

ΑΤΛΑΝΤΙΚΗ ΕΝΩΣΗ
ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΓΕΝΙΚΩΝ ΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ



Οικονομικές Καταστάσεις της 31ης Δεκεμβρίου 2024
Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς
όπως έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση

ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΩΝ

1.	ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ	5
2.	ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ	11
3.	ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ	22
	0Κατάσταση Οικονομικής Θέσης	22
	Κατάσταση Συνολικών Εσόδων	23
	Κατάσταση Ταμειακών Ροών	24
	Πίνακας Μεταβολής Ιδίων Κεφαλαίων	25
4.	ΓΕΝΙΚΑ.....	26
	Εποπτεύουσα αρχή.....	27
5.	ΒΑΣΗ ΠΡΟΕΤΟΙΜΑΣΙΑΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ	27
	Συμμόρφωση με τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα (Δ.Λ.Π.) και τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.)	27
	Μεταβολές σε λογιστικές εκτιμήσεις – αρχές.....	27
	Συγκριτική Πληροφόρηση	27
6.	ΒΑΣΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ	28
	Εφαρμογή των ΔΠΧΑ.....	28
6.1.	Ενσώματες ακινητοποιήσεις	28
6.2.	Επενδύσεις σε ακίνητα.....	29
6.3.	Άυλα περιουσιακά στοιχεία	29
6.4.	Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα ταμειακών διαθεσίμων	30
6.5.	Μετοχικό κεφάλαιο.....	30
6.6.	Παροχές στο προσωπικό	30
6.7.	Αναγνώριση εσόδων και εξόδων	31
6.8.	Μισθώσεις.....	31
6.9.	Διανομή μερισμάτων	33
6.10.	Απομείωση περιουσιακών στοιχείων	33
6.11.	Κέρδη ανά μετοχή	33
6.12.	Πληροφόρηση κατά τομέα	33
6.13.	Γεγονότα μετά την ημερομηνία αναφοράς.....	33
6.14.	Φόροι εισοδήματος.....	33
6.15.	Προβλέψεις, ενδεχόμενες απαιτήσεις ή υποχρεώσεις	34
6.16.	Νέα πρότυπα , διερμηνείες και αναθεωρήσεις υφιστάμενων προτύπων	35
7.	ΣΥΝΟΨΗ ΣΗΜΑΝΤΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΠΟΛΙΤΙΚΩΝ.....	36
7.1	ΚΑΤΗΓΟΡΙΟΠΟΙΗΣΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΗΡΙΩΝ ΚΑΙ ΑΝΤΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΩΝ ΣΥΜΒΟΛΑΙΩΝ	36
7.2	ΛΟΓΙΣΤΙΚΗ ΑΝΤΙΜΕΤΩΠΙΣΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΗΡΙΩΝ ΚΑΙ ΑΝΤΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΩΝ ΣΥΜΒΟΛΑΙΩΝ	38
7.2.2.1	ΔΙΑΧΩΡΙΣΜΟΣ ΤΟΥ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΟΥ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ	39
7.2.2.2	ΑΝΑΓΝΩΡΙΣΗ	39
7.2.2.3	ΑΞΙΟΛΟΓΗΣΗ ΚΕΡΔΟΦΟΡΙΑΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΩΝ.....	39
7.2.2.4	ΚΟΟΡΤΕΣ.....	39
7.2.3	ΑΡΧΙΚΗ ΑΝΑΓΝΩΡΙΣΗ	40
7.2.3.1	ΑΣΦΑΛΙΣΤΗΡΙΑ ΣΥΜΒΟΛΑΙΑ	40
7.2.3.2	ΑΝΤΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΑ ΣΥΜΒΟΛΑΙΑ	40
7.2.3.3	ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΡΟΕΣ ΠΡΟΣΚΤΗΣΗΣ	40
7.2.3.4	ΑΣΦΑΛΙΣΤΗΡΙΑ ΣΥΜΒΟΛΑΙΑ– ΤΡΟΠΟΠΟΙΗΣΗ ΚΑΙ ΑΠΟ-ΑΝΑΓΝΩΡΙΣΗ.....	41
7.2.4	ΟΡΙΑ ΣΥΜΒΟΛΑΙΩΝ	41
7.2.4.1	ΑΣΦΑΛΙΣΤΗΡΙΑ ΣΥΜΒΟΛΑΙΑ	41
7.2.4.2	ΑΝΤΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΑ ΣΥΜΒΟΛΑΙΑ	42
7.2.5	ΕΠΙΜΕΤΡΗΣΗ	42
7.2.5.1	ΑΡΧΙΚΗ ΑΝΑΓΝΩΡΙΣΗ	43
7.2.5.1.1	ΣΥΜΒΟΛΑΙΑ ΤΑ ΟΠΟΙΑ ΔΕΝ ΘΑ ΕΠΙΜΕΤΡΗΘΟΥΝ ΜΕ ΤΗΝ ΠΡΟΣΕΓΓΙΣΗ ΚΑΤΑΝΟΜΗΣ ΑΣΦΑΛΙΣΤΡΩΝ.....	43
7.2.5.1.2	ΣΥΜΒΟΛΑΙΑ ΤΑ ΟΠΟΙΑ ΘΑ ΕΠΙΜΕΤΡΗΘΟΥΝ ΜΕ ΤΗΝ ΠΡΟΣΕΓΓΙΣΗ ΚΑΤΑΝΟΜΗΣ ΑΣΦΑΛΙΣΤΡΩΝ.....	45
7.2.5.2	ΑΣΦΑΛΙΣΤΗΡΙΑ ΣΥΜΒΟΛΑΙΑ – ΜΕΤΑΓΕΝΕΣΤΕΡΗ ΕΠΙΜΕΤΡΗΣΗ.....	45
7.2.5.2.1	ΣΥΜΒΟΛΑΙΑ ΤΑ ΟΠΟΙΑ ΔΕΝ ΘΑ ΕΠΙΜΕΤΡΗΘΟΥΝ ΜΕ ΤΗΝ ΠΡΟΣΕΓΓΙΣΗ ΚΑΤΑΝΟΜΗΣ ΑΣΦΑΛΙΣΤΡΩΝ.....	45
	ΑΣΦΑΛΙΣΤΗΡΙΑ ΣΥΜΒΟΛΑΙΑ ΔΙΧΩΣ ΧΑΡΑΚΤΗΡΙΣΤΙΚΑ ΑΜΕΣΗΣ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ.....	46
	ΑΣΦΑΛΙΣΤΗΡΙΑ ΣΥΜΒΟΛΑΙΑ ΜΕ ΧΑΡΑΚΤΗΡΙΣΤΙΚΑ ΑΜΕΣΗΣ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ.....	47

7.2.5.2.2 ΣΥΜΒΟΛΑΙΑ ΤΑ ΟΠΟΙΑ ΘΑ ΕΠΙΜΕΤΡΗΘΟΥΝ ΜΕ ΤΗΝ ΠΡΟΣΕΓΓΙΣΗ ΚΑΤΑΝΟΜΗΣ ΑΣΦΑΛΙΣΤΡΩΝ.....	48
7.2.5.3 ΑΝΤΑΣΦΑΛΙΣΤΗΡΙΑ ΣΥΜΒΟΛΑΙΑ	48
7.2.5.3.1 ΓΕΝΙΚΕΥΜΕΝΟ ΜΟΝΤΕΛΟ ΕΠΙΜΕΤΡΗΣΗΣ	48
ΣΤΟΙΧΕΙΟ ΑΝΑΚΤΗΣΗΣ ΖΗΜΙΩΝ.....	49
7.2.5.3.2 ΠΡΟΣΕΓΓΙΣΗ ΚΑΤΑΝΟΜΗΣ ΑΣΦΑΛΙΣΤΡΩΝ ΥΠΟΛΟΓΙΣΜΟΥ	49
7.2.6.1 ΕΞΟΔΑ ΑΠΟ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ	50
7.2.6.1.1 ΣΥΜΒΟΛΑΙΑ ΤΑ ΟΠΟΙΑ ΘΑ ΕΠΙΜΕΤΡΗΘΟΥΝ ΜΕ ΤΗΝ ΠΡΟΣΕΓΓΙΣΗ ΚΑΤΑΝΟΜΗΣ ΑΣΦΑΛΙΣΤΡΩΝ.....	50
7.2.6.1.2 ΣΥΜΒΟΛΑΙΑ ΤΑ ΟΠΟΙΑ ΔΕΝ ΘΑ ΕΠΙΜΕΤΡΗΘΟΥΝ ΜΕ ΤΗΝ ΠΡΟΣΕΓΓΙΣΗ ΚΑΤΑΝΟΜΗΣ ΑΣΦΑΛΙΣΤΡΩΝ.....	50
ΑΠΕΛΕΥΘΕΡΩΣΗ ΤΟΥ ΜΗ ΔΕΔΟΥΛΕΥΜΕΝΟ ΚΕΡΔΟΥΣ.....	51
7.2.6.2 ΣΤΟΙΧΕΙΟ ΖΗΜΙΩΝ	51
7.2.6.2.1 ΣΥΜΒΟΛΑΙΑ ΤΑ ΟΠΟΙΑ ΘΑ ΕΠΙΜΕΤΡΗΘΟΥΝ ΜΕ ΤΗΝ ΠΡΟΣΕΓΓΙΣΗ ΚΑΤΑΝΟΜΗΣ ΑΣΦΑΛΙΣΤΡΩΝ.....	51
7.2.6.2.2 ΣΥΜΒΟΛΑΙΑ ΤΑ ΟΠΟΙΑ ΔΕΝ ΘΑ ΕΠΙΜΕΤΡΗΘΟΥΝ ΜΕ ΤΗΝ ΠΡΟΣΕΓΓΙΣΗ ΚΑΤΑΝΟΜΗΣ	51
7.2.6.3 ΕΞΟΔΑ ΑΠΟ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ.....	52
7.2.6.4 ΚΑΘΑΡΟ ΕΞΟΔΟ Η ΕΞΟΔΟ ΑΠΟ ΔΙΑΚΡΑΤΟΥΜΕΝΑ ΑΝΤΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΑ ΣΥΜΒΟΛΑΙΑ.....	53
7.2.6.5 ΣΤΟΙΧΕΙΟ ΑΝΑΚΤΗΣΗΣ ΖΗΜΙΩΝ	53
7.2.6.6 ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑ ΑΠΟ ΑΣΦΑΛΙΣΤΗΡΙΑ ΣΥΜΒΟΛΑΙΑ	53
8. ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΕΚΤΙΜΗΣΕΙΣ ΚΑΙ ΚΡΙΣΕΙΣ ΤΗΣ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ	54
8.1 ΑΣΦΑΛΙΣΤΗΡΙΑ ΚΑΙ ΑΝΤΑΣΦΑΛΙΣΤΗΡΙΑ ΣΥΜΒΟΛΑΙΑ.....	54
8.1.1 ΥΠΟΧΡΕΩΣΗ ΓΙΑ ΕΝΑΠΟΜΕΝΟΥΣΑ ΚΑΛΥΨΗ - ΠΡΟΣΕΓΓΙΣΗ ΚΑΤΑΝΟΜΗΣ ΑΣΦΑΛΙΣΤΡΩΝ	54
8.1.1.1 ΧΡΗΜΑΤΟΡΟΕΣ ΠΡΟΣΚΤΗΣΗΣ ΑΣΦΑΛΙΣΤΗΡΙΩΝ ΣΥΜΒΟΛΑΙΩΝ	54
8.1.1.2 ΟΜΑΔΕΣ ΖΗΜΙΟΓΟΝΩΝ ΣΥΜΒΟΛΑΙΩΝ	55
8.1.1.3 ΧΡΟΝΙΚΗ ΑΞΙΑ ΤΟΥ ΧΡΗΜΑΤΟΣ	55
8.1.2 ΥΠΟΧΡΕΩΣΗ ΓΙΑ ΠΡΑΓΜΑΤΟΠΟΙΗΘΕΙΣΕΣ ΖΗΜΙΕΣ - ΠΡΟΣΕΓΓΙΣΗ ΚΑΤΑΝΟΜΗΣ ΑΣΦΑΛΙΣΤΡΩΝ.....	55
8.1.3 ΠΡΟΕΞΟΦΛΗΤΙΚΑ ΕΠΙΤΟΚΙΑ.....	55
8.1.4 ΠΡΟΣΑΡΜΟΓΗ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΓΙΑ ΜΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟ ΚΙΝΔΥΝΟ.....	55
8.1.5 ΑΠΟΣΒΕΣΗ ΤΟΥ ΜΗ ΔΕΔΟΥΛΕΥΜΕΝΟΥ ΚΕΡΔΟΥΣ.....	56
8.1.6 ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΓΙΑ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΡΟΕΣ ΠΡΟΣΚΤΗΣΗΣ.....	56
Συγκριτική πληροφόρηση	Σφάλμα! Δεν έχει οριστεί σελιδοδείκτης.
Επιμέτρηση κατά την ημερομηνία μετάβασης.....	57
9. ΚΡΙΣΕΙΣ.....	57
Κατηγοριοποίηση των επενδύσεων.....	57
Χρηματοοικονομικό μέσο.....	58
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	58
Ταξινόμηση.....	61
Αναταξινόμησης	63
Αναγνώριση και Επιμέτρηση.....	65
Απομείωση.....	67
10. ΔΙΑΧΕΙΡΗΣΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΩΝ ΚΑΙ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ.....	71
10.1.1. Ασφαλιστικός κίνδυνος.....	71
10.1.2. Ασφαλιστήρια συμβόλαια ζωής.....	71
10.1.3. Ασφαλιστήρια συμβόλαια ζημιών.....	72
10.1.4. Χρηματοοικονομικός Κίνδυνος	72
10.1.5. Κίνδυνος ρευστότητας	72
10.1.6. Πιστωτικός κίνδυνος.....	74
10.1.7. Κίνδυνος αγοράς	75
10.1.8. Κίνδυνος επιτοκίου	75
10.1.9. Συναλλαγματικός κίνδυνος	76
10.1.10. Μετοχικός κίνδυνος	76
10.1.11. Λειτουργικός κίνδυνος.....	76
11. ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ.....	77
11.1 Επενδύσεις σε ακίνητα.....	77
11.2 Χρηματοοικονομικά στοιχεία στο Αποσβεσμένο κόστος.....	77
11.3 Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση.....	77
11.4 Συμμετοχές.....	78

11.5	Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία.....	78
11.6	Άυλα περιουσιακά στοιχεία	79
11.7	Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις/υποχρεώσεις.....	79
11.8	Απαιτήσεις από ασφαλιστρα.....	80
11.9	Απαιτήσεις από αντασφαλιστές.....	80
11.10	Λοιπά στοιχεία ενεργητικού.....	81
11.11	Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα.....	81
11.12	Μετοχικό κεφάλαιο	81
11.13	Αποθεματικά εύλογης αξίας.....	82
11.14	Λοιπά αποθεματικά.....	82
11.15	Κέρδη εις νέον.....	82
11.16	Ασφαλιστικές προβλέψεις.....	83
11.17	Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις	84
11.18	Υποχρεώσεις προς ασφαλιστές πράκτορες και συνεργάτες πωλήσεων	85
11.19	Φόρος εισοδήματος.....	85
11.20	Προβλέψεις	85
11.21	Λοιπές υποχρεώσεις	88
11.22	Έσοδα από Ασφαλιστικές Υπηρεσίες	88
11.23	Καθαρό κόστος από διακρατούμενα συμβόλαια αντασφάλισης.....	88
11.24	Έξοδα από Ασφαλιστικές Υπηρεσίες.....	88
11.25	Ασφαλιστικά χρηματοοικονομικά έσοδα/έξοδα για εκδοθέντα ασφαλιστικά συμβόλαια	88
11.26	Ασφαλιστικό αποτέλεσμα	89
11.27	Έσοδα επενδύσεων.....	89
11.28	Λοιπά έσοδα.....	89
11.29	Έξοδα διοίκησης	90
11.30	Έξοδα διάθεσης.....	90
11.31	Χρηματοοικονομικά έξοδα.....	90
11.32	Λοιπά έξοδα	91
11.33	Φόροι.....	91
11.34	Κέρδη ανά μετοχή	91
11.35	Πληροφόρηση κατά τομέα	91
12	ΛΟΙΠΕΣ ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ.....	92
12.1	Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη	92
	Υπόλοιπα σε συνδεδεμένα μέρη	92
12.2	Γνωστοποιήσεις χρηματοοικονομικών μέσων	92
12.3	Αριθμός απασχολούμενου προσωπικού.....	93
12.4	Ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις.....	94
12.5	Γεγονότα μετά την ημερομηνία των οικονομικών καταστάσεων	94
12.6	Ταμειακές Ροές	94
12.7	Μεταβολές λογιστικών αρχών ή εκτιμήσεων σε σχέση με την προηγούμενη χρήση	94
12.8	Ενδεχόμενες απαιτήσεις / υποχρεώσεις	95
12.9	Διανομή μερίσματος	Σφάλμα! Δεν έχει οριστεί σελιδοδείκτης.
12.10	Δεσμεύσεις.....	95

1. ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ

Προς τους Μετόχους της εταιρείας ΑΤΛΑΝΤΙΚΗ ΕΝΩΣΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΓΕΝΙΚΩΝ ΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ

Έκθεση Ελέγχου επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της εταιρείας ΑΤΛΑΝΤΙΚΗ ΕΝΩΣΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΓΕΝΙΚΩΝ ΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ (η Εταιρεία), οι οποίες αποτελούνται από την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της 31ης Δεκεμβρίου 2024, τις καταστάσεις συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και τις σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων που περιλαμβάνουν ουσιώδεις πληροφορίες λογιστικής πολιτικής.

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της εταιρείας ΑΤΛΑΝΤΙΚΗ ΕΝΩΣΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΓΕΝΙΚΩΝ ΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ κατά την 31η Δεκεμβρίου 2024, τη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ταμειακές της ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Βάση γνώμης

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

Σημαντικότερα θέματα ελέγχου

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

Σημαντικότερο θέμα ελέγχου

Αντιμετώπιση ελεγκτικού θέματος

Επιβεβαίωση / Αποτίμηση Χαρτοφυλακίου

Η Εταιρεία κατά την 31 Δεκεμβρίου 2024 διαθέτει χρηματοοικονομικά στοιχεία στο αποσβέσιμο κόστος, στην εύλογη αξία μέσω λοιπών εισοδημάτων και καταθέσεις σε τραπεζικά ιδρύματα εσωτερικού και εξωτερικού συνολικού ποσού €154,2 εκ.

Τα παραπάνω στοιχεία του ενεργητικού αποτελούν το 83% του συνολικού ενεργητικού της Εταιρείας κατά την ως άνω ημερομηνία και συνιστούν σημαντικό παράγοντα για την κάλυψη μελλοντικών καταβολών ασφαλιστικών αποζημιώσεων. Δεδομένης της σημαντικότητας των κονδυλίων αυτών, θεωρούμε ότι αποτελεί ένα από τα σημαντικότερα θέματα ελέγχου.

Οι γνωστοποιήσεις της Εταιρείας σχετικά με τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία περιλαμβάνονται στις σημείωση 8 και στις σημειώσεις 11.2, 11.3 και 11.11 των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Η προσέγγιση του ελέγχου μας έγινε με βάση τον ελεγκτικό κίνδυνο και περιλαμβάνει, μεταξύ άλλων, τη διενέργεια των ακόλουθων βασικών διαδικασιών:

- Κατανοήσαμε τις πολιτικές και τις διαδικασίες που εφαρμόζει η Εταιρεία για την απόκτηση και τον έλεγχο των συγκεκριμένων περιουσιακών στοιχείων.
- Εξετάσαμε την κατηγοριοποίηση των στοιχείων αυτών σύμφωνα με τις απαιτήσεις των Δ.Π.Χ.Α.
- Εξετάσαμε τις μεθόδους αποτίμησης και επιβεβαίωσαμε ότι είναι σύμφωνες με τις απαιτήσεις των Δ.Π.Χ.Α. και εφαρμόζονται με συνέπεια από την Εταιρεία.
- Επιβεβαίωσαμε από ανεξάρτητες πηγές την ορθότητα της αξίας τους.
- Λάβαμε απευθείας επιβεβαίωση από τους θεματοφύλακες / τράπεζες αναφορικά με τα δεδομένα του χαρτοφυλακίου και τις καταθέσεις σε τραπεζικά ιδρύματα.
- Αξιολογήσαμε την επάρκεια και την καταλληλότητα των σχετικών γνωστοποιήσεων στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

Εκτίμηση των ασφαλιστικών προβλέψεων

Η Εταιρεία κατά την 31 Δεκεμβρίου 2024 έχει αναγνωρίσει υποχρεώσεις ασφαλιστικών προβλέψεων συνολικού ποσού €86,8 εκ. οι οποίες αφορούν κατά ποσό €78,10 εκ. τον κλάδο ζημιών και κατά ποσό €8,68 εκ τον κλάδο ζωής.

Οι ασφαλιστικές προβλέψεις περιλαμβάνουν τις προεξοφλημένες ταμειακές ροές αποζημιώσεων που αναμένεται να καταβληθούν στους ασφαλισμένους, προσαρμοσμένες με την παραδοχή κινδύνου για μη χρηματοοικονομικούς κινδύνους. Ο υπολογισμός των εν λόγω ταμειακών ροών περιλαμβάνει σημαντικές κρίσεις, εκτιμήσεις και παραδοχές από την Εταιρεία, που σχετίζονται με:

- την πιθανή αποζημίωση που θα καταβληθεί στον ασφαλισμένο,
- την χρήση κατάλληλων επιτοκίων για την προεξόφληση της ταμειακής ροής και
- την προσαρμογή κινδύνου για τους μη χρηματοοικονομικούς κινδύνους.

Η προσέγγιση του ελέγχου μας έγινε με βάση τον ελεγκτικό κίνδυνο και περιλαμβάνει, μεταξύ άλλων, τη διενέργεια των ακόλουθων βασικών διαδικασιών:

- Αξιολογήσαμε την πολιτική της Εταιρείας ως προς την επάρκεια των σχηματισμένων ασφαλιστικών υποχρεώσεων βάσει των καταγεγραμμένων διαδικασιών καθώς και ιστορικών στατιστικών στοιχείων της Εταιρείας.
- Εξετάσαμε την πληρότητα και επάρκεια των δεδομένων και στοιχείων στους φακέλους εκκρεμών αποζημιώσεων, όπου αποτελεί τη βάση για τον υπολογισμό των ταμειακών ροών που αναμένεται να καταβληθούν στους ασφαλισμένους.
- Εξετάσαμε σε δειγματοληπτική βάση την ακρίβεια των πληροφοριών που καταχωρήθηκαν στο μητρώο εκκρεμών αποζημιώσεων σε σύγκριση με τα αναλυτικά

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

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

Λαμβάνοντας υπόψη τη σημαντικότητα των κονδυλίων των ασφαλιστικών προβλέψεων, οι οποίες απεικονίζουν τους κινδύνους που έχει αναλάβει και τα ποσά που ενδεχομένως να κληθεί να καταβάλει η Εταιρεία στο μέλλον, καθώς και το γεγονός ότι η αναγνώριση τους απαιτεί από τη διοίκηση της Εταιρείας να χρησιμοποιήσει σημαντικές κρίσεις, εκτιμήσεις και παραδοχές αξιολογήσαμε την αποτίμηση των ασφαλιστικών προβλέψεων ως ένα εκ των σημαντικότερων θεμάτων ελέγχου.

Οι γνωστοποιήσεις της Εταιρείας αναφορικά με τις ως άνω ασφαλιστικές προβλέψεις, περιλαμβάνονται στις λογιστικές πολιτικές και στις σημειώσεις 7 και 11.16 των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

στοιχεία που περιλαμβάνονται στους φακέλους αποζημιώσεων.

- Εξετάσαμε σε δειγματοληπτική βάση τις εκτιμήσεις και παραδοχές της Εταιρείας για τον υπολογισμό της πρόβλεψης αποζημιώσεων, σε σύγκριση με τις πληρωμές που πραγματοποιήθηκαν στην τρέχουσα χρήση με τις αντίστοιχες προβλέψεις που είχαν υπολογιστεί κατά την προηγούμενη χρήση.
- Αξιολογήσαμε την πληρότητα και την καταλληλότητα των γνωστοποιήσεων στις σχετικές σημειώσεις των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Με τη συνεργασία ειδικού ανεξάρτητου εμπειρογνώμονα - αναλογιστή, του οποίου αξιολογήσαμε την ικανότητα, αντικειμενικότητα και επάρκεια, διενεργήθηκαν οι ακόλουθες ελεγκτικές διαδικασίες:

- Αξιολογήσαμε την ανεξαρτησία και επάρκεια των εμπειρογνομόνων - αναλογιστών της Εταιρείας.
- Αξιολογήσαμε τις αναλογιστικές εκθέσεις αναφορικά με τη λογικότητα των παραδοχών και την καταλληλότητα των μεθοδολογιών που χρησιμοποιήθηκαν, βάσει διεθνών αναλογιστικών πρακτικών και πολιτικών της Εταιρείας.
- Διενεργήσαμε ανεξάρτητος επανυπολογισμό της βέλτιστης εκτίμησης του τελικού ποσού των αποζημιώσεων και της επάρκειας των ασφαλιστικών υποχρεώσεων και σύγκριση των αποτελεσμάτων με τα αποτελέσματα της Εταιρείας.
- Συγκρίναμε τα δεδομένα που περιλαμβάνονται στα μοντέλα εκτίμησης επάρκειας με τα αναλυτικά δεδομένα των μητρώων εκκρεμών αποζημιώσεων.

Άλλες πληροφορίες

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

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

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

πληροφορίες, είμαστε υποχρεωμένοι να αναφέρουμε το γεγονός αυτό. Δεν έχουμε τίποτα να αναφέρουμε σχετικά με το θέμα αυτό.

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

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

Κατά την κατάρτιση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, η διοίκηση είναι υπεύθυνη για την αξιολόγηση της ικανότητας της Εταιρείας να συνεχίσει τη δραστηριότητά της, γνωστοποιώντας όπου συντρέχει τέτοια περίπτωση, τα θέματα που σχετίζονται με τη συνεχιζόμενη δραστηριότητα και τη χρήση της λογιστικής 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 χρηματοοικονομικών καταστάσεων

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

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

- Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος, σχεδιάζοντας και διενεργώντας ελεγκτικές διαδικασίες που ανταποκρίνονται στους κινδύνους αυτούς και αποκτούμε ελεγκτικά τεκμήρια που είναι επαρκή και κατάλληλα για να παρέχουν βάση για 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 χρήσης από τη διοίκηση της λογιστικής αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας και με βάση τα ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτήθηκαν για το εάν υπάρχει ουσιώδης αβεβαιότητα σχετικά με γεγονότα ή συνθήκες που μπορεί να υποδηλώνουν ουσιώδη αβεβαιότητα ως προς την ικανότητα της Εταιρείας να συνεχίσει τη δραστηριότητά της. Εάν συμπεράνουμε ότι υφίσταται ουσιώδης αβεβαιότητα, είμαστε υποχρεωμένοι στην έκθεση ελεγκτή να επιστήσουμε την προσοχή στις σχετικές γνωστοποιήσεις των χρηματοοικονομικών καταστάσεων ή εάν αυτές οι γνωστοποιήσεις είναι ανεπαρκείς να διαφοροποιήσουμε τη γνώμη μας. Τα

συμπεράσματά μας βασίζονται σε ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτώνται μέχρι την ημερομηνία της έκθεσης ελεγκτή. Ωστόσο, μελλοντικά γεγονότα ή συνθήκες ενδέχεται να έχουν ως αποτέλεσμα η Εταιρεία να παύσει να λειτουργεί ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα.

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

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

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

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

Έκθεση επί άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων

1. Έκθεση Διαχείρισης Διοικητικού Συμβουλίου

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

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

β) Κατά τη γνώμη μας η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτισθεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις του άρθρου 150 και της παραγράφου 1 (περιπτώσεις γ' και δ') του άρθρου 152 του Ν. 4548/2018 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2024.

γ) Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά το έλεγχό μας, για την εταιρεία ΑΤΛΑΝΤΙΚΗ ΕΝΩΣΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΓΕΝΙΚΩΝ ΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου.

2. Συμπληρωματική Έκθεση προς την Επιτροπή Ελέγχου

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

3. Παροχή μη ελεγκτικών υπηρεσιών

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



4. Διορισμός Ελεγκτή

Διοριστήκαμε για πρώτη φορά ως Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές της Εταιρείας με την από 14 Ιουνίου 2021 απόφαση της ετήσιας τακτικής γενικής συνέλευσης των μετόχων. Έκτοτε ο διορισμός μας έχει αδιαλείπτως ανανεωθεί για μια συνολική περίοδο 4 ετών με βάση τις κατ' έτος λαμβανόμενες αποφάσεις της τακτικής γενικής συνέλευσης των μετόχων.



Αγία Παρασκευή, 12 Ιουνίου 2025
Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

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

Ιωάννης Β. Καλογερόπουλος
Α.Μ. ΣΟΕΛ 10741

2. ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

ΕΚΘΕΣΗ

ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

ΤΗΣ ΑΝΩΝΥΜΟΥ ΕΤΑΙΡΙΑΣ ΓΕΝΙΚΩΝ ΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ

“ΑΤΛΑΝΤΙΚΗ ΕΝΩΣΗ”

ΠΡΟΣ ΤΗΝ

ΤΑΚΤΙΚΗ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ

ΤΗΣ 09ης ΙΟΥΛΙΟΥ 2025

1. Γενικά

Το Διοικητικό Συμβούλιο υποβάλλει στην Τακτική Γενική Συνέλευση για έγκριση τις Οικονομικές Καταστάσεις για την 54^η Διαχειριστική Χρήση που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2024. Οι ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.), όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την ευρωπαϊκή ένωση.

2. Κύρια Δραστηριότητα

Η ΑΤΛΑΝΤΙΚΗ ΕΝΩΣΗ ΑΕΓΑ είναι ανώνυμη ασφαλιστική εταιρία και αναλαμβάνει κινδύνους και κατά ασφαλίσεων Ζωής και κατά ασφαλίσεων Γενικών Κλάδων. Τα ασφαλιστικά της προϊόντα διατίθενται στην Ελλάδα. Ιδρύθηκε το 1970 στην Ελλάδα και έχει την έδρα της στην Αθήνα επί της οδού Λ. Μεσογείων 71 & Ήλιδος 36. Η εταιρεία έχει αριθμό μητρώου ανωνύμων εταιρειών ΑΡ.Μ.Α.Ε. 12829/05/Β/86/009 (ΑΡ. Γ.Ε.ΜΗ. 273801000) και λειτουργεί σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 4548/2018 και του Ν. 4364/2016 περί “Ιδιωτικής Ασφάλισης” όπως ισχύουν σήμερα.

Η διάρκεια της εταιρίας ορίζεται σε 99 έτη από την ημερομηνία της καταχώρησης στο οικείο Μητρώο Ανωνύμων Εταιριών της διοικητικής απόφασης για την παροχή άδειας σύστασης της Εταιρίας και την έγκριση του καταστατικού της.

Χαρτοφυλάκιο Προϊόντων:

Η Εταιρία ασκεί τους κλάδους ασφάλισης Ζωής και ζημιών, όπως:

<u>ΚΛΑΔΟΙ</u>	<u>ΚΛΑΔΟΙ</u>	<u>ΚΛΑΔΟΙ</u>
• Ζωής	• Αεροσκάφη	• Γενική αστική ευθύνη
• Ζωής που Συνδ. με Επενδύσεις	• Πλοία (θαλάσσια, λιμναία, ποτάμια) •	• Διάφορες χρηματικές απώλειες
• Διαχείριση Ομαδικών Συνταξιοδοτικών Κεφαλαίων	• Μεταφερόμενα	• Πιστώσεων
• Ασφαλίσεις Υγείας	• Πυρός	• Εγγυήσεων
• Ατυχήματα	• Λοιπές ζημιές αγαθών	• Νομική προστασία
• Ασθένειες	• Αστική ευθύνη χειραίων οχημάτων	• Οδική προστασία
• Χερσαία οχήματα	• Αστική ευθύνη πλοίων	

Δίκτυο:

Η εταιρεία στηρίζει τις πωλήσεις της στη δομή και τις ικανότητες ενός εκτεταμένου δικτύου πωλήσεων σε πανεθνικό επίπεδο, διαχωρισμένο παραγωγικά με βάση τα κύρια ελληνικά γεωγραφικά διαμερίσματα.

Στο δίκτυο της Εταιρίας δραστηριοποιούνται οι εξής κύριες κατηγορίες διαμεσολαβητών :

- οι μεσίτες ασφαλίσεων
- οι ασφαλιστικοί πράκτορες
- οι συντονιστές ασφαλιστικών πρακτόρων
- Bancassurance

Το παραγωγικό δίκτυο υποστηρίζεται από δίκτυο 2 υποκαταστημάτων τα οποία βρίσκονται στην Θεσσαλονίκη και στο Ηράκλειο Κρήτης.

Αντασφαλιστές:

Η Αντασφάλιση αποτελεί αναπόσπαστο κομμάτι της πολιτικής Διαχείρισης Κινδύνων της εταιρείας. Για το λόγο αυτό η εταιρεία διαθέτει συμβάσεις A-rated, με αντασφαλιστικούς οίκους χωρών όπως η Γερμανία, Γαλλία, Ελβετία, κ.α.

Οι κυριότεροι αντασφαλιστές που συνεργάζονται με την εταιρεία μας είναι:

- SCOR SE
- HANNOVER RE
- CCR RE
- MS Reinsurance
- GEN RE
- QBE EUROPE NV/SA
- NEW RE
- DEVK RE

3. Ανασκόπηση Χρήσης 2024

Το 2024 η ΑΤΛΑΝΤΙΚΗ ΕΝΩΣΗ, παρά το αντίξοο περιβάλλον, την γενικότερη οικονομική δυσπραγία και τις πολλαπλές παγκόσμιες αβεβαιότητες λόγω των πολέμων που μαίνονται, κατάφερε να διατηρήσει υψηλή κερδοφορία και να επιτύχει υψηλές επιδόσεις, σημειώνοντας για μία ακόμη συνεχόμενη χρονιά πολύ σημαντικά κέρδη, αυξάνοντας έτσι το ήδη υψηλό επίπεδο της κεφαλαιακής της δύναμης, ισχυροποιώντας ταυτόχρονα την αξιοπιστία της και την ελκυστικότητά της στην ασφαλιστική αγορά. Όλα αυτά καταδεικνύουν ότι η εταιρεία είναι έτοιμη να αντιμετωπίσει με επιτυχία όλες τις μελλοντικές προκλήσεις που έρχονται.

Η ΑΤΛΑΝΤΙΚΗ ΕΝΩΣΗ για την χρήση 2024, σύμφωνα με τους υπολογισμούς που διενεργήθηκαν, ο Δείκτης Κεφαλαιακής Απαίτησης Φερεγγυότητας βάσει τυποποιημένης μεθόδου είναι 297% με στοιχεία τέλους χρήσης 31/12/2024. Το συνολικό πλεόνασμα της Εταιρίας στις 31/12/2024 είναι 59,86 εκ. Ευρώ. Η Εταιρία επομένως, υπερκαλύπτει κατά 2,97 φορές περίπου τις ανάγκες της οδήγίας «Φερεγγυότητα II», που απαιτεί Δείκτη Κεφαλαιακής Απαίτησης Φερεγγυότητας τουλάχιστον 100%, βρίσκεται στην κορυφή της κατάταξης.

α. Τα εγγεγραμμένα ασφάλιστρα της Χρήσης ανήλθαν συνολικά σε 59.346.490,01 ΕΥΡΩ έναντι 51.691.810,46 ΕΥΡΩ της προηγούμενης Χρήσης σημειώνοντας θεαματική αύξηση κατά

7.654.679,55 ΕΥΡΩ και σε ποσοστό 14,81% περίπου. Η εταιρεία εφαρμόζοντας με συνέπεια την τιμολογιακή της πολιτική, και διαθέτοντας το σωστό στρατηγικό σχεδιασμό, είχε σαν αποτέλεσμα να παρουσιάσει πολύ υψηλές επιδόσεις.

Σημειώνεται ότι στο σύνολό της η Ελληνική Ασφαλιστική Αγορά είχε μια αύξηση γύρω στο 8,7% περίπου.

β. Το COMBINED LOSS RATIO του Κλάδου Αστικής Ευθύνης Αυτοκινήτων διαμορφώθηκε για την Χρήση 2024 σε 93,4% περίπου.

Επίσης το COMBINED LOSS RATIO των υπόλοιπων Κλάδων της μεθόδου PAA διαμορφώθηκε για την Χρήση 2024 σε 62,9% περίπου.

Σημειώνεται ότι το COMBINED LOSS RATIO περιλαμβάνει προμήθειες, γενικά έξοδα, πληρωμές, έξοδα προσωπικού, εκκρεμείς ζημιές κ.ά.. Το υπολειπόμενο ποσοστό είναι το κέρδος της Εταιρίας.

γ. Τα Τεχνικά μας Αποθεματικά διαμορφώθηκαν ως ακολούθως:

▪ Ασφαλίσεων Ζωής	:	8.711.894,53
▪ Ασφαλίσεων Αστ. Ευθύνης Αυτ/των	:	62.127.676,00
▪ Ασφαλίσεων Λοιπών Γενικών Κλάδων	:	15.976.656,93
ΣΥΝΟΛΟ	:	86.816.227,46

δ. Οι συνολικές μας επενδύσεις το 2024 ανήλθαν σε 170.754.269,51 ΕΥΡΩ, έναντι 161.954.774,83 ΕΥΡΩ κατά την προηγούμενη χρήση 2023. Παρουσίασαν σημαντική αύξηση κατά 8.799.494,68 ΕΥΡΩ και σε ποσοστό 5,43% περίπου και διαμορφώθηκαν ως εξής :

▪ Επενδύσεις σε Ακίνητα	:	15.827.973,00
▪ Διάφορες Χρηματοοικονομικές Επενδύσεις	:	(*)154.237.537,01
▪ Συμμετοχές	:	688.759,50
ΣΥΝΟΛΟ	:	170.754.269,51

Επί των ακινήτων της Εταιρίας δεν υφίσταται κανένα Βάρος.

(*) Το 94,49% περίπου των καταθέσεων βρίσκεται σε τράπεζες άλλων Ευρωπαϊκών χωρών.

ε. Τα κέρδη προ φόρων ανήλθαν για την χρήση 2024 σε 7.593.871,46 ευρώ έναντι 6.028.423,11 ΕΥΡΩ κατά την προηγούμενη χρήση 2023. Παρουσίασαν σημαντική αύξηση κατά 1.565.448,35 ΕΥΡΩ και σε ποσοστό 25,97% περίπου.

4. Διοικητικό Συμβούλιο

Το Διοικητικό Συμβούλιο είναι το κύριο διοικητικό όργανο της Εταιρίας, που κατά κύριο λόγο διαμορφώνει τη στρατηγική και πολιτική ανάπτυξης αυτής, ενώ εποπτεύει και ελέγχει τη διαχείριση της περιουσίας της. Λαμβάνει αποφάσεις, ασκεί έλεγχο σε όλες τις δραστηριότητες της Εταιρίας και εποπτεύει επί συνεχούς βάσεως τα στελέχη της Εταιρίας, στα οποία βάσει του οργανογράμματος ή κατόπιν ανάθεσης από το ίδιο το Διοικητικό Συμβούλιο έχουν ανατεθεί σχετικές εκτελεστικές αρμοδιότητες.

Οι εξουσίες και αρμοδιότητες του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας είναι αυτές που περιγράφονται στο Καταστατικό αυτής.

Το Διοικητικό Συμβούλιο, όπως προβλέπει το καταστατικό, αποτελείται από τρία (3) έως δεκαπέντε (15) μέλη, τα οποία διακρίνονται σε εκτελεστικά, μη εκτελεστικά και ανεξάρτητα μη εκτελεστικά.

Τα εκτελεστικά μέλη απασχολούνται στην Εταιρία με τα καθημερινά θέματα διοίκησης. Τα μη εκτελεστικά μέλη είναι επιφορτισμένα με την προαγωγή των εταιρικών ζητημάτων.

Η σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου έχει ως ακολούθως :

ΠΡΟΕΔΡΟΣ & Δ/ΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ	: Ιωάννης Λαπατάς του Παναγιώτη
ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΟ ΜΕΛΟΣ	: Ελευθέριος Μπαχαρόπουλος του Πάτροκλου
ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΟ ΜΕΛΟΣ	: Βασίλειος Μπακούσης του Κωνσταντίνου

ΜΗ ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΑ ΜΕΛΗ	: Juerg Schiltknecht του Hansruedi
---------------------	------------------------------------

Λεωνίδας - Ανδρέας Μπαλτατζής του Γεωργίου
Γεώργιος Καλαμωτουςάκης του Ιωάννη

Τριαντάφυλλος Κουτσικούρης του Πέτρου

Παναγιώτης Λαπατάς του Ιωάννη

Σαράντος Στασινόπουλος του Μιχαήλ

ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΑ ΜΗ ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΑ ΜΕΛΗ	Χριστίνα Αλεξίου του Αναστασίου
--------------------------------	---------------------------------

Ίρις Ματσούκη του Πέτρου

Σημειώνεται ότι η θητεία των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου είναι τριετής και λήγει με την Τακτική Γενική Συνέλευση του έτους 2027.

5. Διαχείριση Ασφαλιστικών και Χρηματοοικονομικών Κινδύνων

Η «ΑΤΛΑΝΤΙΚΗ ΕΝΩΣΗ ΑΕΓΑ» δραστηριοποιείται στην αγορά των Ασφαλίσεων και σε αυτό το πλαίσιο εκτίθεται δυνητικά σε μια σειρά από κινδύνους.

Πλαίσιο Διαχείρισης Κινδύνων

Η «ΑΤΛΑΝΤΙΚΗ ΕΝΩΣΗ ΑΕΓΑ» θεωρεί την ύπαρξη αποτελεσματικού πλαισίου διαχείρισης κινδύνων βασικό παράγοντα περιορισμού της έκθεσής της στο σύνολο των κινδύνων στους οποίους εγγενώς εκτίθεται, καθώς και βασικό μηχανισμό προστασίας των μετόχων και των ασφαλισμένων της. Η εταιρεία για τον σκοπό αυτό, υιοθετεί τις πιο αποτελεσματικές πρακτικές και μεθοδολογίες διαχείρισης κινδύνων, λαμβάνοντας υπόψη όλες τις σχετικές οδηγίες και απαιτήσεις της Εποπτικής Αρχής - Διεύθυνση Εποπτείας Ιδιωτικής Ασφάλισης της Τράπεζα της Ελλάδος (ΔΕΙΑ), αλλά και της ισχύουσας νομοθεσίας της Φερεγγυότητας II (Solvency II). Για τον σκοπό αυτό, έχουν συσταθεί και λειτουργούν το τμήμα Διαχείρισης Κινδύνων και η Επιτροπή Επενδύσεων.

Το σύστημα διαχείρισης κινδύνων περιλαμβάνει διαδικασίες εντοπισμού, μέτρησης, παρακολούθησης, ελέγχου και αναφοράς των κινδύνων.

Οι τομείς που καλύπτονται από το πλαίσιο διαχείρισης κινδύνων κατ' ελάχιστον, είναι:

5.1. Ασφαλιστικός κίνδυνος

Τα ασφαλιστήρια συμβόλαια που εκδίδει η εταιρεία περιλαμβάνουν τον ασφαλιστικό κίνδυνο. Ο κίνδυνος αυτός εκφράζει την πιθανότητα επέλευσης ενός τυχαίου γεγονότος και της επακόλουθης ζημιάς του, έναντι του ασφαλισμένου προσώπου ή αντικειμένου. Ο κίνδυνος βασίζεται σε τυχαία γεγονότα.

Η έκθεση στον ασφαλιστικό κίνδυνο μετριάζεται μέσω της διασποράς του, δηλαδή όσο μεγαλύτερο είναι το χαρτοφυλάκιο με παρόμοιες ασφαλιστικές συμβάσεις, τόσο μικρότερη θα είναι η σχετική μεταβλητότητα του αναμενόμενου αποτελέσματος. Επιπρόσθετα, ένα επαρκώς διευρυμένο χαρτοφυλάκιο είναι λιγότερο πιθανό να επηρεαστεί από μια δυσμενή μεταβολή σε ένα οποιοδήποτε υποσύνολο του χαρτοφυλακίου.

Η διασπορά αυτή βελτιώνεται περαιτέρω μέσω της εφαρμογής κατάλληλης πολιτικής ανάληψης κινδύνων, κατάλληλης αντασφαλιστικής πολιτικής και εσωτερικών κανόνων λειτουργίας σε ένα ολοκληρωμένο πλαίσιο κινδύνου. Επιπλέον η τιμολογιακή πολιτική βασίζεται σε παραδοχές και στατιστικές μελέτες, καθώς και στα εμπειρικά δεδομένα της εταιρείας, λαμβάνοντας υπόψη τις επικρατούσες τάσεις και τρέχουσες συνθήκες της αγοράς.

5.2. Πιστωτικός κίνδυνος

Ο πιστωτικός κίνδυνος στον οποίο εκτίθεται η εταιρεία, προκύπτει από την αδυναμία του αντισυμβαλλόμενου να εκπληρώσει τους όρους της οποιασδήποτε σύμβασης ή οποιασδήποτε άλλης υποχρέωσης έχει συμφωνηθεί με την εταιρεία. Ο όρος αντισυμβαλλόμενος συμπεριλαμβάνει, όχι περιοριστικά, τους συμβαλλομένους (λήπτες ασφάλισης) των ασφαλιστηρίων συμβολαίων, τους διαμεσολαβούντες ασφαλειών και τους αντασφαλιστές.

Οι απαιτήσεις της εταιρείας έναντι των ασφαλισμένων, εξαιτίας του μεγάλου αριθμού και της ευρείας διασποράς της πελατειακής βάσης, δεν δημιουργεί υψηλή συγκέντρωση του πιστωτικού κινδύνου που προέρχεται από τις απαιτήσεις αυτές. Επιπρόσθετα, σύμφωνα με τις ισχύουσες διατάξεις του νόμου στις ασφαλίσεις ζημιών, δεν εκδίδεται συμβόλαιο αν πρώτα δεν τακτοποιηθεί ταμειακά. Επίσης, στον κλάδο Ζωής, αν η καθυστέρηση είσπραξης υπερβαίνει ένα πολύ βραχύ διάστημα πίστωσης που χορηγείται από την έκδοση του συμβολαίου, τότε η εταιρεία προβαίνει άμεσα στην αυτόματη ακύρωση του συμβολαίου, αφού προηγουμένως ειδοποιήσει εγγράφως τον οφειλέτη. Έτσι ο πιστωτικός κίνδυνος ελαχιστοποιείται.

Η πολιτική της εταιρείας, όσον αφορά τις αντασφαλιστικές απαιτήσεις, είναι η σύναψη συμβάσεων με αντασφαλιστές των οποίων η πιστοληπτική ικανότητα ικανοποιεί υψηλά κριτήρια και έχουν λάβει υψηλό επίπεδο πιστοληπτικής διαβάθμισης από τους διεθνείς οίκους αξιολόγησης. Αυτή τη στιγμή, η εταιρεία διαθέτει συμβάσεις, με A-rated, αντασφαλιστικές εταιρείες χωρών όπως η Γερμανία, Γαλλία, Ελβετία, κ.α. Δηλαδή, όλοι οι αντασφαλιστές μας είναι υψηλής πιστοληπτικής ικανότητας και κατά συνέπεια ο κίνδυνος μη καταβολής των υποχρεώσεων τους, ελαχιστοποιείται.

Για την διαχείριση του πιστωτικού κινδύνου, οι πελάτες ομαδοποιούνται ανάλογα με την κατηγορία που ανήκουν, τα πιστωτικά χαρακτηριστικά, την χρονική καθυστέρηση των απαιτήσεων τους και τέλος, τυχόν προηγούμενα προβλήματα εισπραξιμότητας που έχουν επιδείξει. Οι απαιτήσεις που θεωρούνται επισφαλείς, επανεκτιμώνται σε κάθε ημερομηνία κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων και για την ζημία που εκτιμάται ότι θα προκύψει από αυτές, αποσβένεται με σχετική πρόβλεψη απομείωσης.

Τα 94,49% περίπου των ταμειακών διαθεσίμων και ισοδυνάμων της εταιρείας, λόγω των τρεχουσών μακροοικονομικών συνθηκών που ασκούν τεράστιες πιέσεις, βρίσκονται σε πιστωτικά ιδρύματα χωρών με υψηλή πιστοληπτική ικανότητα, συνεπώς η εταιρεία εκτιμά ότι δεν φέρει σημαντικό πιστωτικό κίνδυνο.

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που έχουν κατηγοριοποιηθεί ως Χρηματοοικονομικά στοιχεία στην Εύλογη Αξία μέσω Λοιπών Συνολικών Εισοδημάτων, αφορούν τοποθετήσεις σε κρατικά ομόλογα, εταιρικά ομόλογα και αμοιβαία κεφάλαια. Η κατηγορία αυτή εκτιμάται ότι δεν εκθέτει την εταιρεία σε σημαντικό πιστωτικό κίνδυνο, λόγω του ότι το 98,13% περίπου του χαρτοφυλακίου αφορά τοποθετήσεις σε κρατικά και εταιρικά ομόλογα Ευρωπαϊκών χωρών με υψηλό επίπεδο πιστοληπτικής διαβάθμισης από τους διεθνείς οίκους αξιολόγησης.

Η εταιρεία δεν έχει συνάψει με κανένα πιστωτικό ίδρυμα εσωτερικού ή εξωτερικού βραχυπρόθεσμο ή μακροπρόθεσμο δανεισμό.

5.3. Κίνδυνος Ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας συνίσταται στην πιθανότητα η εταιρεία να μη μπορέσει να εκπληρώσει εμπρόθεσμα τις χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις της. Η εταιρεία παρακολουθεί τον εν λόγω κίνδυνο με συνεχή παρακολούθηση των χρηματοροών της. Προϋπολογίζει και παρακολουθεί τις χρηματοροές της και ενεργεί κατάλληλα, ώστε να υπάρχουν επαρκή ρευστά διαθέσιμα που διασφαλίζουν την ομαλή εκπλήρωση των χρηματοοικονομικών της υποχρεώσεων με τη διατήρηση επενδύσεων υψηλής ρευστότητας, όπως οι προθεσμιακές καταθέσεις και οι καταθέσεις όψεως.

5.4. Κίνδυνος αγοράς

Ο κίνδυνος αγοράς αφορά την πιθανότητα απωλειών λόγω μεταβολής στο επίπεδο ή στη μεταβλητότητα των τιμών αγοράς, όπως για παράδειγμα οι μεταβολές στις τιμές των μετοχών, των αμοιβαίων κεφαλαίων, μεταβολές των επιτοκίων και κατ' επέκταση των τιμών των ομολόγων, καθώς και των συναλλαγματικών διαφορών. Στο πλαίσιο της διερεύνησης των κινδύνων αγοράς στους οποίους εκτίθεται η εταιρεία μελετώνται και αναλύονται ο κίνδυνος επιτοκίου, ο συναλλαγματικός κίνδυνος και ο μετοχικός κίνδυνος.

5.4.1. Επιτοκιακός κίνδυνος

Οι διακυμάνσεις στα ισχύοντα επιτόκια της αγοράς, δυνητικά μπορούν να επηρεάσουν τόσο τις ταμειακές ροές, όσο και την εύλογη αξία των επενδυτικών τοποθετήσεων της εταιρείας.

Οι ταμειακές ροές παρουσιάζουν ελάχιστο κίνδυνο από τη μεταβολή των επιτοκίων, καθώς η πλειονότητα των επενδύσεων της εταιρείας είναι σε χρηματοοικονομικά μέσα είτε σταθερού

επιτοκίου όπως είναι τα ομόλογα και οι προθεσμιακές καταθέσεις, είτε άνευ επιτοκιακού κινδύνου όπως οι καταθέσεις όψεως.

Η εταιρεία παρακολουθεί τις επιπτώσεις του επιτοκιακού κινδύνου εξετάζοντας την διάρκεια του χαρτοφυλακίου χρεογράφων της, καθώς και των σχετικών της υποχρεώσεων, σε συνδυασμό με τις εξελίξεις στις αγορές χρήματος. Πολιτική της εταιρείας είναι η επένδυση σημαντικού τμήματος του χαρτοφυλακίου σε ομόλογα και επενδύσεις σταθερού επιτοκίου, με διάρκεια αντίστοιχη των σχετικών υποχρεώσεων.

5.4.2. Συναλλαγματικός κίνδυνος

Ο κίνδυνος συναλλάγματος είναι ο κίνδυνος της διακύμανσης της αξίας ενός χρηματοοικονομικού μέσου λόγω μεταβολής των συναλλαγματικών ισοτιμιών. Η Εταιρεία δεν εκτίθεται σε συναλλαγματικό κίνδυνο, καθώς όλες οι συναλλαγές της πραγματοποιούνται σε Ευρώ που αποτελεί και το λειτουργικό της νόμισμα, επίσης δεν υπάρχουν επενδύσεις σε ξένο νόμισμα κατά την ημερομηνία αναφοράς.

Συνεπώς, δε συντρέχει λόγος ανάλυσης ευαισθησίας των παραμέτρων του συναλλαγματικού κινδύνου.

5.4.3. Μετοχικός κίνδυνος

Ο μετοχικός κίνδυνος προκύπτει από την αλλαγή στην κατεύθυνση, τη διακύμανση ή τη συσχέτιση των τιμών των μετοχών. Η εταιρεία δεν αντιμετωπίζει κανένα μετοχικό κίνδυνο καθώς δεν κατέχει στο χαρτοφυλάκιο της σημαντικές επενδύσεις σε μετοχές.

5.5. Λειτουργικός κίνδυνος

Είναι ο υφιστάμενος ή μελλοντικός κίνδυνος για τα κέρδη και τα κεφάλαια, που απορρέει από ακατάλληλες ή ανεπαρκείς εσωτερικές διαδικασίες, ή από ακατάλληλο ή ανεπαρκές προσωπικό, ή από ακατάλληλα ή ανεπαρκή λειτουργικά συστήματα, ή από εξωτερικά γεγονότα. Για τον περιορισμό του εν λόγω κινδύνου, η εταιρεία έχει θεσπίσει επαρκείς μηχανισμούς ελέγχου και αναφοράς, με στόχο τον εντοπισμό, αξιολόγηση και διαχείριση του λειτουργικού κινδύνου. Οι μηχανισμοί περιλαμβάνουν την καταγραφή των εσωτερικών διαδικασιών και ελεγκτικών μηχανισμών, τον διαχωρισμό των αρμοδιοτήτων, τη συνεχή εκπαίδευση, τις διαδικασίες εγκρίσεων και συμφωνιών, καθώς και την εποπτεία του τμήματος Εσωτερικού Ελέγχου και της Κανονιστικής Συμμόρφωσης. Σε περιπτώσεις που οι συνέπειες του λειτουργικού κινδύνου υπερβαίνουν τα θεσπισμένα όρια, η εταιρεία έχει αναπτύξει σχέδιο μείωσης του λειτουργικού κινδύνου στα επιτρεπτά όρια.

