solvency ratio	180,75%	166,22%
Eligible own funds	5.678	5.941
SCR	3.142	3.574
Eligible own funds	5.678	5.941
SII assets	7.430	7.643
SII liabilities	-1.752	-1.702
- TP - Calculated as a whole	0	0
- TP - Best estimate	-1.617	-1.486
- TP - Risk margin	-94	-99
- Other SII liabilities	-42	-117
Other eligible own funds	0	0
MCR ratio	141,96%	148,53%
Eligible own funds to meet MCR	5.678	5.941
MCR	4.000	4.000

Η ανάλυση και οι επεξηγήσεις του ανωτέρω πίνακα υπάρχουν διαθέσιμες στην Έκθεση Φερεγγυότητας & Χρηματο-οικονομικής Κατάστασης του συνεταιρισμού με ημερομηνία αναφοράς 31/12/2024, η οποία είναι διαθέσιμη στο διαδίκτυο και ειδικότερα στην ηλεκτρονική διεύθυνση www.pas-ial.gr στο site του συνεταιρισμού.

5.26 Λοιπά θέματα
Δεν υπάρχουν λοιπά σημαντικά θέματα που χρήζουν αναφοράς

Αθήνα, 25 Ιουνίου 2025

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ Ο ΓΕΝΙΚΟΣ ΓΡΑΜΜΑΤΕΑΣ

Οφίδης Αριστείδης
Α.Δ.Τ. Α00403072

Τσαβδάρης Ζήσης
Α.Δ.Τ. ΑΟ 691807

Ο Δ/ΝΤΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ

Καλαϊτζίδης Στυλιανός
Α.Δ.Τ. Α00370960
ΑΡ. ΑΔΕΙΑΣ Α΄ ΤΑΞΗΣ
48549

ΠΑΣΙΑΛ & ΕΑ ΣΥΝ ΠΕ
ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΑΝΤΑΣΦΑΛΙΣΗΣ

ΠΑΝΕΛΛΑΔΙΚΟΣ ΑΛΛΗΛΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΟΣ ΣΥΝΕΤΑΙΡΙΣΜΟΣ

Ιδιοκτητών Αστικών Λεωφορείων & Επαγγελματικών Αυτοκινήτων ΣΥΝ.Π.Ε.

ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ 31.12.2024

Σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α.

Δ/νση Λογιστηρίου & Αλληλογραφίας: Μητροπόλεως 3, 10557, Αθήνα

Τηλ.: +30 210 52.30.517
Φαξ: +30 210 52.30.281
email: info@pas-ial.gr
www.pas-ial.gr

Οι συνημμένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο του «Πανελλαδικού Αλληλασφαλιστικού Συνεταιρισμού Ιδιοκτητών Αστικών Λεωφορείων & Επαγγελματικών Αυτοκινήτων ΣΥΝ. Π.Ε.» την 25/06/2025.

Πίνακας περιεχομένων

Α. ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ 5
Α.1 ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ ΤΟΥ ΣΥΝΕΤΑΙΡΙΣΜΟΥ & ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑ 5
Α2. ΑΣΦΑΛΙΣΤΡΑ 7
Α3. ΛΟΙΠΑ ΈΣΟΔΑ & ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ 7
Α4. ΠΛΗΡΩΘΕΙΣΕΣ ΖΗΜΙΕΣ – ΑΝΤΑΣΦΑΛΙΣΤΡΑ 7
Α5. ΑΝΑΛΥΣΗ ΛΟΙΠΩΝ ΕΞΟΔΩΝ 7
Α6. ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ 7
Α7. ΈΠΙΠΛΑ – ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΣ & ΈΞΟΔΑ ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ 8
Α.8 ΤΕΧΝΙΚΕΣ ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ 8
2.1. Αστική Ευθύνη Αυτοκινήτου 9
2.2. Μεταφερόμενα Έξοδα Πρόσκτησης (ΜΕΠ) 12
2.3. Απόθεμα Κινδύνων σε ισχύ (ΑΚΕΙ) 12
2.4. Απόθεμα Έμμεσων Εξόδων Διακανονισμού (ULAE) 12
2.5. Τεχνικές Προβλέψεις για σκοπούς Φερεγγυότητας II 13
2.6. Τεχνικές Προβλέψεις για σκοπούς ΔΠΧΑ 17 13
Α.9 ΑΡΙΘΜΟΔΕΙΚΤΕΣ 14
Α.10 ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ 15
Α.11 ΠΕΡΙΒΑΛΛΟΝΤΙΚΑ ΘΕΜΑΤΑ 16
Α.12 ΕΡΓΑΣΙΑΚΑ ΘΕΜΑΤΑ 16
Α.13 ΥΠΟΚΑΤΑΣΤΗΜΑΤΑ 16
Α.14 ΜΕΤΑΓΕΝΕΣΤΕΡΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ 16
Α.15 ΚΑΘΗΚΟΝΤΑ ΚΑΙ ΑΡΜΟΔΙΟΤΗΤΕΣ ΑΝΑ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑ ΚΑΙ ΓΡΑΜΜΕΣ ΑΝΑΦΟΡΑΣ ΤΩΝ ΕΠΙΚΕΦΑΛΕΙΣ ΚΑΘΕ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑΣ ΚΑΘΕ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑΣ 17
Γ. ΑΠΟΣΠΑΣΜΑ ΕΚΘΕΣΗΣ ΕΛΕΓΧΟΥ ΤΟΥ ΕΠΟΠΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ 22
Δ. ΕΚΘΕΣΗ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ - Με Άλλο Θέμα 24
Ε. ΕΤΗΣΙΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ 30
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ 30
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΩΝ 31
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ 32
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ 33
ΣΤ. ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ 34
ΣΤ.1 ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΕΤΑΙΡΙΚΗΣ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗΣ 34
1.1 Πολιτικές 34
1.2 Οργανόγραμμα 34
ΣΤ.2 ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΠΟΛΙΤΙΚΕΣ 36
2.1 Πλαίσιο Κατάρτισης Οικονομικών Καταστάσεων 36
ΣΤ.3 ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΕΚΤΙΜΗΣΕΙΣ & ΚΡΙΣΕΙΣ ΣΤΗΝ ΕΦΑΡΜΟΓΗ ΤΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΠΟΛΙΤΙΚΩΝ 46
ΣΤ.4 ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ 47
4.1 Προσδιορισμός των Εύλογων Αξιών 54
4.2 Κεφαλαιακή Επάρκεια 55
ΣΤ.5. ΑΝΑΛΥΣΗ ΚΟΝΔΥΛΙΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ 55
5.1 Ασφαλιστικά έσοδα / Καθαρά έσοδα (έξοδα) από αντασφαλιστικά συμβόλαια 55
5.2 Ασφαλιστικά έξοδα 55
5.3. Έσοδα επενδύσεων 56
5.4. Κέρδη / ζημιές από πώληση / λήξη επενδύσεων 56
5.5 Λοιπά έσοδα 56
5.6 Ασφαλιστικό χρηματοοικονομικό έσοδο (έξοδο) 56
5.7 Λειτουργικά έξοδα 56
5.8 Φόρος Εισοδήματος 57
5.9 Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία 57
5.10 Επενδύσεις σε ακίνητα 58
5.11 Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις/υποχρεώσεις 58
5.12 Χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εισοδημάτων 59
5.13 Συμμετοχές σε Συνδεδεμένες επιχειρήσεις 59

5.14 Απαιτήσεις από ασφάλιστρα....60
5.15 Λοιπά στοιχεία ενεργητικού....60
5.16 Ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα....60
5.17 Συνεταιριστικό Κεφάλαιο....60
5.18 Αποθεματικά....61
5.19 Ασφαλιστικές υποχρεώσεις....61
5.20 Προβλέψεις....62
5.21 Λοιπές υποχρεώσεις....62
5.22 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέλη και πρόσωπα....62
5.23 Γεγονότα μετά την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων....62
5.24 Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις....62
5.25 Ελάχιστο εγγυητικό κεφάλαιο και επίπεδο φερεγγυότητας....62
5.26 Λοιπά θέματα....63

Δήλωση των εκπροσώπων του Διοικητικού Συμβουλίου

ΔΗΛΩΝΟΥΜΕ ΟΤΙ εξ' όσων γνωρίζουμε, οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις του Συνεταιρισμού «Πανελλαδικός Αλληλασφαλιστικός Συνεταιρισμός Ιδιοκτητών Αστικών Λεωφορείων και Επαγγελματικών Αυτοκινήτων ΣΥΝ. Π.Ε.» για την χρήση 2024 (από 1η Ιανουαρίου 2024 έως την 31η Δεκεμβρίου 2024), οι οποίες καταρτίσθηκαν σύμφωνα με τα ισχύοντα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης, απεικονίζουν κατά τρόπο αληθή τα στοιχεία του ενεργητικού και του παθητικού, την καθαρή θέση της 31.12.2024 και τα αποτελέσματα χρήσεως 2024 του Συνεταιρισμού. Δηλώνεται επίσης ότι, εξ' όσων γνωρίζουμε, η ετήσια έκθεση του διοικητικού συμβουλίου απεικονίζει κατά τρόπο αληθή την εξέλιξη, τις επιδόσεις και την θέση του Συνεταιρισμού, συμπεριλαμβανομένης της περιγραφής των κυριότερων κινδύνων και αβεβαιοτήτων που αντιμετωπίζουν.

Αθήνα, 25 Ιουνίου 2025

Ο Πρόεδρος	Ο Γενικός Γραμματέας
Οφίδης Αριστείδης	Τσαβδάρης Ζήσης
Α.Δ.Τ. Α00403072	Α.Δ.Τ. ΑΟ 691807

Α. ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

Α.1 Περιγραφη Του Συνεταιρισμου & Ασφαλιστικη Δραστηριοτητα

Ο Π.Α.Σ.Ι.Α.Λ. & Ε.Α. ΣΥΝ. ΠΕ ιδρύθηκε στην Ελλάδα το 1996 και διέπεται πλέον από τον Νόμο 4364/2016 που προσαρμόζει την ελληνική νομοθεσία ιδιωτικής ασφάλισης και αντασφάλισης στις οδηγίες του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου, στους κανονισμούς της Ευρωπαϊκής Αρχής Ασφαλίσεων και Επαγγελματικών Συντάξεων και της Ευρωπαϊκής Αρχής Κινητών Αξιών και Αγορών καθώς και στις πράξεις της εκτελεστικής επιτροπής της Τράπεζας της Ελλάδος. Η διάρκεια του Συνεταιρισμού έχει οριστεί μέχρι την 06/06/2067.

Ο συνεταιρισμός εδρεύει στην διεύθυνση Μητροπόλεως 3, Τ.Κ. 10557, στην πλατεία Συντάγματος της Αθήνας.

Ο Π.Α.Σ.Ι.Α.Λ. & Ε.Α. ΣΥΝ. ΠΕ είναι ένας ειδικευμένου σκοπού αλληλασφαλιστικός συνεταιρισμός μικρού μεγέθους και πολυπλοκότητας που διαθέτει δίκτυο πρωτοβάθμιων συνεταιρισμών αλληλασφάλισης για τους οποίους κατέχει το δικαίωμα αποκλειστικής ασφάλισης των οχημάτων τους.

Ελέγχεται από την ΣΟΛ CROWE εταιρεία ορκωτών ελεγκτών λογιστών και εποπτεύεται από τη Διεύθυνση Εποπτείας Ιδιωτικής Ασφάλισης της Τράπεζας της Ελλάδος όπως φαίνεται και αν πληκτρολογήσει οποιοσδήποτε ενδιαφερόμενος το παρακάτω link:

https://www.bankofgreece.gr/kiries-leitourgies/epopteia/epopteia-idiwtikhs-asfalishs/epixeirhseis-idiwtikhs-asfalishs/eswterikh-idiwtikhs-asfalishs?PIFID=359

Ο Π.Α.Σ.Ι.Α.Λ. είναι ένας δευτεροβάθμιος αλληλασφαλιστικός συνεταιρισμός που διαθέτει δίκτυο πρωτοβάθμιων συνεταιρισμών αλληλασφάλισης, για τους οποίους κατέχει το δικαίωμα αποκλειστικής ασφάλισης των οχημάτων τους. Παρέχει κάλυψη κινδύνων αστικής ευθύνης κλάδου αυτοκινήτου σε μέλη άλλων αλληλασφαλιστικών συνεταιρισμών, παρέχοντας πλήρη αντασφάλιση των συναπτόμενων ασφαλίσεων και υποκατάσταση, ως εκδοχέας συνεταιρισμός, για την εκτέλεση των υποχρεώσεων τους, μετά από σύμβαση, που υπογράφει μαζί τους. Δύναται να παρέχει απευθείας κάλυψη συμπληρωματικών και παρεπόμενων κινδύνων κλάδου ζημιών αυτοκινήτου, στα οχήματα που ανήκουν ή υπάγονται στα μέλη του, ή που είναι ιδιοκτησίας του, ή εκμετάλλευσής του, ως αποκλειστικός ασφαλιστικός φορέας. Λειτουργεί με πελάτες – συνεταίρους που ασφαλίζονται με γεωγραφική διασπορά σε όλη την Ελλάδα, για να καλύπτονται ασφαλιστικά, προωθώντας την απευθείας ασφάλιση επαγγελματικής αστικής ευθύνης των μελών του. Τα μέλη του Π.Α.Σ.Ι.Α.Λ. είναι:
Α.Σ.ΑΛΕΞΑΝΔΡΟΥΠΟΛΗΣ, Α.Σ.ΒΟΛΟΥ, Α.Σ.ΓΙΑΝΝΙΤΣΩΝ, Α.Σ.ΔΡΑΜΑΣ, Α.Σ.ΗΜΑΘΙΑΣ, Α.Σ.ΗΡΑΚΛΕΙΟΥ, Α.Σ.ΙΩΑΝΝΙΝΩΝ, Α.Σ.ΚΑΒΑΛΑΣ, Α.Σ.ΚΑΤΕΡΙΝΗΣ, Α.Σ.ΚΟΖΑΝΗΣ, Α.Σ.ΛΑΡΙΣΗΣ, Α.Σ.ΛΕΣΒΟΥ, Α.Σ.ΛΕΣΒΟΥ (Αγρίνιο), Α.Σ.ΛΕΣΒΟΥ (Αίγιο), Α.Σ.ΛΕΣΒΟΥ (Άρτα), Α.Σ.ΛΕΣΒΟΥ (Καρδίτσα), Α.Σ.ΛΕΣΒΟΥ (Καστοριά), Α.Σ.ΛΕΣΒΟΥ (Κέρκυρα), Α.Σ.ΛΕΣΒΟΥ (Κομοτηνή), Α.Σ.ΛΕΣΒΟΥ (Μεσολόγγι), Α.Σ. ΛΕΣΒΟΥ (Σαλαμίνα), Α.Σ. ΛΕΣΒΟΥ (Καλαμάτα), Α.Σ.ΝΑΟΥΣΗΣ, Α.Σ.ΞΑΝΘΗΣ, Α.Σ.ΠΑΤΡΩΝ, Α.Σ.ΠΑΤΡΩΝ Τ., Α.Σ.ΠΤΟΛΕΜΑΙΔΑΣ, Α.Σ.ΣΕΡΡΩΝ, Α.Σ.ΤΡΙΚΑΛΩΝ, Α.Σ.ΦΘΙΩΤΙΔΑΣ, Α.Σ.ΦΛΩΡΙΝΑΣ, Α.Σ.ΧΑΛΚΙΔΑΣ, Α.Σ.ΧΑΝΙΩΝ, Α.Σ.ΧΙΟΥ.
Τα οχήματα που καλύπτει ανέρχονται σε 1.019 κατά την 31/12/2024 τα οποία λειτουργούν με γεωγραφική κατανομή 10,2% στην Πάτρα, 7,1% στο Ηράκλειο, 6,0% στη Λάρισα, 5,5% στα Ιωάννινα, 5,5% στο Βόλο και τα υπόλοιπα σε όλη τη χώρα εκτός των νομών Αττικής & Θεσσαλονίκης.

Ο συνεταιρισμός λειτουργεί ως αντασφαλιστής παρέχοντας συνεχή κάλυψη στα μέλη του δυνάμει της συνεταιριστικής σχέσης που υπάρχει καλύπτοντας κινδύνους αστικής ευθύνης από τη χρήση αυτοκινήτων, για ζημιές που θα προξενήσουν τα οχήματα σε επιβαίνοντες και τρίτους έως το ανώτατο υποχρεωτικό όριο του κλάδου αστικής ευθύνης αυτοκινήτων. Τα συμβόλαια περιλαμβάνουν τις εξής καλύψεις βάση της ισχύουσας νομοθεσίας:

Σωματικές Βλάβες Τρίτων μέχρι 1.300.000 ευρώ ανά θύμα
Υλικές Ζημιές Τρίτων μέχρι 1.300.000 ευρώ ανά ατύχημα

Τα αντασφαλιστήρια συμβόλαια εκδίδονται με διάρκεια τριμήνου και αντασφάλιστρο το οποίο περιλαμβάνει ένα ετήσιο σταθερό ποσό ανά λεωφορείο καθώς και ένα μεταβαλλόμενο ποσό το οποίο λαμβάνει υπόψη την εμπειρία του αμέσως προηγούμενου τριμήνου κάθε πρωτοβάθμιου αλληλασφαλιστικού συνεταιρισμού.

Ο συνεταιρισμός χρησιμοποιεί ιδία μέσα ανάπτυξης ασφαλιστικών εργασιών με μία συνεπή τιμολογιακή πολιτική την οποία αξιολογεί στα τακτικά Δ.Σ. που λαμβάνουν χώρα στα γραφεία του στην Αθήνα. Παράλληλα, υφίσταται σύστημα διαχείρισης κινδύνων που υπολογίζει και παρακολουθεί δείκτες μέτρησης κινδύνου, έτσι ώστε η Διοίκηση να είναι ενήμερη για την πορεία των κινδύνων που κληρονομούνται (inherent risks) από τον Συνεταιρισμό και ως εκ τούτου να δύναται να προβεί σε διορθωτικές κινήσεις σε περίπτωση που τα όρια ανοχής αποκλίνουν σημαντικά από τα επιθυμητά όρια (inherent risk levels). Επισημαίνεται ότι ο συνεταιρισμός επικαιροποιεί αναλογιστικά τα αποθεματικά του όπως και την επάρκεια του σταθερού ποσού του αντασφαλίστρου του ανά τρίμηνο. Ο Συνεταιρισμός έχει αναθέσει την διαχείριση της αναλογιστικής λειτουργίας στην εταιρεία ΑΟΝ ΣΟΛΟΥΣΙΟΝΣ ΓΚΡΙΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΠΑΡΟΧΗΣ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ η οποία είναι πάροχος αναλογιστικών υπηρεσιών και υπηρεσιών διαχείρισης κινδύνου η οποία περιλαμβάνει στρατηγικές, πολιτικές, διεργασίες και διαδικασίες αναφοράς, απαραίτητες για τον προσδιορισμό, τη μέτρηση, την παρακολούθηση, τη διαχείριση και την αναφορά, σε συνεχή βάση, των κινδύνων, σε ατομικό και σε συνολικό επίπεδο (στους οποίους είναι ή θα μπορούσε να είναι εκτεθειμένος) και των αλληλεπιδράσεών τους.

Λόγω της γεωγραφικής διασποράς των πρωτοβαθμίων ανά περιοχή αλλά και του γεγονότος ότι κάθε ασφαλισμένος είναι και συνεταίρος υπάρχει μικρός κίνδυνος ασφαλιστικής απάτης.

Οι εκπρόσωποι των Δ.Σ. των πρωτοβάθμιων συνεταιρισμών, ως εκπροσωπούντες συνεταίροι, έχουν δικαίωμα και υποχρέωση να συμμετέχουν στις αποφάσεις του ΠΑΣΙΑΛ & ΕΑ ΣΥΝ ΠΕ τουλάχιστον μια φορά το χρόνο μέσω της τακτικής Γ.Σ. του συνεταιρισμού και έχουν τόσες ψήφους όσα και τα λεωφορεία που (αντ)ασφαλίζουν.

Τα εγγεγραμμένα ασφάλιστρα του ΠΑΣΙΑΛ & ΕΑ ΣΥΝ ΠΕ, όπως φαίνεται και στον παρακάτω πίνακα έχουν αυξηθεί κατά 46,4% τα τελευταία 10 χρόνια. Από 454.910€ που είχε ο ΠΑΣΙΑΛ & ΕΑ ΣΥΝ ΠΕ το 2015 έφτασε τα 631.196€ το 2024. Η σημαντική αυτή αύξηση οφείλεται στο συγκριτικό πλεονέκτημα του συνεταιρισμού που δεν είναι άλλο από την εξειδίκευση του σε αντασφάλιση αστικών κυρίως λεωφορείων με χαμηλή παρεχόμενη τιμή ασφάλισης για όλα τα μέλη του.



Στα πλαίσια της λειτουργίας του, ο συνεταιρισμός λειτουργεί σύμφωνα με το Καταστατικό και τον εσωτερικό κανονισμό λειτουργίας του και αντασφαλίζει πρωτοβάθμιους συνεταιρισμούς για τους οποίους έχει αναλάβει υποχρεωτική, πλήρη (100%) εκχώρηση (αντασφάλιση) των κινδύνων τους. Παράλληλα, με απόφαση της Διοίκησης και για δική του προστασία, ο συνεταιρισμός διαθέτει αντασφαλιστική σύμβαση τύπου excess of loss με όρια που

ξεκινούν από 0,85 εκατομμύρια ευρώ έως 60 εκατομμύρια ευρώ με τους αντασφαλιστές για το 2024, των οποίων τα ποσοστά συμμετοχής και τα ratings είναι:

Reinsurer	Share	S&P
Munich Re	40%	AA-
Swiss Re	40%	AA-
MS Amlin AG	20%	A

Το Διοικητικό Συμβούλιο του Π.Α.Σ.Ι.Α.Λ. & Ε.Α. ΣΥΝ. Π.Ε απευθυνόμενο προς κάθε ενδιαφερόμενο και στη Γενική Συνέλευση των εκπροσώπων των πρωτοβαθμίων αλληλασφαλιστικών συνεταιρισμών επί των οικονομικών καταστάσεων της χρήσεως 2024 ενημερώνει πως ο συνεταιρισμός μας συμπλήρωσε την 28η εταιρική χρήση (1/1/2024 – 31/12/2024) της οποίας τα συνοπτικά αποτελέσματα έχουν ως εξής:

Α2. ΑΣΦΑΛΙΣΤΡΑ

- Από πρωτασφαλίσεις	0
- Από αντασφαλίσεις	631.196
	631.196

Α3. ΛΟΙΠΑ ΈΣΟΔΑ & ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ

- Από μερίσματα επενδύσεων	0
- Από ρευστοποίηση ομολόγων & μεριδίων αμοιβαίων κεφαλαίων	-6.549
- Από τόκους καταθέσεων, ομολόγων & δανείων	2.812
- Έσοδα από συναλλαγματικές διαφορές	-510
- Έσοδα από αποζημιώσεις Α Βάθμιων	25.716
	21.469

Α4. ΠΛΗΡΩΘΕΙΣΕΣ ΖΗΜΙΕΣ – ΑΝΤΑΣΦΑΛΙΣΤΡΑ

- Αντασφάλιστρα	-128.300
- Πληρωθείσες Ασφαλιστικές αποζημιώσεις	-103.809
-Έσοδα/Έξοδα από τεχνικές προβλέψεις	141.350
	-90.759

Α5. ΑΝΑΛΥΣΗ ΛΟΙΠΩΝ ΕΞΟΔΩΝ

-Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	-86.319
-Αμοιβές και έξοδα τρίτων	-297.502
-ΦΠΑ	-73.891
-Λοιποί Φόροι / Τέλη	-14.108
-Διάφορα έξοδα	-109.490
-Αποσβέσεις	-3.600
-Χρηματοπιστωτικά έξοδα	-5.981
	-590.891

Καθαρό αποτέλεσμα (ζημιες) χρήσεως προ φορων	**-28.985**

Α6. ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ

Οι επενδύσεις του συνεταιρισμού την 31/12/2024 έχουν ως εξής:

Ταμείο	3.240

Χρηματ/κά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	3.043.505
Συμμετοχές σε Θυγατρικές	3.088.000
Ακίνητα	791.648
Καταθέσεις όψεως & προθεσμίας	550.085
Σύνολο επενδύσεων	**7.476.478**

Α7. ΈΠΙΠΛΑ – ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΣ & ΈΞΟΔΑ ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ

Για λόγους συντηρητικής απεικόνισης του ενεργητικού του συνεταιρισμού όλα τα έπιπλα διαγράφονται και χρεώνονται στη χρήση ως έξοδα ενώ τα έξοδα απόσβεσης μηδενίζονται. Με αυτό τον τρόπο απομένουν μόνο οι επενδύσεις που έκανε ο συνεταιρισμός σε ακίνητα (οικόπεδα και γραφεία). Η ιστορική αξία τους, στην οποία είναι αποτιμημένα, μειώθηκε από 795.248 την 31/12/2023 σε 791.648 την 31/12/2024.

Α.8 ΤΕΧΝΙΚΕΣ ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ

Στον Πίνακα 1 παρουσιάζονται οι Τεχνικές Προβλέψεις του Π.Α.Σ.Ι.Α.Λ. & ΣΥΝ.Π.Ε. (εφεξής «Συνεταιρισμός») για φορολογικούς σκοπούς, ανά λογιστικό κλάδο ασφάλισης και ανά κατηγορία αποθέματος.

ΤΕΧΝΙΚΕΣ ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΑΝΑ ΚΛΑΔΟ ΚΑΙ ΑΝΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (€)					
ΚΛΑΔΟΣ	ΑΜΔΑ	ΑΚΕΙ	ΑΕΖ Φ/Φ	ΑΕΖ Α/Σ	ΣΥΝΟΛΟ
19	0	0	1.249.362	260.992	1.510.354

Πίνακας 1

Οι τεχνικές προβλέψεις του Συνεταιρισμού για φορολογικούς σκοπούς υπολογίζονται σύμφωνα με το ισχύον θεσμικό πλαίσιο και περιλαμβάνουν:

Α. Απόθεμα Μη Δεδουλευμένων Ασφαλίστρων (ΑΜΔΑ)

Β. Απόθεμα Κινδύνων εν Ισχύ (ΑΚΕΙ)

Γ. Απόθεμα Εκκρεμών Ζημιών με Αναλογιστικές & Στατιστικές Μεθόδους (ΑΕΖ α/σ)

Πέραν των ανωτέρω, η χρηματοοικονομική αναγνώριση των ασφαλιστικών υποχρεώσεων διενεργείται βάσει του Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Αναφοράς 17 (ΔΠΧΑ 17). Σύμφωνα με το πρότυπο, οι ασφαλιστικές υποχρεώσεις απαρτίζονται από:

- Υποχρέωση για Κάλυψη που Απομένει (Liability for Remaining Coverage - LRC),
- Υποχρέωση για Αποζημιώσεις (Liability for Incurred Claims - LIC), και
- Προσαρμογή για Κίνδυνο (Risk Adjustment - RA).

Η Προσαρμογή για Κίνδυνο (RA) αποτυπώνει την αβεβαιότητα που σχετίζεται με τις μελλοντικές ταμειακές εκροές για ζημιές που έχουν ήδη συμβεί. Συγκεκριμένα, αντιπροσωπεύει το ποσό που θα απαιτούσε ο Συνεταιρισμός για να αναλάβει την εγγενή μεταβλητότητα που υπάρχει στις ασφαλιστικές υποχρεώσεις του – δηλαδή, την πιθανότητα οι τελικές πληρωμές να διαφέρουν από τις αναμενόμενες. Το RA δεν αποτελεί πραγματική απαίτηση πληρωμής αλλά ένα στοιχείο ασφαλείας, που ενισχύει τη φερεγγυότητα και τη διαφάνεια της εκτίμησης.

Οι τεχνικές προβλέψεις του Συνεταιρισμού κατά ΔΠΧΑ 17 παρουσιάζονται στον Πίνακα 2.

Επιπλέον, για εποπτικούς σκοπούς και στο πλαίσιο της Φερεγγυότητας ΙΙ (Solvency II), οι τεχνικές προβλέψεις υπολογίζονται βάσει της Καλύτερης Εκτίμησης (Best Estimate) και του Περιθωρίου Κινδύνου (Risk Margin). Το

περιθώριο κινδύνου καλύπτει το επιπλέον κεφάλαιο που θα απαιτούνταν από έναν υποθετικό μεταβιβάζοντα ασφαλιστή για να αναλάβει τις ασφαλιστικές υποχρεώσεις, υπό δυσμενείς συνθήκες. Οι σχετικοί υπολογισμοί παρατίθενται στον πίνακα με τις τεχνικές προβλέψεις Φερεγγυότητας ΙΙ.:

ΤΕΧΝΙΚΕΣ ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΒΑΣΕΙ ΔΠΧΑ 17 ΑΝΑ ΚΛΑΔΟ ΚΑΙ ΑΝΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (€)				
ΚΛΑΔΟΣ	LRC	LIC	RA	ΣΥΝΟΛΟ
19	0	1.481.754	80.989	1.562.743

Πίνακας 2

ΤΕΧΝΙΚΕΣ ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΒΑΣΕΙ ΦΙΙ ΑΝΑ ΚΛΑΔΟ ΚΑΙ ΑΝΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (€)			
ΚΛΑΔΟΣ	Gross Best Estimate	Risk Margin	ΣΥΝΟΛΟ
19	1.485.803	99.245	1.585.049

Πίνακας 3

Ανάλυση και Σχολιασμός Υπολογισμών & Αποτελεσμάτων

2.1. Αστική Ευθύνη Αυτοκινήτου

- Αυτός είναι ο μοναδικός κλάδος στο χαρτοφυλάκιο του συνεταιρισμού.

- Στον επόμενο Πίνακα αναλύονται οι ζημιές και παρουσιάζεται το αποτέλεσμα του τελικού κόστους ζημιών ανά έτος συμβάντος.

ΑΝΑΛΥΣΗ ΚΑΙ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΤΕΛΙΚΟΥ ΚΟΣΤΟΥΣ ΖΗΜΙΩΝ ΑΝΑ ΕΤΟΣ ΣΥΜΒΑΝΤΟΣ						
ΕΤΟΣ ΣΥΜΒΑΝΤΟΣ	ΠΟΣΟ ΠΛΗΡΩΘΕΙΣΩΝ	ΑΕΖ Φ/Φ	ΠΟΣΟ ΕΠΙΣΥΜΒΑΣΩΝ ΖΗΜΙΩΝ	ΕΚΤΙΜΩΜΕΝΟ ΚΟΣΤΟΣ	ΑΕΖ Α/Σ	ΣΥΝΟΛΟ ΑΠΟΘΕΜΑΤΩΝ
Pre	499.719	182.508	682.227	682.227		182.508
2005	40.266	0	40.266	40.266	0	0
2006	98.727	0	98.727	98.727	0	0
2007	0	0	0	0	0	0
2008	56.134	0	56.134	56.134	0	0
2009	0	0	0	0	0	0
2010	37.991	0	37.991	37.991	0	0
2011	72.697	0	72.697	72.697	0	0
2012	998.765	0	998.765	998.765	0	0
2013	0	0	0	0	0	0
2014	328.712	0	328.712	328.712	0	0
2015	56.388	200.000	256.388	256.388	0	200.000
2016	172.538	106.720	279.258	279.258	0	106.720
2017	177.829	35.684	213.512	213.512	0	35.684
2018	49.241	157.323	206.564	206.564	0	157.323
2019	14.699	232.941	247.639	247.639	0	232.941
2020	10.843	90.475	101.318	101.318	0	90.475
2021	0	999	999	999	0	999
2022	4.288	76.618	80.905	120.905	40.000	116.618
2023	46.340	81.038	127.378	207.378	80.000	161.038
2024	0	13.140	13.140	93.140	80.000	93.140
ΣΥΝΟΛΟ	**2.665.176**	**1.177.444**	**3.842.620**	**4.042.620**	**200.000**	**1.377.444**

- Το εκτιμώμενο ΑΕΖ α/σ εξαιρουμένου του Αποθέματος για τα Έμμεσα Έξοδα Διακανονισμού (ULAE) ανέρχεται στο ποσό των **200.000€.**

- Στον παρακάτω πίνακα παρατίθεται η εκτίμηση του τελικού κόστους και πλήθους ζημιών ανά έτος συμβάντος.

ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΤΕΛΙΚΟΥ ΚΟΣΤΟΥΣ ΖΗΜΙΩΝ ΑΝΑ ΕΤΟΣ ΣΥΜΒΑΝΤΟΣ						
ΕΤΟΣ ΣΥΜΒΑΝΤΟΣ	ΠΛΗΘΟΣ ΕΚΚΡΕΜΩΝ	ΠΛΗΘΟΣ ΕΠΙΣΥΜΒΑΣΩΝ	ΠΟΣΟ ΕΠΙΣΥΜΒΑΣΩΝ	ΜΕΣΟ ΚΟΣΤΟΣ ΕΠΙΣΥΜΒΑΣΩΝ	ΕΚΤΙΜΩΜΕΝΟ ΠΛΗΘΟΣ ΖΗΜΙΩΝ	ΕΚΤΙΜΩΜΕΝΟ ΚΟΣΤΟΣ
Pre	2	14	682.227	48.731	14	682.227
2005	0	4	40.266	10.066	4	40.266
2006	0	6	98.727	16.455	6	98.727
2007	0	2	0	0	2	0
2008	0	6	56.134	9.356	6	56.134
2009	0	3	0	0	3	0
2010	0	3	37.991	12.664	3	37.991
2011	0	4	72.697	18.174	4	72.697
2012	0	4	998.765	249.691	4	998.765
2013	0	0	0	0	0	0
2014	0	5	328.712	65.742	5	328.712
2015	1	4	256.388	64.097	4	256.388
2016	1	6	279.258	46.543	6	279.258
2017	1	6	213.512	35.585	6	213.512
2018	2	8	206.564	25.820	8	206.564
2019	4	9	247.639	27.515	9	247.639
2020	1	3	101.318	33.773	3	101.318
2021	1	1	999	999	1	999
2022	2	2	80.905	40.453	3	120.905
2023	1	2	127.378	63.689	4	207.378
2024	1	1	13.140	13.140	3	93.140
ΣΥΝΟΛΟ	**17**	**93**	**3.842.620**	**41.318**	**98**	**4.042.620**

Ως εκ τούτου, το τελικό μέσο κόστος ζημιάς για τα έτη ατυχήματος 2005-2024 εκτιμάται στα ***40.005€***, όπως παρουσιάζεται στον παρακάτω πίνακα εκτίμησης τελικού μέσου κόστους:

ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΤΕΛΙΚΟΥ ΚΟΣΤΟΥΣ ΖΗΜΙΩΝ ΑΝΑ ΕΤΟΣ ΣΥΜΒΑΝΤΟΣ			
ΕΤΟΣ ΣΥΜΒΑΝΤΟΣ	ΕΚΤΙΜΩΜΕΝΟ ΠΛΗΘΟΣ ΖΗΜΙΩΝ	ΕΚΤΙΜΩΜΕΝΟ ΚΟΣΤΟΣ ΖΗΜΙΩΝ	ΜΕΣΟ ΚΟΣΤΟΣ ΕΚΤΙΜΩΜΕΝΩΝ (ΤΕΛΙΚΩΝ) ΖΗΜΙΩΝ
Pre			
2005	4	40.266	10.066
2006	6	98.727	16.455
2007	2	0	0
2008	6	56.134	9.356
2009	3	0	0
2010	3	37.991	12.664
2011	4	72.697	18.174
2012	4	998.765	249.691
2013	0	0	0
2014	5	328.712	65.742
2015	4	256.388	64.097
2016	6	279.258	46.543
2017	6	213.512	35.585
2018	8	206.564	25.820
2019	9	247.639	27.515
2020	3	101.318	33.773
2021	1	999	999
2022	3	120.905	40.302
2023	4	207.378	51.844
2024	3	93.140	31.047
ΣΥΝΟΛΟ	**84**	**3.360.393**	**40.005**

- Παρακάτω παρουσιάζεται αναλυτικός πίνακα του τελικού πλήθους ζημιών σε σχέση με τις επισυμβάσες κατά την ημερομηνία αναφοράς.

ΤΕΛΙΚΟ ΠΛΗΘΟΣ ΖΗΜΙΩΝ			
ΕΤΟΣ ΣΥΜΒΑΝΤΟΣ	ΠΛΗΘΟΣ ΕΠΙΣΥΜΒΑΣΩΝ	ΕΚΤΙΜΩΜΕΝΟ ΤΕΛΙΚΟ	IBNR ΠΛΗΘΟΣ
Pre	14	14	0
2005	4	4	0
2006	6	6	0
2007	2	2	0
2008	6	6	0
2009	3	3	0
2010	3	3	0
2011	4	4	0
2012	4	4	0
2013	0	0	0
2014	5	5	0
2015	4	4	0
2016	6	6	0
2017	6	6	0
2018	8	8	0
2019	9	9	0
2020	3	3	0
2021	1	1	0
2022	2	3	1
2023	2	4	2
2024	1	3	2
ΣΥΝΟΛΟ	**93**	**98**	**5**
Μ.Ο. (2005+)	**4,0**	**4,2**	**0,3**

- Τέλος, το μέσο ασφάλιστρο, το μέσο κόστος και ο εκτιμώμενος τελικός δείκτης ζημιών παρουσιάζονται στους παρακάτω πίνακες:

ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΤΕΛΙΚΟΥ ΔΕΙΚΤΗ ΖΗΜΙΩΝ ΑΝΑ ΕΤΟΣ ΣΥΜΒΑΝΤΟΣ			
ΕΤΟΣ ΣΥΜΒΑΝΤΟΣ	ΔΕΔΟΥΛΕΥΜΕΝΑ ΑΣΦΑΛΙΣΤΡΑ	ΔΕΔΟΥΛΕΥΜΕΝΑ ΟΧΗΜΑΤΑ	ΜΕΣΟ ΑΣΦΑΛΙΣΤΡΟ
Pre			
2005	168.909	280	603
2006	169.233	280	604
2007	171.367	290	591
2008	187.892	310	606
2009	306.483	510	601
2010	377.643	630	599
2011	383.651	640	599
2012	378.783	630	601
2013	415.540	714	582
2014	431.130	735	587
2015	454.910	757	601
2016	538.021	894	602
2017	612.708	929	660
2018	566.545	938	604
2019	574.257	941	610
2020	580.613	961	604
2021	579.933	977	594
2022	590.753	968	610
2023	627.615	991	633
2024	631.196	1.019	619
ΣΥΝΟΛΟ	**8.747.179**	**14.394**	**608**

Το διαχρονικό μέσο ασφάλιστρο ανέρχεται στο ποσό των 608 ευρώ.

ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΔΕΙΚΤΗ ΤΕΛΙΚΩΝ ΖΗΜΙΩΝ ΑΝΑ ΕΤΟΣ ΣΥΜΒΑΝΤΟΣ				ΚΟΣΤΟΣ ΖΗΜΙΩΝ ΑΝΑ ΟΧΗΜΑ			
ΕΤΟΣ ΣΥΜΒΑΝΤΟΣ	ΔΕΔΟΥΛΕΥΜΕΝΑ ΑΣΦΑΛΙΣΤΡΑ	ΕΚΤΙΜΩΜΕΝΟ ΚΟΣΤΟΣ ΖΗΜΙΩΝ	ΤΕΛΙΚΟΣ ΔΕΙΚΤΗΣ	ΕΤΟΣ ΣΥΜΒΑΝΤΟΣ	ΕΚΤΙΜΩΜΕΝΟ ΚΟΣΤΟΣ	ΠΛΗΘΟΣ ΟΧΗΜΑΤΩΝ	ΜΕΣΟ ΚΟΣΤΟΣ
Pre				Pre			
2005	168.909	40.266	24%	2005	40.266	280	144
2006	169.233	98.727	58%	2006	98.727	280	353
2007	171.367	0	0%	2007	0	290	0
2008	187.892	56.134	30%	2008	56.134	310	181
2009	306.483	0	0%	2009	0	510	0
2010	377.643	37.991	10%	2010	37.991	630	60
2011	383.651	72.697	19%	2011	72.697	640	114
2012	378.783	998.765	264%	2012	998.765	630	1.585
2013	415.540	0	0%	2013	0	714	0
2014	431.130	328.712	76%	2014	328.712	735	447
2015	454.910	256.388	56%	2015	256.388	757	339
2016	538.021	279.258	52%	2016	279.258	894	312
2017	612.708	213.512	35%	2017	213.512	929	230
2018	566.545	206.564	36%	2018	206.564	938	220
2019	574.257	247.639	43%	2019	247.639	941	263
2020	580.613	101.318	17%	2020	101.318	961	105
2021	579.933	999	0%	2021	999	977	1
2022	590.753	120.905	20%	2022	120.905	968	125
2023	627.615	207.378	33%	2023	207.378	991	209
2024	631.196	93.140	15%	2024	93.140	1.019	91
ΣΥΝΟΛΟ	**8.747.179**	**3.360.393**	**38,4%**	**ΣΥΝΟΛΟ**	**3.360.393**	**14.394**	**233**

2.2. Μεταφερόμενα Έξοδα Πρόσκτησης (ΜΕΠ)

Όπως ενημέρωσε ο Συνεταιρισμός, δεν υφίσταται προμήθεια (εξαιτίας της φύσης της αλληλασφάλισης) και επομένως δεν υπάρχουν Μεταφερόμενα Έξοδα Πρόσκτησης.

2.3. Απόθεμα Κινδύνων σε ισχύ (ΑΚΕΙ)

Δεν προβλέπεται ο σχηματισμός ΑΚΕΙ (αφού δεν υφίσταται ΑΜΔΑ, λόγω της τριμηνιαίας φύσης της αλληλασφάλισης των μελών του Συνεταιρισμού).

2.4. Απόθεμα Έμμεσων Εξόδων Διακανονισμού (ULAE)

Βάσει της ανάλυσης των εξόδων του Συνεταιρισμού, όπως κοινοποιήθηκε στον Αναλογιστή, καθώς και των συζητήσεων με τους αρμόδιους φορείς, το τελικό απόθεμα έμμεσων εξόδων διακανονισμού ανέρχεται σε **60.992,18 χιλ. ευρώ**. Ο υπολογισμός αυτός βασίζεται σε ετησιοποιημένο κονδύλι έμμεσων εξόδων διακανονισμού που αφορά ασφαλιστικές αποζημιώσεις και παροχές, το οποίο ανέρχεται σε 67.863,84 ευρώ. Σημειώνεται ότι η εκτίμηση αυτή είναι συντηρητική, καθώς, σύμφωνα με ενημέρωση από τους αρμόδιους φορείς του Συνεταιρισμού, το σχετικό κονδύλι περιλαμβάνει και λειτουργικά έξοδα που δεν σχετίζονται αποκλειστικά με την τελική διεκπεραίωση των ζημιών.

Για τον υπολογισμό του αποθέματος λήφθηκαν υπόψη δύο εκτιμήσεις, ανάλογα με το πλήθος των εκκρεμών ζημιών:

- Με ενσωμάτωση των πρωτοβάθμιων ζημιών: 20,8 χιλ. ευρώ.
- Χωρίς ενσωμάτωση των πρωτοβάθμιων ζημιών: 67,9 χιλ. ευρώ.

Δεδομένης της σημαντικής διαφοράς μεταξύ των δύο εκτιμήσεων, το τελικό ποσό διαμορφώθηκε με συντηρητική προσέγγιση, λαμβάνοντας:

- 85% του υψηλότερου ποσού (χωρίς την ενσωμάτωση των πρωτοβάθμιων ζημιών).
- 15% του χαμηλότερου ποσού (με ενσωμάτωση των πρωτοβάθμιων ζημιών).

Στους παρακάτω πίνακες παρουσιάζεται αναλυτικός υπολογισμός για το απόθεμα έμμεσων εξόδων διακανονισμού για τις δύο περιπτώσεις (με και χωρίς ενσωμάτωση των ζημιών των πρωτοβάθμιων).
Σημειώνεται ότι το ποσοστό του επιλεχθέντος κόστους που αφορά στη στιγμή της αναγγελίας της ζημιάς, θεωρήθηκε ίσο με 50% και το υπολειπόμενο 50% αφορά στην ολική διεκπεραίωση της ζημιάς. (βλ.παρακάτω πίνακες):

ΚΛΑΔΟΣ	ΠΛΗΘΟΣ ΕΚΚΡΕΜΩΝ ΖΗΜΙΩΝ @ 31/12/2023	ΠΛΗΘΟΣ ΔΗΛΩΘΕΙΣΩΝ ΖΗΜΙΩΝ ΣΤΟ 2024	ΣΥΝΟΛΟ ΖΗΜΙΩΝ ΣΤΟ 2024	ΠΟΣΟΣΤΑ ΕΜΜΕΣΩΝ ΕΞΟΔΩΝ	ΕΜΜΕΣΑ ΕΞΟΔΑ	ΚΟΣΤΟΣ ΑΝΑ ΖΗΜΙΑ	ΠΛΗΘΟΣ ΕΚΚΡΕΜΩΝ ΖΗΜΙΩΝ @ 31/12/2024	IBNR ΖΗΜΙΕΣ	ΑΠΟΘΕΜΑ ΕΕΔ
19	29	54	83	100%	67.863	[redacted]	32	5	20.805
	29	**54**	**83**	100,0%	**67.863**	**991**	**32**	**5**	**20.805**

Παρατίθεται επίσης ο αντίστοιχος πίνακας με τον αναλυτικό υπολογισμό του αποθέματος έμμεσων εξόδων διακανονισμού για την ΠΑΣΙΑΛ εξαιρουμένων των πρωτοβάθμιων.

ΚΛΑΔΟΣ	ΠΛΗΘΟΣ ΕΚΚΡΕΜΩΝ ΖΗΜΙΩΝ @ 31/12/2023	ΠΛΗΘΟΣ ΔΗΛΩΘΕΙΣΩΝ ΖΗΜΙΩΝ ΣΤΟ 2024	ΣΥΝΟΛΟ ΖΗΜΙΩΝ ΣΤΟ 2024	ΠΟΣΟΣΤΑ ΕΜΜΕΣΩΝ ΕΞΟΔΩΝ	ΕΜΜΕΣΑ ΕΞΟΔΑ	ΚΟΣΤΟΣ ΑΝΑ ΖΗΜΙΑ	ΠΛΗΘΟΣ ΕΚΚΡΕΜΩΝ ΖΗΜΙΩΝ @ 31/12/2024	IBNR ΖΗΜΙΕΣ	ΑΠΟΘΕΜΑ ΕΕΔ
19	21	3	24	100,0%	67.863	[redacted]	17	5	67.863
	21	**3**	**24**	100,0%	**67.863**	**5.027**	**17**	**5**	**67.863**

2.5. Τεχνικές Προβλέψεις για σκοπούς Φερεγγυότητας II

Για την εκτίμηση της βέλτιστης εκτίμησης του πλαισίου της Φερεγγυότητας II, οι απροεξόφλητες Τεχνικές Προβλέψεις και τα σχετικά έξοδα θεωρήθηκαν ως ανωτέρω (βλ. παρ.5.1-5.4), χωρίς καμία διαφοροποίηση. Παράλληλα, δεδομένου του μικρού όγκου ζημιών του Συνεταιρισμού, επιλέχτηκε συντηρητικό cumulative payment pattern των αναμενόμενων χρηματοροών ως ακολούθως, για κάθε ένα έτος από τα επόμενα: 10-30-60-80-90-100%. Τέλος για την προεξόφληση ελήφθη υπόψη η καμπύλη ακίνδυνων (risk-free) επιτοκίων της ΕΙΟΡΑ χωρίς καμία προσαρμογή. Ως εκ τούτου, οι Τεχνικές Προβλέψεις βάσει Φερεγγυότητας ΙΙ έχουν εκτιμηθεί ως ακολούθως:

		GROSS		NET	
SII LoB	CLASS	CLAIMS BE	PREMIUMS BE	CLAIMS BE	PREMIUMS BE
Motor vehicle liability insurance	19	1.485.803	0	1.485.803	0

Για τον υπολογισμό του Risk Margin έχει υιοθετηθεί από την Εταιρία η δεύτερη μέθοδος του άρθρου 63 της Πράξης Εκτελεστικής Επιτροπής 81/12.2.2016.

2.6. Τεχνικές Προβλέψεις για σκοπούς ΔΠΧΑ 17

Στον παρακάτω πίνακα, παρουσιάζονται τα συνολικά Τεχνικά Αποθέματα της Εταιρίας ανά κατηγορία για σκοπούς ΔΠΧΑ 17.

ΤΕΧΝΙΚΕΣ ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΒΑΣΕΙ ΔΠΧΑ 17 ΑΝΑ ΚΛΑΔΟ ΚΑΙ ΑΝΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (€)				
ΚΛΑΔΟΣ	LRC	LIC	RA	ΣΥΝΟΛΟ
19	0	1.481.754	80.989	1.562.743

Για τον υπολογισμό του μικτού LIC (Liability of Incurred Claims) έχει ληφθεί υπόψη το εκτιμηθέν αναλογιστικό απόθεμα, όπως παρουσιάστηκε στην παρ. 5.5 της παρούσης για τους σκοπούς της Φερεγγυότητας ΙΙ, καθώς το πρότυπο αφορά σε τεχνικές προβλέψεις βέλτιστης εκτίμησης. Το πρότυπο των ΔΠΧΑ 17 προϋποθέτει την προεξόφληση των τεχνικών προβλέψεων (time value of money). Για την προεξόφληση τους έχει ληφθεί υπόψη η μέθοδος bottom – up, η οποία βασίστηκε στα δεδομένα της αγοράς με βάση την καμπύλη επιτοκίων άνευ κινδύνου (risk-free rate) σε συνδυασμό με προσαρμογή ενδεχόμενης έλλειψης ρευστότητας των ασφαλιστικών υποχρεώσεων (illiquidity premium), ως αντλήθηκε από το εποπτικό πλαίσιο της Φερεγγυότητας ΙΙ. Ως εκ τούτου, ο προσδιορισμός της προσαρμογής ρευστότητας ενσωματώνοντας την προσαρμογή διακύμανσης (volatility adjustment) στην καμπύλη βάσης άνευ κινδύνου, λαμβάνει χώρα σε συνέπεια με το εποπτικό πλαίσιο της Φερεγγυότητας ΙΙ. Αναφέρεται επίσης ότι, το επιλεχθέν μοτίβο πληρωμών της προεξόφλησης υιοθέτησε το αντίστοιχο όπως υπολογίστηκε βάσει Φερεγγυότητας ΙΙ.

Όσον αφορά το LRC (Liability of Remaining Coverage), δεδομένου ότι πρόκειται για συμβόλαια με διάρκεια μικρότερη του ενός έτους, η μέθοδος που υιοθετείται αφορά στην προσέγγιση κατανομής ασφαλίστρων (Premium Allocation Approach – PAA), επομένως δεν απαιτείται υπολογισμός του συμβατικού περιθωρίου υπηρεσίας (Contractual Service Margin – CSM), αντίστοιχης προσαρμογής κινδύνου (Risk Adjustment – RA) και κατ' επέκταση προεξόφλησης αυτών, ενώ όπως προβλέπεται από το πρότυπο, ακολουθείται παρόμοια μεθοδολογία όπως και στο προηγούμενο πρότυπο (ΔΠΧΑ 4), με τον υπολογισμό του Αποθέματος Μη Δεδουλευμένων Ασφαλίστρων (ΑΜΔΑ).

Όσον αφορά την προσαρμογή κινδύνου (Risk Adjustment), απαιτείται σύμφωνα με το πρότυπο, προσαρμογή της εκτίμησης της παρούσας αξίας των ταμειακών ροών έτσι ώστε να αντικατοπτρίζεται η αποζημίωση αναφορικά με την αβεβαιότητα που εμπεριέχεται στο τελικό ποσό της αποζημίωσης αλλά και στο μοτίβο πληρωμής (payment pattern) των ταμειακών ροών που προκύπτουν από μη χρηματοοικονομικούς κινδύνους. Επιλέχθηκε η προσέγγιση Αξίας σε Κίνδυνο (Value at Risk - VaR) ανάγοντας το αποτέλεσμα σε επίπεδο εμπιστοσύνης 75%, λαμβάνοντας υπόψη το εποπτικό πλαίσιο της Φερεγγυότητας ΙΙ και συγκεκριμένα τις κεφαλαιακές απαιτήσεις του κινδύνου αποθεματοποίησης (reserve risk).

Α.9 ΑΡΙΘΜΟΔΕΙΚΤΕΣ

Οι βασικοί χρηματοοικονομικοί δείκτες του συνεταιρισμού για τις χρήσεις 2023 και 2022 έχουν ως εξής:

Αριθμοδείκτες οικονομικής διάρθρωσης

	31/12/2024		**31/12/2023**	
Καθαρή Θέση	5.958.525,04	353,73%	5.683.442,97	325,58%
Σύνολο υποχρεώσεων	1.684.462,43		1.745.624,82	

Ο παραπάνω δείκτης δείχνει την οικονομική αυτάρκεια του συνεταιρισμού.

Σύνολο υποχρεώσεων	1.684.462,43	22,04%	1.745.624,82	23,50%
Σύνολο παθητικού	7.642.987,47		7.429.067,79	
Καθαρή Θέση	5.958.525,04	77,96%	5.683.442,97	76,50%
Σύνολο παθητικού	7.642.987,47		7.429.067,79	

Οι παραπάνω δείκτες δείχνουν την δανειακή εξάρτηση του συνεταιρισμού

Αριθμοδείκτες αποδόσεως και αποδοτικότητας

	31/12/2024		**31/12/2023**	
Αποτελέσματα περιόδου προ φόρων	-29.063,78	-4,60%	-153.792,07	-24,50%
Ασφαλιστικά έσοδα	631.195,56		627.614,94	

Ο αριθμοδείκτης αυτός απεικονίζει την απόδοση του Συνεταιρισμού σε σύγκριση με τα ασφαλιστικά έσοδα

Αποτελέσματα περιόδου προ φόρων	-29.063,78	-0,49%	-153.792,07	-2,71%
Καθαρή Θέση	5.958.525,04		5.683.442,97	

Ο αριθμοδείκτης αυτός απεικονίζει την αποδοτικότητα των ιδίων κεφαλαίων του Συνεταιρισμού.

Ασφαλιστικό αποτέλεσμα	540.436,22	10,90%	330.942,70	-6,60%
Ασφαλιστικά έσοδα	631.195,56		627.614,94	

Ο αριθμοδείκτης αυτός απεικονίζει το ποσοστιαίο μέγεθος του ασφαλιστικού αποτελέσματος επί των ασφαλιστικών εσόδων του συνεταιρισμού

Α.10 ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ

1 Κίνδυνος Ανάληψης

Ο κίνδυνος ανάληψης εμπεριέχει τους εξής κινδύνους:

Κίνδυνος Ασφαλίστρου: Αφορά το κίνδυνο που προκύπτει από διακυμάνσεις στο χρόνο, τη συχνότητα και τη σφοδρότητα των ασφαλιστικών συμβάντων

Κίνδυνος Αποθεματοποίησης: Αφορά εκκρεμείς ζημιές και αποζημιώσεις όσον αφορά την αποπληρωμή τους, ζημιές που έχουν συμβεί αλλά δεν έχουν δηλωθεί και ζημιές που δεν έχουν επαρκώς αποθεματοποιηθεί.

2 Κίνδυνος Αντισυμβαλλομένου Πελάτη (Μέλους) – Διακοπής

Ο ασφαλιστικός κίνδυνος αντισυμβαλλομένου πελάτη (μέλους) - διακοπής συμβολαίου είναι διττός για το συνεταιρισμό, αφού αφορά την πιθανότητα οι πρωτοβάθμιοι Συνεταιρισμοί να μην πληρώσουν τα ασφάλιστρά τους ή και να διακόψουν τη συμμετοχή τους στον αντασφαλιστή αλληλασφαλιστικό Συνεταιρισμό. Λόγω του ότι οι πελάτες είναι και μέλη - συνεταίροι, η διοίκηση ενημερώνεται αν υπάρχει κάποιος αλληλασφαλιστικός Συνεταιρισμός που επιθυμεί τη διακοπή της αντασφάλισής του.

3 Κίνδυνος Αντισυμβαλλομένου Αντασφαλιστή

Αφορά τον κίνδυνο που προκύπτει από αθέτηση κάλυψης οικονομικής υποχρέωσης αντασφαλιστή προς τον Συνεταιρισμό. Εξετάζεται τουλάχιστον μια φορά το τρίμηνο καθώς όλοι οι αντασφαλιστές είναι πάνω από A- rating κατά S&P. Για τον συγκεκριμένο κίνδυνο εξετάζεται η ύπαρξη μεμονωμένων ατυχημάτων που οι προβλέψεις τους να ξεπερνάνε τα 850.000€. Αναφέρεται ότι δεν παρουσιάστηκε κανένα ατύχημα το οποίο να αφορά εκτίμηση άνω των 850 χιλ. ευρώ.

4. Κίνδυνος Ρευστότητας

Ο Συνεταιρισμός διαθέτει επαρκή ρευστότητα για την εκπλήρωση των υποχρεώσεών του ανά πάσα στιγμή. Η σύνθεση των στοιχείων του Ενεργητικού του Συνεταιρισμού αποτελείται σε μεγάλο βαθμό από τοποθετήσεις σε Αμοιβαία Κεφάλαια, οι οποίες εξασφαλίζουν την απαιτούμενη ρευστότητα ώστε ο Συνεταιρισμός να ανταποκρίνεται στις υποχρεώσεις του.

5. Κίνδυνος αγοράς

Κίνδυνος αγοράς είναι ο κίνδυνος που προκύπτει από δυσμενείς εξελίξεις στην τιμή που παρατηρούνται στις αγορές επιτοκίων, συναλλάγματος και τιμών. Με βάση τη διάρθρωση του χαρτοφυλακίου του Συνεταιρισμού ο κίνδυνος αγοράς αφορά κυρίως τον κίνδυνο διακύμανσης των επιτοκίων με άμεση συνέπεια την μείωση της αξίας της καθαρής θέσης καθώς επηρεάζονται τα περιουσιακά στοιχεία και οι υποχρεώσεις του Συνεταιρισμού.

Οι κίνδυνοι αγοράς είναι μεσαίοι, καθώς ο Συνεταιρισμός έχει υπογράψει συμβάσεις discretionary management και advisory services με την Alpha Private Bank κι έχει χαρακτηριστεί ως ιδιώτης αντισυμβαλλόμενος ή ως επαγγελματίας επενδυτής όπου απαιτείται ανάλογα τον θεματοφύλακά του, ώστε να απολαμβάνει συμβουλές και

υψηλότερο επίπεδο προστασίας όπου χρειάζεται. Παράλληλα, το χαρτοφυλάκιο του ΠΑΣΙΑΛ & ΕΑ ΣΥΝ ΠΕ είναι διαφοροποιημένο επαρκώς, όσον αφορά τον τύπο των επενδύσεων αλλά και αναφορικά με τη γεωγραφική του διασπορά.

6.Λοιποί Κίνδυνοι

Η Φερεγγυότητα ΙΙ (SOLVENCY II) εφαρμόζεται πλέον στην Ελλάδα με το Ν. 4364/2016 όπου ο Συνεταιρισμός την καλύπτει σε επαρκή επίπεδα χωρίς να εμφανίζει πρόβλημα κεφαλαίων.

Α.11 ΠΕΡΙΒΑΛΛΟΝΤΙΚΑ ΘΕΜΑΤΑ

Η δραστηριότητα του Συνεταιρισμού, λόγω της φύσεως της, δεν επιβαρύνει το περιβάλλον. Παρόλα αυτά έχουν αναληφθεί κατάλληλες πρωτοβουλίες για την ανακύκλωση αναλώσιμων υλικών όπως χαρτί πλαστικό κλπ, που αναλώνονται στους χώρους του.

Επιπλέον, ο Συνεταιρισμός ευελπιστώντας να στείλει ένα ισχυρό μήνυμα περιβαλλοντικής υπευθυνότητας προς τους πελάτες, τους συνεργάτες και την κοινωνία στράφηκε στην υιοθέτηση ανανεώσιμων πηγών. Συγκεκριμένα, αποφάσισε, μέσω της θυγατρικής του ΠΑΣΙΑΛΕΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε. , τη συμμετοχή του στη δημιουργία φωτοβολταϊκών πάρκων θέλοντας συμβάλλει σημαντικά στη μείωση του περιβαλλοντικού του αποτυπώματος. Παράγοντας καθαρή, ανανεώσιμη ενέργεια από τον ήλιο, το φωτοβολταϊκό πάρκο μειώνει ή εξαλείφει τις εκπομπές διοξειδίου του άνθρακα (CO_2) που σχετίζονται με την ηλεκτροπαραγωγή από ορυκτά καύσιμα και κατ' επέκταση ενισχύεται η ενεργειακή αποανθρακοποίηση του συνεταιρισμού, γεγονός που ευθυγραμμίζεται με τους στόχους βιώσιμης ανάπτυξης και την πράσινη μετάβαση.

Α.12 ΕΡΓΑΣΙΑΚΑ ΘΕΜΑΤΑ

Ο Συνεταιρισμός έχει καθιερώσει κατάλληλες αρχές και διαδικασίες, ώστε να παρέχεται η εύλογη διασφάλιση ότι διαθέτει επαρκές και ικανό προσωπικό, προσηλωμένο στις δεοντολογικές, διοικητικές και νομικές απαιτήσεις, οι οποίες είναι απαραίτητες για να εκπληρώνονται αποτελεσματικά από αυτό οι υποχρεώσεις του. Τέτοιες αρχές και διαδικασίες, αφορούν στα ακόλουθα θέματα:

Α.13 ΥΠΟΚΑΤΑΣΤΗΜΑΤΑ

1. Ο συνεταιρισμός έχει δηλώσει ως υποκατάστημα το γραφείο ΣΤ1 που αγόρασε το 2014, με επιφάνεια 258,13 τετραγωνικά μέτρα, επί της οδού Μητροπόλεως 3, στην πλατεία συντάγματος του Δήμου Αθηναίων στον 6ο όροφο που λειτουργεί ως λογιστήριο.
2. Ο συνεταιρισμός μισθώνει το ΣΤ2 γραφείο που αγόρασε το 2014, με επιφάνεια 124,64 τετραγωνικά μέτρα επί της οδού Μητροπόλεως 3, στην πλατεία Συντάγματος του Δήμου Αθηναίων στον 6ο όροφο.

Α.14 ΜΕΤΑΓΕΝΕΣΤΕΡΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ

Δεν υπάρχουν μεταγενέστερα του ισολογισμού της 31ης Δεκεμβρίου 2024 γεγονότα, τα οποία θα μπορούσαν να επηρεάσουν ουσιωδώς την οικονομική θέση ή και τα αποτελέσματα του συνεταιρισμού για την περίοδο που έληξε την ημερομηνία αυτή, ή γεγονότα τα οποία θα έπρεπε να γνωστοποιηθούν στις οικονομικές καταστάσεις.

Α.15 ΚΑΘΗΚΟΝΤΑ ΚΑΙ ΑΡΜΟΔΙΟΤΗΤΕΣ ΑΝΑ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑ ΚΑΙ ΓΡΑΜΜΕΣ ΑΝΑΦΟΡΑΣ ΤΩΝ ΕΠΙΚΕΦΑΛΕΙΣ ΚΑΘΕ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑΣ ΚΑΘΕ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑΣ

α) Διοικητικό Συμβούλιο:

Σύμφωνα με το Καταστατικό, η Διοίκηση του Συνεταιρισμού ανατίθεται στο Διοικητικό Συμβούλιο, το οποίο κατά κύριο λόγο διαμορφώνει την στρατηγική και την πολιτική λειτουργίας του Συνεταιρισμού, επιθεωρεί και ελέγχει τη διοίκηση και τη διαχείριση των υποθέσεών του και επιδιώκει την εκπλήρωση του εταιρικού σκοπού του. Οι αρμοδιότητες του Διοικητικού Συμβουλίου αποτυπώνονται με σαφήνεια στο άρθρο 20 του Καταστατικού, ενώ με ειδική κάθε φορά απόφαση της Γενικής Συνέλευσης, δύναται να μεταβιβάζονται σε αυτό ορισμένες εξουσίες της. Κάθε άλλο στοιχείο που αφορά το Δ.Σ. όπως η σύνθεση, η θητεία οι αρχαιρεσίες, η συγκρότηση σε σώμα, οι συνεδριάσεις, αναφέρονται στον αντίστοιχο Κανονισμό του Δ.Σ. όπως διατυπώνεται κατωτέρω.

