



ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

**Οικονομικές Καταστάσεις της 31 Δεκεμβρίου 2024
Βάσει των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς**

Οι συνημμένες Οικονομικές Καταστάσεις εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της CNP ΖΩΗΣ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ στις 28 Μαρτίου 2025 και έχουν αναρτηθεί στο διαδίκτυο στην ηλεκτρονική διεύθυνση www.cnpzois.com

Η σελίδα έμεινε σκόπιμα κενή.

ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΩΝ

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ	1
Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή	4
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ.....	10
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ	12
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΗΣ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ	13
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ	14
1 Γενικές Πληροφορίες.....	15
2 Πλαίσιο κατάρτισης των Οικονομικών Καταστάσεων	16
3 Βασικές λογιστικές πολιτικές	21
4 Διαχείριση Χρηματοοικονομικών Κινδύνων	61
5 Έσοδα ασφάλισης	69
6 Έξοδα υπηρεσιών ασφάλισης.....	70
7 Καθαρά έξοδα από συμβόλαια αντασφάλισης που κατέχονται.....	71
8 Έσοδα από επενδύσεις και καθαρό χρηματοοικονομικό αποτέλεσμα ασφάλισης	72
9 Λοιπά Έσοδα/ (Έξοδα) συμβολαίων συμβολαίων μη ασφαλιστικών εργασιών	74
10 Λοιπά Έξοδα.....	75
11 Φόρος εισοδήματος.....	75
12 Ενσώματες ακινητοποιήσεις.....	77
13 Άυλα περιουσιακά στοιχεία και και έξοδα πρόσκτησης ασφαλιστηρίων συμβολαίων	78
14 Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	78
15 Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία μέσω λοιπών εισοδημάτων	79
16 Χρεόγραφα διακρατούμενα έως τη λήξη.....	79
17 Λοιπές απαιτήσεις συμπεριλαμβανομένων και απαιτήσεων ασφαλιστών	79
18 Επενδύσεις για λογαριασμό ασφαλισμένων που φέρουν τον επενδυτικό κίνδυνο 80	
19 Ταμειακά Διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών	80
20 Ασφαλιστικά και αντασφαλιστικά συμβόλαια	81
21 Υποχρεώσεις χρηματοοικονομικών συμβολαίων	93
22 Παροχές εργαζομένων	94
23 Αναβαλλόμενη φορολογία	95
24 Λοιπές Υποχρεώσεις.....	95
25 Αποθεματικά	96
26 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη.....	97
27 Ενδεχόμενες απαιτήσεις και υποχρεώσεις	97
28 Μετοχικό κεφάλαιο	98
29 Έκθεση Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης.....	99
30 Γεγονότα μετά την ημερομηνία ισολογισμού.....	99

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ**Εισαγωγή**

Η CNP ΖΩΗΣ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ (εφεξής η «Εταιρεία») δραστηριοποιείται στην διενέργεια ασφαλίσεων ζωής και συμπλήρωσε στις 31 Δεκεμβρίου 2024 την εικοστή δεύτερη (23η) διαχειριστική της χρήση.

Η εταιρεία δεν διαθέτει υποκαταστήματα.

Αποτελέσματα Οικονομικών Καταστάσεων και Δείκτες Απόδοσης

Τα Οικονομικά Αποτελέσματα της Εταιρείας για την οικονομική χρήση 2024 ήταν:

(α) Οι ζημιές μετά φόρων ανήλθαν στο ποσό των 639.544,01 Ευρώ έναντι ζημιών ποσού 846.878,75 Ευρώ της προηγούμενης χρήσης. Τα Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα μετά από φόρους λαμβάνοντας υπόψη και τα Λοιπά εισοδήματα χρήσης, ανέρχονται στο ποσό των 423.902,29 Ευρώ (ζημιά) έναντι ζημιάς ποσού 509.255,90 Ευρώ της προηγούμενης χρήσης.

(β) Το σύνολο ενεργητικού ανήλθε σε Ευρώ 29.083.860,56.

(γ) Η Εταιρεία στις 31 Δεκεμβρίου 2024 κατείχε επενδύσεις σε:

	<u>Ευρώ</u>
Κρατικά Ομόλογα, σε τρέχουσα αξία	7.121.384,36
Αμοιβαία Κεφάλαια εξωτερικού, σε τρέχουσα αξία	9.928.412,14
Εταιρικά ομόλογα, σε τρέχουσα αξία	7.982.017,13
Μετοχές εισηγμένες στο Χ.Α., σε τρέχουσα αξία	-

Άξονες προώθησης προϊόντων και υπηρεσιών - Προοπτικές

Κατά τη διάρκεια του 2024 η Εταιρεία επικεντρώθηκε στην ανάπτυξη και στη μεγέθυνση των εργασιών της στηριζόμενη στους εξής βασικούς άξονες:

- α. Ενίσχυση του δικτύου των ανεξάρτητων ασφαλιστικών διαμεσολαβητών, με τη στρατολόγηση νέων συνεργατών και την ενεργοποίηση των υφιστάμενων.
- β. Εισαγωγή προς πώληση νέων προϊόντων, μέσω του δικτύου των ανεξάρτητων ασφαλιστικών διαμεσολαβητών.
- γ. Βελτίωση των παρεχόμενων υπηρεσιών στους πελάτες και τους συνεργάτες.
- δ. Αναγνωρισιμότητα του ονόματός της και των προϊόντων της στην αγορά.
- ε. Συγκράτηση των λειτουργικών της δαπανών.

Στο 2025 η Εταιρεία στοχεύει στην ανάπτυξη δικτύου συνδεδεμένων διαμεσολαβητών, σε περαιτέρω ενίσχυση της αναγνωρισιμότητας του ονόματός της και των προϊόντων της στην αγορά, σε διεύρυνση της γκάμας των προϊόντων της, σε βελτίωση των μηχανογραφικών της συστημάτων και στη βελτίωση της οργάνωσης και υποδομής της, με στόχο τη βελτίωση των υπηρεσιών που προσφέρει στους πελάτες και στους συνεργάτες της.

Κίνδυνοι και αβεβαιότητες

Η Εταιρεία εκτίθεται περισσότερο στον ασφαλιστικό κίνδυνο σε σχέση με άλλους χρηματοοικονομικούς κινδύνους. Πρόκειται για τον κίνδυνο που προκύπτει από ασφαλιστήρια συμβόλαια και σχετίζεται με την πιθανότητα να επέλθει το ασφαλισμένο γεγονός (π.χ. ο θάνατος ή η ανικανότητα), το οποίο συμβατικά προϋποθέτει την καταβολή

αποζημίωσης ή παροχών, καθώς και με την αβεβαιότητα ως προς το ύψος της τελικής αποζημίωσης.

Η Εταιρεία εκτίθεται επίσης σε κίνδυνο αντασφαλιστών, πιστωτικό κίνδυνο, σε επιτοκιακό κίνδυνο και σε κίνδυνο ρευστότητας.

Η Εταιρεία τέλος μεριμνά για την αντιμετώπιση των παραπάνω κινδύνων ώστε να εξασφαλίζει την ανάπτυξη και να ελαχιστοποιεί τυχόν αποκλίσεις από τους παραγωγικούς και οικονομικούς της στόχους. Περισσότερες λεπτομέρειες σχετικά με την διαχείριση των χρηματοοικονομικών κινδύνων δίνεται στην σημείωση 4 των επισυναπτόμενων Οικονομικών Καταστάσεων.

Διάκριση χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού

Η Εταιρεία για σκοπούς αποτίμησης διακρίνει τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού της στις ακόλουθες κατηγορίες:

- (α) Δάνεια και Απαιτήσεις
- (β) Επενδύσεις διακρατούμενες μέχρι τη λήξη
- (γ) Περιουσιακά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία
- (δ) Διαθέσιμα προς Πώληση χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού
- (ε) Επενδύσεις για λογαριασμό ασφαλισμένων που φέρουν τον ασφαλιστικό κίνδυνο

Προσωπικό

Η Εταιρεία απασχολούσε στο τέλος του 2024 δέκα τέσσερις (14) υπαλλήλους (2023: δέκα τέσσερις (14) υπαλλήλους).

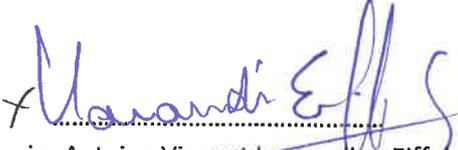
Μερισματική Πολιτική

Σε κάθε χρήση, το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας, αφού λάβει υπόψη του το ύψος της κερδοφορίας, καθώς και του εκ του νόμου απαιτούμενα ίδια κεφάλαια, προτείνει προς τη Γενική Συνέλευση τη διανομή ή μη μερίσματος καθώς και το ύψος αυτού. Για την οικονομική χρήση 2024 το Διοικητικό Συμβούλιο δεν εισηγείται διανομή μερίσματος.

Ακολούθησε συζήτηση για το περιεχόμενο της Έκθεσης η οποία και εγκρίθηκε ομόφωνα από το Διοικητικό Συμβούλιο.

Αθήνα, 28 Μαρτίου 2025

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ
ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ


Xavier Antoine Vincent Larnaudie - Eiffel

Η σελίδα έμεινε σκόπιμα κενή.



Tel: +30 211 10 32 000
Tel: +30 210 82 53 078/9
Fax: +30 210 82 52 133
www.bdo.gr

info@bdo.gr

BDO Certified Public Accountants SA
449, Mesogion Ave.
153 43 Agia Paraskevi Athens, Greece

BDO Ορκωτοί Ελεγκτές ΑΕ
Λεωφ. Μεσογείων 449
153 43 Αγία Παρασκευή
Αθήνα

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τον Μέτοχο της Εταιρείας: «CNP ΖΩΗΣ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ»

Έκθεση Ελέγχου επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας «CNP ΖΩΗΣ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» (η Εταιρεία), οι οποίες αποτελούνται από την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2024, τις καταστάσεις συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και τις σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων που περιλαμβάνουν ουσιώδεις πληροφορίες λογιστικής πολιτικής.

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

Βάση γνώμης

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

Σημαντικότερα θέματα ελέγχου

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

BDO Certified Public Accountants, a Greek Société Anonyme, is a member of BDO International Limited, a UK company limited by guarantee, and forms part of the international BDO network of independent member firms.

H BDO Ορκωτοί Ελεγκτές ΑΕ, μία ελληνική ανώνυμη εταιρία, είναι μέλος της BDO International Limited, εταιρίας περιορισμένης ευθύνης που εδρεύει στο Ηνωμένο Βασίλειο, και αποτελεί μέλος του διεθνούς δικτύου ανεξάρτητων εταιριών - μελών της BDO.

Αποτίμηση ασφαλιστικών υποχρεώσεων και υποχρεώσεων χρηματοοικονομικών συμβολαίων

Η Εταιρεία έχει σχηματίσει την 31.12.2024 ασφαλιστικές υποχρεώσεις και υποχρεώσεις χρηματοοικονομικών συμβολαίων ύψους € 20.232 χιλ. (€19.597 χιλ. την 31.12.2023) που αντιπροσωπεύουν το 94.52% των συνολικών υποχρεώσεων.

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

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

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

Οι γνωστοποιήσεις της Εταιρείας αναφορικά με τις ως άνω ασφαλιστικών υποχρεώσεων και υποχρεώσεων χρηματοοικονομικών συμβολαίων, περιλαμβάνονται στις λογιστικές πολιτικές και στις σημειώσεις 20 και 21 των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Η ελεγκτική μας προσέγγιση σε σχέση με το θέμα αυτό περιλάμβανε την εξέταση τόσο του σχεδιασμού και της λειτουργικής αποτελεσματικότητας των εσωτερικών δικλίδων που σχετίζονται με τον σχηματισμό των ασφαλιστικών υποχρεώσεων και υποχρεώσεων χρηματοοικονομικών συμβολαίων αλλά και την εκτίμηση της επάρκειας αυτών, όσο και αναλυτικές και λεπτομερείς ελεγκτικές διαδικασίες.

Οι διαδικασίες μας στις εσωτερικές δικλίδες επικεντρώθηκαν στις δικλίδες που αφορούν :

- Τη μεθοδολογία για το σχηματισμό των προβλέψεων.
- Την αξιολόγηση της πληρότητας και επάρκειας των δεδομένων και στοιχείων.
- Την εξέταση της αναλογιστικής έκθεσης επάρκειας, όσον αφορά τις δικλίδες για τον προσδιορισμό των παραδοχών, τη μεθοδολογία και των διαδικασιών που εφαρμόστηκαν για την βέλτιστη εκτίμηση των συνολικών υποχρεώσεων από ασφαλιστικές συμβάσεις.

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

- Διενεργήσαμε ανεξάρτητο επανυπολογισμό της βέλτιστης εκτίμησης του τελικού ποσού των αποζημιώσεων και της επάρκειας των ασφαλιστικών υποχρεώσεων και σύγκριση των αποτελεσμάτων με τα αποτελέσματα της Εταιρείας.
- Συγκρίναμε τα δεδομένα που περιλαμβάνονται στα μοντέλα εκτίμησης επάρκειας με τα αναλυτικά δεδομένα των μητρώων εκκρεμών αποζημιώσεων.
- Επιπλέον αξιολογήσαμε την επάρκεια και την καταλληλότητα των γνωστοποιήσεων στις σημειώσεις 20 και 21 των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Σημαντικότερα θέματα ελέγχου

Αντιμετώπιση ελεγκτικού θέματος

Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και προβλέψεις δικαστικών υποθέσεων

Όπως περιγράφεται στη σημείωση 27 των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, υφίστανται εκκρεμείς δικαστικές υποθέσεις κατά τις συνήθεις επιχειρηματικές της δραστηριότητες Εταιρείας.

Το αποτέλεσμα αυτών των ισχυρισμών μπορεί να είναι εγγενώς αβέβαιο, καθώς η τελική ευθύνη για ενδεχόμενες ένδικες αξιώσεις και άλλα θέματα μπορεί να εξαρτώνται από γεγονότα που είναι επί του παρόντος αβέβαια ή άγνωστα και είναι αποτέλεσμα δικαστικών διαδικασιών και ενδεχόμενων διαπραγματεύσεων διευθέτησης.

Η κρίση της Διοίκησης απαιτείται σε σημαντικό βαθμό τόσο για τον καθορισμό της πιθανότητας, όσο και για τον καθορισμό του βαθμού στον οποίο ο κίνδυνος μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα.

Αξιολογήσαμε τη διαδικασία της εταιρείας για την αναγνώριση και τον ποσοτικό προσδιορισμό των εν λόγω ενδεχόμενων υποχρεώσεων και λάβαμε αποδεικτικά στοιχεία για τις βασικές παραδοχές. Επίσης, οι ελεγκτικές μας διαδικασίες περιλαμβάνουν, μεταξύ άλλων τα εξής:

- Εξασφάλιση επιστολών νομικών συμβούλων αναφορικά με εκκρεμείς δικαστικές και λοιπές νομικές υποθέσεις.
- Η επαλήθευση της καταλληλότητας των παραδοχών της εταιρείας για τον σχηματισμό σχετικών προβλέψεων, λαμβάνοντας υπόψη την επικοινωνία μεταξύ της εταιρείας και του εξωτερικού της νομικού συμβούλου.

Άλλο θέμα

Οι οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας για την προηγούμενη χρήση που έληξε την 31.12.2023 ελέγχθηκαν από άλλη ελεγκτική εταιρεία. Για την εν λόγω χρήση ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής εξέδωσε την από 3 Απριλίου 2024 έκθεση ελέγχου με σύμφωνη γνώμη.

Άλλες πληροφορίες

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

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

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

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

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

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

δραστηριότητα και τη χρήση της λογιστικής βάσης της συνεχιζόμενης δραστηριότητας, εκτός και εάν η διοίκηση είτε προτίθεται να ρευστοποιήσει την Εταιρεία ή να διακόψει τη δραστηριότητά της ή δεν έχει άλλη ρεαλιστική εναλλακτική επιλογή από το να προχωρήσει σ' αυτές τις ενέργειες.

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

Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων

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

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

Επίσης:

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

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

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

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

Έκθεση επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων

1. Έκθεση Διαχείρισης Διοικητικού Συμβουλίου

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

α) Κατά τη γνώμη μας η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτισθεί σύμφωνα με το Καταστατικό της Εταιρείας και τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις των άρθρων 150-151 και της παραγράφου 1 (περιπτώσεις γ' και δ') του άρθρου 152 του Ν.4548/2018 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31/12/2024.

β) Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά το έλεγχό μας, για την εταιρεία και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου.

2. Συμπληρωματική Έκθεση προς την Επιτροπή Ελέγχου

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

3. Παροχή Μη Ελεγκτικών Υπηρεσιών

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

4. Διορισμός Ελεγκτή

Διοριστήκαμε για πρώτη φορά ως Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές της Εταιρείας με την από 7/10/2024 απόφαση της ετήσιας τακτικής γενικής συνέλευσης των μετόχων.

Η σελίδα έμεινε σκόπιμα κενή.

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ

(Ποσά σε ευρώ)	Σημ.	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Έσοδα			
Έσοδα ασφάλισης	5	873.427,63	941.763,58
Έξοδα υπηρεσιών ασφάλισης	6	(1.226.676,73)	(1.924.245,23)
Αποτέλεσμα υπηρεσιών ασφάλισης από ασφαλιστήρια συμβόλαια που εκδόθηκαν		(353.249,10)	(982.481,65)
Κατανομή των καταβληθέντων ασφαλιστρών αντασφάλισης		(100.965,68)	(85.838,49)
Ανακτήσιμα ποσά από αντασφαλιστές		(49.777,03)	302.052,67
Καθαρά έξοδα από συμβόλαια αντασφάλισης που κατέχονται	7	(150.742,71)	216.214,18
Αποτέλεσμα υπηρεσιών ασφάλισης		(503.991,81)	(766.267,47)
Κέρδη/(Ζημιές) από πώληση επενδύσεων		-	(189.190,20)
Κέρδη/(Ζημιές) αποτίμησης επενδύσεων σε τρέχουσα αξία		348.101,28	549.961,05
Έσοδα από τόκους που υπολογίζονται με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου		339.024,43	223.444,26
Έσοδα Επενδύσεων		151.445,24	194.039,56
Συνολικά έσοδα επενδύσεων	8	838.570,95	778.254,67
Χρηματοοικονομικά έσοδα/έξοδα ασφάλισης από ασφαλιστήρια συμβόλαια που εκδόθηκαν	8	(143.062,55)	(143.030,65)
Χρηματοοικονομικά έσοδα/έξοδα αντασφάλισης από συμβόλαια αντασφάλισης που κατέχονται	8	729,12	779,15
Καθαρό χρηματοοικονομικό αποτέλεσμα ασφάλισης		(142.333,43)	(142.251,50)
Έσοδα / (Έξοδα) συμβολαίων μη ασφαλιστικών εργασιών	9	(350.627,01)	(218.322,24)
Λοιπά Έξοδα	10	(471.325,85)	(475.528,23)
Ζημιά προ φόρων		(629.707,15)	(824.114,77)
Φόρος εισοδήματος	11	(9.836,86)	(22.763,98)
Κέρδη/Ζημιές μετά φόρων		(639.544,01)	(846.878,75)

(Ποσά σε ευρώ)	Σημ.	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Λοιπά αναγνωρισμένα έσοδα:			
Αναλογιστικά Κέρδη/(Ζημιές)		1.023,90	4.069,68
Χρηματοοικονομικά έσοδα/(έξοδα) ασφάλισης από ασφαλιστήρια συμβόλαια που εκδόθηκαν		(44.716,36)	(122.980,75)
Αποτίμηση Χαρτοφυλακίου διαθέσιμου προς πώληση	8, 25	259.334,18	456.533,92
Λοιπά εισοδήματα χρήσης μετά από φόρους		215.641,72	337.622,85
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα μετά από φόρους, που αναλογούν σε:		(423.902,29)	(509.255,90)
Κατόχους μετοχών Μητρικής Εταιρείας		(423.902,29)	(509.255,90)
Δικαιώματα Μειοψηφίας		-	-
		(423.902,29)	(509.255,90)
Κέρδη/(Ζημιές) ανά Μετοχή μετά από φόρους		(0,32)	(0,42)

Οι επισυναπτόμενες Σημειώσεις που παρατίθενται στις σελίδες 15-99 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

Αθήνα, 28 Μαρτίου 2025

ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ
ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ
ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

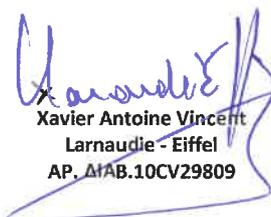
ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ
ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

ΓΕΝΙΚΟΣ
ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ

ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΣ
ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ

ΥΠΕΥΘΥΝΗ
ΑΝΑΛΟΓΙΣΤΗΣ

ΥΠΕΥΘΥΝΗ
ΛΟΓΙΣΤΗΣ



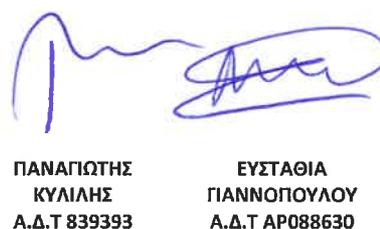
Xavier Antoine Vincent
Larnaudie - Eiffel
ΑΡ. ΔΙΑΒ.10CV29809



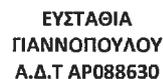
ΧΡΗΣΤΟΔΟΥΛΟΣ
ΦΕΙΔΙΑ
Α.Δ.Τ 626890



ΓΕΩΡΓΙΟΣ
ΓΕΩΡΓΑΚΟΠΟΥΛΟΣ
Α.Δ.Τ ΑΙ117665



ΠΑΝΑΓΙΩΤΗΣ
ΚΥΛΙΑΔΗΣ
Α.Δ.Τ 839393



ΕΥΣΤΑΘΙΑ
ΓΙΑΝΝΟΠΟΥΛΟΥ
Α.Δ.Τ ΑΡ088630



ΑΡΕΤΗ ΧΑΡΙΤΟΥ
Α.Δ.Τ ΑΡ525470
Α' ΤΑΞΗΣ 112295

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ

		2024	2023
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	12	33.821,29	48.647,15
Περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης	12	39.830,92	124.085,68
Άυλα περιουσιακά στοιχεία και έξοδα πρόσκτησης ασφαλιστηρίων συμβολαίων	13	95.860,72	95.778,77
Χρεόγραφα διακρατούμενα έως τη λήξη	16	-	-
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	14	9.928.412,14	9.594.998,88
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία μέσω λοιπών εισοδημάτων	15	15.103.401,49	11.735.502,56
Περιουσιακά στοιχεία ασφαλιστηρίων συμβολαίων		-	-
Περιουσιακά στοιχεία συμβολαίων αντασφάλισης	20	66.920,74	402.434,38
Λοιπές απαιτήσεις συμπεριλαμβανομένων και απαιτήσεων ασφαλιστρών	17	195.274,66	484.712,26
Επενδύσεις για λογαριασμό ασφαλισμένων που φέρουν τον επενδυτικό κίνδυνο	18	44.694,81	28.491,85
Δάνεια και Απαιτήσεις		-	-
Αναβαλλόμενη φορολογία	23	106.068,85	112.308,21
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών	19	3.469.574,94	4.402.642,59
Σύνολο ενεργητικού		29.083.860,56	27.029.602,33
ΠΑΘΗΤΙΚΟ			
		2024	2023
Ιδία Κεφάλαια			
Μετοχικό κεφάλαιο	28	10.050.000,00	10.050.000,00
Αποθεματικά	25	1.508.212,76	1.298.571,04
Αποτελέσματα εις νέο		(3.879.463,24)	(5.239.919,23)
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων		7.678.749,52	6.108.651,81
Υποχρεώσεις			
Υποχρεώσεις ασφαλιστηρίων συμβολαίων	20	5.842.927,20	6.468.954,75
Υποχρεώσεις συμβολαίων αντασφάλισης		-	-
Υποχρεώσεις χρηματοοικονομικών συμβολαίων	21	14.388.576,24	13.128.091,42
Παροχές εργαζομένων	22	40.181,82	34.635,32
Λοιπές υποχρεώσεις	24	1.133.425,79	1.289.269,03
Σύνολο υποχρεώσεων		21.405.111,04	20.920.950,51
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων		29.083.860,56	27.029.602,32

Οι επισυναπτόμενες Σημειώσεις που παρατίθενται στις σελίδες 15-99 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΗΣ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

(Ποσά σε Ευρώ)	Μετοχικό Κεφάλαιο	Αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέο	Σύνολο
Χρήση 2023				
Κατά την 1 Ιανουαρίου 2023	10.050.000,00	960.948,19	(4.393.040,48)	6.617.907,71
Καθαρά κέρδη χρήσης	-	-	(846.878,75)	(846.878,75)
Μεταβολή αποθεματικού στοιχείων μέσω λοιπών εισοδημάτων	-	456.533,92	-	456.533,92
Σχηματισμός Τακτικού Αποθεματικού από κέρδη χρήσης	-	-	-	-
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	-	-	-	-
Μείωση μετοχικού κεφαλαίου	-	-	-	-
Μη αναγνωρισθέντα αναλογιστικά Κέρδη	-	4.069,68	-	4.069,68
Έξοδα αύξησης μετοχικού κεφαλαίου	-	-	-	-
Χρηματοοικονομικά έσοδα/(έξοδα) ασφάλισης από ασφαλιστήρια συμβόλαια που εκδόθηκαν	-	(122.980,75)	-	(122.980,75)
Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2023	10.050.000,00	1.298.571,04	(5.239.919,23)	6.108.651,81