6. Ελεγκτές

Ο έλεγχος των οικονομικών καταστάσεων πραγματοποιήθηκε από την Ελεγκτική Εταιρεία “BDO A.E.”, (Λεωφ. Μεσογείων 449 153 43 Αγ. Παρασκευή, Α.Μ./ΣΟΕΛ: 173).

Από την ίδια εταιρία πραγματοποιείται και ο φορολογικός έλεγχος κατά τα προβλεπόμενα από το άρθρο 65Α παράγραφος 1 του Ν.4174/2013 του “ΚΩΔΙΚΑ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΗΣ ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΑΣ (ΦΕΚ Α’

170/26-07-2013). Για τη χρήση 2024 ο έλεγχος βρίσκεται σε εξέλιξη και η σχετική Έκθεση προβλέπεται να χορηγηθεί μετά τη δημοσίευση των οικονομικών καταστάσεων χρήσης 2024. Η εν λόγω έκθεση, δεν αναμένεται να επιφέρει σημαντική διαφοροποίηση στις φορολογικές υποχρεώσεις που έχουν ενσωματωθεί στις Οικονομικές Καταστάσεις.

7. Αποτελέσματα

Όπως προκύπτει και από τον συνημμένο πίνακα με τίτλο “Κατάσταση Συνολικών Εσόδων” τα καθαρά προ φόρων κέρδη ανήλθαν στο ποσό των 7.593.871,46 ΕΥΡΩ.

Η ΑΤΛΑΝΤΙΚΗ ΕΝΩΣΗ διαθέτει υποδομές που της εξασφαλίζουν πλέον πολυκαναλική διανομή των προϊόντων της, η καινοτομία και η ενίσχυση στις απευθείας ασφαλίσεις και ταυτόχρονα η ανάπτυξη των παραδοσιακών δικτύων πωλήσεων στη λογική της παραγωγικότητας και της αποτελεσματικότητας, η έξοδος από τα ζημιογόνα προϊόντα και από δραστηριότητες που δεν ευθυγραμμίζονται με τον επιχειρησιακό κορμό της, η στροφή στην απλοποίηση προϊόντων και λειτουργικών δραστηριοτήτων με μοχλό την τεχνολογία, οδηγούν την εταιρεία στη νέα εποχή. Το αποτέλεσμα όλων αυτών είναι η εταιρεία να διαγράφει συνεχώς μια ανοδική πορεία στον Ασφαλιστικό κλάδο, αυξάνοντας τα οικονομικά της μεγέθη με στόχο την επάρκεια των κεφαλαιακών της απαιτήσεων και ενισχύοντας τη δυναμική της παρουσία.

Η θετική εξέλιξη των οικονομικών μεγεθών της Εταιρίας, οι επιτυχείς επενδύσεις σε χρεόγραφα, σε συνδυασμό με τη σωστή διαχείριση και συγκράτηση των γενικών εξόδων, είχε σαν αποτέλεσμα μία ακόμα θετική χρονιά με σημαντικά κέρδη προ φόρων, ακολουθώντας την κερδοφόρα παράδοση των τελευταίων 36 ετών.

8. Διάθεση Κερδών

Προς διάθεση απέμειναν κέρδη μετά φόρων καθαρά ύψους 5.780.395,75 ΕΥΡΩ.

Η διάθεση των κερδών αυτών προτείνεται να γίνει ως εξής :

α. Να μεταφερθεί στο “Τακτικό Αποθεματικό” ποσό 1.173.549,91 ΕΥΡΩ , σύμφωνα με τα προβλεπόμενα από την παράγραφο 1 του άρθρου 26 του Καταστατικού μας.

β. Να διανεμηθεί το ποσό ύψους 2.396.680,00 ΕΥΡΩ ως μέρισμα στους μετόχους (0,26 Ευρώ ανά μετοχή).

γ. Να διανεμηθεί το ποσό ύψους 361.766,52 ΕΥΡΩ ως αμοιβές Διοικητικού Συμβουλίου στα εκτελεστικά μέλη του.

δ. Το υπόλοιπο ποσό ύψους 1.848.399,32 ΕΥΡΩ να μεταφερθεί στον λογαριασμό “ΥΠΟΛΟΙΠΟ ΚΕΡΔΩΝ ΕΙΣ ΝΕΟΝ” για ενίσχυση των Ιδίων Κεφαλαίων μας.

9. Ίδια Κεφάλαια

Τα συνολικά ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ της 31/12/2024 διαμορφώθηκαν ως εξής :

▪ Μετοχικό Κεφάλαιο	:	27.654.000,00
▪ Λοιπ. Στοιχεία Καθαρής Θέσης	:	66.227.663,63
ΣΥΝΟΛΟ	:	93.881.663,63

Τα αντίστοιχα ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ της 31/12/2023 ανήρχοντο σε 87.289.252,83 ΕΥΡΩ. Παρουσίασαν σημαντική αύξηση κατά 6.592.410,80 ΕΥΡΩ και σε ποσοστό 7,55% περίπου.

10. Χρηματοοικονομικές Επενδύσεις που κατέχει η εταιρεία

Η εταιρεία κατά την 31/12/2024 κατείχε χρηματοοικονομικές επενδύσεις συνολικής αξίας 154.237.537,01 ΕΥΡΩ. Αναλυτική αναφορά βλέπε στις σημειώσεις 11.2, 11.3 και 11.11 των οικονομικών καταστάσεων.

11. Ενσώματα και άυλα περιουσιακά στοιχεία

Η εταιρεία κατέχει τα παρακάτω ακίνητα:

Περιγραφή Ακινήτου	Διεύθυνση Ακινήτου
1. Κεντρικά Γραφεία	Λεωφ. Μεσογείων 71 - ΑΘΗΝΑ
2. Ακίνητο Αμαρουσίου	Καποδιστρίου 2 και Κηφισίας Ισόγειο
3. Ακίνητο Αμαρουσίου	Καποδιστρίου 2 και Κηφισίας 1ος Όροφος
4. Ακίνητο Αμαρουσίου	Καποδιστρίου 2 και Κηφισίας 3ος Όροφος
5. Ακίνητο Αμαρουσίου	Καποδιστρίου 2 και Κηφισίας Δικαίωμα Υψούν
6. Ακίνητο Αμαρουσίου	Καποδιστρίου 2 και Κηφισίας 2ος Όροφος
7. Ακίνητο Πατρών	Πλατεία Γεωργίου 34 Ακίνητο Α' 7ος όροφος
8. Ακίνητο Πατρών	Πλατεία Γεωργίου 34 Ακίνητο Β' 7ος όροφος
9. Διαμέρισμα	Φορμίωνος 72 - Παγκράτι
10. Οικόπεδο	Θέση "Ντράφι" Παλλήνης
11. Αγροτεμάχιο	Θέση "Καλαμάκι" - Κοινότητα Ισθμίων
12. Αθηνών	Ευρυπίδου 4
13. Ακίνητο Χίου	Φλοίσκου 18
14. Ακίνητο Μεσογείων	Λεωφ. Μεσογείων 69 - ΑΘΗΝΑ
15. Ακίνητο Κηφισίας	Δημοσθένους 8

Τα υπόλοιπα ενσώματα περιουσιακά στοιχεία αφορούν μεταφορικά μέσα και λοιπό εξοπλισμό. Τα άυλα στοιχεία της εταιρείας αφορούν κυρίως άδειες για λογισμικά προγράμματα.

12. Υποκαταστήματα

Η εταιρεία διατηρεί δύο υποκαταστήματα:

- α) Τσιμισκή 62, Θεσσαλονίκη
- β) Εθνικής Αντίστασης 52, Ηράκλειο Κρήτης

13. Περιβαλλοντική Ενημέρωση

Βασικός στόχος της εταιρείας είναι η ισορροπημένη οικονομική ανάπτυξη σε αρμονία με το φυσικό περιβάλλον.

Συνεπώς, στην πολιτική της εταιρείας εντάσσεται και η πλήρης συμμόρφωση με όλες τις νομοθετικές απαιτήσεις που σχετίζονται με την προστασία του περιβάλλοντος.

14. Εργασιακά Ζητήματα

Στην εταιρεία απασχολήθηκαν 119 άτομα με σχέση εξαρτημένης εργασίας στη χρήση 2024 και συνολικά καταβλήθηκαν για μισθούς, ημερομίσθια, εργοδοτικές εισφορές και λοιπές επιβαρύνσεις που αφορούν στο προσωπικό € 4,7 εκ. ευρώ. Η διοίκηση της εταιρείας μέσω της στρατηγικής της παρέχει ίσες ευκαιρίες σε όλους τους εργαζόμενους ανεξάρτητα από τα διαφορετικά χαρακτηριστικά τους, παρέχοντας ασφάλεια και συνθήκες υγιεινής κατά την εκτέλεση των καθηκόντων τους.

Βασική αρχή που διέπει την λειτουργία της εταιρείας αποτελεί η διαρκής επιμόρφωση και εκπαίδευση του προσωπικού και η ενίσχυση της εταιρικής συνείδησης σε όλα τα επίπεδα των λειτουργιών και δραστηριοτήτων της. Ως εκ τούτου, η εταιρεία στοχεύει πάντα στην προώθηση του ομαδικού πνεύματος και των κινήτρων, με έμφαση στην εσωτερική εκπαίδευση και στη διατήρηση και βελτίωση της εσωτερικής συνεργασίας.

15. Τομέας έρευνας και ανάπτυξης

Κατά τη διάρκεια της κλειόμενης χρήσης δεν υπήρξε δραστηριότητα στον τομέα έρευνας και ανάπτυξης.

16. Ίδιες Μετοχές

Η εταιρεία δεν κατέχει ίδιες μετοχές.

17. Προοπτικές

Στόχος της Ατλαντικής Ένωσης όλα αυτά τα χρόνια ήταν πάντα η συνεχής βελτίωση α) των υπηρεσιών, β) των προγραμμάτων, γ) των οικονομικών μεγεθών και δ) η συνεργασία με κορυφαίους αντασφαλιστές σε συνδυασμό με τους καλύτερους δυνατούς όρους για τις αντασφαλιστικές συμβάσεις μας.

Όλα αυτά τα χρόνια οι παραπάνω στόχοι έχουν επιτευχθεί και μάλιστα σε πολύ μεγάλο ποσοστό και συνεχίζουμε να αγωνιζόμαστε για την περαιτέρω ανάπτυξή τους.

Αναφορικά με τον πρώτο στόχο που είναι η βελτίωση των υπηρεσιών, η Ατλαντική Ένωση αγόρασε δύο σύγχρονες και μεγάλες κεντρικές μηχανές προκειμένου να βελτιωθεί περαιτέρω η εξυπηρέτηση των πελατών και συνεργατών. Είμαστε στην διαδικασία δημιουργίας μίας σειράς νέων μηχανογραφικών προγραμμάτων για την επίτευξη αυτών των στόχων με σκοπό να μπορέσουμε να χρησιμοποιήσουμε σύντομα και την βοήθεια της τεχνητής νοημοσύνης. Συνεπώς, αυτή την στιγμή είναι σε εξέλιξη μία σειρά project, ορισμένα από τα οποία είναι μάλιστα πρωτοποριακά στον χώρο μας.

Όσον αφορά τον δεύτερο στόχο που είναι η δημιουργία νέων προγραμμάτων, σχεδιάσαμε νέα, ευέλικτα και ανταγωνιστικά προγράμματα τα οποία περιέχουν τις απαραίτητες καλύψεις που έχουν περισσότερο ανάγκη οι ασφαλισμένοι μας σε συνδυασμό με τέτοιο κόστος ώστε να αποφεύγονται οι μεγάλες αναπροσαρμογές ασφαλιστρών κατ' έτος που οδηγούν τους πελάτες στην ακύρωση των συμβολαίων τους ακριβώς την στιγμή που τα χρειάζονται περισσότερο. Ήδη αυτή την στιγμή δημιουργήσαμε τα πρώτα και τα θέτουμε σε κυκλοφορία σύντομα.

Σχετικά με την βελτίωση των οικονομικών μεγεθών η Ατλαντική Ένωση κατάφερε τα 87,3 εκατομμύρια ίδια κεφάλαιά της να τα αυξήσει σε 93,8 εκατομμύρια ευρώ και το Solvency II από 288%, ποσοστό ήδη υπερβολικά υψηλό, το ανεβάσαμε στο 297% και τα κέρδη μας από 6 εκατομμύρια σε 7,5 εκατομμύρια ευρώ και πετύχαμε μία αύξηση παραγωγής περίπου 15%, πολύ πιο πάνω από τον μέσο όρο της αγοράς. Συνεπώς, οι στόχοι μας εκπληρώθηκαν πέρυσι και τους ανάλογους στόχους έχουμε για το 2025.

Ως προς το αντασφαλιστικό κομμάτι είμαστε η μόνη εταιρία στην Ελλάδα που από το 1970, έτος ιδρύσεως μας, οι επαφές μας με τους αντασφαλιστές είναι χωρίς την διαμεσολάβηση μεσίτη.

Αυτό είναι ένα μεγάλο πλεονέκτημα, όχι μόνο λόγω κόστους, διότι δεν χρειάζεται να δίδουμε αμοιβή σε μεσίτη αντασφαλειών, αλλά και το βασικότερο έχουμε απευθείας επικοινωνίας με τους αντασφαλιστές μας και συνεπώς τους γνωρίζουμε και μας γνωρίζουν καλύτερα. Απ' ότι έχουμε διαπιστώσει οι συμβάσεις μας διέπονται από τους καλύτερους αντασφαλιστικούς όρους στην αγορά.

Συνεπώς, για να πετύχουμε τους στόχους αυτούς και φέτος, είναι απαραίτητη η συνεργασία όλων των ανθρώπων της εταιρίας και η προσπάθεια θα πρέπει να είναι ακόμα καλύτερη γιατί έχουμε βάλει τον πήχη ψηλά και πρέπει να ξεπεράσουμε τους δικούς μας περυσινούς στόχους.

18. Συνημμένοι αναλυτικοί οικονομικοί πίνακες

- α) Κατάσταση Οικονομικής Θέσης στην οποία απεικονίζεται ο Ισολογισμός μας της 31/12/2024.
- β) Κατάσταση Συνολικών Εσόδων που εμφανίζει τα αποτελέσματα της Χρήσης 2024.
- γ) Κατάσταση Ταμειακών Ροών που εμφανίζει τις ταμειακές ροές για τις Χρήσεις 2024 και 2023.
- δ) Πίνακας Μεταβολής Ιδίων Κεφαλαίων που απεικονίζει τις μεταβολές που επήλθαν κατά το 2024 στα Ίδια Κεφάλαια της Εταιρίας.

Αθήνα, 11 Ιουνίου 2025

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ &
ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

ΕΝΤΕΤΑΛΜΕΝΟΣ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Ι. ΛΑΠΑΤΑΣ
ΑΔΤ Α 01621832

Ε. ΜΠΑΧΑΡΟΠΟΥΛΟΣ
ΑΔΤ Μ 037684

3. ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Κατάσταση Οικονομικής Θέσης

Η Κατάσταση Οικονομικής Θέσης την 31.12.2024 καθώς και η συγκρίσιμη την 31.12.2023 έχει ως εξής:

	Σημειώσεις	31.12.2024	31.12.2023
Ενεργητικό			
Επενδύσεις σε ακίνητα	11.1	15.827.973,00	15.565.507,38
Χρηματοοικονομικά στοιχεία στο Αποσβεσμένο κόστος	11.2	27.200.000,00	32.200.000,00
Χρηματοοικονομικά στοιχεία στην Εύλογη Αξία μέσω Λοιπών Συνολικών Εισοδημάτων	11.3	104.467.403,32	79.266.002,60
Συμμετοχές	11.4	688.759,50	688.759,50
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία	11.5	8.959.953,49	8.807.343,27
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	11.6	1.174.177,18	1.127.360,93
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	11.7	0,00	1.038.330,38
Απαιτήσεις από ασφαλιστρα	11.8	517.133,63	166.876,70
Απαιτήσεις από αντασφαλιστές	11.9	401.977,18	1.325.041,73
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	11.10	5.092.193,23	3.778.619,69
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	11.11	22.570.133,69	34.234.505,35
Σύνολο ενεργητικού		186.899.704,22	178.198.347,53
Ίδια Κεφάλαια			
Μετοχικό κεφάλαιο	11.12	27.654.000,00	27.654.000,00
Υπέρ το Άρτιο	-	971,47	971,47
Αποθεματικά εύλογης αξίας	11.13	1.335.066,19	(1.502.319,15)
Λοιπά αποθεματικά	11.14	22.996.833,66	22.993.780,28
Κέρδη/ (ζημιές) εις νέον	11.15	41.894.792,31	38.142.820,23
Σύνολο Ιδίων κεφαλαίων		93.881.663,63	87.289.252,83
Ασφαλιστικές προβλέψεις	11.16	86.816.227,46	85.231.908,70
Σύνολο Ασφαλιστικών προβλέψεων		86.816.227,46	85.231.908,70
Υποχρεώσεις			
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις	11.17	145.422,84	66.436,47
Υποχρεώσεις προς ασφαλιστές πράκτορες και συνεργάτες πωλήσεων	11.18	57.781,83	448.573,65
Φόροι εισοδήματος	11.19	1.552.503,70	1.045.783,91
Προβλέψεις	11.20	501.743,51	521.662,54
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	11.7	229.252,79	0,00
Λοιπές υποχρεώσεις	11.21	3.715.108,46	3.594.729,43
Σύνολο υποχρεώσεων		6.201.813,13	5.677.186,00
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων		186.899.704,22	178.198.347,53

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Κατάσταση Συνολικών Εσόδων

Η Κατάσταση Συνολικών Εσόδων για τη χρήση 01.01 - 31.12.2024 καθώς και τη συγκρίσιμη χρήση 01.01. – 31.12.2023 έχει ως εξής:

	Σημειώσεις	01.01 - 31.12.2024	01.01 - 31.12.2023
Ασφαλίσεις (GMM)			
Έσοδα από ασφαλιστικές υπηρεσίες	11.22	1.406.138,53	1.331.569,67
Έξοδα από ασφαλιστικές υπηρεσίες	11.24	-480.970,29	-773.339,32
Ασφαλιστικό Αποτέλεσμα-GMM		925.168,24	558.230,35
Ασφαλίσεις (ΡΑΑ)			
Έσοδα από ασφαλιστικές υπηρεσίες	11.22	55.497.111,60	47.562.094,05
Έξοδα από ασφαλιστικές υπηρεσίες	11.24	-39.907.736,84	-35.965.064,28
Ασφαλιστικό Αποτέλεσμα-ΡΑΑ		15.589.374,76	11.597.029,77
Καθαρό κόστος από διακρατούμενα συμβόλαια αντασφάλισης	11.23	-2.649.442,38	-3.262.132,64
Καθαρό Ασφαλιστικό Αποτέλεσμα (Net)	11.26	13.865.100,62	8.893.127,48
Ασφαλιστικά χρηματοοικονομικά έσοδα/έξοδα για εκδοθέντα ασφαλιστικά συμβόλαια	11.25	-2.307.195,41	-2.396.842,40
Ασφαλιστικά χρηματοοικονομικά έσοδα για διακρατούμενα συμβόλαια αντασφάλισης	11.25	-3.206.657,73	154.333,16
Καθαρό ασφαλιστικό χρηματοοικονομικό αποτέλεσμα	11.25	-5.513.853,14	-2.551.175,56
Έσοδα επενδύσεων	11.27	3.784.576,05	3.985.174,76
Λοιπά έσοδα	11.28	569.652,81	353.405,92
Έξοδα Διοίκησης	11.29	2.754.835,88	2.759.693,33
Έξοδα Διάθεσης	11.30	1.954.878,50	1.600.513,28
Χρηματοοικονομικά έξοδα	11.31	244.790,93	154.532,34
Λοιπά έξοδα	11.32	157.099,57	137.370,54
Κέρδη / (Ζημιές) προ φόρων		7.593.871,46	6.028.423,11
Φόροι	11.33	1.813.475,71	1.499.077,67
Κέρδη / (Ζημιές) μετά από φόρους		5.780.395,75	4.529.345,44

Κατάσταση Λοιπών Συνολικών Εσόδων	Σημειώσεις	01.01 - 31.12.2024	01.01 - 31.12.2023
Αποτίμηση/πώληση χαρτοφυλακίου στην Εύλογη Αξία μέσω Λοιπών Συνολικών Εισοδημάτων		3.133.181,20	2.076.346,15
Αποτίμηση ακινήτων		393.504,00	0,00
Λοιπές επιδράσεις		(7.417,15)	(9.183,08)
Σύνολο Λοιπών Συνολικών Εσόδων		3.519.268,05	2.067.163,07
ΣΥΓΚΕΝΤΡΩΤΙΚΑ ΣΥΝΟΛΙΚΑ ΕΣΟΔΑ		9.299.663,80	6.596.508,51

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Κατάσταση Ταμειακών Ροών

Η Κατάσταση Ταμειακών Ροών για τη χρήση 01.01 - 31.12.2024 καθώς και η συγκρίσιμη χρήση 01.01. – 31.12.2023 έχει ως εξής:

	01.01. - 31.12.2024	01.01. - 31.12.2023
Λειτουργικές δραστηριότητες		
Εισπραγμένα ακαθάριστα εγγεγραμμένα ασφάλιστρα και δικαιώματα συμβολαίων	68.918.740,76	59.764.223,73
Πληρωμές αντασφαλιστρών	(6.288.042,15)	(5.417.585,04)
Πληρωμές ασφαλιστικών αποζημιώσεων	(22.598.960,97)	(20.126.331,78)
Είσπραξη από αντασφαλιστές για ζημιές	833.151,02	952.747,73
Πληρωμές εξόδων πρόσκτησης (Προμήθειες και λοιπά)	(15.533.367,18)	(13.380.199,77)
Εισπραγμένες προμήθειες από αντασφαλιστές	652.857,14	639.322,40
Πληρωμές φόρων και τελών ασφαλιστηρίων συμβολαίων και υποχρεωτικών εισφορών	(11.134.049,08)	(9.540.066,16)
Διάφορα έξοδα/έσοδα και λοιπά στοιχεία πληρωμένα/εισπραγμένα	(9.630.417,68)	(8.041.794,40)
Εισπραθέντα μερίσματα, τόκοι και ενοίκια από περιουσιακά στοιχεία που διατίθενται σε ασφαλιστική τοποθέτηση	3.784.576,05	3.985.174,76
Πληρωμές (καθαρό ποσό) για αγορά στοιχείων που διατίθενται σε ασφαλιστική τοποθέτηση	(31.351.829,42)	(43.566.958,93)
Εισπράξεις (καθαρό ποσό από πώληση στοιχείων που διατίθενται σε ασφαλιστική τοποθέτηση	13.700.000,00	500.000,00
Πληρωμές φόρου εισοδήματος	(845.018,03)	(690.691,84)
Σύνολο εισροών/ εκροών από λειτουργικές δραστηριότητες	-9.492.359,54	-34.922.159,30
Επενδυτικές δραστηριότητες		
Πληρωμές για απόκτηση ενσώματων παγίων και άυλων στοιχείων	(615.777,02)	(765.127,26)
Εισπράξεις από πώληση ενσώματων παγίων και άυλων στοιχείων	45.850,00	15.000,00
Λοιπές Εισπράξεις/Πληρωμές	0,00	0,00
Σύνολο εισροών/ εκροών από επενδυτικές δραστηριότητες	(569.927,02)	(750.127,26)
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες		
Πληρωμές μερισμάτων	(1.602.085,10)	(1.246.066,19)
Σύνολο εισροών/εκροών από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	(1.602.085,10)	(1.246.066,19)
Καθαρή αύξηση/μείωση ταμειακών διαθεσίμων	-11.664.371,66	-36.918.352,75
Ταμειακά διαθέσιμα στην αρχή της χρήσεως	34.234.505,35	71.152.858,10
Ταμειακά διαθέσιμα στο τέλος της χρήσεως	22.570.133,68	34.234.505,35

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Πίνακας Μεταβολής Ιδίων Κεφαλαίων

Ο Πίνακας μεταβολών των Ιδίων Κεφαλαίων έχει ως εξής:

	Μεταβολή Ιδίων Κεφαλαίων					ΣΥΝΟΛΟ
	Μετοχικό κεφάλαιο	Υπερ το άρτιο	Αποθεματικά εύλογης αξίας	Λοιπά αποθεματικά	Αποτελέσματα σε νέο	
Υπόλοιπα κατά την 1η Ιανουαρίου 2023	27.654.000,00	971,47	(3.121.869,15)	22.885.487,46	35.274.944,39	82.693.534,17
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα χρήσης 2023			2.076.346,15		4.529.345,44	6.605.691,59
Διανομή μερίσματος κερδών χρήσης 2022					(1.652.286,52)	(1.652.287)
Αύξηση/Μείωση Μετοχικού Κεφαλαίου						0
Μεταφορά κερδών σε αποθεματικό						0
Ανακατατάξεις κονδυλίων			(456.796,15)	108.292,82	(9.183,08)	(357.686,41)
Συνολικό Αναγνωριζόμενο Κέρδος	0,00	0,00	1.619.550,00	108.292,82	2.867.875,84	4.595.718,66
Υπόλοιπα κατά την 31 Δεκεμβρίου 2023	27.654.000,00	971,47	(1.502.319,15)	22.993.780,28	38.142.820,23	87.289.252,83

	Μεταβολή Ιδίων Κεφαλαίων					ΣΥΝΟΛΟ
	Μετοχικό κεφάλαιο	Υπερ το άρτιο	Αποθεματικά εύλογης αξίας	Λοιπά αποθεματικά	Αποτελέσματα σε νέο	
Υπόλοιπα κατά την 1η Ιανουαρίου 2024	27.654.000,00	971,47	(1.502.319,15)	22.993.780,28	38.142.820,23	87.289.252,83
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα χρήσης 2024			3.133.181,20		5.780.395,75	8.913.576,95
Διανομή μερίσματος κερδών χρήσης 2023					(2.021.006,52)	(2.021.007)
Αύξηση/Μείωση Μετοχικού Κεφαλαίου						0
Μεταφορά κερδών σε αποθεματικό						0
Ανακατατάξεις κονδυλίων			(295.795,86)	3.053,38	(7.417,15)	(300.159,63)
Συνολικό Αναγνωριζόμενο Κέρδος	0,00	0,00	2.837.385,34	3.053,38	3.751.972,08	6.592.410,80
Υπόλοιπα κατά την 31 Δεκεμβρίου 2023	27.654.000,00	971,47	1.335.066,19	22.996.833,66	41.894.792,31	93.881.663,63

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

4. ΓΕΝΙΚΑ

Η εταιρεία «ΑΤΛΑΝΤΙΚΗ ΕΝΩΣΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΓΕΝΙΚΩΝ ΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ» (στο εξής ως «η εταιρεία») παρουσιάζει τις Οικονομικές της Καταστάσεις μαζί με τις σημειώσεις επί αυτών των Οικονομικών Καταστάσεων οι οποίες αποτελούν αναπόσπαστο στοιχείο αυτών για την χρήση 2024 (01.01.24-31.12.24)

Η εταιρεία ιδρύθηκε το 1970 στην Ελλάδα και έχει την έδρα της στην Αθήνα επί της οδού Μεσογείων 71 & Ήλιδος 36. Η εταιρεία έχει αριθμό μητρώου ανωνύμων εταιρειών ΑΡ.Μ.Α.Ε. 12829/05/Β/86/009 (ΑΡ. Γ.Ε.ΜΗ. 273801000) και λειτουργεί σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 4548/2018 και του Ν. 4364/2016.

Η διάρκεια της εταιρίας ορίζεται σε 99 έτη από την ημερομηνία της καταχώρησης στο οικείο Μητρώο Ανωνύμων Εταιριών της διοικητικής απόφασης για την παροχή άδειας σύστασης της Εταιρίας και την έγκριση του καταστατικού της.

Οι Οικονομικές Καταστάσεις έχουν συνταχθεί σε ευρώ (€). Όλα τα ποσά εμφανίζονται χωρίς στρογγυλοποίηση, εκτός και αν αναφέρεται κάπου διαφορετικά.

Σκοπός της εταιρείας είναι : η διενέργεια ασφαλίσεων στην ημεδαπή και την αλλοδαπή στους κλάδους ζωής , κεφαλαιοποιήσεως, πυρός, μεταφορών, (δια ξηράς, θαλάσσης, και αέρος), αυτοκινήτων, ατυχημάτων εν γένει, κλοπής, αστικής ευθύνης πάσης φύσεως, θραύσεως μηχανών και κρυστάλλων, οδικής βοήθειας, νομικής προστασίας, πιστώσεων, εγγυήσεων και εν γένει συναφών άλλων ασφαλίσεων με τους ανωτέρους κλάδους, ως και όλων των άλλων ασφαλίσεων των κλάδων που προβλέπονται και περιγράφονται στο νόμο 400/1970 όπως αυτός τροποποιήθηκε και ισχύει μέχρι σήμερα κατόπιν ειδικής άδειας του αρμοδίου προς τούτο υπουργού εφόσον τούτο προβλέπεται εκ του νόμου. β) η ασφάλισης ευθύνης του μεταφορέως δια πάσης φύσεως μεταφοράς προσώπων ή αντικειμένων, η ασφάλισης ναύλων ή μισθωμάτων, καθώς και οι επακόλουθες πρόσθετες ζημιές που είναι συνέπεια ατυχήματος γ) η αντασφάλισης παντός κλάδου εκ των ανωτέρω ασφαλίσεων στην ημεδαπή και την αλλοδαπή ως και η εκχώρηση αντασφαλίσεων δ) η αντιπροσώπευση, η πρακτόρευση, καθώς και η διενέργεια και η διεξαγωγή εκκαθαρίσεως ασφαλιστικών λογαριασμών ημεδαπών και αλλοδαπών ασφαλιστικών ή αντασφαλιστικών επιχειρήσεων, καθώς και μεσιτών του Αγγλικού Loyd's, ασφαλιστικών και αντασφαλιστικών συνεταιρισμών και η καθ' οιονδήποτε τρόπο συμμετοχή σε άλλες επιχειρήσεις ή εταιρείες που επιδιώκουν παρεμφερείς με τους παραπάνω σκοπούς σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 6 Ν.Δ 44/1970 και ε) η κατόπιν απόφασης του Διοικητικού Συμβουλίου διενέργεια ασφαλίσεων κλάδων πλοίων και αεροσκαφών και πίστεως υπό την προϋπόθεση αυξήσεως του μετοχικού κεφαλαίου στα επιτρεπόμενα από νόμο όρια, η οποία πραγματοποιείται είτε κατά την οριζόμενη διαδικασία της παραγράφου 1 ή 2 του άρθρου 6 του παρόντος είτε δια τροποποιήσεως του καταστατικού κατά την παράγραφο 3 του αυτού άρθρου.

Διοικητικό Συμβούλιο

Ιωάννης Λαπατάς	Πρόεδρος & Διευθύνων Σύμβουλος - Εκτελεστικός
Ελευθέριος Μπαχαρόπουλος	Εκτελεστικό Μέλος
Βασίλειος Μπακούσης	Εκτελεστικό Μέλος
Juerg Schiltknecht	Μη εκτελεστικό Μέλος
Γεώργιος Καλαμωτουςάκης	Μη εκτελεστικό Μέλος
Τριαντάφυλλος Κουτσικούρης	Μη εκτελεστικό Μέλος
Παναγιώτης Λαπατάς	Μη εκτελεστικό Μέλος
Λεωνίδας-Ανδρέας Μπαλτατζής	Μη εκτελεστικό Μέλος
Σαράντος Στασινόπουλος	Μη εκτελεστικό Μέλος
Χριστίνα Αλεξίου	Ανεξάρτητο Μη εκτελεστικό Μέλος
Ίρις – Ελένη Ματσούκη	Ανεξάρτητο Μη εκτελεστικό Μέλος

Τακτικοί Ελεγκτές

Η εταιρεία ελέγχεται από Ορκωτούς Ελεγκτές - Λογιστές. Τον έλεγχο για την εταιρική χρήση 2024 βάσει των Διεθνών Ελεγκτικών Προτύπων, διενήργησε ο Ορκωτός Ελεγκτής - Λογιστής κ. Ιωάννης Καλογερόπουλος (ΑΜ.Σ.Ο.Ε.Α. 10741) της ελεγκτικής εταιρείας «BDO Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε».

Εποπτεύουσα αρχή

Η εταιρεία υπάγεται στον έλεγχο της Διεύθυνσης Εποπτείας Ιδιωτικής Ασφάλισης (Δ.Ε.Ι.Α), η οποία επιτηρεί την εφαρμογή των διατάξεων του Ν 4364/2016 και του Ν. 4548/2018. Επίσης με δικές της αποφάσεις προσδιορίζει την κανονιστική λειτουργία των ασφαλιστικών εταιρειών. Η εταιρεία πληροί τους όρους κεφαλαιακής επάρκειας και ασφαλιστικής τοποθέτησης των αποθεμάτων της για τη χρήση 2024 σύμφωνα με την Διεύθυνση Εποπτείας Ιδιωτικής Ασφάλισης της Τράπεζας Ελλάδος.

5. ΒΑΣΗ ΠΡΟΕΤΟΙΜΑΣΙΑΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

Η Διοίκηση της εταιρείας παρουσιάζει τις Οικονομικές Καταστάσεις για την χρήση που έληξε τη 31η Δεκεμβρίου 2024 σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α. Οι παρούσες Οικονομικές καταστάσεις είναι αυτές οι οποίες έχουν εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας την 11/06/2025.

Η Διοίκηση της εταιρείας είναι υπεύθυνη για τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων με τρόπο ώστε να δίνουν μια ακριβή και δίκαιη εικόνα της οικονομικής κατάστασης, της περιουσιακής διάρθρωσης, των αποτελεσμάτων και των ταμειακών της ροών.

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

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

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

Συμμόρφωση με τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα (Δ.Λ.Π.) και τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.)

Οι ελεγμένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας για τη χρήση 2024 (01.01.24 - 31.12.24) έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα υιοθετηθέντα από την Ευρωπαϊκή Ένωση Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς «Δ.Π.Χ.Α.» (International Financial Reporting Standards «IFRS») που έχουν εκδοθεί από το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (International Accounting Standards Board «IASB») καθώς και τις σχετικές διερμηνείες που έχει εκδώσει η Επιτροπή Διερμηνειών Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (International Financial Reporting Interpretations Committee, «IFRIC») και τα οποία είναι σχετικά με τις δραστηριότητες της εταιρείας.

Μεταβολές σε λογιστικές εκτιμήσεις – αρχές

Δεν έχουν γίνει μεταβολές σε λογιστικές εκτιμήσεις καθώς δεν υπήρχαν ουσιώδεις λόγοι που να επιβάλλουν τέτοιες μεταβολές.

Συγκριτική Πληροφόρηση

Οι Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις για την παρούσα χρήση περιλαμβάνουν επίσης συγκριτική πληροφόρηση η οποία είναι :

- Για την Κατάσταση Οικονομικής Θέσης 31/12/2023
- Για την Κατάσταση Συνολικών Εσόδων 01/01/2023 – 31/12/2023
- Για την Κατάσταση Ταμειακών Ροών 01/01/2023 – 31/12/2023
- Για την κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων 31/12/2023

Αρχή της συνέχειας της Επιχειρηματικής δραστηριότητας

Οι Οικονομικές Καταστάσεις που παρουσιάζονται έχουν συνταχθεί σύμφωνα με την αρχή της συνέχειας της επιχειρηματικής δραστηριότητας.

6. ΒΑΣΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ

Εφαρμογή των ΔΠΧΑ

Δήλωση

Η εταιρία ρητά και ανεπιφύλακτα δηλώνει ότι αυτές οι οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί βάσει των Δ.Π.Χ.Α.

Ημερομηνία Αναφοράς

Η Ημερομηνία Αναφοράς των οικονομικών καταστάσεων με Δ.Π.Χ.Α. είναι η 31.12.2024 και η περίοδος αναφοράς καλύπτει το διάστημα από 01.01.2024 μέχρι 31.12.2024.

Λογιστικές πολιτικές

Οι λογιστικές πολιτικές που εφαρμόστηκαν για την ημερομηνία μετάβασης, είναι αυτές της περιόδου αναφοράς. Η εταιρεία εφάρμοσε τις ίδιες λογιστικές πολιτικές σε σχέση με την προηγούμενη χρήση με εξαίρεση τις αλλαγές πρότυπα και διερμηνείες που ισχύουν από 1^η Ιανουαρίου 2024.

Αρχή συνέχισης δραστηριότητας

Οι παρούσες Οικονομικές Καταστάσεις έχουν συνταχθεί σύμφωνα με την αρχή της συνέχισης δραστηριότητας.

Νόμισμα παρουσίασης:

Όλα τα στοιχεία των οικονομικών καταστάσεων εμφανίζονται σε ευρώ.

Η σύνταξη των Οικονομικών Καταστάσεων σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α. προϋποθέτει τη διενέργεια εκτιμήσεων και παραδοχών, οι οποίες ενδέχεται να επηρεάσουν τόσο τα λογιστικά υπόλοιπα των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, όσο και τις απαιτούμενες γνωστοποιήσεις για ενδεχόμενες απαιτήσεις και υποχρεώσεις κατά την ημερομηνία σύνταξης των Οικονομικών Καταστάσεων, όπως επίσης και το ύψος των εσόδων και εξόδων που αναγνωρίστηκαν κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς.

Η χρήση των διαθέσιμων πληροφοριών και η εφαρμογή υποκειμενικής κρίσης, αποτελούν αναπόσπαστα στοιχεία για τη διενέργεια εκτιμήσεων κατά κύριο λόγο στις ακόλουθες περιοχές: αποτίμηση επενδυτικών ακινήτων, ασφαλιστικές προβλέψεις, απομείωση αξίας απαιτήσεων, ανοιχτές φορολογικές χρήσεις και εκκρεμείς δικαστικές υποθέσεις.

Τα πραγματικά μελλοντικά αποτελέσματα ενδέχεται να διαφέρουν από τις ανωτέρω εκτιμήσεις, ενώ οι αποκλίσεις ενδέχεται να έχουν σημαντική επίπτωση επί των Οικονομικών Καταστάσεων. Η διοίκηση της Εταιρίας πιστεύει ότι οι εκτιμήσεις και παραδοχές που έχουν διενεργηθεί για τη σύνταξη των Οικονομικών Καταστάσεων αντικατοπτρίζουν επαρκώς τα γεγονότα και τις συνθήκες που επικρατούσαν κατά την 31η Δεκεμβρίου 2024.

Οι εκτιμήσεις και παραδοχές που ενέχουν σημαντικό κίνδυνο να προκαλέσουν ουσιώδεις προσαρμογές στις λογιστικές αξίες στοιχείων του ενεργητικού και των υποχρεώσεων την Εταιρία στην επόμενη οικονομική περίοδο έχουν ως εξής:

6.1. Ενσώματες ακινητοποιήσεις

Μία Ενσώματη Ακίνητοποίηση ή προσθήκη της, αρχικά αναγνωρίζεται στο κόστος της. Το κόστος μίας Ενσώματης Ακίνητοποίησης προκύπτει από:

α) το αρχικό κόστος και τυχόν , β) κόστη βελτίωσης, γ) κόστη αντικατάστασης δ) κόστη συντήρησης σε ειδικές περιπτώσεις.

Το Αρχικό Κόστος μίας Ενσώματης Ακίνητοποίησης περιλαμβάνει: α) το συνολικό καθαρό κόστος απόκτησης , το οποίο περιλαμβάνει την τιμολογιακή αξία β) τα κόστη μεταφοράς και συναρμολόγησης μέχρι να γίνει λειτουργική γ) τυχόν κεφαλαιοποιημένο κόστος δανεισμού, δ) εκτιμώμενα κόστη αποσυναρμολόγησης και αποκατάστασης καθώς και δ) ειδικά κόστη συντήρησης όταν αυτά αυξάνουν τα μελλοντικά οφέλη που αναμένεται να εισρεύσουν στην εταιρεία.

Επιμετρώνται, μετά την αρχική απόκτηση, στο κόστος μείον σωρευμένες αποσβέσεις και προβλέψεις απομείωσης οι παρακάτω κατηγορίες ενσώματων ακινητοποιήσεων:

- Μεταφορικά μέσα
- Έπιπλα και το λοιπό εξοπλισμό
- Ηλεκτρονικοί Υπολογιστές και Λογισμικά

Επιμετρούνται μετά την αρχική απόκτηση, σε αξίες αναπροσαρμογής οι εξής κατηγορίες ενσώματων ακινητοποιήσεων:

- Οικόπεδα
- Κτίρια

Για τη λογιστικοποίηση των αναπροσαρμοσμένων αξιών ακολουθείται η μέθοδος του συμψηφισμού των αποσβέσεων.

Η εταιρεία ακολουθεί την ευθεία μέθοδο απόσβεσης

Οι ωφέλιμες ζωές των ενσώματων ακινητοποιήσεων παρουσιάζονται παρακάτω :

- Για τα κτίρια: από 40 έως 50 έτη
- Για τα μεταφορικά μέσα : από 3 έως 10 έτη
- Για τα Έπιπλα και το λοιπό εξοπλισμό: από 8 έως 10 έτη
- Για τους Ηλεκτρονικούς Υπολογιστές και Λογισμικά: από 3 έως 5 έτη

Οι συντελεστές απόσβεσης των ανά κατηγορία ενσώματων ακινητοποιήσεων παρουσιάζονται παρακάτω:

- Για τα κτίρια: από 2,0% έως 2,5%
- Για τα μεταφορικά μέσα : από 10% έως 33%
- Για τα Έπιπλα και το λοιπό εξοπλισμό: από 10% έως 12%
- Για τους Ηλεκτρονικούς Υπολογιστές και Λογισμικά: από 20 % έως 33%

Οι υπολειμματικές αξίες και οι ωφέλιμες ζωές των ενσώματων παγίων υπόκεινται σε επανεξέταση κατά τις ημερομηνίες αναφοράς.

Όταν οι λογιστικές αξίες των ενσώματων παγίων υπερβαίνουν την ανακτήσιμη αξία τους, οι διαφορά (απομείωση) καταχωρείται άμεσα ως έξοδο στ' αποτελέσματα.

6.2. Επενδύσεις σε ακίνητα

Επενδύσεις σε ακίνητα χαρακτηρίζονται όσα ακίνητα κατέχονται με σκοπό την άντληση εσόδων από ενοίκια ή για κεφαλαιουχικούς σκοπούς ή και τα δύο.

Αρχικά μία επένδυση σε ακίνητο καταχωρείται στο κόστος της το οποίο προσαυξάνεται με τα κόστη συναλλαγής. Τα επενδυτικά ακίνητα σε μεταγενέστερη αποτίμηση, αποτιμούνται στην Εύλογη Αξία τους. Ο προσδιορισμός της εύλογης αξία τους γίνεται από ανεξάρτητους εκτιμητές που διαθέτουν την απαιτούμενη επαγγελματική επάρκεια για αυτό.

Οι διαφορές αναπροσαρμογής των επενδυτικών ακινήτων, μεταφέρονται άμεσα στα αποτελέσματα εκτός και αν αναστρέφουν προηγούμενη επίδραση που έχει λογιστεί στην καθαρή θέση οπότε και λογίζονται στην καθαρή θέση. Μεταφορές από και προς την κατηγορία των επενδύσεων σε ακίνητα γίνονται όταν υπάρχει μεταβολή στη χρήση του παγίου. Για τη μεταφορά από την κατηγορία των επενδύσεων σε ακίνητα που παρουσιάζονται σε εύλογη αξία και το χαρακτηρισμό του ως Ιδιοχρησιμοποιούμενο ακίνητο ή απόθεμα ως τεκμαρτό κόστος του ακινήτου για μεταγενέστερη λογιστική αντιμετώπιση του λαμβάνεται η εύλογη αξία του ακινήτου κατά την ημερομηνία μεταβολής της χρήσης του. Κέρδη ή ζημιές που προκύπτουν από την απόσυρση ή διάθεση της επένδυσης σε ακίνητα θα προσδιορίζονται ως η διαφορά μεταξύ καθαρού προϊόντος διάθεσης και της λογιστικής αξίας του περιουσιακού στοιχείου και θα αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα της περιόδου διάθεσης

6.3. Άυλα περιουσιακά στοιχεία

Τα Άυλα Στοιχεία καταχωρούνται αν πιθανολογείται ότι οι ωφέλειες τους θα εισρεύσουν στην εταιρία και αν μπορούν να αποτιμηθούν αξιόπιστα.

Τα κόστη της φάσης έρευνας για τα εσωτερικά δημιουργούμενα άυλα στοιχεία, μεταφέρονται στα αποτελέσματα χρήσης, όταν δημιουργούνται.

Τα κόστη για τη φάση ανάπτυξης των εσωτερικά δημιουργούμενων άυλων στοιχείων κεφαλαιοποιούνται όταν υπάρχει: α) τεχνική δυνατότητα ολοκλήρωσης τους β) πρόθεση ολοκλήρωσης τους γ) ικανότητα χρήσης ή πώλησης τους δ) πόροι ολοκλήρωσης τους ε) ικανότητα αξιόπιστης αποτίμησης του κόστους τους και στ) εκτίμηση ότι τα Άυλα Στοιχεία θα φέρουν οφέλη, με βάση την ύπαρξη αγοράς ή την εσωτερική χρησιμοποίηση.

Τα άυλα στοιχεία αρχικά καταχωρούνται στο κόστος τους. Το κόστος ενός Άυλου Στοιχείου που αγοράζεται είναι: α) η καθαρή τιμολογιακή αξία πλέον δασμών και άλλων επιβαρύνσεων β) τα άμεσα κόστη που έγιναν για να αρχίσει η χρήση του. Η μεταγενέστερη αποτίμηση των άυλων στοιχείων γίνεται στο κόστος τους.

Οι αποσβέσεις και οι προβλέψεις ή οι αναστροφές τους για τα άυλα στοιχεία επιδρούν άμεσα στα αποτελέσματα χρήσης.

Στα άυλα περιουσιακά στοιχεία συμπεριλαμβάνονται άδειες χρήσης λογισμικών προγραμμάτων.

Λογισμικό:

Τα λογισμικά προγράμματα αφορούν το κόστος αγοράς καθώς και κάθε δαπάνη που έχει πραγματοποιηθεί κατά την ανάπτυξη του λογισμικού προκειμένου αυτό να τεθεί σε καθεστώς λειτουργίας. Οι δαπάνες που ενισχύουν ή επεκτείνουν την απόδοση των προγραμμάτων λογισμικού πέρα από τις αρχικές προδιαγραφές τους, αναγνωρίζονται ως κεφαλαιουχική δαπάνη και προστίθενται στο αρχικό κόστος του λογισμικού. Τα λογισμικά προγράμματα αποτιμώνται στο κόστος κτήσεως μείον τις αποσβέσεις. Οι αποσβέσεις διενεργούνται με την ευθεία μέθοδο απόσβεσης κατά την διάρκεια της ωφέλιμης ζωής των στοιχείων αυτών η οποία κυμαίνεται από 5 έως 8 έτη.

Οι δαπάνες που απαιτούνται για τη συντήρηση του λογισμικού αναγνωρίζονται ως έξοδα όταν πραγματοποιούνται. Η εταιρεία δεν διαθέτει άυλα στοιχεία με αόριστη διάρκεια ζωής.

6.4. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα ταμειακών διαθεσίμων

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιλαμβάνουν τα μετρητά, τις καταθέσεις όψεως και τις βραχυπρόθεσμες μέχρι 3 μήνες επενδύσεις, υψηλής ρευστοποίησης και χαμηλού ρίσκου.

6.5. Μετοχικό κεφάλαιο

Οι κοινές μετοχές κατατάσσονται στα ίδια κεφάλαια. Άμεσα έξοδα για την έκδοση μετοχών εμφανίζονται σε μείωση του προϊόντος της έκδοσης. Άμεσα έξοδα που σχετίζονται με την έκδοση μετοχών για την απόκτηση επιχειρήσεων περιλαμβάνονται στο κόστος κτήσεως της επιχειρήσεως που αποκτάται.

6.6. Παροχές στο προσωπικό

Βραχυπρόθεσμες παροχές

Οι βραχυπρόθεσμες παροχές στους εργαζόμενους περιλαμβάνουν:

- Ημερομίσθια, μισθούς, εισφορές κοινωνικών ασφαλίσεων, συμμετοχή στα κέρδη
- Βραχύχρονες αποζημιωνόμενες απουσίες, όπως ετήσια άδεια με αποδοχές και άδεια ασθένειας με αποδοχές, όταν οι απουσίες αναμένεται να πραγματοποιηθούν μέσα σε 12 μήνες, από το τέλος της περιόδου αναφοράς στην οποία οι εργαζόμενοι παρέχουν τη σχετική υπηρεσία.

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

Στους εργαζόμενους περιλαμβάνονται τα μέλη του διοικητικού συμβουλίου και κατά επέκταση οι αμοιβές τους, μεταξύ άλλων και ως συμμετοχή στα κέρδη της εταιρείας αντιμετωπίζονται ως βραχυπρόθεσμες παροχές που αναγνωρίζονται ως έξοδο, όταν καθίστανται δεδουλευμένες.

Αποδοχές λήξεως εργασιακής σχέσεως:

Οι παροχές αυτές δημιουργούνται, όταν μια επιχείρηση δεσμεύεται αποδεδειγμένα είτε:

Να τερματίσει την απασχόληση εργαζομένου ή εργαζομένων, πριν την κανονική ημερομηνία αποχώρησης

Να χορηγήσει παροχές λήξεως της εργασιακής σχέσεως ως ένα αποτέλεσμα μιας προσφοράς που γίνεται για να ενθαρρύνει εκούσια απόλυση. (Δεν υφίστανται για την εταιρεία).

Οι παροχές αυτές καταχωρούνται ως μία υποχρέωση και μία δαπάνη όταν και μόνο όταν η επιχείρηση δεσμεύεται να τις χορηγήσει. Όταν οι παροχές αυτές λήγουν πέραν των 12 μηνών από το τέλος της περιόδου αναφοράς πρέπει να προεξοφλούνται. Στην περίπτωση μιας προσφοράς που γίνεται για να ενθαρρύνει την εκούσια απόσυρση, η αποτίμηση των παροχών λήξεως της εργασιακής σχέσεως πρέπει να βασίζεται στον αριθμό των εργαζομένων που αναμένεται να δεχθούν την προσφορά.

Όταν οι παροχές αυτές καθίστανται πληρωτέες σε περιόδους πέρα των δώδεκα μηνών από την ημερομηνία αναφοράς, τότε αυτές προεξοφλούνται με βάση τις αποδόσεις των υψηλής ποιότητας εταιρικών ομολόγων ή των κρατικών ομολόγων.

Στην περίπτωση τερματισμού απασχόλησης που υπάρχει αδυναμία προσδιορισμού των εργαζομένων που θα κάνουν χρήση αυτών των παροχών, δεν γίνεται λογιστικοποίηση αλλά γνωστοποίηση αυτών ως ενδεχόμενη υποχρέωση.

Παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία

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

Πρόγραμμα καθορισμένων εισφορών

Με βάση το πρόγραμμα καθορισμένων εισφορών, η υποχρέωση της επιχείρησης (νομική) περιορίζεται στο ποσό που έχει συμφωνηθεί να συνεισφέρει στο φορέα (ασφαλιστικό ταμείο) που διαχειρίζεται τις εισφορές και χορηγεί τις παροχές (συντάξεις, ιατροφαρμακευτική περίθαλψη κτλ.).

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

Προγράμματα καθορισμένων παροχών – Αποζημίωση προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία

Το πρόγραμμα καθορισμένων παροχών αφορά στη νομική υποχρέωση του για καταβολή στο προσωπικό εφάπαξ αποζημίωσης κατά την ημερομηνία εξόδου κάθε εργαζομένου από την υπηρεσία λόγω συνταξιοδότησης.

Η υποχρέωση που καταχωρείται στην κατάσταση οικονομικής θέσης για το πρόγραμμα αυτό είναι η παρούσα αξία της δέσμευσης για την καθορισμένη παροχή ανάλογα με το δεδουλευμένο δικαίωμα των εργαζομένων και σε σχέση με το χρόνο που αναμένεται να καταβληθεί.

Οι κρατικά καθορισμένες υποχρεώσεις για παροχές στο προσωπικό, λογίζονται σαν υποχρεώσεις, όπως και αυτές που αφορούν τα προσδιορισμένα προγράμματα παροχών. Η εταιρεία λογίζει σαν υποχρέωση την παρούσα αξία των μελλοντικών ροών για νομικές ή ηθικές υποχρεώσεις προς τους εργαζόμενους σε αυτόν για συνταξιοδότηση, απόλυση ή εθελούσια έξοδο. Η παρούσα αξία της κάθε σχετικής υποχρέωσης, υπολογίζεται για την ημερομηνία αναφοράς. Αυξήσεις ή μειώσεις σε αυτές τις κρατικά καθορισμένες υποχρεώσεις για παροχές στο προσωπικό, λογίζονται κατευθείαν στα αποτελέσματα κάθε χρήσης.

6.7. Αναγνώριση εσόδων και εξόδων

Έσοδα: Τα έσοδα περιλαμβάνουν την εύλογη αξία της παροχής υπηρεσιών, καθαρά από τους ανακτώμενους φόρους, εκπτώσεις και επιστροφές. Η αναγνώριση των εσόδων γίνεται ως εξής:

Παροχή υπηρεσιών: Τα έσοδα από παροχή υπηρεσιών λογίζονται στην περίοδο που παρέχονται οι υπηρεσίες με βάση το στάδιο ολοκλήρωσης της παρεχόμενης υπηρεσίας σε σχέση με το σύνολο της των παρεχόμενων υπηρεσιών.

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

Έξοδα: Τα έξοδα αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα σε δεδουλευμένη βάση. Οι πληρωμές που πραγματοποιούνται για λειτουργικές μισθώσεις μεταφέρονται στα αποτελέσματα ως έξοδα, κατά το χρόνο χρήσεως του μισθίου. Τα έξοδα από τόκους αναγνωρίζονται σε δεδουλευμένη βάση.

Τα έξοδα αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα σε δεδουλευμένη βάση. Οι πληρωμές που πραγματοποιούνται για λειτουργικές μισθώσεις μεταφέρονται στα αποτελέσματα ως έξοδα, κατά το χρόνο χρήσεως του μισθίου. Τα έξοδα από τόκους αναγνωρίζονται σε δεδουλευμένη βάση.

6.8. Μισθώσεις

Εταιρεία ως μισθωτής

Οι υποχρεώσεις μισθώσεων περιλαμβάνουν την καθαρή παρούσα αξία των ακόλουθων μισθωμάτων:

- τα σταθερά μισθώματα (συμπεριλαμβανομένου και των «κατ' ουσία» σταθερών πληρωμών)
- τα μεταβλητά μισθώματα, που εξαρτώνται από έναν δείκτη ή ένα επιτόκιο, τα οποία αρχικά επιμετρώνται με χρήση του δείκτη ή του επιτοκίου κατά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου
- τα ποσά που αναμένονται να καταβληθούν βάσει εγγυημένων υπολειμματικών αξιών
- η τιμή εξάσκησης του δικαιώματος αγοράς, εάν είναι μάλλον βέβαιο ότι η Εταιρεία θα εξασκήσει αυτό το δικαίωμα, και
- την καταβολή ποινής για καταγγελία της μίσθωσης, εάν η διάρκεια της μίσθωσης αποτυπώνει την άσκηση δικαιώματος της Εταιρείας για καταγγελία της μίσθωσης.