β) Πρόεδρος Διοικητικού Συμβουλίου:

Ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου:

- Συγκαλεί το Δ.Σ. σε τακτικές και έκτακτες συνεδριάσεις, εισηγείται σε αυτό κάθε θέμα που αφορά το Συνεταιρισμό και διευθύνει τις συνεδριάσεις του.
- Επιμελείται για την εκτέλεση των αποφάσεων, σύμφωνα με το Καταστατικό και τις πολιτικές που εγκρίνονται από τα αρμόδια όργανα ή τις βασικές λειτουργίες του Εσωτερικού Κανονισμού Λειτουργίας.
- Υπογράφει τα έγγραφα και γνωστοποιήσεις του Συνεταιρισμού μαζί με το Γενικό Γραμματέα.
- Επιβλέπει την ταμειακή και λογιστική υπηρεσία.
- Υπογράφει τις προς πληρωμή ή είσπραξη εντολές προς τον Ταμία.
- Εκθέτει τον απολογισμό της δράσης του Διοικητικού Συμβουλίου και την κατάσταση του Συνεταιρισμού στην τακτική Γενική Συνέλευση.
- Δίνει προς το αρμόδιο Υπουργείο και τις Αρχές όλες τις ζητούμενες από αυτούς πληροφορίες.

γ) Αντιπρόεδρος Διοικητικού Συμβουλίου:

Ο Αντιπρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου αναπληρώνει τον Πρόεδρο, απόντα ή κωλυόμενο, σε όλα του τα καθήκοντα και αρμοδιότητες. Το Διοικητικό Συμβούλιο δύναται να αναθέσει με αποφάσεις του ορισμένα άλλα καθήκοντα και αρμοδιότητες στον Αντιπρόεδρο.

δ) Διευθυντής Βασικής Λειτουργίας:

Αποτελείται από κάποιον τρίτο που παρέχει λογιστικές υπηρεσίες και έχει υπογράψει σύμβαση παροχής υπηρεσιών εξωπορισμού με τον Συνεταιρισμό. Ασκεί τα καθήκοντα του με σκοπό τη διαχείριση των περιουσιακών στοιχείων της εταιρείας. Συνεργάζεται με όλες τις λειτουργίες και παρέχει σε κάθε μία τα οικονομικά στοιχεία που χρειάζεται. Συμμετέχει σε οποιαδήποτε τακτική ή έκτακτη συνεδρίαση Δ.Σ. έχοντας χρέη βοηθού γενικού γραμματέα αλλά και συμβουλευτικό ρόλο όπου απαιτείται. Τίτλοι επαγγελματικής πιστοποίησης είναι υποχρεωτικοί. Οι συνεργάτες πρέπει να έχουν αποδεδειγμένη επαρκή γνώση σε θέματα λογιστικής, φορολογικής και εταιρικής διακυβέρνησης καθώς και άδεια υπογραφής τουλάχιστον βιβλίων τάξης Β'. Εμπειρία στον τομέα των ασφαλίσεων είναι επιθυμητή αλλά όχι αναγκαία.

Τα βασικά καθήκοντα περιλαμβάνουν:

Α) είναι υπεύθυνος για την οικονομική πολιτική του Συνεταιρισμού. Διενεργεί τον έλεγχο της χρηματοοικονομικής πορείας της εταιρείας και είναι υπόχρεος να ενημερώνει το Δ.Σ.

Β) συντάσσει και υπογράφει τον Ισολογισμό Χρήσης και τις οικονομικές καταστάσεις κάθε έτους τα οποία και

δημοσιεύει σε τοπική εφημερίδα

Γ) προΐσταται του τμήματος αναφορών προς τη Διεύθυνση Εποπτείας Ιδιωτικής Ασφάλισης της Τράπεζας της Ελλάδος. Είναι ευθύνη του να υποβάλλονται όλα τα απαραίτητα παραδοτέα έγγραφα και αρχεία στην ώρα τους

Δ) απαιτείται καλή γνώση Office για την άμεση και σωστή συμπλήρωση των αρχείων προς υποβολή στη ΤτΕ.

ε) Γενικός Γραμματέας:

Ο Γενικός Γραμματέας επιμελείται για την ορθή τήρηση των Πρακτικών του Δ.Σ., διεξάγει την αλληλογραφία του Συνεταιρισμού, φυλάσσει τη σφραγίδα αυτού, υπογράφει μαζί με τον Πρόεδρο όλα τα έγγραφα και εντολές.

στ) Ταμίας:

Ο Ταμίας επιμελείται για την είσπραξη κάθε εσόδου του Συνεταιρισμού και διενεργεί τις πληρωμές ή ολοκληρώνει τις συναλλαγές σύμφωνα με τις εγκρίσεις του Προέδρου ή σύμφωνα με τις αποφάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου.

ζ) Εποπτικό Συμβούλιο:

Το Εποπτικό Συμβούλιο αποτελεί όργανο του Συνεταιρισμού που ασκεί έλεγχο και εποπτεία στις πράξεις και τη διαχείριση του Διοικητικού Συμβουλίου. Αποτελείται από δύο (2) εκλεγμένους συνεταίρους ως τακτικά μέλη και τουλάχιστον (1) ανεξάρτητο τρίτο εμπειρογνώμονα ή ορκωτό ελεγκτή με γνώσεις χρηματοοικονομικής λογιστικής ή ελεγκτικής που ορίζεται ως προϊστάμενος του Ε.Σ. Οι αρμοδιότητες του Εποπτικού Συμβουλίου συνίστανται σε:

- Εποπτεύει και ελέγχει εάν οι πράξεις του Διοικητικού Συμβουλίου συμφωνούν προς τις διατάξεις του νόμου, των οικείων Υπουργικών αποφάσεων, του Κανονισμού λειτουργίας, των αποφάσεων της Επιτροπής Πιστωτικών και Ασφαλιστικών Θεμάτων της Τράπεζας της Ελλάδος ή τις οδηγίες αυτού του ιδίου, και υποβάλλει έκθεση περί της δράσεως του Δ.Σ. στην Γενική Συνέλευση.
- Εξετάζει έγγραφα και λογιστικά βιβλία και ζητά την επίδειξη του περιεχομένου του Ταμείου, τα στοιχεία καταθέσεων χρηματικών ποσών, τυχόν χρεόγραφα, και κάθε εξήγηση.
- Διενεργεί λογιστικό και μηχανογραφικό έλεγχο διορίζοντας ειδικούς συμβούλους ή εμπειρογνώμονες.
- Υποδεικνύει στο Διοικητικό Συμβούλιο την επανόρθωση τυχόν παραβιάσεων του νόμου, του καταστατικού και των αποφάσεων της Γενικής Συνέλευσης ή παρατυπιών ως προς τη διαχείριση.
- Συγκαλεί οποτεδήποτε σε συνεδρίαση το Διοικητικό Συμβούλιο ή τη Γενική Συνέλευση, όταν θεωρεί ότι πρόκειται για σοβαρές παραβάσεις ή παρατυπίες που μπορεί να βλάψουν τα συμφέροντα του Συνεταιρισμού.
- Εκδίδει, εάν κρίνει τούτο αναγκαίο, Κανονισμό Εργασιών για το Διοικητικό Συμβούλιο και τον Ταμία, ως και οδηγίες τήρησης των λογιστικών βιβλίων.
- Εκπροσωπεί τον Συνεταιρισμό σε περίπτωση κατά την οποία το Διοικητικό Συμβούλιο ή μέλος αυτού είναι συμβαλλόμενοι ή διάδικοι απέναντι του Συνεταιρισμού.
- Ελέγχει τον ετήσιο Ισολογισμό, τον Λογαριασμό Κερδών και Ζημιών και την Απογραφή, καθώς και τις προτάσεις περί χρησιμοποιήσεως των κερδών ή καλύψεως των ζημιών κατ' έτος και υποβάλλει έκθεση περί αυτών στην Γενική Συνέλευση.

η) Προϊστάμενος Εποπτικού Συμβουλίου:

Ο Προϊστάμενος του Εποπτικού Συμβουλίου έχει τις εξής αρμοδιότητες:

- Προΐσταται των συνεδριάσεων του Εποπτικού Συμβουλίου και ορίζει σε κάθε συνεδρίαση, ως πρακτικογράφο ένα από τα μέλη του ή τον ειδικό γραμματέα του Συνεταιρισμού.
- Συγκαλεί σε συνεδρίαση το Εποπτικό Συμβούλιο κατ' ελάχιστο μία φορά το χρόνο, με πρόσκληση στην οποία αναφέρει τα θέματα προς συζήτηση.

• Συγκαλεί, επίσης, σε συνεδρίαση το Εποπτικό Συμβούλιο κατά τον ίδιο τρόπο κάθε φορά που κρίνει αυτό αναγκαίο.

• Σε περίπτωση ισοψηφίας κατά την ψηφοφορία των μελών του Εποπτικού Συμβουλίου υπερισχύει η ψήφος του Προϊσταμένου.

• Συγκαλεί και προεδρεύει στις κοινές συνεδριάσεις του Διοικητικού και του Εποπτικού Συμβουλίου.

θ) Επιτροπή Ελέγχου:

Η Επιτροπή Ελέγχου είναι επιτροπή του Δ.Σ./ανεξάρτητη επιτροπή, τα μέλη της οποίας διαθέτουν επαρκή γνώση του τομέα στον οποίο δραστηριοποιείται ο Συνεταιρισμός. Αρμοδιότητές της είναι να:

• Ενημερώνει το Διοικητικό Συμβούλιο για το αποτέλεσμα του υποχρεωτικού ελέγχου και επεξηγεί πώς συνέβαλε ο υποχρεωτικός έλεγχος στην ακεραιότητα της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης και ποιος ήταν ο ρόλος της Επιτροπής Ελέγχου στην εν λόγω διαδικασία.

• Παρακολουθεί τη διαδικασία χρηματοοικονομικής πληροφόρησης και υποβάλλει συστάσεις ή προτάσεις για την εξασφάλιση της ακεραιότητάς της.

• Παρακολουθεί την αποτελεσματικότητα των συστημάτων εσωτερικού ελέγχου, διασφάλισης της ποιότητας και διαχείρισης κινδύνων του Συνεταιρισμού και, κατά περίπτωση, του τμήματος εσωτερικού ελέγχου του, όσον αφορά τη χρηματοοικονομική πληροφόρηση, χωρίς να παραβιάζει την ανεξαρτησία του Συνεταιρισμού.

• Παρακολουθεί τον υποχρεωτικό έλεγχο των ετήσιων και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων ετήσιων και ιδίως την απόδοσή του, λαμβάνοντας υπόψη οποιαδήποτε πορίσματα και συμπεράσματα της αρμόδιας αρχής σύμφωνα με την παρ. 6 του άρθρου 26 του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 537/2014.

• Επισκοπεί και παρακολουθεί την ανεξαρτησία των ορκωτών ελεγκτών λογιστών ή των ελεγκτικών εταιρειών σύμφωνα με τα άρθρα 21, 22, 23, 26 και 27, καθώς και το άρθρο 6 του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 537/2014 και ιδίως την καταλληλότητα της παροχής μη ελεγκτικών υπηρεσιών στον Συνεταιρισμό σύμφωνα με το άρθρο 5 του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 537/2014.

• Διευθύνει και έχει την ευθύνη της διαδικασίας επιλογής ορκωτών ελεγκτών λογιστών ή ελεγκτικών εταιρειών και προτείνει τους ορκωτούς ελεγκτές λογιστές ή τις

Α16 ΠΡΟΣΘΕΤΑ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

1. Την χρήση 2024, τα οχήματα που ασφαλίζει ο συνεταιρισμός αυξήθηκαν από 991 σε 1.019 χωρίς να επηρεάζεται η παραγωγή των εγγεγραμμένων ασφαλίστρων, ενώ το οφειλόμενο συνεταιριστικό κεφάλαιο αυξήθηκε. Σημειώνεται ότι η Διοίκηση μεριμνεί για την σταδιακή αποπληρωμή του κεφαλαίου αυτού με ειδικό διακανονισμό.

2. Ο συνεταιρισμός κατέχει κατά την 31/12/2024 διαθέσιμα σε συνάλλαγμα. Συγκεκριμένα κατέχει δολάρια Η.Π.Α. ποσού 1.704,30 USD και δολάρια Καναδά ποσού 0,00 CAD.

3. Η Διοίκηση του Συνεταιρισμού λαμβάνει όλες τις απαραίτητες αποφάσεις και εφαρμόζει πολιτικές και διαδικασίες ώστε να εφαρμόζονται αναλογικά όλες οι βασικές αρχές που ορίζει το Solvency II, δηλαδή της αρχής του συνετού επενδυτή – διαχείρισης, η αρχή των τεσσάρων ματιών, η αρχή της ικανότητας και καταλληλότητας κλπ. Παράλληλα, για την εκτίμηση των κεφαλαιακών απαιτήσεων αλλά και την υποβολή των αναφορών έχει

ενσωματώσει σύστημα από εξωτερικό, τρίτο πάροχο (SII Engine, Asseco), ώστε να είναι εφικτή η αξιόπιστη και συνεχής παροχή πληροφόρησης για σκοπούς διοίκησης και εποπτείας.

4. Το Διοικητικό Συμβούλιο με έκτακτες συνεδριάσεις του, ανέλυσε διεξοδικά την παρούσα χρηματοοικονομική κατάσταση και προχώρησε σε ενέργειες ελέω παγκόσμιας οικονομικής αστάθειας, κρίνοντας πως βρισκόμαστε σε περιβάλλον αποστροφής κινδύνου. Στις συνεδριάσεις του Δ.Σ. που έλαβαν χώρα μέχρι σήμερα, παρουσιάστηκαν οι μεταβολές των περιουσιακών στοιχείων του συνεταιρισμού ανά κατηγορία επενδύσεων. Το έτος 2024 χαρακτηρίστηκε από έντονες μεταβολές. Δεδομένου ότι ο συνεταιρισμός είναι επενδυτής με μακροπρόθεσμο ορίζοντα και στρατηγική, δεν υπήρξε λόγος για κάποια τακτική διεξόδου πωλήσεων πανικού. Το βασικό στοιχείο που δύναται να επηρεάσει τη βιωσιμότητα του συνεταιρισμού σε αυτό το περιβάλλον είναι το μέγεθος της ετήσιας αρνητικής μεταβολής των επενδύσεων του. Στα πλαίσια εκπόνησης της ετήσιας ORSA, που συνέταξε ο συνεταιρισμός τον Δεκέμβριο του 2024, έχει ήδη πραγματοποιηθεί προσομοίωση ακραίου σεναρίου πίεσης των περιουσιακών του στοιχείων με παραδοχές οι οποίες παραμένουν κατά πολύ χειρότερες της παρούσας κατάστασης. Ωστόσο για λόγους συντηρητικότητας και για τη καλύτερη διαχείριση των κεφαλαίων του συνεταιρισμού, η Διοίκηση έχει αναθέσει στην Alpha Private της Alpha Bank να διαχειρίζεται εξ ολοκλήρου τα κεφάλαια του συνεταιρισμού που είναι προς επένδυση. Το προφίλ του χαρτοφυλακίου είναι ισορροπημένο προκειμένου να επιτευχθεί η όσο το δυνατόν καλύτερη σχέση απόδοσης κινδύνου.-

5. Κρίθηκε αναγκαίο από τον Συνεταιρισμό ο σχεδιασμός και η εκτέλεση σεναρίου ακραίας κατάστασης που αφορά την αποτίμηση των Συμμετοχών. Τούτο διότι ο Συνεταιρισμός έχει σχεδιάσει επένδυση σε εναλλακτικές πηγές ενέργειας και συγκεκριμένα σε συμμετοχή για τη δημιουργία φωτοβολταϊκού πάρκου – ΦΒ. Πρόκειται για την κατασκευή 18 ΦΒ πάρκων μέσω της Ενεργειακής Κοινότητας ΠΑΣΙΑΛ ΣΥΝ ΠΕ, στην οποία έχει συμμετοχή μέσω της Συμμετοχών ο Συνεταιρισμός, συνολικής ισχύος 18,698130 MW. Από το ανωτέρω προέκυψε ότι: α) Μία ενδεχόμενη απομείωση των συμμετοχών κατά 500 χιλ. ευρώ θα οδηγούσε σε μείωση του δείκτη Ελάχιστης Κεφαλαιακής Επάρκειας (MCR ratio) από το 148,53% στο 136,00% ενώ μία απομείωση κατά 1 εκ. ευρώ στο 123,53%. Άρα ο δείκτης εξακολουθεί να υπερβαίνει το ελάχιστο όριο ανοχής (105%) σε μία ενδεχόμενη απομείωση της αξίας των συμμετοχών. β) Τέλος, μείωση του δείκτη Ελάχιστης Κεφαλαιακής Επάρκειας στο 105% (ελάχιστο όριο ανοχής) συνεπάγεται απομείωση της συμμετοχών κατά 1,75 εκ. ευρώ περίπου.

6. Η διοίκηση του συνεταιρισμού εκτιμά ότι ενδέχεται να υπάρξουν καθυστερήσεις στην καταβολή του οφειλόμενου κεφαλαίου. Η καθυστέρηση όμως αυτή δεν επηρεάζει, καθώς ούτε έχει συνυπολογιστεί αλλά ούτε συνυπολογίζεται στην φερεγγυότητά του όπως αυτή εκτιμάται ανά τρίμηνο. Συνεπώς, η Διοίκηση δεν κρίνει απαραίτητο την παρούσα στιγμή να προβεί σε έκτακτη εκπόνηση της έκθεσης ORSA (και για όσο χρονικό διάστημα οι επενδυτικές απώλειες κρίνονται διαχειρίσιμες και εντός των ορίων του σχετικού ακραίου σεναρίου), ούτε σε επανεκτίμηση των ορίων ανοχής στον κίνδυνο, αφού εγκρίθηκαν πολύ πρόσφατα από το Δ.Σ. Ωστόσο, παραγγέλλει στον οικονομικό διευθυντή να παρακολουθεί εβδομαδιαία την χρηματοοικονομική κατάσταση του συνεταιρισμού και να ενημερώνει το Δ.Σ. για οτιδήποτε κρίνει ότι είναι σημαντικό.

7. Το διοικητικό συμβούλιο λαμβάνοντας υπόψιν τους αυστηρούς κανόνες ασφαλείας που έθεσε το θεσμικό πλαίσιο της ΠΕΕ 195/29.11.2021, προέβη σε αρκετές παρεμβάσεις στον τρόπο λειτουργίας του συνεταιρισμού, προκειμένου να θωρακίσει την ασφάλεια του και κατά επέκταση την ασφάλεια δεδομένων των μελών - πελατών, εργαζομένων και προμηθευτών του. Τα παραπάνω επιτεύχθηκαν με τη δημιουργία διαδικασιών οι οποίες υλοποιούνται από τα εκάστοτε αρμόδια όργανα του συνεταιρισμού, όπως αυτές είναι:

Δ1 Έλεγχος Εγγράφων και Αρχείων

Δ2 Εσωτερικές Επιθεωρήσεις

Δ3 Διαχείριση Αστοχιών Διορθωτικές Ενέργειες

Δ4 Μέτρηση Απόδοσης Στοχοθεσία

Δ5 Εκπαίδευση Προσωπικού

Δ6 Συμβούλιο Ανασκόπησης

Δ7 Διαχείριση Αρχείου Επεξεργασίας

Δ8 Διαχείριση Αιτημάτων Φυσικών Προσώπων

Δ9 Διαχείριση καταγγελιών

Δ10 Διαχείριση Παραβιάσεων Προσωπικών Δεδομένων

Δ11 Πληροφόρηση και Διαχείριση Συγκαταθέσεων

Δ12 Εκτίμηση Αντικτύπου σχετικά με την Προστασία Δεδομένων ΠΑΣΙΑΛ &ΕΑ ΣΥΝ ΠΕ

Δ13 Διαχείριση Τρίτων -Εκτελούντων Επεξεργασία Π.Δ

Δ14 Εκτίμηση Κινδύνων Ασφάλειας Πληροφοριών

Δ15 Αντιμετώπιση Κινδύνων Ασφάλειας Πληροφοριών

Δ16 Εγχειρίδιο Αντιμετώπισης Κινδύνων Ασφάλειας Πληροφοριών

Δ17 Διαχείριση Αλλαγών

Δ18 Καταστροφή Πόρων

Δ19 Διαχείριση Λογικών Προσβάσεων

Δ20 Διαχείριση Περιστατικών Ασφάλειας Πληροφοριών

Δ21 Καθαρό Γραφείο

Δ22 Φυσική Ασφάλεια

Δ23 Τηλεργασία – Teleworking

Δ24 Αντίγραφα Ασφαλείας

Δ25 Ασφάλεια Δικτύου

Δ26 Ασφάλεια χρήσης και μεταφοράς ηλεκτρονικών μηνυμάτων

Δ27 Ασφάλεια Κινητών Συσκευών

Δ28 Απόσυρση πληροφοριακών συστημάτων και κινητών συσκευών

Ο Συνεταιρισμός επιπρόσθετα, προέβη σε αναβάθμιση της web based εφαρμογής έκδοσης των ασφαλίστρων, προκειμένου να είναι ψηφιακά επικαιροποιημένη και έχει δημιουργήσει αυτοματοποιημένο μηχανισμό έκδοσης αντασφαλίστρων μέσω συστήματος ERP, το οποίο αυτόματα με την έκδοση τους ενημερώνει την ηλεκτρονική πλατφόρμα my data λαμβάνοντας το Μοναδικό Αριθμό Καταχώρησης (ΜΑΡΚ), ώστε να υπάρχει πλήρης συμμόρφωση του συνεταιρισμού με τις οδηγίες της Α.Α.Δ.Ε.

Επακολουθεί συζήτηση, ύστερα από την οποία εγκρίνεται ομόφωνα από το Δ.Σ. το παραπάνω σχέδιο της εκθέσεως του Δ.Σ. προς τη Γενική Συνέλευση.

Αθήνα, 25 Ιουνίου 2025

Ο Πρόεδρος	Ο Γενικός Γραμματέας
Οφίδης Αριστείδης	Τσαβδάρης Ζήσης
Α.Δ.Τ. Α00403072	Α.Δ.Τ. ΑΟ 691807

Γ. ΑΠΟΣΠΑΣΜΑ ΕΚΘΕΣΗΣ ΕΛΕΓΧΟΥ ΤΟΥ ΕΠΟΠΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

Μετά την Τακτική Συνεδρίαση των μελών του Εποπτικού Συμβουλίου με παρόντα όλα τα μέλη, που έλαβε χώρα στην Αθήνα 25 Ιουνίου 2025, ημέρα Τετάρτη και ώρα 10:00 πρωινή, στα γραφεία της ΠΑΣΙΑΛ & ΕΑ ΣΥΝ ΠΕ επί της οδού Μητροπόλεως 3, ομόφωνα αποφάσισαν, συνέταξαν και υπέγραψαν την παρακάτω Έκθεση Ελέγχου για το έτος 2024.

Ο προϊστάμενος του Εποπτικού Συμβουλίου κ. Πάγκαλης Αλέξανδρος, θέτει υπ όψιν των μελών, τις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις καθώς και την Έκθεση Διαχείρισης του Δ.Σ. για την κλεισμένη χρήση. Τα μέλη του Εποπτικού Συμβουλίου αφού ανέγνωσαν προσεκτικά την έκθεση διαχείρισης του Δ.Σ. και επισκόπησαν στοιχεία της λειτουργίας χρηματοοικονομικής πληροφόρησης διαπίστωσαν ότι οι συνεταιριστικές μερίδες αυξήθηκαν κατά τη χρήση του 2024. Ως εκ τούτου, το συνεταιριστικό κεφάλαιο ανέρχεται στο ποσό των € 10.190.000,00 (1.019 μερίδες * 10.000 ευρώ) και έχει εισπραχθεί ποσό € 7.232.858,24. Τα ανείσπρακτα υπόλοιπα από συνεταιριστικές μερίδες ανέρχονται πλέον στο ποσό των € 2.957.141,76 και παρά το γεγονός ότι διαγράφονται στα Δ.Π.Χ.Α. για σκοπούς αναφοράς, θεωρούνται διακανονισμένα υπόλοιπα. Το Εποπτικό Συμβούλιο συμμερίζεται την διαπίστωση της Διοίκησης πως πρόκειται να υπάρξουν καθυστερήσεις στην καταβολή του οφειλόμενου κεφαλαίου εξαιτίας του ότι τα ασφαλισμένα μέλη του συνεταιρισμού πλήττονται από τις επιπτώσεις του έντονου πληθωρισμού και ειδικότερα της αύξησης των τιμών καυσίμων . Εκτιμάται όμως ότι η πιθανότητα να μην εξοφληθούν καθόλου τα αντασφάλιστρα από τους πρωτοβάθμιους αλληλασφαλιστικούς συνεταιρισμούς είναι από μικρή έως μεσαία. Ως εκ τούτου, το Εποπτικό Συμβούλιο συνιστά την έγκαιρη καταβολή από τους υπόχρεους - συνεταίρους, αναγνωρίζοντας όμως και τις δυσκολίες που αντιμετωπίζουν τα μέλη. Συνεπώς, ζητείτε από τους υπόχρεους - μέλη να διακανονίσουν τις οφειλές της περιόδου αναφοράς και να αποπληρωθούν μέσα στο τρέχον έτος.

Αναφορικά με τις επενδύσεις του συνεταιρισμού βεβαιώθηκε πως:

το υπόλοιπο ταμείου κατά την 31/12/2024 ανέρχεται στο ποσό των ευρώ	3.240,07
Χρηματ/κά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	3.043.505,34
συμμετοχές σε μη εισηγμένες στο Χρηματιστήριο σε ευρώ	3.088.000,00
ακίνητα (οικόπεδο & γραφεία) σε ευρώ	791.647,55
οι προθεσμιακές & όψεως καταθέσεις στις Τράπεζες ανέρχονται σε ευρώ	550.085,25
ΣΥΝΟΛΟ	**7.476.478,21**

Τα μέλη του Εποπτικού Συμβουλίου δηλώνουν ότι ενημερώθηκαν για την πορεία του υποχρεωτικού ελέγχου των ατομικών οικονομικών καταστάσεων που έχουν συνταχθεί με βάση τα Δ.Π.Χ.Α. από τη διοίκηση του συνεταιρισμού και οι οποίες ελέγχονται από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή.

Με βάση το πλάνο εργασιών εσωτερικού ελέγχου 2024, που κατανέμει και τις εργασίες ελέγχου, αξιολογήθηκε ικανοποιητική η εργασία του εσωτερικού ελεγκτή.

Περαιτέρω, το Εποπτικό Συμβούλιο ενημερώθηκε για τις τακτικές αναφορές των βασικών λειτουργιών που υποβλήθηκαν μέσα στο 2024, αλλά και για την αξιοπιστία και τον έλεγχο της ποιότητας των δεδομένων που τροφοδοτούν τα συστήματα των υποβαλλόμενων εποπτικών αναφορών προς την Τράπεζα της Ελλάδος. Στη συνέχεια τα μέλη του Εποπτικού Συμβουλίου ενημερώθηκαν από την Υπεύθυνη Κανονιστικής Συμμόρφωσης για τις ενέργειες που πραγματοποιήθηκαν και εκκρεμούν προκειμένου ο συνεταιρισμός να εξαλείψει οποιεσδήποτε αδυναμίες προέκυψαν από τον επιτόπιο έλεγχο της ΤτΕ, ώστε να μειωθεί ο λειτουργικός κίνδυνος που αυτός αναλαμβάνει.

Κατά την περίοδο αναφοράς (2024), το Δ.Σ. έλαβε αποφάσεις για να διενεργηθεί προσεκτική ανασκόπηση των πολιτικών και αναθεώρησή σε όποιες χρειαζόταν. Τέλος εξετάστηκαν τα πρακτικά του Δ.Σ. και οι αποφάσεις που ελήφθησαν αν συνάδουν με τα πεπραγμένα τους. Από τον παραπάνω έλεγχο δεν παρουσιάστηκε κάποια απόκλιση. Όλα τα μέλη του Εποπτικού Συμβουλίου συμφώνησαν και επικύρωσαν ομόφωνα τις παραπάνω αποφάσεις όπως έχει ήδη πράξει και το Δ.Σ. του συνεταιρισμού.

Συνακόλουθα το Εποπτικό Συμβούλιο επικυρώνει όλες τις ενέργειες / πράξεις του Διοικητικού Συμβουλίου, του Διευθυντή Οικονομικών Υπηρεσιών και Διαχείρισης Κινδύνων και της Υπευθύνου Κανονιστικής Συμμόρφωσης ενώ αναγνωρίζει την αντικειμενικότητα και ανεξαρτησία του Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή, του Εσωτερικού Ελεγκτή και του Αναλογιστή. Εισηγείται την έγκριση από την Γενική Συνέλευση των Οικονομικών Καταστάσεων της χρήσης 01/01/2024 - 31/12/2024 που έληξε.

Δ. ΕΚΘΕΣΗ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ - Με Άλλο Θέμα

Προς τα μέλη του «Πανελλαδικού Αλληλασφαλιστικού Συνεταιρισμού Ιδιοκτητών Αστικών Λεωφορείων & Επαγγελματικών Αυτοκινήτων ΣΥΝ.Π.Ε.».

Έκθεση Ελέγχου επί των Οικονομικών Καταστάσεων

Γνώμη με επιφύλαξη

Έχουμε ελέγξει τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις του «Πανελλαδικού Αλληλασφαλιστικού Συνεταιρισμού Ιδιοκτητών Αστικών Λεωφορείων & Επαγγελματικών Αυτοκινήτων ΣΥΝ.Π.Ε.» (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 οικονομικών καταστάσεων που περιλαμβάνουν ουσιώδεις πληροφορίες λογιστικής πολιτικής.

Κατά τη γνώμη μας, εκτός από τις πιθανές επιπτώσεις του θέματος που μνημονεύεται στην παράγραφο της έκθεσής μας «Βάση για γνώμη με επιφύλαξη», οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση του «Πανελλαδικού Αλληλασφαλιστικού Συνεταιρισμού Ιδιοκτητών Αστικών Λεωφορείων & Επαγγελματικών Αυτοκινήτων ΣΥΝ.Π.Ε.» κατά την 31η Δεκεμβρίου 2024, τη χρηματοοικονομική του επίδοση και τις ταμειακές του 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 για γνώμη με επιφύλαξη

Από τον έλεγχο μας προέκυψε ότι οι φορολογικές υποχρεώσεις της εταιρείας για τις χρήσεις 2019 έως και 2024 δεν έχουν εξεταστεί από τις φορολογικές αρχές. Ως εκ τούτου τα φορολογικά αποτελέσματα των χρήσεων αυτών δεν έχουν καταστεί οριστικά. Η εταιρεία δεν έχει προβεί σε εκτίμηση των πρόσθετων φόρων και των προσαυξήσεων που πιθανόν καταλογιστούν σε μελλοντικό φορολογικό έλεγχο για τις ανέλεγκτες χρήσεις και δεν έχει σχηματίσει σχετική πρόβλεψη για αυτή την πιθανή υποχρέωση. Από τον έλεγχό μας δεν κατέστη εφικτό να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για την εκτίμηση του ύψους της πρόβλεψης που τυχόν απαιτείται.

Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ) όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία. Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στην ενότητα της έκθεσής μας «Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των οικονομικών 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 οικονομικών 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 γνώμη με επιφύλαξη.

Έμφαση Θέματος

Εφιστούμε την προσοχή σας στη σημείωση 2.1 επί των οικονομικών καταστάσεων όπου περιγράφεται το γεγονός ότι η Εταιρεία, κατά τη διάρκεια της κλειόμενης χρήσης, προχώρησε σε διόρθωση λάθους που αφορούσε στην προηγούμενη χρήση επαναδιατυπώνοντας τα συγκριτικά στοιχεία. Στο συμπέρασμά μας δεν διατυπώνεται επιφύλαξη σε σχέση με το θέμα αυτό.

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 οικονομικών καταστάσεων της ελεγχόμενης χρήσεως. Τα θέματα

αυτά και οι σχετιζόμενοι κίνδυνοι ουσιώδους ανακρίβειας αντιμετωπίστηκαν στο πλαίσιο του ελέγχου των οικονομικών καταστάσεων ως σύνολο, για τη διαμόρφωση της γνώμης μας επί αυτών και δεν εκφέρουμε ξεχωριστή γνώμη για τα θέματα αυτά. Εκτός από το θέμα που περιγράφεται στην παράγραφο της έκθεσης μας «Βάση για γνώμη με επιφύλαξη», έχουμε διαπιστώσει ότι το θέμα που περιγράφεται κατωτέρω είναι το σημαντικότερο θέμα του ελέγχου που πρέπει να γνωστοποιείτε στην έκθεσή μας.

Ασφαλιστικές υποχρεώσεις για εκκρεμείς αποζημιώσεις	**Αντιμετώπιση ελεγκτικού θέματος**
Στο κονδύλι της Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης «Ασφαλιστικές υποχρεώσεις» την 31/12/2024, περιλαμβάνονται και υποχρεώσεις για ασφαλιστικές αποζημιώσεις ύψους € 1.563χιλ. (2023: € 1.704χιλ.) που αντιπροσωπεύουν το 93,00% των συνολικών υποχρεώσεων (2023: 98,00%). Οι υποχρεώσεις για ασφαλιστικές αποζημιώσεις, περιλαμβάνουν ασφαλιστικές προβλέψεις εκκρεμών ζημιών (προεξοφλημένες ταμειακές ροές αποζημιώσεων που αναμένεται να καταβληθούν στους ασφαλισμένους, προσαρμοσμένες με την παραδοχή κινδύνου για μη χρηματοοικονομικούς κινδύνους), και αποτελούν το μεγαλύτερο μέρος των υποχρεώσεων του Συνεταιρισμού. Οι ασφαλιστικές προβλέψεις είναι μια περιοχή που περιλαμβάνει σημαντικές κρίσεις, εκτιμήσεις και παραδοχές από την Διοίκηση. Η εκτίμηση των προβλέψεων για εκκρεμείς ζημίες εμπεριέχει υψηλό βαθμό υποκειμενικότητας και πολυπλοκότητας, ιδιαίτερα όσον αφορά το τελικό ποσό αποζημίωσης κυρίως για τις περιπτώσεις των σωματικών βλαβών και των δικαστικών υποθέσεων. Επίσης η αξιολόγηση της επάρκειας των προβλέψεων εκκρεμών αποζημιώσεων απαιτεί τη χρήση κατάλληλων αναλογιστικών/στατιστικών μεθοδολογιών, που περιλαμβάνουν υπολογισμούς και παραδοχές. Δεδομένης της ποσοτικής σημαντικότητας του θέματος, του επιπέδου της κρίσης που απαιτείται, του βαθμού πολυπλοκότητας που εμπεριέχεται στον υπολογισμό τους, θεωρήσαμε πως οι υποχρεώσεις για ασφαλιστικές αποζημιώσεις είναι το σημαντικότερο θέμα του ελέγχου μας. Σχετικές γνωστοποιήσεις περιλαμβάνονται στις σημειώσεις 5.19 των οικονομικών καταστάσεων. Οι τεχνικές προβλέψεις του Συνεταιρισμού για φορολογικούς σκοπούς υπολογίζονται σύμφωνα με το ισχύον θεσμικό πλαίσιο και περιλαμβάνουν: Α. Απόθεμα Μη Δεδουλευμένων Ασφαλίστρων (ΑΜΔΑ) Β. Απόθεμα Κινδύνων εν Ισχύ (ΑΚΕΙ) Γ. Απόθεμα Εκκρεμών Ζημιών με Αναλογιστικές &	Η ελεγκτική μας προσέγγιση σε σχέση με το θέμα αυτό, περιλάμβανε, μεταξύ άλλων τις παρακάτω ελεγκτικές διαδικασίες: - Την εξέταση της ακολουθούμενης, από τους υπεύθυνους διακανονιστές του συνεταιρισμού, μεθόδου για τον σχηματισμό της υποχρέωσης για ασφαλιστικές αποζημιώσεις, καθώς και την ύπαρξη σχετικών εξουσιοδοτήσεων βάσει των υφιστάμενων διαδικασιών του συνεταιρισμού. - Τον έλεγχο της διαδικασίας ενημέρωσης των μητρώων ζημιών και σύγκριση των δεδομένων στους φακέλους εκκρεμών αποζημιώσεων με τα αναλυτικά στοιχεία του μητρώου εκκρεμών ζημιών σε δειγματοληπτική βάση - Τον έλεγχο επαλήθευσης της υποχρέωσης για ασφαλιστικές αποζημιώσεις της προηγούμενης χρήσης που διακανονίζονται στην παρούσα χρήση. - Την αξιολόγηση της επάρκειας και της καταλληλότητας των γνωστοποιήσεων στις σχετικές σημειώσεις των οικονομικών καταστάσεων. Με την συνεργασία ειδικών εμπειρογνωμόνων – αναλογιστών, διενεργήσαμε τις ακόλουθες ελεγκτικές διαδικασίες: - Αξιολόγηση της καταλληλότητας της μεθοδολογίας υπολογισμού των υποχρεώσεων για ασφαλιστικές αποζημιώσεις που χρησιμοποιήθηκε και το εύλογο του αποτελέσματος, βάσει διεθνών αναλογιστικών πρακτικών. - Ανεξάρτητο επαναϋπολογισμό της εκτίμησης του τελικού κόστους των υποχρεώσεων για ασφαλιστικές αποζημιώσεις και της επάρκειας των προβλέψεων για εκκρεμείς αποζημιώσεις καθώς και σύγκριση των επαναϋπολογισμών με τα αντίστοιχα μεγέθη του Συνεταιρισμού. - Σύγκριση των πληροφοριών και δεδομένων

Στατιστικές Μεθόδους (ΑΕΖ α/σ) Πέραν των ανωτέρω, η χρηματοοικονομική αναγνώριση των ασφαλιστικών υποχρεώσεων διενεργείται βάσει του Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Αναφοράς 17 (ΔΠΧΑ 17). Σύμφωνα με το πρότυπο, οι ασφαλιστικές υποχρεώσεις απαρτίζονται από: • Υποχρέωση για Κάλυψη που Απομένει (Liability for Remaining Coverage - LRC), • Υποχρέωση για Αποζημιώσεις (Liability for Incurred Claims - LIC), και • Προσαρμογή για Κίνδυνο (Risk Adjustment - RA). Η Προσαρμογή για Κίνδυνο (RA) αποτυπώνει την αβεβαιότητα που σχετίζεται με τις μελλοντικές ταμειακές εκροές για ζημιές που έχουν ήδη συμβεί. Συγκεκριμένα, αντιπροσωπεύει το ποσό που θα απαιτούσε ο Συνεταιρισμός για να αναλάβει την εγγενή μεταβλητότητα που υπάρχει στις ασφαλιστικές υποχρεώσεις του – δηλαδή, την πιθανότητα οι τελικές πληρωμές να διαφέρουν από τις αναμενόμενες. Το RA δεν αποτελεί πραγματική απαίτηση πληρωμής αλλά ένα στοιχείο ασφαλείας, που ενισχύει τη φερεγγυότητα και τη διαφάνεια της εκτίμησης. Οι τεχνικές προβλέψεις του Συνεταιρισμού κατά ΔΠΧΑ 17 παρουσιάζονται στον Πίνακα 2. Επιπλέον, για εποπτικούς σκοπούς και στο πλαίσιο της Φερεγγυότητας ΙΙ (Solvency II), οι τεχνικές προβλέψεις υπολογίζονται βάσει της Καλύτερης Εκτίμησης (Best Estimate) και του Περιθωρίου Κινδύνου (Risk Margin). Το περιθώριο κινδύνου καλύπτει το επιπλέον κεφάλαιο που θα απαιτούνταν από έναν υποθετικό μεταβιβάζοντα ασφαλιστή για να αναλάβει τις ασφαλιστικές υποχρεώσεις, υπό δυσμενείς συνθήκες.	που λήφθηκαν υπόψη και περιλαμβάνονται στις εκτιμήσεις επάρκειας των υποχρεώσεων για ασφαλιστικές αποζημιώσεις, με τα αναλυτικά στοιχεία του μητρώου εκκρεμών ζημιών.

Άλλο Θέμα

Οι οικονομικές 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 28.06.2024 έκθεση ελέγχου με σύμφωνη γνώμη.

Άλλες πληροφορίες

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

Η γνώμη μας επί των οικονομικών 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 οικονομικών 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 οικονομικές 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 οικονομικών καταστάσεων

Η διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των οικονομικών 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 οικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Κατά την κατάρτιση των οικονομικών 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 αρχής 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 προβεί σ 'αυτές τις ενέργειες.

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

Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων

Οι στόχοι μας είναι να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για το κατά πόσο οι οικονομικές 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 οικονομικές 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 οικονομικές καταστάσεις, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος, σχεδιάζοντας και διενεργώντας ελεγκτικές διαδικασίες που ανταποκρίνονται στους κινδύνους αυτούς και αποκτούμε ελεγκτικά τεκμήρια που είναι επαρκή και κατάλληλα για να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας. Ο κίνδυνος μη εντοπισμού ουσιώδους σφάλματος που οφείλεται σε απάτη είναι υψηλότερος από αυτόν που οφείλεται σε λάθος, καθώς η απάτη μπορεί να εμπεριέχει συμπαιγνία, πλαστογραφία, εσκεμμένες παραλείψεις, ψευδείς διαβεβαιώσεις ή παράκαμψη των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου.
- Κατανοούμε τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που σχετίζονται με τον έλεγχο, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό τη διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου της Εταιρείας.
- Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από τη διοίκηση.
- Αποφαινόμαστε για την καταλληλότητα της χρήσεως από τη διοίκηση της λογιστικής αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας και με βάση τα ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτήθηκαν για το εάν υπάρχει

ουσιώδης αβεβαιότητα σχετικά με γεγονότα ή συνθήκες που μπορεί να υποδηλώνουν ουσιώδη αβεβαιότητα ως προς την ικανότητα 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 οικονομικών 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 οικονομικών καταστάσεων, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο οι οικονομικές 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 οικονομικών 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 που περιλαμβάνεται στην έκθεση αυτή, κατ' εφαρμογή των διατάξεων της παραγράφου 5 του άρθρου 2 του Ν. 4336/2015 (μέρος Β), σημειώνουμε ότι:

α) Κατά τη γνώμη μας η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτισθεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις του άρθρου 150 του Ν. 4548/2018 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσεως που έληξε την 31.12.2024.

β) Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά το έλεγχό μας, για τον «Πανελλαδικό Αλληλασφαλιστικό Συνεταιρισμό Ιδιοκτητών Αστικών Λεωφορείων & Επαγγελματικών Αυτοκινήτων ΣΥΝ.Π.Ε.» και το περιβάλλον του, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου, εκτός από τις πιθανές επιπτώσεις του θέματος που περιγράφεται στην παράγραφο «Βάση για γνώμη με επιφύλαξη» της έκθεσης ελέγχου.

2. Συμπληρωματική Έκθεση προς την Επιτροπή Ελέγχου

Η γνώμη μας επί των συνημμένων οικονομικών 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 24/07/2024 απόφαση

του Προέδρου του «Πανελλαδικού Αλληλασφαλιστικού Συνεταιρισμού Ιδιοκτητών Αστικών Λεωφορείων & Επαγγελματικών Αυτοκινήτων ΣΥΝ.Π.Ε.».

Θεσσαλονίκη, 16 Ιουνίου 2025

ΧΑΡΙΛΑΟΣ Π. ΣΤΑΣΙΝΟΠΟΥΛΟΣ
Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
Α.Μ. ΣΟΕΛ 37671

ΣΟΛ Α.Ε.
Μέλος Δικτύου Crowe Global
Φωκ. Νέγρη 3, 112 57 Αθήνα
Α.Μ. ΣΟΕΛ 125

Ε. ΕΤΗΣΙΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ

	Σημ.	31/12/2024	31/12/2023*
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Ενσώματα Πάγια Περιουσιακά Στοιχεία	5.9	504.962	508.562
Επενδύσεις σε ακίνητα	5.10	286.686	286.686
Αναβαλλόμενες Φορολογικές Απαιτήσεις	5.11	0	24.831
Χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εισοδημάτων	5.12	3.043.505	3.355.965
Συμμετοχές σε Συνδεδεμένες Επιχειρήσεις	5.13	3.088.000	1.908.000
Απαιτήσεις από ασφάλιστρα	5.14	15.382	31.079
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	5.15	151.127	236.446
Ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα	5.16	553.325	1.077.500
Σύνολο Ενεργητικού		**7.642.987**	**7.429.068**
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ			
Μετοχικό Κεφάλαιο	5.17	7.232.858	7.191.112
Αποθεματικά	5.18	497.995	235.595
Αποτελέσματα εις νέον		-1.772.328	-1.743.264
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων		**5.958.525**	**5.683.443**
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Ασφαλιστικές υποχρεώσεις	5.19	1.562.743	1.704.093
Προβλέψεις	5.20	2.486	2.013
Αναβαλλόμενες Φορολογικές Υποχρεώσεις	5.11	49.258	0
Λοιπές υποχρεώσεις	5.21	69.975	39.519
Σύνολο Υποχρεώσεων		**1.684.462**	**1.745.625**
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων και Υποχρεώσεων		**7.642.987**	**7.429.068**

* Έγινε ανακατάταξη των κονδυλίων της προηγούμενης χρήσης προκειμένου να καταστούν συγκρίσιμα με αυτά της τρέχουσας. Ανάλυση παρατίθεται στην παράγραφο 2.1.

Οι επισυναπτόμενες Σημειώσεις (σελ.34-63) αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Οικονομικών Καταστάσεων.

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΩΝ

ΕΣΟΔΑ	**Σημ.**	**1/1-31/12/2024**	**1/1-31/12/2023***
Ασφαλιστικά έσοδα	5.1	631.196	627.615
Ασφαλιστικά έξοδα	5.2	-103.809	-253.470
Καθαρά έσοδα (έξοδα) από αντασφαλιστικά συμβόλαια	5.1	-128.300	-128.300
Ασφαλιστικό Αποτέλεσμα		**399.086**	**245.845**
Έσοδα επενδύσεων	5.3	2.302	34.016
Κέρδη/Ζημιές από πώληση/λήξη επενδύσεων	5.4	-6.549	-32.891
Λοιπά έσοδα	5.5	25.716	24.598
Σύνολο Επενδύσεων και λοιπών εσόδων		**21.469**	**25.723**
Σύνολο Εσόδων (α)		**420.555**	**271.568**
ΕΞΟΔΑ			
Ασφαλιστικό χρηματοοικονομικό έσοδο (έξοδο)	5.6	141.350	85.098
Ασφαλιστικό χρηματοοικονομικό αποτέλεσμα (β)		**141.350**	**85.098**
Λειτουργικά έξοδα	5.7	-590.891	-505.499
Σύνολο εξόδων (γ)		**-590.891**	**-505.499**
Κέρδη/(Ζημιές) προ φόρων (α)+(β)+(γ)		**-28.985**	**-148.833**
Φόρος εισοδήματος	5.8	-78	-4.959
Κέρδη/(Ζημιές) μετά από φόρους		**-29.064**	**-153.792**
Κέρδη / (Ζημίες) από αποτίμηση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων μετά τον φόρο εισοδήματος		262.400	339.569
Λοιπά συνολικά εισοδήματα, μετά φόρων		**262.400**	**339.569**
Συνολικά εισοδήματα μετά από φόρους		**233.336**	**185.777**

* Έγινε ανακατάταξη των κονδυλίων της προηγούμενης χρήσης προκειμένου να καταστούν συγκρίσιμα με αυτά της τρέχουσας. Ανάλυση παρατίθεται στην παράγραφο 2.1.

Οι επισυναπτόμενες Σημειώσεις (σελ.34-63) αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Οικονομικών Καταστάσεων.

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

	1/1-31/12/2024	1/1-31/12/2023
Αποτελέσματα χρήσεως προ φόρων	-28.985	-148.833
Προσαρμογές για:		
Αποσβέσεις ενσώματων και ασώματων περιουσιακών στοιχείων	3.600	3.600
Συναλλαγματικές διαφορές	510	808
Κέρδη/ζημίες από πώληση επενδύσεων	6.549	32.891
Τόκοι εισπραχθέντες	-2.812	-34.824
Προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών που σχετίζονται με τις Λειτουργικές Δραστηριότητες:		
Μεταβολή στις λοιπές απαιτήσεις και απαιτήσεις από ασφαλισμένους	101.015	-2.706
Μεταβολή στις εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις	30.930	-16.332
Μεταβολή ασφαλιστικών προβλέψεων και προβλέψεων από επενδυτικές συμβάσεις	-141.350	-85.098
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες	**-30.544**	**-250.494**
Αγορές χρηματοοικονομικών μέσων χαρτοφυλακίου διαθέσιμων προς πώληση	641.812	40.179
(Αύξηση) / Μείωση επενδύσεων σε θυγατρικές	-1.180.000	-938.000
Τόκοι εισπραχθέντες	2.812	34.824
Μερίσματα Εισπραχθέντα	0	0
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες:	**-535.376**	**-862.998**
Πωλήσεις άυλων και ενσώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων	0	0
Καθαρές ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες	**-535.376**	**-862.998**
Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες:		
Αύξηση κεφαλαίου	41.746	173.015
Καθαρές ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	**41.746**	**173.015**
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα	**-524.175**	**-940.477**
Ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα αυτών αρχής χρήσεως	1.077.500	2.017.977
Ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα αυτών τέλους χρήσεως	**553.326**	**1.077.500**

Οι επισυναπτόμενες Σημειώσεις (σελ.34-63) αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Οικονομικών Καταστάσεων.

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

	Μετοχικό Κεφάλαιο	Αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο
Υπόλοιπο 01.01.2023	7.018.097	-103.975	-1.589.472	5.324.651
Συνολικά Συγκεντρωτικά εισοδήματα	**-**	**339.569**	**-153.792**	**185.777**
Αύξηση/Μείωση Συνεταιριστικού Κεφαλαίου	173.015	-	-	173.015
Υπόλοιπο 31.12.2023	**7.191.112**	**235.595**	**-1.743.264**	**5.683.443**
Υπόλοιπο 01.01.2024	7.191.112	235.595	-1.743.264	5.683.443
Συνολικά Συγκεντρωτικά εισοδήματα	**-**	**262.400**	**-29.064**	**233.336**
Αύξηση/Μείωση Συνεταιριστικού Κεφαλαίου	41.746	-	-	41.746
Υπόλοιπο 31.12.2024	**7.232.858**	**497.995**	**-1.772.328**	**5.958.525**

Οι επισυναπτόμενες Σημειώσεις (σελ.34-63) αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Οικονομικών Καταστάσεων

ΣΤ. ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

Ο Π.Α.Σ.Ι.Α.Λ. & Ε.Α. ΣΥΝ. ΠΕ ιδρύθηκε στην Ελλάδα το 1996 και διέπεται πλέον από τον Νόμο 4364/2016 που προσαρμόζει την ελληνική νομοθεσία ιδιωτικής ασφάλισης και αντασφάλισης στις οδηγίες του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου, στους κανονισμούς της Ευρωπαϊκής Αρχής Ασφαλίσεων και Επαγγελματικών Συντάξεων και της Ευρωπαϊκής Αρχής Κινητών Αξιών και Αγορών καθώς και στις πράξεις της εκτελεστικής επιτροπής της Τράπεζας της Ελλάδος. Η διάρκεια του Συνεταιρισμού έχει οριστεί μέχρι την 06/06/2067.

Ο συνεταιρισμός εδρεύει στην διεύθυνση Μητροπόλεως 3, Τ.Κ. 10557, στην πλατεία Συντάγματος της Αθήνας.

Ο συνεταιρισμός λειτουργεί ως αντασφαλιστής παρέχοντας συνεχή κάλυψη στα μέλη του δυνάμει της συνεταιριστικής σχέσης που υπάρχει καλύπτοντας κινδύνους αστικής ευθύνης από τη χρήση αυτοκινήτων, για ζημιές που θα προξενήσουν τα οχήματα σε επιβαίνοντες και τρίτους έως το ανώτατο υποχρεωτικό όριο του κλάδου αστικής ευθύνης αυτοκινήτων. Τα συμβόλαια περιλαμβάνουν τις εξής καλύψεις βάση της ισχύουσας νομοθεσίας:

Σωματικές Βλάβες Τρίτων μέχρι 1.300.000 ευρώ ανά θύμα
Υλικές Ζημιές Τρίτων μέχρι 1.300.000 ευρώ ανά ατύχημα

ΣΤ.1 ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΕΤΑΙΡΙΚΗΣ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗΣ

Ο συνεταιρισμός ελέγχεται βάση καταστατικού από αυτοκινητιστές μέλη του που εκλέγονται μέσω μυστικής ψηφοφορίας λαμβάνοντας εντολή να εκπροσωπήσουν το σύνολο των συνεταίρων της γενικής συνέλευσης. Ειδικότερα, το Δ.Σ. εκλέγεται για να διαφυλάξει ότι ικανοποιούνται τα έννομα συμφέροντα όλων όσων συνδέονται με τον συνεταιρισμό. Για να το πετύχει αυτό, έχει διαμορφώσει ένα κατάλληλο σύστημα εταιρικής διακυβέρνησης αναλογικά και με τις ανάγκες του συνεταιρισμού, προχωρώντας σε επενδύσεις υποδομών αλλά και σε πρόσληψη διοικητικών στελεχών με αυξημένη ευθύνη για τις 4 λειτουργίες που ορίζει ως απαραίτητες η νομοθεσία που διέπει τις επιχειρήσεις ιδιωτικής ασφάλισης γνωστή και ως Φερεγγυότητα ΙΙ (Solvency II).

1.1 Πολιτικές

Σκοπός του συνεταιρισμού είναι τα μέλη των διοικητικών και διαχειριστικών οργάνων να διαθέτουν συλλογικά όλα τα απαραίτητα προσόντα προκειμένου να παρέχουν χρηστή και συνετή διαχείριση εφαρμόζοντας τις αρχές του συνετού επενδυτή, των τεσσάρων ματιών, της ικανότητας και καταλληλότητας. Αυτό διασφαλίζεται μέσω της έγκρισης πολιτικών εγγράφως όπως:

α) Πολιτική Διακυβέρνησης Προϊόντων
β) Πολιτική Αναλογιστικής Λειτουργίας
γ) Πολιτική Αντασφάλισης
δ) Πολιτική Αποδοχών και Δαπανών
ε) Πολιτική Διαχείρισης Κινδύνων
ζ) Πολιτική Εξωτερικής Ανάθεσης Δραστηριοτήτων Σε Τρίτους
η) Πολιτική Επενδύσεων
θ) Πολιτική Εσωτερικού Ελέγχου
ι) Πολιτική Κανονιστικής Συμμόρφωσης
κ) Πολιτική Διακανονισμού Ζημιών & Σχηματισμού Τεχνικών Προβλέψεων

Οι παραπάνω πολιτικές πρέπει να εφαρμόζονται σε διαρκή βάση και να αναθεωρούνται, ώστε ακόμα και τα ρίσκα που δεν είναι γνωστά ή μετρήσιμα να μπορούν να αντιμετωπιστούν.

1.2 Οργανόγραμμα

Οι παρούσες συγκυρίες της Ελλάδας επηρεάζουν τον συνεταιρισμό, αφού το εξωτερικό του περιβάλλον γίνεται ασταθές δημιουργώντας συνθήκες άλλοτε ευνοϊκές, άλλοτε δυσμενείς ή ακόμη και επικίνδυνες. Σε αυτό το δυναμικό περιβάλλον, ο συνεταιρισμός λόγω της χαμηλής πολυπλοκότητας κινδύνου, μπορεί να αλληλοεπιδρά με το εξωτερικό περιβάλλον θετικά αλλάζοντας μορφή και σχήμα, για να προσαρμόζεται στις νέες συνθήκες.

Η σύνθεση του Δ.Σ. και των λοιπών μελών βασικών λειτουργιών είναι η εξής:

Οφίδης Αριστείδης	Εκτελεστικός	Πρόεδρος Δ.Σ.
Σακελλαρίου Μιχαήλ	Εκτελεστικός	Ταμίας Δ.Σ.
Τσαβδάρης Ζήσης	Μη εκτελεστικός	Γραμματέας Δ.Σ
Παυλίδης Παύλος	Μη εκτελεστικός	Αντιπρόεδρος Δ.Σ.
Ευαγγελινός Νικόλαος	Μη εκτελεστικός	Μέλος Δ.Σ.

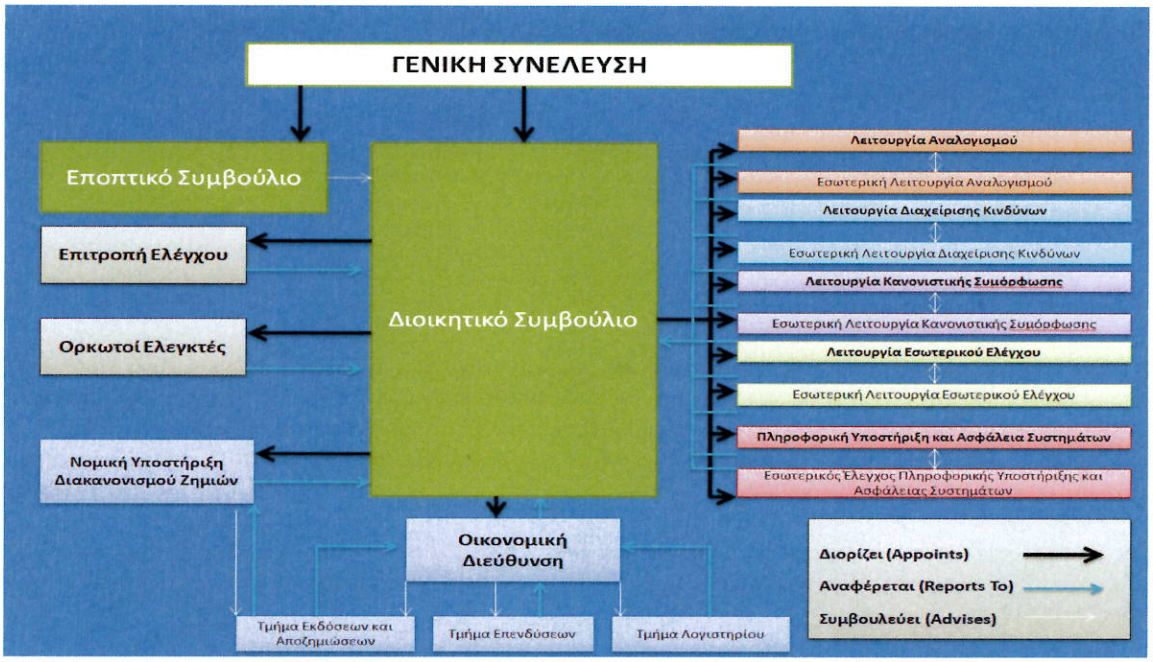
Καλαϊτζίδης Στυλιανός	Ανεξάρτητος	Δ/ντης Οικ. Υπηρεσιών
Φύτρος Χαράλαμπος	Ανεξάρτητος	Υπεύθυνος Αναλογιστής & Διαχείρισης Κινδύνου
Καραστάθη Γεωργία	Εξαρτημένος	Υπεύθυνη Κανονιστικής Συμμόρφωσης
Μονογιός Βασίλης	Ανεξάρτητος	Υπεύθυνος Εσωτερικός Ελεγκτής

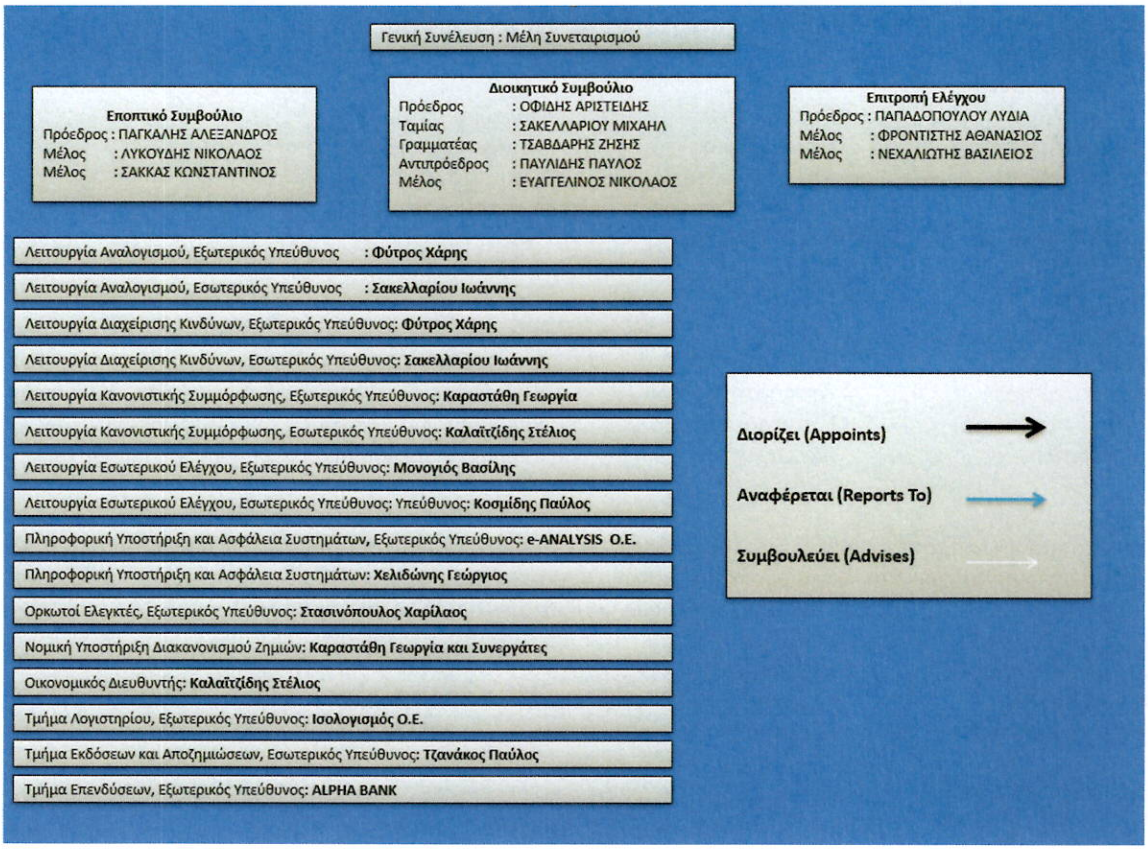
Το εποπτικό συμβούλιο αποτελείται από δύο τουλάχιστον συνεταίρους του συνεταιρισμού που ορίζονται από τη Γενική Συνέλευση των συνεταίρων και λογοδοτούν σε αυτήν. Φυσικά δεν μπορούν να είναι και μέλη του διοικητικού συμβουλίου. Τα μέλη του εποπτικού συμβουλίου που εκπροσωπούν τον Συνεταιρισμό είναι:

Πάγκαλης Αλέξανδρος	Εξαρτημένο Μη εκτελεστικό	εκτελεί χρέη Προέδρου Ε.Σ.
Νικόλαος Λυκούδης	Εξαρτημένο Μη εκτελεστικό	Μέλος Ε.Σ.
Κωνσταντίνος Σακκάς	Εξαρτημένο Μη εκτελεστικό	Μέλος Ε.Σ.

