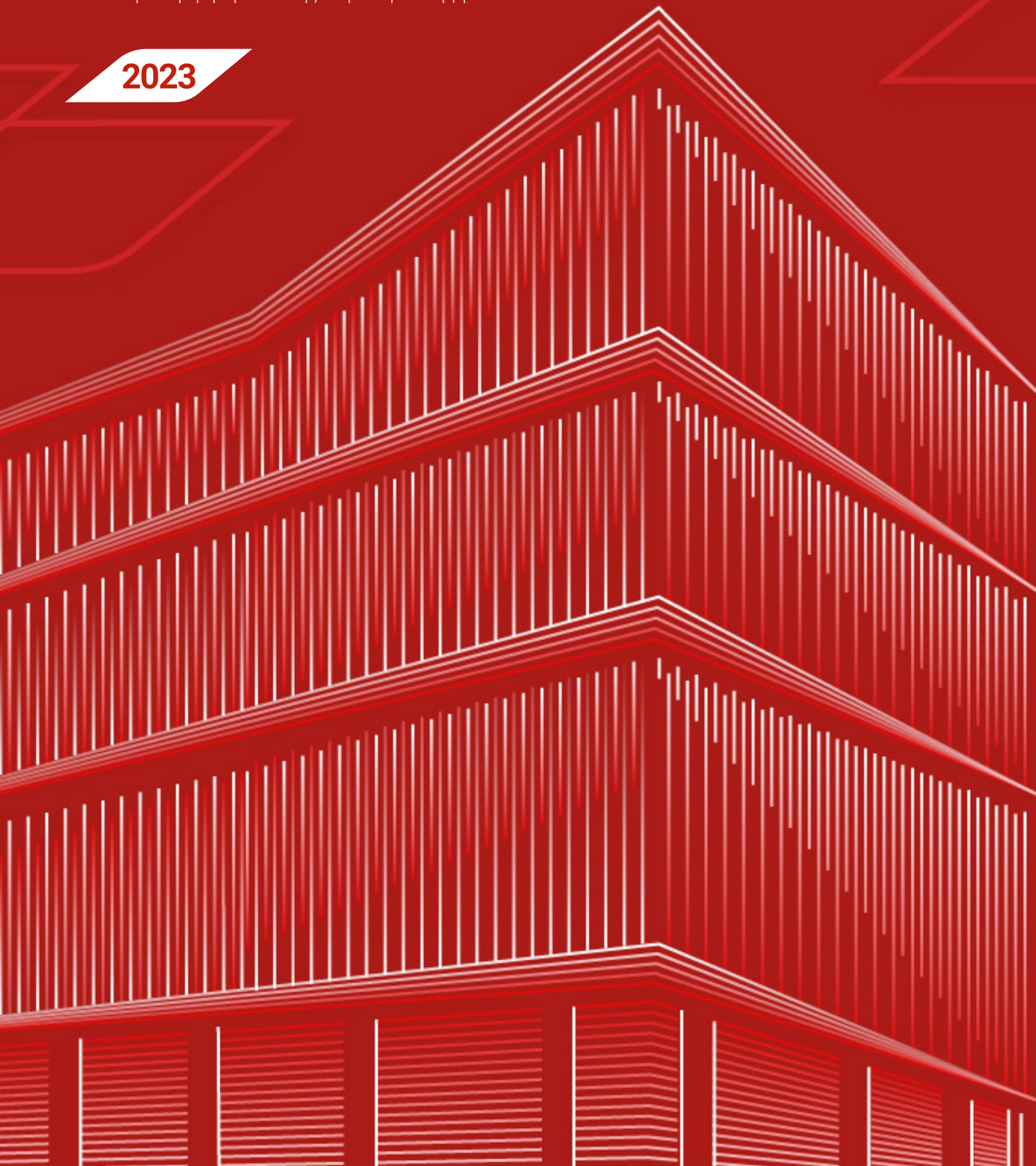




Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις

Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς
για τη χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2023

2023



ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

Έκθεση Διοικητικού Συμβουλίου	4
Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτού Λογιστή	34
Κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων	44
Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος	44
Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης	45
Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων	46
Κατάσταση Ταμειακών Ροών	47
Σημείωση 1: Γενικές Πληροφορίες	48
Σημείωση 2: Βασικές Λογιστικές Αρχές	48
2.1 Πλαίσιο Κατάρτισης των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων	48
2.2 Περίληψη Ουσιωδών Λογιστικών Αρχών	49
2.2.1 Μετατροπή σε ξένο νόμισμα	49
2.2.2 Ενσώματα περιουσιακά στοιχεία	50
2.2.3 Επενδύσεις σε ακίνητα	50
2.2.4 Άυλα περιουσιακά στοιχεία	51
2.2.5 Χρηματοοικονομικά μέσα	51
2.2.6 Τρέχουσα και αναβαλλόμενη φορολογία	55
2.2.7 Παροχές προσωπικού	56
2.2.8 Ταξινόμηση Προϊόντων	58
2.2.9 Απαιτήσεις και Υποχρεώσεις από Ασφαλιστικά Συμβόλαια	59
2.2.10 Αντασφαλίσεις	67
2.2.11 Μισθώσεις	67
2.2.12 Μετοχικό κεφάλαιο	69
2.2.13 Μερίσματα	69
2.2.14 Λοιπές Προβλέψεις	69
2.2.15 Χρηματικά Διαθέσιμα και άλλα Ισοδύναμα	70
2.2.16 Συναλλαγές με Συνδεδεμένα Μέρη	70
2.2.17 Αναγνώριση Εσόδων	70
2.2.18 Νέα αναθεωρημένα Διεθνή Πρότυπα Χρημ/κης Αναφοράς (ΔΠΧΑ) & Διερμηνείες	71
Σημείωση 3: Σημαντικές Λογιστικές Εκτιμήσεις και Παραδοχές	79
Σημείωση 4: Διαχείριση Ασφαλιστικών και Χρηματοοικονομικών Κινδύνων	84
4.1 Ασφαλιστικός Κίνδυνος	84
4.2 Χρηματοοικονομικοί Κίνδυνοι	86
4.2.1 Πιστωτικοί κίνδυνοι	86
4.2.2 Κίνδυνοι αγοράς	87
4.2.3 Κίνδυνος ρευστότητας	89
4.2.4 Συναλλαγματικός κίνδυνος	92
4.2.5 Κίνδυνος διαχείρισης κεφαλαίων	92
4.2.6 Κίνδυνος συγκέντρωσης	92

Σημείωση 5: Ανάλυση ανά Τομέα Δραστηριότητας	93
Σημείωση 6: Αποτέλεσμα παροχής Ασφαλιστικών υπηρεσιών	94
Σημείωση 7: Επενδυτικό Αποτέλεσμα	97
Σημείωση 8: Λοιπά έσοδα και ζημίες	98
Σημείωση 9: Λειτουργικά έξοδα	99
Σημείωση 10: Φόρος Εισοδήματος	100
Σημείωση 11: Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία	102
Σημείωση 12: Ενσώματα Πάγια Περιουσιακά Στοιχεία	103
Σημείωση 13: Περιουσιακά Στοιχεία με Δικαίωμα Χρήσης	104
Σημείωση 14: Επενδύσεις σε Ακίνητα	105
Σημείωση 15: Υποχρεώσεις από Μισθώσεις	106
Σημείωση 16: Χρηματοοικονομικά Μέσα	107
Σημείωση 17: Αναβαλλόμενες Φορολογικές Υποχρεώσεις και Φόρος Εισοδήματος Πληρωτέος	112
Σημείωση 18: Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα	114
Σημείωση 19: Λοιπές Απαιτήσεις	114
Σημείωση 20: Μετοχικό Κεφάλαιο & Διαφορά από Έκδοση Μετοχών υπέρ το άρτιο	115
Σημείωση 21: Αποθεματικό Χρημ/κων περιουσιακών Στοιχείων μέσω Λοιπών Εισοδημάτων & Λοιπά Αποθεματικά & Αποτελέσματα εις Νέον	116
Σημείωση 22: Απαιτήσεις / Υποχρεώσεις Ασφαλιστικών Συμβολαίων	118
Σημείωση 23: Απαιτήσεις / Υποχρεώσεις Αντασφαλιστικών Συμβολαίων	130
Σημείωση 24: Χρηματοοικονομικές Υποχρεώσεις στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων: Υποχρεώσεις Επενδυτικών Συμβολαίων	139
Σημείωση 25: Χρηματοοικονομικές Υποχρεώσεις στο αποσβεσμένο κόστος: Υποχρεώσεις παρεχόμενες από την συμφωνία Τραπεζο-ασφαλιστικών προϊόντων (Bancassurance)	139
Σημείωση 26: Λοιπές Προβλέψεις	140
Σημείωση 27: Υποχρεώσεις Ασφαλιστικών Δραστηριοτήτων	142
Σημείωση 28: Λοιπές Υποχρεώσεις	142
Σημείωση 29: Αναμορφώσεις	142
Σημείωση 30: Δεσμεύσεις και Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις	143
Σημείωση 31: Γνωστοποιήσεις Συνδεδεμένων Μερών	143
Σημείωση 32: Μερίσματα	145
Σημείωση 33: Γεγονότα Μετά την Ημερομηνία Αναφοράς	145

Έκθεση Διοικητικού Συμβουλίου



ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

Διοικητικό Συμβούλιο	6
Μήνυμα Διευθύνοντος Συμβούλου	7
Συνοπτική Επίδοση	8
Επιδόσεις ανά Κλάδο	10
Ευκαιρίες & Προκλήσεις στην Ασφαλιστική Αγορά	11
Τεχνολογικές Εξελίξεις	13
Κλιματική Αλλαγή & Κοινωνικές Προκλήσεις	15
Νέες Καταναλωτικές Ανάγκες	17
Στρατηγικό Πλάνο Lifetime Partner 24: Οδηγώντας την Ανάπτυξη	18
Οι Βασικοί μας Εταίροι	20
Οι Βάσεις μας	24
Το Όραμά μας για το Μέλλον	27
Το Πλαίσιο της Εταιρικής μας Διακυβέρνησης	29
Εκπρόσωποι της Εταιρείας	30
137 Χρόνια Λειτουργίας στην Ελλάδα	31
Διαχείριση Ασφαλιστικών & Χρηματοοικονομικών Κινδύνων	32

ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ

31/12/2023

Πρόεδρος

Antonio Santiago Villa Ramos

Διευθύνων Σύμβουλος & Γενικός Διευθυντής

Παναγιώτης Δημητρίου

Μέλη

Κωνσταντίνος Βενέτης

Valentina Sarrocco

Γραμματέας Διοικητικού Συμβουλίου

Μαρία-Τερέζα Πέπα

ΜΗΝΥΜΑ ΔΙΕΥΘΥΝΟΝΤΟΣ ΣΥΜΒΟΥΛΟΥ



Παναγιώτης
Δημητρίου

CEO Generali Hellas

Έχοντας διανύσει τα τελευταία χρόνια μία περίοδο συνεχόμενης ρευστότητας παγκοσμίως, το 2023 θέσαμε ως Εταιρεία μια σειρά από στόχους βασισμένους στην ενδυνάμωση των στοιχείων που μας ξεχωρίζουν από τον ανταγωνισμό: την αξιοπιστία, την μελετημένη στρατηγική και την λελογισμένη εξωστρέφεια.

Ανακτήσαμε την καθημερινότητα του εργασιακού μας ρυθμού και απελευθερώσαμε δυνάμεις πολύ σημαντικές για την ανάπτυξή μας στη συνέχεια, ολοκληρώνοντας επιτυχημένα στο τέλος του έτους τον διετή προγραμματισμό μας για την ενοποίηση του οργανισμού μας. Επαληθεύσαμε την υπόσχεσή μας για ανάπτυξη 25% από το 2021 έως και σήμερα, ξεπερνώντας το όριο των 500 εκ. ευρώ στην παραγωγή μας και συνεχίζουμε με την ίδια συνέπεια για την χρονιά που ακολουθεί. Ταυτόχρονα διαχειριστήκαμε αποτελεσματικά τις συνέπειες των φυσικών καταστροφών που έπληξαν την Ελλάδα, αποδεικνύοντας για μία ακόμη φορά την ανθεκτικότητά μας και παραμένοντας ένας κερδοφόρος οργανισμός χάρις στη δέσμευση των ανθρώπων μας, τη συνετή διαχείριση και τον σχεδιασμό των προηγούμενων ετών.

Εκτιμώντας τη σπουδαιότητα της σχέσης μας, τόσο με τους ασφαλισμένους μας όσο και με τους ασφαλιστικούς συμβούλους, εργαζόμαστε επάνω στον σχεδιασμό 24 νέων υλοποιήσεων που θα αναβαθμίσουν και θα εμπλουτίσουν την ασφαλιστική εμπειρία των πολιτών προσδίδοντας προστιθέμενη αξία στη σχέση τους μαζί μας, θα βελτιώσουν την ποιότητα των υπηρεσιών μας, θα ενισχύσουν την ανάπτυξη του χαρτοφυλακίου και την αύξηση της κερδοφορίας μας. Επιπλέον, προχωρήσαμε στην αναβάθμιση του συνόλου -σχεδόν- των προϊόντων μας ενισχύοντας τη φιλοσοφία του «ασφαλιστικού οικοσυστήματος». Η εμπιστοσύνη των ασφαλισμένων μας αποτυπώνεται στο σημερινό υψηλό ποσοστό διατηρησιμότητας του πελατολογίου μας, το οποίο μας δίνει τη δυνατότητα να πορευθούμε στο άμεσο μέλλον ξεκινώντας από μια πολύ ικανοποιητική βάση, επιδιώκοντας να τη διευρύνουμε.


Τα στοιχεία των φετινών αποτελεσμάτων αποδεικνύουν για μία ακόμη φορά την προσήλωσή μας στην δημιουργία ουσιαστικού ασφαλιστικού αποτυπώματος και την επιμονή μας για την κατάκτηση της πρώτης θέσης στην ασφαλιστική αγορά καθώς πιστεύουμε στις αξίες που κομίζει ο οργανισμός μας στην Ασφάλιση, στις μοναδικές ποιότητες του ανθρώπινου δυναμικού μας και στην σοβαρή επένδυση που κάνουμε ως ομάδα για την δημιουργία ασφαλιστικών προϊόντων που θα προσφέρουν ολοκληρωμένη κάλυψη στους ασφαλισμένους μας.



Σε ό,τι αφορά το κοινωνικό μας αποτύπωμα, η Generali ως Υπεύθυνος Εταιρικός Πολίτης, συνεχίζει να υλοποιεί δράσεις για την ευαισθητοποίηση των πολιτών γύρω από τα μεγάλα σύγχρονα ζητήματα της Βιωσιμότητας και αναζητά τρόπους για τη στήριξη των ανθρώπων που ζουν σε ευάλωτες συνθήκες επιδιώκοντας να επιτύχει σημαντικά μετρήσιμο κοινωνικό αντίκτυπο στις εγχώριες κοινότητες.

Τα οικονομικά αποτελέσματα του 2023 είναι η σφραγίδα ενός δυναμικά αναπτυσσόμενου οργανισμού με γερά θεμέλια που είναι σε θέση να σχεδιάζει και να πραγματοποιεί τα όσα υπόσχεται με υπευθυνότητα απέναντι στους ασφαλισμένους του, με σεβασμό στο περιβάλλον και την κοινωνία και με σοβαρότητα απέναντι στους συνεργάτες και τους εταίρους του. Το όραμά μας για έναν ασφαλή και βιώσιμο κόσμο παραμένει σταθερό με την Generali να διαδραματίζει ηγετικό ρόλο στηρίζοντας τις ανθρώπινες ανάγκες καθώς διαμορφώνονται στο σύγχρονο μεταβαλλόμενο περιβάλλον.



ΣΥΝΟΠΤΙΚΗ ΕΠΙΔΟΣΗ

Ακαθάριστα Εγγεγραμμένα Ασφάλιστρα


€508,9*
εκατομμύρια
+6,6%


54%
Κλάδος
**Γενικών
Ασφαλίσεων**

46%
Κλάδος
Ζωής


9,7%
Μερίδιο
Αγοράς


10,1%
Κλάδος
**Γενικών
Ασφαλίσεων**

9,2%
Κλάδος
Ζωής

Αποτελέσματα μετά από φόρους

€-0,86 εκατομμύρια

Αποτελέσματα προ φόρων

€0,02 εκατομμύρια

Solvency II Ratio

148,1%

Κεφάλαια υπό Διαχείριση

€978 εκατομμύρια

Ίδια Κεφάλαια

€213,9 εκατομμύρια

+5,29%

Γενικά Έξοδα

€63,1 εκατομμύρια

-12,33%

* Συμπεριλαμβάνονται τα Επενδυτικά Συμβόλαια Ζωής ύψους 53,4 εκ. €.



Για το 2023 η Εταιρεία είχε θέσει ως στόχο την πλήρη ολοκλήρωση του σχεδίου ενοποίησης συστημάτων και διαδικασιών, διατηρώντας παράλληλα κερδοφόρα και αναπτυξιακή πορεία. Το πλάνο των ενεργειών υλοποιήθηκε επιτυχώς και στο ακέραιο.

Η Εταιρεία έχει ήδη μεταβεί στο Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο IFRS 17, λειτουργώντας με περισσότερη εξοικείωση από την προηγούμενη χρονιά, εξασφαλίζοντας μέγιστο βαθμό διαφάνειας και αξιοποιώντας τις δυνατότητες που προσφέρει στην ανάλυση και εμβάθυνση των ποιοτικών χαρακτηριστικών του χαρτοφυλακίου λαμβάνοντας υπόψη το οικονομικό περιβάλλον.

Το χαρτοφυλάκιο της Εταιρείας αναπτύσσεται ισόρροπα σε όλους τους κλάδους και παρουσιάζει αντίστοιχα δυναμική εξέλιξη. Τα συνολικά ασφάλιστρα αυξήθηκαν κατά 6,6% στα 508,9 εκ. ευρώ σημειώνοντας ανάπτυξη σε όλους τους επιχειρηματικούς τομείς (ανάλυση χαρτοφυλακίου: 54% κλάδος Γενικών Ασφαλίσεων και 46% κλάδος Ζωής), παρά την πίεση που συνεχίζει να δέχεται το εισόδημα των πολιτών από το δύσκολο οικονομικό περιβάλλον που επηρεάστηκε από τον υψηλό πληθωρισμό.

Η Εταιρεία κατέχει ένα σημαντικά υψηλό ποσοστό μεριδίου αγοράς στο επίπεδο του 9,7%. Το αποτέλεσμα της Εταιρείας μετά φόρων, διαμορφώθηκε στα € -0,86 εκ. επηρεασμένο από τις συνέπειες των μεγάλων φυσικών καταστροφών που έπληξαν τη χώρα.

Τα Ίδια Κεφάλαια ανήλθαν σε €213,9 εκ., ενώ ταυτόχρονα τα Υπό Διαχείριση Κεφάλαια ανήλθαν σε € 978 εκ., διατηρώντας ισχυρή θέση έναντι των δυσμενών συνθηκών της αγοράς, η οποία επηρεάστηκε από τα υψηλότερα επιτόκια και τον πληθωρισμό.

Ο δείκτης Solvency II διαμορφώθηκε στο 148,1% παρουσιάζοντας τη σταθερότητα και την αξιοπιστία της Εταιρείας για ένα ακόμη έτος.



ΕΠΙΔΟΣΕΙΣ ΑΝΑ ΚΛΑΔΟ



Κλάδος Γενικών Ασφαλίσεων

Το 2023, τα ακαθάριστα εγγεγραμμένα ασφάλιστρα του κλάδου Γενικών Ασφαλίσεων ανήλθαν στα 272,1 εκ. ευρώ σημειώνοντας μια αύξηση κατά 3,2% συγκριτικά με το 2022. Η ανάπτυξη προήλθε κυρίως από τους κλάδους Λοιπών Γενικών Ασφαλίσεων, κυρίως λόγω του θετικού τεχνικού αποτελέσματος.

Το αποτέλεσμα προ φόρων ανήλθε στα € 0,8 εκ..

Ακαθάριστα Εγγεγραμμένα Ασφάλιστρα

€272,1 εκατομμύρια **+3,2%**

Αποτελέσματα προ φόρων

€0,82 εκατομμύρια

NCR

100,6%



Κλάδος Ζωής

Τα ακαθάριστα εγγεγραμμένα ασφάλιστρα του κλάδου της Ζωής παρουσίασαν αύξηση κατά 10,7% το 2023, ως αποτέλεσμα της στρατηγικής επικέντρωσης της Εταιρείας στον κλάδο Υγείας φτάνοντας στα € 236,8 εκ. Η αύξηση προέρχεται τόσο από τα ομαδικά συμβόλαια Ζωής, όσο και από τα ατομικά συμβόλαια Υγείας.

Το αποτέλεσμα προ φόρων ανήλθε σε € -0,8 εκ..

Ακαθάριστα Εγγεγραμμένα Ασφάλιστρα

€236,8* εκατομμύρια **+10,7%**

Αποτελέσματα προ φόρων

€-0,80 εκατομμύρια

NBV

€0,8 εκατομμύρια

* Συμπεριλαμβάνονται τα Επενδυτικά Συμβόλαια Ζωής ύψους 53,4 εκ. €.

ΕΥΚΑΙΡΙΕΣ & ΠΡΟΚΛΗΣΕΙΣ ΣΤΗΝ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΑΓΟΡΑ



Ο ασφαλιστικός κλάδος τόσο διεθνώς όσο και στη Ελλάδα έχει κληθεί να αντιμετωπίσει εκτενείς μετασχηματιστικές αλλαγές ως απόρροια της δυναμικής των προκλήσεων και των τάσεων που εντάθηκαν ιδιαίτερα κατά την τελευταία δεκαετία. Το περιβάλλον των χαμηλών επιτοκίων, οι συνέπειες της κλιματικής αλλαγής με τις αυξανόμενες φυσικές καταστροφές, οι τεχνολογικές εξελίξεις σε συνδυασμό με τις αλλαγές που επέφερε η πανδημία στη συμπεριφορά των καταναλωτών, καθώς και οι πρόσφατες γεωπολιτικές εντάσεις και η επανεμφάνιση του πληθωρισμού οδηγούν τις ασφαλιστικές εταιρείες να επανεξετάσουν και να αναπροσαρμόσουν τη στρατηγική τους καθώς, το μέγεθος των συνδυασμένων αυτών προκλήσεων φαίνεται να ξεπερνά τις δυνατότητες τόσο της οργανωμένης πολιτείας όσο και της ασφαλιστικής βιομηχανίας, με αποτέλεσμα να αδυνατούν μεμονωμένα να αντιμετωπίσουν αποτελεσματικά τα βάρη που επιφέρουν στους πολίτες.

Η συγκέντρωση δυνάμεων που ξεκίνησε δυναμικά πριν λίγα χρόνια στην ελληνική ασφαλιστική αγορά, με στόχο την ενίσχυση του μεριδίου αγοράς και την εδραίωση της ανταγωνιστικής υπεροχής των εταιρειών σε διαφορετικούς κλάδους, επέφερε σημαντικές ανακατατάξεις στον ασφαλιστικό χώρο κλάδο. Επιπλέον, το αυστηρό ρυθμιστικό πλαίσιο (Solvency II) που έχει τεθεί σε εφαρμογή από το 2016 και απαιτεί αυξημένα εποπτικά κεφάλαια και αυξημένη διαφάνεια, καθώς και το νέο χρηματοοικονομικό πρότυπο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IFRS17) που έρχεται σε ισχύ το 2023 ευνοούν το κλίμα της περαιτέρω συγκέντρωσης δυνάμεων. Ωστόσο, αυτή τη στιγμή ο επιχειρηματικός κόσμος φαίνεται να τηρεί στάση αναμονής, δεδομένων των πιέσεων που δέχεται το οικονομικό περιβάλλον από την αύξηση του πληθωρισμού και τις επιπτώσεις της κλιματικής αλλαγής που αποτυπώνονται ασφαλιστικά με την καταβολή σημαντικών αποζημιώσεων.

Παρά τις συνεχείς προσπάθειες από τον εκσυγχρονισμό του ασφαλιστικού κλάδου, παραμένει εντυπωσιακό το γεγονός ότι το μεγαλύτερο μέρος του ελληνικού πληθυσμού παραμένει υπασφαλισμένο, ενώ η πληθωριστικές τάσεις που πιέζουν το εισόδημα των ιδιωτών καθιστούν τόσο τους ασφαλισμένους όσο και τους υποψήφιους προς ασφάλιση ιδιαίτερα σκεπτικούς για την διατήρηση ή την απόκτηση ασφαλιστικών προγραμμάτων. Η ανάδειξη της αξίας της ασφάλισης παραμένει ζητούμενο και ταυτόχρονα η προσφορά προϊόντων που θα ανταποκρίνονται στις σύγχρονες ανάγκες παραμένοντας ευέλικτα ώστε να καλύπτουν τις μεταβολές που επιφέρει η παγκόσμια ρευστότητα.





Η σύμπραξη μεταξύ ιδιωτικού και δημόσιου τομέα καθώς και η υιοθέτηση κινήτρων ασφάλισης στα πρότυπα προηγμένων οικονομιών αποτελούν βασικές προϋποθέσεις για την ανάπτυξη του κλάδου. Για παράδειγμα, η σύζευξη της ιδιωτικής ασφάλισης με τα δημόσια νοσοκομεία μέσω της δυναμικής αξιοποίησης πόρων θα οδηγήσει σε νέες συνέργειες με θετικό αντίκτυπο τόσο στα οικονομικά της υγείας όσο και στην αναβάθμιση των δημόσιων υπηρεσιών υγείας, ενώ η υιοθέτηση κινήτρων στην ασφάλιση περιουσίας έναντι των φυσικών κινδύνων θα συνεισφέρει στη διεύρυνση του εν λόγω κλάδου και κατ' επέκταση στην αποτελεσματικότερη αντιμετώπιση των αντίστοιχων συνεπειών.

Από την πλευρά του το κράτος προχωρά κάνοντας βήματα προς την κατεύθυνση της ανάδειξης της προσωπικής ευθύνης των πολιτών έναντι των όσων έχουν δημιουργήσει. Το πρόσφατο μέτρο για την ασφάλιση της κατοικίας ανοίγει την συζήτηση για πραγματική προστασία των πολιτών φέρνοντας στο φως μια πραγματικότητα που υπογραμμίζει την αξία της ασφάλισης.

Σήμερα η ελληνική ασφαλιστική αγορά βρίσκεται σε ένα σημείο καμπής καθώς αντιμετωπίζει σημαντικές προκλήσεις από την ταχύτητα και τη μεταβλητότητα των συνθηκών, γεγονός που προβάλλει την ανάγκη άμεσης λήψης στρατηγικών αποφάσεων. Για το λόγο αυτό, είναι επιτακτική ανάγκη, περισσότερο από ποτέ, η πολιτεία να συνεργαστεί με την ασφαλιστική αγορά προκειμένου μέσα από ένα οργανωμένο πλαίσιο να δημιουργηθούν οι προϋποθέσεις για τους πολίτες ώστε να απολαμβάνουν ολοκληρωμένες ασφαλιστικές καλύψεις για τη σύνταξη, την υγεία και την περιουσία τους. Παρά τις όποιες δυσκολίες, βρισκόμαστε μπροστά σε μια εξαιρετική συγκυρία για την υιοθέτηση πρωτοπόρων μηχανισμών και λύσεων στο πλαίσιο ευρύτερων συνεργασιών, αποσκοπώντας στην περαιτέρω ανάπτυξη της ασφαλιστικής αγοράς και κατ' επέκταση στην ενίσχυση της ελληνικής οικονομίας προς όφελος όλων των εμπλεκόμενων φορέων.



ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΚΕΣ ΕΞΕΛΙΞΕΙΣ



Σύμφωνα με την McKinsey, τα ασφαλιστικά λειτουργικά μοντέλα βρίσκονται στα πρόθυρα μιας θεμελιώδους αλλαγής. Για να ευδοκιμήσουν την επόμενη δεκαετία, οι ασφαλιστές θα πρέπει να δεσμευτούν σε έναν συγκεκριμένο στόχο και να αναλάβουν δράση τώρα προκειμένου να αποκτήσουν τις τεχνολογικές δυνατότητες που χρειάζονται. Αυτό σημαίνει πρακτικά ότι οι ασφαλιστικές εταιρείες που έχουν ενσωματώσει πιο εξελιγμένες δυνατότητες πληροφορικής έχουν ένα προφανές πλεονέκτημα όσον αφορά την ευελιξία, την ανάπτυξη και τις αναλογίες κόστους και μπορούν να ανταποκριθούν καλύτερα στην αυξημένη ανάγκη για ψηφιακές προσφορές. Και οι ασφαλιστές με κορυφαίες τεχνολογικές ικανότητες ανάλυσης στην αγορά έχουν σε βάθος πενταετίας ετήσιο ρυθμό ανάπτυξης εσόδων (CAGR) τέσσερις φορές υψηλότερο από αυτό των ανταγωνιστών.

Ο ασφαλιστικός κλάδος, που παραδοσιακά είναι γνωστός για τις υπηρεσίες διαχείρισης κινδύνων, υφίσταται σημαντικότερες αλλαγές, οι οποίες καθοδηγούνται συνδυαστικά από τις τεχνολογικές εξελίξεις, τις μεταβαλλόμενες προσδοκίες των πελατών και τους αναδυόμενους παγκόσμιους κινδύνους. Εν συντομία, θα μπορούσε να ειπωθεί ότι η παγκόσμια ασφαλιστική αγορά βιώνει τη μετάβαση στο ψηφιακό μέλλον μέσω της προσαρμογής και της καινοτομίας. Οι οργανισμοί που θα κινηθούν γρηγορότερα στην τεχνολογική κατεύθυνση είναι εκείνοι που θα μπορέσουν να ορίσουν τις εξελίξεις στο πεδίο τους.

Η απόκτηση των τεχνολογικών δυνατοτήτων στην φάση αυτή είναι απαραίτητη. Μπορεί, ωστόσο, να απαιτήσει αρκετό χρόνο την ίδια στιγμή που ο ασφαλιστικός χώρος πλησιάζει σε ένα οριακό σημείο στο οποίο οι δομές θα αλλάξουν πολύ γρήγορα. Οι μετασχηματισμοί των εταιρειών για να είναι επιτυχημένοι θα πρέπει να αποτελούν κοινή προσπάθεια μεταξύ των επιχειρηματικών και τεχνολογικών ομάδων με τη εμπλοκή και την καθοδήγηση των Διοικήσεων των οργανισμών. Σημαντική επίσης είναι η εστίαση στη δημιουργία συνεργασιών και στην οικοδόμηση τεχνολογικής αυτοδυναμίας μέσα από την επένδυση σε εξειδικευμένο ανθρώπινο δυναμικό.

Έχοντας δώσει το γενικότερο πλαίσιο θα μπορούσαμε να μιλήσουμε για τις ανάγκες που φαίνεται ότι θα οδηγήσουν σε χρήση τεχνολογιών τελευταίου τύπου όπως η σημασία για ακριβέστερες εκτιμήσεις στην αναδοχή κινδύνων, η ανάλυση δεδομένων για την παροχή προσωποποιημένων ασφαλιστικών λύσεων, η ασφάλεια και η διαφάνεια της χρήσης δεδομένων, η προστασία από κυβερνοεπιθέσεις και η παρακολούθηση των κινδύνων σε πραγματικό χρόνο.

Το προσεχές διάστημα η τεχνητή νοημοσύνη (AI) πρόκειται να διαδραματίσει καθοριστικό ρόλο στην ασφάλιση, και κυρίως στο πεδίο της εκτίμησης κινδύνων (underwriting) καθώς οι προηγμένοι αλγόριθμοι μπορούν να αξιοποιηθούν για την ταχεία ανάλυση τεράστιου όγκου δεδομένων, επιτρέποντας στους ασφαλιστές να προβαίνουν σε ακριβέστερες εκτιμήσεις κινδύνου. Στόχος αυτής της προσέγγισης είναι η βελτίωση των διαδικασιών ανάληψης κινδύνου και η αύξηση της ακρίβειας της εκτίμησης μέσα από τον συνδυασμό της τεχνητής νοημοσύνης και της ανθρώπινης τεχνογνωσίας.



Αντίστοιχα, προηγμένα λογισμικά ανάλυσης θα βοηθήσουν στον σχεδιασμό και στην προσφορά προσωποποιημένων ασφαλιστικών προϊόντων καθώς οι εξατομικευμένες καλύψεις, οι ευέλικτες πολιτικές και τα μοντέλα pay-as-you-go κερδίζουν ολοένα και μεγαλύτερη δημοτικότητα.

Η σημασία και η διαχείριση των δεδομένων στον ασφαλιστικό χώρο είναι ιδιαίτερα σημαντική και για τον λόγο αυτό η ασφαλής και απαραβίαστη τήρησή τους αποτελεί προϋπόθεση για τους ασφαλιστικούς οργανισμούς που επιλέγουν τεχνολογίες όπως το blockchain προκειμένου να αυξήσουν την εμπιστοσύνη των ασφαλισμένων τους. Ταυτόχρονα η έξαρση των απειλών στον κυβερνοχώρο έχει δημιουργήσει μεγάλη ανάγκη για προγράμματα cybersecurity τα οποία καλύπτουν όχι μόνο τις οικονομικές απώλειες αλλά προσφέρουν και ένα σύνολο υπηρεσιών για την πρόληψη και την αντιμετώπιση των περιστατικών παραβίασης ασφάλειας.

Τέλος, τα εντεινόμενα φαινόμενα που απορρέουν από την κλιματική αλλαγή δημιουργούν την ανάγκη παραμετρικής ασφάλισης και παρακολούθησης των κινδύνων σε πραγματικό χρόνο με την ενσωμάτωση τεχνολογίας 5G και IoT. Από τα συνδεδεμένα αυτοκίνητα που παρέχουν δεδομένα για την ασφάλιση αυτοκινήτων έως τις έξυπνες οικιακές συσκευές και τον γεωγραφικό εντοπισμό που επηρεάζουν την ασφάλιση ακινήτων, η ενσωμάτωση του 5G και του IoT θα προσφέρει στις ασφαλιστικές εταιρείες πρωτοφανείς γνώσεις σχετικά με τις συμπεριφορές των ασφαλισμένων, μειώνοντας τον κίνδυνο και επιτρέποντας ακριβέστερη τιμολόγηση.

Η Generali, αναγνωρίζοντας την αξία των σύγχρονων τεχνολογικών δυνατοτήτων έχει επενδύσει στον ψηφιακό της μετασχηματισμό χρησιμοποιώντας τεχνολογίες αιχμής και εκπαιδευοντας τα στελέχη της.

Επιπλέον, η χρήση εξελιγμένου λογισμικού για την ταχύτατη και εις βάθος επεξεργασία δεδομένων καθιστά δυνατή τη δημιουργία προσωποποιημένων λύσεων για τους ενδιαφερομένους με σκοπό την ορθότερη κάλυψη των αναγκών τους μέσα από την ακριβέστερη πρόβλεψη κινδύνων, ενώ σε ό,τι αφορά τη βελτίωση της ασφαλιστικής εμπειρίας η Εταιρεία αξιοποιεί καινοτόμες τεχνολογικές προσεγγίσεις παρέχοντας νέες προϊόντικές πλατφόρμες και εφαρμογές εξυπηρέτησης στο κοινό και στους συνεργάτες της.

Όλες οι συναλλαγές και οι ηλεκτρονικές επικοινωνίες γίνονται βάσει των προδιαγραφών που ορίζει ο Κανονισμός Προστασίας Προσωπικών Δεδομένων (GDPR) εξασφαλίζοντας το απόρρητο των ασφαλισμένων του οργανισμού. Την ίδια στιγμή, ιδιαίτερο βάρος έχει δοθεί στην ασφάλεια των ψηφιακών συστημάτων της Εταιρείας (Cyber Security) για την προστασία περιστατικών απειλής που παρουσιάζονται συχνά στον κυβερνοχώρο.



ΚΛΙΜΑΤΙΚΗ ΑΛΛΑΓΗ & ΚΟΙΝΩΝΙΚΕΣ ΠΡΟΚΛΗΣΕΙΣ



Οι πολεμικές εστίες ανά τον κόσμο και η δημιουργία νέων μεταναστευτικών κυμάτων αλλάζουν συνεχώς τον χάρτη των κοινωνικών συσχετισμών παγκοσμίως. Σε αυτό το πλαίσιο η Generali ως παγκόσμιος Εταιρικός Πολίτης, αξιοποιώντας την διεθνή της επιρροή και εμπέλεια υλοποιεί την πρωτοβουλία του “Human Safety Net” ενός δικτύου που στηρίζει την προσπάθεια και την επανένταξη ευάλωτων κοινωνικά ομάδων.

Ταυτόχρονα, η σταθερή εμφάνιση των φαινομένων που επέφερε η κλιματική αλλαγή υπογραμμίζει ολοένα και εντονότερα την ανάγκη για επαρκή ασφαλιστική κάλυψη απέναντι σε απρόβλεπτα και καταστροφικά φυσικά φαινόμενα, καθώς και για αποτελεσματική και άμεση ανταπόκριση στην καταγραφή, την αξιολόγηση και την αποζημίωση ζημιών.

Ο ασφαλιστικός κλάδος εκπαιδεύεται στην κατανόηση των νέων αυτών συνθηκών και αξιοποιώντας την τεχνογνωσία που διαθέτει, κάνει χρήση σύγχρονων ψηφιακών εργαλείων για την ορθότερη χαρτογράφηση των νέων αυτών αναγκών και σχεδιάζει νέες διαδικασίες βελτιώνοντας τους χρόνους ανταπόκρισης στο κάθε έκτακτο συμβάν. Σε αυτό συνέβαλε καθοριστικά η τεχνολογία η οποία με τη χρήση γεωγραφικών συστημάτων πληροφοριών δίνει τη δυνατότητα εντοπισμού των ασφαλισμένων περιουσιών που βρίσκονται σε πληγείσες περιοχές.

Επιπροσθέτως, η χρήση εξελιγμένων αναλογιστικών μοντέλων πρόβλεψης φυσικών καταστροφών βοηθά στην αποτελεσματική διαχείριση του ασφαλιστικού κινδύνου. Το καλοκαίρι του 2021, ο Όμιλος Generali ανανέωσε τη στρατηγική του που συνδέεται με την Κλιματική Αλλαγή με σκοπό την επιτάχυνση της επίτευξης των στόχων που συνδέονται με τη Συμφωνία του Παρισιού ανακοινώνοντας τη διάθεση μέχρι €9,5 δισ. σε νέες πράσινες και βιώσιμες επενδύσεις έως το 2025 και την ολοκληρωτική αποεπένδυση από επιχειρήσεις παραγωγής θερμικού άνθρακα έως το 2040 παγκοσμίως.

Νέες Πράσινες & Βιώσιμες Επενδύσεις ύψους έως

€9,5 δισεκατομμύρια

(μέχρι το 2025)





Σε τοπικό επίπεδο η Εταιρεία υλοποιεί ένα πρόγραμμα Βιωσιμότητας και Εταιρικής Κοινωνικής Ευθύνης που αποτυπώνεται σε τρεις διακριτούς πυλώνες: το περιβάλλον, την κοινωνία και τον πολιτισμό.

Σε αυτό το πλαίσιο, η Generali Hellas έχει θέσει ως στόχο τη μείωση του ανθρακικού της αποτυπώματος κατά 73% έως το 2025 -βάσει του αναθεωρημένου της σχεδιασμού- αυξάνοντας τη χρήση ενέργειας από ανανεώσιμες πηγές και περιορίζοντας το ποσοστό των μετακινήσεων.

Σε ό,τι αφορά τη λειτουργία της, η Εταιρεία αξιοποιεί την ψηφιακή τεχνολογία και την τεχνολογία δικτύων με στόχο την πλήρη αποδέσμευση από τη χρήση χαρτιού και την υποστήριξη υβριδικού μοντέλου εξυπηρέτησης.

Ταυτόχρονα, η Generali παρακολουθεί τις κοινωνικές αλλαγές που συντελούνται σε παγκόσμιο επίπεδο κατανοώντας ότι τα ασφαλιστικά προϊόντα έχουν εξ' ορισμού υψηλή κοινωνική αξία καθώς επεκτείνουν τις παροχές του κοινωνικού κράτους προσφέροντας ολοκληρωμένες λύσεις σε ζητήματα όπως αυτά της προστασίας ζωής και υγείας και της συνταξιοδότησης, τα οποία απασχολούν έντονα τις κοινωνίες.

Για την στήριξη των ευάλωτων κοινωνικά ομάδων οι εθελοντές των Lion Hearts συμμετέχουν σε δράσεις διαχρονικά υποστηριζόμενων φορέων όπως τα «Εργαστήρι – Λίλιαν Βουδούρη, Μέριμνα, Άλμα Ζωής, Παιδικό Χωριό στο Φίλυρο, Χαμόγελο του Παιδιού, Πόρτα Ανοιχτή, ΕΛΕΠΑΠ, Ένα Παιδί Ένας Κόσμος, Theodore's Miracle, MDA Hellas, Πατροί του Κόσμου κ.α., ενώ για τον τομέα του πολιτισμού η Generali συνδράμει χορηγικά σε προσπάθειες για την ανάδειξη της πολιτιστικής κληρονομιάς Ελλάδας και Ιταλίας

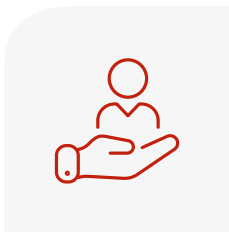
Ακαθάριστα Εγγεγραμμένα Ασφάλιστρα Κοινωνικών Προϊόντων

€11,6 εκατομμύρια

Ανταποκρινόμενη στις σύγχρονες ανάγκες η Generali επιχειρεί να γεφυρώσει το κενό μεταξύ των παροχών του ιδιωτικού και του δημόσιου τομέα δημιουργώντας προϊόντα που λαμβάνουν υπόψη τους αναδυόμενους κινδύνους και ενσωματώνουν βιώσιμα χαρακτηριστικά. Στην ίδια κατεύθυνση, η χρήση τεχνολογικών καινοτομιών που προστίθενται στο πλέγμα των παροχών των ασφαλιστικών προγραμμάτων βελτιώνουν ουσιαστικά και ανέξοδα την ποιότητα της ζωής των ασφαλισμένων, αναβαθμίζοντας ταυτόχρονα το ασφαλιστικό τους προφίλ καθώς λαμβάνουν συμβουλευτική καθοδήγηση με άμεσο και φιλικό τρόπο, μέσω της οποίας ενισχύονται οι συμπεριφορές πρόληψης και αυτοφροντίδας των πολιτών.



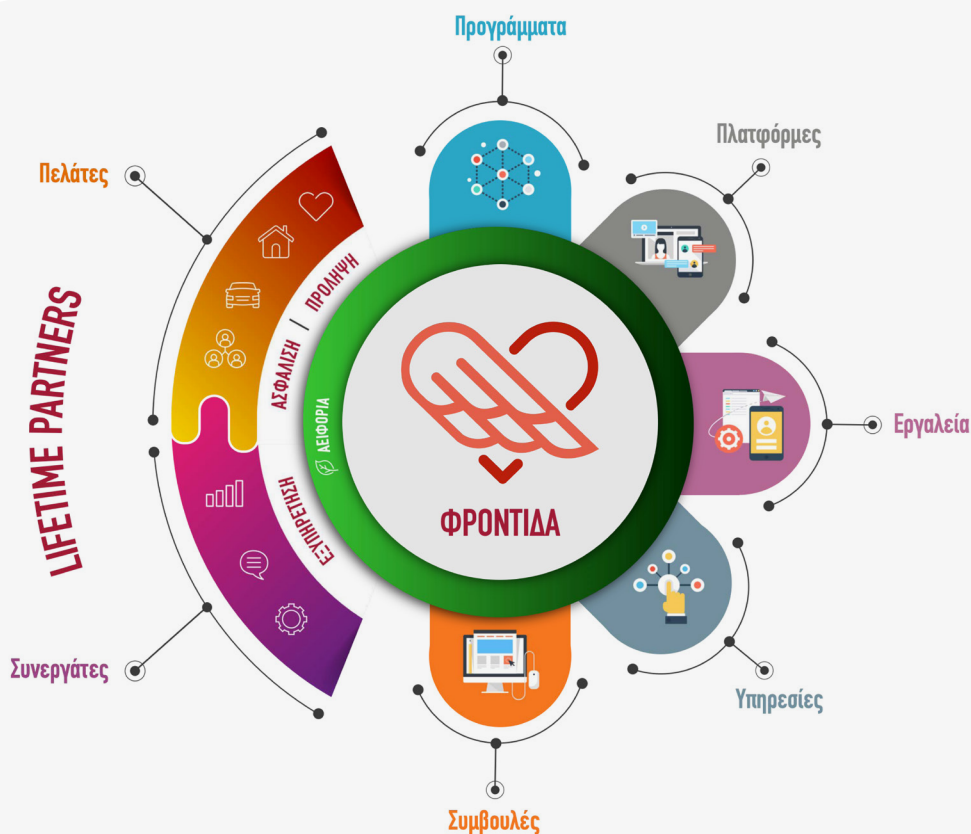
ΝΕΕΣ ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΕΣ ΑΝΑΓΚΕΣ



Η έξαρση των φαινομένων της κλιματικής αλλαγής και η πρόσφατη πανδημική κρίση άλλαξαν σε μεγάλο βαθμό την αντίληψη του κόσμου για την ασφάλιση και υπογράμμισαν με σαφήνεια την ανάγκη του αφενός για επαρκή ασφαλιστική κάλυψη τόσο απέναντι σε αναπάντεχα φυσικά φαινόμενα με καταστροφικά αποτελέσματα, όσο και σε απρόβλεπτα υγειονομικά γεγονότα και αφετέρου για αποτελεσματική ανταπόκριση και άμεση αντιμετώπιση των ζημιών. Και ενώ η πρωτοβουλία της Πολιτείας για τη λήψη μέτρων προς την κατεύθυνση της υποχρεωτικής ασφάλισης δείχνει πως αποδίδει, η συνεχιζόμενη αύξηση του πληθωρισμού ασκεί ιδιαίτερη πίεση στις οικονομικές υποχρεώσεις των πολιτών αλλάζοντας για μία ακόμη φορά τις ισορροπίες.

Συνέπεια των παραπάνω είναι η στροφή των ασφαλιστικών εταιρειών από τον σχεδιασμό μεμονωμένων προϊόντων στην παροχή ενός πλέγματος καλύψεων που θα βελτιώνει την ποιότητα της ζωής των ασφαλισμένων τους στο σύνολό της. Η εμπειρία του πελάτη θα πρέπει να είναι αντάξια των ασφαλιστρών που αυτός θα κληθεί να καταβάλει και απολύτως συγχρονισμένη με τις εξελίξεις σε επιστήμη και τεχνολογία.

Μέσα από το στρατηγικό σχέδιο Lifetime Partner 24: Οδηγώντας την Ανάπτυξη, η Generali θέλει να κάνει τη διαφορά και να ηγηθεί των εξελίξεων στον ασφαλιστικό τομέα έχοντας ως βασική επιδίωξη να αποτελέσει συνοδοιπόρο των ασφαλισμένων της στηρίζοντας τις ανάγκες τους κάθε στιγμή. Λειτουργώντας με αυτή τη φιλοσοφία σχεδιάζει προσωποποιημένες λύσεις και καινοτόμες υπηρεσίες οι οποίες υποστηρίζονται από ένα διευρυμένο δίκτυο εκπαιδευμένων και συνεχώς διαθέσιμων συνεργατών, προκειμένου να εξασφαλίζεται το υψηλό επίπεδο της ασφαλιστικής εμπειρίας.



ΣΤΡΑΤΗΓΙΚΟ ΠΛΑΝΟ



Lifetime Partner 24: Οδηγώντας την Ανάπτυξη

Στρατηγικοί Πυλώνες

Αξιοποιώντας τη δυναμική ενός παγκόσμιου ασφαλιστικού οργανισμού και έχοντας κατακτήσει τα απαραίτητα μεγέθη για τα εγχώρια δεδομένα, η Generali στοχεύει να ηγηθεί στην ελληνική ασφαλιστική αγορά αλλάζοντας την εικόνα της παραδοσιακής ασφάλισης. Εξελίσσοντας συνεχώς το πελατοκεντρικό της μοντέλο επιδιώκει να επιβεβαιώνει διαρκώς τον ρόλο της ως Lifetime Partner των ασφαλισμένων της. Ταυτόχρονα, επενδύοντας στην αειφορία του οργανισμού, ανανεώνει τη δέσμευσή της απέναντι στους εταίρους της ως ένας αξιόπιστος και διαχρονικός συνεργάτης.

Σύμφωνα με το στρατηγικό πλάνο «**Lifetime Partner 24: Οδηγώντας την Ανάπτυξη**» ο σχεδιασμός της Generali αναπτύσσεται σε **3 πυλώνες**:



 Lifetime Partner 24
Driving Growth



1. Προώθηση της Βιώσιμης Ανάπτυξης

Επιτυγχάνεται μέσω της ενίσχυσης της θέσης της Εταιρείας στην ελληνική αγορά και της συνεχούς βελτίωσης των οικονομικών αποτελεσμάτων, τα οποία προκύπτουν από την περαιτέρω εφαρμογή ESG κριτηρίων στο σύνολο της επιχειρηματικής δραστηριότητας καθώς και τη λελογισμένη διαχείριση κόστους-οφέλους για αναπτυξιακούς σκοπούς.

2. Βελτίωση των χαρακτηριστικών κερδοφορίας

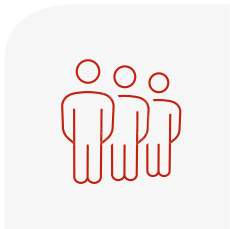
Συνδέεται άμεσα με την περαιτέρω βελτίωση του δείκτη Φερεγγυότητας II και την αποτελεσματικότερη διαχείριση του κεφαλαίου και της ρευστότητας της Εταιρείας. Αναλυτικά στοιχεία βρίσκονται διαθέσιμα στην Έκθεση Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης που δημοσιεύεται στην ιστοσελίδα της Generali.

3. Καινοτομία

Διέπει όλα τα επίπεδα επιχειρηματικής δραστηριότητας της Εταιρείας βοηθώντας στην ολοκλήρωση του integration που απαιτήθηκε σε συνέχεια της εξαγοράς του 2020 και επιταχύνοντας τον ψηφιακό μετασχηματισμό του οργανισμού με αποτέλεσμα σημαντική βελτίωση στους χρόνους ανταπόκρισης προς όφελος πελατών και συνεργατών. Στην ίδια κατεύθυνση η αξιοποίηση της ανάλυσης δεδομένων μέσω της τεχνολογίας και η επένδυση στη δημιουργία ψηφιακών εργαλείων αιχμής προσφέρει νέα ευελιξία στους ασφαλισμένους και παρέχει νέα εφόδια στους συνεργάτες της Generali συμβάλλοντας στην επιδίωξη του οργανισμού να λειτουργεί ως ο Lifetime Partner των ανθρώπων που τον εμπιστεύονται..



ΟΙ ΒΑΣΙΚΟΙ ΜΑΣ ΕΤΑΙΡΟΙ



Οι Συνεργάτες μας

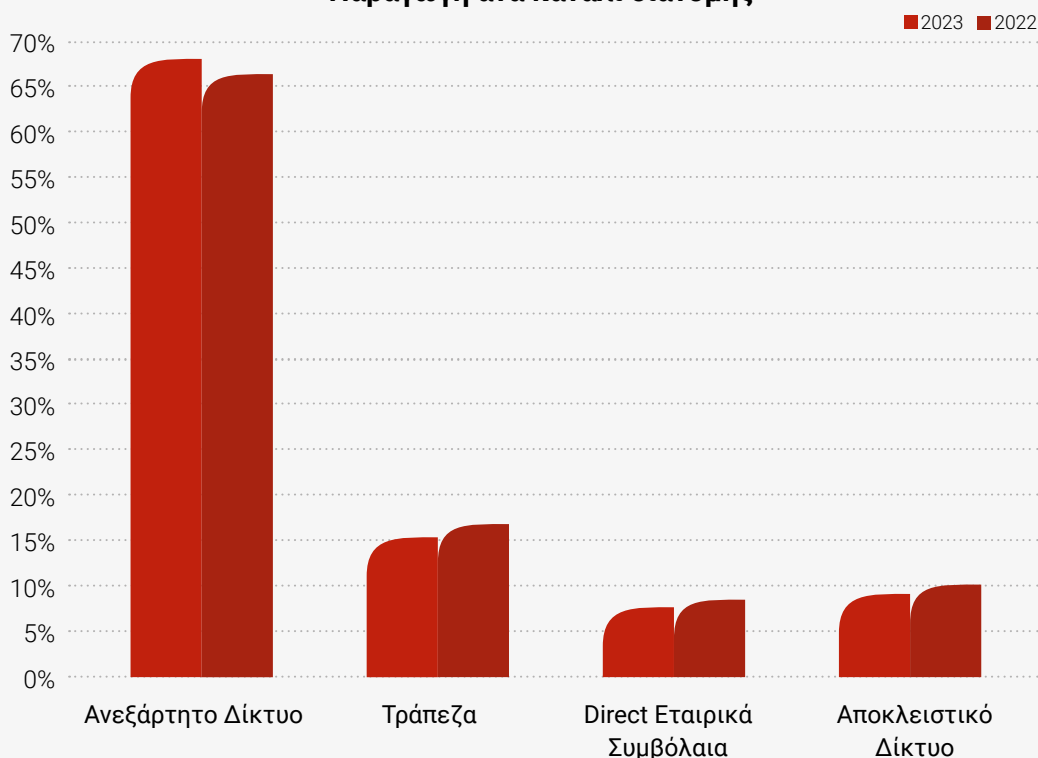
Τα Δίκτυα Συνεργατών και η ουσιαστική συνεισφορά τους αποτελούν αναπόσπαστο στοιχείο της λειτουργίας της Generali, καθώς συμβάλλουν σημαντικά στην αύξηση των εργασιών και του μεριδίου αγοράς της Εταιρείας. Η παραπάνω απεικόνιση καταγράφει την πολυμορφία των δικτύων μας και την πωλησιακή δυναμική ανά κανάλι διανομής, υποστηρίζοντας την ανάπτυξη των εργασιών μας και την ισόρροπη εικόνα του χαρτοφυλακίου μας.

Ο οργανισμός επενδύει στους συνεργάτες του αναγνωρίζοντας την πολύτιμη συμβολή τους στη δημιουργία ενός πραγματικά πελατοκεντρικού οργανισμού που επιδιώκει να είναι ένας αληθινός Lifetime Partner για τους ασφαλισμένους του.

Ταυτόχρονα, η δέσμευση των Συνεργατών απέναντι στην Εταιρεία και στους κοινούς στόχους, αποφέρει διαχρονικά βελτιούμενα θετικά αποτελέσματα δικαιώνοντας τις στρατηγικές επιλογές που έχουν γίνει με σκοπό την υποστήριξη και την ανάπτυξή τους.

Η στρατηγική συνεργασία με την Alpha Bank δημιούργησε ένα νέο τοπίο για την Generali, καθώς διευρύνθηκαν τα δίκτυα της Εταιρείας. Το Bancassurance δίκτυο αποτελεί ένα ακόμη κανάλι παροχής ασφαλιστικών προγραμμάτων, το οποίο εκτιμάται ότι θα αυξήσει σημαντικά την ασφαλιστική παραγωγή της Εταιρείας προσφέροντας προσωποποιημένες ασφαλιστικές λύσεις και στο πελατολόγιο της Τράπεζας. Η στρατηγική αυτή συνεργασία ανακοινώθηκε στο ευρύ κοινό στα τέλη του έτους 2023, μέσω μιας κοινής καμπάνιας 360 μοιρών.

Παραγωγή ανά κανάλι διανομής

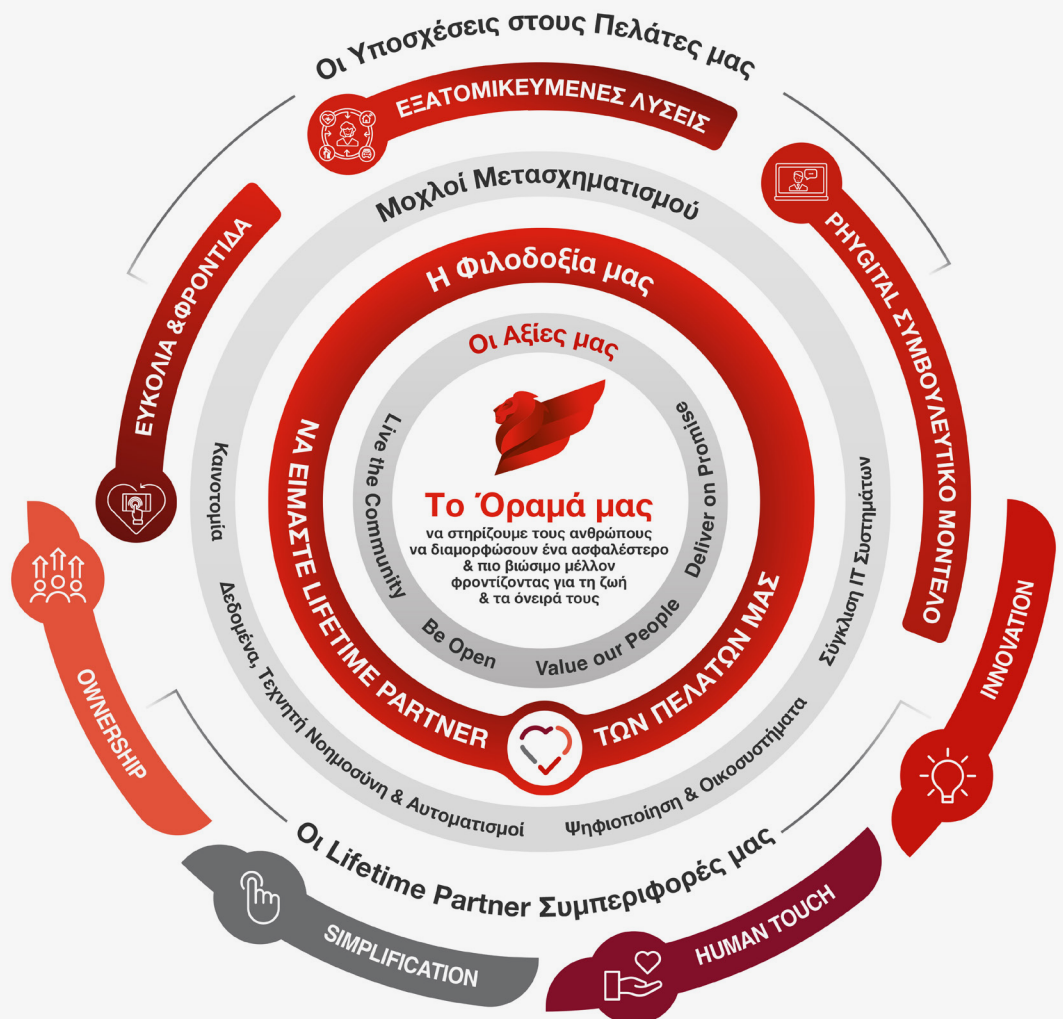




Η Generali Hellas A.A.E. στις 31/12/2023 λειτουργεί με έδρα την Αθήνα, διατηρώντας 1 υποκατάστημα στη Θεσσαλονίκη και επιπλέον 17 γραφεία πωλήσεων, εκτός του προαναφερθέντος δικτύου της Alpha Bank, σε όλη την Ελλάδα.

Η εστίαση στο Δίκτυο Συνεργατών αποτελεί αναπόσπαστο τμήμα της Στρατηγικής μας, καθώς συνδέεται με το όραμά μας να αποτελούμε Lifetime Partners για τους πελάτες μας. Δεσμευόμαστε να είμαστε πραγματικά δίπλα τους, αλλάζοντας την εικόνα της ασφάλισης με σκοπό όχι απλώς να αποζημιώνουμε αλλά να προσφέρουμε προσωποποιημένες λύσεις και υπηρεσίες δημιουργώντας αξία και παρέχοντας συμβουλευτική για την προστασία της ανθρώπινης ζωής, της υγείας, της περιουσίας και της εργασίας του ασφαλισμένου. Για την επίτευξη αυτού του στόχου ορίζονται οι παρακάτω άξονες ή αλλιώς Hallmarks, γύρω από τους οποίους αναπτύσσεται και εξελίσσεται η σχέση μεταξύ της Εταιρείας και των συνεργατών προς όφελος των ανθρώπων που μας εμπιστεύονται, οι οποίοι καταγράφονται σχηματικά ως ακολούθως:

Τα Hallmarks για τους Πελάτες & τους Συνεργάτες μας





Οι Πελάτες μας

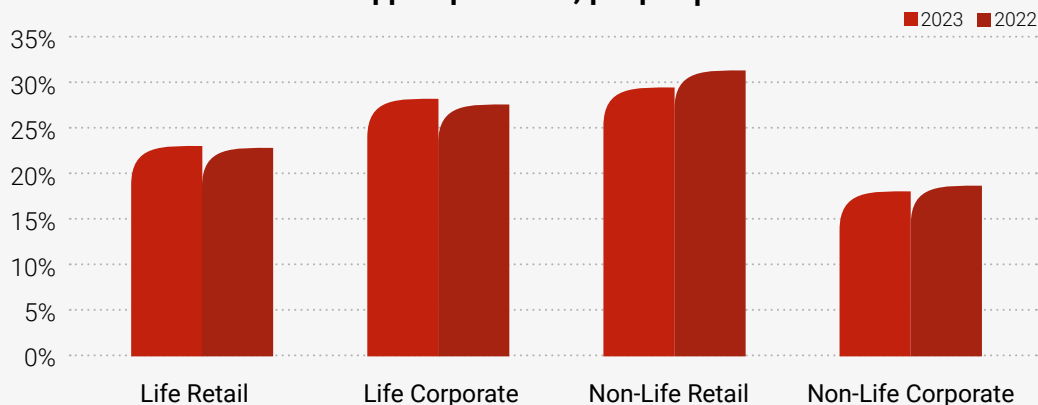
Έχοντας εστιάσει την προσοχή μας στη σχέση μας με τον πελάτη δημιουργούμε συνεχώς καινοτόμα προϊόντα και υπηρεσίες που εξυπηρετούν πλήρως τις ανάγκες του.

Διαθέτοντας ένα μικτό χαρτοφυλάκιο Ζωής, Γενικών, Εταιρικών και Ομαδικών Ασφαλίσεων, προσφέρουμε ολοκληρωμένες υπηρεσίες με στόχο να θωρακίσουμε την ποιότητα ζωής των πελατών μας, τώρα και στο μέλλον.

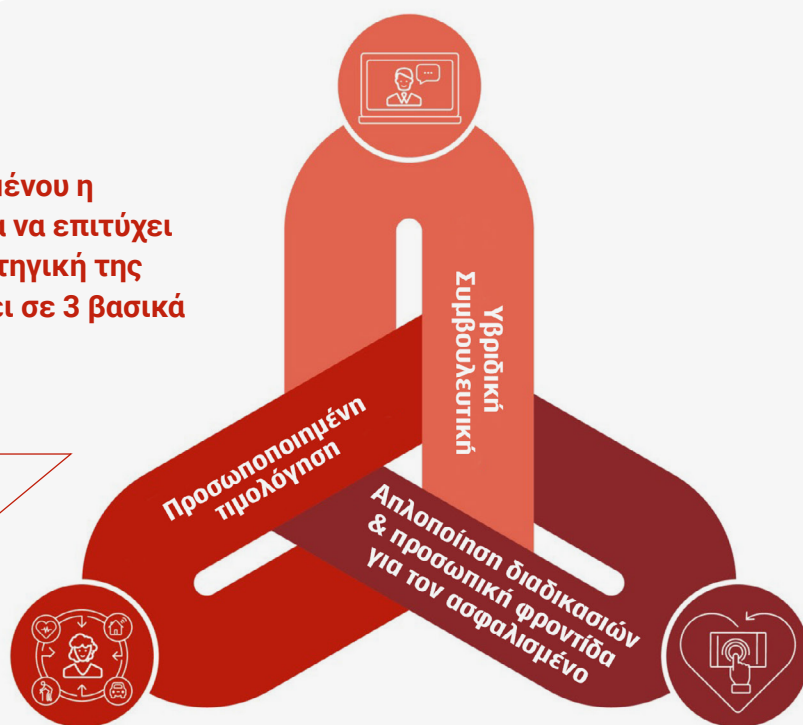
Με όραμα να αποτελέσουμε Lifetime Partners για τους πελάτες μας, δεσμευόμαστε να είμαστε πραγματικά δίπλα τους, εξελίσσοντας τη σχέση μας από αυτή του απλού παρόχου ασφαλιστικών προϊόντων, σε πάροχο ολοκληρωμένων λύσεων και υπηρεσιών που μπορούν να δημιουργήσουν προστιθέμενη αξία μέσω της πρόληψης και της προστασίας της ανθρώπινης ζωής, της υγείας, της περιουσίας και της εργασίας του κάθε ασφαλισμένου πολίτη.

Σήμερα η Εταιρεία, εξελίσσει τη μοναδική αυτή σχέση, δείχνοντας ουσιαστικά τον δρόμο για την ασφαλιστική εμπειρία του μέλλοντος, ενσωματώνοντας την τεχνολογία ετών και αξιοποιώντας τη σύγχρονη τεχνολογία. Οι δομικές αλλαγές που επιφέρει αυτή η προσέγγιση επικεντρώνονται στην εξυπηρέτηση των πραγματικών αναγκών των ασφαλισμένων με τις τρεις δεσμεύσεις που καταγράφονται παρακάτω, εξασφαλίζοντας προσωποποιημένες λύσεις κάλυψης και τιμολόγησης, αμεσότητα και εύκολη πρόσβαση από κάθε σημείο.