Οι πληρωμές μισθωμάτων προεξοφλούνται με το τεκμαρτό επιτόκιο της μίσθωσης ή, εάν αυτό το επιτόκιο δεν μπορεί να προσδιορισθεί από τη σύμβαση, με το διαφορικό επιτόκιο δανεισμού του μισθωτή (“incremental borrowing rate”), δηλαδή το επιτόκιο με το οποίο θα επιβαρυνόταν ο μισθωτής για να δανειστεί το απαραίτητο κεφάλαιο, ώστε να αποκτήσει ένα στοιχείο παρόμοιας αξίας με το μισθωμένο στοιχείο ενεργητικού, για παρόμοια χρονική περίοδο, με παρόμοιες εξασφαλίσεις και σε παρόμοιο οικονομικό περιβάλλον.

Μετά την αρχική τους επιμέτρηση, οι υποχρεώσεις μίσθωσης αυξάνονται από το χρηματοοικονομικό κόστος τους και μειώνονται από την πληρωμή των μισθωμάτων. Η υποχρέωση μίσθωσης επανεπιμετράται για να αποτυπώσει τυχόν επανεκτιμήσεις ή τροποποιήσεις της μίσθωσης.

Η Εταιρεία επέλεξε να χρησιμοποιεί τις εξαιρέσεις αναγνώρισης του προτύπου στις βραχυπρόθεσμες μισθώσεις, δηλαδή μισθώσεις με διάρκεια μικρότερη των 12 μηνών που δεν περιλαμβάνουν δικαίωμα εξαγοράς, καθώς και στις μισθώσεις στις οποίες το υποκείμενο περιουσιακό στοιχείο έχει χαμηλή αξία. Για τις παραπάνω μισθώσεις, η Εταιρεία αναγνωρίζει τα μισθώματα στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος ως έξοδα με τη σταθερή μέθοδο σε όλη τη διάρκεια της μίσθωσης.

Τέλος, η Εταιρεία, επέλεξε να μη διαχωρίσει τα μη μισθωτικά από τα μισθωτικά στοιχεία και, αντιθέτως, να αντιμετωπίσει λογιστικά κάθε μισθωτικό και συνδεδεμένο μη μισθωτικό στοιχείο ως ενιαίο μισθωτικό στοιχείο για όλες τις κατηγορίες παγίων, στις οποίες αναφέρονται τα δικαιώματα χρήσης.

Το κόστος του δικαιώματος χρήσης περιουσιακού στοιχείου αποτελείται από:

- το ποσό της αρχικής επιμέτρησης της υποχρέωσης μίσθωσης
- τυχόν μισθώματα που καταβλήθηκαν κατά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου ή πριν από αυτήν, μείον οποιαδήποτε κίνητρα μίσθωσης έχουν εισπραχθεί
- τυχόν αρχικές άμεσες δαπάνες με τις οποίες επιβαρύνθηκε ο μισθωτής και
- εκτίμηση του κόστους με το οποίο θα επιβαρυνθεί ο μισθωτής προκειμένου να αποσυναρμολογήσει και να απομακρύνει το υποκείμενο περιουσιακό στοιχείο, να αποκαταστήσει τον χώρο όπου έχει τοποθετηθεί ή να αποκαταστήσει το υποκείμενο περιουσιακό στοιχείο στην κατάσταση στην οποία προβλέπεται από τους όρους και τις προϋποθέσεις της μίσθωσης, εκτός εάν το εν λόγω κόστος συνεπάγεται την παραγωγή αποθεμάτων. Ο μισθωτής αναλαμβάνει την υποχρέωση να επιβαρυνθεί με το εν λόγω κόστος είτε κατά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου είτε λόγω χρήσης του υποκείμενου περιουσιακού στοιχείου για μια συγκεκριμένη χρονική περίοδο.

Τα δικαιώματα χρήσης περιουσιακών στοιχείων αρχικά επιμετρώνται στο κόστος τους, και στη συνέχεια μειώνονται κατά το ποσό της συσσωρευμένης απόσβεσης και της απομείωσης. Η απόσβεση διενεργείται με τη σταθερή μέθοδο στη μικρότερη περίοδο μεταξύ της ωφέλιμης ζωής του στοιχείου και της διάρκειας μίσθωσης. Τέλος, τα δικαιώματα χρήσης περιουσιακών στοιχείων προσαρμόζονται σε συγκεκριμένες επαναμετρήσεις της αντίστοιχης υποχρέωσης μίσθωσης. Όταν τα δικαιώματα χρήσης περιουσιακών στοιχείων πληρούν τον ορισμό των επενδυτικών ακινήτων, υπολογίζονται αρχικά στο κόστος τους και στη συνέχεια στην εύλογη αξία τους, σύμφωνα με τη λογιστική πολιτική της Εταιρείας. Τα περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης παρουσιάζονται στο «Ενσώματα πάγια στοιχεία»

Εταιρεία ως εκμισθωτής

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

6.9. Διανομή μερισμάτων

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

6.10. Απομείωση περιουσιακών στοιχείων

Τα στοιχεία του ενεργητικού που έχουν απροσδιόριστη ωφέλιμη ζωή δεν αποσβένονται και υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης ετησίως και όταν κάποια γεγονότα καταδεικνύουν ότι η λογιστική αξία μπορεί να μην είναι ανακτήσιμη. Τα περιουσιακά στοιχεία που αποσβένονται υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης της αξίας τους όταν υπάρχουν ενδείξεις ότι η λογιστική αξία τους δεν θα ανακτηθεί. Η ανακτήσιμη αξία είναι το μεγαλύτερο ποσό μεταξύ της καθαρής τιμής πώλησης και της αξίας λόγω χρήσης. Η διαφορά μεταξύ της αναπόσβεστης αξίας του περιουσιακού στοιχείου και της άμεσα ανακτημένης αξίας του υποκειμένου παγίου συνιστά ζημιά απομείωσης. Η ζημιά απομείωσης σε ένα μη αναπροσαρμοσμένο περιουσιακό στοιχείο αναγνωρίζεται στα λοιπά συνολικά έσοδα εφόσον η ζημιά απομείωσης δεν υπερβαίνει το ποσό που παραμένει στο πλεόνασμα αναπροσαρμογής για αυτό το ίδιο περιουσιακό στοιχείο. Μια τέτοια ζημιά απομείωσης επί ενός αναπροσαρμοσμένου περιουσιακού στοιχείου μειώνει το πλεόνασμα αναπροσαρμογής για εκείνο το περιουσιακό στοιχείο.

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

6.11. Κέρδη ανά μετοχή

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

6.12. Πληροφόρηση κατά τομέα

Ως λειτουργικός τομέας ορίζεται κάθε ένα συστατικό μέρος μιας οικονομικής οντότητας:

- α. που αναλαμβάνει επιχειρηματικές δραστηριότητες από τις οποίες δύναται να αποκτή έσοδα και να αναλαμβάνει έξοδα (συμπεριλαμβανομένων των εσόδων και εξόδων που αφορούν συναλλαγές με άλλα συστατικά μέρη της ίδιας οικονομικής οντότητας)
- β. του οποίου τα αποτελέσματα εξετάζονται τακτικά από τον επικεφαλής λήψης επιχειρηματικών αποφάσεων της οντότητας για σκοπούς λήψης αποφάσεων σχετικά με την κατανομή πόρων στον τομέα και την εκτίμηση της αποδόσεώς του
- γ. για το οποίο διατίθενται χωριστές χρηματοοικονομικές πληροφορίες.

Η εταιρεία δραστηριοποιείται στις Ασφαλίσεις Ζωής και στις Γενικές Ασφαλίσεις. Οι κλάδοι στους οποίους μπορεί να διαχωριστεί η δραστηριότητα της εταιρείας σύμφωνα με τα κριτήρια του ΔΠΧΑ 8 είναι οι εξής : Κλάδος ζωής, κλάδος Αστικής ευθύνης αυτοκινήτων, κλάδου πυρός και λοιποί κλάδοι.

6.13. Γεγονότα μετά την ημερομηνία αναφοράς

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

6.14. Φόροι εισοδήματος

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

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

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

Η αναβαλλόμενη φορολογία λογίζεται είτε σαν μία απαίτηση (για φόρους που αναμένεται να εισπραχθούν ή να συμψηφιστούν μελλοντικά με φορολογικές υποχρεώσεις), ή σαν υποχρέωση (για φόρους που αναμένεται να πληρωθούν μελλοντικά), για όλες τις προσωρινές (από φορολογική άποψη) διαφορές ανάμεσα στα λογιστικά υπόλοιπα και στη φορολογική βάση των ενεργητικών στοιχείων και των υποχρεώσεων. Δηλαδή κατ' αρχήν για κάθε διαφορά που εμφανίζεται στον Ισολογισμό λόγω της εφαρμογής των ΔΠΧΑ, σε σχέση με τα ποσά που θα εμφανίζονταν με βάση τα ελληνικά λογιστικά πρότυπα, πρέπει να υπολογιστεί και να λογιστεί η φορολογική επίπτωση.

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

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

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

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

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

6.15. Προβλέψεις, ενδεχόμενες απαιτήσεις ή υποχρεώσεις

Πρόβλεψη καταχωρείται μόνο:

- α. Αν υπάρχει μία δέσμευση νόμιμη ή τεκμαιρόμενη που αφορά το παρελθόν,
- β. είναι πιθανή η εκροή για το διακανονισμό της,
- γ. μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα.

Οι προβλέψεις είναι τριών ειδών:

- α. Πρόβλεψη Μελλοντικών Λειτουργικών Ζημιών
- β. Πρόβλεψη Επαχθούς Σύμβασης
- γ. Πρόβλεψη Αναδιάρθρωσης.

Προβλέψεις Μελλοντικών Λειτουργικών Ζημιών δεν καταχωρούνται με βάση το Δ.Λ.Π. 37. Σχετίζονται με απομείωση στοιχείων του Δ.Λ.Π. 36.

Για Προβλέψεις Επαχθούς Σύμβασης, όταν δηλαδή από μία σύμβαση, τα έσοδα αναμένεται να είναι μικρότερα από το κόστος, γίνεται σχετική πρόβλεψη.

Πρόβλεψη Αναδιάρθρωσης καταχωρείται μόνο αν έχει ξεκινήσει η αναδιάρθρωση ή έχει ανακοινωθεί το πρόγραμμα.

Οι προβλέψεις λογίζονται σε βάρος των αποτελεσμάτων και μπορούν να αντιστραφούν.

Ενδεχόμενη Υποχρέωση είναι:

- α. πιθανή υποχρέωση, με βάση γεγονότα παρελθόντος, αβέβαιη έκβαση, μη εξαρτώμενη από την εταιρία ή
- β. παρούσα δέσμευση που δεν λογίζεται γιατί δεν μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα.
- γ.

Μία ενδεχόμενη υποχρέωση δεν δημιουργεί Πρόβλεψη, μόνο ανακοινώνεται, αν είναι πιθανό να συμβεί.

Ενδεχόμενη Απαίτηση είναι μία πιθανή απαίτηση με αβέβαιη εξέλιξη. Αν μία απαίτηση είναι βέβαιη δεν είναι ενδεχόμενη και λογίζεται. Για τις ενδεχόμενες απαιτήσεις δεν λογίζεται πρόβλεψη, αλλά κοινοποιούνται στις σημειώσεις

6.16. Νέα πρότυπα , διερμηνείες και αναθεωρήσεις υφιστάμενων προτύπων

Οι παρακάτω τροποποιήσεις δεν είναι εφαρμόσιμες ή δεν έχουν σημαντική επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της 31ης Δεκεμβρίου 2024 για την Εταιρεία, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά.

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

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

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

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

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

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

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

Ταξινόμηση υποχρεώσεων ως Μακροπρόθεσμες ή Βραχυπρόθεσμες και Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις με

δεσμεύσεις (Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 1)

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

Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν τα εξής:

- Το δικαίωμα μιας οικονομικής οντότητας να αναβάλλει τον διακανονισμό μιας υποχρέωσης για τουλάχιστον δώδεκα μήνες μετά την περίοδο αναφοράς πρέπει να έχει υπόσταση και πρέπει να υφίστανται στο τέλος της περιόδου αναφοράς.
- Εάν το δικαίωμα μιας οικονομικής οντότητας να αναβάλλει τη διευθέτηση μιας υποχρέωσης υπόκειται σε ρήτρες, αυτές οι ρήτρες επηρεάζουν, εάν αυτό το δικαίωμα υπάρχει στο τέλος της περιόδου αναφοράς, μόνο εάν η οικονομική οντότητα απαιτείται να συμμορφωθεί με τη ρήτρα κατά ή πριν από το τέλος της περιόδου αναφοράς.
- Η ταξινόμηση μιας υποχρέωσης ως τρέχουσας ή μη βραχυπρόθεσμης δεν επηρεάζεται από την πιθανότητα η οικονομική οντότητα να ασκήσει το δικαίωμά της να αναβάλλει το διακανονισμό.
- Σε περίπτωση υποχρέωσης που μπορεί να διακανονιστεί, κατ' επιλογή του αντισυμβαλλομένου, με τη μεταβίβαση των ιδίων συμμετοχικών τίτλων της οικονομικής οντότητας, αυτοί οι όροι διακανονισμού δεν επηρεάζουν την ταξινόμηση της υποχρέωσης ως τρέχουσα ή μη κυκλοφορούσα, μόνο εάν το δικαίωμα ταξινομείται ως συμμετοχικός τίτλος.

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

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

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

7. ΣΥΝΟΨΗ ΣΗΜΑΝΤΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΠΟΛΙΤΙΚΩΝ

7.1 ΚΑΤΗΓΟΡΙΟΠΟΙΗΣΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΗΡΙΩΝ ΚΑΙ ΑΝΤΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΩΝ ΣΥΜΒΟΛΑΙΩΝ

Η Εταιρεία εκδίδει ασφαλιστήρια συμβόλαια κατά την κανονική πορεία των επιχειρηματικών της δραστηριοτήτων, σύμφωνα με την οποία αποδέχεται σημαντικό ασφαλιστικό κίνδυνο από τους ασφαλισμένους της. Ως γενική οδηγία, η Εταιρεία αναγνωρίζει ότι έχει σημαντικό ασφαλιστικό κίνδυνο, εάν, και μόνο εάν, ένα ασφαλισμένο συμβάν θα μπορούσε να προκαλέσει στον ασφαλιστή την πληρωμή πρόσθετων ποσών που είναι σημαντικά, σε οποιοδήποτε μεμονωμένο σενάριο, εξαιρουμένων των σεναρίων που δεν έχουν εμπορική ουσία. Εάν ένα ασφαλισμένο συμβάν θα μπορούσε να οδηγήσει σε σημαντικά πρόσθετα καταβληθέντα ποσά σε όλα τα σενάρια με εμπορική ουσία, τότε η προϋπόθεση στην προηγούμενη πρόταση μπορεί να ικανοποιηθεί ακόμη και αν το ασφαλισμένο συμβάν είναι εξαιρετικά απίθανο, ή ακόμα και αν οι αναμενόμενες (δηλ. σταθμισμένες βάσει πιθανοτήτων) παρούσες αξίες των ενδεχόμενων χρηματοροών είναι ένα μικρό ποσοστό των αναμενόμενων παρούσων αξιών των εναπομενόντων

χρηματοροών από το ασφαλιστήριο συμβόλαιο. Το ΔΠΧΑ 17 απαιτεί την εκτίμηση του κατά πόσον ένα συμβόλαιο μεταφέρει σημαντικό ασφαλιστικό κίνδυνο μόνο μία φορά (εκτός εάν τροποποιηθούν οι όροι του συμβολαίου) και συγκεκριμένα κατά την έναρξη του. Η εκτίμηση θα πρέπει να πραγματοποιείται σε επίπεδο συμβολαίου, εκτός εάν απαιτείται διαχωρισμός των επιμέρους στοιχείων του συμβολαίου.

Τα ασφαλιστήρια συμβόλαια μπορούν επίσης να μεταφέρουν χρηματοοικονομικό κίνδυνο. Ορισμένα συμβόλαια μπορεί να έχουν τη νομική μορφή ασφαλιστηρίων συμβολαίων, αλλά δεν μεταφέρουν σημαντικό ασφαλιστικό κίνδυνο. Αυτά τα συμβόλαια κατηγοριοποιούνται ως χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις και αναφέρονται ως «επενδυτικά συμβόλαια». Συμβόλαια με ασήμαντο ασφαλιστικό κίνδυνο που δεν περιέχουν χαρακτηριστικά προαιρετικής συμμετοχής και όπου ο ασφαλισμένος φέρει τον χρηματοοικονομικό κίνδυνο δεν εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής του ΔΠΧΑ 17 και λογίζονται σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9.

Η Εταιρεία δεν εκδίδει τέτοιου είδους συμβόλαια. Η Εταιρεία εκδίδει ασφαλιστήρια συμβόλαια κατά την κανονική πορεία των επιχειρηματικών της δραστηριοτήτων, σύμφωνα με την οποία αποδέχεται σημαντικό ασφαλιστικό κίνδυνο από τους ασφαλισμένους της. Ως γενική οδηγία, η Εταιρεία καθορίζει εάν έχει σημαντικό ασφαλιστικό κίνδυνο, συγκρίνοντας τις παροχές που καταβάλλονται μετά από ένα ασφαλιστικό συμβάν με τις παροχές που καταβάλλονται εάν το ασφαλιστικό συμβάν δεν είχε συμβεί. Η Εταιρεία εκδίδει ασφαλιστήρια συμβόλαια σε ιδιώτες και εταιρικούς πελάτες για όλους τους κινδύνους περιουσίας και ατυχημάτων. Τα προϊόντα Γενικών ασφαλίσεων καλύπτουν κυρίως την ασφάλιση αυτοκινήτων, ασφάλιση γενικής αστικής ευθύνης και άλλα προϊόντα ασφάλισης εκτός Ζωής όπως φορτίο, πυρκαγιά, σεισμός. Αυτά τα προϊόντα προσφέρουν προστασία των περιουσιακών στοιχείων του ασφαλισμένου, προσωπικού τραυματισμού ή προστασίας από ασθένειες και αποζημίωση άλλων μερών που έχουν υποστεί ζημία ως αποτέλεσμα ατυχήματος του ασφαλισμένου. Τα συμβόλαια ασφάλισης ιδιοκτησίας καλύπτουν κυρίως τους πελάτες της Εταιρείας από τον κίνδυνο μερικής ή ολικής καταστροφής της περιουσίας τους και, σε ορισμένες περιπτώσεις, για απώλεια εισοδήματος από αδυναμία χρήσης αυτού του περιουσιακού στοιχείου.

Το μεγαλύτερο μέρος των Γενικών Ασφαλίσεων παρέχει περίοδο κάλυψης ενός έτους ή λιγότερο και επομένως πληροί αυτομάτως τις προϋποθέσεις για την Προσέγγιση Κατανομής Ασφαλίσεων (ΡΑΑ).

Εκδίδονται επίσης πολυετή ασφαλιστήρια συμβόλαια που καλύπτουν κινδύνους ιδιοκτησίας, τεχνικής ασφάλισης, γενικής αστικής ευθύνης και οχημάτων. Ωστόσο, δεν υπάρχει ουσιώδης διαφορά στη μέτρηση της υποχρέωσης για εναπομένουσα κάλυψη μεταξύ της απλοποιημένης μεθόδου υπολογισμού και του Γενικευμένου μοντέλου, επομένως, αυτές πληρούν τις προϋποθέσεις για την Προσέγγιση Κατανομής Ασφαλίσεων.

Η Εταιρεία εκδίδει επίσης:

- Συμβόλαια Ασφάλισης Ζωής και Αποταμίευσης. Τα συμβόλαια ασφάλισης Ζωής παρέχουν προστασία από τον κίνδυνο πρόωρου θανάτου, αναπηρίας ή σοβαρής ασθένειας. Αυτά αφορούν πρόσκαιρη ασφάλιση (συμπεριλαμβανομένων τυχόν ετήσιων ανανεώσιμων συμβολαίων), ασφάλιση ισόβιας κάλυψης, αναπηρίας, σοβαρής ασθένειας, ατομικής ασφάλισης υγείας και ομαδικής ασφάλισης υγείας. Τα προϊόντα αποταμίευσης παρέχουν μακροπρόθεσμη ασφάλιση με συσσωρευτικά χαρακτηριστικά μέσω ενός ποσού στην λήξη, όπως προσόδους, επιβίωσης και συνταξιοδοτικά προϊόντα.

- Συμβόλαια συμμετοχής, τα οποία είναι ευέλικτα προϊόντα αποταμίευσης που επιτρέπουν στους ασφαλισμένους να επωφεληθούν από τη συμμετοχή στην απόδοση ενός ευρέος φάσματος υποκείμενων επενδυτικών στοιχείων. Αυτά τα συμβόλαια καθορίζονται ως συμβόλαια με χαρακτηριστικά άμεσης συμμετοχής επειδή κατά την έναρξη:

- οι συμβατικοί όροι ορίζουν ότι ο ασφαλισμένος συμμετέχει σε ένα μερίδιο μιας σαφώς προσδιορισμένης ομάδας υποκείμενων στοιχείων
- η Εταιρεία αναμένει να πληρώσει στον ασφαλισμένο ποσό ίσο με σημαντικό μερίδιο των αποδόσεων της εύλογης αξίας των υποκείμενων στοιχείων, και
- η Εταιρεία αναμένει ότι ένα σημαντικό ποσοστό, οποιασδήποτε μεταβολής στα ποσά που θα καταβληθούν στον ασφαλισμένο, θα διαφοροποιείται ανάλογα με τη μεταβολή στην εύλογη αξία των υποκείμενων στοιχείων.

Για το Χαρτοφυλάκιο Ζωής και Υγείας χρησιμοποιείται το Γενικευμένο μοντέλο επιμέτρησης (GMM).

Για το χαρτοφυλάκιο Γενικών Ασφαλίσεων της Εταιρείας χρησιμοποιείται η Προσέγγιση Κατανομής Ασφαλίσεων (ΡΑΑ) και το ίδιο ισχύει και για τα προϊόντα με διάρκεια μεγαλύτερη του ενός έτους τα οποία έπειτα από αξιολόγηση έχουν κριθεί ικανά για επιμέτρηση με αυτήν την μέθοδο.

Για την περίπτωση Μεθόδου Μεταβλητού Κόστους VFA, από την ανάλυση που πραγματοποιήθηκε στο Χαρτοφυλάκιο της εταιρείας, διαπιστώθηκε ότι τα αποθέματα των προϊόντων Unit Linked που θα έπρεπε να

επιμετρηθούν με τη συγκεκριμένη Μέθοδο, αποτελούν το 0.004% επί των συνολικών αποθεμάτων της εταιρείας, για τα έτη 2021 & 2022.

Ως εκ τούτου, η εταιρεία αποφάσισε να μην γίνει χρήση της VFA για την επιμέτρηση των συγκεκριμένων προϊόντων, λόγω του επουσιώδους ποσοστού επί των αποθεμάτων και της περίπλοκης διαδικασίας επιμέτρησής τους. Συνεπώς, τα εν λόγω αποθέματα θα αποτυπώνονται ξεχωριστά.

7.2 ΛΟΓΙΣΤΙΚΗ ΑΝΤΙΜΕΤΩΠΙΣΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΗΡΙΩΝ ΚΑΙ ΑΝΤΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΩΝ ΣΥΜΒΟΛΑΙΩΝ

7.2.1 ΔΙΑΧΩΡΙΣΜΟΣ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΑΠΟ ΑΣΦΑΛΙΣΤΗΡΙΑ ΚΑΙ ΑΝΤΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΑ ΣΥΜΒΟΛΑΙΑ

Η Εταιρεία αξιολογεί τα ασφαλιστήρια και αντασφαλιστικά συμβόλαια της για να προσδιορίσει εάν περιέχουν διακριτά στοιχεία τα οποία πρέπει να αντιμετωπιστούν λογιστικά βάσει ενός άλλου ΔΠΧΑ και όχι του ΔΠΧΑ 17. Αφού διαχωρίσει τυχόν διακριτά στοιχεία, μια οικονομική οντότητα πρέπει να εφαρμόσει το ΔΠΧΑ 17 σε όλα τα υπόλοιπα στοιχεία του κύριου ασφαλιστηρίου συμβολαίου.

Κατά την έναρξη, η Εταιρεία διαχωρίζει τα ακόλουθα στοιχεία από ένα ασφαλιστήριο ή αντασφαλιστικό συμβόλαιο και τα αντιμετωπίζει σαν να ήταν αυτόνομα χρηματοοικονομικά μέσα:

- παράγωγα ενσωματωμένα στο συμβόλαιο των οποίων τα οικονομικά χαρακτηριστικά και οι κίνδυνοι δεν σχετίζονται στενά με εκείνα του κύριου συμβολαίου, και των οποίων οι όροι δεν θα πληρούσαν τον ορισμό του ασφαλιστηρίου ή αντασφαλιστικού συμβολαίου ως αυτόνομο μέσο, και
- διακριτά επενδυτικά στοιχεία για ποσά που ένα ασφαλιστήριο συμβόλαιο απαιτεί από την Εταιρεία να αποπληρώσει σε έναν ασφαλισμένο σε όλες τις περιστάσεις, ανεξάρτητα από το αν συμβαίνει ή όχι ένα ασφαλισμένο συμβάν και για τα οποία δεν υπάρχει σημαντική εξάρτηση από ασφαλιστικά στοιχεία και θα μπορούσαν να πωληθούν ξεχωριστά στην ίδια αγορά ή δικαιοδοσία με ισοδύναμους όρους.

Τα συμβόλαια ασφάλισης και αντασφάλισης της Εταιρείας δεν περιέχουν διακριτά ενσωματωμένα παράγωγα που πρέπει να διαχωριστούν και να αντιμετωπιστούν λογιστικά σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9.

Επιπλέον, σύμφωνα με τις απαιτήσεις του ΔΠΧΑ 17 για τον διαχωρισμό των επενδυτικών στοιχείων, διαπιστώθηκαν μη διακριτά επενδυτικά στοιχεία στα χαρτοφυλάκια του κλάδου Ζωής και Υγείας. Δεν εντοπίστηκαν διακριτά επενδυτικά στοιχεία στα χαρτοφυλάκια του κλάδου Γενικών Ασφαλίσεων.

Αφού διαχωρίσει τυχόν στοιχεία χρηματοοικονομικών μέσων (διακριτά ενσωματωμένα παράγωγα και επενδυτικά στοιχεία), η Εταιρεία διαχωρίζει την τυχόν υποχρέωση για τη μεταφορά διακριτών αγαθών ή υπηρεσιών εκτός ασφαλιστικής κάλυψης και επενδυτικών υπηρεσιών και την αντιμετωπίζει ως ξεχωριστά συμβόλαια εφαρμόζοντας το ΔΠΧΑ 15. Ένα αγαθό ή μια υπηρεσία χαρακτηρίζεται ως διακριτό εάν ο ασφαλισμένος μπορεί να επωφεληθεί από αυτό είτε από μόνο του είτε μαζί με άλλες πηγές που είναι άμεσα διαθέσιμες στον ασφαλισμένο. Ένα αγαθό ή μια υπηρεσία δεν είναι διακριτή και λογιστικοποιείται μαζί με το ασφαλιστικό στοιχείο εάν οι χρηματοροές και οι κίνδυνοι που σχετίζονται με το αγαθό ή την υπηρεσία σχετίζονται σε μεγάλο βαθμό με τις χρηματοροές και τους κινδύνους που σχετίζονται με το ασφαλιστικό στοιχείο και η Εταιρεία παρέχει σημαντική υπηρεσία με την ενσωμάτωση των αγαθών ή των μη ασφαλιστικών υπηρεσιών στα ασφαλιστικά στοιχεία. Οι ενέργειες που πρέπει να πραγματοποιήσει μία Εταιρεία για να εκπληρώσει ένα συμβόλαιο, για παράδειγμα, οι διαχειριστικές εργασίες για τη σύναψη του συμβολαίου ή την διεκπεραίωση των ζημιών, οι οποίες δεν μεταφέρουν μια υπηρεσία στον ασφαλισμένο καθώς πραγματοποιούνται, δεν πρέπει να διαχωρίζονται καθώς η εκτέλεση αυτών των εργασιών δεν μεταφέρει κάποια υπηρεσία στον ασφαλισμένο.

Επί του παρόντος, τα προϊόντα της Εταιρείας δεν περιλαμβάνουν στοιχεία παροχής αγαθών ή παροχής μη ασφαλιστικών υπηρεσιών που απαιτούν διαχωρισμό.

Ορισμένα συμβόλαια πληρούν τον ορισμό του ασφαλιστηρίου συμβολαίου αλλά έχουν ως πρωταρχικό σκοπό την παροχή υπηρεσιών έναντι σταθερής αμοιβής. Ένα συμβόλαιο παροχής υπηρεσιών έναντι σταθερής αμοιβής είναι αυτό στο οποίο το επίπεδο της παρεχόμενης υπηρεσίας εξαρτάται από ένα αβέβαιο συμβάν αλλά όχι και η αντίστοιχη αμοιβή. Τέτοια συμβόλαια μπορούν να πληρούν τον ορισμό ενός ασφαλιστηρίου συμβολαίου επειδή δεν είναι βέβαιο εάν, ή τότε θα χρειαστεί βοήθεια ή υπηρεσία, εάν ο ιδιοκτήτης επηρεάζεται αρνητικά από το συμβάν και ο πάροχος υπηρεσιών αποζημιώνει τον ασφαλισμένο αν απαιτείται παροχή βοήθειας ή υπηρεσίας. Το ΔΠΧΑ 17 παρέχει την επιλογή στην οικονομική οντότητα είτε να εφαρμόσει το ΔΠΧΑ 17 είτε το ΔΠΧΑ 15 σε αυτά τα συμβόλαια εφόσον η Εταιρεία δεν προβαίνει σε εκτίμηση του κινδύνου για τον εκάστοτε πελάτη προκειμένου να καθορίσει την τιμή της παροχής του συμβολαίου του, το συμβόλαιο αποζημιώνει τον πελάτη παρέχοντας του υπηρεσίες, παρά καταβάλλοντάς του μετρητά και ο ασφαλιστικός κίνδυνος που μεταφέρεται από το συμβόλαιο προκύπτει κυρίως μέσω της χρήσης των υπηρεσιών από τον πελάτη και όχι από την αβεβαιότητα ως προς το κόστος αυτών των υπηρεσιών.

Το χαρτοφυλάκιο της Εταιρείας δεν περιλαμβάνει συμβόλαια των οποίων πρωταρχικός σκοπός είναι η παροχή υπηρεσιών έναντι σταθερής αμοιβής, παρόλο που υπάρχουν στοιχεία στα ασφαλιστήρια συμβόλαια, τα οποία εάν αξιολογηθούν σε αυτόνομη βάση θα μπορούσαν να πληρούν τον ορισμό των συμβολαίων παροχής υπηρεσιών έναντι σταθερής αμοιβής. Ως εκ τούτου, εφαρμόζοντας την οδηγία για τα συμβόλαια παροχής υπηρεσιών έναντι σταθερής αμοιβής ως μεμονωμένη παροχή, υπηρεσίες όπως οδική και ταξιδιωτική βοήθεια, φροντίδα ατυχημάτων προσδιορίστηκαν ως διακριτά στοιχεία παροχής υπηρεσιών έναντι σταθερής αμοιβής.

Η Εταιρεία έχει επιλέξει να μην επιμετρήσει τα στοιχεία αυτά σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 15 και ως εκ τούτου δεν διαχωρίζονται και επιμετρούνται σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 17 ως μέρος των κύριων ασφαλιστικών συμβολαίων

7.2.2 ΕΠΙΠΕΔΟ ΟΜΑΔΟΠΟΙΗΣΗΣ

Το ΔΠΧΑ 17 απαιτεί από μια οντότητα να καθορίσει το επίπεδο ομαδοποίησης για την εφαρμογή των απαιτήσεών του. Το επίπεδο ομαδοποίησης για την Εταιρεία καθορίζεται αρχικά από την διαίρεση των υπαρχόντων ασφαλιστικών προϊόντων σε χαρτοφυλάκια. Τα χαρτοφυλάκια περιλαμβάνουν ομάδες συμβολαίων με ομοειδείς κινδύνους τα οποία διαχειρίζονται κοινώς.

Για τον προσδιορισμό της χαμηλότερης μονάδας μέτρησης, η Εταιρεία αναγνώρισε τα ακόλουθα βήματα:

- Διαχωρισμός του ασφαλιστικού χαρτοφυλακίου της Εταιρείας
- Αναγνώριση χαρτοφυλακίων
- Αξιολόγηση κερδοφορίας
- Κοορτές

7.2.2.1 ΔΙΑΧΩΡΙΣΜΟΣ ΤΟΥ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΟΥ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ

Η Εταιρεία θεωρεί τη νομική μορφή των συνδυασμών βασικής / συμπληρωματικής κάλυψης στο σύνολό της ως τη μικρότερη μονάδα μέτρησης τόσο για την επιχειρηματική δραστηριότητα στο κλάδο Ζωής και Υγείας, όσο και για τις Γενικές Ασφαλίσεις.

7.2.2.2 ΑΝΑΓΝΩΡΙΣΗ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΩΝ

Η αντίληψη της Εταιρείας για τους ομοειδείς κινδύνους βασίστηκε στο είδος του ασφαλιστικού κινδύνου, στην έκθεση στην ασφαλιστική ζημία και στην παρόμοια κίνηση των βασικών παραδοχών, όπως ο δείκτης ζημιών, η συχνότητα και η σφοδρότητα των ζημιών για τον κλάδο των Γενικών Ασφαλίσεων και η θνησιμότητα/μακροζωία, η νοσηρότητα και η συμπεριφορά των ασφαλισμένων ως προς τον κλάδο Ζωής, πράγμα που σημαίνει ότι συμβόλαια με ομοειδείς κινδύνους θα έχουν μελλοντικές χρηματοροές οι οποίες συμπεριφέρονται με παρόμοιο τρόπο ποσοτικά και χρονικά όταν πραγματοποιούνται αλλαγές στις βασικές παραδοχές.

Όσον αφορά το κριτήριο της κοινής διαχείρισης, η Εταιρεία εξέτασε τους επιχειρησιακούς κλάδους που χρησιμοποιούνται για την ανάληψη των κινδύνων, την παρακολούθηση της απόδοσης, την διαχείριση ζημιών, την τιμολόγηση και τη διάρκεια της ομάδας των ασφαλιστηρίων συμβολαίων.

Όσον αφορά τον κλάδο Ζωής, η Εταιρεία κατανέμει τα ασφαλιστήρια συμβόλαια στα χαρτοφυλάκια του ΔΠΧΑ 17 με βάση την έκθεση στον κίνδυνο. Έτσι, πραγματοποιείται αξιολόγηση για τον προσδιορισμό του επικρατέστερου κινδύνου για όλα τα συμβόλαια που έχουν εκδοθεί, καθώς οι συνδυασμοί των βασικών και συμπληρωματικών καλύψεων λογίζονται ως ένα συμβόλαιο.

7.2.2.3 ΑΞΙΟΛΟΓΗΣΗ ΚΕΡΔΟΦΟΡΙΑΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΩΝ

Τα χαρτοφυλάκια διαιρούνται περαιτέρω με βάση την αναμενόμενη κερδοφορία τους, κατά την έναρξή τους, σε τρεις κατηγορίες: επαχθής συμβόλαια, συμβόλαια που κατά την αρχική αναγνώριση δεν έχουν σημαντική πιθανότητα να γίνουν επαχθή και τα υπολειπόμενα. Για τα συμβόλαια που υπολογίζονται σύμφωνα με την Προσέγγιση Κατανομής Ασφαλιστρών (ΡΑΑ), η Εταιρεία υποθέτει ότι κανένα συμβόλαιο στο χαρτοφυλάκιο δεν είναι επαχθές κατά την αρχική αναγνώριση, εκτός εάν τα γεγονότα και οι περιστάσεις υποδηλώνουν διαφορετικά. Ο μικτός δείκτης ζημιών (combined loss ratio) είναι ένας από τους βασικούς δείκτες για να εκτιμηθεί η ύπαρξη γεγονότων και περιστάσεων που μπορούν να οδηγήσουν στο συμπέρασμα ότι μια ομάδα συμβολαίων των Γενικών Ασφαλίσεων είναι ζημιογόνα.

7.2.2.4 ΚΟΟΡΤΕΣ

Το ΔΠΧΑ 17 υπαγορεύει ότι καμία ομάδα, για σκοπούς ομαδοποίησης, δεν μπορεί να περιέχει συμβόλαια που εκδίδονται με διαφορά πέραν του ενός έτους. Η προσέγγιση της Εταιρείας είναι να θέσει τις κοορτές στο υψηλότερο δυνατό επίπεδο, επομένως η περίοδος δεν θα είναι μικρότερη από την ετήσια.

Η Εταιρεία διαιρεί τα χαρτοφυλάκια των διακρατούμενων αντασφαλιστικών συμβολαίων σύμφωνα με τις ίδιες αρχές που αναφέρονται παραπάνω, εκτός από τις αναφορές που γίνονται σε ζημιογόνα συμβόλαια και αντικαθίστανται με συμβόλαια για τα οποία υπάρχει καθαρό κέρδος κατά την αρχική αναγνώριση.

Για ορισμένες ομάδες διακρατούμενων αντασφαλιστικών συμβολαίων, μια ομάδα μπορεί να δημιουργείται αποκλειστικά από ένα συμβόλαιο.

7.2.3 ΑΡΧΙΚΗ ΑΝΑΓΝΩΡΙΣΗ

7.2.3.1 ΑΣΦΑΛΙΣΤΗΡΙΑ ΣΥΜΒΟΛΑΙΑ

Η Εταιρεία αναγνωρίζει τις ομάδες των ασφαλιστηρίων συμβολαίων που εκδίδει σύμφωνα με το ποιο από τα παρακάτω επέρχεται νωρίτερα :

- Την έναρξη της περιόδου κάλυψης της ομάδας συμβολαίων
- Την ημερομηνία που το πρώτο ασφαλιστήριο καθίσταται απαιτητό ή όταν εισπράττεται εάν δεν υπάρχει συμβατικά καθορισμένη ημερομηνία
- Για μια ομάδα επαχθής συμβολαίων, μόλις τα γεγονότα και περιστάσεις υποδηλώνουν ότι η ομάδα είναι ζημιογόνα Ένα ασφαλιστήριο συμβόλαιο που αποκτήθηκε είτε μέσω μεταβίβασης είτε μέσω συνένωσης επιχειρήσεων

Ένα ασφαλιστήριο συμβόλαιο που αποκτήθηκε είτε μέσω μεταβίβασης είτε μέσω συνένωσης επιχειρήσεων αναγνωρίζεται κατά την ημερομηνία απόκτησης.

7.2.3.2 ΑΝΤΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΑ ΣΥΜΒΟΛΑΙΑ

Η Εταιρεία αναγνωρίζει μια ομάδα διακρατούμενων αντασφαλιστικών συμβολαίων το νωρίτερο από :

- Την έναρξη της περιόδου κάλυψης της ομάδας διακρατούμενων αντασφαλιστικών συμβολαίων. Ωστόσο, η Εταιρεία καθυστερεί την αναγνώριση μιας ομάδας αντασφαλιστικών συμβολαίων με αναλογική κάλυψη έως την ημερομηνία που αναγνωρίζεται αρχικά οποιοδήποτε υποκείμενο ασφαλιστήριο συμβόλαιο, εφόσον η ημερομηνία αυτή είναι μεταγενέστερη της έναρξης της περιόδου κάλυψης
- Την ημερομηνία που η Εταιρεία αναγνωρίζει μια ζημιογόνα ομάδα υποκείμενων ασφαλιστηρίων συμβολαίων, εάν η Εταιρεία συνάψει το σχετικό συμβόλαιο διακρατούμενης αντασφάλισης πριν ή κατά αυτήν την ημερομηνία

Η Εταιρεία προσθέτει νέα συμβόλαια στην ομάδα κατά την περίοδο αναφοράς μόνο όταν το συμβόλαιο πληροί ένα από τα κριτήρια που αναφέρονται παραπάνω.

Για τα αντασφαλιστικά συμβόλαια που αποκτήθηκαν από την Εταιρεία, η αρχική ημερομηνία αναγνώρισης συμπίπτει με την ημερομηνία απόκτησης.

7.2.3.3 ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΡΟΕΣ ΠΡΟΣΚΤΗΣΗΣ

Οι ασφαλιστικές χρηματοροές πρόσκτησης προκύπτουν από το κόστος πώλησης, ανάληψης κινδύνου και έναρξης μιας ομάδας ασφαλιστηρίων συμβολαίων και μπορούν να συσχετιστούν άμεσα με το εκάστοτε ασφαλιστικό χαρτοφυλάκιο στο οποίο ανήκει η ομάδα.

Η Εταιρεία έχει επιλέξει να μην αναγνωρίσει ως έξοδο τις ασφαλιστικές χρηματοροές πρόσκτησης, όταν πραγματοποιούνται και εφόσον η περίοδος κάλυψης όλων των συμβολαίων εντός της ομάδας δεν υπερβαίνει το ένα έτος. Στις γενικές ασφαλίσεις χρησιμοποιείται μια συστηματική και ορθολογική μέθοδος κατανομής όπως αναλύεται παρακάτω :

- Ασφαλιστικές χρηματοροές πρόσκτησης που μπορούν να συσχετιστούν άμεσα σε μια ομάδα ασφαλιστηρίων συμβολαίων ο Σε σχέση με την συγκεκριμένη ομάδα; Και ο Σε ομάδες που περιλαμβάνουν ασφαλιστήρια συμβόλαια που αναμένεται να προκύψουν από ανανεώσεις των συμβολαίων
- Ασφαλιστικές χρηματοροές πρόσκτησης άμεσα συσχετισμένων σε ένα χαρτοφυλάκιο ασφαλιστηρίων συμβολαίων που δεν μπορούν όμως να συσχετιστούν άμεσα σε μια ομάδα συμβολαίων

Η Εταιρεία δεν καταβάλλει ασφαλιστικές χρηματοροές πρόσκτησης για τα οποία υπάρχει η πιθανότητα ανανέωσης των αρχικών συμβολαίων εκτός των συμβατικών ορίων. Ως εκ τούτου, δεν πραγματοποιείται κατανομή για τμήματα ασφαλιστικών χρηματοροών πρόσκτησης που συσχετίζονται άμεσα με πρόσφατα εκδοθέντα συμβόλαια από αναμενόμενες ανανεώσεις αυτών των συμβολαίων.

Ωστόσο, όταν οι ασφαλιστικές χρηματοροές πρόσκτησης έχουν πληρωθεί ή πραγματοποιηθεί με βάση την εφαρμογή άλλου Προτύπου, προτού η σχετική ομάδα ασφαλιστηρίων συμβολαίων αναγνωριστεί στον ισολογισμό, τότε αναγνωρίζεται ξεχωριστά ως ένα περιουσιακό στοιχείο για τις ασφαλιστικές χρηματοροές πρόσκτησης για κάθε τέτοια ομάδα.

Το περιουσιακό στοιχείο για τις ασφαλιστικές χρηματοροές πρόσκτησης παύει να αναγνωρίζεται από την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης όταν οι ασφαλιστικές χρηματοροές πρόσκτησης συμπεριληφθούν στην αρχική επιμέτρηση της σχετικής ομάδας ασφαλιστηρίων συμβολαίων.

7.2.3.4 ΑΣΦΑΛΙΣΤΗΡΙΑ ΣΥΜΒΟΛΑΙΑ- ΤΡΟΠΟΠΟΙΗΣΗ ΚΑΙ ΑΠΟ-ΑΝΑΓΝΩΡΙΣΗ

Η Εταιρεία προβαίνει σε παύση αναγνώρισης των ασφαλιστηρίων συμβολαίων όταν:

- Τα δικαιώματα και οι υποχρεώσεις που σχετίζονται με το συμβόλαιο έχουν εξαλειφθεί (δηλαδή, εκκαθαρίζονται, ακυρώνονται ή λήγουν) ή
- Το συμβόλαιο τροποποιείται και ως επακόλουθο οδηγεί σε αλλαγή στο μοντέλο επιμέτρησης ή στο ισχύον πρότυπο με το οποίο γίνεται η επιμέτρηση ενός επιμέρους στοιχείου του, αλλάζοντας ουσιαστικά την συμβατική λήξη του συμβολαίου, ή το τροποποιημένο συμβόλαιο ομαδοποιείται πλέον σε διαφορετική ομάδα. Σε τέτοιες περιπτώσεις, η Εταιρεία παύει να αναγνωρίζει το αρχικό συμβόλαιο και αναγνωρίζει το τροποποιημένο ως νέο.

Όταν μια τροποποίηση δεν αντιμετωπίζεται ως παύση αναγνώρισης, η Εταιρεία αναγνωρίζει τα ποσά που πληρώθηκαν ή λήφθηκαν για την τροποποίηση του συμβολαίου ως μια προσαρμογή στη σχετική υποχρέωση για εναπομένονσα κάλυψη.

Στις τροποποιήσεις του συμβολαίου δεν συμπεριλαμβάνονται οι επιλογές που είναι διαθέσιμες στον ασφαλισμένο σύμφωνα με τους όρους του συμβολαίου (ή του νόμου), που βρίσκονται εντός του ορίου του συμβολαίου και δεν απαιτούν τη συμφωνία της οντότητας ή το ανάποδο.

Κατά την παύση της αναγνώρισης ενός συμβολαίου από μια ομάδα συμβολαίων δεν επιμετρούνται σύμφωνα με το Προσέγγιση Κατανομής Ασφαλιστρών :

- οι χρηματοροές εκπλήρωσης που κατανέμονται στην ομάδα και προσαρμόζονται για να εξαλείψουν εκείνες που σχετίζονται με τα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις που από-αναγνωρίζονται;
- το μη δεδουλευμένο κέρδος της ομάδας που προσαρμόζεται για την αλλαγή στις χρηματοροές εκπλήρωσης, εκτός εάν αυτές οι αλλαγές κατανέμονται σε ένα επιμέρους στοιχείο ζημιών; και
- ο αριθμός των μονάδων κάλυψης για τις αναμενόμενες εναπομένουσες υπηρεσίες που προσαρμόζεται ώστε να αντικατοπτρίζει τις μονάδες κάλυψης που από-αναγνωρίζονται από την ομάδα

Εάν ένα συμβόλαιο πάψει να αναγνωρίζεται από την εταιρεία επειδή μεταβιβάζεται σε τρίτο μέρος, τότε το μη δεδουλευμένο κέρδος προσαρμόζεται επίσης για το ασφάλιστρο που χρεώνεται στο τρίτο μέρος, εκτός εάν η ομάδα είναι επαχθής. Εάν ένα συμβόλαιο παύσει να αναγνωρίζεται επειδή τροποποιούνται οι όροι του, τότε το μη δεδουλευμένο κέρδος προσαρμόζεται επίσης για το ασφάλιστρο που θα είχε χρεωθεί εάν η Εταιρεία σύναπτε συμβόλαιο με τους όρους του νέου συμβολαίου κατά την ημερομηνία τροποποίησης, μείον τυχόν επιπλέον ασφάλιστρα που χρεώνονται για την τροποποίηση. Το νέο συμβόλαιο που αναγνωρίζεται επιμετράται με την προϋπόθεση ότι, κατά την ημερομηνία της τροποποίησης, η Εταιρεία έλαβε το ασφάλιστρο που θα είχε χρεώσει μείον τυχόν επιπλέον ασφάλιστρα που χρεώθηκαν για την τροποποίηση.

7.2.4 ΟΡΙΑ ΣΥΜΒΟΛΑΙΩΝ

Η Εταιρεία περιλαμβάνει στην επιμέτρηση της ομάδας συμβολαίων όλες τις μελλοντικές χρηματοροές που βρίσκονται εντός του ορίου για κάθε συμβολαίου στην ομάδα.

7.2.4.1 ΑΣΦΑΛΙΣΤΗΡΙΑ ΣΥΜΒΟΛΑΙΑ

Οι χρηματοροές είναι εντός του ορίου του ασφαλιστηρίου συμβολαίου εάν αυτές προκύπτουν από ουσιαστικά δικαιώματα και υποχρεώσεις που υφίστανται κατά την περίοδο αναφοράς κατά την οποία η Εταιρεία μπορεί να υποχρεώσει τον ασφαλισμένο να πληρώσει τα ασφάλιστρα ή στην οποία η Εταιρεία έχει ουσιαστική υποχρέωση να παρέχει στον ασφαλισμένο υπηρεσίες. Μια υποχρέωση για παροχή ασφαλιστικών υπηρεσιών λήγει όταν :

- Η Εταιρεία έχει την πρακτική ικανότητα να επανεκτιμήσει τους κινδύνους του συγκεκριμένου ασφαλισμένου και, ως εκ τούτου, μπορεί να καθορίσει μια τιμή ή ένα επίπεδο παροχών που αντικατοπτρίζει πλήρως αυτούς τους κινδύνους ή
- Πληρούνται και τα δύο ακόλουθα κριτήρια :
- Η Εταιρεία έχει την πρακτική ικανότητα να επανεκτιμήσει τους κινδύνους του χαρτοφυλακίου των ασφαλιστηρίων συμβολαίων που περιέχουν το συμβόλαιο και, ως εκ τούτου, μπορεί να καθορίσει μια τιμή ή ένα επίπεδο παροχών που αντικατοπτρίζει πλήρως τον κίνδυνο αυτού του χαρτοφυλακίου
- Η τιμολόγηση των ασφαλιστρών έως την ημερομηνία επανεκτίμησης των κινδύνων δεν λαμβάνει υπόψη της τους κινδύνους που σχετίζονται με περιόδους μετά την ημερομηνία επανεκτίμησης

Δεν αναγνωρίζεται κάποια υποχρέωση ή περιουσιακό στοιχείο που να σχετίζεται με αναμενόμενα ασφάλιστρα ή ζημιές και που βρίσκονται εκτός των ορίων του ασφαλιστηρίου συμβολαίου. Τα ποσά αυτά αφορούν μελλοντικά ασφαλιστήρια συμβόλαια.

Για ασφαλιστήρια συμβόλαια Γενικών Ασφαλίσεων με περίοδο κάλυψης ίση ή μικρότερη του ενός έτους, το όριο του συμβολαίου συμπίπτει με τη διάρκεια του συμβολαίου. Για πολυετή ασφαλιστικά προϊόντα Αυτοκινήτου και άλλων Γενικών Ασφαλίσεων, το όριο του συμβολαίου ισούται με την περίοδο κάλυψης του συμβολαίου.

Όσον αφορά το χαρτοφυλάκιο Ζωής και Υγείας, το όριο του συμβολαίου είναι τουλάχιστον η διάρκεια του, ενώ για τα ετήσια προϊόντα με δυνατότητα ανανέωσης το όριο του συμβολαίου λήγει στην πρώτη ημερομηνία επανεκτίμησης.

7.2.4.2 ΑΝΤΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΑ ΣΥΜΒΟΛΑΙΑ

Οι χρηματοροές βρίσκονται εντός του ορίου του συμβολαίου εάν προκύπτουν από ουσιαστικά δικαιώματα και υποχρεώσεις που υπάρχουν κατά την περίοδο αναφοράς κατά την οποία η Εταιρεία υποχρεούται να πληρώσει ποσά στον αντασφαλιστή ή έχει ουσιαστικό δικαίωμα να λάβει υπηρεσίες.

Ένα ουσιαστικό δικαίωμα λήψης υπηρεσιών από τον αντασφαλιστή λήγει όταν ο αντασφαλιστής:

- έχει την πρακτική ικανότητα να επανεκτιμήσει τους κινδύνους που μεταβιβάζονται σε αυτόν και μπορεί να ορίσει μια τιμή ή επίπεδο παροχών που αντικατοπτρίζει πλήρως αυτούς τους επανεκτιμημένους κινδύνους ή
- έχει ουσιαστικό δικαίωμα να τερματίσει την κάλυψη Όλα τα διακρατούμενα συμβόλαια αντασφάλισης τόσο για συμβόλαια Ζωής όσο και για Γενικές ασφαλίσεις έχουν όριο συμβολαίου ενός έτους ή λιγότερο.

7.2.5 ΕΠΙΜΕΤΡΗΣΗ

Σύμφωνα με τα χαρακτηριστικά κάθε συγκεκριμένου συμβολαίου, πρέπει να χρησιμοποιείται μία από τις ακόλουθες προσεγγίσεις:

- Γενικευμένο Μοντέλο Επιμέτρησης (GMM/BBA): θα πρέπει να εφαρμόζεται σε όλα τα ασφαλιστήρια συμβόλαια, εκτός εάν έχουν χαρακτηριστικά άμεσης συμμετοχής και το συμβόλαιο βρίσκεται στο πεδίο εφαρμογής του VFA ή το συμβόλαιο είναι επιλέξιμο για την Προσέγγιση Κατανομής Ασφαλίσεων Υπολογισμού (PAA)
- Προσέγγιση Κατανομής Ασφαλίσεων Υπολογισμού (PAA): είναι μια προαιρετική Προσέγγιση Κατανομής Ασφαλίσεων για την επιμέτρηση της υποχρέωσης για εναπομένουσα κάλυψη για ασφαλιστήρια συμβόλαια με βραχυπρόθεσμη κάλυψη
- Μέθοδος Μεταβλητού Κόστους (Variable Fee Approach): πρέπει να εφαρμόζεται σε ασφαλιστήρια συμβόλαια με χαρακτηριστικά άμεσης συμμετοχής, δηλαδή συμβόλαια βάσει των οποίων η οικονομική οντότητα παρέχει επενδυτικές υπηρεσίες και αμείβεται για τις υπηρεσίες αυτές με ποσό που καθορίζεται με αναφορά στα υποκείμενα αντικείμενα

Όλες οι γενικές ασφαλίσεις επιμετρούνται με την Προσέγγιση Κατανομής Ασφαλίσεων Υπολογισμού (PAA).

Το χαρτοφυλάκιο Ζωής και Υγείας επιμετράται σύμφωνα με το Γενικευμένο Μοντέλο Επιμέτρησης.

Τα διακρατούμενα αντασφαλιστικά συμβόλαια επιμετρούνται σύμφωνα με την Προσέγγιση Κατανομής Ασφαλιστρών Υπολογισμού.

7.2.5.1 ΑΡΧΙΚΗ ΑΝΑΓΝΩΡΙΣΗ

7.2.5.1.1 ΣΥΜΒΟΛΑΙΑ ΤΑ ΟΠΟΙΑ ΔΕΝ ΘΑ ΕΠΙΜΕΤΡΗΘΟΥΝ ΜΕ ΤΗΝ ΠΡΟΣΕΓΓΙΣΗ ΚΑΤΑΝΟΜΗΣ ΑΣΦΑΛΙΣΤΡΩΝ

Κατά την αρχική αναγνώριση, η Εταιρεία επιμετρά μια ομάδα ασφαλιστηρίων συμβολαίων ως το σύνολο:

- Των χρηματοροών εκπλήρωσης
- Ενός μη δεδουλευμένου κέρδους που η Εταιρεία θα αναγνωρίσει καθώς παρέχει υπηρεσίες βάσει των ασφαλιστηρίων συμβολαίων που βρίσκονται στην εκάστοτε ομάδα

Οι χρηματοροές εκπλήρωσης περιλαμβάνουν αμερόληπτες και σταθμισμένες βάσει πιθανοτήτων εκτιμήσεις μελλοντικών χρηματοροών, προεξοφλημένες στην παρούσα αξία έτσι ώστε να αντικατοπτρίζουν τη χρονική αξία του χρήματος και του χρηματοοικονομικού κινδύνου, καθώς επίσης και μια προσαρμογή κινδύνου για τον μη χρηματοοικονομικό κίνδυνο.