Η σύνθεση της Επιτροπής Ελέγχου είναι η εξής:

Παπαδοπούλου Λύδια	Πρόεδρος Ε.Ε.
Φροντιστής Αθανάσιος	Μέλος Ε.Ε.
Νεχαλιώτης Βασίλης	Μέλος Ε.Ε.





Το οργανόγραμμα απεικονίζει τις πρακτικές που ακολουθούνται κατά την άσκηση διοίκησης αλλά και ελέγχου του συνεταιρισμού. Η διάρθρωση του βασίζεται πλέον στις 4 βασικές λειτουργίες που απαιτεί το Solvency II, ώστε να υπάρχει διαφάνεια στον τρόπο με τον οποίο συνδέονται και αλληλεπιδρούν.

ΣΤ.2 ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΠΟΛΙΤΙΚΕΣ

Οι κυριότερες λογιστικές πολιτικές που εφαρμόστηκαν από το Συνεταιρισμό αναφέρονται παρακάτω. Αυτές οι πολιτικές έχουν εφαρμοστεί με συνέπεια σε όλες τις χρήσεις που παρουσιάζονται χωρίς παρεκκλίσεις, εκτός αν ξεκάθαρα αναφέρεται διαφορετικά.

2.1 Πλαίσιο Κατάρτισης Οικονομικών Καταστάσεων

Οι συνημμένες Οικονομικές Καταστάσεις της 31 Δεκεμβρίου 2024 συντάχθηκαν σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς ("Δ.Π.Χ.Α.") τα οποία έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB), καθώς και τις Διερμηνείες, που έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Ερμηνείας Προτύπων (I.F.R.I.C.) της IASB όπως έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση με τον κανονισμό αριθ. 1606/2002 της Ευρωπαϊκής Ένωσης και ισχύουν κατά την 31 Δεκεμβρίου 2024.

Οι Οικονομικές Καταστάσεις έχουν καταρτισθεί με βάσει την αρχή της συνέχισης της δραστηριότητας και την αρχή του ιστορικού κόστους, με εξαίρεση τα χρηματοοικονομικά μέσα διαθέσιμα προς πώληση που αποτιμήθηκαν στην εύλογη αξία τους.

Στην χρήση 2024 τα αποτελέσματα των επενδύσεων του Συνεταιρισμού δεν ήταν σημαντικά καθώς ανήλθαν σε οριακές ζημιές ποσού 4.247 € (κέρδη 1.125 € το 2023) με τελικό αποτέλεσμα η χρήση 2024 να καταλήξει σε ζημιές μετά φόρων € 29 χιλ. έναντι ζημιών μετά φόρων στη χρήση 2023 € 153 χιλ. Παρόλο που οι δείκτες είναι αρνητικοί (ζημιές μετά φόρων και αρνητικές καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες), ο Συνεταιρισμός διατηρεί επαρκή κεφάλαια για την κάλυψη του απαιτούμενου κεφαλαίου, με δείκτη κάλυψης των Κεφαλαιακών Απαιτήσεων

Φερεγγυότητας 166,22% (2023: 180,75%) και δείκτη κάλυψης των Ελάχιστων Κεφαλαιακών Απαιτήσεων 148,53% (2023: 141,964%) σύμφωνα με τις απαιτήσεις της Φερεγγυότητας ΙΙ.

Παρότι η παγκόσμια οικονομική αστάθεια εξακολουθεί να υφίσταται και να προκαλεί αβεβαιότητες, ή Διοίκηση εκτιμά διαρκώς την κατάσταση και τις πιθανές επιπτώσεις της, προκειμένου να διασφαλίσει ότι λαμβάνονται έγκαιρα όλα τα αναγκαία και δυνατά μέτρα και ενέργειες για την ελαχιστοποίηση τυχόν επιπτώσεων.

Η σύνταξη οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α. απαιτεί τη χρήση εκτιμήσεων και κρίσεων κατά την εφαρμογή των λογιστικών πολιτικών από το Συνεταιρισμό. Οι σημαντικότερες από τις παραδοχές αυτές έγιναν στις περιοχές εκείνες που χαρακτηρίζονται από αυξημένη πολυπλοκότητα και υποκειμενικότητα στην εφαρμογή των λογιστικών πολιτικών.

Σημειώνεται ότι, παρά το γεγονός ότι οι εκτιμήσεις αυτές βασίζονται στην καλύτερη δυνατή γνώση της Διοίκησης του Συνεταιρισμού, σε σχέση με τις τρέχουσες συνθήκες και ενέργειες, τα πραγματικά αποτελέσματα μπορεί τελικά να διαφέρουν από αυτές με επιπτώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων. Οι εκτιμήσεις και τα κριτήρια λήψεως αποφάσεων, επανεκτιμώνται για να λάβουν υπόψη τις τρέχουσες εξελίξεις και οι επιπτώσεις από τυχόν αλλαγές τους αναγνωρίζονται στις οικονομικές καταστάσεις κατά το χρόνο που πραγματοποιούνται.

Κατά την προηγούμενη χρήση, ο Συνεταιρισμός δεν εφάρμοσε ορθά ορισμένες διατάξεις του νέου και αναθεωρημένου ΔΠΧΑ 17 – Ασφαλιστήρια Συμβόλαια, γεγονός που οδήγησε σε εσφαλμένη παρουσίαση των απαιτήσεων από ασφάλιστρα και των ασφαλιστικών υποχρεώσεων της Κατάστασης χρηματοοικονομικής θέσης καθώς και των ασφαλιστικών εσόδων/εξόδων της Κατάστασης συνολικών εισοδημάτων.
Η διόρθωση του λάθους πραγματοποιήθηκε αναδρομικά σύμφωνα με το ΔΛΠ 8 «Λογιστικές πολιτικές, μεταβολές των λογιστικών εκτιμήσεων και λάθη», με την αναδιατύπωση των συγκριτικών οικονομικών καταστάσεων της προηγούμενης χρήσης. Η διόρθωση αφορά αποκλειστικά την ορθή παρουσίαση και ταξινόμηση των ανωτέρω κονδυλίων.

Η αναδιατύπωση δεν έχει καμία επίδραση στα αποτελέσματα χρήσης, στα ίδια κεφάλαια και στις ταμειακές ροές του Συνεταιρισμού της χρήσης 2023.

2.1.1. Νέα λογιστικά πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες

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

Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για την τρέχουσα οικονομική χρήση

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

• Τροποποίηση του 2020 «Ταξινόμηση υποχρεώσεων ως βραχυπρόθεσμες ή μακροπρόθεσμες» Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι οι υποχρεώσεις ταξινομούνται ως βραχυπρόθεσμες ή μακροπρόθεσμες βάσει των δικαιωμάτων που είναι σε ισχύ στη λήξη της περιόδου αναφοράς. Η ταξινόμηση δεν επηρεάζεται από τις προσδοκίες της οντότητας ή από γεγονότα μετά την ημερομηνία αναφοράς. Επιπλέον, η τροποποίηση αποσαφηνίζει τη σημασία του όρου «διακανονισμός» μιας υποχρέωσης του ΔΛΠ 1. Η τροποποίηση δεν είχε επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις του Συνεταιρισμού.

• Τροποποιήσεις του 2022 «Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις με ρήτρα» Οι νέες τροποποιήσεις διευκρινίζουν ότι εάν το δικαίωμα αναβολής διακανονισμού υπόκειται στη συμμόρφωση της οικονομικής οντότητας με καθορισμένους όρους (ρήτρες), αυτή η τροποποίηση θα ισχύει μόνο για συνθήκες που υφίστανται όταν η συμμόρφωση εξετάζεται κατά ή πριν από την ημερομηνία αναφοράς. Επιπρόσθετα, οι τροποποιήσεις αποσκοπούν στη βελτίωση των πληροφοριών που παρέχει μια οικονομική οντότητα όταν το δικαίωμά της να αναβάλλει τον διακανονισμό μιας υποχρέωσης υπόκειται σε συμμόρφωση με ρήτρες εντός δώδεκα μηνών από την περίοδο αναφοράς. Οι τροποποιήσεις του 2022 άλλαξαν την ημερομηνία έναρξης ισχύος των τροποποιήσεων του 2020. Ως αποτέλεσμα, οι τροποποιήσεις του 2020 και του 2022 ισχύουν για ετήσιες περιόδους αναφοράς που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2024 και θα πρέπει να εφαρμόζονται αναδρομικά σύμφωνα με το ΔΛΠ 8. Ως αποτέλεσμα της ευθυγράμμισης των ημερομηνιών έναρξης

ισχύος, οι τροποποιήσεις του 2022 θα υπερισχύουν των τροποποιήσεων του 2020 όταν και οι δύο τίθενται σε ισχύ το 2024. Η τροποποίηση δεν είχε επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις του Συνεταιρισμού.

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

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

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

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

Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για μεταγενέστερες περιόδους

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

Οι τροποποιήσεις απαιτούν από τις εταιρείες να εφαρμόζουν μια συνεπή προσέγγιση στην αξιολόγηση του εάν ένα νόμισμα μπορεί να ανταλλάσσεται με άλλο νόμισμα και, όταν δεν μπορεί, στον καθορισμό της συναλλαγματικής ισοτιμίας που θα χρησιμοποιηθεί και των γνωστοποιήσεων που πρέπει να παρέχονται. Η εν λόγω τροποποίηση δεν αναμένεται να έχει σημαντική επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις του Συνεταιρισμού.

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

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

- απαιτεί την παρουσίαση δύο νέων καθορισμένων υποσυνόλων στην κατάσταση αποτελεσμάτων - λειτουργικά κέρδη και κέρδη πριν από τη χρηματοδότηση και τους φόρους εισοδήματος.

- απαιτεί γνωστοποίηση των δεικτών απόδοσης που καθορίζονται από τη διοίκηση μιας εταιρείας – υποσύνολα εσόδων και εξόδων που δεν προσδιορίζονται από τα ΔΠΧΑ που περιλαμβάνονται στις δημόσιες επικοινωνίες για να κοινοποιήσουν την άποψη της διοίκησης για την οικονομική απόδοση μιας εταιρείας. Για την προώθηση της διαφάνειας, μια εταιρεία θα πρέπει να παρέχει συμφωνία μεταξύ αυτών των μέτρων και των συνόλων ή των υποσυνόλων που καθορίζονται από τα ΔΠΧΑ.

- ενισχύει τις απαιτήσεις για τη συνάθροιση και τον διαχωρισμό της πληροφορίας για να βοηθήσει μια εταιρεία να παρέχει χρήσιμες πληροφορίες.

- απαιτεί περιορισμένες αλλαγές στην κατάσταση ταμειακών ροών για τη βελτίωση της συγκρισιμότητας, καθορίζοντας ένα συνεπές σημείο εκκίνησης για την έμμεση μέθοδο παρουσίασης ταμειακών ροών από λειτουργικές δραστηριότητες και καταργώντας τις επιλογές για την ταξινόμηση των ταμειακών ροών τόκων και μερισμάτων.

Το νέο πρότυπο έχει αναδρομική εφαρμογή. Δεν έχει ακόμη υιοθετηθεί από την ΕΕ. Ο Συνεταιρισμός αξιολογεί την πιθανή επίδραση στις οικονομικές της καταστάσεις από την υιοθέτηση του εν λόγω προτύπου.

ΔΠΧΑ 19 «Θυγατρικές χωρίς Δημόσια Ευθύνη: Γνωστοποιήσεις» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2027)

Το ΔΠΧΑ 19 εκδόθηκε το Μάιο του 2024. Επιτρέπει στις θυγατρικές με μητρική που εφαρμόζει τα ΔΠΧΑ στις ενοποιημένες οικονομικές της καταστάσεις να εφαρμόζουν τα ΔΠΧΑ με μειωμένες απαιτήσεις γνωστοποίησης. Εφαρμόζεται σε επιλέξιμες θυγατρικές που επιλέγουν να υιοθετήσουν το πρότυπο στις ενοποιημένες, ατομικές ή μεμονωμένες οικονομικές τους καταστάσεις. Επιλέξιμες θυγατρικές είναι εκείνες που δεν έχουν δημόσια ευθύνη (όπως περιγράφεται σε σχετική παράγραφο στο ΔΠΧΑ για Μικρές και Μεσαίες Οντότητες) και ανήκουν σε μητρική που προετοιμάζει και δημοσιεύει ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ. Αυτές οι θυγατρικές θα συνεχίσουν να εφαρμόζουν τις απαιτήσεις αναγνώρισης, επιμέτρησης και παρουσίασης στο άλλα ΔΠΧΑ, αλλά μπορούν να αντικαταστήσουν τις απαιτήσεις γνωστοποίησης σε αυτά τα πρότυπα με μειωμένες απαιτήσεις γνωστοποίησης. Το νέο πρότυπο:

• επιτρέπει στις θυγατρικές να τηρούν μόνο ένα σύνολο λογιστικών αρχείων—για να ανταποκρίνονται στις ανάγκες τόσο της μητρικής τους εταιρείας όσο και των χρηστών των οικονομικών τους καταστάσεων; Και

• μειώνει τις απαιτήσεις γνωστοποίησης—Το ΔΠΧΑ 19 επιτρέπει μειωμένες γνωστοποιήσεις που ταιριάζουν καλύτερα στις ανάγκες των χρηστών των οικονομικών τους καταστάσεων.

Το νέο πρότυπο έχει αναδρομική εφαρμογή. Δεν έχει ακόμη υιοθετηθεί από την ΕΕ και δεν αναμένεται να έχει σημαντική επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις του Συνεταιρισμού.

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

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

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

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

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

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

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

Οι τροποποιήσεις δεν έχουν ακόμη υιοθετηθεί από την ΕΕ και δεν αναμένεται να έχουν σημαντική επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις του Συνεταιρισμού.

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

Οι τροποποιήσεις περιλαμβάνουν διευκρινίσεις, απλουστεύσεις, διορθώσεις και αλλαγές που στοχεύουν στη βελτίωση της συνέπειας 5 Προτύπων ΔΠΧΑ και συγκεκριμένα στο ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά μέσα», ΔΠΧΑ 1 «Πρώτη Εφαρμογή των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς», ΔΠΧΑ 7 «Χρηματοοικονομικά μέσα: Γνωστοποιήσεις», ΔΠΧΑ 10 «Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις» και ΔΛΠ 7 «Κατάσταση Ταμειακών Ροών».

Κανένα από αυτά δεν αναμένεται να έχει σημαντική επίδραση στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Συνεταιρισμού.

Οι τροποποιήσεις δεν έχουν ακόμη υιοθετηθεί από την ΕΕ.

Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 9 και στο ΔΠΧΑ 7, «Συμβάσεις που αναφέρονται σε ηλεκτρική παραγωγή που σχετίζεται με φυσικά φαινόμενα» (Contracts Referencing Nature-dependent electricity) (ισχύουν για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2026)

Αυτές οι τροποποιήσεις ισχύουν μόνο για συμβάσεις που εκθέτουν μια οικονομική οντότητα σε μεταβλητότητα της υποκείμενης ποσότητας ηλεκτρικής ενέργειας επειδή η πηγή της παραγωγής της εξαρτάται από ανεξέλεγκτες φυσικές συνθήκες (όπως ο καιρός) και συγκεκριμένα μόνο για την ηλεκτρική ενέργεια καθαυτή (όχι για πιστοποιητικά ηλεκτρικής ενέργειας). Οι συμβάσεις που εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής περιλαμβάνουν τόσο συμβάσεις αγοράς ή πώλησης, είτε αφορούν φυσική παράδοση ηλεκτρικής ενέργειας είτε όχι (physical or virtual), που εξαρτάται από φυσικούς παράγοντες, όσο και χρηματοοικονομικά μέσα που η αξία τους εξαρτάται από τις τιμές της ηλεκτρικής ενέργειας. Οι τροποποιήσεις:

• παρέχουν απαντήσεις ως προς τον τρόπο εφαρμογής των απαιτήσεων «ιδίας χρήσης» του ΔΠΧΑ 9 για Συμβάσεις Πώλησης Ηλεκτρικής Ενέργειας με φυσική παράδοση (physical PPAs).

• επιτρέπουν τη λογιστική αντιστάθμισης εάν αυτές οι συμβάσεις χρησιμοποιούνται ως μέσα αντιστάθμισης.

• προσθέτουν νέες απαιτήσεις γνωστοποιήσεων στο ΔΠΧΑ 7 που βοηθούν τους επενδυτές να κατανοήσουν την επίδραση αυτών των συμβάσεων στην οικονομική απόδοση και τις ταμειακές ροές μιας εταιρείας.

Ορισμένες από τις τροποποιήσεις υπόκεινται σε μελλοντική εφαρμογή και άλλες σε αναδρομική εφαρμογή. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν ακόμη υιοθετηθεί από την ΕΕ

2.1.2 Βασικές λογιστικές αρχές

2.1.2.1 Ταξινόμηση προϊόντων Ασφαλιστήρια συμβόλαια

Ο Συνεταιρισμός υιοθέτησε το ΔΠΧΑ 17 από την πρώτη εφαρμογή του. Τα αντασφαλιστήρια συμβόλαια αφορούν αποκλειστικά σε Συμβόλαια ασφάλισης ζημιών Λεωφορείων. Τα συμβόλαια αυτής της κατηγορίας παρέχουν κάλυψη της αστικής ευθύνης που προκύπτει από την κυκλοφορία οχημάτων. Τα υφιστάμενα συμβόλαια ζημιών και περιουσίας του Συνεταιρισμού δεν περιλαμβάνουν ενσωματωμένα παράγωγα.

Υποχρεώσεις από ασφαλιστήρια συμβόλαια Οι υποχρεώσεις που προκύπτουν από ασφαλιστήρια συμβόλαια είναι οι ακόλουθες: Μαθηματικά αποθέματα Μη Δεδουλευμένων Ασφαλίστρων (ΑΜΔΑ), Απόθεμα κινδύνων σε ισχύ (ΑΚΕΙ) και Απόθεμα Εκκρεμών ζημιών με αναλογιστικές & Στατιστικές Μεθόδους (ΑΕΖ α/σ).

Ξένα νομίσματα

(α) Νόμισμα προσμέτρησης και αναφοράς
Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις καταρτίζονται σε ευρώ (νόμισμα προσμέτρησης και αναφοράς), που είναι το νόμισμα της χώρας στην οποία έχει την έδρα της η επιχείρηση.

(β) Συναλλαγές και υπόλοιπα
Οι συναλλαγές σε ξένο νόμισμα μετατρέπονται στο νόμισμα προσμέτρησης με τη συναλλαγματική ισοτιμία κατά την ημερομηνία της συναλλαγής. Οι συναλλαγματικές διαφορές, που προκύπτουν από την εκκαθάριση τέτοιου είδους συναλλαγών και από τη μετατροπή με τις συναλλαγματικές ισοτιμίες στο τέλος της χρήσης των νομισματικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων, που εκφράζονται σε ξένο νόμισμα, καταχωρούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων.

2.1.2.2 Ενσώματα Πάγια Στοιχεία (Ιδιοχρησιμοποιούμενα)

Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται τα οικόπεδα, τα κτίρια, οι δαπάνες προσθηκών και βελτιώσεων σε μισθωμένα

ακίνητα και ο κινητός εξοπλισμός, τα οποία είναι ιδιοχρησιμοποιούμενα από το Συνεταιρισμό είτε για τις λειτουργικές εργασίες του είτε για διοικητικούς σκοπούς. Τόσο τα ακίνητα, όσο και ο κινητός εξοπλισμός, παρουσιάζονται στο ιστορικό κόστος μειωμένο κατά τις συσσωρευμένες αποσβέσεις και τις τυχόν ζημιές απομείωσης. Στο ιστορικό κόστος περιλαμβάνονται και οι δαπάνες που πραγματοποιούνται για την απόκτηση των παγίων. 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.

Οι αποσβέσεις των κτιρίων και του εξοπλισμού, διενεργούνται στο κόστος κτήσης μείον την υπολειμματική τους αξία, και υπολογίζονται σύμφωνα με τη σταθερή μέθοδο απόσβεσης λαμβάνοντας υπόψη τη διάρκεια της αναμενόμενης ωφέλιμης ζωής τους.

Η ωφέλιμη ζωή ανά κατηγορία παγίων έχει καθορισθεί ως εξής:

Κτίρια ιδιόκτητα:	25 χρόνια
Προσθήκες και βελτιώσεις σε κτίρια μισθωμένα:	Η διάρκεια της μίσθωσης
Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	1 έτος

Οι εδαφικές εκτάσεις δεν αποσβένονται, εξετάζονται όμως για τυχόν απομείωση της αξίας τους. Οι υπολειμματικές αξίες των παγίων και η ωφέλιμη ζωή τους αναπροσαρμόζονται, αν είναι απαραίτητο, κάθε φορά που συντάσσονται οικονομικές καταστάσεις. Πάγια που έχουν υποστεί απομείωση προσαρμόζονται στην ανακτήσιμη αξία τους. Κέρδη και ζημίες από διαθέσεις παγίων αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα.

2.1.2.3 Επενδύσεις σε Ακίνητα

Στην κατηγορία αυτή ο Συνεταιρισμός έχει εντάξει κτίρια ή τμήματα κτιρίων και την αναλογία τους επί του οικοπέδου επί της οδού Μητροπόλεως 3 στο Σύνταγμα της Αθήνας, τα οποία εκμισθώνει με λειτουργική μίσθωση, ή και αποσκοπεί σε απόκτηση υπεραξίας. Οι επενδύσεις αυτές, αναγνωρίζονται αρχικά στο κόστος κτήσης τους, προσαυξημένο με τα έξοδα που σχετίζονται με τη συναλλαγή για την απόκτησή τους. Μετά την αρχική αναγνώριση αποτιμώνται στο κόστος κτήσης, μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις και τις τυχόν σωρευμένες ζημίες από την απομείωση της αξίας τους. Οι επενδύσεις σε ακίνητα εξετάζονται σε τριετή βάση από εξωτερικούς πιστοποιημένους εκτιμητές προκειμένου να διαπιστωθεί εάν υφίσταται πιθανή απομείωση της αξίας τους.

Έξοδα συντηρήσεων και επισκευών αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα με την πραγματοποίησή τους. Για τον υπολογισμό των αποσβέσεων, η ωφέλιμη ζωή τους ορίζεται ίση με αυτή των ιδιοχρησιμοποιούμενων ακινήτων.

2.1.2.4 Απομείωση Αξίας Περιουσιακών Στοιχείων

Σε κάθε ημερομηνία σύνταξης των Οικονομικών Καταστάσεων, η διοίκηση του Συνεταιρισμού εξετάζει την αξία των περιουσιακών στοιχείων προκειμένου να διαπιστώσει εάν υφίσταται ένδειξη ότι ένα περιουσιακό στοιχείο μπορεί να είναι απομειωμένο. Εφόσον συντρέχει τέτοια περίπτωση διερευνάται κατά πόσον η λογιστική αξία των συγκεκριμένων περιουσιακών στοιχείων μπορεί να ανακτηθεί και σε αρνητική περίπτωση διενεργείται ανάλογη πρόβλεψη για απομείωση της αξίας τους. Ως ανακτήσιμη αξία θεωρείται η μεγαλύτερη αξία μεταξύ εύλογης αξίας μείον τα απαιτούμενα για την πώληση κόστη και της αξίας λόγω χρήσης ενός περιουσιακού στοιχείου ή μιας μονάδας δημιουργίας ταμειακών ροών. Για τις απαιτήσεις από πελάτες και τα συμβατικά περιουσιακά στοιχεία, ο Συνεταιρισμός εφαρμόζει την απλοποιημένη προσέγγιση για τον υπολογισμό των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών. Αντικειμενικές ενδείξεις ότι ένα περιουσιακό στοιχείο μπορεί να είναι απομειωμένο, υπάρχουν όταν συντρέχουν οι παρακάτω προϋποθέσεις: 1) Σημαντική οικονομική δυσχέρεια του αντι- συμβαλλόμενου, 2) Μη καταβολή ασφαλίστρων, 3) Όταν η λογιστική αξία των στοιχείων του ενεργητικού που αναγνωρίζεται από την επιχείρηση, (ή της Μονάδας Δημιουργίας Ταμειακών Ροών) είναι μεγαλύτερη από το ανακτήσιμο ποσό τους. Σε ότι αφορά τις απαιτήσεις από λοιπούς χρεώστες, αυτές αφορούν απαιτήσεις δάνεια σε τρίτους, η αρχική καταχώρηση των οποίων γίνεται στο ποσό της δανειακής σύμβασης που εκταμιεύεται συν το ποσό φόρου που το επιβαρύνει (χαρτόσημο 2,4%), απαιτήσεις από ασφαλιζόμενα μέλη από εισφορές υπέρ τρίτων και προκαταβολές πιστωτών. Σε ότι αφορά την τυχόν απομείωση της αξίας τέτοιων απαιτήσεων ισχύουν τα ανωτέρω που αφορούν τους χρεώστες ασφαλίστρων.

2.1.2.5 Επενδύσεις σε Χρηματοοικονομικά Στοιχεία

Ο Συνεταιρισμός 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.

Ταξινόμηση και επιμέτρηση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων 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 του Συνεταιρισμού ταξινομούνται σε μία από τις ακόλουθες κατηγορίες:

• Αποσβεσμένο κόστος
• Εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων
• Εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων χρήσης («FVTPL»)

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.

Κατά συνέπεια, ο Συνεταιρισμός ταξινομεί τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στο Αποσβεσμένο κόστος όταν τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διακρατούνται στο πλαίσιο επιχειρηματικού μοντέλου με στόχο να διακρατηθούν μέχρι τη λήξη, συγκεντρώνοντας ως επί το πλείστον συμβατικές ταμειακές ροές και τα χρηματοοικονομικά αυτά στοιχεία οδηγούν σε ταμειακές ροές αποτελούμενες μόνο από πληρωμές κεφαλαίου και τόκων. Μετά την αρχική αναγνώριση, τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αυτής της κατηγορίας επιμετρώνται στο αποσβεσμένο κόστος χρησιμοποιώντας το πραγματικό επιτόκιο (EIR) και υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9. 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.

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.

Η Εταιρία, μετά την αρχική τους αναγνώριση, επιμετρά τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αυτής της κατηγορίας 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.

Ο Συνεταιρισμός έχει ταξινομήσει σε αυτή τη κατηγορία, το σύνολο του επενδυτικού χαρτοφυλακίου, το οποίο αποτελείτε από αμοιβαία κεφάλαια

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 επιμετρώνται 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 επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων χρήσης δεν υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης.

2.1.2.6 Συναλλαγές σε Ξένο Νόμισμα

Οι συναλλαγές σε ξένα νομίσματα, μετατρέπονται με την συναλλαγματική ισοτιμία που ισχύει κατά την ημερομηνία της συναλλαγής. Νομισματικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις σε ξένο νόμισμα, κατά την ημερομηνία του

ισολογισμού 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 νομισματικά 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.

2.1.2.7 Ταμειακά Διαθέσιμα και Ταμειακά Ισοδύναμα

Στην κατηγορία αυτή εντάσσονται τα ταμειακά διαθέσιμα, οι καταθέσεις σε τράπεζες και οι βραχυπρόθεσμες επενδύσεις άμεσης ρευστοποίησης και μηδενικού κινδύνου που λήγουν εντός έξι μηνών από την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων.

2.1.2.8 Απαιτήσεις από ασφαλιστήρια και Λοιπές Απαιτήσεις (εκτός δανείων)

Στην κατηγορία αυτή εντάσσονται απαιτήσεις από πελάτες και λοιπούς χρεώστες, η καταχώρηση των οποίων γίνεται στην εύλογη αξία της είσπραξης. Μεταγενέστερα αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος μείον τυχόν απομειώσεις. Το ποσό της πρόβλεψης απομείωσης καταχωρείται ως έξοδο στα αποτελέσματα χρήσης. Τυχόν διαγραφές απαιτήσεων πραγματοποιούνται μέσω της σχηματισθείσας πρόβλεψης.

2.1.2.9 Μισθώσεις

Δικαίωμα χρήσης περιουσιακών στοιχείων
Ο Συνεταιρισμός αναγνωρίζει δικαίωμα χρήσης περιουσιακών στοιχείων στην έναρξη της μίσθωσης (την ημερομηνία που το περιουσιακό στοιχείο είναι διαθέσιμο προ χρήση). Τα δικαιώματα χρήσης επιμετρούνται στο κόστος τους, μειωμένα κατά τη συσσωρευμένη απόσβεση και την απομείωση της αξίας τους, προσαρμοσμένα κατά τυχόν επανεπιμετρήσεις της υποχρέωσης της μίσθωσης. Τα δικαιώματα χρήσης περιουσιακών στοιχείων υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης της αξίας τους.
Τα δικαιώματα χρήσης περιουσιακών στοιχείων παρουσιάζονται στα ενσώματα περιουσιακά στοιχεία στον ισολογισμό.
Υποχρεώσεις μισθώσεων
Κατά την έναρξη της μίσθωσης ο Συνεταιρισμός αναγνωρίζει υποχρεώσεις μισθώσεων ίσες με την παρούσα αξία των μισθωμάτων κατά τη συνολική διάρκεια της σύμβασης μίσθωσης.
Για να υπολογίσει την παρούσα αξία των πληρωμών, ο Συνεταιρισμός χρησιμοποιεί το επιτόκιο δανεισμού της (διαφορικό επιτόκιο) κατά την ημερομηνία έναρξης της μίσθωσης, εάν το τεκμαρτό επιτόκιο της μίσθωσης δεν μπορεί να προσδιοριστεί. Μεταγενέστερα της έναρξης της μίσθωσης το ποσό των υποχρεώσεων μισθώσεων προσαυξάνεται με έξοδα τόκων και μειώνεται με τις πληρωμές μισθωμάτων που πραγματοποιούνται. Επιπλέον, η λογιστική αξία των υποχρεώσεων μισθώσεων επανεπιμετράται εάν υπάρξει τροποποίηση της σύμβασης, ή οποιαδήποτε αλλαγή στη διάρκεια της μίσθωσης, στα σταθερά μισθώματα ή στην αξιολόγηση αγοράς του περιουσιακού στοιχείου. Για τις βραχυπρόθεσμες μισθώσεις και τις μισθώσεις στις οποίες το υποκείμενο περιουσιακό στοιχείο έχει χαμηλή αξία, τα μισθώματα των εν λόγω μισθώσεων αναγνωρίζονται ως έξοδα με την σταθερή μέθοδο, σύμφωνα με τις εξαιρέσεις που προσφέρει το ΔΠΧΑ 16.
Ο Συνεταιρισμός δεν διαχωρίζει τα μη μισθωτικά στοιχεία (non-lease components) από τα μισθωτικά στοιχεία (lease components) και αντιμετωπίζει λογιστικά κάθε μισθωτικό και συνδεδεμένο μη μισθωτικό στοιχείο ως ενιαίο μισθωτικό στοιχείο.