(Ποσά σε Ευρώ)	Μετοχικό Κεφάλαιο	Αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέο	Σύνολο
Χρήση 2024				
Κατά την 1 Ιανουαρίου 2024	10.050.000,00	1.298.571,04	(5.239.919,23)	6.108.651,81
Καθαρά κέρδη χρήσης	-	-	(639.544,01)	(639.544,01)
Μεταβολή αποθεματικού στοιχείων μέσω λοιπών εισοδημάτων	-	259.334,18	-	259.334,18
Σχηματισμός Τακτικού Αποθεματικού από κέρδη χρήσης	-	-	-	-
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	2.000.000,00	-	-	2.000.000,00
Μείωση μετοχικού κεφαλαίου	(2.000.000,00)	-	2.000.000,00	-
Μη αναγνωρισθέντα αναλογιστικά Κέρδη	-	1.023,90	-	1.023,90
Έξοδα αύξησης μετοχικού κεφαλαίου	-	(6.000,00)	-	(6.000,00)
Χρηματοοικονομικά έσοδα/(έξοδα) ασφάλισης από ασφαλιστήρια συμβόλαια που εκδόθηκαν	-	(44.716,36)	-	(44.716,36)
Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2024	10.050.000,00	1.508.212,76	(3.879.463,24)	7.678.749,52

Οι επισυναπτόμενες Σημειώσεις που παρατίθενται στις σελίδες 15-99 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

(Ποσά σε Ευρώ)	Σημ.	31/12/2024	31/12/2023
Λειτουργικές δραστηριότητες			
Κέρδη/ (ζημιές) πρό φόρων		(629.707,15)	(824.114,77)
Προσαρμογές για μη ταμειακές κινήσεις			
Μεταβολές στα περιουσιακά στοιχεία/υποχρεώσεις ασφαλιστήριων συμβολαίων και συμβολαίων αντασφάλισης		646.325,28	908.517,99
Αποσβέσεις	12	99.080,62	93.862,25
Παροχές σε εργαζομένους	22	6.570,40	6.090,02
Μεταβολή στα Άϋλα περιουσιακά στοιχεία	13	265,44	265,44
Κέρδη / ζημιές αποτίμησης χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων σε εύλογη αξία	14	10.340,25	(549.961,05)
Κέρδη / ζημιές από πώληση χρεωγράφων	14	(349.616,22)	189.190,20
Απομείωση χρεωγράφων διαθέσιμων προς πώληση	15	(21.155,20)	-
Αποσβέσεις και τόκοι χρεωγράφων διακρατούμενων ως τη λήξη	15	(109.080,55)	(33.798,38)
Πληρωμές φόρου	11	(3.597,50)	(16.524,62)
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες πριν τις μεταβολές στα λειτουργικά περιουσιακά στοιχεία		(350.840,07)	(226.472,92)
Μεταβολές σε λειτουργικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις			
(Αγορές)/ πωλήσεις χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	14, 15	(2.978.329,00)	500.000,00
(Αγορές)/ πωλήσεις χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων μέσω λοιπών εισοδημάτων	14, 15	16.202,96	2.489.124,43
(Αύξηση) / μείωση λοιπών απαιτήσεων	17	289.437,59	124.742,46
(Αύξηση)/ μείωση σε επενδύσεις για λογαριασμό ασφαλισμένων Ζωής που φέρουν τον επενδυτικό κίνδυνο	18	(16.202,96)	(12.492,28)
Αύξηση / (μείωση) υποχρεώσεων ασφαλιστικών συμβολαίων	20	(1.164.137,79)	(1.293.183,22)
Αύξηση / (μείωση) υποχρεώσεων χρηματοοικονομικών συμβολαίων	21	1.260.484,82	1.352.993,82
Αύξηση / (μείωση) υποχρεώσεων προς αντασφαλιστές	20	182.582,24	259.727,88
Αύξηση / (μείωση) λοιπών υποχρεώσεων	24	(155.843,24)	(284.808,59)
Σύνολο εισροών από λειτουργικές δραστηριότητες		(2.916.645,45)	2.909.631,59
Καθαρή επένδυση σε πάγια περιουσιακά στοιχεία	12,13	(10.422,20)	(58.803,11)
Σύνολο εισροών από επενδυτικές δραστηριότητες		(10.422,20)	(58.803,11)
Πληρωμές μερισμάτων		-	-
Αύξηση / (μείωση) χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων		-	-
Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου	28	2.000.000,00	-
Έξοδα Αύξησης Μετοχικού Κεφαλαίου		(6.000,00)	-
Σύνολο εκροών / (εισορών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		1.994.000,00	-
Καθαρή αύξηση διαθεσίμων και ισοδύναμων αυτών		(933.067,65)	2.850.828,48
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών έναρξης χρήσης		4.402.642,59	1.551.814,11
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών λήξης χρήσης		3.469.574,94	4.402.642,59

Οι επισυναπτόμενες Σημειώσεις που παρατίθενται στις σελίδες 15-99 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Οικονομικών Καταστάσεων.

1 Γενικές Πληροφορίες

Η CNP ΖΩΗΣ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ (εφ' εξής η «Εταιρεία»), είναι εγγεγραμμένη στο Μητρώο Ανωνύμων Ασφαλιστικών Εταιρειών του Υπουργείου Ανάπτυξης (ΑΡ.Μ.Α.Ε. 51157/05/Β/02/3) και Αρ. Γ.Ε.ΜΗ: 4629401000. Ιδρύθηκε στις 14 Φεβρουαρίου 2002 και η διάρκεια λειτουργίας της ορίστηκε για ενενήντα εννέα (99) χρόνια. Η διάρκεια της Εταιρείας μετά από την τροποποίηση του καταστατικού στις 17 Μαρτίου 2021 ορίστηκε ως αόριστη.

Ο σκοπός της Εταιρείας περιγράφεται στο άρθρο 3 του καταστατικού της και είναι:

- α) Η διενέργεια ασφαλίσων ζωής.
- β) Η διενέργεια αντασφαλίσων ζωής και η εκχώρηση τους.
- γ) Η αντιπροσώπευση αλλοδαπών επιχειρήσεων ασφαλίσων ζωής.

Η νομοθεσία υπό την οποία λειτουργεί η Εταιρεία είναι η Ελληνική Νομοθεσία και ειδικότερα εκείνη περί Ανωνύμων Ασφαλιστικών Εταιρειών.

Η Εταιρεία απασχολούσε στις 31 Δεκεμβρίου 2024 δέκα τέσσερις (14) υπαλλήλους (2023: 14 υπάλληλοι).

Οι Οικονομικές Καταστάσεις έχουν εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας στις 28 Μαρτίου 2025 και υπόκεινται σε έγκριση της Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων.

1.1 Μέτοχοι

Η Εταιρεία είναι 100% θυγατρική της CNP Cyprus Insurance Holdings Ltd ο μέτοχος της οποίας είναι η MONTARVIE V, 100% θυγατρική της CNP ASSURANCES S.A. της οποίας ο έμμεσος μέτοχος με ποσοστό 100% είναι η La Poste με έδρα την Γαλλία. Οι μέτοχοι της La Poste είναι: με ποσοστό 34% το Γαλλικό Δημόσιο (Etat Francais Republique Francaise Presidence) και με ποσοστό 66% η Caisse des dépôts et consignations (CDC) η οποία ανήκει στον Γαλλικό Λαό (French Nation).

Όπως ανακοινώθηκε δημόσια στις 10 Ιουλίου 2024, η Ελληνική Τράπεζα έχει συμφωνήσει να εξαγοράσει το 100% της CNP CIH, η οποία δραστηριοποιείται στην Κύπρο και την Ελλάδα. Η ολοκλήρωση της εξαγοράς υπόκειται σε εγκρίσεις ρυθμιστικών αρχών και αναμένεται να ολοκληρωθεί κατά το πρώτο εξάμηνο του 2025.

1.2 Διοικητικό Συμβούλιο

Η σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας, την ημέρα της υπογραφής των Οικονομικών Καταστάσεων, έχει ως ακολούθως:

Πρόεδρος

Xavier Antoine Vincent Larnaudie - Eiffel

Αντιπρόεδρος
Thierry Desvignes

Διευθύνων Σύμβουλος
Χριστόδουλος Φειδία

Μέλη
Στυλιανός Στεφάνου
Kenneth Howard Prince – Wright
David Miseray
Γαβριήλ Αμπίζας
Celine Byl

Η θητεία του ανωτέρω Διοικητικού Συμβουλίου λήγει την 15^η Οκτωβρίου 2026.

2 Πλαίσιο κατάρτισης των Οικονομικών Καταστάσεων

2.1 Σύνταξη των Οικονομικών Καταστάσεων

Οι συνημμένες Οικονομικές Καταστάσεις (εφ' εξής οι «Οικονομικές Καταστάσεις») έχουν συνταχθεί σύμφωνα με την αρχή του ιστορικού κόστους, με εξαίρεση τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις που κατέχονται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων, τα διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και τις επενδύσεις για λογαριασμό των ασφαλισμένων. Οι Οικονομικές Καταστάσεις έχουν καταρτισθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.) και τις ερμηνευτικές οδηγίες της Επιτροπής Διεθνών Προτύπων (ΕΔΠ) όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Οι λογιστικές πολιτικές που ακολούθησε η Εταιρεία, για τη σύνταξη των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων της χρήσης 2023, είναι συνεπείς με αυτές που περιγράφονται στις δημοσιευμένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2024, αφού ληφθούν υπόψη οι κατωτέρω τροποποιήσεις των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς και οι νέες Διερμηνείες, που εκδόθηκαν από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB) και η εφαρμογή τους είναι υποχρεωτική από 1 Ιανουαρίου 2024.

Τα ποσά των Οικονομικών Καταστάσεων απεικονίζονται σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά.

Οι Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας περιλαμβάνονται στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις που συντάσσει η μητρική CNP ASSURANCES S.A. με έδρα τη Γαλλία.

2.2 Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες

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

Τα ακόλουθα νέα Πρότυπα, Διερμηνείες και τροποποιήσεις Προτύπων έχουν εκδοθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB), έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και η εφαρμογή τους είναι υποχρεωτική από την 01.01.2024 ή μεταγενέστερα.

Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 1 «Ταξινόμηση Υποχρεώσεων ως Βραχυπρόθεσμες ή Μακροπρόθεσμες» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2024)

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: α) αποσαφήνιση ότι το δικαίωμα μίας οντότητας για αναβολή του διακανονισμού θα πρέπει να υφίσταται κατά την ημερομηνία αναφοράς, β) αποσαφήνιση ότι η ταξινόμηση της υποχρέωσης δεν επηρεάζεται από τις προθέσεις ή προσδοκίες της διοίκησης σχετικά με την εξάσκηση του δικαιώματος αναβολής του διακανονισμού, γ) επεξηγούν πώς οι συνθήκες δανεισμού επηρεάζουν την ταξινόμηση, και δ) αποσαφήνιση των απαιτήσεων σχετικά με την ταξινόμηση υποχρεώσεων μίας οντότητας που πρόκειται να ή ενδεχομένως να διακανονήσει μέσω έκδοσης ιδίων συμμετοχικών τίτλων. Επιπλέον, τον Ιούλιο του 2020, το IASB προέβη στην έκδοση μίας τροποποίησης για την αναβολή κατά ένα έτος της ημερομηνίας έναρξης ισχύος της αρχικώς εκδοθείσας τροποποίησης στο ΔΛΠ 1, ως αποτέλεσμα της εξάπλωσης της πανδημίας του Covid-19. Ωστόσο, τον Οκτώβριο του 2022, το IASB εξέδωσε μία επιπλέον τροποποίηση που στοχεύει στη βελτίωση της πληροφόρησης που παρέχουν οι εταιρείες σχετικά με τις μακροπρόθεσμες δανειακές δεσμεύσεις. Το ΔΛΠ 1 απαιτεί από μία εταιρεία να ταξινομεί το δάνειο ως μακροπρόθεσμο μόνο εάν η εταιρεία μπορεί να αποφύγει τον διακανονισμό του δανείου εντός 12 μηνών μετά την ημερομηνία αναφοράς. Ωστόσο, η ικανότητα μίας εταιρείας να το πράξει εξαρτάται συχνά από τη συμμόρφωση με τις δεσμεύσεις του. Οι τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 1 προσδιορίζουν ότι οι δεσμεύσεις που πρέπει να τηρούνται μετά την ημερομηνία αναφοράς δεν επηρεάζουν την ταξινόμηση του δανείου ως βραχυπρόθεσμου ή μακροπρόθεσμου κατά την ημερομηνία αναφοράς. Αντίθετα, οι τροποποιήσεις του προτύπου απαιτούν από μία εταιρεία να γνωστοποιεί πληροφορίες σχετικά με αυτές τις δεσμεύσεις στις σημειώσεις των οικονομικών καταστάσεων. Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2024, με την πρόωρη υιοθέτησή τους να επιτρέπεται. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν καμία επίπτωση στις Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας. Τα ανωτέρω έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση με ημερομηνία έναρξης ισχύος την 01.01.2024.

Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 7 «Κατάσταση Ταμειακών ροών» και στο ΔΠΧΑ 7 «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις»: Ρυθμίσεις Χρηματοδότησης Προμηθευτή (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01.01.2024).

Τον Μάιο του 2023, το Διεθνές Συμβούλιο Λογιστικών Προτύπων (IASB) εξέδωσε τροποποιήσεις ("Supplier Finance Arrangements"), οι οποίες τροποποίησαν το ΔΛΠ 7 «Κατάσταση Ταμειακών Ροών» και το ΔΠΧΑ 7 «Χρηματοοικονομικά μέσα: Γνωστοποιήσεις». Το IASB εξέδωσε τις Ρυθμίσεις Χρηματοδότησης Προμηθευτή απαιτώντας από μια οικονομική οντότητα να παρέχει επιπρόσθετες γνωστοποιήσεις σχετικά με τις ρυθμίσεις χρηματοδότησης προμηθευτή. Οι τροποποιήσεις απαιτούν επιπλέον γνωστοποιήσεις που συμπληρώνουν τις υπάρχουσες γνωστοποιήσεις στα δύο αυτά πρότυπα. Οι εν λόγω γνωστοποιήσεις έχουν

ως σκοπό να βοηθήσουν τους χρήστες των οικονομικών καταστάσεων α) να αξιολογήσουν τον τρόπο που οι ρυθμίσεις χρηματοδότησης προμηθευτή επηρεάζουν τις υποχρεώσεις και τις ταμειακές ροές μιας οικονομικής οντότητας, και β) να κατανοήσουν την επίδραση των ρυθμίσεων χρηματοδότησης προμηθευτή στους κινδύνους ρευστότητας και πώς θα μπορούσε να επηρεαστεί η οικονομική οντότητα εάν τα εν λόγω χρηματοοικονομικά εργαλεία δεν είναι πλέον διαθέσιμα. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν καμία επίπτωση στις Οικονομικές Καταστάσεις της

Εταιρείας . Τα ανωτέρω έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση με ημερομηνία έναρξης ισχύος την 01.01.2024.

Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 16 «Μισθώσεις: Υποχρέωση Μίσθωσης σε μία Πώληση και Επαναμίσθωση» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2024).

Τον Σεπτέμβριο του 2022, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων περιορισμένου σκοπού στο ΔΠΧΑ 16 «Μισθώσεις» με τις οποίες προστίθενται απαιτήσεις για τον τρόπο με τον οποίο μια εταιρεία λογιστικοποιεί μία πώληση και επαναμίσθωση (“sale and leaseback”) μετά την ημερομηνία της συναλλαγής. Η πώληση και επαναμίσθωση είναι μια συναλλαγή κατά την οποία, μια εταιρεία πουλά ένα περιουσιακό στοιχείο και μισθώνει το ίδιο περιουσιακό στοιχείο πίσω για μια χρονική περίοδο από τον νέο ιδιοκτήτη. Το ΔΠΧΑ 16 περιλαμβάνει απαιτήσεις σχετικά με τον λογιστικό χειρισμό μίας πώλησης και επαναμίσθωσης κατά την ημερομηνία που πραγματοποιείται η συναλλαγή. Ωστόσο, το Πρότυπο δεν είχε προσδιορίσει τον τρόπο επιμέτρησης της συναλλαγής μετά την ημερομηνία αυτής. Οι εκδοθείσες τροποποιήσεις προστίθενται στις απαιτήσεις του ΔΠΧΑ 16 σχετικά με την πώληση και επαναμίσθωση, υποστηρίζοντας με τον τρόπο αυτό τη συνεπή εφαρμογή του λογιστικού προτύπου. Οι εν λόγω τροποποιήσεις δεν θα αλλάξουν τον λογιστικό χειρισμό για μισθώσεις εκτός από αυτές που προκύπτουν από μία συναλλαγή πώλησης και επαναμίσθωσης. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν καμία επίπτωση στις Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας . Τα ανωτέρω έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση με ημερομηνία έναρξης ισχύος την 01.01.2024.

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

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

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

Έλλειψη Ανταλλαξιμότητας (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01.01.2025) Οι τροποποιήσεις προσδιορίζουν πότε ένα νόμισμα είναι ανταλλάξιμο με άλλο νόμισμα και πως προσδιορίζεται η συναλλαγματική ισοτιμία όταν δεν είναι ανταλλάξιμο. Με την εφαρμογή των τροποποιήσεων, ένα νόμισμα είναι ανταλλάξιμο όταν μια οντότητα δύναται να ανταλλάξει αυτό το νόμισμα μέσω των αγορών ή μηχανισμών ανταλλαγής που δημιουργούν εκτελεστά δικαιώματα και υποχρεώσεις χωρίς αδικαιολόγητη καθυστέρηση κατά την ημερομηνία επιμέτρησης και για καθορισμένο σκοπό. Ωστόσο, ένα νόμισμα δεν είναι ανταλλάξιμο σε άλλο νόμισμα εάν μια οντότητα μπορεί να αποκτήσει μόνο ένα ασήμαντο ποσό του άλλου νομίσματος κατά την ημερομηνία επιμέτρησης για τον καθορισμένο σκοπό. Όταν ένα νόμισμα δεν είναι ανταλλάξιμο κατά την ημερομηνία επιμέτρησης, η οντότητα υποχρεούται να εκτιμήσει την τρέχουσα συναλλαγματική ισοτιμία ως την ισοτιμία που θα εφαρμοζόταν σε μια συνήθη συναλλαγή ανταλλαγής κατά την ημερομηνία επιμέτρησης μεταξύ συμμετεχόντων στην αγορά υπό τις ισχύουσες οικονομικές συνθήκες. Σε αυτή την περίπτωση, μια οντότητα υποχρεούται να γνωστοποιήσει πληροφορίες που επιτρέπουν στους χρήστες των οικονομικών της καταστάσεων να αξιολογήσουν πως η έλλειψη ανταλλαξιμότητας του νομίσματος επηρεάζει, ή αναμένεται να επηρεάσει, τη χρηματοοικονομική επίδοση, την οικονομική θέση και τις ταμειακές ροές της οντότητας.

ΔΠΧΑ 9 (Τροποποιήσεις) «Χρηματοοικονομικά Μέσα» και ΔΠΧΑ 7 (Τροποποιήσεις) «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις» (εφαρμόζονται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2026):

Οι οδηγίες εφαρμογής στο ΔΠΧΑ 9 τροποποιούνται προκειμένου να διευκρινιστεί η ημερομηνία αρχικής αναγνώρισης ή αποαναγνώρισης των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων. Οι τροποποιήσεις επιτρέπουν σε μια οντότητα να θεωρεί ότι μια χρηματοοικονομική υποχρέωση (ή μέρος αυτής) που θα διακανονιστεί σε μετρητά με χρήση ενός συστήματος ηλεκτρονικής πληρωμής έχει εκπληρωθεί πριν την ημερομηνία διακανονισμού, εάν και μόνο εάν η οντότητα έχει ξεκινήσει μια διαταγή πληρωμής που είχε ως αποτέλεσμα: • η οντότητα να μην έχει πρακτική δυνατότητα να αποσύρει, σταματήσει ή ακυρώσει τη διαταγή πληρωμής, • η οντότητα να μην έχει πρακτική δυνατότητα στα μετρητά που θα χρησιμοποιηθούν για το διακανονισμό, • ο κίνδυνος διακανονισμού που σχετίζεται με το σύστημα ηλεκτρονικής πληρωμής να είναι ασήμαντος. Οι οδηγίες εφαρμογής στο ΔΠΧΑ 9 τροποποιούνται για να παρέχουν καθοδήγηση ως προς το πως μια οντότητα αξιολογεί κατά πόσο οι συμβατικές ταμειακές ροές ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου συνάδουν με μια βασική συμφωνία δανεισμού. Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν ότι οι συμβατικές ταμειακές ροές δεν συνάδουν με μια βασική συμφωνία δανεισμού εάν συνδέονται με μια μεταβλητή που δεν είναι ένας βασικός κίνδυνος δανεισμού ή εάν αντιπροσωπεύουν μερίδιο των εσόδων ή του κέρδους του οφειλέτη, ακόμη και αν τέτοιοι συμβατικοί όροι είναι κοινοί στη αγορά στην οποία η οντότητα δραστηριοποιείται. Το ΔΠΧΑ 9 τροποποιείται προκειμένου να ενισχύσει την περιγραφή του όρου «χωρίς δικαίωμα αναγωγής». Βάσει των τροποποιήσεων, ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο έχει χαρακτηριστικά μη ύπαρξης δικαιώματος αναγωγής εάν το τελικό δικαίωμα της οντότητας για είσπραξη ταμειακών ροών συνδέεται συμβατικά με τις ταμειακές ροές που δημιουργούνται από συγκεκριμένα περιουσιακά στοιχεία. Οι τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 9 αποσαφηνίζουν τα χαρακτηριστικά των συμβατικά συνδεδεμένων μέσων που τα διακρίνει από άλλες συναλλαγές. Οι τροποποιήσεις επίσης διευκρινίζουν ότι δεν πληρούν όλες οι συναλλαγές με πολλαπλούς χρεωστικούς τίτλους τα κριτήρια των συναλλαγών με πολλαπλά συμβατικά συνδεδεμένα μέσα. Οι τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 7 απαιτούν από μια οντότητα που αποαναγνωρίζει επενδύσεις σε συμμετοχικούς τίτλους επιμετρούμενες στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων εντός της περιόδου αναφοράς, να γνωστοποιεί τυχόν μεταφορές του σωρευτικού κέρδους ή ζημιάς εντός της καθαρής θέσης εντός της περιόδου αναφοράς που σχετίζονται με τις επενδύσεις που αποαναγνωρίστηκαν εντός αυτής της περιόδου αναφοράς. Επίσης, μια οντότητα δεν απαιτείται πλέον να γνωστοποιεί την εύλογη αξία κάθε συμμετοχικού τίτλου που προσδιορίζεται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων, αυτή η πληροφορία δύναται να παρασχεθεί κατά κατηγορία μέσων. Οι τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 7 εισάγουν απαιτήσεις γνωστοποίησης για χρηματοοικονομικά μέσα που περιλαμβάνουν συμβατικούς όρους που θα μπορούσαν να αλλάξουν τον χρόνο ή το ποσό των συμβατικών ταμειακών ροών με την επέλευση (ή τη μη επέλευση) κάποιου απρόβλεπτου γεγονότος που δε σχετίζεται άμεσα με αλλαγές στους βασικούς κινδύνους και τα κόστη δανεισμού (όπως τη διαχρονική αξία του χρήματος ή τον πιστωτικό κίνδυνο). Η οντότητα απαιτείται να κάνει αυτές τις γνωστοποιήσεις κατά κατηγορία χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων επιμετρώντων στο αποσβεσμένο κόστος ή στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων και κατά κατηγορία χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων επιμετρώντων στο αποσβεσμένο κόστος. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ε.Ε..

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

Το πρότυπο αντικαθιστά το ΔΛΠ 1 «Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων». Το πρότυπο απαιτεί από τις εταιρείες να εμφανίσουν υποσύνολα για το λειτουργικό κέρδος και τα κέρδη προ χρηματοδοτικών αποτελεσμάτων και φόρων εισοδήματος στην κατάσταση αποτελεσμάτων. Επιπρόσθετα, το πρότυπο απαιτεί από τις εταιρείες να γνωστοποιούν συμφωνίες μεταξύ των

ορισμένων από τη διοίκηση μέτρων απόδοσης που παρουσιάζονται και των συνόλων ή υποσυνόλων που απαιτούνται από τα ΔΠΧΑ. Το πρότυπο εισάγει επίσης ενισχυμένες απαιτήσεις για την ομαδοποίηση των πληροφοριών στις οικονομικές καταστάσεις και την παρουσίαση των λειτουργικών εξόδων στην κατάσταση αποτελεσμάτων και στις σημειώσεις. Το πρότυπο δεν έχει ακόμη υιοθετηθεί από την Ε.Ε..

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

Το πρότυπο επιτρέπει σε μια επιλέξιμη θυγατρική να παρέχει μειωμένες γνωστοποιήσεις κατά την εφαρμογή των ΔΠΧΑ στις χρηματοοικονομικές της καταστάσεις. Μια θυγατρική είναι επιλέξιμη για μειωμένες γνωστοποιήσεις εάν δεν έχει υποχρέωση δημόσιας λογοδοσίας και η τελική ή οποιαδήποτε ενδιάμεση μητρική καταρτίζει ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις που συμμορφώνονται με τα ΔΠΧΑ και είναι διαθέσιμες για δημόσια χρήση. Το ΔΠΧΑ 19 είναι προαιρετικό για θυγατρικές που είναι επιλέξιμες και θέτει τις απαιτήσεις γνωστοποίησης για τις θυγατρικές που επιλέγουν να το εφαρμόσουν.

Το πρότυπο δεν έχει ακόμη υιοθετηθεί από την Ε.Ε..

Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές της Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία.