Ο στόχος της Εταιρείας για την εκτίμηση των μελλοντικών χρηματοροών είναι να προσδιορίσει την αναμενόμενη αξία ή τον σταθμισμένο βάσει πιθανοτήτων μέσο όρο του πλήρους φάσματος των πιθανών αποτελεσμάτων, λαμβάνοντας υπόψη όλες τις εύλογες και βάσιμες πληροφορίες που είναι διαθέσιμες κατά την ημερομηνία αναφοράς χωρίς υπερβολικό κόστος ή προσπάθεια. Η Εταιρεία εκτιμά τις μελλοντικές χρηματοροές λαμβάνοντας υπόψη μια σειρά σεναρίων που έχουν εμπορική ουσία και παρέχουν μια καλή αναπαράσταση των πιθανών αποτελεσμάτων. Οι χρηματοροές από κάθε σενάριο σταθμίζονται βάσει πιθανοτήτων και προεξοφλούνται με βάση τις τρέχουσες παραδοχές.

Κατά την εκτίμηση των μελλοντικών χρηματοροών, η Εταιρεία περιλαμβάνει όλες τις χρηματοροές που βρίσκονται εντός του ορίου του συμβολαίου, συμπεριλαμβανομένων:

- Ασφάλιστρα και άλλες σχετιζόμενες χρηματοροές
- Αξιώσεις κατά της εταιρείας και παροχές, συμπεριλαμβανομένων των ζημιών που έχουν αναγγελθεί αλλά δεν έχουν πληρωθεί, των πραγματοποιηθεισών ζημιών που δεν έχουν ακόμη αναγγελθεί καθώς επίσης και των αναμενόμενων μελλοντικών ζημιών.
- Πληρωμές σε ασφαλισμένους που υπολογίζονται ανάλογα με τα υποκείμενα στοιχεία
- Πληρωμές σε ασφαλισμένους που προκύπτουν από επιλογές ενσωματωμένων αξιών εξαγορά
- Κατανομή ασφαλιστικών χρηματοροών πρόσκτησης που αποδίδονται στο χαρτοφυλάκιο στο οποίο ανήκει το συμβόλαιο
- Κόστη διαχείρισης των ζημιών
- Κόστος διαχείρισης και έξοδα διατήρησης των συμβολαίων συμπεριλαμβανομένων των επαναλαμβανόμενων προμηθειών που αναμένεται να καταβληθούν σε διαμεσολαβητές
- Κατανομή σταθερών και μεταβλητών γενικών εξόδων άμεσα σχετιζόμενων με την εκπλήρωση ασφαλιστηρίων συμβολαίων
- Κόστος που θα αναλάβει η οντότητα για την εκτέλεση επενδυτικής δραστηριότητας, στο βαθμό που εκτελεί αυτήν τη δραστηριότητα για να ενισχύσει τις παροχές από την ασφαλιστική κάλυψη για τους ασφαλισμένους, παρέχοντας υπηρεσίες απόδοσης επενδύσεων σε ασφαλισμένους μέσω ασφαλιστηρίων συμβολαίων δίχως χαρακτηριστικά άμεσης συμμετοχής και υπηρεσίες που συνδέονται με επενδύσεις (investment-related) σε ασφαλισμένους μέσω ασφαλιστηρίων συμβολαίων με χαρακτηριστικά άμεσης συμμετοχής
- Φόροι συναλλαγών

Η Εταιρεία ενσωματώνει, με αμερόληπτο τρόπο, όλες τις εύλογες και τεκμηριωμένες πληροφορίες που έχει διαθέσιμες χωρίς όμως να προβεί σε ενέργειες με υπερβολικό κόστος ή υπερβολική προσπάθεια σε σχέση με τον προσδιορισμό του ποσού, το χρόνου και της αβεβαιότητας αυτών των μελλοντικών χρηματοροών. Η Εταιρεία

εκτιμά τις πιθανότητες και τα ποσά των μελλοντικών πληρωμών των υπαρχόντων συμβολαίων βάσει των πληροφοριών που λαμβάνονται, όπως:

- Πληροφορίες για ζημιές που έχουν ήδη αναγγελθεί από ασφαλισμένους
- Άλλες πληροφορίες σχετικά με τα γνωστά ή εκτιμώμενα χαρακτηριστικά των ασφαλιστηρίων συμβολαίων
- Ιστορικά δεδομένα προερχόμενα από την εμπειρία της Εταιρείας, τα οποία συμπληρώνονται όταν είναι απαραίτητο με δεδομένα από άλλες πηγές. Τα ιστορικά δεδομένα προσαρμόζονται ώστε να αντικατοπτρίζουν τις τρέχουσες συνθήκες
- Τρέχουσες πληροφορίες τιμολόγησης, όταν αυτές είναι διαθέσιμες

Η μέτρηση των χρηματοροών εκπλήρωσης περιλαμβάνει τις ασφαλιστικές χρηματοροές πρόσκτησης. Η Εταιρεία καθορίζει τα έσοδα που προέρχονται από ασφαλιστική δραστηριότητα που σχετίζονται με τις ασφαλιστικές χρηματοροές πρόσκτησης, κατανέμοντας το τμήμα των ασφαλιστρών που σχετίζονται με την ανάκτηση αυτών των χρηματοροών, σε κάθε περίοδο αναφοράς, με συστηματικό τρόπο με βάση το πέρασμα του χρόνου. Το ίδιο ποσό αναγνωρίζεται επίσης ως έξοδο προερχόμενο από ασφαλιστική δραστηριότητα.

Η προσαρμογή κινδύνου που γίνεται για τον μη χρηματοοικονομικό κίνδυνο για μια ομάδα ασφαλιστηρίων συμβολαίων, προσδιορίζεται ξεχωριστά από τις άλλες εκτιμήσεις, και είναι το τίμημα που απαιτείται για την αβεβαιότητα σχετικά με το ποσό και το χρόνο των χρηματοροών που θα προκύψουν εις βάρος της εταιρείας από μη χρηματοοικονομικό κίνδυνο.

Το μη δεδουλευμένο κέρδος είναι ένα κομμάτι του περιουσιακού στοιχείου ή της υποχρέωσης της ομάδας ασφαλιστηρίων συμβολαίων που η Εταιρεία θα αναγνωρίσει καθώς παρέχει υπηρεσίες στο μέλλον. Η Εταιρεία επιμετρά το μη δεδουλευμένο κέρδος κατά την αρχική αναγνώριση σε ένα ποσό το οποίο, εκτός εάν η ομάδα συμβολαίων είναι ζημιογόνα, οδηγεί σε μη αναγνώριση εσόδου ή εξόδου από:

- την αρχική αναγνώριση των χρηματοροών εκπλήρωσης;
- τυχόν χρηματοροές που προκύπτουν από τα συμβόλαια που βρίσκονται στην ομάδα κατά την ημερομηνία της αρχικής αναγνώρισης;
- την παύση αναγνώρισης κατά την ημερομηνία της αρχικής αναγνώρισης:
 - υπάρχοντος περιουσιακού στοιχείου που είχε αναγνωριστεί για χρηματοροές πρόσκτησης σχετιζόμενες με ασφαλιστική δραστηριότητα; Και
 - οποιοδήποτε άλλο περιουσιακό στοιχείο ή υποχρέωση που έχει αναγνωριστεί προηγουμένως για χρηματοροές που σχετίζονται με την ομάδα συμβολαίων

Για ομάδες συμβολαίων που αποκτήθηκαν από μεταβίβαση συμβολαίων ή συνένωση επιχειρήσεων, το αντάλλαγμα που λαμβάνεται για τα συμβόλαια περιλαμβάνεται στις χρηματοροές εκπλήρωσης ως μεσολαβητής για τα ασφάλιστρα που λαμβάνονται κατά την ημερομηνία πρόσκτησης. Σε μια συνένωση επιχειρήσεων, το αντάλλαγμα που λαμβάνεται είναι η εύλογη αξία των συμβολαίων κατά την ημερομηνία αυτή.

Για τις ομάδες συμβολαίων που εκτιμήθηκαν ως ζημιογόνες, η Εταιρεία έχει αναγνωρίσει μια ζημιά στα αποτελέσματα χρήσης για την καθαρή εκροή, με αποτέλεσμα η λογιστική αξία της υποχρέωσης για την ομάδα να είναι ίση με τις χρηματοροές εκπλήρωσης και το μη δεδουλευμένο κέρδος της ομάδας να είναι μηδέν. Ένα στοιχείο ζημιών έχει σχηματιστεί για την υποχρέωση για εναπομένονσα κάλυψη για μια ζημιογόνα ομάδα απεικονίζοντας τις ζημιές που αναγνωρίστηκαν και οι οποίες καθορίζουν τα ποσά που μεταγενέστερα παρουσιάζονται στα αποτελέσματα χρήσης ως αναστροφές ζημιών σε ζημιογόνα συμβόλαια και εξαιρούνται από τα έσοδα ασφαλιστικής υπηρεσίας.

Η υποχρέωση για εναπομένονσα κάλυψη είναι η υποχρέωση της Εταιρείας να (α) διερευνήσει και να πληρώσει έγκυρες αξιώσεις των υπαρχόντων ασφαλιστηρίων συμβολαίων για ασφαλισμένα συμβάντα που δεν έχουν ακόμη συμβεί (δηλαδή την υποχρέωση που σχετίζεται με το εναπομένον τμήμα της ασφαλιστικής κάλυψης) και (β) πληρώσει ποσά των υπαρχόντων ασφαλιστηρίων συμβολαίων που δεν περιλαμβάνονται στο (α) και που σχετίζονται με (i) ασφαλιστικές υπηρεσίες που δεν έχουν ακόμη παρασχεθεί (δηλ. τις υποχρεώσεις που σχετίζονται με μελλοντική παροχή ασφαλιστικών υπηρεσιών) ή (ii) τυχόν επενδυτικά στοιχεία ή άλλα ποσά που δεν σχετίζονται με την παροχή ασφαλιστικών υπηρεσιών και τα οποία δεν συμπεριλαμβάνονται στην υποχρέωση για εναπομένονσα κάλυψη.

Η υποχρέωση για πραγματοποιηθείσες ζημιές είναι η υποχρέωση της Εταιρείας να (α) διερευνήσει και να καταβάλει έγκυρες αξιώσεις για ασφαλισμένα γεγονότα που έχουν ήδη συμβεί, συμπεριλαμβανομένων γεγονότων που έχουν συμβεί αλλά δεν έχουν αναγγελθεί, και άλλων πραγματοποιηθέντων ασφαλιστικών εξόδων και (β) πληρωθέντα ποσά που δεν περιλαμβάνονται στο (α) και που σχετίζονται με (i) ασφαλιστικές υπηρεσίες που έχουν ήδη παρασχεθεί, ή

(β) τυχόν επενδυτικά στοιχεία ή άλλα ποσά που δεν σχετίζονται με την παροχή ασφαλιστικών υπηρεσιών και τα οποία δεν είναι μέρος της υποχρέωσης για εναπομένουσα κάλυψη.

7.2.5.1.2 ΣΥΜΒΟΛΑΙΑ ΤΑ ΟΠΟΙΑ ΘΑ ΕΠΙΜΕΤΡΗΘΟΥΝ ΜΕ ΤΗΝ ΠΡΟΣΕΓΓΙΣΗ ΚΑΤΑΝΟΜΗΣ ΑΣΦΑΛΙΣΤΡΩΝ

Η Εταιρεία εφαρμόζει την Προσέγγιση Κατανομής Ασφαλιστρών υπολογισμού (ΡΑΑ) σε ασφαλιστήρια συμβόλαια που εκδίδει τόσο για τις γενικές ασφαλίσεις όσο και για τα ετήσια ανανεώσιμα συμβόλαια της Ζωής, καθώς και για την πλειονότητα των αντασφαλιστηρίων συμβολαίων που κατέχει, καθώς:

- Η περίοδος κάλυψης κάθε συμβολαίου της ομάδας είναι ένα έτος ή λιγότερο, συμπεριλαμβανομένης της κάλυψης που προκύπτει από όλα τα ασφάλιστρα που βρίσκονται εντός του ορίου του συμβολαίου ή
- Για συμβόλαια με διάρκεια μεγαλύτερη του ενός έτους, η Εταιρεία έχει μοντελοποιήσει πιθανά μελλοντικά σενάρια και αναμένει εύλογα ότι η επιμέτρηση της υποχρέωσης για την εναπομένουσα κάλυψη για την ομάδα που περιέχει τα εν λόγω συμβόλαια βάσει της απλοποιημένης μεθόδου δεν διαφέρει ουσιωδώς από την επιμέτρηση που θα προκύπτει εάν εφαρμοζόταν το γενικευμένο μοντέλο επιμέτρησης. Κατά την εκτίμηση της σημαντικότητας της διαφοράς των μετρήσεων, η Εταιρεία έχει επίσης εξετάσει ποιοτικούς παράγοντες όπως η φύση του κινδύνου και οι τύποι των κατηγοριών της Εταιρείας.

Η Εταιρεία δεν εφαρμόζει την Προσέγγιση Κατανομής Ασφαλιστρών εάν, κατά την έναρξη της ομάδας συμβολαίων, αναμένει σημαντική μεταβλητότητα στις χρηματοροές εκπλήρωσης που θα επηρεάζαν την επιμέτρηση της υποχρέωσης για εναπομένουσα κάλυψη κατά τη διάρκεια της περιόδου πριν από την πραγματοποίηση μιας αξίωσης. Η μεταβλητότητα στην εκπλήρωση των χρηματοροών αυξάνεται κατά τη διάρκεια της περιόδου κάλυψης της ομάδας των συμβολαίων.

Για μια ομάδα συμβολαίων που δεν είναι ζημιογόνα κατά την αρχική αναγνώριση, η Εταιρεία επιμετρά την υποχρέωση για εναπομένουσα κάλυψη ως

- τα ασφάλιστρα, εάν υπάρχουν, που έχουν εισπραχθεί κατά την αρχική αναγνώριση
- μείον τυχόν ασφαλιστικές χρηματοροές πρόσκτησης κατά την ημερομηνία αυτή,
- συν ή μείον οποιοδήποτε ποσό προκύπτει από την παύση αναγνώρισης κατά την ημερομηνία αυτή
- από τυχόν περιουσιακό στοιχείο που αναγνωρίζεται για ασφαλιστικές χρηματοροές πρόσκτησης
- τυχόν άλλο περιουσιακό στοιχείο ή υποχρέωση που έχει ήδη αναγνωριστεί, για χρηματοροές που σχετίζονται με την ομάδα συμβολαίων που η Εταιρεία πληρώνει ή λαμβάνει, πριν από την αρχική αναγνώριση.

Η Εταιρεία δεν έχει επιλέξει να εφαρμόσει την επιλογή που παρέχεται από το Πρότυπο και να εξοδοποιήσει ως πραγματοποιηθέντες τις χρηματοροές πρόσκτησης που προέρχονται από ασφαλιστική δραστηριότητα. Για τις γενικές ασφαλίσεις, οι ασφαλιστικές χρηματοροές πρόσκτησης κατανέμονται στις αντίστοιχες ομάδες συμβολαίων και αποσβένονται κατά την περίοδο κάλυψης της σχετιζόμενης ομάδας.

Η υποχρέωση για εναπομένουσα κάλυψη δεν έχει προεξοφληθεί ώστε να ενσωματώνει τη χρονική αξία του χρήματος και την επίδραση του χρηματοοικονομικού κινδύνου, καθώς η Εταιρεία αναμένει ότι τα ασφάλιστρα θα ληφθούν εντός ενός έτους από την περίοδο κάλυψης.

Όταν τα γεγονότα και οι περιστάσεις δείχνουν ότι τα συμβόλαια είναι ζημιογόνα κατά την αρχική αναγνώριση, η Εταιρεία πραγματοποιεί πρόσθετη ανάλυση για να προσδιορίσει εάν αναμένεται καθαρή εκροή από το συμβόλαιο. Τέτοια ζημιογόνα συμβόλαια ομαδοποιούνται χωριστά από άλλα συμβόλαια και η Εταιρεία αναγνωρίζει μια ζημιά στα αποτελέσματα χρήσης για την καθαρή εκροή, με αποτέλεσμα η λογιστική αξία της υποχρέωσης για την ομάδα να είναι ίση με τις χρηματοροές εκπλήρωσης. Ένα στοιχείο ζημιών σχηματίζεται για την υποχρέωση για εναπομένουσα κάλυψη για μία τέτοια ζημιογόνα ομάδα που απεικονίζει τις ζημίες που αναγνωρίστηκαν. Περαιτέρω γνωστοποιήσεις σχετικά με το στοιχείο ζημιών, περιγράφονται στην Σημείωση 2.2.6.2.

7.2.5.2 ΑΣΦΑΛΙΣΤΗΡΙΑ ΣΥΜΒΟΛΑΙΑ – ΜΕΤΑΓΕΝΕΣΤΕΡΗ ΕΠΙΜΕΤΡΗΣΗ

7.2.5.2.1 ΣΥΜΒΟΛΑΙΑ ΤΑ ΟΠΟΙΑ ΔΕΝ ΘΑ ΕΠΙΜΕΤΡΗΘΟΥΝ ΜΕ ΤΗΝ ΠΡΟΣΕΓΓΙΣΗ ΚΑΤΑΝΟΜΗΣ ΑΣΦΑΛΙΣΤΡΩΝ

Η λογιστική αξία κάθε ομάδας ασφαλιστηρίων συμβολαίων σε κάθε περίοδο αναφοράς είναι ίση με το άθροισμα των χρηματοροών της υποχρέωσης για εναπομένουσα κάλυψη (LRC) και της υποχρέωσης για πραγματοποιηθείσες

ζημιές (LIC). Η υποχρέωση για εναπομένουσα κάλυψη περιλαμβάνει (α) τις χρηματοροές εκπλήρωσης που σχετίζονται με υπηρεσίες που θα παρασχεθούν για τα συμβόλαια της ομάδας σε μελλοντικές περιόδους (β) εναπομένον μη δεδουλευμένο κέρδος (CSM) στην συγκεκριμένη χρονική περίοδο. Η υποχρέωση για πραγματοποιηθείσες ζημιές περιλαμβάνει χρηματοροές εκπλήρωσης για πραγματοποιηθείσες ζημιές και έξοδα τα οποία δεν έχουν ακόμη καταβληθεί, συμπεριλαμβανομένου ζημιές που έχουν πραγματοποιηθεί αλλά δεν έχουν αναγγελθεί.

Οι χρηματοροές εκπλήρωσης των ασφαλιστηρίων συμβολαίων επιμετρούνται κάθε περίοδο αναφοράς σύμφωνα με τις τρέχουσες εκτιμήσεις των μελλοντικών χρηματοροών, τα τρέχοντα προεξοφλητικά επιτόκια και τις τρέχουσες εκτιμήσεις προσαρμογής κινδύνου για μη χρηματοοικονομικούς κινδύνους. Οι μεταβολές που πραγματοποιούνται στις χρηματοροές εκπλήρωσης είναι οι ακόλουθες:

- Μεταβολές που σχετίζονται με μελλοντικές υπηρεσίες: Προσαρμόζονται έναντι του μη δεδουλευμένου κέρδους (ή αναγνωρίζονται στο αποτέλεσμα λόγω ασφαλιστικής δραστηριότητας (insurance service result) στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης εάν τα ασφαλιστήρια συμβόλαια είναι ζημιογόνα)
- Μεταβολές στις χρηματοροές εκπλήρωσης που σχετίζονται με τρέχουσες ή παρελθοντικές υπηρεσίες: Αναγνωρίζονται στο αποτέλεσμα λόγω ασφαλιστικής δραστηριότητας στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης
- Επιδράσεις από την χρονική αξία του χρήματος, το χρηματοοικονομικό κίνδυνο και μεταβολές σχετικά με τις εκτιμώμενες μελλοντικές χρηματοροές: Αναγνωρίζονται ως χρηματοοικονομικά έσοδα ή έξοδα από ασφαλιστήρια συμβόλαια.

Το μη δεδουλευμένο κέρδος στο τέλος της περιόδου αναφοράς αντιπροσωπεύει το κέρδος της ομάδας ασφαλιστηρίων συμβολαίων που δεν έχει ακόμη αναγνωριστεί στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης, επειδή σχετίζεται με τη μελλοντική υπηρεσία που θα παρασχεθεί για τα συμβόλαια της ομάδας.

ΑΣΦΑΛΙΣΤΗΡΙΑ ΣΥΜΒΟΛΑΙΑ ΔΙΧΩΣ ΧΑΡΑΚΤΗΡΙΣΤΙΚΑ ΑΜΕΣΗΣ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ

Για κάθε ομάδα ασφαλιστηρίων συμβολαίων δίχως χαρακτηριστικά άμεσης συμμετοχής, η λογιστική αξία του μη δεδουλευμένου κέρδους στο τέλος κάθε περιόδου αναφοράς ισούται με τη λογιστική αξία κατά την έναρξη της περιόδου αυτής, προσαρμοσμένη με :

- Το μη δεδουλευμένο κέρδος των νέων συμβολαίων που προστίθενται στην ομάδα μέσα στη χρονιά
- Τους σωρευμένους τόκους που προσauξάνουν την λογιστική αξία του μη δεδουλευμένου κέρδους κατά την περίοδο αναφοράς, που επιμετρούνται σύμφωνα με τα προεξοφλητικά επιτόκια ονομαστικών χρηματοροών τα οποία δεν μεταβάλλονται ανάλογα με τις αποδόσεις υποκείμενων στοιχείων που έχουν καθοριστεί κατά την αρχική αναγνώριση
- Τις μεταβολές στις χρηματοροές εκπλήρωσης που σχετίζονται με μελλοντική υπηρεσία, εκτός εάν:

ο Αυτές οι αυξήσεις στις χρηματοροές εκπλήρωσης υπερβαίνουν τη λογιστική αξία του μη δεδουλευμένου κέρδους, στην οποία περίπτωση το πλεόνασμα αναγνωρίζεται ως ζημία στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης και δημιουργεί ένα ζημιογόνο στοιχείο ή

ο Αυτές οι μειώσεις στις χρηματοροές εκπλήρωσης κατανέμονται στο ζημιογόνο στοιχείο της υποχρέωσης για εναπομένουσα κάλυψη, αντιστρέφοντας ζημιές που αναγνωρίστηκαν πρωτύτερα στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης

- Την επίδραση οποιασδήποτε συναλλαγματικής διαφοράς στο μη δεδουλευμένο κέρδος
- Το ποσό, που αναγνωρίζεται ως έσοδο από ασφαλιστική δραστηριότητα εξαιτίας της συμβατικής εκπλήρωσης υπηρεσιών προερχόμενες από ασφαλιστική δραστηριότητα κατά την περίοδο, καθορίζεται από την κατανομή του μη δεδουλευμένου κέρδους που παραμένει στο τέλος της περιόδου αναφοράς (πριν από οποιαδήποτε κατανομή) για την τρέχουσα και την εναπομένουσα περίοδο κάλυψης.

Το κλειδωμένο προεξοφλητικό επιτόκιο της αρχικής αναγνώρισης ισούται με το σταθμισμένο μέσο όρο επιτοκίων που ισχύουν κατά την ημερομηνία της αρχικής αναγνώρισης των συμβολαίων τα οποία συμμετέχουν σε μια ομάδα σε βάθος δωδεκαμήνου.

Οι μεταβολές στις χρηματοροές εκπλήρωσης που σχετίζονται με μελλοντική υπηρεσία και προσαρμόζουν το μη δεδουλευμένο κέρδος περιλαμβάνουν τα εξής:

- Προσαρμογές λόγω εμπειρίας που προκύπτουν από τη διαφορά μεταξύ των ασφαλιστρών (και σχετικών χρηματοροών όπως έξοδα πρόσκτησης και φόροι ασφαλιστρών) και των εκτιμήσεων των αναμενόμενων ποσών στην αρχή της περιόδου. Οι διαφορές που σχετίζονται με εισπραχθέντα ασφάλιστρα από τρέχουσα

ή παρελθοντική παροχή υπηρεσιών αναγνωρίζονται άμεσα στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης ενώ διαφορές που σχετίζονται από εισπραχθέντα ασφάλιστρα που αφορούν μελλοντική παροχή υπηρεσιών προσαρμόζονται έναντι του μη δεδουλευμένου κέρδους.

- Μεταβολές στις εκτιμώμενες παρούσες αξίες των μελλοντικών χρηματοοικονομικών της υποχρέωσης για εναπομένονσα κάλυψη (LRC) συμπεριλαμβανομένου επίσης μεταβολές στις χρηματοοικονομικές προαιρετικές συμμετοχής, εκτός αυτών που σχετίζονται με την χρονική αξία του χρήματος και του χρηματοοικονομικού κινδύνου (αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης και στα λοιπά συνολικά έσοδα αντί της προσαρμογής του μη δεδουλευμένου κέρδους).
- Διαφορές μεταξύ του τυχόν υπάρχοντος επενδυτικού στοιχείου που αναμένεται να καταβληθεί κατά την περίοδο, καθοριζόμενο ως την πληρωμή που αναμένεται στην αρχή του χρόνου συν τυχόν έσοδα ή έξοδα χρηματοοικονομικής ασφάλισης που σχετίζονται με αυτή την αναμενόμενη πληρωμή πριν γίνει πληρωτέα, και του πραγματικού επενδυτικού στοιχείου που θα γίνει πληρωτέο κατά την περίοδο
- Διαφορές μεταξύ τυχόν υπάρχοντος δανείου στον ασφαλισμένο που αναμένεται να εξοφληθεί εντός του χρόνου και του πραγματικού ποσού που θα εξοφληθεί εντός του χρόνου; Και
- Μεταβολές στην προσαρμογή κινδύνου για μη χρηματοοικονομικό κίνδυνο που σχετίζεται με μελλοντική παροχή υπηρεσιών

Οι προσαρμογές στο μη δεδουλευμένο κέρδος που αναφέρονται παραπάνω επιμετρούνται σύμφωνα με τα προεξοφλητικά επιτόκια που αντικατοπτρίζουν τα χαρακτηριστικά των χρηματοοικονομικών της ομάδας ασφαλιστηρίων συμβολαίων κατά την αρχική τους αναγνώριση.

ΑΣΦΑΛΙΣΤΗΡΙΑ ΣΥΜΒΟΛΑΙΑ ΜΕ ΧΑΡΑΚΤΗΡΙΣΤΙΚΑ ΑΜΕΣΗΣ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ

Ασφαλιστήρια συμβόλαια με χαρακτηριστικά άμεσης συμμετοχής είναι συμβόλαια βάσει των οποίων η υποχρέωση μιας οντότητας έναντι του ασφαλισμένου προέρχεται από:

- Την υποχρέωση καταβολής στον ασφαλισμένο ποσού ίσου με την εύλογη αξία των υποκείμενων στοιχείων, και
- Την μεταβλητή αμοιβή με αντάλλαγμα τη μελλοντική υπηρεσία που θα παρασχεθεί από τα ασφαλιστήρια συμβόλαια, η οποία ισούται με το ποσό που αφορά το μερίδιο της οικονομικής οντότητας στην εύλογη αξία των υποκείμενων στοιχείων, μείον τις χρηματοοικονομικές εκπλήρωσης που δεν μεταβάλλονται από τις αποδόσεις των υποκείμενων στοιχείων. Η Εταιρεία παρέχει επενδυτικές υπηρεσίες μέσω αυτών των συμβολαίων υποσχόμενη απόδοση επενδύσεων με βάση τα υποκείμενα στοιχεία, επιπρόσθετα της ασφαλιστικής κάλυψης.

Επιμετρώντας μια ομάδα ασφαλιστηρίων συμβολαίων με χαρακτηριστικά άμεσης συμμετοχής, η Εταιρεία προσαρμόζει τις χρηματοοικονομικές εκπλήρωσης για όλες τις μεταβολές στην υποχρέωση καταβολής στον ασφαλισμένο ποσού ίσου με την εύλογη αξία των υποκείμενων στοιχείων. Αυτές οι μεταβολές δεν σχετίζονται με μελλοντική παροχή υπηρεσιών και επομένως αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης. Μετέπειτα η Εταιρεία προσαρμόζει το μη δεδουλευμένο κέρδος για μεταβολές στο ποσό που αφορά το μερίδιο της οικονομικής οντότητας στην εύλογη αξία των υποκείμενων στοιχείων που σχετίζεται με μελλοντικές υπηρεσίες όπως περιγράφεται παρακάτω.

Η λογιστική αξία του μη δεδουλευμένου κέρδους σε κάθε περίοδο αναφοράς ισούται με τη λογιστική αξία κατά την έναρξη της περιόδου αυτής, προσαρμοσμένη με :

- Το μη δεδουλευμένο κέρδος τυχόν νέων συμβολαίων τα οποία προστίθενται στην ομάδα εντός περιόδου;
- Την μεταβολή στο ποσό που προκύπτει από το μερίδιο της οικονομικής οντότητας στην εύλογη αξία των υποκείμενων στοιχείων και τις μεταβολές στις χρηματοοικονομικές εκπλήρωσης που σχετίζονται με μελλοντική υπηρεσία, εκτός εάν :
 - ο Η επιλογή μετρίωσης κινδύνου εφαρμόζεται έτσι ώστε να αποκλείσει από το μη δεδουλευμένο κέρδος μεταβολές από την επίδραση του χρηματοοικονομικού κινδύνου στο ποσό που προκύπτει από το μερίδιό της στα υποκείμενα στοιχεία ή στις χρηματοοικονομικές εκπλήρωσης
 - ο Μια μείωση του ποσού που αφορά την εύλογη αξία των υποκείμενων στοιχείων του μεριδίου της οντότητας, ή μια αύξηση στις χρηματοοικονομικές εκπλήρωσης που σχετίζονται με μελλοντικές υπηρεσίες, υπερβαίνει τη λογιστική αξία του μη δεδουλευμένου κέρδους προκαλώντας ζημία στα αποτελέσματα χρήσης και δημιουργώντας ένα στοιχείο ζημιών

ο Μια αύξηση του ποσού που αφορά το μερίδιο της οντότητας στην εύλογη αξία των υποκείμενων στοιχείων, ή μια μείωση στις χρηματοροές εκπλήρωσης που σχετίζονται με μελλοντικές υπηρεσίες, κατανέμεται στο στοιχείο ζημιών, αναστρέφοντας ζημιές που αναγνωρίστηκαν πρωτίτερα στα αποτελέσματα χρήσης

- Την επίδραση οποιασδήποτε συναλλαγματικής διαφοράς στο μη δεδουλευμένο κέρδος; και
- το ποσό που αναγνωρίζεται ως ασφαλιστικό έσοδο λόγω της παροχής υπηρεσιών από ασφαλιστική δραστηριότητα κατά την περίοδο

Οι μεταβολές στις χρηματοροές εκπλήρωσης που σχετίζονται με μελλοντική υπηρεσία περιλαμβάνουν μεταβολές που σχετίζονται με μελλοντική υπηρεσία όπως περιγράφονται παραπάνω για συμβόλαια δίχως χαρακτηριστικά άμεσης συμμετοχής (επιμετρούμενα σε τρέχοντα προεξοφλητικά επιτόκια) και μεταβολές από την επίδραση της χρονικής αξίας του χρήματος και του χρηματοοικονομικού κινδύνου οι οποίες δεν προέρχονται από τα υποκείμενα στοιχεία όπως η επίδραση των χρηματοοικονομικών εγγυήσεων.

7.2.5.2.2 ΣΥΜΒΟΛΑΙΑ ΤΑ ΟΠΟΙΑ ΘΑ ΕΠΙΜΕΤΡΗΘΟΥΝ ΜΕ ΤΗΝ ΠΡΟΣΕΓΓΙΣΗ ΚΑΤΑΝΟΜΗΣ ΑΣΦΑΛΙΣΤΡΩΝ

Η Εταιρεία επιμετρά την λογιστική αξία της υποχρέωσης για εναπομένουσα κάλυψη στο τέλος κάθε περιόδου αναφοράς ως την υποχρέωση για εναπομένουσα κάλυψη στην αρχή της περιόδου αυτής:

- Συν ασφάλιστρα που έχουν εισπραχθεί εντός της περιόδου
- Μείον έξοδα πρόσκτησης
- Συν τυχόν ποσά που σχετίζονται με την απόσβεση των εξόδων πρόσκτησης αναγνωρισθέντα ως έξοδα στην περίοδο αναφοράς
- Συν τυχόν προσαρμογή του χρηματοοικονομικού στοιχείου, όπου είναι εφαρμόσιμο
- Μείον το ποσό που αναγνωρίζεται ως έσοδο από ασφαλιστική δραστηριότητα για την περίοδο κάλυψης
- Μείον τυχόν υπάρχων επενδυτικό στοιχείο που έχει καταβληθεί ή μεταβιβαστεί στην υποχρέωση για πραγματοποιηθείσες ζημιές

Η Εταιρεία έχει επιλέξει να μην εξοδοποιήσει ως πραγματοποιηθείσες τις χρηματοροές πρόσκτησής από ασφαλιστική δραστηριότητα. Οι ανωτέρω ροές διανέμονται γραμμικά ως μέρος του ασφαλίστρου στα αποτελέσματα χρήσης (μέσω εσόδων ασφαλιστικής δραστηριότητας). Δεν έχει εφαρμοστεί επίσης καμία προσαρμογή εξαιτίας της συσσώρευσης των τόκων στην υποχρέωση για εναπομένουσα κάλυψη, καθώς τα ασφάλιστρα έχουν εισπραχθεί εντός χρόνου της περιόδου κάλυψης.

Η Εταιρεία εκτιμά την υποχρέωση για πραγματοποιηθείσες ζημιές ως τις χρηματοροές εκπλήρωσης που συνδέονται με τις πραγματοποιηθείσες ζημιές. Οι χρηματοροές εκπλήρωσης ενσωματώνουν, με αμερόληπτο τρόπο, κάθε εύλογη και τεκμηριωμένη πληροφορία που είναι διαθέσιμη, χωρίς υπερβολικό κόστος ή προσπάθεια αναφορικά με τη χρονική στιγμή, το ύψος και την αβεβαιότητα αυτών των χρηματοροών, αντικατοπτρίζοντας τρέχουσες εκτιμήσεις της Εταιρείας περιλαμβάνοντας μια προσαρμογή αποκλειστικά για το μη χρηματοοικονομικό κίνδυνο. Η Εταιρεία προσαρμόζει τις μελλοντικές χρηματοροές σύμφωνα με τη χρονική αξία του χρήματος και την επίδραση του χρηματοοικονομικού κινδύνου για την επιμέτρηση της υποχρέωσης για πραγματοποιηθείσες ζημιές που αναμένεται να καταβληθούν σε περίοδο μεγαλύτερη του ενός έτους από τότε που πραγματοποιήθηκαν.

Σε κάθε περίπτωση, κατά την περίοδο κάλυψης, όταν γεγονότα και περιστάσεις, υποδεικνύουν ότι μία ομάδα ασφαλιστηρίων συμβολαίων είναι ζημιογόνα, η Εταιρεία αναγνωρίζει ένα ποσό ζημιάς στα αποτελέσματα χρήσης ως καθαρή εκροή με αποτέλεσμα η λογιστική αξία της υποχρέωσης για μια ομάδα να ισούται με τις χρηματοροές εκπλήρωσης. Αυτό θα είναι το ποσό ζημιάς που θα προστεθεί στην υποχρέωση εναπομένουσας κάλυψης για αυτά τα ζημιογόνα συμβόλαια απεικονίζοντας τις ζημιές που αναγνωρίστηκαν. Για επιπρόσθετες γνωστοποιήσεις σχετικά με το στοιχείο ζημιών υπάρχει περιγραφή στην σημείωση 2.2.6.2.

7.2.5.3 ΑΝΤΑΣΦΑΛΙΣΤΗΡΙΑ ΣΥΜΒΟΛΑΙΑ

7.2.5.3.1 ΓΕΝΙΚΕΥΜΕΝΟ ΜΟΝΤΕΛΟ ΕΠΙΜΕΤΡΗΣΗΣ

Για την επιμέτρηση μιας ομάδας αντασφαλιστικών συμβολαίων που διακρατούνται σύμφωνα με το γενικευμένο μοντέλο επιμέτρησης, η Εταιρεία εφαρμόζει την ίδια λογιστική πολιτική όπως εφαρμόζει στα ασφαλιστήρια συμβόλαια δίχως χαρακτηριστικά άμεσης συμμετοχής, με τις παρακάτω τροποποιήσεις.

Η λογιστική αξία του μη δεδουλευμένου κέρδους μιας ομάδας αντασφαλιστικών συμβολαίων σε κάθε περίοδο αναφοράς ισούται με το άθροισμα του περιουσιακού στοιχείου για εναπομένονσα κάλυψη και του περιουσιακού στοιχείου για πραγματοποιηθείσες ζημιές. Το περιουσιακό στοιχείο για εναπομένονσα κάλυψη περιλαμβάνει:

- Τις χρηματοροές εκπλήρωσης που σχετίζονται με τις υπηρεσίες που θα ληφθούν σε μελλοντικές περιόδους για τα συμβόλαια, και
- Τυχόν εναπομένον καθαρό κέρδος ή κόστος από αγορά αντασφάλισης κατά την περίοδο αυτή.

Η Εταιρεία επιμετρά τις εκτιμήσεις της παρούσας αξίας των μελλοντικών χρηματοροών χρησιμοποιώντας υποθέσεις που είναι συνεπείς με αυτές που χρησιμοποιήθηκαν για την επιμέτρηση των εκτιμήσεων της παρούσας αξίας των μελλοντικών χρηματοροών για τις ομάδες των υποκείμενων ασφαλιστηρίων συμβολαίων, συμπεριλαμβανομένου επίσης μιας πρόβλεψης με τη χρήση σταθμισμένων πιθανοτήτων για τον κίνδυνο αθέτησης του αντισυμβαλλομένου από τους αντασφαλιστές, συμπεριλαμβανομένου της επίδρασης των εγγυήσεων και ζημιών από επιδικίες. Σε κάθε περίοδο αναφοράς λαμβάνεται υπόψη η επίδραση του κινδύνου αθέτησης του αντασφαλιστή και η επίδραση από μεταβολές του κινδύνου αθέτησης αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα χρήσης.

Η Εταιρεία καθορίζει την προσαρμογή κινδύνου για μη χρηματοοικονομικό κίνδυνο έτσι ώστε αυτή να αντιπροσωπεύει το ποσό κινδύνου που μεταφέρεται στον αντασφαλιστή.

Στην αρχική αναγνώριση, το καθαρό κέρδος ή κόστος από αγορά αντασφάλισης για μια ομάδα αντασφαλιστικών συμβολαίων αντανακλά το καθαρό κόστος ή καθαρό κέρδος από την αγορά αντασφαλιστικών συμβάσεων.

Αυτό ισούται με ένα ποσό ίσο και αντίθετο του συνόλου των:

- Χρηματοροών εκπλήρωσης
- Τυχόν ποσό που προκύπτει από την παύση αναγνώρισης τυχόν περιουσιακού στοιχείου ή υποχρέωσης που έχει αναγνωρισθεί πρωτύτερα για χρηματοροές που σχετίζονται με την ομάδα
- Τυχόν χρηματοροές που προκύπτουν εκείνη την περίοδο, και
- Τυχόν έσοδο που αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα χρήσης εξαιτίας των υποκείμενων ζημιολόγων ασφαλιστηρίων συμβολαίων που αναγνωρίζονται κατά την περίοδο. Ωστόσο, εάν οποιαδήποτε καθαρή ζημιά που προκύπτει από την αγορά αντασφαλιστικής κάλυψης συνδέεται με ασφαλιστικά γεγονότα που συνέβησαν πριν την αγορά της κάλυψης για την ομάδα, η Εταιρεία αναγνωρίζει αμέσως τη ζημιά στα αποτελέσματα χρήσης ως έξοδο.

ΣΤΟΙΧΕΙΟ ΑΝΑΚΤΗΣΗΣ ΖΗΜΙΩΝ

Η Εταιρεία προσαρμόζει το καθαρό κέρδος ή κόστος από αγορά αντασφάλισης μιας ομάδας συμβολαίων αντασφάλισης, με αποτέλεσμα να αναγνωρίζει έσοδο από τις αντασφαλιστικές συμβάσεις όταν αναγνωρίζει ζημιά κατά την αρχική αναγνώριση των υποκείμενων ζημιολόγων συμβολαίων, εφόσον τα συμβόλαια αντασφάλισης έχουν ισχύ πριν ή κατά τη διάρκεια της αναγνώρισης των υποκείμενων συμβολαίων. Η προσαρμογή του μη δεδουλευμένου κέρδους προσδιορίζεται πολλαπλασιάζοντας:

- Την ζημιά που αναγνωρίζεται στην ομάδα των υποκείμενων ασφαλιστηρίων συμβολαίων και
- Το ποσοστό των ασφαλιστικών αξιώσεων επί των υποκείμενων συμβάσεων που η οικονομική οντότητα αναμένει να ανακτήσει από την διακρατούμενη ομάδα συμβολαίων αντασφάλισης

Αν η αντασφαλιστική σύμβαση καλύπτει μόνο κάποια από τα ασφαλιστήρια συμβόλαια που περιλαμβάνονται στην ομάδα των ζημιολόγων συμβολαίων, τότε η Εταιρεία χρησιμοποιεί συστηματικές και ορθολογικές μεθόδους για να καθορίσει το ποσοστό των ζημιών που αναγνωρίζονται στην ομάδα των ζημιολόγων συμβάσεων και συνδέονται με τα υποκείμενα συμβόλαια που καλύπτει η αντασφαλιστική σύμβαση.

Το στοιχείο ανάκτησης ζημιών σχηματίζεται ή προσαρμόζεται για μια ομάδα συμβολαίων αντασφάλισης για να περιγράψει την προσαρμογή στο μη δεδουλευμένο κέρδος, η οποία καθορίζει τα ποσά που θα παρουσιαστούν μεταγενέστερα στα αποτελέσματα χρήσης ως αναστροφή της ανάκτησης ζημιών από αντασφαλιστικές συμβάσεις και αποκλείονται από την κατανομή των καταβληθέντων ασφαλιστρών αντασφάλισης. Το στοιχείο ανάκτησης ζημιών μιας ομάδας συμβολαίων αντασφάλισης είναι παρόμοιο με το στοιχείο ζημιών μιας ομάδας ασφαλιστηρίων συμβολαίων που εκδίδονται και επομένως έχει αντίστοιχο λογιστικό χειρισμό.

7.2.5.3.2 ΠΡΟΣΕΓΓΙΣΗ ΚΑΤΑΝΟΜΗΣ ΑΣΦΑΛΙΣΤΡΩΝ ΥΠΟΛΟΓΙΣΜΟΥ

Η μεταγενέστερη επιμέτρηση διακρατούμενων αντασφαλιστικών συμβολαίων εφαρμόζει τις ίδιες αρχές που εφαρμόζονται για τα ασφαλιστήρια συμβόλαια και προσαρμόζεται ώστε να αντανakλά τα συγκεκριμένα χαρακτηριστικά της αντασφάλισης. Μια ουσιαστική διαφορά είναι ότι οι μεταβολές στις χρηματοροές εκπλήρωσης που αφορούν μελλοντικές υπηρεσίες και επιμετρούνται με προεξοφλητικά επιτόκια που έχουν οριστεί κατά την αρχική αναγνώριση και αφορούν υποκείμενα ζημιόγωνα συμβόλαια αναγνωρίζονται απευθείας στην κατάσταση αποτελεσμάτων και προσαρμόζουν αντίστοιχα το στοιχείο ανάκτησης ζημιών.

Όπου σχηματίζεται ένα στοιχείο ανάκτησης ζημιών, η Εταιρεία μεταγενέστερα μειώνει το στοιχείο ανάκτησης ζημιών στο μηδέν σύμφωνα με τις μειώσεις της ομάδας ζημιογόνων υποκείμενων ασφαλιστηρίων συμβολαίων ώστε να αντανakλάται ότι το στοιχείο ανάκτησης ζημιών δεν πρέπει να υπερβαίνει το μερίδιο της λογιστικής αξίας του στοιχείου ζημιών της ομάδας των υποκείμενων ζημιογόνων ασφαλιστηρίων συμβολαίων που αναμένει η οικονομική οντότητα να ανακτήσει από την αντασφάλιση.

7.2.6 ΠΑΡΟΥΣΙΑΣΗ

Η Εταιρεία παρουσιάζει χωριστά, στην χρηματοοικονομική κατάσταση, την λογιστική αξία των χαρτοφυλακίων των ασφαλιστηρίων συμβολαίων που εκδόθηκαν και είναι περιουσιακά στοιχεία, των χαρτοφυλακίων των ασφαλιστηρίων συμβολαίων που εκδόθηκαν και είναι υποχρεώσεις, των χαρτοφυλακίων των αντασφαλιστικών συμβολαίων που εκδόθηκαν και είναι περιουσιακά στοιχεία και των χαρτοφυλακίων των αντασφαλιστικών συμβολαίων που εκδόθηκαν και είναι υποχρεώσεις.

Τυχόν περιουσιακά στοιχεία για χρηματοροές πρόσκτησης που καταβλήθηκαν πριν από την αναγνώριση των αντίστοιχων ασφαλιστηρίων συμβολαίων περιλαμβάνονται στην λογιστική αξία των αντίστοιχων ασφαλιστηρίων συμβολαίων.

Η Εταιρεία διαχωρίζει το συνολικό ποσό που αναγνωρίζεται μεταξύ των αποτελεσμάτων χρήσης και των λοιπών συνολικών εσόδων εντός του αποτελέσματος από ασφαλιστική δραστηριότητα, περιλαμβάνοντας έσοδα και έξοδα ασφαλιστικών υπηρεσιών, και χρηματοοικονομικά έσοδα ή έξοδα από ασφαλιστήρια συμβόλαια.

Η Εταιρεία, σύμφωνα με το πρότυπο, δεν απαιτείται να διαχωρίσει την μεταβολή στην προσαρμογή κινδύνου για μη χρηματοοικονομικό κίνδυνο μεταξύ του αποτελέσματος από ασφαλιστική δραστηριότητα και χρηματοοικονομικών εσόδων ή εξόδων από ασφαλιστήρια συμβόλαια. Η Εταιρεία έχει αποφασίσει να εφαρμόσει αυτόν το διαχωρισμό για την προσαρμογή κινδύνου, σε παραλληλισμό με την απόφαση να διαχωρίσει μέρος από την κίνηση στην ασφαλιστική υποχρέωση προερχόμενη από μεταβολές στην προεξόφληση, τόσο στο χαρτοφυλάκιο Ζωής όσο και Γενικών ασφαλειών.

Η Εταιρεία παρουσιάζει χωριστά έσοδα ή έξοδα από διακρατούμενα αντασφαλιστικά συμβόλαια από τα έσοδα ή έξοδα από εκδοθέντα ασφαλιστήρια συμβόλαια.

7.2.6.1 ΕΣΟΔΑ ΑΠΟ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ

7.2.6.1.1 ΣΥΜΒΟΛΑΙΑ ΤΑ ΟΠΟΙΑ ΘΑ ΕΠΙΜΕΤΡΗΘΟΥΝ ΜΕ ΤΗΝ ΠΡΟΣΕΓΓΙΣΗ ΚΑΤΑΝΟΜΗΣ ΑΣΦΑΛΙΣΤΡΩΝ

Τα έσοδα από ασφαλιστική δραστηριότητα για μια περίοδο είναι το ποσό των αναμενόμενων ασφαλιστρών που εισπράχθηκαν κατανεμημένα στην περίοδο (εξαιρώντας το τυχόν επενδυτικό στοιχείο). Η Εταιρεία κατανέμει τα αναμενόμενα εισπραχθέντα ασφάλιστρα κατά την περίοδο κάλυψης με βάση το πέρασμα του χρόνου. Παρόλα αυτά, αν το αναμενόμενο μοτίβο κατανομής του κινδύνου κατά την περίοδο κάλυψης διαφέρει σημαντικά από το πέρασμα του χρόνου, τότε η κατανομή του κέρδους θα βασιστεί στον αναμενόμενο χρόνο που πραγματοποιήθηκαν οι ζημιές.

Η Εταιρεία μεταβάλλει την μέθοδο κατανομής μεταξύ των δύο μεθόδων που περιεγραφήκαν παραπάνω, αν τα γεγονότα και οι περιστάσεις μεταβληθούν. Η μεταβολή αυτή αντιμετωπίζεται λογιστικά προοπτικά σαν μια μεταβολή στην λογιστική εκτίμηση.

7.2.6.1.2 ΣΥΜΒΟΛΑΙΑ ΤΑ ΟΠΟΙΑ ΔΕΝ ΘΑ ΕΠΙΜΕΤΡΗΘΟΥΝ ΜΕ ΤΗΝ ΠΡΟΣΕΓΓΙΣΗ ΚΑΤΑΝΟΜΗΣ ΑΣΦΑΛΙΣΤΡΩΝ

Τα έσοδα ασφαλιστικής δραστηριότητας για μια περίοδο μπορεί να αναλυθούν ως το σύνολο των μεταβολών στην υποχρέωση για εναπομένονσα κάλυψη για μια περίοδο για την οποία η εταιρεία περιμένει να εισπράξει το ανάλογο αντίκρισμα. Αυτές οι μεταβολές είναι:

- Έξοδα ασφαλιστικής δραστηριότητας, εξαιρώντας ποσά κατανεμημένα στο στοιχείο ζημιών της υποχρέωσης για εναπομένονσα κάλυψη.

- Προσαρμογή κινδύνου για μη χρηματοοικονομικό κίνδυνο, εξαιρώντας τυχόν ποσά κατανεμημένα στο στοιχείο ζημιών της υποχρέωσης για εναπομένονσα κάλυψη.
- Απελευθέρωση του μη δεδουλευμένου κέρδους
- Άλλα ποσά, περιλαμβάνοντας τις προσαρμογές λόγω εμπειρίας για ασφάλιστρα που εισπράχθηκαν από τρέχουσες ή παρελθοντικές υπηρεσίες και σχετικές χρηματοροές όπως χρηματοροές πρόσκτησης και φόροι ασφαλιστρών

ΑΠΕΛΕΥΘΕΡΩΣΗ ΤΟΥ ΜΗ ΔΕΔΟΥΛΕΥΜΕΝΟ ΚΕΡΔΟΥΣ

Ένα ποσό, το οποίο αντιστοιχεί στο μη δεδουλευμένο κέρδος που προκύπτει από μια ομάδα ασφαλιστηρίων συμβολαίων, αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα χρήσης για κάθε περίοδο, έτσι ώστε να αντικατοπτρίζει τις υπηρεσίες που παρέχονται βάσει των όρων της ομάδας ασφαλιστήριων συμβολαίων κατά την περίοδο αυτή. Το ποσό καθορίζεται από:

- Αναγνώριση των μονάδων κάλυψης στην ομάδα. Ο αριθμός των μονάδων κάλυψης σε μια ομάδα είναι το πλήθος υπηρεσιών που παρέχονται από τα συμβόλαια της ομάδας, τα οποία καθορίζονται λαμβάνοντας υπόψη για κάθε συμβόλαιο το πλήθος των παροχών που παρέχονται (βάσει των όρων του συμβολαίου) και την αναμενόμενη περίοδο κάλυψης;
- Την κατανομή του μη δεδουλευμένου κέρδους στο τέλος της περιόδου (πριν αναγνωριστούν οποιαδήποτε ποσά στα αποτελέσματα χρήσης για να αντικατοπτρίζει τις ασφαλιστικές υπηρεσίες που παρέχονται στην περίοδο) σε αντιστοιχία με κάθε μονάδα κάλυψης που παρέχεται κατά την τρέχουσα περίοδο και αναμένεται να παρασχεθεί στο μέλλον;
- Την αναγνώριση στα αποτελέσματα χρήσης του ποσού που διατίθεται για τις μονάδες κάλυψης που παρέχονται κατά την περίοδο κάλυψης.

Η απελευθέρωση του μη δεδουλευμένου κέρδους στα αποτελέσματα χρήσης είναι το τελευταίο βήμα στην ανάλυση της κίνησης του και γίνεται στο τέλος της περιόδου αναφοράς. Η κατανομή του ποσού του μη δεδουλευμένου κέρδους προσαρμοσμένου στις πλέον ενημερωμένες παραδοχές και όχι σε τυχόν προσαρμογές που έγιναν λόγω μεταβολών στις χρηματοροές εκπλήρωσης που σχετίζονται με μελλοντική υπηρεσία, παρέχει πιο σχετικές πληροφορίες σχετικά με το κέρδος από την υπηρεσία που παρέχεται στην περίοδο και το κέρδος που θα αποκτηθεί στο μέλλον.

Το ποσό απελευθέρωσης καθορίζεται με τον προσδιορισμό των μονάδων κάλυψης στην ομάδα. Απαιτείται κρίση για τον καθορισμό κατάλληλων μονάδων κάλυψης για διαφορετικούς τύπους προϊόντων. Για την λογιστικό χειρισμό που εφαρμόστηκε σχετικά με την απόσβεση του μη δεδουλευμένου κέρδους υπάρχει περαιτέρω ανάλυση στη σημείωση 3.1.6.

7.2.6.2 ΣΤΟΙΧΕΙΟ ΖΗΜΙΩΝ

7.2.6.2.1 ΣΥΜΒΟΛΑΙΑ ΤΑ ΟΠΟΙΑ ΘΑ ΕΠΙΜΕΤΡΗΘΟΥΝ ΜΕ ΤΗΝ ΠΡΟΣΕΓΓΙΣΗ ΚΑΤΑΝΟΜΗΣ ΑΣΦΑΛΙΣΤΡΩΝ

Η Εταιρεία υποθέτει ότι δεν υπάρχουν ζημιογόνα συμβόλαια κατά την αρχική αναγνώριση εκτός αν γεγονότα και περιστάσεις υποδεικνύουν το αντίστροφο. Σε κάθε περίπτωση, αν σε οποιαδήποτε στιγμή κατά την περίοδο κάλυψης, γεγονότα και περιστάσεις, όπως περιγράφεται στην σημείωση 2.2.2 υποδεικνύουν ότι μία ομάδα ασφαλιστηρίων συμβολαίων είναι ζημιογόνα, η Εταιρεία σχηματίζει ένα στοιχείο ζημιών ως το πλεόνασμα των χρηματοροών εκπλήρωσης που συνδέονται με τη υποχρέωση εναπομένονσας κάλυψης μιας ομάδας σε σχέση με την λογιστική αξία της υποχρέωσης εναπομένονσας κάλυψης της ομάδας, όπως καθορίστηκε στην σημείωση 2.2.5.3. υπό την απλοποιημένη. Αυτό θα είναι το ποσό ζημιάς που θα προστεθεί στην υποχρέωση εναπομένονσας κάλυψης. Συνεπώς, στο τέλος της περιόδου κάλυψης της ομάδας συμβολαίων το στοιχείο ζημιών θα είναι μηδέν.