Ισόρροπη Ανάπτυξη Χαρτοφυλακίου



Προκειμένου η Εταιρεία να επιτύχει τη στρατηγική της επενδύει σε 3 βασικά σημεία:



Το τρίπτυχο αυτό αποτυπώνει επιγραμματικά τον τρόπο με τον οποίο η Εταιρεία συγκεντρώνει τις δυνάμεις της στην κατεύθυνση της αναβάθμισης της ασφαλιστικής εμπειρίας με στόχο τη μέγιστη ικανοποίηση των πελατών της. Σε αυτό το πλαίσιο δίνεται ιδιαίτερη έμφαση:

- Στον βαθμό ευκολίας των διαδικασιών μέσα από τη χρήση ψηφιακών καναλιών για 24ωρη εξυπηρέτηση, την εφαρμογή έξυπνων αυτοματισμών και τη δημιουργία νέων καναλιών εξυπηρέτησης για ανταπόκριση σε πραγματικό χρόνο που συνδυάζεται με τη φροντίδα της ανθρώπινης εξυπηρέτησης για την παροχή του βέλτιστου αποτελέσματος υποστήριξης.
- Στην προσωποποιημένη σχέση με τους ασφαλισμένους χάρις στην ευελιξία που παρέχουν τα «οικοσυστήματα» των ασφαλιστικών μας προγραμμάτων τόσο σε ό,τι αφορά την εξατομικευμένη τιμολόγηση και την επιλογή των καλύψεων βάσει των προσωπικών αναγκών του ασφαλισμένου. Ταυτόχρονα, η χρήση απλής γλώσσας σε όλο το φάσμα των ασφαλιστικών εγγράφων προκειμένου να μην υπάρχουν κενά κατανόησης και τα σχήματα επιβράβευσης ενισχύουν σημαντικά τη σχέση μεταξύ της Εταιρείας και των ασφαλισμένων.
- Στην αξιοποίηση της τεχνολογίας για την παροχή υβριδικής ασφαλιστικής συμβουλευτικής υποστήριξης με σκοπό την εξάλειψη του χρόνου και της απόστασης ως παράγοντα δυσκολίας και την παροχή της βέλτιστης ασφαλιστικής κατεύθυνσης. Οι συνεργάτες της Generali λαμβάνουν συνεχή επιμόρφωση και διαθέτουν τα πιο εξελιγμένα ψηφιακά εργαλεία ώστε να ανταποκρίνονται άμεσα στις ανάγκες των ασφαλισμένων.

ΟΙ ΒΑΣΕΙΣ ΜΑΣ



Οι Άνθρωποί μας



Η Στρατηγική Ανθρωπίνου Δυναμικού GPeople είναι πλήρως συνυφασμένη με τους στρατηγικούς στόχους της Εταιρείας και συνθέτει το πλαίσιο επανεπιβεβαίωσης της δημιουργίας μιας σχέσης ζωής με τους ανθρώπους μας, τους πελάτες και τους συνεργάτες μας.

Διαμορφώνοντας μια κουλτούρα σεβασμού στη διαφορετικότητα και δημιουργίας ενός περιβάλλοντος που προάγει την ένταξη, ενισχύουμε τις δεξιότητες των ανθρώπων μας και αναπτύσσουμε τα ταλέντα και τις κλίσεις τους. Οι 4 συμπεριφορές (**Human Touch, Innovation, Simplification, Ownership**) συνιστούν πυξίδα στη διαμόρφωση τη Στρατηγικής μας με στόχο την αναβάθμιση των δεξιοτήτων των ανθρώπων μας σε ένα συνεχώς μεταβαλλόμενο περιβάλλον με έντονο ψηφιακό χαρακτήρα.

Οι εκπαιδευτικές δράσεις επικεντρώνονται στην ενδυνάμωση των δεξιοτήτων και την απόκτηση γνώσεων που προωθούν τη λήψη αποφάσεων βάσει δεδομένων, την αξιοποίηση των ψηφιακών δυνατοτήτων και την προσαρμοστικότητα.



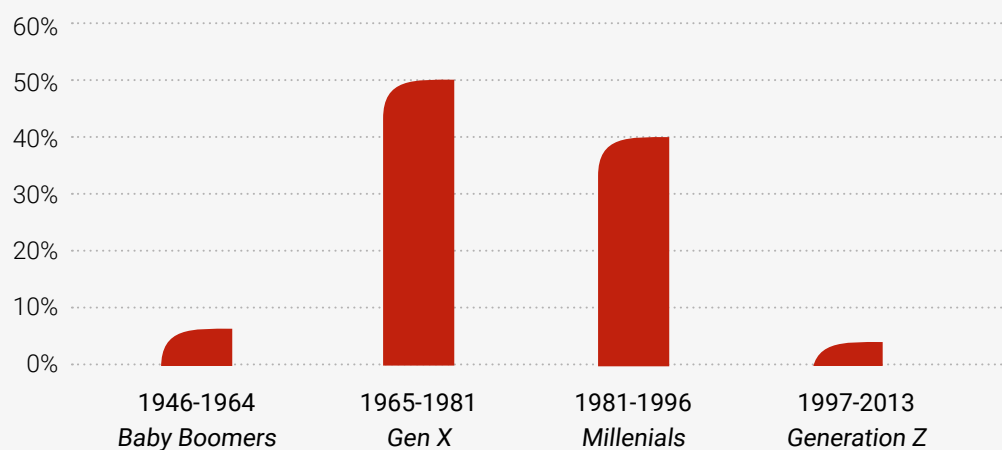


Το 2023 με μοναδική δυναμική ο οργανισμός μας καταφέρνει να παγιώσει την ταυτότητά του με επίκεντρο την ανθρωποκεντρική/πελατοκεντρική κουλτούρα.

Με έμφαση στην απόκτηση νέων δεξιοτήτων αλλά και το μετασχηματισμό της λειτουργίας, των υπηρεσιών, της δομής και του ανθρώπινου κεφαλαίου η μεγαλύτερη επένδυση και το συγκριτικό μας πλεονέκτημα εξακολουθούν να είναι οι άνθρωποι μας. Το 2023 τίθενται οι βάσεις για μοναδικές τομές στον τομέα των υπηρεσιών, των ασφαλιστικών προγραμμάτων/προτάσεων αλλά και της γενικότερης εμπειρίας των πελατών και συνεργατών μας.

Κεφαλαιοποιούμε τα ξεχωριστά στοιχεία των 4 γενεών που συνυπάρχουν στον οργανισμό αξιοποιώντας την εμπειρία ετών, τη σύγχρονη σκέψη και τη διαφορετική αντίληψη που φέρνει κάθε ηλικιακό αποτύπωμα. Επιδιώκουμε να προσεγγίζουμε κάθε μας δράση ιδωμένη από την πλευρά του πελάτη στοχεύοντας στην παροχή υψηλής ποιότητας προσωποποιημένων υπηρεσιών και προϊόντων.

Ηλικιακή αποτύπωση





Υψηλή Προτίμηση Καταναλωτών

Σημαντικό ρόλο στην ανάπτυξη της Εταιρείας διαδραματίζει η δυνατότητά της να ανταποκρίνεται στις ανάγκες των πελατών και να παρακολουθεί τις τάσεις και τις εξελίξεις που επηρεάζουν την αγορά, παραμένοντας ψηλά στην προτίμηση του καταναλωτικού κοινού διατηρώντας τον δείκτη ικανοποίησης πελατών - Net Promoter Score (NPS) σταθερά πάνω από το 50, φτάνοντας για 2023 στο 51.

Έχοντας ως βασικές αξίες της λειτουργίας της την ευκολία και την καινοτομία, συνδυασμένες με την ενσυναίσθηση και το γνήσιο ενδιαφέρον, η Generali κατέγραψε έναν υψηλό δείκτη ικανοποίησης για μία ακόμη χρονιά.

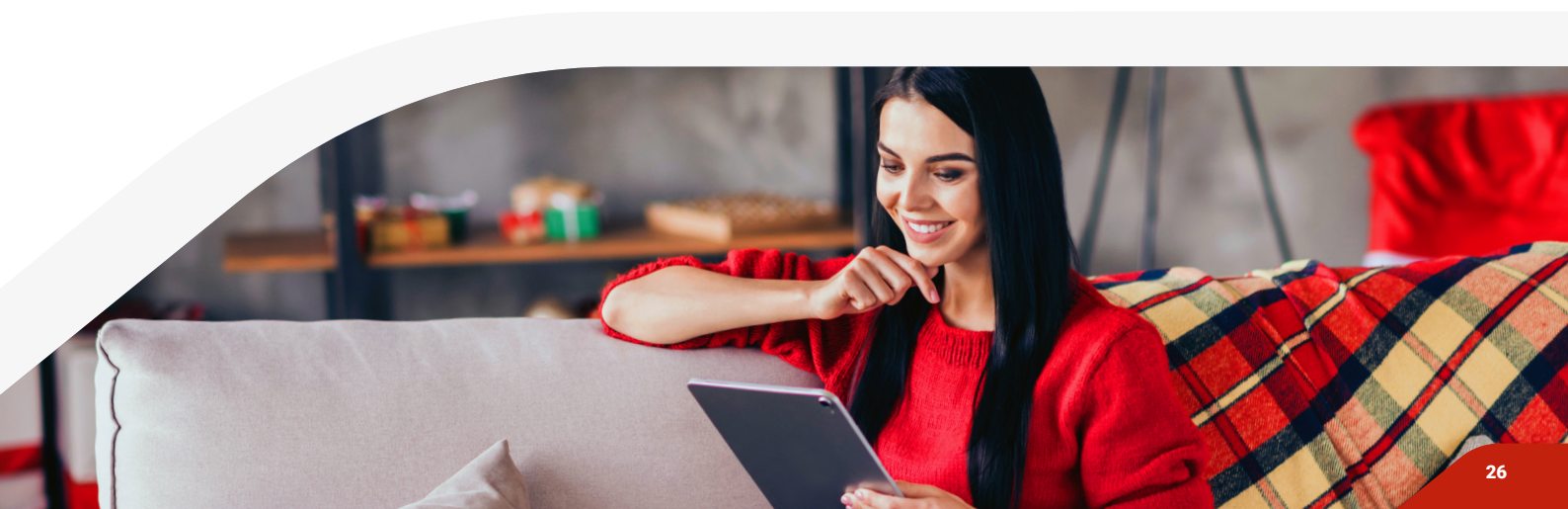
Η συνεχής προσαρμογή των ασφαλιστικών λύσεων, η επένδυση σε τεχνολογικά εργαλεία που αυξάνουν και διευκολύνουν την πρόσβαση των πελατών σε παρεχόμενες υπηρεσίες και η ψηφιοποίηση των διαδικασιών αναβαθμίζουν σταθερά την εμπειρία εξυπηρέτησης των πελατών. Επιπροσθέτως, η προϊοντική προσέγγιση της Εταιρείας για την κάλυψη των σύγχρονων αναγκών του κοινού οδήγησε στη δημιουργία ευέλικτων οικοσυστημάτων που ενσωματώνουν καλύψεις και ταυτόχρονα προσφέρουν συμβουλευτική πρόληψη με σκοπό τη βελτίωση της ποιότητας ζωής των ασφαλισμένων συνολικά. Για την Generali αυτή είναι η έννοια της ενεργού ασφάλισης κάθε στιγμή. Μια ολιστική εμπειρία που δίνει τη δυνατότητα στους ανθρώπους να σχεδιάσουν τη ζωή και το μέλλον τους με τη μεγαλύτερη δυνατή ασφάλεια και ηρεμία.



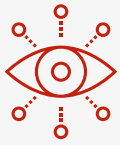
Συνεχόμενη Δέσμευση για Βιώσιμη Ανάπτυξη

Η δέσμευση για βιώσιμη ανάπτυξη αποτελεί βασικό πυλώνα της στρατηγικής του Ομίλου «Lifetime Partner 24: Οδηγώντας την Ανάπτυξη» και περιλαμβάνει τη δημιουργία μακροπρόθεσμης αξίας για όλα τα εμπλεκόμενα μέρη και συμμόρφωση με τις αρχές επιχειρηματικής και κοινωνικής αειφορίας. Με βάση τα παραπάνω, η Generali αύξησε την παραγωγή των περιβαλλοντικών προϊόντων κατά 40% ήτοι κατά 13,5 εκ. σε σχέση με το 2022.

Επίσης, κατάφερε να διατηρήσει την υψηλή παραγωγή των κοινωνικών προϊόντων, η οποία ανήλθε περί τα € 11,6 εκ., που αντιστοιχεί σε αύξηση 49%. Την ίδια στιγμή ο Όμιλος έχει θέσει ως στόχο τη σταδιακή απεμπλοκή του επενδυτικού χαρτοφυλακίου του και την επίτευξη της ανθρακικής του ουδετερότητας έως το 2050.



ΤΟ ΟΡΑΜΑ ΜΑΣ ΓΙΑ ΤΟ ΜΕΛΛΟΝ



Το Όραμά μας

Our purpose is to enable people to shape a safer future by caring for their lives & dreams.

Όραμα και Σκοπός της Generali είναι να «στηρίζει τους ανθρώπους για να δημιουργήσουν ένα ασφαλέστερο μέλλον φροντίζοντας τις ζωές και τα όνειρά τους». Η Εταιρεία η οποία έχει θέσει από την αρχή της λειτουργίας της τον ασφαλισμένο στο επίκεντρο του σχεδιασμού της επιδιώκει συνεχώς να βελτιώνει την ποιότητα των ασφαλιστικών της προγραμμάτων προσφέροντας εξατομικευμένες λύσεις που επιτρέπουν στους ανθρώπους να διαμορφώσουν το αύριο που επιθυμούν για τους ίδιους, τις οικογένειές τους και τις επιχειρήσεις τους.





Η Αποστολή μας

Our mission is to be the first choice by delivering relevant & accessible insurance solutions.

■ **First Choice**

Να αποτελέσουμε την 1η και αυτονόητη επιλογή των ασφαλισμένων βάσει των προσφερόμενων πλεονεκτημάτων και παροχών που ενσωματώνουν τα προγράμματά μας.

■ **Delivering**

Να επιτυγχάνουμε θετικά αποτελέσματα, επιδιώκοντας τη βέλτιστη απόδοση.

■ **Relevant**

Αναγνωρίζουμε και ανταποκρινόμαστε έγκαιρα σε πραγματικές ανάγκες ή ευκαιρίες που παρουσιάζονται σχεδιάζοντας προσωποποιημένες λύσεις βάσει των προσωπικών αναγκών και συνηθειών των ασφαλισμένων.

■ **Accessible**

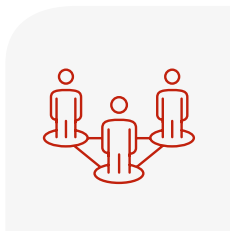
Προσβασιμότητα, ευκολία και συνεχής βελτίωση με στόχο την άμεση ανταπόκριση στις ανάγκες των ασφαλισμένων μας και την προσφορά ανταγωνιστικών λύσεων.

■ **Insurance Solutions**

Να σχεδιάζουμε και να προσφέρουμε ασφαλιστικές λύσεις που συνδυάζουν την πλήρη ασφαλιστική κάλυψη, συμβουλευτική καθοδήγηση και υψηλού επιπέδου εξυπηρέτηση.



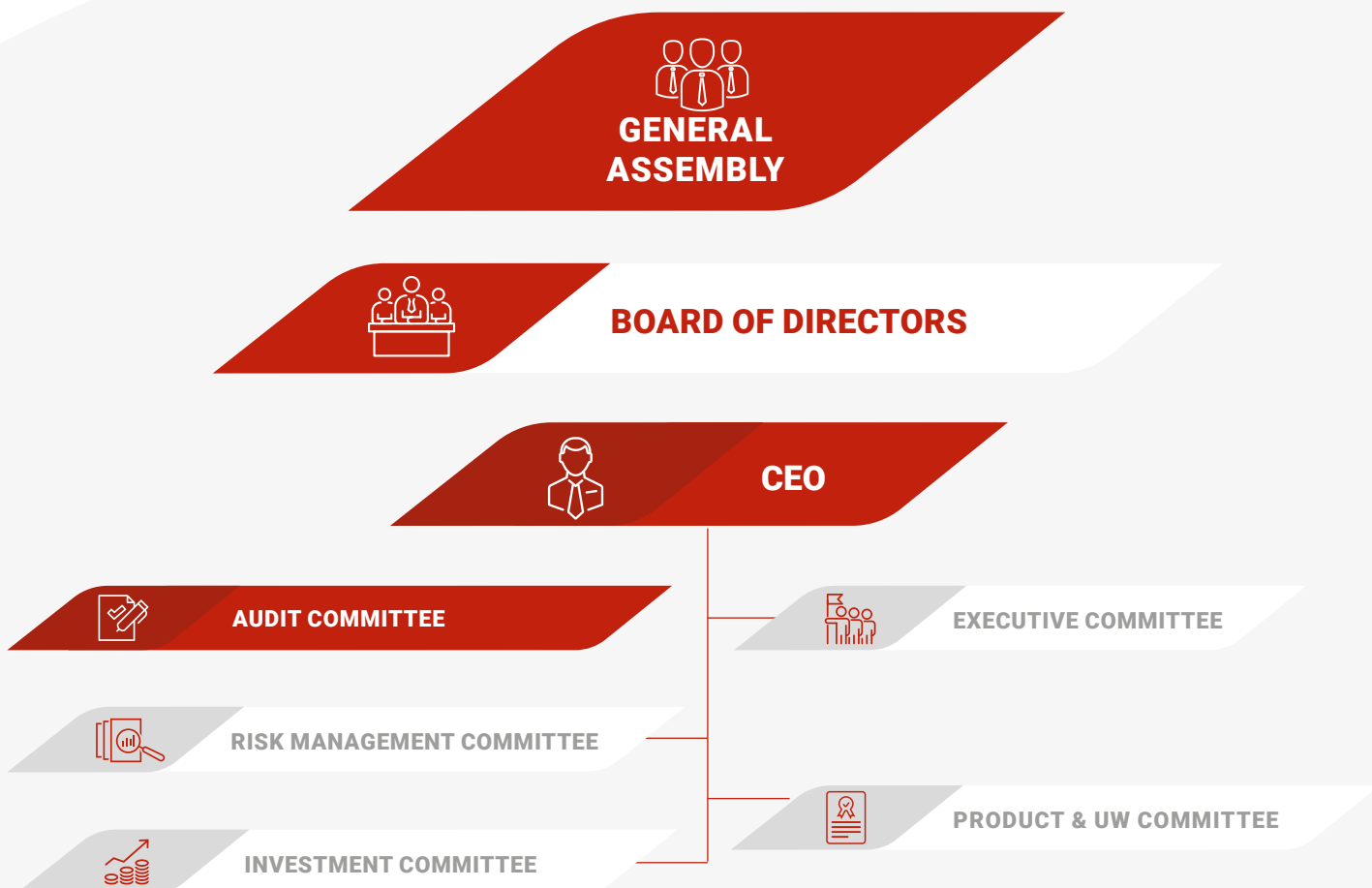
ΤΟ ΠΛΑΙΣΙΟ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΙΚΗΣ ΜΑΣ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗΣ



Το πλαίσιο εταιρικής διακυβέρνησης της Generali Hellas A.A.E., στοχεύει μακροπρόθεσμα στη δημιουργία βιώσιμης προστιθέμενης αξίας. Για την επίτευξη του στόχου αυτού, η Εταιρεία έχει δεσμευτεί για άριστη οργάνωση και για συνεχή διασφάλιση σταθερότητας, αξιοπιστίας, διαφάνειας και επαγγελματισμού σε όλες τις λειτουργίες της. Σε συνδυασμό με μια αποτελεσματική επιχειρηματική στρατηγική, τα παραπάνω στοιχεία αποτελούν το σύστημα αξιών στο οποίο η Εταιρεία στηρίζεται για την υλοποίηση των στόχων της και την ικανοποίηση των προσδοκιών των πελατών, συνεργατών και μετόχων της.

Το σύστημα εταιρικής διακυβέρνησης βασίζεται σε ένα σύγχρονο και αποτελεσματικό μοντέλο διοίκησης και ελέγχου, που περιλαμβάνει τη Γενική Συνέλευση των μετόχων, το Διοικητικό Συμβούλιο, την Επιτροπή Διοίκησης, τις Λειτουργίες Ελέγχου και εξειδικευμένες Επιτροπές που αναλύουν και αποφασίζουν για λειτουργικά θέματα της Εταιρείας στο πλαίσιο του ισχύοντος θεσμικού και κανονιστικού πλαισίου.

Ο έλεγχος των Χρηματοοικονομικών καταστάσεων πραγματοποιείται από την ανεξάρτητη ελεγκτική εταιρεία, KPMG Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε..



ΕΚΠΡΟΣΩΠΟΙ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ

ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ

Antonio Santiago Villa Ramos
Παναγιώτης Δημητρίου
Valentina Sarrocco
Κωνσταντίνος Βενέτης
Μαρία-Τερέζα Πέπα (Γραμματέας)



ΕΠΙΤΡΟΠΗ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ



Παναγιώτης
Δημητρίου

CEO



Παναγιώτης
Βασιλόπουλος

*Chief Insurance
Officer*



Μαρία
Λαμπροπούλου

*Chief Marketing
& Communications
Officer*



Ελένη
Κορδάτου

HR Director



Ηλίας
Ρήγας

*Chief Financial
Officer*

ΕΠΙΤΡΟΠΗ ΕΛΕΓΧΟΥ

Κωνσταντίνος Βενέτης
Valentina Sarrocco
Γεώργιος Σούλης
Γεώργιος Θεοδωρακόπουλος
(Γραμματέας)

ΕΠΙΤΡΟΠΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΙΝΔΥΝΩΝ

Παναγιώτης Δημητρίου
Παναγιώτης Βασιλόπουλος
Ηλίας Ρήγας
Μυρτώ Περάτη
Ιωάννης Σίνος
Μαρία Λαμπροπούλου
Ελένη Κορδάτου
Γεώργιος Αθανασόπουλος
Γεώργιος Θεοδωρακόπουλος
Γεώργιος Μπιμπήρης

ΕΠΙΤΡΟΠΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ

Παναγιώτης Δημητρίου
Ηλίας Ρήγας
Γεώργιος Αθανασόπουλος
Ιωάννης Σίνος

ΕΠΙΤΡΟΠΗ ΠΡΟΪΟΝΤΩΝ & ΑΝΑΛΗΨΗΣ ΚΙΝΔΥΝΩΝ

Παναγιώτης Βασιλόπουλος
Ηλίας Ρήγας
Ιωάννης Σίνος
Στυλιανός-Αντώνιος Δημητρίου
Γεώργιος Μπιμπήρης

137 ΧΡΟΝΙΑ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑΣ ΣΤΗΝ ΕΛΛΑΔΑ



- 1886** ● Η Εταιρεία πραγματοποιεί την είσοδό της στην Ελλάδα με την ίδρυση πρακτορείου «Γενικές Ασφάλειες Τεργέστης».
- 1980 ● Το πρακτορείο μετατρέπεται σε υποκατάστημα της Assicurazioni Generali.
- 1986 ● Συστήνεται η Ανώνυμη Εταιρεία Ζωής - Generali Life.
- 1991 ● Συστήνεται η Ανώνυμη Εταιρεία Γενικών Ασφαλίσεων - Generali Hellas.
- 1993 ● Εξαγοράζει το χαρτοφυλάκιο της Schweiz Life.
- 1998 ● Εξαγοράζει την Εταιρεία Γενικών Ασφαλίσεων της Zurich Insurance στην Ελλάδα.
- 1999 ● Αναλαμβάνει το χαρτοφυλάκιο Γενικών Ασφαλίσεων (υπό εκκαθάριση) της Schweiz Insurance.
- 2010 ● Ενοποιούνται η Generali Hellas και η Generali Life υπό την επωνυμία Generali Hellas Ανώνυμος Ασφαλιστική Εταιρεία.
- 2015 ● Ξεκινά ο ψηφιακός μετασχηματισμός της Εταιρείας με σύνθημα "Smart & Simple". Ιδιαίτερη έμφαση δίνεται στην ανάπτυξη της καινοτομίας και στην επένδυση στην τεχνολογία για τη δημιουργία έξυπνων, απλών και πιο ελκυστικών ασφαλιστικών λύσεων και διαδικασιών.
- 2018 ● Η Εταιρεία μπαίνει δυναμικά στον κλάδο του insurtech, εισάγοντας μία πρωτόπορο υπηρεσία τηλεματικής στον κλάδο αυτοκινήτου και προχωρά σε στρατηγικές συμμαχίες στον κλάδο Ζωής.
- 2019 ● Παρουσιάζει το πρώτο Ασφαλιστικό Οικοσύστημα στην ελληνική αγορά, συστήνοντας μια νέα φιλοσοφία ασφάλισης που συνδυάζει υπηρεσίες ευ ζην και τεχνολογικά εργαλεία εξυπηρέτησης 24/7, με παραδοσιακές καλύψεις έναντι κινδύνων.
- 2020 ● Ο Όμιλος Generali ανακοινώνει την εξαγορά της AXA Ασφαλιστική Α.Ε. στην Ελλάδα (μέλος του Ομίλου AXA) και τη σύναψη 20-ετούς αποκλειστικής συνεργασίας Bancassurance με την Τράπεζα Alpha Bank.
- 2021 ● Η Generali Hellas προχωράει με τη συγχώνευση μετ' απορροφήσεως της AXA Ασφαλιστική Α.Ε. και δημιουργείται ένας νέος, ενιαίος ισχυρός ασφαλιστικός οργανισμός.
- 2022 ● Η Generali Hellas προχωρά στη μετεγκατάσταση του οργανισμού στο νέο ιδιόκτητο βιοκλιματικό κτήριο της Λεωφ. Συγγρού και ολοκληρώνει τη μετάβαση στο Διεθνές Πρότυπο Χρηματοοικονομικής Αναφοράς ή αλλιώς IFRS 17.
- 2023** ● Η Generali Hellas ολοκληρώνει με επιτυχία το απαιτητικό σχέδιο ενοποίησης της (integration) όπως είχε σχεδιαστεί.

Η Generali Hellas A.A.E. είναι 99,99% θυγατρική της Assicurazioni Generali-Τεργέστης, και δεν έχει συμμετοχή σε άλλες επιχειρήσεις στην Ελλάδα.

Αποτελεί μέλος του ανεξάρτητου Ιταλικού Ομίλου Generali. Με 82.000 εργαζόμενους ανά τον κόσμο και 70 εκατομμύρια πελάτες, ο Όμιλος κατέχει ηγετική θέση στη Δυτική Ευρώπη και μία ολοένα και πιο σημαντική παρουσία στις αγορές της Κεντρικής και Ανατολικής Ευρώπης, της Ασίας και της Λατινικής Αμερικής.

ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΩΝ & ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ



Σύστημα Διαχείρισης Κινδύνων

Η Εταιρεία θεωρεί την ύπαρξη αποτελεσματικού συστήματος διαχείρισης κινδύνων απαραίτητο για τον περιορισμό της έκθεσής της σε κινδύνους. Η Εταιρεία για τον σκοπό αυτό, υιοθετεί πρακτικές και μεθοδολογίες διαχείρισης κινδύνων και έχει αναπτύξει ένα αποτελεσματικό σύστημα που είναι ευθυγραμμισμένο με τους στρατηγικούς της στόχους καθώς και με τις σχετικές οδηγίες και τις απαιτήσεις της Εποπτικής Αρχής για το Solvency II. Για το λόγο αυτό έχουν συσταθεί επίσης η Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων και η Διεύθυνση Διαχείρισης Κινδύνων.

Το σύστημα διαχείρισης κινδύνων περιλαμβάνει το πλαίσιο της εταιρικής διακυβέρνησης, τις πολιτικές, διαδικασίες εντοπισμού, μέτρησης, παρακολούθησης, ελέγχου και αναφοράς των κινδύνων, σε συνεργασία με την Αναλογιστική Λειτουργία, τη Λειτουργία Κανονιστικής Συμμόρφωσης και τη Λειτουργία Εσωτερικού Ελέγχου.



Ασφαλιστικός Κίνδυνος

Τα ασφαλιστήρια συμβόλαια που εκδίδει η Εταιρεία περιλαμβάνουν ασφαλιστικό κίνδυνο που αφορά την πιθανότητα επέλευσης του ασφαλισμένου γεγονότος και την αβεβαιότητα για το ύψος της τελικής αποζημίωσης. Ο κίνδυνος βασίζεται σε τυχαία και απρόβλεπτα γεγονότα.

Η Εταιρεία έχει αναπτύξει μια πολιτική ώστε να μετριάσει την έκθεσή της στον ασφαλιστικό κίνδυνο διευρύνοντας τη διασπορά του σε ένα πολυπληθές χαρτοφυλάκιο και να δημιουργήσει ένα επαρκώς μεγάλο πληθυσμό κινδύνων. Η διασπορά αυτή βελτιώνεται περαιτέρω μέσω της εφαρμογής κατάλληλης πολιτικής ανάληψης των κινδύνων και κατάλληλης αντασφαλιστικής πολιτικής.



Πιστωτικός Κίνδυνος

Ο πιστωτικός κίνδυνος αντανακλάται από την αδυναμία ενός χρεώστη ασφαλιστρών ή αντασφαλιστή να προβεί στις απαιτούμενες συμβατικές υποχρεώσεις. Συγκεκριμένα, οι ασφαλισμένοι/συνεργάτες ενδέχεται να αδυνατούν να καταβάλουν τα ποσά ασφαλιστρών και οι αντασφαλιστές μπορεί να μην είναι σε θέση να καλύψουν την αναλογία τους επί των ασφαλιστικών αποζημιώσεων που έχουν ήδη καταβληθεί στους δικαιούχους. Η Εταιρεία επίσης εκτίθεται σε πιστωτικό κίνδυνο καθώς επενδύει σε Ομόλογα.

Η πολιτική της Εταιρείας είναι να συνάπτει συναλλαγές με τρίτους που ικανοποιούν συγκεκριμένα κριτήρια και έχουν υψηλό επίπεδο πιστωτικής αξιοπιστίας.



Κίνδυνος Ρευστότητας

Η Εταιρεία διαχειρίζεται τον κίνδυνο ρευστότητας με συγκεκριμένη πολιτική. Βασικός πυλώνας είναι η παρακολούθηση των χρηματοροών με σκοπό να διατηρεί επαρκή διαθέσιμα και κατάλληλο επίπεδο άμεσα ρευστοποιήσιμων χρεογράφων.



Κίνδυνος Αγοράς

Ο κίνδυνος αγοράς αφορά στην πιθανότητα απωλειών λόγω μεταβολής στο επίπεδο ή στη μεταβλητότητα των τιμών αγοράς, όπως είναι οι τιμές των επιτοκίων και συναλλαγματικών διαφορών. Η Εταιρεία παρακολουθεί τις επιπτώσεις του κινδύνου εξετάζοντας τη διάρκεια του χαρτοφυλακίου σε συνδυασμό με τις εξελίξεις στις αγορές χρήματος, έχει μειώσει στο ελάχιστο τις εγγυήσεις επιτοκίων και όπου αυτές υπάρχουν είναι κοντά στο επίπεδο επιτοκίου αγοράς ενώ ετοιμάζει και παρακολουθεί τις σχετικές αναλύσεις ευαισθησίας.



Κίνδυνος Συγκέντρωσης

Μεταξύ των ασφαλιστικών κινδύνων στους οποίους εκτίθεται η Εταιρεία, ο κίνδυνος των φυσικών καταστροφών και πιο συγκεκριμένα ο κίνδυνος του σεισμού είναι ο μεγαλύτερος σε επίπεδο ασφαλισμένων κεφαλαίων (πριν από τη χρήση οποιουδήποτε μέσου μετριασμού του κινδύνου - ανασφάλισης). Για τον λόγο αυτό, μετά από την κατάλληλη μελέτη, η Εταιρεία χρησιμοποιεί την πιο ενδεδειγμένη ανασφάλιση τύπου υπερβάλλουσας ζημιάς (excess of loss) με ίδια κράτηση (retention) ύψους € 12 εκ..

Αθήνα, 4 Ιουνίου 2024

Ο Πρόεδρος του Δ.Σ.
Antonio Santiago Villa Ramos

Ο Διευθύνων Σύμβουλος
Παναγιώτης Δημητρίου

Αρ.Διαβ.
ΡΑΗ 699342

Α.Δ.Τ.
Α01886920

Έκθεση
Ανεξάρτητου Ορκωτού
Ελεγκτού Λογιστή





KPMG Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.
Λεωφόρος Συγγρού 44
117 42 Αθήνα, Ελλάδα
Τηλέφωνο +30 210 6062100
Φαξ: +30 210 6062111
Email: info@kpmg.gr

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή

Προς τους Μετόχους της
Generali Hellas Ανώνυμος Ασφαλιστική Εταιρεία

Έκθεση Ελέγχου επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει τις συνημμένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της Generali Hellas Ανώνυμος Ασφαλιστική Εταιρεία (η «Εταιρεία»), οι οποίες αποτελούνται από την Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης της 31 Δεκεμβρίου 2023, τις Καταστάσεις Λογαριασμού Αποτελεσμάτων και Συνολικού Εισοδήματος, Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων και Ταμειακών Ροών της χρήσης που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και τις Σημειώσεις που περιλαμβάνουν ουσιώδεις πληροφορίες λογιστικής πολιτικής και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την χρηματοοικονομική θέση της Generali Hellas Ανώνυμος Ασφαλιστική Εταιρεία κατά την 31 Δεκεμβρίου 2023, την χρηματοοικονομική τους 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 σύμφωνα με τον Διεθνή Κώδικα Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Λογιστές του Συμβουλίου Διεθνών Προτύπων Δεοντολογίας Λογιστών, 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 άλλες δεοντολογικές μας υποχρεώσεις σύμφωνα με τις απαιτήσεις της ισχύουσας νομοθεσίας. 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 χρήσης. 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 εκφέραμε ξεχωριστή γνώμη για τα θέματα αυτά.

Εκτίμηση υποχρεώσεων από ασφαλιστήρια συμβόλαια Ζωής (και συμπληρωματικών καλύψεων) που επιμετρούνται σύμφωνα με το Γενικό Μοντέλο Μέτρησης (GMM) και την Προσέγγιση Μεταβλητής Αμοιβής (VFA)

Σχετική αναφορά υπάρχει στην Σημείωση 22.2 των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων. Οι υποχρεώσεις από ασφαλιστήρια συμβόλαια Ζωής (και συμπληρωματικών καλύψεων) που επιμετρούνται σύμφωνα με το Γενικό Μοντέλο Μέτρησης (GMM) και την Προσέγγιση Μεταβλητής Αμοιβής (VFA) περιλαμβάνουν κατά την 31 Δεκεμβρίου 2023 τις υποχρεώσεις εναπομένουσας κάλυψης (LRC) ύψους ΕΥΡΩ 181 εκ (2022 : ΕΥΡΩ 182 εκ.) καθώς και τις Υποχρεώσεις πραγματοποιηθεισών Αποζημιώσεων και Παροχών (LIC) ύψους ΕΥΡΩ 34εκ. (2022: ΕΥΡΩ 32 εκ.),

Σημαντικό Θέμα Ελέγχου	Πώς αντιμετωπίστηκε το σημαντικό θέμα ελέγχου στον έλεγχό μας
<p>Οι προβλέψεις για υποχρεώσεις ασφαλιστικών συμβολαίων Ζωής (και συμπληρωματικών καλύψεων) μακράς διάρκειας αντιπροσωπεύουν εκτιμήσεις για τις μελλοντικές ταμειακές ροές που θα προκύψουν από τα αντίστοιχα ασφαλιστήρια συμβόλαια.</p> <p>Ο υπολογισμός των υποχρεώσεων ασφαλιστικών συμβολαίων Ζωής μακράς διάρκειας, εμπεριέχει υψηλό βαθμό υποκειμενικότητας και πολυπλοκότητας και καθορίζεται χρησιμοποιώντας πολύπλοκα υπολογιστικά μοντέλα, που προβάλλουν τις μελλοντικές ταμειακές ροές. Η επιλογή των κατάλληλων αναλογιστικών μοντέλων και υποθέσεων εμπεριέχει υποκειμενικότητα από πλευράς των εμπειρογνομόνων αναλογιστών της Εταιρείας. Επιπλέον ο καθορισμός των παραδοχών κατά την ημερομηνία των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων βασίζεται σε ορισμένες περιπτώσεις και στην κρίση και αποφάσεις της Διοίκησης και ενέχει</p>	<p>Η ελεγκτική μας προσέγγιση σε σχέση με το θέμα αυτό περιλάμβανε την εξέταση τόσο του σχεδιασμού και υλοποίησης όσο και της λειτουργικής αποτελεσματικότητας των βασικών εσωτερικών δικλίδων ελέγχου, όσο και ουσιαστικές ελεγκτικές διαδικασίες, όπως αναλύονται παρακάτω:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Με τη βοήθεια των ειδικών εμπειρογνομόνων-αναλογιστών μας, διενεργήσαμε τις ακόλουθες ελεγκτικές διαδικασίες: • Εξέταση των υποκείμενων στοιχείων και δεδομένων που περιλαμβάνονται στα μοντέλα των ταμειακών ροών σε σχέση με τα αναλυτικά δεδομένα των σχετικών ασφαλιστικών μητρώων, και με τα δεδομένα των εκθέσεων παραδοχών σε δειγματοληπτική βάση. • Εξέταση των υποκείμενων στοιχείων και δεδομένων που περιλαμβάνονται στα ασφαλιστικά μητρώα ασφαλιστρών και αποζημιώσεων σε δειγματοληπτική βάση. • Εξέταση της ορθότητας των υπολογισμών ταμειακών ροών σε δειγματοληπτικό επίπεδο, σύμφωνα με τα στοιχεία των συμβολαίων και σχετικών παραδοχών. • Εξέταση των εκτιμήσεων, αναφορικά με την λογικότητα των βασικών παραδοχών και την

υψηλά επίπεδα αβεβαιότητας σχετικά με τα μελλοντικά γεγονότα.

Οι βασικές αναλογιστικές παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν στα μοντέλα εκτίμησης περιλαμβάνουν τα επιτόκια προεξόφλησης, την συμπεριφορά ασφαλισμένων όπως στατιστικά ακυρωσιμότητα – εξαγορών των συμβολαίων, καθώς και τις υποθέσεις εξόδων, αναφορικά με τα μελλοντικά κόστη για τη διατήρηση των ασφαλιστικών συμβολαίων. Λοιπές παραδοχές αφορούν δημογραφικές υποθέσεις, όπως θνησιμότητα, νοσηρότητα και ανικανότητα.

Μικρές αλλαγές κυρίως στα επιτόκια προεξόφλησης αλλά και σε λοιπές από τις ανωτέρω βασικές παραδοχές μπορεί να επιφέρουν σημαντικές αλλαγές στις υποχρεώσεις ασφαλιστικών συμβολαίων Ζωής. Πληροφορίες για τον προσδιορισμό των σημαντικών παραδοχών παρατίθεται στη σημείωση 2.2.11 επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

Δεδομένης της σημαντικότητας του σχετικού κονδυλίου και των σχετικών γνωστοποιήσεων, της πολυπλοκότητας του υπολογισμού και κυρίως των ταμειακών ροών και του επιπέδου της κρίσης που απαιτείται σχετικά με τις βασικές αναλογιστικές παραδοχές, θεωρούμε πως αυτό αποτελεί ένα από τα σημαντικότερα θέματα ελέγχου.

καταλληλότητα των μεθοδολογιών και μοντέλων που χρησιμοποιήθηκαν, βάσει διεθνών αναλογιστικών πρακτικών, εσωτερικών οδηγιών και πολιτικών της Εταιρείας, συγκρίνοντας επίσης τα με τα ιστορικά δεδομένα της Εταιρείας (Εκθέσεις Παραδοχών) και στοιχεία της αγοράς όπου υπάρχουν διαθέσιμα.

- Αξιολόγηση της λογικότητας των κριτηρίων που χρησιμοποιήθηκαν για τον προσδιορισμό των μονάδων καλύψεως του Συμβατικού περιθωρίου Κέρδους υπηρεσιών (CSM) καθώς και την λογικότητα της κίνησης του λογαριασμού αυτού.
- Ανάλυση και σχολιασμός σχετικά με τις κυριότερες και μη αναμενόμενες μεταβολές και διακυμάνσεις καθώς και τυχόν σημαντικές μεταβολές στις παραδοχές και μεθοδολογία υπολογισμού σε σχέση με την προηγούμενη χρήση.

Τέλος, αξιολογήσαμε την επάρκεια των γνωστοποιήσεων στις σημειώσεις επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

Εκτίμηση υποχρεώσεων για πραγματοποιηθείσες αποζημιώσεις και παροχές (LIC - εκκρεμείς αποζημιώσεις) από συμβόλαια που επιμετρούνται με την μέθοδο κατανομής Ασφαλιστρών (PAA)

Σχετική αναφορά υπάρχει στην Σημείωση 22.4 και 22.5 των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων. Οι ασφαλιστικές υποχρεώσεις πραγματοποιηθεισών αποζημιώσεων και παροχών (LIC) κατά την 31 Δεκεμβρίου 2023 για ασφαλιστήρια συμβόλαια Ζωής (και Υγείας) ανήλθαν σε ΕΥΡΩ 64εκ. (2022: ΕΥΡΩ 56εκ.) και για ασφαλιστήρια συμβόλαια κλάδου Γενικών Ασφαλίσεων σε ΕΥΡΩ 376 εκ (2022: ΕΥΡΩ 273 εκ.)

Σημαντικό Θέμα Ελέγχου	Πώς αντιμετωπίστηκε το σημαντικό θέμα ελέγχου στον έλεγχό μας
<p>Οι ασφαλιστικές προβλέψεις για πραγματοποιηθείσες αποζημιώσεις και παροχές αντιπροσωπεύουν εκτιμήσεις για τις μελλοντικές ταμειακές ροές για εκκρεμείς αποζημιώσεις που θα προκύψουν από τα ασφαλιστήρια συμβόλαια των κλάδων ζωής και Υγείας και κυρίως των κλάδων Γενικών Ασφαλίσεων.</p> <p>Η εκτίμηση των ανωτέρω προβλέψεων εμπεριέχει υψηλό βαθμό υποκειμενικότητας, ιδιαίτερα όσον αφορά την εκτίμηση του τελικού ποσού αποζημίωσης για περιπτώσεις σωματικών βλαβών και δικαστικών υποθέσεων, του κλάδου αστικής ευθύνης αυτοκινήτων. Επίσης η εκτίμηση των μελλοντικών ταμειακών ροών απαιτεί την χρήση των κατάλληλων αναλογιστικών μεθοδολογιών και υπολογισμών που περιλαμβάνουν υποκειμενικές παραδοχές, όπως για παράδειγμα την υπόθεση προεξοφλητικού επιτοκίου και μελλοντικού πληθωρισμού, τα μοτίβα εξέλιξης ζημιών καθώς και τυχόν επιπτώσεις από τις αλλαγές στη νομοθεσία.</p> <p>Δεδομένης της σημαντικότητας του σχετικού κονδυλίου και των σχετικών γνωστοποιήσεων καθώς και του επιπέδου της κρίσης που απαιτείται, θεωρήσαμε πως οι ασφαλιστικές προβλέψεις πραγματοποιηθεισών αποζημιώσεων και παροχών (LIC) είναι ένα από τα σημαντικότερα θέματα του ελέγχου μας.</p>	<p>Η ελεγκτική μας προσέγγιση σε σχέση με το θέμα αυτό περιλάμβανε την εξέταση του σχεδιασμού, της υλοποίησης και της λειτουργικής αποτελεσματικότητας των εσωτερικών δικλίδων ελέγχου που σχετίζονται με την εκτίμηση των υποχρεώσεων για πραγματοποιηθείσες αποζημιώσεις και παροχές (LIC - εκκρεμείς αποζημιώσεις) από συμβόλαια που επιμετρούνται με την μέθοδο κατανομής Ασφαλίσεων (PAA), καθώς και ουσιαστικές λεπτομερείς ελεγκτικές διαδικασίες, όπως αναλύονται παρακάτω:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Οι διαδικασίες μας στις εσωτερικές δικλίδες ελέγχου επικεντρώθηκαν στις δικλίδες που αφορούν, τη μεθοδολογία και τις εγκρίσεις για τον σχηματισμό των προβλέψεων για εκκρεμείς αποζημιώσεις από τους υπευθύνους διακανονισμού ζημιών. • αξιολόγηση των προβλέψεων εκκρεμών αποζημιώσεων για σημαντικές δικαστικές υποθέσεις σε σχέση με τις σχετικές πολιτικές της Εταιρείας και σύγκριση με τις επιστολές των συνεργαζόμενων νομικών συμβούλων σε δειγματοληπτική βάση. <p>Με τη συνεργασία των ειδικών εμπειρογνομητών - αναλογιστών μας, διενεργήσαμε τις ακόλουθες ελεγκτικές διαδικασίες:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Αξιολόγηση των αναλογιστικών εκθέσεων αναφορικά με την λογικότητα των παραδοχών και την καταλληλότητα των μεθοδολογιών που χρησιμοποιήθηκαν, βάσει διεθνών αναλογιστικών πρακτικών, εσωτερικών οδηγιών και πολιτικών της Εταιρείας. • Ανεξάρτητο επαναυπολογισμό της εκτίμησης του τελικού κόστους των εκκρεμών αποζημιώσεων για σημαντικούς κλάδους ασφάλισης και σύγκριση των αποτελεσμάτων με τα αποτελέσματα της Εταιρείας. • Σύγκριση των υποκείμενων στοιχείων και δεδομένων που περιλαμβάνονται στα μοντέλα εκτίμησης των ταμειακών ροών με τα αναλυτικά

	<p>δεδομένα των μητρώων εκκρεμών αποζημιώσεων.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Ανάλυση και σχολιασμός σχετικά με τις κυριότερες και μη αναμενόμενες μεταβολές και διακυμάνσεις, καθώς και τυχόν σημαντικές μεταβολές στις παραδοχές και μεθοδολογία υπολογισμού σε σχέση με την προηγούμενη χρήση. <p>Τέλος αξιολογήσαμε την επάρκεια και καταλληλότητα των γνωστοποιήσεων στις σχετικές σημειώσεις επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.</p>
--	---

Εκτίμηση Μετάβασης στο Διεθνές Πρότυπο Χρηματοοικονομικής Αναφοράς 17.

Σχετική αναφορά υπάρχει στην Σημείωση 2.2.20 των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων σχετικά με τις επιπτώσεις της πρώτης εφαρμογής του ΔΠΧΑ 17. Όπως παρατίθεται στη Σημείωση 2.2.20, η υιοθέτηση του νέου προτύπου είχε ως αποτέλεσμα την επίπτωση στα Ίδια κεφάλαια ύψους ΕΥΡΩ 20.2εκ. και την αρχική αναγνώριση Συμβατικού Περιθωρίου Υπηρεσιών ύψους ΕΥΡΩ 32.4εκ.

Σημαντικό Θέμα Ελέγχου	Πώς αντιμετωπίστηκε το σημαντικό θέμα ελέγχου στον έλεγχό μας
<p>Από την 1η Ιανουαρίου 2023, η Εταιρεία υιοθέτησε το νέο Διεθνές Πρότυπο Χρηματοοικονομικής Αναφοράς 17 (ΔΠΧΑ 17), βάσει του οποίου διαφοροποιήθηκαν σημαντικά τα κριτήρια αναγνώρισης και επιμέτρησης των υποχρεώσεων από ασφαλιστήρια συμβόλαια.</p> <p>Για την αναδρομική υιοθέτηση του νέου προτύπου απαιτήθηκαν:</p> <ul style="list-style-type: none"> • η υιοθέτηση νέων λογιστικών πολιτικών από την Εταιρεία καθώς και η εισαγωγή σημαντικών αλλαγών σε λογιστικές και οργανωτικές διαδικασίες και δραστηριότητες ελέγχου • η αναδιτύπωση των κονδυλίων που σχετίζονται με ασφαλιστήρια 	<p>Η ελεγκτική μας προσέγγιση σε σχέση με το θέμα αυτό περιλάμβανε την εξέταση του σχεδιασμού, της υλοποίησης και της λειτουργικής αποτελεσματικότητας σε εσωτερικές δικλίδες ελέγχου που σχετίζονται με τις διαδικασίες για τη μετάβαση στο ΔΠΧΑ 17, καθώς και ουσιαστικές λεπτομερείς ελεγκτικές διαδικασίες, όπως αναλύονται παρακάτω:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Ανάλυση των λογιστικών πολιτικών που υιοθετήθηκαν από την Εταιρεία και αξιολόγηση της συμμόρφωσης αυτών με τα προβλεπόμενα στο ΔΠΧΑ 17. • αξιολόγηση των μοντέλων μετάβασης που υιοθετήθηκαν και συμμόρφωση αυτών με τα προβλεπόμενα στο ΔΠΧΑ 17 • κατανόηση των διαδικασιών για τη μετάβαση σε ΔΠΧΑ 17 και των σχετικών πληροφοριακών

<p>συμβόλαια στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης κατά την ημερομηνία μετάβασης της 1ης Ιανουαρίου 2022 και κατά τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2022 καθώς και την αναδιατύπωση των κονδυλίων των Καταστάσεων Λογαριασμού Αποτελεσμάτων και Συνολικού Εισοδήματος της χρήσης που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2022.</p> <ul style="list-style-type: none"> η ανάπτυξη και εφαρμογή των κατάλληλων μοντέλων μετάβασης και πολύπλοκων υπολογισμών που εμπειρεύουν σημαντικό επίπεδο κρίσης, ιδιαίτερα για τους υπολογισμούς των προεξοφλημένων ταμειακών ροών που αναμένεται να εκπληρωθούν καθώς και του Συμβατικού Περιθωρίου Κέρδους οι οποίοι είναι υποκειμενικοί από τη φύση τους. <p>Για τους παραπάνω λόγους θεωρούμε ότι η επίπτωση από τη μετάβαση σε ΔΠΧΑ 17 είναι ένα από τα σημαντικότερα θέματα ελέγχου.</p>	<p>συστημάτων που υποστηρίζουν τους απαιτούμενους υπολογισμούς.</p> <p>Επιπλέον, με τη συνεργασία των ειδικών εμπειρογνομόνων - αναλογιστών μας, διενεργήσαμε τις ακόλουθες ελεγκτικές διαδικασίες:</p> <ul style="list-style-type: none"> Αξιολόγηση των αναλογιστικών εκθέσεων και των εκθέσεων μετάβασης αναφορικά με την λογικότητα των παραδοχών και την καταλληλότητα των μεθοδολογιών που χρησιμοποιήθηκαν, βάσει διεθνών αναλογιστικών πρακτικών, εσωτερικών οδηγιών και πολιτικών της Εταιρείας. Αξιολόγηση της πολιτικής της Εταιρείας αναφορικά με το διαχωρισμό ή την ομαδοποίηση ασφαλιστικών συμβολαίων και τη συγκεντρωτική αξιολόγηση στα πλαίσια του νέου προτύπου για την αρχική αναγνώριση και την τεκμηρίωση της επιλογής της μεθόδου επιμέτρησης. Εξέταση της λογικότητας της εκτίμησης των ταμειακών ροών (συμπεριλαμβανομένων της αναγνώρισης ζημιόγων χαρτοφυλακίων), της προσαρμογής για μη χρηματοοικονομικό κίνδυνο, καθώς και του συμβατικού περιθωρίου κέρδους, σε δειγματοληπτική βάση. Αξιολόγηση της αναγνώρισης των χρηματοροών απόκτησης ασφαλίσεων για σημαντικούς κλάδους ασφάλισης. Ανάλυση της λογικότητας των διαφορών σε σχέση με το προηγούμενο λογιστικό πλαίσιο και τους εποπτικούς λογαριασμούς. <p>Τέλος αξιολογήσαμε την επάρκεια και την καταλληλότητα των γνωστοποιήσεων στις σχετικές σημειώσεις επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.</p>
--	--

Άλλες Πληροφορίες

Το Διοικητικό Συμβούλιο είναι υπεύθυνο για τις άλλες πληροφορίες. Οι άλλες πληροφορίες περιλαμβάνονται στην Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου, για την οποία γίνεται σχετική αναφορά στην «Έκθεση επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων» και 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 έλεγχό μας, 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 του Διοικητικού Συμβουλίου και των Υπευθύνων για τη Διακυβέρνηση επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Το Διοικητικό Συμβούλιο έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, όπως και για εκείνες τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου, που το Διοικητικό Συμβούλιο καθορίζει ως απαραίτητες ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση χρηματοοικονομικών καταστάσεων, απαλλαγμένων από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

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

Η Επιτροπή Ελέγχου 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 σύνολό τους είναι απαλλαγμένες από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη, είτε σε λάθος, και να εκδώσουμε έκθεση ελεγκτή, η οποία περιλαμβάνει τη γνώμη μας. Η εύλογη διασφάλιση συνιστά διασφάλιση υψηλού επιπέδου, αλλά δεν είναι εγγύηση ότι ο έλεγχος που διενεργείται σύμφωνα με τα ΔΠΕ, 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.

Στα πλαίσια 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 το Διοικητικό Συμβούλιο.
- Αποφαινόμαστε για την καταλληλότητα της χρήσης από το Διοικητικό Συμβούλιο της λογιστικής αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας και με βάση τα ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτήθηκαν για το αν υπάρχει ουσιώδης αβεβαιότητα σχετικά με γεγονότα ή συνθήκες που μπορεί να υποδηλώνουν ουσιώδη αβεβαιότητα ως προς την ικανότητα της Εταιρείας να συνεχίσουν τη δραστηριότητά τους. Αν συμπεράνουμε ότι υφίσταται ουσιώδης αβεβαιότητα, είμαστε υποχρεωμένοι στην έκθεση ελεγκτή να επιστήσουμε την προσοχή στις σχετικές γνωστοποιήσεις επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων ή, αν 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 παύσουν να λειτουργούν ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα.
- Αξιολογούμε τη συνολική παρουσίαση, τη δομή και το περιεχόμενο των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο 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.

Από τα θέματα που γνωστοποιήθηκαν στους υπεύθυνους για τη διακυβέρνηση, καθορίζουμε τα θέματα εκείνα που ήταν εξέχουσας σημασίας για τον έλεγχο των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων της ελεγχόμενης χρήσης και ως εκ τούτου αποτελούν τα σημαντικότερα θέματα ελέγχου. Περιγράφουμε τα θέματα αυτά στην έκθεση ελεγκτή, εκτός εάν νόμος ή κανονισμός αποκλείει τη δημοσιοποίηση ενός θέματος ή όταν, σε εξαιρετικά σπάνιες περιπτώσεις, διαπιστώσουμε ότι ένα θέμα δε θα έπρεπε να γνωστοποιηθεί με την έκθεσή μας, διότι ενεργώντας κατ' αυτό τον τρόπο θα αναμενόταν εύλογα ότι οι αρνητικές επιπτώσεις θα υπερτερούσαν από τα οφέλη δημοσίου συμφέροντος μιας τέτοιας δημοσιοποίησης.

Έκθεση επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων

1. Έκθεση Διοικητικού Συμβουλίου

Το Διοικητικό Συμβούλιο έχει την ευθύνη για την κατάρτιση της Έκθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου. Η γνώμη μας επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων δεν καλύπτει την Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου και δεν εκφράζουμε γνώμη ελέγχου επ' αυτής. Η ευθύνη μας είναι να αναγνώσουμε την Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου και, με τον τρόπο αυτό, να εξετάσουμε εάν, με βάση τον έλεγχό μας επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων, οι πληροφορίες που περιέχονται σε αυτήν είναι ουσιωδώς εσφαλμένες ή ασυνεπείς με τις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις ή τις γνώσεις που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχό μας. Με βάση αποκλειστικά αυτή

την εργασία κατ' εφαρμογή των διατάξεων της παραγράφου 5 του Άρθρου 2 του Ν. 4336/2015 (μέρος Β), σημειώνουμε ότι:

- (α) Κατά τη γνώμη μας η Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτισθεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις των Άρθρων 150 του Ν. 4548/2018 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2023.
- (β) Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχο μας, για την Generali Hellas Ανώνυμος Ασφαλιστική Εταιρεία και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου.

2. Συμπληρωματική Έκθεση προς την Επιτροπή Ελέγχου

Η γνώμη μας επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων είναι συνεπής με τη Συμπληρωματική Έκθεσή μας προς την Επιτροπή Ελέγχου της Εταιρείας με ημερομηνία 30 Μαΐου 2024 που προβλέπεται από το άρθρο 11 του Κανονισμού αριθ. 537/2014 της Ευρωπαϊκής Ένωσης (ΕΕ).

3. Παροχή μη Ελεγκτικών Υπηρεσιών

Δεν παρείχαμε στην Εταιρεία και τις θυγατρικές της μη ελεγκτικές υπηρεσίες οι οποίες απαγορεύονται σύμφωνα με το άρθρο 5 του Κανονισμού αριθ. 537/2014 της Ευρωπαϊκής Ένωσης (ΕΕ).

Οι επιτρεπόμενες μη ελεγκτικές υπηρεσίες που έχουμε παράσχει στην Εταιρεία κατά τη διάρκεια της χρήσης που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2023 γνωστοποιούνται στη Σημείωση 9.4 των συνημμένων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

4. Διορισμός Ελεγκτή

Διοριστήκαμε για πρώτη φορά ως Ορκωτοί Ελεγκτές της Εταιρείας με την από 26 Μαΐου 2021 απόφαση της Ετήσιας Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων. Έκτοτε ο διορισμός μας έχει αδιαλείπτως ανανεωθεί για μια συνολική περίοδο 3 ετών με βάση τις κατ' έτος λαμβανόμενες αποφάσεις της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων.

Αθήνα, 5 Ιουνίου 2024

ΚΡΜG Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.
ΑΜ ΣΟΕΛ 114

Φίλιππος Κάσσοs, Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
ΑΜ ΣΟΕΛ 26311

Κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων¹

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)	Σημ.	31/12/2023	31/12/2022 (Αναμορφωμένο)
Έσοδα από ασφαλιστικά συμβόλαια	6.1	403.907	378.374
Αμοιβές και έξοδα ασφαλιστικών συμβολαίων	6.1	(432.506)	(309.196)
Αποτέλεσμα από αντασφαλιστικά συμβόλαια που κατέχονται	6.2	38.803	(39.136)
Αποτέλεσμα παροχής ασφαλιστικών υπηρεσιών		10.204	30.043
Έσοδα από χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	7.1	16.121	14.566
Πραγματοποιημένα (καθαρά) κέρδη/ζημίες από χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	7.2	(100)	(4.595)
Κέρδη/ζημίες από αποτίμηση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	7.3	7.117	63
Λοιπά έσοδα/έξοδα επενδύσεων	7.4	(5.434)	3.809
Επενδυτικό αποτέλεσμα		17.704	13.843
Καθαρά χρηματοοικονομικά έσοδα/(έξοδα) που σχετίζονται με ασφαλιστήρια συμβόλαια	6.3	(9.424)	1.758
Καθαρά χρηματοοικονομικά έσοδα/(έξοδα) που σχετίζονται με συμβόλαια αντασφάλισης	6.3	119	(238)
Καθαρό χρηματοοικονομικό αποτέλεσμα		(9.305)	1.520
Λοιπά έσοδα και ζημίες	8.	1.746	(56)
Λοιπά λειτουργικά έξοδα	9.1	(20.326)	(28.412)
Κέρδη προ φόρων		22	16.939
Φόρος εισοδήματος	10.	(886)	(5.244)
Αποτέλεσμα περιόδου		(864)	11.695

Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος²

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)	Σημ.	31/12/2023	31/12/2022 (Αναμορφωμένο)
Αποτέλεσμα περιόδου		(864)	11.695
Άλλα στοιχεία, καθαρά από φόρους, που δεν θα αναταξινομηθούν στα αποτελέσματα σε μελλοντικές περιόδους		403	573
Αναλογιστικά κέρδη/ζημίες που προκύπτουν από προγράμματα καθορισμένων παροχών	21	403	573
Άλλα στοιχεία, καθαρά από φόρους, που ενδέχεται να αναταξινομηθούν στα αποτελέσματα σε μελλοντικές περιόδους		14.486	(41.443)
Καθαρά κέρδη/ζημίες από χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία (εκτός από συμμετοχικούς τίτλους) στα συνολικά εισοδήματα	21	31.441	(96.150)
Καθαρά χρηματοοικονομικά έξοδα/έσοδα από ασφαλιστήρια συμβόλαια που έχουν εκδοθεί	21	(18.871)	60.065
Καθαρά χρηματοοικονομικά έξοδα/έσοδα από συμβόλαια αντασφάλισης που κατέχονται	21	1.916	(5.357)
Σύνολο Λοιπών συνολικών εισοδημάτων		14.889	(40.870)
Σύνολο Συνολικών εισοδημάτων		14.025	(29.175)

- Κατ' εφαρμογή του προτύπου ΔΛΠ 8, θα πρέπει να σημειωθεί ότι, οι αλλαγές που προκύπτουν από την εφαρμογή των νέων προτύπων ΔΠΧΑ 9 & ΔΠΧΑ 17 έχουν εφαρμοστεί καταλλήλως και στα συγκρίσιμα έτη των οικονομικών καταστάσεων, όπως αναλύεται στη σημείωση 2.2.20.
- Κατ' εφαρμογή του προτύπου ΔΛΠ 8, θα πρέπει να σημειωθεί ότι, οι αλλαγές που προκύπτουν από την εφαρμογή των νέων προτύπων ΔΠΧΑ 9 & ΔΠΧΑ 17 έχουν εφαρμοστεί καταλλήλως και στα συγκρίσιμα έτη των οικονομικών καταστάσεων, όπως αναλύεται στη σημείωση 2.2.20.

Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης³

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)	Σημ.	31/12/2023	31/12/2022 (Αναμορφωμένο)	1/1/2022 (Αναμορφωμένο)
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	11	21.640	24.603	29.438
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	12	44.296	45.357	10.480
Περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης	13	993	147	220
Περιουσιακά στοιχεία ασφαλιστικών συμβολαίων		215.979	108.881	109.595
Απαιτήσεις από ασφαλιστικά συμβόλαια	22.1	41.703	35.586	41.404
Απαιτήσεις από αντασφαλιστικά συμβόλαια	23.1	174.276	73.295	68.191
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού		60.769	60.428	49.140
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	17	33.840	39.100	26.612
Λοιπές απαιτήσεις	19	20.848	21.328	22.528
Απαιτήσεις από φόρο εισοδήματος	10	6.080	0	0
Επενδύσεις		947.796	973.379	1.018.974
Επενδύσεις σε ακίνητα	14	5.983	6.358	2.275
Χρηματοοικονομικά στοιχεία επιμετρημένα στο αποσβεσμένο κόστος	16	2.074	1.909	2.413
Χρηματοοικονομικά στοιχεία επιμετρημένα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων	16	837.556	800.410	872.178
Χρηματοοικονομικά στοιχεία επιμετρημένα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	16	102.182	164.702	142.109
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	18	29.946	36.803	61.410
Σύνολο ενεργητικού		1.321.418	1.249.598	1.279.257
Ίδια κεφάλαια αποδιδόμενα στους μετοχούς της μητρικής		213.867	203.120	231.681
Μετοχικό κεφάλαιο	20	59.577	59.577	59.577
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	20	43.820	43.820	43.820
Λοιπά αποθεματικά	21	50.789	66.975	11.536
Αποθεματικό αποτιμήσεων χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	21	(28.828)	(60.269)	35.881
Αποτελέσματα εις νέον		88.509	93.017	80.868
Λοιπές προβλέψεις		7.002	7.612	9.785
Προβλέψεις για αποζημίωση προσωπικού	26.1	3.233	3.809	4.762
Λοιπές προβλέψεις	26.2	3.770	3.804	5.023
Υποχρεώσεις ασφαλιστικών συμβολαίων		852.739	699.018	730.507
Υποχρεώσεις από ασφαλιστικά συμβόλαια	22.1	785.729	657.088	715.004
Υποχρεώσεις από αντασφαλιστικά συμβόλαια	23.1	67.009	41.930	15.503
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις		203.271	287.283	270.847
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις επιμετρημένες στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	24	184.496	270.210	254.501
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις επιμετρημένες στο αποσβεσμένο κόστος	25	17.767	16.921	16.115
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις από μισθώσεις	15	1.008	151	231
Υποχρεώσεις λοιπών ασφαλιστικών δραστηριοτήτων		12.017	9.607	12.748
Υποχρεώσεις ασφαλιστικών δραστηριοτήτων	27	12.017	9.607	12.748
Λοιπές υποχρεώσεις		32.522	42.959	23.688
Υποχρεώσεις από φόρο εισοδήματος	10	0	1.931	70
Λοιπές υποχρεώσεις	28	32.522	41.027	23.618
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων		1.321.418	1.249.598	1.279.257

3. Κατ' εφαρμογή του προτύπου ΔΛΠ 8, θα πρέπει να σημειωθεί ότι, οι αλλαγές που προκύπτουν από την εφαρμογή των νέων προτύπων ΔΠΧΑ 9 & ΔΠΧΑ 17 έχουν εφαρμοστεί καταλλήλως και στα συγκρίσιμα έτη των οικονομικών καταστάσεων, όπως αναλύεται στη σημείωση 2.2.20.

Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων⁴

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)	Σημ.	Μετοχικό κεφάλαιο	Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	Αποθεματικό αποτιμήσεων χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων στην εύλογη αξία μέσω λοιπών εισοδημάτων (FVOCI)	Λοιπά αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων
Υπόλοιπο 1/1/2022 βάσει ΔΠΧΑ 4		59.577	43.820	34.749	32.709	81.062	251.916
Μεταβολές από εφαρμογή νέου προτύπου IFRS 17/9				1.132	(21.173)	(194)	(20.235)
Αναμορφωμένο Υπόλοιπο 1/1/2022 βάσει ΔΠΧΑ 17/9		59.577	43.820	35.881	11.536	80.868	231.681
Κέρδη / (Ζημιές) Χρήσεως						11.695	11.695
Λοιπά συνολικά εισοδήματα/ (ζημιές)	21			(96.150)	55.280		(40.870)
Συνολικά συγκεντρωτικά εισοδήματα / (ζημιές)		0	0	(96.150)	55.280	11.695	(29.175)
Σχηματισμός Τακτικού αποθεματικού							0
Παράδοση συμμετοχικών τίτλων	21				(454)	454	0
Πληρωμές βασιζόμενες σε μετοχές	21				614		614
Υπόλοιπο 31/12/2022		59.577	43.820	(60.269)	66.976	93.017	203.120
Κέρδη / (Ζημιές) Χρήσεως						(864)	(864)
Λοιπά συνολικά εισοδήματα/ (ζημιές)	21			31.441	(16.552)		14.889
Συνολικά συγκεντρωτικά εισοδήματα / (ζημιές)		0	0	31.441	(16.552)	(864)	14.025
Σχηματισμός Τακτικού αποθεματικού							0
Μέρισμα που πληρώθηκε στην χρήση						(4.000)	(4.000)
Παράδοση συμμετοχικών τίτλων	21				(356)	356	0
Πληρωμές βασιζόμενες σε μετοχές	21				721		721
Υπόλοιπο 31/12/2023		59.577	43.820	(28.828)	50.789	88.509	213.867

4. Κατ' εφαρμογή του προτύπου ΔΛΠ 8, θα πρέπει να σημειωθεί ότι, οι αλλαγές που προκύπτουν από την εφαρμογή των νέων προτύπων ΔΠΧΑ 9 & ΔΠΧΑ 17 έχουν εφαρμοστεί καταλλήλως και στα συγκρίσιμα έτη των οικονομικών καταστάσεων, όπως αναλύεται στη σημείωση 2.2.20.