2.1.2.10 Φόρος Εισοδήματος

Ο φόρος εισοδήματος αποτελείται από τον τρέχοντα και τον αναβαλλόμενο φόρο. Ο τρέχων φόρος εισοδήματος είναι ο αναμενόμενος πληρωτέος φόρος επί του φορολογητέου εισοδήματος χρήσης, βάσει θεσπισμένων ή ουσιαστικά θεσπισμένων συντελεστών φόρου κατά την ημερομηνία του ισολογισμού, καθώς και οποιαδήποτε αναπροσαρμογή στο φόρο πληρωτέο προηγούμενων χρήσεων.
Αναβαλλόμενος φόρος είναι ο φόρος που θα πληρωθεί ή θα ανακτηθεί στο μέλλον και σχετίζεται με λογιστικές πράξεις που έγιναν κατά τη διάρκεια της κλειομένης χρήσεως αλλά θεωρούνται φορολογητέα έσοδα ή εκπεστέα έξοδα μελλοντικών χρήσεων. Υπολογίζεται στις προσωρινές διαφορές μεταξύ της φορολογικής βάσης των απαιτήσεων και υποχρεώσεων και της αντίστοιχης λογιστικής τους αξίας.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις υπολογίζονται με τους φορολογικούς συντελεστές που αναμένεται να εφαρμοστούν στην περίοδο κατά την οποία θα τακτοποιηθεί η απαίτηση ή η υποχρέωση, λαμβάνοντας υπόψη τους φορολογικούς συντελεστές (και νόμους) που έχουν θεσπιστεί μέχρι την ημερομηνία του ισολογισμού. Απαιτήσεις από αναβαλλόμενους φόρους αναγνωρίζονται μόνο όταν πιθανολογούνται μελλοντικά φορολογητέα κέρδη, από τα οποία παρέχεται η δυνατότητα να εκπέσουν οι αντίστοιχες προσωρινές διαφορές.

Ο τρέχων και αναβαλλόμενος φόρος καταχωρείται στα αποτελέσματα, ή απευθείας στα ίδια κεφάλαια αν αφορά στοιχεία που έχουν αναγνωρισθεί απευθείας στα ίδια κεφάλαια.

2.1.2.11 Προβλέψεις

Ο συνεταιρισμός αναγνωρίζει προβλέψεις στις οικονομικές του 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 επίδικων υποθέσεων επαναξιολογούνται και αναθεωρούνται σε κάθε ημερομηνία σύνταξης οικονομικών καταστάσεων.

Οι εν λόγω προβλέψεις μειώνονται με τα ποσά που καταβάλλονται για το διακανονισμό των συγκεκριμένων υποχρεώσεων.

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 συμβούν.

2.1.2.12 Ασφαλιστικές δραστηριότητες

Τον Μάιο του 2017, το IASB προέβη στην έκδοση ενός νέου Προτύπου, του ΔΠΧΑ 17, το οποίο αντικαθιστά το ΔΠΧΑ 4. Σκοπός του έργου του IASB ήταν η ανάπτυξη ενός ενιαίου Προτύπου βασισμένου στις αρχές (principle-based standard) για τον λογιστικό χειρισμό όλων των τύπων ασφαλιστικών συμβάσεων, συμπεριλαμβανομένων και των συμβάσεων αντασφάλισης που κατέχει ένας ασφαλιστικός φορέας. Το νέο Πρότυπο εισάγει τρεις νέες μεθόδους επιμέτρησης των ασφαλιστήριων συμβολαίων ανάλογα με τα χαρακτηριστικά που διέπουν τα:

- Γενικό μοντέλο επιμέτρησης (General Measurement Model - GMM)
- Προσέγγιση κατανομής ασφαλίστρων (Premium Allocation Approach – PAA) και
- Προσέγγιση της μεταβλητής αμοιβής (Variable Fee Approach – VFA)

Ο Συνεταιρισμός εφάρμοσε την μέθοδο επιμέτρησης PAA – Προσέγγιση Κατανομής Ασφαλίστρων (βλ. παρ. «Επιμέτρηση»).

Επίπεδο Συγκέντρωσης

Το ΔΠΧΑ 17 ορίζει ότι τα ασφαλιστήρια συμβόλαια θα πρέπει να κατηγοριοποιηθούν σε 3 ομάδες ανάλογα κατά πόσο είναι επαχθής κατά την αρχική αναγνώριση, με σκοπό την αναγνώριση και τη μεταγενέστερη επιμέτρηση των συμβολαίων. Η κατηγοριοποίηση είναι η εξής:

• Ομάδα 1: αφορά τα συμβόλαια τα οποία είναι επαχθή κατά την αρχική τους αναγνώριση.

• Ομάδα 2: αφορά τα συμβόλαια τα οποία κατά την αρχική τους αναγνώριση δεν έχουν σημαντική πιθανότητα να γίνουν επαχθή.

• Ομάδα 3: όλα τα υπόλοιπα συμβόλαια που δεν ανήκουν στην ομάδα 1 και 2.

Ένα ασφαλιστήριο συμβόλαιο κατατάσσεται ως επαχθή κατά την αρχική αναγνώριση, εάν η προσαρμοσμένη ως προς τον κίνδυνο παρούσα αξία όλων των αναμενόμενων ταμειακών ροών για την εκπλήρωση της σύμβασης έχει ως αποτέλεσμα καθαρή ταμειακή εκροή. Λόγω αλλαγών στις εκτιμήσεις που σχετίζονται με μελλοντικές υπηρεσίες, μια ομάδα ασφαλιστηρίων συμβολαίων μπορεί να γίνει επαχθής κατά τη μεταγενέστερη επιμέτρηση. Αυτό ωστόσο δεν επηρεάζει την ταξινόμηση σε διαφορετικές ομάδες κατά την αρχική αναγνώριση. Δεν επαναξιολογείται δηλαδή η σύνθεση των ομάδων. Μερικές φορές είναι απαραίτητο να ασκείται κρίση κατά τη σύσταση χαρτοφυλακίων και τον σχηματισμό ομάδων ασφαλιστικών συμβολαίων με βάση την κερδοφορία τους.

Ο Συνεταιρισμός βάσει των χαρακτηριστικών των ασφαλιστήριων συμβολαίων του και των ασκήσεων που έτρεξε ώστε να εντοπίσει τυχόν επαχθή συμβόλαια, κατέληξε ότι το σύνολο των συμβολαίων της ανήκουν στην Ομάδα 3, καθώς το σύνολο των ασφαλιστήριων συμβολαίων του αφορούν τον κλάδο ασφάλισης Αυτοκίνητων.

Αρχική αναγνώριση

Μια ομάδα ασφαλιστηρίων συμβολαίων αρχικά αναγνωρίζεται στη νωρίτερη ημερομηνία ενός εκ των ακόλουθων:

• την ημερομηνία έναρξης της περιόδου κάλυψης της ομάδας συμβάσεων,

• την ημερομηνία κατά την οποία καθίσταται απαιτητή η πρώτη πληρωμή από έναν αντισυμβαλλόμενο στον Συνεταιρισμό,
• για μια ομάδα επαχθών συμβολαίων, τη χρονική στιγμή που η ομάδα γίνεται επαχθής.
Κατά την αρχική αναγνώριση, η αξία μιας ομάδας ασφαλιστήριων θα υπολογιστεί 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 και την προσαρμογή κινδύνου για μη χρηματοοικονομικούς κινδύνους, και
• το συμβατικό περιθώριο υπηρεσίας (Contractual Service Margin – CSM).

Επιμέτρηση

Βάσει ΔΠΧΑ 17, η βασική μέθοδος επιμέτρησης των ασφαλιστήριων συμβολαίων στηρίζεται στο γενικό μοντέλο προσέγγισης (General Measurement Model - GMM), το οποίο έχει εφαρμογή σε όλα τα ασφαλιστικά και αντασφαλιστικά συμβόλαια, εκτός αν πρόκειται για συμβόλαια με χαρακτηριστικό προαιρετικής συμμετοχής όπου τότε πρέπει να εφαρμόζεται η μέθοδος της προσέγγισης μεταβλητής αμοιβής (Variable Dee Approach VFA). Για συμβόλαια τα οποία είτε έχουν ετήσια διάρκεια ή η επιμέτρησή τους δεν αποκλίνει σημαντικά από τη GMM, δύναται να εφαρμόζεται η μέθοδος της προσέγγισης κατανομής ασφαλίστρων (Premium Allocation Approach – PAA).
Η μέθοδος PAA σύμφωνα με τις παραγράφους 53 - 59 του προτύπου των ΔΠΧΑ 17 δύναται να χρησιμοποιηθεί για συμβόλαια ή χαρτοφυλάκια συμβολαίων τα οποία έχουν διάρκεια το πολύ ένα έτος ή για οποιαδήποτε ασφαλιστήρια συμβόλαια στα οποία εφαρμόζεται το πρότυπο ΔΠΧΑ 17, υπό την προϋπόθεση όμως ότι η χρήση της PAA δεν μεταβάλλει σημαντικά τα αποτελέσματα υπολογισμού των ασφαλιστικών υποχρεώσεων σε σχέση με τη μέθοδο του γενικού μοντέλου επιμέτρησης (GMM). Ο Συνεταιρισμός έχει υιοθετήσει ως μέθοδο επιμέτρησης την προσέγγιση κατανομής ασφαλίστρων (Premium Allocation Approach – PAA), καθώς το σύνολο των ασφαλιστήριων συμβολαίων έχουν διάρκεια έως ενός έτους (τρίμηνα). Επιπλέον, ο Συνεταιρισμός δεν διαθέτει επενδυτικά ασφαλιστικά προϊόντα τύπου unit-linked, ώστε να πρέπει να εφαρμοστεί η μέθοδος VFA. Η σύσταση του χαρτοφυλακίου του Συνεταιρισμού σε επίπεδο μεικτών εγγεγραμμένων ασφαλιστήριων αποτελείται αποκλειστικά από συμβόλαια αυτοκινήτου.

Προσέγγιση κατανομής ασφαλίστρων (PAA)

Ο Συνεταιρισμός, όπως αναφέρθηκε και προηγουμένως, έχει υιοθετήσει την Προσέγγιση κατανομής ασφαλίστρων (PAA) καθώς το σύνολο των ασφαλιστήριων συμβολαίων του έχουν διάρκεια κάλυψης έως ενός έτους. Η κύρια διαφοροποίηση της μεθόδου PAA σε σχέση με τη μέθοδο GMM αφορά την Υποχρέωση για την Υπολειπόμενη Κάλυψη (Liability for Remaining Coverage – LRC). Πιο συγκεκριμένα, κατά τη μέθοδο PAA δεν απαιτείται ο υπολογισμός του συμβατικού περιθωρίου υπηρεσίας (Contractual Service Margin – CSM), της προσαρμογής κινδύνου (Risk Adjustment – RA) και κατ' επέκταση της προεξόφλησης αυτών. Αντιθέτως, ακολουθεί παρόμοια μεθοδολογία όπως και στο ΔΠΧΑ 4, του υπολογισμού του Αποθέματος Μη Δεδουλευμένων Ασφαλίστρων (ΑΜΔΑ / Unearned Premium Reserve – UPR), υπό την προϋπόθεση όμως ότι τα προϊόντα ή οι ομάδες αυτών δεν είναι ζημιογόνα.
Μεταγενέστερα της αρχικής αναγνώρισης, το LRC αυξάνεται από τις εισπράξεις των νέων ή ανανεωμένων ασφάλιστρων και μειώνεται από τα άμεσα καταβληθέντα έξοδα σύναψης ή ανανέωσης ασφαλιστήριων συμβολαίων και από τα ασφαλιστικά έσοδα που αναγνωρίστηκαν στην κατάσταση αποτελεσμάτων και αφορούν το δεδουλευμένο μέρος της παρεχόμενης υπηρεσίας ασφάλισης. Το εν λόγω έσοδο αναγνωρίζεται βάσει της αρχής του δεδουλευμένου.
Σχετικά με τον υπολογισμό των υποχρεώσεων των προκληθείσων ζημιών, η μέθοδος PAA ακολουθεί την ίδια μεθοδολογία με τη μέθοδο GMM, υπολογίζοντας τα αποθέματα εκκρεμών ζημιών σε επίπεδο βέλτιστης εκτίμησης, την προσαρμογή κινδύνου για μη χρηματοοικονομικούς κινδύνους (RA), προεξοφλώντας τις μελλοντικές ταμειακές ροές με τα κατάλληλα προεξοφλητικά επιτόκια.
Το πρότυπο των ΔΠΧΑ 17 σύμφωνα με τις παραγράφους 34 και 35, προϋποθέτει την προεξόφληση των τεχνικών προβλέψεων (time value of money). Για την προεξόφληση των τεχνικών προβλέψεων έχει ληφθεί υπόψη η μέθοδος bottom – up του προεξοφλητικού επιτοκίου, η οποία βασίστηκε στα δεδομένα της αγοράς με βάση την καμπύλη επιτοκίων άνευ κινδύνου (risk-free rate) σε συνδυασμό με την προσαρμογή της ενδεχόμενης έλλειψης ρευστότητας των ασφαλιστικών υποχρεώσεων (illiquidity premium), ως αντλήθηκαν από το εποπτικό πλαίσιο της Φερεγγυότητας ΙΙ. Ως εκ τούτου, ο προσδιορισμός της προσαρμογής ρευστότητας, ενσωματώνοντας την προσαρμογή διακύμανσης (volatility adjustment) στην καμπύλη βάσης άνευ κινδύνου, εκτιμάται σε συνέπεια με το εποπτικό πλαίσιο της Φερεγγυότητας ΙΙ. Αναφέρεται επίσης ότι, το επιλεχθέν μοτίβο πληρωμών της προεξόφλησης βασίστηκε στο αντίστοιχο όπως υπολογίστηκε βάσει Φερεγγυότητας ΙΙ.

Υποχρέωση για ασφαλιστικές αποζημιώσεις

Κατά τη χρήση της μεθόδου PAA θα πρέπει να γίνει μια προσαρμογή κινδύνου για μη χρηματοοικονομικούς κίνδυνους ώστε να προσδιοριστεί η υποχρέωση για ασφαλιστικές αποζημιώσεις (Liability for Incurred Claims – LIC). Η υποχρέωση για ασφαλιστικές αποζημιώσεις (LIC) αφορά την υποχρέωση του Συνεταιρισμού να αποπληρώσει υποχρεώσεις βάσει των ζημιών που έχουν συμβεί, αλλά και που έχουν συμβεί αλλά δεν έχουν γνωστοποιηθεί (ολικώς ή μερικώς) στον Συνεταιρισμό και υπολογίζεται ως η παρούσα αξία των μελλοντικών ταμειακών ροών προσαρμοσμένες με τον κίνδυνο των μη χρηματοοικονομικών κινδύνων (RA). Βάσει αναλογιστικής μελέτης εκτιμάται

η απαιτούμενη παρούσα αξία των ταμειακών ροών που αναμένεται να καταβληθούν έως εκείνη τη στιγμή που το συμβάν έχει διευθετηθεί. Η παρούσα αξία των ταμειακών εκροών αντικατοπτρίζει τις αναμενόμενες καταβολές στον ασφαλισμένο, τα έξοδα αποζημιώσεων και τυχόν άμεσα σχετιζόμενα έξοδα. Επιπλέον στην παρούσα αξία των ταμειακών εκροών προστίθεται μια προσαρμογή κινδύνου για μη χρηματοοικονομικούς κίνδυνους ώστε να λαμβάνεται υπόψη η αβεβαιότητα είτε ως προς το τελικό ποσό της αποζημίωσης ή στο χρονοδιάγραμμα αποπληρωμών τους.
Σύμφωνα με την παράγραφο 37 του προτύπου ΔΠΧΑ 17, ο Συνεταιρισμός καλείται να προσαρμόσει την εκτίμηση της παρούσας αξίας των ταμειακών ροών έτσι ώστε να αντικατοπτρίζει την αποζημίωση που απαιτείται αναφορικά με την αβεβαιότητα που εμπεριέχεται στο τελικό ποσό της αποζημίωσης αλλά και στο μοτίβο πληρωμής (payment pattern) των ταμειακών ροών που προκύπτουν από μη χρηματοοικονομικούς κινδύνους. Το ΔΠΧΑ 17 δεν προσδιορίζει κάποια συγκεκριμένη τεχνική εκτίμησης που χρησιμοποιείται για τον προσδιορισμό της προσαρμογής κινδύνου για μη χρηματοοικονομικούς κινδύνους.
Διαφορές στην επιμέτρηση του LIC που προκύπτουν από την αναθεώρηση των αναλογιστικών παραδοχών ή αλλαγών των ζημίων αναγνωρίζονται απευθείας στα αποτελέσματα χρήσης.

2.1.2.13 Αναγνώριση Εσόδων

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

Ασφαλιστικά έσοδα
Για την κατηγορία αυτή γίνεται ιδιαίτερη αναφορά στη προηγούμενη ενότητα 2.1.2.12.

Έσοδα από τόκους
Τα εν λόγω έσοδα αναγνωρίζονται με την χρήση του πραγματικού επιτοκίου.

Μερίσματα
Τα μερίσματα ή παρόμοιας φύσεως εισόδημα από τη συμμετοχή στην καθαρή θέση άλλων οντοτήτων αναγνωρίζονται ως έσοδο όταν εγκρίνονται από το αρμόδιο όργανο που αποφασίζει τη διανομή τους.

Έσοδα από ενοίκια
Λογίζονται με τη σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της μίσθωσης.

ΣΤ.3 ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΕΚΤΙΜΗΣΕΙΣ & ΚΡΙΣΕΙΣ ΣΤΗΝ ΕΦΑΡΜΟΓΗ ΤΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΠΟΛΙΤΙΚΩΝ

Ο Συνεταιρισμός κάνει εκτιμήσεις και υποθέσεις που επηρεάζουν τα αναφερόμενα ποσά των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων μέσα στην επόμενη χρήση. Οι εκτιμήσεις και οι υποθέσεις αξιολογούνται συνεχώς με βάση την ιστορία και προηγούμενη εμπειρία και άλλους παράγοντες, περιλαμβανομένων και προσδοκώμενων γεγονότων που θεωρούνται λογικά υπό τις τρέχουσες συνθήκες.

Ασφαλιστήρια Συμβόλαια

Ο Συνεταιρισμός, όπως αναφέρθηκε και προηγουμένως, έχει υιοθετήσει την Προσέγγιση κατανομής ασφαλίστρων (PAA) καθώς το σύνολο των ασφαλιστήριων συμβολαίων του έχουν διάρκεια κάλυψης έως ενός έτους. Η κύρια διαφοροποίηση της μεθόδου PAA σε σχέση με τη μέθοδο GMM αφορά την Υποχρέωση για την Υπολειπόμενη Κάλυψη (Liability for Remaining Coverage – LRC). Πιο συγκεκριμένα, κατά τη μέθοδο PAA δεν απαιτείται ο υπολογισμός του συμβατικού περιθωρίου υπηρεσίας (Contractual Service Margin – CSM), της προσαρμογής κινδύνου (Risk Adjustment – RA) και κατ' επέκταση της προεξόφλησης αυτών. Αντιθέτως, ακολουθεί παρόμοια μεθοδολογία όπως και στο ΔΠΧΑ 4, του υπολογισμού του Αποθέματος Μη Δεδουλευμένων Ασφαλίστρων (ΑΜΔΑ / Unearned Premium Reserve – UPR), υπό την προϋπόθεση όμως ότι τα προϊόντα ή οι ομάδες αυτών δεν είναι ζημιογόνα.

Ασφαλιστικές Προβλέψεις εκκρεμών ζημιών

Η μέθοδος αποτίμησης λαμβάνει υπόψη όλες τις ταμειακές εισροές και εκροές που απαιτούνται για τη διευθέτηση των ασφαλιστικών και αντασφαλιστικών υποχρεώσεων καθ' όλη τη διάρκεια ζωής (όριο) της σύμβασης.
Οι προβλέψεις των ταμειακών ροών προεξοφλούνται με την καμπύλη επιτοκίων (with Volatility Adjustment) που δημοσιεύεται από την EIOPA για κάθε ημερομηνία αποτίμησης. Για τον υπολογισμό της Βέλτιστης Εκτίμησης αποθέματος ζημιών, χρησιμοποιούνται ως βάση οι εκτιμήσεις των αποθεμάτων ΑΕΖ φ/φ και ΑΕΖ α/σ με στόχο την ακριβή απεικόνιση της αρχής της Βέλτιστης Εκτίμησης.

Οι εκτιμήσεις που πραγματοποιεί ο Συνεταιρισμός σχετικά με τα ασφαλιστήρια συμβόλαια που εκδίδει και τις πληρωμές που καλείται να καταβάλει όταν επέλθει το ασφαλιστικό γεγονός είναι από τις σημαντικότερες εκτιμήσεις που καλείται να πάρει η διοίκηση για τον Συνεταιρισμό. Υπάρχουν αρκετές πηγές αβεβαιότητας που πρέπει να ληφθούν υπόψη στην εκτίμηση της τελικής αποζημίωσης που τελικά θα καταβάλει ο Συνεταιρισμός. Μερικές από αυτές είναι η τελική έκβαση της υπόθεσης όταν αυτή καταλήξει στα δικαστήρια, συμπληρωματικά στοιχεία που δεν ήταν γνωστά από το άνοιγμα του φακέλου ζημιάς κ.ά.
Πέραν από την κατά περίπτωση εκτίμηση των προβλεπόμενων ποσών αποζημίωσης με τη μέθοδο φάκελο προς φάκελο, εφαρμόζονται και στατιστικές τεχνικές που αποσκοπούν σε μια ασφαλέστερη συνολική εκτίμηση των μελλοντικών υποχρεώσεων και τον σχηματισμό κατάλληλων αποθεμάτων. Στη διαδικασία αυτή εντάσσεται και ο υπολογισμός των προβλέψεων για ζημιές που δεν έχουν γνωστοποιηθεί στον Συνεταιρισμό μέχρι την ημερομηνία αποτίμησης.
Το πρότυπο ΔΠΧΑ 17 απαιτεί την προσαρμογή της εκτίμησης της παρούσας αξίας των ταμειακών ροών αποζημιώσεων που αναμένεται να καταβληθούν στους ασφαλισμένους βάσει των ασφαλιστηρίων συμβολαίων, ώστε να αντικατοπτρίζει την αβεβαιότητα που πηγάζει από μη χρηματοοικονομικούς κινδύνους. Για τον υπολογισμό του Risk Adjustment (RA) έχει υιοθετηθεί, η τεχνική επιπέδου εμπιστοσύνης με παραμέτρους Φερεγγυότητας ΙΙ.

Απομείωση της αξίας των χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εισοδημάτων

Ο Συνεταιρισμός προσδιορίζει ότι το χαρτοφυλάκιο επενδυτικών τίτλων έχει υποστεί απομείωση όταν υπάρξει σημαντική ή παρατεταμένη μείωση στην εύλογη αξία των επενδύσεων κάτω από το κόστος κτήσης τους. Στον προσδιορισμό του τι αποτελεί σημαντική ή παρατεταμένη μείωση, η Διοίκηση του Συνεταιρισμού χρησιμοποιεί την κρίση της. Συγκεκριμένα, ο Συνεταιρισμός αξιολογεί, μεταξύ άλλων παραγόντων, τη συνήθη μεταβλητότητα στην τιμή των Αμοιβαίων Κεφαλαίων.

Ο Συνεταιρισμός όσον αφορά το χαρτοφυλάκιο των ομολόγων εξετάζει κυρίως ποιοτικούς παράγοντες προκειμένου να αξιολογήσει ενδεχόμενη απομείωση της αξίας αυτών. Συγκεκριμένα, εξετάζει τη μέση πιστοληπτική αξιολόγηση του εκδότη, εάν υπάρχει επίσημη δήλωση πτώχευσης ή αν υφίσταται αδυναμία πληρωμής τοκομεριδίου.

Αποτίμηση απαιτήσεων και λοιπών στοιχείων ενεργητικού

Σε περίπτωση ένδειξης ότι η τρέχουσα αξία των προσδοκώμενων ταμειακών ροών του συνεταιρισμού είναι μικρότερη από την λογιστική αξία των απαιτήσεων και λοιπών στοιχείων Ενεργητικού, διενεργείται η αντίστοιχη πρόβλεψη για να καλύψει την ενδεχόμενη ζημιά από τη μη είσπραξη τους. Συνεπώς, η Διοίκηση αποφασίζει το ποσό απομείωσης των ανωτέρω στοιχείων με βάση τα τρέχοντα στοιχεία και πληροφορίες σε κάθε ημερομηνία σύνταξης Οικονομικών Καταστάσεων.

Φόροι Εισοδήματος

Η πρόβλεψη για φόρο εισοδήματος με βάση το Δ.Λ.Π. 12 υπολογίζεται με εκτίμηση των φόρων που θα καταβληθούν στις φορολογικές αρχές τόσο στην τρέχουσα όσο και σε μεταγενέστερες περιόδους και περιλαμβάνει τον τρέχοντα φόρο εισοδήματος της χρήσης, τις διαφορές φορολογικού ελέγχου προηγούμενων χρήσεων καθώς και την πρόβλεψη για αναβαλλόμενους φόρους. Η τελική εκκαθάριση των φόρων εισοδήματος πιθανόν να αποκλίνει από τα σχετικά ποσά τα οποία έχουν καταχωρηθεί στις οικονομικές καταστάσεις.

ΣΤ.4 ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ

Οι κίνδυνοι στους οποίους εκτίθεται ο συνεταιρισμός είναι οι κάτωθι:

α) Ασφαλιστικός κίνδυνος
- i) Κίνδυνος Αποθεματοποίησης
- ii) Κίνδυνος Ασφαλίστρου

β) Κίνδυνος Πιστωτικός
- i) Κίνδυνος Αντισυμβαλλομένου Πελάτη – Διακοπής Συμβολαίου
- ii) Κίνδυνος Αντισυμβαλλόμενου Αντασφαλιστή
- iii) Κίνδυνος Αντισυμβαλλόμενου Τραπεζίτη

γ) Κίνδυνος της αγοράς

i) Κίνδυνος Επιτοκίου (επιτοκιακός κίνδυνος)
ii) Κίνδυνος Αγοράς Μετοχών
iii) Κίνδυνος Αγοράς Ακίνητης Περιουσίας, Παγίων
iv) Κίνδυνος Συναλλάγματος
v) Κίνδυνος Αγοράς Συγκέντρωσης

δ) Κίνδυνος ρευστότητας
i) Κίνδυνος Ρευστότητας Μακροπρόθεσμος
ii) Κίνδυνος Ρευστότητας Λειτουργικός

ε) Λειτουργικός Κίνδυνος
i) Κίνδυνος Δραστηριότητας
ii) Κίνδυνος Απάτης
iii) Κίνδυνος Ηλεκτρονικών & Μηχανογραφικών Συστημάτων
iv) Κίνδυνος Εξωπορισμού
v) Κίνδυνος Κανονιστικής Συμμόρφωσης
vi) Κίνδυνος Επιχειρηματικής Συνέχειας
vii) Κίνδυνος Ασφάλειας Πληροφοριών
viii) Στρατηγικός Κίνδυνος Επιδράσεων
ix) Κίνδυνος Φήμης- Αρνητικής Δημοσιότητας
x) Κίνδυνος GDPR

Το Διοικητικό Συμβούλιο του Συνεταιρισμού έχει την στρατηγική ευθύνη για τη διαχείριση των ανωτέρω κινδύνων, υποβοηθούμενη από τη Λειτουργία Διαχείρισης Κινδύνων και το Αναλογιστικό Τμήμα όπου αναφέρονται κατά τακτά χρονικά διαστήματα στο Διοικητικό Συμβούλιο. Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία Ενεργητικού και Παθητικού τα οποία εκτίθενται περισσότερο στους ανωτέρω κινδύνους έχουν ως εξής:

Βραχυπρόθεσμα Χρηματοοικονομικά στοιχεία Ενεργητικού:		Λογιστική Αξία	
	Σημ.	**31/12/2024**	**31/12/2023**
Χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εισοδημάτων	5.12	3.043.505	3.355.965
Συμμετοχές Σε Συνδεδεμένες επιχειρήσεις	5.13	3.088.000	1.908.000
Απαιτήσεις από ασφάλιστρα	5.14	15.382	31.079
Λοιπές απαιτήσεις	5.15	151.127	236.446
Ταμειακά Διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα	5.16	553.325	1.077.500
Βραχυπρόθεσμα Χρηματοοικονομικά στοιχεία Ενεργητικού στο αναπόσβεστο κόστος		**6.851.340**	**6.608.990**
Βραχυπρόθεσμα Χρηματοοικονομικά στοιχεία Ενεργητικού - Σύνολο		**6.851.340**	**6.608.990**

Χρηματοοικονομικά στοιχεία Παθητικού:			
Ασφαλιστικές υποχρεώσεις	5.19	1.562.743	1.704.093
Πιστωτές και λοιπές Υποχρεώσεις	5.21	67.932	36.664
Χρηματοοικονομικά στοιχεία Παθητικού στο αναπόσβεστο κόστος		**1.630.675**	**1.740.757**
Χρηματοοικονομικά στοιχεία Παθητικού - Σύνολο		**1.630.675**	**1.740.757**

Στους πιστωτές και λοιπές υποχρεώσεις της κατάστασης χρηματοοικονομικής θέσης περιλαμβάνονται και τρέχουσες Φορολογικές Υποχρεώσεις ποσού ευρώ 2.043.

α) Ασφαλιστικός Κίνδυνος
Ο κίνδυνος στα ασφαλιστήρια συμβόλαια είναι η πιθανότητα του να επέλθει ο ασφαλιστικός κίνδυνος και η αβεβαιότητα για το ύψος της τελικής αποζημίωσης. Από την φύση της ασφαλιστικής σύμβασης, ο κίνδυνος είναι τυχαίος και επομένως απρόβλεπτος. Για ένα χαρτοφυλάκιο ασφαλιστικών συμβάσεων όπου η θεωρία της πιθανότητας εφαρμόζεται στην τιμολόγηση και στην πρόβλεψη, ο κύριος κίνδυνος των ασφαλιστικών συμβάσεων είναι ότι οι

πραγματικές ζημιές και οι αποζημιώσεις μπορεί να υπερβαίνουν το ποσό που περιλαμβάνεται στις προβλέψεις. Αυτό μπορεί να συμβεί όταν η συχνότητα ή / και η σφοδρότητα των ζημιών είναι μεγαλύτερη από αυτή που αρχικά είχε εκτιμηθεί.

Τα ασφαλιστικά γεγονότα είναι τυχαία και ο πραγματικός αριθμός των ζημιών και το ύψος των αποζημιώσεων μπορεί να διαφέρουν από χρόνο σε χρόνο από την καθιερωμένη εκτίμηση χρησιμοποιώντας στατιστικές τεχνικές.

Η εμπειρία δείχνει ότι όσο μεγαλύτερο είναι το χαρτοφυλάκιο με παρόμοιες ασφαλιστικές συμβάσεις, τόσο μικρότερη θα είναι η σχετική μεταβλητότητα του αναμενόμενου αποτελέσματος. Επιπρόσθετα, ένα περισσότερο διευρυμένο χαρτοφυλάκιο είναι λιγότερο πιθανό να επηρεαστεί γενικά από μια αλλαγή σε ένα οποιαδήποτε υποσύνολο του χαρτοφυλακίου. Ο συνεταιρισμός έχει αναπτύξει την ασφαλιστική στρατηγική ανάληψης ώστε να διευρύνει το είδος των ασφαλιστικών κινδύνων που αποδέχεται και μέσα από αυτές τις κατηγορίες να καταφέρει ένα επαρκώς μεγάλο πληθυσμό κινδύνων, για να μειώσει την μεταβλητότητα του αναμενόμενου αποτελέσματος. Τέλος, ο ασφαλιστικός κίνδυνος μερίζεται μέσω της αντασφάλισης.

i) Κίνδυνος Αποθεματοποίησης

Ο κίνδυνος αποθεματοποίησης αφορά εκκρεμείς ζημιές και αποζημιώσεις όσον αφορά την αποπληρωμή τους, ζημιές που έχουν συμβεί, αλλά δεν έχουν δηλωθεί, ή δεν έχουν επαρκώς αποθεματοποιηθεί. Ο κίνδυνος αυτός είναι σημαντικός για τον συνεταιρισμό, καθώς δύναται να προκύψουν σημαντικές μεταβολές των αποθεμάτων λόγω των υψηλών αποζημιώσεων εξαιτίας καταστροφικών γεγονότων, τα οποία μπορούν να διαβρώσουν την κεφαλαιακή βάση του συνεταιρισμού. Για την εκτίμηση της επάρκειας των αποθεμάτων εκκρεμών ζημιών εφαρμόστηκαν ενδεδειγμένα αναλογιστικά μοντέλα συμβατά με το χαρτοφυλάκιο του συνεταιρισμού. Εφαρμόστηκαν περισσότερες από μια μεθοδολογίες τριγώνων και επιλέχτηκε η πιο κατάλληλη για κάθε κλάδο ασφάλισης. Για την διενέργεια του σχετικού ελέγχου χρησιμοποιήθηκαν στοιχεία από το 2001 μέχρι και σήμερα ομαδοποιημένα ανά έτος ατυχήματος και ανά τριμηνιαία εξέλιξη.

ii) Κίνδυνος Ασφαλίστρου

Ο κίνδυνος ασφαλίστρου αφορά μελλοντικές απαιτήσεις ασφαλίστρων συμπεριλαμβανομένων και των ανανεώσεων κατά τη διάρκεια της περιόδου αποτίμησης, όπως επίσης και τις αναβιώσες απαιτήσεις σε ήδη υπάρχουσες ασφαλιστικές συμβάσεις. Τα προϊόντα που προσφέρει ο συνεταιρισμός καλύπτουν όλο το φάσμα των γενικών κινδύνων εκτός των πιστωτικών. Ο συνεταιρισμός έχει εφαρμόσει κατάλληλες πολιτικές για την αντιμετώπιση των κινδύνων που πηγάζουν από τα ασφαλιστήρια συμβόλαια και έχουν να κάνουν κυρίως με τη διαδικασία ανάληψης κινδύνου και τη διαχείριση αποζημιώσεων, την αντασφαλιστική πολιτική, καθώς και με την ορθή πρόβλεψη των εκκρεμών αποζημιώσεων που περιλαμβάνεται στις ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις.