7.2.6.2.2 ΣΥΜΒΟΛΑΙΑ ΤΑ ΟΠΟΙΑ ΔΕΝ ΘΑ ΕΠΙΜΕΤΡΗΘΟΥΝ ΜΕ ΤΗΝ ΠΡΟΣΕΓΓΙΣΗ ΚΑΤΑΝΟΜΗΣ

Ένα ασφαλιστήριο συμβόλαιο αναγνωρίζεται ως ζημιογόνο κατά την ημερομηνία της αρχικής αναγνώρισης, εάν το σύνολο των χρηματοροών εκπλήρωσης του συμβολαίου, των τυχόν ήδη πραγματοποιηθέντων εξόδων πρόσκτησης και άλλων χρηματοροών που προέκυψαν κατά την αρχική αναγνώριση, οδηγεί σε καθαρή χρηματική εκροή. Κατά συνέπεια, η Εταιρεία αναγνωρίζει ζημία στα αποτελέσματα χρήσης για την καθαρή εκροή που προκύπτει για μια ομάδα ζημιογόνων συμβολαίων, με αποτέλεσμα η λογιστική αξία της ασφαλιστικής υποχρέωσης για την ομάδα των συμβολαίων να ισούται με τις χρηματοροές εκπλήρωσης και ως εκ τούτου το μη δεδουλευμένο

κέρδος της ομάδας είναι μηδέν. Ομάδες οι οποίες δεν αναγνωρίζονται ως ζημιογόνες κατά την ημερομηνία της αρχικής αναγνώρισης μπορούν να καθιστούν μεταγενέστερα ζημιογόνες εάν τα παρακάτω ποσά υπερβούν το μη δεδουλευμένο κέρδος όταν:

- δυσμενείς μεταβολές στις χρηματοροές εκπλήρωσης, που αφορούν μελλοντική υπηρεσία και έχουν προσαρτηθεί σε μια ομάδα, προερχόμενες από μεταβολές στις εκτιμήσεις των μελλοντικών ροών και στην προσαρμογή κινδύνου για μη χρηματοοικονομικούς κινδύνους, και
- μείωση του μεριδίου της οντότητας στην εύλογη αξία των υποκείμενων στοιχείων, για ομάδες ασφαλιστηρίων συμβολαίων με χαρακτηριστικά άμεσης συμμετοχής.

Η Εταιρεία έχει σχηματίσει ένα στοιχείο ζημιών στην υποχρέωση για εναπομένουσα κάλυψη για οποιαδήποτε ομάδα περιγράφοντας τις ζημιές που αναγνωρίστηκαν και σχετίζονται με μελλοντικές υπηρεσίες.

Ένα στοιχείο ζημιών αντιπροσωπεύει μια πλασματική καταγραφή των ζημιών άμεσα συνδεδεμένων με κάθε ομάδα ζημιογόνων συμβολαίων (ή επικερδών συμβολαίων κατά την έναρξη τα οποία έγιναν ζημιογόνα μεταγενέστερα).

Μετά την αναγνώριση του στοιχείου ζημιών, η Εταιρεία κατανέμει τις μεταγενέστερες μεταβολές των χρηματοροών εκπλήρωσης της υποχρέωσης εναπομένουσας κάλυψης σε συστηματική βάση μεταξύ:

- του στοιχείου ζημιών της υποχρέωσης για εναπομένουσα κάλυψη (LRC), και
- της υποχρέωσης για εναπομένουσα κάλυψη (LRC), εξαιρουμένης του στοιχείου ζημιών.

Οι μεταγενέστερες αυτές αλλαγές που πρέπει να κατανεμηθούν αφορούν:

- τις εκτιμώμενες παρούσες αξίες των μελλοντικών χρηματοροών για αποζημιώσεις και έξοδα που απελευθερώνονται από την υποχρέωση για εναπομένουσα κάλυψη λόγω των πραγματοποιηθέντων εξόδων από ασφαλιστική δραστηριότητα
- τις αλλαγές στην προσαρμογή κινδύνου για μη χρηματοοικονομικό κίνδυνο που αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσης λόγω της απελευθέρωσης του κινδύνου, και
- τα χρηματοοικονομικά έσοδα/έξοδα ασφαλιστικής δραστηριότητας

Αυτές οι μεταβολές στις χρηματοροές εκπλήρωσης που κατανέμονται σε στοιχεία ζημιών θα επιμετρούνται σύμφωνα με τα τρέχοντα προεξοφλητικά επιτόκια όπως ορίζεται από το ΔΠΧΑ 17.B72(α) και θα αναγνωρίζονται άμεσα στα έξοδα από ασφαλιστική δραστηριότητα.

Η συστηματική βάση καθορίζεται με βάση την αναλογία του στοιχείου ζημιών που συνδέεται με την συνολική εκτίμηση της παρούσας αξίας των μελλοντικών εκροών και της προσαρμογής κινδύνου για μη χρηματοοικονομικό κίνδυνο στην αρχή κάθε χρόνου (ή στην αρχική αναγνώριση αν η ομάδα συμβολαίων αναγνωρίζεται για πρώτη φορά).

Η συστηματική κατανομή των μεταγενέστερων μεταβολών στο στοιχείο ζημιών συνεπάγεται ότι τα συνολικά ποσά που κατανέμονται στο στοιχείο ζημιών είναι ίσα με το μηδέν μέχρι το τέλος της περιόδου κάλυψης. Η Εταιρεία χρησιμοποιεί την αναλογία αυτή στην αρχική αναγνώριση για να καθορίσει την συστηματική κατανομή των μεταγενέστερων μεταβολών στις μελλοντικές χρηματοροές μεταξύ του στοιχείου ζημιών και της υποχρέωσης για εναπομένουσα κάλυψη εξαιρώντας το στοιχείο ζημιών.

Τυχόν μεταγενέστερη μείωση που σχετίζεται με την μελλοντική υπηρεσία στις χρηματοροές εκπλήρωσης κατανέμεται στην ομάδα που προκύπτει από τις μεταβολές στις εκτιμήσεις των μελλοντικών χρηματοροών και της προσαρμογής κινδύνου για μη χρηματοοικονομικό κίνδυνο και τυχόν μεταγενέστερες αυξήσεις στο ποσό του μεριδίου της Εταιρείας στην εύλογη αξία των υποκείμενων στοιχείων και είναι αναγκαίο να κατανεμηθεί αποκλειστικά στο στοιχείο ζημιών έως ότου το στοιχείο αυτό μειωθεί στο μηδέν. Για τις μεταβολές αυτές πρέπει να χρησιμοποιηθούν τα καθορισμένα αρχικά προεξοφλητικά επιτόκια για τα ασφαλιστήρια συμβόλαια δίχως χαρακτηριστικά άμεσης συμμετοχής, ενώ για τα ασφαλιστήρια συμβόλαια με χαρακτηριστικά άμεσης συμμετοχής, οι τρέχοντες συντελεστές προεξόφλησης πρέπει να χρησιμοποιηθούν.

7.2.6.3 ΕΞΟΔΑ ΑΠΟ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ

Τα έξοδα ασφαλιστικής δραστηριότητας που προκύπτουν από ασφαλιστήρια συμβόλαια αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσης καθώς πραγματοποιούνται. Οι αποπληρωμές από επενδυτικά στοιχεία εξαιρούνται και περιλαμβάνονται τα παρακάτω στοιχεία:

- Πραγματοποιηθείσες ζημιές και άλλα έξοδα προερχόμενα από ασφαλιστική δραστηριότητα

- Γραμμική απόσβεση των χρηματοροών πρόσκτησης κατά την περίοδο κάλυψης της ομάδας των συμβολαίων
- Ζημιές από επαχθή συμβόλαια και αναστροφές αυτών των ζημιών
- Προσαρμογές στην υποχρέωση για πραγματοποιηθείσες ζημιές που δεν προκύπτουν από την επίδραση της χρονικής αξίας του χρήματος, του χρηματοοικονομικού κινδύνου και της μεταβολής αυτών
- Ζημιές απομείωσης σε περιουσιακά στοιχεία ασφαλιστικών χρηματοροών πρόσκτησης και αναστροφές αυτών

7.2.6.4 ΚΑΘΑΡΟ ΕΣΟΔΟ Η ΕΞΟΔΟ ΑΠΟ ΔΙΑΚΡΑΤΟΥΜΕΝΑ ΑΝΤΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΑ ΣΥΜΒΟΛΑΙΑ

Το πρότυπο επιτρέπει στις οικονομικές οντότητες είτε να παρουσιάζουν τα έσοδα ή έξοδα από αντασφαλιστικά συμβόλαια ανάκτησης, εκτός από χρηματοοικονομικά έσοδα ή έξοδα από ασφαλιστήρια συμβόλαια, σαν ένα μεμονωμένο ποσό ή να παρουσιάζουν χωριστά τα ποσά που ανακτώνται από την αντασφάλιση και την κατανομή των καταβληθέντων ασφαλίσεων που αθροιστικά είναι ίσο με το ποσό πριν. Η Εταιρεία έχει επιλέξει να παρουσιάσει τα ποσά ανάκτησης από την αντασφάλιση και την κατανομή των καταβληθέντων ασφαλίσεων χωριστά.

Η Εταιρεία αντιμετωπίζει τις χρηματοροές από την αντασφάλιση που εξαρτώνται από τις ζημιές υποκείμενων συμβολαίων σαν μέρος των ζημιών που αναμένεται να λάβει ως ασφαλιστικές απαιτήσεις από τα αντασφαλιστικά συμβόλαια, και εξαιρεί επενδυτικά στοιχεία και προμήθειες από την κατανομή των ασφαλίσεων αντασφάλισης που παρουσιάζονται στην όψη της κατάστασης αποτελεσμάτων χρήσης και στα λοιπά συνολικά έξοδα.

Η κατανομή των καταβληθέντων ασφαλίσεων αντασφάλισης για κάθε περίοδο είναι το ποσό των αναμενόμενων πληρωμών ασφαλίσεων για παραχθείσες υπηρεσίες εντός περιόδου.

Ποσά που σχετίζονται με την ανάκτηση ζημιών από την αντασφάλιση ζημιογόνων συμβολαίων παρουσιάζονται ως ποσά ανάκτησης από τον αντασφαλιστή.

7.2.6.5 ΣΤΟΙΧΕΙΟ ΑΝΑΚΤΗΣΗΣ ΖΗΜΙΩΝ

Όπως αναλύεται στην σημείωση 2.2.5.3 παραπάνω, σε κάθε περίπτωση η Εταιρεία αναγνωρίζει ζημιές είτε κατά την αρχική αναγνώριση από μια ομάδα ζημιογόνων υποκείμενων συμβολαίων, ή όταν προστίθενται στην ομάδα επιπλέον ζημιογόνα υποκείμενα και σχηματίζει ένα στοιχείο ανάκτησης ζημιών για το περιουσιακό στοιχείο εναπομένουσας κάλυψης για μια ομάδα αντασφαλιστικών συμβολαίων περιγράφοντας έτσι την αναμενόμενη ανάκτηση των ζημιών.

Όπου σχηματίζεται ένα στοιχείο ανάκτησης ζημιών, η Εταιρεία μεταγενέστερα μειώνει το στοιχείο ανάκτησης ζημιών στο μηδέν σύμφωνα με τις μειώσεις της ομάδας ζημιογόνων υποκείμενων ασφαλιστηρίων συμβολαίων έτσι ώστε να αντανakλάται ότι το στοιχείο ανάκτησης ζημιών δεν πρέπει να υπερβαίνει το μερίδιο της λογιστικής αξίας του στοιχείου ζημιών της ομάδας των ζημιογόνων υποκείμενων ασφαλιστηρίων συμβολαίων που αναμένει η οικονομική οντότητα να ανακτήσει από την αντασφάλιση.

7.2.6.6 ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑ ΑΠΟ ΑΣΦΑΛΙΣΤΗΡΙΑ ΣΥΜΒΟΛΑΙΑ

Στα χρηματοοικονομικά έσοδα ή έξοδα από ασφαλιστική δραστηριότητα περιλαμβάνεται η μεταβολή στην λογιστική αξία της ομάδας ασφαλιστηρίων και αντασφαλιστικών συμβολαίων που προκύπτουν από:

- Επιδράσεις και μεταβολές στην χρονική αξία του χρήματος και
- Επιδράσεις και μεταβολές στο χρηματοοικονομικό κίνδυνο

Εκτός τυχόν τέτοιων μεταβολών στις ομάδες συμβολαίων με χαρακτηριστικά άμεσης συμμετοχής που κατανέμονται ως στοιχείο ζημιών και περιλαμβάνονται στα έξοδα ασφαλιστικής δραστηριότητας περιλαμβάνονται και μεταβολές στην επιμέτρηση της ομάδας συμβολαίων που προκλήθηκαν από μεταβολές στην αξία των υποκείμενων στοιχείων (εξαιρώντας προσθέσεις και αποσύρσεις).

Όταν η Εταιρεία επιλέγει να διαχωρίσει τα χρηματοοικονομικά έσοδα ή έξοδα ασφαλιστικής δραστηριότητας μεταξύ αποτελεσμάτων χρήσης και λοιπών συνολικών εξόδων, ο αντίκτυπος των μεταβολών στα επιτόκια της αγοράς στις αξίες των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων ασφαλιστηρίων και αντίστοιχων αντασφαλιστικών συμβολαίων αντανakλάται στα λοιπά συνολικά έσοδα ώστε να ελαχιστοποιήσει τις λογιστικές αναντιστοιχίες μεταξύ της λογιστικής αντιμετώπισης των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και των ασφαλιστικών περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων.

Για τα χαρτοφυλάκια των ασφαλιστηρίων συμβολαίων για τα οποία η επιλογή διαχωρισμού έχει επιλεγθεί, απαιτείται να καθοριστεί η μέθοδος συστηματικής κατανομής για τα χρηματοοικονομικά έσοδα ή έξοδα από ασφαλιστήρια συμβόλαια στα αποτελέσματα της χρήσης. Η μέθοδος θα καθοριστεί από τα παρακάτω:

- Μοντέλο επιμέτρησης που εφαρμόζεται σε κάθε χαρτοφυλάκιο;
- Εάν η οντότητα διατηρεί τα υποκείμενα στοιχεία για ασφαλιστήρια συμβόλαια που επιμετρήθηκαν και,
- Εάν η επίδραση από μεταβολές στις παραδοχές που σχετίζονται με το χρηματοοικονομικό κίνδυνο επηρεάζει σημαντικά το ποσό που καταβάλλεται στον ασφαλισμένο ή όχι.

Η Εταιρεία πραγματοποιεί μια ποιοτική αξιολόγηση για να προσδιορίσει εάν η επίδραση από μεταβολές στις παραδοχές του χρηματοοικονομικού κινδύνου στο ποσό που καταβάλλεται στον ασφαλισμένο είναι σημαντική ή όχι, χρησιμοποιώντας τα κατώτατα όρια που ισχύουν και σε άλλες ποσοτικές εκτιμήσεις που πραγματοποιήθηκαν.

Για το χαρτοφυλάκιο γενικών ασφαλίσεων που επιμετρήθηκε με την Προσέγγιση Κατανομής Ασφαλιστρών, η επιλογή διαχωρισμού είναι δυνατή μόνο στην υποχρέωση για πραγματοποιηθείσες ζημιές, καθώς η περίοδος διακανονισμού των ζημιών αναμένεται να είναι μεγαλύτερη του ενός χρόνου. Εφαρμόζοντας την επιλογή διαχωρισμού για τις υποχρεώσεις αυτές και δεδομένου ότι τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία της Εταιρείας που αντιστοιχούν στο χαρτοφυλάκιο αυτό επιμετρούνται κυρίως στην Εύλογη Αξία μέσω των Λοιπών Συνολικών Εσόδων, κάθε τυχόν λογιστική αναντιστοιχία μεταξύ της λογιστικής αντιμετώπισης των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και των ασφαλιστικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, λόγω των μεταβολών στα επιτόκια της αγοράς ελαχιστοποιείται. Για αυτά τα προϊόντα, η συστηματική κατανομή βασίζεται στα προεξοφλητικά επιτόκια που καθορίζονται κατά την ημερομηνία των πραγματοποιηθέντων ζημιών.

Για χαρτοφυλάκια Ζωής και Υγείας η Εταιρεία διαχωρίζει τα χρηματοοικονομικά έσοδα ή έξοδα από ασφαλιστήρια συμβόλαια μεταξύ των αποτελεσμάτων χρήσης και των λοιπών συνολικών εσόδων και η συστηματική κατανομή καθορίζεται χρησιμοποιώντας τα καθορισμένα κατά την αρχική αναγνώριση προεξοφλητικά επιτόκια της ομάδας συμβολαίων καθώς οι μεταβολές στις παραδοχές χρηματοοικονομικού κινδύνου δεν επηρεάζουν σημαντικά τα ποσά που καταβάλλονται στον ασφαλισμένο.

Σε περίπτωση μεταβίβασης μιας ομάδας ασφαλιστηρίων συμβολαίων ή παύσης αναγνώρισης ενός ασφαλιστηρίου συμβολαίου, η Εταιρεία αναταξινόμει το χρηματοοικονομικό αποτέλεσμα από ασφαλιστήρια συμβόλαια στα αποτελέσματα χρήσης ως μια προσαρμογή αναταξινόμησης σε οποιαδήποτε εναπομένοντα ποσά για την ομάδα (ή το συμβόλαιο) που είχαν πρωτίτερα αναγνωριστεί στα λοιπά συνολικά έσοδα.

8. ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΕΚΤΙΜΗΣΕΙΣ ΚΑΙ ΚΡΙΣΕΙΣ ΤΗΣ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ

Οι βασικές παραδοχές σχετικά με το μέλλον και άλλων πηγών εκτίμησης της αβεβαιότητας κατά την περίοδο αναφοράς, που έχουν σημαντικό κίνδυνο να προκαλέσουν σημαντική προσαρμογή στις λογιστικές αξίες των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων εντός του επόμενου οικονομικού έτους θα συζητηθούν παρακάτω. Η Εταιρεία βασίζει τις παραδοχές και τις εκτιμήσεις της σε παραμέτρους που ήταν διαθέσιμες κατά τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων. Οι υπάρχουσες περιστάσεις και παραδοχές σχετικά με τις μελλοντικές εξελίξεις, ωστόσο, ενδέχεται να αλλάξουν λόγω αλλαγών στην αγορά ή περιστάσεων που προκύπτουν πέραν του ελέγχου της Εταιρείας. Τέτοιες αλλαγές αντικατοπτρίζονται στις παραδοχές όταν πραγματοποιούνται. Η Εταιρεία διαχωρίζει τις πληροφορίες έτσι ώστε να γνωστοποιήσει σημαντικές κατηγορίες προϊόντων, δηλαδή ασφαλίσεις ζωής, αυτοκίνητου και άλλες γενικές ασφαλίσεις. Αυτός ο διαχωρισμός καθορίστηκε με βάση τον τρόπο διαχείρισης της Εταιρείας.

8.1 ΑΣΦΑΛΙΣΤΗΡΙΑ ΚΑΙ ΑΝΤΑΣΦΑΛΙΣΤΗΡΙΑ ΣΥΜΒΟΛΑΙΑ

8.1.1 ΥΠΟΧΡΕΩΣΗ ΓΙΑ ΕΝΑΠΟΜΕΝΟΥΣΑ ΚΑΛΥΨΗ - ΠΡΟΣΕΓΓΙΣΗ ΚΑΤΑΝΟΜΗΣ ΑΣΦΑΛΙΣΤΡΩΝ

8.1.1.1 ΧΡΗΜΑΤΟΡΟΕΣ ΠΡΟΣΚΤΗΣΗΣ ΑΣΦΑΛΙΣΤΗΡΙΩΝ ΣΥΜΒΟΛΑΙΩΝ

Η Εταιρεία έχει επιλέξει να μην εφαρμόσει την επιλογή που παρέχεται από το Πρότυπο, δηλαδή να εξοδοποιήσει τις ροές πρόσκτησης ασφαλιστηρίων συμβολαίων για όλες τις κατηγορίες χαρτοφυλακίων γενικής ασφάλισης. Οι χρηματοροές πρόσκτησης ασφαλιστηρίων συμβολαίων κατανέμονται γραμμικά ως μέρος του ασφαλίστρου στα αποτελέσματα της χρήσης. Οι χρηματοροές πρόσκτησης ασφαλιστηρίων συμβολαίων κατανέμονται σε σχετικές ομάδες ασφαλιστηρίων συμβολαίων και αποσβένονται κατά την περίοδο κάλυψης της σχετικής ομάδας. Ένα περιουσιακό στοιχείο για χρηματοροές πρόσκτησης ασφαλιστηρίων συμβολαίων αναγνωρίζεται για τις χρηματοροές πρόσκτησης που καταβλήθηκαν ή πραγματοποιήθηκαν (σύμφωνα με ένα άλλο Πρότυπο ΔΠΧΑ) πριν από την αναγνώριση της σχετικής ομάδας ασφαλιστηρίων συμβολαίων.

8.1.1.2 ΟΜΑΔΕΣ ΖΗΜΙΟΓΟΝΩΝ ΣΥΜΒΟΛΑΙΩΝ

Για ομάδες ζημιόγων συμβολαίων κατά την αρχική αναγνώριση, η Εταιρεία πραγματοποιεί πρόσθετη ανάλυση για να προσδιορίσει εάν αναμένεται μια καθαρή εκροή από τη συμβόλαιο. Τέτοια επαχθή συμβόλαια ομαδοποιούνται χωριστά από άλλα συμβόλαια και η υποχρέωση για εναπομένουσα κάλυψη καθορίζεται από τις χρηματοροές εκπλήρωσης. Κάθε στοιχείο ανάκτησης ζημιών προσδιορίζεται με αναφορά στο στοιχείο ζημιών που αναγνωρίζεται σε υποκείμενα συμβόλαια και την αναμενόμενη ανάκτηση για τέτοιες απαιτήσεις από αντασφαλιστικά συμβόλαια. Η Εταιρεία χρησιμοποιεί μια συστηματική και ορθολογική μέθοδο για τον προσδιορισμό του μεριδίου των ζημιών που αναγνωρίζονται στην ομάδα ασφαλιστηρίων συμβολαίων που καλύπτονται από την ομάδα αντασφαλιστικών συμβολαίων όταν ορισμένα συμβόλαια της ομάδας αυτής δεν καλύπτονται από την ομάδα αντασφαλιστικών συμβολαίων.

8.1.1.3 ΧΡΟΝΙΚΗ ΑΞΙΑ ΤΟΥ ΧΡΗΜΑΤΟΣ

Η υποχρέωση για εναπομένουσα κάλυψη δεν έχει προεξοφληθεί για να αντικατοπτρίζει τη χρονική αξία του χρήματος και την επίδραση του χρηματοοικονομικού κινδύνου, καθώς η Εταιρεία αναμένει ότι τα ασφάλιστρα θα ληφθούν εντός ενός έτους από την περίοδο κάλυψης.

8.1.2 ΥΠΟΧΡΕΩΣΗ ΓΙΑ ΠΡΑΓΜΑΤΟΠΟΙΗΘΕΙΣΕΣ ΖΗΜΙΕΣ - ΠΡΟΣΕΓΓΙΣΗ ΚΑΤΑΝΟΜΗΣ ΑΣΦΑΛΙΣΤΡΩΝ

Για τις ζημιές απομείωσης που αναμένεται να εξοφληθούν σε λιγότερο από ένα έτος, η Εταιρεία δύναται να μην προβαίνει σε προεξόφληση των χρηματοροών. Για όλες τις κατηγορίες χαρτοφυλακίων, η υποχρέωση για πραγματοποιηθείσες ζημιές προσαρμόζεται για τη χρονική αξία του χρήματος.

8.1.3 ΠΡΟΕΞΟΦΛΗΤΙΚΑ ΕΠΙΤΟΚΙΑ

Η Εταιρεία έχει καθορίσει τα προεξοφλητικά επιτόκια χρησιμοποιώντας την προσέγγιση «bottom-up». Οι υποχρεώσεις ασφαλιστηρίων συμβολαίων ισούνται με τις προ εξοφλημένες με επιτοκίου άνευ κινδύνου, όπως δημοσιεύεται από την ΕΙΟΡΑ, αναμενόμενες μελλοντικές χρηματοροές συν το ασφάλιστρο μειωμένης ρευστότητας πολλαπλασιασμένο με έναν παράγοντα - ποσοστιαίο συντελεστή ILP%, που βοηθά στον υπολογισμό του ασφαλίστρου μειωμένης ρευστότητας ILP. Χρησιμοποιείται ένα σταθερό ασφάλιστρο μειωμένης ρευστότητας σε όλη την καμπύλη αποδόσεων άνευ κινδύνου που προέρχεται από ένα συνδυασμό του χαρτοφυλακίου της Εταιρείας και χαρτοφυλακίων αναφοράς. Επιπλέον, ο συντελεστής προσαρμογής ILP, με βάση το χαρτοφυλάκιο της εταιρείας, εφαρμόζεται στον υπολογισμό του ασφαλίστρου μειωμένης ρευστότητας για την αντιμετώπιση των χρονικών αναντιστοιχιών.

8.1.4 ΠΡΟΣΑΡΜΟΓΗ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΓΙΑ ΜΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟ ΚΙΝΔΥΝΟ

Η προσαρμογή του κινδύνου στον μη χρηματοοικονομικό κίνδυνο αντιπροσωπεύει την αποζημίωση που χρειάζεται η Εταιρεία για τον επωμισμό του ασφαλιστικού κινδύνου που σχετίζεται με την αβεβαιότητα αναφορικά με το μέγεθος, τη χρονική καταβολή των χρηματοροών της ομάδας των ασφαλιστηρίων συμβολαίων και καλύπτει τον ασφαλιστικό κίνδυνο, τον κίνδυνο ακυρωσιμότητας και τον κίνδυνο εξόδων. Η προσαρμογή κινδύνου αντανακλά

ένα ποσό το οποίο ο ασφαλιστής θα πλήρωνε εύλογα ώστε να αφαιρέσει την αβεβαιότητα σχετικά με τις μελλοντικές χρηματοροές.

Ένας συνδυασμός μεταξύ της προσέγγισης CoC και VaR θεωρείται η καταλληλότερη μέθοδος για την εκτίμηση του RA για το P&C χαρτοφυλάκιο.

Το RA σύμφωνα με την απαίτηση ΔΠΧΑ 17.B86 περιλαμβάνει μη χρηματοοικονομικούς κινδύνους, αλλά αποκλείει τους μη αντισταθμίσιμους κινδύνους. Από την άλλη πλευρά, το περιθώριο κινδύνου SII περιλαμβάνει τόσο μη χρηματοοικονομικούς κινδύνους όσο και μη αντισταθμίσιμους κινδύνους. Ως εκ τούτου, η Εταιρεία θα αξιοποιήσει τον υπολογισμό του περιθωρίου κινδύνου SII προσαρμόζοντάς τον για να αποκλείσει την επίδραση των κινδύνων που δεν καλύπτονται (π.χ. λειτουργικός κίνδυνος, πιστωτικός κίνδυνος κ.λπ.), ώστε να αντικατοπτρίζει τις απαιτήσεις του ΔΠΧΑ 17.

8.1.5 ΑΠΟΣΒΕΣΗ ΤΟΥ ΜΗ ΔΕΔΟΥΛΕΥΜΕΝΟΥ ΚΕΡΑΟΥΣ

Ο αριθμός των μονάδων κάλυψης σε μια ομάδα είναι το πλήθος των καλύψεων των ασφαλιστήριων συμβολαίων μιας ομάδας συμβολαίων που παρέχονται σύμφωνα με τους όρους, το οποίο καθορίζεται λαμβάνοντας υπόψη για κάθε συμβόλαιο το πλήθος παροχών και την αναμενόμενη διάρκεια κάλυψης. Οι συνολικές μονάδες κάλυψης σε κάθε ομάδα ασφαλιστήριων συμβολαίων επανεκτιμώνται στο τέλος κάθε περιόδου αναφοράς ώστε να προσαρμόζει την μείωση της εναπομένουσας κάλυψης για πληρωθείς απαιτήσεις, προσδοκίες από τις λήξεις και τις ακυρώσεις των συμβολαίων της περιόδου.

Οι υπηρεσίες που παρέχονται από τα ασφαλιστήρια συμβόλαια περιλαμβάνουν ασφαλιστική κάλυψη και, για όλα τα συμβόλαια με χαρακτηριστικά άμεσης συμμετοχής, επενδυτικές υπηρεσίες για την διαχείριση των υποκείμενων στοιχείων εκ μέρους των ασφαλισμένων. Επιπλέον, προϊόντα αποταμίευσης ζωής μπορεί να παρέχουν επενδυτικές υπηρεσίες για να επιτύχουν μια απόδοση επένδυσης για τον ασφαλισμένο, αλλά μόνο αν:

- Ένα επενδυτικό στοιχείο υπάρχει, ή ο ασφαλισμένος έχει το δικαίωμα να αποσύρει ένα ποσό (π.χ. το δικαίωμα του ασφαλισμένου να λάβει μια αξία εξαγοράς στην ακύρωση ενός συμβολαίου)
- Το επενδυτικό στοιχείο ή το ποσό που αποσύρεται αναμένεται να περιλαμβάνει μια απόδοση επένδυσης
- Η Εταιρεία αναμένει να εκτελέσει επενδυτικές δραστηριότητες για να επιτύχει την απόδοση επένδυσης

Για τον καθορισμό των μονάδων κάλυψης απαιτείται η Εταιρεία να καθορίσει το αντίστοιχο επίπεδο των παροχών ασφαλιστικής κάλυψης και επενδυτικών υπηρεσιών (συμβόλαια με χαρακτηριστικά άμεσης συμμετοχής ή συμβόλαια δίχως χαρακτηριστικά άμεσης συμμετοχής) παίρνοντας υπόψη το πλήθος των παροχών και την αναμενόμενη περίοδο κάθε υπηρεσίας. Το επίπεδο αυτό είναι αναγκαίο επίσης να γνωστοποιηθεί ώστε να πληροί τις απαιτήσεις του ΔΠΧΑ 17. Στηριζόμενη σε γεγονότα και περιστάσεις, η Εταιρεία καθορίζει εύλογες διακομιστές που να αντικατοπτρίζουν τις υπηρεσίες που παρέχονται στα ασφαλιστήρια συμβόλαια σε κάθε περίοδο. Ενδεικτικά, οι μονάδες κάλυψης που χρησιμοποιούνται από την Εταιρεία είναι:

- Μέγιστη συμβατική κάλυψη σε κάθε περίοδο
- Το ποσό που η οικονομική οντότητα αναμένει ότι ο ασφαλισμένος θα μπορεί να αξιώσει σε κάθε περίοδο εάν συμβεί ένα ασφαλισμένο συμβάν
- Μια γραμμική κατανομή στο πέρασμα του χρόνου, αντικατοπτρίζοντας όμως τον αριθμό των συμβολαίων σε μια ομάδα

Όταν δεν υπάρχει λόγος να προστεθούν επιπλέον μονάδες κάλυψης σχετικές με τις διαφορετικές επενδυτικές υπηρεσίες ή διαφορετικούς τύπους ασφαλιστικής κάλυψης, η Εταιρεία θεωρεί τις τιμές πώλησης των υπηρεσιών / καλύψεων που προσφέρθηκαν σε μεμονωμένη βάση και προσαρμόζει το πλήθος παροχών κάθε υπηρεσίας σε αναλογία με αυτές τις μεμονωμένες τιμές πώλησης.

Για τα αντασφαλιστικά συμβόλαια, οι κανόνες για την απελευθέρωση του μη δεδουλευμένου κέρδους ακολουθεί τους ίδιους κανόνες με τα ασφαλιστήρια συμβόλαια που εκδόθηκαν. Η αναμενόμενη κάλυψη των αντασφαλιστικών συμβολαίων είναι η περίοδος για την οποία ο αντισυμβαλλόμενος έχει το δικαίωμα να λαμβάνει υπηρεσίες από την αντασφάλιση.

8.1.6 ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΓΙΑ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΡΟΕΣ ΠΡΟΣΚΤΗΣΗΣ

Η Εταιρεία ασκεί κρίση για τον καθορισμό των αρχικών δεδομένων που χρησιμοποιούνται ως μεθοδολογία για την συστηματική και ορθολογική κατανομή των ασφαλιστικών χρηματοροές πρόσκτησης. Αυτό περιλαμβάνει κρίση σχετικά με τα ποσά που κατανέμονται στα ασφαλιστήρια συμβόλαια και αναμένεται να προκύψουν από ανανεώσεις των υπαρχόντων ασφαλιστηρίων συμβολαίων στην ομάδα από νέα συμβόλαια που εκδόθηκαν εντός της περιόδου.

Στο τέλος κάθε περιόδου αναφοράς, η Εταιρεία επανεξετάζει τις υποθέσεις κατανομής των ασφαλιστικών χρηματοροών πρόσκτησης στις ομάδες και όπου θεωρείται απαραίτητο αναθεωρεί τα ποσά των περιουσιακών στοιχείων για ασφαλιστικές χρηματοροές πρόσκτησης αντίστοιχα.

Σε κάθε χρόνο αναφοράς, η Εταιρεία θα πρέπει να λαμβάνει υπόψη γεγονότα και περιστάσεις (π.χ. μεταβολή στους συντελεστές ακυρωσιμότητας, συντελεστές λήξης) που θα μπορούσαν να έχουν ως αποτέλεσμα την απομείωση ζημιών. Ωστόσο, οι έλεγχοι ανακτησιμότητας μπορεί να πραγματοποιηθούν σε μεγαλύτερο επίπεδο ανάλυσης από το τρέχον. Εφαρμόζοντας το ομαδοποιημένο επίπεδο ελέγχου η Εταιρεία συγκρίνει τα περιουσιακά στοιχεία των ασφαλιστικών χρηματοροών πρόσκτησης για κάθε μελλοντική ομάδα με τις αναμενόμενες καθαρές εισροές για την ομάδα αυτή. Η Εταιρεία θα μπορούσε να αντιστρέψει τυχόν απομείωση ζημιών στα αποτελέσματα χρήσης και να αυξήσει την λογιστική αξία του περιουσιακού στοιχείου εφόσον οι συνθήκες απομείωσης έχουν βελτιωθεί.

Επιμέτρηση κατά την ημερομηνία μετάβασης

Το Δ.Π.Χ.Α. 17 εφαρμόζεται από την 1 Ιανουαρίου 2023. Ωστόσο, ως ημερομηνίας μετάβασης ορίστηκε η 1 Ιανουαρίου 2022.

Βάσει της παραγράφου C4 του Προτύπου για την πλήρη αναδρομική εφαρμογή (Fully Retrospective Approach) απαιτείται κατά την ημερομηνία μετάβασης η Εταιρεία:

- i. Να αναγνωρίσει και να μετρήσει κάθε ομάδα ασφαλιστικών συμβολαίων, σαν το Δ.Π.Χ.Α. 17 να βρισκόταν πάντα σε εφαρμογή
- ii. Να διαγράψει τυχόν υπάρχοντα υπόλοιπα που δεν θα υπήρχαν σε περίπτωση που το Δ.Π.Χ.Α. 17 βρισκόταν πάντα σε εφαρμογή, και
- iii. Να αναγνωρίσει οποιαδήποτε προκύπτουσα διαφορά στα ίδια κεφάλαια της.

Σε περιπτώσεις που είναι πρακτικά αδύνατο η Εταιρεία να εφαρμόσει την πλήρη αναδρομική εφαρμογή για την επιμέτρηση του χαρτοφυλακίου της κατά την ημερομηνία μετάβασης 1/1/2022, το πρότυπο δίνει εναλλακτική δυνατότητα (Παρ. C5) εφαρμογής των δύο παρακάτω προσεγγίσεων:

- Τροποποιημένη αναδρομική προσέγγιση (Modified Retrospective Approach)
- Προσέγγιση της Εύλογης αξίας (Fair Value Approach)

Το ίδιο το Πρότυπο δεν ορίζει επακριβώς τα κριτήρια επιλεξιμότητας που πρέπει να πληρούνται για την εφαρμογή της πλήρως αναδρομικής μεθόδου, κάνει αναφορά στο Δ.Α.Π. 8 «Λογιστικές Πολιτικές, Αλλαγές σε Λογιστικές Εκτιμήσεις και Λάθη».

Σύμφωνα με το Δ.Α.Π. 8 μία εταιρεία είναι ανέφικτο να προβεί σε αλλαγή λογιστικής πολιτικής πλήρως αναδρομικά εάν:

- i. Τα αποτελέσματα της αναδρομικής εφαρμογής δεν μπορούν να προσδιοριστούν,
- ii. Απαιτούνται υποθέσεις σχετικά με το ποια θα ήταν η πρόθεση της διοίκησης την περίοδο που συνέβη το γεγονός, ή
- iii. Απαιτούνται σημαντικές εκτιμήσεις ποσών και είναι αδύνατο να διακριθούν αντικειμενικά οι πληροφορίες σχετικά με αυτές της εκτιμήσεις.

Συμπερασματικά, εναρμονισμένοι με τις ρυθμιστικές απαιτήσεις τόσο του Δ.Π.Χ.Α. 17 όσο και του Δ.Α.Π. 8, κρίνεται αδικαιολόγητο το κόστος και η προσπάθεια που πρέπει να καταβληθεί για την αποτελεσματική εφαρμογή μιας πλήρως αναδρομικής προσέγγισης. Ως εκ τούτου, η Εταιρεία επέλεξε την τροποποιημένη αναδρομική προσέγγιση για την επιμέτρηση του συνόλου των συμβολαίων του χαρτοφυλακίου της, χρησιμοποιώντας εύλογα όλες τις πληροφορίες που ήταν διαθέσιμες κατά την ημερομηνία μετάβασης 1/1/2022.

9. ΚΡΙΣΕΙΣ

Κατά τη διαδικασία εφαρμογής των λογιστικών αρχών και των κρίσεων της διοίκησης, εκτός αυτών που περιλαμβάνουν εκτιμήσεις, που σχηματίζονται από τη διοίκηση και που έχουν τη σημαντικότερη επίδραση στα ποσά που αναγνωρίζονται στις Οικονομικές Καταστάσεις κυρίως σχετίζονται με:

Κατηγοριοποίηση των επενδύσεων

Από 1/1/2023 πλέον και για τις ασφαλιστικές επιχειρήσεις ορίζεται η εφαρμογή του Δ.Π.Χ.Α. 9 το οποίο αντικαθιστά το Δ.Α.Π. 39.

Πιο συγκεκριμένα περιγράφονται τα παρακάτω:

- Τα χρηματοοικονομικά μέσα που κατέχονται από την ΑΤΛΑΝΤΙΚΗ ΕΝΩΣΗ Α.Ε.Γ.Α. («ΑΕ»), η κατάταξη/ταξινόμηση και επιμέτρησή τους σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9
- Το νέο μοντέλο απομείωσης, ή το λεγόμενο μοντέλο της Αναμενόμενης Πιστωτικής Ζημίας (ECL) και πώς θα εφαρμοστεί

Οι περιοχές όπου η Εταιρεία έχει επιλογή σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9

Η πολιτική αποτελείται κυρίως από τις εξής βασικές ενότητες:

- Επιχειρηματικό μοντέλο
- Χαρακτηριστικά συμβατικών ταμειακών ροών (Έλεγχος αποπληρωμής αποκλειστικά κεφαλαίου και τόκων- SPPI Test).
- Ταξινόμηση
- Ανακατατάξεις
- Επιμέτρηση
- Απομείωση

Χρηματοοικονομικό μέσο

Κάθε σύμβαση που δημιουργεί ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο μιας οντότητας και μια χρηματοοικονομική υποχρέωση ή συμμετοχικό τίτλο μιας άλλης οντότητας.

Τα χρηματοοικονομικά μέσα περιλαμβάνουν χρεόγραφα, δάνεια, μετοχικούς τίτλους και παράγωγα.

Παράγωγο είναι ένα χρηματοοικονομικό μέσο ή άλλο συμβόλαιο και με τα τρία ακόλουθα χαρακτηριστικά:

- Η αξία του αλλάζει ανάλογα με τη μεταβολή ενός συγκεκριμένου επιτοκίου, τιμής χρηματοοικονομικού μέσου, τιμής εμπορεύματος, ισοτιμίας συναλλάγματος, δείκτη τιμών ή επιτοκίων, αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας ή δείκτη πιστοληπτικής ικανότητας ή άλλης μεταβλητής, που παρέχεται σε περίπτωση μη χρηματοοικονομικής μεταβλητής ότι η μεταβλητή δεν αφορά συγκεκριμένο μέρος της σύμβασης
- Δεν απαιτεί αρχική καθαρή επένδυση ή αρχική καθαρή επένδυση μικρότερη από αυτή που θα απαιτούνταν για άλλους τύπους συμβάσεων που αναμένεται να έχουν παρόμοια ανταπόκριση στις αλλαγές των παραγόντων της αγοράς.
- Διακανονίζεται σε μελλοντική ημερομηνία.

Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία είναι κάθε περιουσιακό στοιχείο που είναι:

- Μετρητά
- Συμμετοχικός τίτλος άλλης οντότητας
- Συμβατικό δικαίωμα:
 - ο που προβλέπει τη λήψη μετρητών ή άλλων χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων από άλλη οντότητα ή
 - ο ανταλλαγής χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων ή χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις με άλλη οντότητα υπό συνθήκες που είναι δυνητικά ευνοϊκές.
- Μια σύμβαση που θα διακανονιστεί ή μπορεί να διακανονιστεί με τους ίδιους τους συμμετοχικούς τίτλους της οικονομικής οντότητας και είναι:
 - ο Μη παράγωγο για το οποίο η οικονομική οντότητα είναι ή ενδέχεται να υποχρεωθεί να λάβει μεταβλητό αριθμό των ιδίων συμμετοχικών τίτλων της οικονομικής οντότητας, ή
 - ο Ένα παράγωγο που θα διακανονιστεί ή μπορεί να διακανονιστεί διαφορετικά από την ανταλλαγή ενός σταθερού ποσού μετρητών ή άλλου χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου για έναν σταθερό αριθμό των ιδίων συμμετοχικών τίτλων της οικονομικής οντότητας. Οι ίδιοι συμμετοχικοί τίτλοι της οικονομικής οντότητας δεν περιλαμβάνουν τοποθετημένα μέσα και υποχρεώσεις που προκύπτουν κατά τη ρευστοποίηση που ταξινομούνται ως ίδια κεφάλαια ή μέσα που είναι συμβόλαια για τη μελλοντική παραλαβή ή παράδοση των ιδίων συμμετοχικών τίτλων της οικονομικής οντότητας.

Αποσβεσμένο Κόστος

Το ποσό στο οποίο επιμετράται το χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο ή η χρηματοοικονομική υποχρέωση κατά την αρχική αναγνώριση μείον τις αποπληρωμές κεφαλαίου, συν ή μείον τη σωρευτική απόσβεση με τη χρήση της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου οποιασδήποτε διαφοράς μεταξύ αυτού του αρχικού ποσού και του ποσού λήξης και, για τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία, προσαρμοσμένη για οποιοδήποτε επίδομα απώλειας.

Η Εταιρεία κατέχει επί του παρόντος **τα ακόλουθα χρηματοοικονομικά μέσα:**

α. Επενδύσεις

- Εταιρικά & Κρατικά Ομόλογα
- Αμοιβαία Κεφάλαια
- Μετοχές

β. Ταμειακά υπόλοιπα

- Καταθέσεις όψεως
- Προθεσμιακές καταθέσεις

γ. Άλλα περιουσιακά στοιχεία

- Λοιποί οφειλέτες/πιστωτές

Επιχειρηματικό μοντέλο

Το επιχειρηματικό μοντέλο αντικατοπτρίζει τον τρόπο με τον οποίο η Εταιρεία διαχειρίζεται μια ομάδα περιουσιακών στοιχείων για τη δημιουργία ταμειακών ροών και καθορίζει εάν οι ταμειακές ροές θα προκύψουν από την είσπραξη των συμβατικών ταμειακών ροών, την πώληση ή και τα δύο.

Αντίστοιχα, η Εταιρεία έχει προσδιορίσει τα ακόλουθα επιχειρηματικά μοντέλα:

- Επιχειρηματικό μοντέλο «Διακράτηση για είσπραξη» ('Hold to collect') του οποίου ο στόχος είναι η διακράτηση των περιουσιακών στοιχείων για τη είσπραξη συμβατικών ταμειακών ροών (μέτρηση σε αποσβεσμένο κόστος).
- Επιχειρηματικό μοντέλο «Διακράτηση για είσπραξη και πώληση» ('Hold to collect and sell') του οποίου ο στόχος επιτυγχάνεται τόσο με τη διακράτηση περιουσιακών στοιχείων και είσπραξη των συμβατικών ταμειακών ροών όσο και με την πώληση περιουσιακών στοιχείων (μέτρηση σε Εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εισοδημάτων-FVOCI) και

- 'Άλλα επιχειρηματικά μοντέλα' που περιλαμβάνουν όλα τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που δεν εμπίπτουν στα προαναφερθέντα μοντέλα (μετρούμενα σε Εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων FVTPL).

Προκειμένου να ταξινομήσει ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο στο επιχειρηματικό μοντέλο διακράτησης με σκοπό την είσπραξη ('Hold to collect'), η Εταιρεία θα πρέπει επίσης να αξιολογήσει εάν οι πωλήσεις που πραγματοποιεί συνάδουν με αυτήν την κατηγορία:

- Δεν υπάρχει περιορισμός για τις πωλήσεις που γίνονται λόγω αύξησης του πιστωτικού κινδύνου. Οι πωλήσεις κοντά στη λήξη επιτρέπονται εντός ορισμένων ορίων.
- Για όλες τις άλλες πωλήσεις, η Εταιρεία διενεργεί αξιολόγηση εάν οι πωλήσεις είναι σημαντικές σε αξία και συχνές. Το αποτέλεσμα της αξιολόγησης και το σκεπτικό των πωλήσεων τεκμηριώνονται, περιγράφοντας τη φύση του γεγονότος που οδήγησε στις πωλήσεις, καθώς και τον λόγο για τον οποίο τέτοιες πωλήσεις συνάδουν με το επιχειρηματικό μοντέλο της διακράτησης για είσπραξη (HTC).

Αξιολόγηση επιχειρηματικού μοντέλου

Το επιχειρηματικό μοντέλο καθορίζεται λαμβάνοντας υπόψη:

1. τον υποκείμενο λόγο για τον οποίο κατέχονται τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία·
2. τον τρόπο διαχείρισης των περιουσιακών στοιχείων για τη δημιουργία ταμειακών ροών·
3. τον τρόπο με τον οποίο επιμετράται και αναφέρεται η απόδοσή τους εσωτερικά.

Η τεκμηρίωση για την αξιολόγηση μπορεί να περιλαμβάνει τα κάτωθι στοιχεία:

1. πώς αξιολογείται η απόδοση του επιχειρηματικού μοντέλου και αναφέρεται στη διοίκηση της Εταιρείας
2. τους κινδύνους που επηρεάζουν την απόδοση του επιχειρηματικού μοντέλου και τον τρόπο διαχείρισης αυτών των κινδύνων· και/ή
3. πώς αμείβονται οι διευθυντές της Εταιρείας (αμοιβές με βάση την εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων που διαχειρίζονται ή με βάση τις συμβατικές ταμειακές ροές που εισπράττονται).

Έλεγχος αποκλειστικά πληρωμών κεφαλαίου και τόκων (SPPI Test)

Κατά την αρχική αναγνώριση ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου, η Εταιρεία θα πρέπει να αξιολογήσει εάν οι ταμειακές ροές αντιπροσωπεύουν αποκλειστικά πληρωμές κεφαλαίου και τόκων (Solely

Payments of Principal and Interest) που περιλαμβάνουν και το κόστος της διαχρονικής αξίας του χρήματος, τον πιστωτικό κίνδυνο και άλλους βασικούς κινδύνους δανεισμού (π.χ. κίνδυνος ρευστότητας, διοικητικά έξοδα και εύλογο περιθώριο κέρδους).

Χαρακτηριστικά που περιλαμβάνουν μόχλευση ή έκθεση σε κινδύνους που δεν σχετίζονται με βασικές ρυθμίσεις δανεισμού πιθανότατα θα αποτύχουν στον Έλεγχο αποπληρωμής αποκλειστικά κεφαλαίου και τόκων- SPPI test. Όλα υπόλοιπα χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και οι χρεωστικοί τίτλοι που αποτυγχάνουν στον Έλεγχο αποπληρωμής αποκλειστικά κεφαλαίου και τόκων (SPPI Test) επιμετρούνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων (FVTPL).

Τα μέσα που δεν πληρούν τα επιχειρηματικά μοντέλα «Διακράτηση για είσπραξη» (“hold to collect”) ή «Διακράτηση για είσπραξη και πώληση» (hold to collect and sell”) επιμετρούνται σε Εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων (FVPL). Για αυτά τα μέσα, το κριτήριο SPPI δεν έχει εφαρμογή. Επομένως, η αξιολόγηση του κριτηρίου SPPI είναι απαραίτητη μόνο για χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία ή ομάδα χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων, προκειμένου να καθοριστεί εάν θα πρέπει να ταξινομηθούν στο αποσβεσμένο κόστος ή στην Εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εισοδημάτων (FVOCI).

Η αξιολόγηση των χαρακτηριστικών των συμβατικών ταμειακών ροών εστιάζει στο εάν οι συμβατικές ταμειακές ροές από κάθε χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο είναι μόνο πληρωμές κεφαλαίου και τόκων επί του κεφαλαίου που εκκρεμεί (η λεγόμενη Αποκλειστική Πληρωμή Κεφαλαίου και Τόκων). Το Χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο που περνάει από αυτήν την αξιολόγηση ΜΠΟΡΕΙ να ληφθεί υπόψη για ταξινόμηση στο αποσβεσμένο κόστος ή στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εισοδημάτων ανάλογα με την αξιολόγηση του επιχειρηματικού μοντέλου.

Κεφάλαιο είναι η εύλογη αξία του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου κατά την αρχική αναγνώριση. Ωστόσο, το ποσό κεφαλαίου μπορεί να αλλάξει με την πάροδο του χρόνου (δηλαδή εάν υπάρχουν αποπληρωμές κεφαλαίου).

Ο τόκος είναι η απόδοση μιας βασικής συμφωνίας δανεισμού, η οποία γενικά περιλαμβάνει αντάλλαγμα για τη διαχρονική αξία του χρήματος, τον πιστωτικό κίνδυνο, τον κίνδυνο ρευστότητας, το περιθώριο κέρδους και το κόστος που σχετίζεται με τη διατήρηση του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου με την πάροδο του χρόνου (όπως το κόστος εξυπηρέτησης).

Ο παρακάτω ενδεικτικός πίνακας δείχνει ανά τύπο περιουσιακού στοιχείου εάν θα είναι απαραίτητη μια αξιολόγηση SPPI.

Είδος Περιουσιακού Στοιχείου	Οδηγία
Ταμείο και Χρηματικά Διαθέσιμα	Δεν απαιτείται αξιολόγηση- σε συνθήκες κανονικότητας θα πληρούσε το SPPI
Ασφαλιστικές και Αντασφαλιστικές Απαιτήσεις	Εκτός πεδίου εφαρμογής, εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής του ΔΠΧΑ 17
Δάνεια ασφαλισμένων	Εκτός πεδίου εφαρμογής, εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής του ΔΠΧΑ 17
Απαιτήσεις και Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις	Δεν απαιτείται αξιολόγηση σε συνθήκες κανονικότητας θα πληρούσε το SPPI εφόσον πρόκειται για μόνο για βραχυπρόθεσμες/τακτικές οφειλές
Παράγωγα	Δεν απαιτείται αξιολόγηση- Ταξινόμηση και επιμέτρηση θα παραμείνουν αμετάβλητες
Unit Linked και Επενδύσεις Ασφαλιστικού κινδύνου	Δεν απαιτείται αξιολόγηση- Ταξινόμηση και επιμέτρηση θα παραμείνουν αμετάβλητες
Δεδουλευμένοι τόκοι	Δεν απαιτείται αξιολόγηση- σε συνθήκες κανονικότητας θα πληρούσε το SPPI
Άλλα δεδουλευμένα περιουσιακά στοιχεία	Δεν απαιτείται αξιολόγηση- σε συνθήκες κανονικότητας θα πληρούσε το SPPI
Διαθέσιμοι προς πώληση μετοχικοί τίτλοι εκτός από επενδυτικά κεφάλαια	Δεν απαιτείται αξιολόγηση που δεν εμπίπτει στο πεδίο εφαρμογής του SPPI
Διαθέσιμοι προς πώληση μετοχικοί τίτλοι - επενδυτικά κεφάλαια	Απαιτείται αξιολόγηση SPPI

Διαθέσιμοι προς πώληση χρεωστικοί τίτλοι	Απαιτείται αξιολόγηση SPPI
Προσωπικά δάνεια	Απαιτείται αξιολόγηση SPPI

Εφαρμογή ελέγχου αποκλειστικά πληρωμών κεφαλαίου και τόκων (SPPI Test) και αξιολόγησης επιχειρηματικού μοντέλου σε χρεωστικούς τίτλους

Η ταξινόμηση των χρεωστικών τίτλων σε Εύλογης αξίας μέσω λοιπών συνολικών εισοδημάτων (FVOCI) θα είχε ως αποτέλεσμα την καλύτερη αντιστοίχιση με τις ασφαλιστικές υποχρεώσεις στα ίδια κεφάλαια (εάν για τις ασφαλιστικές υποχρεώσεις μπορεί να επιλεγεί και τελικά εφαρμοστεί η επιλογή μέσω συνολικών εισοδημάτων). Επιπλέον, αυτή η επιλογή είναι σύμφωνη με την καθοδήγηση που παρέχεται στο ΔΠΧΑ 9 σχετικά με την αξιολόγηση του επιχειρηματικού μοντέλου για έναν ασφαλιστή όπου τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία κατέχονται για τη χρηματοδότηση υποχρεώσεων ασφαλιστηρίων συμβολαίων.

Εκτός εάν ένας χρεωστικός τίτλος απέτυχε στον έλεγχο διενέργειας αποκλειστικά πληρωμών κεφαλαίου και τόκων (SPPI test), η Εταιρεία ταξινομεί όλους τους χρεωστικούς τίτλους στην κατηγορία εύλογης αξίας μέσω λοιπών συγκεντρωτικών εισοδημάτων (FVOCI), εκτός εάν υπάρχει ένα περιουσιακό στοιχείο που κατέχεται σαφώς για διαφορετικό επιχειρηματικό μοντέλο από αυτό της διακράτησης για είσπραξη και πώληση ή θα πρέπει να οριστεί εθελοντικά ως «περιουσιακό στοιχείο στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων» για να είναι σε συνάφεια με την επιμέτρηση της σχετικής υποχρέωσης. Όλοι οι χρεωστικοί τίτλοι που απέτυχαν απέτυχε στον έλεγχο διενέργειας αποκλειστικά πληρωμών κεφαλαίου και τόκων (SPPI test) θα ταξινομηθούν στην κατηγορία της εύλογης αξίας μέσω αποτελεσμάτων.