3 Βασικές λογιστικές πολιτικές

Οι κυριότερες λογιστικές πολιτικές που υιοθετήθηκαν και ακολουθήθηκαν για τη σύνταξη των Οικονομικών Καταστάσεων, σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α., είναι οι ακόλουθες:

3.1 Εκτιμήσεις της Διοίκησης

Η σύνταξη Οικονομικών Καταστάσεων, σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α., απαιτεί τη διενέργεια εκτιμήσεων και την υιοθέτηση παραδοχών από πλευράς διοίκησης, οι οποίες δύναται να επηρεάσουν την εφαρμογή των λογιστικών πολιτικών καθώς και τα ποσά που περιλαμβάνονται στις Οικονομικές Καταστάσεις. Οι εκτιμήσεις και οι παραδοχές αυτές αναθεωρούνται σε συνεχή βάση. Οι αναθεωρήσεις αυτές αναγνωρίζονται στην περίοδο που πραγματοποιούνται, και επηρεάζουν τις σχετικές περιόδους που αφορούν, εάν η αναθεώρηση επηρεάζει μόνο αυτή την περίοδο ή στην περίοδο αναθεώρησης και τις επόμενες περιόδους, εάν η αναθεώρηση επηρεάζει και την παρούσα και τις μελλοντικές περιόδους. Οι εκτιμήσεις και οι παραδοχές αυτές βασίζονται στην υπάρχουσα εμπειρία και σε διάφορους άλλους παράγοντες που θεωρούνται εύλογοι κάτω από τις υπάρχουσες συνθήκες. Τα πραγματικά μελλοντικά αποτελέσματα ενδέχεται να διαφοροποιούνται από τις ανωτέρω εκτιμήσεις. Οι εκτιμήσεις αυτές είναι η βάση για τη λήψη αποφάσεων σχετικά με της λογιστικές αξίες των στοιχείων του ενεργητικού και του παθητικού, που χαρακτηρίζονται από αυξημένη πολυπλοκότητα και υποκειμενικότητα στην εφαρμογή των εκτιμήσεων, όπως στην αναγνώριση και αποτίμηση των υποχρεώσεων στα ασφαλιστήρια συμβόλαια (βλέπε παράγραφο 3.5) και του φόρου εισοδήματος, την ταξινόμηση των επενδύσεων (βλέπε παράγραφο 3.3) και την επιμέτρηση της εύλογης αξίας των χρηματοοικονομικών μέσων.

Σημαντικές κρίσεις και εκτιμήσεις

Ασφαλιστήρια συμβόλαια – Ορισμός και ταξινόμηση

Η Εταιρεία έχει εφαρμόσει κρίση για να προσδιορίσει εάν τα ασφαλιστήρια συμβόλαια εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής του ΔΠΧΑ 17 και, ποιο μοντέλο επιμέτρησης είναι εφαρμόσιμο για τα ασφαλιστήρια συμβόλαια που προσδιορίζεται ότι εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής του ΔΠΧΑ 17, όπως εξηγείται παρακάτω.

- Η Εταιρεία εκδίδει ορισμένα συμβόλαια που δεν μεταφέρουν σημαντικό ασφαλιστικό κίνδυνο και ταξινομεί τα συμβόλαια αυτά ως επενδυτικά συμβόλαια. Η Εταιρεία για να προσδιορίσει αν τα συμβόλαια μεταφέρουν σημαντικό ασφαλιστικό κίνδυνο χρησιμοποιεί κρίση για να αξιολογήσει αν υπάρχει σενάριο με εμπορική ουσία στο οποίο η Εταιρεία έχει πιθανότητα ζημίας με βάση την παρούσα αξία και για να αξιολογήσει αν ο αποδεκτός ασφαλιστικός κίνδυνος είναι σημαντικός.
- Τα συμβόλαια που καθορίζεται ότι εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής του ΔΠΧΑ 17 αξιολογούνται με βάση το αν πληρούν τον ορισμό του ασφαλιστηρίου συμβολαίου με χαρακτηριστικά άμεσης συμμετοχής (βάση των κριτηρίων του ΔΠΧΑ 17). Τα συμβόλαια αποταμίευσης (unit-linked) που εκδίδονται από την Εταιρεία καθώς και τα συμβόλαια με συμμετοχή στα κέρδη (run-off portfolio) ταξινομούνται ως ασφαλιστήρια συμβόλαια με χαρακτηριστικά άμεσης συμμετοχής.
- Για (α) ορισμένα ομαδικά ασφαλιστήρια συμβόλαια ζωής που έχουν περίοδο κάλυψης που εκτείνεται πέραν του ενός έτους και (β) αναλογικές ανασφαλιστικές συμβάσεις κινδύνου (risk attaching basis) που παρέχουν κάλυψη για ομαδικά συμβόλαια ζωής, η Εταιρεία επιλέγει να εφαρμόσει την Προσέγγιση Κατανομής Ασφαλιστρών (Premium Allocation Approach) εάν κατά την αρχική αναγνώριση της ομάδας η Εταιρεία εύλογα αναμένει ότι θα παρέχει επιμέτρηση για την εναπομένουσα κάλυψη που δεν θα διαφέρει

ουσιωδώς από το γενικό μοντέλο. Η Εταιρεία εφαρμόζει την κρίση της για να καθορίσει εάν πληρούνται τα κριτήρια καταλληλότητας της Προσέγγισης Κατανομής Ασφαλιστρών κατά την αρχική αναγνώριση.

Βαθμός συγκέντρωσης ασφαλιστήριων συμβολαίων (aggregation level)

Η Εταιρεία υποχρεούται να συγκεντρώνει τα ασφαλιστήρια συμβόλαια που εκδίδονται κατά την αρχική αναγνώριση σε ομάδες επαχθών συμβολαίων, σε ομάδες συμβολαίων χωρίς σημαντική πιθανότητα να καταστούν επαχθή και σε ομάδες άλλων συμβολαίων. Όσον αφορά τα μακροχρόνια συμβόλαια κλάδου ζωής, η Εταιρεία άσκησε κρίση για να καθορίσει το κατάλληλο επίπεδο στο οποίο λογικές και υποστηρικτικές πληροφορίες είναι διαθέσιμες κατά την αρχική αναγνώριση για το διαχωρισμό μεταξύ των τριών πιθανών ομάδων.

Για τα βραχυπρόθεσμα συμβόλαια ζωής που επιμετρούνται σύμφωνα με την Προσέγγιση Κατανομής Ασφαλιστρών, απαιτείται η κρίση της διοίκησης για να εκτιμηθεί εάν τα γεγονότα και οι περιστάσεις υποδεικνύουν ότι μια ομάδα συμβολαίων είναι επαχθής κατά την αρχική αναγνώριση ή έχει καταστεί επαχθής μεταγενέστερα και εάν απαιτείται οποιαδήποτε επιμέτρηση της συνιστώσας ζημίας.

Επιμέτρηση των μελλοντικών ταμειακών ροών

Η επιμέτρηση της ομάδας των ασφαλιστήριων συμβολαίων περιλαμβάνει όλες τις μελλοντικές ταμειακές ροές που εμπíπτουν μέσα στα όρια του συμβολαίου. Για τον καθορισμό των ταμειακών ροών που εμπíπτουν στα όρια ενός συμβολαίου, η Εταιρεία λαμβάνει υπόψη όλα τα ουσιαστικά δικαιώματα και τις υποχρεώσεις της που απορρέουν από τους όρους του συμβολαίου, καθώς επίσης και από τους νόμους και τους κανονισμούς. Οι ταμειακές ροές θεωρούνται ότι δεν εμπíπτουν στα όρια του συμβολαίου αν η Εταιρεία έχει την πρακτική ικανότητα να ανακαθορίσει την τιμή ενός υφιστάμενου συμβολαίου για να αντικατοπτρίζει τους επανεκτιμημένους κινδύνους και αν η τιμολόγηση του συμβολαίου για κάλυψη μέχρι την μέρα επανεκτίμησης λαμβάνει υπόψη μόνο τους κινδύνους μέχρι την μέρα επανεκτίμησης.

Οι παρακάτω είναι οι κύριες υποθέσεις που χρησιμοποιήθηκαν κατά την εκτίμηση των μελλοντικών ταμειακών ροών:

- Ποσοστά θνησιμότητας και νοσηρότητας

Οι κίνδυνοι θνησιμότητας και νοσηρότητας είναι έμφυτοι (inherent) στα συμβόλαια κλάδου ζωής. Η Εταιρεία διενεργεί έρευνα, τουλάχιστο σε χρονιαία βάση, για να διασφαλίζει την εγκυρότητα των υποθέσεων θνησιμότητας, και όταν κρίνεται απαραίτητο οι υποθέσεις προσαρμόζονται ανάλογα. Οι υποθέσεις καθορίζονται βάση της εσωτερικής εμπειρίας της Εταιρείας όταν υπάρχουν ικανοποιητικά στοιχεία για να υποστηρίξουν μια έγκυρη έρευνα. Όταν η εσωτερική εμπειρία δεν είναι επαρκής, οι υποθέσεις θέτονται με αναφορές στην εμπειρία του κλάδου και σε πίνακες θνησιμότητας που χρησιμοποιούνται ευρέως.

- Έξοδα

Αξιολόγηση των άμεσα καταλογιστέων (directly attributable) ταμειακών ροών

Η Εταιρεία ασκεί κρίση στην αξιολόγηση του κατά πόσον οι ταμειακές ροές είναι άμεσα καταλογιστέες σε συγκεκριμένο χαρτοφυλάκιο ασφαλιστήριων συμβολαίων. Ταμειακές ροές κτήσης περιλαμβάνονται στην επιμέτρηση της ομάδας των ασφαλιστήριων συμβολαίων μόνο αν είναι άμεσα καταλογιστέες είτε σε ξεχωριστά συμβόλαια στην ομάδα, είτε στην ίδια την ομάδα, είτε στο χαρτοφυλάκιο των ασφαλιστήριων συμβολαίων στο οποίο ανήκει η ομάδα. Η Εταιρεία λαμβάνει υπόψη επίσης, ως καταλογιστέες ταμειακές ροές, πάγια και μεταβλητά γενικά έξοδα άμεσα καταλογιστέα στην εκπλήρωση των ασφαλιστήριων συμβολαίων.

Βάση εξόδων για προβλέψεις ταμειακών ροών

Η Εταιρεία πραγματοποιεί μια λεπτομερής έρευνα εξόδων, τουλάχιστο σε χρονιαία βάση, για να καθορίσει τις υποθέσεις εξόδων που χρησιμοποιούνται στις προβλέψεις των ταμειακών ροών. Η βάση εξόδων καθορίζεται με βάση τα αναμενόμενα καταλογιστέα έξοδα και τον προβλεπόμενο όγκο δραστηριοτήτων. Η Εταιρεία επίσης καθορίζει μια υπόθεση για το μελλοντικό έξοδο σχετικά με τον πληθωρισμό.

- Ποσοστά ακύρωσης και εξαγοράς συμβολαίων

Οι υποθέσεις για ακύρωση και εξαγορά συμβολαίων σχετίζονται με το ποσοστό των ασφαλιζόμενων οι οποίοι ακυρώνουν/εξαγοράζουν τα συμβόλαια τους. Η υπόθεση καθορίζεται με βάση πρόσφατες εμπειρίες της Εταιρείας, προσαρμοσμένη για αναμενόμενες βελτιώσεις/αλλοιώσεις όπου κρίνεται απαραίτητο. Τα ποσοστά διαφοροποιούνται ανά προϊόν και περίοδο ισχύος.

Προεξοφλητικά επιτόκια

Οι υποχρεώσεις ασφαλιστήριων συμβολαίων ζωής υπολογίζονται με την προεξόφληση των αναμενόμενων μελλοντικών ταμειακών ροών. Η Εταιρεία χρησιμοποιεί την προσέγγιση από κάτω προς το πάνω (bottom-up approach) για το καθορισμό των προεξοφλητικών επιτοκίων και ως εκ τούτου χρησιμοποιεί επιτόκια χωρίς κίνδυνο (risk-free rates), συν ένα ασφάλιστρο έλλειψης ρευστότητας (illiquidity premium). Τα επιτόκια χωρίς κίνδυνο καθορίζονται με αναφορά στις αποδόσεις της ΕΙΟΠΑ (European Insurance and Occupational Pensions Authority) και το ασφάλιστρο έλλειψης ρευστότητας καθορίζεται βάση των δεδομένων του χαρτοφυλακίου της Εταιρείας, το οποίο καθιστά την προσέγγιση αυτή συγκεκριμένη για την Εταιρεία αντικατοπτρίζοντας τα χαρακτηριστικά του χαρτοφυλακίου της Εταιρείας.

Τα προεξοφλητικά επιτόκια που χρησιμοποιήθηκαν για την προεξόφληση των εκτιμήσεων των μελλοντικών ταμειακών ροών των εκδοθέντων ασφαλιστηρίων συμβολαίων ζωής και των αντασφαλιστηρίων συμβολαίων που κατέχονται έχουν ως εξής:

1 χρόνο	3 χρόνια	5 χρόνια	10 χρόνια	20 χρόνια
2,56%	2,42%	2,47%	2,59%	2,59%

Προσαρμογή του μη-χρηματοοικονομικού κινδύνου (risk adjustment for non-financial risk)

Η προσαρμογή του μη-χρηματοοικονομικού κινδύνου αντικατοπτρίζει την αποζημίωση που απαιτεί η Εταιρεία για την ανάληψη της αβεβαιότητας σχετικά με το ποσό και το χρονοδιάγραμμα των ταμειακών ροών που προκύπτουν από ασφαλιστικό κίνδυνο και άλλους μη χρηματοοικονομικούς όπως κίνδυνος ακύρωσης (lapse risk) και κίνδυνος εξόδων (expense risk). Επιμετρά τον βαθμό της μεταβλητότητας των αναμενόμενων ταμειακών ροών και τη συγκεκριμένη τιμή που απαιτεί η Εταιρεία για να επωμιστεί αυτόν τον κίνδυνο και αντικατοπτρίζει το βαθμό αποστροφής από τον κίνδυνο (risk aversion) της Εταιρείας. Η Εταιρεία καθορίζει την προσαρμογή του μη-χρηματοοικονομικού κινδύνου στο επίπεδο της Εταιρείας και μετά την κατανέμει σε όλες τις ομάδες ασφαλιστήριων συμβολαίων.

Η Εταιρεία εκτιμά την προσαρμογή του μη-χρηματοοικονομικού κινδύνου χρησιμοποιώντας μια προσέγγιση κεφαλαίου με βάση τον κίνδυνο η οποία συνδέεται στενά με την τυποποιημένη μέθοδο (Standard Formula) του πλαισίου Φερεγγυότητας II (Solvency II).

Η προσαρμογή του κινδύνου καθορίζεται σύμφωνα με ένα επίπεδο εμπιστοσύνης στο 80ο εκατοστημόριο.

Απόσβεση του συμβατικού περιθωρίου κέρδους υπηρεσιών

Το συμβατικό περιθώριο κέρδους είναι ένα στοιχείο επιμέτρησης μιας ομάδας ασφαλιστηρίων συμβολαίων που αντιπροσωπεύει το μη δεδουλευμένο κέρδος που θα αναγνωρίσει η Εταιρεία καθώς θα παρέχει υπηρεσίες στο μέλλον. Ένα ποσό του συμβατικού περιθωρίου κέρδους για μια ομάδα ασφαλιστηρίων συμβολαίων αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα ως ασφαλιστικό έσοδο σε κάθε περίοδο για να αντικατοπτρίζει τις υπηρεσίες ασφαλιστηρίων συμβολαίων που παρασχέθηκαν στην ομάδα κατά την εν λόγω περίοδο. Το ποσό προσδιορίζεται από:

- Τις μονάδες κάλυψης της ομάδας
- Την ισόποση κατανομή του συμβατικού περιθωρίου κέρδους στο τέλος της περιόδου (πριν από την αναγνώριση οποιουδήποτε ποσού για τις υπηρεσίες των ασφαλιστηρίων συμβολαίων που παρασχέθηκαν κατά την περίοδο στην κατάσταση συνολικών εισοδημάτων) σε κάθε μονάδα κάλυψης που παρασχέθηκε κατά την τρέχουσα περίοδο και αναμένεται να παρασχεθεί στο μέλλον
- Την αναγνώριση στα αποτελέσματα του ποσού που αναλογεί στις μονάδες κάλυψης που παρασχέθηκαν κατά την περίοδο

Ο αριθμός των μονάδων κάλυψης σε μια ομάδα είναι η ποσότητα των ασφαλιστικών υπηρεσιών που παρέχεται από τα ασφαλιστήρια συμβόλαια μέσα στην ομάδα και καθορίζεται λαμβάνοντας υπόψη την ποσότητα των ωφελημάτων που παρέχονται και την αναμενόμενη περίοδο κάλυψης.

Για τα συμβόλαια με χαρακτηριστικά άμεσης συμμετοχής (αποταμιευτικά ζωή - savings) και για τα συμβόλαια ζωής με συμμετοχή στα κέρδη οι μονάδες κάλυψης καθορίζονται με βάση την ποσότητα των υπηρεσιών που παρέχονται σε περίπτωση θανάτου. Για τα συμβόλαια προστασίας η ποσότητα των ωφελημάτων είναι το συμβατικό συμφωνημένο ασφαλιζόμενο ποσό για την περίοδο των συμβολαίων.

Οι συνολικές μονάδες κάλυψης για κάθε ομάδα ασφαλιστηρίων συμβολαίων επαναξιολογούνται στο τέλος της κάθε περιόδου αναφοράς για να προσαρμόζονται με την μείωση της εναπομένουσας κάλυψης για τις πληρωτέες απαιτήσεις, τις προσδοκίες για τερματισμό και ακύρωση των συμβολαίων για την περίοδο. Μετά κατανέμονται με βάση τη σταθμισμένη με πιθανότητες μέση διάρκεια σε κάθε μονάδα κάλυψης που παρέχεται στη τρέχουσα περίοδο και αναμένεται να παρασχεθεί στο μέλλον.

Για τα αντασφαλιστικά συμβόλαια που κατέχονται, η απόσβεση του συμβατικού περιθωρίου κέρδους υπηρεσιών αντικατοπτρίζει το επίπεδο των υπηρεσιών που λαμβάνονται και εξαρτάται από τον αριθμό των υποκειμένων συμβολαίων που βρίσκονται σε ισχύ.

Υποχρεώσεις επισυμβάσεων απαιτήσεων Υγείας

Το τελικό κόστος των εκκρεμών απαιτήσεων εκτιμάται με τη χρήση μιας σειράς τυπικών τεχνικών αναλογιστικών προβλέψεων απαιτήσεων, όπως το Chain Ladder. Η κύρια παραδοχή που διέπει αυτές τις τεχνικές είναι ότι η ιστορική εμπειρία εξέλιξης των απαιτήσεων της Εταιρείας μπορεί να χρησιμοποιηθεί για την πρόβλεψη της μελλοντικής εξέλιξης απαιτήσεων και ως εκ τούτου το τελικό κόστος των απαιτήσεων. Αυτές οι μέθοδοι επάγουν την εξέλιξη των πληρωθέντων και των επισυμβάντων ζημιών, του μέσου κόστους ανά απαίτηση (συμπεριλαμβανομένου του κόστους διεκπεραίωσης των αποζημιώσεων) και του αριθμού των απαιτήσεων με βάση την παρατηρούμενη εξέλιξη των προηγούμενων ετών και τους δείκτες αναμενόμενων ζημιών.

Η ιστορική εξέλιξη των απαιτήσεων αναλύεται κυρίως με βάση τα έτη ατυχήματος, αλλά μπορεί επίσης να αναλυθεί περαιτέρω κατά σημαντικούς ασφαλιστικούς κλάδους και τύπους απαιτήσεων. Οι μεγάλες απαιτήσεις αξιολογούνται συνήθως χωριστά, είτε λογίζονται στην ονομαστική αξία ως αυτή υπολογίστηκε από τον εκτιμητή προσαρμογής ζημιών, είτε αξιολογούνται χωριστά προκειμένου να αντικατοπτρίζεται η μελλοντική τους εξέλιξη. Στις περισσότερες περιπτώσεις, δεν γίνονται ρητές παραδοχές σχετικά με μελλοντικούς ρυθμούς πληθωρισμού ή δείκτες ζημιών. Αντίθετα, οι παραδοχές που χρησιμοποιούνται είναι εκείνες που

εμπεριέχονται στα ιστορικά δεδομένα εξέλιξης απαιτήσεων στα οποία βασίζονται οι προβλέψεις. Επιπλέον, χρησιμοποιούνται ποιοτικοί παράγοντες για την αξιολόγηση του βαθμού στον οποίο οι τάσεις του παρελθόντος ενδέχεται να μην ισχύουν στο μέλλον, (π.χ., αντικατοπτρίζουν μεμονωμένα περιστατικά, αλλαγές σε εξωγενείς ή παράγοντες αγοράς όπως αλλαγές στη στάση του κοινού έναντι των απαιτήσεων, οικονομικούς παράγοντες, επίπεδο πληθωρισμού απαιτήσεων, δικαστικές και νομοθετικές αποφάσεις καθώς και εσωτερικούς παράγοντες όπως το μείγμα χαρτοφυλακίου, τα χαρακτηριστικά πολιτικής και οι διαδικασίες διεκπεραίωσης απαιτήσεων) προκειμένου να εκτιμηθεί το τελικό κόστος των απαιτήσεων που αντικατοπτρίζει το σταθμισμένο αναμενόμενο αποτέλεσμα από το εύρος των πιθανών αποτελεσμάτων, λαμβάνοντας υπόψη όλες τις αβεβαιότητες που εμπλέκονται.

Μετάβαση στο ΔΠΧΑ 17 (transition)

Η Εταιρεία αξιολόγησε όλες τις διαθέσιμες πληροφορίες και καθόρισε ότι ήταν ανέφικτο να εφαρμόσει την πλήρη αναδρομική προσέγγιση σε όλα τα ασφαλιστήρια συμβόλαια που ήταν σε ισχύ κατά την ημερομηνία μετάβασης. Ως εκ τούτου, για όλα τα μακροπρόθεσμα συμβόλαια, η Εταιρεία εφάρμοσε την προσέγγιση της εύλογης αξίας για τον προσδιορισμό του συμβατικού περιθωρίου κέρδους κατά την ημερομηνία μετάβασης.

Εφαρμόζοντας την προσέγγιση της εύλογης αξίας, η Εταιρεία προσδιόρισε το συμβατικό περιθώριο κέρδους υπηρεσιών ως τη διαφορά μεταξύ της εύλογης αξίας μιας ομάδας ασφαλιστηρίων συμβολαίων, η οποία επιμετράτε σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 13 "Επιμέτρηση εύλογης αξίας", και των ταμειακών ρών εκπλήρωσης της κατά την ημερομηνία μετάβασης. Η Εταιρεία δεν εφάρμοσε το κατώτατο όριο καταθέσεων (deposit floor) κατά την επιμέτρηση των ασφαλιστηρίων συμβολαίων με τη χρήση της προσέγγισης της εύλογης αξίας κατά τη μετάβαση.

Σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 13, η εύλογη αξία μιας ασφαλιστικής υποχρέωσης είναι η τιμή που ένας συμμετέχων στην αγορά θα ήταν διατεθειμένος να πληρώσει για να αναλάβει την υποχρέωση και τους εναπομείναντες κινδύνους των εν ισχύ συμβολαίων κατά την ημερομηνία μετάβασης. Εν απουσία πρόσφατων συναλλαγών στην αγορά για παρόμοια συμβόλαια, χρησιμοποιήθηκε η τεχνική της παρούσας αξίας για την αποτίμηση ομάδων συμβολαίων.

Κατά την εκτίμηση της εύλογης αξίας των ομάδων ασφαλιστηρίων συμβολαίων, εφαρμόστηκαν οι ακόλουθες εκτιμήσεις:

- 1) μόνο οι μελλοντικές ταμειακές ροές εντός των ορίων των ασφαλιστηρίων συμβολαίων συμπεριλήφθηκαν στην εκτίμηση της εύλογης αξίας, εξαιρουμένων των μελλοντικών ανανεώσεων και της νέας παραγωγής που θα ήταν εκτός των ορίων των συμβολαίων σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 17,
- 2) οι παραδοχές σχετικά με τις αναμενόμενες μελλοντικές ταμειακές ροές και τις προβλέψεις κινδύνου προσαρμόστηκαν σύμφωνα με την άποψη των συμμετεχόντων στην αγορά, όπως απαιτείται από το ΔΠΧΑ 13, και
- 3) τα περιθώρια κέρδους συμπεριλήφθηκαν για να αντικατοπτρίζουν αυτό που θα απαιτούσε ένας συμμετέχων στην αγορά για την αποδοχή υποχρεώσεων από ασφαλιστήρια συμβόλαια, πέρα από την προσαρμογή κινδύνου για μη χρηματοοικονομικό κίνδυνο.

Η Εταιρεία χρησιμοποίησε σημαντική κρίση για να προσδιορίσει τις προσαρμογές που απαιτούνται για να αντικατοπτρίζουν την άποψη των συμμετεχόντων στην αγορά.

Φόρος Εισοδήματος

Η Εταιρεία υπόκειται σε φόρο εισοδήματος και άλλους φόρους στη Ελλάδα. Σημαντικές κρίσεις απαιτούνται μερικές φορές ώστε να προσδιορισθεί η φορολογική θέση της Εταιρείας για τέτοιους φόρους. Όπου το τελικό φορολογικό αποτέλεσμα αυτών των ζητημάτων είναι διαφορετικό από τα ποσά που είχαν αρχικά αναγνωρισθεί, οι διαφορές θα επιβαρύνουν τον

τρέχοντα φόρο, και τις φορολογικές απαιτήσεις ή υποχρεώσεις, στην περίοδο κατά την οποία οι διαφορές αυτές θα προσδιοριστούν.