β) Κίνδυνος Πιστωτικός

Ο πιστωτικός κίνδυνος για το Συνεταιρισμό συνίσταται στο γεγονός ότι κάποιος αντισυμβαλλόμενος δεν είναι ικανός να καταβάλει τα σχετικά ποσά όταν αυτά γίνονται απαιτητά. Οι συναλλαγές για τις οποίες ο συνεταιρισμός είναι εκτεθειμένος σε πιστωτικό κίνδυνο αφορούν τους ασφαλιζομένους οι οποίοι μπορεί να μην δύναται να καταβάλουν τα ποσά ασφαλίστρων που είναι απαιτητά αλλά και τους συνεργαζόμενους με το συνεταιρισμό που δε μπορούν να καταβάλλουν τις υποχρεώσεις τους.

Έκθεση στον πιστωτικό κίνδυνο

Η λογιστική αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού αντιπροσωπεύει τη μέγιστη έκθεση στον πιστωτικό κίνδυνο. Η μέγιστη έκθεση στον πιστωτικό κίνδυνο κατά την ημερομηνία του ισολογισμού ήταν:

		Λογιστική Αξία	
	Σημ.	**31/12/2024**	**31/12/2023**
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εισοδημάτων	5.12	3.043.505	3.355.965
Συμμετοχές Σε Συνδεδεμένες επιχειρήσεις	5.13	3.088.000	1.908.000
Σύνολο Απαιτήσεων από:			
-Ασφαλισμένους	5.14	15.382	31.079
-Λοιπές Απαιτήσεις	5.15	151.127	236.446
Ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα	5.16	553.325	1.077.500
		6.851.340	**6.608.990**

i) Κίνδυνος Αντισυμβαλλομένου Πελάτη- Διακοπής Συμβολαίου

Ο κίνδυνος αντισυμβαλλομένου-διακοπής αφορά ακύρωση των υπαρχουσών ομαδικών συμβολαίων λόγω αποχώρησης κάποιου πρωτοβάθμιου συνεταιρισμού και τον κίνδυνο μη απόδοσης των ασφαλίστρων από πελάτες - συνεργάτες λόγω διακανονισμών πληρωμής μετά την περίοδο αναφοράς της ασφάλισης. Η μετοχική – πελατειακή σχέση περιορίζει ουσιωδώς την άνευ όρων διακοπή της συνεργασίας και μειώνει το κίνδυνο μη απόδοσης ασφαλίστρων από τους πελάτες του συνεταιρισμού.

ii) Κίνδυνος Αντισυμβαλλομένου Αντασφαλιστή

Ο κίνδυνος Αντισυμβαλλομένου Αντασφαλιστή προκύπτει από την αθέτηση κάλυψης οικονομικής υποχρέωσης αντασφαλιστή προς το συνεταιρισμό. Η σχέση του συνεταιρισμού με τον Αντασφαλιστή θεωρείται σημαντική και κρίσιμη καθώς ο συνεταιρισμός για τη διασφάλιση των ενδεχόμενων υποχρεώσεών του, εξαιτίας καταστροφικών γεγονότων, κάνει χρήση αντασφαλιστικών συμβάσεων. Ο κίνδυνος όμως του Αντισυμβαλλόμενου είναι περιορισμένος λόγω της επιλογής του τύπου της αντασφαλιστικής σύμβασης (excess of loss). Η έκθεση στον κίνδυνο του αντασφαλιστή είναι διαχρονικά και με ιστορικά στατιστικά γεγονότα για τον Συνεταιρισμό μηδενική. Ο συνεταιρισμός φροντίζει να αντασφαλίζεται σε οργανισμούς που έχουν μεγάλη φερεγγυότητα και πιστοληπτική διαβάθμιση σύμφωνα με διεθνείς οίκους αξιολόγησης. Με αυτό τον τρόπο ελαχιστοποιείται η πιθανότητα αθέτησης κάλυψης της οικονομικής υποχρέωσης.

iii) Κίνδυνος Αντισυμβαλλομένου Τραπεζίτη

Αφορά τον κίνδυνο που προκύπτει λόγω συγκέντρωσης των καταθέσεων σε συγκεκριμένη τράπεζα.

Η μέγιστη έκθεση στον πιστωτικό κίνδυνο για τις τραπεζικές καταθέσεις όψεως του συνεταιρισμού κατά την ημερομηνία του ισολογισμού ανά πιστωτικό ίδρυμα ήταν:

	Λογιστική Αξία	
	31/12/2024	**31/12/2023**
Alpha Bank	107.405	115.724
Τράπεζα Πειραιώς	154.991	137.423
Eurobank-Ergasias	87.578	106.554
	349.974	**359.702**

Δεν υπάρχει ιδιαίτερη συγκέντρωση κινδύνων ανά γεωγραφικό χώρο διότι ο συνεταιρισμός δραστηριοποιείται κυρίως στην Ελλάδα.

Παρατίθενται παρακάτω περαιτέρω ανάλυση των Απαιτήσεων από ασφάλιστρα καθώς και η πιστοληπτική ικανότητά τους:

	31/12/2024	**31/12/2023**
Απαιτήσεις από ασφάλιστρα σε καθυστέρηση που δεν πληρούν τις προϋποθέσεις διαγραφής	15.382	31.079
Σύνολο απαιτήσεων από ασφάλιστρα	**15.382**	**31.079**

γ) Κίνδυνος Αγοράς

Κίνδυνος αγοράς είναι ο κίνδυνος ζημίας που προκύπτει από δυσμενείς εξελίξεις στην τιμή ή στη μεταβλητότητα που παρατηρούνται στις αγορές επιτοκίων, μετοχών και υπηρεσιών. Ζημίες είναι δυνατόν να προκύψουν και από το χαρτοφυλάκιο και κατά τη διαχείριση των στοιχείων Ενεργητικού - Παθητικού. Στην περίπτωση του συνεταιρισμού ο κίνδυνος αγοράς είναι μεσαίος, καθώς η Διοίκηση έχει υπογράψει συμβάσεις discretionary management και advisory services με τα χρηματοπιστωτικά ιδρύματα που συνεργάζεται κι έχει ζητήσει να χαρακτηριστεί όπου προβλέπεται ως ιδιώτης αντισυμβαλλόμενος (και όχι ως επαγγελματίας επενδυτής) ώστε να απολαμβάνει υψηλότερο επίπεδο προστασίας, έχοντας συμπληρώσει σχετικό επενδυτικό ερωτηματολόγιο από το οποίο προκύπτει συμβατότητα με

χρηματοπιστωτικά προϊόντα συντηρητικού ή ισορροπημένου επενδυτικού προφίλ. Παράλληλα, υφίσταται υψηλή διασπορά των κινητών αξιών καθώς ο Συνεταιρισμός επενδύει σε διαφορετικές κατηγορίες επενδύσεων.

i) Επιτοκιακός Κίνδυνος

Ο επιτοκιακός κίνδυνος επηρεάζει σημαντικά τα στοιχεία ενεργητικού και παθητικού της κατάστασης οικονομικής θέσης του Συνεταιρισμού.

Ο κίνδυνος επιτοκίου αναφέρεται στις μεταβολές των μελλοντικών ταμειακών ροών των χρηματοοικονομικών στοιχείων εξαιτίας των διακυμάνσεων στα επιτόκια. Οι διακυμάνσεις των επιτοκίων επηρεάζουν σε μεγάλο βαθμό και την παρούσα αξία των αναμενόμενων ροών από μια επένδυση ή μία υποχρέωση.

Ο συνεταιρισμός παρακολουθεί τις επιπτώσεις του επιτοκιακού κινδύνου εξετάζοντας την διάρκεια του χαρτοφυλακίου χρεογράφων του καθώς και των σχετικών του υποχρεώσεων σε συνδυασμό με τις εξελίξεις στις αγορές χρήματος και επενδύει σημαντικό τμήμα του χαρτοφυλακίου του σε ομόλογα σταθερού επιτοκίου με διάρκεια αντίστοιχη των σχετικών υποχρεώσεων.

Πολιτική του είναι να εγγυάται επιτόκια που βρίσκονται κάτω ή το πολύ στο επίπεδο του επιτοκίου της αγοράς.

Αναφορικά με τα περιουσιακά στοιχεία εισοδήματος, οι πίνακες που ακολουθούν παραθέτουν τα μέσα πραγματικά επιτόκιά τους κατά την ημερομηνία του ισολογισμού και τις περιόδους λήξης ή επανεκτίμησης. Έντοκες χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις, πλην των ασφαλιστικών προβλέψεων, δεν υπάρχουν.

Κατά την ημερομηνία του ισολογισμού, το προφίλ των έντοκων χρηματοοικονομικών μέσων του ήταν:

	Λογιστικές Αξίες 31/12/2024		
	Κυμαινόμενο Επιτόκιο	**Σταθερού Επιτοκίου**	**Σύνολο**
Ομόλογα & Αμοιβαία Κεφάλαια Ομολόγων	-	0	0
Προθεσμιακές Καταθέσεις	-	200.111	200.111
Ταμειακά Διαθέσιμα σε Τραπεζικά Ιδρύματα	349.974	-	349.974
Σύνολο Στοιχείων Ενεργητικού	**349.974**	**200.111**	**550.085**

Ανάλυση ευαισθησίας εύλογης αξίας για χρηματοοικονομικά μέσα σταθερού επιτοκίου

Ο συνεταιρισμός δεν έχει χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεις σταθερού επιτοκίου, εκτός από τις προθεσμιακές καταθέσεις, που να αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων ούτε έχει παράγωγα (συμβόλαια ανταλλαγής επιτοκίων) που να χαρακτηρίζει ως μέσα αντιστάθμισης λογιστικού μοντέλου αντιστάθμισης εύλογης αξίας. Επομένως, μία αλλαγή των επιτοκίων κατά την ημερομηνία ισολογισμού δεν θα επηρέαζε τα αποτελέσματα.

Ανάλυση περιουσιακών στοιχείων ανά μέσο πραγματικό επιτόκιο:

Της 31 Δεκεμβρίου 2024

	Σύνολα	**0-3%**	**3-6%**	**6-10%**
Χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εισοδημάτων				
Εταιρικά Ομόλογα	0	-	0	-
Κρατικά Ομόλογα & Έντοκα Γραμμάτια και λοιποί Βραχυπρόθεσμοι Τίτλοι	-	-	-	-
Σύνολο Χρηματοοικονομικών Μέσων διαθέσιμων προς πώληση	**0**	**0**	**0**	**-**
Ταμειακά Διαθέσιμα σε Τραπεζικά Ιδρύματα	349.974	349.974	-	-
Προθεσμιακές Καταθέσεις	200.111	200.111	-	-
Σύνολο καταθέσεων σε τραπεζικά ιδρύματα	**550.085**	**550.085**	**0**	**-**

ii) Κίνδυνος Αγοράς Μετοχών

Ο κίνδυνος αγοράς μετοχών αφορά τον κίνδυνο ζημιάς από διακυμάνσεις στις τιμές των χρεογράφων που έχει ο συνεταιρισμός στη διάθεσή του. Ο συνεταιρισμός κατέχει απευθείας μετοχές που κατά κύριο λόγο διαπραγματεύονται στο χρηματιστήριο αξιών Αθηνών. Ταυτόχρονα, έχει και μία θυγατρική μονοπρόσωπη ανώνυμη εταιρεία στην οποία κατέχει το 100% των μετοχών της που δεν είναι διαπραγματεύσιμες σε οργανωμένη αγορά.

iii) Κίνδυνος Αγοράς Ακίνητης Περιουσίας Παγίων

Ο κίνδυνος αγοράς ακίνητης περιουσία παγίων αφορά τον κίνδυνο ζημίας από τις διακυμάνσεις των εμπορικών τιμών της αγοράς ή τις πιθανές απομειώσεις παγίων στοιχείων του Ενεργητικού. Ο κίνδυνος αγοράς Ακίνητης Περιουσίας παρότι δεσμεύει ρευστότητα, κατατάσσεται χαμηλός για τον συνεταιρισμό, καθώς η δεσμευόμενη ρευστότητα δύναται να καλυφθεί από άλλες πηγές ενώ είναι δυνατό να απορροφήσει ο Συνεταιρισμός τη χρονική καθυστέρηση ενδεχόμενης πώλησης Ακίνητης Περιουσίας εξαιτίας της συνεταιριστικής-πελατειακής σχέσης των μετόχων του.

iv) Κίνδυνος Συναλλάγματος

Ο κίνδυνος συναλλάγματος αφορά τον κίνδυνο που μπορεί να εμπεριέχει μια επένδυση όταν διαπραγματεύεται σε ξένο νόμισμα εξαιτίας κυρίως της μεταβολής που προκύπτει από τη συναλλαγματική ισοτιμία με το νόμισμα βάσης.

v) Κίνδυνος Αγοράς Συγκέντρωσης

Ο κίνδυνος αγοράς συγκέντρωσης αφορά τον κίνδυνο ζημιάς που μπορεί να προκύψει από συγκέντρωση επενδύσεων σε συγκεκριμένο είδος επενδύσεων ή πάροχο. Ο συνεταιρισμός προσπαθεί να αντιμετωπίσει το κίνδυνο αυτό με την κατανομή του χαρτοφυλακίου του σε διαφορετικού τύπου επενδύσεις αλλά και περισσοτέρων χρηματοπιστωτικών μέσων.

Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις

Η έκθεση του συνεταιρισμού σε πιστωτικό κίνδυνο επηρεάζεται κυρίως από τα χαρακτηριστικά των πελατών του. Ο κίνδυνος είναι μειωμένος λόγω της μεγάλης γεωγραφικής διασποράς των μελών του αλλά κυρίως επειδή ο κάτοχος κάθε ασφαλιστηρίου συμβολαίου είναι και μέτοχος/συνέταιρος, άρα δεν υφίσταται διαμεσολάβηση και ταυτόχρονα καταργείται ο χώρος πιθανής δημιουργίας κινδύνων μεταξύ μετόχου και ασφαλισμένου.

Η Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνου έχει θέσει ως κανόνα πιστωτικής πολιτικής, κάθε πρωτοβάθμιος συνεταιρισμός να εξετάζεται σε ατομική βάση. Πιστωτικό όριο ορίζεται για κάθε πρωτοβάθμιο, το συνεταιριστικό κεφάλαιο που έχει καταβάλλει έως εκείνη τη στιγμή μείον τις οποιοσδήποτε προβλέψεις υπάρχουν από τους νομικούς του συνεταιρισμού ως ανοικτές προβλέψεις φακέλων ζημιών.

Ο συνεταιρισμός δύναται να καταχωρεί πρόβλεψη απομείωσης που αντιπροσωπεύει την εκτίμηση του για ζημίες σε σχέση με τις εμπορικές και τις λοιπές απαιτήσεις και τις επενδύσεις σε χρεόγραφα.

Επενδύσεις

Ο συνεταιρισμός περιορίζει την έκθεση του σε πιστωτικούς κινδύνους επενδύοντας μόνο σε άμεσα ρευστοποιήσιμα χρεόγραφα από αντισυμβαλλόμενους που έχουν αυξημένο βαθμό πιστοληπτικής ικανότητας. Δεδομένων αυτών των υψηλών βαθμών πιστοληπτικής ικανότητας, η Διοίκηση εκτιμά ότι δεν θα υπάρξει φαινόμενο αθέτησης πληρωμών για τις επενδύσεις αυτές.

Εγγυήσεις

Ο συνεταιρισμός έχει την πολιτική να μην παρέχει χρηματοοικονομικές εγγυήσεις σε τρίτους εκτός αυτών που αφορούν εγγυήσεις αποπληρωμής ασφαλιστηρίων συμβολαίων εκδόσεως του συνεταιρισμού και συμμετοχής για διάφορους διαγωνισμούς, όταν αυτό απαιτείται.

δ) Κίνδυνος Ρευστότητας

Η παρακολούθηση του κινδύνου ρευστότητας επικεντρώνεται στην ικανότητα του συνεταιρισμού να διατηρεί επαρκή ρευστότητα για την εκπλήρωση των συναλλακτικών της υποχρεώσεων, η οποία εξασφαλίζεται από τη διαχείριση του χρονικού συσχετισμού των ταμειακών εισροών και εκροών και την επάρκεια ταμειακών διαθεσίμων και άμεσα ρευστοποιήσιμων χρεογράφων για τις τρέχουσες συναλλαγές.

i) Κίνδυνος Ρευστότητας Μακροπρόθεσμος

Ο κίνδυνος μακροπρόθεσμης ρευστότητας αφορά τον δομικό κίνδυνο ρευστότητας που προκύπτει λόγω χαμηλής πιστοληπτικής ικανότητας λόγω αυξημένου κόστους κεφαλαίου. Ο κίνδυνος αυτός είναι υψηλός για τον συνεταιρισμό, αφού απειλεί τη διακοπή της ομαλής μακροχρόνιας λειτουργίας του. Βέβαια λόγω του ότι οι συνεταίροι μας είναι στην ουσία και πελάτες μας μπορούν εύκολα να καλυφθούν οι μακροπρόθεσμες ανάγκες ρευστότητας.

ii) Κίνδυνος Ρευστότητας Λειτουργικός

Ο λειτουργικός κίνδυνος Ρευστότητας αφορά τον κίνδυνο που μπορεί να προκύψει λόγω απρόβλεπτων γεγονότων ή ενεργειών διοίκησης σε πληρωμές ή κεφάλαια. Ο κίνδυνος αυτός δεν είναι τόσο υψηλός για το συνεταιρισμό εξαιτίας της φύσης των εργασιών του συνεταιρισμού, καθώς αναλαμβάνονται υποχρεώσεις με βραχυχρόνια και προβλεπόμενη διάρκεια χωρίς επιτοκιακές ή άλλου τύπου χρηματοοικονομικές εγγυήσεις και χωρίς χαρακτηριστικά που δύναται να προκαλέσουν μαζικές ανάγκες ρευστότητας σε ένα μη ευνοϊκό χρηματοοικονομικό περιβάλλον.

ε) Λειτουργικός Κίνδυνος

Λειτουργικός ή επιχειρησιακός κίνδυνος είναι ο κίνδυνος που αντιμετωπίζει μία επιχείρηση κατά την διάρκεια της παραγωγικής διαδικασίας και οφείλεται στον ανθρώπινο παράγοντα. Η σημασία του λειτουργικού κινδύνου είναι τόσο μεγάλη που πολλές φορές μεγάλοι τραπεζικοί κολοσσοί οδηγήθηκαν σε κατάρρευση λόγω λανθασμένων χειρισμών και αμέλεια στην αντιμετώπισή του.

i) Κίνδυνος Δραστηριότητας

Ο κίνδυνος δραστηριότητας αφορά τον λειτουργικό κίνδυνο που προκύπτει λόγω ανεπαρκούς διαχείρισης προβλημάτων ή αποτυχία στην εφαρμογή συνήθων πρακτικών και κανόνων. Ο κίνδυνος αυτός μπορεί να προκύψει λόγω ανθρώπινης αμέλειας ή παράλειψης κατά την καταχώρηση και επεξεργασία στοιχείων, από την εκδήλωση εργατικών ατυχημάτων λόγω μη πιστής εφαρμογής των εργασιακών πρακτικών και από το κίνδυνο βλάβης σε ενσώματα περιουσιακά στοιχεία που μπορεί να προέρχεται από εσκεμμένες ή τυχαίες ανθρώπινες πράξεις ή φυσικά φαινόμενα υπεύθυνα τμήματα.

ii) Κίνδυνος Απάτης

Ο κίνδυνος απάτης αφορά τον κίνδυνο που μπορεί να προκύψει λόγω απάτης προσωπικού ή τρίτων εμπλεκόμενων εσωτερικών ή εξωτερικών μερών. Ο κίνδυνος απάτης ανήκει στη χαμηλή ζώνη κινδύνων του συνεταιρισμού εξαιτίας της φύσης του Συνεταιρισμού που λειτουργεί με συνεταιριστική πελατειακή σχέση. Για παράδειγμα, σε περίπτωση απάτης, η απάτη στρέφεται κατά ουσία εναντίον των λοιπών μετόχων και δευτερευόντως εναντίον του Συνεταιρισμού.
iii) Κίνδυνος Ηλεκτρονικών & Μηχανογραφικών Συστημάτων

Ο κίνδυνος ηλεκτρονικών και μηχανογραφικών συστημάτων αφορά τον κίνδυνο που προκύπτει λόγω τυχαίων ή σκόπιμων βλαβών ή επεμβάσεων στα ηλεκτρονικά συστήματα και δεδομένα του συνεταιρισμού. Για την αντιμετώπιση του κινδύνου ο συνεταιρισμός έχει προσάψει σύμβαση με εταιρία πληροφορικής που ελέγχει τη λειτουργία των ηλεκτρονικών και των μηχανογραφικών συστημάτων.

iv) Κίνδυνος Εξωπορισμού

Ο κίνδυνος εξωπορισμού αφορά τον κίνδυνο που μπορεί να προκύψει λόγω ανάθεσης σημαντικών ή ουσιωδών λειτουργιών του συνεταιρισμού σε εξωτερικούς παρόχους. Η μικρή οντότητα του συνεταιρισμού τον βοηθά στο να είναι πιο ευέλικτος μετατρέποντας τα σταθερά κόστη σε μεταβλητά. Αναθέτοντας όμως τις βασικές λειτουργίες σε εξωτερικούς συνεργάτες έχει ως αποτέλεσμα τη μεγαλύτερη εξάρτηση από αυτούς αυξάνοντας το λειτουργικό κίνδυνο. Ο συνεταιρισμός προσπαθεί να μειώσει το κίνδυνο αυτό συνεργαζόμενος μόνο με έμπειρους και εξειδικευμένους συνεργάτες στο τομέα τους.

v) Κίνδυνος Κανονιστικής Συμμόρφωσης

Ο κίνδυνος κανονιστικής συμμόρφωσης αφορά τον κίνδυνο που μπορεί να προκύψει λόγω έλλειψης συμμόρφωσης με τις εποπτικές απαιτήσεις. Ο κίνδυνος αυτός βρίσκεται σε όλα τα επίπεδα μιας ασφαλιστικής επιχείρησης ειδικότερα στις μονάδες με εκτελεστικές αρμοδιότητες. Μπορεί να αποφέρει στο συνεταιρισμό σημαντικές οικονομικές ζημίες ή απώλεια φήμης. Για αυτό το λόγο ο συνεταιρισμός έχει προσλάβει νομικό σύμβουλο ειδικό στη κανονιστική συμμόρφωση.

vi) Κίνδυνος Επιχειρηματικής Συνέχειας

Ο κίνδυνος επιχειρηματικής συνέχειας αφορά τον κίνδυνο που μπορεί να προκύψει λόγω απρόβλεπτης διακοπής των εργασιών της συνεταιρισμού. Ο κίνδυνος αυτός αυξάνεται σε περιόδους όπου έκτακτα γεγονότα μπορούν να προκαλέσουν μείζονα τεχνικά και άλλα προβλήματα, τα οποία δύναται να διακόψουν ξαφνικά την επιχειρησιακή λειτουργία του συνεταιρισμού.

vii) Κίνδυνος Ασφάλειας Πληροφοριών

Ο κίνδυνος ασφάλειας πληροφοριών αφορά τον κίνδυνο που προκύπτει λόγω δυσλειτουργίας των πληροφοριακών συστημάτων ή λόγω μειωμένων μέτρων ασφαλείας στη διαχείριση δεδομένων. Για την αντιμετώπιση του κίνδυνου αυτού ο συνεταιρισμός έχει σύμβαση με υπεύθυνο ασφαλείας, ο οποίος ελέγχει ετήσια όλα τα πληροφοριακά συστήματα του συνεταιρισμού.

viii) Στρατηγικός Κίνδυνος Επιδράσεων

Ο στρατηγικός κίνδυνος επιδράσεων αφορά τον κίνδυνο επιδράσεων στο κεφάλαιο και στα κέρδη λόγω αποφάσεων, μεταβολών στο οικονομικό περιβάλλον ή αποτυχίας προσαρμογής σε αυτό. Ο στρατηγικός κίνδυνος είναι υψηλός για το συνεταιρισμό για αυτό το λόγο γίνεται έλεγχος από τη διαχείριση κινδύνων όσον αφορά την εξέλιξη των επενδύσεων ανά τακτά χρονικά διαστήματα.

ix) Κίνδυνος Φήμης

Ο κίνδυνος φήμης αφορά τον κίνδυνο αρνητικής δημοσιότητας από αποφάσεις ή πρακτικές διοίκησης που προκαλεί αρνητικές συνέπειες στα μεγέθη του συνεταιρισμού. Ο κίνδυνος φήμης είναι χαμηλός εξαιτίας της φύσης του συνεταιρισμού που λειτουργεί με συνεταιριστική πελατειακή σχέση.

x) Κίνδυνος GDPR

Ο κίνδυνος επέλευσης για τα δικαιώματα των φυσικών προσώπων εξετάζει αν ο συνεταιρισμός εφαρμόζει κατάλληλα τεχνικά και οργανωτικά μέτρα, προκειμένου να διασφαλίζει και να αποδεικνύει ότι η επεξεργασία προσωπικών δεδομένων διενεργείται σύμφωνα με τον ευρωπαϊκό Κανονισμό για το GDPR.

4.1 Προσδιορισμός των Εύλογων Αξιών

Ο Συνεταιρισμός έχει ταξινομήσει το σύνολο του επενδυτικού χαρτοφυλακίου, ως επιμετρούμενο στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων σύμφωνα με τις λογιστικές αρχές του ΔΠΧΑ 9. Ο Συνεταιρισμός χρησιμοποιεί την παρακάτω ιεραρχία για τον καθορισμό και τη γνωστοποίηση της εύλογης αξίας των χρηματοοικονομικών μέσων ανά τεχνική αποτίμησης:
Επίπεδο 1: Χρηματοοικονομικά στοιχεία που είναι διαπραγματεύσιμα σε ενεργές αγορές η εύλογη αξία των οποίων προσδιορίζεται με βάση τις δημοσιευμένες τιμές αγοράς που ισχύουν κατά την ημερομηνία αναφοράς για όμοια περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις.
Επίπεδο 2: Χρηματοοικονομικά στοιχεία που δεν είναι διαπραγματεύσιμα σε ενεργές αγορές η εύλογη αξία των οποίων προσδιορίζεται με τη χρήση τεχνικών αποτίμησης και παραδοχών που στηρίζονται είτε άμεσα είτε έμμεσα σε δεδομένα της αγοράς κατά την ημερομηνία αναφοράς.
Επίπεδο 3: Χρηματοοικονομικά στοιχεία που δεν είναι διαπραγματεύσιμα σε ενεργές αγορές η εύλογη αξία των οποίων προσδιορίζεται με τη χρήση τεχνικών αποτίμησης και παραδοχών που κατά βάση δε στηρίζονται σε δεδομένα της αγοράς.

4.2 Κεφαλαιακή Επάρκεια

Ο συνεταιρισμός διαχειρίζεται ενεργά τη κεφαλαιακή βάση για να καλύψει κινδύνους σε σχέση με τις εργασίες του. Η επάρκεια του κεφαλαίου του συνεταιρισμού ελέγχεται χρησιμοποιώντας μεταξύ άλλων μέτρων, τους κανόνες και τους δείκτες που θεσπίζονται από την ΔΕΙΑ (Διεύθυνση Εποπτείας Ιδιωτικής Ασφάλισης). Ο συνεταιρισμός έχει συμμορφωθεί με όλες τις εξωτερικά επιβληθείσες κεφαλαιακές απαιτήσεις καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου.
Οι αρχικοί στόχοι της διαχείρισης του κεφαλαίου είναι να εξασφαλιστεί ότι ο συνεταιρισμός συμμορφώνεται με τις εξωτερικά επιβληθείσες κεφαλαιακές απαιτήσεις και ότι διατηρεί ισχυρές πιστοληπτικές διαβαθμίσεις και ικανοποιητικούς δείκτες κεφαλαιακής επάρκειας προκειμένου να υποστηριχθούν οι εργασίες του και για να μεγιστοποιηθεί το όφελος των συνεταίρων. Ο συνεταιρισμός διαχειρίζεται την κεφαλαιακή δομή του και διενεργεί προσαρμογές ανάλογα με τις οικονομικές συνθήκες και τα χαρακτηριστικά κινδύνου των δραστηριοτήτων του. Αυτό συμβαίνει πιέζοντας για πλήρη εξόφληση του οφειλόμενου κεφαλαίου ορισμένων πρωτοβάθμιων συνεταιρισμών ή ζητώντας επιπλέον κεφαλαιακή ενίσχυση από τους συνεταίρους του βάση σχετικής διάταξης του καταστατικού του, εφόσον προκύψει ανάγκη.

Στη Σημείωση 5.25 των Οικονομικών Καταστάσεων του Συνεταιρισμού παρατίθεται ανάλυση του Ελάχιστου Εγγυητικού Κεφαλαίου και του Επιπέδου Φερεγγυότητας.

ΣΤ.5. ΑΝΑΛΥΣΗ ΚΟΝΔΥΛΙΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

5.1 Ασφαλιστικά έσοδα / Καθαρά έσοδα (έξοδα) από αντασφαλιστικά συμβόλαια

Ασφαλιστικά έσοδα

	31/12/2024	**31/12/2023**
Ασφάλειες Ζημιών – αυτοκινήτων (Αστική Ευθύνη - Οχήματα)	631.196	627.615
Μεταβολή Αποθέματος μη δουλευμένων ασφαλίστρων	-	-
Σύνολο Κλάδου Αυτοκινήτων	**631.196**	**627.615**

Καθαρά έσοδα (έξοδα) από αντασφαλιστικά συμβόλαια

	31/12/2024	**31/12/2023**
Αντασφάλιστρα Ζημιών – αυτοκινήτων (Αστική Ευθύνη - Οχήματα)	128.300	128.300
Μεταβολή μη δουλευμένων ασφαλίστρων αυτοκινήτων	-	-
Σύνολο εκχωρηθέντων ασφαλίστρων κλάδου αυτοκινήτων	**128.300**	**128.300**

Κατωτέρω παρατίθεται Ανάλυση των ασφαλιστών εσόδων και των εξόδων αντασφαλίστρων.

Ανάλυση Ασφαλιστικών εσόδων

	31/12/2024	**31/12/2023**
Συμβάσεις ασφαλίστρων σωματικών ζημιών	609.128	605.634
Συμβάσεις ασφαλίστρων υλικών ζημιών	21.717	21.586
Συμβάσεις προσωρινών πρόσθετων πράξεων αντασφάλισης	350	395
Σύνολο	**631.196**	**627.615**

Καθαρά έσοδα (έξοδα) από αντασφαλιστικά συμβόλαια

Αντασφάλιση Κλάδου Αστικής Ευθύνης Αυτοκινήτων	128.300	128.300
Σύνολο	**128.300**	**128.300**

Τα μικτά ασφάλιστρα αυξήθηκαν κατά 0,57% ενώ τα αντασφάλιστρα παρέμειναν σταθερά, γεγονός που δεν οφείλεται στην τιμολόγηση η οποία παρέμεινε σταθερή αλλά στη μεταβολή του αριθμού των ασφαλιζόμενων λεωφορείων .