Κατάσταση Ταμειακών Ροών

ΑΜΕΣΗ ΜΕΘΟΔΟΣ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)	Σημ.	2023	2022
Λειτουργικές δραστηριότητες			
Εισπραγμένα ακαθάριστα εγγεγραμμένα ασφάλιστρα και δικαιώματα συμβολαίων (πλέον φόρων ασφαλιστρών)		568.247	505.919
Πληρωμές αντασφαλιστρών		(58.209)	(52.205)
Πληρωμές ασφαλιστικών αποζημιώσεων		(379.533)	(217.083)
Είσπραξη από αντασφαλιστές για ζημιές		22.392	19.519
Πληρωμές εξόδων πρόσκτησης (προμήθειες και λοιπά)		(114.636)	(102.305)
Εισπραγμένες προμήθειες από αντασφαλιστές		6.241	4.334
Εισπράξεις/Πληρωμές φόρων και τελών ασφαλιστηρίων συμβολαίων και υποχρεωτικών εισφορών		(64.033)	(42.490)
Διάφορα έξοδα/έσοδα και λοιπά στοιχεία πληρωμένα/εισπραγμένα		(43.978)	(34.603)
Εισπραχθέντα μερίσματα, τόκοι και ενοίκια από περιουσιακά στοιχεία που διατίθενται σε ασφαλιστική τοποθέτηση		18.551	20.577
Πληρωμές (καθαρό ποσό) για αγορά αξιογράφων		(339.135)	(235.977)
Εισπράξεις (καθαρό ποσό) από πώληση αξιογράφων		385.887	153.656
Πληρωμές φόρου εισοδήματος	10	(5.084)	(2.683)
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες		(3.290)	16.661
Επενδυτικές δραστηριότητες			
Πληρωμές για απόκτηση ενσώματων παγίων και άυλων στοιχείων		(1.167)	(41.103)
Εισπράξεις από πώληση ενσώματων παγίων και άυλων στοιχείων		1.845	0
Καθαρές ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες		678	(41.103)
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες			
Πληρωμές για μισθώματα χρηματοδοτικών μισθώσεων	15	(245)	(165)
Πληρωμές μερισμάτων		(4.000)	0
Καθαρές ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		(4.245)	(165)
Καθαρή αύξηση / μείωση ταμειακών διαθεσίμων	18	(6.857)	(24.608)
Ταμειακά διαθέσιμα στην αρχή της χρήσεως		36.803	61.410
Ταμειακά διαθέσιμα στο τέλος της χρήσεως		29.946	36.803

Αθήνα, 4 Ιουνίου 2024

Ο Πρόεδρος του ΔΣ	Ο Διευθύνων Σύμβουλος	Ο Διευθυντής Οικονομικής Διεύθυνσης	Επικεφαλής Αναλογιστικής Λειτουργίας & Δ/ντης Διαχ/σης Κινδύνου	Ο Προϊστάμενος Λογιστηρίου
Antonio Santiago Villa Ramos Αρ.Διαβ. ΡΑΗ 699342	Δημητρίου Παναγιώτης Α.Δ.Τ. Α01886920	Ρήγας Ηλίας ΑΡ ΑΔ.ΟΕΕ 0098693 / Α ΤΑΞΗΣ	Σίνος Ιωάννης Α.Δ.Τ. ΑΚ 053511	Νάνος Κωνσταντίνος ΑΡ ΑΔ.ΟΕΕ 002352 / Α ΤΑΞΗΣ

Σημείωση 1: Γενικές Πληροφορίες

Η GENERALI HELLAS ΑΝΩΝΥΜΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ (εφεξής η «Εταιρεία») είναι Ανώνυμη Ασφαλιστική Εταιρεία που δραστηριοποιείται στον ασφαλιστικό τομέα υπό την εποπτεία της Διεύθυνσης Εποπτείας Ιδιωτικής Ασφάλισης (ΔΕΙΑ), που είναι η ελληνική ρυθμιστική αρχή του ασφαλιστικού κλάδου, παρέχοντας ένα ευρύ φάσμα ασφαλιστικών υπηρεσιών γενικών ασφαλίσεων και ζωής σε ιδιώτες και επιχειρήσεις και έχει ως καταστατικό σκοπό τη διενέργεια όλων των ασφαλιστικών, αντασφαλιστικών και γενικότερα χρηματοοικονομικών εργασιών που επιτρέπονται σε ανώνυμες ασφαλιστικές εταιρείες από το ισχύον εκάστοτε Ελληνικό και Κοινοτικό δίκαιο και λειτουργεί στο πλαίσιο των ισχυόντων διατάξεων περί ανωνύμων εταιρειών, του ν. 4548/2018 «Περί Ανωνύμων Εταιρειών», του Ν.Δ. 400/1970 «Περί Επιχειρήσεων Ιδιωτικής Ασφάλισης», των διατάξεων του Ν. 4364/2016 (ΦΕΚ Α' 13/5-2-2016) για τη Φερεγγυότητα ΙΙ και των αποφάσεων του Υπουργείου Ανάπτυξης όπως έχουν διαμορφωθεί μέχρι σήμερα. Η μητρική εταιρεία της Εταιρείας είναι η Assicurazioni Generali SpA (ο «Όμιλος»), η οποία συμμετέχει στο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας με ποσοστό 99,99%. Κατά συνέπεια οι παρούσες Χρηματοοικονομικές καταστάσεις ενοποιούνται στον ενοποιημένο ισολογισμό της Assicurazioni Generali Τεργέστης. Η Generali Hellas Α.Α.Ε. δεν έχει συμμετοχές σε άλλες επιχειρήσεις στην Ελλάδα.

Ειδικότερα το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας αναλύεται ως εξής:

	%
Assicurazioni Generali SpA	99,99
Δικαιώματα Μειοψηφίας	0,01
Σύνολο Μετοχικού Κεφαλαίου	100

Η Εταιρεία συστάθηκε το 1991 και λειτουργεί ήδη για 30 έτη, είναι εγκατεστημένη στην Ελλάδα και η διεύθυνση της έδρας της είναι στο Νέο Κόσμο, Λεωφόρο Συγγρού και Λαγουμιτζή 40, Αθήνα, Τ.Κ. 11745.

Κατά την εκπνοή της χρήσης 2020, η Generali ανακοίνωσε τη συμφωνία με τον γαλλικό όμιλο AXA, για την 100% εξαγορά της Εταιρείας AXA Ασφαλιστική Α.Ε που μετέπειτα μετονομάστηκε σε «GENERALI HELLAS Ι ΑΝΩΝΥΜΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ», η οποία έρχεται ως επισφράγισμα της στρατηγικής της Generali αναφορικά με την ενδυνάμωση της ηγετικής της θέσης στην Ελλάδα μέσω σύναψης συνεργιών και δημιουργίας ενός επιχειρηματικού και ασφαλιστικού οικοσυστήματος.

Πιο συγκεκριμένα, στις 11.05.2021, η Επιτροπή Πιστωτικών και Ασφαλιστικών Θεμάτων της Τράπεζας της Ελλάδος εξέδωσε την απόφαση έγκρισης της εξαγοράς της «GENERALI HELLAS Ι ΑΝΩΝΥΜΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ» από την Generali Group, ενώ κατά την 30.12.2021 εκδόθηκε η υπ' αριθμόν 2765080 απόφαση του Γενικού Εμπορικού Μητρώου (Γ.Ε.ΜΗ) της νομικής συγχώνευσης της εταιρείας «GENERALI HELLAS Ι ΑΝΩΝΥΜΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ» με την Εταιρεία.

Βάσει των αποφάσεων, η Εταιρεία θα κατέχει την αποκλειστική συμφωνία συνεργασίας με την Alpha Bank για τη διάθεση μέσω του Δικτύου της προϊόντων γενικών ασφαλίσεων και ασφαλίσεων υγείας. Η αρχική διάρκεια της συμφωνίας είναι 20 έτη και εδράζεται σε μία στρατηγική ανάπτυξης, με έμφαση τα ψηφιακά μέσα.

Ο αριθμός του προσωπικού την 31η Δεκεμβρίου 2023 ανήλθε σε 465 άτομα (31.12.2022: 472).

Οι Χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας με ημερομηνία αναφοράς 31 Δεκεμβρίου 2023 εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο στις 4 Ιουνίου 2024 και τελούν υπό την έγκριση της Ετήσιας Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων.

Σημείωση 2: Βασικές Λογιστικές Αρχές

2.1 Πλαίσιο κατάρτισης των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Οι Χρηματοοικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ), όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση («ΕΕ»). Η Εταιρεία έχει εφαρ-

μόσει αναδρομικά το ΔΠΧΑ 9 για όλες τις συγκριτικές περιόδους όπως προβλέπεται από την τροποποίηση του ΔΠΧΑ 17 «Εφαρμογή του ΔΠΧΑ 17 και ΔΠΧΑ 9 – Συγκριτική Πληροφόρηση». Δεν υπάρχουν πρότυπα και διερμηνείες προτύπων που να έχουν εφαρμοστεί πριν την ημερομηνία έναρξης εφαρμογής τους.

Οι Χρηματοοικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους, με εξαίρεση τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών εισοδημάτων, τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων και τις χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις επιμέτρησης στην εύλογη αξία (συμπεριλαμβανομένων των Επενδύσεων για λογαριασμό ασφαλισμένων Ζωής που φέρουν τον επενδυτικό κίνδυνο) και με την αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας («going concern»).

Η Διοίκηση της Εταιρείας έχει ενεργοποιήσει μηχανισμούς παρακολούθησης τόσο των συνθηκών της αγοράς όσο και των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων της και είναι σε θέση να εφαρμόσει αποτελεσματικά όλες τις απαραίτητες ενέργειες που απαιτούνται ώστε να διασφαλιστεί η συνέχιση των δραστηριοτήτων της.

Η Εταιρεία εφαρμόζει τις λογιστικές πολιτικές που προβλέπει το ΔΠΧΑ 17 αναφορικά με τα ασφαλιστήρια συμβόλαια. Η Εταιρεία διέπεται από τις ισχύουσες διατάξεις περί ανωνύμων εταιριών, από τις διατάξεις του Ν. 4364/2016 (ΦΕΚ Α' 13/5-2-2016) περί «Ιδιωτικής Επιχείρησης Ασφάλισης» και των αποφάσεων του Υπουργείου Ανάπτυξης όπως έχουν διαμορφωθεί έως σήμερα ύστερα από τις σχετικές τροποποιήσεις.

Οι Χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε ευρώ που είναι το νόμισμα του πρωτεύοντος οικονομικού περιβάλλοντος στο οποίο δραστηριοποιείται η Εταιρεία. Τα ποσά παρουσιάζονται σε χιλιάδες ευρώ στρογγυλοποιημένα στο πλησιέστερο ψηφίο, εκτός αν αναφέρεται κάτι διαφορετικό.

Η Εταιρεία παρουσιάζει την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης γενικότερα κατά σειρά ρευστότητας. Ανάλυση σχετικά με την ανάκτηση ή το διακανονισμό εντός δώδεκα μηνών μετά την ημερομηνία αναφοράς (βραχυπρόθεσμα) και μεγαλύτερη των 12 μηνών μετά την ημερομηνία αναφοράς (μακροπρόθεσμα) παρουσιάζεται στις αντίστοιχες σημειώσεις.

2.2 Περίληψη Ουσιωδών Λογιστικών Αρχών

Οι ουσιώδεις λογιστικές αρχές που εφαρμόστηκαν κατά τη σύνταξη αυτών των Χρηματοοικονομικών καταστάσεων περιγράφονται παρακάτω.

2.2.1 Μετατροπή σε Ξένο Νόμισμα

Λειτουργικό Νόμισμα και Νόμισμα Παρουσίασης

Οι Χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας παρουσιάζονται σε χιλιάδες Ευρώ (€), που είναι το λειτουργικό νόμισμα της Εταιρείας.

Συναλλαγές και Υπόλοιπα

Οι συναλλαγές σε ξένο νόμισμα, μετατρέπονται στο λειτουργικό νόμισμα με βάση τις ισοτιμίες συναλλάγματος που ισχύουν κατά την ημερομηνία της εκάστοτε συναλλαγής. Κατά την σύνταξη των Χρηματοοικονομικών καταστάσεων, τα περιουσιακά στοιχεία και οι υποχρεώσεις σε ξένο νόμισμα μετατρέπονται σε Ευρώ χρησιμοποιώντας τις συναλλαγματικές ισοτιμίες που ίσχυαν κατά την ημερομηνία σύνταξης των Χρηματοοικονομικών καταστάσεων. Οι διαφορές που προκύπτουν από την τακτοποίηση συναλλαγών σε ξένο νόμισμα και από την μετατροπή των νομισματικών στοιχείων καταχωρούνται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων. Τα μη νομισματικά στοιχεία που επιμετρώνται στα πλαίσια του ιστορικού κόστους σε ξένο νόμισμα μετατρέπονται χρησιμοποιώντας τη συναλλαγματική ισοτιμία κατά την ημερομηνία της αρχικής συναλλαγής. Τα μη νομισματικά στοιχεία που επιμετρώνται στην εύλογη αξία σε ξένο νόμισμα μετατρέπονται χρησιμοποιώντας τη συναλλαγματική ισοτιμία κατά την ημερομηνία που προσδιορίζεται η εύλογη αξία. Το κέρδος ή ζημία που προκύπτει από την μετατροπή των μη νομισματικών στοιχείων που επιμετρώνται στην εύλογη αξία αναγνωρίζεται σύμφωνα με την αναγνώριση του κέρδους ή της ζημιάς από την μεταβολή της εύλογης αξίας των στοιχείων (δηλαδή, οι συναλλαγματικές διαφορές

στοιχείων των οποίων το κέρδος ή ζημιά από τη μεταβολή της εύλογης αξίας αναγνωρίζεται στα λοιπά συνολικά εισοδήματα ή στα Αποτελέσματα Χρήσης αναγνωρίζεται επίσης στην κατάσταση των λοιπών συνολικών εισοδημάτων ή στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων αντίστοιχα.

2.2.2 Ενσώματα Περιουσιακά Στοιχεία

Τα ενσώματα περιουσιακά στοιχεία εκτός των οικοπέδων και των κτιρίων, καταχωρούνται αρχικά στο κόστος μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις και τις τυχόν απομειώσεις τους. Το κόστος αποτελείται από την τιμή αγοράς συμπεριλαμβανομένων των δασμών εισαγωγής όταν υπάρχουν και των μη επιστρεφόμενων φόρων αγοράς καθώς και οποιοδήποτε κόστος χρειάζεται για να καταστεί το πάγιο λειτουργικό και έτοιμο για μελλοντική χρήση. Επίσης, το κόστος περιλαμβάνει το κόστος αντικατάστασης μέρος των ακινήτων, εγκαταστάσεων και λοιπού εξοπλισμού καθώς και το κόστος δανεισμού για μακροπρόθεσμα προγράμματα κατασκευής, εφόσον πληρούνται τα κριτήρια αναγνώρισης. Όταν σημαντικά τμήματα των ακινήτων, εγκαταστάσεων και λοιπού εξοπλισμού χρήζουν αντικατάστασης κατά διαστήματα, η Εταιρεία αναγνωρίζει αυτά τα τμήματα ως χωριστά περιουσιακά στοιχεία με συγκεκριμένες ωφέλιμες ζωές και τα αποσβένει αναλόγως. Ομοίως, όταν εκτελείται μια βασική επιθεώρηση, το κόστος της αναγνωρίζεται στη λογιστική αξία του εξοπλισμού ως αντικατάσταση εφόσον πληρούνται τα κριτήρια αναγνώρισης. Οι επισκευές και συντηρήσεις καταχωρούνται στα έξοδα της περιόδου όπου πραγματοποιούνται. Η παρούσα αξία του αναμενόμενου κόστους αποκατάστασης ενός περιουσιακού στοιχείου μετά τη χρήση του περιλαμβάνεται στο κόστος του αντίστοιχου περιουσιακού στοιχείου εφόσον πληρούνται τα κριτήρια αναγνώρισης της πρόβλεψης.

Μεταγενέστερα της αρχικής καταχώρησής τους, τα ενσώματα περιουσιακά στοιχεία αποτιμώνται στο κόστος κτήσης τους μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις και τις όποιες σωρευμένες προβλέψεις απομείωσης της αξίας τους.

Τα οικόπεδα δεν αποσβένονται. Η διενέργεια αποσβέσεων επί ενός ενσώματου παγίου στοιχείου αρχίζει με την έναρξη χρησιμοποίησης του και διακόπτεται μόνο με την πώληση ή μεταβίβαση του ενσώματου παγίου. Κατά συνέπεια η διενέργεια αποσβέσεων επί ενός ενσώματου παγίου στοιχείου το οποίο παύει να χρησιμοποιείται δε διακόπτεται εκτός αν έχει πλήρως αποσβεσθεί, αλλά επανεκτιμάται η ωφέλιμη ζωή του. Τα ενσώματα πάγια στοιχεία αποσβένονται με τη μέθοδο του σταθερού ποσού κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής τους. Η εκτιμώμενη ωφέλιμη ζωή των ενσώματων πάγιων στοιχείων ανά κατηγορία έχει ως εξής:

Κτίρια	Έως 60 έτη
Μεταφορικά μέσα	Έως 5 έτη
Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	Έως 10 έτη
Εγκαταστάσεις σε ακίνητα Τρίτων	Κατά την υπολειπόμενη διάρκεια της μίσθωσης

Ένα ενσώματο πάγιο περιουσιακό στοιχείο αποαναγνωρίζεται κατά τη διάθεσή του ή όταν δεν υπάρχουν περαιτέρω μελλοντικά οικονομικά οφέλη που να αναμένονται από τη χρήση ή διάθεσή του. Το κέρδος ή η ζημιά από την αποαναγνώριση των παγίων (και προσδιορίζεται ως η διαφορά μεταξύ του καθαρού προϊόντος της διάθεσης, αν υπάρχει, και της λογιστικής αξίας του παγίου) αναγνωρίζεται στα Αποτελέσματα Χρήσης όταν αποαναγνωρίζεται το πάγιο.

Οι ωφέλιμες ζωές, οι υπολειμματικές αξίες και μέθοδοι απόσβεσης των ενσώματων παγίων υπόκεινται ετησίως σε επανεξέταση κατά την κατάρτιση των Χρηματοοικονομικών καταστάσεων και αναπροσαρμόζονται σε μελλοντικές χρήσεις, εάν κριθεί απαραίτητο.

2.2.3 Επενδύσεις σε Ακίνητα

Οι επενδύσεις σε ακίνητα περιλαμβάνουν γήπεδα και κτήρια ή τμήματα αυτών, τα οποία κατέχονται με σκοπό την είσπραξη μισθωμάτων ή / και την αποκόμιση κεφαλαιακών κερδών. Οι επενδύσεις σε ακίνητα επιμετρώνται αρχικά στην αξία κτήσης τους, η οποία περιλαμβάνει και τις δαπάνες συναλλαγής.

Μεταγενέστερα της αρχικής αναγνώρισής τους, οι επενδύσεις σε ακίνητα αποτιμώνται στην αξία κτήσης τους μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις και τις όποιες σωρευμένες προβλέψεις απομείωσης της αξίας τους.

Οι επενδύσεις σε ακίνητα αποσβένονται με τη μέθοδο του σταθερού ποσού κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής τους, η οποία δε διαφέρει σημαντικά από την ωφέλιμη ζωή αντίστοιχων περιουσιακών στοιχείων που περιλαμβάνονται στο λογαριασμό «ενσώματα περιουσιακά στοιχεία».

Οι αποτιμήσεις των επενδύσεων σε ακίνητα εκτελούνται με επαρκή συχνότητα, έτσι ώστε να εξασφαλίζεται ότι η εύλογη αξία ενός επενδυτικού ακινήτου δεν είναι μικρότερη από την λογιστική αξία καθώς και για σκοπούς γνωστοποιήσεων.

2.2.4 Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία

Τα άυλα περιουσιακά στοιχεία που αποκτώνται μεμονωμένα αναγνωρίζονται στο κόστος κατά την αρχική τους αναγνώριση. Μεταγενέστερα της αρχικής αναγνώρισης, τα άυλα περιουσιακά στοιχεία επιμετρώνται στο κόστος μείον οποιεσδήποτε σωρευμένες αποσβέσεις και τυχόν σωρευμένες ζημίες απομείωσης.

Οι ωφέλιμες ζωές των άυλων περιουσιακών στοιχείων εκτιμώνται ως πεπερασμένες ή απροσδιόριστες.

Τα άυλα περιουσιακά στοιχεία με πεπερασμένες ωφέλιμες ζωές αποσβένονται κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής τους και ελέγχονται για απομείωση όταν υπάρχει ένδειξη ότι το άυλο περιουσιακό στοιχείο έχει απομειωθεί. Οι ωφέλιμες ζωές και η μέθοδος απόσβεσης των άυλων περιουσιακών στοιχείων με πεπερασμένη ωφέλιμη ζωή επανεξετάζονται τουλάχιστον στο τέλος κάθε ημερομηνίας αναφοράς. Μεταβολές στις αναμενόμενες ωφέλιμες ζωές ή το αναμενόμενο σχέδιο ανάλωσης των μελλοντικών οικονομικών ωφελειών που εμπεριέχονται στο περιουσιακό στοιχείο λογίζονται μέσω της μεταβολής της περιόδου ή της μεθόδου απόσβεσης, όπως αυτό κρίνεται κατάλληλο, και θεωρείται ως αλλαγή λογιστικής εκτίμησης. Το έξοδο απόσβεσης ενός άυλου περιουσιακού στοιχείου με πεπερασμένη ωφέλιμη ζωή αναγνωρίζεται στα Αποτελέσματα Χρήσης στην κατηγορία εξόδου που συνάδει με τη λειτουργία του άυλου περιουσιακού στοιχείου.

Τα άυλα περιουσιακά στοιχεία αφορούν κυρίως την αξία της συμφωνίας με την Alpha Bank A.E. για την συνεργασία με το δίκτυο της (Bancassurance) καθώς επίσης και λογισμικά προγράμματα. Η εναπομένουσα ωφέλιμη ζωή για το άυλο στοιχείο του ενεργητικού που σχετίζεται με το bancassurance είναι 18 χρόνια κατά την 31.12.2023. Τα λογισμικά προγράμματα αποσβένονται βάσει της σταθερής μεθόδου και εντός περιόδου 4 ετών.

Κέρδη ή ζημίες από την αποαναγνώριση των άυλων παγίων επιμετρώνται ως η διαφορά μεταξύ του καθαρού προϊόντος πώλησης και της λογιστικής αξίας τους και αναγνωρίζονται στα Αποτελέσματα Χρήσης κατά την αποαναγνώριση του περιουσιακού στοιχείου.

2.2.5 Χρηματοοικονομικά μέσα

Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

Το ΔΠΧΑ 9 προβλέπει μια προσέγγιση ταξινόμησης για τα χρηματοοικονομικά μέσα με βάση τα υποδείγματα μέσω των οποίων γίνεται η διαχείριση των χρηματοοικονομικών μέσων (επιχειρηματικά μοντέλα και τα συμβατικά χαρακτηριστικά ταμειακών ροών τους (δοκιμή SPPI – Αποκλειστικές πληρωμές κεφαλαίου και τόκων)

Το πρότυπο προσδιορίζει τρία πιθανά επιχειρηματικά μοντέλα:

- «Διακράτηση για είσπραξη» με σκοπό τη διατήρηση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων μέχρι τη λήξη και την είσπραξη των συμβατικών ταμειακών ροών.
- «Διακράτηση για είσπραξη και διάθεση» με σκοπό την κατοχή χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων, τόσο για τη συλλογή των συμβατικών ταμειακών ροών όσο και για την πραγματοποίηση κερδών από την πώλησή τους.
- «Άλλο», η οποία καλύπτει όλες τις περιπτώσεις που δεν περιλαμβάνονται στα δύο προηγούμενα επιχειρηματικά μοντέλα.

Το μοντέλο «Διακράτηση για είσπραξη και διάθεση» είναι το κύριο επιχειρηματικό μοντέλο για την

Εταιρεία, κατόπιν αξιολόγησης του μοντέλου διαχείρισης των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού της, σε συνάφεια με τις παρεχόμενες υπηρεσίες της.

Εκτός από την ανάλυση που σχετίζεται με το επιχειρηματικό μοντέλο, το πρότυπο απαιτεί ανάλυση των συμβατικών όρων των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων. Για να καταστεί δυνατή η ταξινόμησή τους στο αποσβεσμένο κόστος ή στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων.

Οι ταμειακές ροές που δημιουργούνται από το χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο πρέπει να αντιπροσωπεύονται αποκλειστικά από πληρωμές κεφαλαίου και τόκων (δοκιμή SPPI). Η ανάλυση αυτή διενεργείται, ιδίως για τα χρεόγραφα και τα δάνεια, σε επίπεδο μεμονωμένων χρηματοπιστωτικών μέσων και από τη στιγμή της αρχικής αναγνώρισής τους στις οικονομικές καταστάσεις.

Η ανάλυση των συμβατικών ταμειακών ροών για ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο πρέπει να βασίζεται στη γενική έννοια της «βασικής δανειοδοτικής ρύθμισης». Όταν συγκεκριμένες συμβατικές ρήτρες εισάγουν έκθεση σε κίνδυνο ή μεταβλητότητα συμβατικών ταμειακών ροών που δεν συνάδουν με την έννοια αυτή, οι συμβατικές ροές δεν συμμορφώνονται με τις απαιτήσεις SPPI (π.χ. ταμιακές ροές που εκτίθενται σε μεταβολές στις τιμές μετοχών, δεικτών ή βασικών εμπορευμάτων). Εάν υπάρχουν συμβατικοί όροι που τροποποιούν το στοιχείο της χρονικής αξίας του χρήματος, θα πρέπει να διενεργείται «έλεγχος δεικτών αναφοράς ταμειακών ροών» - λαμβάνοντας υπόψη ποσοτικά και ποιοτικά στοιχεία - για να επιβεβαιωθεί εάν οι συμβατικές ταμιακές ροές εξακολουθούν να πληρούν τις απαιτήσεις SPPI.

Σύμφωνα με τα αποτελέσματα του επιχειρηματικού μοντέλου και της δοκιμής SPPI, τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία μπορούν να ταξινομηθούν στις ακόλουθες λογιστικές κατηγορίες:

Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στο αποσβεσμένο κόστος

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στο αποσβεσμένο κόστος περιλαμβάνουν χρεωστικούς τίτλους που διαχειρίζονται σύμφωνα με το επιχειρηματικό μοντέλο «Hold to Collect», οι συμβατικοί όροι των οποίων αντιπροσωπεύονται αποκλειστικά από πληρωμές κεφαλαίου και τόκων (δοκιμή SPPI επιτυχής).

Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εισοδημάτων

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων περιλαμβάνουν χρεόγραφα των οποίων η διαχείριση γίνεται σύμφωνα με το επιχειρηματικό μοντέλο «Διακράτηση για είσπραξη και πώληση», οι συμβατικοί όροι του οποίου αντιπροσωπεύονται αποκλειστικά από πληρωμές κεφαλαίου και τόκων (επιτυχής δοκιμή SPPI).

Επιπλέον, η κατηγορία αυτή περιλαμβάνει συμμετοχικούς τίτλους που κατέχονται σε χαρτοφυλάκια εκτός από εκείνους που καλύπτουν συμβόλαια στα οποία βασίζονται ασφαλιστήρια συμβόλαια με χαρακτηριστικά άμεσης συμμετοχής (δραστηριότητες VFA), για τα οποία η Εταιρεία έχει υιοθετήσει την αποτίμηση στην εύλογη αξία μέσω της κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης.

Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων περιλαμβάνουν όλα τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που τελούν υπό διαχείριση/στο πλαίσιο του επιχειρηματικού μοντέλου «Λοιπά» και τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που επιμετρώνται υποχρεωτικά στην εύλογη αξία λόγω αποτυχίας του ελέγχου SPPI. Για τους συμμετοχικούς τίτλους, το πρότυπο απαιτεί την επιμέτρηση στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, εκτός από τα μέσα που δεν κατέχονται για συναλλακτικούς σκοπούς, για τα οποία η επιλογή του αμετάκλητου προσδιορισμού στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων είναι προσαρμοσμένη. Εάν υιοθετηθεί αυτή η επιλογή/τα στοιχεία εισοδήματος εκτός από τα μερίσματα δεν μπορούν να ανακυκλωθούν στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων. Υπάρχει επίσης η δυνατότητα, κατά την αρχική αναγνώριση, να οριστεί ένα χρηματοπιστωτικό μέσο στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, εάν αυτό θα εξαλείψει ή θα μειώσει σημαντι-

κά τη λογιστική αναντιστοιχία στην επιμέτρηση των περιουσιακών στοιχείων ή των υποχρεώσεων ή την αναγνώριση των κερδών και ζημιών που σχετίζονται με αυτά.

Λοιπά χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

Η κατηγορία περιλαμβάνει άλλα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που δεν περιλαμβάνονται στο στοιχείο Επενδύσεις, όπως εμπορικές απαιτήσεις, απαιτήσεις έναντι ασφαλιστικών διαμεσολαβητών και χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αναφέρονται στο ΔΠΧΑ15-Έσοδα από συμβάσεις με πελάτες.

Απομείωση

Σύμφωνα με τις επιταγές του λογιστικού προτύπου ΔΠΧΑ 9, η Εταιρεία εισήγαγε ένα μοντέλο απομείωσης για τον προσδιορισμό των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών (ECL) σύμφωνα με τις κατευθυντήριες γραμμές του προτύπου, το οποίο συνιστά, για κάθε χρηματοπιστωτικό μέσο που κατηγοριοποιείται είτε ως ομόλογο ή δάνεια και λογιστικοποιείται ως αποσβεσμένο κόστος ή εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εισοδημάτων, την αξιολόγηση του πιστωτικού κινδύνου του (πιθανότητα αθέτησης υποχρεώσεων, PD) και πιθανή επακόλουθη ζημία (ζημία λόγω αθέτησης υποχρέωσης, LGD) που είναι απαραίτητη για τον προσδιορισμό της αντίστοιχης αναμενόμενης ζημίας.

Οι προαναφερθείσες παράμετροι πρέπει να εκτιμώνται με βάση όλες τις διαθέσιμες πληροφορίες χωρίς αδικαιολόγητο κόστος ή προσπάθειες σχετικά με παρελθόντα γεγονότα, τρέχουσα οικονομική κατάσταση και μελλοντικές προβλέψεις, και λαμβάνοντας υπόψη μια ομάδα πιθανών σεναρίων.

Η Εταιρεία αποφάσισε να προσδιορίσει τις αναμενόμενες ζημίες ξεκινώντας από τρία σενάρια: ένα βασικό σενάριο και δύο εναλλακτικά σενάρια, ένα αισιόδοξο και ένα συντηρητικό αντίστοιχα, αμφότερα σε σύγκριση με την κεντρική εκτίμηση της εξέλιξης των μακροοικονομικών μεταβλητών.

Το πρότυπο προβλέπει επίσης τρία διαφορετικά στάδια πιστωτικού κινδύνου στα οποία η οικονομική οντότητα θα πρέπει να κατατάσσει διάφορα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία:

Στο πρώτο στάδιο εμπίπτουν όλα τα χρεόγραφα και τα δάνεια που δεν παρουσιάζουν σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου από την αρχική ημερομηνία αναγνώρισης ή παρουσιάζουν χαμηλό πιστωτικό κίνδυνο κατά την ημερομηνία αναφοράς. Για αυτά τα περιουσιακά στοιχεία, οι αναμενόμενες ζημίες για τους επόμενους 12 μήνες (ECL ενός έτους) αναγνωρίζονται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων. Τα έσοδα από τόκους που αναγνωρίζονται σε αυτά τα περιουσιακά στοιχεία υπολογίζονται επί της ακαθάριστης λογιστικής αξίας του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου.

Το δεύτερο στάδιο περιλαμβάνει όλα τα χρεόγραφα και τα δάνεια που, κατά την ημερομηνία παροχής στοιχείων, παρουσιάζουν σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου σε σύγκριση με την αρχική αναγνώριση, αλλά δεν παρουσιάζουν στοιχεία απομείωσης. Για αυτά τα περιουσιακά στοιχεία, οι αναμενόμενες ζημίες που προκύπτουν από όλα τα πιθανά γεγονότα αθέτησης καθ' όλη τη διάρκεια ζωής του μέσου (ECL εφ' όρου ζωής) αναγνωρίζονται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων. Τα έσοδα από τόκους που αναγνωρίζονται σε αυτά τα περιουσιακά στοιχεία υπολογίζονται επί της ακαθάριστης λογιστικής αξίας του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου.

Το τρίτο στάδιο αποτελείται από όλα τα χρεόγραφα και τα δάνεια που παρουσιάζουν ενδείξεις απομείωσης. Για αυτά τα περιουσιακά στοιχεία, η αναμενόμενη ζημία ορίζεται ως η διαφορά μεταξύ της παρούσας αξίας των συμβατικών ταμιακών ρών και της παρούσας αξίας των ταμιακών ρών που εκτιμάται σε σχέση με τη διαδικασία αθέτησης υποχρέωσης. Τα έσοδα από τόκους που αναγνωρίζονται σε αυτά τα περιουσιακά στοιχεία υπολογίζονται επί της καθαρής λογιστικής αξίας των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων.

Όσον αφορά τις επενδύσεις σε ομόλογα, ο υπολογισμός των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών βασίζεται στην αξιολόγηση κάθε μεμονωμένης θέσης, που προορίζεται ως το άθροισμα των ανοιγμάτων σε ένα συγκεκριμένο μέσο που έχουν τα ίδια χαρακτηριστικά κατά τη στιγμή της απόκτησης.

Οι προσδιοριζόμενες θέσεις υποβάλλονται σε αξιολόγηση που ποσοτικοποιεί την πιστοληπτική τους ικανότητα, λαμβάνοντας υπόψη τον αντίστοιχο τομέα και τη χώρα κινδύνου, καθορίζοντας έτσι

μια συγκεκριμένη πιθανότητα αθέτησης και επακόλουθης ζημίας.

Αναλυτικότερα, ο ορισμός της πιθανότητας αθέτησης υποχρεώσεων, που νοείται ως η αδυναμία κάλυψης της αναμενόμενης πληρωμής κεφαλαίου ή τόκων, προέρχεται από τον ποσοτικό προσδιορισμό του γενικού πιστωτικού κινδύνου (μέσω του κύκλου) του εκδότη, εκφρασμένου μέσω της χρήσης αξιολογήσεων πιστοληπτικής ικανότητας. Στη συνέχεια, κάθε θέση συνδέεται με πιθανότητα αθέτησης που σχετίζεται με τον πιστωτικό κίνδυνο του εκδότη στο συγκεκριμένο οικονομικό πλαίσιο (χρονική στιγμή) και με πιθανότητα αθέτησης που σχετίζεται με μελλοντικές προσδοκίες (μελλοντοστραφείς) σύμφωνα με συγκεκριμένα υποδείγματα σχεδιασμένα να λαμβάνουν υπόψη τα χαρακτηριστικά του τομέα και της χώρας κινδύνου.

Αυτές οι πληροφορίες χρησιμοποιούνται τόσο για την εκτίμηση της δωδεκάμηνης πιθανότητας αθέτησης όσο και της ισόβιας πιθανότητας αθέτησης υποχρέωσης. Στη συνέχεια, οι ίδιες ποσοτικές πληροφορίες, σε συνδυασμό με ποιοτικά στοιχεία και διοικητικές αξιολογήσεις, χρησιμοποιούνται για τον προσδιορισμό τυχόν σημαντικής αύξησης του πιστωτικού κινδύνου.

Αξίζει να σημειωθεί ότι στο πλαίσιο των μεθοδολογιών που χρησιμοποιεί η Εταιρεία για την ποσοτικοποίηση της σημαντικής αύξησης του πιστωτικού κινδύνου, δεν λαμβάνεται άμεσα υπόψη η λεγόμενη απαλλαγή χαμηλού πιστωτικού κινδύνου, ενώ για ό,τι αφορά την κατάταξη στο τρίτο στάδιο, η διαδικασία μπορεί να προκύψει από τα ποσοτικά αποτελέσματα της διαδικασίας κατανομής των σταδίων ή από μια διαχειριστική απόφαση, Ωστόσο, υπόκειται πάντα σε τελική έγκριση από ειδική εσωτερική επιτροπή.

Η πιθανότητα αθέτησης που προσδιορίζεται κατ' αυτόν τον τρόπο, σε συνδυασμό με ζημία λόγω αθέτησης που επίσης παραμετροποιείται σε επίπεδο μεμονωμένου μέσου, με βάση τα χαρακτηριστικά του εκδότη και την εξοφλητική προτεραιότητα του χρέους, αποδίδεται στη συνέχεια σε κάθε μεμονωμένο άνοιγμα θέσης κατά την αθέτηση, προκειμένου να προσδιοριστεί τελικά η αναμενόμενη πιστωτική ζημία.

Όσον αφορά τα δάνεια προς ιδιώτες, τα οποία αναφέρονται επίσης ως άλλα εκτός των ομολόγων, έχει καθοριστεί ένα ειδικό μοντέλο ECL που επιτρέπει τον ποσοτικό προσδιορισμό της πιθανότητας αθέτησης υποχρεώσεων, παρά τα εγγενή χαρακτηριστικά τους που δεν επιτρέπουν τη χρήση πληροφοριών του κοινού ή της αγοράς (π.χ. αξιολογήσεις).

Σύμφωνα με αυτό το μοντέλο, η πιθανότητα αθέτησης και η σχετική ζημία σε περίπτωση αθέτησης προκύπτουν από αναδρομική ανάλυση του χαρτοφυλακίου κάθε εταιρείας. Η ανάλυση αυτή αποσκοπεί στον εντοπισμό τάσεων και στον καθορισμό κατηγοριών κινδύνου μεταξύ των θέσεων των εταιρειών, οι οποίες στη συνέχεια χρησιμοποιούνται για την ταξινόμηση των δανειοληπτών με βάση τη διάρκεια των μη εξυπηρετούμενων περιόδων και στη συνέχεια για τον καθορισμό αντίστοιχων PD και LGD.

Ειδικότερα, ξεκινώντας από αυτές τις κατηγορίες κινδύνου και παρακολουθώντας συνεχώς την εξέλιξη του δανειακού χαρτοφυλακίου με την πάροδο του χρόνου, προσδιορίζεται στη συνέχεια μια χρονική πιθανότητα αθέτησης υποχρέωσης. Η πιθανότητα αυτή μετατρέπεται στη συνέχεια σε μια μελλοντοστραφή εκτίμηση μέσω της χρήσης ενός ειδικού δορυφορικού μοντέλου που στοχεύει στη σύνδεση της εξέλιξης της πιθανότητας αθέτησης με συγκεκριμένους μακροοικονομικούς δείκτες.

Επίσης, η διαδικασία σταδιακής κατανομής αξιοποιεί την ανάλυση των μη εξυπηρετούμενων θέσεων και προβλέπει, για τα δάνεια με δόσεις, τη δυνατότητα κατανομής στο πρώτο, δεύτερο ή τρίτο στάδιο, ενώ για τις εμπορικές απαιτήσεις, εφαρμόζεται απλούστευση που επιτρέπεται από το ΔΠΧΑ 9 όταν παρακάμπτεται η διαδικασία σταδιακής κατανομής και οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες υπολογίζονται απευθείας καθ' όλη τη διάρκεια ζωής των μέσων.

Παύση αναγνώρισης

Ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο (ή, κατά περίπτωση, μέρος χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου ή μέρος ομάδας παρόμοιων χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων) παύει να αναγνωρίζεται όταν:

Τα δικαιώματα λήψης ταμιακών ροών από το περιουσιακό στοιχείο έχουν λήξει:

Η Εταιρεία έχει μεταβιβάσει τα δικαιώματά του να λαμβάνει ταμειακές ροές από το περιουσιακό στοιχείο ή έχει αναλάβει την υποχρέωση να πληρώσει πλήρως τις ληφθείσες ταμειακές ροές χωρίς σημαντική καθυστέρηση σε τρίτο μέρος βάσει συμφωνίας μετακύλισης, και είτε (α) η Εταιρεία έχει μεταβιβάσει ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τα οφέλη του περιουσιακού στοιχείου, είτε (β) η Εταιρεία δεν έχει μεταβιβάσει ούτε διατηρήσει ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τα οφέλη του περιουσιακού στοιχείου, αλλά έχει μεταβιβάσει τον έλεγχο του περιουσιακού στοιχείου.

Όταν η Εταιρεία έχει μεταβιβάσει τα δικαιώματά του να λαμβάνει ταμειακές ροές από ένα περιουσιακό στοιχείο ή έχει συνάψει συμφωνία μετακύλισης, αξιολογεί εάν και σε ποιο βαθμό έχει διατηρήσει τους κινδύνους και τα οφέλη της ιδιοκτησίας. Όταν δεν έχει μεταβιβάσει ούτε διατηρήσει ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τα οφέλη του περιουσιακού στοιχείου, ούτε έχει μεταβιβάσει τον έλεγχο του περιουσιακού στοιχείου, το περιουσιακό στοιχείο αναγνωρίζεται στο βαθμό της συνεχιζόμενης συμμετοχής της Εταιρείας στο περιουσιακό στοιχείο.

Στην περίπτωση αυτή, η Εταιρεία αναγνωρίζει επίσης μια σχετική ευθύνη. Το μεταβιβαζόμενο περιουσιακό στοιχείο και η σχετική υποχρέωση επιμετρώνται σε βάση που αντικατοπτρίζει τα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις που έχει διατηρήσει η Εταιρεία. Η συνεχιζόμενη συμμετοχή που λαμβάνει τη μορφή εγγύησης επί του μεταβιβασθέντος περιουσιακού στοιχείου μετράται στη χαμηλότερη μεταξύ της αρχικής λογιστικής αξίας του περιουσιακού στοιχείου και του μέγιστου ποσού ανταλλάγματος που θα μπορούσε να υποχρεωθεί να αποπληρώσει η Εταιρεία.

2.2.6 Τρέχουσα και αναβαλλόμενη φορολογία

Τρέχουσα Φορολογία

Οι απαιτήσεις και υποχρεώσεις φόρων εισοδήματος για την τρέχουσα περίοδο επιμετρώνται στο ποσό που αναμένεται να ανακτηθεί από ή να πληρωθεί στις φορολογικές αρχές. Τα ποσοστά του φόρου και οι φορολογικοί νόμοι που χρησιμοποιούνται για τον υπολογισμό του ποσού είναι εκείνα που έχουν θεσπιστεί ή κατ' ουσία θεσπιστεί έως την ημερομηνία κατάστασης χρηματοοικονομικής θέσης στη χώρα στην οποία λειτουργεί η Εταιρεία και δημιουργεί φορολογητέο εισόδημα.

Ο τρέχων φόρος εισοδήματος που αφορά στοιχεία που αναγνωρίζονται απευθείας στην καθαρή θέση ή στα λοιπά συνολικά εισοδήματα αναγνωρίζεται στην καθαρή θέση ή στα λοιπά συνολικά εισοδήματα και όχι στα Αποτελέσματα Χρήσης. Η Διοίκηση αξιολογεί περιοδικά τη θέση που έχει πάρει αναφορικά με τη φορολογική δήλωση που σχετίζεται με υποθέσεις στις οποίες οι φορολογικοί κανονισμοί επιδέχονται ερμηνείας και σχηματίζει σχετική πρόβλεψη όπου είναι απαραίτητο.

Αναβαλλόμενη Φορολογία

Ο υπολογισμός του αναβαλλόμενου φόρου γίνεται με τη μέθοδο του ισολογισμού και προσδιορίζεται για όλες τις προσωρινές διαφορές, οι οποίες προκύπτουν μεταξύ της λογιστικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων που περιλαμβάνονται στις Χρηματοοικονομικές καταστάσεις και της φορολογικής αξίας που αποδίδεται σε αυτά σύμφωνα με τις εκάστοτε φορολογικές διατάξεις.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις αναγνωρίζονται για όλες τις φορολογητέες προσωρινές διαφορές εκτός:

- εάν προκύπτει από την αρχική αναγνώριση της υπεραξίας ενός περιουσιακού στοιχείου ή μιας υποχρέωσης σε μία συναλλαγή η οποία δεν είναι συνένωση εταιρειών και κατά τη στιγμή της συναλλαγής δεν επηρέασε ούτε το λογιστικό ούτε το φορολογικό κέρδος ή ζημία.
- σε περίπτωση φορολογητέων προσωρινών διαφορών που σχετίζονται με επενδύσεις σε θυγατρικές και συγγενείς εταιρείες, όπου ο χρόνος αντιστροφής των προσωρινών διαφορών μπορεί να ελεγχθεί και είναι πιθανό ότι οι προσωρινές διαφορές δε θα αντιστραφούν στο προβλεπόμενο μέλλον.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται για όλες τις εκπιπτόμενες προσωρινές διαφορές και μεταφερόμενες φορολογικές ζημίες στο βαθμό που είναι πιθανό ότι θα υπάρξει δια-

θέσιμο μελλοντικό φορολογητέο εισόδημα το οποίο θα χρησιμοποιηθεί έναντι των εκπιπτόμενων προσωρινών διαφορών και των μεταφερόμενων ακρησιμοποίητων φορολογικών ζημιών, εκτός:

- εάν η αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση σχετίζεται με τις εκπιπόμενες προσωρινές διαφορές οι οποίες προκύπτουν από την αρχική αναγνώριση της υπεραξίας ενός περιουσιακού στοιχείου ή μίας υποχρέωσης σε μια συναλλαγή η οποία δεν είναι συνένωση εταιρειών και κατά τη στιγμή της συναλλαγής δεν επηρεάζει ούτε το λογιστικό κέρδος ούτε το φορολογικό κέρδος ή ζημία.
- Από την περίπτωση φορολογητέων προσωρινών διαφορών που σχετίζονται με επενδύσεις σε θυγατρικές και συγγενείς εταιρείες, οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται μόνο στο βαθμό που είναι πιθανό ότι προσωρινές διαφορές θα αντιστραφούν στο προβλεπόμενο μέλλον και θα υπάρχει διαθέσιμο φορολογητέο εισόδημα το οποίο θα χρησιμοποιηθεί έναντι των προσωρινών διαφορών.

Η λογιστική αξία των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων ελέγχεται σε κάθε ημερομηνία κατάρτισης των Χρηματοοικονομικών καταστάσεων και μειώνεται στο βαθμό που δεν είναι πλέον πιθανό να υπάρξει επαρκές φορολογητέο εισόδημα που θα καλύψει ολόκληρη την αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση ή εν μέρει. Οι μη αναγνωρισμένες αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αξιολογούνται σε κάθε ημερομηνία αναφοράς και αναγνωρίζονται εφόσον είναι πιθανόν ότι μελλοντικά φορολογητέα κέρδη θα επιτρέψουν την ανάκτηση της αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις υπολογίζονται με βάση τους φορολογικούς συντελεστές που αναμένεται να εφαρμοστούν στην περίοδο κατά την οποία θα αναγνωριστεί η απαίτηση ή θα διακανονιστεί η υποχρέωση, λαμβάνοντας υπόψη τους φορολογικούς συντελεστές (και φορολογικούς νόμους) που έχουν τεθεί σε ισχύ ή έχουν θεσμοθετηθεί κατά την ημερομηνία κατάρτισης της κατάστασης χρηματοοικονομικής θέσης.

Ο αναβαλλόμενος φόρος που αφορά συναλλαγές που καταχωρούνται εκτός των αποτελεσμάτων χρήσης, καταχωρείται εκτός των αποτελεσμάτων χρήσης. Ο αναβαλλόμενος φόρος καταχωρείται σε σχέση με την υποκείμενη συναλλαγή είτε στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος είτε απευθείας στα ίδια κεφάλαια.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις συμψηφίζονται εάν υπάρχει νομικά κατοχυρωμένο δικαίωμα συμψηφισμού της τρέχουσας φορολογικής απαίτησης έναντι της τρέχουσας φορολογικής υποχρέωσης και οι αναβαλλόμενοι φόροι αφορούν την ίδια φορολογούμενη Εταιρεία και την ίδια φορολογική αρχή.

2.2.7 Παροχές Προσωπικού

Προγράμματα Συνταξιοδότησης Καθορισμένων Εισφορών

Η Εταιρεία παρέχει πρόγραμμα συνταξιοδότησης καθορισμένων εισφορών. Στο πρόγραμμα συνταξιοδότησης παρέχεται η δυνατότητα στους εργαζομένους για εθελοντικές εισφορές. Οι υπάλληλοι συμμετέχουν στο πρόγραμμα εφόσον πληρούν τις προϋποθέσεις του προγράμματος. Οι ετήσιες εισφορές που καταβάλλει η Εταιρεία καταχωρούνται ως έξοδο στην χρήση που αφορούν και περιλαμβάνονται στα έξοδα προσωπικού.

Πρόγραμμα Καθορισμένων Παροχών

Τα προγράμματα καθορισμένων παροχών πληρώνονται όταν οι εργαζόμενοι συνταξιοδοτούνται ή σε περίπτωση απόλυσης σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία.

Οι υποχρεώσεις από τα προγράμματα καθορισμένων παροχών υπολογίζονται στην παρούσα αξία των μελλοντικών παροχών που έχουν συσσωρευτεί κατά τη λήξη του έτους, με βάση την αναγνώριση δικαιώματος παροχών των εργαζομένων κατά την διάρκεια της παροχής εργασίας. Οι ανωτέρω υποχρεώσεις υπολογίζονται με βάση τις οικονομικές και αναλογιστικές παραδοχές, όπως αναλύονται στην Σημείωση 3. και καθορίζονται χρησιμοποιώντας την αναλογιστική μέθοδο αποτίμησης

των εκτιμώμενων μονάδων υποχρέωσης (Projected Unit Credit Method). Τα αναλογιστικά κέρδη και ζημίες αναγνωρίζονται στα Λοιπά Συνολικά Εισοδήματα και οι αναμενόμενες αποδόσεις των προγραμμάτων περιουσιακών στοιχείων δεν αναγνωρίζονται στα Αποτελέσματα Χρήσης, ενώ υπάρχει απαίτηση αναγνώρισης του τόκου επί της καθαρής υποχρέωσης (ή περιουσιακού στοιχείου) καθορισμένης παροχής στα Αποτελέσματα Χρήσης, ο οποίος υπολογίζεται χρησιμοποιώντας το προεξοφλητικό επιτόκιο που χρησιμοποιείται για την επιμέτρηση της υποχρέωσης καθορισμένης παροχής. Το προεξοφλητικό επιτόκιο καθορίζεται από την καμπύλη επιτοκίων από εταιρικά ομόλογα υψηλής πιστοληπτικής ικανότητας/ πιστωτικής διαβάθμισης. Τα μη κατοχυρωμένα κόστη προύπηρεσίας αναγνωρίζονται στα Αποτελέσματα Χρήσης στη νωρίτερη ημερομηνία μεταξύ της ημερομηνίας πραγματοποίησης της τροποποίησης και της ημερομηνίας αναγνώρισης του κόστους της σχετικής αναδιάρθρωσης ή τερματισμού.

Παροχές που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών

Οι παροχές που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών της μητρικής «Assicurazioni Generali Spa» αναγνωρίζονται ως έξοδα προσωπικού κατά την περίοδο παροχής. Όταν οι εν λόγω πληρωμές βασιζόμενες σε μετοχές διακανονίζονται μέσω συμμετοχικών τίτλων αναγνωρίζεται αντίστοιχη μεταβολή στην καθαρή θέση. Η εύλογη αξία των εν λόγω συναλλαγών επιμετρείται στην ημερομηνία παραχώρησης.

Ο Όμιλος ορίζει μακροπρόθεσμα κίνητρα που αντιπροσωπεύουν την μακροπρόθεσμη μεταβλητή οικονομική αξία της Generali και τα εφαρμόζει μέσω τριετών προγραμμάτων («LTI»). Τα εν λόγω προγράμματα των χρήσεων 2021, 2022 και 2023 βρίσκονται σε εξέλιξη και ενδέχεται να οδηγήσουν σε παραχώρηση μετοχών στα οικονομικά έτη που προβλέπουν και στις κατηγορίες των δικαιούχων που ορίζουν, με την επιφύλαξη της επίτευξης ορισμένων επιπέδων απόδοσης της Εταιρείας. Σύμφωνα με τις πρακτικές της αγοράς και τις προσδοκίες των επενδυτών, οι μετοχές εκχωρούνται και διατίθενται στους δικαιούχους για αναβαλλόμενο μακροπρόθεσμο χρονικό διάστημα, με την επιφύλαξη της επίτευξης των συνθηκών απόδοσης της Εταιρείας (Καθαρή Ταμειακή Ροή Διακράτησης, Συνολική Απόδοση Μετόχων – σχετικοί στόχοι TSR και ESG) και την επίτευξη ενός ελάχιστου επιπέδου που αφορά τον δείκτη φερεγγυότητας. Επιπλέον, ο Όμιλος ενέκρινε το δεύτερο πρόγραμμα διάθεσης μετοχών που είναι αφιερωμένο αποκλειστικά στους ανθρώπους της Εταιρείας με σκοπό να προωθήσει ένα αξιοκρατικό περιβάλλον που ευνοεί την ευθυγράμμιση με τους στρατηγικούς στόχους και τη συμμετοχή των ανθρώπων στην δημιουργία της Εταιρικής βιώσιμης αξίας. Το πρόγραμμα αυτό παρέχει στους εργαζόμενους τη δυνατότητα να αποκτήσουν μετοχές της Generali με ευνοϊκούς όρους, προσφέροντάς τους επιπλέον δωρεάν μετοχές σε περίπτωση αύξησης της τιμής της μετοχής, εντός ενός προστατευμένου πλαισίου. Τα βασικά χαρακτηριστικά του προγράμματος παρατίθενται παρακάτω:

- στην αρχή του προγράμματος, οι εργαζόμενοι που αποφασίζουν να συμμετάσχουν («συμμετέχοντες») θα μπορούν να καθορίσουν το ποσό της ατομικής τους συνεισφοράς τους που θα δεσμευτεί για όλη τη διάρκεια του προγράμματος
- βάσει του ποσού της ατομικής συνεισφοράς, οι συμμετέχοντες θα λάβουν δωρεάν το δικαίωμα αγοράς μετοχών, στο τέλος του Προγράμματος, σε τιμή που καθορίζεται στην αρχή του Προγράμματος («αρχική τιμή»). Ο αριθμός των δικαιωμάτων αγοράς μετοχών που θα ανατεθεί σε κάθε συμμετέχοντα θα είναι ίση με την αναλογία μεταξύ της ατομικής συνεισφοράς και της αρχικής τιμής. Η αρχική τιμή θα υπολογιστεί ως ο μέσος όρος των επίσημων τιμών κλεισίματος των μετοχών της Generali στο Euronext Milan του μήνα που ακολουθεί την ημερομηνία έναρξης αυτού του προγράμματος από το Διοικητικό Συμβούλιο του Ομίλου με δυνατότητα εφαρμογής συντελεστή προσαρμογής έως +/- 10% επί της καθορισμένης μέσης τιμής
- στο τέλος του Προγράμματος, θα καθοριστεί η τελική τιμή των μετοχών του Ομίλου της Generali και:
 - Σε περίπτωση ανατίμησης της τιμής της μετοχής (τελική τιμή ίση ή υψηλότερη από την αρχική τιμή, δηλ. επιλογές «in-the-Money»), οι συμμετέχοντες θα αγοράσουν αυτόματα τις Υποκείμενες Μετοχές καταβάλλοντας στην Εταιρεία την ατομική συνεισφορά που συγκεντρώ-

θηκε σε όλη τη διάρκεια του προγράμματος και θα λάβουν δωρεάν: 1. Ισοδύναμες μετοχές μερίσματος, που ανέρχονται στο ποσοστό μεταξύ της αξίας των μερισμάτων ανά μετοχή (που καταβλήθηκε από την Assicurazioni Generali σε ταμειακή βάση κατά τα έτη 2023, 2024 και 2025) και της αρχικής τιμής, πολλαπλασιαζόμενη με τον αριθμό των Υποκείμενων Μεριδίων που αγοράστηκαν. 2. Δύο Αντίστοιχες Μετοχές για κάθε δέκα Υποκείμενες Μετοχές που αγοράζονται. 3. Δύο Μεριδία ESG για κάθε δέκα Υποκείμενα Μεριδία που αγοράζονται, εάν επιτευχθεί επίσης ο στόχος ESG.

- Σε περίπτωση υποτίμησης της τιμής της μετοχής (τελική τιμή χαμηλότερη από την αρχική τιμή, δηλ. επιλογές «out-of-the-Money»), οι συμμετέχοντες θα λάβουν: 1. την επιστροφή της ατομικής εισφοράς που έχει δεδουλευθεί (μηχανισμός προστασίας). 2. Οι Μερισμάτα Ισοδύναμων Μερισμάτων σε περίπτωση που επιτευχθεί ο στόχος Καθαρής Ταμειακής Ροής Διακράτησης.

Το συνολικό κόστος των προγραμμάτων LTI 2021, 2022, 2023, καθώς και του προγράμματος We Share κατανέμεται καθ' όλη την διάρκεια τους, με αντίστοιχη αύξηση στα ίδια κεφάλαια.

2.2.8 Ταξινόμηση Προϊόντων

Ασφαλιστήρια συμβόλαια είναι τα συμβόλαια εκείνα που η Εταιρεία (ασφαλιστής) έχει αποδεχτεί σημαντικό ασφαλιστικό κίνδυνο από ένα τρίτο πρόσωπο (ασφαλιζόμενος) συμφωνώντας να αποζημιώσει τους ασφαλιζόμενους σε περίπτωση που ένα αβέβαιο μελλοντικό συμβάν (ασφαλιζόμενο συμβάν) επηρεάσει αρνητικά τους ασφαλιζόμενους. Τα ασφαλιστήρια συμβόλαια μπορούν επίσης να φέρουν χρηματοοικονομικό κίνδυνο.

Επενδυτικά συμβόλαια είναι τα συμβόλαια εκείνα που φέρουν σημαντικό χρηματοοικονομικό κίνδυνο. Ο χρηματοοικονομικός κίνδυνος είναι ο κίνδυνος μιας πιθανής μελλοντικής μεταβολής ενός καθορισμένου επιτοκίου, μιας τιμής χρηματοοικονομικού μέσου, αγαθού, συναλλαγματικής ισοτιμίας, δείκτη τιμών ή επιτοκίων, πιστωτικής διαβάθμισης ή πιστωτικού δείκτη ή άλλης μεταβλητής, με την προϋπόθεση στην περίπτωση μη χρηματοοικονομικής μεταβλητής ότι η μεταβλητή δεν αναφέρεται σε συγκεκριμένο συμβαλλόμενο.

Από τη στιγμή που ένα συμβόλαιο έχει ταξινομηθεί ως ασφαλιστήριο συμβόλαιο, παραμένει ασφαλιστήριο συμβόλαιο έως την λήξη του ακόμη και εάν ο ασφαλιστικός κίνδυνος μειώνεται σημαντικά κατά τη διάρκεια αυτής της περιόδου, εκτός εάν όλα τα δικαιώματα και οι υποχρεώσεις εξαλειφτούν ή λήξουν. Τα επενδυτικά συμβόλαια μπορούν ωστόσο να αναταξινομηθούν σε ασφαλιστήρια συμβόλαια μετά την ανάληψή τους εάν ο ασφαλιστικός κίνδυνος γίνει σημαντικός.

Ασφαλιστήρια Συμβόλαια Ζωής

Είναι τα συμβόλαια με τα οποία η Εταιρεία ασφαρίζει κινδύνους που σχετίζονται με την ανθρώπινη ζωή. Σε αυτά εντάσσονται καλύψεις θανάτου, επιβίωσης, ισοβίων παροχών, συντάξεων, ανικανότητας, ατυχημάτων, προγραμμάτων ασθενείας τόσο σε ατομική όσο και σε ομαδική βάση.

Συμβόλαια ζωής αποτελούν τα ατομικά ή ομαδικά συμβόλαια πρόσκαιρης κάλυψης θανάτου, ανικανότητας, ατυχήματος ή ασθενειών. Οι παροχές σε περίπτωση συμβάντος μπορούν να είναι προκαθορισμένες ή να εξαρτώνται από την έκταση του συμβάντος, ανάλογα με τους όρους κάθε συμβολαίου. Επίσης, υπάρχουν συμβόλαια ζωής με καλύψεις συνταξιοδότησης, επιβίωσης, μικτές ή ισόβιες ή unit linked.

Ασφαλιστήρια Συμβόλαια Ζημιών

Τα ασφαλιστήρια συμβόλαια ζημιών αφορούν συμβόλαια που καλύπτουν κινδύνους κατά της περιουσίας, Αστικής Ευθύνης, ατυχημάτων και ασθενειών. Τα ασφάλιστρα απεικονίζονται χωρίς την μείωση των αναλογουσών προμηθειών.

- Αστικής Ευθύνης Αυτοκινήτου: Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται τα συμβόλαια που καλύπτουν τον κίνδυνο της αστικής ευθύνης αυτοκινήτων.

- Λοιπών κλάδων: Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται τα συμβόλαια που καλύπτουν τον κίνδυνο πυρός, ατυχημάτων, μεταφορών, γενικής αστικής ευθύνης, λοιπά.

Επενδυτικά Συμβόλαια

α. Ομαδικά συμβόλαια διαχείρισης συνταξιοδοτικών ταμείων

Στην κατηγορία αυτή συμπεριλαμβάνονται ομαδικά συμβόλαια διαχείρισης λογαριασμού καθορισμένης εισφοράς και καθορισμένης παροχής. Χωρίζονται επιμέρους στις εξής κατηγορίες:

- Καθορισμένης εισφοράς με εγγυημένο επιτόκιο και συμμετοχή στην υπεραπόδοση
- Καθορισμένης παροχής με εγγυημένο επιτόκιο και συμμετοχή στις υπεραποδόσεις
- Καθορισμένης εισφοράς χωρίς εγγυημένο επιτόκιο (συνδεδεμένο με επενδύσεις)

Η Εταιρεία δεν φέρει ασφαλιστικό κίνδυνο καθώς λειτουργεί ως διαχειριστής των συμβολαίων στις παραπάνω 3 κατηγορίες συμβολαίων. Στις δύο πρώτες κατηγορίες η Εταιρεία φέρει τον χρηματοοικονομικό κίνδυνο της επίτευξης του εγγυημένου επιτοκίου.

β. Ατομικά συμβόλαια ζωής συνδεδεμένα με επενδύσεις χωρίς ασφαλισμένο κεφάλαιο

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

2.2.9 Απαιτήσεις και Υποχρεώσεις από Ασφαλιστικά Συμβόλαια

Στις 18 Μαΐου 2017, το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB) δημοσίευσε το Διεθνές Πρότυπο Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) 17 Ασφαλιστήρια συμβόλαια και στις 25 Ιουνίου 2020 τροποποιήσεις του ΔΠΧΑ 17.

Το πρότυπο εισάγει ένα νέο μοντέλο για την αποτίμηση των ασφαλιστηρίων συμβολαίων (Γενικευμένο Μοντέλο Αποτίμησης – GMM), δομημένο σε μια προσέγγιση των βασικών οικονομικών στοιχείων, που περιλαμβάνει α) την παρούσα αξία των μελλοντικών χρηματοροών σταθμισμένη με την πιθανότητα εμφάνισης (Present Value of Future Cashflows - PVFCF), β) την προσαρμογή του μη χρηματοοικονομικού κινδύνου (Risk Adjustment – RA) και γ) το συμβατικό περιθώριο κέρδους υπηρεσιών όσον αφορά την αναμενόμενη αξία του καρτοφυλακίου για τις παρεχόμενες υπηρεσίες (Contractual Service Margin - CSM). Το ΔΠΧΑ 17 δίνει τη δυνατότητα υιοθέτησης μιας απλουστευμένης προσέγγισης κατανομής ασφαλιστρών (Premium Allocation Approach - PAA) εάν η συμβατική περίοδος κάλυψης του συμβολαίου είναι μικρότερη ή ίση του ενός έτους, ή η αποτίμηση του απλουστευμένου μοντέλου δεν διαφέρει σημαντικά με την αποτίμηση του Γενικευμένου Μοντέλου (GMM). Η απλούστευση εφαρμόζεται για τη μέτρηση της υποχρέωσης εναπομένουσας κάλυψης (Liability for Remaining Coverage - LRC), η οποία δεν χρειάζεται να αναλυθεί σε παρούσα αξία μελλοντικών χρηματοροών (PVFCF), σε προσαρμογή του μη χρηματοοικονομικού κινδύνου (RA) και σε αναμενόμενη αξία του συμβατικού περιθωρίου κέρδους υπηρεσιών (CSM), αλλά βασίζεται ουσιαστικά στο ασφάλιστρο που εισπράττεται μετά την αφαίρεση του κόστους πρόσκτησης. Όσον αφορά την υποχρέωση για επισυμβάσεις απαιτήσεις (Liability for Incurred Claims - LIC), η επιμέτρηση εφαρμόζεται σύμφωνα με το Γενικευμένο Μοντέλο Μέτρησης (General Model Measurement - GMM), στο οποίο όλες οι απαιτήσεις υπόκεινται σε προεξόφληση και ο υπολογισμός της προσαρμογής του μη χρηματοοικονομικού κινδύνου (RA) υπολογίζεται ανάλογα.

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

Το ΔΠΧΑ17 επηρεάζει επίσης την παρουσίαση των εσόδων από ασφαλιστήρια συμβόλαια, τα οποία

δεν περιλαμβάνουν πλέον τα δουλευμένα ασφάλιστρα. Επιπλέον, τα ασφαλιστικά έσοδα και το κόστος των ασφαλιστικών υπηρεσιών μετά την αφαίρεση της αντασφάλισης παρουσιάζονται με το αποτέλεσμα της αντασφάλισης να περιλαμβάνεται στο κόστος των υπηρεσιών ασφάλισης. Σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 17, οι ασφαλιστικές υποχρεώσεις υπόκεινται σε προεξόφληση και η περιοδική αναστροφή της προεξόφλησης είναι μια χρηματοοικονομική επιβάρυνση που περιλαμβάνεται στο οικονομικό αποτέλεσμα.