Εύλογη αξία χρηματοοικονομικών μέσων

Η εύλογη αξία των επενδύσεων που διαπραγματεύονται σε ενεργές αγορές, προσδιορίζεται από τις τρέχουσες χρηματιστηριακές τιμές προσφοράς. Όλα τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που αποτιμώνται στην εύλογη αξία κατηγοριοποιούνται στο τέλος κάθε χρήσης σε ένα από τα τρία επίπεδα ιεραρχίας εύλογης αξίας ανάλογα με το αν η αποτίμησή τους βασίζεται σε παρατηρήσιμα ή μη παρατηρήσιμα δεδομένα της αγοράς.

i) Επίπεδο 1 - Χρηματιστηριακές τιμές σε ενεργές αγορές, διαθέσιμες άμεσα και σε τακτά χρονικά διαστήματα, οι οποίες αντιπροσωπεύουν πραγματικές και συχνές συναλλαγές σε καθαρά εμπορική βάση.

ii) Επίπεδο 2 - Χρηματοοικονομικά μέσα αποτιμώμενα με μεθόδους αποτίμησης, στις οποίες όλα τα σημαντικότερα δεδομένα προέρχονται από παρατηρήσιμες τιμές.

iii) Επίπεδο 3 - Χρηματοοικονομικά μέσα αποτιμώμενα με μεθόδους αποτίμησης με σημαντικά δεδομένα προερχόμενα από μη παρατηρήσιμες τιμές. Η Εταιρεία δεν διαθέτει χρηματοοικονομικά μέσα που να κατηγοριοποιούνται στο Επίπεδο 3.

Στοιχεία ενεργητικού	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3	Σύνολο
Χρεόγραφα διακρατούμενα έως τη λήξη	-	-	-	-
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	9.928.412,14	-	-	9.928.412,14
Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	15.103.401,49	-	-	15.103.401,49
Επενδύσεις για λογαριασμό ασφαλισμένων που φέρουν τον επενδυτικό κίνδυνο	44.694,81	-	-	28.491,85
Σύνολο	25.076.508,44	-	-	25.076.508,44

3.2 Ταμειακά Διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών

Στην κατηγορία αυτή εντάσσονται τα χρηματικά διαθέσιμα, οι καταθέσεις σε τράπεζες και οι βραχυπρόθεσμες επενδύσεις άμεσης ρευστοποίησης που λήγουν εντός τριών μηνών από την ημερομηνία κλεισίματος των Οικονομικών Καταστάσεων.

3.3 Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού

Η Εταιρεία για σκοπούς αναγνώρισης και αποτίμησης διακρίνει τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού της στις ακόλουθες κατηγορίες:

- Απαιτήσεις και λοιποί λογαριασμοί εισπρακτέοι
- Επενδύσεις διακρατούμενες μέχρι τη λήξη
- Περιουσιακά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων
- Επενδύσεις για λογαριασμό των ασφαλισμένων
- Διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά στοιχεία
- Ταμειακά Διαθέσιμα και ισοδύναμα (αναφορά γίνεται στην ενότητα 3.2)

Για κάθε μία από τις ανωτέρω κατηγορίες ισχύουν τα εξής:

3.3.1 Απαιτήσεις και λοιποί λογαριασμοί εισπρακτέοι

Οι απαιτήσεις, είναι μη παράγωγα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού με πάγιες ή μη προσδιορισμένες πληρωμές που δεν διαπραγματεύονται σε ενεργή αγορά.

Στην κατηγορία αυτή η Εταιρεία εντάσσει πάσης φύσης απαιτήσεις έναντι πελατών, αντασφαλιστών κ.λ.π.. Η αρχική αναγνώριση των απαιτήσεων γίνεται στην εύλογη αξία της είσπραξης.

Μεταγενέστερα της αρχικής αναγνώρισης, οι απαιτήσεις και λοιποί λογαριασμοί εισπρακτέοι αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος, μείον την τυχόν υπάρχουσα απομείωση. Κατά την εκάστοτε ημερομηνία σύνταξης οικονομικών καταστάσεων, η εισπραξιμότητα των λογαριασμών εκτιμάται βάσει ιστορικών και στατιστικών δεδομένων και σχηματίζεται πρόβλεψη για απώλειες που είναι πιθανόν να συμβούν και μπορούν να ποσοτικοποιηθούν. Η τυχόν σχηματισθείσα πρόβλεψη αναπροσαρμόζεται με επιβάρυνση των Αποτελεσμάτων της εκάστοτε χρήσης. Απαιτήσεις που εκτιμώνται ως ανεπίδεκτες είσπραξης, διαγράφονται. Τυχόν διαγραφές απαιτήσεων από εισπρακτέους λογαριασμούς, πραγματοποιούνται μέσω της σχηματισμένης πρόβλεψης.

3.3.2 Επενδύσεις διακρατούμενες μέχρι τη λήξη

Αφορούν επενδύσεις με καθορισμένη ημερομηνία λήξης και σταθερές ή προσδιορισμένες πληρωμές, για τις οποίες η Εταιρεία έχει θετική πρόθεση και ικανότητα να κρατήσει μέχρι τη λήξη. Οι διακρατούμενες μέχρι τη λήξη επενδύσεις αποτιμώνται στην αποσβέσιμη αξία τους εφαρμόζοντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου και τα κέρδη ή οι ζημιές αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα ως χρηματοοικονομικό έσοδο ή έξοδο αντίστοιχα. Η αποσβέσιμη αξία προσδιορίζεται λαμβάνοντας υπόψη την αξία εξαγοράς και την οποιαδήποτε υπό ή υπέρ το άρτιο διαφορά που προέκυψε κατά την ημερομηνία απόκτησης των επενδύσεων, μείον τυχόν πρόβλεψη για απομείωση.

3.3.3 Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων

Σε αυτή την κατηγορία οι επενδύσεις αποκτώνται με σκοπό το βραχυπρόθεσμο κέρδος. Έπειτα από την αρχική καταχώρηση τους, οι επενδύσεις που έχουν ταξινομηθεί στην εν λόγω κατηγορία αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους. Τα κέρδη ή οι ζημιές που προκύπτουν από την αποτίμηση αυτών των επενδύσεων καταχωρούνται στα αποτελέσματα.

Η Εταιρεία έχει εντάξει στη κατηγορία αυτή τις μετοχές καθώς και τα μερίδια αμοιβαίων κεφαλαίων επενδύσεων που αφορούν προϊόντα για λογαριασμό ασφαλισμένων που φέρουν τον επενδυτικό κίνδυνο – unit linked.

3.3.4 Επενδύσεις για λογαριασμό των ασφαλισμένων

Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται οι επενδύσεις που γίνονται για λογαριασμό των ασφαλισμένων. Οι επενδύσεις αυτές αποτιμώνται στην τρέχουσα αξία τους όπως και οι

αντίστοιχες υποχρεώσεις. Τα κέρδη ή οι ζημιές που προκύπτουν κατά την αποτίμηση καταχωρούνται στα αποτελέσματα.

3.3.5 Διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά στοιχεία

Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται μη παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα τα οποία δεν κατατάσσονται σε καμία από τις υπόλοιπες κατηγορίες. Πρόκειται για επενδύσεις που αποκτούνται για ακαθόριστο χρονικό διάστημα και οι οποίες μπορεί να πωληθούν μελλοντικά. Τα κέρδη ή ζημιές που προκύπτουν από την αποτίμηση καταχωρούνται απευθείας στα ίδια κεφάλαια της Εταιρείας.

3.4 Υπολογισμός εύλογης αξίας

Επενδύσεις που διαπραγματεύονται σε οργανωμένες χρηματαγορές αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους, η οποία προσδιορίζεται με βάση την τρέχουσα χρηματιστηριακή αξία την ημέρα κλεισίματος των Οικονομικών Καταστάσεων.

Όλες οι κανονικές συναλλαγές αγοράς και πώλησης επενδύσεων σε χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία καταχωρούνται την ημερομηνία σύναψης της συναλλαγής η οποία αντιστοιχεί στην ημερομηνία κατά την οποία η Εταιρεία δεσμεύεται να αγοράσει ή να πωλήσει το χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο. Ο όρος «κανονικές» συναλλαγές αγοράς και πώλησης χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων απαιτεί η παράδοση τους να ολοκληρώνεται εντός του χρονικού πλαισίου που έχουν θεσπίσει τα νομοθετικά όργανα ή έχει καθιερωθεί από την πρακτική λειτουργία των αγορών.

3.5 Ασφαλιστήρια συμβόλαια – χρηματοοικονομικά συμβόλαια - συμβόλαια παροχής υπηρεσιών

3.5.1 Περίληψη μεθόδων επιμέτρησης

Η Εταιρεία παρουσιάζει αναλυτικές πληροφορίες σχετικά με τα ασφαλιστήρια συμβόλαια που εκδίδει ανά κύρια κατηγορία προϊόντος και έχει προσδιορίσει τις παρακάτω βάσεις συγκέντρωσης:

- Αποταμειωτικά ζωής
- Προστασίας
- Ζωής με συμμετοχή στα κέρδη

Ο παρακάτω πίνακας συνοψίζει τα χαρακτηριστικά των ασφαλιστηρίων συμβολαίων της Εταιρείας που επιμετρούνται σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 17 και τις μεθόδους επιμέτρησης.

Βάση συγκέντρωσης ΔΠΧΑ 17	Εκδοθέντα συμβόλαια	Μέθοδος επιμέτρησης	Χρηματοοικονομικά έσοδα/έξοδα
Αποταμειωτικά ζωής (Savings)	Ασφαλιστήρια συμβόλαια συνδεδεμένα με επενδύσεις, τα οποία έχουν ασφαλιστική κάλυψη ζωής και επενδυτικό λογαριασμό. Η Εταιρεία έχει την υποχρέωση να καταβάλει στους ασφαλιζόμενους ένα ποσό ίσο με την αξία των συγκεκριμένων υποκείμενων στοιχείων, μείον μια μεταβλητή αμοιβή για την παροχή υπηρεσιών.	Μέθοδος Μεταβλητής Αμοιβής – Variable Fee Approach (VFA)	Κατανέμονται μεταξύ κέρδους/ζημιάς και λοιπών συνολικών εσόδων
Προστασίας (Protection)	Ιδιωτικά ή ομαδικά συμβόλαια πρόσκαιρης ασφάλισης (term life), τα οποία παρέχουν ασφαλιζόμενο ποσό κάλυψης (για θάνατο ή ανικανότητα) για περιορισμένο χρονικό διάστημα με αντάλλαγμα ένα εφάπαξ ή ανανεώσιμο σταθερό ασφάλιστρο.	Γενικό Μοντέλο Επιμέτρησης – General Measurement Model (GMM)	Κατανέμονται μεταξύ κέρδους/ζημιάς και λοιπών συνολικών εσόδων
	Ιδιωτικά ή ομαδικά συμβόλαια πρόσκαιρης ασφάλισης (term life), τα οποία παρέχουν ασφαλιζόμενο ποσό κάλυψης για περιορισμένο χρονικό διάστημα με αντάλλαγμα ένα ανανεώσιμο σταθερό ασφάλιστρο. Οι καλύψεις περιλαμβάνουν θάνατο, ανικανότητα, σημαντική ασθένεια και περιεκτική ασφάλιση υγείας.	Προσέγγιση Κατανομής Ασφαλίσεων – Premium Allocation Approach (PAA)	Κατανέμονται μεταξύ κέρδους/ζημιάς και λοιπών συνολικών εσόδων
Ζωής με συμμετοχή στα κέρδη (Participating)	Συμβόλαια κλειστού χαρτοφυλακίου (run-off) τα οποία παρέχουν ασφάλιση ανικανότητας μέσω απαλλαγής πληρωμής ασφαλίσεων και επιτρέπουν στον ασφαλιζόμενο να επωφελείται συμμετέχοντας στην απόδοση των υποκείμενων στοιχείων (underlying items).	Μέθοδος Μεταβλητής Αμοιβής – Variable Fee Approach (VFA)	Κατανέμονται μεταξύ κέρδους/ζημιάς και λοιπών συνολικών εσόδων

Εκτός από την έκδοση ασφαλιστηρίων συμβολαίων, η Εταιρεία κατέχει αντασφαλιστήρια συμβόλαια για να μετριάσει την έκθεση της σε ορισμένους κινδύνους. Πρόκειται για συμβάσεις αντασφάλισης σταθερού ποσοστού (quota share), πλεονάσματος (surplus) και συμβάσεις υπερβάλλουσας ζημιάς (excess of loss).

Η Εταιρεία παρουσιάζει αναλυτικές πληροφορίες σχετικά με τις αντασφαλιστικές συμβάσεις που κατέχει ανά κύρια κατηγορία προϊόντος και έχει προσδιορίσει τις παρακάτω βάσεις συγκέντρωσης:

- Ζωής
- Υγείας

Ο παρακάτω πίνακας συνοψίζει τα χαρακτηριστικά των αντασφαλιστικών συμβολαίων που κατέχει η Εταιρεία και τις μεθόδους επιμέτρησης.

Βάση συγκέντρωσης ΔΠΧΑ 17	Αντασφαλιστήρια συμβόλαια (κάλυψη υποκείμενων κινδύνων)	Μέθοδος επιμέτρησης	Χρηματοοικονομικά έσοδα/έξοδα - Επιλογή μέσω Λοιπών Συνολικών Εσόδων
Ζωής	Αντασφαλιστήρια συμβόλαια κάλυψης κινδύνου ζωής με υποκείμενα ασφαλιστήρια συμβόλαια συνδεδεμένα σε μονάδες (unit linked) και πρόσκαιρης ασφάλειας (περιλαμβανομένου και του κλειστού χαρτοφυλακίου).	Γενικό Μοντέλο Επιμέτρησης – General Measurement Model (GMM)	Κατανέμονται μεταξύ κέρδους/ζημιάς και λοιπών συνολικών εσόδων
	Αντασφαλιστικές συμβάσεις με υποκείμενα συμβόλαια ζωής που εκδίδονται σε ομαδική βάση.	Προσέγγιση Κατανομής Ασφαλίσεων – Premium Allocation Approach (PAA)	Κατανέμονται μεταξύ κέρδους/ζημιάς και λοιπών συνολικών εσόδων
	Αντασφαλιστικό συμβόλαιο κάλυψης καταστροφών που καλύπτει τον συνολικό κίνδυνο των υποκείμενων συμβολαίων που προκύπτει από καταστροφικά γεγονότα.	Προσέγγιση Κατανομής Ασφαλίσεων – Premium Allocation Approach (PAA)	Κατανέμονται μεταξύ κέρδους/ζημιάς και λοιπών συνολικών εσόδων
Υγείας	Αντασφαλιστήρια συμβόλαια που καλύπτουν τους κινδύνους υγείας (ιδιωτών) των αντίστοιχων υποκείμενων συμβολαίων.	Προσέγγιση Κατανομής Ασφαλίσεων – Premium Allocation Approach (PAA)	Κατανέμονται μεταξύ κέρδους/ζημιάς και λοιπών συνολικών εσόδων

3.5.2 Ορισμός και ταξινόμηση των ασφαλιστικών και αντασφαλιστικών συμβολαίων

Τα προϊόντα που εκδίδονται από την Εταιρεία θεωρούνται ασφαλιστήρια συμβόλαια όταν η Εταιρεία δέχεται σημαντικό ασφαλιστικό κίνδυνο από τον ασφαλιζόμενο, αποδεχόμενη να αποζημιώσει τον ασφαλιζόμενο στη περίπτωση επέλευσης καθορισμένου αβέβαιου μελλοντικού συμβάντος που επηρεάζει αρνητικά τον ασφαλιζόμενο.

Η αξιολόγηση αυτή γίνεται ανά συμβόλαιο την ημέρα έκδοσης του. Κατά την αξιολόγηση, η Εταιρεία εξετάζει τα ουσιαστικά δικαιώματα και τις υποχρεώσεις της, είτε αυτά απορρέουν από σύμβαση, νόμο ή κανονισμό.

Η Εταιρεία ασκεί κρίση στο κατά πόσον ένα ασφαλιστήριο συμβόλαιο μεταφέρει ασφαλιστικό κίνδυνο (αξιολογώντας εάν υπάρχει ένα σενάριο με εμπορική ουσία στο οποίο η Εταιρεία έχει πιθανότητα να υποστεί ζημιά σε παρούσα αξία) και κατά πόσον αυτός ο ασφαλιστικός κίνδυνος είναι σημαντικός. Η Εταιρεία αξιολογεί εάν ένα συμβόλαιο μεταφέρει σημαντικό ασφαλιστικό κίνδυνο συγκρίνοντας τα πληρωτέα ωφελήματα μετά την επέλευση του ασφαλισμένου κινδύνου με τα πληρωτέα ωφελήματα εάν δεν επέλθει ο ασφαλισμένος κίνδυνος. Η Εταιρεία εκδίδει συμβόλαια τα οποία μεταφέρουν σημαντικό ασφαλιστικό κίνδυνο και θα κατηγοριοποιούνται ως

ασφαλιστήρια συμβόλαια. Τα συγκεκριμένα συμβόλαια είναι βραχυπρόθεσμα και μακροπρόθεσμα καλύπτοντας κινδύνους θανάτου, επιβίωσης, αναπηρίας και υγείας που προκύπτουν σε ατομική ή ομαδική βάση.

Για τα αντασφαλιστικά συμβόλαια που κατέχει η Εταιρεία, ακόμη και αν δεν εκθέτουν τον εκδότη (τον αντασφαλιστή) στην πιθανότητα σημαντικής ζημίας, εξακολουθούν να θεωρούνται ότι μεταφέρουν σημαντικό ασφαλιστικό κίνδυνο εάν μεταφέρουν ουσιαστικά όλο τον ασφαλιστικό κίνδυνο που σχετίζεται με το αντασφαλισμένο τμήμα των υποκείμενων ασφαλιστικών συμβολαίων στον αντασφαλιστή.

Συμβόλαια που έχουν τη νομική μορφή ενός ασφαλιστήριου συμβολαίου αλλά που δεν μεταφέρουν σημαντικό ασφαλιστικό κίνδυνο και εκθέτουν την Εταιρεία σε χρηματοοικονομικό κίνδυνο θα κατηγοριοποιούνται ως επενδυτικά συμβόλαια και λογιστικοποιούνται με βάση το ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά μέσα». Η Εταιρεία έχει συνάψει κάποια συμβόλαια που έχουν τη νομική μορφή ενός ασφαλιστήριου συμβολαίου αλλά που δεν μεταφέρουν σημαντικό ασφαλιστικό κίνδυνο. Τα συμβόλαια αυτά κατηγοριοποιούνται ως χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις και αναφέρονται ως επενδυτικά συμβόλαια.

Μερικά επενδυτικά συμβόλαια περιέχουν χαρακτηριστικά προαιρετικής συμμετοχής (discretionary participation features), τα οποία παρέχουν στον επενδυτή το συμβατικό δικαίωμα να λαμβάνει, ως συμπλήρωμα σε ποσό που δεν υπόκειται στη διακριτική ευχέρεια του εκδότη, σημαντικά επιπρόσθετα ποσά βάσει της απόδοσης συγκεκριμένης συγκέντρωσης περιουσιακών στοιχείων (specified pool of investment assets) που κατέχεται από τον εκδότη. Η Εταιρεία δεν εκδίδει επενδυτικά συμβόλαια που περιέχουν χαρακτηριστικά προαιρετικής συμμετοχής.

Τα ασφαλιστήρια συμβόλαια ταξινομούνται περαιτέρω ως συμβόλαια με χαρακτηριστικά άμεσης συμμετοχής (direct participation features) ή συμβόλαια χωρίς χαρακτηριστικά άμεσης συμμετοχής.

Τα ασφαλιστήρια συμβόλαια με χαρακτηριστικά άμεσης συμμετοχής είναι ασφαλιστήρια συμβόλαια τα οποία πληρούν τα πιο κάτω κριτήρια:

- οι συμβατικοί όροι προβλέπουν ότι ο ασφαλιζόμενος συμμετέχει σε τμήμα σαφώς καθορισμένης ομάδας υποκείμενων στοιχείων (clearly identified pool of underlying items)
- η Εταιρεία αναμένει ότι θα καταβάλει στον ασφαλιζόμενο ποσό ίσο προς σημαντικό τμήμα των αποδόσεων εύλογης αξίας των υποκείμενων στοιχείων, και
- η Εταιρεία αναμένει ότι σημαντικό ποσοστό τυχόν μεταβολής στα ποσά που πρόκειται να καταβληθούν στον ασφαλιζόμενο θα ποικίλλει ανάλογα με τη μεταβολή της εύλογης αξίας των υποκείμενων στοιχείων.

Αυτά τα κριτήρια αξιολογούνται για κάθε συμβόλαιο ξεχωριστά με βάση τις προσδοκίες της Εταιρείας κατά την αρχική αναγνώριση του συμβολαίου και δεν θα επαναξιολογούνται σε μεταγενέστερες περιόδους, εκτός αν το συμβόλαιο τροποποιηθεί. Η μεταβλητότητα στις ταμειακές ροές αξιολογείται καθ' όλη την αναμενόμενη διάρκεια ενός συμβολαίου. Η διάρκεια ενός συμβολαίου λαμβάνει υπόψη όλες τις ταμειακές ροές εντός των ορίων του συμβολαίου.

Τα αποταμιευτικά (unit-linked) συμβόλαια που εκδίδονται από την Εταιρεία καθώς επίσης και τα συμβόλαια με συμμετοχή στα κέρδη ταξινομούνται ως συμβόλαια με χαρακτηριστικά άμεσης συμμετοχής. Τέτοια συμβόλαια επιτρέπουν στον ασφαλιζόμενο να συμμετέχει στις αποδόσεις των επενδύσεων μαζί με την Εταιρεία, επιπρόσθετα της αποζημίωσης ζημιών σε περίπτωση ασφαλιζόμενου κινδύνου. Τα συμβόλαια αυτά είναι επί της ουσίας συμβόλαια παροχής υπηρεσιών με επενδυτικό σκοπό όπου η απόδοση των υποκείμενων στοιχείων (underlying items) μοιράζεται με τους ασφαλιζόμενους. Υποκείμενα στοιχεία δύναται να περιλαμβάνουν χαρτοφυλάκια επενδυτικών περιουσιακών στοιχείων που καθορίζουν τα πληρωτέα ποσά στους ασφαλιζόμενους.

Η Εταιρία επίσης έχει συνάψει ορισμένα συμβόλαια τα οποία έχουν τη νομική μορφή των ασφαλιστικών συμβολαίων αλλά δεν μεταφέρουν οποιονδήποτε ασφαλιστικό ή επενδυτικό κίνδυνο. Αντιπροσωπεύουν συμβόλαια παροχής υπηρεσιών και ταξινομούνται ξεχωριστά από τα ασφαλιστικά συμβόλαια. Αυτές οι συμβάσεις λογιστικοποιούνται με βάση το ΔΠΧΑ 15.

3.5.3 Διαχωρισμός των στοιχείων των ασφαλιστικών και αντασφαλιστικών συμβολαίων

Αρχικά, η Εταιρεία διαχωρίζει τα ακόλουθα στοιχεία από ένα ασφαλιστήριο συμβόλαιο και τα λογιστικοποιεί σαν να ήταν ξεχωριστά χρηματοοικονομικά στοιχεία:

- Ενσωματωμένα παράγωγα (embedded derivatives) των οποίων τα οικονομικά χαρακτηριστικά και τα ρίσκα δεν σχετίζονται στενά με αυτά του κυρίως ασφαλιστηρίου συμβολαίου και των οποίων οι όροι δεν πληρούν τον ορισμό του ασφαλιστηρίου συμβολαίου ως ξεχωριστό στοιχείο, και
- Διακριτά επενδυτικά στοιχεία (distinct investment components), δηλαδή επενδυτικά στοιχεία που δεν σχετίζονται σε μεγάλο βαθμό με τα ασφαλιστικά στοιχεία και για τα οποία συμβόλαια με ισοδύναμους όρους πωλούνται, ή μπορούν να πωληθούν χωριστά στην ίδια αγορά ή στην ίδια δικαιοδοσία.

Ένα επενδυτικό στοιχείο (investment component) περιλαμβάνει τα ποσά που απαιτούνται βάση ενός ασφαλιστηρίου συμβολαίου να καταβάλει η Εταιρεία στον ασφαλιζόμενο σε κάθε περίπτωση, ανεξαρτήτως εάν επέλθει ασφαλιζόμενο συμβάν. Επενδυτικά στοιχεία που σχετίζονται στενά με τα ασφαλιστήρια συμβόλαια των οποίων είναι μέρος θεωρούνται ως μη διακριτά και δεν λογιστικοποιούνται ξεχωριστά.

Μετά το διαχωρισμό των ενσωματωμένων παραγώγων ή διακριτών επενδυτικών στοιχείων, η Εταιρεία διαχωρίζει τυχόν υποσχέσεις για μεταφορά στον ασφαλιζόμενο διακριτών αγαθών ή υπηρεσιών εκτός των ασφαλιστικών και επενδυτικών υπηρεσιών και τα λογιστικοποιεί ως ξεχωριστά συμβόλαια με πελάτες (δηλαδή όχι σαν ασφαλιστήρια συμβόλαια). Ένα αγαθό ή μια υπηρεσία είναι διακριτό/ή εάν ο ασφαλιζόμενος μπορεί να ωφεληθεί από το αγαθό ή την υπηρεσία μεμονωμένα ή σε συνδυασμό με άλλους πόρους άμεσα διαθέσιμους στον ασφαλιζόμενο. Ένα αγαθό ή μια υπηρεσία δεν είναι διακριτό/ή και λογιστικοποιείται μαζί με το ασφαλιστικό στοιχείο, εάν οι ταμειακές ροές και οι κίνδυνοι που σχετίζονται με το αγαθό ή την υπηρεσία συνδέονται σε μεγάλο βαθμό με τις ταμειακές ροές και τους κινδύνους που σχετίζονται με τα ασφαλιστικά στοιχεία του συμβολαίου, και η Εταιρεία παρέχει σημαντική υπηρεσία όσον αφορά την ενσωμάτωση του αγαθού ή της υπηρεσίας στα ασφαλιστικά στοιχεία.