5.2 Ασφαλιστικά έξοδα

	31/12/2024	**31/12/2023**
Ασφάλειες Ζημιών – αυτοκινήτων (Αστική Ευθύνη από Χερσαία Οχήματα)	103.809	253.470
	103.809	**253.470**

Οι αποζημιώσεις αναλύονται σε:

	31/12/2024	31/12/2023
Αμοιβές αποζημιώσεων σε φυσικά πρόσωπα	11.013	192.781
Λοιπές αμοιβές τρίτων - έξοδα	31.994	31.496
Αποζημιώσεις Α Βάθμιων	60.803	29.194
	103.809	**253.470**

5.3. Έσοδα επενδύσεων

	31/12/2024	31/12/2023
Έσοδα τόκων χρημ/κών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση	2.343	31.431
Έσοδα από τόκους και μερίσματα	469	3.393
Συναλλαγματικές διαφορές	-510	-1.808
Παρεπόμενα έσοδα από ενοίκια	0	1.000
	2.302	**34.016**

5.4. Κέρδη / ζημιές από πώληση / λήξη επενδύσεων

	31/12/2024	31/12/2023
Κέρδη / Ζημιές από πώληση / λήξη **χρηματοοικονομικών** στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση	-6.549	-32.891
	-6.549	**-32.891**

5.5 Λοιπά έσοδα

	31/12/2024	31/12/2023
Έκτακτα κέρδη	0	0
Έσοδα από αποζημιώσεις Α Βάθμιων	25.716	24.598
	25.716	**24.598**

5.6 Ασφαλιστικό χρηματοοικονομικό έσοδο (έξοδο)

	31/12/2024	31/12/2023
Προβλέψεις Αποθεμάτων για Ασφάλειες Ζημιών - Αυτοκινήτων	141.350	85.098
	141.350	**85.098**

5.7 Λειτουργικά έξοδα

	31/12/2024	31/12/2023
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	86.319	67.157
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	297.502	288.597
ΦΠΑ	73.891	64.538
Λοιποί Φόροι / Τέλη	14.108	14.212
Διάφορα έξοδα	109.490	66.164
Αποσβέσεις	3.600	3.600
Χρηματοπιστωτικά έξοδα	5.981	1.231
	590.891	**505.499**

Ο αριθμός απασχολουμένου προσωπικού την 31 Δεκεμβρίου 2024 ήταν 4 άτομα (2023: 4 άτομα)

ΑΝΑΛΥΣΗ ΑΠΟΣΒΕΣΕΩΝ

	31/12/2024	31/12/2023
Επενδύσεων σε ακίνητα	-	-
Ενσώματων ακινητοποιήσεων	3.600	3.600
Σύνολο	**3.600**	**3.600**

5.8 Φόρος Εισοδήματος

	31/12/2024	31/12/2023
Τρέχων Φόρος	0	0
Αναβαλλόμενος Φόρος	78	4.959
	78	**4.959**
Κέρδη/Ζημιές προ φόρου	**-28.985**	**-148.833**
Συντελεστής φόρους εισοδήματος	22%	22%
Φόρος εισοδήματος	0	0
Αύξηση/(μείωση) προερχόμενη από:		
Λοιπές Προσαρμογές	78	4.959
Σύνολο	**78**	**4.959**

Σύμφωνα με τις διατάξεις του φορολογικού νόμου, ο συντελεστής φόρου εισοδήματος κατά την 31 Δεκεμβρίου 2024 ήταν 22% (2023: 22%).

Ο συνεταιρισμός έχει περαιώσει τις φορολογικές του υποχρεώσεις για τις χρήσεις μέχρι κα την 31/12/2009, σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν.3888/2010. Οι φορολογικές δηλώσεις για τις χρήσεις 2011, 2012, 2013 εξετάστηκαν από τις φορολογικές αρχές καθώς και τα βιβλία και στοιχεία του συνεταιρισμού για τις χρήσεις, 2014 και 2015. Οι χρήσεις 2016 έως και 2018 έχουν παραγραφεί ενώ οι χρήσεις 2019 έως και 2024 δεν έχουν ακόμη ελεγχθεί. Περαιτέρω για τον συνεταιρισμό δεν προβλέπεται η λήψη πιστοποιητικού φορολογικής συμμόρφωσης σύμφωνα με το άρθρο 65^{α} του Ν.4174/2013.

Κατά τις ανέλεγκτες χρήσεις ο συνεταιρισμός έχει προβεί σε επαρκείς φορολογικές αναμορφώσεις και ως εκ τούτου οποιοδήποτε αποτέλεσμα φορολογικού ελέγχου, δεν εκτιμάται ότι θα επιφέρει ουσιώδη μεταβολή στις οικονομικές καταστάσεις.

5.9 Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία

	Γήπεδα, Οικόπεδα	Κτίρια	Σύνολο
Κόστος κτήσης ή αξία αποτιμήσεως			
1 Ιανουάριου 2024	449.462	90.000	539.462
Προσθήκες	-	-	-
Μεταφορά σε επενδύσεις σε ακίνητα	-	-	-
31-Δεκ-24	449.462	90.000	539.462
Συσσωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις			
1 Ιανουάριου 2024	-	-30.900	-30.900
Αποσβέσεις/Απομειώσεις χρήσης	-	-3.600	-3.600
31-Δεκ-24	-	-34.500	-34.500
Αναπόσβεστη Αξία τη 31 Δεκεμβρίου 2024	449.462	55.500	504.962

Κόστος κτήσης ή αξία αποτιμήσεως			
1 Ιανουάριου 2023	449.462	90.000	539.462
Προσθήκες	-	-	-
Μεταφορά σε επενδύσεις σε ακίνητα	-	-	-
31-Δεκ-23	449.462	90.000	539.462
Συσσωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις			
1 Ιανουάριου 2023	-	-27.300	-27.300
Αποσβέσεις/Απομειώσεις χρήσης	-	-3.600	-3.600
31-Δεκ-23	-	-30.900	-30.900
Αναπόσβεστη Αξία τη 31 Δεκεμβρίου 2023	449.462	59.100	508.562

5.10 Επενδύσεις σε ακίνητα

		Οικόπεδα, Κτίρια
Κόστος κτήσης ή αξία αποτιμήσεως		
1 Ιανουάριου 2024		286.686
Μεταφορά από Ιδιοχρησιμοποιούμενα		-
	31-Δεκ-24	286.686
Συσσωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις		
1 Ιανουάριου 2024		-
Αποσβέσεις/Απομειώσεις χρήσης		-
	31-Δεκ-24	-
Αναπόσβεστη Αξία τη 31 Δεκεμβρίου 2024		286.686

		Οικόπεδα, Κτίρια
Κόστος κτήσης ή αξία αποτιμήσεως		
1 Ιανουάριου 2023		286.686
Προσθήκες		-
Μεταφορά από Ιδιοχρησιμοποιούμενα		-
	31-Δεκ-23	286.686
Συσσωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις		
1 Ιανουάριου 2023		-
Αποσβέσεις/Απομειώσεις χρήσης		-
	31-Δεκ-23	-
Αναπόσβεστη Αξία τη 31 Δεκεμβρίου 2023		286.686

5.11 Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις/υποχρεώσεις

	Υπόλοιπο 31/12/2023	**Αναγνώριση στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων**	**Αναγνώριση στα Ίδια Κεφάλαια**	**Υπόλοιπο 31/12/2024**
Απαιτήσεις από Αναβαλλόμενους Φόρους				
PSI	39.594	-2.200	-	37.394
Λοιπά	-14.763	2.121	-74.010	-86.652
Σύνολο Απαιτήσεων/Υποχρεώσεων από Αναβαλλόμενους Φόρους	**24.831**	**-78**	**-74.010**	**-49.258**

	Υπόλοιπο 31/12/2022	Αναγνώριση στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων	Αναγνώριση στα Ίδια Κεφάλαια	Υπόλοιπο 31/12/2023
Απαιτήσεις από Αναβαλλόμενους Φόρους				
PSI	41.794	-2.200	-	39.594
Λοιπά	-1.015	-2.759	-10.989	-14.763
Σύνολο Απαιτήσεων/Υποχρεώσεων από Αναβαλλόμενους Φόρους	**40.778**	**-4.959**	**-10.989**	**24.831**

Η αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση συμψηφίζεται με την αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση. Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται στο βαθμό όπου είναι πιθανό ότι θα υπάρχουν επαρκή μελλοντικά φορολογικά κέρδη, τα οποία να μπορούν να χρησιμοποιηθούν για την τακτοποίηση των προσωρινών διαφορών. Στο 2024 ο φορολογικός συντελεστής με τον οποίο υπολογίστηκε ο αναβαλλόμενος φόρος ήταν 22% .

5.12 Χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εισοδημάτων

	31/12/2024	31/12/2023
Εταιρικά Ομόλογα	0	667.009
Τίτλοι μεταβλητής απόδοσης (Αμοιβαία Κεφάλαια)	3.043.505	2.650.558
Μετοχές σε Οργανωμένη Αγορά	0	38.398
	3.043.505	**3.355.965**

Το σύνολο των χρηματοοικονομικών στοιχείων στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων, κατά την 31/12/2024 και κατά την 31/12/2023 είχε καταταχθεί στο Επίπεδο 1: Χρηματοοικονομικά στοιχεία που είναι διαπραγματεύσιμα σε ενεργές αγορές η εύλογη αξία των οποίων προσδιορίζεται με βάση τις δημοσιευμένες τιμές αγοράς που ισχύουν κατά την ημερομηνία αναφοράς για όμοια περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις.

5.13 Συμμετοχές σε Συνδεδεμένες επιχειρήσεις

Πρόκειται για συμμετοχή αρχικής αξίας 600.000 ευρώ κατά 100% στο μετοχικό κεφάλαιο θυγατρικής εταιρίας ΠΑΣΙΑΛΕΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε. Στο 2022 δόθηκε ποσό 370.000,00 ευρώ στη Θυγατρική ως ποσά προοριζόμενα για αύξηση μετοχικού κεφαλαίου, στο 2023 δόθηκε ποσό 938.000,00 ευρώ και στο 2024 δόθηκε ποσό 1.180.000,00 ευρώ. Η αύξηση θα ολοκληρωθεί στη χρήση 2025.

Μετά την υγειονομική και την ενεργειακή κρίση που επηρέασε όλο το πλανήτη, ο Συνεταιρισμός στην προσπάθειά του να ευθυγραμμίσει το επενδυτικό του χαρτοφυλάκιο με κριτήρια ESG που ταιριάζουν στο μη κερδοσκοπικό προφίλ της αλληλασφάλισής του, αποφάσισε να στραφεί στην επένδυση σε ανανεώσιμες πηγές ενέργειας και πιο συγκεκριμένα στη δημιουργία φωτοβολταϊκών πάρκων. Το project αυτό αφορά 18,7 Megawatt (MW) τα οποία αναμένεται να κατασκευαστούν στην περιοχή του Κιλκίς. Ο Συνεταιρισμός θα συμμετέχει σε αυτή την επένδυση μέσω της θυγατρικής του εταιρείας ΠΑΣΙΑΛΕΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε. της οποίας κατέχει το σύνολο των μετοχών της. Για τη συγκεκριμένη επένδυση έχουν ήδη ληφθεί όροι σύνδεσης από τον ΑΔΜΗΕ για το σύνολο του έργου και έχει ξεκινήσει η κατασκευή εντός του έτους 2024.

Πρόκειται για επένδυση που αποσκοπεί σε μακροχρόνιες σταθερές χρηματοροές. Συγκεκριμένα, μέσω αυτής, ο Συνεταιρισμός αναμένεται να έχει ένα σταθερό και προϋπολογισμένο εισόδημα από την απόδοση των φωτοβολταϊκών, με τον ελάχιστο δυνατό κίνδυνο που μπορεί να έχει μία επένδυση τέτοιου μεγέθους. Σημαντικό όφελος θα υπάρχει και στο κομμάτι της ρευστότητας και των ταμειακών ροών του Συνεταιρισμού, αφού πλέον εκτός από τα έσοδα από την ασφαλιστική λειτουργία, τα οποία είναι συγκεκριμένα και με σταθερή περιοδικότητα, αναμένεται να ενισχυθεί με έσοδα από τη δραστηριότητα των φωτοβολταϊκών πάρκων. Η διαδικασία τιμολόγησης της παραγόμενης ηλεκτρικής ενέργειας είναι συγκεκριμένη και πραγματοποιείται μέσω αυτοτιμολόγησης από το ΔΑΠΕΕΠ και η εξόφληση των τιμολογίων πραγματοποιείται άμεσα με τη μόνη προϋπόθεση να υπάρχει ενεργή ασφαλιστική και φορολογική

ενημερότητα. Το εκτιμώμενο κόστος του έργου ανέρχεται σε 12.263.420,83 με ποσοστό χρηματοδότησης 20% από ιδία κεφάλαια και το υπόλοιπο ποσό μέσω τραπεζιού δανεισμού.

Οι αναμενόμενες ταμειακές ροές απεικονίζονται στο κατωτέρω πίνακα:

Πίνακας για την εξέλιξη των κερδών του επενδυτικού προγράμματος για τα πρώτα δεκαπέντε χρόνια λειτουργίας των ΦΒ σταθμών

ΕΙΣΟΔΑ	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039
Έσοδα έτους	1.647.549,98	1.647.549,98	1.647.549,98	1.647.549,98	1.647.549,98	1.647.549,98	1.647.549,98	1.647.549,98	1.647.549,98	1.647.549,98	1.647.549,98	1.647.549,98	1.647.549,98	1.647.549,98	1.647.549,98
Υπόλοιπο Αύξοντος κεφαλαίου															
ΕΞΟΔΑ	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039
Συντήρηση ΦΒ-ΜΤ-ΥΣ	24.747,53	24.747,53	24.747,53	24.747,53	24.747,53	24.747,53	24.747,53	24.747,53	24.747,53	24.747,53	24.747,53	24.747,53	24.747,53	24.747,53	24.747,53
Ασφάλεια παρκου	16.498,35	16.498,35	16.498,35	16.498,35	16.498,35	16.498,35	16.498,35	16.498,35	16.498,35	16.498,35	16.498,35	16.498,35	16.498,35	16.498,35	16.498,35
Μισθός βοηθ. Προσωπικού	16.498,35	16.498,35	16.498,35	16.498,35	16.498,35	16.498,35	16.498,35	16.498,35	16.498,35	16.498,35	16.498,35	16.498,35	16.498,35	16.498,35	16.498,35
Επικοινωνίες	4.949,51	4.949,51	4.949,51	4.949,51	4.949,51	4.949,51	4.949,51	4.949,51	4.949,51	4.949,51	4.949,51	4.949,51	4.949,51	4.949,51	4.949,51
Εκδρομές	8.249,18	8.249,18	8.249,18	8.249,18	8.249,18	8.249,18	8.249,18	8.249,18	8.249,18	8.249,18	8.249,18	8.249,18	8.249,18	8.249,18	8.249,18
Αμοιβές Ελευθερων Επαγγελματιών	19.798,02	19.798,02	19.798,02	19.798,02	19.798,02	19.798,02	19.798,02	19.798,02	19.798,02	19.798,02	19.798,02	19.798,02	19.798,02	19.798,02	19.798,02
Εκδηλια	32.996,70	32.996,70	32.996,70	32.996,70	32.996,70	32.996,70	32.996,70	32.996,70	32.996,70	32.996,70	32.996,70	32.996,70	32.996,70	32.996,70	32.996,70
Διάφορα Γενικά Έξοδα	8.249,18	8.249,18	8.249,18	8.249,18	8.249,18	8.249,18	8.249,18	8.249,18	8.249,18	8.249,18	8.249,18	8.249,18	8.249,18	8.249,18	8.249,18
Εξοδα	**131.986,80**	**131.986,80**	**131.986,80**	**131.986,80**	**131.986,80**	**131.986,80**	**131.986,80**	**131.986,80**	**131.986,80**	**131.986,80**	**131.986,80**	**131.986,80**	**131.986,80**	**131.986,80**	**131.986,80**
Αποτελέσματα προ φόρων, τόκων και αποσβέσεων	**1.515.563,18**	**1.515.563,18**	**1.515.563,18**	**1.515.563,18**	**1.515.563,18**	**1.515.563,18**	**1.515.563,18**	**1.515.563,18**	**1.515.563,18**	**1.515.563,18**	**1.515.563,18**	**1.515.563,18**	**1.515.563,18**	**1.515.563,18**	**1.515.563,18**
Λογιστικές Αποσβέσεις	1.226.342,08	1.226.342,08	1.226.342,08	1.226.342,08	1.226.342,08	1.226.342,08	1.226.342,08	1.226.342,08	1.226.342,08	1.226.342,08					
Αποτελέσματα προ φόρων, τόκων	**289.221,10**	**289.221,10**	**289.221,10**	**289.221,10**	**289.221,10**	**289.221,10**	**289.221,10**	**289.221,10**	**289.221,10**	**1.515.563,18**	**1.515.563,18**	**1.515.563,18**	**1.515.563,18**	**1.515.563,18**	**1.515.563,18**
Χρεωστικοί Τόκοι	608.265,67	582.528,44	555.195,50	526.167,91	495.340,62	462.602,03	427.833,66	390.909,64	351.696,33	310.051,80	265.825,31	218.856,77	168.976,18	116.003,00	59.745,48
Αποτελέσματα προ φόρων	**-319.044,58**	**-293.307,34**	**-265.974,40**	**-236.946,82**	**-206.119,52**	**-173.380,94**	**-138.612,56**	**-101.688,54**	**-62.475,23**	**1.205.511,38**	**1.249.737,87**	**1.296.706,41**	**1.346.586,99**	**1.399.560,18**	**1.455.817,69**
Ζημίες προηγούμενων χρήσεων										-682.276,80					
Αποτελέσματα	**-319.044,58**	**-293.307,34**	**-265.974,40**	**-236.946,82**	**-206.119,52**	**-173.380,94**	**-138.612,56**	**-101.688,54**	**-62.475,23**	**523.234,58**	**1.249.737,87**	**1.296.706,41**	**1.346.586,99**	**1.399.560,18**	**1.455.817,69**
Φόροι 22%										115.111,61	274.942,33	285.275,41	296.249,14	307.903,24	320.279,89
Αποτελέσματα μετά φόρων	**-319.044,58**	**-293.307,34**	**-265.974,40**	**-236.946,82**	**-206.119,52**	**-173.380,94**	**-138.612,56**	**-101.688,54**	**-62.475,23**	**408.122,97**	**974.795,54**	**1.011.431,00**	**1.050.337,86**	**1.091.656,94**	**1.135.537,80**
Αποπληρωμή κεφαλαίου δανειού	415.116,66	440.853,89	468.186,84	497.214,42	528.041,71	560.780,30	595.548,68	632.472,70	671.686,00	713.330,54	757.557,03	804.525,56	854.406,15	907.379,33	963.891,36
Καθαρά Ταμειακά Αποτελέσματα	**492.180,84**	**492.180,84**	**492.180,84**	**492.180,84**	**492.180,84**	**492.180,84**	**492.180,84**	**492.180,84**	**492.180,84**	**377.069,24**	**217.238,51**	**206.905,43**	**195.931,71**	**184.277,61**	**231.646,44**

5.14 Απαιτήσεις από ασφάλιστρα

	31/12/2024	31/12/2023
Απαιτήσεις από χρεώστες ασφαλίστρων	15.382	31.079
	15.382	**31.079**

Η ενηλικίωση υπολοίπων ασφαλισμένων κατά την ημερομηνία του ισολογισμού ήταν:

	31/12/2024	31/12/2023
Μη λήξαντα	-	-
Λήξαντα κάτω του έτους	15.382	31.079
Λήξαντα άνω του έτους	-	-
	15.382	**31.079**

5.15 Λοιπά στοιχεία ενεργητικού

	31/12/2024	31/12/2023
Απαιτήσεις από πρωτοβάθμιους συνεταιρισμούς	140.832	226.315
Δοσμένες εγγυήσεις	4.893	4.893
Χρεώστες διάφοροι	5.402	5.237
	151.127	**236.446**

5.16 Ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα

	31/12/2024	31/12/2023
Ταμείο	3.240	5.512
Καταθέσεις όψεως & προθεσμίας	550.085	1.071.988
	553.325	**1.077.500**

5.17 Συνεταιριστικό Κεφάλαιο

Βάση του καταστατικού του Συνεταιρισμού, κάθε εταίρος που συμμετέχει με το λεωφορείο του, οφείλει μερίδα ίση με 10.000 ευρώ κεφάλαιο. Λόγω του δυσμενούς οικονομικού περιβάλλοντος, για τα νέα μέλη που εισήλθαν αναφορικά

με το κεφάλαιο που οφείλεται από τα μέλη τους, η Διοίκηση του ΠΑΣΙΑΛ & ΕΑ ΣΥΝ. Π.Ε. έχει διακανονίσει τις μελλοντικές καταβολές έως την αποπληρωμή ολόκληρου του ποσού. Οι εισπράξεις οφειλόμενου κεφαλαίου μέσα στο 2024 ανέρχονται σε 41.746 ευρώ ενώ οι αντίστοιχες εισπράξεις για το 2023 ανήλθαν σε 173.015 ευρώ. Ταυτόχρονα η δύναμη των οχημάτων αυξήθηκε κατά 28 ενώ το 2023 είχε αυξηθεί κατά 23. Για σκοπούς παρουσίασης των Δ.Π.Χ.Α. το οφειλόμενο κεφάλαιο διαγράφεται.

	31/12/2024	31/12/2023
Καταβεβλημένο	7.232.858	7.191.112
	7.232.858	**7.191.112**

	31/12/2024	31/12/2023
Οφειλόμενο (φορολογικά βιβλία)	2.957.142	2.718.888

5.18 Αποθεματικά

	31/12/2024	31/12/2023
Τακτικό Αποθεματικό	3.601	3.601
Αποθεματικά Καταστατικού	25.779	25.779
Κέρδη/ζημία από αποτίμηση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	468.615	206.215
	497.995	**235.595**

Τακτικό Αποθεματικό
Ο σχηματισμός του Τακτικού Αποθεματικού γινόταν σύμφωνα με το άρθρο 33 του Καταστατικού όπου προβλεπόταν πως το ένα δέκατο τουλάχιστον των καθαρών ετησίων κερδών διατίθεται προς σχηματισμό τακτικού αποθεματικού. Μετά και την τελευταία τροποποίηση του καταστατικού που εγκρίθηκε από τη Γενική Συνέλευση μαζί με τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις έχει πάψει να ισχύει αυτή η υποχρέωση.

Αποθεματικό Κερδών από αποτίμηση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων
Αφορά κέρδη / ζημίες αποτιμήσεως χαρτοφυλακίου χρεογράφων που έχουν ταξινομηθεί στην κατηγορία των Χρηματοοικονομικών στοιχείων στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εισοδημάτων. Μη πραγματοποιηθέντα κέρδη / ζημιές από αποτίμηση διαθεσίμων προς πώληση αναγνωρίζονται στην καθαρή θέση, καθαρά από φόρο εισοδήματος, μέχρι να πωληθούν ή ρευστοποιηθούν ή απομειωθούν οπότε μεταφέρονται στα αποτελέσματα χρήσεως.

Αποθεματικά Καταστατικού
Πρόκειται για αποθεματικά που σχηματίσθηκαν σε προηγούμενες χρήσεις.

5.19 Ασφαλιστικές υποχρεώσεις

	31/12/2024	31/12/2023
Αποθέματα εκκρεμών αποζημιώσεων οχημάτων	1.562.743	1.704.093
Σύνολο	**1.562.743**	**1.704.093**

ΤΕΧΝΙΚΕΣ ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΒΑΣΕΙ ΔΠΧΑ 17 ΑΝΑ ΚΛΑΔΟ ΚΑΙ ΑΝΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ (€)				
ΚΛΑΔΟΣ	LRC	LIC	RA	ΣΥΝΟΛΟ
19	0	1.481.754	80.989	1.562.743

Αναλυτικές πληροφορίες παρέχονται στις σελίδες 8 έως 14.

5.20 Προβλέψεις

	31/12/2024	31/12/2023
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού	1.893	1.420
Προβλέψεις για φόρους	593	593
	2.486	**2.013**

5.21 Λοιπές υποχρεώσεις

	31/12/2024	31/12/2023
Υποχρεώσεις για λοιπούς φόρους	2.043	2.855
Κρατήσεις και εισφορές υπέρ τρίτων	12.875	9.620
Λοιπές υποχρεώσεις	55.057	27.045
	69.975	**39.519**

5.22 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέλη και πρόσωπα

Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου του ΠΑΣΙΑΛ & ΕΑ ΣΥΝ ΠΕ δεν αμείβονται για τις παραστάσεις των συνεδριάσεων στις οποίες συμμετέχουν για τη διοίκηση του Συνεταιρισμού. Επειδή όμως όλοι προέρχονται από επαρχιακές πόλεις χρεώνουν τον Συνεταιρισμό για την εκπλήρωση των καθηκόντων τους προσωπικά έξοδα μετακίνησης, ταξιδίων εσωτερικού, υποδοχής και φιλοξενίας τα οποία δαπανούν για λογαριασμό του και δεν ξεπερνούν ένα συγκεκριμένο όριο ανά θέση το έτος. Στα έξοδα αυτά δεν υπολογίζονται δαπάνες διαμονής, έξοδα ταξιδίων εξωτερικού καθώς και οι δαπάνες διατροφής. Τα όρια αυτά αναφέρονται στην αναθεωρημένη πολιτική αποδοχών και δαπανών. Τα έξοδα μετακίνησής υποδοχής και φιλοξενίας του Δ.Σ. για το 2024 ήταν 21,6 χιλ. €, έναντι 21,6 χιλ. € για το 2023, τα οποία αναμορφώθηκαν στα φορολογικά αποτελέσματα του συνεταιρισμού και για τα δύο έτη, ακολουθώντας μία σαφώς συντηρητική επιλογή. Δεν υφίστανται ανοιχτά υπόλοιπα απαιτήσεων/υποχρεώσεων με τα συνδεδεμένα μέρη.

5.23 Γεγονότα μετά την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων

Εντός του 2022 ξεκίνησε η ενεργειακή κρίση η οποία συνεχίζεται στο 2025, που την επιδείνωσε η εμπόλεμη κατάσταση μεταξύ της Ρωσίας και της Ουκρανίας. Παρουσιάστηκε αύξηση του πληθωρισμού και των επιτοκίων. Οι κυβερνήσεις όλων των χωρών έδωσαν κίνητρα ανάπτυξης των ανανεώσιμων πηγών ενέργειας, πήραν μέτρα στήριξης των μικρομεσαίων νοικοκυριών σε θέματα ενέργειας, στοχεύοντας στην προστασία της οικονομίας. Περαιτέρω στο 2025 παρουσιάστηκε αναταραχή στο παγκόσμιο εμπόριο λόγω επιβολής δασμών από την Αμερικανική Κυβέρνηση, η οποία φαίνεται να επηρεάζει την πορεία των χρηματαγορών παγκοσμίως.
Λόγω της φύσης των δραστηριοτήτων του Συνεταιρισμού δεν αναμένονται ιδιαίτερες αρνητικές επιπτώσεις στα οικονομικά μεγέθη του.
Εκτός των ήδη αναφερθέντων γεγονότων, δεν υπάρχουν μεταγενέστερα των Οικονομικών Καταστάσεων γεγονότα, τα οποία αφορούν το Συνεταιρισμό και να επιβάλλεται αναφορά από τα Δ.Π.Χ.Α.

5.24 Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις

Νομικές Υποθέσεις
Δεν υπάρχουν εκκρεμείς υποθέσεις που αφορούν απαιτήσεις κατά του Συνεταιρισμού εκτός του πλαισίου της συνήθους επιχειρηματικής δραστηριότητας (ζημίες). Ως εκ τούτου δεν χρειάσθηκε να σχηματισθεί καμία πρόβλεψη για ενδεχόμενη ζημία πέραν των αναλογιστικών προβλέψεων.

5.25 Ελάχιστο εγγυητικό κεφάλαιο και επίπεδο φερεγγυότητας

Το ελάχιστο Εγγυητικό Κεφάλαιο καθώς και το Επίπεδο Φερεγγυότητας υπολογίσθηκε σύμφωνα με την ισχύουσα ασφαλιστική νομοθεσία κατά την 31/12/2024. Σημειώνεται ότι κάποιες από τις επενδύσεις που διακρατά ο συνεταιρισμός με τη μορφή Αμοιβαίων Κεφαλαίων δεν έχουν αναλυθεί μέσω προσέγγισης look through. Αν όλες οι επενδύσεις σε Α.Κ. υποβάλλονταν με τη χρήση αυτής της προσέγγισης κατά τον τεχνικό απολογισμό των επενδύσεων, το ποσοστό φερεγγυότητας του SCR θα ήταν αυξημένο σε σχέση με αυτό που παρουσιάζεται.

	look through approach **31/12/2024**	look through approach **31/12/2023**
Ελάχιστο Εγγυητικό Κεφάλαιο	4.000.000	4.000.000
Περιθώριο Φερεγγυότητας	3.574.263	3.141.504

Με βάση τα δεδομένα και τους υπολογισμούς του συνεταιρισμού με ημερομηνία αναφοράς 31/12/2024, προκύπτει ότι το SCR ratio 166,22%, είναι υψηλότερο του αντίστοιχου MCR ratio 148,53%, το οποίο υποδεικνύει αφενός ότι η επικινδυνότητα που χαρακτηρίζει τον συνεταιρισμό (όπως εκφράζεται από το SCR) είναι μικρότερη από το απόλυτο, ελάχιστο κεφάλαιο φερεγγυότητας, κι αφετέρου υπάρχει επάρκεια ιδίων κεφαλαίων του συνεταιρισμού (ποσά σε χιλ. ευρώ).

Pillar 1 Summary	31/12/2023	31/12/2024
Solvency ratio	180,75%	166,22%
Eligible own funds	5.678	5.941
SCR	3.142	3.574
Eligible own funds	5.678	5.941
SII assets	7.430	7.643
SII liabilities	-1.752	-1.702
- TP - Calculated as a whole	0	0
- TP - Best estimate	-1.617	-1.486
- TP - Risk margin	-94	-99
- Other SII liabilities	-42	-117
Other eligible own funds	0	0
MCR ratio	141,96%	148,53%
Eligible own funds to meet MCR	5.678	5.941
MCR	4.000	4.000

Η ανάλυση και οι επεξηγήσεις του ανωτέρω πίνακα υπάρχουν διαθέσιμες στην Έκθεση Φερεγγυότητας & Χρηματο-οικονομικής Κατάστασης του συνεταιρισμού με ημερομηνία αναφοράς 31/12/2024, η οποία είναι διαθέσιμη στο διαδίκτυο και ειδικότερα στην ηλεκτρονική διεύθυνση www.pas-ial.gr στο site του συνεταιρισμού.

5.26 Λοιπά θέματα
Δεν υπάρχουν λοιπά σημαντικά θέματα που χρήζουν αναφοράς

Αθήνα, 25 Ιουνίου 2025

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ Ο ΓΕΝΙΚΟΣ ΓΡΑΜΜΑΤΕΑΣ

Οφίδης Αριστείδης
Α.Δ.Τ. Α00403072

Τσαβδάρης Ζήσης
Α.Δ.Τ. ΑΟ 691807

Ο Δ/ΝΤΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ

Καλαϊτζίδης Στυλιανός
Α.Δ.Τ. Α00370960
ΑΡ. ΑΔΕΙΑΣ Α΄ ΤΑΞΗΣ
48549