Απαιτήσεις από Ασφαλιστικά Συμβόλαια

Πεδίο εφαρμογής και διαχωρισμός στοιχείων ασφαλιστικής σύμβασης

Σύμφωνα με το Πρότυπο, το ΔΠΧΑ 17 εφαρμόζεται σε όλα τα συμβόλαια που πληρούν τον ορισμό της ασφαλιστικής σύμβασης, συμπεριλαμβανομένων:

- α) ασφαλιστήρια συμβόλαια, συμπεριλαμβανομένων των συμβάσεων αντασφάλισης (δηλαδή, αναλαμβανόμενες δραστηριότητες), που εκδόθηκαν
- β) συμβάσεις αντασφάλισης που κατέχονται και
- γ) επενδυτικά συμβόλαια με χαρακτηριστικά διακριτικής συμμετοχής (Discretionary Participation Feature - DPF) που εκδίδονται εάν η οντότητα εκδίδει και ασφαλιστήρια συμβόλαια.

Ένα συμβόλαιο ταξινομείται ως ασφαλιστήριο συμβόλαιο εάν ενέχει σημαντικό ασφαλιστικό κίνδυνο που μεταβιβάζεται στην εταιρεία που εκδίδει το συμβόλαιο, η οποία αναλαμβάνει να αποζημιώσει τον ασφαλισμένο έναντι των δυσμενών συνεπειών ενός συγκεκριμένου αβέβαιου μελλοντικού γεγονότος.

Η Εταιρεία δεν φέρει σημαντικές αλλαγές στην ταξινόμηση των ασφαλιστηρίων συμβολαίων που απορρέουν από την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 17 σε σύγκριση με το προηγούμενο πρότυπο.

Ειδικότερα, τα συμβόλαια του κλάδου Ζωής ταξινομούνται ως ασφαλιστήρια συμβόλαια ή συμβόλαια επενδύσεων με βάση τα ακόλουθα βήματα:

- αναγνώριση των χαρακτηριστικών των προϊόντων (εγγυήσεις/επιλογές, συμμετοχή στα κέρδη ή μη) και παρεχόμενες υπηρεσίες
- προσδιορισμός του επιπέδου του ασφαλιστικού κινδύνου σε επίπεδο συμβολαίου

Τα ασφαλιστήρια συμβόλαια δημιουργούν δικαιώματα και υποχρεώσεις που στο σύνολό τους δημιουργούν μια αλληλουχία χρηματοροών. Πράγματι, ενώ ορισμένοι τύποι ασφαλιστηρίων συμβολαίων παρέχουν μόνο ασφαλιστική κάλυψη (π.χ. τα περισσότερα βραχυπρόθεσμα συμβόλαια ζημιών), άλλα είδη ασφαλιστηρίων συμβολαίων θα μπορούσαν να περιέχουν ένα ή και περισσότερα στοιχεία που να εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής ενός άλλου Προτύπου εάν ήταν χωριστά συμβόλαια. Για παράδειγμα, ορισμένα ασφαλιστήρια συμβόλαια μπορεί να περιέχουν:

- επενδυτικά στοιχεία (π.χ. καθαρές καταθέσεις, όπως χρηματοοικονομικά μέσα με τα οποία μια εταιρεία λαμβάνει ένα συγκεκριμένο ποσό και αναλαμβάνει να επιστρέψει το ποσό αυτό με τόκους)
- στοιχεία αγαθών και υπηρεσιών (π.χ. υπηρεσίες εκτός των ασφαλιστηρίων συμβολαίων, όπως διαχείριση συντάξεων, υπηρεσίες διαχείρισης κινδύνων, διαχείριση περιουσιακών στοιχείων ή υπηρεσίες φύλαξης) και
- ενσωματωμένα παράγωγα (π.χ. χρηματοοικονομικά παράγωγα, όπως δικαιώματα προαίρεσης επιτοκίου ή δικαιώματα προαίρεσης που συνδέονται με δείκτη μετοχών).

Σε ορισμένες περιπτώσεις, που ορίζονται ειδικά από το ΔΠΧΑ 17, τα προαναφερόμενα στοιχεία πρέπει να εξετάζονται χωριστά και να επιμετρώνται με άλλο πρότυπο ΔΠΧΑ.

Το ΔΠΧΑ 17 απαιτεί ξεχωριστή επιμέτρηση του κύριου συμβολαίου από τα διακριτά επενδυτικά στοιχεία εάν και μόνο εάν πληρούνται και τα δύο ακόλουθα κριτήρια:

- το επενδυτικό στοιχείο και το ασφαλιστικό στοιχείο δεν συνδέονται σε μεγάλο βαθμό. Τα δύο στοιχεία συνδέονται σε μεγάλο βαθμό εάν η αξία ενός στοιχείου διαφέρει από την αξία του άλλου στοιχείου και ως εκ τούτου η Εταιρεία είναι σε θέση να μετρήσει κάθε στοιχείο χωρίς να λαμβάνει υπόψη το άλλο. Τα στοιχεία συνδέονται επίσης εάν ο αντισυμβαλλόμενος δεν μπορεί να επωφεληθεί από

το ένα στοιχείο δεδομένου ότι υπάρχει και το άλλο.

- ένα συμβόλαιο με όρους ισοδύναμους με το επενδυτικό στοιχείο πωλείται ή θα μπορούσε να πωληθεί χωριστά στην ίδια αγορά ή στην ίδια δικαιοδοσία.

Εάν το στοιχείο επένδυσης δεν πληροί τις δύο παραπάνω προϋποθέσεις, θα προσδιορίζεται ως μη διακριτό και το ΔΠΧΑ 17 θα εφαρμόζεται στο σύνολο της σύμβασης (χωρίς διαχωρισμό από το κύριο συμβόλαιο).

Αναφορικά με το στοιχείο υπηρεσιών, το τελευταίο θεωρείται ως ξεχωριστό στοιχείο όταν οι χρηματοροές και οι σχετικοί κίνδυνοι δεν συνδέονται στενά με αυτούς που προκύπτουν από το συμβόλαιο κύριας ασφάλισης και επομένως δεν υπάρχουν στοιχεία ενοποίησης μεταξύ υπηρεσιακού και ασφαλιστικού στοιχείου.

Βαθμός Συγκέντρωσης Ασφαλιστηρίων Συμβολαίων

Το ΔΠΧΑ 17 απαιτεί από την Εταιρεία να ομαδοποιεί τα συμβόλαια με σκοπό την αναγνώριση, επιμέτρηση, παρουσίαση και γνωστοποίησή τους. Η Εταιρεία δημιουργεί χαρτοφυλάκια συμβολαίων κατά την αρχική αναγνώριση τα οποία στη συνέχεια δεν μπορεί να αλλάξει.

Το σημείο εκκίνησης για την ομαδοποίηση των συμβολαίων είναι ο εντοπισμός των χαρτοφυλακίων που ενέχουν παρεμφερείς κινδύνους και των οποίων η διαχείριση γίνεται από κοινού.

Η αξιολόγηση των «παρεμφερών κινδύνων» θα πρέπει να λαμβάνει υπόψη τους κύριους κινδύνους των συμβολαίων. Σε περίπτωση που οι κύριοι κίνδυνοι είναι παρόμοιοι, τότε δύο συμβόλαια μπορούν να θεωρηθούν εκτεθειμένα σε παρεμφερείς κινδύνους.

Για την ομαδοποίηση των συμβολαίων που απαιτείται από το ΔΠΧΑ 17 η Εταιρεία χρησιμοποιεί κριτήρια με βάση τα διάφορα χαρακτηριστικά των συμβολαίων όπως οι κίνδυνοι των υποκείμενων συμβολαίων καθώς και προϊόντικά χαρακτηριστικά (διαχείριση, κερδοφορία συμβολαίων). Μια μη διεξοδική λίστα κριτηρίων κατηγοριοποίησης είναι η εξής:

- Τομέας δραστηριότητας (Ασφαλίσεις Γενικών Ζημιών ή Ασφαλίσεις Ζωής).
- Ατομικά συμβόλαια έναντι ομαδικών συμβολαίων.
- Χαρακτηριστικά συμβολαίου που συνεπάγονται διαφορετικά μοντέλα μέτρησης (π.χ. πολυετή έναντι ετήσιων συμβολαίων ή συμβόλαια με συμμετοχή στα κέρδη έναντι συμβολαίων με μη συμμετοχή στα κέρδη).

Αναφορικά με τα αντασφαλιστικά συμβόλαια, η θέση της Εταιρείας είναι ότι ένα χαρτοφυλάκιο αντασφαλιστικών συμβάσεων θα μπορούσε να αποτελείται από μία ή περισσότερες αντασφαλιστικές συμβάσεις κατηγοριοποιημένες μαζί, των οποίων η διαχείριση είναι από κοινού εάν εκτεθούν σε παρόμοιους κινδύνους. Ο τύπος της κάλυψης (αναλογική ή μη, Loss Occurring or Risk Attaching), καθώς και η φύση των αντασφαλιστικών συμβολαίων, μπορούν να θεωρηθούν ως κριτήρια που μπορούν να χρησιμοποιηθούν για να καθοριστεί εάν τα αντασφαλιστικά συμβόλαια ανήκουν στο ίδιο χαρτοφυλάκιο.

Στη συνέχεια, το ΔΠΧΑ 17 απαιτεί από την Εταιρεία να χωρίσει τα συμβόλαια σε κάθε χαρτοφυλάκιο κατά την αρχική αναγνώριση στις ακόλουθες ομάδες:

- ομάδα συμβολαίων που είναι ζημιογόνα κατά την αρχική αναγνώριση.
- ομάδα συμβολαίων που κατά την αρχική αναγνώριση δεν έχουν σημαντική πιθανότητα να καταστούν ζημιογόνα (κερδοφόρα) και
- ομάδα των υπολοίπων συμβολαίων του χαρτοφυλακίου.

Σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 17 υπάρχει η απαίτηση ομαδοποίησης σε ετήσια βάση ως μονάδα υπολογισμού για τις ομάδες ασφαλιστηρίων συμβολαίων και συμβολαίων επενδύσεων. Επομένως, κάθε χαρτοφυλάκιο θα πρέπει να χωρίζεται τουλάχιστον σε ετήσιες γενιές.

Μοντέλο Μέτρησης

Προσέγγιση μεταβλητών αμοιβών (Variable Fee Approach - VFA)

Η προσέγγιση μεταβλητών αμοιβών (VFA) είναι το υποχρεωτικό μοντέλο επιμέτρησης που εφαρμό-

ζεται για ασφαλιστήρια συμβόλαια με χαρακτηριστικά άμεσης συμμετοχής στην απόδοση των επενδύσεων.

Η Εταιρεία ταξινομεί ως συμβόλαιο με χαρακτηριστικά άμεσης συμμετοχής ένα συμβόλαιο για το οποίο (i) οι συμβατικοί όροι προσδιορίζουν ότι ο αντισυμβαλλόμενος συμμετέχει σε ένα μερίδιο μιας σαφώς καθορισμένης ομάδας υποκείμενων περιουσιακών στοιχείων, (ii) η Εταιρεία αναμένει να καταβάλει στον αντισυμβαλλόμενο ένα ποσό ίσο με ένα σημαντικό μερίδιο των αποδόσεων της εύλογης αξίας των υποκείμενων περιουσιακών στοιχείων και (iii) η Εταιρεία αναμένει ότι ένα σημαντικό ποσοστό οποιασδήποτε αλλαγής στα ποσά που θα καταβληθούν στον αντισυμβαλλόμενο θα ποικίλλει ανάλογα με τη μεταβολή της εύλογης αξίας των υποκείμενων στοιχείων. Εκτός από τη μεταβίβαση σημαντικού ασφαλιστικού κινδύνου στον ασφαλισμένο, οι συμβάσεις άμεσης συμμετοχής περιλαμβάνουν μια σημαντική επενδυτική υπηρεσία. Τα υποκείμενα περιουσιακά στοιχεία μπορεί να περιλαμβάνουν διαφορετικούς τύπους περιουσιακών στοιχείων. Η φύση των υποκείμενων στοιχείων εξαρτάται από τα χαρακτηριστικά των προϊόντων.

Η Εταιρεία αξιολογεί εάν πληρούνται οι παραπάνω προϋποθέσεις στην έναρξη του συμβολαίου και δεν επαναλαμβάνει την αξιολόγηση εκτός εάν οι όροι του συμβολαίου τροποποιηθούν.

Η Εταιρεία εφαρμόζει το μοντέλο της προσέγγισης μεταβλητών αμοιβών (VFA) κατά κύριο λόγο στα Unit-Linked συμβόλαια του κλάδου Ζωής.

Προσέγγιση Κατανομής Ασφαλιστρών (Premium Allocation Approach - PAA)

Είναι μια απλοποιημένη μέθοδος για την επιμέτρηση των ασφαλιστικών συμβολαίων και χρησιμοποιείται στα συμβόλαια με περίοδο κάλυψης μικρότερη ή ίση του ενός έτους ή όταν η αποτίμηση του απλουστευμένου μοντέλου δεν διαφέρει σημαντικά με την αποτίμηση του Γενικευμένου Μοντέλου (GMM). Η απλούστευση εφαρμόζεται για τη μέτρηση της υποχρέωσης εναπομένουσας κάλυψης (Liability for Remaining Coverage - LRC), η οποία δεν χρειάζεται να αναλυθεί σε παρούσα αξία μελλοντικών χρηματοροών (PVFCF), σε προσαρμογή του μη χρηματοοικονομικού κινδύνου (RA) και σε αναμενόμενη αξία του συμβατικού περιθωρίου κέρδους υπηρεσιών (CSM), αλλά βασίζεται ουσιαστικά στο ασφάλιστρο που εισπράττεται μετά την αφαίρεση του κόστους πρόσκτησης. Όσον αφορά την υποχρέωση για επισυμβάσεις απαιτήσεις (Liability for Incurred Claims - LIC), η επιμέτρηση εφαρμόζεται σύμφωνα με το Γενικευμένο Μοντέλο Μέτρησης (General Model Measurement - GMM), στο οποίο όλες οι απαιτήσεις υπόκεινται σε προεξόφληση και ο υπολογισμός της προσαρμογής του μη χρηματοοικονομικού κινδύνου (RA) υπολογίζεται ανάλογα.

Αυτό το μοντέλο εφαρμόζεται κυρίως στο ασφαλιστικό χαρτοφυλάκιο του κλάδου Γενικών καθώς και στα ετησίως ανανεούμενα συμβόλαια Υγείας του κλάδου Ζωής.

Γενικευμένο Μοντέλο Επιμέτρησης (General Measurement Model - GMM)

Το Γενικευμένο Μοντέλο Επιμέτρησης (GMM) αντιπροσωπεύει το βασικό μοντέλο αποτίμησης των ασφαλιστικών υποχρεώσεων του ΔΠΧΑ 17.

Η Εταιρεία εφαρμόζει το Γενικευμένο Μοντέλο Επιμέτρησης (GMM) στα παραδοσιακά πολυετή προϊόντα του κλάδου Ζωής, και τα οποία δεν μπορούν να αποτιμηθούν με την προσέγγιση μεταβλητών αμοιβών (Variable Fee Approach - VFA)

Αρχική αναγνώριση

Η αρχική αναγνώριση των ασφαλιστηρίων συμβολαίων πραγματοποιείται όταν συμβεί ένα από τα ακόλουθα γεγονότα:

- έναρξη της περιόδου κάλυψης.
- ημερομηνία κατά την οποία καθίσταται απαιτητή η πρώτη πληρωμή από τον ασφαλισμένο.
- για μια ομάδα ζημιογόνων συμβολαίων, όταν η ομάδα γίνει ζημιογόνα.

Αναφορικά με τα συμβόλαια αντασφάλισης, η αρχική αναγνώριση ορίζεται:

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

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

Η αρχική αναγνώριση των συμβολαίων που αποκτήθηκαν σε μεταβίβαση ασφαλιστηρίων συμβολαίων ή σε συνένωση επιχειρήσεων ορίζεται κατά την ημερομηνία πρόσκτησης του χαρτοφυλακίου/Εταιρείας.

Αποτίμηση ορίων προβολής συμβολαίου κατά την αρχική αναγνώριση

Η αποτίμηση μιας ομάδας ασφαλιστηρίων συμβολαίων περιλαμβάνει όλες τις αναμενόμενες χρηματοροές εντός των ορίων προβολής κάθε συμβολαίου της Εταιρείας. Η Εταιρεία θεωρεί ότι οι απαιτήσεις ορίων προβολής συμβολαίου συνδέονται με την ικανότητα της να ανατιμά πλήρως ένα συμβόλαιο επαναξιολογώντας τον κίνδυνο. Όλα τα μελλοντικά ασφάλιστρα και τα δικαιώματα προαίρεσης των ασφαλισμένων θα πρέπει να περιλαμβάνονται στις αρχικές προβλέψεις, εάν η Εταιρεία δεν έχει τη δυνατότητα να ανατιμήσει πλήρως το συμβόλαιο.

Τα όρια προβολής του συμβολαίου καθορίζονται στο σύνολό του και όχι για κάθε μεμονωμένο στοιχείο ανεξάρτητα, οδηγώντας έτσι σε διαφορά σε σύγκριση με την τρέχουσα προσέγγιση που εφαρμόζεται στο Solvency II.

Κατά την αρχική αναγνώριση, οι ομάδες ασφαλιστικών συμβολαίων αποτιμώνται ως το άθροισμα:

- Χρηματοροές εκπλήρωσης (Fulfillment Cash Flows FCF), που περιλαμβάνουν την προεξοφλημένη και σταθμισμένη εκτίμηση των μελλοντικών χρηματοροών, και την προσαρμογή για μη χρηματοοικονομικούς κινδύνους (Risk Adjustment - RA) και
- το Συμβατικό Περιθώριο Κέρδους υπηρεσιών (CSM).

Αναμενόμενες Μελλοντικές Χρηματοροές

Οι Αναμενόμενες Μελλοντικές Χρηματοροές είναι το πρώτο στοιχείο των Χρηματοροών Εκπλήρωσης (FCF) και αντιπροσωπεύουν μια εκτίμηση των μελλοντικών χρηματοροών εντός του ορίου προβολής του συμβολαίου.

Η εκτίμηση των μελλοντικών χρηματοροών: i) ενσωματώνει, με αμερόληπτο τρόπο, όλες τις λογικές και υποστηρικτικές πληροφορίες που είναι διαθέσιμες ii) αντικατοπτρίζει την προοπτική της Εταιρείας, υπό την προϋπόθεση ότι οι εκτιμήσεις οποιωνδήποτε σχετικών μεταβλητών της αγοράς είναι συνεπείς με τις τιμές αγοράς για αυτές τις μεταβλητές iii) είναι τρέχουσες και iv) είναι σαφείς. Όπου δεν απαιτείται από συγκεκριμένες ρυθμιστικές απαιτήσεις, οι παραδοχές λειτουργίας στις οποίες βασίζονται οι προβλέψεις των Αναμενόμενων Μελλοντικών Χρηματοροών είναι γενικά σύμφωνες με αυτές που έχουν υιοθετηθεί στο πλαίσιο Solvency II. Ωστόσο, όσον αφορά την περίπτωση των εξόδων, ενδέχεται να προκύψουν διαφορές λόγω της απαίτησης του ΔΠΧΑ 17 που προβλέπει ότι για την επιμέτρηση των Αναμενόμενων Μελλοντικών Χρηματοροών πρέπει να λαμβάνονται υπόψη μόνο τα έξοδα που συνδέονται άμεσα με ασφαλιστήρια και αντασφαλιστικά συμβόλαια.

Διαχρονική αξία του χρήματος (Discount Rates)

Το ΔΠΧΑ 17 απαιτεί την προσαρμογή των εκτιμήσεων των αναμενόμενων χρηματοροών ώστε να αντικατοπτρίζεται η διαχρονική αξία του χρήματος και οι χρηματοοικονομικοί κίνδυνοι που σχετίζονται με αυτές τις χρηματοροές.

Προκειμένου να συμμορφωθεί και με την προσέγγιση της αγοράς, η Εταιρεία εφαρμόζει μια προσέγγιση bottom-up για να καθορίσει τα προεξοφλητικά επιτόκια που εφαρμόζονται στις ασφαλιστικές και αντασφαλιστικές συμβάσεις, σύμφωνα και με το πλαίσιο Solvency II, όπου χρειάζεται. Αναλυτικότερα, η θέση της Εταιρείας είναι η εφαρμογή μιας προσέγγισης ουδέτερου κινδύνου για το ΔΠΧΑ 17 τόσο για τα προϊόντα με συμμετοχή στα κέρδη καθώς και για όλα τα υπόλοιπα. Σε αυτό το πλαίσιο, η προεξοφλητική καμπύλη ΔΠΧΑ 17, προσδιορίζεται ως το άθροισμα των:

- καμπύλη βάσης μηδενικού κινδύνου και
- προσαρμογή κινδύνου ρευστότητας (προσαρμογή ΔΠΧΑ 17).

Προσαρμογή Μη Χρηματοοικονομικού Κινδύνου (Risk Adjustment - RA)

Η Προσαρμογή του Μη Χρηματοοικονομικού Κινδύνου (RA) αντιστοιχεί στο στοιχείο της ασφαλιστικής υποχρέωσης που αποτυπώνει την αβεβαιότητα που έχει η Εταιρεία για το ποσό και το χρονοδιάγραμμα των χρηματοροών που προκύπτουν από μη χρηματοοικονομικούς κινδύνους. Κατά την αξιολόγηση της προσαρμογής του μη χρηματοοικονομικού κινδύνου, η Εταιρεία λαμβάνει υπόψη τους ακόλουθους κινδύνους:

- Κίνδυνοι ασφάλισης ζωής και υγείας (δηλαδή, θνησιμότητα και καταστροφική θνησιμότητας, μακροζωία, ακυρωσιμότητα, νοσηρότητα).
- Κίνδυνοι ανάληψης κινδύνου γενικών ασφαλίσεων (δηλαδή, κίνδυνος αποθεματοποίησης, τιμολόγησης, κίνδυνος ακυρωσιμότητας και καταστροφικοί κίνδυνοι).
- Κίνδυνος εξόδων.

Διαφορετικά από το πλαίσιο Solvency II για το οποίο εφαρμόζεται η μέθοδος Κόστους Κεφαλαίου για την ποσοτικοποίηση του Περιθωρίου Κινδύνου, το ΔΠΧΑ 17 δεν ορίζει συγκεκριμένη μέθοδο για τον υπολογισμό της Προσαρμογής του μη Χρηματοοικονομικού Κινδύνου.

Συμβατικό Περιθώριο Κέρδους Υπηρεσιών (Contractual Service Margin - CSM)

Το Συμβατικό Περιθώριο Κέρδους υπηρεσιών (Contractual Service Margin - CSM) αντικατοπτρίζει την εκτίμηση του μη δεδουλευμένου κέρδους μιας ομάδας ασφαλιστήριων συμβολαίων που δεν έχει ακόμη αναγνωρισθεί στα οικονομικά αποτελέσματα κατά την ημερομηνία αναφοράς, επειδή αφορά μελλοντικές υπηρεσίες που θα παρασχεθούν.

Το λογιστικό υπόλοιπο του Συμβατικού περιθωρίου Κέρδους Υπηρεσιών (CSM) στο τέλος της περιόδου αναφοράς είναι ίσο με το λογιστικό υπόλοιπο στην αρχή της περιόδου αναφοράς προσαρμοσμένο από:

- τη συνεισφορά της Νέας Παραγωγής
- την επίδραση των αλλαγών σε μη χρηματοοικονομικές μεταβλητές στις μελλοντικές χρηματοροές εκπλήρωσης (FCF) ή στις αποκλίσεις εμπειρίας της περιόδου αναφοράς που σχετίζονται με μελλοντικές υπηρεσίες (δηλ. λειτουργικές αποκλίσεις). Παραδείγματα αυτών των αποκλίσεων, μπορούν να αφορούν αναπροσαρμογές λειτουργικών παραδοχών ή από διαφορές μεταξύ των αναμενόμενων και των πραγματικών χρηματοροών που σχετίζονται με μη διακριτά στοιχεία επένδυσης (π.χ. εξαγορές σε αποταμιευτικά προϊόντα).
- την επίδραση των οικονομικών μεταβλητών στις τρέχουσες και μελλοντικές χρηματοροές εκπλήρωσης (FCF) (δηλαδή, οικονομικές αποκλίσεις), οι οποίες περιλαμβάνουν:
 - σύμφωνα με το μοντέλο μέτρησης GMM, οι τόκοι που προστίθενται στο Συμβατικό Περιθώριο Κέρδους υπηρεσιών (CSM). Οι δεδουλευμένοι τόκοι προσδιορίζονται με βάση τα προεξοφλητικά επιτόκια που προσδιορίζονται κατά την ημερομηνία αρχικής αναγνώρισης της ομάδας συμβολαίων ("locked-in rate").
 - σύμφωνα με το μοντέλο μέτρησης μεταβλητών αμοιβών (VFA), οι δεδουλευμένοι τόκοι υπολογίζονται με τις τρέχουσες καμπύλες επιτοκίων, ενώ λαμβάνονται υπόψη και άλλες μη-συστηματικές οικονομικές αποκλίσεις.
- την επίδραση των συναλλαγματικών διαφορών
- το ποσό που αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα λόγω υπηρεσιών που ελήφθησαν κατά τη συγκεκριμένη περίοδο, το οποίο προσδιορίζεται διά της κατανομής του συμβατικού περιθωρίου κέρδους υπηρεσιών (CSM release) που υπολείπεται στο τέλος της περιόδου αναφοράς (πριν από οποιαδήποτε κατανομή) στην τρέχουσα και την εναπομένουσα περίοδο κάλυψης της ομάδας συμβολαίων.

Αποδέσμευση Συμβατικού Περιθωρίου Κέρδους

Το ΔΠΧΑ 17 απαιτεί να υπολογίζεται η αποδέσμευση του συμβατικού περιθωρίου κέρδους υπηρεσιών (CSM) σύμφωνα με το πρότυπο των μονάδων κάλυψης που καθορίζονται λαμβάνοντας υπόψη για κάθε σύμβαση τις παροχές που εισπράττει ο αντισυμβαλλόμενος και την αναμενόμενη διάρκεια κάλυψής του.

Η Εταιρεία έχει εφαρμόσει κανόνες που διαφέρουν ανάλογα με τα χαρακτηριστικά του προϊόντος και τον τύπο κάλυψης ώστε να καθορίζεται η μονάδα κάλυψης και η σχετική ποσότητα οφέλους. Πιο συγκεκριμένα:

- για τα αποταμιευτικά συμβόλαια, οι μονάδες κάλυψης της βασικής ορίζονται ως συνάρτηση του μαθηματικού αποθέματος και για τις πρόσθετες καλύψεις χρησιμοποιείται το πλήθος των συμβολαίων
- για τα παραδοσιακά συμβόλαια ζωής (ισόβιες, πρόσκαιρες, μικτές), οι μονάδες κάλυψης της βασικής ορίζονται ως συνάρτηση του κεφαλαίου θανάτου και για τις πρόσθετες καλύψεις χρησιμοποιείται το πλήθος των συμβολαίων.
- για τα Unit Linked συμβόλαια, οι μονάδες κάλυψης της βασικής ορίζονται ως συνάρτηση του μαθηματικού αποθέματος και για τις πρόσθετες καλύψεις χρησιμοποιείται το πλήθος των συμβολαίων.

Οι μελλοντικές μονάδες κάλυψης υπόκεινται σε προεξόφληση και συγκεκριμένα:

- για το μοντέλο επιμέτρησης GMM, οι μονάδες κάλυψης προεξοφλούνται χρησιμοποιώντας την κλειδωμένη καμπύλη αναφοράς κάθε ομάδας ασφαλιστηρίων συμβολαίων,
- για το μοντέλο επιμέτρησης μεταβλητών αμοιβών (VFA), προκειμένου να αποφευχθεί η αδικαιολόγητη μεταβλητότητα του συμβατικού περιθωρίου κέρδους υπηρεσιών (CSM) που προκαλείται από τις διακυμάνσεις των επιτοκίων, εφαρμόζεται μια κυλιόμενη σταθμισμένη μέση καμπύλη 10 ετών.

Χρηματοροές Απόκτησης (Πρόσκτησης) Συμβολαίων

Οι χρηματοροές για απόκτηση ασφαλίσεων (Insurance acquisition cash flows - IACF), σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 17, αφορούν τα κόστη απόκτησης που πραγματοποιήθηκαν κατά την αρχική αναγνώριση των ασφαλιστικών συμβολαίων. Τυχόν χρηματικά ποσά απόκτησης ασφάλισης που καταβλήθηκαν εκ των προτέρων (δηλαδή πριν από την έναρξη της περιόδου κάλυψης) ή καταβλήθηκαν άνευ όρων συμβολαίου στα κανάλια διανομής θεωρούνται εκτός των συμβατικών ορίων και αναγνωρίζονται ως περιουσιακό στοιχείο. Κατά την εφαρμογή του μοντέλου PPA, οι χρηματοροές απόκτησης συμβολαίων που πραγματοποιήθηκαν μετά την ημερομηνία έναρξης δεν αναγνωρίζονται ως έξοδα.

Το στοιχείο του ενεργητικού που αφορά χρηματοροές για απόκτηση ασφαλίσεων (IACF) κατανέμεται με βάση την ομάδα ασφαλιστικών συμβολαίων στην οποία ανήκει. Συνεπώς, το αναλογούν ποσό IACF αναγνωρίζεται ως μέρος:

- των χρηματοροών και μειώνει το Συμβατικό Περιθώριο Κέρδους Υπηρεσιών (CSM) της ομάδας των συμβολαίων που υπολογίζονται βάσει του Γενικευμένου μοντέλου Αποτίμησης (GMM) και της προσέγγισης μεταβλητών αμοιβών (VFA).
- της υποχρέωσης για την εναπομένουσα κάλυψη (LRC) για συμβόλαια που επιμετρώνται με την Προσέγγιση Κατανομής Ασφαλιστρών (PAA).

Κατά την εφαρμογή του Γενικευμένου Μοντέλου Αποτίμησης (GMM) και της προσέγγισης μεταβλητών αμοιβών (VFA), η απόσβεση του περιουσιακού στοιχείου IACF ακολουθεί το ίδιο μοτίβο μονάδας κάλυψης που χρησιμοποιήθηκε για την απελευθέρωση του Συμβατικού Περιθωρίου Κέρδους υπηρεσιών (CSM). Εάν, ωστόσο, το περιουσιακό στοιχείο IACF σχετίζεται με ασφαλιστήρια συμβόλαια που υπολογίζονται σύμφωνα με την Προσέγγιση Κατανομής Ασφαλιστρών (PAA), η απόσβεση ακολουθεί την απελευθέρωση της υποχρέωσης εναπομένουσας κάλυψης (LRC).

Για ομάδες συμβολαίων που θα αναγνωριστούν ή για μελλοντικές ανανεώσεις ή για συμβόλαια που έχουν καθυστέρηση στην έναρξη της κάλυψης, σε περίπτωση που οι μελλοντικές καθαρές εισροές (συμπεριλαμβανομένης της Προσαρμογής Κινδύνου) δεν υπερβαίνει το περιουσιακό στοιχείο IACF, θα γίνεται απομείωση της αξίας του περιουσιακού στοιχείου στα αποτελέσματα της Εταιρείας. Σε κάθε ημερομηνία αναφοράς, εάν αναγνωρίζεται αναστροφή απομείωσης με βάση τον έλεγχο απομείωσης, το περιουσιακό στοιχείο IACF αυξάνεται και το κέρδος αναγνωρίζεται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων. Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2023 (και 2022) δεν υπάρχουν οι περιπτώσεις αυτές.

Ασφαλιστικά χρηματοοικονομικά έσοδα και έξοδα

Το ΔΠΧΑ 17 απαιτεί από την Εταιρεία να κάνει μια επιλογή λογιστικής πολιτικής εάν θα αναγνωρίζει τα χρηματοοικονομικά έσοδα ή τα έξοδα της ασφαλιστικής δραστηριότητας της για την περίοδο

μεταξύ των αποτελεσμάτων και των λοιπών συνολικών εισοδημάτων. Αφού επιλεγεί, η λογιστική πολιτική θα πρέπει να εφαρμόζεται με συνέπεια στο επίπεδο ενός χαρτοφυλακίου ασφαλιστικών συμβολαίων που έχουν εκδοθεί και αντασφαλιστικών συμβάσεων που κατέχονται.

Η Εταιρεία εφαρμόζει την Προσέγγιση του διαχωρισμού στο υπάρχον χαρτοφυλάκιο των ασφαλιστήριων συμβολαίων που έχουν εκδοθεί και των συμβάσεων αντασφάλισης που κατέχει, αναγνωρίζοντας οποιαδήποτε αλλαγή στα προεξοφλητικά επιτόκια σε Λοιπά Συνολικά Εισοδήματα.

Μετάβαση

Το ΔΠΧΑ 17 εφαρμόζεται από την 1η Ιανουαρίου 2023. Ωστόσο, η ημερομηνία μετάβασης προσδιορίζεται από την έναρξη της ετήσιας περιόδου αναφοράς αμέσως πριν από την ημερομηνία αρχικής εφαρμογής (δηλαδή, 1 Ιανουαρίου 2022).

Το ΔΠΧΑ 17 προβλέπει τις ακόλουθες μεθόδους για να αναγνωρίσει και να επιμετρήσει τα ασφαλιστήρια συμβόλαια και αντασφαλιστικές συμβάσεις για σκοπούς μετάβασης:

- Πλήρης Αναδρομική Προσέγγιση (FRA): αυτή η μέθοδος απαιτεί από την Εταιρεία να προσδιορίζει, να αναγνωρίζει και να επιμετρά κάθε ομάδα ασφαλιστήριων και αντασφαλιστικών συμβολαίων σαν να είχε πάντα εφαρμογή το ΔΠΧΑ 17.
- Τροποποιημένη Αναδρομική Προσέγγιση (MRA): εάν η πλήρης αναδρομική προσέγγιση (FRA) είναι ανέφικτη, η Εταιρεία μπορεί να επιλέξει να εφαρμόσει την Τροποποιημένη Αναδρομική Προσέγγιση που εισάγει ένα σύνολο απλουστεύσεων στις απαιτήσεις του γενικού προτύπου που αφορούν την ομαδοποίηση των συμβολαίων, το προεξοφλητικό επιτόκιο, την αναγνώριση του συμβατικού περιθωρίου κέρδους υπηρεσιών (CSM) και την κατανομή των ασφαλιστικών εσόδων και εξόδων. Ωστόσο, ο στόχος της Τροποποιημένης Αναδρομικής Προσέγγισης, όπως και της Πλήρους Αναδρομικής, είναι να προσδιορίσει το συμβατικό περιθώριο κέρδους υπηρεσιών (CSM) κατά την αρχική αναγνώριση (επιτρέποντας κάποια απλοποίηση) και να το μεταφέρει στην ημερομηνία μετάβασης.
- Προσέγγιση Εύλογης Αξίας (FVA): εάν η Πλήρης Αναδρομική Προσέγγιση (FRA) είναι ανέφικτη, η Εταιρεία μπορεί να επιλέξει να εφαρμόσει την προσέγγιση εύλογης αξίας (FVA). Αυτή η μέθοδος μετάβασης βασίζεται στη δυνατότητα προσδιορισμού του συμβατικού περιθωρίου κέρδους κατά την ημερομηνία μετάβασης ως η διαφορά μεταξύ της εύλογης αξίας μιας ομάδας ασφαλιστήριων συμβολαίων εκείνη την ημερομηνία και των Χρηματοροών Εκπλήρωσης (FCF) που επιμετρήθηκαν εκείνη την ημερομηνία.

Η Πλήρης Αναδρομική Προσέγγιση (FRA) εφαρμόζεται σε περίπτωση που υπάρχουν πλήρη ιστορικά δεδομένα. Η Εταιρεία εκτίμησε ότι αυτή η προσέγγιση καλύπτει κυρίως την υποχρέωση εναπομένουσας κάλυψης (LRC) για βραχυπρόθεσμες συμβάσεις που ταξινομούνται σύμφωνα με την προσέγγιση Κατανομής Ασφαλιστρών (PAA) και την υποχρέωση για επισυμβάσεις απαιτήσεις (LIC) για τις πιο πρόσφατες γενιές.

Όσον αφορά τις μακροπρόθεσμες συμβάσεις, η Πλήρης Αναδρομική Προσέγγιση (FRA) θεωρήθηκε ανέφικτη και κατά συνέπεια η Τροποποιημένη Αναδρομική Προσέγγιση (MRA) θεωρήθηκε ως η προτιμώμενη μέθοδος μετάβασης. Η Εταιρεία αποφάσισε να ακολουθήσει την Τροποποιημένη Αναδρομική Προσέγγιση (MRA) για το πλήθος των χαρτοφυλακίων που διαθέτει από το 2002 και έπειτα.

Για τα υπόλοιπα χαρτοφυλάκια πριν το έτος 2002 ακολούθησε την προσέγγιση της εύλογης αξίας (FV) καθώς και για τα χαρτοφυλάκια που απέκτησε από την εξαγορά της Generali Hellas I (πρώην «ΑΧΑ Ασφαλιστική Α.Ε») όπως εκτιμήθηκαν κατά την ημερομηνία εξαγοράς.

Στον κλάδο της Ζωής, περίπου το 33% του Συμβατικού Περιθωρίου Κέρδους υπηρεσιών (CSM) κατά την ημερομηνία μετάβασης αποτιμήθηκε με την εφαρμογή της Τροποποιημένης Αναδρομικής Προσέγγισης. Το υπόλοιπο 67% του Συμβατικού Περιθωρίου Κέρδους μετράται με τη μέθοδο της εύλογης αξίας και αφορά συγκεκριμένα χαρτοφυλάκια. Η εφαρμογή της Τροποποιημένης Αναδρομικής Προσέγγισης εξασφαλίζει μεγαλύτερη εναρμόνιση με την Παρούσα Αξία Μελλοντικών Κερδών (PVFP) των χαρτοφυλακίων.

Στον κλάδο των Γενικών ασφαλίσεων, εφαρμόστηκε η πλήρης αναδρομική προσέγγιση (FRA) κατά την ημερομηνία μετάβασης για την επιμέτρηση της υποχρέωσης εναπομένουσας κάλυψης (LRC).

Αναφορικά με την εκτίμηση της υποχρέωσης για επισυμβάσες απαιτήσεις (LIC), για την προεξόφληση των υποχρεώσεων για όλα τα έτη ατυχήματος χρησιμοποιήθηκε η καμπύλη προεξόφλησης με ημερομηνία αναφοράς 31/12/2021, για τις οποίες ήταν πρακτικά ανέφικτο η αξιολόγηση της καμπύλης αναφοράς όπως απαιτείται από την Πλήρη Αναδρομική Προσέγγιση λόγω και της εξαγοράς της πρώην Generali Hellas I (πρώην «ΑΧΑ Ασφαλιστική Α.Ε»).

2.2.10 Αντασφαλίσεις

Η Εταιρεία εκκωρεί τον ασφαλιστικό κίνδυνο στα πλαίσια της κανονικής δραστηριότητάς της για κάποιες από τις λειτουργίες της βάσει συμβολαίων αντασφαλίσης. Τα ποσά που είναι ανακτήσιμα από αντασφαλιστές υπολογίζονται με ένα τρόπο που να υπάρχει συνέπεια με την υποχρέωση εκκρεμών αξιώσεων ή τακτοποιημένων αξιώσεων που συνδέονται με τις πολιτικές του αντασφαλιστή και είναι σύμφωνες με το σχετικό αντασφαλιστικό συμβόλαιο.

Η αναγνώριση και επιμέτρηση των αντασφαλιστικών συμβολαίων γίνεται βάση της ίδιας μεθόδου αναγνώρισης και επιμέτρησης ασφαλιστηρίων συμβολαίων που ορίζει το ΔΠΧΑ17.

Τα κέρδη ή ζημιές από την αγορά αντασφάλισης αναγνωρίζονται άμεσα στα Αποτελέσματα Χρήσης κατά την ημερομηνία αγοράς και δεν αποσβένονται. Οι εκχωρημένοι ασφαλιστικοί διακανονισμοί δεν απαλλάσσουν την Εταιρεία από τις υποχρεώσεις της προς τους ασφαλιζόμενους.

Η Εταιρεία επίσης μπορεί να αναλαμβάνει αντασφαλιστικό κίνδυνο στα πλαίσια των κανονικών δραστηριοτήτων της για ασφαλιστήρια συμβόλαια ζωής και μη, εφαρμόζοντας τις προβλέψεις του ΔΠΧΑ17. Τα ασφάλιστρα και οι αξιώσεις σε αναληφθείσες αντασφαλίσεις καταχωρούνται ως έσοδα ή έξοδα με τον ίδιο τρόπο που θα καταχωρούνταν εάν οι αντασφαλίσεις θεωρούνταν άμεση δραστηριότητα, λαμβάνοντας υπόψη την κατηγοριοποίηση του προϊόντος της αντασφαλιστικής δραστηριότητας. Οι υποχρεώσεις προς αντασφαλιστές αντιπροσωπεύουν υπόλοιπα προς αντασφαλιστικές εταιρείες. Τα πληρωτέα ποσά υπολογίζονται με τρόπο που είναι συνεπής με το σχετικό ασφαλιστήριο συμβόλαιο.

Τα ασφάλιστρα και οι αξιώσεις παρουσιάζονται σε μικτή βάση τόσο για τις εκχωρημένες όσο και για τις αναληφθείσες αντασφαλίσεις. Οι απαιτήσεις ή υποχρεώσεις από αντασφαλίσεις αποαναγνωρίζονται όταν τα συμβατικά δικαιώματα εξαλείφονται ή λήγουν ή όταν το συμβόλαιο μεταφέρεται σε άλλο πρόσωπο.

2.2.11 Μισθώσεις

Η Εταιρεία υιοθέτησε το νέο πρότυπο αναφορικά με τις μισθώσεις Δ.Π.Χ.Α 16 κατά την 1η Ιανουαρίου 2019 σε αντικατάσταση του Δ.Λ.Π 17 και Ε.Δ.Δ.Π.Χ.Α 4.

Σύμφωνα με την νέα λογιστική αντιμετώπιση των μισθώσεων, από την πλευρά του μισθωτή απαιτείται κατά την έναρξη της μίσθωσης η αναγνώριση ενός περιουσιακού στοιχείου με δικαίωμα χρήσης και μιας υποχρέωσης από την μίσθωση για όλες τις μισθώσεις. Εξαίρεση αποτελούν οι βραχυπρόθεσμες μισθώσεις, δηλαδή για τα συμβόλαια μισθώσεων εκείνα, τα οποία κατά την ημερομηνία έναρξής τους, έχουν διάρκεια 12 μήνες ή λιγότερο και δεν περιλαμβάνουν δικαίωμα εξαγοράς καθώς και τις μισθώσεις παγίων μη σημαντικής αξίας. Οι πληρωμές για βραχυπρόθεσμες μισθώσεις και μισθώσεις παγίων μη σημαντικής αξίας αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσης ως έξοδο με σταθερή μέθοδο.

Αντιθέτως, δεν έχουν επέλθει ιδιαίτερες αλλαγές αναφορικά με την λογιστική αντιμετώπιση των μισθώσεων από την πλευρά των εκμισθωτών. Οι εκμισθωτές θα συνεχίσουν να ταξινομούν τις μισθώσεις σε λειτουργικές, ή χρηματοοικονομικές, χρησιμοποιώντας αρχές παρόμοιες με αυτές του ΔΛΠ 17.

Η εφαρμογή του νέου προτύπου έγινε βάσει της τροποποιημένης αναδρομικής προσέγγισης (modified retrospective approach) χωρίς την επαναδιατύπωση των συγκριτικών στοιχείων ενώ η σωρευτική επίδραση των προαναφερθέντων προσαρμογών αναγνωρίστηκε στο υπόλοιπο έναρξης των κερδών εις νέον κατά την ημερομηνία της αρχικής εφαρμογής.

Κατά την πρώτη εφαρμογή του ΔΠΧΑ 16, η Εταιρεία χρησιμοποίησε τις ακόλουθες πρακτικές διευκολύνσεις που επιτρέπονται από το πρότυπο:

- Χρήση των προηγούμενων αξιολογήσεων κατά την εφαρμογή του ΔΛΠ 17 και της Διερμηνείας ΕΔΔ-ΠΧΑ 4, ώστε να προσδιοριστεί εάν μία σύμβαση περιέχει μίσθωση, ή εάν μία σύμβαση είναι μίσθωση κατά την ημερομηνία της αρχικής εφαρμογής.
- Χρήση ενός ενιαίου προεξοφλητικού επιτοκίου σε χαρτοφυλάκιο μισθώσεων με παρόμοια χαρακτηριστικά.
- Χρήση των προηγούμενων αξιολογήσεων για την ύπαρξη επαχθών μισθώσεων.
- Χρήση του λογιστικού χειρισμού των λειτουργικών μισθώσεων για μισθώσεις που έχουν διάρκεια μικρότερη των 12 μηνών.
- Εξαίρεση των αρχικών άμεσων δαπανών για την επιμέτρηση των δικαιωμάτων χρήσης των παγίων περιουσιακών στοιχείων κατά την ημερομηνία της πρώτης εφαρμογής.
- Χρήση μεταγενέστερης γνώσης για τον προσδιορισμό της διάρκειας των μισθώσεων των οποίων η σύμβαση περιλαμβάνει όρο επέκτασης ή λήξης της σύμβασης.

Επιπλέον η Εταιρεία εφάρμοσε την πρακτική διευκόλυνση που παρέχεται από το πρότυπο στους μισθωτές, να μην διαχωρίζει τα μη μισθωτικά στοιχεία από τα μισθωτικά στοιχεία και, αντίθετως, να αντιμετωπίζει λογιστικά κάθε μισθωτικό και συνδεδεμένο μη μισθωτικό στοιχείο ως ενιαίο μισθωτικό στοιχείο.

Η Εταιρεία ως μισθωτής

Η Εταιρεία εκτιμά εάν μια σύμβαση αποτελεί ή εμπεριέχει μίσθωση, κατά την έναρξη ισχύος αυτής και την αναγνωρίζει στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης ως περιουσιακό στοιχείο με δικαίωμα χρήσης και την αντίστοιχη υποχρέωση από μίσθωση, την ημερομηνία που το μισθωμένο πάγιο καθίσταται διαθέσιμο για χρήση.

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

Τα δικαιώματα χρήσης στοιχείων του ενεργητικού αρχικά επιμετρούνται στο κόστος τους, και στη συνέχεια μειώνονται κατά το ποσό της συσσωρευμένης απόσβεσης και της απομείωσης και παρουσιάζονται στο λογαριασμό «Περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης».

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

Μετά την αρχική τους επιμέτρηση, οι υποχρεώσεις μίσθωσης αυξάνονται από το χρηματοοικονομικό κόστος τους και μειώνονται από την πληρωμή των μισθωμάτων.

Οι υποχρεώσεις μισθώσεων παρουσιάζονται στο λογαριασμό «Υποχρεώσεις από μισθώσεις» και περιλαμβάνουν την καθαρή παρούσα αξία των:

- Σταθερών μισθωμάτων (περιλαμβανομένων των ουσιαστικά σταθερών μισθωμάτων)
- Κυμαινόμενων μισθωμάτων τα οποία εξαρτώνται από έναν δείκτη ή ένα επιτόκιο
- Υπολειμματικής αξίας που αναμένεται να καταβάλει ο μισθωτής

- Τιμή εξάσκησης ενός δικαιώματος αγοράς στην περίπτωση που είναι σχεδόν βέβαιο ότι ο μισθωτής θα εξασκήσει το εν λόγω δικαίωμα
- Κυρώσεων λήξης μιας μίσθωσης, εάν ο εκμισθωτής επιλέξει αυτό το δικαίωμα

Εξαίρεση των ανωτέρω αποτελούν οι βραχυπρόθεσμες μισθώσεις (που ορίζονται ως μισθώσεις με διάρκεια μίσθωσης 12 μηνών ή λιγότερο) και μισθώσεις υποκείμενου περιουσιακού στοιχείου μη σημαντικής αξίας, για τις οποίες η Εταιρεία αναγνωρίζει τα μισθώματα ως λειτουργικά έξοδα με σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της μίσθωσης.

Η Εταιρεία επανεπιμετρά την υποχρέωση από την μίσθωση (και κάνει τις αντίστοιχες προσαρμογές στα σχετικά περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης) εάν:

- επέλθει αλλαγή στην διάρκεια της μίσθωσης ή εάν επέλθει μεταβολή στην εκτίμηση του δικαιώματος αγοράς, στην περίπτωση αυτή η υποχρέωση από την μίσθωση επανεπιμετράται προεξοφλώντας τα αναθεωρημένα μισθώματα με βάση το αναθεωρημένο προεξοφλητικό επιτόκιο.
- επέλθει μεταβολή στα μισθώματα εξαιτίας της μεταβολής στον δείκτη ή στο επιτόκιο ή στα ποσά τα οποία αναμένεται να καταβληθούν λόγω της εγγύησης υπολειμματικής αξίας. Σε αυτές τις περιπτώσεις η υποχρέωση από την μίσθωση επιμετράται προεξοφλώντας τα αναθεωρημένα μισθώματα με βάση το αρχικό προεξοφλητικό επιτόκιο.
- μια μίσθωση τροποποιείται και η τροποποίηση της μίσθωσης δεν αντιμετωπίζεται λογιστικά ως χωριστή μίσθωση, στην περίπτωση αυτή η υποχρέωση από την μίσθωση επανεπιμετράται προεξοφλώντας τα αναθεωρημένα μισθώματα κάνοντας χρήση του αναθεωρημένου προεξοφλητικού επιτοκίου.

Η 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.

2.2.12 Μετοχικό Κεφάλαιο

Οι κοινές ονομαστικές μετοχές καταχωρούνται ως ίδια κεφάλαια. Άμεσα κόστη για την έκδοση μετοχών εμφανίζονται καθαρά από φόρους, αφαιρετικά στα ίδια κεφάλαια, ως μείωση του προϊόντος έκδοσης.

2.2.13 Μερίσματα

Τα μερίσματα που διανέμονται στους μετόχους απεικονίζονται σαν υποχρέωση τη χρονική στιγμή κατά την οποία εγκρίνονται από τη Γενική Συνέλευση των Μετόχων.

2.2.14 Λοιπές Προβλέψεις

Οι λοιπές προβλέψεις αναγνωρίζονται όταν η Εταιρεία έχει μια υπάρχουσα υποχρέωση (νομική ή τεκμηριωμένη) ως αποτέλεσμα γεγονότων του παρελθόντος με μεγάλη πιθανότητα εκροής πόρων που ενσωματώνουν οικονομικά οφέλη για τον διακανονισμό της υποχρέωσης το ποσό της οποίας μπορεί να εκτιμηθεί με αξιοπιστία. Το ποσό που αναγνωρίζεται ως πρόβλεψη αποτελεί την καλύτερη δυνατή εκτίμηση της δαπάνης που απαιτείται, για να διακανονιστεί η παρούσα δέσμευση κατά την ημερομηνία αναφοράς, λαμβάνοντας υπόψη τους κινδύνους και τις αβεβαιότητες που αφορούν το ποσό που αναγνωρίστηκε ως πρόβλεψη. Οι προβλέψεις επανεξετάζονται σε κάθε ημερομηνία αναφοράς και αναπροσαρμόζονται προκειμένου να αντιπροσωπεύουν την καλύτερη δυνατή εκτίμηση. Αν μεταγενέστερα δεν είναι πλέον πιθανό ότι για να διακανονιστεί η δέσμευση θα απαιτηθεί μια εκροή πόρων που ενσωματώνουν οικονομικά οφέλη, τότε η πρόβλεψη αντιλογίζεται.

2.2.15 Χρηματικά Διαθέσιμα και Άλλα Ισοδύναμα

Για τους σκοπούς σύνταξης της κατάστασης ταμειακών ροών, ως ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα νοούνται τα υπόλοιπα των λογαριασμών «ταμείο», «μη δεσμευμένα χρηματικά διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες» και τα υψηλής ρευστότητας χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διάρκειας μικρότερης των τριών μηνών από την ημερομηνία απόκτησης τους, των οποίων ο κίνδυνος μεταβολής της εύλογης αξίας τους είναι ασήμαντος και τα οποία χρησιμοποιούνται από την Εταιρεία για την εξυπηρέτηση των βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων της.

2.2.16 Συναλλαγές με Συνδεδεμένα Μέρη

Στα συνδεδεμένα μέρη περιλαμβάνονται μεταξύ άλλων, επιχειρήσεις που βρίσκονται υπό τον έλεγχο της Μητρικής Εταιρείας, η Μητρική Εταιρεία και οι Εταιρείες που ελέγχονται ή επηρεάζονται από τα βασικά διοικητικά στελέχη ή μετόχους της Εταιρείας. Επιπλέον, στα συνδεδεμένα μέρη περιλαμβάνονται τα βασικά στελέχη της Διοίκησης της Εταιρείας, στενά συγγενικά με αυτά πρόσωπα και τις οικονομικές οντότητες που ελέγχονται ή ελέγχονται από κοινού από αυτά τα πρόσωπα.

Επιπλέον, η πολιτική της Εταιρείας σχετικά με τις συγχωνεύσεις μεταξύ συνδεδεμένων εταιρειών είναι η χρήση των υπολοίπων της απορροφούμενης εταιρείας κατά ΔΠΧΑ.

2.2.17 Αναγνώριση Εσόδων

Έσοδα από ασφαλιστικά και αντασφαλιστικά συμβόλαια

Περιλαμβάνει έσοδα από ασφαλιστήρια συμβόλαια που έχουν εκδοθεί και τα οποία αντικατοπτρίζουν το ποσό που λαμβάνεται από τον λήπτη της ασφάλισης και το οποίο θεωρείται οφειλόμενο για τις παρεχόμενες υπηρεσίες της περιόδου. Η αναγνώριση των ασφαλιστικών εσόδων στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων εξαρτάται από το μοντέλο επιμέτρησης που εφαρμόζεται.

Για ασφαλιστήρια συμβόλαια που εμπίπτουν στο Γενικευμένο Μοντέλο Μέτρησης (GMM) ή στην Προσέγγιση των Μεταβλητών Αμοιβών (VFA), τα έσοδα που αναγνωρίζονται στην περίοδο αναφοράς αντιπροσωπεύονται κυρίως από την απελευθέρωση του Συμβατικού Περιθωρίου Κέρδους Υπηρεσιών (CSM) (με βάση τις μονάδες κάλυψης), από την μεταβολή του μη χρηματοοικονομικού κινδύνου που αφορούν τις τρέχουσες υπηρεσίες και από την μεταβολή της υποχρέωσης για την εναπομένουσα περίοδο κάλυψης (LIC) και από άλλα έξοδα που αφορούν μελλοντικές ασφαλιστικές υπηρεσίες, επιπλέον της ανάκτησης του κόστους κτήσης των συμβολαίων.

Στο πλαίσιο του μοντέλου της Προσεγγίσης Κατανομής Ασφαλιστρών (PAA), τα έσοδα από ασφαλιστικά συμβόλαια είναι ίσα με το ποσό των αναμενόμενων εισπράξεων από ασφάλιστρα που αποδίδονται μέσα στην περίοδο αναφοράς (εξαιρουμένων των επενδυτικών συνιστωσών) με βάση την πάροδο του χρόνου.

Αναφορικά με τις ανακτήσεις από αντασφαλιστικά συμβόλαια περιλαμβάνουν τα ποσά που ανακτήθηκαν από τους αντασφαλιστές, όπως, για παράδειγμα, το ποσό των ζημιών που ανακτήθηκαν από ασφαλιστήρια συμβόλαια.

Αμοιβές και Έξοδα από ασφαλιστικά και αντασφαλιστικά συμβόλαια

Τα έξοδα από εκδοθέντα ασφαλιστικά συμβόλαια περιλαμβάνουν κυρίως:

- Ζημίες που πραγματοποιήθηκαν κατά την διάρκεια του έτους (εξαιρουμένων των επενδυτικών στοιχείων) και άλλα άμεσα συνδεδεμένα έξοδα.
- Μεταβολή της υποχρέωσης για επισυμβάσεις απαιτήσεις (LIC)
- Ζημίες από ζημιογόνες ομάδες συμβολαίων
- Προμήθειες και έξοδα για την απόκτηση ασφαλιστηρίων συμβολαίων
- Διαχειριστικά έξοδα που αφορούν επενδύσεις που υποστηρίζουν ασφαλιστήρια συμβόλαια και τα οποία αποτιμώνται με την προσέγγιση μεταβλητών αμοιβών (VFA)

Για τα κατεχόμενα αντασφαλιστικά συμβόλαια, τα έξοδα της περιόδου αντιπροσωπεύονται από τα αντασφαλιστρά που καταβλήθηκαν στην περίοδο, καθώς και λοιπά έξοδα απόκτησης των συμβολαίων που αναγνωρίζονται εξ ολοκλήρου στα αποτελέσματα.

Έσοδα από Επενδύσεις

Τα έσοδα από τόκους αναγνωρίζονται στην κατάσταση λογαριασμού Αποτελεσμάτων καθώς προκύπτουν και υπολογίζονται χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Οι αμοιβές και προμήθειες που αποτελούν αναπόσπαστο μέρος της πραγματικής απόδοσης του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου ή της υποχρέωσης αναγνωρίζονται ως προσαρμογή στο πραγματικό επιτόκιο του μέσου.

Το εισόδημα από επενδύσεις περιλαμβάνει επίσης τα μερίσματα κατά την κατοχύρωση του δικαιώματος λήψης πληρωμών.

Πραγματοποιηθέντα Κέρδη και Ζημίες από Χρηματοοικονομικά Περιουσιακά Στοιχεία

Τα πραγματοποιηθέντα κέρδη και ζημίες που καταχωρούνται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων επί των επενδύσεων περιλαμβάνουν τα κέρδη και τις ζημίες επί των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων. Τα κέρδη και οι ζημιές από την πώληση των επενδύσεων υπολογίζονται ως η διαφορά μεταξύ των καθαρών εισπράξεων των πωλήσεων και το αρχικό ή το αναπόσβεστο κόστος και καταχωρούνται κατά την πραγματοποίηση της συναλλαγής πώλησης.

2.2.18 Νέα και αναθεωρημένα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (“ΔΠΧΑ”) και Διερμηνείες

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

Από την 1η Ιανουαρίου 2023, η Εταιρεία εφαρμόζει νέα λογιστικά πρότυπα IFRS 9 και IFRS 17, καθώς και τις σχετικές τροποποιήσεις σε άλλα πρότυπα (με ιδιαίτερη αναφορά σε αυτά που σχετίζονται με τα IAS 16 - Ακίνητα. Φυτά και Εξοπλισμός, IAS 40 - Επενδυτικά ακίνητα και το IAS 28 που αφορά τη δίκαιη αξία των επενδύσεων). Η πρώτη εφαρμογή των δύο προτύπων επέφερε σημαντικές αλλαγές στη μέτρηση και τη λογιστική τόσο των συμβολαίων (ασφαλιστικών και αντασφαλιστικών) όσο και των χρηματοοικονομικών μέσων.

Σε σύγκριση με τις Οικονομικές Καταστάσεις της 31 Δεκεμβρίου 2022, οι οικονομικές καταστάσεις έχουν τροποποιηθεί και έχουν προστεθεί νέοι πίνακες στις Σημειώσεις με αναφορά σε συγκεκριμένους τομείς πληροφοριών όπως απαιτείται από τον κανονισμό.

Η Εταιρεία εφάρμοσε αναδρομικά την περίοδο σύγκρισης στην πρώτη εφαρμογή των προτύπων IFRS, για να παράγει συγκριτικές πληροφορίες για το 2022 σύμφωνα με τις απαιτήσεις των IFRS 9 και IFRS 17 και σε ευθυγράμμιση με τις χρηματοοικονομικές πληροφορίες που παρέχονται από την 1η Ιανουαρίου 2023, όπως προβλέπεται από την τροποποίηση των IFRS 4 - Εφαρμογή των IFRS 9 Χρηματοοικονομικά μέσα με τα IFRS4 – Ασφαλιστήρια συμβόλαια, δημοσιευμένη από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB) στις 9 Δεκεμβρίου 2021.

Οι κύριες επιπτώσεις που σχετίζονται με την υιοθέτηση των νέων λογιστικών προτύπων IFRS 9 και IFRS 17 περιγράφονται παρακάτω:

Επιπτώσεις της μετάβασης στα νέα λογιστικά πρότυπα

Τα κύρια αποτελέσματα της μετάβασης στα νέα πρότυπα λογιστικής IFRS 9 και IFRS 17 αναφέρονται παρακάτω

Επίπτωση από την πρώτη εφαρμογή του IFRS 9 και IFRS 17.

Οι επιπτώσεις από την πρώτη εφαρμογή των IFRS 9 και IFRS 17 έχουν προσδιοριστεί στις 1 Ιανουαρίου 2022, που καθορίζεται ως η έναρξη του οικονομικού έτους αμέσως πριν από την ημερομηνία πρώτης εφαρμογής των νέων προτύπων.

Με βάση τις πραγματοποιημένες αποτιμήσεις, η επίδραση της συνδυαστικής εφαρμογής των νέων

προτύπων στην κεφαλαιοποίηση των μετόχων της Εταιρείας στην ημερομηνία μετάβασης ανέρχονταν σε ποσό €(20.235) χιλ.

Ο παρακάτω πίνακας συνοψίζει τις βασικές επιδράσεις στα κεφάλαια της Εταιρείας παρουσιάζοντας μια σύνοψη μεταξύ 31 Δεκεμβρίου 2021, υπολογισμένη σύμφωνα με το IAS 39 και το IFRS 4, και κατά την ημερομηνία μετάβασης (δηλαδή 1 Ιανουαρίου 2022) μετρημένη με τα νέα πρότυπα λογιστικής IFRS 9 και IFRS 17.

<i>(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)</i>	Σύνολο
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ (31 Δεκεμβρίου 2021)	(251.916)
ΔΠΧΑ 4 αποαναγνώριση ασφαλιστικών προβλέψεων και ΔΠΧΑ 17 αναγνώριση χρηματορορών εκτιλήρωσης	(39.895)
Αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες (ECL)	1.135
Αναγνώριση προσαρμογής μη χρηματοοικονομικού κινδύνου (Risk Adjustment)	32.271
Συμβατικό περιθώριο κέρδους (CSM)	32.392
Αναβαλλόμενοι φόροι και λοιπές προσαρμογές	(5.669)
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ (1 Ιανουαρίου 2022)	(231.681)
Επιδράσεις μετάβασης στα ίδια κεφάλαια	20.235

Η μεταβολή στα κεφάλαια της Εταιρείας είναι αποτέλεσμα του συνδυασμένου αποτελέσματος της εισαγωγής των νέων προτύπων.

Συγκεκριμένα, η επίδραση στα Ίδια Κεφάλαια που σχετίζεται με την πρώτη εφαρμογή των IFRS 9 και IFRS 17 ανέρχεται σε 20.235 χιλ. ευρώ, ενώ αυτό που σχετίζεται με την πρώτη εφαρμογή των IFRS 9 ανέρχεται σε 31 χιλ. ευρώ.

Αναλυτικότερα, στον κλάδο Ζωής, η επίδραση της μετάβασης στα Ίδια Κεφάλαια ανήλθε σε μείωση 23 εκατ. που σχετίζεται κυρίως με την αναγνώριση του Συμβατικού Περιθωρίου Κέρδους Υπηρεσιών (CSM) που ανήλθε σε 32. εκατ. ευρώ καθώς και σε λοιπές διαφορές επιμέτρησης λόγω του νέου προτύπου. Τέλος, στον κλάδο Γενικών Ασφαλίσεων, η επίδραση ανήλθε σε αύξηση 3,5 εκατ. ευρώ που οφείλεται σε διαφορετική επιμέτρηση των αποθεμάτων βάσει του νέου προτύπου.

Ο παρακάτω πίνακας συνοψίζει το ποσό του συμβατικού περιθωρίου υπηρεσιών, καθαρό από συμβάσεις αντασφάλισης που κατέχονται, κατανεμημένο κατά μεταβατική μέθοδο.

<i>(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)</i>	Σύνολο	Κλάδος Ζωής	Κλάδος Γενικών
Συμβατικό περιθώριο κέρδους	(32.392)	(32.392)	0
Τροποποιημένη Αναδρομική Προσέγγιση (MRA)	(10.798)	(10.798)	0
Πλήρης Αναδρομική Προσέγγιση (FRA)	0	0	0
Προσέγγιση Εύλογης Αξίας (FVA)	(21.594)	(21.594)	0

Επιδράσεις της μετάβασης στον Ισολογισμό Μετάβασης της Εταιρείας.

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)	Κατάσταση Χρηματο- οικονομικής Θέσης 31.12.2022	Επιδράσεις ΔΠΧΑ 17	Αναταξινομήσεις ΔΠΧΑ 17	Επιδράσεις ΔΠΧΑ 9	Κατάσταση Χρηματο- οικονομικής Θέσης Αναπρο- σαρμοσμένη 31.12.2022
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	24.603	0	0	0	24.603
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	45.357	0	0	0	45.357
Απαιτήσεις από ασφαλιστικά συμβόλαια	87.343	(52.807)	1.050	0	35.586
Απαιτήσεις από αντασφαλιστικά συμβόλαια	63.949	(4.537)	13.882	0	73.295
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	44.490	(5.392)	0	3	39.100
Λοιπές απαιτήσεις	25.711	0	(4.237)	0	21.475
Επενδύσεις	976.086	0	(2.695)	(12)	973.379
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	36.803	0	0	0	36.803
Σύνολο ενεργητικού	1.304.342	(62.735)	8.001	(9)	1.249.598
Ίδια κεφάλαια	184.013	19.117	(0)	(9)	203.120
Υποχρεώσεις από ασφαλιστικά συμβόλαια	729.144	(71.872)	9.422	0	666.694
Υποχρεώσεις από αντασφαλιστικά συμβόλαια	33.408	(9.980)	18.502	0	41.930
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις	276.244	0	(6.034)	0	270.210
Λοιπές υποχρεώσεις	151	0	0	0	151
Πληρωτέες υποχρεώσεις	81.381	0	(13.889)	0	67.492
Σύνολο υποχρεώσεων	1.120.329	(81.852)	8.001	0	1.046.478
Σύνολο παθητικού	1.304.342	(62.735)	8.001	(9)	1.249.598

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)	Κατάσταση Χρηματο- οικονομικής Θέσης 31.12.2021	Επιδράσεις ΔΠΧΑ 17	Αναταξινομήσεις ΔΠΧΑ 17	Επιδράσεις ΔΠΧΑ 9	Κατάσταση Χρηματο- οικονομικής Θέσης Αναπρο- σαρμοσμένη 1.1.2022
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	29.438	0	0	0	29.438
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	10.480	0	0	0	10.480
Απαιτήσεις από ασφαλιστικά συμβόλαια	61.628	(35.484)	15.260	0	41.404
Απαιτήσεις από αντασφαλιστικά συμβόλαια	65.698	(835)	3.328	0	68.191
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	20.904	5.699	0	9	26.612
Λοιπές απαιτήσεις	34.720	0	(11.522)	0	22.748
Επενδύσεις	1.022.067	0	(3.054)	(39)	1.018.974
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	61.410	0	0	0	61.410
Σύνολο ενεργητικού	1.305.897	(30.621)	4.013	(31)	1.279.257
Ίδια κεφάλαια	251.916	(20.204)	0	(31)	231.681
Υποχρεώσεις από ασφαλιστικά συμβόλαια	714.469	(4.966)	18.249	0	727.752
Υποχρεώσεις από αντασφαλιστικά συμβόλαια	18.513	(5.452)	2.442	0	15.503
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις	256.517	0	(2.015)	0	254.501
Λοιπές υποχρεώσεις	231	0	0	0	231
Πληρωτέες υποχρεώσεις	64.251	0	(14.662)	0	49.589
Σύνολο υποχρεώσεων	1.053.981	(10.417)	4.013	0	1.047.576
Σύνολο παθητικού	1.305.897	(30.621)	4.013	(31)	1.279.257

Επιδράσεις της μετάβασης στον Ισολογισμό Μετάβασης της Εταιρείας.