Η Εταιρεία αξιολογεί τα ασφαλιστήρια συμβόλαια της για να καθορίζει κατά πόσον περιλαμβάνουν ενσωματωμένα παράγωγα ή επενδυτικά στοιχεία ή υποσχέσεις για μεταφορά στον ασφαλιζόμενο διακριτών αγαθών ή υπηρεσιών εκτός των ασφαλιστικών και επενδυτικών υπηρεσιών τα οποία δύναται να εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής άλλου Προτύπου αντί του ΔΠΧΑ 17. Η Εταιρεία εφαρμόζει το ΔΠΧΑ 17 σε όλα τα υπόλοιπα στοιχεία του κύριου ασφαλιστηρίου συμβολαίου.

Η Εταιρεία εκδίδει συμβόλαια τα οποία περιλαμβάνουν ενσωματωμένο παράγωγο (δικαίωμα εξαγοράς) και/ή επενδυτικό στοιχείο (αξία συμβολαίου) βάση του οποίου η αξία εξαγοράς πληρώνεται στον ασφαλιζόμενο στην λήξη ή κατά την ακύρωση του συμβολαίου αν προηγηθεί. Αυτά τα στοιχεία έχουν αξιολογηθεί ως στενά συνδεδεμένα και/ή μη διακριτά στοιχεία. Το δικαίωμα εξαγοράς είναι αλληλοσχετιζόμενο με την αξία του ασφαλιστηρίου συμβολαίου και ως εκ τούτου δεν διαχωρίζεται. Όσον αφορά το επενδυτικό στοιχείο, η Εταιρεία δεν μπορεί να το επιμετρήσει ξεχωριστά από το συμβόλαιο και ο ασφαλιζόμενος δεν μπορεί να ωφεληθεί από το

επενδυτικό στοιχείο εκτός εάν υπάρχει και το ασφαλιστικό στοιχείο και ως εκ τούτου δεν διαχωρίζονται.

Η Εταιρεία εκδίδει μερικά συμβόλαια που περιλαμβάνουν δέσμευση για μεταφορά αγαθού ή μη-ασφαλιστικής υπηρεσίας. Τέτοια συμβόλαια, εκτός από κάλυψη θανάτου, παρέχουν επίσης στους ασφαλιζόμενους πρόσβαση σε οφέλη πρωτοβάθμιας ιατροφαρμακευτικής περίθαλψης και αντιπροσωπεύουν διακριτές μη ασφαλιστικές υπηρεσίες και επομένως διαχωρίζονται από τα συμβόλαια.

Μόλις διαχωριστούν τα ενσωματωμένα παράγωγα, τα επενδυτικά στοιχεία και τα αγαθά και υπηρεσίες, η Εταιρεία αξιολογεί εάν το συμβόλαιο πρέπει να διαχωριστεί σε διάφορα ασφαλιστικά στοιχεία, που, στην ουσία, πρέπει να αντιμετωπίζονται ως ξεχωριστά συμβόλαια.

Για να καθορίσει εάν ένα ενιαίο νομικό συμβόλαιο δεν αντικατοπτρίζει την ουσία της συναλλαγής και τα στοιχεία ασφάλισης αναγνωρίζονται και επιμετρούνται ξεχωριστά, η Εταιρεία εξετάζει εάν υπάρχει αλληλεξάρτηση μεταξύ των διαφορετικών κινδύνων που καλύπτονται, εάν τα στοιχεία μπορούν να λήξουν ανεξάρτητα το ένα από το άλλο και εάν τα στοιχεία μπορούν να τιμολογηθούν και να πωληθούν χωριστά. Όταν η Εταιρεία συνάπτει μια νομική σύμβαση με πολλαπλά ασφαλιστικά στοιχεία που λειτουργούν ανεξάρτητα το ένα από το άλλο, τα ασφαλιστικά στοιχεία αναγνωρίζονται και επιμετρούνται χωριστά σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 17.

Όσον αφορά τα συμβόλαια με συμπληρωματικές παροχές (supplementary benefits - riders), η Εταιρεία έχει καθορίσει ότι το νομικό συμβόλαιο αντικατοπτρίζει την ουσία της συναλλαγής και τα ασφαλιστικά στοιχεία δεν διαχωρίζονται.

Οι αντασφαλιστικές συμβάσεις που κατέχει η Εταιρεία, πιθανόν να παρέχουν κάλυψη σε υποκειμένα ασφαλιστήρια συμβόλαια που οι κίνδυνοι τους δεν είναι ίδιοι. Παρά ταύτα, η Εταιρεία έχει συμπεράνει ότι η νομική μορφή των αντασφαλιστικών συμβάσεων αντικατοπτρίζει την ουσία των δικαιωμάτων και υποχρεώσεων της Εταιρείας εφόσον οι διάφορες καλύψεις λήγουν ταυτόχρονα και δεν πωλούνται χωριστά. Ως εκ τούτου οι αντασφαλιστικές συμβάσεις δεν διαχωρίζονται στα επιμέρους ασφαλιστικά τμήματα που σχετίζονται με τις διαφορετικές ομάδες υποκειμένων συμβολαίων.

3.5.4 Βαθμός συγκέντρωσης ασφαλιστηρίων συμβολαίων (aggregation level)

Για τα εκδοθέντα ασφαλιστήρια συμβόλαια και τις αντασφαλιστικές συμβάσεις της, η Εταιρεία αναγνωρίζει τα χαρτοφυλάκια συμβολαίων. Ένα χαρτοφυλάκιο αποτελείται από συμβόλαια που ενέχουν παρόμοιους κινδύνους και των οποίων η διαχείριση γίνεται από κοινού (similar risks and managed together). Η Εταιρεία καθορίζει τα χαρτοφυλάκια των εκδοθέντων ασφαλιστηρίων συμβολαίων βάση των κατηγοριών των προϊόντων της, εφόσον αυτά ενέχουν παρόμοιους κινδύνους και, ως εκ τούτου, αναμένεται να ανήκουν στο ίδιο χαρτοφυλάκιο, εφόσον η διαχείρισή τους γίνεται από κοινού. Οι αντασφαλιστικές συμβάσεις που κατέχονται ομαδοποιούνται σε χαρτοφυλάκια λαμβάνοντας υπόψη τη φύση του κινδύνου και τον τύπο της αντασφαλιστικής κάλυψης.

Κάθε χαρτοφυλάκιο υποδιαιρείται σε ομάδες συμβολαίων στις οποίες εφαρμόζονται οι προϋποθέσεις αναγνώρισης και επιμέτρησης του ΔΠΧΑ 17. Κατά την αρχική αναγνώριση, η Εταιρεία διαχωρίζει τα συμβόλαια βάση την ημερομηνία που εκδόθηκαν. Ένα χαρτοφυλάκιο συμπεριλαμβάνει όλα τα συμβόλαια τα οποία εκδόθηκαν σε διάστημα εντός 12 μηνών. Ακολούθως, κάθε ετήσια ομάδα διαχωρίζεται περαιτέρω σε τρεις ομάδες συμβολαίων:

- συμβόλαια που είναι επαχθή (onerous) κατά την αρχική αναγνώριση,
- συμβόλαια τα οποία, κατά την αρχική αναγνώριση τους, δεν είναι ιδιαίτερα πιθανό να καταστούν επαχθή στο μέλλον, και
- όλα τα υπόλοιπα συμβόλαια που δεν περιλαμβάνονται στις δύο πιο πάνω ομάδες.

Τα χαρτοφυλάκια συμβάσεων αντασφάλισης που κατέχονται αξιολογούνται για το βαθμό συγκέντρωσης ξεχωριστά από τα χαρτοφυλάκια των ασφαλιστήριων συμβολαίων που εκδίδονται. Εφαρμόζοντας τις απαιτήσεις για ομαδοποίηση στις αντασφαλιστικές συμβάσεις που κατέχονται, η Εταιρεία τις ομαδοποιεί σε:

- ομάδες συμβάσεων για τις οποίες υπάρχει καθαρό κέρδος κατά την αρχική αναγνώριση,
- ομάδες συμβάσεων για τις οποίες, κατά την αρχική αναγνώριση, δεν είναι ιδιαίτερα πιθανό να υπάρχει καθαρό κέρδος στο μέλλον, και
- ομάδες που περιλαμβάνουν όλες τις υπόλοιπες συμβάσεις του χαρτοφυλακίου.

Η Εταιρεία αξιολογεί εάν ένα σύνολο συμβολαίων (set of contracts) θα ανήκουν στην ίδια ομάδα για την αξιολόγηση της κερδοφορίας με βάση λογικές και βάσιμες πληροφορίες. Εάν δεν έχει στη διάθεση της λογικές και βάσιμες πληροφορίες, η Εταιρεία εξετάζει μεμονωμένα τα συμβόλαια.

Εάν ασφαλιστήρια συμβόλαια ενός χαρτοφυλακίου εμπίπτουν σε διαφορετικές ομάδες, μόνον επειδή ένας νόμος ή κανονισμός περιορίζει την πρακτική δυνατότητα της Εταιρείας να ορίζει διαφορετική τιμή ή επίπεδο παροχών για ασφαλιζόμενους με διαφορετικά χαρακτηριστικά, η Εταιρεία δύναται να συμπεριλάβει τα εν λόγω συμβόλαια στην ίδια ομάδα.

Ο προσδιορισμός του αν ένα συμβόλαιο ή μια ομάδα ασφαλιστηρίων συμβολαίων που έχει εκδοθεί είναι ζημιογόνα βασίζεται στις προσδοκίες κατά την ημερομηνία της αρχικής αναγνώρισης, με τις προσδοκίες της εκπληρώσεως των ταμειακών ροών να προσδιορίζονται σε σταθμισμένη ικανότητα. Η Εταιρεία καθορίζει το κατάλληλο επίπεδο στο οποίο υπάρχουν εύλογα διαθέσιμες και υποστηρικτικές πληροφορίες που αξιολογούν εάν σε αρχική αναγνώριση τα συμβόλαια είναι ζημιογόνα ή εάν σε αρχική αναγνώριση τα κερδοφόρα έχουν μεγάλη πιθανότητα να γίνουν ζημιογόνα στη συνέχεια. Ανάλογη αξιολόγηση πραγματοποιήθηκε για τις αντασφαλιστικά συμβόλαια για να προσδιοριστούν τα συμβόλαια που στην αρχική αναγνώριση έχουν καθαρό κέρδος ή τα συμβόλαια που στην αρχική αναγνώριση δεν έχουν καθαρό κέρδος αλλά έχουν μεγάλη πιθανότητα να έχουν καθαρό κέρδος στη συνέχεια.

Όσον αφορά συμβόλαια για τα οποία εφαρμόζεται η Προσέγγιση Κατανομής Ασφαλιστρών (Premium Allocation Approach) η Εταιρεία βασίζεται στην παραδοχή ότι δεν υπάρχουν επαχθή συμβόλαια στο χαρτοφυλάκιο (για τις αντασφαλιστικές συμβάσεις δεν υπάρχει καθαρό κέρδος) κατά την αρχική αναγνώριση, εκτός εάν τα γεγονότα και οι περιστάσεις υποδεικνύουν ότι κάτι τέτοιο δεν ισχύει. Η Εταιρεία αξιολογεί την πιθανότητα για αλλαγές στα γεγονότα και τις περιστάσεις για να καθορίσει εάν τα συμβόλαια που δεν είναι επαχθή (για τις αντασφαλιστικές συμβάσεις δεν υπάρχει καθαρό κέρδος) κατά την αρχική αναγνώριση ανήκουν σε ομάδα που δεν είναι ιδιαίτερα πιθανό να καταστούν επαχθή (για τις αντασφαλιστικές συμβάσεις δεν είναι ιδιαίτερα πιθανό να υπάρχει καθαρό κέρδος) επακολούθως. Η Εταιρεία ασκεί κρίση για τον καθορισμό των γεγονότων και των περιστάσεων που υποδεικνύουν αν μια ομάδα συμβολαίων είναι επαχθή είτε κατά την αρχική αναγνώριση ή σε μεταγενέστερη επιμέτρηση.

Η σύνθεση των ομάδων καθορίζεται κατά την αρχική αναγνώριση και δεν επαναξιολογείται σε μεταγενέστερο στάδιο.

3.5.5 Αρχική αναγνώριση

Η Εταιρεία αναγνωρίζει μια ομάδα εκδοθέντων ασφαλιστηρίων συμβολαίων την προγενέστερη των ακόλουθων ημερομηνιών:

- της έναρξης της περιόδου κάλυψης της ομάδας συμβολαίων,
- της ημερομηνίας κατά την οποία καθίσταται απαιτητή η πρώτη πληρωμή από ασφαλιζόμενο της ομάδας, και
- για ομάδα επαχθών συμβολαίων, όταν η ομάδα καταστεί επαχθής.

Όσον αφορά επαχθή συμβόλαια, τέτοια συμβόλαια αναμένεται κατά την αρχική αναγνώριση να είναι ζημιογόνα και ομαδοποιούνται μαζί και επιμετρούνται και παρουσιάζονται ξεχωριστά. Όταν ένα συμβόλαιο ταξινομηθεί σε μια ομάδα, δεν θα ταξινομηθεί ξανά σε άλλη ομάδα εκτός αν τροποποιηθεί μεταγενέστερα.

Η Εταιρεία αναγνωρίζει μια ομάδα συμβολαίων αντασφάλισης που κατέχονται:

- Εάν τα αντασφαλιστήρια συμβόλαια παρέχουν αναλογική κάλυψη, το αργότερο της έναρξης της περιόδου κάλυψης της ομάδας και της ημέρας που η Εταιρεία αναγνωρίζει αρχικά τα υποκείμενα ασφαλιστήρια συμβόλαια.
- Σε οποιανδήποτε άλλη περίπτωση, κατά την έναρξη της περιόδου κάλυψης του πρώτου αντασφαλιστήριου συμβολαίου στην ομάδα.

Εν τούτοις, εάν η Εταιρεία αναγνωρίσει μια επαχθή ομάδα ασφαλιστήριων συμβολαίων σε μια προγενέστερη ημερομηνία και το σχετικό αντασφαλιστικό συμβόλαιο συνάφθηκε πριν από αυτή την προγενέστερη ημερομηνία τότε η ομάδα αυτών των αντασφαλιστήριων συμβολαίων αναγνωρίζεται αυτή την προγενέστερη ημερομηνία.

Η Εταιρεία προσθέτει συμβόλαια στην ομάδα στην περίοδο αναφοράς κατά την οποία το εν λόγω συμβόλαιο πληροί ένα από τα κριτήρια πιο πάνω.

3.5.6 Όρια συμβολαίων (contract boundaries)

Ασφαλιστήρια συμβόλαια

Η Εταιρεία περιλαμβάνει στην επιμέτρηση της ομάδας ασφαλιστηρίων συμβολαίων όλες τις μελλοντικές ταμειακές ροές που αναμένονται να προκύψουν εντός των ορίων του κάθε συμβολαίου στην ομάδα.

Οι ταμειακές ροές εμπίπτουν στα όρια ενός ασφαλιστηρίου συμβολαίου εάν προκύπτουν από ουσιαστικά δικαιώματα και υποχρεώσεις που υφίστανται στη διάρκεια της περιόδου κατά την οποία η Εταιρεία δύναται να υποχρεώσει τον ασφαλιζόμενο να πληρώσει τα ασφάλιστρα ή κατά την οποία η Εταιρεία έχει ουσιαστική υποχρέωση να παρέχει ασφαλιστικές υπηρεσίες στον ασφαλιζόμενο. Οι ταμειακές ροές που εμπίπτουν στα όρια ενός ασφαλιστηρίου συμβολαίου είναι εκείνες που σχετίζονται άμεσα με την εκπλήρωση του συμβολαίου, συμπεριλαμβανομένων των ταμειακών ροών για τις οποίες ο καθορισμός του ποσού ή του χρονοδιαγράμματος αναπόκειται στη διακριτική ευχέρεια της Εταιρείας.

Μια ουσιαστική υποχρέωση παροχής υπηρεσιών παύει να ισχύει όταν:

- η Εταιρεία έχει την πρακτική δυνατότητα να επανεκτιμήσει τους κινδύνους του συγκεκριμένου ασφαλιζομένου και, ως εκ τούτου, μπορεί να καθορίσει μια τιμή ή επίπεδο παροχών που αντικατοπτρίζει πλήρως τους εν λόγω κινδύνους ή
- πληρούνται αμφότερα τα ακόλουθα κριτήρια:
 - i) η Εταιρεία έχει την πρακτική δυνατότητα να επανεκτιμήσει τους κινδύνους του χαρτοφυλακίου ασφαλιστηρίων συμβολαίων στο οποίο περιλαμβάνεται το συμβόλαιο και, ως εκ τούτου, μπορεί να καθορίσει μια τιμή ή επίπεδο παροχών που αντικατοπτρίζει πλήρως τον κίνδυνο του εν λόγω χαρτοφυλακίου και

- ii) η τιμολόγηση των ασφαλιστρών έως την ημερομηνία επανεκτίμησης των κινδύνων δεν λαμβάνει υπόψη τους κινδύνους που σχετίζονται με περιόδους μετά την ημερομηνία επανεκτίμησης.

Για να καθορίζει εάν όλοι οι κίνδυνοι αντικατοπτρίζονται είτε στο ασφάλιστρο είτε στο επίπεδο των ωφελημάτων, η Εταιρεία πρέπει να λαμβάνει υπόψη όλους τους κινδύνους που μεταφέρει ο ασφαλιζόμενος αν εκδίδονταν τα συμβόλαια (ή το χαρτοφυλάκιο συμβολαίων) την ημερομηνία αναθεώρησης. Παρομοίως, η Εταιρεία αποφασίζει για την πρακτική της δυνατότητα να καθορίζει μια τιμή που αντικατοπτρίζει πλήρως τους κινδύνους που ενέχει ένα συμβόλαιο ή χαρτοφυλάκιο κατά την ημερομηνία ανανέωσης, λαμβάνοντας υπόψη το σύνολο των κινδύνων που εξετάζει στο πλαίσιο σύναψης ισοδύναμων συμβολαίων κατά την ημερομηνία ανανέωσης για την εναπομένουσα υπηρεσία. Η αξιολόγηση του κατά πόσον η Εταιρεία έχει την πρακτική δυνατότητα να ανακαθορίσει την τιμή ενός υφιστάμενου συμβολαίου, πρέπει να λαμβάνει υπόψη όλους τους συμβατικούς, νομικούς και θεσμικούς περιορισμούς. Για αυτήν την αξιολόγηση η Εταιρεία πρέπει να αγνοήσει περιορισμούς που δεν έχουν εμπορική ουσία. Η Εταιρεία πρέπει επίσης να λάβει υπόψη την επίδραση της ανταγωνιστικότητας της αγοράς και εμπορικούς παράγοντες στην πρακτική ικανότητά της να τιμολογήσει νέα συμβόλαια ή να ανακαθορίσει την τιμή ενός υφιστάμενου συμβολαίου. Ασκείτε κρίση από την Εταιρεία για να αποφασίσει εάν τέτοιοι εμπορικοί παράγοντες είναι σχετικοί στο να συμπεράνει εάν έχει την πρακτική ικανότητα κατά την ημερομηνία αναφοράς.

Η Εταιρεία εκδίδει συμβόλαια που περιέχουν δικαίωμα προσθήκης ασφαλιστικής κάλυψης σε μελλοντική ημερομηνία έτσι ώστε η Εταιρεία είναι υποχρεωμένη να παρέχει επιπλέον κάλυψη αν ο ασφαλιζόμενος ασκήσει το δικαίωμα αυτό. Η Εταιρεία δεν έχει δικαίωμα να υποχρεώσει τον ασφαλιζόμενο να πληρώσει τα ασφάλιστρα και το δικαίωμα να προσθέσει ασφαλιστική κάλυψη σε μελλοντική ημερομηνία είναι ένα ασφαλιστικό στοιχείο που δεν επιμετρείται ξεχωριστά από το ασφαλιστήριο συμβόλαιο.

Όταν αυτό το δικαίωμα δεν είναι επί της ουσίας ένα ξεχωριστό συμβόλαιο και οι όροι του είναι εγγυημένοι από την Εταιρεία, οι ταμειακές ροές που προκύπτουν από το δικαίωμα εμπίπτουν στα όρια του συμβολαίου. Αν το δικαίωμα δεν είναι ξεχωριστό συμβόλαιο και οι όροι του δεν είναι εγγυημένοι από την Εταιρεία, οι ταμειακές ροές που προκύπτουν από το δικαίωμα μπορεί να εμπίπτουν ή όχι στα όρια του συμβολαίου, ανάλογα εάν η Εταιρεία έχει την πρακτική δυνατότητα να καθορίσει τιμή που αντικατοπτρίζει πλήρως τους επαναξιολογημένους κινδύνους ολόκληρου του συμβολαίου. Αν η Εταιρεία δεν έχει την πρακτική δυνατότητα να επανακαθορίσει ολόκληρο το συμβόλαιο όταν ο ασφαλιζόμενος ασκήσει το δικαίωμα του να προσθέσει κάλυψη, οι αναμενόμενες ταμειακές ροές που προκύπτουν από τα επιπρόσθετα ασφάλιστρα μετά την ημερομηνία εξάσκησης του δικαιώματος εμπίπτουν μέσα στα αρχικά όρια του συμβολαίου.

Για να εκτιμήσει τις αναμενόμενες ταμειακές ροές μια ομάδας συμβολαίων, η Εταιρεία πρέπει να ασκήσει κρίση κατά την αξιολόγηση της μελλοντικής συμπεριφοράς των ασφαλιζόμενων σε σχέση με την εξάσκηση των δικαιωμάτων τους όπως το δικαίωμα εξαγοράς, και άλλα δικαιώματα που εμπίπτουν εντός των ορίων του συμβολαίου.

Η Εταιρεία αξιολογεί τα όρια συμβολαίων κατά την αρχική αναγνώριση και σε κάθε μεταγενέστερη περίοδο αναφοράς προκειμένου να συμπεριλάβει στα ουσιαστικά δικαιώματα και στις δεσμεύσεις της την επίπτωση από τις μεταβολές στις συνθήκες.

Συμβόλαια ανασφάλισης

Για τις ανασφαλιστικές συμβάσεις που κατέχονται, οι ταμειακές ροές είναι εντός των ορίων της σύμβασης εάν προκύπτουν από ουσιαστικά δικαιώματα και υποχρεώσεις που υπάρχουν κατά τη

διάρκεια της περιόδου αναφοράς κατά την οποία η Εταιρεία υποχρεούται να καταβάλει ποσά στον ανασφαλιστή ή έχει ουσιαστικό δικαίωμα να λαμβάνει υπηρεσίες από τον ανασφαλιστή.

Τα όρια μιας ανασφαλιστικής σύμβασης που κατέχεται περιλαμβάνουν ταμειακές ροές που προκύπτουν από τα υποκείμενα συμβόλαια που καλύπτονται από την ανασφαλιστική σύμβαση. Αυτό περιλαμβάνει ταμειακές ροές από ασφαλιστήρια συμβόλαια που αναμένεται να εκδοθούν από την Εταιρεία στο μέλλον αν αυτά τα συμβόλαια αναμένεται να εκδοθούν μέσα στα όρια της ανασφαλιστικής σύμβασης που κατέχεται.

Η Εταιρεία κατέχει αναλογικές (proportional) ανασφαλιστικές συμβάσεις ζωής οι οποίες έχουν απεριόριστη διάρκεια αλλά επιτρέπουν στον ανασφαλιστή και στην Εταιρεία να τερματίσει το συμβόλαιο με τρεις μήνες προειδοποίηση για νέα συμβόλαια που εκχωρούνται στις 31 Δεκεμβρίου κάθε χρονιάς. Κατά την αρχική αναγνώριση, οι ταμειακές ροές που εμπίπτουν μέσα στα όρια της ανασφαλιστικής σύμβασης καθορίζονται από τα υποκείμενα συμβόλαια που η Εταιρεία αναμένει να εκδώσει και να εκχωρήσει κάτω από την ανασφαλιστική σύμβαση μέσα στο επόμενο έτος. Τα παραπάνω ανασφαλιστικά συμβόλαια αποτελούν μια ετήσια ομάδα και καλύπτουν υποκείμενα συμβόλαια που εκδόθηκαν εντός ενός έτους.

Η Εταιρεία κατέχει αναλογικές (proportional) ανασφαλιστικές συμβάσεις υγείας οι οποίες έχουν διάρκεια ενός έτους και καλύπτουν βραχυπρόθεσμα υποκείμενα συμβόλαια που εκδίδονται εντός της περιόδου κάλυψης με βάση την απόδοση κινδύνου (risk attaching basis). Όλες οι ταμειακές ροές που προκύπτουν από τις απαιτήσεις που συνέβησαν ή αναμένεται να συμβούν κατά την διάρκεια της περιόδου ισχύς της ανασφαλιστικής σύμβασης περιλαμβάνονται στην επιμέτρηση.

Τέλος οι ανασφαλιστικές συμβάσεις υπερβάλλουσας ζημιάς (excess of loss reinsurance) της Εταιρείας, έχουν διάρκεια ενός έτους και παρέχουν κάλυψη για απαιτήσεις που συμβαίνουν κατά τη διάρκεια ενός έτους ατυχήματος. Ως εκ τούτου, όλες οι ταμειακές ροές που προκύπτουν από απαιτήσεις που συνέβησαν ή αναμένεται να συμβούν στο έτος ατυχήματος περιλαμβάνονται στην επιμέτρηση των ανασφαλιστικών συμβάσεων που κατέχονται.