Ταξινόμηση

Ταξινόμηση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

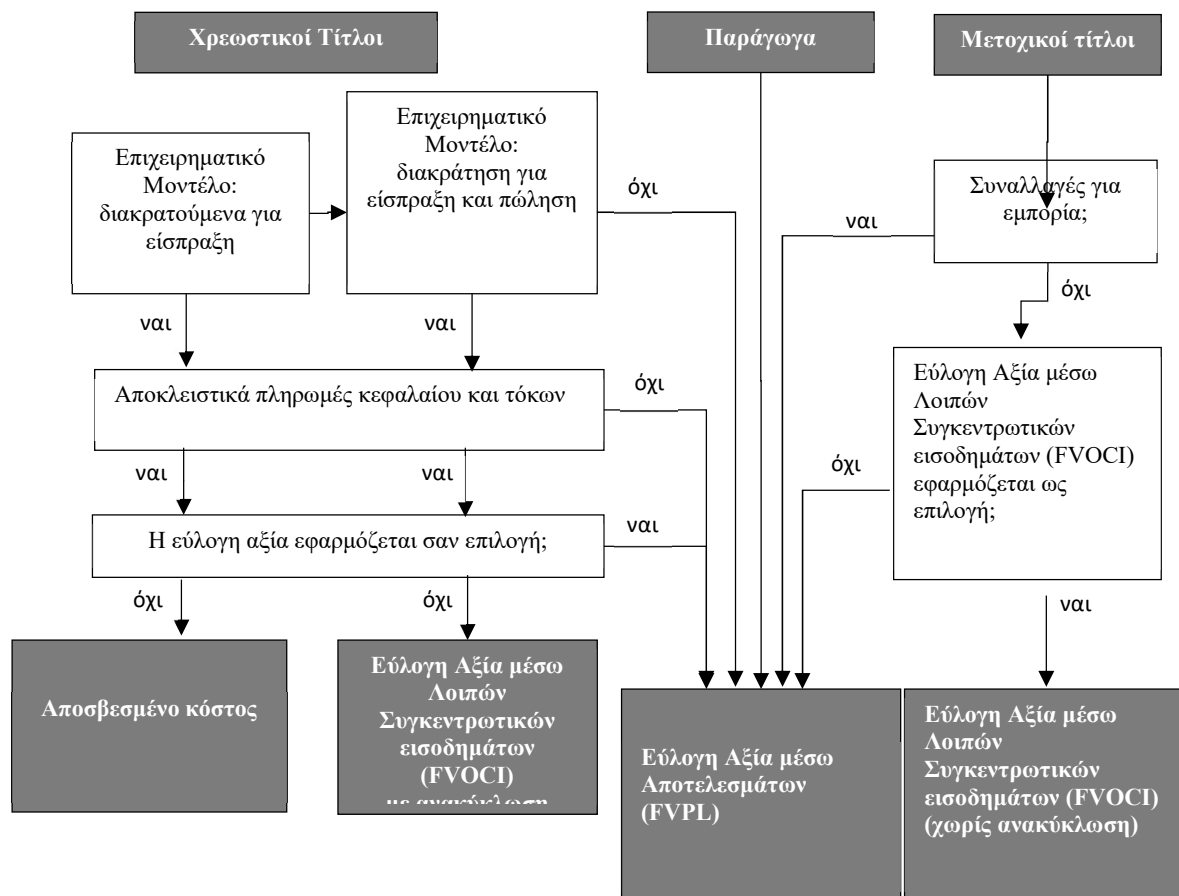
Όλα τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία ταξινομούνται σε μία από τις ακόλουθες 3 κατηγορίες:

1. Στοιχεία ενεργητικού στο Αποσβεσμένο κόστος (Amortized cost)
2. Περιουσιακά στοιχεία στην Εύλογη Αξία μέσω Λοιπών Συνολικών Εισοδημάτων (FVOCI)
3. Περιουσιακά στοιχεία στην Εύλογη Αξία μέσω Αποτελεσμάτων (FVTPL).

Για να προσδιοριστεί σε ποια κατηγορία επιμέτρησης εμπίπτει ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο εκτός των παραγώγων, θα πρέπει πρώτα να προσδιοριστεί εάν το χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο είναι επένδυση σε συμμετοχικό τίτλο, λαμβάνοντας υπόψη την προοπτική του εκδότη, καθώς το ΔΠΧΑ 9 δεν διαφοροποιεί από το ΔΛΠ 39 σχετικά.

Εάν το χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο είναι επένδυση σε συμμετοχικό τίτλο, θα πρέπει να λαμβάνεται υπόψη η πολιτική αναφορικά με συμμετοχικούς τίτλους. Εάν το χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο δεν είναι επένδυση σε συμμετοχικό τίτλο, θα πρέπει να λαμβάνεται υπόψη η καθοδήγηση για χρεωστικούς τίτλους.

Η διαδικασία ταξινόμησης των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων μπορεί να συνοψιστεί ως εξής:



Χρεωστικοί τίτλοι

Εάν το χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο ταξινομείται ως χρεωστικός τίτλος, μπορεί να ταξινομηθεί σε μία από τις ακόλουθες τρεις κατηγορίες:

- Αποσβεσμένο κόστος (Amortized cost)
- Εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εισοδημάτων (FVOCI)
- Εύλογη αξία μέσω των Αποτελεσμάτων (FVPL)

Για τον προσδιορισμό της ταξινόμησής του θα πρέπει να λαμβάνονται υπόψη οι ακόλουθες εκτιμήσεις:

- Το επιχειρηματικό μοντέλο για τη διαχείριση του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου (δηλαδή ο σκοπός της κατοχής του περιουσιακού στοιχείου).
- Τα χαρακτηριστικά των συμβατικών ταμειακών ροών του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου (δηλαδή τα χαρακτηριστικά του χρηματοοικονομικού προϊόντος).

Ένας χρεωστικός τίτλος θα πρέπει στη συνέχεια να αποτιμάται στο αποσβεσμένο κόστος εάν πληρούνται οι ακόλουθες προϋποθέσεις:

- Οι συμβατικοί όροι των περιουσιακών στοιχείων αντιπροσωπεύουν αποκλειστικά πληρωμές κεφαλαίου και τόκων (Solely Payments of Principal and Interest) και,
- Το χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο αποκτάται με στόχο τη «διακράτηση για είσπραξη και πώληση» και
- Το περιουσιακό στοιχείο δεν προσδιορίζεται οικειοθελώς ως «Περιουσιακό στοιχείο στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων»:

Ο οικειοθελής προσδιορισμός επιτρέπεται βάσει της επιλογής εύλογης αξίας. Σύμφωνα με αυτήν την επιλογή εύλογης αξίας, οποιοδήποτε χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο - κατά στοιχείο ενεργητικού - μπορεί να ταξινομηθεί στα περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, εάν με αυτόν τον τρόπο εξαλείφεται ή μειώνεται σημαντικά μια τυχόν λογιστική αναντιστοιχία. Αυτή η ταξινόμηση είναι αμετάκλητη και πρέπει να γίνεται κατά την αρχική αναγνώριση του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου.

Εάν ο χρεωστικός τίτλος κατέχεται σύμφωνα με το επιχειρηματικό μοντέλο «Λοιπά» ή δεν πληρούνται τα κριτήρια πραγματοποίησης αποκλειστικά πληρωμών κεφαλαίου και τόκων (SPPI) ή εφαρμόζεται η επιλογή

εύλογης αξίας, επιμετρύται σε Εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων. Στην κατηγορία αυτή κατατάσσονται όλες οι υπολειπόμενες περιπτώσεις.

Δυνατότητα προσδιορισμού ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων

Κατά την αρχική αναγνώριση, ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο μπορεί να προσδιοριστεί αμετάκλητα ως επιμετρούμενο στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, εάν εξαλείφει ή μειώνει σημαντικά το ενδεχόμενο τυχόν «λογιστικής αναντιστοιχίας».

Ένα παράδειγμα που ισχύει για τις ασφαλιστικές δραστηριότητες που δείχνει πότε θα μπορούσε να εκπληρωθεί η συνθήκη λογιστικής αναντιστοιχίας είναι οι υποχρεώσεις βάσει ασφαλιστηρίων συμβολαίων Unit Linked / Index Linked των οποίων η επιμέτρηση ενσωματώνει τρέχουσες πληροφορίες και σχετικά χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που διαφορετικά θα επιμετρώνταν είτε στην εύλογη αξία μέσω Λοιπών συγκεντρωτικών εισοδημάτων είτε σε αποσβεσμένο κόστος.

Μετοχικοί τίτλοι

Οι επενδύσεις σε συμμετοχικούς τίτλους επιμετρώνται πάντα στην εύλογη αξία και σε μία από τις ακόλουθες δύο κατηγορίες:

1. Εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων (FVPL).
2. Εύλογη αξία μέσω λοιπών συγκεντρωτικών εισοδημάτων (FVOCI).

Οι συμμετοχικοί τίτλοι που κατέχονται για συναλλαγές εμπορίας με κερδοσκοπικό χαρακτήρα (συμπεριλαμβανομένων όλων των μετοχικών παραγώγων, όπως οι τίτλοι επιλογής και οι εκδόσεις δικαιωμάτων) απαιτείται να ταξινομούνται στο FVPL στην κατηγορία της εύλογης αξίας μέσω αποτελεσμάτων.

Για όλες τις άλλες μετοχές, μπορεί να γίνει κατά την αρχική αναγνώριση αμετάκλητη επιλογή, ανά μέσο, για να παρουσιαστούν οι αλλαγές στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συγκεντρωτικών εισοδημάτων και όχι στα αποτελέσματα (εκτός από μετοχές που παρέχουν στον επενδυτή σημαντική επιρροή, η οποία μπορεί να λογιστικοποιηθεί μόνο με βάση τη λογιστική της καθαρής θέσης ή σε Εύλογη αξία μέσω Αποτελεσμάτων).

Δεν υπάρχει ανακύκλωση ποσών από τα Λοιπά συγκεντρωτικά εισοδήματα στα Αποτελέσματα, δηλαδή αναταξινόμηση μεταξύ πραγματοποιηθέντων και μη πραγματοποιηθέντων κερδών από την διαγραφή ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου. Ωστόσο, το σωρευτικό κέρδος ή ζημία πρέπει να μεταφερθεί από το αποθεματικό επανεκτίμησης στα κέρδη εις νέο κατά την αποαναγνώριση. Δεν απαιτείται να υπολογιστεί πρόβλεψη απομείωσης σε συμμετοχικούς τίτλους.

Η επενδυτική στρατηγική της Εταιρείας είναι η μη κατοχή χαρτοφυλακίων μετοχικών τίτλων στα πλαίσια συναλλαγών εμπορίας με κερδοσκοπικό χαρακτήρα, επομένως δεν υπάρχει απαγόρευση ταξινόμησης μετοχών ως Εύλογης αξίας μέσω λοιπών συγκεντρωτικών εισοδημάτων.

Η Εταιρεία δύναται να εξετάσει τη δυνατότητα να κάνει χρήση της επιλογής για όλους τους μετοχικούς τίτλους για να παρουσιάσει όλες τις επόμενες αλλαγές στην εύλογη αξία στα Λοιπά συγκεντρωτικά εισοδήματα (χωρίς ανακύκλωση), με εξαίρεσεις αναφορικά με συμμετοχικούς τίτλους που κατέχονται για τον κίνδυνο των αντισυμβαλλομένων, και όπου υπάρχει αναντιστοιχία ή για πραγματιστικούς λόγους. Και για τις δύο εξαιρέσεις, οι μετοχικοί τίτλοι θα αποτιμώνται σε Εύλογη αξία μέσω Αποτελεσμάτων.

Αναταξινομήσεις

Όταν τροποποιείται το επιχειρηματικό μοντέλο για τη διαχείριση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων, ανακατατάσσονται όλα τα εμπλεκόμενα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία.

Τέτοιες αλλαγές αναμένεται να είναι πολύ σπάνιες και αποφασίζονται από την ανώτερη διοίκηση ως αποτέλεσμα εξωτερικών ή εσωτερικών αλλαγών. Αυτές οι αλλαγές θα πρέπει να είναι σημαντικές στις δραστηριότητες της Εταιρείας και να είναι εμφανείς σε τρίτους. Αναλόγως μια αλλαγή στο επιχειρηματικό μοντέλο της Εταιρείας θα ισχύσει μόνο όταν η Εταιρεία ξεκινά ή διακόπτει μια δραστηριότητα που είναι σημαντική στην καθημερινή λειτουργία της. Στο πρότυπο παρέχονται ορισμένα παραδείγματα περιπτώσεων που θεωρούνται αλλαγές στο επιχειρηματικό μοντέλο.

Μια αλλαγή στο επιχειρηματικό μοντέλο θα συμβεί μόνο σε εξαιρετικά σπάνιες περιπτώσεις, και στην περίπτωση που έχει εντοπιστεί μια αλλαγή στο επιχειρηματικό μοντέλο λειτουργίας.

Τα ακόλουθα δεν αποτελούν αλλαγές στο επιχειρηματικό μοντέλο:

1. Μια αλλαγή στην πρόθεση που σχετίζεται με συγκεκριμένα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία (ακόμη και σε περιπτώσεις σημαντικών αλλαγών στις συνθήκες της αγοράς).
2. Η προσωρινή παύση ή εξαφάνιση μιας συγκεκριμένης αγοράς χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων.
3. Μεταβίβαση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων μεταξύ τμημάτων της Εταιρείας με διαφορετικά επιχειρηματικά μοντέλα.

Οι ακόλουθες αλλαγές στις συνθήκες δεν είναι αναταξινόμησης:

1. ένα στοιχείο που προηγουμένως ήταν καθορισμένο και αποτελεσματικό μέσο αντιστάθμισης σε αντιστάθμιση ταμειακών ροών ή αντιστάθμιση καθαρής επένδυσης δεν πληροί πλέον τις προϋποθέσεις ως τέτοιο
2. ένα στοιχείο γίνεται καθορισμένο και αποτελεσματικό μέσο αντιστάθμισης σε μια αντιστάθμιση ταμειακών ροών ή αντιστάθμιση καθαρής επένδυσης και
3. αλλαγές στην επιμέτρηση που σχετίζονται με πιστωτικό άνοιγμα που προσδιορίζεται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.

Μέτρηση Επαναταξινόμησης

Εάν ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο αναταξινομηθεί, η αναταξινόμηση θα εφαρμοστεί μελλοντικά από την ημερομηνία της αναταξινόμησης. Η Εταιρεία δεν θα αναμορφώσει τυχόν προηγουμένως αναγνωρισμένα κέρδη, ζημίες (συμπεριλαμβανομένων των κερδών ή ζημιών απομείωσης) ή τόκων.

Επαναταξινόμησης μπορούν να πραγματοποιηθούν ως κάτωθι:

Αρχική κατηγορία	Νέα κατηγορία	Λογιστική επίδραση
Αποσβεσμένο Κόστος (Amortised Cost)	Εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων (FVPL)	Η εύλογη αξία επιμετράται κατά την ημερομηνία της επαναταξινόμησης. Οποιαδήποτε διαφορά μεταξύ του προηγούμενου αποσβεσμένου κόστους και της εύλογης αξίας κατά την αναταξινόμηση αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα.
Εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων (FVPL)	Αποσβεσμένο Κόστος (Amortised Cost)	Η εύλογη αξία κατά την ημερομηνία της επαναταξινόμησης γίνεται η νέα ακαθάριστη λογιστική αξία. Το πραγματικό επιτόκιο προσδιορίζεται με βάση την εύλογη αξία κατά την ημερομηνία της ανακατάταξης.
Αποσβεσμένο Κόστος (Amortised Cost)	Εύλογη αξία μέσω λοιπών συγκεντρωτικών εισοδημάτων (FVOCI)	Η εύλογη αξία επιμετράται κατά την ημερομηνία της επαναταξινόμησης. Οποιαδήποτε διαφορά μεταξύ του προηγούμενου αποσβεσμένου κόστους και της εύλογης αξίας κατά την ανακατάταξη αναγνωρίζεται στα λοιπά συγκεντρωτικά εισοδήματα (OCI). Το πραγματικό επιτόκιο δεν αναπροσαρμόζεται ως αποτέλεσμα της αναταξινόμησης.
Εύλογη αξία μέσω λοιπών συγκεντρωτικών εισοδημάτων (FVOCI)	Αποσβεσμένο Κόστος (Amortised Cost)	Η εύλογη αξία κατά την ημερομηνία της επαναταξινόμησης γίνεται η νέα αναπόσβεστη λογιστική αξία. Το σωρευτικό κέρδος ή ζημιά στα Λοιπά συγκεντρωτικά εισοδήματα αφαιρείται από τα ίδια κεφάλαια και προσαρμόζεται έναντι της εύλογης αξίας του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου κατά την ημερομηνία της επαναταξινόμησης. Το πραγματικό επιτόκιο δεν αναπροσαρμόζεται ως αποτέλεσμα της αναταξινόμησης.
Εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων (FVPL)	Εύλογη αξία μέσω λοιπών συγκεντρωτικών εισοδημάτων (FVOCI)	Η εύλογη αξία κατά την ημερομηνία της επαναταξινόμησης γίνεται η νέα λογιστική αξία. Το πραγματικό επιτόκιο προσδιορίζεται με βάση την εύλογη αξία κατά την ημερομηνία της αναταξινόμησης.
Εύλογη αξία μέσω λοιπών συγκεντρωτικών εισοδημάτων (FVOCI)	Εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων (FVPL)	Η εύλογη αξία κατά την ημερομηνία της επαναταξινόμησης γίνεται η νέα λογιστική αξία. Το σωρευτικό κέρδος ή ζημιά στα Λοιπά συγκεντρωτικά εισοδήματα (OCI) αναταξινομείται στα αποτελέσματα κατά την ημερομηνία της επαναταξινόμησης.

Αναγνώριση και Επιμέτρηση

Αναγνώριση

Όλα τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία πρέπει να αναγνωρίζονται αρχικά στην εύλογη αξία (εύλογη αξία είναι το ποσό για το οποίο ένα περιουσιακό στοιχείο συναλλαγής), συν ή πλην (στην περίπτωση ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου που δεν είναι σε Εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων) κόστη συναλλαγής που σχετίζονται άμεσα με την απόκτηση του χρηματοοικονομικού μέσου.

Η εύλογη αξία ενός χρηματοοικονομικού μέσου κατά την αρχική αναγνώριση είναι συνήθως η τιμή συναλλαγής (δηλαδή η εύλογη αξία του ανταλλάγματος που δόθηκε ή ελήφθη). Ωστόσο, εάν μέρος του ανταλλάγματος που δόθηκε ή λήφθηκε αφορά κάτι διαφορετικό από το χρηματοοικονομικό μέσο, η Εταιρεία θα επιμετρήσει την εύλογη αξία του χρηματοοικονομικού μέσου. Για παράδειγμα, η εύλογη αξία ενός μακροπρόθεσμου δανείου ή απαίτησης που δεν φέρει τόκο μπορεί να επιμετρηθεί ως η παρούσα αξία όλων των μελλοντικών εισπράξεων μετρητών που προεξοφλούνται χρησιμοποιώντας το επικρατούν επιτόκιο της αγοράς για ένα παρόμοιο μέσο (παρόμοιο με το νόμισμα, όροι, είδος επιτοκίου και άλλοι παράγοντες) με παρόμοια πιστοληπτική ικανότητα. Οποιοδήποτε πρόσθετο ποσό αποτελεί έξοδο ή μείωση εισοδήματος, εκτός εάν πληροί τις προϋποθέσεις για αναγνώριση ως άλλου είδους περιουσιακού στοιχείου.

Η καλύτερη τεκμηρίωση της εύλογης αξίας ενός χρηματοοικονομικού μέσου κατά την αρχική αναγνώριση είναι συνήθως η συναλλαγή. Εάν διαπιστωθεί ότι η εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση διαφέρει από την τιμή της συναλλαγής, το μέσο κατά την ημερομηνία αυτή αναγνωρίζεται ως εξής:

1. Στην εύλογη αξία του μέσου εάν αυτή η εύλογη αξία αποδεικνύεται από μια χρηματιστηριακή τιμή σε μια ενεργή αγορά για ένα πανομοιότυπο περιουσιακό στοιχείο ή υποχρέωση (δηλαδή πηγή Επιπέδου 1) ή βασίζεται σε μια τεχνική αποτίμησης που χρησιμοποιεί μόνο δεδομένα από παρατηρήσιμες αγορές. Η διαφορά μεταξύ της εύλογης αξίας κατά την αρχική αναγνώριση και της τιμής της συναλλαγής θα πρέπει να αναγνωρίζεται ως κέρδος ή ζημία.
2. Σε όλες τις άλλες περιπτώσεις, στην εύλογη αξία του μέσου, προσαρμοσμένη ώστε να αναγνωρίζεται σε επόμενες περιόδους η διαφορά μεταξύ της εύλογης αξίας κατά την αρχική αναγνώριση και της τιμής συναλλαγής. Μετά την αρχική αναγνώριση, αυτή η μεταφερόμενη διαφορά θα πρέπει να αναγνωρίζεται ως κέρδος ή ζημία μόνο στο βαθμό που προκύπτει από μια αλλαγή σε έναν παράγοντα (συμπεριλαμβανομένου του χρόνου) που θα λάμβαναν υπόψη οι συμμετέχοντες στην αγορά κατά την τιμολόγηση του περιουσιακού στοιχείου ή της υποχρέωσης.

Εάν η λογιστική ημερομηνία διακανονισμού χρησιμοποιείται για ένα περιουσιακό στοιχείο που επιμετράται μεταγενέστερα στο αποσβεσμένο κόστος, το περιουσιακό στοιχείο αναγνωρίζεται αρχικά στην εύλογη αξία του κατά την ημερομηνία συναλλαγής.

Όταν εφαρμόζεται η λογιστική κατά την ημερομηνία διακανονισμού, οποιαδήποτε αλλαγή στην εύλογη αξία του περιουσιακού στοιχείου που θα ληφθεί κατά την περίοδο μεταξύ της ημερομηνίας συναλλαγής και της ημερομηνίας διακανονισμού, αναγνωρίζεται με τον ίδιο τρόπο που λογιστικοποιείται το αποκτηθέν περιουσιακό στοιχείο. Δηλαδή, η μεταβολή της αξίας δεν αναγνωρίζεται για περιουσιακά στοιχεία που αποτιμώνται στο αποσβεσμένο κόστος, αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα για περιουσιακά στοιχεία που ταξινομούνται ως χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων και αναγνωρίζεται στα λοιπά συγκεντρωτικά εισοδήματα για χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συγκεντρωτικών εισοδημάτων.

Κόστος συναλλαγών

Το κόστος συναλλαγής είναι πρόσθετο κόστος που αποδίδεται άμεσα στην απόκτηση, έκδοση ή διάθεση ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου ή χρηματοοικονομικής υποχρέωσης. Πρόκειται για ένα πρόσθετο κόστος που δεν θα είχε προκύψει εάν το χρηματοοικονομικό μέσο δεν είχε αποκτηθεί, εκδοθεί ή πωληθεί.

Το κόστος συναλλαγής περιλαμβάνει αμοιβές και προμήθειες που καταβάλλονται σε αντιπροσώπους (συμπεριλαμβανομένων υπαλλήλων που ενεργούν ως πράκτορες πωλήσεων), συμβούλους, μεσίτες και αντιπροσώπους, εισφορές από ρυθμιστικούς οργανισμούς και χρηματιστήρια τίτλων και φόρους και δασμούς μεταβίβασης. Το κόστος συναλλαγής δεν περιλαμβάνει ασφάλιστρα ή εκπτώσεις χρέους, έξοδα χρηματοδότησης ή εσωτερικά διοικητικά έξοδα ή έξοδα κτήσης.

Το κόστος συναλλαγής λογιστικοποιείται ως εξής:

1. Όταν ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο ή χρηματοοικονομική υποχρέωση δεν επιμετράται σε Εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων (FVPL), τα κόστη συναλλαγής που σχετίζονται άμεσα με την απόκτηση ή την έκδοση προστίθενται ή αφαιρούνται από την αρχική εύλογη αξία. Για χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία, αυτά τα κόστη προστίθενται στο ποσό που είχε αρχικά αναγνωριστεί. Για χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις, αυτά τα κόστη αφαιρούνται από το ποσό που είχε αρχικά αναγνωριστεί. Αυτό ισχύει για όλα τα χρηματοοικονομικά μέσα που δεν εντάσσονται στην κατηγορία της Εύλογης αξίας μέσω αποτελεσμάτων, καθώς και των μέσων που εντάσσονται στην κατηγορία της Εύλογης αξίας μέσω λοιπών συγκεντρωτικών εισοδημάτων. Για χρεωστικούς τίτλους που αποτιμώνται

στο αποσβεσμένο κόστος, το κόστος συναλλαγής αναγνωρίζεται ως μέρος των εσόδων από τόκους με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

2. Για χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρώνται σε Εύλογης αξία μέσω αποτελεσμάτων, το κόστος συναλλαγής δεν προστίθεται ούτε αφαιρείται από την αρχική εύλογη αξία, αλλά αναγνωρίζεται αμέσως στα αποτελέσματα κατά την αρχική αναγνώριση.
3. Τα κόστη συναλλαγών που αναμένεται να προκύψουν κατά τη μεταβίβαση ή διάθεση ενός χρηματοοικονομικού μέσου δεν περιλαμβάνονται στην επιμέτρηση του χρηματοοικονομικού μέσου.

Μεταγενέστερη μέτρηση

Μετά την αρχική αναγνώριση, η ΑΕ θα επιμετρήσει ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο ανάλογα με την κατάταξή του σε:

1. εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων
2. εύλογη αξία μέσω λοιπών συγκεντρωτικών εισοδημάτων ή
3. αποσβεσμένο κόστος

Μεταγενέστερη επιμέτρηση στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων

Τα κέρδη ή οι ζημίες εύλογης αξίας ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου που επιμετράται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων θα αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα. Όλα τα άλλα έσοδα που σχετίζονται με ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο που επιμετράται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων θα αναγνωρίζονται επίσης στα αποτελέσματα (μερίσματα, πραγματοποιηθέντα κέρδη, κ.λπ.).

Δεν απαιτείται να γίνουν υπολογισμοί απομείωσης χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.

Μεταγενέστερη επιμέτρηση στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συγκεντρωτικών εισοδημάτων

Κέρδος ή ζημία από ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο που επιμετράται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συγκεντρωτικών εισοδημάτων θα αναγνωρίζεται στα λοιπά συγκεντρωτικά εισοδήματα, εκτός από τα κέρδη ή ζημίες απομείωσης και τα συναλλαγματικά κέρδη και ζημίες, έως ότου το χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο διαγραφεί ή επαναταξινομηθεί. Όταν το χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο αποαναγνωρίζεται, το σωρευτικό κέρδος ή ζημία που είχε προηγουμένως αναγνωριστεί στα λοιπά συγκεντρωτικά εισοδήματα αναταξινομείται από τα ίδια κεφάλαια (μη πραγματοποιηθέντα κέρδη) στα αποτελέσματα (πραγματοποιημένα κέρδη) ως προσαρμογή Επαναταξινόμησης (εκτός από την περίπτωση συμμετοχικών τίτλων που ταξινομούνται στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συγκεντρωτικών εισοδημάτων). Εάν το χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο αναταξινομηθεί εκτός της εύλογης αξίας μέσω άλλης κατηγορίας επιμέτρησης συνολικού εισοδήματος, η ΑΕ θα λογιστικοποιεί το σωρευτικό κέρδος ή ζημία που είχε προηγουμένως αναγνωριστεί στα λοιπά συνολικά έσοδα.

Εάν μια επένδυση σε χρεωστικό τίτλο επιμετράται στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συγκεντρωτικών εισοδημάτων, όλες οι κινήσεις της εύλογης αξίας θα πρέπει να λαμβάνονται μέσω λοιπών συγκεντρωτικών εισοδημάτων, εκτός από την αναγνώριση κερδών ή ζημιών απομείωσης, εσόδων από τόκους σύμφωνα με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου, κέρδη και ζημίες που προκύπτουν από την αποαναγνώριση και τα συναλλαγματικά κέρδη και ζημίες, τα οποία αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα.

Για συμμετοχικούς τίτλους που επιμετρώνται στην Εύλογη αξία μέσω λοιπών συγκεντρωτικών εισοδημάτων, τα ποσά που παρουσιάζονται στα λοιπά συγκεντρωτικά εισοδήματα δεν μεταφέρονται μεταγενέστερα στα αποτελέσματα. Ωστόσο, η Εταιρεία πρέπει να μεταφέρει το σωρευτικό κέρδος ή ζημία στα ίδια κεφάλαια. Τα μερίσματα από τέτοιες επενδύσεις αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα ή εκτός εάν το μερίσμα αντιπροσωπεύει ξεκάθαρα ανάκτηση μέρους του κόστους της επένδυσης.

Μεταγενέστερη επιμέτρηση στο αποσβεσμένο κόστος

Το αποσβεσμένο κόστος ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου ή χρηματοοικονομικής υποχρέωσης ορίζεται ως το ποσό στο οποίο επιμετράται το χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο ή η χρηματοοικονομική υποχρέωση κατά την αρχική αναγνώριση μείον τις αποπληρωμές κεφαλαίου, συν ή μείον τη σωρευτική απόσβεση χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου οποιασδήποτε διαφοράς μεταξύ αυτής της αρχικής το ποσό και το ποσό λήξης και, για τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία, προσαρμοσμένο για τυχόν πρόβλεψη ζημιών.

Διαγραφή

Η λογιστική αξία ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου μειώνεται, εάν δεν υπάρχουν εύλογες προσδοκίες για ανάκτηση ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου στο σύνολό του ή μέρους του. Η διαγραφή συνιστά γεγονός αποαναγνώρισης.

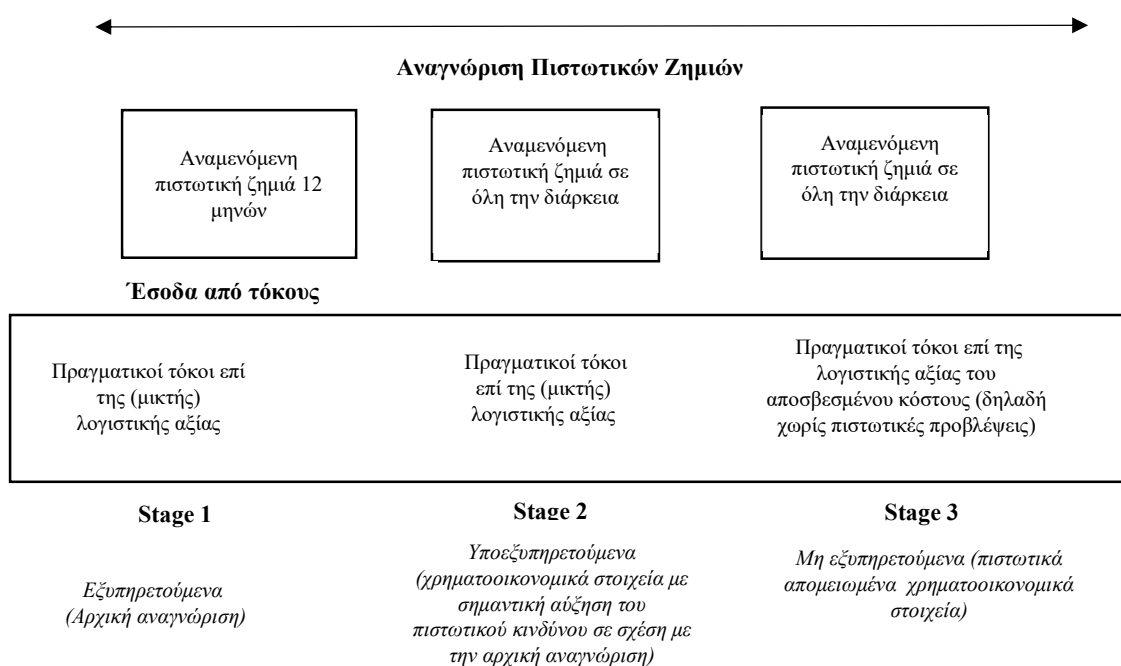
Οι διαγραφές μπορεί να σχετίζονται με ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο στο σύνολό του ή σε ένα μέρος του.

Απομείωση

Οι ζημίες απομείωσης για πιστωτικά χρηματοοικονομικά μέσα (δάνεια και τίτλους δανεισμού) σε Αποσβεσμένο κόστος (AC) ή σε Εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εισοδημάτων- FVTOCI υπολογίζονται χρησιμοποιώντας το μοντέλο αναμενόμενης πιστωτικής ζημιάς τριών σταδίων (ECL) και η αντίστοιχη πρόβλεψη ζημίας αναγνωρίζεται στα Αποτελέσματα.

Αναμενόμενη πιστωτική ζημιά (ECL)

Το ΔΠΧΑ 9 εισάγει ένα νέο μοντέλο απομείωσης, το «μοντέλο τριών σταδίων». Σε αυτό το μοντέλο, η απομείωση ή επονομαζόμενη αναμενόμενη πιστωτική ζημιά ("ECL") βασίζεται σε αλλαγές στην πιστοληπτική ποιότητα των χρηματοοικονομικών μέσων σε σχέση με την αρχική αναγνώριση.



Η ενότητα αυτή καλύπτει την απομείωση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων. Για τον προσδιορισμό της απομείωσης, υπάρχουν δύο κατηγορίες χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων:

- Επενδύσεις σε μετοχικούς τίτλους: δεν απαιτείται λογιστικοποίηση απομείωσης αυτών των περιουσιακών στοιχείων. Οι επενδύσεις σε μετοχικούς τίτλους αποτιμώνται στην Εύλογη Αξία μέσω Αποτελεσμάτων ή στην Εύλογη Αξία μέσω Λοιπών Συγκεντρωτικών Εισοδημάτων (ίδια κεφάλαια) χωρίς ανακύκλωση των πραγματοποιηθέντων κερδών και ζημιών. Ως εκ τούτου, η απομείωση και με τους δύο λογιστικούς χειρισμούς δεν αφορά την κατηγορία αυτή.
- Επενδύσεις σε περιουσιακά στοιχεία τύπου χρέους: η απομείωση πρέπει να προσδιορίζεται χρησιμοποιώντας το μοντέλο της αναμενόμενης πιστωτικής ζημιάς.

Το μοντέλο της αναμενόμενης πιστωτικής ζημιάς θα πρέπει να εφαρμόζεται στις κάτωθι περιπτώσεις:

α) επενδύσεις σε χρεωστικούς τίτλους που επιμετρώνται στο αποσβεσμένο κόστος:

β) επενδύσεις σε χρεωστικούς τίτλους που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων

Το μοντέλο δεν ισχύει για επενδύσεις σε συμμετοχικούς τίτλους.

Μεθοδολογία υπολογισμού Αναμενόμενης Πιστωτικής Ζημιάς

Η μεθοδολογία για την επιμέτρηση της αναμενόμενης πιστωτικής ζημιάς (ECL) των χρεογράφων, σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά Μέσα», που τίθεται σε ισχύ από 01/01/2022 και μετά συνοψίζεται παρακάτω.

Η μεθοδολογία αποτελείται κυρίως από τις ακόλουθες δύο ενότητες:

- Διαδικασία κατανομής σταδίων, συμπεριλαμβανομένης της αξιολόγησης Σημαντικής Αύξησης του Πιστωτικού Κινδύνου («SICR»).
- Μέτρηση Αναμενόμενης Πιστωτικής Ζημιάς (“ECL”).

Διαδικασία κατανομής σταδίων

Αυτή η ενότητα περιγράφει τα τρία στάδια στα οποία ταξινομούνται τα χρεόγραφα και περιγράφει πότε έχει προκύψει σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου (SICR), επιφέροντας τη μετάβαση των χρηματοοικονομικών μέσων (χρεογράφων) μεταξύ των σταδίων. Η σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου (SICR) αποδεικνύεται όταν σημειώνεται σημαντική αύξηση στην Πιθανότητα Αθέτησης Υποχρεώσεων (PD) κατά την ημερομηνία αναφοράς σε σχέση με την ημερομηνία έναρξης. Συγκεκριμένα, για τον προσδιορισμό της σημαντικής αύξησης του πιστωτικού κινδύνου, η Εταιρεία διενεργεί για όλους τους χρεωστικούς τίτλους δύο μετρήσεις:

α) Πιθανότητα Αθέτησης Υποχρεώσεων (PD) κατά την αρχική αναγνώριση:

- Για αντισυμβαλλόμενους που δεν είναι δανειολήπτες της Εταιρείας, το PD ορίζεται ως ποσοστό που ανακτάται από τρίτες πηγές, που είναι ένα μέτρο της πιθανότητας χρεοκοπίας κατά το επόμενο έτος. Εάν αυτό το ποσοστό δεν είναι διαθέσιμο, η Εταιρεία χρησιμοποιεί παρόμοιες αξιολογήσεις που προκύπτουν από τα ιστορικά δεδομένα αξιολογήσεων πιστοληπτικής ικανότητας οίκων όπως η Moody's, S&P ή Fitch.
- Για τους δανειολήπτες, η πιθανότητα αθέτησης υποχρεώσεων (PD) σε συγκεκριμένα χρονικά σημεία βασίζεται σε εσωτερικές αξιολογήσεις που διενεργούνται από την Εταιρεία, όπως λαμβάνονται τρίτες πηγές.

β) Παράγοντας που προκαλεί την πιθανότητα αθέτησης υποχρεώσεων (PD trigger).

Σε κάθε ημερομηνία αναφοράς, παράγοντας που προκαλεί την πιθανότητα αθέτησης υποχρεώσεων συγκρίνεται με το ενημερωμένο (πλέον πρόσφατο) ποσοστό πιθανότητας αθέτησης υποχρεώσεων (PD) κατά την εν λόγω ημερομηνία και με βάση συγκεκριμένα κατώτατα όρια και προκαθορισμένους πίνακες μετάβασης αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας, καθορίζεται η ταξινόμηση σε στάδιο αξιολόγησης.

Οι χρεωστικοί τίτλοι που αποκτήθηκαν σε δόσεις μπορούν να ταξινομούνται στο αντίστοιχο στάδιο από την Εταιρεία χρησιμοποιώντας τον σταθμισμένο μέσο όρο πιθανότητας αθέτησης υποχρεώσεων (PD) ή και αξιολόγησης από επενδυτικούς οίκους για κάθε χρεόγραφο.

Η Εταιρεία έχει καθορίσει ότι τα χρεόγραφα με αλλαγές στις αξιολογήσεις κατά περισσότερες από δύο βαθμίδες θα μετακινηθούν στο στάδιο 2.

Στάδιο Κατανομής και Προσδιορισμού των Αρχικών πιθανοτήτων αθέτησης υποχρεώσεων για Χρεωστικούς τίτλους/χρεόγραφα

Η Εταιρεία ακολουθεί μια προσέγγιση σε επίπεδο χαρτοφυλακίου προκειμένου να προσδιορίσει τη σταδιακή κατανομή για χρεόγραφα του ίδιου ISIN, τα οποία αποκτώνται σε διαφορετικές χρονικές περιόδους. Συγκεκριμένα, με αναφορά στον ορισμό του χαρτοφυλακίου, η Εταιρεία παρακολουθεί τους χρεωστικούς τίτλους της ανά ISIN περαιτέρω διαχωρισμένους σε χαρτοφυλάκια με βάση τα χαρακτηριστικά του εκδότη (δημόσιος τομέας, εταιρείες), την κατάσταση τυχόν αντιστάθμισης και τη λογιστική ταξινόμηση («Αποσβεσμένο κόστος», «Εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εισοδημάτων», «Εύλογη Αξία μέσω Αποτελεσμάτων»). Κάθε χαρτοφυλάκιο αποτελεί το επίπεδο στο οποίο παρακολουθείται το κόστος των χρεογράφων κατά μέσο όρο και αποτελεί το χαμηλότερο επίπεδο ανάλυσης, βάσει του οποίου πραγματοποιείται η λογιστική παρακολούθηση και η αναγνώριση στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας (δηλαδή η επιμέτρηση, η αναγνώριση εσόδων, η αποτίμηση και η απομείωση).

Οι χρεωστικοί τίτλοι ταξινομούνται στο αντίστοιχο στάδιο από την Εταιρεία χρησιμοποιώντας το διαθέσιμο ποσοστό πιθανότητας αθέτησης υποχρεώσεων (PD), που προκύπτει με βάση τη συνολική θέση ανά χαρτοφυλάκιο και ISIN. Σε κάθε ημερομηνία αναφοράς, η διαφορά μεταξύ του αρχικού ετήσιου διαθέσιμου ποσοστού πιθανότητας αθέτησης υποχρεώσεων (PD) και του τρέχοντος ποσοστού πιθανότητας αθέτησης υποχρεώσεων PD - καθορίζει το στάδιο στο οποίο βρίσκεται κάθε χρεωστικός τίτλος.

Μηχανισμός μεταφορών μεταξύ σταδίων

Σε κάθε ημερομηνία αναφοράς, η Εταιρεία εκτιμά το διαθέσιμο ποσοστό πιθανότητας αθέτησης υποχρεώσεων (PD) της θέσης ανά χαρτοφυλάκιο και ISIN για χρεόγραφα. Με βάση προκαθορισμένους πίνακες μετάβασης αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας (δηλαδή εσωτερική αξιολόγηση με βάση την κλιμάκωση για παράδειγμα της Fitch), η Εταιρεία εκτιμά τους «παράγοντες μετάβασης» της πιθανότητας αθέτησης υποχρεώσεων (PD) της θέσης ανά χαρτοφυλάκιο και ISIN για μεταφορά στο στάδιο 2 και στο στάδιο 3.

Μέτρηση Αναμενόμενης Πιστωτικής Ζημίας (ECL)

Στάδιο 1: Η αναμενόμενη πιστωτική ζημιά 12 μηνών (12 month PD) εκτιμάται ως το τμήμα της αναμενόμενης πιστωτικής ζημίας σε όλη τη διάρκεια του χρηματοοικονομικού μέσου που προκύπτει από γεγονότα αθέτησης υποχρεώσεων σε χρεόγραφο που είναι πιθανά να συμβούν εντός 12 μηνών μετά την ημερομηνία αναφοράς. Ουσιαστικά, αντιπροσωπεύει την αναμενόμενη ζημιά από αθέτηση πληρωμών σε περίπτωση που συμβούν γεγονότα αθέτησης εντός των επόμενων 12 μηνών μετά την ημερομηνία αναφοράς ή μέχρι τη λήξη των χρεωστικών τίτλων (εάν είναι μικρότερη από 12 μήνες).

Στάδιο 2: Για χρεωστικούς τίτλους που ταξινομήθηκαν στο στάδιο 2, η Εταιρεία υπολογίζει την αναμενόμενη πιστωτική ζημιά σε όλη τη διάρκεια ζωής του χρηματοοικονομικού μέσου που αφορά στη ζημιά που προκύπτει από όλα τα πιθανά γεγονότα αθέτησης κατά την αναμενόμενη διάρκεια ζωής των χρεογράφων. Συγκεκριμένα, η Εταιρεία υπολογίζει την αναμενόμενη πιστωτική ζημιά ECL ως ένα αμερόληπτο σταθμισμένο ως προς τις πιθανότητες ποσό που προσδιορίζεται αξιολογώντας μια σειρά πιθανών αποτελεσμάτων λαμβάνοντας υπόψη γεγονότα του παρελθόντος, τρέχουσες συνθήκες και προβλέψεις μελλοντικών οικονομικών συνθηκών.

Στάδιο 3: Εάν ο πιστωτικός κίνδυνος ενός χρεωστικού τίτλου αυξηθεί σε σημείο που να θεωρείται ότι έχει απομειωθεί η απαίτηση, το ποσοστό πιθανότητας αθέτησης στη διάρκεια ζωής του τίτλου ισούται με 1 και η Εταιρεία εκτιμά τον την αναμενόμενη πιστωτική ζημιά στη διάρκεια ζωής του χρεωστικού τίτλου (lifetime ECL) με βάση το ποσό της απαίτησης πλέον τυχόν δεδουλευμένων τόκων του χρεωστικού τίτλου και το ποσοστό του ύψους της αναμενόμενης απώλειας.

Μοντέλο αναμενόμενης πιστωτικής ζημιάς

Η αναμενόμενη πιστωτική ζημιά περιλαμβάνει μια σταθμισμένη εκτίμηση πιθανότητας πιστωτικής ζημιάς κατά την αναμενόμενη διάρκεια ζωής του χρεωστικού τίτλου. Η ζημιά είσπραξης είναι η διαφορά μεταξύ των ταμειακών ροών που οφείλονται στην Εταιρεία σύμφωνα με τη σύμβαση και των ταμειακών ροών που η Εταιρεία αναμένει να λάβει. Λόγω του γεγονότος ότι η αναμενόμενη πιστωτική ζημιά λαμβάνει υπόψη το ποσό και το χρονικό ορίζοντα των εισπράξεων, προκύπτει πιστωτική ζημιά ακόμη και αν η Εταιρεία αναμένει να πληρωθεί πλήρως αλλά μεταγενέστερα από το συμβατικά καθορισμένο χρόνο της απαίτησης.

Υπολογισμός αναμενόμενης πιστωτικής ζημιάς για το στάδιο 1

Για τον υπολογισμό της αναμενόμενης πιστωτικής ζημιάς σταδίου 1, η Εταιρεία χρησιμοποιεί τον παρακάτω τύπο: **Αναμενόμενη Πιστωτική Ζημιά (ECL)_(στάδιο 1)=Πιθανότητα αθέτησης υποχρέωσης (PD)_12 μηνών*(+ υπέρ / - υπό το άρτιο) + Πιθανότητα αθέτησης υποχρέωσης (PD)_12 μηνών* Ποσοστό Ζημίας σε περίπτωση αθέτησης (LGD) * (Απαίτηση + δεδουλευμένοι τόκοι)**

Το **υπέρ/ υπό το άρτιο** ισχύει για χρεωστικούς τίτλους/ χρεόγραφα και αντιπροσωπεύει το άθροισμα:

- το αναπόσβεστο υπόλοιπο της ταμειακής υπέρβασης ή υστέρησης αντίστοιχα μεταξύ του ποσού που καταβλήθηκε κατά την απόκτηση του χρεωστικού τίτλου και της ονομαστικής αξίας του.
- Το αναπόσβεστο υπόλοιπο της αναπροσαρμογής της εύλογης αξίας λόγω διακοπής αντιστάθμισης εύλογης αξίας

Το **υπέρ/ υπό το άρτιο** αποσβένεται κατά τη διάρκεια ζωής του τίτλου με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου και δεν περιλαμβάνει την αναπροσαρμογή της εύλογης αξίας λόγω λογιστικής αντιστάθμισης εύλογης αξίας.

Το **ποσό της Απαίτησης + δεδουλευμένοι τόκοι** αντιπροσωπεύει την ονομαστική αξία ενός χρεωστικού τίτλου που έχει η Εταιρεία στη θέση της και τους αντίστοιχους δεδουλευμένους τόκους του χρεωστικού τίτλου.

Το **ποσοστό ζημίας σε περίπτωση αθέτησης («LGD»)** αντιπροσωπεύει την εκτίμηση της ζημιάς που θα προκύψει κατά την ημερομηνία αθέτησης υποχρέωσης. Το LGD υπολογίζεται ως η διαφορά που προκύπτει μεταξύ της απαίτησης που αντιπροσωπεύει το χρηματοοικονομικό μέσο και των μελλοντικών αναμενόμενων ταμειακών ροών που αναμένεται να εισπραχθούν από αυτό.

Το LGD βασίζεται συνήθως σε ιστορικά δεδομένα που προέρχονται κυρίως από μελέτες των οίκων αξιολόγησης, αλλά μπορεί επίσης να καθοριστεί λαμβάνοντας υπόψη την υπάρχουσα και την αναμενόμενη δομή των υποχρεώσεων του οφειλέτη και του μακροοικονομικού περιβάλλοντος. Επιπλέον, στον υπολογισμό λαμβάνεται υπόψη η σειρά εξυπηρέτησης που συνοδεύει τον τίτλο και κάθε άλλου είδους κάλυψη.

Η **πιθανότητα αθέτησης της υποχρέωσης («PD»)** αντικατοπτρίζει την πιθανότητα ο αθέτησης του τίτλου κατά τη διάρκεια περιόδου 12 μηνών από την ημερομηνία αξιολόγησης (ημερομηνία αναφοράς). Για την πιθανότητα αθέτησης, η Εταιρεία χρησιμοποιεί τα ποσοστά αθέτησης υποχρέωσης (PD) που ανακτήθηκαν από τους διαθέσιμες τρίτες πηγές. Η πιθανότητα αθέτησης αναπροσαρμόζεται για θέσεις με διάρκεια κάτω του ενός έτους.

Όλοι οι υπολογισμοί για τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές για χρεωστικούς τίτλους που ταξινομούνται στο στάδιο 1 πραγματοποιούνται από το Οικονομικό τμήμα.

Υπολογισμός αναμενόμενης πιστωτικής ζημιάς για το στάδιο 2

Η Εταιρεία μετρά τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές χρεωστικών τίτλων εφαρμόζοντας τον ακόλουθο τύπο:

$$ECL_2 = \sum_{t=1}^M \left(\frac{((\text{Notional} + \text{Accruals})_t * PD_t * LGD_t)}{(1+r)^t} \right) + \sum_{t=1}^M \left(\frac{(+ \text{Premium}_t / - \text{Discount}_t * PD_t)}{(1+r)^t} \right)$$

Αναμενόμενη Πιστωτική Ζημιά (ECL)₂ (στάδιο 2) = Σ μέχρι τη λήξη [(Ονομαστικό ποσό + δεδουλευμένοι τόκοι * Πιθανότητα αθέτησης υποχρέωσης (PD_t) * Ποσοστό Ζημιάς σε περίπτωση αθέτησης (LGD_t))/(1+Επιτόκιο προεξόφλησης(r))^t + Σ((+ υπέρ / - υπό το άρτιο * Πιθανότητα αθέτησης υποχρέωσης (PD_t))/(1+Επιτόκιο προεξόφλησης(r))^t)]

Οι μεταβλητές αυτού του τύπου, οι οποίες παρέχονται για κάθε σενάριο μελλοντικής προβολής, αντιπροσωπεύουν τα ακόλουθα:

Το **υπέρ/ υπό το άρτιο** ισχύει για χρεόγραφα και αντιπροσωπεύει το άθροισμα:

- το αναπόσβεστο υπόλοιπο της ταμειακής υπέρβασης ή υστέρησης αντίστοιχα μεταξύ του ποσού που καταβλήθηκε κατά την απόκτηση του χρεωστικού τίτλου και της ονομαστικής αξίας του.
- Το αναπόσβεστο υπόλοιπο της αναπροσαρμογής της εύλογης αξίας λόγω διακοπής αντιστάθμισης εύλογης αξίας

Το υπέρ/ υπό το άρτιο αποσβένεται κατά τη διάρκεια ζωής του τίτλου με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου και δεν περιλαμβάνει την αναπροσαρμογή της εύλογης αξίας λόγω λογιστικής αντιστάθμισης εύλογης αξίας.

Το **ποσό της Απαίτησης + δεδουλευμένοι τόκοι** αντιπροσωπεύει την ονομαστική αξία ενός χρεωστικού τίτλου που έχει η Εταιρεία στη θέση της κατά τη χρονική στιγμή αξιολόγησης (t) και τους αντίστοιχους δεδουλευμένους τόκους του χρεωστικού τίτλου.

Η **πιθανότητα αθέτησης της υποχρέωσης («PD_t»)** αντικατοπτρίζει την πιθανότητα αθέτησης του χρεωστικού τίτλου τη χρονική στιγμή (t).

Το **ποσοστό ζημιάς σε περίπτωση αθέτησης («LGD_t»)** αντιπροσωπεύει την εκτίμηση της ζημιάς που θα προκύψει κατά την ημερομηνία αθέτησης υποχρέωσης. Το LGD υπολογίζεται ως η διαφορά που προκύπτει μεταξύ της απαίτησης που αντιπροσωπεύει το χρηματοοικονομικό μέσο και των μελλοντικών αναμενόμενων ταμειακών ροών που αναμένεται να εισπραχθούν από αυτό.

Το ποσοστό ζημιάς σε περίπτωση αθέτησης (LGD) βασίζεται συνήθως σε ιστορικά δεδομένα που προέρχονται κυρίως από μελέτες των οίκων αξιολόγησης, αλλά μπορεί επίσης να καθοριστεί λαμβάνοντας υπόψη την υπάρχουσα και την αναμενόμενη δομή των υποχρεώσεων του οφειλέτη και του μακροοικονομικού περιβάλλοντος. Επιπλέον, στον υπολογισμό λαμβάνεται υπόψη η σειρά εξυπηρέτησης που συνοδεύει τον τίτλο και κάθε άλλου είδους κάλυψη.

Η **Επιτόκιο προεξόφλησης (r)** είναι το τρέχον Πραγματικό Επιτόκιο (EIR) του χρεωστικού τίτλου που χρησιμοποιείται για την προεξόφληση της αναμενόμενης ζημιάς στην παρούσα αξία κατά την ημερομηνία αναφοράς.

Υπολογισμός αναμενόμενης πιστωτικής ζημιάς για το στάδιο 3

Η απομείωση χρεωστικών τίτλων που ταξινομούνται στο Στάδιο 3 επιμετράται με βάση τον ακόλουθο τύπο:

Αναμενόμενη Πιστωτική Ζημιά ECL₃ (στάδιο 3) = + υπέρ / - υπό το άρτιο + ποσοστό ζημιάς σε περίπτωση αθέτησης LGD * (Ονομαστικό ποσό απαίτησης + δεδουλευμένοι τόκοι)

Εάν ο πιστωτικός κίνδυνος ενός χρεωστικού τίτλου αυξηθεί σε σημείο που να θεωρείται ότι έχει απομειωθεί η απαίτηση, το ποσοστό πιθανότητας αθέτησης στη διάρκεια ζωής του τίτλου ισούται με 1 και η Εταιρεία εκτιμά την αναμενόμενη πιστωτική ζημιά στη διάρκεια ζωής του χρεωστικού τίτλου (lifetime ECL) με βάση το ποσό ποσοστό ύψους της αναμενόμενης ζημιάς, την ονομαστική αξία της απαίτησης πλέον τυχόν δεδουλευμένων τόκων λαμβάνοντας υπόψη το αναπόσβεστο υπόλοιπο υπέρ/ υπό το άρτιο που θα απωλεσθεί κατά το χρόνο αθέτησης της υποχρέωσης.

10. ΔΙΑΧΕΙΡΗΣΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΩΝ ΚΑΙ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ

Η «ΑΤΛΑΝΤΙΚΗ ΕΝΩΣΗ ΑΕΓΑ» δραστηριοποιείται στην αγορά των Ασφαλίσεων και σε αυτό το πλαίσιο εκτίθεται δυνητικά σε μια σειρά από κινδύνους.