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)	IFRS 4 31/12/2022	Επιδράσεις/ Αναταξινομήσεις ΔΠΧΑ 17/9	IFRS 17/9 31/12/2022
Ασφαλιστικό αποτέλεσμα	91.031	(60.988)	30.043
Επενδυτικό αποτέλεσμα	16.471	(2.628)	13.843
Λοιπά έσοδα/έξοδα	(70.365)	43.418	(26.947)
Φόροι	(9.687)	4.443	(5.244)
Σύνολο	27.450	(15.755)	11.695

Συμφωνία των υπολοίπων του ΔΛΠ 39 και του ΔΠΧΑ 9 για χρηματοοικονομικά μέσα κατά την ημερομηνία της πρώτης εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9.

Οι ακόλουθοι πίνακες δείχνουν τη συμφωνία των υπολοίπων χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων του ΔΛΠ 39 και του ΔΠΧΑ 9 κατά την ημερομηνία της πρώτης εφαρμογής του ΔΠΧΑ 9, μαζί με τις σχετικές επιπτώσεις στον Ισολογισμό, σύμφωνα με τις απαιτήσεις γνωστοποίησης

που αναφέρονται στο ΔΠΧΑ 7. Σημειώνεται ότι οι επιπτώσεις στα ίδια κεφάλαια από τα νέα λογιστικά πρότυπα εμφανίζονται την 1η Ιανουαρίου 2022.

Οι επιπτώσεις από την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9 συμπεριλαμβανομένης της αναθεωρημένης κατηγοριοποίησης των χρηματοοικονομικών μέσων κατά την 1/1/22 και 31/12/22 παρατίθενται στην συνέχεια:

Επίδραση αρχικής εφαρμογής των ΔΠΧΑ 9 κατά την 01/01/2022

	Κατηγοριοποίηση βάσει ΔΛΠ 39	Κατηγοριοποίηση βάσει ΔΠΧΑ 9	Υπόλοιπο βάσει ΔΛΠ 39	Επανακατηγο- ριοποίηση	Επανα- μέτρηση (ECL)	Υπόλοιπο βάσει ΔΠΧΑ 9	Επίδραση στα Ίδια Κεφάλαια
Χρηματοοικονομικά Περιουσιακά Στοιχεία							
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	61.410	0	0	61.410	0
Δάνεια	Δάνεια και απαιτήσεις	Αποσβεσμένο κόστος (AC)	5.506	(3.054)	(39)	2.413	(39)
Ομόλογα	Διαθέσιμα προς πώληση (AFS)	Εύλογη αξία μέσω λοιπών εισοδημάτων (FVOCI)	863.656	0	0	863.656	0
Αμοιβαία Κεφάλαια	Διαθέσιμα προς πώληση (AFS)	Εύλογη αξία μέσω λοιπών εισοδημάτων (FVOCI)	8.522	0	0	8.522	0
Αμοιβαία Κεφάλαια	Εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων (FVPL)	Εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων (FVPL)	142.109	0	0	142.109	0
Παράγωγο	Εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων (FVPL)	Εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων (FVPL)	6.489	0	0	6.489	0
Χρηματοοικονομικές Υποχρεώσεις							
Υποχρεώσεις επενδυτικών συμβολαίων	Εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων (FVPL)	Εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων (FVPL)	276.244	(6.034)	0	270.210	0
Bancassurance	Αποσβεσμένο κόστος (AC)	Αποσβεσμένο κόστος (AC)	16.115	0	0	16.115	0
Ίδια Κεφάλαια							
Αποθεματικό αποτιμήσεων χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	Διαθέσιμα προς πώληση (AFS)	Εύλογη αξία μέσω λοιπών εισοδημάτων (FVOCI)	34.746	0	1.135	35.881	0

Επίδραση αρχικής εφαρμογής των ΔΠΧΑ 9 κατά την 31/12/22

	Κατηγοριοποίηση βάσει ΔΛΠ 39	Κατηγοριοποίηση βάσει ΔΠΧΑ 9	Υπόλοιπο βάσει ΔΛΠ 39	Επανακατηγο- ριοποίηση	Επιανα- μέτρηση (ECL)	Υπόλοιπο βάσει ΔΠΧΑ 9	Επίδραση στα Ίδια Κεφάλαια
Χρηματοοικονομικά Περιουσιακά Στοιχεία							
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	36.803	0	0	36.803	0
Δάνεια	Δάνεια και απαιτήσεις	Αποσβεσμένο κόστος (AC)	4.615	(2.695)	(12)	1.908	(12)
Ομόλογα	Διαθέσιμα προς πώληση (AFS)	Εύλογη αξία μέσω λοιπών εισοδημάτων (FVTOCI)	800.410	0	0	800.410	0
Αμοιβαία Κεφάλαια	Διαθέσιμα προς πώληση (AFS)	Εύλογη αξία μέσω λοιπών εισοδημάτων (FVTOCI)	0	0	0	0	0
Αμοιβαία Κεφάλαια	Εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων (FVPL)	Εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων (FVPL)	158.213	0	0	158.213	0
Παράγωγο	Εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων (FVPL)	Εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων (FVPL)	0	0	0	0	0
Χρηματοοικονομικές Υποχρεώσεις							
Υποχρεώσεις επενδυτικών συμβολαίων	Εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων (FVPL)	Εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων (FVPL)	184.496	0	0	184.496	0
Bancassurance	Αποσβεσμένο κόστος (AC)	Αποσβεσμένο κόστος (AC)	16.921	0	0	16.921	0
Ίδια Κεφάλαια							
Αποθεματικό αποτιμήσεων χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	Διαθέσιμα προς πώληση (AFS)	Εύλογη αξία μέσω λοιπών εισοδημάτων (FVOCI)	(61.791)	0	1.522	(60.269)	0

Πέραν των ανωτέρω, από την 1 Ιανουαρίου 2023, η Εταιρεία υιοθέτησε όλες τις αλλαγές στα ΔΠΧΑ όπως υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση ("ΕΕ") που σχετίζονται με τις εργασίες της. Η υιοθέτηση αυτή έχει επιφέρει σημαντικές επιπτώσεις στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

Τα ακόλουθα νέα Πρότυπα, Διερμηνείες και τροποποιήσεις Προτύπων έχουν εκδοθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB), έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και η εφαρμογή τους είναι υποχρεωτική από την 01/01/2023 και μεταγενέστερα.

■ **ΔΛΠ 1 «Παρουσίαση των Οικονομικών καταστάσεων» και Δήλωση Πρακτικής ΔΠΧΑ 2: «Γνωστοποίηση λογιστικών πολιτικών (Τροποποιήσεις)»**

Τον Φεβρουάριο του 2021, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων που αφορούν στις γνωστοποιήσεις των λογιστικών πολιτικών. Σκοπός των τροποποιήσεων είναι να βελτιώσουν τις γνωστοποιήσεις των λογιστικών πολιτικών ώστε να παρέχουν πιο χρήσιμη πληροφόρηση στους επενδυτές και σε λοιπούς χρήστες των χρηματοοικονομικών καταστάσεων. Πιο συγκεκριμένα, οι τροποποιήσεις αυτές απαιτούν τη γνωστοποίηση ουσιωδών πληροφοριών λογιστικής πολιτι-

κής έναντι της απαίτησης γνωστοποίησης σημαντικών λογιστικών πολιτικών.

Με βάση την αναθεωρημένη έννοια της ουσιώδους λογιστικής πολιτικής όπως αυτή εκδόθηκε από το IASB τον Οκτώβριο του 2018 οι πληροφορίες λογιστικής πολιτικής είναι ουσιώδεις εάν, όταν εξετάζονται μαζί με άλλες πληροφορίες που περιλαμβάνονται στις οικονομικές καταστάσεις της οντότητας, μπορεί να αναμένεται ευλόγως ότι θα επηρεάσουν τις αποφάσεις που λαμβάνουν οι κύριοι χρήστες των οικονομικών καταστάσεων γενικής χρήσης βάσει των εν λόγω οικονομικών καταστάσεων.

Επιπλέον η Δήλωση Πρακτικής ΔΠΧΑ 2 παρέχει καθοδήγηση και σχετικά παραδείγματα για την εφαρμογή της έννοιας του ουσιώδους όταν αυτή εφαρμόζεται σε γνωστοποιήσεις λογιστικών πολιτικών.

Η υιοθέτηση του εν λόγω προτύπου δεν έχει επιφέρει σημαντικές επιπτώσεις στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

■ **ΔΛΠ 8 (Τροποποιήσεις) «Λογιστικές πολιτικές, μεταβολές στις λογιστικές εκτιμήσεις και σφάλματα: Ορισμός των λογιστικών εκτιμήσεων»**

Τον Φεβρουάριο του 2021, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων οι οποίες διευκρινίζουν το πώς θα πρέπει μία οντότητα να διακρίνει τις αλλαγές λογιστικής εκτίμησης και τις αλλαγές λογιστικής πολιτικής. Οι τροποποιήσεις εισάγουν νέο ορισμό των λογιστικών εκτιμήσεων βάσει του οποίου οι λογιστικές εκτιμήσεις είναι χρηματικά ποσά που περιλαμβάνονται στις οικονομικές καταστάσεις και αποτελούν αντικείμενο αβεβαιότητας στην επιμέτρηση. Η υιοθέτηση του εν λόγω προτύπου δεν έχει επιφέρει σημαντικές επιπτώσεις στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

■ **ΔΛΠ 12 (Τροποποιήσεις) «Αναβαλλόμενος φόρος που σχετίζεται με περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις που προκύπτουν από μία ενιαία συναλλαγή»**

Τον Μάιο του 2021, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων στο ΔΛΠ 12 προκειμένου να προσδιορίσει πώς οι οικονομικές οντότητες θα πρέπει να χειρίζονται τον αναβαλλόμενο φόρο που προκύπτει από συναλλαγές όπως οι μισθώσεις και οι υποχρεώσεις αποδέσμευσης – συναλλαγές για τις οποίες οι οικονομικές οντότητες αναγνωρίζουν ταυτόχρονα μία απαίτηση και μία υποχρέωση. Σε συγκεκριμένες περιπτώσεις, οι οικονομικές οντότητες απαλλάσσονται από την αναγνώριση αναβαλλόμενου φόρου όταν αναγνωρίζουν απαιτήσεις ή υποχρεώσεις για πρώτη φορά. Οι τροποποιήσεις αποσαφηνίζουν ότι η εν λόγω απαλλαγή δεν έχει εφαρμογή και οι οικονομικές οντότητες απαιτείται να αναγνωρίζουν αναβαλλόμενο φόρο στις συναλλαγές αυτές. Η υιοθέτηση του εν λόγω προτύπου δεν έχει επιφέρει σημαντικές επιπτώσεις στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

■ **ΔΠΧΑ 17 «Ασφαλιστήρια συμβόλαια» και Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 17**

Τον Μάιο του 2017, το IASB προέβη στην έκδοση ενός νέου Προτύπου, του ΔΠΧΑ 17, το οποίο αντικαθιστά ένα ενδιάμεσο Πρότυπο, το ΔΠΧΑ 4. Σκοπός του έργου του IASB ήταν η ανάπτυξη ενός ενιαίου Προτύπου βασισμένου στις αρχές (principle-based standard) για τον λογιστικό χειρισμό όλων των τύπων ασφαλιστηρίων συμβολαίων, συμπεριλαμβανομένων και των συμβάσεων αντασφάλισης που κατέχει μια οντότητα. Ένα ενιαίο Πρότυπο βασισμένο στις αρχές θα ενισχύσει τη συγκρισιμότητα της χρηματοοικονομικής αναφοράς μεταξύ οικονομικών οντοτήτων, δικαιοδοσιών και κεφαλαιαγορών. Το ΔΠΧΑ 17 καθορίζει τις απαιτήσεις που θα πρέπει να εφαρμόζει μία οικονομική οντότητα στη χρηματοοικονομική πληροφόρηση που σχετίζεται με ασφαλιστήρια συμβόλαια που εκδίδει και συμβάσεις αντασφάλισης που κατέχει. Η Εταιρεία εφάρμοσε τις προβλέψεις του νέου προτύπου όπως αναλύεται στις προηγούμενες παραγράφους.

■ **ΔΠΧΑ 17 (Τροποποίηση) «Αρχική Εφαρμογή του ΔΠΧΑ 17 και ΔΠΧΑ 9 – Συγκριτική πληροφόρηση»**

Η τροποποίηση είναι μια επιλογή μετάβασης που σχετίζεται με τη συγκριτική πληροφόρηση σχετικά με χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που παρουσιάζονται κατά την αρχική εφαρμο-

γή του ΔΠΧΑ 17. Η τροποποίηση αποσκοπεί στο να βοηθήσει τις οντότητες να αποφύγουν προσωρινές λογιστικές αναντιστοιχίες μεταξύ χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων ασφαλιστικών συμβολαίων, και ως εκ τούτου να βελτιώσει τη χρησιμότητα της συγκριτικής πληροφόρησης για τους χρήστες των οικονομικών καταστάσεων. Η Εταιρεία εφάρμοσε τις προβλέψεις του νέου προτύπου όπως αναλύεται στις προηγούμενες παραγράφους.

Νέα Πρότυπα, Διερμηνείες και Τροποποιήσεις υφιστάμενων Προτύπων τα οποία δεν έχουν ακόμα τεθεί σε ισχύ ή δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση

Τα ακόλουθα Νέα ΔΠΧΑ, Αναθεωρήσεις σε ΔΠΧΑ και Διερμηνείες έχουν εκδοθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων ("IASB") αλλά δεν τέθηκαν σε ισχύ για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την 1 Ιανουαρίου 2023. Αυτά που σχετίζονται με τις εργασίες της Εταιρείας παρουσιάζονται πιο κάτω.

■ ΔΛΠ 1 (Τροποποίηση) «Ταξινόμηση υποχρεώσεων ως βραχυπρόθεσμες ή μακροπρόθεσμες» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2024)

Τον Ιανουάριο του 2020, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων στο ΔΛΠ 1 που επηρεάζουν τις απαιτήσεις για την παρουσίαση των υποχρεώσεων. Συγκεκριμένα, οι τροποποιήσεις αποσαφηνίζουν ένα από τα κριτήρια ταξινόμησης μιας υποχρέωσης ως μακροπρόθεσμη, την απαίτηση για μία οντότητα να έχει το δικαίωμα να αναβάλει τον διακανονισμό της υποχρέωσης για τουλάχιστον 12 μήνες μετά την περίοδο αναφοράς. Οι τροποποιήσεις περιλαμβάνουν μεταξύ άλλων αποσαφήνιση ότι το δικαίωμα μίας οντότητας για αναβολή του διακανονισμού θα πρέπει να υφίσταται κατά την ημερομηνία αναφοράς και αποσαφήνιση ότι η ταξινόμηση της υποχρέωσης δεν επηρεάζεται από τις προθέσεις ή προσδοκίες της διοίκησης σχετικά με την εξάσκηση του δικαιώματος αναβολής του διακανονισμού. Επιπλέον, τον Ιούλιο του 2020, το IASB προέβη στην έκδοση μίας τροποποίησης προκειμένου να αποσαφηνίσει την ταξινόμηση δανειακών υποχρεώσεων που έχουν χρηματοοικονομικές ρήτρες και η οποία προβλέπει την αναβολή κατά ένα έτος της ημερομηνίας έναρξης ισχύος της αρχικώς εκδοθείσας τροποποίησης στο ΔΛΠ 1.

■ ΔΛΠ 7 (Τροποποίηση) «Κατάσταση ταμειακών ροών» και ΔΠΧΑ 7 (Τροποποίηση) «Χρηματοοικονομικά μέσα: Γνωστοποιήσεις» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2024)

Τον Μάιο του 2023 το IASB προέβη σε έκδοση τροποποιήσεων στο ΔΛΠ 7 και στο ΔΠΧΑ 7 αναφορικά με επιπλέον γνωστοποιήσεις που οι οντότητες θα πρέπει να παράσχουν για τις χρηματοοικονομικές διευθετήσεις των υπολοίπων των προμηθευτών τους. Η Τροποποίηση αυτή δεν έχει ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Σημείωση 3: Σημαντικές Λογιστικές Εκτιμήσεις & Παραδοχές

Η σύνταξη των Χρηματοοικονομικών καταστάσεων απαιτεί όπως η Διοίκηση της Εταιρείας προβαίνει σε σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις, παραδοχές και κρίσεις που επηρεάζουν τα υπόλοιπα των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων και τις γνωστοποιήσεις, τη γνωστοποίηση ενδεχόμενων απαιτήσεων και υποχρεώσεων καθώς και τα παρουσιαζόμενα έσοδα και έξοδα. Η αβεβαιότητα σχετικά με αυτές τις παραδοχές και τις εκτιμήσεις θα μπορούσε να οδηγήσει σε αποτελέσματα που απαιτούν προσαρμογή της λογιστικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων που επηρεάζουν μελλοντικές περιόδους.

Εκτιμήσεις και Παραδοχές

Οι βασικές παραδοχές για το μέλλον και άλλες κύριες πηγές αβεβαιότητας των εκτιμήσεων, κατά την ημερομηνία αναφοράς, που παρουσιάζουν σημαντικό κίνδυνο να προκαλέσουν ουσιώδεις προσαρμογές στις λογιστικές αξίες των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων εντός του επομένου οικονομικού έτους εξετάζονται παρακάτω.

α) Αποτίμηση των Υποχρεώσεων Ασφαλιστικών Συμβάσεων

Υποχρεώσεις Ασφαλιστικών Συμβολαίων Ζωής (με ή χωρίς συμμετοχή στα κέρδη)

Η υποχρέωση για τα συμβόλαια ασφαλειών ζωής βασίζονται σε τρέχουσες παραδοχές ή παραδοχές που καθορίζονται κατά την έναρξη της σύμβασης, αντικατοπτρίζοντας την βέλτιστη δυνατή εκτίμηση των μελλοντικών χρηματικών ροών.

Οι κύριες παραδοχές που χρησιμοποιούνται σχετίζονται με την θνησιμότητα, την νοσηρότητα, την μακροβιότητα, την απόδοση των επενδύσεων, τα έξοδα, τα ποσοστά ακυρώσεων και εξαγορών και τα επιτόκια προεξόφλησης.

Η Εταιρεία χρησιμοποιεί στοχαστικούς πίνακες θνησιμότητας που παρέχονται από την έδρα (Lee Carter) προσαρμοσμένοι κατά περίπτωση συμφωνά με την εμπειρία και τα χαρακτηριστικά των προϊόντων.

Οι παραδοχές για τα μελλοντικά έξοδα βασίζονται στα υφιστάμενα επίπεδα εξόδων. Διαχωρίζονται σε σταθερά και ποσοστά επί του ασφαλιστρού και αναπροσαρμόζονται σε σχέση με τον αναμενόμενο πληθωρισμό εξόδων, ανάλογα με την περίπτωση.

Τα ποσοστά ακυρώσεων και εξαγορών βασίζονται στην εμπειρία της Εταιρείας και προσδιορίζονται ανά προϊόντική ομάδα καθώς και ανά ασφαλιστικό έτος κάθε συμβολαίου.

Για την προβολή της νοσηρότητας στα προγράμματα υγείας η Εταιρεία χρησιμοποιεί πίνακες συχνότητας και σφοδρότητας ανά προϊόντική ομάδα.

Λαμβάνοντας υπόψη τις παραπάνω παραδοχές, η Εταιρεία υπολογίζει την προσαρμογή του μη χρηματοοικονομικού κινδύνου (RA) όπου ορίζει ως την τιμή σε κίνδυνο στο 75ο εκατοστημόριο της κατανομής πιθανοτήτων της παρούσας αξίας των μελλοντικών χρηματοροών, αξιοποιώντας τη μεθοδολογία και τα μοντέλα υπολογισμού που αναπτύχθηκαν για το Εσωτερικό Μοντέλο Φερεγγυότητας II, και επομένως με τη λεγόμενη «προβολή ενός έτους» για τη βαθμονόμηση των υποκείμενων σεναρίων, που εφαρμόζονται σε ολόκληρη την προβολή χρηματοροών.

Τα επιτόκια προεξόφλησης βασίζονται στις τρέχουσες συνθήκες της αγοράς με αναφορά σε καμπύλες επιτοκίων μηδενικού κινδύνου συμπεριλαμβανομένου της προσαρμογής του κινδύνου ρευστότητας (προσαρμογή ΔΠΧΑ 17).

Όσον αφορά την καμπύλη βάσης μηδενικού κινδύνου, η προσέγγιση εναρμονίζεται με την παραμετροποίηση και την τρέχουσα μέθοδο Solvency II. Συγκεκριμένα, εφαρμόζεται ο ίδιος αλγόριθμος αναγωγής (δηλαδή η μέθοδος Smith-Wilson) και ο ίδιος ρυθμός σύγκλισης (δηλαδή τελική προθεσμιακή ισοτιμία).

Για τον προσδιορισμό της προσαρμογής του ΔΠΧΑ 17, λαμβάνεται υπόψη το μέσο περιθώριο ενός χαρτοφυλακίου περιουσιακών στοιχείων αναφοράς, προσαρμοσμένο ώστε να αποκλείονται στοιχεία πιστωτικού κινδύνου (δηλαδή διορθώσεις κινδύνου) και η επίδραση πιθανών αναντιστοιχιών των χρηματοροών των υποκείμενων περιουσιακών στοιχείων σε σχέση με το χαρτοφυλάκιο των υποχρεώσεων. Συγκεκριμένα, στα μοντέλα του Γενικευμένου Μοντέλου Αποτίμησης (GMM) και της Προσέγγισης Κατανομής Ασφαλιστρού (PAA), χρησιμοποιείται η ίδια προσαρμογή Solvency II (δηλαδή, η προσαρμογή μεταβλητότητας).

Χαρτοφυλάκιο συμβολαίων επιμετρημένα βάση του μοντέλου VFA			
Spot ZC IFRS 17	Ελλάδα		
	EURO		
Έτος	YE21	YE22	YE23
1	-0,59%	3,18%	3,36%
2	-0,40%	3,29%	2,69%
3	-0,25%	3,20%	2,44%
4	-0,15%	3,15%	2,35%
5	-0,08%	3,13%	2,32%
6	-0,03%	3,11%	2,32%
7	0,03%	3,09%	2,33%
8	0,09%	3,09%	2,35%
9	0,15%	3,09%	2,37%
10	0,21%	3,09%	2,39%
11	0,25%	3,10%	2,42%
12	0,30%	3,09%	2,44%
13	0,34%	3,07%	2,46%
14	0,38%	3,05%	2,47%
15	0,40%	3,02%	2,47%
16	0,41%	2,97%	2,46%
17	0,41%	2,92%	2,44%
18	0,42%	2,86%	2,43%
19	0,43%	2,81%	2,41%
20	0,46%	2,76%	2,41%
21	0,50%	2,73%	2,40%
22	0,54%	2,71%	2,41%
23	0,60%	2,70%	2,42%
24	0,66%	2,70%	2,43%
25	0,72%	2,70%	2,44%
26	0,79%	2,70%	2,46%
27	0,85%	2,70%	2,48%
28	0,92%	2,71%	2,50%
29	0,98%	2,72%	2,51%
30	1,04%	2,73%	2,53%

Χαρτοφυλάκιο συμβολαίων μη επιμετρημένα βάση του μοντέλου VFA			
Spot ZC IFRS 17	Ελλάδα		
	EURO		
Έτος	YE21	YE22	YE23
1	-0,55%	3,37%	3,56%
2	-0,37%	3,48%	2,89%
3	-0,22%	3,39%	2,64%
4	-0,12%	3,34%	2,55%
5	-0,05%	3,32%	2,52%
6	0,00%	3,30%	2,52%
7	0,06%	3,28%	2,53%
8	0,12%	3,28%	2,55%
9	0,18%	3,28%	2,57%
10	0,24%	3,28%	2,59%
11	0,28%	3,29%	2,62%
12	0,33%	3,28%	2,64%
13	0,38%	3,26%	2,66%
14	0,41%	3,24%	2,67%
15	0,43%	3,21%	2,67%
16	0,44%	3,16%	2,66%
17	0,44%	3,11%	2,64%
18	0,44%	3,05%	2,63%
19	0,46%	3,00%	2,61%
20	0,49%	2,95%	2,61%
21	0,53%	2,92%	2,60%
22	0,58%	2,90%	2,61%
23	0,64%	2,89%	2,61%
24	0,70%	2,88%	2,62%
25	0,77%	2,87%	2,63%
26	0,83%	2,87%	2,64%
27	0,90%	2,87%	2,66%
28	0,97%	2,88%	2,67%
29	1,03%	2,88%	2,69%
30	1,10%	2,89%	2,70%

Υποχρεώσεις Συμβολαίων Ασφάλισης Ζημιών

Για τις συμβάσεις ασφάλισης ζημιών, οι εκτιμήσεις πρέπει να γίνουν τόσο για το αναμενόμενο τελικό κόστος των αποζημιώσεων που γνωστοποιούνται κατά την ημερομηνία αναφοράς όσο και για το αναμενόμενο τελικό κόστος των αποζημιώσεων που έχουν συμβεί αλλά δεν έχουν ακόμη αναγγελθεί κατά την ημερομηνία αναφοράς (IBNR) ή δεν έχουν αναγγελθεί εις ολόκληρο (IBNeR). Μπορεί να επέλθει ένα σημαντικό χρονικό διάστημα πριν καθοριστεί με βεβαιότητα το τελικό κόστος αποζημιώσεων και για ορισμένα είδη ασφαλίσεων οι αποζη-

μιώσεις που πραγματοποιήθηκαν άλλα δεν έχουν δηλωθεί να αποτελούν σημαντικό τμήμα της υποχρέωσης στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης.

Τα συνολικό κόστος των επισυμβάσεων απαιτήσεων εκτιμάται χρησιμοποιώντας ένα εύρος αναλογιστικών τεχνικών όπως η Chain Ladder μέθοδος. Η βασική παραδοχή που διέπει αυτή την τεχνική είναι ότι η εμπειρία της Εταιρείας για το παρελθόν μπορεί να χρησιμοποιηθεί για την πρόβλεψη της εξέλιξης των μελλοντικών αποζημιώσεων και συνεπώς τα τελικά κόστη αποζημιώσεων.

Ως εκ τούτου, αυτές οι μέθοδοι προεκτείνουν την εξέλιξη των πληρωθέντων και πραγματοποιηθέντων ζημιών, με βάση την παρατηρούμενη ανάπτυξη των προηγούμενων ετών και των αναμενόμενων δεικτών αποζημιώσεων. Η διαχρονική εξέλιξη των ζημιών αναλύεται ανά έτος ατυχήματος και επί τη βάση των επισυμβάσεων αποζημιώσεων, λαμβάνοντας υπόψη τη σειρά εξέλιξης του πρώτου έτους αναφοράς. Κατά την τριγωνική ανάλυση δεν λαμβάνεται ρητή παραδοχή για τον μελλοντικό πληθωρισμό αποζημιώσεων, ωστόσο έμμεσα λαμβάνεται υπόψη αυτή η παράμετρος από τα ιστορικά δεδομένα εξέλιξης των αποζημιώσεων επί των οποίων βασίζονται οι προβλέψεις. Πρόσθετη ποιοτική κρίση χρησιμοποιείται για να εκτιμηθεί ο βαθμός στον οποίο οι τάσεις του παρελθόντος μπορούν να μην εφαρμοστούν στο μέλλον (π.χ., να αντανακλούν εφάπαξ γεγονότα, αλλαγές σε εξωτερικούς παράγοντες ή παράγοντες της αγοράς όπως η δημόσια στάση απέναντι στις αποζημιώσεις, οικονομικές συνθήκες, δικαστικές αποφάσεις και νομοθεσία, καθώς και εσωτερικούς παράγοντες, όπως η σύνθεση του χαρτοφυλακίου, τα χαρακτηριστικά της ασφάλισης και οι διαδικασίες χειρισμού των αποζημιώσεων), προκειμένου να επιτευχθεί η εκτίμηση του τελικού κόστους των αποζημιώσεων.

Παρόμοιες κρίσεις, εκτιμήσεις και παραδοχές χρησιμοποιούνται για την αξιολόγηση της επάρκειας των προβλέψεων για τα μη δεδουλευμένα ασφάλιστρα, λαμβάνοντας κυρίως ως βάση του δείκτη αποζημιώσεων ανά χαρτοφυλάκιο όπως προκύπτουν από την εμπειρία της Εταιρείας συμπεριλαμβανομένου της προσαρμογής κινδύνου του κάθε χαρτοφυλακίου.

(β) Απομειώσεις μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

Η Εταιρεία εκτιμά στο τέλος κάθε ημερομηνίας αναφοράς εάν υπάρχουν ενδείξεις ότι η λογιστική αξία των μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων δεν είναι ανακτήσιμη. Στην περίπτωση που υπάρχει ένδειξη απομείωσης, η Εταιρεία προσδιορίζει το ανακτήσιμο ποσό του περιουσιακού στοιχείου. Το ανακτήσιμο ποσό ενός περιουσιακού στοιχείου είναι το μεγαλύτερο μεταξύ της εύλογης αξίας του περιουσιακού στοιχείου ή της Μονάδας Δημιουργίας Ταμειακών Ροών (ΜΔΤΡ) μείον τα απαιτούμενα για την πώληση κόστη και της αξίας χρήσης. Εάν η λογιστική αξία ενός περιουσιακού στοιχείου ή ΜΔΤΡ υπερβαίνει το εκτιμώμενο ανακτήσιμο ποσό, τότε το περιουσιακό στοιχείο θεωρείται απομειωμένο και μειώνεται μέχρι το ανακτήσιμο ποσό.

Ο υπολογισμός της αξίας χρήσης ενός περιουσιακού στοιχείου βασίζεται στη χρησιμοποίηση ενός μοντέλου προεξοφλημένων ταμειακών ροών. Οι ταμειακές ροές προέρχονται από τον προϋπολογισμό για τα επόμενα πέντε έτη και δεν συμπεριλαμβάνει δραστηριότητες αναδιάρθρωσης για τις οποίες η Εταιρεία δεν είναι ακόμη δεσμευμένη ή σημαντικές μελλοντικές επενδύσεις που ενισχύουν την απόδοση των περιουσιακών στοιχείων ή την υπό έλεγχο ΜΔΤΡ. Το ανακτήσιμο ποσό είναι ευαίσθητο στο προεξοφλητικό επιτόκιο που χρησιμοποιείται στο μοντέλο προεξοφλημένων ταμειακών ροών καθώς επίσης και στις αναμενόμενες μελλοντικές ταμειακές εισροές και στον συντελεστή ανάπτυξης που χρησιμοποιείται για σκοπούς παρέκτασης.

Οι ζημίες απομείωσης αναγνωρίζονται στα Αποτελέσματα Χρήσης στην κατηγορία εξόδων που συνάδει με τη λειτουργία του περιουσιακού στοιχείου που έχει απομειωθεί, εκτός των ακινήτων που είχαν προηγουμένως αναπροσαρμοστεί και η αναπροσαρμογή καταχωρήθηκε στα λοιπά συνολικά εισοδήματα. Για αυτά τα ακίνητα, η απομείωση αναγνωρίζεται στα λοιπά συνολικά εισοδήματα μέχρι του ποσού κάθε προηγούμενης αναπροσαρμογής.

Για τα μη χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία, πραγματοποιείται εκτίμηση σε κάθε ημερομηνία κατάστασης οικονομικής θέσης εάν υπάρχουν ενδείξεις οι οποίες είχαν οδηγήσει προηγουμένως στην αναγνώριση ζημίας απομείωσης και οι οποίες δεν υφίστανται πλέον ή έχουν μειωθεί. Εάν υπάρχει τέτοια ένδειξη, η Εταιρεία εκτιμά το ανακτήσιμο ποσό του περιουσιακού στοιχείου ή της ΜΔΤΡ. Τυχόν ζημία απομείωσης η οποία είχε αναγνωριστεί σε προηγούμενη χρήση, αντιλογίζεται μόνο στην περίπτωση που υπάρξει μεταβολή στις παραδοχές που έχουν χρησιμοποιηθεί για το προσδιορισμό του ανακτήσιμου ποσού του περιουσιακού στοιχείου από την τελευταία φορά αναγνώρισης ζημίας απομείωσης. Ο αντιλογισμός περιορίζεται μέχρι το ύψος της λογιστικής αξίας του περιουσιακού στοιχείου που δεν υπερβαίνει το ανακτήσιμο ποσό του, ούτε τη λογιστική αξία που θα είχε προσδιοριστεί, μείον την απόσβεση, εάν δεν είχε προηγουμένως αναγνωριστεί

ζημία απομείωσης. Ο αντιλογισμός αυτός αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα εκτός εάν αφορά αναπροσαρμοσμένο περιουσιακό στοιχείο, όπου και ο αντιλογισμός αναγνωρίζεται ως αύξηση της αναπροσαρμογής.

Στην αποτίμηση των ακινήτων εμπλέκονται εξωτερικοί εκτιμητές. Η συμμετοχή των εξωτερικών εκτιμητών αποφασίζεται ετησίως. Τα κριτήρια επιλογής περιλαμβάνουν τη γνώση της αγοράς, τη φήμη, την ανεξαρτησία και το κατά πόσον πληρούνται τα επαγγελματικά πρότυπα. Αποφασίζονται, μετά από συζητήσεις με τους εξωτερικούς εκτιμητές της Εταιρείας, οι τεχνικές αποτίμησης και τα δεδομένα που χρησιμοποιούνται σε κάθε περίπτωση. Σε κάθε ημερομηνία αναφοράς, αναλύονται οι κινήσεις στις τιμές των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων οι οποίες απαιτείται να επαναεπιμετρώνται ή επανεκτιμώνται σύμφωνα με τις λογιστικές πολιτικές της Εταιρείας. Για την ανάλυση αυτή, ελέγχονται τα βασικά δεδομένα που εφαρμόζονται στην πιο πρόσφατη αποτίμηση, συμφωνώντας τις πληροφορίες στον υπολογισμό αποτίμησης σε συμβάσεις και άλλα σχετικά έγγραφα.

Η Διοίκηση της Εταιρείας σε συνδυασμό με τους εξωτερικούς εκτιμητές της Εταιρείας, συγκρίνει τις μεταβολές της εύλογης αξίας κάθε περιουσιακού στοιχείου και υποχρέωσης με σχετικές εξωτερικές πηγές για να διαπιστωθεί αν η αλλαγή είναι λογική. Για το σκοπό των γνωστοποιήσεων στην εύλογη αξία, η Εταιρεία έχει καθορίσει τις κατηγορίες των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων με βάση τη φύση, τα χαρακτηριστικά και τους κινδύνους του περιουσιακού στοιχείου ή των υποχρεώσεων και το επίπεδο της ιεραρχίας της εύλογης αξίας, όπως εξηγήθηκε παραπάνω.

(γ) Φόροι εισοδήματος / Αναβαλλόμενη Φορολογία

Η Εταιρεία αναγνωρίζει την αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση στο βαθμό που είναι πιθανό ότι θα υπάρξουν επαρκή φορολογητέα κέρδη έναντι των οποίων οι μη χρησιμοποιηθείσες φορολογικές ζημιές και οι εκπιπτόμενες προσωρινές διαφορές να μπορούν να χρησιμοποιηθούν. Με σκοπό τον προσδιορισμό της αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης που μπορεί να αναγνωρισθεί, απαιτούνται σημαντικές εκτιμήσεις από τη Διοίκηση αναφορικά με την πιθανότητα της χρονικής στιγμής και του ύψους των μελλοντικών φορολογητέων κερδών. Πραγματοποιώντας αυτή την εκτίμηση, η Εταιρεία μελετά όλα τα διαθέσιμα στοιχεία, συμπεριλαμβανομένων του ιστορικού ύψους κερδοφορίας, της πρόβλεψης της Διοίκησης για τα μελλοντικά φορολογητέα έσοδα και της φορολογικής νομοθεσίας.

(δ) Απομείωση χρηματοοικονομικών στοιχείων στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εισοδημάτων

Για τα χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εισοδημάτων, η Εταιρεία εφαρμόζει το μοντέλο απομείωσης για τον προσδιορισμό των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών (ECL), όπως ορίζεται από ΔΠΧΑ 9. Οι διαδικασίες υπολογισμού του ECL πραγματοποιούνται σε μεγάλο βαθμό από τον Όμιλο ώστε να υπάρχει μια κοινή προσέγγιση στον υπολογισμό του ECL και τη σταδιοποίηση. Αναλυτικότερα, ο Όμιλος παρέχει στην Εταιρεία τις βάσεις για τις παραμέτρους αναφορικά με τον ρίσκο που εκτίθενται (συμπεριλαμβανομένων των αντίστοιχων μακροοικονομικών σεναρίων) σύμφωνα με το πλαίσιο της μεθοδολογίας του Ομίλου. Η Εταιρεία παρέχει τις θέσεις κλεισίματος για κάθε χαρτοφυλάκιο καθώς και το στάδιο στο οποίο ανήκουν και μέσω της πλατφόρμας του Ομίλου γίνεται ο υπολογισμός του ECL. Η Εταιρείας ελέγχει τα αποτελέσματα και δίνει έγκριση για καταχώρηση σε περίπτωση που ο τελικός υπολογισμός είναι σύμφωνος με τα αναμενόμενα αποτελέσματα.

(ε) Εύλογη αξία χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

Η Εταιρεία επιμετρά τα χρηματοοικονομικά μέσα, όπως, χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εισοδημάτων και χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων (συμπεριλαμβανομένων των Επενδύσεων για λογαριασμό Ασφαλιζομένων Ζωής που φέρουν τον επενδυτικό κίνδυνο), και μη χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία όπως οικόπεδα και κτίρια, στην εύλογη αξία σε κάθε ημερομηνία κατάστασης οικονομικής θέσης.

Εύλογη αξία είναι η τιμή που θα λαμβανόταν κατά την πώληση ενός περιουσιακού στοιχείου ή κατά τη μεταβίβαση μιας υποχρέωσης, σε μια κανονική συναλλαγή κατά την ημερομηνία επιμέτρησης. Η επιμέτρηση της εύλογης αξίας βασίζεται στην παραδοχή ότι η συναλλαγή πώλησης ενός περιουσιακού στοιχείου ή μεταβίβαση μια υποχρέωσης λαμβάνει χώρα είτε:

- Στην κύρια αγορά για το περιουσιακό στοιχείο ή την υποχρέωση
- Ελλείψει κύριας αγοράς, στην πλέον συμφέρουσα αγορά για το περιουσιακό στοιχείο ή την υποχρέωση

Η εύλογη αξία του περιουσιακού στοιχείου ή μιας υποχρέωσης επιμετράται χρησιμοποιώντας τις παραδοχές που θα χρησιμοποιούσαν οι συμμετέχοντες στην αγορά, υποθέτοντας ότι ενεργούν προς το βέλτιστο οικονομικό συμφέρον τους.

Η Εταιρεία χρησιμοποιεί τεχνικές αποτίμησης για τον προσδιορισμό της εύλογης αξίας των χρηματοοικονομικών μέσων τα οποία δε διαπραγματεύονται σε ενεργή αγορά. Επιπρόσθετα, για χρηματοοικονομικά μέσα για τα οποία οι συναλλαγές είναι σπάνιες και η τιμολόγησή τους χαρακτηρίζεται από μικρή διαφάνεια, η εύλογη αξία είναι λιγότερο αντικειμενική και απαιτεί διαφόρων βαθμών κρίση ανάλογα με την ρευστότητα, τη συγκέντρωση, την αβεβαιότητα σχετικά με τους παράγοντες της αγοράς, τις παραδοχές αναφορικά με τις τιμές και τους λοιπούς κινδύνους που επηρεάζουν το εν λόγω χρηματοοικονομικό μέσο.

Τεχνικές αποτίμησης που χρησιμοποιούνται περιλαμβάνουν μεθόδους παρούσας αξίας και άλλα μοντέλα που βασίζονται κυρίως σε παρατηρήσιμα δεδομένα και σε μικρότερο βαθμό σε μη παρατηρήσιμα δεδομένα, προκειμένου να διατηρηθεί η αξιοπιστία της επιμέτρησης σε εύλογη αξία.

Μοντέλα αποτίμησης χρησιμοποιούνται κυρίως για την αποτίμηση εξωχρηματιστηριακών παραγώγων και τίτλων που επιμετρώνται σε εύλογη αξία. Σε αυτές τις περιπτώσεις η εύλογη αξία εκτιμάται από παρατηρήσιμα δεδομένα παρόμοιων χρηματοοικονομικών μέσων ή με τη χρήση μοντέλων.

Όπου χρησιμοποιούνται μέθοδοι αποτίμησης για τον καθορισμό της εύλογης αξίας, αυτές επικυρώνονται και εξετάζονται περιοδικά από προσωπικό με απαραίτητα προσόντα, ανεξάρτητο από το προσωπικό που πραγματοποίησε τις μεθόδους αποτίμησης. Όλα τα μοντέλα πιστοποιούνται πριν να χρησιμοποιηθούν και ρυθμίζονται έτσι ώστε να επιβεβαιώνουν ότι τα αποτελέσματα αντικατοπτρίζουν τα πραγματικά δεδομένα και τις συγκριτικές τιμές αγοράς. Οι κύριες παραδοχές και εκτιμήσεις που λαμβάνονται υπόψη από την διοίκηση όταν εφαρμόζεται ένα μοντέλο αποτίμησης περιλαμβάνουν:

- Την πιθανότητα και την αναμενόμενη χρονική στιγμή των μελλοντικών ταμειακών ροών
- Την επιλογή του κατάλληλου προεξοφλητικού επιτοκίου, που βασίζεται σε εκτίμηση ενός συμμετέχοντος στην αγορά για το κατάλληλο περιθώριο επιτοκίου επί του επιτοκίου μηδενικού κινδύνου
- Κρίση για τον καθορισμό του μοντέλου που θα χρησιμοποιηθεί για τον υπολογισμό της εύλογης αξίας

(στ) Παροχές αποχώρησης προς το προσωπικό

Η παρούσα αξία των υποχρεώσεων λόγω συνταξιοδότησης του προσωπικού εξαρτάται από παράγοντες όπως η ηλικία, ο μισθός, η προϋπηρεσία και υπολογίζονται με αναλογιστική μέθοδο (μέθοδος της προβεβλημένης πιστωτικής μονάδας) από ανεξάρτητο αναλογιστή.

Οι βασικές παραδοχές που χρησιμοποιούνται για τον καθορισμό του καθαρού κόστους για υποχρεώσεις συνταξιοδότησης περιλαμβάνουν την καμπύλη προεξόφλησης, τις μελλοντικές μισθολογικές αυξήσεις, τον πληθωρισμό, τον πίνακα θνησιμότητας, τον πίνακα νοσηρότητας, τον ρυθμό οικειοθελούς αποχώρησης και οι ηλικίες κανονικής συνταξιοδότησης.

Η παραδοχή για το ποσοστό αύξησης των μισθών καθορίζεται σύμφωνα με την πολιτική της Εταιρείας και γνωστοποιείται από το τμήμα ανθρώπινου δυναμικού. Οποιοσδήποτε αλλαγές σε αυτές τις παραδοχές θα επηρεάσουν την λογιστική αξία των υποχρεώσεων συνταξιοδότησης.

Κατασκευάζεται κατάλληλη καμπύλη επιτοκίων από εταιρικά ομόλογα υψηλής πιστοληπτικής ικανότητας/πιστωτικής διαβάθμισης αντίστοιχη προς τις παροχές και τον χρονικό ορίζοντα συνταξιοδότησης των μελών.

Η παρούσα αξία της υποχρέωσης προσδιορίζεται προεξοφλώντας της εκτιμώμενες μελλοντικές ταμειακές εκροές που προκύπτουν με τη χρήση της παραπάνω αναφερόμενης καμπύλης επιτοκίων στο ίδιο νόμισμα με εκείνο της υποχρέωσης και με διάρκεια ανάλογη της υποχρέωσης. Το κόστος υπηρεσίας και τα κέρδη ή οι ζημίες που προκύπτουν από διακανονισμούς και το καθαρό χρηματοοικονομικό κόστος της καθαρής υποχρέωσης/απαίτησης των καθορισμένων παροχών αναγνωρίζονται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων και περιλαμβάνονται στις Δαπάνες προσωπικού. Η καθαρή υποχρέωση καθορισμένων παροχών (μετά την αφαίρεση των περιουσιακών στοιχείων) αναγνωρίζεται στην κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης. Τα αναλογιστικά κέρδη ή ζημίες που προκύπτουν από τον υπολογισμό της αποζημίωσης αποχώρησης αναγνωρίζονται στα λοιπά συνολικά εισοδήματα χωρίς τη δυνατότητα αναταξινόμησης μελλοντικά στα αποτελέσματα.

Σημείωση 4: Διαχείριση Ασφαλιστικών & Χρηματοοικονομικών Κινδύνων

4.1 Ασφαλιστικός Κίνδυνος

Ο ασφαλιστικός κίνδυνος αναφέρεται στην πιθανότητα επέλευσης του ασφαλισμένου γεγονότος και εμπεριέχεται στα ασφαλιστήρια συμβόλαια της Εταιρείας. Ο πρωταρχικός κίνδυνος που απορρέει είναι η απόκλιση από τις πρωταρχικές παραδοχές στις οποίες βασίστηκε η εκτίμηση του κινδύνου και η τιμολόγησή του π.χ η απόκλιση μεταξύ των πραγματικών και των εκτιμωμένων τιμών της συχνότητας ή της σφοδρότητας αποζημιώσεων, του αριθμού ζημιών, του χρόνου επέλευσής τους και του ύψους της αποζημίωσης.

Οι παράγοντες που επηρεάζουν τον ασφαλιστικό κίνδυνο ποικίλουν ανάλογα με το ασφαλιστικό προϊόν (θνησιμότητα, νοσηρότητα, καταστροφικά γεγονότα, μεταβολές στο δημόσιο σύστημα υγείας και στη συμπεριφορά των ασφαλισμένων κ.λπ.). Η Εταιρεία διαχειρίζεται την έκθεση στους παραπάνω κινδύνους με διάφορους τρόπους όπως αντασφάλιση, προσεκτική διαδικασία ανάληψης κινδύνου, χτίζοντας κατάλληλο πλαίσιο πολιτικής διαχείρισης κινδύνου κ.λπ.. Η πρακτική τιμολόγησης βασίζεται στην αντίστοιχη πολιτική και τεχνογνωσία του Ομίλου, παίρνοντας ταυτόχρονα υπ' όψιν τις ιδιαιτερότητες της τοπικής ασφαλιστικής αγοράς.

Οι αντασφαλιστικές συμβάσεις της Εταιρείας διακρίνονται σε:

- Προαιρετικές
- Συμβατικές (αναλογικές και excess of loss) και
- Καταστροφικού Κινδύνου

Ασφαλιστήρια Συμβόλαια Ζωής

Τα ασφαλιστήρια συμβόλαια Ζωής της Εταιρείας περιλαμβάνουν:

- Παραδοσιακά προϊόντα όπως την πρόσκαιρη, ισόβια και μικτή ασφάλιση θανάτου, προϊόντα συσσώρευσης και συνταξιοδοτικά
- Προϊόντα ζωής που συνδέονται με επενδύσεις (Unit-Linked) και
- Συμπληρωματικές καλύψεις προσαρτημένες στα παραπάνω ασφαλιστήρια συμβόλαια ζωής.

Βασικές Καλύψεις σε Συμβόλαια Ασφάλισης Ζωής

Οι παροχές των ασφαλιστηρίων ζωής συνίστανται είτε στην καταβολή ορισμένου χρηματικού ποσού εφάπαξ ή σε περιοδικές προσόδους είτε στην επιστροφή πραγματοποιηθέντων εξόδων που προήλθαν από την επέλευση του γεγονότος.

Οι κύριοι κίνδυνοι που σχετίζονται με τα συμβόλαια Ζωής είναι οι ακόλουθοι:

- **Κίνδυνος θνησιμότητας:** ο κίνδυνος που προκύπτει λόγω διαφοροποίησης μεταξύ του αναμενόμενου αριθμού των θανάτων στο χαρτοφυλάκιο σε σχέση τον πραγματικό αριθμό θανάτων.
- **Κίνδυνος επιβίωσης:** ο κίνδυνος που προκύπτει λόγω μεγαλύτερης από την αναμενόμενη διάρκειας ζωής των εν-ισχύ συνταξιούχων - ασφαλισμένων.
- **Κίνδυνος απόδοσης επενδύσεων:** ο κίνδυνος που προκύπτει λόγω ενδεχόμενης υστέρησης της πραγματικής απόδοσης έναντι της εγγυημένης.
- **Κίνδυνος εξόδων:** ο κίνδυνος που προκύπτει λόγω, απόκλισης των πραγματικών εξόδων έναντι των εκτιμημένων.
- **Κίνδυνος ακυρωσιμότητας:** ο κίνδυνος που προκύπτει λόγω ακύρωσης ή εξαγοράς των ασφαλιστηρίων συμβολαίων.

Συμπληρωματικές Καλύψεις σε Συμβόλαια Ασφάλισης Ζωής

Οι καλύψεις αυτές περιλαμβάνονται ως συμπληρωματικές καλύψεις ασφάλισης ατυχημάτων και ασθενειών, καλύπτοντας τις συνέπειες της ανικανότητας ή την επιστροφή εξόδων νοσηλείας εξαιτίας ατυχήματος ή και ασθένειας του ασφαλισμένου ή των εξαρτημένων μελών του.

Οι κύριοι κίνδυνοι που σχετίζονται με τις συμπληρωματικές καλύψεις των συμβολαίων Ζωής είναι οι ακόλουθοι:

- **Κίνδυνος νοσηρότητας:** ο κίνδυνος που προκύπτει λόγω διαφοροποίησης της συχνότητας νοσηλείας του ασφαλισμένου πληθυσμού καθώς και του κόστους αποζημιώσεων των νοσοκομειακών καλύψεων σε σχέση με τις αντίστοιχες εκτιμήσεις. Ιδιαίτερη σημασία έχει η διαφοροποίησή της νοσηρότητας ανά φύλο και ηλικία καθώς και η μελλοντική της εξέλιξη.
- **Κίνδυνος εξόδων:** ο κίνδυνος που προκύπτει λόγω απόκλισης των πραγματικών εξόδων έναντι των εκτιμημένων.
- **Κίνδυνος ακυρωσιμότητας:** ο κίνδυνος που προκύπτει λόγω ακύρωσης ή εξαγοράς των ασφαλιστηρίων συμβολαίων.

Ο παρακάτω πίνακας εμφανίζει τη ανάλυση ευαισθησίας των ασφαλιστικών υποχρεώσεων σε σημαντικές παραδοχές:

Ανάλυση Ευαισθησίας σε σημαντικές παραδοχές

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)	Βασικό σενάριο ΥΕ23	Επιτόκιο προεξόφλησης -50 μ.β.	Επιτόκιο προεξόφλησης +50 μ.β.	Ποσοστά Ακυρώσεων και εξαγορών 110%	Ποσοστά Ακυρώσεων και εξαγορών 90%
Επίπτωση στη παρούσα αξία μελλοντικών χρηματοροών (PVFCF)	168.060	175.114	161.541	167.781	168.246
Επίπτωση στο συμβατικό περιθώριο κέρδους για τις παρεχόμενες υπηρεσίες (CSM) (πριν την απελευθέρωση)	50.675	50.490	50.862	50.933	50.513

Λοιπά Ασφαλιστήρια Συμβόλαια / Γενικές Ασφαλίσεις

Γενικές Ασφαλίσεις

Η Εταιρεία προσφέρει όλο το εύρος των προϊόντων γενικών ασφαλίσεων, καλύπτοντας όλο το εύρος των κινδύνων που σχετίζονται με απώλεια & φθορά περιουσίας καθώς και αστική ευθύνη έναντι τρίτων, ατομικής, ομαδικής, εμπορικής και βιομηχανικής φύσης.

Η Εταιρεία διαχειρίζεται την έκθεση στους παραπάνω κινδύνους με διάφορους τρόπους όπως η αντασφάλιση, εφαρμόζοντας πολιτική για όσο το δυνατόν ευρύτερη διασπορά (διασποράς κινδύνων και γεωγραφικής) ενώ επιλέγει και τα κατάλληλα αντασφαλιστικά σχήματα που ανταποκρίνονται στο προφίλ κινδύνου που έχει επιλέξει. Επιπλέον, επιλέγει αντασφαλιστές με γνώμονα την υψηλή αξιολόγηση τους βάσει των οίκων αξιολόγησης. Επίσης, εφαρμόζει προηγμένες τεχνικές ανάληψης κινδύνου, χτίζοντας κατάλληλο πλαίσιο πολιτικής διαχείρισης κινδύνου. Η πολιτική τιμολόγησης βασίζεται στην αντίστοιχη πολιτική και τεχνογνωσία του Ομίλου, παίρνοντας ταυτόχρονα υπ' όψιν τις ιδιαιτερότητες της τοπικής ασφαλιστικής αγοράς.

Πιο συγκεκριμένα η πολιτική ανάληψης κινδύνων (underwriting) καθορίζει με λεπτομέρεια τους κινδύνους και τη μέγιστη επιτρεπτή έκθεση σε αυτού, τα κριτήρια αποδοχής για όλους τους κλάδους ασφάλισης και τις απαραίτητες εξαιρέσεις, ιδιαίτερα σε κινδύνους με δύσκολα προβλεπτά αίτια.

Στη διαχείριση των αποζημιώσεων η Εταιρεία εφαρμόζει ένα σύστημα καταπολέμησης του δόλου, ειδικά σε κλάδους ασφάλισης με μεγάλο πλήθος συμβολαίων-αποζημιώσεων που αποσκοπεί στην όσο το δυνατόν ταχύτερη καταβολή της αποζημίωσης και την αποφυγή φαινομένων εξαπάτησης.

Σχετικά με τις προβλέψεις εκκρεμών αποζημιώσεων, η Εταιρεία εφαρμόζει μια σειρά από στατιστικές μεθόδους για την βέλτιστη εκτίμηση των συνολικών μελλοντικών υποχρεώσεων της Εταιρείας που πηγάζουν από τις εκκρεμείς αποζημιώσεις. Τα αποτελέσματα των παραπάνω μεθόδων αθροίζονται στην φάκελο προς φάκελο εκτίμηση των προβλεπόμενων ποσών αποζημίωσης.

Τέλος η επιλογή κατάλληλης αντασφαλιστικής κάλυψης αποτελεί αντικείμενο συνεχούς μελέτης και εξαρτάται από τη φύση των αναλαμβανόμενων κινδύνων, την πολιτική της Εταιρείας για έκθεση στον κίνδυνο και την εκτίμηση του εκτιμώμενου κόστους ζημιάς.

Πίνακας Εξέλιξης κόστους αποζημιώσεων

Εξέλιξη ζημιών κλάδων Γενικών Ασφαλίσεων

YE23	GROSS LIC / Undiscounted future cash flows (amounts arising from direct business)										
	2013<	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Έτος Ζημιάς / Χρήση	0	0	0	0	0	0	0	0	60.059	64.967	157.183
Μετά από ένα έτος	0	0	0	0	0	0	0	50.356	44.843	42.598	
Μετά από δύο έτη	0	0	0	0	0	0	35.250	28.766	40.133		
Μετά από τρία έτη	0	0	0	0	0	22.955	34.575	27.552			
Μετά από τέσσερα έτη	0	0	0	0	21.164	24.420	29.035				
Μετά από πέντε έτη	0	0	0	19.276	15.545	19.746					
Μετά από έξι έτη	0	0	14.417	15.815	11.905						
Μετά από επτά έτη	0	11.923	11.546	13.169							
Μετά από οκτώ έτη	0	9.170	9.394								
Μετά από εννιά έτη	0	7.728									
Μετά από δέκα έτη	42.085										

YE23	NET LIC / Undiscounted future cash flows (amounts arising from direct business)										
	2013<	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Έτος Ζημιάς / Χρήση	0	0	0	0	0	0	0	0	45.175	59.814	76.879
Μετά από ένα έτος	0	0	0	0	0	0	0	44.456	38.267	37.822	
Μετά από δύο έτη	0	0	0	0	0	0	30.207	25.989	35.137		
Μετά από τρία έτη	0	0	0	0	0	20.826	29.649	24.924			
Μετά από τέσσερα έτη	0	0	0	0	19.355	22.056	25.075				
Μετά από πέντε έτη	0	0	0	17.420	14.234	17.573					
Μετά από έξι έτη	0	0	12.947	14.122	10.669						
Μετά από επτά έτη	0	10.819	10.214	11.797							
Μετά από οκτώ έτη	0	8.186	8.174								
Μετά από εννιά έτη	0	6.718									
Μετά από δέκα έτη	34.813										

4.2 Χρηματοοικονομικοί Κίνδυνοι

4.2.1. Πιστωτικοί κίνδυνοι

Ο παρακάτω Πίνακας παρέχει ανάλυση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων ανά πιστοληπτική διαβάθμιση και κατηγορία επένδυσης. Η πιστωτική αξιολόγηση των περιουσιακών στοιχείων βασίστηκε σύμφωνα με αξιολογήσεις των οίκων αξιολογήσεων που παρέχονται από την έδρα (Standard & Poor's, Moody's & Fitch). Ειδικότερα, ως βαθμίδα πιστωτικής αξιολόγησης θεωρείται η δεύτερη καλύτερη αξιολόγηση.

Πιστοληπτική διαβάθμιση 31.12.2023	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC	Χωρίς βαθμολογία	Σύνολο
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στο αποσβεσμένο κόστος									2.074
-Δάνεια								2.074	2.074
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω λοιπών εισοδημάτων									837.556
-Ομόλογα	69.081	98.859	320.152	349.464					837.556
Αξιόγραφα σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων									102.181
-Αμοιβαία κεφάλαια								102.181	102.181
-Παράγωγο									
Ταμειακά Διαθέσιμα και ισοδύναμα									29.946
-Ταμείο								1	1
-Καταθέσεις Όψεως			25.226		592	4.127			29.945
Συνολικός πιστωτικός κίνδυνος	69.081	98.859	345.378	349.464	592	4.127	0	104.256	971.757

Πιστοληπτική διαβάθμιση 31.12.2022								Χωρίς	Σύνολο
	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC	βαθμολογία	
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στο αποσβεσμένο κόστος									2.074
Δάνεια και απαιτήσεις								1.909	1.909
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω λοιπών εισοδημάτων									800.410
-Ομόλογα	39.525	85.958	290.209	229.941	154.777				800.410
Αξιόγραφα σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων									164.702
-Αμοιβαία κεφάλαια								158.213	158.213
-Παράγωγο								6.489	6.489
Ταμειακά Διαθέσιμα και ισοδύναμα									36.803
-Ταμείο								2	2
-Καταθέσεις Όψεως		18.328	10.642	-	-	7.820	11	-	36.801
Συνολικός πιστωτικός κίνδυνος	39.525	104.286	300.851	229.941	154.777	7.820	11	166.613	1.003.824

Ο παρακάτω Πίνακας παρέχει ανάλυση της ληκτότητας των ληξιπρόθεσμων απαιτήσεων μη απομειωμένων χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων:

2023	Σύνολο ληξιπρόθεσμων μη απομειωμένων απαιτήσεων		
	<180 ημέρες	181 - 360 ημέρες	>360 ημέρες
Δάνεια και απαιτήσεις	10	1	202
Σύνολο	10	1	202

2022	Σύνολο ληξιπρόθεσμων μη απομειωμένων απαιτήσεων		
	<180 ημέρες	181 - 360 ημέρες	>360 ημέρες
Δάνεια και απαιτήσεις	203	146	128
Σύνολο	203	146	128

Η μέγιστη έκθεση της Εταιρείας σε πιστωτικό κίνδυνο κατά την ημερομηνία αναφοράς είναι η λογιστική αξία των υπολοίπων των απαιτήσεων.

4.2.2 Κίνδυνοι αγοράς

Ο κίνδυνος αγοράς αφορά την πιθανότητα απωλειών λόγω μεταβολής στο επίπεδο ή στη μεταβλητότητα των τιμών αγοράς, όπως είναι οι τιμές των επιτοκίων και συναλλαγματικών διαφορών. Η Εταιρεία παρακολουθεί τις επιπτώσεις του κινδύνου εξετάζοντας τη διάρκεια του χαρτοφυλακίου σε συνδυασμό με τις εξελίξεις στις αγορές χρήματος, έχει μειώσει στο ελάχιστο τις εγγυήσεις επιτοκίων και όπου αυτές υπάρχουν είναι κοντά στο επίπεδο επιτοκίου αγοράς ενώ ετοιμάζει και παρακολουθεί τις σχετικές αναλύσεις ευαισθησίας.

(α) Επιτοκιακός κίνδυνος – Ανάλυση Ομολόγων ανά επιτόκιο

Κίνδυνος επιτοκίου είναι ο κίνδυνος που προκύπτει από την ευαισθησία των τιμών των περιουσιακών στοιχείων, των υποχρεώσεων και των χρηματοοικονομικών μέσων σε αλλαγές στην καμπύλη των επιτοκίων.

Ως μέτρο παρακολούθησης του κινδύνου επιτοκίου, η Εταιρεία υπολογίζει σε τριμηνιαία βάση τη διάρκεια του επενδυτικού χαρτοφυλακίου και των υποχρεώσεων προς τους ασφαλισμένους, υπό τις ισχύουσες ασφαλιστικές και επενδυτικές συμβάσεις. Η διάρκεια είναι ένας δείκτης της ευαισθησίας των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού σε μεταβολές των τρεχόντων επιτοκίων. Η διάρκεια των υποχρεώσεων υπολογίζεται προβλέποντας τις αναμενόμενες ταμειακές ροές και χρησιμοποιώντας πρότυπες αναλογιστικές τεχνικές προβλέψεις των ζημιών.

Οποιαδήποτε διαφορά μεταξύ της διάρκειας των περιουσιακών στοιχείων και την εκτιμώμενη διάρκεια των υποχρεώσεων, ελαχιστοποιείται μέσω της αγοράς και πώλησης τίτλων σταθερού επιτοκίου διαφορετικής διάρκειας.

Παρά τις σημαντικές επενδύσεις της σε ομόλογα, η Εταιρεία δεν έχει σημαντική έκθεση σε κίνδυνο επιτοκίου που αντανακλά μια καλή αντιστοίχιση των χρηματοροών των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων.

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει την ανάλυση των τοκοφόρων χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων ανά πραγματικό μέσο επιτόκιο κατά την ημερομηνία αναφοράς.

Σύνολο Χαρτοφυλακίου 2023	0-3%	3-6%	6-9%	Ομολόγων
Κρατικά	352.218	117.031	0	469.249
Εταιρικά	85.271	283.036	0	368.307
Δομημένα	0	0	0	0
Σύνολο	437.489	400.067	0	837.556

Σύνολο Χαρτοφυλακίου 2022	0-3%	3-6%	6-9%	Ομολόγων
Κρατικά	125.643	306.924	663	433.230
Εταιρικά	23.785	330.480	2.712	356.977
Δομημένα	865	9.338	-	10.203
Σύνολο	150.293	646.742	3.375	800.410

(β) Επιτοκιακός κίνδυνος – Ανάλυση ευαισθησίας

2023	Μεταβολή	Επίπτωση στα αποτελέσματα προ φόρων	Επίπτωση στα Ίδια Κεφάλαια
Χαρτοφυλάκιο Ομολόγων/ Αμοιβαίων Κεφαλαίων	+50 μονάδες βάσης -50 μονάδες βάσης	(725) 756	(15.545) 16.177
2022	Μεταβολή	Επίπτωση στα αποτελέσματα προ φόρων	Επίπτωση στα Ίδια Κεφάλαια
Χαρτοφυλάκιο Ομολόγων/ Αμοιβαίων Κεφαλαίων	+50 μονάδες βάσης -50 μονάδες βάσης	(1.201) 1.276	(16.559) 17.258

4.2.3 Κίνδυνος Ρευστότητας

Η Εταιρεία διαχειρίζεται τον κίνδυνο ρευστότητας με συγκεκριμένη πολιτική (ALM). Βασικός πυλώνας είναι η παρακολούθηση των χρηματοροών με σκοπό να διατηρεί επαρκή διαθέσιμα και κατάλληλο επίπεδο άμεσα ρευστοποιήσιμων χρεογράφων.