3.5.7 Ταμειακές ροές κτήσης (acquisition cash flows)

Οι ταμειακές ροές κτήσης προκύπτουν από τα κόστη πώλησης, σύναψης και δημιουργίας μιας ομάδας ασφαλιστηρίων συμβολαίων (που έχουν εκδοθεί ή αναμένεται να εκδοθούν) τα οποία είναι άμεσα καταλογιστέα στο χαρτοφυλάκιο ασφαλιστηρίων συμβολαίων στο οποίο ανήκει η ομάδα. Τέτοιες ταμειακές ροές περιλαμβάνουν ταμειακές ροές που δεν είναι άμεσα καταλογιστέες σε ατομικά συμβόλαια ή ομάδες ασφαλιστηρίων συμβολαίων μέσα στο χαρτοφυλάκιο.

Ταμειακές ροές κτήσης που είναι άμεσα καταλογιστέες σε μια ομάδα ασφαλιστηρίων συμβολαίων κατανέμονται σε αυτή την ομάδα και τις ομάδες ανανέωσης των ασφαλιστηρίων συμβολαίων χρησιμοποιώντας μια συστηματική και ορθολογική μέθοδο ενσωματώνοντας, με τρόπο αμερόληπτο, όλες τις λογικές και βάσιμες πληροφορίες που είναι διαθέσιμες χωρίς αδικαιολόγητο κόστος ή προσπάθεια.

Μια συστηματική και ορθολογική μέθοδος χρησιμοποιείται επίσης για την κατανομή των ταμειακών ροών κτήσης που είναι άμεσα καταλογιστέες σε χαρτοφυλάκιο άλλα όχι σε ομάδες συμβολαίων, σε τέτοιες ομάδες εντός του χαρτοφυλακίου.

Οι ταμειακές ροές κτήσης που προκύπτουν πριν από την αναγνώριση της σχετικής ομάδας

συμβολαίων αναγνωρίζονται ως περιουσιακό στοιχείο. Αυτές οι ταμειακές ροές κτήσης προκύπτουν όταν καταβάλλονται ή όταν απαιτείται η αναγνώριση μιας υποχρέωσης βάσει προτύπου διαφορετικού από το ΔΠΧΑ 17. Τέτοιο περιουσιακό στοιχείο αναγνωρίζεται για κάθε ομάδα συμβολαίων στην οποία έχουν κατανεμηθεί ταμειακές ροές κτήσης. Το περιουσιακό στοιχείο διαγράφεται, πλήρως ή μερικώς, όταν οι ταμειακές ροές κτήσης περιληφθούν στην επιμέτρηση της ομάδας των συμβολαίων.

Στο τέλος κάθε περιόδου αναφοράς, η Εταιρεία αναθεωρεί τα ποσά που έχουν κατανεμηθεί στις ομάδες για να αποτυπώσει τυχόν μεταβολές στις παραδοχές που καθορίζουν τα δεδομένα της χρησιμοποιούμενης μεθόδου κατανομής. Η Εταιρεία δεν μεταβάλλει τα ποσά που έχουν κατανεμηθεί σε ομάδα ασφαλιστηρίων συμβολαίων όταν έχουν προστεθεί όλα τα συμβόλαια στην ομάδα.

Απομείωση

Στο τέλος κάθε περιόδου αναφοράς, αν τα γεγονότα και οι περιστάσεις υποδεικνύουν τυχόν απομείωση αξίας του περιουσιακού στοιχείου των ταμειακών ροών κτήσης, τότε η Εταιρεία:

- Αναγνωρίζει ζημιά απομείωσης στα αποτελέσματα έτσι ώστε η λογιστική αξία του περιουσιακού στοιχείου να μην υπερβαίνει τις αναμενόμενες καθαρές εισροές για τη σχετιζόμενη ομάδα, και
- Αν το περιουσιακό στοιχείο σχετίζεται με μελλοντικές ανανεώσεις, αναγνωρίζει ζημιά απομείωσης στα αποτελέσματα στο βαθμό που αναμένει αυτές οι ταμειακές ροές κτήσης να υπερβούν τις καθαρές εισροές για τις αναμενόμενες ανανεώσεις και η υπέρβαση δεν έχει ήδη αναγνωριστεί ως ζημιά απομείωσης όπως πιο πάνω.

Η Εταιρεία αναγνωρίζει στα αποτελέσματα τον αντιλογισμό μέρους ή του συνόλου της ζημιάς απομείωσης που είχε προηγουμένως αναγνωριστεί και αυξάνει τη λογιστική αξία του περιουσιακού στοιχείου στον βαθμό που οι συνθήκες απομείωσης έχουν βελτιωθεί.

Η Εταιρεία δεν έχει αναγνωρίσει περιουσιακά στοιχεία ταμειακών ροών κτήσης τα οποία πρέπει να αξιολογηθούν για απομείωση.

3.5.8 Επιμέτρηση εκδοθέντων ασφαλιστηρίων συμβολαίων

Η υποχρέωση εναπομένουσας κάλυψης (liability for remaining coverage) αντικατοπτρίζει την υποχρέωση της Εταιρείας να διερευνά και να πληρώνει βάσιμες απαιτήσεις βάσει υφιστάμενων ασφαλιστηρίων συμβολαίων για ασφαλιζόμενα συμβάντα τα οποία δεν έχουν ακόμη επέλθει (δηλαδή η υποχρέωση που σχετίζεται με το τμήμα της περιόδου κάλυψης που δεν έχει λήξει), και περιλαμβάνει (α) τις ταμειακές ροές εκπλήρωσης (fulfilment cash flows) που σχετίζονται με τις μελλοντικές υπηρεσίες και (β) το περιθώριο κέρδους υπηρεσιών (contractual service margin) που δεν έχει ακόμα κερδηθεί.

Η υποχρέωση για απαιτήσεις που έχουν επισυμβεί (liability for incurred claims) περιλαμβάνει την υποχρέωση της Εταιρείας να πληρώνει βάσιμες απαιτήσεις για ασφαλιζόμενα συμβάντα τα οποία έχουν ήδη επέλθει, άλλες πραγματοποιηθείσες δαπάνες ασφάλισης που προκύπτουν από υπηρεσίες που έχουν ήδη παρασχεθεί και περιλαμβάνει την υποχρέωση για απαιτήσεις που έχουν συμβεί αλλά δεν έχουν ακόμα αναφερθεί. Περιλαμβάνει επίσης την υποχρέωση της Εταιρείας να πληρώσει ποσά που η Εταιρεία είναι υποχρεωμένη να πληρώσει στον ασφαλιζόμενο σύμφωνα με το συμβόλαιο, συμπεριλαμβανομένου επενδυτικών στοιχείων, όταν το συμβόλαιο παύει να αναγνωρίζεται. Η τρέχουσα εκτίμηση της υποχρέωσης για απαιτήσεις που έχουν επισυμβεί αποτελείται από τις ταμειακές ροές εκπλήρωσης (fulfilment cash flows) που

σχετίζονται με την παρελθούσα υπηρεσία που κατανέμεται στην ομάδα κατά την ημερομηνία αναφοράς.

Το τρέχον ποσό μιας ομάδας ασφαλιστηρίων συμβολαίων σε κάθε ημερομηνία αναφοράς είναι το σύνολο της υποχρέωσης εναπομένουσας κάλυψης και της υποχρέωσης για απαιτήσεις που έχουν επισυμβεί.

Επιμέτρηση κατά την αρχική αναγνώριση των συμβολαίων που δεν επιμετρούνται με την προσέγγιση κατανομής ασφαλιστρων

Σύμφωνα με το γενικό μοντέλο επιμέτρησης (general measurement model) η Εταιρεία επιμετρά μια ομάδα συμβολαίων κατά την αρχική αναγνώριση ως το σύνολο των αναμενόμενων ταμειακών ροών εκπλήρωσης (fulfilment cash flows) που εμπίπτουν στα όρια των συμβολαίων και του συμβατικού περιθωρίου κέρδους υπηρεσιών (contractual service margin) που αντικατοπτρίζει το μη δεδουλευμένο κέρδος των συμβολαίων και σχετίζεται με τις υπηρεσίες που θα παρασχεθούν.

Ταμειακές ροές εκπλήρωσης (Fulfilment cash flows)

Οι ταμειακές ροές εκπλήρωσης περιλαμβάνουν την αμερόληπτη και σταθμισμένη βάσει πιθανοτήτων εκτίμηση των μελλοντικών ταμειακών ροών, μια προσαρμογή με σκοπό να αντικατοπτρίζεται η διαχρονική αξία του χρήματος και οι χρηματοοικονομικοί κίνδυνοι που σχετίζονται με τις μελλοντικές ταμειακές ροές, στα βαθμό που οι χρηματοοικονομικοί κίνδυνοι δεν περιλαμβάνονται στις εκτιμήσεις των μελλοντικών ταμειακών ροών, και μια προσαρμογή του μη χρηματοοικονομικού κινδύνου.

Ο στόχος της Εταιρείας στην εκτίμηση των μελλοντικών ταμειακών ροών είναι ο καθορισμός της αναμενόμενης αξίας, ή σταθμισμένος βάσει πιθανοτήτων μέσος όρος, του συνόλου των πιθανών αποτελεσμάτων, λαμβάνοντας υπόψη όλες τις λογικές και βάσιμες πληροφορίες που είναι διαθέσιμες κατά την ημερομηνία αναφοράς χωρίς αδικαιολόγητο κόστος ή προσπάθεια που αντικατοπτρίζουν το χρόνο και την αβεβαιότητα αυτών των μελλοντικών ταμειακών ροών. Οι μελλοντικές ταμειακές ροές προ εξοφλούνται χρησιμοποιώντας τρέχουσες εκτιμήσεις.

Η Εταιρεία εκτιμά τις μελλοντικές ταμειακές ροές υπολογίζοντας μία σειρά από υποθέσεις που έχουν εμπορική υπόσταση και δίνουν μια καλή αντιπροσώπευση των πιθανών αποτελεσμάτων. Οι ταμειακές ροές από κάθε σενάριο είναι σταθμισμένες βάσει πιθανοτήτων και προ εξοφλούνται χρησιμοποιώντας τις τρέχουσες παραδοχές.

Η Εταιρεία εκτιμά συγκεκριμένες ταμειακές ροές εκπλήρωσης σε επίπεδο χαρτοφυλακίου ή σε υψηλότερο επίπεδο συγκέντρωσης και μετά κατανέμει αυτές τις ταμειακές ροές στις ομάδες των ασφαλιστήριων συμβολαίων.

Κατά την εκτίμηση των μελλοντικών ταμειακών ροών, η Εταιρεία συμπεριλαμβάνει όλες τις ταμειακές ροές που εμπίπτουν στο όριο ενός ασφαλιστήριου συμβολαίου συμπεριλαμβανομένου των ακολούθων:

- Ασφάλιστρα και σχετικές ταμειακές ροές
- Πληρωμές απαιτήσεων και ωφελημάτων, συμπεριλαμβανομένων απαιτήσεων που έχουν ήδη αναφερθεί αλλά δεν έχουν ακόμη πληρωθεί, απαιτήσεων που έχουν επισυμβεί αλλά δεν έχουν ακόμα αναφερθεί και μελλοντικών αναμενόμενων απαιτήσεων
- Πληρωμές σε ασφαλιζόμενο που προκύπτουν από ενσωματωμένα δικαιώματα εξαγοράς
- Επιμερισμό ταμειακών ροών κτήσης που είναι καταλογιστές στο χαρτοφυλάκιο στο οποίο ανήκει το συμβόλαιο
- Κόστη διεκπεραίωσης απαιτήσεων
- Διοικητικά κόστη και κόστη συντήρησης, συμπεριλαμβανομένων επαναλαμβανόμενων

- προμηθειών οι οποίες αναμένεται ότι θα καταβληθούν σε διαμεσολαβητές
- Επιμερισμό πάγιων και μεταβλητών γενικών εξόδων που είναι άμεσα καταλογιστέα στην εκπλήρωση των ασφαλιστήριων συμβολαίων
- Φόροι
- Έξοδα που πραγματοποιούνται για την εκτέλεση επενδυτικών δραστηριοτήτων που ενισχύουν τα οφέλη ασφαλιστικής κάλυψης για τον ασφαλιζόμενο
- Έξοδα που πραγματοποιούνται για την παροχή επενδυτικών υπηρεσιών στον ασφαλιζόμενο

Οι εκτιμήσεις των ταμειακών ροών περιλαμβάνουν και μεταβλητές της αγοράς (market variables), οι οποίες συνάδουν με τις παρατηρήσιμες αγοραίες τιμές, και μεταβλητές εκτός αγοράς (non-market variables), οι οποίες δεν έρχονται σε αντίθεση με τις παρατηρήσιμες μεταβλητές της αγοράς και με βάσει εσωτερικά και εξωτερικά δεδομένα.

Η Εταιρεία ανανεώνει τις εκτιμήσεις στο τέλος κάθε περιόδου αναφοράς χρησιμοποιώντας όλες τις νέες διαθέσιμες πληροφορίες, καθώς επίσης τα ιστορικά δεδομένα και τάσεις. Η Εταιρεία καθορίζει τις τρέχουσες προσδοκίες για τις πιθανότητες να συμβούν μελλοντικά γεγονότα στο τέλος της περιόδου αναφοράς. Κατά την ανάπτυξη νέων εκτιμήσεων, η Εταιρεία λαμβάνει υπόψη τις πιο πρόσφατες και νεότερες εμπειρίες όπως επίσης και άλλες πληροφορίες.

Ο κίνδυνος μη απόδοσης της ίδιας της Εταιρείας (non-performance risk) δεν περιλαμβάνεται στην επιμέτρηση των ομάδων των εκδοθέντων ασφαλιστήριων συμβολαίων.

Προσαρμογή του μη-χρηματοοικονομικού κινδύνου (Risk Adjustment)

Η προσαρμογή του μη-χρηματοοικονομικού κινδύνου για μια ομάδα ασφαλιστήριων συμβολαίων, καθορίζεται χωριστά από τις υπόλοιπες εκτιμήσεις και είναι η αποζημίωση που απαιτείται για την ανάληψη της αβεβαιότητας σχετικά με το ποσό και το χρονοδιάγραμμα των ταμειακών ροών η οποία προκύπτει από τον μη-χρηματοοικονομικό κίνδυνο.

Η προσαρμογή του μη-χρηματοοικονομικού κινδύνου αντικατοπτρίζει επίσης τον βαθμό του οφέλους διαφοροποίησης (diversification benefit) που λαμβάνει υπόψη η Εταιρεία όταν προσδιορίζει την αποζημίωση που απαιτεί για την ανάληψη του εν λόγω κινδύνου και αμφότερα τα ευνοϊκά και μη ευνοϊκά αποτελέσματα, κατά τρόπον ώστε να αντικατοπτρίζεται ο βαθμός απροθυμίας ανάληψης κινδύνου (risk aversion) της Εταιρείας.

Η Εταιρεία χρησιμοποιεί την προσέγγιση κεφαλαίου με βάση τον κίνδυνο η οποία συνδέεται στενά με την τυποποιημένη μέθοδο (Standard Formula) του πλαισίου Φερεγγυότητας II (Solvency II) για την εκτίμηση της προσαρμογής κινδύνου. Μέθοδοι και παραδοχές που χρησιμοποιούνται για τον προσδιορισμό της προσαρμογής κινδύνου για μη-χρηματοοικονομικό κίνδυνο περιγράφονται στη [σημ. xx].

Συμβατικό περιθώριο κέρδους υπηρεσιών (Contractual Service Margin)

Το συμβατικό περιθώριο κέρδους υπηρεσιών είναι ένα στοιχείο της λογιστικής αξίας μιας ομάδας ασφαλιστήριων συμβολαίων, το οποίο αντιπροσωπεύει το μη δεδουλευμένο κέρδος που αναγνωρίζει η Εταιρεία κατά την παροχή υπηρεσιών ασφαλιστήριου συμβολαίου κατά την περίοδο κάλυψης.

Κατά την αρχική αναγνώριση μιας ομάδας ασφαλιστήριων συμβολαίων, αν το σύνολο (α) των ταμειακών ροών εκπλήρωσης, (β) τυχόν ταμειακών ροών που προκύπτουν τη συγκεκριμένη ημερομηνία και (γ) οποιουδήποτε ποσού προκύπτει από την παύση αναγνώρισης οποιουδήποτε περιουσιακού στοιχείου ή υποχρέωσης είχε προηγουμένως αναγνωρισθεί για ταμειακές ροές

που σχετίζονται με την ομάδα (περιλαμβανομένων των περιουσιακών στοιχείων για ταμειακές ροές κτήσης) είναι καθαρή εισροή, το συμβατικό περιθώριο κέρδους υπηρεσιών επιμετριέται ως το ισοδύναμο και αντίθετο ποσό της καθαρής εισροής, το οποίο έχει ως αποτέλεσμα να μην προκύπτει κανένα κέρδος ή ζημιά κατά την αρχική αναγνώριση.

Αν το σύνολο είναι καθαρή εκροή, τότε η ομάδα είναι επαχθής (onerous). Σε τέτοια περίπτωση, η καθαρή εκροή αναγνωρίζεται ως ζημιά στα αποτελέσματα. Η Εταιρεία δημιουργεί ένα στοιχείο ζημιάς (loss component) το οποίο απεικονίζει το ποσό της καθαρής ταμειακής εκροής, το οποίο προσδιορίζει τα ποσά που μεταγενέστερα παρουσιάζονται στα αποτελέσματα ως αντिलογισμός των ζημιών στις επαχθείς ομάδες και αποκλείονται από τον προσδιορισμό των εσόδων ασφάλισης.

Κατά την αρχική αναγνώριση, η Εταιρεία καθορίζει, τις μονάδες κάλυψης της ομάδας και επιμερίζει το συμβατικό περιθώριο κέρδους υπηρεσιών της ομάδας με βάση τις μονάδες κάλυψης που παρέχονται στην περίοδο.

Μεταγενέστερη επιμέτρηση των συμβολαίων που δεν επιμετρούνται με την προσέγγιση κατανομής ασφαλίστρων

Ασφαλιστήρια συμβόλαια χωρίς χαρακτηριστικά άμεσης συμμετοχής (without direct participation features)

Για μια ομάδα ασφαλιστήριων συμβολαίων, η λογιστική αξία του συμβατικού περιθωρίου κέρδους υπηρεσιών (contractual service margin) της ομάδας στο τέλος της περιόδου αναφοράς ισούται με τη λογιστική αξία κατά την έναρξη της περιόδου αναφοράς προσαρμοσμένης ως προς τα εξής:

- την επίπτωση τυχόν νέων συμβολαίων που προστίθενται στην ομάδα
- τους δεδουλευμένους τόκους επί της λογιστικής αξίας του συμβατικού περιθωρίου κέρδους υπηρεσιών κατά την περίοδο αναφοράς, που επιμετρούνται με βάση τα προεξοφλητικά επιτόκια κατά την αρχική αναγνώριση
- τις μεταβολές στις ταμειακές ροές εκπλήρωσης που σχετίζονται με τη μελλοντική υπηρεσία, εκτός εάν:
 - οι εν λόγω αυξήσεις στις ταμειακές ροές εκπλήρωσης υπερβαίνουν τη λογιστική αξία του συμβατικού περιθωρίου κέρδους υπηρεσιών, με αποτέλεσμα να προκύπτει ζημιά ή
 - -οι εν λόγω μειώσεις στις ταμειακές ροές εκπλήρωσης κατανέμονται στο στοιχείο ζημιάς (loss component) της υποχρέωσης για την εναπομένουσα κάλυψη
- την επίπτωση τυχόν διαφορών συναλλαγματικής ισοτιμίας επί του συμβατικού περιθωρίου κέρδους υπηρεσιών
- το ποσό που αναγνωρίζεται ως έσοδο ασφάλισης λόγω της μεταφοράς υπηρεσιών ασφαλιστηρίου συμβολαίου στην περίοδο, το οποίο προσδιορίζεται διά της κατανομής του συμβατικού περιθωρίου κέρδους υπηρεσιών που απομένει στο τέλος της περιόδου αναφοράς (πριν από οποιαδήποτε κατανομή) στην τρέχουσα και την εναπομένουσα περίοδο κάλυψης.

Τα κλειδωμένα προεξοφλητικά επιτόκια (locked-in discount rates) για κάθε ομάδα ασφαλιστήριων συμβολαίων καθορίζονται ως ο μέσος όρος των επιτοκίων την ημέρα της αρχικής αναγνώρισης των συμβολαίων για τα συμβόλαια που εντάχθηκαν στην ομάδα εντός 12 μηνών. Οι μέθοδοι και οι παραδοχές που χρησιμοποιούνται για τον προσδιορισμό των προεξοφλητικών περιγράφονται στη σημείωση 3.1.

Οι αλλαγές στις ταμειακές ροές εκπλήρωσης που σχετίζονται με μελλοντική υπηρεσία και προσαρμόζουν το συμβατικό περιθώριο κέρδους υπηρεσιών περιλαμβάνουν τις εξής:

- Προσαρμογές εμπειρίας (experience adjustments) που προκύπτουν από τη διαφορά μεταξύ των ασφαλίσεων που λαμβάνονται (και των σχετικών ταμειακών ροών, όπως ταμειακές ροές κτήσης) και την εκτίμηση, στην αρχή της περιόδου, των αναμενόμενων ποσών.
- Μεταβολές στις εκτιμήσεις της παρούσας αξίας των μελλοντικών ταμειακών ροών σε σχέση με την υποχρέωση εναπομένουσας κάλυψης, εκτός όσων σχετίζονται με τη διαχρονική αξία του χρήματος και τις αλλαγές στο χρηματοοικονομικό κίνδυνο (που αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα και λοιπά συνολικά έσοδα και δεν προσαρμόζουν το συμβατικό περιθώριο κέρδους υπηρεσιών)
- Διαφορές μεταξύ:
 - τυχόν επενδυτικού στοιχείου που αναμένεται να καταστεί απαιτητό στην περίοδο και καθορίζεται ως η πληρωμή η οποία αναμενόταν στην έναρξη της περιόδου και επιπλέον τυχόν χρηματοοικονομικά έσοδα ή δαπάνες ασφάλισης που σχετίζονται με την αναμενόμενη πληρωμή πριν αυτή καταστεί απαιτητή
 - του πραγματικού επενδυτικού στοιχείου που καθίσταται απαιτητό στην περίοδο
- Μεταβολές της προσαρμογής του μη-χρηματοοικονομικού κινδύνου που σχετίζονται με μελλοντική υπηρεσία

Εκτός από τις αλλαγές στην προσαρμογή κινδύνου, οι προσαρμογές στο συμβατικό περιθώριο κέρδους υπηρεσιών που σημειώνονται παραπάνω επιμετρούνται με προεξοφλητικά επιτόκια που αντικατοπτρίζουν τα χαρακτηριστικά των ταμειακών ροών της ομάδας ασφαλιστηρίων συμβολαίων κατά την αρχική αναγνώριση.

Το συμβατικό περιθώριο κέρδους υπηρεσιών στο τέλος της περιόδου αναφοράς αντυπροσωπείει το κέρδος στην ομάδα ασφαλιστηρίων συμβολαίων το οποίο δεν έχει ακόμη αναγνωριστεί στα αποτελέσματα διότι σχετίζεται με τη μελλοντική υπηρεσία.

Ένα ποσό του συμβατικού περιθωρίου κέρδους υπηρεσιών αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα σε κάθε περίοδο προκειμένου να αντικατοπτρίζονται οι υπηρεσίες ασφαλιστηρίου συμβολαίου που παρέχονται.

Για τον καθορισμό του ποσού του συμβατικού περιθωρίου κέρδους υπηρεσιών που αναγνωρίζεται σε κάθε περίοδο, η Εταιρεία πρέπει να ακολουθεί τα εξής τρία βήματα:

- να καθορίζει τον συνολικό αριθμό μονάδων κάλυψης (coverage units) της ομάδας. Ο αριθμός των μονάδων κάλυψης μιας ομάδας είναι η ποσότητα υπηρεσιών ασφαλιστηρίων συμβολαίων που παρέχονται από τα συμβόλαια της ομάδας, η οποία προσδιορίζεται μέσω της εξέτασης για κάθε συμβόλαιο της ποσότητας των παροχών βάσει του συμβολαίου και της σχετικής περιόδου κάλυψης.
- να επιμερίζει το συμβατικό περιθώριο κέρδους υπηρεσιών στο τέλος της περιόδου (πριν από την αναγνώριση τυχόν ποσών στα αποτελέσματα προκειμένου να ενσωματωθούν οι υπηρεσίες ασφαλιστηρίου συμβολαίου που παρασχέθηκαν στην περίοδο) εξίσου σε κάθε μονάδα κάλυψης που παρασχέθηκε στην τρέχουσα περίοδο και αναμένεται να παρασχεθεί στο μέλλον.
- να αναγνωρίζει στα αποτελέσματα το ποσό του συμβατικού περιθωρίου κέρδους υπηρεσιών που επιμερίστηκε στις μονάδες κάλυψης που παρασχέθηκαν στην περίοδο.

Ο αριθμός των μονάδων κάλυψης αλλάζει καθώς οι υπηρεσίες του ασφαλιστηρίου συμβολαίου παρέχονται, συμβόλαια λήγουν, τερματίζονται ή εξαγοράζονται και νέα συμβόλαια προστίθενται στην ομάδα. Ο συνολικός αριθμός των μονάδων κάλυψης εξαρτάται από την αναμενόμενη διάρκεια των υποχρεώσεων που έχει η Εταιρεία από τα συμβόλαια της, που μπορεί να διαφέρει από τη λήξη του νομικού συμβολαίου, λόγω της επίδρασης της συμπεριφοράς του

ασφαλιζόμενου και της αβεβαιότητας που πλαισιώνει τα μελλοντικά ασφαλιζόμενα γεγονότα. Για τον καθορισμό των μονάδων κάλυψης, η Εταιρεία ασκεί κρίση στην εκτίμηση της πιθανότητας να συμβούν τα ασφαλιζόμενα γεγονότα και οι συμπεριφορές των ασφαλιζομένων στο βαθμό που επηρεάζουν την αναμενόμενη περίοδο κάλυψης της ομάδας, τα διάφορα επίπεδα υπηρεσίας που προσφέρονται και τη ποσότητα των ωφελημάτων που παρέχονται σύμφωνα με το συμβόλαιο.