10.1. Πλαίσιο Διαχείρισης Κινδύνων

Η «ΑΤΛΑΝΤΙΚΗ ΕΝΩΣΗ ΑΕΓΑ» θεωρεί την ύπαρξη αποτελεσματικού πλαισίου διαχείρισης κινδύνων βασικό παράγοντα περιορισμού της έκθεσής της στο σύνολο των κινδύνων στους οποίους εγγενώς εκτίθεται, καθώς και βασικό μηχανισμό προστασίας των μετόχων και των ασφαλισμένων της. Η εταιρεία για τον σκοπό αυτό, υιοθετεί τις πιο αποτελεσματικές πρακτικές και μεθοδολογίες διαχείρισης κινδύνων λαμβάνοντας υπόψη όλες τις σχετικές οδηγίες και απαιτήσεις της Εποπτικής Αρχής – Διεύθυνση Εποπτείας Ιδιωτικής Ασφάλισης της Τράπεζα της Ελλάδος (ΔΕΙΑ) αλλά και της ισχύουσας νομοθεσίας της Φερεγγυότητας II (Solvency II). Για τον σκοπό αυτό έχουν συσταθεί και λειτουργούν, το τμήμα Διαχείρισης Κινδύνων και η Επιτροπή Επενδύσεων.

Το σύστημα διαχείρισης κινδύνων περιλαμβάνει διαδικασίες εντοπισμού, μέτρησης, παρακολούθησης, ελέγχου και αναφοράς των κινδύνων.

Οι τομείς που καλύπτονται από το πλαίσιο διαχείρισης κινδύνων κατ' ελάχιστον είναι:

10.1.1. Ασφαλιστικός κίνδυνος

Τα ασφαλιστήρια συμβόλαια που εκδίδει η εταιρεία περιλαμβάνουν τον ασφαλιστικό κίνδυνο. Ο κίνδυνος αυτός εκφράζει την πιθανότητα επέλευσης ενός τυχαίου γεγονότος και της επακόλουθης ζημιάς του έναντι του ασφαλισμένου προσώπου ή αντικειμένου. Ο κίνδυνος βασίζεται σε τυχαία γεγονότα.

Η έκθεση στον ασφαλιστικό κίνδυνο μετριάζεται μέσω της διασποράς του, δηλαδή όσο μεγαλύτερο είναι το χαρτοφυλάκιο με παρόμοιες ασφαλιστικές συμβάσεις, τόσο μικρότερη θα είναι η σχετική μεταβλητότητα του αναμενόμενου αποτελέσματος. Επιπρόσθετα, ένα επαρκώς διευρυμένο χαρτοφυλάκιο είναι λιγότερο πιθανό να επηρεαστεί από μια δυσμενή μεταβολή σε ένα οποιοδήποτε υποσύνολο του χαρτοφυλακίου.

Η διασπορά αυτή βελτιώνεται περαιτέρω μέσω της εφαρμογής κατάλληλης πολιτικής ανάληψης κινδύνων, κατάλληλης αντασφαλιστικής πολιτικής και εσωτερικών κανόνων λειτουργίας σε ένα ολοκληρωμένο πλαίσιο κινδύνου. Επιπλέον η τιμολογιακή πολιτική βασίζεται σε παραδοχές και στατιστικές μελέτες, καθώς και στα εμπειρικά δεδομένα της εταιρείας, λαμβάνοντας υπόψη τις επικρατούσες τάσεις και τρέχουσες συνθήκες της αγοράς.

10.1.2. Ασφαλιστήρια συμβόλαια ζωής

Η εταιρεία εκδίδει ασφαλιστήρια συμβόλαια όπου ο ασφαλισμένος κίνδυνος είναι είτε ο θάνατος είτε η επιβίωση.

Οι εγγυημένες παροχές που καταβάλλονται με την επέλευση του συγκεκριμένου γεγονότος είναι είτε σταθερές είτε συναρτώμενες του ύψους της οικονομικής απώλειας που προκλήθηκε στον ασφαλισμένο.

Οι κυριότεροι κίνδυνοι στους οποίους εκτίθεται η εταιρεία μέσω των ασφαλιστηρίων συμβολαίων ζωής είναι οι παρακάτω:

- κίνδυνος θνησιμότητας
- κίνδυνος νοσηρότητας
- κίνδυνος επιβίωσης
- κίνδυνος επένδυσης
- κίνδυνος εξόδων
- κίνδυνος επιλογής του ασφαλισμένου

Στρατηγική της εταιρείας αποτελεί η ανάληψη κινδύνων τέτοιων ώστε να διασφαλίζεται η διεύρυνση τους σε είδος και ύψος ασφαλισμένων κεφαλαίων. Στο πλαίσιο αυτό η εταιρεία προσπαθεί να ισορροπεί το χαρτοφυλάκιο της σε ασφαλιστήρια συμβόλαια θανάτου και επιβίωσης.

Οι βασικές παράμετροι οι οποίες επηρεάζουν τις εκτιμήσεις της εταιρείας για το ύψος των ασφαλιστικών προβλέψεων είναι οι ακόλουθες:

Θνησιμότητα – οι παραδοχές βασίζονται σε πίνακες θνησιμότητας που ορίζονται από τη νομοθεσία όπως Γαλλικός πίνακας θνησιμότητας και αυτοί της ένωσης αναλογιστών του 1990.

Νοσηρότητα – η πιθανότητα ενεργοποίησης μιας ασφαλιστικής κάλυψης για νοσηρότητα προκύπτει από εμπειρικά δεδομένα και ιστορικά στοιχεία.

Ποσοστά ακυρώσεων – εξαγορών – οι ακυρώσεις αφορούν τον τερματισμό του συμβολαίου λόγω μη πληρωμής ασφαλιστρών. Οι εξαγορές αφορούν τον εθελούσιο τερματισμό των συμβολαίων. Τα ποσοστά των συμβολαίων που τερματίζονται εκτιμώνται με στατιστικές μεθόδους λαμβάνοντας υπόψη και γενικότερους μακροοικονομικούς παράγοντες.

Έξοδα – οι εκτιμήσεις των λειτουργικών εξόδων περιλαμβάνουν την προβολή του κόστους διαχείρισης των εν ισχύ συμβολαίων και των σχετιζόμενων γενικών εξόδων. Το τρέχον επίπεδο εξόδων θεωρείται ως βάση για τις μελλοντικές εκτιμήσεις και προβολές.

Ποσοστό προεξόφλησης – οι μελλοντικές ταμειακές ροές προεξοφλούνται χρησιμοποιώντας καμπύλες επιτοκίων των Ελληνικών κρατικών ομολόγων όπως αυτές απεικονίζονται στο τέλος της εξεταζόμενης περιόδου.

10.1.3. Ασφαλιστήρια συμβόλαια ζημιών

Τα προϊόντα που εκδίδει η εταιρεία αφορούν ένα μεγάλο εύρος κινδύνων που σχετίζονται με την απώλεια περιουσίας και την ευθύνη τρίτων.

Η έκθεση στους παραπάνω κινδύνους μετριαζεται μέσω της διασποράς σε ένα πολυπληθές χαρτοφυλάκιο. Η διασπορά αυτή βελτιώνεται περαιτέρω μέσω της εφαρμογής επιλεκτικής πρακτικής ανάληψης κινδύνων, της κατάλληλης αντασφαλιστικής κάλυψης και των εσωτερικών κανόνων λειτουργίας που εφαρμόζονται σε ένα ολοκληρωμένο πλαίσιο διαχείρισης κινδύνων.

Η εταιρεία εφαρμόζει συγκεκριμένες πολιτικές για την αντιμετώπιση των εν λόγω κινδύνων :

Διαδικασία ανάληψης κινδύνων (Underwriting)

Η εταιρεία εφαρμόζει συγκεκριμένα κριτήρια για την αποδοχή κινδύνων σε όλους τους κλάδους ασφάλισης με γνώμονα τη γεωγραφική διασπορά τους και τη διαφοροποίηση τους σε τομείς δραστηριότητας. Επιπλέον εφαρμόζονται ανώτατα όρια κάλυψης και κατώτατα όρια αποζημίωσης όπου κρίνεται αναγκαίο καθώς επίσης συμπεριλαμβάνονται και εξαιρέσεις κινδύνων στις περιπτώσεις εκείνες όπου ο χρόνος επέλευσης και οικονομικές συνέπειες είναι δύσκολο να εκτιμηθούν.

Διαχείριση αποζημιώσεων

Η πολιτική διαχείρισης των ζημιών αποσκοπεί στην όσο το δυνατόν αμεσότερη καταβολή των αποζημιώσεων και τον περιορισμό των περιπτώσεων εξαπάτησης της εταιρείας. Αυτό επιτυγχάνεται με χρήση σύγχρονων πληροφοριακών συστημάτων, την εφαρμογή αξιόπιστων διαδικασιών πραγματογνωμοσύνης και τη στελέχωση των εν λόγω τμημάτων με ανθρώπινο δυναμικό που διαθέτει τα απαιτούμενα επαγγελματικά προσόντα αλλά και τα ζητούμενα ηθικά ερείσματα.

Προβλέψεις για εκκρεμείς ζημιές

Για τις περιπτώσεις των ζημιών όπου δεν έχουν διακανονιστεί κατά την ημερομηνία αναφοράς των οικονομικών καταστάσεων η εταιρεία εφαρμόζει αυστηρή πολιτική για τον προσδιορισμό του ύψους του αποθέματος που πρέπει να σχηματίσει για την καταβολή των μελλοντικών αποζημιώσεων. Η εταιρεία σχηματίζει τις ασφαλιστικές προβλέψεις σύμφωνα με τις απαιτήσεις των εποπτικών αρχών χρησιμοποιώντας τη μέθοδο φάκελο προς φάκελο. Αποτελεί σταθερή πολιτική της εταιρείας η απαρέγκλιτη εφαρμογή μιας συντηρητικής πολιτικής η οποία να οδηγεί τις περισσότερες των περιπτώσεων σε υπεραποθεματοποίηση.

10.1.4. Χρηματοοικονομικός Κίνδυνος

Η εταιρεία εκτίθεται σε χρηματοοικονομικό κίνδυνο μέσω των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και παθητικού, των απαιτήσεων από αντασφαλιστές και των ασφαλιστικών του προβλέψεων. Τα κύρια στοιχεία που συνθέτουν τον χρηματοοικονομικό κίνδυνο είναι ο κίνδυνος ρευστότητας, ο πιστωτικός κίνδυνος και ο κίνδυνος αγοράς (τιμών).

Η βασική αρχή της εταιρείας για τη διαχείριση του χρηματοοικονομικού κινδύνου είναι η εξισορρόπηση μεταξύ των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού που απορρέουν από ασφαλιστήρια και χρηματοοικονομικά συμβόλαια.

10.1.5. Κίνδυνος ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας συνίσταται στην πιθανότητα η εταιρεία να μη μπορέσει να εκπληρώσει εμπρόθεσμα τις χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις της. Η εταιρεία παρακολουθεί τον εν λόγω κίνδυνο με συνεχή παρακολούθηση των χρηματοροών της. Προϋπολογίζει και παρακολουθεί τις χρηματοροές της και ενεργεί κατάλληλα ώστε να υπάρχουν επαρκή ρευστά διαθέσιμα που διασφαλίζουν την ομαλή εκπλήρωση των χρηματοοικονομικών της

υποχρεώσεων με τη διατήρηση επενδύσεων υψηλής ρευστότητας όπως οι προθεσμιακές καταθέσεις και οι καταθέσεις όψεως.

Οι συμβατικές λήξεις (μη προεξοφλημένες) των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων παρουσιάζονται παρακάτω :

31/12/2023	έως 1 έτος	1 έως 5 έτη	6 έως 10 έτη	10 έως 15 έτη	15 και πάνω	Σύνολο
Χρηματοοικονομικά στοιχεία στο Αποσβεσμένο κόστος	32.200.000,00					32.200.000,00
Χρηματοοικονομικά στοιχεία στην Εύλογη Αξία μέσω Λοιπών Συνολικών Εισοδημάτων	14.304.463,79	32.026.073,06	31.676.280,75	1.054.285,00	204.900	79.266.002,60
Λοιπά Χρηματοοικονομικά στοιχεία στην Εύλογη Αξία μέσω Λοιπών Συνολικών Εισοδημάτων					688.760	688.759,50
Σύνολο απαιτήσεων	4.679.711					4.679.711,31
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	34.234.505					34.234.505,35
Συνολικός πιστωτικός κίνδυνος	85.418.680,45	32.026.073,06	31.676.280,75	1.054.285,00	893.659,50	151.068.978,76

31/12/2024	έως 1 έτος	1 έως 5 έτη	6 έως 10 έτη	10 έως 15 έτη	15 και πάνω	Σύνολο
Χρηματοοικονομικά στοιχεία στο Αποσβεσμένο κόστος	27.200.000,00					27.200.000,00
Χρηματοοικονομικά στοιχεία στην Εύλογη Αξία μέσω Λοιπών Συνολικών Εισοδημάτων	25.747.090,97	61.092.448,85	16.361.122,50	1.070.724,00	196.017	104.467.403,32
Λοιπά Χρηματοοικονομικά στοιχεία στην Εύλογη Αξία μέσω Λοιπών Συνολικών Εισοδημάτων					688.760	688.759,50
Σύνολο απαιτήσεων	5.102.098					5.102.098,26
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	22.570.134					22.570.133,69
Συνολικός πιστωτικός κίνδυνος	80.619.322,92	61.092.448,85	16.361.122,50	1.070.724,00	884.776,50	160.028.394,77

Από το σύνολο των απαιτήσεων εξαιρούνται οι απαιτήσεις από το Ελληνικό Δημόσιο καθώς δεν αποτελούν χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο.

Ο χρονισμός της εκτιμώμενης ανακτησιμότητας του συνόλου των περιουσιακών στοιχείων σε βραχυπρόθεσμη και μακροπρόθεσμη βάση παρουσιάζεται στον παρακάτω πίνακα:

31.12.2023	Βραχυπρόθεσμα περιουσιακά στοιχεία	Μακροπρόθεσμα περιουσιακά στοιχεία	Συνολικά περιουσιακά στοιχεία
Επενδύσεις σε ακίνητα		15.565.507	15.565.507
Χρηματοοικονομικά στοιχεία στο Αποσβεσμένο κόστος	32.200.000	0	32.200.000
Χρηματοοικονομικά στοιχεία στην Εύλογη Αξία μέσω Λοιπών Συνολικών Εισοδημάτων		79.266.003	79.266.003
Λοιπά Χρηματοοικονομικά στοιχεία στην Εύλογη Αξία μέσω Λοιπών Συνολικών Εισοδημάτων		688.760	688.760
Χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	-	-	0
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία		8.807.343	8.807.343
Άυλα περιουσιακά στοιχεία		1.127.361	1.127.361
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις		1.038.330	1.038.330
Απαιτήσεις από ασφάλιστρα	166.877	-	166.877
Απαιτήσεις από αντασφαλιστές	1.325.042	-	1.325.042
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	3.778.620	-	3.778.620
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	34.234.505	-	34.234.505
Σύνολο	71.705.043	106.493.304	178.198.348

31.12.2024	Βραχυπρόθεσμα περιουσιακά στοιχεία	Μακροπρόθεσμα περιουσιακά στοιχεία	Συνολικά περιουσιακά στοιχεία
Επενδύσεις σε ακίνητα		15.827.973	15.827.973
Χρηματοοικονομικά στοιχεία στο Αποσβεσμένο κόστος	27.200.000	0	27.200.000
Χρηματοοικονομικά στοιχεία στην Εύλογη Αξία μέσω Λοιπών Συνολικών Εισοδημάτων		104.467.403	104.467.403
Λοιπά Χρηματοοικονομικά στοιχεία στην Εύλογη Αξία μέσω Λοιπών Συνολικών Εισοδημάτων		688.760	688.760
Χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	-	-	0
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία		8.959.953	8.959.953
Άυλα περιουσιακά στοιχεία		1.174.177	1.174.177
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις		0	0
Απαιτήσεις από ασφάλιστρα	517.134	-	517.134
Απαιτήσεις από αντασφαλιστές	401.977	-	401.977
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	5.092.193	-	5.092.193
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	22.570.134	-	22.570.134
Σύνολο	55.781.438	131.118.266	186.899.704

10.1.6. Πιστωτικός κίνδυνος

Ο πιστωτικός κίνδυνος στον οποίο εκτίθεται η εταιρεία, προκύπτει από την αδυναμία του αντισυμβαλλόμενου να εκπληρώσει τους όρους της οποιασδήποτε σύμβασης ή οποιασδήποτε άλλης υποχρέωσης έχει συμφωνηθεί με την εταιρεία. Ο όρος αντισυμβαλλόμενος συμπεριλαμβάνει, όχι περιοριστικά, τους συμβαλλομένους (λήπτες ασφάλισης) των ασφαλιστηρίων συμβολαίων, τους διαμεσολαβούντες ασφαλειών και τους αντασφαλιστές.

Οι απαιτήσεις της εταιρείας έναντι των ασφαλισμένων εξαιτίας του μεγάλου αριθμού και της ευρείας διασποράς της πελατειακής βάσης, δεν δημιουργεί υψηλή συγκέντρωση του πιστωτικού κινδύνου που προέρχεται από τις απαιτήσεις αυτές. Επιπρόσθετα, σύμφωνα με τις ισχύουσες διατάξεις του νόμου στις ασφαλίσεις ζημιών δεν εκδίδεται συμβόλαιο αν πρώτα δεν τακτοποιηθεί ταμειακά. Επίσης, στον κλάδο Ζωής αν η καθυστέρηση είσπραξης υπερβαίνει ένα πολύ βραχύ διάστημα πίστωσης που χορηγείται από την έκδοση του συμβολαίου, τότε η εταιρεία προβαίνει άμεσα στην αυτόματη ακύρωση του συμβολαίου αφού προηγουμένως ειδοποιήσει εγγράφως τον οφειλέτη. Έτσι ο πιστωτικός κίνδυνος ελαχιστοποιείται.

Η πολιτική της εταιρείας, όσον αφορά τις αντασφαλιστικές απαιτήσεις, είναι η σύναψη συμβάσεων με αντασφαλιστές των οποίων η πιστοληπτική ικανότητα ικανοποιεί υψηλά κριτήρια και έχουν λάβει υψηλό επίπεδο πιστοληπτικής διαβάθμισης από τους διεθνείς οίκους αξιολόγησης. Αυτή τη στιγμή, η εταιρεία διαθέτει συμβάσεις, με A-rated, αντασφαλιστικές εταιρείες χωρών όπως η Γερμανία, Γαλλία, Ελβετία, κ.α. Δηλαδή όλοι οι αντασφαλιστές μας είναι υψηλής πιστοληπτικής ικανότητας και κατά συνέπεια ο κίνδυνος μη καταβολής των υποχρεώσεων τους ελαχιστοποιείται.

Για την διαχείριση του πιστωτικού κινδύνου, οι πελάτες ομαδοποιούνται ανάλογα με την κατηγορία που ανήκουν, τα πιστωτικά χαρακτηριστικά, την χρονική καθυστέρηση των απαιτήσεων τους και τέλος τυχόν προηγούμενα προβλήματα είσπραξιμότητας που έχουν επιδείξει. Οι απαιτήσεις που θεωρούνται επισφαλείς, επανεκτιμώνται σε κάθε ημερομηνία κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων και για την ζημία που εκτιμάται ότι θα προκύψει από αυτές, αποσβένεται με σχετική πρόβλεψη απομείωσης.

Τα 94,69% περίπου των ταμειακών διαθεσίμων και ισοδυνάμων της εταιρείας, λόγω των τρεχουσών μακροοικονομικών συνθηκών που ασκούν τεράστιες πιέσεις, βρίσκονται σε πιστωτικά ιδρύματα χωρών με υψηλή πιστοληπτική ικανότητα συνεπώς η εταιρεία εκτιμά ότι δεν φέρει σημαντικό πιστωτικό κίνδυνο.

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που έχουν κατηγοριοποιηθεί ως διαθέσιμα προς πώληση, αφορούν τοποθετήσεις σε κρατικά ομόλογα, εταιρικά ομόλογα και αμοιβαία κεφάλαια. Η κατηγορία αυτή εκτιμάται ότι δεν εκθέτει την εταιρεία σε σημαντικό πιστωτικό κίνδυνο, λόγω του ότι το 89,2% περίπου του χαρτοφυλακίου αφορά τοποθετήσεις σε κρατικά και εταιρικά ομόλογα Ευρωπαϊκών χωρών με υψηλό επίπεδο πιστοληπτικής διαβάθμισης από τους διεθνείς οίκους αξιολόγησης.

Η εταιρεία δεν έχει συνάψει με κανένα πιστωτικό ίδρυμα εσωτερικού ή εξωτερικού βραχυπρόθεσμο ή μακροπρόθεσμο δανεισμό.

Η μέγιστη έκθεση στον πιστωτικό κίνδυνο κατά την ημερομηνία αναφοράς έγκειται στα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και παρουσιάζεται παρακάτω.

31.12.2023	Λοιπά στοιχεία	Σύνολο
Χρηματοοικονομικά στοιχεία στο Αποσβεσμένο κόστος	32.200.000	32.200.000
Χρηματοοικονομικά στοιχεία στην Εύλογη Αξία μέσω Λοιπών Συνολικών Εισοδημάτων	79.266.003	79.266.003
Λοιπά Χρηματοοικονομικά στοιχεία στην Εύλογη Αξία μέσω Λοιπών Συνολικών Εισοδημάτων	688.760	688.760
Συόνολο απαιτήσεων	4.679.711	4.679.711
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	34.234.505	34.234.505
		0
		0
Σύνολα	151.068.979	151.068.979

31.12.2024	Λοιπά στοιχεία	Σύνολο
Χρηματοοικονομικά στοιχεία στο Αποσβεσμένο κόστος	27.200.000	27.200.000
Χρηματοοικονομικά στοιχεία στην Εύλογη Αξία μέσω Λοιπών Συνολικών Εισοδημάτων	104.467.403	104.467.403
Λοιπά Χρηματοοικονομικά στοιχεία στην Εύλογη Αξία μέσω Λοιπών Συνολικών Εισοδημάτων	688.760	688.760
Συόνολο απαιτήσεων	5.102.098	5.102.098
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	22.570.134	22.570.134
Σύνολα	160.028.395	160.028.395

Στον παρακάτω πίνακα αναλύεται πιστοληπτική διαβάθμιση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που κατέχει η εταιρεία σύμφωνα με την αξιολόγηση των εκδοτών τους από τον οίκο Standard & Poors (S&P).

Πίνακας credit rating χρεογράφων.

Credit rating 2023	AA	AA-	A	A+	A-	BBB+	BBB	BBB-	B+	BB-	B-	CCC	Άνευ αξιολόγησης	Σύνολα
Χρηματοοικονομικά στοιχεία στην Εύλογη Αξία μέσω Λοιπών Συνολικών Εισοδημάτων	3.574.865,00	324.254,00	16.627.796,50	1.812.515,00	489.850,00	6.444.550,00	33.962.551,43	9.674.993,38		996.900,00		1.478.831,21	3.878.896,08	79.266.002,60
Χρηματοοικονομικά στοιχεία στο Αποσβεσμένο κόστος				20.200.000,00			12.000.000,00							32.200.000,00
Λοιπές Απαιτήσεις													3.187.792,88	3.187.792,88
Απαιτήσεις από αντασφαλιστές	1.325.041,73													1.325.041,73
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα				8.790.861,93	21.896.347,61		3.928,63		2.778.411,64		677.230,76		87.724,78	34.234.505,35
Συνολικός πιστωτικός κίνδυνος 2023	4.899.906,73	324.254,00	16.627.796,50	30.803.376,93	22.386.197,61	6.444.550,00	45.966.480,06	9.674.993,38	2.778.411,64	996.900,00	677.230,76	1.478.831,21	8.779.178,60	151.838.107,42

Credit rating 2024	AA	AA-	A	A+	A-	BBB+	BBB	BBB-	B	BB+	BB	CCC	Άνευ αξιολόγησης	Σύνολα
Χρηματοοικονομικά στοιχεία στην Εύλογη Αξία μέσω Λοιπών Συνολικών Εισοδημάτων	2.556.517,00	11.105.784,00	26.151.116,50	1.867.606,00	858.300,00	5.523.922,00	27.879.337,50	23.192.665,00		1.000.500,00		1.681.736,97	2.649.918,35	104.467.403,32
Χρηματοοικονομικά στοιχεία στο Αποσβεσμένο κόστος					27.200.000,00									27.200.000,00
Απαιτήσεις από ασφαλιστήρια													517.133,63	517.133,63
Λοιπές Απαιτήσεις													4.182.987,45	4.182.987,45
Απαιτήσεις από αντασφαλιστές	401.977,18													401.977,18
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα				12.519.367,25	7.063.479,89	233.852,63			43.171,21	2.109.987,98	564.460,34		35.814,39	22.570.133,69
Συνολικός πιστωτικός κίνδυνος 2023	2.958.494,18	11.105.784,00	26.151.116,50	14.386.973,25	35.121.779,89	5.757.774,63	27.879.337,50	23.192.665,00	43.171,21	3.110.487,98	564.460,34	1.681.736,97	7.385.853,82	159.339.635,27

Στις λοιπές απαιτήσεις δεν περιλαμβάνονται οι απαιτήσεις κατά του Ελληνικού Δημοσίου καθώς δε συνιστούν χρηματοοικονομικό στοιχείο.

10.1.7. Κίνδυνος αγοράς

Ο κίνδυνος αγοράς αφορά την πιθανότητα απωλειών λόγω μεταβολής στο επίπεδο ή στη μεταβλητότητα των τιμών αγοράς, όπως για παράδειγμα οι μεταβολές στις τιμές των μετοχών, των αμοιβαίων κεφαλαίων, μεταβολές των επιτοκίων και κατ' επέκταση των τιμών των ομολόγων καθώς και των συναλλαγματικών διαφορών. Στο πλαίσιο της διερεύνησης των κινδύνων αγοράς στους οποίους εκτίθεται η εταιρεία μελετώνται και αναλύονται ο κίνδυνος επιτοκίου, ο συναλλαγματικός κίνδυνος και ο μετοχικός κίνδυνος.

10.1.8.Κίνδυνος επιτοκίου

Οι διακυμάνσεις στα ισχύοντα επιτόκια της αγοράς δυνητικά μπορούν να επηρεάσουν τόσο τις ταμειακές ροές όσο και την εύλογη αξία των επενδυτικών τοποθετήσεων της εταιρείας.

Οι ταμειακές ροές παρουσιάζουν ελάχιστο κίνδυνο από τη μεταβολή των επιτοκίων καθώς η πλειονότητα των επενδύσεων της εταιρείας είναι σε χρηματοοικονομικά μέσα είτε σταθερού επιτοκίου όπως οι προθεσμιακές καταθέσεις είτε άνευ επιτοκιακού κινδύνου όπως οι καταθέσεις όψεως.

Η εταιρεία 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. Πολιτική της εταιρείας είναι η επένδυση σημαντικού τμήματος του χαρτοφυλακίου σε ομόλογα και επενδύσεις σταθερού επιτοκίου με διάρκεια αντίστοιχη των σχετικών υποχρεώσεων

Η Τρέχουσα Αξία (Fair Value) των ομολόγων της Ατλαντικής Ένωσης κατά την 31/12/2024, με βάση την τρέχουσα τιμή 31/12/2024 ισούται με €102.785.666,35.

Η αποτίμηση της βέλτιστης εκτίμησης της αξίας των ομολόγων γίνεται με προβολή των χρηματοροών και υπολογισμό της παρούσας αξίας των αποτελεσμάτων (Discounted Cash Flow). Οι χρηματοροές των ομολόγων προεξοφλούνται με βάση την τρέχουσα καμπύλη επιτοκίων μηδενικού κινδύνου (risk-free interest rate curve). Στη συνέχεια εφαρμόζεται σενάριο ευαισθησίας κατά μέσο όρο $+(-)1\%$ στην καμπύλη επιτοκίων μηδενικού κινδύνου.

10.1.9.Συναλλαγματικός κίνδυνος

Ο κίνδυνος συναλλάγματος είναι ο κίνδυνος της διακύμανσης της αξίας ενός χρηματοοικονομικού μέσου λόγω μεταβολής των συναλλαγματικών ισοτιμιών. Η Εταιρεία δεν εκτίθεται σε συναλλαγματικό κίνδυνο, καθώς όλες οι συναλλαγές της πραγματοποιείται σε Ευρώ που αποτελεί και το λειτουργικό της νόμισμα, επίσης δεν υπάρχουν επενδύσεις σε ξένο νόμισμα (\$) κατά την ημερομηνία αναφοράς. Συνεπώς δε συντρέχει λόγος ανάλυσης ευαισθησίας των παραμέτρων του συναλλαγματικού κινδύνου.

10.1.10.Μετοχικός κίνδυνος

Ο μετοχικός κίνδυνος προκύπτει από την αλλαγή στην κατεύθυνση, τη διακύμανση ή τη συσχέτιση των τιμών των μετοχών. Η εταιρεία δεν αντιμετωπίζει κανένα μετοχικό κίνδυνο καθώς δεν κατέχει στο χαρτοφυλάκιο της επενδύσεις σε μετοχές.

10.1.11.Λειτουργικός κίνδυνος

Ο υφιστάμενος ή μελλοντικός κίνδυνος για τα κέρδη και τα κεφάλαια, που απορρέει από ακατάλληλες ή ανεπαρκείς εσωτερικές διαδικασίες, ή από ακατάλληλο ή ανεπαρκές προσωπικό, ή από ακατάλληλα ή ανεπαρκή λειτουργικά συστήματα, ή από εξωτερικά γεγονότα. Για τον περιορισμό του εν λόγω κινδύνου, η εταιρεία έχει θεσπίσει επαρκείς μηχανισμούς ελέγχου και αναφοράς με στόχο τον εντοπισμό, αξιολόγηση και διαχείριση του λειτουργικού κινδύνου. Οι μηχανισμοί περιλαμβάνουν την καταγραφή των εσωτερικών διαδικασιών και ελεγκτικών μηχανισμών, τον διαχωρισμό των αρμοδιοτήτων, τη συνεχή εκπαίδευση, τις διαδικασίες εγκρίσεων και συμφωνιών, καθώς και την εποπτεία του τμήματος Εσωτερικού Ελέγχου και της Κανονιστικής Συμμόρφωσης. Σε περιπτώσεις που οι συνέπειες του λειτουργικού κινδύνου υπερβαίνουν τα θεσπισμένα όρια, η εταιρεία έχει αναπτύξει σχέδιο μείωσης του λειτουργικού κινδύνου στα επιτρεπτά όρια.

11. ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

11.1 Επενδύσεις σε ακίνητα

Οι μεταβολές των επενδυτικών ακινήτων που παρακολουθούνται σε εύλογη αξία, μέσα στη χρήση, για την εταιρία εμφανίζονται στον ακόλουθο πίνακα:

	Γήπεδα - Οικόπεδα	Κτίρια	Σύνολο
A. Αξίες Κτήσης			
Υπόλοιπα 01.01.2023	9.088.000,00	6.329.752,87	15.417.752,87
Προσθήκες 01.01.- 31.12.2023	0,00	147.754,51	147.754,51
Αναπροσαρμοσμένες αξίες	0,00	0,00	0,00
Μειώσεις 01.01.- 31.12.2023	0,00	0,00	0,00
Υπόλοιπα 31.12.2022	9.088.000,00	6.477.507,38	15.565.507,38
Προσθήκες 01.01.- 31.12.2024	0,00	211.269,01	211.269,01
Αναπροσαρμοσμένες αξίες	0,00	1.652.919,61	1.652.919,61
Μειώσεις 01.01.- 31.12.2024	1.601.723,00	0,00	1.601.723,00
Υπόλοιπα 31.12.2024	7.486.277,00	8.341.696,00	15.827.973,00
B. Αποσβέσεις			
Υπόλοιπα 01.01.2023	0,00	0,00	0,00
Αποσβέσεις περιόδου 01.01.- 31.12.2023	0,00	0,00	0,00
Μειώσεις	0,00	0,00	0,00
Αναπροσαρμογές εύλογων αξιών	0,00	0,00	0,00
Υπόλοιπα 31.12.2023	0,00	0,00	0,00
Αποσβέσεις περιόδου 01.01.- 31.12.2024	0,00	0,00	0,00
Μειώσεις	0,00	0,00	0,00
Αναπροσαρμογές εύλογων αξιών	0,00	0,00	0,00
Υπόλοιπα 31.12.2024	0,00	0,00	0,00
Αναπόσβεστο υπόλοιπο 31.12.2022	9.088.000,00	6.329.752,87	15.417.752,87
Αναπόσβεστο υπόλοιπο 31.12.2023	9.088.000,00	6.477.507,38	15.565.507,38
Αναπόσβεστο υπόλοιπο 31.12.2024	7.486.277,00	8.341.696,00	15.827.973,00

Τα επενδυτικά ακίνητα μετά την απόκτηση τους επιμετρώνται σε εύλογες αξίες, δεν αποσβένονται και οποιαδήποτε αναπροσαρμογή της αξίας τους λογίζεται στα αποτελέσματα της χρήσης.

Η Εταιρία ανέθεσε σε αναγνωρισμένους ανεξάρτητους εκτιμητές ακινήτων την αποτίμηση των επενδυτικών ακινήτων της, η οποία προσδιορίστηκε σε ποσό Ευρώ 15.827.973,00 την 31/12/2024. Ο προσδιορισμός της εύλογης αξίας του ακινήτου έγινε εφαρμόζοντας τη Μέθοδο Συγκριτικών Στοιχείων ή Κτηματογοράς (Comparative Method). (Επίπεδο 2 Ιεραρχίας Εύλογης αξίας). Όλα τα συγκρίσιμα δεδομένα αντλήθηκαν από ενεργό αγορά.

α έσοδα από την εκμίσθωση ακινήτων για τις χρήσεις 2024 και 2023 ανήλθαν σε 372.922,83€ και 363.085,61€ αντίστοιχα και παρουσιάζονται στο κονδύλι έσοδα επενδύσεων.

11.2 Χρηματοοικονομικά στοιχεία στο Αποσβεσμένο κόστος

Το κονδύλι «Χρηματοοικονομικά στοιχεία στο Αποσβεσμένο κόστος ως τη λήξη» αναλύεται ως εξής:

	31/12/2024	31/12/2023
Καταθέσεις προθεσμίας Ελεύθερες σε €	27.200.000,00	32.200.000,00
Σύνολο	27.200.000,00	32.200.000,00

11.3 Χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω Λοιπών Συνολικών Εισοδημάτων

Το κονδύλι «Χρηματοοικονομικά στοιχεία στην Εύλογη Αξία μέσω Λοιπών Συνολικών Εισοδημάτων» αναλύεται ως εξής:

	31/12/2024	31/12/2023
Χρηματοοικονομικά στοιχεία στην Εύλογη Αξία μέσω Λοιπών Συνολικών Εισοδημάτων αναλύονται σε :		
<u>Ομόλογα εισηγμένα</u>		
Αξία κτήσης κρατικών και εταιρικών ομολόγων εξωτερικού εισηγμένων	105.406.467,24	83.354.057,40
Προηγούμενες διαφορές αποτίμησης	-5.566.886,01	-7.384.271,21
Τρέχουσες διαφορές αποτίμησης (μέσω συνολικών εσόδων)	2.946.085,12	1.817.385,20
Μερικό σύνολο	102.785.666,35	77.787.171,39
<u>Χρεόγραφα ιδίου χαρτοφυλακίου εταιρείας</u>		
Τρέχουσα αξία μετοχών εισηγμένων στο χρηματιστήριο εταιριών εσωτερικού	8.830,01	8.830,01
Αξία κτήσης μεριδίων αμοιβαίων κεφαλαίων	961.686,52	945.876,84
Προηγούμενες διαφορές αποτίμησης	524.124,36	265.163,41
Τρέχουσες διαφορές αποτίμησης(μέσω συνολικών εσόδων)	187.096,08	258.960,95
Μερικό σύνολο	1.681.736,97	1.478.831,21
Σύνολο	104.467.403,32	79.266.002,60

11.4 Συμμετοχές

Το κονδύλι «Συμμετοχές» αναλύεται σε :

	31/12/2024	31/12/2023
ΔΕΚΑΘΛΟΝ Ανώνυμη Εταιρία Μεσπών Ασφαλίσεων	963.300,00	963.300,00
Προβλέψεις υποτίμησης	-274.540,50	-274.540,50
Σύνολο	688.759,50	688.759,50

11.5 Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία

Το κονδύλι «Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία» αναλύεται σε:

	Γήπεδα - Οικόπεδα	Κτίρια	Μεταφορικά μέσα	Έπιπλα και Λοιπός εξοπλισμός	Μισθωτικά Δικαιώματα Χρήσης Ακινήτων	Μισθωτικά Δικαιώματα Χρήσης Αυτοκινήτων	Μισθωτικά Δικαιώματα Χρήσης Μηχανημάτων	Σύνολο
A. Αξίες Κτήσης								
Υπόλοιπα 01.01.2023	5.690.000,00	3.184.435,83	248.849,96	2.143.305,34	354.837,22	74.529,83	0,00	11.695.958,18
Προσθήκες 01.01.- 31.12.2023	0,00		494,22	73.981,93	428.551,31	22.505,97	60.624,85	586.158,28
Αναπροσαρμοσμένες αξίες	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Μειώσεις 01.01.- 31.12.2023	0,00	0,00	494,22	0,00	7.584,87	35,92	0,00	8.115,01
Υπόλοιπα 31.12.2023	5.690.000,00	3.184.435,83	248.849,96	2.217.287,27	775.803,66	96.999,88	60.624,85	12.274.001,45
Προσθήκες 01.01.- 31.12.2024	0,00		1.151,05	48.664,00		12.923,80		62.738,85
Αναπροσαρμοσμένες αξίες	824.656,00	-1.213.652,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-388.996,00
Μειώσεις 01.01.- 31.12.2024	0,00		838,04	0,00	0,00	462,77	0,00	1.300,81
Υπόλοιπα 31.12.2024	6.514.656,00	1.970.783,83	249.162,97	2.265.951,27	775.803,66	109.460,91	60.624,85	11.946.443,49
B. Αποσβέσεις								0,00
Υπόλοιπα 01.01.2023	0,00	657.458,30	237.782,79	1.872.737,73	347.252,35	30.681,65	0,00	3.145.912,82
Αποσβέσεις περιόδου 01.01.- 31.12.2023	0,00	79.610,90	11.067,14	77.516,86	117.268,33	23.157,17	12.124,96	320.745,36
Μειώσεις	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Αναπροσαρμογές εύλογων αξιών	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Υπόλοιπα 31.12.2023	0,00	737.069,20	248.849,93	1.950.254,59	464.520,68	53.838,82	12.124,96	3.466.658,18
Αποσβέσεις περιόδου 01.01.- 31.12.2024	0,00	79.610,90	47,41	70.085,97	115.977,18	24.511,94	12.124,96	302.358,36
Μειώσεις	0,00	0,00	26,54	0,00	0,00	0,00	0,00	26,54
Αναπροσαρμογές εύλογων αξιών	0,00	782.500,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	782.500,00
Υπόλοιπα 31.12.2024	0,00	34.180,10	248.870,80	2.020.340,56	580.497,86	78.350,76	24.249,92	2.986.490,00
Αναπόσβεστο υπόλοιπο 31.12.2022	5.690.000,00	2.526.977,53	11.067,17	270.567,61	7.584,87	43.848,18	0,00	8.550.045,36
Αναπόσβεστο υπόλοιπο 31.12.2023	5.690.000,00	2.447.366,63	0,03	267.032,68	311.282,98	43.161,06	48.499,89	8.807.343,27
Αναπόσβεστο υπόλοιπο 31.12.2024	6.514.656,00	1.936.603,73	292,17	245.610,71	195.305,80	31.110,15	36.374,93	8.959.953,49

Ο τρόπος επιμέτρησης μετά την αρχική απόκτηση στο τέλος της χρήσης, οι συντελεστές απόσβεσης ή τα έτη ωφέλιμης ζωής και η μέθοδος απόσβεσης των ενσώματων παγίων, εμφανίζονται στον πίνακα που ακολουθεί

Αρ.	Κατηγορία Ενσώματων Παγίων	Τρόπος αποτίμησης μετά την απόκτηση	Μέθοδος Απόσβεσης	Συντελεστές Απόσβεσης		Έτη ωφέλιμης ζωής	
				Από	Έως	Από	Έως
1	Οικόπεδα	Αναπροσαρμογή	Δεν αποσβένονται	-	-	-	-
2	Κτίρια	Αναπροσαρμογή με συμψηφισμό αποσβέσεων	Σταθερή μέθοδος	2%	3%	40	50
3	Μεταφορικά Μέσα	Στο κόστος	Σταθερή μέθοδος	10%	33%	3	10
4	Έπιπλα και σκεύη	Στο κόστος	Σταθερή μέθοδος	10%	12%	8	10
5	Εξοπλισμός Γραφείων	Στο κόστος	Σταθερή μέθοδος	20%	33%	3	5

Η Εταιρία ανέθεσε σε αναγνωρισμένους ανεξάρτητους εκτιμητές ακινήτων την αποτίμηση των ιδιοχρησιμοποιούμενων ακινήτων της, η οποία προσδιορίστηκε σε ποσό Ευρώ 8.431.004,00 την 31/12/2024. Ο προσδιορισμός της εύλογης αξίας του ακινήτου έγινε εφαρμόζοντας τη Μέθοδο Συγκριτικών Στοιχείων ή Κτηματαγοράς (Comparative Method). (Επίπεδο 2 Ιεραρχίας Εύλογης αξίας).

Δεν υφίστανται εμπράγματα βάρη επί των παγίων περιουσιακών στοιχείων της εταιρείας.

11.6 Άυλα περιουσιακά στοιχεία

Το κονδύλι «Άυλα περιουσιακά στοιχεία» αναλύεται ως εξής:

	Λογισμικά	Έξοδα πρόσκτησης	Σύνολο
A. Αξίες Κτήσης			
Υπόλοιπα 01.01.2023	3.241.641,75	0,00	3.241.641,75
Προσθήκες 01.01.- 31.12.2023	542.896,60	0,00	542.896,60
Αναπροσαρμοσμένες αξίες		0,00	0,00
Μειώσεις 01.01.- 31.12.2023		0,00	0,00
Υπόλοιπα 31.12.2023	3.784.538,35	0,00	3.784.538,35
Προσθήκες 01.01.- 31.12.2024	442.902,84	0,00	442.902,84
Αναπροσαρμοσμένες αξίες		0,00	0,00
Μειώσεις 01.01.- 31.12.2024		0,00	0,00
Υπόλοιπα 31.12.2024	4.227.441,19	0,00	4.227.441,19
B. Αποσβέσεις			
Υπόλοιπα 01.01.2023	2.334.810,96	0,00	2.334.810,96
Αποσβέσεις περιόδου 01.01.- 31.12.2023	322.366,46	0,00	322.366,46
Μειώσεις	0,00	0,00	0,00
Υπόλοιπα 31.12.2023	2.657.177,42	0,00	2.657.177,42
Αποσβέσεις περιόδου 01.01.- 31.12.2024	396.086,59	0,00	396.086,59
Μειώσεις	0,00	0,00	0,00
Υπόλοιπα 31.12.2024	3.053.264,01	0,00	3.053.264,01
Αναπόσβεστο υπόλοιπο 31.12.2022	906.830,79	0,00	906.830,79
Αναπόσβεστο υπόλοιπο 31.12.2023	1.127.360,93	0,00	1.127.360,93
Αναπόσβεστο υπόλοιπο 31.12.2024	1.174.177,18	0,00	1.174.177,18

Οι μέθοδοι απόσβεσης, οι ωφέλιμες ζωές ή οι συντελεστές απόσβεσης, για τις κατηγορίες των άυλων στοιχείων που παρακολουθούνται στο κόστος και έχουν περιορισμένη διάρκεια ζωής, εμφανίζονται στη συνέχεια:

Αρ.	Κατηγορία Ενσώματων Παγίων	Τρόπος αποτίμησης μετά την απόκτηση	Μέθοδος Απόσβεσης	Συντελεστές απόσβεσης		Έτη ωφέλιμης ζωής	
				Από	Έως	Από	Έως
1	Έξοδα Πρόσκτησης	Στο Κόστος	Αναλογικά με το χρόνο συμβολαίου -	-	-	Διάρκεια συμβολαίου	
2	Λογισμικά προγράμματα	Στο Κόστος	Σταθερή μέθοδος	20%	30%	5	3

11.7 Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις/υποχρεώσεις

Η σωρευτική επίδραση των αναβαλλόμενων φορολογικών υποχρεώσεων/απαιτήσεων ανά κονδύλι της κατάστασης οικονομικής θέσης απεικονίζεται στον παρακάτω πίνακα:

Κονδύλι	31.12.2023	Χρέωση/(Πίστωση) στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος	31.12.2024
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις:			
Πρόβλεψη Αποζημίωσης προσωπικού	114.766	(4.382)	110.384
Ασφαλιστικές προβλέψεις	(356.768)	(328.983)	(685.751)
Χρεόγραφα προς διακράτηση ως τη λήξη από PSI	2.068.828	(114.935)	1.953.893
Απαιτήσεις από ασφάλιστρα	(346.508)	-	(346.508)
	1.480.318	(448.300)	1.032.017
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις:			
Ιδιοχρησιμοποιούμενα πάγια στοιχεία	(553.889)	(73.025)	(626.914)
Επενδύσεις σε ακίνητα	(846.743)	(56.270)	(903.013)
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	(92.648)	(688)	(93.336)
Χρηματοοικονομικά στοιχεία στην Εύλογη Αξία μέσω			
Λοιπών Συνολικών Εισοδημάτων	1.051.292	(689.300)	361.992
	(441.987)	(819.283)	(1.261.270)
Καθαρή αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση	1.038.330	(1.267.583)	(229.253)

Την 18/05/2021 ψηφίστηκε ο νέος φορολογικός νόμος 4799/2021, όπου σύμφωνα με το άρθρο 120, ο φορολογικός συντελεστής διαμορφώνεται πλέον σε 22% για τα εισοδήματα του φορολογικού έτους 2021 και εφεξής.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις και απαιτήσεις παρουσιάζονται συμψηφισμένες στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης, δεδομένου ότι αφορούν υπόλοιπα εντός της ίδιας φορολογικής αρχής, στη προκειμένη περίπτωση είναι η Φορολογική Αρχή της Ελλάδος.

11.8 Απαιτήσεις από ασφάλιστρα

Το κονδύλι «Απαιτήσεις από ασφάλιστρα» αναλύεται ως εξής:

	31/12/2024	31/12/2023
Χρεώστες ασφαλιστρών :		
Απαιτήσεις από ασφάλιστρα	517.133,63	166.876,70
Σύνολο	517.133,63	166.876,70

11.9 Απαιτήσεις από αντασφαλιστές

Το κονδύλι «Απαιτήσεις από αντασφαλιστές» αναλύεται ως εξής:

	31/12/2024	31/12/2023
Χρεωστικά υπόλοιπα αντασφαλιστών	401.977,18	1.325.041,73
Σύνολο	401.977,18	1.325.041,73

Οι απαιτήσεις από αντασφαλιστές έχουν ελεγχθεί για το ενδεχόμενο μη είσπραξης τους και δεν προέκυψε ζήτημα απομείωσης.

11.10 Λοιπά στοιχεία ενεργητικού

Το κονδύλι «Λοιπά στοιχεία ενεργητικού» αναλύεται ως εξής:

	31/12/2024	31/12/2023
Δοσμένες εγγυήσεις	20.645,29	527.796,55
Δάνεια σε ασφαλισμένους ζωής	9.541,17	9.541,17
Αντασφαλιζόμενοι κλάδου πυρκαϊάς και στοιχείων της φύσεως σε ευρώ	1.060,18	1.060,18
Χρηματικές Διευκολύνσεις Προσωπικού	361.766,52	361.766,52
Δάνεια προσωπικού	129.675,69	157.695,06
Ελληνικό Δημόσιο - προκαταβλημένοι και παρακρατημένοι φόροι	909.205,78	590.826,81
Απαιτητά Ασφάλιστρα μέσω IRIS	38.563,20	8.719,44
BASLER	1.500,00	1.500,00
Λοιποί χρεώστες διάφοροι σε €	14.759,29	31.622,35
Ελεύθερα συμβόλαια UNIT LINKED	15.170,89	14.907,50
Αποζημιώσεις αυτοκινήτων τρίτων Σ.Α.Π.	627.993,57	399.645,84
Προμήθειες και συναφή έξοδα παραγωγής αντασφαλιστι	3.158,80	4.369,64
Έσοδα χρήσεως εισπρακτέα	1.784.078,10	702.219,87
Χρεωστικά υπόλοιπα δικαιούχων προμηθειών παραγωγής	8.304,65	9.655,97
Χρεωστικά υπόλοιπα διάφορων πιστωτών	273.761,99	72.418,76
Χρεωστικά υπόλοιπα ασφαλιστών - πρακτόρων	865.182,42	847.222,09
Επενδύσεις για λογαριασμό ασφαλισμένων ζωής που φέρουν τον επενδυτικό κίνδυνο (UNIT LINKED)	27.825,69	37.651,94
Σύνολο	5.092.193,23	3.778.619,69

11.11 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Το κονδύλι «Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα» αναλύεται ως εξής:

	31/12/2024	31/12/2023
Ταμείο	13.942,86	14.063,62
Καταθέσεις όψεως σε Ξ.Ν.	0,00	0,03
Καταθέσεις όψεως σε €	22.556.190,83	34.220.441,70
Καταθέσεις προθεσμίας ε €	0,00	0,00
Σύνολο	22.570.133,69	34.234.505,35

11.12 Μετοχικό κεφάλαιο

Το κονδύλι «Μετοχικό κεφάλαιο» αναλύεται ως εξής :

	31/12/2024	31/12/2023
Καταβλημένο μετοχικό κεφάλαιο κοινών μετοχών	21.864.519	21.864.519
Καταβλημένο μετοχικό κεφάλαιο προνομιούχων μετοχών	5.789.481	5.789.481
Σύνολο	27.654.000	27.654.000

Το μετοχικό κεφάλαιο είναι ολοσχερώς καταβεβλημένο. Οι μετοχές της εταιρείας είναι στο σύνολο τους ονομαστικές σύμφωνα με τις διατάξεις του ν. 4548/2018.

Το κεφάλαιο της Εταιρείας ανέρχεται πλέον εις ΕΥΡΩ 27.654.000,00, διαιρούμενο εις 9.218.000 ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας 3,00 ΕΥΡΩ εκάστης, εκ των οποίων 7.288.173 κοινές μετά ψήφου και 1.929.827 προνομιούχες άνευ ψήφου.

Η κίνηση του μετοχικού κεφαλαίου κατά τις χρήσεις 2024 και 2023 παρουσιάζεται στον παρακάτω πίνακα:

	01.01.2023			31.12.2023		
Είδος τίτλων (μετοχών)	αριθμός μετοχών	Ονομαστική αξία	Αξία κεφαλαίου	αριθμός μετοχών	Ονομαστική αξία	Αξία κεφαλαίου
Κοινές ονομαστικές μετοχές	7.288.173	3	21.864.519	7.288.173	3	21.864.519
Προνομιούχες μετοχές	1.929.827	3	5.789.481	1.929.827	3	5.789.481
Σύνολο	9.218.000		27.654.000	9.218.000		27.654.000

01.01.2024				31.12.2024		
Είδος τίτλων (μετοχών)	αριθμός μετοχών	Ονομαστική αξία	Αξία κεφαλαίου	αριθμός μετοχών	Ονομαστική αξία	Αξία κεφαλαίου
Κοινές ονομαστικές μετοχές	7.288.173	3	21.864.519	7.288.173	3	21.864.519
Προνομιούχες μετοχές	1.929.827	3	5.789.481	1.929.827	3	5.789.481
Σύνολο	9.218.000		27.654.000	9.218.000		27.654.000

Οι προνομιούχες μετοχές είναι μετοχές άνευ δικαιώματος ψήφου και το προνόμιο τους έγκειται στο γεγονός ότι προηγούνται επί του προϊόντος εκκαθάρισης. Δεν υπάρχουν άλλοι περιορισμοί ούτε και ενσωματωμένα δικαιώματα στους εν λόγω τίτλους.