Στον παρακάτω Πίνακα αναλύονται οι συμβατικές μη προεξοφλημένες ταμειακές ροές βάσει ληκτότητας:

31.12.2023	Τρέχον ποσό	Έως ένα έτος	1-3 έτη	3-5 έτη	5-15 έτη	Πάνω από 15 έτη	Χωρίς ημ/νία λήξης	Σύνολο Ευρώ
ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ								
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στο αποσβεσμένο κόστος	2.074	396	278	682	662	56		2.074
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω λοιπών εισοδημάτων	837.556	161.847	298.203	185.881	296.078	31.200		973.209
Χρηματοοικονομικά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	102.182						102.182	102.182
Λοιπές απαιτήσεις	20.848	20.848						20.848
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	29.946	29.946						29.946
Σύνολο μη προεξοφλημένων περιουσιακών στοιχείων	992.606	213.037	298.481	186.563	296.740	31.256	102.182	1.128.259

31.12.2022	Τρέχον ποσό	Έως ένα έτος	1-3 έτη	3-5 έτη	5-15 έτη	Πάνω από 15 έτη	Χωρίς ημ/νία λήξης	Σύνολο Ευρώ
ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ								
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στο αποσβεσμένο κόστος	1.909	719	517	217	436	20		1.909
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω λοιπών εισοδημάτων	800.410	113.104	240.161	249.987	341.722	36.947		981.921
Χρηματοοικονομικά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	164.702						164.702	164.702
Λοιπές απαιτήσεις	21.328	21.328						21.328
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	36.802	36.802						36.802
Σύνολο μη προεξοφλημένων περιουσιακών στοιχείων	1.025.151	171.953	240.678	250.204	342.158	36.967	164.702	1.206.662

Στην κατηγορία Χρηματοοικονομικών Στοιχείων στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων περιλαμβάνονται και οι Επενδύσεις για λογαριασμό ασφαλισμένων Ζωής που φέρουν τον επενδυτικό κίνδυνο.

Στον παρακάτω πίνακα αναλύεται η εκτιμώμενη ανακτησιμότητα ή τακτοποίηση των υποχρεώσεων:

31.12.2023	Τρέχον ποσό	Έως ένα έτος	1-3 έτη	3-5 έτη	5-15 έτη	Πάνω από 15 έτη	Χωρίς ημ/νία λήξης	Σύνολο Ευρώ
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ								
Υποχρεώσεις ασφαλιστικών δραστηριοτήτων	12.017	12.017						12.017
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις επιμετρημένες στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	184.496	22.571	30.918	2.332	2.168	3.636	122.871	184.496
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις επιμετρημένες στο αποσβεσμένο κόστος	17.767	(888)			18.655			17.767
Υποχρεώσεις από μισθώσεις	1.008	34			974			1.008
Προβλέψεις για αποζημίωση προσωπικού	3.233	3.233						3.233
Προβλέψεις για έκτακτους κινδύνους και έξοδα	3.770	3.770						3.770
Φόρος εισοδήματος πληρωτέος	0	0						0
Λοιπές υποχρεώσεις	32.522	32.522						32.522
Σύνολο	254.813	73.259	30.918	2.332	21.797	3.636	122.871	254.813

31.12.2023			Βραχυπρόθεσμα	Μακροπρόθεσμα	Σύνολο
ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ					
Άυλα περιουσιακά στοιχεία			0	21.640	21.640
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία			0	44.296	44.296
Επενδύσεις σε Ακίνητα			0	5.983	5.983
Περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης			34	959	993
Χρηματοοικονομικά στοιχεία επιμετρημένα στο αποσβεσμένο κόστος			396	1.679	2.074
Χρηματοοικονομικά στοιχεία επιμετρημένα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών εισοδημάτων			141.395	696.162	837.556
Χρηματοοικονομικά στοιχεία επιμετρημένα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων			102.182	0	102.182
Απαιτήσεις από ασφαλιστικά συμβόλαια			23.943	17.760	41.703
Απαιτήσεις από αντασφαλιστικά συμβόλαια			161.226	13.050	174.276
Απαιτήσεις από φόρο εισοδήματος			39.920	0	39.920
Λοιπές απαιτήσεις			20.848	0	20.848
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα			29.946	0	29.946
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων			519.890	801.529	1.321.419

ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ					
Υποχρεώσεις από ασφαλιστικά συμβόλαια			552.701	233.028	785.729
Υποχρεώσεις από αντασφαλιστικά συμβόλαια			44.092	22.918	67.009
Υποχρεώσεις ασφαλιστικών δραστηριοτήτων			12.017	0	12.017
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις επιμετρημένες στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων			22.571	161.925	184.496
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις επιμετρημένες στο αποσβεσμένο κόστος			(888)	18.655	17.767
Υποχρεώσεις από μισθώσεις			34	974	1.008
Προβλέψεις για αποζημίωση προσωπικού			3.233	0	3.233
Προβλέψεις για έκτακτους κινδύνους και έξοδα			3.770	0	3.770
Φόρος εισοδήματος πληρωτέος			0	0	0
Λοιπές υποχρεώσεις			32.522	0	32.522
Σύνολο υποχρεώσεων			670.052	437.500	1.107.551

31.12.2022	Τρέχον ποσό	Έως ένα έτος	1-3 έτη	3-5 έτη	5-15 έτη	Πάνω από 15 έτη	Χωρίς ημ/νία λήξης	Σύνολο Ευρώ
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ								
Υποχρεώσεις ασφαλιστικών δραστηριοτήτων	9.607	9.607						9.607
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις επιμετρημένες στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	270.210	111.629	14.417	7.363	6.928	3.434	126.440	270.210
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις επιμετρημένες στο αποσβεσμένο κόστος	16.921	(846)			17.767			16.921
Υποχρεώσεις από μισθώσεις	151	118			33			151
Προβλέψεις για αποζημίωση προσωπικού	3.809	3.809						3.809
Προβλέψεις για έκτακτους κινδύνους και έξοδα	3.804	3.804						3.804
Φόρος εισοδήματος πληρωτέος	1.931	1.931						1.931
Λοιπές υποχρεώσεις	41.027	41.027						41.027
Σύνολο	347.460	171.079	14.417	7.363	24.728	3.434	126.440	347.460

31.12.2022			Βραχυπρόθεσμα	Μακροπρόθεσμα	Σύνολο
ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ					
Άυλα περιουσιακά στοιχεία			0	24.603	24.603
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία			0	45.357	45.357
Επενδύσεις σε Ακίνητα			0	6.358	6.358
Περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης			0	147	147
Χρηματοοικονομικά στοιχεία επιμετρημένα στο αποσβεσμένο κόστος			719	1.190	1.909
Χρηματοοικονομικά στοιχεία επιμετρημένα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών εισοδημάτων			92.838	707.572	800.410
Χρηματοοικονομικά στοιχεία επιμετρημένα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων			164.702	0	164.702
Απαιτήσεις από ασφαλιστικά συμβόλαια			31.047	4.539	35.586
Απαιτήσεις από αντασφαλιστικά συμβόλαια			62.684	10.611	73.295
Απαιτήσεις από φόρο εισοδήματος			39.100	0	39.100
Λοιπές απαιτήσεις			21.328	0	21.328
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα			36.803	0	36.803
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων			449.221	800.377	1.249.598

ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ					
Υποχρεώσεις από ασφαλιστικά συμβόλαια			434.586	222.502	657.088
Υποχρεώσεις από αντασφαλιστικά συμβόλαια			41.930	0	41.930
Υποχρεώσεις ασφαλιστικών δραστηριοτήτων			9.607	0	9.607
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις επιμετρημένες στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων			111.629	158.582	270.210
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις επιμετρημένες στο αποσβεσμένο κόστος			(846)	17.767	16.921
Υποχρεώσεις από μισθώσεις			118	33	151
Προβλέψεις για αποζημίωση προσωπικού			3.809	0	3.809
Προβλέψεις για έκτακτους κινδύνους και έξοδα			3.804	0	3.804
Φόρος εισοδήματος πληρωτέος			1.931	0	1.931
Λοιπές υποχρεώσεις			41.027	0	41.027
Σύνολο υποχρεώσεων			647.595	398.884	1.046.478

4.2.4 Συναλλαγματικός Κίνδυνος

Η Εταιρεία δεν έχει σημαντική έκθεση σε συναλλαγματικό κίνδυνο δεδομένου ότι η πλειοψηφία των συναλλαγών είναι σε Ευρώ.

4.2.5 Κίνδυνος διαχείρισης κεφαλαίων

Η Διαχείριση Κεφαλαίων και η Διαχείριση Κινδύνων είναι έντονα συνδεδεμένες διαδικασίες. Η ενσωμάτωση αυτή θεωρείται απαραίτητη για να εξασφαλιστεί η εναρμόνιση των επιχειρηματικών στρατηγικών με τις στρατηγικές κινδύνου.

Μέσω της διαδικασίας Αξιολόγησης Ιδίων Κινδύνων και Φερεγγυότητας (ORSA), η πρόβλεψη της κεφαλαιακής θέσης και της εκτίμησης των ασφαλισμένων κινδύνων στο μέλλον συμβάλλουν στη διαδικασία Στρατηγικού Σχεδιασμού και Διαχείρισης Κεφαλαίων.

Η έκθεση Αξιολόγησης Ιδίων Κινδύνων και Φερεγγυότητας (ORSA) αξιοποιεί επίσης το Πρόγραμμα Διαχείρισης Κεφαλαίων για να επαληθεύσει την επάρκεια, συμπεριλαμβανομένης της ποιότητας, των Επιλέξιμων Ιδίων Κεφαλαίων για την κάλυψη των συνολικών αναγκών φερεγγυότητας βάσει των παραδοχών του προγράμματος.

Για να εξασφαλιστεί η διαρκής εναρμόνιση των στρατηγικών κινδύνου και των επιχειρηματικών στρατηγικών, η διαδικασία του τοπικού στρατηγικού σχεδιασμού απαιτεί τη συμμετοχή όλων των σχετικών Τμημάτων, δηλαδή του Οικονομικού, των Επενδύσεων, του Τεχνικού, της Αναλογιστικής Λειτουργίας και της Διαχείρισης Κινδύνων. Η ακολουθούμενη διαδικασία είναι σύμφωνη με τη διαδικασία Στρατηγικού Σχεδιασμού του Ομίλου.

Το Οικονομικό Τμήμα λαμβάνει υπόψη τις πιο πρόσφατες Οικονομικές και Χρηματοπιστωτικές υποθέσεις, τις τεχνικές προβλέψεις που εκπονεί το Αναλογιστικό τμήμα και όλες τις απαιτούμενες εισηγήσεις από τον Τεχνικό διευθυντή και τη Διεύθυνση πωλήσεων και καταλήγει στη σύνταξη του Επιχειρηματικού Σχεδίου. Το Επιχειρηματικό Σχέδιο ακολουθώς παραδίδεται στο Τμήμα Διαχείρισης Κινδύνων, το οποίο υπολογίζει τις προβλεπόμενες Κεφαλαιακές Απαιτήσεις Φερεγγυότητας, χρησιμοποιώντας ένα ειδικό Εργαλείο Πρόβλεψης που διαθέτει η Εταιρεία. Τα αποτελέσματα τελικά υποβάλλονται προς έγκριση στη Διοίκηση της Εταιρείας και το Δ.Σ.

Η Διαδικασία Τοπικού Στρατηγικού Σχεδιασμού όπως παρουσιάζεται παρακάτω ακολουθεί τη Διαδικασία Στρατηγικού Σχεδιασμού του Ομίλου.

4.2.6 Κίνδυνος Συγκέντρωσης

Μεταξύ των ασφαλιστικών κινδύνων στους οποίους εκτίθεται η Εταιρεία, ο κίνδυνος των φυσικών καταστροφών και πιο συγκεκριμένα ο κίνδυνος του σεισμού είναι ο μεγαλύτερος σε επίπεδο ασφαλισμένων κεφαλαίων (πριν από τη χρήση οποιουδήποτε μέσου μετριασμού του κινδύνου - αντασφάλισης). Για τον λόγο αυτό, μετά από την κατάλληλη μελέτη, η Εταιρεία χρησιμοποιεί την πιο ενδεδειγμένη αντασφάλιση τύπου υπερβάλλουσας ζημιάς (excess of loss) με ίδια κράτηση (retention) ύψους € 12 εκ..

Σημείωση 5: Ανάλυση ανά Τομέα Δραστηριότητας

Η Εταιρεία παρουσιάζει ανάλυση ανά τομέα δραστηριότητας για τους δύο βασικούς τομείς της επιχειρηματικής της δραστηριότητας όπως φαίνεται στον παρακάτω πίνακα:

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)	31/12/2023			31/12/2022		
	Ζωής	Ζημιών	ΣΥΝΟΛΟ	Ζωής	Ζημιών	ΣΥΝΟΛΟ
Έσοδα από ασφαλιστικά συμβόλαια εκδοθέντα	169.801	234.106	403.907	143.315	235.059	378.374
Αμοιβές και έξοδα από ασφαλιστικά συμβόλαια εκδοθέντα	(165.156)	(267.350)	(432.506)	(141.553)	(167.643)	(309.196)
Αποτέλεσμα από αντασφαστικά συμβόλαια που κατέχονται	(56)	38.858	38.803	(2.140)	(36.995)	(39.136)
Αποτέλεσμα παροχής ασφαλιστικών υπηρεσιών	4.590	5.614	10.204	(378)	30.420	30.043
Έσοδα από χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	9.068	7.054	16.121	8.304	6.261	14.566
Πραγματοποιημένα (καθαρά) κέρδη/ζημιές από χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	1.644	(1.744)	(100)	(3.667)	(928)	(4.595)
Κέρδη/ζημιές από αποτίμηση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	7.165	(48)	7.117	(5.528)	5.591	63
Λοιπά έσοδα/έξοδα επενδύσεων	(5.925)	491	(5.434)	3.678	131	3.809
Επενδυτικό αποτέλεσμα	11.951	5.753	17.704	2.787	11.055	13.843
Καθαρά χρηματοοικονομικά έσοδα/έξοδα που σχετίζονται με ασφαλιστήρια συμβόλαια που έχουν εκδοθεί	(8.755)	(669)	(9.424)	(285)	2.043	1.758
Καθαρά χρηματοοικονομικά έσοδα/έξοδα που σχετίζονται με συμβόλαια αντασφάλισης που κατέχονται	50	69	119	(14)	(224)	(238)
Καθαρό χρηματοοικονομικό αποτέλεσμα	(8.705)	(600)	(9.305)	(299)	1.819	1.520
Λοιπά έσοδα και ζημιές	812	934	1.746	(25)	(31)	(56)
Λοιπά λειτουργικά έξοδα	(9.452)	(10.874)	(20.326)	(12.728)	(15.683)	(28.412)
Κέρδη/(Ζημιές) προ φόρων	(804)	827	22	(10.643)	27.580	16.939

Σημείωση 6: Αποτέλεσμα παροχής Ασφαλιστικών υπηρεσιών

Το καθαρό ασφαλιστικό αποτέλεσμα από ασφαλιστήρια συμβόλαια εκδοθέντα και ασφαλιστήριων συμβολαίων που κατέχονται αναλύονται ως εξής κατά την 31 Δεκεμβρίου 2023 και 31 Δεκεμβρίου 2022 αντίστοιχα:

6.1 Ασφαλιστικά έσοδα και έξοδα από ασφαλιστήρια συμβόλαια

Ο σκοπός του παρακάτω πίνακα είναι η ανάλυση του ασφαλιστικού αποτελέσματος από ασφαλιστήρια συμβόλαια μέσω της παρουσίασης των βασικών κατηγοριών εσόδων και εξόδων:

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)	Ζημιών	Ζωής	Σύνολο 31/12/2023	Ζημιών	Ζωής	Σύνολο 31/12/2022
A. Ασφαλιστικά έσοδα από εκδοθέντα ασφαλιστήρια συμβόλαια, που επιμετρώνται βάσει GMM και VFA						
A.1 Αλλαγές που σχετίζονται με την υποχρέωση για Υπολειπόμενη κάλυψη	0	29.731	29.731	0	32.639	32.639
1. Αποζημιώσεις και άλλα έξοδα για αναμενόμενες ασφαλιστικές υπηρεσίες	0	24.073	24.073	0	26.185	26.185
2. Μεταβολές στην προσαρμογή κινδύνου για μη χρηματοοικονομικούς κινδύνους που έχουν λήξει	0	965	965	0	1.808	1.808
3. Συμβατικό περιθώριο κέρδους υπηρεσιών που αναγνωρίζεται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων	0	4.767	4.767	0	4.745	4.745
4. Λοιπά ποσά	0	(74)	(74)	0	(100)	(100)
A.2 Ανάκτηση Ταμειακών Ροών Απόκτησης Ασφαλίσεων	0	1.557	1.557	0	(3.995)	(3.995)
A.3 Συνολικά ασφαλιστικά έσοδα από ασφαλιστήρια συμβόλαια που επιμετρώνται βάσει GMM και VFA (A.1+A.2)	0	31.288	31.288	0	28.644	28.644
B. Συνολικά ασφαλιστικά έσοδα από εκδοθέντα ασφαλιστήρια συμβόλαια αποτιμώμενα βάσει του PAA	234.106	138.513	372.619	235.059	114.672	349.730
Γ. Συνολικά ασφαλιστικά έσοδα από εκδοθέντα ασφαλιστήρια συμβόλαια (A.3+β)	234.106	169.801	403.907	235.059	143.315	378.374
Δ. Δαπάνες ασφαλιστικών υπηρεσιών από ασφαλιστήρια συμβόλαια που επιμετρώνται βάσει GMM και VFA						
1. Πραγματοποιηθείσες αποζημιώσεις και άλλα άμεσα καταλογιστέα έξοδα	0	(20.824)	(20.824)	0	(18.086)	(18.086)
2. Προσαρμογή της υποχρέωσης για υποβληθείσες αξιώσεις	0	(2.120)	(2.120)	0	(5.016)	(5.016)
3. Ζημίες και αντιλογισμός ζημιών σε επαχθείς συμβάσεις	0	1.289	1.289	0	348	348
4. Απόσβεση ταμειακών ροών απόκτησης ασφαλιστικών υπηρεσιών	0	(3.226)	(3.226)	0	3.320	3.320
5. Λοιπά ποσά	0	(293)	(293)	0	(243)	(243)
Δ.1 Συνολικές δαπάνες ασφαλιστικών υπηρεσιών από ασφαλιστήρια συμβόλαια που επιμετρώνται βάσει GMM και VFA	0	(25.174)	(25.174)	0	(19.676)	(19.676)
E. Συνολικές δαπάνες ασφαλιστικών υπηρεσιών από ασφαλιστήρια συμβόλαια που επιμετρώνται βάσει PAA	(267.350)	(139.982)	(407.332)	(167.643)	(121.876)	(289.520)
ΣΤ. Συνολικές δαπάνες ασφαλιστικών υπηρεσιών (Δ.1+E)	(267.350)	(165.156)	(432.506)	(167.643)	(141.553)	(309.196)
Z. Ασφαλιστική Υπηρεσία Αποτέλεσμα εκδοθέντων ασφαλιστηρίων συμβολαίων (Γ+ΣΤ)	(33.245)	4.645	(28.599)	67.415	1.763	69.178

Στις συνολικές δαπάνες ασφαλιστικών υπηρεσιών από ασφαλιστήρια συμβόλαια βάσει PAA περιλαμβάνονται πληρωθείσες αποζημιώσεις που σχετίζονται με φυσικές καταστροφές από πυρκαγιές και πλημύρες όπως οι κακοκαιρίες Elias και Daniel που έπληξαν την Ελλάδα κατά την χρήση 2023 και οι οποίες ανέρχονται στο ποσό των € 119.130 χιλ.

Στα ανωτέρω Ασφάλιστρα από ασφαλιστήρια συμβόλαια Ζωής δεν περιλαμβάνονται ασφάλιστρα ύψους € 53.422 χιλ. (2022 ποσό € 50.100 χιλ.) που αφορούν σε προϊόντα α) Ομαδικά συμβόλαια διαχείρισης Συνταξιοδοτικών Ταμείων ύψους € 53.185 χιλ. (ποσό € 49.825 χιλ.) και β) Ατομικά συμβόλαια Ζωής συνδεδεμένα με επενδύσεις χωρίς ασφαλισμένο κεφάλαιο ύψους € 237 χιλ. (ποσό € 275 χιλ.), τα οποία έχουν χαρακτηριστεί ως επενδυτικά.

6.2 Αποτελέσματα από αντασφαλιστικά συμβόλαια που κατέχονται

Ο σκοπός του παρακάτω πίνακα είναι η ανάλυση του ασφαλιστικού αποτελέσματος από αντασφαλιστικά συμβόλαια μέσω της παρουσίασης των βασικών κατηγοριών εσόδων και εξόδων:

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)	Ζημιών	Ζωής	Σύνολο 31/12/2023	Ζημιών	Ζωής	Σύνολο 31/12/2022
A. Δαπάνες ασφαλιστικών υπηρεσιών από αντασφαλιστικές συμβάσεις που κατέχονται μετρούμενες βάσει GMM						
A.1 Μεταβολές που σχετίζονται με το Περιουσιακό Στοιχείο για Εναπομένονσα κάλυψη						
1. Αναμενόμενες απαιτήσεις και άλλες αναμενόμενες δαπάνες προς ανάκτηση	0	(249)	(249)	0	(1.887)	(1.887)
2. Μεταβολές στην προσαρμογή κινδύνου για μη χρηματοοικονομικούς κινδύνους που έχουν λήξει	0	(49)	(49)	0	(57)	(57)
3. Συμβατικό περιθώριο κέρδους υπηρεσίας που αναγνωρίζεται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων	0	(81)	(81)	0	31	31
4. Λοιπά	0	3	3	0	32	32
5. Σύνολο	0	(375)	(375)	0	(1.881)	(1.881)
A.2 Λοιπές άμεσα καταλογιστέες δαπάνες	0	(1.148)	(1.148)	0	1.043	1.043
A.3 Συνολικές δαπάνες ασφαλιστικών υπηρεσιών από αντασφαλιστήρια συμβόλαια μετρούμενα βάσει GMM	0	(1.523)	(1.523)	0	(837)	(837)
B. Δαπάνες ασφαλιστικών υπηρεσιών από αντασφαλιστικές συμβάσεις που τηρούνται μετρούμενες βάσει PAA	(46.260)	(5.569)	(51.828)	(44.597)	(6.511)	(51.108)
Γ. Συνολικές δαπάνες από αντασφαλιστικές συμβάσεις (A.3+B)	(46.260)	(7.092)	(53.351)	(44.597)	(7.348)	(51.945)
Δ. Ασφαλιστικά έσοδα από αντασφαλιστήρια συμβόλαια που κατέχονται, μετρούμενα βάσει GMM						
1. Μεταβολές στον κίνδυνο μη εκτέλεσης του αντασφαλιστή	0	(1)	(1)	0	0	0
2. Ασφαλιστικά έσοδα από αντασφαλιστικές συμβάσεις	0	(138)	(138)	0	(1.786)	(1.786)
3. Προσαρμογή περιουσιακών στοιχείων για πραγματοποιηθείσες απαιτήσεις	0	(696)	(696)	0	307	307
4. Άλλες ανακτήσεις αντασφαλίσεων	0	2.375	2.375	0	877	877
Δ.1 Συνολικά ασφαλιστικά έσοδα από αντασφαλιστήρια συμβόλαια μετρούμενα βάσει GMM	0	1.541	1.541	0	(602)	(602)
Ε. Συνολικά ασφαλιστικά έσοδα από αντασφαλιστήρια συμβόλαια που κατέχονται αποτιμώμενα βάσει του PAA	85.118	5.496	90.614	7.602	5.810	13.411
ΣΤ. Συνολικά έσοδα από αντασφαλιστικές συμβάσεις (Δ.1+Ε)	85.118	7.036	92.155	7.602	5.208	12.810
Ζ. Οι ασφαλιστικές υπηρεσίες προκύπτουν από αντασφαλιστικές συμβάσεις (Γ+ΣΤ)	38.859	(55)	38.803	(36.995)	(2.140)	(39.136)

Στα έσοδα από αντασφαλιστικά συμβόλαια περιλαμβάνονται πληρωθείσες αποζημιώσεις οι οποίες ανακτήθηκαν και οι οποίες σχετίζονται με φυσικές καταστροφές από πυρκαγιές και πλημύρες όπως η κακοκαιρία Daniel που έπληξε την Ελλάδα κατά την χρήση 2023 και οι οποίες ανέρχονται στο ποσό των € 88.688 χιλ.

6.3 Καθαρά χρηματοοικονομικά έσοδα/(έξοδα) από ασφαλιστήρια και αντασφαλιστήρια συμβόλαια.

Ο παρακάτω πίνακας αναλύει τα καθαρά χρηματοοικονομικά έσοδα/(έξοδα) που προκύπτουν από ασφαλιστήρια συμβόλαια:

Καθαρά χρηματοοικονομικά έξοδα από ασφαλιστήρια συμβόλαια

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)	Ζημιών	Ζωής	Σύνολο 31/12/2023	Ζημιών	Ζωής	Σύνολο 31/12/2022
Καθαρά χρηματοοικονομικά έξοδα και έσοδα από ασφαλιστήρια συμβόλαια						
1. Προστιθέμενοι τόκοι	(649)	(1.577)	(2.226)	1.505	(303)	1.202
2. Επιδράσεις των μεταβολών των επιτοκίων και άλλων χρηματοοικονομικών παραδοχών	0	(2.046)	(2.046)	0	(1.933)	(1.933)
3. Μεταβολές στην εύλογη αξία υποκειμένων στοιχείων για συμβάσεις που επιμετρώνται βάσει VFA	0	(4.925)	(4.925)	0	1.946	1.946
4. Επιπτώσεις των διακυμάνσεων των συναλλαγματικών ισοτιμιών	0	0	0	0	0	0
5. Άλλα	(19)	(208)	(227)	538	5	543
6. Σύνολο καθαρών χρηματοοικονομικών (εξόδων)/εσόδων από ασφαλιστήρια συμβόλαια	(669)	(8.755)	(9.424)	2.043	(285)	1.758

Καθαρά χρηματοοικονομικά έξοδα από αντασφαλιστήρια συμβόλαια

Ο παρακάτω πίνακας αναλύει τα καθαρά χρηματοοικονομικά έσοδα/(έξοδα) που προκύπτουν από ασφαλιστήρια συμβόλαια:

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)	Ζημιών	Ζωής	Σύνολο 31/12/2023	Ζημιών	Ζωής	Σύνολο 31/12/2022
Καθαρά χρηματοοικονομικά έσοδα και έξοδα που προκύπτουν από αντασφαλιστικές συμβάσεις που κατέχονται						
1. Προστιθέμενοι τόκοι	102	63	165	(224)	45	(179)
2. Επιδράσεις των μεταβολών των επιτοκίων και άλλων χρηματοοικονομικών παραδοχών	0	(7)	(7)	0	(36)	(36)
3. Επιπτώσεις των διακυμάνσεων των συναλλαγματικών ισοτιμιών	0	0	0	0	0	0
4. Άλλα	(33)	(6)	(39)	0	(23)	(23)
5. Συνολικά καθαρά έσοδα/έξοδα χρηματοδότησης που προκύπτουν από αντασφαλιστικές συμβάσεις που κατέχονται	69	50	119	(224)	(14)	(238)

Σημείωση 7: Επενδυτικό Αποτέλεσμα

Το επενδυτικό αποτέλεσμα της Εταιρείας, για τις χρήσεις που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2023 και 31 Δεκεμβρίου 2022 αντίστοιχα, αναλύεται στους παρακάτω πίνακες:

7.1 Έσοδα από χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)	2023	2022
Έσοδα από τόκους που υπολογίζονται με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου:		
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω λοιπών εισοδημάτων (FVOCI)		
- Τόκοι Ομολόγων	15.922	14.298
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στο αποσβεσμένο κόστος (AC)		
- Τόκοι Δανείων	78	152
Σύνολο	16.000	14.450
Λοιπά Έσοδα:		
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων (FVPL)		
- Μερίσματα από Αμοιβαία Κεφάλαια	121	115
Σύνολο	121	115
Σύνολο εσόδων από χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	16.121	14.566

7.2 Πραγματοποιημένα (καθαρά) κέρδη/ζημιές από χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)	2023	2022
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων (FVPL)		
Πραγματοποιηθέντα κέρδη	2.447	22
- Αμοιβαία Κεφάλαια	756	0
- Unit-Linked προϊόντα	1.479	22
- Παράγωγο	213	0
Πραγματοποιηθείσες ζημιές	(660)	(788)
Πραγματοποιηθείσες ζημιές	0	0
- Unit-Linked προϊόντα	(9)	(788)
- Παράγωγο	(651)	0
Σύνολο καθαρών πραγματοποιηθέντων κερδών / (ζημιών)	1.787	(766)
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω λοιπών εισοδημάτων (FVOCI)		
Πραγματοποιηθέντα κέρδη	0	2.073
- Αμοιβαία Κεφάλαια	0	614
- Ομόλογα	0	1.458
Πραγματοποιηθείσες ζημιές	(1.887)	(5.901)
- Αμοιβαία Κεφάλαια	0	0
- Ομόλογα	(1.887)	(5.901)
Σύνολο καθαρών πραγματοποιηθέντων κερδών / (ζημιών)	(1.887)	(3.828)
Σύνολο καθαρών πραγματοποιηθέντων κερδών / (ζημιών)	(100)	(4.595)

7.3 Κέρδη/ζημίες από αποτίμηση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

<i>(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)</i>	2023	2022
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων (FVPL)		
Κέρδη/(ζημίες) - Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Προϊόντα	0	6.489
Κέρδη/(ζημίες) - Unit-Linked	6.697	(5.770)
Κέρδη/(ζημίες) - Αμοιβαία Κεφάλαια	(398)	(187)
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω λοιπών εισοδημάτων (FVOCI)		
Κέρδη / (ζημίες) που αφορούν ECL Ομολόγων	813	(497)
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στο αποσβεσμένο κόστος (AC)		
Κέρδη / (ζημίες) που αφορούν ECL Δανείων	5	28
Σύνολο κερδών / (ζημιών) από αποτίμηση στην εύλογη αξία	7.117	63

7.4 Λοιπά έσοδα/έξοδα επενδύσεων

<i>(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)</i>	2023	2022
Έσοδα από επενδύσεις σε ακίνητα (ενοίκια)	494	138
Πιστωτικοί τόκοι καταθέσεων	0	1
Αποτίμηση επενδυτικών συμβολαίων	(4.810)	4.566
Έξοδα επενδύσεων	(1.154)	(923)
Λοιπά έσοδα/έξοδα	36	27
Σύνολο λοιπών εσόδων/εξόδων επενδύσεων	(5.434)	3.809

Σημείωση 8: Λοιπά έσοδα και ζημίες

Τα λοιπά έσοδα και ζημίες, για τις χρήσεις που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2023 και 31 Δεκεμβρίου 2022 αντίστοιχα, αναλύονται ως εξής:

<i>(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)</i>	2023	2022
Αμοιβές και προμήθειες από παρεπόμενες ασχολίες	37	201
Αμοιβές και προμήθειες από διαχείριση κεφαλαίων	840	801
Λοιπά έσοδα/ζημίες	870	(1.058)
Σύνολο λοιπών εσόδων	1.746	(56)

Το κονδύλι «Λοιπά έσοδα/ζημίες» περιλαμβάνει κατά κύριο λόγο έκτακτα και ανόργανα έσοδα, κέρδη και ζημίες από εκποίηση εξοπλισμού σε εγκαταστάσεις κτιρίων καθώς και τον φόρο εισοδήματος προηγούμενων χρήσεων όπως καταχωρήθηκε στο έτος 2022.

Σημείωση 9: Λειτουργικά έξοδα

Τα λειτουργικά έξοδα διακρίνονται σε αποδιδόμενα και μη αποδιδόμενα στο ασφαλιστικό αποτέλεσμα και αναλύονται ως εξής για τις χρήσεις που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2023 και 31 Δεκεμβρίου 2022 αντίστοιχα:

9.1 Μη αποδιδόμενα λειτουργικά έξοδα τα οποία περιλαμβάνονται στα Λοιπά λειτουργικά έξοδα

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)	2023	2022
Λοιπά λειτουργικά έξοδα:		
- Διοικητικά έξοδα	18.505	26.596
- Χρηματοοικονομικά έξοδα	1.821	1.815
Σύνολο Μη αποδιδόμενων λειτουργικών εξόδων	20.326	28.412

Τα μη αποδιδόμενα λειτουργικά Διοικητικά έξοδα περιλαμβάνουν κυρίως αμοιβές και έξοδα προσωπικού, τρίτων και λοιπά λειτουργικά έξοδα, τα οποία περιλαμβάνονται και αναλύονται αναλυτικότερα ανά φύση στον πίνακα 9.3.

9.2 Αποδιδόμενα λειτουργικά έξοδα τα οποία περιλαμβάνονται στις Αμοιβές και έξοδα από ασφαλιστικά συμβόλαια εκδοθέντα (Σημ. 6):

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)	2023	2022
Λειτουργικά έξοδα:		
- Διοικητικά έξοδα	27.964	26.333
- Λοιπά έξοδα πρόσκτησης	10.412	12.228
- Έξοδα προς Ασφαλιστικά ταμεία και φορείς	4.447	3.691
- Λοιπά έξοδα	0	1.366
Σύνολο Αποδιδόμενων λειτουργικών εξόδων	42.823	43.618
Σύνολο λειτουργικών εξόδων (9.1+9.2)	63.149	72.029

9.3 Ανάλυση των συνολικών λειτουργικών εξόδων ανά φύση

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)	2023	2022
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	27.079	27.267
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	17.086	25.545
Αποσβέσεις	5.080	7.129
Διάφορα έξοδα	1.562	1.588
Έντυπα και γραφική ύλη	1.166	1.107
Έξοδα προβολής και διαφήμισης	5.853	3.956
Έξοδα ταξιδιών	72	99
Έξοδα τραπεζών	946	772
Λοιπά έξοδα	2.169	2.094
Προβλέψεις/(αντιστροφές προβλέψεων) για επισφαλείς απαιτήσεις	(101)	(103)
Προεξόφληση νέας σύμβασης Bancassurance	846	806
Συνδρομές - Εισφορές	1.188	1.415
Τόκοι καταθέσεων	0	231
Τόκοι Υποχρεώσεων από Μισθώσεις	30	7
Φόροι- τέλη	174	119
Σύνολο Λειτουργικών Εξόδων ανά φύση	63.149	72.029

Στα Γενικά λειτουργικά έξοδα της Εταιρείας περιλαμβάνεται το κόστος για την ενσωμάτωση της απορροφημένης Generali Hellas I για τις χρήσεις 2022 και 2023.

9.4 Αμοιβές εξωτερικών Ελεγκτών

Στις Αμοιβές και έξοδα τρίτων για την τρέχουσα χρήση περιλαμβάνονται αμοιβές προς τον ανεξάρτητο ελεγκτή “KPMG Ορκωτοί Ελεγκτές”. Οι αμοιβές που κατέβαλλε η Εταιρεία για ελεγκτικές και λοιπές υπηρεσίες που της παρασχέθηκαν αναλύονται ως ακολούθως:

<i>(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)</i>	2023	2022
Αμοιβές Τακτικού Ελέγχου	300	220
Αμοιβές Φορολογικού Πιστοποιητικού	60	55
Λοιπές αμοιβές υποχρεωτικών ελέγχων	75	65
Λοιπές επιτρεπόμενες μη ελεγκτικές υπηρεσίες	60	5
Σύνολο	495	345

Οι αμοιβές της KPMG αναφορικά με επιτρεπτές μη ελεγκτικές υπηρεσίες εντός του 2023 που έχουν προεγκριθεί από την Επιτροπή Ελέγχου της Εταιρείας ανέρχονται στο ποσό των 120 χιλ. (συμπεριλαμβανομένου του φορολογικού πιστοποιητικού).

9.5 Έξοδα παροχών Προσωπικού

<i>(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)</i>	2023	2022
Μισθοί και αμοιβές	19.240	19.427
Κρατήσεις για κοινωνικές ασφάλισεις	5.294	4.982
Λοιπές παροχές στο προσωπικό	1.684	1.569
Κόστος προγραμμάτων καθορισμένων παροχών	860	1.288
Συνολικά έξοδα παροχών στο προσωπικό	27.079	27.267

Σημείωση 10: Φόρος Εισοδήματος

Ο φόρος εισοδήματος που καταχωρήθηκε στα αποτελέσματα της χρήσης 2023 σε σύγκριση με τη χρήση 2022 είναι αντίστοιχα:

<i>(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)</i>	2023	2022
Τρέχων φόρος		
Φόρος εισοδήματος	0	6.673
Λοιποί μη ενσωματωμένοι στο λειτουργικό κόστος φόροι	(175)	0
Σύνολο τρέχοντος φόρου	(175)	6.673
Αναβαλλόμενος φόρος		
Δημιουργία προσωρινών διαφορών	168	(2.323)
Απόσβεση αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης	894	894
Σύνολο αναβαλλόμενου φόρου	1.062	(1.429)
Σύνολο φόρου εισοδήματος έσοδο/(έξοδο)	886	5.244

Ο φόρος εισοδήματος που καταχωρήθηκε στα λοιπά συνολικά εισοδήματα της χρήσης 2023 σε σύγκριση με τη χρήση 2022 παρουσιάζεται παρακάτω αντιστοίχως:

<i>(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)</i>	2023	2022
Τρέχων φόρος	0	0
Αναβαλλόμενος φόρος	4.198	(11.059)
Σύνολο επιβάρυνσης φόρου στα Λοιπά Συνολικά Εισοδήματα	4.198	(11.059)

Η κίνηση των (υποχρεώσεων)/απαιτήσεων από φόρους εισοδήματος έχει ως εξής:

<i>(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)</i>	2022
Ανοιγμα 1/1/2022	(70)
Πληρωμές φόρου εισοδήματος στην χρήση	2.683
Προκαταβολή χρήσης 2023	(1.695)
Πλέον Φόρος χρήσης 2021 μετά την οριστικοποίηση της δήλωσης Φ.Ε.	(918)
Φόρος εισοδήματος αναλογούν χρήσης 2022	(6.673)
Παρακρατούμενοι φόροι	4.742
Υπόλοιπο 31/12/2022	(1.931)
<i>(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)</i>	2023
Ανοιγμα 1/1/2023	(1.931)
Πληρωμές φόρου εισοδήματος στην χρήση	5.084
Προκαταβολή χρήσης 2023	(1.332)
Επιστρεπτέα προκαταβολή 2023	1.332
Πλέον Φόρος χρήσης 2022 μετά την οριστικοποίηση της δήλωσης Φ.Ε.	252
Φόρος εισοδήματος αναλογούν χρήσης 2023	0
Παρακρατούμενοι φόροι	2.675
Υπόλοιπο 31/12/2023	6.080

Η Ελληνική Φορολογική Νομοθεσία και οι σχετικές διατάξεις, υπόκεινται σε ερμηνείες από τις φορολογικές αρχές. Οι δηλώσεις φόρου εισοδήματος κατατίθενται στις φορολογικές αρχές σε ετήσια βάση, αλλά τα κέρδη ή οι ζημιές που δηλώνονται, για φορολογικούς σκοπούς, παραμένουν προσωρινά εκκρεμείς έως ότου οι φορολογικές αρχές ελέγξουν τις φορολογικές δηλώσεις και τα βιβλία του φορολογούμενου, και με βάση τους ελέγχους αυτούς, θα οριστικοποιηθούν και οι σχετικές φορολογικές υποχρεώσεις.

Για τις χρήσεις από το 2011, οι Ελληνικές Ανώνυμες εταιρείες που οι ετήσιες Χρηματοοικονομικές τους Καταστάσεις ελέγχονται υποχρεωτικά, υποχρεούνται να λαμβάνουν «Ετήσιο Φορολογικό Πιστοποιητικό» που προβλέπεται στην παρ.5 του άρθρου 82 του Ν.2238/1994 και το άρθρο 65Α του Ν.4174/2013, το οποίο εκδίδεται μετά από έλεγχο φορολογικής συμμόρφωσης που διενεργείται από τον ίδιο Νόμιμο Ελεγκτή ή ελεγκτικό γραφείο που ελέγχει τις ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις. Κατόπιν ολοκλήρωσης του φορολογικού ελέγχου, ο Νόμιμος Ελεγκτής ή το ελεγκτικό γραφείο εκδίδει στην Εταιρεία «Εκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης» και στην συνέχεια την υποβάλλει ηλεκτρονικά στο Υπουργείο Οικονομικών.

Από τη χρήση 2017 και μετά, η έκδοση του «Ετήσιου Φορολογικού Πιστοποιητικού» είναι προαιρετική. Η φορολογική αρχή διατηρεί το δικαίωμα να προχωρήσει σε φορολογικό έλεγχο εντός του θεσπισθέντος πλαισίου όπως αυτό ορίζεται στο άρθρο 36 του Ν.4174/2013.

Η Εταιρεία έχει λάβει φορολογικό πιστοποιητικό για όλες τις χρήσεις ως ανωτέρω χωρίς επιφυλάξεις.

Οι χρήσεις ως και το 2017 κατά την 31 Δεκεμβρίου 2023 έχουν παραγραφεί για φορολογικούς σκοπούς (παραγραφή πενταετίας) και θεωρούνται περαιωμένες σύμφωνα με τα προβλεπόμενα της Ελληνικής Φορολογικής Νομοθεσίας. Επιπλέον η Εταιρεία έχει λάβει σημείωμα για έλεγχο των χρήσεων 2017 και 2018 που παραμένει σε εκκρεμότητα.

Η διοίκηση της Εταιρείας δεν αναμένει σημαντικές επιβαρύνσεις πέραν αυτών που ήδη έχουν αναγνωρισθεί για όλες τις ανοικτές χρήσεις (2017 – 2023) από τυχόν μελλοντικό έλεγχο και από φορολογικές αρχές συμπεριλαμβανομένου και του φορολογικού πιστοποιητικού για τη χρήση 2023 που είναι σε εξέλιξη.

Σημείωση 11: Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία

Η κίνηση των άυλων περιουσιακών στοιχείων αναλύεται ως ακολούθως:

Τα άυλα περιουσιακά στοιχεία (εκτός λογιστικών προγραμμάτων) αφορούν την αξία της συμφωνίας με την Alpha Bank A.E. για την συνεργασία με το δίκτυο της (Bancassurance) καθώς επίσης λογισμικά προγράμματα. Η εναπομένουσα ωφέλιμη ζωή για το άυλο στοιχείο του ενεργητικού που σχετίζεται με το bancassurance είναι 17 χρόνια κατά την 31.12.2023.

Τα λογισμικά προγράμματα αποσβένονται βάσει της σταθερής μεθόδου και εντός περιόδου 4 ετών.

<i>(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)</i>	Λογισμικά προγράμματα	Ασφαλιστικά προϊόντα μέσω τράπεζας (Bancassurance)	Σύνολο
Αξία κτήσης			
01.01.2022	44.344	37.357	81.701
Προσθήκες	259	0	259
Πωλήσεις\Διαγραφές	(27.400)	0	(27.400)
31.12.2022	17.204	37.357	54.561
31.12.2023	17.204	37.357	54.561
Σωρευμένες αποσβέσεις			
01.01.2022	38.737	13.527	52.263
Αποσβέσεις	2.755	2.337	5.092
Πωλήσεις\Διαγραφές	(27.397)	0	(27.397)
31.12.2022	14.094	15.864	29.958
Αποσβέσεις	1.926	1.037	2.963
31.12.2023	16.020	16.901	32.921
Αναπόσβεστη αξία			
31.12.2023	1.183	20.457	21.640
31.12.2022	3.109	21.493	24.603

Σημείωση 12: Ενσώματα Πάγια Περιουσιακά Στοιχεία

Η κίνηση των ενσώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων για τις χρήσεις που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2023 και 31 Δεκεμβρίου 2022 αντίστοιχα, αναλύεται ως ακολούθως:

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)	Οικόπεδα	Κτίρια	Εγκαταστάσεις σε ακίνητα τρίτων	Μεταφορικά Μέσα	Έπιπλα & λοιπός εξοπλισμός	Σύνολο
Αξία κτήσης						
01.01.2022	2.717	6.870	3.995	801	14.602	28.985
Μεταφ. σε επενδ. ακίνητα (σημ. 14)	(1.900)	(3.107)	0	0	0	(5.007)
Αγορές	21.456	17.392	0	0	3.537	42.385
Πωλήσεις	0	(366)	(1.911)	(116)	(5.219)	(7.612)
31.12.2022	22.274	20.789	2.084	685	12.919	58.751
Μεταφ. σε επενδ. ακίνητα (σημ. 14)	0	0	0	0	0	0
Αγορές	0	499	4	0	679	1.182
Πωλήσεις	(154)	(1.009)	(32)	(245)	(699)	(2.139)
31.12.2023	22.119	20.278	2.056	440	12.899	57.793
Σωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις						
01.01.2022	0	3.310	3.145	572	11.478	18.505
Μεταφ. σε επενδ. ακίνητα αποσβέσεις σωρευμένες (σημ. 14)	0	(743)	0	0	0	(743)
Μεταφ. σε επενδ. ακίνητα αποσβέσεις χρήσης (σημ. 14)	0	(85)	0	0	0	(85)
Αποσβέσεις χρήσεως	0	246	163	93	1.288	1.790
Πωλήσεις	0	0	(1.250)	(104)	(4.720)	(6.074)
31.12.2022	0	2.729	2.059	560	8.045	13.393
Αποσβέσεις χρήσεως	0	378	21	45	1.272	1.717
Πωλήσεις	0	(766)	(32)	(245)	(569)	(1.612)
31.12.2023	0	2.341	2.048	361	8.748	13.498
Αναπόσβεστη αξία						
31.12.2023	22.119	17.937	8	79	4.151	44.295
31.12.2022	22.274	18.060	25	125	4.874	45.357

Κατά το έτος 2023 η Εταιρεία μετέβαλλε την πολιτική της σχετικά με τα μέσα μεταφοράς, εκποιώντας ως επί το πλείστον τον ιδιόκτητο στόλο οχημάτων της και μετέβη στη χρήση νέων (πιο φιλικών προς το περιβάλλον) μέσω της μεθόδου της χρηματοδοτικής μίσθωσης (Leasing).

Στην χρήση 2022 η Εταιρεία αναγνώρισε στα ενσώματα πάγια το νέο κτίριο της Λεωφ. Συγγρού & Λαγουμιτζή 40, το οποίο χρησιμοποιεί ως έδρα.

Η Εταιρεία αναγνώρισε το νέο ακίνητο με βάση της λογιστικές πολιτικές που έχει επιλέξει να ακολουθεί για την λογιστική παρακολούθηση των παγίων (Cost Model).

Το κόστος αποτελείται από την τιμή αγοράς, των μη επιστρεφόμενων φόρων αγοράς καθώς και οποιοδήποτε κόστος χρειάζεται για να καταστεί το πάγιο λειτουργικό και έτοιμο για μελλοντική χρήση.

Το συνολικό κόστος που αναγνωρίστηκε στα ενσώματα πάγια και αφορά το νέο κτίριο ανέρχεται στο ποσό € 40.451 χιλ. Συγκεκριμένα οικόπεδο ποσό € 21.459 χιλ, κτιριακές εγκαταστάσεις ποσό € 17.023 χιλ. και λοιπό εξοπλισμό ποσό € 1.969 χιλ.

Ο προσδιορισμός της εύλογης αξίας του νέου ακινήτου ανατέθηκε να διενεργηθεί από αναγνωρισμένους ανεξάρτητους εκτιμητές ακινήτων.

Η εύλογη αξία του κτιρίου που χρησιμοποιήθηκε για εποπτικούς σκοπούς, υπολογίστηκε με βάση τον μέσο όρο των εύλογων αξιών που υπολόγισαν οι ως άνω εκτιμητές και ανέρχεται σε ποσό € 41.147 χιλ.

Κατά την 31.12.2023 η Εταιρεία ανέθεσε συνολικά σε αναγνωρισμένους ανεξάρτητους εκτιμητές ακινήτων την αποτίμηση των ακινήτων της, κυρίως για εποπτικούς σκοπούς.

Η αξία αποτίμησης δεν διαφέρει σημαντικά από την αναπόσβεστη αξία των ακινήτων και η κατάστασή τους παρέμεινε αμετάβλητη, η Εταιρεία κατέληξε ότι δεν συντρέχουν ενδείξεις απομείωσης της αξίας των ακινήτων.

Επί κανενός από των ακινήτων ιδιοκτησίας της Εταιρείας δεν υφίστανται εμπράγματα βάρη, υποθήκες ή προσημειώσεις.

Σημείωση 13: Περιουσιακά Στοιχεία με Δικαίωμα Χρήσης

Η κίνηση των “Περιουσιακών στοιχείων με δικαίωμα χρήσης” που σχετίζονται με τις μισθωτικές δραστηριότητες της Εταιρείας στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης για τις χρήσεις που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2023 και 31 Δεκεμβρίου 2022 αντίστοιχα, αναλύεται ως ακολούθως:

<i>(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)</i>	Ακίνητα	Μεταφορικά μέσα	Σύνολο
Αξία κτήσης			
01.01.2022	508	82	590
Προσθήκες	89	8	97
Μειώσεις	(19)	0	(19)
31.12.2022	577	90	667
Προσθήκες	42	1.037	1.079
Μειώσεις	(4)	(3)	(7)
31.12.2023	615	1.124	1.739
Σωρευμένες Αποσβέσεις			
01.01.2022	312	58	370
Αποσβέσεις	130	21	151
31.12.2022	442	79	521
Αποσβέσεις	103	123	226
31.12.2023	545	202	747
Αναπόσβεστη αξία			
31.12.2023	70	922	992
31.12.2022	136	11	147

Εντός της χρήσης 2023, η Εταιρεία προέβη στην ανανέωση του στόλου οχημάτων της μέσω χρηματοδοτικής μίσθωσης (Leasing).

Σημείωση 14: Επενδύσεις σε Ακίνητα

Η κίνηση των επενδύσεων σε ακίνητα για τις χρήσεις που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2023 και 31 Δεκεμβρίου 2022 αντίστοιχα αναλύονται ως εξής:

<i>(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)</i>	Οικόπεδα	Κτίρια & Εγκαταστάσεις σε ακίνητα τρίτων	Σύνολο
Αξία κτήσης			
01.01.2022	1.005	3.455	4.460
Μεταφ. σε επενδ. ακίνητα	1.900	3.107	5.007
31.12.2022	2.905	6.562	9.467
Αγορές	0	3	3
Πωλήσεις	(82)	(529)	(610)
31.12.2023	2.823	6.037	8.860
Σωρευμένες αποσβέσεις και απομείωση			
01.01.2022	0	2.186	2.186
Μεταφ. σε επενδ. ακίνητα αποσβέσεις σωρευμένες	0	743	743
Μεταφ. σε επενδ. ακίνητα αποσβέσεις χρήσης	0	85	85
Αποσβέσεις χρήσεως	0	95	95
31.12.2022	0	3.109	3.109
Αποσβέσεις χρήσεως	0	174	174
Πωλήσεις	0	(406)	(406)
31.12.2023	0	2.876	2.876
Αναπόσβεστη αξία			
31.12.2023	2.823	3.160	5.984
31.12.2022	2.905	3.454	6.358

Κατά την 31.12.2023 η Εταιρεία ανέθεσε σε αναγνωρισμένους ανεξάρτητους εκτιμητές ακινήτων την αποτίμηση σε τρέχουσες αξίες με βάση τη συγκριτική μέθοδο των επενδυτικών ακινήτων της. Η αξία αποτίμησης είναι υπερβάλλουσα της αναπόσβεστης αξίας των ακινήτων κατά ποσό € 4.753 χιλ.. Επί κανενός από των ακινήτων ιδιοκτησίας της Εταιρείας δεν υφίστανται εμπράγματα βάρη, υποθήκες ή προσημειώσεις.

Τα έσοδα από μισθώματα προερχόμενα από τις επενδύσεις σε ακίνητα, περιλαμβάνονται στην κατηγορία Λοιπά Έσοδα/Έξοδα της Κατάστασης Λογαριασμού Αποτελεσμάτων Χρήσης.

Σημείωση 15: Υποχρεώσεις από Μισθώσεις

Η κίνηση των “Υποχρεώσεων από μισθώσεις” που σχετίζονται με τις μισθωτικές δραστηριότητες της Εταιρείας στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης για τις χρήσεις που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2023 και 31 Δεκεμβρίου 2022 αντίστοιχα, αναλύεται ως ακολούθως:

Υποχρεώσεις από μισθώσεις

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)	Ακίνητα	Μεταφορικά μέσα	Σύνολο
Αξία κτήσης			
01.01.2022	207	24	231
Προσθήκες	89	8	97
Μειώσεις	(19)	0	(19)
Έξοδα Τόκων	7	1	8
Πληρωμές Μισθωμάτων	(141)	(23)	(165)
31.12.2022	142	9	151
Προσθήκες	42	1.037	1.079
Μειώσεις	(4)	(3)	(7)
Έξοδα Τόκων	3	27	30
Πληρωμές Μισθωμάτων	(111)	(134)	(245)
31.12.2023	72	936	1.008

Το μέσο διαφορικό επιτόκιο δανεισμού που εφαρμόστηκε για τον προσδιορισμό των υποχρεώσεων από μισθώσεις κατά την 31 Δεκεμβρίου 2023 ήταν 5,26%, ενώ η υπολειπόμενη διάρκεια των μισθώσεων ήταν περίπου 4 έτη.

Εντός της χρήσης 2023, η Εταιρεία προέβη στην ανανέωση του στόλου οχημάτων της μέσω χρηματοδοτικής μίσθωσης (Leasing).

Ανάλυση ληκτότητας υποχρεώσεων από μισθώσεις:

Μελλοντικά πληρωτέα μισθώματα λειτουργικών μισθώσεων (ως μισθωτής):	31.12.2023	31.12.2022
Έως ένα έτος	34	118
Μετά από ένα έτος, αλλά όχι πιο πολύ από πέντε έτη	974	34
Πάνω από πέντε έτη	0	0
Σύνολο μελλοντικών πληρωτέων μισθωμάτων λειτουργικών μισθώσεων	1.008	151

Τέλος, τα ποσά που σχετίζονται με τις μισθωτικές δραστηριότητες της Εταιρείας και αναγνωρίστηκαν στα Αποτελέσματα της χρήσης που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2023 σε σύγκριση με τη χρήση 2022, είναι τα ακόλουθα:

Κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων	31.12.2023	31.12.2022
Αποσβέσεις Περιουσιακών στοιχείων με δικαίωμα χρήσης	226	151
Έξοδα τόκων	30	7
Έξοδα που αφορούν βραχυπρόθεσμες μισθώσεις	245	509
Έξοδα που αφορούν μισθώσεις περιουσιακών στοιχείων χαμηλής αξίας	0	1
Σύνολο	501	668

Σημείωση 16: Χρηματοοικονομικά Μέσα

Η επενδυτική πολιτική της Εταιρείας αντικατοπτρίζει βέλτιστες πρακτικές διαχείρισης ενεργητικού-παθητικού (Asset Liability Management ή ALM) με γνώμονα την βελτιστοποίηση των αποδόσεων και ρευστότητας. Η αύξηση των επιτοκίων των τελευταίων ετών οδήγησε σε αύξηση των τίτλων σταθερού εισοδήματος, όπως φαίνεται και στους σχετικούς πίνακες. Σχετικά με τα Unit Linked προϊόντα που περιλαμβάνονται στην κατηγορία Αμοιβαία κεφάλαια-τίτλοι, η Εταιρεία αντιστοιχίζει τις υποχρεώσεις της με την αξία των υποκείμενων περιουσιακών στοιχείων.

1) Οι επενδύσεις της Εταιρείας κατηγοριοποιημένες με βάση τη φύση τους αναλύονται ως εξής:

	31.12.2023	Αναλογία (%)	31.12.2022	Αναλογία (%)
Αμοιβαία κεφάλαια-τίτλοι	102.182	10,85%	158.213	16,36%
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	102.182	10,85%	158.213	16,36%
Τίτλοι σταθερού εισοδήματος	839.630	89,15%	802.319	82,97%
Δάνεια επιμετρημένα στο αποσβεσμένο κόστος	2.074	0,22%	1.909	0,20%
Ομόλογα επιμετρημένα στην εύλογη αξία μέσω λοιπών εισοδημάτων	837.556	88,93%	800.410	82,77%
Παράγωγα χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	0	0	6.489	0,67%
Σύνολο επενδύσεων	941.813	100%	967.021	100%

Στο ποσό των δανείων επιμετρημένων στο αποσβεσμένο κόστος, περιλαμβάνεται πρόβλεψη για τυχόν μη είσπραξη η οποία ανέρχεται κατά την 31.12.2023 σε ποσό € 170 χιλ. (2022: ποσό € 271 χιλ.).

Η κίνηση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων στην εύλογη αξία μέσω λοιπών εισοδημάτων αναλύεται ως εξής:

	2023				2022			
	Κρατικά ομόλογα	Εταιρικά ομόλογα	Μερίδια A/K	Σύνολο	Κρατικά ομόλογα	Εταιρικά ομόλογα	Μερίδια A/K	Σύνολο
<i>(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)</i>								
Υπόλοιπο έναρξης	433.229	367.181	0	800.410	521.734	341.922	8.522	872.178
Προσθήκες	91.390	28.265	0	119.655	114.516	114.211	0	228.727
Πωλήσεις / Ρευστοποιήσεις	(76.074)	(46.516)	0	(122.590)	(128.603)	(37.599)	(6.860)	(173.062)
Αποτιμήσεις απευθείας στην καθαρή θέση	22.270	18.852	0	41.122	(71.185)	(50.454)	(1.662)	(123.300)
Αποσβέσεις ομολόγων	(1.566)	525	0	(1.041)	(3.234)	(898)	0	(4.132)
Υπόλοιπο λήξης	469.249	368.307	0	837.556	433.229	367.181	0	800.410

Στην κατηγορία «Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων» περιλαμβάνονται και οι Επενδύσεις για λογαριασμό ασφαλισμένων Ζωής που φέρουν τον επενδυτικό κίνδυνο (Unit Linked) οι οποίες ανέρχονται κατά την 31.12.2023 στο ποσό των € 62.072 χιλ. (2022: 141.866 χιλ.).

2) Οι Τίτλοι σταθερού εισοδήματος της Εταιρείας κατηγοριοποιημένοι με βάση τη πιστοληπτική τους διαβάθμιση αναλύονται ως εξής:

31.12.2023	Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων χρήσης	Δάνεια	Σύνολο επενδύσεων
AAA	69.081	0	0	69.081
AA	98.859	0	0	98.859
A	320.152	0	0	320.152
BBB	349.464	0	0	349.464
Χωρίς αξιολόγηση	0	102.181	2.074	104.255
Σύνολο επενδύσεων	837.556	102.181	2.074	941.812

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων για την περίοδο 31.12.2023 περιλαμβάνουν Αμοιβαία Κεφάλαια ύψους € 40.110 χιλ. τα οποία αποδίδονται στα Ίδια Κεφάλαια της Εταιρείας καθώς και επενδύσεις Unit Linked που φέρουν τον επενδυτικό κίνδυνο για λογαριασμό των ασφαλισμένων Ζωής ύψους € 62.072 χιλ..

3) Οι Τίτλοι σταθερού εισοδήματος της Εταιρείας κατηγοριοποιημένοι με βάση την ωρίμανσή τους αναλύονται ως εξής:

31.12.2023	Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων χρήσης	Δάνεια	Σύνολο επενδύσεων
Μέχρι 1 έτος	141.395	0	396	143.469
Μεταξύ 1 και 5 έτη	418.691	0	960	418.691
Μεταξύ 5 και 10 έτη	199.359	0	143	199.359
Μεγαλύτερη από 10 έτη	78.111	0	575	78.111
Αέναη διάρκεια	0	102.181	0	102.181
Σύνολο επενδύσεων	837.556	102.881	2.074	941.812

4) Η εύλογη αξία, το μη πραγματοποιηθέν κέρδος/ζημία καθώς και η λογιστική αξία των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων στην εύλογη αξία μέσω λοιπών εισοδημάτων, αναλύονται ως εξής:

31.12.2023	Εύλογη αξία	Μη πραγματοποιηθέν κέρδος / (Μη πραγματοποιηθείσα ζημία)	Αναπόσβεστη αξία
Ομόλογα (εισηγμένα & μη εισηγμένα)	837.556	(38.097)	875.653
Σύνολο	837.556	(38.097)	875.653

5) Το πραγματοποιηθέν κέρδος/ζημία των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων στην εύλογη αξία μέσω λοιπών εισοδημάτων, αναλύονται ως εξής:

31.12.2023	Πραγματοποιηθέν κέρδος	Πραγματοποιηθείσα ζημία
Ομόλογα (εισηγμένα & μη εισηγμένα)	0	(1.887)
Αμοιβαία κεφάλαια (εισηγμένα & μη εισηγμένα)	0	0
Παράγωγο	0	0
Σύνολο	0	(1.887)

31.12.2022	Πραγματοποιηθέν κέρδος	Πραγματοποιηθείσα ζημία
Ομόλογα (εισηγμένα & μη εισηγμένα)	1.458	(5.901)
Αμοιβαία κεφάλαια (εισηγμένα & μη εισηγμένα)	614	-
Σύνολο	2.073	(5.901)

6) Το πραγματοποιηθέν κέρδος/ζημία των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων αναλύονται ως εξής:

31.12.2023	Πραγματοποιηθέν κέρδος	Πραγματοποιηθείσα ζημία
Ομόλογα (εισηγμένα & μη εισηγμένα)	0	0
Αμοιβαία κεφάλαια (εισηγμένα & μη εισηγμένα)	2.234	(9)
Παράγωγο	213	(651)
Σύνολο	2.447	(660)

31.12.2022	Πραγματοποιηθέν κέρδος	Πραγματοποιηθείσα ζημία
Ομόλογα (εισηγμένα & μη εισηγμένα)	0	0
Αμοιβαία κεφάλαια (εισηγμένα & μη εισηγμένα)	22	(788)
Σύνολο	22	(788)

7) Η λογιστική και η εύλογη αξία ανά κατηγορία χαρτοφυλακίου και τίτλων αναλύεται ως εξής:

	31.12.2023		31.12.2022	
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)	Λογιστική αξία	Εύλογη αξία	Λογιστική αξία	Εύλογη αξία
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εισοδημάτων:				
Ομόλογα (εισηγμένα & μη εισηγμένα)	837.556	837.556	800.410	800.410
Αμοιβαία κεφάλαια (εισηγμένα & μη εισηγμένα)	0	0	0	0
Σύνολο χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	837.556	837.556	800.410	800.410
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων:				
Παράγωγο	0	0	6.489	6.489
Αμοιβαία κεφάλαια (εισηγμένα & μη εισηγμένα)	102.181	102.181	158.213	158.213
Σύνολο χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	102.181	102.181	164.702	164.702
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στο αποσβεσμένο κόστος				
Ομόλογα (εισηγμένα & μη εισηγμένα)	0	0	0	0
Δάνεια επιμετρημένα στο αποσβεσμένο κόστος	2.074	2.074	1.909	1.909
Σύνολο χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων στο αποσβεσμένο κόστος	2.074	2.074	1.909	1.909
Σύνολο χρηματοοικονομικών μέσων	941.812	941.812	967.021	1.019.793

Στην κατηγορία Χρηματοοικονομικών Στοιχείων στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων περιλαμβάνονται και οι Επενδύσεις για λογαριασμό ασφαλισμένων Ζωής που φέρουν τον επενδυτικό κίνδυνο.

8) Το ΔΠΧΑ 13 περιγράφει την εύλογη αξία ως την τιμή που θα λάμβανε κάποιος για την πώληση ενός περιουσιακού στοιχείου ή που θα κατέβαλε κάποιος για τη μεταβίβαση μιας υποχρέωσης σε μια κανονική συναλλαγή μεταξύ συμμετεχόντων στην αγορά κατά την ημερομηνία επιμέτρησης. Βάσει του ΔΠΧΑ 13, ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία της Εταιρείας με κριτήριο την πηγή άντλησης των στοιχείων αποτίμησης των επενδύσεων:

31.12.2023	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3
<i>Περιουσιακά στοιχεία που επιμετρώνται στην εύλογη αξία</i>			
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	837.556	0	0
Ομόλογα	837.556	0	0
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων χρήσης	99.237	0	2.945
Παράγωγο	0	0	0
Αμοιβαία κεφάλαια	99.237	0	2.945
31.12.2022	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3
<i>Περιουσιακά στοιχεία που επιμετρώνται στην εύλογη αξία</i>			
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	800.410	0	0
Ομόλογα	800.410	0	0
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων χρήσης	158.213	6.489	0
Παράγωγο	0	6.489	0
Αμοιβαία κεφάλαια	158.213	0	0

Κατά τη διάρκεια των χρήσεων 2023 και 2022 δεν υπήρξαν μεταφορές μεταξύ των επιπέδων για την επιμέτρηση της εύλογης αξίας. Τα αμοιβαία κεφάλαια επιπέδου 3 αφορούν σε μη εισηγμένα χρεόγραφα. Η αποτίμηση τους βασίζεται στην καθαρή αξία ενεργητικού (NAV).

Κατά την 31.12.2023 και 31.12.2022 η εύλογη αξία της σύνθεσης του χαρτοφυλακίου ήταν η εξής:

<i>(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)</i>	31.12.2023	31.12.2022
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω λοιπών εισοδημάτων	837.556	800.410
Ομόλογα	837.556	800.410
Εισηγμένα:		
Κρατικά ημεδαπής	163.939	154.777
Κρατικά αλλοδαπής	305.310	278.452
Εταιρικά	368.307	367.181
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	102.181	164.703
Μη εισηγμένα:		
Παράγωγο	0	6.489
Αμοιβαία κεφάλαια	2.945	0
Εσωτερικού		0
Κρατών εντός Ε.Ε	2.945	0
Εισηγμένα:		
Αμοιβαία κεφάλαια	99.236	158.214
Εσωτερικού	19.160	105.107
Κρατών εντός Ε.Ε	80.076	53.107

9) Η Εταιρεία έχει υιοθετήσει την εξαίρεση της εφαρμογής του ΔΠΧΑ 9, όπως αυτό προτείνεται από την τροποποίηση του ΔΠΧΑ 4 «Εφαρμόζοντας το ΔΠΧΑ 9 Χρηματοοικονομικά Μέσα με ΔΠΧΑ 4 Ασφαλιστικά Συμβόλαια», για τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στις 31 Δεκεμβρίου 2023.