Η Εταιρεία δεν εκδίδει ασφαλιστήρια συμβόλαια που έχουν ταμειακές ροές σε ξένο νόμισμα το οποίο είναι διαφορετικό από το λειτουργικό νόμισμα της Εταιρείας.

Ασφαλιστήρια συμβόλαια με χαρακτηριστικά άμεσης συμμετοχής (with direct participation features)

Τα ασφαλιστήρια συμβόλαια με χαρακτηριστικά άμεσης συμμετοχής είναι συμβόλαια βάσει των οποίων η δέσμευση της Εταιρείας προς τον ασφαλιζόμενο είναι το καθαρό αποτέλεσμα των ακόλουθων στοιχείων:

- Η δέσμευση να καταβάλει στον ασφαλιζόμενο ποσό ίσο προς την εύλογη αξία των υποκείμενων στοιχείων, και
- Μεταβλητή αμοιβή ως αντάλλαγμα για τη μελλοντική υπηρεσία που προβλέπεται βάσει του ασφαλιστηρίου συμβολαίου, στην οποία περιλαμβάνεται το ποσό του μεριδίου της Εταιρείας όσον αφορά την εύλογη αξία των υποκείμενων στοιχείων, μείον τις ταμειακές ροές εκπλήρωσης που δεν εξαρτώνται από τις αποδόσεις των υποκείμενων στοιχείων. Η Εταιρεία παρέχει επενδυτικές υπηρεσίες σύμφωνα με αυτά τα συμβόλαια υποσχόμενη μια επενδυτική απόδοση με βάση τα υποκείμενα στοιχεία, επιπρόσθετα από την ασφαλιστική κάλυψη.

Κατά την επιμέτρηση της ομάδας των ασφαλιστηρίων συμβολαίων με χαρακτηριστικά άμεσης συμμετοχής, η Εταιρεία προσαρμόζει τις ταμειακές ροές εκπλήρωσης για όλες τις αλλαγές στη δέσμευση καταβολής στον ασφαλιζόμενο ποσού ίσου προς την εύλογη αξία των υποκείμενων στοιχείων. Αυτές οι αλλαγές δεν σχετίζονται με μελλοντική υπηρεσία και αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα της Εταιρείας. Η Εταιρεία προσαρμόζει το συμβατικό περιθώριο κέρδους υπηρεσιών για μεταβολές στο ποσό του μεριδίου της Εταιρείας στην εύλογη αξία των υποκείμενων στοιχείων που σχετίζονται με μελλοντική υπηρεσία.

Ως εκ τούτου, η λογιστική αξία του συμβατικού περιθωρίου κέρδους υπηρεσιών μιας ομάδας συμβολαίων στο τέλος της περιόδου αναφοράς ισούται με τη λογιστική αξία κατά την έναρξη της περιόδου αναφοράς προσαρμοσμένη για:

- το περιθώριο συμβατικού κέρδους υπηρεσιών τυχόν νέων συμβολαίων που προστίθενται στην ομάδα
- τη μεταβολή του ποσού του μεριδίου της Εταιρείας στην εύλογη αξία των υποκείμενων στοιχείων και αλλαγές στις ταμειακές ροές εκπλήρωσης που σχετίζονται με μελλοντικές υπηρεσίες εκτός εάν:
 - η μείωση του ποσού του μεριδίου της Εταιρείας στην εύλογη αξία των υποκείμενων στοιχείων ή η αύξηση στις ταμειακές ροές εκπλήρωσης που σχετίζονται με μελλοντικές υπηρεσίες, υπερβαίνει τη λογιστική αξία του συμβατικού περιθωρίου κέρδους υπηρεσιών, με αποτέλεσμα να προκύπτει ζημία στα αποτελέσματα (περιλαμβάνεται στα έξοδα υπηρεσιών ασφάλισης) και δημιουργεί στοιχείο ζημίας (loss component) ή
 - η αύξηση του ποσού του μεριδίου της Εταιρείας στην εύλογη αξία των υποκείμενων στοιχείων ή η μείωση στις ταμειακές ροές εκπλήρωσης που σχετίζονται με μελλοντικές υπηρεσίες, κατανέμονται στο στοιχείο ζημίας (loss component) και αναστρέφουν προηγούμενες ζημίες που αναγνωρίστηκαν στα αποτελέσματα

- (περιλαμβάνεται στα έξοδα υπηρεσιών ασφάλισης)
- την επίπτωση τυχόν διαφορών συναλλαγματικής ισοτιμίας που προκύπτουν επί του συμβατικού περιθωρίου κέρδους υπηρεσιών, και
 - το ποσό που αναγνωρίζεται ως έσοδο ασφάλισης λόγω της παροχής υπηρεσιών ασφαλιστηρίου συμβολαίου στην περίοδο.

Μεταβολές των ταμειακών ροών εκπλήρωσης που σχετίζονται με μελλοντική υπηρεσία περιλαμβάνουν τις αλλαγές που σχετίζονται με μελλοντικές υπηρεσίες όπως καθορίζεται πιο πάνω για τα ασφαλιστήρια συμβόλαια χωρίς χαρακτηριστικά άμεσης συμμετοχής (επιμετρούνται με χρήση των τρέχον προεξοφλητικών επιτοκίων) και αλλαγές στην επίπτωση της διαχρονικής αξίας του χρέους και των χρηματοοικονομικών κινδύνων που δεν προκύπτει από τα υποκείμενα στοιχεία (για παράδειγμα η επίπτωση χρηματοοικονομικών εγγυήσεων).

Επαχθή συμβόλαια (Onerous Contracts)

Αφότου αναγνωριστεί στοιχείο ζημίας (loss component), η Εταιρεία κατανέμει κατά τρόπο συστηματικό τις μεταγενέστερες μεταβολές στις ταμειακές ροές εκπλήρωσης της υποχρέωσης για την εναπομένουσα κάλυψη μεταξύ του στοιχείου ζημίας και της υποχρέωσης για την εναπομένουσα κάλυψη, εξαιρουμένου του στοιχείου ζημίας.

Οι μεταγενέστερες μεταβολές στις ταμειακές ροές εκπλήρωσης της υποχρέωσης για την εναπομένουσα κάλυψη που πρέπει να κατανεμηθούν είναι οι ακόλουθες:

- χρηματοοικονομικά έσοδα ή δαπάνες ασφάλισης,
- μεταβολές στην προσαρμογή του μη-χρηματοοικονομικού κινδύνου που αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα και αντιπροσωπεύουν την απαλλαγή από τον κίνδυνο μέσα στην περίοδο και
- εκτιμήσεις της παρούσας αξίας των μελλοντικών ταμειακών ροών για απαιτήσεις και δαπάνες που απελευθερώνονται από την υποχρέωση εναπομένουσας κάλυψης λόγω των πραγματοποιηθέντων δαπανών υπηρεσιών ασφάλισης στην περίοδο.

Η Εταιρεία καθορίζει τη συστηματική κατανομή του εξόδου υπηρεσιών ασφάλισης βάσει του ποσοστού του στοιχείου ζημίας έναντι των συνολικών εκροών που περιλαμβάνονται στην εναπομένουσα κάλυψη, αποκλείοντας οποιοδήποτε ποσό επενδυτικού στοιχείου. Τυχόν μεταγενέστερες μειώσεις στις ταμειακές ροές εκπλήρωσης, σχετιζόμενες με μελλοντική υπηρεσία, που κατανέμονται στην ομάδα και οι οποίες προκύπτουν από μεταβολές στις εκτιμήσεις των μελλοντικών ταμειακών ροών και του μη-χρηματοοικονομικού κινδύνου, κατανέμονται αποκλειστικά στο στοιχείο ζημίας έως ότου το στοιχείο ζημίας μηδενιστεί. Μόλις μηδενιστεί, τυχόν επιπλέον μειώσεις στις ταμειακές ροές εκπλήρωσης που σχετίζονται με μελλοντική υπηρεσία δημιουργούν το συμβατικό περιθώριο κέρδους υπηρεσιών της ομάδας.

Επιμέτρηση συμβολαίων με την προσέγγιση κατανομής ασφαλιστρών (premium allocation approach)

Κατά την αρχική αναγνώριση, η Εταιρεία εφαρμόζει την Προσέγγιση Κατανομής Ασφαλιστρών (Premium Allocation Approach):

- Όταν η περίοδος κάλυψης του κάθε συμβολαίου της ομάδας δεν υπερβαίνει το ένα έτος.
- Για ομάδες ασφαλιστήριων συμβολαίων με περίοδο κάλυψης πέραν του ενός έτους, η Εταιρεία αναμένει ευλόγως ότι η εν λόγω απλοποίηση θα έχει ως αποτέλεσμα η επιμέτρηση της υποχρέωσης εναπομένουσας κάλυψης για την ομάδα να μην διαφέρει ουσιαστικά από την επιμέτρηση που θα πρόκυπτε αν εφαρμοζόταν το γενικό μοντέλο επιμέτρησης.

Κατά την αρχική αναγνώριση, μιας ομάδας συμβολαίων που δεν είναι επαχθή, η Εταιρεία

επιμετρά την υποχρέωση εναπομένουσας κάλυψης ως εξής:

- τα ασφάλιστρα, εάν υπάρχουν, που λαμβάνονται σε μετρητά,
- μείον τυχόν ταμειακές ροές κτήσης (insurance acquisition cash flows) τη συγκεκριμένη ημερομηνία, και
- συν ή μείον τυχόν ποσό που προκύπτει από την παύση αναγνώρισης τη συγκεκριμένη ημερομηνία, οποιουδήποτε περιουσιακού στοιχείου για ταμειακές ροές κτήσης και οποιουδήποτε άλλου περιουσιακού στοιχείου ή υποχρέωσης που είχε προηγουμένως αναγνωριστεί για ταμειακές ροές οι οποίες σχετίζονται με την ομάδα συμβολαίων.

Για ασφαλιστήρια συμβόλαια που η μέθοδος επιμέτρησης είναι η Προσέγγιση Κατανομής Ασφαλιστρών και υπό την προϋπόθεση ότι η περίοδος κάλυψης κάθε συμβολαίου της ομάδας κατά την αρχική αναγνώριση δεν υπερβαίνει το ένα έτος, η Εταιρεία δύναται να επιλέξει να αναγνωρίσει τυχόν ταμειακές ροές κτήσης ως έξοδα όταν επισυμβαίνουν αντί να τις περιλαμβάνει στην επιμέτρηση της υποχρέωσης για εναπομένουσα κάλυψη. Η Εταιρεία δεν έχει επιλέξει να αναγνωρίσει τις ταμειακές ροές κτήσης όταν επισυμβαίνουν για οποιαδήποτε ομάδα συμβολαίων.

Η υποχρέωση για την εναπομένουσα κάλυψη δεν θα προσαρμόζεται για να αντικατοπτρίζει τη διαχρονική αξία του χρήματος και την επίπτωση του χρηματοοικονομικού κινδύνου εφόσον, κατά την αρχική αναγνώριση, αναμένεται ότι το χρονικό διάστημα που μεσολαβεί μεταξύ του κάθε παρεχόμενου μέρους των υπηρεσιών και της σχετικής ημερομηνίας πληρωμής των ασφαλιστρών δεν υπερβαίνει το ένα έτος.

Δεν υπάρχουν επενδυτικά στοιχεία στα ασφαλιστήρια συμβόλαια που έχουν εκδοθεί και τα οποία επιμετρούνται βάσει την προσέγγιση κατανομής ασφαλιστρών.

Εφαρμόζοντας την προσέγγιση κατανομής ασφαλιστρών, τα έσοδα ασφάλισης για την περίοδο είναι το ποσό των αναμενόμενων εισπρακτέων ασφαλιστρών, συμπεριλαμβανομένων των προσαρμογών εμπειρίας που κατανέμονται στην περίοδο. Η κατανομή γίνεται με βάση την πάροδο του χρόνου, εκτός εάν το αναμενόμενο μοτίβο απαλλαγής από τον κίνδυνο διαφέρει σημαντικά από την πάροδο του χρόνου, οπότε αναγνωρίζεται στον αναμενόμενο χρόνο των απαιτήσεων και ωφελειών. Η Εταιρεία εφαρμόζει κρίση στον καθορισμό της βάσης κατανομής. Η Εταιρεία αλλάζει τη βάση κατανομής μεταξύ των δύο παραπάνω μεθόδων, όπως απαιτείται, εάν αλλάξουν τα γεγονότα και οι περιστάσεις. Η μεταβολή λογιστικοποιείται μελλοντικά ως αλλαγή στη λογιστική εκτίμηση. Για τις περιόδους που παρουσιάζονται, τα έσοδα για όλα τα συμβόλαια έχουν αναγνωριστεί με βάση την πάροδο του χρόνου.

Η τρέχουσα αξία της υποχρέωσης εναπομένουσας κάλυψης στο τέλος κάθε επακόλουθης λογιστικής περιόδου μιας ομάδας συμβολαίων που δεν είναι επαχθή αντιπροσωπεύει την τρέχουσα αξία κατά την έναρξη της περιόδου αναφοράς:

- συν τα ασφάλιστρα που εισπράχθηκαν κατά την περίοδο,
- μείον τις ταμειακές ροές κτήσης που πληρώθηκαν κατά την περίοδο,
- συν τυχόν ποσά που σχετίζονται με την απόσβεση των ταμειακών ροών κτήσης που αναγνωρίζονται ως δαπάνη κατά την περίοδο αναφοράς,
- μείον το ποσό που αναγνωρίζεται ως έσοδο ασφάλισης για υπηρεσίες που παρέχονται στην εν λόγω περίοδο.

Η λογιστική αξία μιας ομάδας ασφαλιστηρίων συμβολαίων στο τέλος κάθε περιόδου αναφοράς είναι το άθροισμα (α) της υποχρέωσης εναπομένουσας κάλυψης και (β) της υποχρέωσης για επισυμβάσεις απαιτήσεις στην οποία περιλαμβάνονται οι ταμειακές ροές εκπλήρωσης που σχετίζονται με παρελθούσα υπηρεσία που κατανέμεται στην ομάδα τη συγκεκριμένη

ημερομηνία.

Η υποχρέωση των απαιτήσεων που έχουν επισυμβεί επιμετριέται με το γενικό μοντέλο επιμέτρησης (όπως και για τα υπόλοιπα συμβόλαια που δεν επιμετρούνται με την προσέγγιση κατανομής ασφαλιστρών). Η υποχρέωση είναι ίση με τις ταμειακές ροές εκπλήρωσης που σχετίζονται με τις απαιτήσεις που έχουν επισυμβεί. Για απαιτήσεις που η Εταιρεία αναμένει να πληρωθούν για περίοδο εντός ενός έτους από την ημερομηνία επέλευσης των απαιτήσεων η Εταιρεία δεν προσαρμόζει τις μελλοντικές ταμειακές ροές ως προς τη διαχρονική αξία του χρήματος και την επίπτωση του χρηματοοικονομικού κινδύνου. Εντούτοις, απαιτήσεις που αναμένεται να εξοφληθούν σε περισσότερο από ένα έτος προεξοφλούνται.

Αν τα γεγονότα και οι περιστάσεις υποδεικνύουν ότι μια ομάδα ασφαλιστηρίων συμβολαίων που επιμετριέται με την προσέγγιση κατανομής ασφαλιστρών είναι επαχθής κατά την αρχική αναγνώριση ή μεταγενέστερα, η Εταιρεία αυξάνει τη λογιστική αξία της υποχρέωσης για την εναπομένουσα κάλυψη στο ποσό των ταμειακών ροών εκπλήρωσης σύμφωνα με το γενικό μοντέλο επιμέτρησης, και η αύξηση αυτή αναγνωρίζεται στα έξοδα υπηρεσιών ασφάλισης, και καθορίζει το στοιχείο ζημιάς για τη ζημιά που αναγνωρίστηκε. Οι ταμειακές ροές εκπλήρωσης που σχετίζονται με μια ομάδα επαχθή συμβολαίων προεξοφλούνται με τα τρέχοντα επιτόκια καθώς η υποχρέωση για επισυμβάσεις απαιτήσεις επίσης προεξοφλείτε.

3.5.9 Επιμέτρηση συμβολαίων αντασφάλισης που κατέχονται

Επιμέτρηση του περιουσιακού στοιχείου εναπομένουσας κάλυψης (asset for remaining coverage)

Αντασφαλιστήρια συμβόλαια που επιμετρούνται με το γενικό μοντέλο

Η επιμέτρηση των αντασφαλιστηρίων συμβολαίων που κατέχονται ακολουθεί τις ίδιες αρχές με τα ασφαλιστήρια συμβόλαια που εκδίδονται, με τις παρακάτω εξαιρέσεις:

- Η επιμέτρηση των ταμειακών ροών περιλαμβάνει, εάν καθοριστεί ως σημαντική, μια προσαρμογή για την επίπτωση της μη απόδοσης (non-performance) του αντασφαλιστή υπολογιζόμενης σε σταθμισμένη βάση πιθανοτήτων, συμπεριλαμβανομένης της επίδρασης εξασφαλίσεων και ζημιών από διαφωνίες.
- Η Εταιρεία προσδιορίζει την προσαρμογή του μη-χρηματοοικονομικού κινδύνου κατά τρόπον ώστε να αντισταθμίζει τον βαθμό του κινδύνου που μεταφέρεται στον αντασφαλιστή.
- Η Εταιρεία αναγνωρίζει το καθαρό κόστος ή το καθαρό κέρδος κατά την αρχική αναγνώριση στην κατάσταση οικονομικής θέσης ως συμβατικό περιθώριο κέρδους υπηρεσιών και το αναγνωρίζει στα αποτελέσματα με την πάροδο παροχής των υπηρεσιών από τον αντασφαλιστή, εκτός από το μερίδιο της ζημιάς που σχετίζεται με γεγονότα πριν την αρχική αναγνώριση όπως περιγράφεται πιο πάνω.
- Μεταβολές στις ταμειακές ροές εκπλήρωσης αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα εάν οι σχετικές μεταβολές που προκύπτουν από τα υποκείμενα ασφαλιστήρια συμβόλαια είχαν αναγνωρισθεί στα αποτελέσματα. Σε αντίθετη περίπτωση, μεταβολές στις ταμειακές ροές εκπλήρωσης αναπροσαρμόζουν το συμβατικό περιθώριο κέρδους υπηρεσιών.

Η Εταιρεία επιμετρά τις εκτιμήσεις της παρούσας αξίας των μελλοντικών ταμειακών ροών χρησιμοποιώντας παραδοχές που είναι συνεπείς με αυτές που χρησιμοποιήθηκαν για την επιμέτρηση των εκτιμήσεων της παρούσας αξίας των μελλοντικών ταμειακών ροών των υποκείμενων ασφαλιστηρίων συμβολαίων.

Κατά την αρχική αναγνώριση, το συμβατικό περιθώριο κέρδους υπηρεσιών μιας ομάδας αντασφαλιστήριων συμβολαίων αντικατοπτρίζει το καθαρό κόστος ή καθαρό κέρδος από την αγορά της αντασφάλισης. Επιμετρείται σε ποσό ίσο και αντίθετο προς το άθροισμα (α) των ταμειακών ροών εκπλήρωσης, (β) του ποσού που τη συγκεκριμένη ημερομηνία παύει να αναγνωρίζεται και το οποίο σχετίζεται με τυχόν περιουσιακό στοιχείο ή υποχρέωση που είχε αναγνωρισθεί προγενέστερα για ταμειακές ροές που σχετίζονται με την ομάδα συμβολαίων αντασφάλισης που κατέχονται, (γ) τυχόν ταμειακών ροών που προκύπτουν την εν λόγω ημερομηνία και (δ) τυχόν εσόδων που αναγνωρίστηκαν στα αποτελέσματα λόγω επαχθή υποκείμενων συμβολαίων που αναγνωρίστηκαν την εν λόγω ημερομηνία.

Εντούτοις, εάν το καθαρό κόστος της αγοράς αντασφαλιστικής κάλυψης σχετίζεται με γεγονότα που συνέβησαν πριν από την αγορά της ομάδας συμβολαίων αντασφάλισης που κατέχονται, τότε η Εταιρεία αναγνωρίζει αμέσως το εν λόγω κόστος ως δαπάνη στα αποτελέσματα.

Η λογιστική αξία του συμβατικού περιθωρίου κέρδους υπηρεσιών σε κάθε περίοδο αναφοράς είναι η λογιστική αξία κατά την έναρξη της περιόδου αναφοράς, προσαρμοσμένη ως προς:

- το συμβατικό περιθώριο κέρδους υπηρεσιών τυχόν νέων συμβολαίων που προστίθενται στην ομάδα,
- τους δεδουλευμένους τόκους επί της λογιστικής αξίας του συμβατικού περιθωρίου κέρδους υπηρεσιών κατά τη διάρκεια του χρόνου, επιμετρούμενων με βάση τα προεξοφλητικά επιτόκια που καθορίζονται κατά την αρχική αναγνώριση,
- τα έσοδα που αναγνωρίστηκαν στα αποτελέσματα μέσα στο έτος κατά την αρχική αναγνώριση των επαχθή υποκείμενων συμβολαίων,
- τον αντιλογισμό στοιχείου ανάκτησης ζημιάς (loss recovery component) στον βαθμό που ο εν λόγω αντιλογισμός δεν αποτελεί μεταβολές στις ταμειακές ροές εκπλήρωσης της ομάδας συμβολαίων αντασφάλισης που κατέχονται,
- τις μεταβολές στις ταμειακές ροές εκπλήρωσης που αφορούν μελλοντικές υπηρεσίες, επιμετρούμενες με τα προεξοφλητικά επιτόκια που καθορίστηκαν κατά την αρχική αναγνώριση, εκτός εάν οφείλονται σε μεταβολή στις ταμειακές ροές εκπλήρωσης από επαχθή υποκείμενα συμβόλαια, περίπτωση κατά την οποία αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα και δημιουργούν ή προσαρμόζουν το στοιχείο ανάκτησης ζημιάς,
- την επίπτωση τυχόν διαφορών συναλλαγματικής ισοτιμίας που προκύπτουν επί του συμβατικού περιθωρίου κέρδους υπηρεσιών, και
- το ποσό που αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα λόγω υπηρεσιών που ελήφθησαν κατά τη συγκεκριμένη περίοδο.

Για μια ομάδα αντασφαλιστήριων συμβολαίων που καλύπτουν επαχθή υποκείμενα συμβόλαια, η Εταιρεία καθορίζει ένα στοιχείο ανάκτησης ζημιάς (loss recovery component) του περιουσιακού στοιχείου για εναπομένουσα κάλυψη, προσαρμόζει το συμβατικό περιθώριο κέρδους υπηρεσιών και ως αποτέλεσμα αναγνωρίζει έσοδο όταν η Εταιρεία αναγνωρίζει ζημία κατά την αρχική αναγνώριση επαχθούς ομάδας υποκείμενων ασφαλιστηρίων συμβολαίων, αν έχει συνάψει τις αντασφαλιστήριες συμβάσεις πριν ή την ίδια περίοδο που τα επαχθή υποκείμενα συμβόλαια αναγνωρίστηκαν. Η προσαρμογή στο συμβατικό περιθώριο κέρδους υπηρεσιών προκύπτει πολλαπλασιάζοντας:

- τη ζημία που έχει αναγνωρισθεί επί των υποκείμενων ασφαλιστηρίων συμβολαίων, και
- το ποσοστό των απαιτήσεων επί των υποκείμενων ασφαλιστηρίων συμβολαίων τις οποίες η Εταιρεία αναμένει να ανακτήσει από την ομάδα των συμβολαίων αντασφάλισης που κατέχονται.

Το στοιχείο ανάκτησης ζημιάς προσαρμόζεται για αλλαγές στις ταμειακές ροές εκπλήρωσης της ομάδας των αντασφαλιστήριων συμβολαίων που σχετίζονται με μελλοντικές υπηρεσίες και προκύπτουν από αλλαγές στις ταμειακές ροές εκπλήρωσης των επαχθή υποκείμενων συμβολαίων. Αν τα αντασφαλιστήρια συμβόλαια καλύπτουν μόνο μερικά ασφαλιστήρια συμβόλαια που περιλαμβάνονται στην επαχθή ομάδα των ασφαλιστήριων συμβολαίων, τότε η Εταιρεία χρησιμοποιεί μια συστηματική και ορθολογική βάση κατανομής για να προσδιορίσει το μέρος του στοιχείου ζημιάς που αναγνωρίστηκε για την επαχθή ομάδα συμβολαίων που σχετίζεται με ασφαλιστήρια συμβόλαια τα οποία καλύπτονται από την ομάδα αντασφαλιστήριων συμβολαίων που κατέχονται.

Το στοιχείο ανάκτησης ζημιάς καθορίζει τα ποσά που μεταγενέστερα αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα ως αντλογοισμός στοιχείου ανάκτησης ζημιάς από τα αντασφαλιστήρια συμβόλαια και εξαιρούνται από την κατανομή των αντασφαλιστήριων που πληρώθηκαν. Προσαρμόζεται για να αντικατοπτρίζει τις αλλαγές του στοιχείου ζημιάς των επαχθή ομάδων των υποκείμενων ασφαλιστήριων συμβολαίων, αλλά δεν μπορεί να υπερβαίνει το μερίδιο του στοιχείου ζημιάς των επαχθή ομάδων των υποκείμενων ασφαλιστήριων συμβολαίων που η Εταιρεία αναμένει να ανακτήσει από τα αντασφαλιστήρια συμβόλαια.