11.13 Αποθεματικά εύλογης αξίας

Το κονδύλι «Αποθεματικά εύλογης αξίας» αναλύεται ως εξής:

	31/12/2024	31/12/2023
Διαφορές από αναπροσαρμογή αξίας λοιπών περιουσιακών στοιχείων	1.712.122,25	1.712.122,25
Αποθεματικό επανεκτίμησης εδαφικών εκτάσεων με βάση τα ΔΛΠ	369.090,00	(455.566,00)
Αποθεματικό επανεκτίμησης κτιρίων κ.λ.π. με βάση τα ΔΛΠ	363.875,53	795.027,53
Αποθεματικό υπεραξίας τίτλων διαθέσιμων για πώληση	(1.110.021,59)	(3.553.902,93)
Σύνολο	1.335.066,19	-1.502.319,15

11.14 Λοιπά αποθεματικά

Το κονδύλι «Λοιπά αποθεματικά» αναλύεται ως εξής:

	31/12/2024	31/12/2023
Τακτικό αποθεματικό	18.760.329,51	18.760.329,51
Ειδικά αποθεματικά	4.141.847,09	4.141.847,09
Έξοδα αύξησης μετοχικού κεφαλαίου	(16.689,14)	(16.689,14)
Πιστωτικές ζημιές ομολόγων	111.346,20	108.292,82
Σύνολο	22.996.833,66	22.993.780,28

Η φύση και ο σκοπός κάθε κατηγορίας αποθεματικού απεικονίζονται παρακάτω:

A/A	Τίτλος αποθεματικού	κονδύλι ισολογισμού	ποσόν	Φύση αποθεματικού σκοπός και περιορισμοί
1	Τακτικό αποθεματικό	Λοιπά αποθεματικά	18.760.329,51	Μη διανεμόμενο σχηματισθέν βάσει του ν. 4548/2018.
2	Ειδικά αποθεματικά	Λοιπά αποθεματικά	4.141.847,09	Προορισμός του είναι η κάλυψη μελλοντικών ζημιών
3	Έξοδα αύξησης μετοχικού κεφαλαίου	Λοιπά αποθεματικά	-16.689,14	Διανέμητο με επιβολή μερικού φόρου κατά περίπτωση
4	Πιστωτικές ζημιές ομολόγων	Λοιπά αποθεματικά	111.346,20	Διαφορικό κόστος αύξησης μετοχικού κεφαλαίου
			22.996.833,66	Δημιουργείται προς συμψηφισμό μελλοντικών ζημιών/κερδών από ομόλογα

11.15 Κέρδη εις νέον

Το κονδύλι «Κέρδη εις νέον» αναλύεται ως εξής:

	31/12/2024	31/12/2023
Υπόλοιπο κερδών εις νέο	42.665.479,53	38.913.507,45
Διαφορά στα αποτελέσματα από την πρώτη εφαρμογή	(862.685,44)	(862.685,44)
Διαφορά στα αποτελέσματα από την πρώτη εφαρμογή	91.998,22	91.998,22
Σύνολο	41.894.792,31	38.142.820,23

11.16 Ασφαλιστικές προβλέψεις

Το κονδύλι «Ασφαλιστικές προβλέψεις» αναλύεται ως εξής:

«Ασφαλιστικές προβλέψεις ΡΑΑ»

Απαιτήσεις - Υπόλοιπο Αρχής	Ασφαλιστικές Προβλέψεις ΡΑΑ				2023
	Υπολειπόμενη κάλυψη - χωρίς την ανάκτηση από αναγνωρισμένες ζημιές από επαχθή συμβόλαια	Αναγνωρισμένες ζημιές από επαχθή συμβόλαια	Εκτιμήσεις τρέχουσας αξίας μελλοντικών χρηματοροών	Προσαρμογή Κινδύνου για μη χρημ/κους κινδύνους	
Ασφαλιστικές Απαιτήσεις 1/1	-	-	-	-	-
Ασφαλιστικές Υποχρεώσεις 1/1	-13.018.305,22	-260.798,35	-55.614.115,60	-3.079.438,00	-71.972.657,17
Καθαρό υπόλοιπο	-13.018.305,22	-260.798,35	-55.614.115,60	-3.079.438,00	-71.972.657,17
Ασφαλιστικά Έσοδα	47.562.094,05	-	-	-	47.562.094,05
Ασφαλιστικά Έσοδα από ασφαλιστήρια συμβόλαια	47.562.094,05	-	-	-	47.562.094,05
Ασφαλιστικές αποζημιώσεις και άλλες δαπάνες	-	-	-27.065.396,32	-3.056.677,01	-30.122.073,33
Αποσβέσεις εξόδων πρόσκτησης	-16.779.291,71	-	-	-	-16.779.291,71
Μεταβολές στο απόθεμα ασφαλιστικών αποζημιώσεων για επισυμβάσεις ζημιές	-	-	7.800.827,75	3.079.438,00	10.880.265,75
- Ζημιές από επαχθή συμβόλαια και αναστροφές των εν λόγω ζημιών	-	56.035,01	-	-	56.035,01
Ασφαλιστικά Έξοδα	-16.779.291,71	56.035,01	-19.264.568,57	22.760,99	-35.965.064,28
Ασφαλιστικό αποτέλεσμα	30.782.802,34	56.035,01	-19.264.568,57	22.760,99	11.597.029,77
Ασφαλιστικό χρηματοοικονομικό έσοδο (έξοδο) μέσα από το λογαριασμό της Κατάστασης Συνολικού Εισοδήματος	-	-	-1.911.452,82	-	-1.911.452,82
Ασφαλιστικό χρηματοοικονομικό έσοδο (έξοδο) μέσω του λογαριασμού των Λοιπών Συνολικών Εισοδημάτων	-	-	-	-	-
Συνολικές μεταβολές στην κατάσταση εισοδήματος	30.782.802,34	56.035,01	-21.176.021,39	22.760,99	9.685.576,95
Εισπραχθέντα ασφαλιστρα	-50.205.894,81	-	-	-	-50.205.894,81
Ασφαλιστικά έξοδα πρόσκτησης	17.339.343,39	-	-	-	17.339.343,39
Καταβληθείσες αποζημιώσεις και λοιπές δαπάνες	-	-	19.280.989,83	-	19.280.989,83
Σύνολο χρηματοροών	-32.866.551,42	-	19.280.989,83	-	-13.585.561,59
Καθαρό υπόλοιπο	-15.102.054,30	-204.763,34	-57.509.147,16	-3.056.677,01	-75.872.641,81
Ασφαλιστικές Απαιτήσεις 31/12/2023	-	-	-	-	0,00
Ασφαλιστικές Υποχρεώσεις 31/12/2023	-15.102.054,30	-204.763,34	-57.509.147,16	-3.056.677,01	-75.872.641,81
Καθαρό υπόλοιπο	-15.102.054,30	-204.763,34	-57.509.147,16	-3.056.677,01	-75.872.641,81

Απαιτήσεις - Υπόλοιπο Αρχής	Ασφαλιστικές Προβλέψεις ΡΑΑ				2024
	Υπολειπόμενη κάλυψη - χωρίς την ανάκτηση από αναγνωρισμένες ζημιές από επαχθή συμβόλαια	Αναγνωρισμένες ζημιές από επαχθή συμβόλαια	Εκτιμήσεις τρέχουσας αξίας μελλοντικών χρηματοροών	Προσαρμογή Κινδύνου για μη χρημ/κους κινδύνους	
Ασφαλιστικές Απαιτήσεις 1/1	-	-	-	-	-
Ασφαλιστικές Υποχρεώσεις 1/1	-15.102.054,30	-204.763,34	-57.509.147,16	-3.056.677,01	-75.872.641,81
Καθαρό υπόλοιπο	-15.102.054,30	-204.763,34	-57.509.147,16	-3.056.677,01	-75.872.641,81
Ασφαλιστικά Έσοδα	55.497.111,60	-	-	-	55.497.111,60
Ασφαλιστικά Έσοδα από ασφαλιστήρια συμβόλαια	55.497.111,60	-	-	-	55.497.111,60
Ασφαλιστικές αποζημιώσεις και άλλες δαπάνες	-	-	-24.875.765,19	-2.261.841,54	-27.137.606,73
Αποσβέσεις εξόδων πρόσκτησης	-19.464.881,77	-	-	-	-19.464.881,77
Μεταβολές στο απόθεμα ασφαλιστικών αποζημιώσεων για επισυμβάσεις ζημιές	-	-	4.263.774,42	2.243.006,52	6.506.780,94
- Ζημιές από επαχθή συμβόλαια και αναστροφές των εν λόγω ζημιών	-	187.970,72	-	-	187.970,72
Ασφαλιστικά Έξοδα	-19.464.881,77	187.970,72	-20.611.990,77	-18.835,02	-39.907.736,84
Ασφαλιστικό αποτέλεσμα	36.032.229,83	187.970,72	-20.611.990,77	-18.835,02	15.589.374,76
Ασφαλιστικό χρηματοοικονομικό έσοδο (έξοδο) μέσα από το λογαριασμό της Κατάστασης Συνολικού Εισοδήματος	-	-	-1.911.760,13	-	-1.911.760,13
Συνολικές μεταβολές στην κατάσταση εισοδήματος	36.032.229,83	187.970,72	-22.523.750,90	-18.835,02	13.677.614,63
Εισπραχθέντα ασφαλιστρα	-58.028.978,80	-	-	-	-58.028.978,80
Ασφαλιστικά έξοδα πρόσκτησης	20.096.919,46	-	-	-	20.096.919,46
Καταβληθείσες αποζημιώσεις και λοιπές δαπάνες	-	-	22.022.753,59	-	22.022.753,59
Σύνολο χρηματοροών	-37.932.059,34	-	22.022.753,59	-	-15.909.305,75
Καθαρό υπόλοιπο	-17.001.883,81	-16.792,62	-58.010.144,47	-3.075.512,03	-78.104.332,93
Ασφαλιστικές Απαιτήσεις 31/12/2023	-	-	-	-	0,00
Ασφαλιστικές Υποχρεώσεις 31/12/2023	-17.001.883,81	-16.792,62	-58.010.144,47	-3.075.512,03	-78.104.332,93
Καθαρό υπόλοιπο	-17.001.883,81	-16.792,62	-58.010.144,47	-3.075.512,03	-78.104.332,93

«Ασφαλιστικές προβλέψεις GMM»

EUR	Ασφαλιστικές προβλέψεις GMM				Σύνολο	2023
	Υπολειπόμενη κάλυψη - συμπεριλαμβάνεται η ανάκτηση από αναγνωρισμένες ζημιές από επαχθή συμβόλαιο	Υπολειπόμενη κάλυψη - χωρίς την ανάκτηση από αναγνωρισμένες ζημιές από επαχθή συμβόλαιο	Αναγνωρισμένες Ζημιές από επαχθή συμβόλαιο	Υποχρεώσεις για επισύμβασες ζημιές		
Ασφαλιστικές Απαιτήσεις 1/1	-	-	-	-	0,00	
Ασφαλιστικές Υποχρεώσεις 1/1	-7.097.542,78	-4.443.635,74	-2.653.907,04	-2.093.609,67	-9.191.152,45	
Καθαρό υπόλοιπο	-7.097.542,78	-4.443.635,74	-2.653.907,04	-2.093.609,67	-9.191.152,45	
Λοιπά Συμβόλαια	1.331.569,67	1.331.569,67	-	-	1.331.569,67	
Ασφαλιστικά Έσοδα από ασφαλιστήρια συμβόλαια	1.331.569,67	1.331.569,67	-	-	1.331.569,67	
· Ασφαλιστικές αποζημιώσεις και άλλες δαπάνες	-	-	-	-971.886,68	-971.886,68	
· Αποσβέσεις εξόδων πρόσκτησης	-331.308,80	-331.308,80	-	-	-331.308,80	
· Μεταβολές στο απόθεμα ασφαλιστικών αποζημιώσεων για επισυμβάσεις ζημιές	-	-	-	1.269.576,91	1.269.576,91	
· Ζημιές από επαχθή συμβόλαια και αναστροφές των εν λόγω ζημιών	-739.720,75	-329.695,23	-410.025,52	-	-739.720,75	
Ασφαλιστικά Έξοδα	-1.071.029,55	-661.004,03	-410.025,52	297.690,23	-773.339,32	
Ασφαλιστικό αποτέλεσμα	520.269,13	930.294,65	-410.025,52	37.961,22	558.230,35	
Ασφαλιστικό χρηματοοικονομικό έσοδο (έξοδο)	-485.389,58	-162.433,38	-322.956,20	-	-485.389,58	
Ασφαλιστικό χρηματοοικονομικό έσοδο (έξοδο) μέσω του λογαριασμού των λοιπών Συνολικών Εισοδημάτων	34.879,55	767.861,27	-732.981,72	37.961,22	72.840,77	
Εισπραχθέντα ασφαλιστήρια	-1.249.392,51	-1.249.392,51	-	-	-1.249.392,51	
Ασφαλιστικά έξοδα πρόσκτησης	324.851,24	324.851,24	-	-	324.851,24	
Καταβληθείσες αποζημιώσεις και λοιπές δαπάνες	-	-	-	721.237,99	721.237,99	
Σύνολο χρηματοοικονομικών	-924.541,27	-924.541,27	-	721.237,99	-203.303,28	
Καθαρό υπόλοιπο	-7.987.204,50	-4.600.315,74	-3.386.888,76	-1.334.410,46	-9.321.614,96	
Ασφαλιστικές Απαιτήσεις 31/12/2023	-	-	-	-	0,00	
Ασφαλιστικές Υποχρεώσεις 31/12/2023	-7.987.204,50	-4.600.315,74	-3.386.888,76	-1.334.410,46	-9.321.614,96	
Καθαρό υπόλοιπο	-7.987.204,50	-4.600.315,74	-3.386.888,76	-1.334.410,46	-9.321.614,96	

EUR	Ασφαλιστικές Προβλέψεις GMM				Σύνολο	2024
	Υπολειπόμενη κάλυψη - συμπεριλαμβάνεται η ανάκτηση από αναγνωρισμένες ζημιές από επαχθή συμβόλαιο	Υπολειπόμενη κάλυψη - χωρίς την ανάκτηση από αναγνωρισμένες ζημιές από επαχθή συμβόλαιο	Αναγνωρισμένες Ζημιές από επαχθή συμβόλαιο	Υποχρεώσεις για επισύμβασες ζημιές		
Ασφαλιστικές Απαιτήσεις 1/1	-	-	-	-	0,00	
Ασφαλιστικές Υποχρεώσεις 1/1	-7.987.204,50	-4.600.315,74	-3.386.888,76	-1.334.410,46	-9.321.614,96	
Καθαρό υπόλοιπο	-7.987.204,50	-4.600.315,74	-3.386.888,76	-1.334.410,46	-9.321.614,96	
Ασφαλιστικά Έσοδα	-	-	-	-	0,00	
Λοιπά Συμβόλαια	1.406.138,53	1.406.138,53	-	-	1.406.138,53	
Ασφαλιστικά Έσοδα από ασφαλιστήρια συμβόλαια	1.406.138,53	1.406.138,53	-	-	1.406.138,53	
Ασφαλιστικά Έξοδα	-	-	-	-	0,00	
· Ασφαλιστικές αποζημιώσεις και άλλες δαπάνες	-	-	-	-444.381,01	-444.381,01	
· Αποσβέσεις εξόδων πρόσκτησης	-383.258,14	-383.258,14	-	-	-383.258,14	
· Μεταβολές στο απόθεμα ασφαλιστικών αποζημιώσεων για επισυμβάσεις ζημιές	-	-	-	520.325,98	520.325,98	
· Ζημιές από επαχθή συμβόλαια και αναστροφές των εν λόγω ζημιών	-173.657,12	-522.649,05	348.991,93	-	-173.657,12	
Ασφαλιστικά Έξοδα	-556.915,26	-905.907,19	348.991,93	75.944,97	-480.970,29	
Ασφαλιστικό αποτέλεσμα	1.149.546,86	800.554,93	348.991,93	-224.378,62	925.166,24	
Ασφαλιστικό χρηματοοικονομικό έσοδο (έξοδο)	-395.435,28	129.263,63	-524.698,91	0,00	-395.435,28	
Ασφαλιστικό χρηματοοικονομικό έσοδο (έξοδο) μέσω από το λογαριασμό των λοιπών Συνολικών Εισοδημάτων	754.111,58	929.818,56	-175.706,98	-224.378,62	529.736,96	
Εισπραχθέντα ασφαλιστήρια	-1.237.300,43	-1.237.300,43	-	-	-1.237.300,43	
Ασφαλιστικά έξοδα πρόσκτησης	324.286,15	324.286,15	-	-	324.286,15	
Καταβληθείσες αποζημιώσεις και λοιπές δαπάνες	-	-	-	1.020.827,43	1.020.827,43	
Σύνολο χρηματοοικονομικών	-913.014,28	-913.014,28	0,00	1.020.827,43	107.813,15	
Καθαρό υπόλοιπο	-8.146.107,20	-4.583.511,46	-3.562.595,74	-537.961,65	-8.684.068,85	
Ασφαλιστικές Απαιτήσεις 1/1	-	-	-	-	0,00	
Ασφαλιστικές Υποχρεώσεις 1/1	-8.146.107,20	-4.583.511,46	-3.562.595,74	-537.961,65	-8.684.068,85	
Καθαρό υπόλοιπο	-8.146.107,20	-4.583.511,46	-3.562.595,74	-537.961,65	-8.684.068,85	

11.17 Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις

Το κονδύλι «Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις» αναλύεται ως εξής:

	31/12/2024	31/12/2023
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις σε €	299,75	299,75
Αποδοχές προσωπικού πληρωτέες	5.693,93	3.419,94
Μερίσματα πληρωτέα	0,00	0,00
Δικαιούχοι χρηματικών εγγυήσεων	139.429,16	62.716,78
Σύνολο	145.422,84	66.436,47

11.18 Υποχρεώσεις προς ασφαλιστές πράκτορες και συνεργάτες πωλήσεων

Το κονδύλι «Υποχρεώσεις προς ασφαλιστές πράκτορες και συνεργάτες πωλήσεων» αναλύεται ως εξής:

	31/12/2024	31/12/2023
Δικαιούχοι αμοιβών :		
Κλάδου ζωής	26.535,32	28.556,40
κλάδου υγείας	5.873,80	13.626,46
Κλάδου ατυχημάτων	2.165,92	1.366,73
Κλάδου σωμάτων χερσαίων οχημάτων πλην σιδηρ	0,08	0,32
Κλάδου μεταφερόμενων εμπορευμάτων	3.273,22	4.642,75
Κλάδου πυρκαϊάς και στοιχείων της φύσεως	20.058,07	20.758,04
Κλάδου λοιπών ζημιών αγαθών	10.628,77	11.403,70
Κλάδου αστικής ευθύνης αυτοκινήτων	197.973,74	186.593,77
Κλάδου αστικής ευθύνης πλοίων (σκαφών)	607,03	522,85
Λογαριασμοί καταβλητέων προμηθειών επί ασφαλιστρων	803.789,36	724.372,77
Εκκρεμή εμβάσματα πρακτόρων	350.377,25	1.073.346,38
Μεταβατικός Λογαριασμός Προμηθειών	20.269,02	1.691,84
Πράκτορες είσπραξη από πελάτες	1.183,01	0,00
Μετρητά πρακτόρων	4.717,99	58.669,88
Λογαριασμός αντίθετος (Ασφαλιστικές Υποχρεώσεις - reverse)	-1.685.384,13	-1.676.978,24
Απαιτητά Ασφάλιστρα απο Πιστωτικές	295.713,38	0,00
Σύνολο	57.781,83	448.573,65

11.19 Φόρος εισοδήματος

Το κονδύλι «Φόρος εισοδήματος» αναλύεται ως εξής:

	31/12/2024	31/12/2023
Φόρος εισοδήματος φορολογητέων κερδών	1.552.503,70	1.045.783,91
Σύνολο	1.552.503,70	1.045.783,91

11.20 Προβλέψεις

Το κονδύλι «Προβλέψεις» αναλύεται ως εξής :

	31/12/2024	31/12/2023
Προβλέψεις για αποζημίωση προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	501.743,51	521.662,54
Σύνολο	501.743,51	521.662,54

Μέθοδος Αποτίμησης

Η μέθοδος της προβεβλημένης πιστωτικής μονάδας (Projected unit credit method) αποτελεί την ενδεδειγμένη μέθοδο αποτίμησης των αναλογιστικών υποχρεώσεων που προκύπτουν από τις διατάξεις του νόμου 4090/2012 σύμφωνα με τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα.

Με βάση την μεθοδολογία αυτή, κάθε έτος υπηρεσίας δημιουργεί μία επιπρόσθετη μονάδα δικαιούμενης παροχής και αποτιμάται ξεχωριστά για τον προσδιορισμό της τελικής υποχρέωσης της εταιρείας.

Με αυτό τον τρόπο, η μέθοδος αυτή μας επιτρέπει να καθορίσουμε τόσο τις αποζημιώσεις που προκύπτουν από την ολοκληρωμένη υπηρεσία των μελών της εταιρείας κατά την ημερομηνία αποτίμησης όσο και τις αναμενόμενες παροχές που προκύπτουν λόγω της απασχόλησης των εργαζομένων κατά την τρέχουσα χρήση.

Επίσης, όπου καθίσταται δυνατή η εφαρμογή, με την μέθοδο αυτή προσδιορίζεται η παρούσα αξία του κόστους προϋπηρεσίας.

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

Η αναλογιστική μέθοδος Projected Unit Credit λαμβάνει υπόψη στον υπολογισμό των υποχρεώσεων και του κόστους που αφορούν σε ένα πρόγραμμα παροχής εργαζομένων όλες τις δημογραφικές και οικονομικές παραμέτρους που σχετίζονται με τη συγκεκριμένη ομάδα εργαζομένων.

Στη συνέχεια τίθενται αναλυτικά οι υποθέσεις που χρησιμοποιήθηκαν στην παρούσα μελέτη.

Προεξοφλητικό Επιτόκιο

Στην παρούσα μελέτη χρησιμοποιήθηκε ως προεξοφλητικό επιτόκιο η καμπύλη επιτοκίων άνευ κινδύνου (χωρίς VA) της ΕΙΟΡΑ κατά την 31/12/2024, ανάλογα με τη μέλλουσα υπηρεσία των μελών του προγράμματος.

Μελλοντική Αύξηση Μισθών

Η μέση μακροχρόνια αύξηση του μισθολογίου εκτιμήθηκε σε 2,6% για κάθε έτος.

Πληθωρισμός

Έχει γίνει υπόθεση πληθωρισμού 2,9% ετησίως.

Πίνακας Θνησιμότητας

Χρησιμοποιείται κατά την εκπόνηση των υπολογισμών ο πιο πρόσφατος Ελληνικός Πίνακας Θνησιμότητας (ΕΑΕ2012Ρ), ο οποίος είναι κοινός για άνδρες και γυναίκες.

Ποσοστό Οικιοθελούς Αποχωρήσεως

Στους υπολογισμούς χρησιμοποιήθηκε ποσοστό οικιοθελών αποχωρήσεων ίσο με 2%.

Στη μελέτη υπολογίζεται η παρούσα αξία όλων των παροχών οι οποίες έχουν συσσωρευτεί μέχρι την ημέρα της εκτίμησης.

Σύμφωνα με τα ΔΛΠ19, το ποσό αυτό έχει την ονομασία **Παρούσα Αξία Υποχρέωσης (Defined Benefit Obligation-DBO)** και αποτελεί την παρούσα αξία της συσσωρευμένης υποχρέωσης της εταιρείας, η οποία αντιστοιχεί στην εώς τώρα υπηρεσία των μελών του προσωπικού (δηλ. τα θεμελιωμένα διακαιώματα των μελών).

Στη μελέτη υπολογίζεται το ποσό της παρούσας αξίας της υποχρέωσης της επιχείρησης, η οποία προκύπτει από ένα επιπλέον έτος υπηρεσίας των μελών του προσωπικού (**1 Year Accrual-YA**)

- Για τον υπολογισμό του DBO όσο και του 1 Year Accrual λαμβάνεται υπόψη υπόθεση μελλοντικής αύξησης της μισθοδοσίας.
- Το DBO αποτελεί μέρος των απεικονίσεων στον ισολογισμό, ενώ το 1 Year Accrual χρησιμοποιείται για τον καθορισμό του Κόστους Τρέχουσας Απασχόλησης (Service Cost)

Στον πίνακα που ακολουθεί παρουσιάζονται τα βασικά εξαγόμενα από την εκπόνηση της αναλογιστικής μελέτης (δηλ. το DBO και το 1 Year Accrual)

	31/12/2024		31/12/2023	
	DBO (σε €)	YA (σε €)	DBO (σε €)	YA (σε €)
Ατλαντική Ένωση	501.743,51	51.238,57	521.662,34	56.814,93

Βασικά στοιχεία του **λογαριασμού αποτελεσμάτων** είναι το **Κόστος Τρέχουσας Απασχόλησης**, το οποίο αποτελεί το κόστος που προκύπτει από το γεγονός ότι κατά την περίοδο οι εργαζόμενοι αύξησαν την υπηρεσία τους κατά ένα έτος και το **Κόστος Τόκων**, το οποίο προκύπτει από το γεγονός ότι κατά την περίοδο οι εργαζόμενοι πλησίασαν κατά ένα έτος πιο κοντά στη συνταξιοδότηση.

Ποσά αναγνωρισμένα στο λογαριασμό αποτελεσμάτων	31/12/2024	31/12/2023
Κόστος τρέχουσας απασχόλησης	58.216,89	44.286,42
Κόστος τόκων	11.945,94	11.714,36
Συνολικό έξοδο στο Λογαριασμό Αποτελεσμάτων	70.162,83	56.000,78

Η **Καθαρή Υποχρέωση Αναγνωρισμένη στον Ισολογισμό** παρουσιάζεται στον παρακάτω πίνακα:

Υποχρέωση καταχωρούμενη στον Ισολογισμό	31/12/2024	31/12/2023
Παρούσα αξία δέσμευσης καθορισμένων παροχών	501.743,51	521.662,54
Υποχρέωση καταχωρούμενη στον Ισολογισμό	501.743,51	521.662,54

ΑΤΛΑΝΤΙΚΗ ΕΝΩΣΗ ΑΕΓΑ	
	31/12/2024
Μεταβολές στην υποχρέωση ισολογισμού	
Καθαρή Υποχρέωση προς καταχώρηση στον ισολογισμό κατά την αρχή της χρήσης	521.662,54
Εισφορές πληρωθείσες Εργοδότη	0,00
Δαπάνη προς καταχώρηση στην κατάσταση αποτελεσμάτων	70.162,83
Παροχές πληρωθείσες εντός του τρέχοντος έτους από Εργοδότη	-109.286,67
Ποσό που καταχωρείται στο OCI	19.204,82
Κόστος μεταφοράς προσωπικού	
Καθαρή Υποχρέωση προς καταχώρηση στον ισολογισμό κατά το τέλος της χρήσης	501.743,51
Μεταβολές στην παρούσα αξία της υποχρέωσης	
Παρούσα αξία της υποχρέωσης την αρχή της χρήσης	521.662,54
Δαπάνη τόκου	11.945,94
Κόστος τρέχουσας υπηρεσίας	58.216,89
Εισφορές Εργαζομένων	0,00
Κόστος προϋπηρεσίας	0,00
Κόστος (αποτέλεσμα) Διακανονισμών/Περικοπών/Ειδικών περιπτώσεων (π.χ Ενοποιήσεις, Διασπάσεις, Τερματισμοί, ...)	0,00
Παροχές πληρωθείσες εντός του τρέχοντος έτους	-109.286,67
Έξοδα	0,00
Αναλογιστικό κέρδος (ζημιά) στην υποχρέωση	19.204,82
Παρούσα αξία της υποχρέωσης κατά το τέλος της χρήσης	501.743,51
Ποσά καταχωρημένα στον Ισολογισμό και Κατάσταση Αποτελεσμάτων και σχετικές αναλύσεις	
Ισολογισμός χρήσης	
Παρούσα αξία της υποχρέωσης κατά το τέλος της χρήσης	501.743,51
Πραγματική αξία περιουσιακών στοιχείων προγράμματος κατά το τέλος της χρήσης	
Καθαρή Υποχρέωση προς καταχώρηση στον ισολογισμό κατά το τέλος της χρήσης	501.743,51
Κατάσταση Αποτελεσμάτων κατά το τέλος χρήσης	
Κόστος τρέχουσας υπηρεσίας	58.216,89
Δαπάνη τόκου	11.945,94
Αναμενόμενη απόδοση περιουσιακών στοιχείων προγράμματος	0,00
Κόστος προϋπηρεσίας	0,00
Κόστος (αποτέλεσμα) Διακανονισμών/Περικοπών/Ειδικών περιπτώσεων (π.χ Ενοποιήσεις, Διασπάσεις, Τερματισμοί, ...)	0,00
Δαπάνη προς καταχώρηση στην κατάσταση αποτελεσμάτων	70.162,83
Λοιπά Συνολικά Έσοδα (OCI)	
Ποσό που καταχωρείται στο OCI	19.204,82
Αναλογιστικό κέρδος (ζημιά) στην υποχρέωση λόγω χρηματοοικονομικών παραδοχών	19.204,82
Αναλογιστικό κέρδος (ζημιά) στην υποχρέωση λόγω δημογραφικών παραδοχών	0,00

11.21 Λοιπές υποχρεώσεις

Το κονδύλι «Λοιπές υποχρεώσεις» αναλύεται ως εξής:

	31/12/2024	31/12/2023
Πιστωτικά υπόλοιπα χρεωστών ασφαλιστρών	57.246,93	54.962,27
Πιστωτικά υπόλοιπα λογαριασμών χρεωστών διάφορων	75.338,12	6.499,29
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις από μισθώσεις	118.869,36	224.514,71
Προμηθευτές διαφόρων ειδών	0,00	127.428,68
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις από μισθώσεις	152.036,87	184.767,49
Εκκρεμείς αποζημιώσεις	771,54	0,00
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις σε δρχ.	539.249,82	488.558,92
Φόρος Κύκλου Εργασιών επί ασφαλιστρών	2.296.652,48	2.032.512,92
Φόροι - Τέλη αμοιβών προσωπικού	113.529,69	114.866,77
Φόροι - Τέλη αμοιβών τρίτων	26.779,94	20.770,49
Λοιποί φόροι - τέλη	18.291,09	32.754,07
Διάφορα χαρτόσημα και φόροι	108,44	50,01
Ίδρυμα Κοινωνικών Ασφαλίσεων	154.559,78	147.942,04
Επικουρικά ταμεία ασφαλιστών και προσωπικού ασφαλι	149.147,75	148.121,23
Λοιπά επικουρικά ταμεία	1.050,00	1.050,00
Λοιπά έσοδα επομένων χρήσεων	2.139,50	2.139,50
Έξοδα χρήσεως δεδουλευμένα (πληρωτέα)	9.337,15	7.791,04
Σύνολο	3.715.108,46	3.594.729,43

Οι υποχρεώσεις μίσθωσης που εμφανίζονται στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης κατά την 31η Δεκεμβρίου 2024 αναλύονται ως εξής:

	31/12/2024	31/12/2023
Υπόλοιπο 01.01	421.743,23	557.422,96
Χρηματοοικονομικό κόστος	12.663,94	14.371,68
Πληρωμές	-163.500,94	-162.512,44
Υπόλοιπο 31.12	270.906,23	409.282,20

11.22 Έσοδα από Ασφαλιστικές Υπηρεσίες

Ο λογαριασμός «Έσοδα από Ασφαλιστικές Υπηρεσίες», αναλύεται ως εξής:

	31/12/2024	31/12/2023
Ασφαλιστικά έσοδα GMM	1.406.138,53	1.331.569,67
Ασφαλιστικά έσοδα PAA	55.497.111,60	47.562.094,05
Σύνολο	56.903.250,13	48.893.663,72

11.23 Καθαρό κόστος από διακρατούμενα συμβόλαια αντασφάλισης

Ο λογαριασμός «Καθαρό κόστος από διακρατούμενα συμβόλαια αντασφάλισης», αναλύεται ως εξής:

	31/12/2024	31/12/2023
Καθαρό κόστος από διακρατούμενα συμβόλαια αντασφάλισης	(2.649.442,38)	(3.262.132,64)
Σύνολο	-2.649.442,38	-3.262.132,64

11.24 Έξοδα από Ασφαλιστικές Υπηρεσίες

Ο λογαριασμός «Έξοδα από Ασφαλιστικές Υπηρεσίες», αναλύεται ως εξής:

	31/12/2024	31/12/2023
Ασφαλιστικά έξοδα GMM	(480.970,29)	(773.339,32)
Ασφαλιστικά έξοδα PAA	(39.907.736,84)	(35.965.064,28)
Σύνολο	-40.388.707,13	-36.738.403,60

11.25 Ασφαλιστικά χρηματοοικονομικά έσοδα/έξοδα για εκδοθέντα ασφαλιστικά συμβόλαια

Ο λογαριασμός «Ασφαλιστικά χρηματοοικονομικά έσοδα/έξοδα για εκδοθέντα ασφαλιστικά συμβόλαια», αναλύεται ως εξής:

	31/12/2024	31/12/2023
Ασφαλιστικά χρηματοοικονομικά έσοδα/έξοδα για εκδοθέντα ασφαλιστικά συμβόλαια	(2.307.195,41)	(2.396.842,40)
Ασφαλιστικά χρηματοοικονομικά έσοδα για διακρατούμενα συμβόλαια αντασφάλισης	(3.206.657,73)	(154.333,16)
Σύνολο	-5.513.853,14	-2.551.175,56

11.26 Ασφαλιστικό αποτέλεσμα

Ο λογαριασμός «Ασφαλιστικό αποτέλεσμα» αναλύεται ως εξής:

	31/12/2024	31/12/2023
Έσοδα από ασφαλιστικές υπηρεσίες (ΡΑΑ)	55.497.111,60	47.562.094,05
Έσοδα από ασφαλιστικές υπηρεσίες (GMM)	1.406.138,53	1.331.569,67
Σύνολο ασφαλιστικών εσόδων (α)	56.903.250,13	48.893.663,72
Πραγματοποιηθείσες ζημιές και άλλα άμεσα σχετιζόμενα έξοδα	-27.137.606,73	-30.968.087,95
Μεταβολές στην υποχρέωση για πραγματοποιηθείσες ζημιές	6.506.780,94	10.880.265,75
Απόσβεση περιουσιακών στοιχείων ταμειακών ροών για κόστος πρόσκτησης	-19.464.881,77	-15.933.277,09
Ζημιές από ζημιογόνα συμβόλαια και αναστροφές των ζημιών αυτών	187.970,72	56.035,01
Μερικό σύνολο ασφαλιστικών εξόδων (ΡΑΑ)	-39.907.736,84	-35.965.064,28
Πραγματοποιηθείσες ζημιές και άλλα άμεσα σχετιζόμενα έξοδα	-444.381,01	-971.886,68
Μεταβολές στην υποχρέωση για πραγματοποιηθείσες ζημιές	520.325,98	1.269.576,91
Απόσβεση περιουσιακών στοιχείων ταμειακών ροών για κόστος πρόσκτησης	-383.258,14	-331.308,80
Ζημιές από ζημιογόνα συμβόλαια και αναστροφές των ζημιών αυτών	-173.657,12	-739.720,75
Μερικό σύνολο ασφαλιστικών εξόδων (GMM)	-480.970,29	-773.339,32
Σύνολο ασφαλιστικών εξόδων ΡΑΑ+GMM (β)	-40.388.707,13	-36.738.403,60
Επιμερισμός ασφαλιστρών από συμβόλαια αντασφάλισης	-6.187.240,60	-5.024.124,05
Ανακτήσιμα ποσά από ζημιές και λοιπά έξοδα περιόδου	931.557,77	1.450.246,14
Μεταβολή στις ταμειακές ροές εκπλήρωσης που σχετίζονται με ζημιογόνα συμβόλαια	-33.048,59	5.038,89
Μεταβολή στα ανακτήσιμα ποσά προερχόμενη από την μεταβολή στην υποχρέωση των πραγματοποιηθέντων ζημιών	2.639.289,04	306.706,38
Καθαρό κόστος από διακρατούμενα συμβόλαια αντασφάλισης (γ)	-2.649.442,38	-3.262.132,64
Καθαρό Ασφαλιστικό αποτέλεσμα (α+β+γ)	13.865.100,62	8.893.127,48
Ασφαλιστικά χρηματοοικονομικά έσοδα/έξοδα για εκδοθέντα ασφαλιστικά συμβόλαια (ΡΑΑ)	-1.911.760,13	-1.911.452,82
Ασφαλιστικά χρηματοοικονομικά έσοδα/έξοδα για εκδοθέντα ασφαλιστικά συμβόλαια (GMM)	-395.435,28	-485.389,58
Ασφαλιστικά χρηματοοικονομικά έσοδα/έξοδα για διακρατούμενα συμβόλαια αντασφάλισης	3.206.657,73	154.333,16
Καθαρά έσοδα (έξοδα) χρήσης	8.351.247,48	6.341.951,92

11.27 Έσοδα επενδύσεων

Ο λογαριασμός «Έσοδα επενδύσεων», αναλύεται ως εξής:

	31/12/2024	31/12/2023
Ενοίκια ακινήτων	372.922,83	363.085,61
Μερίσματα από μερίδια αμοιβαίων κεφαλαίων	781,22	1.377,44
Έσοδα ομολογιών και λοιπων χρεογράφων	1.789.972,51	1.071.621,63
Πιστωτικοί τόκοι	1.602.397,28	2.543.977,12
Διαφορές (Κέρδη) από πώληση συμμετοχών και χρεογράφων	13.300,00	0,00
Μη ρευστοποιήσιμη υπεραξία Unit Linked	5.202,21	5.112,96
Σύνολο	3.784.576,05	3.985.174,76

11.28 Λοιπά έσοδα

Ο λογαριασμός «Λοιπά έσοδα», αναλύεται ως εξής:

	31/12/2024	31/12/2023
Θετικές διαφορές ΣΑΠ (σύστημα άμεσων πληρωμών)	160.890,23	108.792,13
Δαπάνες Διαχειρίσεως Φακέλων Σ.Α.Π.	278.600,00	220.111,51
Λοιπά έσοδα	65.205,05	4.892,49
Έσοδα από εκποίηση παγίων	45.038,50	14.505,78
Έσοδα προηγούμενων χρήσεων	0,00	5.104,01
Έσοδα από αχρησιμοποίητες Προβλέψεις προηγούμενων χρήσεων	19.919,03	0,00
Σύνολο	569.652,81	353.405,92

11.29 Έξοδα διοίκησης

Ο λογαριασμός «Έξοδα Διοίκησης», αναλύεται ως εξής:

	31/12/2024	31/12/2023
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	1.472.409,13	1.491.802,56
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	471.925,60	378.498,58
Φόροι - τέλη	151.943,84	133.480,75
Διάφορα έξοδα	309.537,82	313.152,66
Αποσβέσεις παγίων	347.242,49	329.776,59
Προβλέψεις	1.777,00	112.982,19
Σύνολο	2.754.835,88	2.759.693,33

Οι αμοιβές προς τον ανεξάρτητο ελεγκτή «BDO Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές Α.Ε.» για τη διαχειριστική χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2024 αναλύονται ως ακολούθως:

Αμοιβές εξωτερικών ελεγκτών	2024
Αμοιβές Τακτικού Ελέγχου	26.000,00
Αμοιβές Έκθεσης Φορολογικής Συμμόρφωσης	10.000,00
Λοιπές επιτρεπόμενες μη ελεγκτικές υπηρεσίες	9.000,00
Σύνολο	45.000,00

11.30 Έξοδα διάθεσης

Ο λογαριασμός «Έξοδα Διάθεσης», αναλύεται ως εξής:

	31/12/2024	31/12/2023
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	1.334.276,64	902.204,36
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	229.739,42	236.000,06
Φόροι - τέλη	50.950,10	49.815,39
Διάφορα έξοδα	243.104,27	250.612,55
Αποσβέσεις παγίων	95.531,69	80.728,54
Προβλέψεις	1.276,38	81.152,38
Σύνολο	1.954.878,50	1.600.513,28

11.31 Χρηματοοικονομικά έξοδα

Ο λογαριασμός «Χρηματοοικονομικά έξοδα», αναλύεται ως εξής:

	31/12/2024	31/12/2023
Προμήθειες εγγυητικών επιστολών	0,00	120,00
Τόκοι προβλέψεων αντασφαλιστών	12.000,76	13.424,49
Λοιπά συναφή με χρηματοδοτήσεις έξοδα	232.790,17	140.987,85
Σύνολο	244.790,93	154.532,34

11.32 Λοιπά έξοδα

Ο λογαριασμός «Λοιπά έξοδα», αναλύεται ως εξής:

	31/12/2024	31/12/2023
Φορολογικά πρόστιμα & προσαυξήσεις	129,93	29,35
Διάφορα έξοδα	137.430,06	133.390,10
Λοιπά έξοδα	5.699,78	1.331,61
Έξοδα προηγούμενων χρήσεων	13.839,80	2.619,48
Σύνολο	157.099,57	137.370,54

11.33 Φόροι

Ο λογαριασμός «Φόροι», αναλύεται ως εξής:

	31/12/2024	31/12/2023
Αναβαλλόμενη φορολογία στα αποτελέσματα	578.283,31	638.968,55
Φόρος εισοδήματος με ΕΛΠ	1.235.192,40	860.109,12
Σύνολο	1.813.475,71	1.499.077,67

11.34 Κέρδη ανά μετοχή

Τα Βασικά Κέρδη/(Ζημίες) ανά μετοχή για τη χρήση 2024 και τη χρήση 2023 απεικονίζονται στον παρακάτω πίνακα:

Αρ.	31/12/2024	31/12/2023
Βασικά Κέρδη/ (Ζημίες) κοινών μετοχών	5.780.395,75	4.529.345,44
Σταθμισμένες κοινές μετοχές περιόδου	7.288.173	7.288.173
Βασικές Ζημίες/ (κέρδη) ανα μετοχή	0,7931	0,6215

11.35 Πληροφόρηση κατά τομέα

Η πληροφόρηση ανά λειτουργικό τομέα όπως αυτός ορίζεται με βάση το ΔΠΧΑ 8 παρουσιάζεται παρακάτω:

2023	Χαρτοφυλάκιο Αυτοκινήτων	Χαρτοφυλάκιο Πυρός	Χαρτοφυλάκιο Γενικής Αστικής Ευθύνης	Χαρτοφυλάκιο Α.Ε. Σκαφών	Λοιπά Χαρτοφυλάκια Μεθόδου ΡΑΑ	Χαρτοφυλάκια Μεθόδου GMM	Σύνολο
Έσοδα από ασφαλιστικές υπηρεσίες	36.717.956	4.426.983	1.717.039	472.786	4.227.331	1.331.570	48.893.664
Έξοδα από ασφαλιστικές υπηρεσίες	27.545.261	3.238.552	921.932	141.212	4.118.107	773.339	36.738.404
Ασφαλιστικό Αποτέλεσμα	9.172.695	1.188.431	795.107	331.574	109.224	558.230	12.155.260
Συνολικές μεταβολές στην κατάσταση αποτελεσμάτων & λοιπών συνολικών εσόδων	2.929.621,83	100.757,05	253.034,92	113.915,60	17.595,93	1.540,47	3.416.466
Καθαρά ασφαλιστικά έξοδα (έσοδα) για εκδοθέντα ασφαλιστικά συμβόλαια	1.781.820,13	2.372,19	77.200,93	-6.488,25	56.547,82	485.389,58	2.396.842
Καθαρά έσοδα (έξοδα) χρήσης	4.461.252,83	1.085.301,68	464.870,80	224.146,35	35.079,96	71.300,30	6.341.952
Έσοδα επενδύσεων	2.992.769,63	360.829,98	139.950,65	38.535,31	344.556,90	108.532,29	3.985.175
Λοιπά έσοδα	265.399,29	31.998,46	12.410,83	3.417,33	30.555,34	9.624,67	353.406
Έξοδα Διοίκησης	2.072.462,78	249.871,14	96.914,42	26.685,32	238.602,21	75.157,46	2.759.693
Έξοδα Διάθεσης	1.201.946,67	144.915,40	56.206,53	15.476,43	138.379,87	43.588,38	1.600.513
Χρηματοοικονομικά έξοδα	116.050,04	13.991,84	5.426,84	1.494,28	13.360,81	4.208,53	154.532
Λοιπά έξοδα	103.161,95	12.437,95	4.824,15	1.328,32	11.877,02	3.741,15	137.371
Κέρδη / (ζημίες) προ φόρων	4.225.800,31	1.056.913,79	453.860,34	221.114,64	7.972,29	62.761,74	6.028.423,11

2024	Χαρτοφυλάκιο Αυτοκινήτων	Χαρτοφυλάκιο Πυρός	Χαρτοφυλάκιο Γενικής Αστικής Ευθύνης	Χαρτοφυλάκιο Α.Ε. Σκαφών	Λοιπά Χαρτοφυλάκια Μεθόδου ΡΑΑ	Χαρτοφυλάκια Μεθόδου GMM	Σύνολο
Έσοδα από ασφαλιστικές υπηρεσίες	43.081.910	5.022.865	2.209.137	503.385	4.679.815	1.406.139	56.903.250
Έξοδα από ασφαλιστικές υπηρεσίες	32.247.502	2.407.519	1.000.140	166.306	4.086.269	480.970	40.388.707
Ασφαλιστικό Αποτέλεσμα	10.834.407	2.615.346	1.208.997	337.079	593.546	925.168	16.514.543
Συνολικές μεταβολές στην κατάσταση αποτελεσμάτων & λοιπών συνολικών εσόδων	3.467.945	1.102.064	586.535	124.575	581.873	-6.891	5.856.100
Καθαρά ασφαλιστικά έξοδα (έσοδα) για εκδοθέντα ασφαλιστικά συμβόλαια	1.697.562	19.126	112.484	-4.549	87.137	395.435	2.307.195
Καθαρά έσοδα (έξοδα) χρήσης	5.668.901,00	1.494.155,65	509.978,46	217.052,73	-75.464,30	536.623,94	8.351.247,48
Έσοδα επενδύσεων	2.865.333	334.066	146.927	33.480	311.250	93.521	3.784.576
Κέρδη / (ζημιές) από πώληση/ αποτίμηση επενδύσεων							0
Λοιπά έσοδα	431.289	50.283	22.115	5.039	46.849	14.077	569.653
Έξοδα Διοίκησης	2.085.708,46	243.170,09	106.950,13	24.370,18	226.562,17	68.074,85	2.754.836
Έξοδα Διάθεσης	1.480.054,27	172.557,64	75.893,64	17.293,49	160.772,38	48.307,08	1.954.879
Χρηματοοικονομικά έξοδα	185.333,19	21.607,76	9.503,44	2.165,50	20.132,01	6.049,03	244.791
Λοιπά έξοδα	118.941,35	13.867,22	6.099,03	1.389,74	12.920,12	3.882,11	157.100
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων	5.095.485,52	1.427.301,91	480.575,06	210.352,76	-137.752,09	517.908,30	7.593.871,46

Ο διαχωρισμός των τομέων έγινε με βάση το είδος του παραγόμενου προϊόντος, το οποίο για την εταιρεία είναι το ασφαλιστήριο συμβόλαιο.

Η εταιρεία δεν εξαρτάται από κανέναν πελάτη της σε ποσοστό εσόδων μεγαλύτερο ή ίσο του 10%.

12 ΛΟΙΠΕΣ ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ

12.1 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Οι συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη όπως ορίζονται από το ΔΛΠ 24 απεικονίζονται στον παρακάτω πίνακα:

	31/12/2024	31/12/2023
Αμοιβές Βασικών Διοικητικών Στελεχών (έξοδα)	873.575,52	829.224,92
Έσοδα	1.402,44	1.402,44
Έξοδα	69.925,25	72.883,14

Υπόλοιπα σε συνδεδεμένα μέρη

	31/12/2024	31/12/2023
Απαιτήσεις σε συνδεδεμένα μέρη	1.691,85	22.945,25
Υποχρεώσεις σε συνδεδεμένα μέρη	8.328,25	6.854,92

Η εταιρεία παρέχει υπηρεσίες στα πλαίσια της συνήθους δραστηριότητας της στην εταιρεία με την επωνυμία «ΔΕΚΑΘΛΟΝ Α.Ε.» με όρους συνεργασίας που δεν διαφοροποιούνται ουσιωδώς από τους συνήθεις εφαρμοζόμενους όρους που ισχύουν για τις μη συνδεδεμένες επιχειρήσεις.

12.2 Γνωστοποιήσεις χρηματοοικονομικών μέσων

Χρηματοοικονομικά στοιχεία σε "Εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων":

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

			Εταιρία	
	Κατηγορία Χρηματοοικονομικών Περιουσιακών Στοιχείων Στην Εύλογη Αξία Μέσω Αποτελεσμάτων	Λογαριασμός Ενεργητικού που εμφανίζεται	Παρούσα Χρήση	Προηγούμενη Χρήση
Αρ.				
	Από την αρχική Αναγνώριση			
A				
1	Ταμείο	Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	13.942,86	14.064
2	Καταθέσεις όψεως σε ΞΝ	Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	0,00	0,03
3	Καταθέσεις όψεως σε €	Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	22.556.190,83	34.220.442
4	Καταθέσεις προθεσμίας σε €	Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	0,00	0
	Γενικό Σύνολο		22.570.134	34.234.505

Χρηματοοικονομικά στοιχεία χαρακτηρισμένα ως “Δάνεια και Απαιτήσεις”:

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

Αρ.	Κατηγορία Χρηματοοικονομικών Περιουσιακών Στοιχείων "Δάνεια και Απαιτήσεις"	Λογαριασμός Ενεργητικού που εμφανίζεται	Εταιρία	
			Παρούσα Χρήση	Προηγούμενη Χρήση
1	Χρεώστες ασφαλιστών	Απαιτήσεις από ασφαλιστρα	377.294	56.261
2	Επιταγές εισπρακτές	Απαιτήσεις από ασφαλιστρα	139.840	110.616
3	Απαιτήσεις από αντασφαλιστές	Απαιτήσεις από αντασφαλιστές	401.977	1.325.042
4	Μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	30.186	537.338
5	Απαιτήσεις από το Ελληνικό Δημόσιο	Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	909.206	590.827
6	Μεταβατικό Ενεργητικού	Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	1.784.078	702.220
7	Χρεώστες διάφοροι	Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	2.368.723	1.948.235
Σύνολο			6.011.304	5.270.538

Χρηματοοικονομικά στοιχεία χαρακτηρισμένα “Διαθέσιμα προς πώληση”:

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

Αρ.	Κατηγορία Χρηματοοικονομικών Περιουσιακών Στοιχείων "Διαθέσιμα προς πώληση"	Λογαριασμός Ενεργητικού που εμφανίζεται	Εταιρία	
			Παρούσα Χρήση	Προηγούμενη Χρήση
1	Εταιρικά και κρατικά ομόλογα διαθέσιμα προς πώληση	Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	102.785.666	77.787.171
2	Μετοχές και Αμοιβαία Κεφάλαια διαθέσιμα προς πώληση	Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	1.681.737	1.478.831
Σύνολο			104.467.403	79.266.003

Επίπεδα εύλογης αξίας:

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

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

Επίπεδο – 1: Χρηματιστηριακές τιμές σε ενεργές αγορές για χρηματοοικονομικά στοιχεία με ίδια χαρακτηριστικά.

Επίπεδο - 2: Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα με μεθόδους αποτίμησης όπου όλα τα σημαντικά δεδομένα προέρχονται από παρατηρήσιμες τιμές.

Επίπεδο - 3: Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα με μεθόδους αποτίμησης όπου όλα τα σημαντικά δεδομένα προέρχονται από μη παρατηρήσιμες τιμές.

12.3 Αριθμός απασχολούμενου προσωπικού

Η Εταιρεία κατά την 31.12.2024 απασχολούσε εκατό δεκάξι (119) άτομα και κατά την 31.12.2023 απασχολούσε εκατό δεκάξι (117) άτομα.

12.4 Ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις

Η Εταιρεία έχει ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και τη χρήση 2008. Οι ανέλεγκτες χρήσεις 2009 και 2010 έχουν παραγραφεί σύμφωνα με την απόφαση 1738/2017 του ΣτΕ, αλλά και των αποφάσεων του Διοικητή της ΑΑΔΕ που βασίζονται στην Απόφαση 238/2017 ΝΣΚ.. Για τις χρήσεις 2011, 2012 και 2013 η εταιρεία ελέγχθηκε σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 8 του ν. 2238/1994 από τους τακτικούς ελεγκτές της και δεν προέκυψαν πρόσθετες φορολογικές επιβαρύνσεις. Για τις χρήσεις 2014 και 2015 η εταιρεία ελέγχθηκε σύμφωνα με τις διατάξεις βάσει του άρθρου 65Α παράγραφος 1 του Ν.4174/2013, από τους τακτικούς ελεγκτές της και δεν προέκυψαν πρόσθετες φορολογικές επιβαρύνσεις.

Για τις χρήσεις 2016, 2018, 2019 και 2020 η εταιρεία δεν έλαβε την σχετική έκθεση φορολογικής συμμόρφωσης βάσει του άρθρου 65Α παράγραφος 1 του Ν.4174/2013 όπως ισχύει μετά την τροποποίησή του, καθώς αυτή κατέστη προαιρετική και μη δεσμεύουσα την φορολογική αρχή.

Για την χρήση 2017, 2021, 2022 και 2023 η εταιρεία ελέγχθηκε σύμφωνα με τις διατάξεις βάσει του άρθρου 65Α παράγραφος 1 του Ν.4174/2013, από τους τακτικούς ελεγκτές της και δεν προέκυψαν πρόσθετες φορολογικές επιβαρύνσεις.

Για την χρήση του 2024 η εταιρεία υπάγεται στον προαναφερόμενο έλεγχο βάσει του άρθρου 65Α παράγραφος 1 του Ν.4174/2013 ο οποίος είναι σε εξέλιξη, και δεν εκτιμάται ότι θα προκύψουν σημαντικές πρόσθετες φορολογικές επιβαρύνσεις.

12.5 Γεγονότα μετά την ημερομηνία των οικονομικών καταστάσεων

Δεν υπήρξαν άλλα γεγονότα μεταγενέστερα των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2024, που να επηρεάζουν σημαντικά την κατανόηση αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων και θα έπρεπε ή να κοινοποιηθούν ή να διαφοροποιήσουν τα κονδύλια των δημοσιευμένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

12.6 Ταμειακές Ροές

Οι ταμειακές ροές της εταιρείας για τις υπό παρουσίαση περιόδους έχουν συνταχθεί με την άμεση μέθοδο. Η συμφωνία ταμειακών ροών ανά κατηγορία και της μεταβολής των ταμειακών διαθεσίμων απεικονίζεται παρακάτω:

Ταμειακά διαθέσιμα στην αρχή της χρήσεως	34.234.505,35	71.152.858,10
Σύνολο εισροών/ εκροών από λειτουργικές δραστηριότητες	-9.492.359,54	-34.922.159,30
Σύνολο εισροών/ εκροών από επενδυτικές δραστηριότητες	-569.927,02	-750.127,26
Σύνολο εισροών/εκροών από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	-1.602.085,10	-1.246.066,19
Καθαρή αύξηση/μείωση ταμειακών διαθεσίμων	-11.664.371,66	-36.918.352,75
Ταμειακά διαθέσιμα στο τέλος της χρήσεως	22.570.133,69	34.234.505,35

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιλαμβάνουν τα εξής:

Ταμειακά διαθέσιμα & Ισοδύναμα κατ' είδος	Παρούσα χρήση	Προηγούμενη χρήση	Φύση στοιχείου
Ταμείο	13.942,86	14.063,62	άμεσα ρευστοποιήσιμα
Καταθέσεις όψεως σε €	0,00	0,03	άμεσα ρευστοποιήσιμα
Καταθέσεις προθεσμίας σε €	22.556.190,83	34.220.441,70	
Καταθέσεις όψεως σε Ξ.Ν.	0,00	0,00	άμεσα ρευστοποιήσιμα
Σύνολο	22.570.133,69	34.234.505,35	

Κανείς περιορισμός δεν υφίσταται στη χρήση των ταμειακών διαθεσίμων από την εταιρεία.

12.7 Μεταβολές λογιστικών αρχών ή εκτιμήσεων σε σχέση με την προηγούμενη χρήση

Δεν έχουν επέλθει τέτοιες μεταβολές σε ότι αφορά τις λογιστικές αρχές που ακολουθεί η εταιρεία ή τις εκτιμήσεις της διοίκησης σε ότι αφορά τα Δ.Λ.Π. και Δ.Π.Χ.Α. σε σχέση με την αμέσως προηγούμενη χρήση, με εξαίρεση τις αλλαγές σε πρότυπα και διερμηνείες που ισχύουν από 1η Ιανουαρίου 2023.

12.8 Ενδεχόμενες απαιτήσεις / υποχρεώσεις

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

	Τράπεζα	Ποσό
No 2234002810	ΕΥΡΩΠΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ	559.588,00
ΣΥΝΟΛΟ		559.588,00

Η εγγυητική επιστολή έχει εκδοθεί υπέρ της Ε.Α.Ε.Ε για συμμετοχή της εταιρείας στο Γραφείο Συμψηφισμού Σ.Α.Π.

12.9 Διανομή μερίσματος

Το Διοικητικό συμβούλιο θα προτείνει τη διανομή μερίσματος συνολικού ποσού 2.396.680,00 ΕΥΡΩ για την χρήση 2024 το οποίο αντιστοιχεί σε 0,26 € ανά μετοχή και το συνολικό ποσό ύψους 361.766,52 ΕΥΡΩ ως αμοιβές στα εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου.

12.10 Δεσμεύσεις

Δεν υπάρχουν επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές της Εταιρείας, καθώς και αποφάσεις δικαστικών ή διαιτητικών οργάνων που ενδέχεται να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση ή λειτουργία της.

ΑΘΗΝΑ, 11 Ιουνίου 2025

**Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ &
ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ**

Ο ΕΝΤΕΤΑΛΜΕΝΟΣ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Ι. Λαπατάς
Α.Α.Τ.: Α 01621832

Ε. Μπαχαρόπουλος
Α.Α.Τ.: Μ 037684

**Ο ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ
ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ**
Δ. Καλλιώρας

**Ο ΥΠΕΥΘΥΝΟΣ ΑΝΑΛΟΓΙΣΤΙΚΗΣ
ΥΠΗΡΕΣΙΑΣ**
Π. Σταθουλόπουλος

Αριθ. Αδείας Ο.Ε.Ε. 22565 Α΄ ΤΑΞΗΣ
Α.Α.Τ: Α 00727382

Α.Α.Τ: Χ 506769