<i>(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)</i>	31.12.2023	31.12.2022
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία και διακρατούμενα για εμπορικούς σκοπούς	102.181	164.702
Ομόλογα (εισηγμένα & μη εισηγμένα)	0	0
Μετοχές (εισηγμένες & μη εισηγμένες)	0	0
Αμοιβαία κεφάλαια (εισηγμένα & μη εισηγμένα)	102.181	158.213
Παράγωγο	0	6.489
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση, διακρατούμενα στη λήξη, δάνεια και απαιτήσεις	839.630	802.319
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που πληρούν τα κριτήρια αξιολόγησης SPPI	839.630	802.319
Ομόλογα (εισηγμένα & μη εισηγμένα)	837.556	800.410
Δάνεια και Λοιπά Χρεόγραφα	2.074	1.909

10) Το ποσό του ECL ανά κατηγορία επενδύσεων, κατά την 31.12.23 και 31.12.22 αντίστοιχα, αναλύεται ως εξής:

Ανάλυση ECL ανά κατηγορία επενδύσεων		31/12/2023							
	Λογιστική αξία				Καθαρές Αναμενόμενες Πιστωτικές Ζημιές (ECL)				
	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	Σύνολο	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	Σύνολο	
Χρηματοοικονομικά Περιουσιακά Στοιχεία									
Περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω λοιπών εισοδημάτων (FVTOCI)									
-Κρατικά Ομόλογα	469.249	0	0	469.249	259	0	0	259	
-Εταιρικά Ομόλογα	368.307	0	0	368.307	629	0	0	629	
Σύνολο	837.556	0	0	837.556	888	0	0	888	
Περιουσιακά στοιχεία στο αποσβεσμένο κόστος (AC)									
-Δάνεια Προσωπικού	347	0	0	347	1	0	0	1	
-Δάνεια Συνεργατών	805	0	203	1.008	3	0	0	3	
-Ενυπόθηκα Δάνεια	719	0	0	719	3	0	0	3	
Σύνολο	1.871	0	203	2.074	7	0	0	7	

Ανάλυση ECL ανά κατηγορία επενδύσεων		31/12/2022							
	Λογιστική αξία				Καθαρές Αναμενόμενες Πιστωτικές Ζημιές (ECL)				
	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	Σύνολο	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	Σύνολο	
Χρηματοοικονομικά Περιουσιακά Στοιχεία									
Περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω λοιπών εισοδημάτων (FVTOCI)									
-Κρατικά Ομόλογα	433.229	0	0	433.229	617	0	0	617	
-Εταιρικά Ομόλογα	367.181	0	0	367.181	905	0	0	905	
Σύνολο	800.410	0	0	800.410	1.522	0	0	1.522	
Περιουσιακά στοιχεία στο αποσβεσμένο κόστος (AC)									
-Δάνεια Προσωπικού	327	0	0	327	2	0	0	2	
-Δάνεια Συνεργατών	694	0	200	894	4	0	0	4	
-Ενυπόθηκα Δάνεια	688	0	0	688	5	0	0	5	
Σύνολο	1.709	0	200	1.909	11	0	0	11	

Την 31 Δεκεμβρίου 2023, όλα τα χρεόγραφα και άλλοι τίτλοι σταθερού εισοδήματος έχουν περάσει από το SPPI test. Η Εταιρεία εκτιμά ότι το πρότυπο δεν θα επηρεάσει σημαντικά την οικονομική κατάσταση της Εταιρείας κατά την πρώτη του εφαρμογή.

Σημείωση 17: Αναβαλλόμενες Φορολογικές Υποχρεώσεις και Φόρος Εισοδήματος Πληρωτέος

α) Φόρος εισοδήματος

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)	31.12.2023	31.12.2022
Την 1 Ιανουαρίου		-
Φόρος πληρωτέος παρούσας χρήσης	0	1.931
Την 31 Δεκεμβρίου	0	1.931

β) Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις / (υποχρεώσεις)

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)	31.12.2022	Επίδραση στα αποτελέσματα	Επίδραση στα λοιπά συνολικά εισοδήματα	31.12.2023
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση/(υποχρέωση) από πάγια περιουσιακά στοιχεία	1.043	(328)	0	714
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση/(υποχρέωση) από προσαρμογή αποθέματος	0	0	0	0
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση/(υποχρέωση) από προσαρμογή ζημιάς PSI+	16.980	(894)	0	16.086
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση/(υποχρέωση) από μεταφερόμενες ζημιές	0	4.883	0	4.883
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση/(υποχρέωση) από αποτίμηση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων.	17.428	0	(9.047)	8.381
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση/(υποχρέωση) από επενδύσεις	0	0	0	0
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση/(υποχρέωση) από δάνεια	21	(5)	0	16
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση/(υποχρέωση) από προβλέψεις για δικαστικές υποθέσεις	539	(8)	0	531
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση/(υποχρέωση) από προβλέψεις για δεδουλευμένα έξοδα	2.709	(303)	0	2.406
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση/(υποχρέωση) από προσαρμογή μαθηματικών αποθεμάτων	4.324	(701)	0	3.622
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση/(υποχρέωση) από αξία συμφωνίας τραπεζο-ασφαλιστικών προϊόντων	610	324	0	934
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση/(υποχρέωση) από προσαρμογή αποθεμάτων IFRS 17	(5.392)	(3.548)	4.782	(4.158)
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση/(υποχρέωση) από ECL FA measured at amortized cost	3	(1)	0	2
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση/(υποχρέωση) από ECL FA measured at fair Value	0	(180)	180	0
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση/(υποχρέωση) από αξία συμφωνίας τραπεζο-ασφαλιστικών προϊόντων	0	(290)	0	(290)
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση/(υποχρέωση) από προβλέψεις αποζημίωσης προσωπικού	837	(13)	(114)	710
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση/(υποχρέωση) από προσωρινές διαφορές μακροχρόνιων μισθώσεων	1	2	0	3
Συνολική αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση/(υποχρέωση)	39.100	(1.062)	(4.198)	33.840

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)	31.12.2021	Επίδραση στα αποτελέσματα	Επίδραση στα λοιπά συνολικά εισοδήματα	31.12.2022
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση/(υποχρέωση) από πάγια περιουσιακά στοιχεία	785	257	0	1.043
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση/(υποχρέωση) από προσαρμογή αποθέματος	0	0	0	0
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση/(υποχρέωση) από προσαρμογή ζημιάς PSI+	17.873	(894)	0	16.980
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση/(υποχρέωση) από μεταφερόμενες ζημιές	0	0	0	0
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση/(υποχρέωση) από αποτίμηση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων.	(9.332)	0	26.760	17.428
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση/(υποχρέωση) από επενδύσεις	65	(65)	0	0
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση/(υποχρέωση) από δάνεια	42	(22)	0	21
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση/(υποχρέωση) από προβλέψεις για δικαστικές υποθέσεις	539	0	0	539
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση/(υποχρέωση) από προβλέψεις για δεδουλευμένα έξοδα	1.136	1.573	0	2.709
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση/(υποχρέωση) από προσαρμογή μαθηματικών αποθεμάτων	8.450	(4.126)	0	4.324
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση/(υποχρέωση) από αξία συμφωνίας τραπεζο-ασφαλιστικών προϊόντων	298	311	0	610
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση/(υποχρέωση) από προσαρμογή αποθεμάτων IFRS 17	5.699	4.340	(15.430)	(5.392)
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση/(υποχρέωση) από ECL FA measured at amortized cost	9	(6)	0	3
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση/(υποχρέωση) από ECL FA measured at fair Value	0	109	(109)	0
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση/(υποχρέωση) από προβλέψεις αποζημίωσης προσωπικού	1.047	(48)	(162)	837
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση/(υποχρέωση) από προσωρινές διαφορές μακροχρόνιων μισθώσεων	2	(1)	0	1
Συνολική αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση/(υποχρέωση)	26.612	1.429	11.059	39.100

Τα ανωτέρω υπόλοιπα αναλύονται ως εξής κατά την 31 Δεκεμβρίου 2023 και 31 Δεκεμβρίου 2022 αντίστοιχα:

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)	31.12.2023	31.12.2022
Την 1 Ιανουαρίου	39.100	26.612
Ποσά που αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσης	(1.062)	1.429
Ποσά που αναγνωρίζονται στα λοιπά συνολικά εισοδήματα	(4.198)	11.059
Την 31 Δεκεμβρίου	33.840	39.100

Σύμφωνα με το ΔΛΠ 12, οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις προσδιορίζονται με βάση τους φορολογικούς συντελεστές, οι οποίοι αναμένεται ότι θα ισχύουν την περίοδο κατά την οποία θα ρευστοποιηθεί το περιουσιακό στοιχείο ή θα διακανονισθεί η υποχρέωση. Ο φορολογικός συντελεστής ανέρχεται σε 22% συμφωνά με το ν. 4799/2021 που βρίσκεται σε ισχύ κατά την ημερομηνία σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Η Εταιρεία αναγνωρίζει αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις ικανές να συμψηφίσουν μελλοντικά φορολογητέα κέρδη με εκπεστές φορολογικές διαφορές και μεταφερόμενες φορολογικές ζημιές. Από τις σημαντικές κατηγορίες αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων αποτελούν οι ζημιές από την ανταλλαγή ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου στα πλαίσια του PSI με το πρόγραμμα επαναγοράς Ομολόγων τον Δεκέμβριο του 2012 καθώς και η αναγνώριση φορολογικής υποχρέωσης επί των ασφαλιστικών υποχρεώσεων από την εφαρμογή

του νέου προτύπου ΔΠΧΑ 17. Σχετικά με τις αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις που προκύπτουν από τις φορολογικές ζημιές που προέκυψαν από το PSI, αναγνωρίστηκαν ως χρεωστική διαφορά σύμφωνα με τους Ν.4046/14.2.2012 και Ν.4110/23.1.2013. Βάσει του τελευταίου νόμου, η χρεωστική διαφορά που δημιουργήθηκε είναι φορολογικά εκπεστέα και ισόποση για 30 έτη με εφαρμογή από το πρώτο έτος (2012-2041).

Με ημερομηνία έναρξης την 1η Ιανουαρίου 2023 η Εταιρεία υιοθέτησε την εφαρμογή των ΔΠΧΑ 17 και ΔΠΧΑ 9. Οι επιπτώσεις από την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 17 είναι εμφανείς ακόμα και στον προσδιορισμό της φορολογικής βάσης. Οι φορολογικές αρχές συνεχίζουν, χωρίς να έχουν δημοσιοποιήσει διευκρινήσεις σχετικά με τον φορολογικό χειρισμό του ΔΠΧΑ 17 και ΔΠΧΑ 9, να θεωρούν ως φορολογική βάση και να υπολογίζουν τις φορολογικές υποχρεώσεις της Εταιρείας με βάση το ΔΠΧΑ 4.

Σημείωση 18: Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα

Τα Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα αναλύονται ως εξής κατά την 31 Δεκεμβρίου 2023 και 31 Δεκεμβρίου 2022 αντίστοιχα:

<i>(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)</i>	31.12.2023	31.12.2022
Ταμείο	1	2
Καταθέσεις Όψεως	29.945	36.801
Σύνολο Ταμείου και Ταμειακά Ισοδύναμα	29.946	36.803

Οι λογαριασμοί καταθέσεων όψεως τοκίζονται με κυμαινόμενα επιτόκια ανάλογα με το ύψος της κατάθεσης και με βάση τα μηνιαία επιτόκια καταθέσεων των τραπεζών. Η τρέχουσα αξία των εν λόγω καταθέσεων όψεως προσεγγίζει τη λογιστική τους αξία λόγω των κυμαινόμενων επιτοκίων και των βραχυπρόθεσμων λήξεων τους.

Τα ταμειακά διαθέσιμα και Ισοδύναμα της Εταιρείας ανά νόμισμα αναλύονται ως ακολούθως:

<i>(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)</i>	31.12.2023	31.12.2022
Euro	29.946	36.803
Σύνολο	29.946	36.803

Σημείωση 19: Λοιπές Απαιτήσεις

Οι λοιπές απαιτήσεις αναλύονται ως εξής κατά την 31 Δεκεμβρίου 2023 και 31 Δεκεμβρίου 2022 αντίστοιχα:

<i>(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)</i>	31.12.2023	31.12.2022
Απαιτούμενες δόσεις ασφάλιστρων (πιστ. κάρτες)	5.538	4.023
Λοιπές απαιτήσεις από ασφαλισμένους πράκτορες, συνεργάτες και διαμεσολαβητές	13.581	13.743
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	335	416
Χρεώστες διάφοροι	3.019	3.847
Ελληνικό Δημόσιο - Προκαταβλημένοι και παρακρατούμενοι φόροι	123	96
Λοιπά έξοδα επόμενων χρήσεων	1.692	665
Έσοδα χρήσεως εισπρακτέα	9.511	10.788
Σύνολο λοιπών απαιτήσεων	33.799	33.578
Πρόβλεψη για λοιπές απαιτήσεις	(12.951)	(12.250)
Σύνολο Λοιπών Απαιτήσεων	20.848	21.328

Πρόβλεψη επισφάλειας 31.12.2021	(12.943)
Πρόβλεψη χρήσης	693
Πρόβλεψη επισφάλειας 31.12.2022	(12.250)
Πρόβλεψη χρήσης	(701)
Πρόβλεψη επισφάλειας 31.12.2023	(12.951)

Οι προβλέψεις αναγνωρίζονται εφόσον η Εταιρεία έχει μια υπάρχουσα νομική ή τεκμηριωμένη απαίτηση ως αποτέλεσμα γεγονότων του παρελθόντος το ποσό της οποίας μπορεί να εκτιμηθεί με αξιοπιστία. Γίνεται επανέλεγχος των προβλέψεων πριν την σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων ώστε να αντανakλούν τις βέλτιστες τρέχουσες εκτιμήσεις.

Σημείωση 20: Μετοχικό Κεφάλαιο & Διαφορά από Έκδοση Μετοχών υπέρ το Άρτιο

Ο συνολικός αριθμός εγκεκριμένων κοινών ονομαστικών μετοχών είναι 9.929.460 μετοχές με ονομαστική αξία € 6,00 ανά μετοχή κατά την 31 Δεκεμβρίου 2023. Το σύνολο των κοινών ονομαστικών μετοχών έχει εκδοθεί και το μετοχικό κεφάλαιο είναι ολοσχερώς καταβλημένο.

	31.12.2023	31.12.2022
Αριθμός μετοχών	9.929	9.929
Ονομαστική αξία / μετοχή	6	6
Αξία Μετοχικού κεφαλαίου	59.577	59.577

Το συνολικό ύψος του αποθεματικού από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο ανέρχεται στο ποσό των € 43.820 εκ. (2022: € 43.820 εκ.).

Με απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της 17ης Νοεμβρίου 2021, και της με αριθμό 2275/15-12-2021 Σύμβασης Συγχώνευσης της Συμβολαιογράφου Αθηνών Μαρία Γρύλλη του Λαζάρου, που εγκρίθηκε δυνάμει της με αριθμό 58925/30.12.2021 Ανακοίνωσης του Τμήματος Ασφαλιστικών Α.Ε., Διεύθυνσης Εταιριών της Γενικής Δ/σης Αγοράς και Προστασίας Καταναλωτή του Υπουργείου Ανάπτυξης και Επενδύσεων, με την οποία εγκρίθηκε η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας κατά ποσό τριάντα έξι εκατομμύρια οκτακόσιες χιλιάδες πεντακόσια σαράντα έξι Ευρώ και πενήντα λεπτά (€ 36.800.546,50), καθώς και κατά ποσό δεκαπέντε Ευρώ και πενήντα λεπτά (€ 15,50) με μετρητά, για λόγους στρογγυλοποίησης, δηλ. κατά συνολικό ποσό τριάντα έξι εκατομμύρια οκτακόσιες χιλιάδες πεντακόσια εξήντα δύο Ευρώ (€ 36.800.562,00), με έκδοση έξι εκατομμυρίων εκατό τριάντα τριών χιλιάδων τετρακοσίων είκοσι επτά (6.133.427) νέων ονομαστικών μετοχών, ονομαστικής αξίας έξι Ευρώ (€6,00) η κάθε μία.

Το ποσό των επτά εκατομμυρίων εκατό τριάντα χιλιάδων εκατό σαράντα τριών Ευρώ (€7.130.143,00), το οποίο συνίσταται στη διαφορά της ονομαστικής αξίας του μετοχικού κεφαλαίου της Απορροφώμενης και του ποσού που τελικώς κεφαλαιοποιήθηκε (€ 43.930.705,00 - € 36.800.562,00), θα αχθεί σε πίστωση του Λογαριασμού «Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο από υπεραξία συγχωνεύσεως. Συνεπώς το Μετοχικό Κεφάλαιο της Εταιρείας ανέρχεται συνολικά στο ποσό των πενήντα εννέα εκατομμυρίων πεντακοσίων εβδομήντα έξι χιλιάδων επτακοσίων εξήντα Ευρώ (€ 59.576.760,00) και διαιρείται σε εννέα εκατομμύρια εννιακόσιες είκοσι εννέα χιλιάδες τετρακόσιες εξήντα (9.929.460) κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας έξι Ευρώ (€6,00) κάθε μία. Η αύξηση αυτή οφείλεται στη συγχώνευση με την Generali Hellas I ΑΕ.

Σημείωση 21: Αποθεματικό Χρηματοοικονομικών Περιουσιακών Στοιχείων Μέσω Λοιπών Εισοδημάτων & Λοιπά Αποθεματικά & Αποτελέσματα Εις Νέον

Η μεταβολή για το αποθεματικό των χρηματοοικονομικών μέσων στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών εισοδημάτων διαμορφώθηκε ως εξής κατά την 31 Δεκεμβρίου 2023 και 31 Δεκεμβρίου 2022 αντίστοιχα:

Αποθεματικό περιουσιακών στοιχείων στην εύλογη αξία μέσω λοιπών εισοδημάτων	31.12.2023	31.12.2022
Υπόλοιπο κατά την έναρξη της χρήσης	(60.269)	35.881
Καθαρά Κέρδη/(Ζημιές) από μεταβολές στην εύλογη αξία	29.143	(90.933)
Καθαρά Κέρδη/(Ζημιές) μεταφερόμενες στα αποτελέσματα	2.932	(5.605)
Καθαρές Αναμενόμενες Πιστωτικές Ζημιές (ECL)	(634)	387
Υπόλοιπο κατά τη λήξη της χρήσης	(28.828)	(60.269)

Ο φόρος εισοδήματος που καταχωρήθηκε στα λοιπά συνολικά εισοδήματα της χρήσης 2023 σε σύγκριση με τη χρήση 2022 είναι αντίστοιχα:

	31.12.2023			31.12.2022		
	Ποσά πριν από φόρους	Φόρος (έσοδο) / έξοδο	Ποσά μετά από φόρους	Ποσά πριν από φόρους	Φόρος (έσοδο) / έξοδο	Ποσά μετά από φόρους
<i>(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)</i>						
Κέρδη/(Ζημιές) από μεταβολές στην εύλογη αξία Χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων στην εύλογη αξία μέσω λοιπών εισοδημάτων	41.122	(9.047)	32.075	(123.298)	26.760	(96.537)
Αναμενόμενες Πιστωτικές Ζημιές (ECL)	(813)	179	(634)	497	(109)	387
Οικονομικές Διακυμάνσεις συσχετιζόμενες με χρηλικο κίνδυνο (IFRS 17)	(21.738)	4.782	(16.955)	70.137	(15.430)	54.707
Αναλογιστικά κέρδη/ζημιές που προκύπτουν από προγράμματα καθορισμένων παροχών	517	(114)	403	734	(162)	573
Σύνολο	19.088	(4.199)	14.889	(51.929)	11.059	(40.870)

Τα Λοιπά αποθεματικά αναλύονται ως εξής κατά την 31 Δεκεμβρίου 2023 και 31 Δεκεμβρίου 2022 αντίστοιχα:

Λοιπά Αποθεματικά	31.12.2023	31.12.2022
Τακτικό αποθεματικό	29.230	29.230
Αποθεματικό καταστατικού	114	114
Αφορολόγητα αποθεματικά ειδικών διατάξεων νόμων	1.494	1.494
Ειδικά αποθεματικά	14	14
Αποθεματικά από έσοδα φορολογηθέντα κατά ειδικό τρόπο	1	1
Αποθεματικό προγραμμάτων πληρωμών βασισμένων σε μετοχές	1.338	973
Αναλογιστικά κέρδη/ζημιές από προγράμματα καθορισμένων παροχών	1.994	1.591
Έκτακτα Αποθεματικά	25	25
Οικονομικές Διακυμάνσεις συσχετιζόμενες με χρηλικο κίνδυνο (IFRS 17)	16.579	33.534
Σύνολο λοιπών αποθεματικών	50.789	66.975

Οι οικονομικές διακυμάνσεις συσχετιζόμενες με χρηματοοικονομικό κίνδυνο αφορούν την διαφορά των αποθεμάτων που προεξοφλούνται χρησιμοποιώντας την κλειδωμένη καμπύλη αναφοράς ("locked-in") και της τρέχουσας καμπύλης προεξόφλησης. Η μεταβολή του συγκεκριμένου κονδυλίου μεταξύ των χρήσεων 2022 και 2023 αφορά την μεταβολή των επιτοκίων της τρέχουσας καμπύλης προεξόφλησης.

Στο κονδύλι της Χρηματοοικονομικής Θέσης «Λοιπά Αποθεματικά» περιλαμβάνεται Αποθεματικό πληρωμών βασιζόμενο σε μετοχές που διαθέτει η Εταιρεία για τα Διευθυντικά στελέχη της το οποίο για τη χρήση 2023 ανήλθε σε € 1.338 χιλ (2022: € 973 χιλ.) και έχει σχηματιστεί στα πλαίσια της συμφωνίας παροχών που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών της Μητρικής Εταιρείας.

Αποθεματικό προγραμμάτων πληρωμών βασιζόμενων σε μετοχές	2022
Λοιπά αποθεματικά – Έναρξη χρήσης 01.01.2022	813
Λήξη/πληρωμή Αποθεματικού κατά τη διάρκεια της περιόδου	(454)
Κόστος χρήσης 2022	614
Λοιπά αποθεματικά – Κλείσιμο χρήσης 31.12.2022	973
Αποθεματικό προγραμμάτων πληρωμών βασιζόμενων σε μετοχές	2023
Λοιπά αποθεματικά – Έναρξη χρήσης 01.01.2023	973
Λήξη/πληρωμή Αποθεματικού κατά τη διάρκεια της περιόδου	(356)
Κόστος χρήσης 2023	721
Λοιπά αποθεματικά – Κλείσιμο χρήσης 31.12.2023	1.338

Το τακτικό αποθεματικό έχει σχηματισθεί σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 4364/2016 (ΦΕΚ Α' 13/5-2-2016) υπολογισμένο στο ένα πέμπτο των ετήσιων καθαρών κερδών όπως αυτά προκύπτουν από τις Χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας μέχρις ότου το συσσωρευμένο ποσό του τακτικού αποθεματικού γίνει τουλάχιστον ίσο με το 1/3 του μετοχικού κεφαλαίου. Αυτό το αποθεματικό δεν μπορεί να διανεμηθεί στους μετόχους της Εταιρείας εξαιρούμενης της περίπτωσης ρευστοποίησης.

Τα αποθεματικά ειδικών διατάξεων νόμων είναι αποθεματικά που σχηματίστηκαν βάσει φορολογικών διατάξεων και δίδουν τη δυνατότητα του σχηματισμού τους με μερική ή ολική απαλλαγή του φόρου εισοδήματος (καθεστώς αναστολής καταβολής του φόρου) μέχρι να αποφασισθεί η διανομή τους.

Τα αποθεματικά από υποχρεώσεις από προγράμματα καθορισμένων παροχών περιλαμβάνουν το αποθεματικό από τα αναλογιστικά κέρδη ή ζημιές της υποχρέωσης αποζημίωσης προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία. Το αποθεματικό από τα αναλογιστικά κέρδη ή ζημιές της υποχρέωσης αποζημίωσης προσωπικού λόγω εξόδου έχει σχηματιστεί με βάση τις διατάξεις του αναθεωρημένου ΔΛΠ 19 και δεν μπορεί να διανεμηθεί. Στα αποθεματικά από υποχρεώσεις από προγράμματα καθορισμένων παροχών περιλαμβάνονται και οι αντίστοιχοι αναβαλλόμενοι φόροι.

Τα έκτακτα αποθεματικά έχουν σχηματισθεί από φορολογημένα κέρδη προηγούμενων χρήσεων βάσει απόφαση Γενικής Συνέλευσης της Εταιρείας. Τα αποθεματικά αυτά, μπορούν να διανεμηθούν στους μετόχους της Εταιρείας μετά από απόφαση της Γενικής Συνέλευσης.

Σημείωση 22: Απαιτήσεις/Υποχρεώσεις Ασφαλιστικών Συμβολαίων

Οι απαιτήσεις και οι υποχρεώσεις από ασφαλιστικά συμβόλαια αναλύονται ως εξής κατά την 31 Δεκεμβρίου 2023 και 31 Δεκεμβρίου 2022 αντίστοιχα:

22.1 Απαιτήσεις / υποχρεώσεις από ασφαλιστικά συμβόλαια

	31/12/2023			31/12/2022			31/12/2021		
	Not under PAA	PAA	Σύνολο	Not under PAA	PAA	Σύνολο	Not under PAA	PAA	Σύνολο
Ζωή									
Απαιτήσεις από ασφαλιστικά συμβόλαια	(17.760)	3.332	(14.428)	(4.539)	(949)	(5.489)	(1.402)	(6.015)	(7.417)
Υποχρεώσεις από ασφαλιστικά συμβόλαια	233.028	85.323	318.351	219.169	77.435	296.604	268.834	54.080	322.913
Υπόλοιπο	215.268	88.655	303.924	214.630	76.486	291.115	267.431	48.065	315.496
Παρούσα αξία μελλοντικών χρηματορρών	168.060	78.788	246.848	164.675	69.466	234.142	214.922	51.103	266.026
Προσαρμογή Μη Χρηματοοικονομικού Κινδύνου	19.979	878	20.858	16.632	826	17.458	23.145	553	23.698
Συμβατικό περιθώριο κέρδους	45.909	0	45.909	41.195	0	41.195	32.392	0	32.392
Απαιτήσεις / Υποχρεώσεις	(18.680)	8.989	(9.690)	(7.872)	6.193	(1.680)	(3.029)	(3.591)	(6.620)
	215.268	88.655	303.924	214.630	76.486	291.115	267.431	48.065	315.496
Γενικές									
Απαιτήσεις από ασφαλιστικά συμβόλαια	0	(27.276)	(27.276)	0	(30.098)	(30.098)	0	(33.987)	(33.987)
Υποχρεώσεις από ασφαλιστικά συμβόλαια	0	467.378	467.378	0	360.483	360.483	0	392.090	392.090
Υπόλοιπο	0	440.102	440.102	0	330.386	330.386	0	358.104	358.104
Παρούσα αξία μελλοντικών χρηματορρών	0	443.029	443.029	0	341.344	341.344	0	367.694	367.694
Προσαρμογή Μη Χρηματοοικονομικού Κινδύνου	0	16.328	16.328	0	11.739	11.739	0	13.510	13.510
Συμβατικό περιθώριο κέρδους	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Απαιτήσεις / Υποχρεώσεις	0	(19.255)	(19.255)	0	(22.697)	(22.697)	0	(23.100)	(23.100)
	0	440.102	440.102	0	330.386	330.386	0	358.104	358.104
Σύνολο									
Απαιτήσεις από ασφαλιστικά συμβόλαια	(17.760)	(23.943)	(41.703)	(4.539)	(31.047)	(35.586)	(1.402)	(40.002)	(41.404)
Υποχρεώσεις από ασφαλιστικά συμβόλαια	233.028	552.701	785.729	219.169	437.918	657.088	268.834	446.170	715.004
Υπόλοιπο	215.268	528.758	744.026	214.630	406.872	621.501	267.431	406.168	673.600
Παρούσα αξία μελλοντικών χρηματορρών	168.060	521.817	689.877	164.675	410.810	575.485	214.922	418.797	633.719
Προσαρμογή Μη Χρηματοοικονομικού Κινδύνου	19.979	17.207	37.186	16.632	12.565	29.197	23.145	14.063	37.208
Συμβατικό περιθώριο κέρδους	45.909	0	45.909	41.195	0	41.195	32.392	0	32.392
Απαιτήσεις / Υποχρεώσεις	(18.680)	(10.266)	(28.946)	(7.872)	(16.504)	(24.376)	(3.029)	(26.692)	(29.720)
	215.268	528.758	744.026	214.630	406.872	621.501	267.431	406.168	673.600

22.2 Ασφαλιστήρια συμβόλαια τα οποία δεν επιμετρώνται με τη μέθοδο κατανομής ασφαλιστρών (ΡΑΑ) - Κλάδος Ζωής

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

Ο σκοπός των παρακάτω πινάκων είναι να παράσχει μια συμφωνία από το υπόλοιπο έναρξης την 1η Ιανουαρίου 2023 με το υπόλοιπο κλεισίματος στις 31 Δεκεμβρίου 2023 της λογιστικής αξίας των ασφαλιστικών συμβολαίων που εκδόθηκαν. Ομοίως, η συγκριτική περίοδος δείχνει τη συμφωνία από το αρχικό υπόλοιπο την 1η Ιανουαρίου 2022 έως το υπόλοιπο κλεισίματος στις 31 Δεκεμβρίου 2022.

Το πρώτο σύνολο πινάκων παρέχει μια ανάλυση των κινήσεων της λογιστικής αξίας των ασφαλιστικών συμβολαίων που εκδόθηκαν για την Υποχρέωση Εναπομείνουσας Κάλυψης (LRC) και την Υποχρέωση πραγματοποιηθεισών αποζημιώσεων και παροχών (LIC). Το δεύτερο σύνολο πινάκων αναλύει τις κινήσεις των ασφαλιστικών συμβολαίων που εκδόθηκαν που επιμετράται σύμφωνα με το Γενικευμένο Μοντέλο Μέτρησης (GMM) και την Προσέγγιση Μεταβλητών Αμοιβών (VFA) που κατανέμονται ανά στοιχεία μέτρησης: (i) Παρούσα αξία μελλοντικών χρηματοροών (PVFCF), (ii) Προσαρμογή του μη χρηματοοικονομικού κινδύνου (RA) και (iii) Συμβατικό Περιθώριο κέρδους Υπηρεσιών (CSM).

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

31/12/2023

Στοιχεία	Υποχρεώσεις εναπομένουσας κάλυψης (LRC)		Υποχρέωση για επισυμβάσεις απαιτήσεις (LIC)	Σύνολο
	Εξαιρώντας το Στοιχείο Ζημίας	Στοιχείο Ζημίας		
A. Υπόλοιπο κατά την έναρξη της περιόδου				
1. Υπόλοιπο έναρξης που παρουσιάζεται στις υποχρεώσεις	185.235	1.562	32.373	219.170
2. Υπόλοιπο έναρξης που παρουσιάζεται στα στοιχεία ενεργητικού	(4.540)	0	0	(4.540)
3. Καθαρή αξία στον Ισολογισμό κατά την 1η Ιανουαρίου	180.696	1.562	32.373	214.630
B. Έσοδα από ασφαλιστική δραστηριότητα	(31.288)	0	0	(31.288)
Γ. Έξοδα από ασφαλιστικές δραστηριότητες				
1. Πραγματοποιηθείσες αποζημιώσεις και παροχές σε ασφαλισμένους	0	0	20.824	20.824
2. Μεταβολή στις υποχρεώσεις πραγματοποιηθεισών αποζημιώσεων	0	0	2.120	2.120
3. Ζημίες και αντιστροφή ζημιών που αφορούν επαχθή συμβόλαια	0	(1.289)	0	(1.289)
4. Απομείωση μεταφερομένων εξόδων πρόσκτησης	3.519	0	0	3.519
5. Σύνολο	3.519	(1.289)	22.944	25.174
Δ. Αποτέλεσμα ασφαλιστικής δραστηριότητας (B+C)	(27.769)	(1.289)	22.944	(6.114)
E. Χρηματοοικονομικά έξοδα/έσοδα				
1. Σχετιζόμενα με εκδοθέντα ασφαλιστήρια συμβόλαια	17.666	152	355	18.174
1.1 που καταχωρίζονται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων	7.882	152	172	8.206
1.2 που καταχωρίζονται στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος	9.784	0	183	9.967
3. Σύνολο	17.666	152	355	18.174
Z. Μη διακριτά Επενδυτικά Στοιχεία	0	0	0	0
H. Σύνολο μεταβολών που καταχωρίζονται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων και Συνολικού Εισοδήματος (Δ+E+Z)	(10.103)	(1.137)	23.299	12.059
Θ. Λοιπές μεταβολές	0	0	0	0
I. Ταμειακές Ροές	0	0	0	0
1. Εισπραχθέντα ασφάλιστρα	32.896	0	0	32.896
2. Πληρωμές σχετιζόμενες με έξοδα πρόσκτησης ασφαλιστηρίων	(23.037)	0	0	(23.037)
3. Πληρωθείσες αποζημιώσεις και άλλες ταμειακές εκροές	0	0	(21.280)	(21.280)
4. Σύνολο	9.859	0	(21.280)	(11.421)
K. Καθαρή λογιστική αξία την 31η Δεκεμβρίου (A.3+H+Θ+I.4)	180.452	425	34.392	215.268
Λ. Υπόλοιπο στο τέλος χρήσης	0	0	0	0
1. Υπόλοιπο τέλους που παρουσιάζεται στις υποχρεώσεις	198.212	425	34.392	233.028
2. Υπόλοιπο τέλους που παρουσιάζεται στα στοιχεία ενεργητικού	(17.760)	0	0	(17.760)
3. Καθαρή λογιστική αξία την 31η Δεκεμβρίου	180.452	425	34.392	215.268

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

31/12/2022

Στοιχεία	Υποχρεώσεις εναπομένουσας κάλυψης (LRC)		Υποχρέωση για επισυμβάσεις απαιτήσεις (LIC)	Σύνολο
	Εξαιρώντας το Στοιχείο Ζημίας	Στοιχείο Ζημίας		
A. Υπόλοιπο κατά την έναρξη της περιόδου				
1. Υπόλοιπο έναρξης που παρουσιάζεται στις υποχρεώσεις	238.598	1.807	28.429	268.834
2. Υπόλοιπο έναρξης που παρουσιάζεται στα στοιχεία ενεργητικού	(1.402)	0	0	(1.402)
3. Καθαρή αξία στον Ισολογισμό κατά την 1η Ιανουαρίου	237.196	1.807	28.429	267.431
B. Έσοδα από ασφαλιστική δραστηριότητα	(28.644)	0	0	(28.644)
Γ. Έξοδα από ασφαλιστικές δραστηριότητες				
1. Πραγματοποιηθείσες αποζημιώσεις και παροχές σε ασφαλισμένους	0	0	18.086	18.086
2. Μεταβολή στις υποχρεώσεις πραγματοποιηθείσων αποζημιώσεων	0	0	5.016	5.016
3. Ζημίες και αντιστροφή ζημιών που αφορούν επαχθή συμβόλαια	0	(348)	0	(348)
4. Απομείωση μεταφερομένων εξόδων πρόσκτησης	(3.077)	0	0	(3.077)
5. Σύνολο	(3.077)	(348)	23.102	19.676
Δ. Αποτέλεσμα ασφαλιστικής δραστηριότητας (B+C)	(31.721)	(348)	23.102	(8.968)
E. Χρηματοοικονομικά έξοδα/έσοδα				
1. Σχετιζόμενα με εκδοθέντα ασφαλιστήρια συμβόλαια	(40.377)	103	(1.021)	(41.295)
1.1 που καταχωρίζονται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων	227	103	95	424
1.2 που καταχωρίζονται στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος	(40.604)	0	(1.115)	(41.719)
3. Σύνολο	(40.377)	103	(1.021)	(41.295)
Z. Μη διακριτά Επενδυτικά Στοιχεία	0	0	0	0
H. Σύνολο μεταβολών που καταχωρίζονται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων και Συνολικού Εισοδήματος (Δ+E+Z)	(72.098)	(245)	22.081	(50.263)
Θ. Λοιπές μεταβολές	0	0	0	0
I. Ταμειακές Ροές	0	0	0	0
1. Εισπραθέντα ασφάλιστρα	37.539	0	0	37.539
2. Πληρωμές σχετιζόμενες με έξοδα πρόσκτησης ασφαλιστηρίων	(21.940)	0	0	(21.940)
3. Πληρωθείσες αποζημιώσεις και άλλες ταμειακές εκροές	0	0	(18.138)	(18.138)
4. Σύνολο	15.598	0	(18.138)	(2.538)
K. Καθαρή λογιστική αξία την 31η Δεκεμβρίου (A.3+H+Θ+I.4)	180.696	1.562	32.373	214.630
Λ. Υπόλοιπο στο τέλος χρήσης	0	0	0	0
1. Υπόλοιπο τέλους που παρουσιάζεται στις υποχρεώσεις	185.235	1.562	32.373	219.170
2. Υπόλοιπο τέλους που παρουσιάζεται στα στοιχεία ενεργητικού	(4.540)	0	0	(4.540)
3. Καθαρή λογιστική αξία την 31η Δεκεμβρίου	180.696	1.562	32.373	214.630

22.3 Ασφαλιστήρια συμβόλαια τα οποία δεν επιμετρώνται με τη μέθοδο κατανομής ασφαλίσεων (ΡΑΑ) - Κλάδος Ζωής

Μεταβολές υπολοίπων Ασφαλιστηρίων Συμβολαίων με βάση τα στοιχεία επιμέτρησης

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

31/12/2023

Στοιχεία επιμέτρησης

Στοιχεία	Στοιχεία επιμέτρησης			Σύνολο
	Εκτιμήσεις της παρούσας αξίας των μελλοντικών ταμειακών ροών (PVFCF)	Προσαρμογή μη χρηματοοικονομικού κινδύνου (RA)	Συμβατικό περιθώριο κέρδους υπηρεσιών (CSM)	
A. Υπόλοιπο κατά την έναρξη της περιόδου				
1. Υπόλοιπο έναρξης που παρουσιάζεται στις υποχρεώσεις	161.341	16.632	41.195	219.168
2. Υπόλοιπο έναρξης που παρουσιάζεται στα στοιχεία ενεργητικού	(4.539)	0	0	(4.539)
3. Καθαρή αξία στον Ισολογισμό κατά την 1η Ιανουαρίου	156.802	16.632	41.195	214.629
B. Αλλαγές που σχετίζονται με τρέχουσα υπηρεσία				
1. Απελευθέρωση του συμβατικού περιθωρίου κέρδους υπηρεσιών (CSM)	0	0	(4.767)	(4.767)
2. Απελευθέρωση της προσαρμογής μη χρηματοοικονομικού κινδύνου (RA)	0	(964)	0	(964)
3. Προσαρμογή της εμπειρίας που δεν επηρεάζει το συμβατικό περιθώριο κέρδους υπηρεσιών (CSM)	(823)	(391)	0	(1.213)
4. Σύνολο	(823)	(1.355)	(4.767)	(6.944)
Γ. Αλλαγές που σχετίζονται με μελλοντική υπηρεσία	0	0	0	0
1. Αλλαγές στις εκτιμήσεις που επηρεάζουν το συμβατικό περιθώριο κέρδους υπηρεσιών (CSM)	(10.484)	3.706	6.778	0
2. Ζημίες και αντιστροφή ζημιών που αφορούν επαχθή συμβόλαια	(1.248)	(41)	0	(1.289)
3. Ασφαλιστήρια συμβόλαια που αναγνωρίζονται αρχικά στην περίοδο	(2.226)	71	2.155	0
4. Σύνολο	(13.959)	3.736	8.933	(1.289)
Δ. Αλλαγές που σχετίζονται με παρελθούσα υπηρεσία	0	0	0	0
1. Μεταβολή στις υποχρεώσεις πραγματοποιηθείσων αποζημιώσεων	1.714	406	0	2.120
4. Σύνολο	1.714	406	0	2.120
E. Αποτέλεσμα από Ασφαλιστική δραστηριότητα (Σύνολο B+Γ+Δ)	(13.067)	2.787	4.167	(6.113)
Z. Χρηματοοικονομικά έξοδα/έσοδα	0	0	0	0
1. Σχετιζόμενα με εκδοθέντα ασφαλιστήρια συμβόλαια	17.067	560	547	18.174
1.1 που καταχωρίζονται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων	7.099	560	547	8.206
1.2 που καταχωρίζονται στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος	9.967	0	0	9.967
3. Σύνολο	17.067	560	547	18.174
H. Σύνολο μεταβολών που καταχωρίζονται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων και Συνολικού Εισοδήματος (E+Z)	3.999	3.347	4.714	12.060
Θ. Λοιπές μεταβολές	0	0	0	0
I. Ταμειακές Ροές	0	0	0	0
1. Εισπραθέντα ασφάλιστρα	32.896	0	0	32.896
2. Πληρωμές σχετιζόμενες με έξοδα πρόσκτησης ασφαλιστηρίων	(23.037)	0	0	(23.037)
3. Πληρωθείσες αποζημιώσεις και άλλες ταμειακές εκροές	(21.280)	0	0	(21.280)
4. Σύνολο	(11.421)	0	0	(11.421)
K. Καθαρή λογιστική αξία την 31η Δεκεμβρίου (A.3+H+Θ+I.4)	149.381	19.979	45.909	215.268
Λ. Υπόλοιπο στο τέλος χρήσης	0	0	0	0
1. Υπόλοιπο τέλους που παρουσιάζεται στις υποχρεώσεις	167.141	19.979	45.909	233.029
2. Υπόλοιπο τέλους που παρουσιάζεται στα στοιχεία ενεργητικού	(17.760)	0	0	(17.760)
3. Καθαρή λογιστική αξία την 31η Δεκεμβρίου	149.381	19.979	45.909	215.268

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

31/12/2022

Στοιχεία επιμέτρησης

Στοιχεία	Εκτιμήσεις της παρούσας αξίας των μελλοντικών ταμειακών ροών (PVFCF)	Προσαρμογή μη χρηματοοικονομικού κινδύνου (RA)	Συμβατικό περιθώριο κέρδους υπηρεσιών (CSM)	Σύνολο
A. Υπόλοιπο κατά την έναρξη της περιόδου				
1. Υπόλοιπο έναρξης που παρουσιάζεται στις υποχρεώσεις	213.296	23.145	32.392	268.834
2. Υπόλοιπο έναρξης που παρουσιάζεται στα στοιχεία ενεργητικού	(1.402)	0	0	(1.402)
3. Καθαρή αξία στον Ισολογισμό κατά την 1η Ιανουαρίου	211.893	23.145	32.392	267.431
B. Αλλαγές που σχετίζονται με τρέχουσα υπηρεσία				
1. Απελευθέρωση του συμβατικού περιθωρίου κέρδους υπηρεσιών (CSM)	0	0	(4.745)	(4.745)
2. Απελευθέρωση της προσαρμογής μη χρηματοοικονομικού κινδύνου (RA)	0	(1.807)	0	(1.807)
3. Προσαρμογή της εμπειρίας που δεν επηρεάζει το συμβατικό περιθώριο κέρδους υπηρεσιών (CSM)	(6.802)	(282)	0	(7.084)
4. Σύνολο	(6.802)	(2.088)	(4.745)	(13.636)
Γ. Αλλαγές που σχετίζονται με μελλοντική υπηρεσία				
1. Αλλαγές στις εκτιμήσεις που επηρεάζουν το συμβατικό περιθώριο κέρδους υπηρεσιών (CSM)	(4.931)	(4.801)	9.731	0
2. Ζημίες και αντιστροφή ζημιών που αφορούν επαχθή συμβόλαια	(328)	(20)	0	(348)
3. Ασφαλιστήρια συμβόλαια που αναγνωρίζονται αρχικά στην περίοδο	(3.501)	150	3.351	0
4. Σύνολο	(8.760)	(4.671)	13.083	(348)
Δ. Αλλαγές που σχετίζονται με παρελθούσα υπηρεσία				
1. Μεταβολή στις υποχρεώσεις πραγματοποιηθείσων αποζημιώσεων	4.641	375	0	5.016
4. Σύνολο	4.641	375	0	5.016
E. Αποτέλεσμα από Ασφαλιστική δραστηριότητα (Σύνολο Β+Γ+Δ)	(10.922)	(6.384)	8.337	(8.969)
Z. Χρηματοοικονομικά έξοδα/έσοδα				
1. Σχετιζόμενα με εκδοθέντα ασφαλιστήρια συμβόλαια	(41.631)	(129)	465	(41.295)
1.1 που καταχωρίζονται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων	88	(129)	465	424
1.2 που καταχωρίζονται στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος	(41.719)	0	0	(41.719)
3. Σύνολο	(41.631)	(129)	465	(41.295)
H. Σύνολο μεταβολών που καταχωρίζονται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων και Συνολικού Εισοδήματος (E+Z)	(52.553)	(6.513)	8.802	(50.264)
Θ. Λοιπές μεταβολές				
I. Ταμειακές Ροές	0	0	0	0
1. Εισπραχθέντα ασφάλιστρα	37.539	0	0	37.539
2. Πληρωμές σχετιζόμενες με έξοδα πρόσκτησης ασφαλιστηρίων	(21.940)	0	0	(21.940)
3. Πληρωθείσες αποζημιώσεις και άλλες ταμειακές εκροές	(18.138)	0	0	(18.138)
4. Σύνολο	(2.538)	0	0	(2.538)
K. Καθαρή λογιστική αξία την 31η Δεκεμβρίου (A.3+H+Θ+I.4)	156.802	16.632	41.195	214.629
Λ. Υπόλοιπο στο τέλος χρήσης				
1. Υπόλοιπο τέλους που παρουσιάζεται στις υποχρεώσεις	161.341	16.632	41.195	219.168
2. Υπόλοιπο τέλους που παρουσιάζεται στα στοιχεία ενεργητικού	(4.539)	0	0	(4.539)
3. Καθαρή λογιστική αξία την 31η Δεκεμβρίου	156.802	16.632	41.195	214.629

22.4 Ασφαλιστήρια συμβόλαια τα οποία επιμετρώνται με τη μέθοδο κατανομής ασφαλίσεων (PAA) - Κλάδος Ζωής

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

Ο σκοπός των παρακάτω πινάκων είναι να παράσχει μια συμφωνία από το υπόλοιπο έναρξης την 1η Ιανουαρίου 2023 με το υπόλοιπο κλεισίματος στις 31 Δεκεμβρίου 2023 της λογιστικής αξίας των ασφαλιστικών συμβολαίων που εκδόθηκαν. Ομοίως, η συγκριτική περίοδος δείχνει τη συμφωνία από το αρχικό υπόλοιπο την 1η Ιανουαρίου 2022 έως το υπόλοιπο κλεισίματος στις 31 Δεκεμβρίου 2022.

Οι πίνακες παρέχουν μια ανάλυση των κινήσεων της λογιστικής αξίας των ασφαλιστικών συμβολαίων που εκδόθηκαν για την Υποχρέωση Εναπομένουσας Κάλυψης (LRC) και την Υποχρέωση για επισυμβάσεις απαιτήσεις (LIC) που επιμετρώνται με την μέθοδο Κατανομής Ασφαλίσεων (PAA).

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

31/12/2023

Στοιχεία	Υποχρεώσεις εναπομένουσας κάλυψης (LRC)		Υποχρέωση για επισυμβάσεις απαιτήσεις (LIC)		Σύνολο
	Εξαιρώντας το Στοιχείο Ζημίας	Στοιχείο Ζημίας	Εκτιμήσεις της παρούσας αξίας των μελλοντικών ταμειακών ροών (PVFCF)	Προσαρμογή μη χρηματοοικονομικού κινδύνου (RA)	
A. Υπόλοιπο κατά την έναρξη της περιόδου					
1. Υπόλοιπο έναρξης που παρουσιάζεται στις υποχρεώσεις	20.154	0	56.455	826	77.435
2. Υπόλοιπο έναρξης που παρουσιάζεται στα στοιχεία ενεργητικού	(950)	0	0	0	(950)
3. Καθαρή αξία στον Ισολογισμό κατά την 1η Ιανουαρίου	19.204	0	56.455	826	76.486
B. Έσοδα από ασφαλιστική δραστηριότητα	(138.513)	0	0	0	(138.513)
Γ. Έξοδα από ασφαλιστικές δραστηριότητες	0	0	0	0	0
1. Πραγματοποιηθείσες αποζημιώσεις και παροχές σε ασφαλισμένους	0	0	156.488	651	157.139
2. Μεταβολή στις υποχρεώσεις πραγματοποιηθεισών αποζημιώσεων	0	0	(40.850)	(627)	(41.476)
3. Ζημίες και αντιστροφή ζημιών που αφορούν επαχθή συμβόλαια	0	208	0	0	208
4. Απομείωση μεταφερομένων εξόδων πρόσκτησης	24.111	0	0	0	24.111
5. Σύνολο	24.111	208	115.639	24	139.982
Δ. Αποτέλεσμα ασφαλιστικής δραστηριότητας (B+C)	(114.402)	208	115.639	24	1.469
E. Χρηματοοικονομικά έσοδα/έξοδα	0	0	0	0	0
1. Σχετιζόμενα με εκδοθέντα ασφαλιστήρια συμβόλαια	0	0	1.278	28	1.306
1.1 που καταχωρίζονται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων	0	0	314	28	342
1.2 που καταχωρίζονται στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος	0	0	964	0	964
3. Σύνολο	0	0	1.278	28	1.306
Z. Μη διακριτά Επενδυτικά Στοιχεία	0	0	0	0	0
H. Σύνολο μεταβολών που καταχωρίζονται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων και Συνολικού Εισοδήματος (Δ+E+Z)	(114.402)	208	116.917	52	2.775
Θ. Λοιπές μεταβολές	0	0	0	0	0
I. Ταμειακές Ροές	0	0	0	0	0
1. Εισπραχθέντα ασφάλιστρα	142.831	0	0	0	142.831
2. Πληρωμές σχετιζόμενες με έξοδα πρόσκτησης ασφαλιστηρίων	(24.501)	0	0	0	(24.501)
3. Πληρωθείσες αποζημιώσεις και άλλες ταμειακές εκροές	0	0	(108.936)	0	(108.936)
4. Σύνολο	118.330	0	(108.936)	0	9.395
K. Καθαρή λογιστική αξία την 31η Δεκεμβρίου (A.3+H+Θ+I.4)	23.132	208	64.436	878	88.655
Λ. Υπόλοιπο στο τέλος χρήσης	0	0	0	0	0
1. Υπόλοιπο τέλους που παρουσιάζεται στις υποχρεώσεις	19.800	208	64.436	878	85.323
2. Υπόλοιπο τέλους που παρουσιάζεται στα στοιχεία ενεργητικού	3.332	0	0	0	3.332
3. Καθαρή λογιστική αξία την 31η Δεκεμβρίου	23.132	208	64.436	878	88.655

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

31/12/2022

Στοιχεία	Υποχρεώσεις εναπομένουσας κάλυψης (LRC)		Υποχρέωση για επισυμβάσεις απαιτήσεις (LIC)		Σύνολο
	Εξαιρώντας το Στοιχείο Ζημίας	Στοιχείο Ζημίας	Εκτιμήσεις της παρούσας αξίας των μελλοντικών ταμειακών ροών (PVFCF)	Προσαρμογή μη χρηματοοικονομικού κινδύνου (RA)	
A. Υπόλοιπο κατά την έναρξη της περιόδου					
1. Υπόλοιπο έναρξης που παρουσιάζεται στις υποχρεώσεις	13.792	0	39.735	553	54.080
2. Υπόλοιπο έναρξης που παρουσιάζεται στα στοιχεία ενεργητικού	(6.015)	0	0	0	(6.015)
3. Καθαρή αξία στον Ισολογισμό κατά την 1η Ιανουαρίου	7.777	0	39.735	553	48.065
B. Έσοδα από ασφαλιστική δραστηριότητα	(114.672)	0	0	0	(114.672)
Γ. Έξοδα από ασφαλιστικές δραστηριότητες	0	0	0	0	0
1. Πραγματοποιηθείσες αποζημιώσεις και παροχές σε ασφαλισμένους	0	0	130.179	630	130.809
2. Μεταβολή στις υποχρεώσεις πραγματοποιηθείσων αποζημιώσεων	0	0	(25.852)	(354)	(26.206)
3. Ζημίες και αντιστροφή ζημιών που αφορούν επαχθή συμβόλαια	0	0	0	0	0
4. Απομείωση μεταφερομένων εξόδων πρόσκτησης	17.273	0	0	0	17.273
5. Σύνολο	17.273	0	104.327	277	121.876
Δ. Αποτέλεσμα ασφαλιστικής δραστηριότητας (B+C)	(97.399)	0	104.327	277	7.204
E. Χρηματοοικονομικά έξοδα/έσοδα	0	0	0	0	0
1. Σχετιζόμενα με εκδοθέντα ασφαλιστήρια συμβόλαια	0	0	(1.234)	(3)	(1.237)
1.1 που καταχωρίζονται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων	0	0	(131)	(3)	(134)
1.2 που καταχωρίζονται στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος	0	0	(1.102)	0	(1.102)
3. Σύνολο	0	0	(1.234)	(3)	(1.237)
Z. Μη διακριτά Επενδυτικά Στοιχεία	0	0	0	0	0
H. Σύνολο μεταβολών που καταχωρίζονται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων και Συνολικού Εισοδήματος (Δ+E+Z)	(97.399)	0	103.093	274	5.968
Θ. Λοιπές μεταβολές	0	0	0	0	0
I. Ταμειακές Ροές	0	0	0	0	0
1. Εισπραχθέντα ασφάλιστρα	130.793	0	0	0	130.793
2. Πληρωμές σχετιζόμενες με έξοδα πρόσκτησης ασφαλιστηρίων	(21.967)	0	0	0	(21.967)
3. Πληρωθείσες αποζημιώσεις και άλλες ταμειακές εκροές	0	0	(86.373)	0	(86.373)
4. Σύνολο	108.826	0	(86.373)	0	22.453
K. Καθαρή λογιστική αξία την 31η Δεκεμβρίου (A.3+H+Θ+I.4)	19.204	0	56.455	826	76.486
Λ. Υπόλοιπο στο τέλος χρήσης	0	0	0	0	0
1. Υπόλοιπο τέλους που παρουσιάζεται στις υποχρεώσεις	20.154	0	56.455	826	77.435
2. Υπόλοιπο τέλους που παρουσιάζεται στα στοιχεία ενεργητικού	(950)	0	0	0	(950)
3. Καθαρή λογιστική αξία την 31η Δεκεμβρίου	19.204	0	56.455	826	76.486

22.5 Ασφαλιστήρια συμβόλαια τα οποία επιμετρώνται με τη μέθοδο κατανομής ασφαλιστρών (PAA) - Κλάδος Γενικών Ασφαλίσεων

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

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

31/12/2023

Στοιχεία	Υποχρεώσεις εναπομένουσας κάλυψης (LRC)		Υποχρέωση για επισυμβάσεις απαιτήσεις (LIC)		Σύνολο
	Εξαιρώντας το Στοιχείο Ζημίας	Στοιχείο Ζημίας	Εκτιμήσεις της παρούσας αξίας των μελλοντικών ταμειακών ροών (PVFCF)	Προσαρμογή μη χρηματοοικονομικού κινδύνου (RA)	
A. Υπόλοιπο κατά την έναρξη της περιόδου					
1. Υπόλοιπο έναρξης που παρουσιάζεται στις υποχρεώσεις	81.958	5.615	261.172	11.739	360.484
2. Υπόλοιπο έναρξης που παρουσιάζεται στα στοιχεία ενεργητικού	(30.111)	13	0	0	(30.098)
3. Καθαρή αξία στον Ισολογισμό κατά την 1η Ιανουαρίου	51.847	5.628	261.172	11.739	330.386
B. Έσοδα από ασφαλιστική δραστηριότητα	(234.106)	0	0	0	(234.106)
Γ. Έξοδα από ασφαλιστικές δραστηριότητες	0	0	0	0	0
1. Πραγματοποιηθείσες αποζημιώσεις και παροχές σε ασφαλισμένους	0	0	226.211	6.555	232.766
2. Μεταβολή στις υποχρεώσεις πραγματοποιηθείσων αποζημιώσεων	0	0	(16.372)	(2.361)	(18.733)
3. Ζημίες και αντιστροφή ζημιών που αφορούν επαχθή συμβόλαια	0	(4.565)	0	0	(4.565)
4. Απόσβεση μεταφερομένων εξόδων πρόσκτησης	57.883	0	0	0	57.883
5. Σύνολο	57.883	(4.565)	209.839	4.194	267.351
Δ. Αποτέλεσμα ασφαλιστικής δραστηριότητας (B+C)	(176.223)	(4.565)	209.839	4.194	33.245
E. Χρηματοοικονομικά έξοδα/έσοδα	0	0	0	0	0
1. Σχετιζόμενα με εκδοθέντα ασφαλιστήρια συμβόλαια	0	0	13.475	395	13.870
1.1 που καταχωρίζονται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων	0	0	254	395	649
1.2 που καταχωρίζονται στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος	0	0	13.220	0	13.220
3. Σύνολο	0	0	13.475	395	13.870
Z. Μη διακριτά Επενδυτικά Στοιχεία	0	0	0	0	0
H. Σύνολο μεταβολών που καταχωρίζονται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων και Συνολικού Εισοδήματος (Δ+E+Z)	(176.223)	(4.565)	223.313	4.589	47.115
Θ. Λοιπές μεταβολές	0	0	0	0	0
I. Ταμειακές Ροές	0	0	0	0	0
1. Εισπραχθέντα ασφάλιστρα	275.586	0	0	0	275.586
2. Πληρωμές σχετιζόμενες με έξοδα πρόσκτησης ασφαλιστηρίων	(87.671)	0	0	0	(87.671)
3. Πληρωθείσες αποζημιώσεις και άλλες ταμειακές εκροές	0	0	(125.314)	0	(125.314)
4. Σύνολο	187.915	0	(125.314)	0	62.602
Κ. Καθαρή λογιστική αξία την 31η Δεκεμβρίου (A.3+H+Θ+I.4)	63.540	1.063	359.172	16.328	440.102
Λ. Υπόλοιπο στο τέλος χρήσης	0	0	0	0	0
1. Υπόλοιπο τέλους που παρουσιάζεται στις υποχρεώσεις	90.816	1.063	359.172	16.328	467.378
2. Υπόλοιπο τέλους που παρουσιάζεται στα στοιχεία ενεργητικού	(27.276)	0	0	0	(27.276)
3. Καθαρή λογιστική αξία την 31η Δεκεμβρίου	63.540	1.063	359.172	16.328	440.102

Η μεταβολή της Υποχρέωσης για επισυμβάσεις απαιτήσεις (LIC) από το 2022 στο 2023 οφείλεται στις ζημίες από φυσικές καταστροφές λόγω της πλημμύρας Daniel και των δασικών πυρκαγιών.

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

31/12/2022

Στοιχεία	Υποχρεώσεις εναπομένουσας κάλυψης (LRC)		Υποχρέωση για επισυμβάσεις απαιτήσεις (LIC)		Σύνολο
	Εξαιρώντας το Στοιχείο Ζημίας	Στοιχείο Ζημίας	Εκτιμήσεις της παρούσας αξίας των μελλοντικών ταμειακών ροών (PVFCF)	Προσαρμογή μη χρηματοοικονομικού κινδύνου (RA)	
A. Υπόλοιπο κατά την έναρξη της περιόδου					
1. Υπόλοιπο έναρξης που παρουσιάζεται στις υποχρεώσεις	79.766	902	297.911	13.510	392.090
2. Υπόλοιπο έναρξης που παρουσιάζεται στα στοιχεία ενεργητικού	(33.987)	0	0	0	(33.987)
3. Καθαρή αξία στον Ισολογισμό κατά την 1η Ιανουαρίου	45.779	902	297.911	13.510	358.103
B. Έσοδα από ασφαλιστική δραστηριότητα	(235.059)	0	0	0	(235.059)
Γ. Έξοδα από ασφαλιστικές δραστηριότητες	0	0	0	0	0
1. Πραγματοποιηθείσες αποζημιώσεις και παροχές σε ασφαλισμένους	0	0	123.696	2.203	125.899
2. Μεταβολή στις υποχρεώσεις πραγματοποιηθείσων αποζημιώσεων	0	0	(16.304)	(3.899)	(20.203)
3. Ζημίες και αντιστροφή ζημιών που αφορούν επαχθή συμβόλαια	0	4.726	0	0	4.726
4. Απόσβεση μεταφερομένων εξόδων πρόσκτησης	57.222	0	0	0	57.222
5. Σύνολο	57.222	4.726	107.392	(1.696)	167.643
Δ. Αποτέλεσμα ασφαλιστικής δραστηριότητας (B+C)	(177.837)	4.726	107.392	(1.696)	(67.416)
E. Χρηματοοικονομικά έσοδα/έξοδα	0	0	0	0	0
1. Σχετιζόμενα με εκδοθέντα ασφαλιστήρια συμβόλαια	0	0	(35.611)	(75)	(35.686)
1.1 που καταχωρίζονται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων	0	0	(1.430)	(75)	(1.505)
1.2 που καταχωρίζονται στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος	0	0	(34.181)	0	(34.181)
3. Σύνολο	0	0	(35.611)	(75)	(35.686)
Z. Μη διακριτά Επενδυτικά Στοιχεία	0	0	0	0	0
H. Σύνολο μεταβολών που καταχωρίζονται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων και Συνολικού Εισοδήματος (Δ+E+Z)	(177.837)	4.726	71.780	(1.771)	(103.102)
Θ. Λοιπές μεταβολές	0	0	0	0	0
I. Ταμειακές Ροές	0	0	0	0	0
1. Εισπραχθέντα ασφάλιστρα	264.129	0	0	0	264.129
2. Πληρωμές σχετιζόμενες με έξοδα πρόσκτησης ασφαλιστηρίων	(80.224)	0	0	0	(80.224)
3. Πληρωθείσες αποζημιώσεις και άλλες ταμειακές εκροές	0	0	(108.520)	0	(108.520)
4. Σύνολο	183.905	0	(108.520)	0	75.385
K. Καθαρή λογιστική αξία την 31η Δεκεμβρίου (A.3+H+Θ+I.4)	51.847	5.628	261.172	11.739	330.386
Λ. Υπόλοιπο στο τέλος χρήσης	0	0	0	0	0
1. Υπόλοιπο τέλους που παρουσιάζεται στις υποχρεώσεις	81.958	5.615	261.172	11.739	360.484
2. Υπόλοιπο τέλους που παρουσιάζεται στα στοιχεία ενεργητικού	(30.111)	13	0	0	(30.098)
3. Καθαρή λογιστική αξία την 31η Δεκεμβρίου	51.847	5.628	261.172	11.739	330.386

22.6 Ασφαλιστήρια συμβόλαια που αναγνωρίζονται αρχικά στην περίοδο

Στοιχεία Επιμέτρησης των Ασφαλιστηρίων συμβολαίων που αναγνωρίζονται αρχικά στην περίοδο

Οι παρακάτω πίνακες παρουσιάζουν συμβόλαια που αρχικά αναγνωρίστηκαν στη χρήση κατά τα στοιχεία επιμέτρησης, όπως η παρούσα αξία των μελλοντικών Ταμειακών ροών(PVFCF), Προσαρμογή του μη χρηματοοικονομικού Κινδύνου(RA) και Συμβατικό Περιθώριο Κέρδους Υπηρεσιών(CSM) που σχετίζονται με ασφαλιστήρια συμβόλαια που έχουν εκδοθεί επιμετρημένα με τη προσέγγιση μεταβλητών αμοιβών (VFA) και του Γενικευμένου μοντέλου αποτίμησης (GMM). Οι αναφερόμενες τιμές αναφέρονται στις 31 Δεκεμβρίου 2023 και στις 31 Δεκεμβρίου 2022

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

Εκδοθέντα συμβόλαια 31/12/2023

Στοιχεία	Επαχθή συμβόλαια	Κερδοφόρα συμβόλαια	Σύνολο
A. Έκτιμήσεις της παρούσας αξίας των μελλοντικών ταμειακών εκροών			
1. Έξοδα Πρόσκτησης	0	1.147	1.147
2. Άποζημιώσεις, παροχές σε ασφαλισμένους και έξοδα	0	12.790	12.790
3. Σύνολο	0	13.937	13.937
B. Έκτιμήσεις της παρούσας αξίας των μελλοντικών ταμειακών εισροών	0	(16.163)	(16.163)
Γ. Έκτιμήσεις της παρούσας αξίας των μελλοντικών ταμειακών ροών(A-B):	0	(2.226)	(2.226)
Δ. Προσαρμογή μη χρηματοοικονομικού κινδύνου (RA)	0	71	71
Ε. Συμβατικό περιθώριο κέρδους υπηρεσιών (CSM)	0	2.155	2.155
Ζ. Αύξηση της υποχρέωσης των ασφαλιστηρίων συμβολαίων που εκδόθηκαν εντός της χρήσης (Γ+Δ+Ε)	0	0	0

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

Εκδοθέντα συμβόλαια 31/12/2022

Στοιχεία	Επαχθή συμβόλαια	Κερδοφόρα συμβόλαια	Σύνολο
A. Έκτιμήσεις της παρούσας αξίας των μελλοντικών ταμειακών εκροών			
1. Έξοδα Πρόσκτησης	0	1.892	1.892
2. Άποζημιώσεις, παροχές σε ασφαλισμένους και έξοδα	0	6.636	6.636
3. Σύνολο	0	8.528	8.528
B. Έκτιμήσεις της παρούσας αξίας των μελλοντικών ταμειακών εισροών	0	(12.029)	(12.029)
Γ. Έκτιμήσεις της παρούσας αξίας των μελλοντικών ταμειακών ροών(A-B):	0	(3.501)	(3.501)
Δ. Προσαρμογή μη χρηματοοικονομικού κινδύνου (RA)	0	150	150
Ε. Συμβατικό περιθώριο κέρδους υπηρεσιών (CSM)	0	3.351	3.351
Ζ. Αύξηση της υποχρέωσης των ασφαλιστηρίων συμβολαίων που εκδόθηκαν εντός της χρήσης (Γ+Δ+Ε)	0	0	0

22.7 Ασφαλιστήρια συμβόλαια – Κλάδος Ζωής

Ασφαλιστικά έσοδα και ανάλυση του υπολοίπου του Συμβατικού Περιθωρίου Κέρδους Υπηρεσιών (CSM) των Ασφαλιστηρίων συμβολαίων ανά μέθοδο μετάβασης

Οι παρακάτω πίνακες παρουσιάζουν τα ασφαλιστικά έσοδα και το συμβατικό περιθώριο κέρδους υπηρεσιών (CSM) κατά μεταβατική μέθοδο. Οι πληροφορίες αναφέρονται σε ασφαλιστήρια συμβόλαια που εκδίδονται και επιμετρώνται βάσει της Προσέγγισης Μεταβλητών Αμοιβών (VFA) και του Γενικευμένου Μοντέλου Αποτίμησης (GMM). Οι αναφερόμενες τιμές αναφέρονται στις 31 Δεκεμβρίου 2023 και στις 31 Δεκεμβρίου 2022.

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

31/12/2023

Στοιχεία	Συμβόλαια και συμβόλαια που επιμετρήθηκαν κατά τη μετάβαση με την αναδρομική προσέγγιση	Συμβόλαια που επιμετρήθηκαν κατά τη μετάβαση μέσω της τροποποιημένης αναδρομικής προσέγγισης	Συμβόλαια που επιμετρήθηκαν κατά τη μετάβαση μέσω της εύλογης αξίας	Σύνολο
Έσοδα από ασφαλιστική δραστηριότητα	(1.065)	(8.875)	(21.349)	(31.228)
Συμβατικό Περιθώριο Κέρδους Υπηρεσιών - Αρχικό Υπόλοιπο	(1.504)	(14.022)	(25.670)	(41.195)
Μεταβολές που σχετίζονται με τρέχουσα υπηρεσία	230	1.745	2.791	4.767
Συμβατικό Περιθώριο Κέρδους Υπηρεσιών (CSM) που αναγνωρίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων	230	1.745	2.791	4.767
Μεταβολές που σχετίζονται με μελλοντική υπηρεσία:	(4.063)	(2.986)	(1.885)	(8.933)
- Αλλαγές στις εκτιμήσεις οι οποίες μεταβάλλουν το Συμβατικό Περιθώριο Κέρδους Υπηρεσιών (CSM)	(1.908)	(2.986)	(1.885)	(6.778)
- Επίδραση συμβολαίων που αναγνωρίστηκαν κατά τη χρήση	(2.155)	0	0	(2.155)
Χρηματοοικονομικά έξοδα/έσοδα				
1. Σχετιζόμενα με εκδοθέντα ασφαλιστήρια συμβόλαια	(49)	(540)	43	(547)
2. Επίδρασεις λόγω επιτοκιακών μεταβολών	0	0	0	0
3. Σύνολο	(49)	(540)	43	(547)
Σύνολο μεταβολών που αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων και στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος.	(3.882)	(1.781)	949	(4.714)
Συμβατικό Περιθώριο Κέρδους Υπηρεσιών - Τελικό Υπόλοιπο	(5.385)	(15.802)	(24.721)	(45.909)

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

31/12/2022

Στοιχεία	Συμβόλαια και συμβόλαια που επιμετρήθηκαν κατά τη μετάβαση με την αναδρομική προσέγγιση	Συμβόλαια που επιμετρήθηκαν κατά τη μετάβαση μέσω της τροποποιημένης αναδρομικής προσέγγισης	Συμβόλαια που επιμετρήθηκαν κατά τη μετάβαση μέσω της εύλογης αξίας	Σύνολο
Έσοδα από ασφαλιστική δραστηριότητα	(808)	(10.204)	(17.632)	(28.644)
Συμβατικό Περιθώριο Κέρδους Υπηρεσιών - Αρχικό Υπόλοιπο	0	(10.798)	(21.594)	(32.392)
Μεταβολές που σχετίζονται με τρέχουσα υπηρεσία	49	1.717	2.980	4.745
Συμβατικό Περιθώριο Κέρδους Υπηρεσιών (CSM) που αναγνωρίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων	49	1.717	2.980	4.745
Μεταβολές που σχετίζονται με μελλοντική υπηρεσία:	(1.541)	(4.376)	(7.165)	(13.083)
- Αλλαγές στις εκτιμήσεις οι οποίες μεταβάλλουν το Συμβατικό Περιθώριο Κέρδους Υπηρεσιών (CSM)	1.810	(4.376)	(7.165)	(9.731)
- Επίδραση συμβολαίων που αναγνωρίστηκαν κατά τη χρήση	(3.351)	0	0	(3.351)
Χρηματοοικονομικά έξοδα/έσοδα				
1. Σχετιζόμενα με εκδοθέντα ασφαλιστήρια συμβόλαια	(11)	(564)	109	(465)
2. Επίδρασεις λόγω επιτοκιακών μεταβολών	0	0	0	0
3. Σύνολο	(11)	(564)	109	(465)
Σύνολο μεταβολών που αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων και στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος.	(1.504)	(3.223)	(4.076)	(8.802)
Συμβατικό Περιθώριο Κέρδους Υπηρεσιών - Τελικό Υπόλοιπο	(1.504)	(14.022)	(25.670)	(41.195)

22.8 Εκδοθέντα Ασφαλιστήρια Συμβόλαια - Κατανομή του Συμβατικού Περιθωρίου Κέρδους υπηρεσιών (CSM) σε περιόδους

Ο πίνακας παρέχει γνωστοποίηση σχετικά με το πότε η Εταιρεία αναμένει να αναγνωρίσει το συμβατικό περιθώριο κέρδους υπηρεσιών (CSM) που αναφέρεται στον Ισολογισμό στις 31 Δεκεμβρίου 2023 στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων των επόμενων ετών. Σημειώνεται ότι τα ποσά που περιλαμβάνονται στις διαφορετικές περιόδους αφορούν αποκλειστικά την εφαρμογή των μονάδων κάλυψης ως αναμένεται κατά την ημερομηνία αναφοράς και δεν λαμβάνεται υπόψη:

- στην περίπτωση ασφαλιστηρίων συμβολαίων που επιμετρώνται με την Προσέγγιση των Μεταβλητών Αμοιβών, η απελευθέρωση της προεξόφλησης στη λογιστική αξία του Συμβατικού Περιθωρίου Κέρδους υπηρεσιών (CSM) που προσδιορίζεται με τις τρέχουσες τιμές και η συστηματική οικονομική διακύμανση λόγω της αναμενόμενης υλοποίησης των πραγματικών παραδοχών.
- στην περίπτωση συμβολαίων που επιμετρώνται με το Γενικευμένο Μοντέλο Αποτίμησης (GMM), οι προσαυξημένοι τόκοι προσδιορίζονται με βάση τα προεξοφλητικά επιτόκια που προσδιορίζονται κατά την αρχική ημερομηνία αναγνώρισης (locked-in rates).
- η εισφορά που προκύπτει από το συμβατικό περιθώριο κέρδους υπηρεσιών (CSM) των νέων συμβολαίων που θα αναγνωριστούν στα επόμενα χρόνια.

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

31/12/2023

	Εντός 1 έτους	Μεταξύ 1 και 2 ετών	Μεταξύ 2 και 3 ετών	Μεταξύ 3 και 4 ετών	Μεταξύ 4 και 5 ετών	Μεταξύ 5 και 10 ετών	Μεταξύ 10 και 20 ετών	Άνω των 20 ετών	Σύνολο
Χρονική Κατανομή									
Ασφαλιστήρια Συμβόλαια									
Κλάδος Ζωής	4.504	4.056	3.668	3.355	3.053	11.767	11.180	4.325	45.909

Αναφορικά με τα συμβόλαια αντασφάλισης Ζωής, λόγω της μικρής σημαντικότητας του συμβατικού περιθωρίου κέρδους υπηρεσιών (CSM) ισούται με €917 χιλιάδες την 31 Δεκεμβρίου 2023.

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

31/12/2022

	Εντός 1 έτους	Μεταξύ 1 και 2 ετών	Μεταξύ 2 και 3 ετών	Μεταξύ 3 και 4 ετών	Μεταξύ 4 και 5 ετών	Μεταξύ 5 και 10 ετών	Μεταξύ 10 και 20 ετών	Άνω των 20 ετών	Σύνολο
Χρονική Κατανομή									
Ασφαλιστήρια Συμβόλαια									
Κλάδος Ζωής	4.398	3.942	3.524	3.146	2.833	10.357	9.350	3.645	41.195

Σημείωση 23: Απαιτήσεις/Υποχρεώσεις Αντασφαλιστικών Συμβολαίων

Οι απαιτήσεις και οι υποχρεώσεις από αντασφαλιστικά συμβόλαια αναλύονται ως εξής κατά την 31 Δεκεμβρίου 2023 και 31 Δεκεμβρίου 2022 αντίστοιχα:

23.1 Απαιτήσεις / υποχρεώσεις από αντασφαλιστικά συμβόλαια

	31/12/2023			31/12/2022			31/12/2021		
	Not under PAA	PAA	Σύνολο	Not under PAA	PAA	Σύνολο	Not under PAA	PAA	Σύνολο
Ζωή									
Απαιτήσεις από αντασφαλιστικά συμβόλαια	13.050	21.377	34.427	10.611	15.507	26.118	12.514	8.501	21.015
Υποχρεώσεις από αντασφαλιστικά συμβόλαια	(22.918)	(6.560)	(29.478)	(21.208)	(1.430)	(22.638)	(7.235)	(605)	(7.840)
Υπόλοιπο	(9.868)	14.817	4.949	(10.597)	14.077	3.480	5.279	7.896	13.175
Παρούσα αξία μελλοντικών χρηματοροών	6.347	2.995	9.342	7.247	3.411	10.658	10.482	2.624	13.106
Προσαρμογή Μη Χρηματοοικονομικού Κινδύνου	878	12	891	958	14	972	1.001	14	1.015
Συμβατικό περιθώριο κέρδους	917	0	917	(545)	0	(545)	0	0	0
Απαιτήσεις / Υποχρεώσεις	(18.010)	11.809	(6.201)	(18.257)	10.652	(7.605)	(6.204)	5.258	(946)
	(9.868)	14.817	4.949	(10.597)	14.077	3.480	5.279	7.896	13.175
Γενικές									
Απαιτήσεις από αντασφαλιστικά συμβόλαια	0	139.849	139.849	0	47.177	47.177	0	47.176	47.176
Υποχρεώσεις από αντασφαλιστικά συμβόλαια	0	(37.531)	(37.531)	0	(19.292)	(19.292)	0	(7.663)	(7.663)
Υπόλοιπο	0	102.317	102.317	0	27.885	27.885	0	39.513	39.513
Παρούσα αξία μελλοντικών χρηματοροών	0	110.835	110.835	0	40.914	40.914	0	48.493	48.493
Προσαρμογή Μη Χρηματοοικονομικού Κινδύνου	0	6.586	6.586	0	3.003	3.003	0	3.921	3.921
Συμβατικό περιθώριο κέρδους	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Απαιτήσεις / Υποχρεώσεις	0	(15.103)	(15.103)	0	(16.032)	(16.032)	0	(12.902)	(12.902)
	0	102.317	102.317	0	27.885	27.885	0	39.513	39.513
Σύνολο									
Απαιτήσεις από αντασφαλιστικά συμβόλαια	13.050	161.226	174.276	10.611	62.684	73.295	12.514	55.677	68.191
Υποχρεώσεις από αντασφαλιστικά συμβόλαια	(22.918)	(44.092)	(67.009)	(21.208)	(20.722)	(41.930)	(7.235)	(8.268)	(15.503)
Υπόλοιπο	(9.868)	117.134	107.266	(10.597)	41.961	31.365	5.279	47.409	52.688
Παρούσα αξία μελλοντικών χρηματοροών	6.347	113.830	120.177	7.247	44.326	51.573	10.482	51.117	61.599
Προσαρμογή Μη Χρηματοοικονομικού Κινδύνου	878	6.599	7.477	958	3.016	3.975	1.001	3.936	4.937
Συμβατικό περιθώριο κέρδους	917	0	917	(545)	0	(545)	0	0	0
Απαιτήσεις / Υποχρεώσεις	(18.010)	(3.294)	(21.304)	(18.257)	(5.381)	(23.637)	(6.204)	(7.644)	(13.848)
	(9.868)	117.134	107.266	(10.597)	41.961	31.365	5.279	47.409	52.688

23.2 Αντασφαλιστήρια συμβόλαια τα οποία δεν επιμετρώνται με τη μέθοδο κατανομής ασφαλίσεων (ΡΑΑ) - Κλάδος Ζωής

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

Ο σκοπός των παρακάτω πινάκων είναι να παράσχει μια συμφωνία από το υπόλοιπο έναρξης την 1η Ιανουαρίου 2023 με το υπόλοιπο κλεισίματος στις 31 Δεκεμβρίου 2023 της λογιστικής αξίας των αντασφαλιστικών συμβολαίων. Ομοίως, η συγκριτική περίοδος δείχνει τη συμφωνία από το αρχικό υπόλοιπο την 1η Ιανουαρίου 2022 έως το υπόλοιπο κλεισίματος στις 31 Δεκεμβρίου 2022.

Το πρώτο σύνολο πινάκων παρέχει μια ανάλυση των κινήσεων της λογιστικής αξίας των αντασφαλιστικών συμβολαίων για την Απαίτηση Εναπομείνουσας Κάλυψης (ARC) και την Απαίτηση πραγματοποιηθεισών αποζημιώσεων και παροχών (AIC). Το δεύτερο σύνολο πινάκων αναλύει τις κινήσεις των αντασφαλιστικών συμβολαίων που επιμετρώνται σύμφωνα με το Γενικευμένο Μοντέλο Αποτίμησης (GMM) που κατανέμονται ανά στοιχεία μέτρησης: (i) Παρούσα αξία μελλοντικών Ροών (PVFCF), (ii) Προσαρμογή του μη χρηματοοικονομικού κινδύνου (RA) και (iii) Συμβατικό Περιθώριο κέρδους Υπηρεσιών (CSM).

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

31/12/2023

Στοιχεία	Απαιτήσεις εναπομένουσας κάλυψης (ARC)		Απαιτήσεις πραγματοποιηθεισών αποζημιώσεων & παροχών (AIC)	
	Εξαιρώντας το Στοιχείο Ζημίας	Στοιχείο Ζημίας	Σύνολο	
A. Υπόλοιπο κατά την έναρξη της περιόδου				
1. Υπόλοιπο έναρξης που παρουσιάζεται στις υποχρεώσεις	(21.208)	0	0	(21.208)
2. Υπόλοιπο έναρξης που παρουσιάζεται στα στοιχεία ενεργητικού	9.143	75	1.393	10.611
3. Καθαρή αξία στον Ισολογισμό κατά την 1η Ιανουαρίου	(12.064)	75	1.393	(10.597)
B. Καθαρό αποτέλεσμα από αντασφαλιστικές δραστηριότητες:	0	0	0	0
1. Έξοδα από Αντασφαλιστικές δραστηριότητες	(1.523)	0	0	(1.523)
2. Πραγματοποιηθείσες ανακτήσεις από αντασφαλιστές	0	0	1.707	1.707
3. Μεταβολή στις πραγματοποιηθείσες ανακτήσεις από αντασφαλιστές	0	0	(90)	(90)
4. Ζημίες και αντιστροφή ζημιών που αφορούν επαχθή συμβόλαια	0	0	0	0
5. Μεταβολές στην προσαρμογή μη χρηματοοικονομικού κινδύνου	0	(76)	0	(76)
6. Σύνολο	(1.523)	(76)	1.617	18
Γ. Αποτέλεσμα από αντασφαλιστικές δραστηριότητες (Σύνολο B)	(1.523)	(76)	1.617	18
Δ. Χρηματοοικονομικά έξοδα/έσοδα	0	0	0	0
1. Σχετιζόμενα με εκδοθέντα αντασφαλιστήρια συμβόλαια	745	1	29	775
1.1 που καταχωρίζονται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων	27	1	8	36
1.2 που καταχωρίζονται στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος	718	0	21	739
3. Σύνολο	745	1	29	775
Ε. Μη διακριτά Επενδυτικά Στοιχεία	0	0	0	0
Ζ. Σύνολο μεταβολών που καταχωρίζονται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων και Συνολικού Εισοδήματος (Γ+Δ+Ε)	(778)	(75)	1.646	793
Η. Λοιπές μεταβολές	0	0	0	0
Θ. Ταμειακές Ροές	0	0	0	0
1. Πληρωθέντα αντασφάλιστρα	2.249	0	0	2.249
2. Ανακτήσεις από αντασφαλιστές	0	0	(2.313)	(2.313)
3. Σύνολο	2.249	0	(2.313)	(64)
Κ. Καθαρή λογιστική αξία την 31η Δεκεμβρίου (A.3+Z+H+Θ)	(10.593)	0	725	(9.868)
Λ. Υπόλοιπο στο τέλος χρήσης	0	0	0	0
1. Υπόλοιπο τέλους που παρουσιάζεται στις υποχρεώσεις	(22.914)	0	(4)	(22.918)
2. Υπόλοιπο τέλους που παρουσιάζεται στα στοιχεία ενεργητικού	12.320	0	730	13.050
3. Καθαρή λογιστική αξία την 31η Δεκεμβρίου	(10.593)	0	725	(9.868)

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

31/12/2022

Στοιχεία	Απαιτήσεις εναπομένουσας κάλυψης(ARC)		Απαιτήσεις πραγματοποιηθεισών αποζημιώσεων & παροχών (AIC)	
	Εξαιρώντας το Στοιχείο Ζημίας	Στοιχείο Ζημίας		Σύνολο
A. Υπόλοιπο κατά την έναρξη της περιόδου				
1. Υπόλοιπο έναρξης που παρουσιάζεται στις υποχρεώσεις	(7.235)	0	0	(7.235)
2. Υπόλοιπο έναρξης που παρουσιάζεται στα στοιχεία ενεργητικού	9.574	1.807	1.133	12.514
3. Καθαρή αξία στον Ισολογισμό κατά την 1η Ιανουαρίου	2.339	1.807	1.133	5.279
B. Καθαρό αποτέλεσμα από ανασφαλιστικές δραστηριότητες:	0	0	0	0
1. Έξοδα από Αντασφαλιστικές δραστηριότητες	(838)	0	0	(838)
2. Πραγματοποιηθείσες ανακτήσεις από αντασφαλιστές	0	0	(73)	(73)
3. Μεταβολή στις πραγματοποιηθείσες ανακτήσεις από αντασφαλιστές	0	0	1.257	1.257
4. Ζημίες και αντιστροφή ζημιών που αφορούν επαχθή συμβόλαια	0	0	0	0
5. Μεταβολές στην προσαρμογή μη χρηματοοικονομικού κινδύνου	0	(1.786)	0	(1.786)
6. Σύνολο	(838)	(1.786)	1.184	(1.440)
Γ. Αποτέλεσμα από ανασφαλιστικές δραστηριότητες (Σύνολο Β)	(838)	(1.786)	1.184	(1.440)
Δ. Χρηματοοικονομικά έξοδα/έσοδα	0	0	0	0
1. Σχετιζόμενα με εκδοθέντα αντασφαλιστήρια συμβόλαια	(2.745)	54	(46)	(2.737)
1.1 που καταχωρίζονται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων	(42)	54	5	17
1.2 που καταχωρίζονται στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος	(2.703)	0	(51)	(2.755)
3. Σύνολο	(2.745)	54	(46)	(2.737)
Ε. Μη διακριτά Επενδυτικά Στοιχεία	0	0	0	0
Ζ. Σύνολο μεταβολών που καταχωρίζονται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων και Συνολικού Εισοδήματος (Γ+Δ+Ε)	(3.583)	(1.732)	1.137	(4.177)
Η. Λοιπές μεταβολές	0	0	0	0
Θ. Ταμειακές Ροές	0	0	0	0
1. Πληρωθέντα αντασφάλιστρα	(10.821)	0	0	(10.821)
2. Ανακτήσεις από αντασφαλιστές	0	0	(877)	(877)
3. Σύνολο	(10.821)	0	(877)	(11.698)
Κ. Καθαρή λογιστική αξία την 31η Δεκεμβρίου (Α.3+Ζ+Η+Θ)	(12.064)	75	1.393	(10.597)
Λ. Υπόλοιπο στο τέλος χρήσης	0	0	0	0
1. Υπόλοιπο τέλους που παρουσιάζεται στις υποχρεώσεις	(21.208)	0	0	(21.208)
2. Υπόλοιπο τέλους που παρουσιάζεται στα στοιχεία ενεργητικού	9.143	75	1.393	10.611
3. Καθαρή λογιστική αξία την 31η Δεκεμβρίου	(12.064)	75	1.393	(10.597)

23.3 Αντασφαλιστήρια συμβόλαια τα οποία δεν επιμετρώνται με τη μέθοδο κατανομής ασφαλίσεων (ΡΑΑ) - Κλάδος Ζωής

Μεταβολές σε διακρατούμενα Αντασφαλιστήρια συμβόλαια ανά στοιχείο επιμέτρησης

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

31/12/2023

Στοιχεία	Στοιχεία επιμέτρησης			Σύνολο
	Εκτιμήσεις της παρούσας αξίας των μελλοντικών ταμειακών ροών (PVFCF)	Προσαρμογή μη χρηματοοικονομικού κινδύνου (RA)	Συμβατικό περιθώριο κέρδους υπηρεσιών (CSM)	
A. Υπόλοιπο κατά την έναρξη της περιόδου				
1. Υπόλοιπο έναρξης που παρουσιάζεται στις υποχρεώσεις	(21.208)	0	0	(21.208)
2. Υπόλοιπο έναρξης που παρουσιάζεται στα στοιχεία ενεργητικού	10.198	958	(545)	10.611
3. Καθαρή αξία στον Ισολογισμό κατά την 1η Ιανουαρίου	(11.010)	958	(545)	(10.597)
B. Αλλαγές που σχετίζονται με τρέχουσα υπηρεσία	0	0	0	0
1. Απελευθέρωση του συμβατικού περιθωρίου κέρδους υπηρεσιών (CSM)	(3)	0	(77)	(81)
2. Απελευθέρωση της προσαρμογής μη χρηματοοικονομικού κινδύνου (RA)	0	(62)	0	(62)
3. Προσαρμογή της εμπειρίας που δεν επηρεάζει το συμβατικό περιθώριο κέρδους υπηρεσιών (CSM)	(172)	(4)	0	(176)
4. Σύνολο	(175)	(66)	(77)	(318)
Γ. Αλλαγές που σχετίζονται με μελλοντική υπηρεσία	0	0	0	0
1. Αλλαγές στις εκτιμήσεις που επηρεάζουν το συμβατικό περιθώριο κέρδους υπηρεσιών (CSM)	(2.297)	0	1.524	(773)
2. Αντασφαλιστήρια συμβόλαια που αναγνωρίζονται αρχικά στην περίοδο	(14)	0	14	0
3. Μεταβολές στο συμβατικό περιθώριο κέρδους υπηρεσιών (CSM) που σχετίζονται με την επανάκτηση ζημιών από την αρχική αναγνώριση υποκείμενων επαχθών συμβολαίων	0	0	0	0
4. Αποδέσμευση του στοιχείου ανάκτησης ζημιών χωρίς τις μεταβολές στις εκτιμήσεις των διακρατούμενων αστασφαλιστικών συμβολαίων	24	(49)	0	(26)
5. Μεταβολές στις εκτιμήσεις των διακρατούμενων αντασφαλιστικών συμβολαίων ως αποτέλεσμα των υποκείμενων επαχθών ασφαλιστηρίων	0	0	0	0
6. Σύνολο	(2.287)	(49)	1.537	(799)
Δ. Αλλαγές που σχετίζονται με παρελθούσα υπηρεσία	1.133	3	0	1.136
1. Μεταβολή στις πραγματοποιηθείσες ανακτήσεις από αντασφαλιστές	1.133	3	0	1.136
E. Μεταβολές στην προσαρμογή μη χρηματοοικονομικού κινδύνου	0	0	0	0
E. Αποτέλεσμα από Αντασφαλιστική δραστηριότητα (Σύνολο B+Γ+Δ+E)	(1.330)	(112)	1.460	18
Z. Χρηματοοικονομικά έσοδα/έξοδα	0	0	0	0
1. Ποσά σχετιζόμενα με διακρατούμενα Αντασφαλιστήρια	741	32	2	775
1.1 που αναγνωρίζονται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων	2	32	2	36
1.2 που αναγνωρίζονται στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος	739	0	0	739
3. Σύνολο	741	32	2	775
H. Συνολικό ποσό που καταχωρίστηκε στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων και Συνολικού Εισοδήματος (E+Z)	(589)	(80)	1.462	793
Θ. Λοιπές μεταβολές	0	0	0	0
I. Ταμειακές Ροές	0	0	0	0
1. Πληρωθέντα αντασφάλιστρα	2.249	0	0	2.249
2. Ανακτήσεις από αντασφαλιστές	(2.313)	0	0	(2.313)
3. Σύνολο	(64)	0	0	(64)
K. Καθαρό υπόλοιπο την 31η Δεκεμβρίου (A.3+H+Θ+I.3)	(11.663)	878	917	(9.868)
Λ. Υπόλοιπο στο τέλος χρήσης	0	0	0	0
1. Υπόλοιπο τέλους που παρουσιάζεται στις υποχρεώσεις	11.433	870	751	13.054
2. Υπόλοιπο τέλους που παρουσιάζεται στα στοιχεία ενεργητικού	(23.097)	9	165	(22.922)
3. Καθαρή λογιστική αξία την 31η Δεκεμβρίου	(11.663)	878	917	(9.868)

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

31/12/2022

Στοιχεία επιμέτρησης

Στοιχεία	Στοιχεία επιμέτρησης			Σύνολο
	Εκτιμήσεις της παρούσας αξίας των μελλοντικών ταμειακών ροών (PVFCF)	Προσαρμογή μη χρηματοοικονομικού κινδύνου (RA)	Συμβατικό περιθώριο κέρδους υπηρεσιών (CSM)	
A. Υπόλοιπο κατά την έναρξη της περιόδου				
1. Υπόλοιπο έναρξης που παρουσιάζεται στις υποχρεώσεις	(7.235)	0	0	(7.235)
2. Υπόλοιπο έναρξης που παρουσιάζεται στα στοιχεία ενεργητικού	11.513	1.001	0	12.514
3. Καθαρή αξία στον Ισολογισμό κατά την 1η Ιανουαρίου	4.278	1.001	0	5.279
B. Αλλαγές που σχετίζονται με τρέχουσα υπηρεσία	0	0	0	0
1. Απελευθέρωση του συμβατικού περιθωρίου κέρδους υπηρεσιών (CSM)	(32)	0	63	31
2. Απελευθέρωση της προσαρμογής μη χρηματοοικονομικού κινδύνου (RA)	0	20	0	20
3. Προσαρμογή της εμπειρίας που δεν επηρεάζει το συμβατικό περιθώριο κέρδους υπηρεσιών (CSM)	2.245	(2)	0	2.243
4. Σύνολο	2.213	17	63	2.293
Γ. Αλλαγές που σχετίζονται με μελλοντική υπηρεσία	0	0	0	0
1. Αλλαγές στις εκτιμήσεις που επηρεάζουν το συμβατικό περιθώριο κέρδους υπηρεσιών (CSM)	(3.097)	0	(614)	(3.711)
2. Αντασφαλιστήρια συμβόλαια που αναγνωρίζονται αρχικά στην περίοδο	(6)	0	6	0
3. Μεταβολές στο συμβατικό περιθώριο κέρδους υπηρεσιών (CSM) που σχετίζονται με την επανάκτηση ζημιών από την αρχική αναγνώριση υποκείμενων επαχθών συμβολαίων	0	0	0	0
4. Αποδέσμευση του στοιχείου ανάκτησης ζημιών χωρίς τις μεταβολές στις εκτιμήσεις των διακρατούμενων αντασφαλιστικών συμβολαίων	108	(57)	0	51
5. Μεταβολές στις εκτιμήσεις των διακρατούμενων αντασφαλιστικών συμβολαίων ως αποτέλεσμα των υποκείμενων επαχθών ασφαλιστηρίων	0	0	0	0
6. Σύνολο	(2.995)	(57)	(608)	(3.660)
Δ. Αλλαγές που σχετίζονται με παρελθούσα υπηρεσία	(75)	2	0	(73)
1. Μεταβολή στις πραγματοποιηθείσες ανακτήσεις από αντασφαλιστές	(75)	2	0	(73)
E. Μεταβολές στην προσαρμογή μη χρηματοοικονομικού κινδύνου	0	0	0	0
E. Αποτέλεσμα από Αντασφαλιστική δραστηριότητα (Σύνολο B+Γ+Δ+E)	(858)	(37)	(545)	(1.440)
Z. Χρηματοοικονομικά έσοδα/έξοδα	0	0	0	0
1. Ποσά σχετιζόμενα με διακρατούμενα Αντασφαλιστήρια	(2.732)	(6)	0	(2.737)
1.1 που αναγνωρίζονται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων	23	(6)	0	17
1.2 που αναγνωρίζονται στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος	(2.755)	0	0	(2.755)
3. Σύνολο	(2.732)	(6)	(0)	(2.737)
H. Συνολικό ποσό που καταχωρίστηκε στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων και Συνολικού Εισοδήματος (E+Z)	(3.589)	(43)	(545)	(4.177)
Θ. Λοιπές μεταβολές	0	0	0	0
I. Ταμειακές Ροές	0	0	0	0
1. Πληρωθέντα αντασφάλιστρα	(10.821)	0	0	(10.821)
2. Ανακτήσεις από αντασφαλιστές	(877)	0	0	(877)
3. Σύνολο	(11.698)	0	0	(11.698)
K. Καθαρό υπόλοιπο την 31η Δεκεμβρίου (A.3+H+Θ+I.3)	(11.010)	958	(545)	(10.597)
Λ. Υπόλοιπο στο τέλος χρήσης	0	0	0	0
1. Υπόλοιπο τέλους που παρουσιάζεται στις υποχρεώσεις	10.198	958	(545)	10.611
2. Υπόλοιπο τέλους που παρουσιάζεται στα στοιχεία ενεργητικού	(21.208)	0	0	(21.208)
3. Καθαρή λογιστική αξία την 31η Δεκεμβρίου	(11.010)	958	(545)	(10.597)

23.4 Αντασφαλιστήρια συμβόλαια τα οποία επιμετρώνται με τη μέθοδο κατανομής ασφαλίσεων (PAA) - Κλάδος Ζωής

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

Ο σκοπός των παρακάτω πινάκων είναι να παράσχει μια συμφωνία από το υπόλοιπο έναρξης την 1η Ιανουαρίου 2023 με το υπόλοιπο κλεισίματος στις 31 Δεκεμβρίου 2023 της λογιστικής αξίας των αντασφαλιστικών συμβολαίων. Ομοίως, η συγκριτική περίοδος δείχνει τη συμφωνία από το αρχικό υπόλοιπο την 1η Ιανουαρίου 2022 έως το υπόλοιπο κλεισίματος στις 31 Δεκεμβρίου 2022.

Οι πίνακες παρέχουν μια ανάλυση των κινήσεων της λογιστικής αξίας των αντασφαλιστικών συμβολαίων που εκδόθηκαν για την Απαίτηση Εναπομένουσας Κάλυψης (ARC) και την Απαίτηση πραγματοποιηθεισών αποζημιώσεων και παροχών (AIC) που επιμετρώνται με την μέθοδο Κατανομής Ασφαλίσεων (PAA).

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

31/12/2023

Στοιχεία	Απαιτήσεις εναπομένουσας κάλυψης(ARC)		Απαιτήσεις πραγματοποιηθεισών αποζημιώσεων & παροχών (AIC)		Σύνολο
	Εξαιρώντας το Στοιχείο Ζημίας	Στοιχείο Ζημίας	Εκτιμήσεις της παρούσας αξίας των μελλοντικών ταμειακών ροών (PVFCF)	Προσαρμογή μη χρηματοοικονομικού κινδύνου (RA)	
A. Υπόλοιπο κατά την έναρξη της περιόδου					
1. Υπόλοιπο έναρξης που παρουσιάζεται στις υποχρεώσεις	(1.580)	0	148	1	(1.430)
2. Υπόλοιπο έναρξης που παρουσιάζεται στα στοιχεία ενεργητικού	12.506	0	2.988	13	15.507
3. Καθαρή αξία στον Ισολογισμό κατά την 1η Ιανουαρίου	10.926	0	3.137	14	14.077
B. Καθαρό αποτέλεσμα από αντασφαλιστικές δραστηριότητες:	0	0	0	0	0
1. Έξοδα από Αντασφαλιστικές δραστηριότητες	(5.569)	0	0	0	(5.569)
2. Πραγματοποιηθείσες ανακτήσεις από αντασφαλιστές	0	0	7.298	9	7.307
3. Μεταβολή στις πραγματοποιηθείσες ανακτήσεις από αντασφαλιστές	0	0	(1.801)	(10)	(1.811)
4. Ζημίες και αντιστροφή ζημιών που αφορούν επαχθή συμβόλαια	0	0	0	0	0
5. Μεταβολές στην προσαρμογή μη χρηματοοικονομικού κινδύνου	0	0	0	0	0
6. Σύνολο	0	0	5.498	(2)	5.496
Γ. Αποτέλεσμα από αντασφαλιστικές δραστηριότητες (Σύνολο B)	(5.569)	0	5.498	(2)	(73)
Δ. Χρηματοοικονομικά έξοδα/έσοδα	0	0	0	0	0
1. Σχετιζόμενα με εκδοθέντα αντασφαλιστήρια συμβόλαια	0	0	65	0	65
1.1 που καταχωρίζονται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων	0	0	0	0	0
1.2 που καταχωρίζονται στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος	0	0	65	0	65
3. Σύνολο	0	0	65	0	65
E. Μη διακριτά Επενδυτικά Στοιχεία	0	0	0	0	0
Z. Σύνολο μεταβολών που καταχωρίζονται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων και Συνολικού Εισοδήματος (Γ+Δ+Ε)	(5.569)	0	5.563	(2)	(7)
H. Λοιπές μεταβολές	0	0	0	0	0
Θ. Ταμειακές Ροές	0	0	0	0	0
1. Πληρωθέντα αντασφάλιστρα	6.858	0	0	0	6.858
2. Ανακτήσεις από αντασφαλιστές	0	0	(6.111)	0	(6.111)
3. Σύνολο	6.858	0	(6.111)	0	747
K. Καθαρή λογιστική αξία την 31η Δεκεμβρίου (A.3+Z+H+Θ)	12.215	0	2.589	13	14.817
Λ. Υπόλοιπο στο τέλος χρήσης	0	0	0	0	0
1. Υπόλοιπο τέλους που παρουσιάζεται στις υποχρεώσεις	18.792	0	2.573	12	21.377
2. Υπόλοιπο τέλους που παρουσιάζεται στα στοιχεία ενεργητικού	(6.577)	0	16	1	(6.560)
3. Καθαρή λογιστική αξία την 31η Δεκεμβρίου	12.215	0	2.589	13	14.817

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

31/12/2022

Στοιχεία	Απαιτήσεις εναπομένουσας κάλυψης(ARC)		Απαιτήσεις πραγματοποιηθεισών αποζημιώσεων & παροχών (AIC)		
	Εξαιρώντας το Στοιχείο Ζημίας	Στοιχείο Ζημίας	Εκτιμήσεις της παρούσας αξίας των μελλοντικών ταμειακών ροών (PVFCF)	Προσαρμογή μη χρηματοοικονομικού κινδύνου (RA)	Σύνολο
A. Υπόλοιπο κατά την έναρξη της περιόδου					
1. Υπόλοιπο έναρξης που παρουσιάζεται στις υποχρεώσεις	(818)	0	212	1	(605)
2. Υπόλοιπο έναρξης που παρουσιάζεται στα στοιχεία ενεργητικού	6.348	0	2.141	13	8.501
3. Καθαρή αξία στον Ισολογισμό κατά την 1η Ιανουαρίου	5.529	0	2.353	14	7.896
B. Καθαρό αποτέλεσμα από αντασφαλιστικές δραστηριότητες:	0	0	0	0	0
1. Έξοδα από Αντασφαλιστικές δραστηριότητες	(6.511)	0	0	0	(6.511)
2. Πραγματοποιηθείσες ανακτήσεις από αντασφαλιστές	0	0	7.465	11	7.476
3. Μεταβολή στις πραγματοποιηθείσες ανακτήσεις από αντασφαλιστές	0	0	(1.654)	(11)	(1.665)
4. Ζημίες και αντιστροφή ζημιών που αφορούν επαχθή συμβόλαια	0	0	0	0	0
5. Μεταβολές στην προσαρμογή μη χρηματοοικονομικού κινδύνου	0	0	0	0	0
6. Σύνολο	0	0	5.811	(1)	5.810
Γ. Αποτέλεσμα από αντασφαλιστικές δραστηριότητες (Σύνολο B)	(6.511)	0	5.811	(1)	(701)
Δ. Χρηματοοικονομικά έξοδα/έσοδα	0	0	0	0	0
1. Σχετιζόμενα με εκδοθέντα αντασφαλιστήρια συμβόλαια	0	0	(71)	0	(71)
1.1 που καταχωρίζονται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων	0	0	0	0	0
1.2 που καταχωρίζονται στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος	0	0	(71)	0	(71)
3. Σύνολο	0	0	(71)	0	(71)
Ε. Μη διακριτά Επενδυτικά Στοιχεία	0	0	0	0	0
Ζ. Σύνολο μεταβολών που καταχωρίζονται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων και Συνολικού Εισοδήματος (Γ+Δ+Ε)	(6.511)	0	5.740	(1)	(772)
Η. Λοιπές μεταβολές	0	0	0	0	0
Θ. Ταμειακές Ροές	0	0	0	0	0
1. Πληρωθέντα αντασφάλιστρα	11.908	0	0	0	11.908
2. Ανακτήσεις από αντασφαλιστές	0	0	(4.955)	0	(4.955)
3. Σύνολο	11.908	0	(4.955)	0	6.953
Κ. Καθαρή λογιστική αξία την 31η Δεκεμβρίου (A.3+Z+H+Θ)	10.926	0	3.137	14	14.077
Λ. Υπόλοιπο στο τέλος χρήσης	0	0	0	0	0
1. Υπόλοιπο τέλους που παρουσιάζεται στις υποχρεώσεις	12.506	0	2.988	13	15.507
2. Υπόλοιπο τέλους που παρουσιάζεται στα στοιχεία ενεργητικού	(1.580)	0	148	1	(1.430)
3. Καθαρή λογιστική αξία την 31η Δεκεμβρίου	10.926	0	3.137	14	14.077

23.5 Αντασφαλιστήρια συμβόλαια τα οποία επιμετρώνται με τη μέθοδο κατανομής ασφαλίσεων (ΡΑΑ) - Κλάδος Γενικών Ασφαλίσεων

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

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

31/12/2023

Στοιχεία	Απαιτήσεις εναπομένουσας κάλυψης(ARC)		Απαιτήσεις πραγματοποιηθεισών αποζημιώσεων & παροχών (AIC)		Σύνολο
	Εξαιρώντας το Στοιχείο Ζημίας	Στοιχείο Ζημίας	Εκτιμήσεις της παρούσας αξίας των μελλοντικών ταμειακών ροών (PVFCF)	Προσαρμογή μη χρηματοοικονομικού κινδύνου (RA)	
A. Υπόλοιπο κατά την έναρξη της περιόδου					
1. Υπόλοιπο έναρξης που παρουσιάζεται στις υποχρεώσεις	(23.897)	4.604	0	0	(19.292)
2. Υπόλοιπο έναρξης που παρουσιάζεται στα στοιχεία ενεργητικού	13.317	0	30.857	3.003	47.177
3. Καθαρή αξία στον Ισολογισμό κατά την 1η Ιανουαρίου	(10.579)	4.604	30.857	3.003	27.885
B. Καθαρό αποτέλεσμα από αντασφαλιστικές δραστηριότητες:	0	0	0	0	0
1. Έξοδα από Αντασφαλιστικές δραστηριότητες	(46.260)	0	0	0	(46.260)
2. Πραγματοποιηθείσες ανακτήσεις από αντασφαλιστές	0	0	85.718	4.865	90.583
3. Μεταβολή στις πραγματοποιηθείσες ανακτήσεις από αντασφαλιστές	0	0	(382)	(1.383)	(1.765)
4. Ζημίες και αντιστροφή ζημιών που αφορούν επαχθή συμβόλαια	0	(3.699)	0	0	(3.699)
4.1 Στοιχείο ανάκτησης ζημιών από αρχική αναγνώριση επαχθών συμβολαίων	0	(4.543)	0	0	(4.543)
4.2 Αποδέσμευση του στοιχείου ανάκτησης ζημιών χωρίς τις μεταβολές στις εκτιμήσεις των διακρατούμενων αστασφαλιστικών συμβολαίων	0	844	0	0	844
5. Μεταβολές στην προσαρμογή μη χρηματοοικονομικού κινδύνου	0	0	0	0	0
6. Σύνολο	(46.260)	(3.699)	85.335	3.482	38.859
Γ. Αποτέλεσμα από αντασφαλιστικές δραστηριότητες (Σύνολο B)	0	0	0	0	0
Δ. Χρηματοοικονομικά έξοδα/έσοδα	0	0	0	0	0
1.1 που καταχωρίζονται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων	0	0	1	101	102
1.2 που καταχωρίζονται στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος	0	0	1.652	0	1.652
3. Σύνολο	0	0	1.653	101	1.754
Ε. Μη διακριτά Επενδυτικά Στοιχεία	0	0	0	0	0
Ζ. Σύνολο μεταβολών που καταχωρίζονται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων και Συνολικού Εισοδήματος (Γ+Δ+Ε)	(46.260)	(3.699)	86.989	3.583	40.613
Η. Λοιπές μεταβολές	0	0	0	0	0
Θ. Ταμειακές Ροές	0	0	0	0	0
1. Πληρωθέντα αντασφάλιστρα	48.393	0	0	0	48.393
2. Ανακτήσεις από αντασφαλιστές	0	0	(14.574)	0	(14.574)
3. Σύνολο	48.393	0	(14.574)	0	33.820
Κ. Καθαρή λογιστική αξία την 31η Δεκεμβρίου (Α.3+Ζ+Η+Θ)	(8.446)	905	103.272	6.586	102.317
Λ. Υπόλοιπο στο τέλος χρήσης	0	0	0	0	0
1. Υπόλοιπο τέλους που παρουσιάζεται στις υποχρεώσεις	29.991	0	103.272	6.586	139.849
2. Υπόλοιπο τέλους που παρουσιάζεται στα στοιχεία ενεργητικού	(38.436)	905	0	0	(37.531)
3. Καθαρή λογιστική αξία την 31η Δεκεμβρίου	(8.446)	905	103.272	6.586	102.317

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

31/12/2022

Στοιχεία	Απαιτήσεις εναπομένουσας κάλυψης(ARC)		Απαιτήσεις πραγματοποιηθεισών αποζημιώσεων & παροχών (AIC)		
	Εξαιρώντας το Στοιχείο Ζημίας	Στοιχείο Ζημίας	Εκτιμήσεις της παρούσας αξίας των μελλοντικών ταμειακών ροών (PVFCF)	Προσαρμογή μη χρηματοοικονομικού κινδύνου (RA)	Σύνολο
A. Υπόλοιπο κατά την έναρξη της περιόδου					
1. Υπόλοιπο έναρξης που παρουσιάζεται στις υποχρεώσεις	(7.968)	305	0	0	(7.663)
2. Υπόλοιπο έναρξης που παρουσιάζεται στα στοιχεία ενεργητικού	132	0	43.122	3.921	47.176
3. Καθαρή αξία στον Ισολογισμό κατά την 1η Ιανουαρίου	(7.837)	305	43.122	3.921	39.513
B. Καθαρό αποτέλεσμα από ανασφαλιστικές δραστηριότητες:	0	0	0	0	0
1. Έξοδα από Αντασφαλιστικές δραστηριότητες	(44.597)	0	0	0	(44.597)
2. Πραγματοποιηθείσες ανακτήσεις από αντασφαλιστές	0	0	4.839	229	5.068
3. Μεταβολή στις πραγματοποιηθείσες ανακτήσεις από αντασφαλιστές	0	0	(639)	(1.126)	(1.765)
4. Ζημίες και αντιστροφή ζημιών που αφορούν επαχθή συμβόλαια	0	4.299	0	0	4.299
4.1 Στοιχείο ανάκτησης ζημιών από αρχική αναγνώριση επαχθών συμβολαίων	0	(8.497)	0	0	(8.497)
4.2 Αποδέσμευση του στοιχείου ανάκτησης ζημιών χωρίς τις μεταβολές στις εκτιμήσεις των διακρατούμενων ανασφαλιστικών συμβολαίων	0	12.796	0	0	12.796
5. Μεταβολές στην προσαρμογή μη χρηματοοικονομικού κινδύνου	0	0	0	0	0
6. Σύνολο	(44.597)	4.299	4.200	(897)	(36.995)
Γ. Αποτέλεσμα από ανασφαλιστικές δραστηριότητες (Σύνολο B)	0	0	0	0	0
Δ. Χρηματοοικονομικά έξοδα/έσοδα	0	0	0	0	0
1.1 που καταχωρίζονται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων	0	0	(202)	(22)	(224)
1.2 που καταχωρίζονται στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος	0	0	(4.042)	0	(4.042)
3. Σύνολο	0	0	(4.245)	(22)	(4.267)
Ε. Μη διακριτά Επενδυτικά Στοιχεία	0	0	0	0	0
Ζ. Σύνολο μεταβολών που καταχωρίζονται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων και Συνολικού Εισοδήματος (Γ+Δ+Ε)	(44.597)	4.299	(45)	(919)	(41.262)
Η. Λοιπές μεταβολές	0	0	0	0	0
Θ. Ταμειακές Ροές	0	0	0	0	0
1. Πληρωθέντα αντασφάλιστρα	41.854	0	0	0	41.854
2. Ανακτήσεις από αντασφαλιστές	0	0	(12.220)	0	(12.220)
3. Σύνολο	41.854	0	(12.220)	0	29.634
Κ. Καθαρή λογιστική αξία την 31η Δεκεμβρίου (Α.3+Ζ+Η+Θ)	(10.579)	4.604	30.857	3.003	27.885
Λ. Υπόλοιπο στο τέλος χρήσης	0	0	0	0	0
1. Υπόλοιπο τέλους που παρουσιάζεται στις υποχρεώσεις	13.317	0	30.857	3.003	47.177
2. Υπόλοιπο τέλους που παρουσιάζεται στα στοιχεία ενεργητικού	(23.897)	4.604	0	0	(19.292)
3. Καθαρή λογιστική αξία την 31η Δεκεμβρίου	(10.579)	4.604	30.857	3.003	27.885

Η μεταβολή της Απαιτήσης πραγματοποιηθεισών αποζημιώσεων και παροχών (AIC) από το 2022 στο 2023 οφείλεται στις ζημίες από φυσικές καταστροφές λόγω της πλημμύρας Daniel και των δασικών πυρκαγιών.

Σημείωση 24: Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων: Υποχρεώσεις Επενδυτικών Συμβολαίων

Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων αποτελούνται από τις υποχρεώσεις από επενδυτικά συμβόλαια οι οποίες αναλύονται ως εξής κατά την 31 Δεκεμβρίου 2023 και 31 Δεκεμβρίου 2022 αντίστοιχα:

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)	Καθαρές υποχρεώσεις επενδυτικών συμβολαίων	
	31.12.2023	31.12.2022
Συμβόλαια ασφαλίσεων ζωής 1 Ιανουαρίου	270.210	254.502
Εισπράξεις ασφαλιστρών	52.788	49.496
Υποχρεώσεις που πληρώθηκαν	(141.487)	(29.222)
Μεταβολή εύλογης αξίας επενδύσεων	4.810	(4.566)
Λοιπές Μεταβολές	(1.825)	0
31 Δεκεμβρίου	184.496	270.210

Οι υποχρεώσεις επενδυτικών συμβολαίων αφορούν:

α) Ομαδικά συμβόλαια διαχείρισης συνταξιοδοτικών ταμείων (DAF) ποσό € 179.346 χιλ. (2022 ποσό € 265.425 χιλ.) και β) Ατομικά συμβόλαια ζωής συνδεδεμένα με επενδύσεις χωρίς ασφαλισμένο κεφάλαιο (UL) ποσό € 5.150 χιλ. (2022 ποσό € 4.785 χιλ.)

Στην κατηγορία «Υποχρεώσεις που πληρώθηκαν» περιλαμβάνονται και σημαντικά αυξημένα ποσά που αποδόθηκαν κατόπιν εξαγοράς ομαδικών συνταξιοδοτικών συμβολαίων.

Η μεταβολή της εύλογης αξίας των επενδυτικών συμβολαίων που φέρουν τον επενδυτικό κίνδυνο αναγράφεται και στην υποσημείωση 7.4 – «Λοιπά έσοδα/έξοδα επενδύσεων».

Στο κονδύλι «Λοιπές Μεταβολές» για την χρήση 2023 περιλαμβάνεται ποσό ύψους € 1.825 χιλ. που αφορά μεταφορά ομαδικών αποταμιευτικών συμβολαίων.

Σημείωση 25: Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις στο αποσβεσμένο κόστος: Υποχρεώσεις προερχόμενες από την συμφωνία Τραπεζο-ασφαλιστικών προϊόντων (Bancassurance)

Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις στο αποσβεσμένο κόστος αποτελούνται από την υποχρέωση προερχόμενη από τη συμφωνία πώλησης τραπεζοασφαλιστικών προϊόντων σε συνεργασία με την Alpha Bank και η οποία αναλύεται ως εξής κατά την 31 Δεκεμβρίου 2023 και 31 Δεκεμβρίου 2022 αντίστοιχα:

Υποχρεώσεις προερχόμενες από την συμφωνία Τραπεζο-ασφαλιστικών προϊόντων	2022
Υποχρέωση – Έναρξη χρήσης 01.01.2022	16.115
Πληρωμές βάσει σύμβασης	0
Έξοδα τόκων	806
Υποχρέωση – Κλείσιμο χρήσης 31.12.2022	16.921

Υποχρεώσεις προερχόμενες από την συμφωνία Τραπεζο-ασφαλιστικών προϊόντων	2023
Υποχρέωση – Έναρξη χρήσης 01.01.2023	16.921
Πληρωμές βάσει σύμβασης	0
Έξοδα τόκων	846
Υποχρέωση – Κλείσιμο χρήσης 31.12.2023	17.767

Οι υποχρεώσεις προερχόμενες από τη νέα συμφωνία για διανομή Τραπεζοασφαλιστικών προϊόντων αφορούν σε σταθερό ποσό, πληρωτέο σε καθορισμένο χρονικό διάστημα, σχετικά με το αποκλειστικό δικαίωμα χρήσης τραπεζικού δικτύου. Το επιτόκιο προεξόφλησης που χρησιμοποιήθηκε είναι 5% και είναι συμβατό με το μέσο επιτόκιο δανεισμού του Ομίλου Generali και συνάδει με την εκτίμηση της Εταιρείας για την εξέλιξη των επιτοκίων της επόμενης δεκαετίας που είναι κατάλληλη για την περίπτωση αυτή

Σημείωση 26: Λοιπές Προβλέψεις

26.1 Προβλέψεις για Αποζημίωση Προσωπικού

Η πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού αναλύεται ως εξής κατά την 31 Δεκεμβρίου 2023 και 31 Δεκεμβρίου 2022 αντίστοιχα:

<i>(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)</i>	31.12.2023	31.12.2022
Αποζημίωση Ν.2112/1920	1.340	1.244
Συνταξιοδοτικές παροχές για μικρό αριθμό στελεχών (προσυνταξιοδοτικό)	1.892	2.564
Πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού	3.233	3.809

Σύμφωνα με το ελληνικό εργατικό δίκαιο, βάσει του ν.2112/1920 και τις ισχύουσες τροποποιήσεις αυτού, κάθε εργαζόμενος δικαιούται εφάπαξ αποζημίωση σε περίπτωση απόλυσης ή συνταξιοδότησης. Το ποσό της αποζημίωσης εξαρτάται από το χρόνο προϋπηρεσίας και τις αποδοχές του εργαζόμενου την ημέρα της απόλυσης ή συνταξιοδότησης του. Αν ο εργαζόμενος παραμείνει στην Εταιρεία μέχρι να συνταξιοδοτηθεί κανονικά, δικαιούται ποσό εφάπαξ ίσο με το 40% της αποζημίωσης που θα έπαιρνε αν απολυόταν την ίδια μέρα.

Η υποχρέωση παροχών για μικρό αριθμό στελεχών που προέρχεται από την αποροφώμενη Εταιρεία Generali Hellas I αφορά πρόγραμμα καθορισμένων παροχών μη χρηματοδοτούμενο, σύμφωνα με το οποίο, οι ωφελούμενοι δικαιούνται αποζημίωση με τη συνταξιοδότησή τους. Η Εταιρεία για τους εργαζόμενους, που δικαιούνται το συγκεκριμένο σχήμα αποζημίωσης, δεν υπόκειται στις υποχρεώσεις του Ν.2122/1920.

Οι υποχρεώσεις για αποζημίωση προσωπικού προσδιορίστηκαν μέσω αναλογιστικής μελέτης.

Η κίνηση της πρόβλεψης για αποζημίωση προσωπικού έχει ως εξής:

<i>(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)</i>	31.12.2023	31.12.2022
1 Ιανουαρίου	3.809	4.762
Τρέχον κόστος υπηρεσίας	130	185
Κόστος τόκου	137	20
Κόστος που καταχωρείται στα αποτελέσματα χρήσης	268	205
Αναλογιστικά (κέρδη)/ζημίες	(517)	(734)
(Κέρδος)/Ζημία που καταχωρείται στα λοιπά συνολικά εισοδήματα	(517)	(734)
Πληρωθείσες παροχές	(327)	(424)
- Αποζημίωση Ν.2112/1920	(127)	(43)
- Συνταξιοδοτικές παροχές για μικρό αριθμό στελεχών (προσυνταξιοδοτικό)	(200)	(381)
31 Δεκεμβρίου	3.233	3.809

Η κίνηση της καθαρής υποχρέωσης στην κατάσταση οικονομικής θέσης έχει ως εξής:

<i>(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)</i>	31.12.2023	31.12.2022
Καθαρή υποχρέωση 1 Ιανουαρίου	3.809	4.762
Τρέχον κόστος υπηρεσίας	130	185
Χρηματοοικονομικό κόστος	137	20
Αναλογιστική ζημιά / (κέρδος)	(517)	(734)
Πληρωθείσες παροχές από τον φορέα	(327)	(424)
Καθαρή υποχρέωση 31 Δεκεμβρίου	3.233	3.809

Οι κύριες αναλογιστικές παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν για τον υπολογισμό των σχετικών προβλέψεων αποζημίωσης προσωπικού λόγω αποχώρησης, έχουν ως εξής:

<i>(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)</i>	31.12.2023	31.12.2022
	%	%
Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	2,1%	2,5%
Μελλοντικές αυξήσεις συντάξεων	0.0%	0.0%
Πληθωρισμός	2,5%	2,5%
Προεξοφλητικό επιτόκιο	3,3%	3,8%

Παρακάτω παρατίθεται ποσοτική ανάλυση ευαισθησίας για τις σημαντικές αναλογιστικές παραδοχές:

<i>(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)</i>	Προεξοφλητικό επιτόκιο		Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	
	0,5% αύξηση	0,5% μείωση	0,5% αύξηση	0,5% μείωση
Επίδραση στην πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού	3.111	3.143	3.149	3.181

26.2 Προβλέψεις για κινδύνους και λοιπές χρεώσεις

Οι προβλέψεις για κινδύνους και λοιπές χρεώσεις αναλύονται ως εξής κατά 31 Δεκεμβρίου 2023 και 31 Δεκεμβρίου 2022 αντίστοιχα:

<i>(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)</i>	2023	2022
Προβλέψεις για κινδύνους και λοιπές χρεώσεις		
Προβλέψεις επίδικων υποθέσεων πρώην υπαλλήλων και συνεργατών	2.280	2.314
Προβλέψεις για λοιπές επίδικες απαιτήσεις	1.490	1.490
Σύνολο προβλέψεων για κινδύνους και λοιπές χρεώσεις	3.770	3.804

Σημείωση 27: Υποχρεώσεις Ασφαλιστικών Δραστηριοτήτων

Οι Υποχρεώσεις ασφαλιστικών δραστηριοτήτων αναλύονται ως εξής κατά 31 Δεκεμβρίου 2023 και 31 Δεκεμβρίου 2022 αντίστοιχα:

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)	Ποσά πληρωτέα απευθείας σε ασφαλιστικές δραστηριότητες		
	Δικαιούχοι προμηθειών παραγωγής	Πράκτορες και συνεργάτες πωλήσεων	Υποχρεώσεις Ασφαλιστικών Δραστηριοτήτων
31.12.2022	4.345	5.261	9.606
Ανέκυψαν εντός της χρήσης	1.323	1.088	2.411
31.12.2023	5.668	6.349	12.017

Σημείωση 28: Λοιπές Υποχρεώσεις

Οι λοιπές υποχρεώσεις αναλύονται ως εξής κατά την 31 Δεκεμβρίου 2023 και 31 Δεκεμβρίου 2022 αντίστοιχα: Τα τελικά μερίσματα δεν λογιστικοποιούνται εάν δεν έχουν εγκριθεί από την Ετήσια Γενική Συνέλευση των Μετόχων.

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)	31.12.2023	31.12.2022
Πιστωτές διάφοροι	5.211	5.502
Δεδουλευμένα έξοδα	10.933	13.685
Υποχρεώσεις προς ασφαλιστικούς Οργανισμούς	767	828
Υποχρεώσεις από Φόρους-Τέλη	2.341	1.669
Υποχρεώσεις σε ασφαλισμένους	12.127	11.803
Δοσοληπτικός λογαριασμός Παραγωγού	0	5.800
Λοιπές υποχρεώσεις	1.143	1.740
Σύνολο λοιπών υποχρεώσεων	32.522	41.027

Σημείωση 29: Αναμορφώσεις

Οι παρουσιαζόμενες οικονομικές καταστάσεις έχουν αναμορφωθεί πλήρως αναδρομικά για τα έτη 2021, 2022 λόγω της εφαρμογής, από την 1/1/2023, των νέων προτύπων ΔΠΧΑ 9 και ΔΠΧΑ 17 σε αντικατάσταση των ΔΛΠ 39 και ΔΠΧΑ 4 αντίστοιχως (βλέπε σημείωση 2.2.18).

Σημείωση 30: Δεσμεύσεις και Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις

(α) Δικαστικές Υποθέσεις

Η Εταιρεία εμπλέκεται (υπό την ιδιότητα του εναγόμενου και του ενάγοντος) σε διάφορες δικαστικές υποθέσεις και διαδικασίες επί διαιτησίας στα πλαίσια της κανονικής λειτουργίας της. Η Διοίκηση καθώς και οι νομικοί σύμβουλοι της Εταιρείας εκτιμούν ότι όλες οι εκκρεμείς υποθέσεις αναμένεται να διευθετηθούν χωρίς σημαντικές αρνητικές επιδράσεις επί της χρηματοοικονομικής θέσης της Εταιρείας ή επί των αποτελεσμάτων λειτουργίας της δεδομένου των προβλέψεων που έχουν ήδη σχηματισθεί. Δεν υπάρχουν σημαντικές νομικές υποθέσεις κατά της Εταιρείας εκτός από αυτές που αφορούν αποζημιώσεις ασφαλιστικών κλάδων.

(β) Κεφαλαιουχικές Δεσμεύσεις

Η Εταιρεία δεν έχει σημαντικές Κεφαλαιουχικές Δεσμεύσεις.

(γ) Φορολογικές Υποθέσεις

Για τις εκτιμήσεις της διοίκησης επί των ανοικτών φορολογικών χρήσεων βλέπε Σημείωση 10 ανωτέρω.

Σημείωση 31: Γνωστοποιήσεις Συνδεδεμένων Μερών

Στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος εμφανίζονται έσοδα και κόστη, που προκύπτουν από συναλλαγές μεταξύ της Εταιρείας και των συνδεδεμένων εταιρειών της καθώς και συναλλαγές με μέλη της διοίκησης και των στενών συγγενικών τους προσώπων. Στα συνδεδεμένα μέρη περιλαμβάνονται η μητρική εταιρεία καθώς και οι εταιρείες που ελέγχονται ή επηρεάζονται από τα βασικά διοικητικά στελέχη ή μετόχους της Εταιρείας.

Αυτές οι συναλλαγές αφορούν πωλήσεις και αγορές υπηρεσιών κατά την κανονική λειτουργία των επιχειρήσεων. Οι συνολικές συναλλαγές της Εταιρείας και των συνδεδεμένων εταιρειών της για τις χρήσεις 2023 και 2022 και τα εκκρεμή ενδοεταιρικά υπόλοιπα κατά την 31 Δεκεμβρίου 2023 και 31 Δεκεμβρίου 2022 αναλύονται ανά εταιρεία ως ακολούθως:

i) Έσοδα/(Έξοδα) με συνδεδεμένα μέρη

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)	Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη	
	31.12.2023	31.12.2022
Assicurazioni Generali SpA	20.092	19.547
Europ Assistance SA	4.173	4.504
Generali Deutschland	(2)	(3)
Generali France (GR.Concorde)	0	2
Generali Holding Vienna AG	82	65
Generali Insurance AD	(98)	(101)
Generali Investments Europe S.p.A.	663	645
Generali Osiguranje Montenegro	0	(4)
Generali Osiguranje Srbija	(7)	(2)
Generali Poist' ovna A.S.	(9)	(72)
Generali Providencia Hungary	(6)	(3)
Generali Reosiguranje Srbija	(101)	(23)
Generali Romania ASIG	(24)	(23)
Generali Sigorta A.S.	(291)	(18)
Generali TU S.A.	(128)	80
Genrali Zavarovalnica D.D.	(4)	102
Seguros Vitalicio	(316)	(3)
Σύνολο	24.025	24.693

Οι κυριότερες συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη αφορούν ως επί το πλείστον στην μητρική εταιρεία Assicurazioni Generali S.p.A. 2023: € 20.092 χιλ. (2022: € 19.547 χιλ.) και αφορούν σε αντασφάλιστρα, προμήθειες και ανακτήσεις ζημιών, και την Europ Assistance 2023: € 4.173 χιλ. (2022:4.504 χιλ.) όπου αφορά σε αντασφάλιστρα οδικής βοήθειας.

ii) Υπόλοιπα από χρηματοοικονομικές δραστηριότητες

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)	Υπόλοιπα με συνδεδεμένα μέρη			
	31.12.2023		31.12.2022	
	Υποχρεώσεις	Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις	Απαιτήσεις
ASSICURAZIONI GENERALI SpA (Παράγωγο)	0	0	5.800	6.489

Στην χρήση 2023 η Εταιρεία σημείωσε ζημία από πώληση παραγώγου ποσό € 438 χιλ. (Βλ. Σημείωση 7.2)

iii) Υπόλοιπα από λοιπές συναλλαγές

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)	Υπόλοιπα με συνδεδεμένα μέρη			
	31.12.2023		31.12.2022	
	Υποχρεώσεις	Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις	Απαιτήσεις
GENERALI INSURANCE ASSET MANAGEMENT S.P.A	167	0	192	0

iv) Υπόλοιπα - Απαιτήσεις/Υποχρεώσεις από αντασφαλιστικές δραστηριότητες

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)	Υπόλοιπα με συνδεδεμένα μέρη			
	31.12.2023		31.12.2022	
	Υποχρεώσεις	Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις	Απαιτήσεις
ASSICURAZIONI GENERALI SpA	20.421	4.759	22.647	733
GENERALI FRANCE (GR.CONCORDE)	260	0	259	0
Generali Holding Vienna AG	201	0	159	6
GENERALI ASIGURARI S.A.	0	41	0	45
GENERALI INSURANCE AD	10	0	0	114
DELTA GENERALI	0	1	0	10
GENERALI SIGORTA A.S	0	20	0	20
GENERALI ZAVAROVALNICA D.D	4	0	4	0
SEGUROS VITALICIO	313	326	7	14
GENERALI TU S.A.	123	0	25	0
GENERALI POIST' OVNA A.S	115	48	115	43
Σύνολο	21.446	5.196	23.217	985

Οι παρουσιαζόμενες οικονομικές καταστάσεις έχουν αναμορφωθεί λόγω της πρώτης εφαρμογής από 1 Ιανουαρίου 2023 των ΔΠΧΑ 17 και ΔΠΧΑ 9 και των αλλαγών που επέφεραν στην παρουσίαση και ταξινόμηση των κονδυλίων. Η επίδραση της πρώτης εφαρμογής των νέων προτύπων που αναγνωρίστηκε αναδρομικά με ημερομηνία μετάβασης την 1 Ιανουαρίου 2022 καθώς και οι αναμορφώσεις και ανακατατάξεις στα συγκριτικά κονδύλια της χρήσης που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2022 παρατίθενται αναλυτικά στη σημείωση 2.2.18.

ν) Αμοιβές βασικών διευθυντικών στελεχών και μελών της Διοίκησης

	31.12.2023	31.12.2022
Αμοιβές βασικών διευθυντικών στελεχών	1.506	1.435

Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2023 υφίστανται απαιτήσεις ύψους € 95 χιλ. (2022: € 104 χιλ.) από βασικά διευθυντικά στελέχη και μέλη της Διοίκησης. Στις συνολικές αμοιβές για την χρήση του 2023 περιλαμβάνονται μικτές αποδοχές ύψους € 961 χιλ. (2022: € 927 χιλ.) και αμοιβές διοικητικού συμβουλίου ύψους € 10 χιλ. (2022: 10 χιλ.) και λοιπές παροχές € 545 χιλ. (2022: € 508 χιλ.). Επιπλέον, υπάρχουν προγράμματα πληρωμών βασισμένων σε μετοχές σε Διευθυντικά στελέχη όπου για την χρήση 2023 ανήλθε σε € 1.338 χιλ. (2022: € 973) όπως αναγράφονται και στην σημείωση 21.

Σημείωση 32: Μερίσματα

Η Εταιρεία θέλοντας να παραμείνει πιστή στην μερισματική της πολιτική, παρά το γεγονός πως κατά τη χρήση του 2023 σημειώθηκε ζημία, αποφάσισε να προχωρήσει σε πρόταση για διανομή μερίσματος ύψους 10εκ. ποσό προερχόμενο από σωρευμένα κέρδη προηγούμενων χρήσεων. Η απόφαση για τη διανομή μερίσματος και κερδών, λαμβάνεται από την Ετήσια Γενική Συνέλευση των Μετόχων.

Σημείωση 33: Γεγονότα Μετά την Ημερομηνία Αναφοράς

Δεν υπάρχουν σημαντικά γεγονότα μετά την 31/12/2023 τα οποία απαιτούν γνωστοποίηση ή προσαρμογή των οικονομικών στοιχείων της Εταιρείας.



GENERALI

Generali Hellas

Ανώνυμος Ασφαλιστική Εταιρία

Λεωφ. Συγγρού & Λαγουμιτζή 40

11745 Αθήνα

T 210 80 96 100

F 210 80 96 367

generali.gr