Αντασφαλιστήρια συμβόλαια που επιμετρούνται με την Προσέγγιση Κατανομής Ασφαλιστήριων (Premium Allocation Approach)

Η Εταιρεία εφαρμόζει την Προσέγγιση Κατανομής Ασφαλιστήριων (Premium Allocation Approach) για την επιμέτρηση ομάδας αντασφαλιστήριων συμβολαίων χρησιμοποιώντας τις ίδιες λογιστικές πολιτικές που εφαρμόζονται για τα ασφαλιστήρια συμβόλαια, ως αυτές τροποποιούνται για να αντικατοπτρίζουν τα χαρακτηριστικά που διαφέρουν από τα ασφαλιστήρια συμβόλαια.

Η Εταιρεία εφαρμόζει την Προσέγγιση Κατανομής Ασφαλιστήριων στα αντασφαλιστήρια συμβόλαια που κατέχει, ως ακολούθως:

- Σε συμβάσεις υπερβάλλουσας ζημιάς (excess of loss reinsurance) που παρέχουν κάλυψη στα ασφαλιστήρια συμβόλαια που προέρχονται από ζημίες που προκύπτουν κατά τη διάρκεια ενός έτους ατυχήματος.
- Σε αναλογικές αντασφαλιστικές συμβάσεις βάσει κινδύνου (proportional reinsurance contracts on risk attaching basis) που παρέχουν κάλυψη για βραχυπρόθεσμα υποκείμενα ασφαλιστήρια συμβόλαια και έχουν ουσιαστικά περίοδο δύο ετών η Εταιρεία επιλέγει να εφαρμόσει την Προσέγγιση Κατανομής Ασφαλιστήριων αφού κατά την αρχική αναγνώριση αναμένει ότι παρέχει ένα περιουσιακό στοιχείο για την εναπομένουσα κάλυψη που δεν διαφέρει ουσιαστικά από το γενικό μοντέλο.

Στην Προσέγγιση Κατανομής Ασφαλιστήριων, η αρχική επιμέτρηση του περιουσιακού στοιχείου ισούται με το καταβληθέν αντασφάλιστρο. Η Εταιρεία επιμετρά το ποσό που σχετίζεται με την εναπομένουσα κάλυψη κατανέμοντας το ποσό των αναμενόμενων πληρωμών αντασφαλιστήριων κατά την περίοδο κάλυψης λήψης υπηρεσιών για την ομάδα. Για όλα τα συμβόλαια αντασφάλισης που κατέχονται, η κατανομή βασίζεται στην πάροδο του χρόνου.

Κατά την αρχική αναγνώριση κάθε ομάδας αντασφαλιστικών συμβολαίων που κατέχονται, η Εταιρεία αναμένει ότι ο χρόνος μεταξύ της λήψης κάθε μέρους των υπηρεσιών και της ημερομηνίας οφειλής των σχετικών αντασφαλιστήριων δεν είναι μεγαλύτερος από ένα έτος. Αντίστοιχα, η Εταιρεία δεν προσαρμόζει το περιουσιακό στοιχείο για την εναπομένουσα κάλυψη ώστε να αντικατοπτρίζει τη διαχρονική αξία του χρήματος και την επίδραση του χρηματοοικονομικού κινδύνου.

Όταν τα αντασφαλιστήρια συμβόλαια καλύπτουν ομάδα επαχθών υποκείμενων ασφαλιστήριων

συμβολαίων, η Εταιρεία προσαρμόζει την λογιστική αξία του περιουσιακού στοιχείου εναπομένουσας κάλυψης και αναγνωρίζει κέρδος αν, στην ίδια λογιστική περίοδο, αναγνωρίζει ζημία κατά την αρχική αναγνώριση μιας επαχθούς ομάδας υποκείμενων ασφαλιστήριων συμβολαίων ή μια περεταίρω ζημιά από μια ήδη επαχθή ομάδα υποκείμενων ασφαλιστήριων συμβολαίων. Η αναγνώριση αυτού του κέρδους οδηγεί στον λογισμό ενός στοιχείου ανάκτησης ζημίας (loss recovery component) του περιουσιακού στοιχείου εναπομένουσας κάλυψης μια ομάδας αντασφαλιστήριων συμβολαίων που κατέχονται. Το στοιχείο ανάκτησης ζημίας προσαρμόζεται έτσι ώστε να αποτυπώνει τις μεταβολές στο στοιχείο ζημίας επαχθούς ομάδας υποκείμενων ασφαλιστήριων συμβολαίων αλλά δεν υπερβαίνει το μερίδιο της ζημίας της επαχθούς ομάδας υποκείμενων ασφαλιστήριων συμβολαίων που αναμένει η Εταιρεία να ανακτήσει από την ομάδα συμβολαίων αντασφάλισης που κατέχονται.

Επιμέτρηση του περιουσιακού στοιχείου για επισυμβάσεις απαιτήσεις (asset for incurred claims)

Η Εταιρεία χρησιμοποιεί παραδοχές για να επιμετρήσει τις εκτιμήσεις της παρούσας αξίας των μελλοντικών ταμειακών ροών για την ομάδα των αντασφαλιστικών συμβάσεων που κατέχονται που συνάδουν με αυτές που χρησιμοποιήθηκαν για τις εκτιμήσεις της παρούσας αξίας των μελλοντικών ταμειακών ροών των υποκείμενων ασφαλιστήριων συμβολαίων. Η Εταιρεία συμπεριλαμβάνει στις εκτιμήσεις της παρούσας αξίας των μελλοντικών ταμειακών ροών για την ομάδα των αντασφαλιστικών συμβάσεων την επίδραση οποιουδήποτε κινδύνου μη απόδοσης (non-performance) από τον εκδότη του αντασφαλιστικού συμβολαίου, συμπεριλαμβανομένης της επίδρασης εξασφαλίσεων και ζημιών από διαφωνίες.

Η προσαρμογή κινδύνου για μη-χρηματοοικονομικό κίνδυνο (risk adjustment) για συμβόλαια αντασφάλισης που κατέχονται αντυπροσωπεί το ποσό του κινδύνου που μεταφέρεται από την Εταιρεία στον αντασφαλιστή. Οι μέθοδοι και οι παραδοχές που χρησιμοποιούνται για τον προσδιορισμό της προσαρμογής κινδύνου για μη-χρηματοοικονομικό κίνδυνο περιγράφονται στη [σημ. xx]

3.5.10 Ασφαλιστήρια συμβόλαια - τροποποίηση και παύση αναγνώρισης

Η Εταιρεία παύει να αναγνωρίζει ένα ασφαλιστήριο συμβόλαιο όταν, και μόνον όταν:

- Αυτό εξοφλείται, δηλαδή όταν η δέσμευση που καθορίζεται στο ασφαλιστήριο συμβόλαιο εκπνέει ή εκπληρώνεται ή ακυρώνεται, ή
- Το συμβόλαιο τροποποιείται κατά τρόπο που η τροποποίηση οδηγεί:
 - ο το συμβόλαιο να είναι εκτός πεδίου εφαρμογής του ΔΠΧΑ 17
 - ο διαφορετικό ασφαλιστήριο συμβόλαιο λόγω διαχωρισμού στοιχείων από το κυρίως συμβόλαιο
 - ο σε ουσιαστικά διαφορετικά όρια συμβολαίου
 - ο το συμβόλαιο να περιλαμβάνεται σε διαφορετική ομάδα.

Αν οποιοδήποτε από τα κριτήρια τροποποίησης που περιγράφονται πιο πάνω πληρείται, η Εταιρεία διαγράφει το αρχικό συμβόλαιο και αναγνωρίζει το τροποποιημένο συμβόλαιο ως νέο συμβόλαιο.

Κατά την διαγραφή ενός ασφαλιστήριου συμβολαίου που ανήκει σε ομάδα συμβολαίων που δεν επιμετρούνται με την Προσέγγιση Κατανομής Ασφαλίσεων:

- οι ταμειακές ροές εκπλήρωσης που κατανέμονται στην ομάδα προσαρμόζονται με σκοπό την εξάλειψη της παρούσας αξίας των μελλοντικών ταμειακών ροών που σχετίζεται με τα

- δικαιώματα και τις δεσμεύσεις που έχουν παύσει να αναγνωρίζονται
- το συμβατικό περιθώριο κέρδους υπηρεσιών της ομάδας προσαρμόζεται ως προς τη μεταβολή στις ταμειακές ροές εκπλήρωσης εκτός όταν τέτοιες αλλαγές κατανέμονται στο στοιχείο ζημιάς, και
- ο αριθμός των μονάδων κάλυψης για τις αναμενόμενες εναπομένουσες υπηρεσίες ασφαλιστηρίων συμβολαίων προσαρμόζεται ώστε να αντικατοπτρίζει τις μονάδες κάλυψης που έπαυσαν να αναγνωρίζονται από την ομάδα.

Αν ένα ασφαλιστήριο συμβόλαιο διαγραφεί διότι μεταβιβάζεται σε τρίτο μέρος, τότε το συμβατικό περιθώριο κέρδους υπηρεσιών προσαρμόζεται για το ασφάλιστρο που χρεώνεται από το τρίτο μέρος, εκτός αν η ομάδα είναι επαχθής.

Αν ένα ασφαλιστήριο συμβόλαιο διαγραφεί διότι οι όροι του έχουν τροποποιηθεί, τότε το συμβατικό περιθώριο κέρδους υπηρεσιών προσαρμόζεται για το ασφάλιστρο που χρεώνει η Εταιρεία σε περίπτωση που είχε συνάψει συμβόλαιο με όρους ισοδύναμους με αυτούς του νέου συμβολαίου κατά την ημερομηνία της τροποποίησης του συμβολαίου, μείον τυχόν πρόσθετο ασφάλιστρο που χρεώνεται για την τροποποίηση. Το νέο ασφαλιστήριο συμβόλαιο που αναγνωρίζεται επιμετρείται δεδομένου ότι κατά την ημερομηνία της τροποποίησης, η Εταιρεία έλαβε το ασφάλιστρο που χρεώνει μείον τυχόν πρόσθετο ασφάλιστρο που χρεώνεται για την τροποποίηση.

Αν οι τροποποιήσεις του ασφαλιστηρίου συμβολαίου δεν πληρούν τα πιο πάνω κριτήρια η Εταιρεία χειρίζεται τις αλλαγές της τροποποίησης ως αλλαγές στις εκτιμήσεις των ταμειακών ροών εκπλήρωσης.

Για ασφαλιστήρια συμβόλαια που επιμετρούνται με την Προσέγγιση Κατανομής Ασφαλίσεων η Εταιρεία προσαρμόζει τα ασφαλιστικά έσοδα από την ημερομηνία της τροποποίησης του συμβολαίου και μεταγενέστερα.

3.5.11 Παρουσίαση

Η Εταιρεία παρουσιάζει ξεχωριστά, στην κατάσταση οικονομικής θέσης, τη λογιστική αξία των χαρτοφυλακίων:

- ασφαλιστηρίων συμβολαίων που εκδίδονται και τα οποία αποτελούν περιουσιακά στοιχεία,
- ασφαλιστηρίων συμβολαίων που εκδίδονται και τα οποία αποτελούν υποχρεώσεις,
- συμβολαίων αντασφάλισης που κατέχονται και τα οποία αποτελούν περιουσιακά στοιχεία, και
- συμβολαίων αντασφάλισης που κατέχονται και τα οποία αποτελούν υποχρεώσεις.

Η Εταιρεία διαχωρίζει τα ποσά που αναγνωρίζονται στην κατάσταση συνολικών εισοδημάτων σε αποτέλεσμα υπηρεσιών ασφάλισης, στο οποίο περιλαμβάνονται τα έσοδα ασφάλισης και τα έξοδα υπηρεσιών ασφάλισης, και σε χρηματοοικονομικά έσοδα ή έξοδα ασφάλισης.

Τυχόν περιουσιακά στοιχεία ταμειακών ροών κτήσης που αναγνωρίζονται πριν την αναγνώριση των σχετικών ασφαλιστηρίων συμβολαίων περιλαμβάνονται στην τρέχουσα αξία των σχετικών ομάδων των ασφαλιστηρίων συμβολαίων που εκδίδονται.

Η Εταιρεία διαχωρίζει τη μεταβολή στην προσαρμογή του μη-χρηματοοικονομικού κινδύνου

μεταξύ του χρηματοοικονομικού μέρους που αναγνωρίζεται στα χρηματοοικονομικά έσοδα ή έξοδα και του μη-χρηματοοικονομικού μέρους που αναγνωρίζεται στο αποτέλεσμα υπηρεσιών ασφάλισης.

Η Εταιρεία παρουσιάζει τα έσοδα ή έξοδα των συμβολαίων αντασφάλισης που κατέχονται, ξεχωριστά από τα έσοδα ή έξοδα των ασφαλιστηρίων συμβολαίων που εκδίδονται.

Έσοδα υπηρεσιών ασφάλισης

Τα έσοδα ασφάλισης της Εταιρείας αποτυπώνουν την παροχή κάλυψης και άλλων υπηρεσιών που προκύπτουν από την ομάδα ασφαλιστηρίων συμβολαίων υπό τη μορφή ποσού που αντικατοπτρίζει το αντάλλαγμα το οποίο η Εταιρεία αναμένει ότι δικαιούται για την παροχή των εν λόγω υπηρεσιών. Τα συνολικά έσοδα ασφάλισης για ομάδα ασφαλιστηρίων συμβολαίων είναι το σχετικό μερίδιο για την περίοδο του συνολικού ανταλλάγματος για τα συμβόλαια (δηλαδή το ποσό που καταβάλλεται στην Εταιρεία για ασφαλιστρα προσαρμοζόμενο ως προς την επίπτωση χρηματοδότησης (τη διαχρονική αξία του χρήματος) και εξαιρουμένων τυχόν επενδυτικών στοιχείων).

Το συνολικό αντάλλαγμα για ομάδα συμβολαίων καλύπτει τα ποσά που σχετίζονται με την παροχή υπηρεσιών και αποτελείται από:

- Δαπάνες υπηρεσιών ασφάλισης, εκτός τυχόν ποσών που επιμερίζονται στο στοιχείο ζημίας της υποχρέωσης εναπομένουσας κάλυψης
- Την προσαρμογή του μη-χρηματοοικονομικού κινδύνου που σχετίζεται με τρέχουσες υπηρεσίες εκτός τυχόν ποσών που επιμερίζονται στο στοιχείο ζημίας της υποχρέωσης εναπομένουσας κάλυψης
- Το συμβατικό περιθώριο κέρδους υπηρεσιών που επιμετρείται με βάση τις παρεχόμενες μονάδες κάλυψης
- Άλλα ποσά, συμπεριλαμβανομένων προσαρμογών εμπειρίας για εισπρακτέα ασφαλιστρα για τρέχουσες και παρελθούσες υπηρεσίες.

Επιπρόσθετα, η Εταιρεία επιμερίζει το τμήμα των ασφαλιστρων που σχετίζονται με την ανάκτηση των ταμειακών ροών κτήσης σε κάθε περίοδο αναφοράς κατά τρόπο συστηματικό βάσει της παρόδου του χρόνου. Η Εταιρεία αναγνωρίζει το καταμερισμένο ποσό, ως έσοδο υπηρεσιών ασφάλισης και το ίδιο ποσό ως έξοδο υπηρεσιών ασφάλισης.

Αναγνώριση του συμβατικού περιθωρίου κέρδους υπηρεσιών στα αποτελέσματα

Το ποσό του συμβατικού περιθωρίου κέρδους υπηρεσιών για ομάδα ασφαλιστηρίων συμβολαίων που αναγνωρίζεται ως έσοδο ασφάλισης σε κάθε περίοδο, καθορίζεται με την αναγνώριση των μονάδων κάλυψης μέσα στην ομάδα, τον επιμερισμό του συμβατικού περιθωρίου κέρδους υπηρεσιών στο τέλος της περιόδου (πριν από οποιοδήποτε επιμερισμό) ισοδύναμα σε κάθε μονάδα κάλυψης που παρασχέθηκε μέσα στο χρόνο και αναμένετε να παρασχεθεί τα επόμενα χρόνια, διά της αναγνώρισης στα αποτελέσματα του ποσού που επιμερίστηκε στις μονάδες κάλυψης που παρασχέθηκαν στην περίοδο. Ο αριθμός των μονάδων κάλυψης είναι η ποσότητα των υπηρεσιών που παραχωρήθηκε από τα συμβόλαια της ομάδας, καθορισμένη λαμβάνοντας υπόψη για κάθε συμβόλαιο την ποσότητα των ωφελημάτων που παραχωρήθηκαν και την αναμενόμενη περίοδο κάλυψης τους. Οι μονάδες κάλυψης επιθεωρούνται και ανανεώνονται σε κάθε ημερομηνία αναφοράς.

Οι υπηρεσίες που παραχωρούνται από ασφαλιστήρια συμβόλαια περιλαμβάνουν ασφαλιστικές καλύψεις και για όλα τα ασφαλιστήρια συμβόλαια με χαρακτηριστικά άμεσης συμμετοχής, επενδυτικές υπηρεσίες για τη διαχείριση των υποκείμενων στοιχείων εκ μέρους των ασφαλιζόμενων. Επιπρόσθετα, μερικά ασφαλιστήρια συμβόλαια μπορούν επίσης να

προσφέρουν επενδυτικές υπηρεσίες για να αποφέρουν επενδυτική απόδοση στον ασφαλιζόμενο, εάν, και μόνο εάν:

- υπάρχει επενδυτικό στοιχείο ή ο ασφαλιζόμενος έχει δικαίωμα να αποσύρει κάποιο ποσό (για παράδειγμα το δικαίωμα του ασφαλιζόμενου να λάβει αξία εξαγοράς στην ακύρωση του συμβολαίου),
- το επενδυτικό στοιχείο ή το ποσό το οποίο έχει δικαίωμα να αποσύρει ο ασφαλιζόμενος αναμένεται να περιλαμβάνει απόδοση επενδύσεων, και
- η Εταιρεία αναμένει να εκτελέσει επενδυτική δραστηριότητα για να αποφέρει επενδυτική απόδοση.

Η αναμενόμενη περίοδος κάλυψης αντικατοπτρίζει τις προσδοκίες για ακυρώσεις των ασφαλιστήριων συμβολαίων, όπως επίσης και τη πιθανότητα τα ασφαλιζόμενα γεγονότα να συμβούν στο βαθμό που επηρεάζουν την αναμενόμενη περίοδο κάλυψης. Η περίοδος της επενδυτικής υπηρεσίας λήγει κατά ή πριν την ημερομηνία κατά την οποία όλα τα ποσά που οφείλονται στους υφιστάμενους ασφαλιζόμενους και σχετίζονται με τις εν λόγω υπηρεσίες έχουν καταβληθεί.

Συμβόλαια που επιμετρούνται με την Προσέγγιση Κατανομής Ασφαλίσεων

Για τα συμβόλαια που επιμετρούνται με την Προσέγγιση Κατανομής Ασφαλίσεων, τα ασφαλιστικά έσοδα της περιόδου είναι το ποσό των αναμενόμενων εισπράξεων ασφαλίσεων που κατανέμονται στην περίοδο. Η Εταιρεία αναγνωρίζει τέτοια ασφαλιστικά έσοδα με βάση την πάροδο του χρόνου δια του καταμερισμού των εισπρακτέων ασφαλίσεων συμπεριλαμβανομένου και των προσαρμογών εμπειρίας ασφαλίσεων σε κάθε περίοδο υπηρεσιών.

Στοιχείο ζημιάς (Loss Component)

Η Εταιρεία ομαδοποιεί τα συμβόλαια που είναι επαχθή κατά την αρχική αναγνώριση ξεχωριστά από τα συμβόλαια στο ίδιο χαρτοφυλάκιο που δεν είναι επαχθή κατά την αρχική αναγνώριση. Ομάδες που δεν είναι επαχθής κατά την αρχική αναγνώριση μπορεί μεταγενέστερα να μετατραπούν σε επαχθή αν αλλάξουν οι υποθέσεις και εμπειρίες. Η Εταιρεία καθορίζει ένα στοιχείο ζημιάς για την υποχρέωση για εναπομένουσα κάλυψη για οποιαδήποτε επαχθή ομάδα απεικονίζοντας τις μελλοντικές ζημιές.

Το στοιχείο ζημιάς αναπαριστά ένα νοητό αρχείο των ζημιών που είναι καταλογιστές σε κάθε ομάδα με επαχθή ασφαλιστήρια συμβόλαια (ή αρχικά επικερδές ασφαλιστήρια συμβόλαια που έχουν μετατραπεί σε επαχθή). Το στοιχείο ζημιάς απελευθερώνεται βάση της συστηματικής κατανομής των μεταγενέστερων μεταβολών στις ταμειακές ροές σε (α) το στοιχείο ζημιάς και (β) της υποχρέωσης για την εναπομένουσα κάλυψη εξαιρουμένου του στοιχείου ζημιάς. Το στοιχείο ζημιάς πρέπει επίσης να ενημερώνεται για μεταγενέστερες αλλαγές στις εκτιμήσεις των ταμειακών ροών εκπλήρωσης που σχετίζονται με μελλοντική υπηρεσία. Η συστηματική κατανομή μεταγενέστερων αλλαγών στο στοιχείο ζημιάς έχει ως αποτέλεσμα τα συνολικά ποσά που κατανέμονται στο στοιχείο ζημιάς να είναι ίσα με μηδέν στο τέλος της περιόδου κάλυψης μιας ομάδας συμβολαίων (γιατί το στοιχείο ζημιάς έχει αναγνωρισθεί ως μέρος των απαιτήσεων που έχουν επισυμβεί). Η Εταιρεία χρησιμοποιεί το μερίδιο κατά την αρχική αναγνώριση για να καθορίσει τη συστηματική κατανομή των μεταγενέστερων αλλαγών στις μελλοντικές ταμειακές ροές μεταξύ του στοιχείου ζημιάς και της υποχρέωσης για εναπομένουσα κάλυψη εξαιρουμένου του στοιχείου ζημιάς.

Έξοδα υπηρεσιών ασφάλισης

Τα έξοδα υπηρεσιών ασφάλισης που προκύπτουν από τις ομάδες ασφαλιστήριων συμβολαίων αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα όταν συμβαίνουν. Δεν περιλαμβάνουν αποπληρωμές επενδυτικών στοιχείων και αποτελούνται από τα ακόλουθα:

- Απαιτήσεις που έχουν επισυμβεί και άλλες πραγματοποιηθείσες δαπάνες υπηρεσιών ασφάλισης: Για μερικά συμβόλαια ζωής (life risk contracts) οι επισυμβάσεις απαιτήσεις περιλαμβάνουν ασφάλιστρα που αίρονται σε περίπτωση εντοπισμού σημαντικής ασθένειας.
- Απόσβεση των ταμειακών ροών κτήσης: Για συμβόλαια που δεν επιμετρούνται με την Προσέγγιση Κατανομής Ασφαλίσεων, η απόσβεση είναι ίση με το ποσό που αναγνωρίζεται στα έσοδα ασφάλισης μέσα στο έτος που σχετίζεται με την ανάκτηση των ταμειακών ροών κτήσης.
- Ζημίες σε επαχθή συμβόλαια και αντιλογισμός τέτοιων ζημιών.
- Μεταβολές στις υποχρεώσεις επισυμβάσεων απαιτήσεων που δεν προκύπτουν από την επίπτωση της διαχρονικής αξίας του χρήματος, των χρηματοοικονομικών κινδύνων και των μεταβολών τους.
- Απομείωση ζημιών σε περιουσιακά στοιχεία ταμειακών ροών κτήσης και αντιλογισμός τέτοιων ζημιών απομείωσης.

Χρηματοοικονομικά έσοδα ή έξοδα ασφάλισης

Στα χρηματοοικονομικά έσοδα ή έξοδα ασφάλισης περιλαμβάνεται η μεταβολή στη τρέχουσα αξία της ομάδας ασφαλιστηρίων συμβολαίων που προκύπτει από τα ακόλουθα:

- την επίπτωση της διαχρονικής αξίας του χρήματος και των μεταβολών της διαχρονικής αξίας του χρήματος, και
- την επίπτωση του χρηματοοικονομικού κινδύνου και των μεταβολών του χρηματοοικονομικού κινδύνου.

Για τα συμβόλαια που επιμετρούνται με το γενικό μοντέλο, τα χρηματοοικονομικά έσοδα ή έξοδα ασφάλισης αντικατοπτρίζουν τους δεδουλευμένους τόκους στις μελλοντικές ταμειακές ροές και το συμβατικό περιθώριο κέρδους υπηρεσιών και τις επιδράσεις των αλλαγών στα επιτόκια και άλλες χρηματοοικονομικές υποθέσεις.

Για τα συμβόλαια που επιμετρούνται με την μέθοδο μεταβλητής αμοιβής (Variable Fee Approach), τα χρηματοοικονομικά έσοδα ή έξοδα ασφάλισης περιλαμβάνουν τις αλλαγές στην επιμέτρηση των ομάδων συμβολαίων που προκύπτουν από τις αλλαγές στην αξία των υποκείμενων στοιχείων (εξαιρουμένου προσθηκών και αναλήψεων).

Για συμβόλαια που επιμετρώνται με την Προσέγγιση Κατανομής Ασφαλίσεων (PAA) τα χρηματοοικονομικά έσοδα ή έξοδα αντικατοπτρίζουν τους δεδουλευμένους τόκους στις μελλοντικές ταμειακές ροές της υποχρέωσης για επισυμβάσεις απαιτήσεις (LIC) και την επίδραση των μεταβολών στα επιτόκια και άλλες χρηματοοικονομικές υποθέσεις.

Η Εταιρεία διαχωρίζει τη μεταβολή στην προσαρμογή του μη-χρηματοοικονομικού κινδύνου μεταξύ του αποτελέσματος υπηρεσιών ασφάλισης και των χρηματοοικονομικών εσόδων ή εξόδων ασφάλισης.

Η Εταιρεία έχει επιλογή να διαχωρίσει τα χρηματοοικονομικά έσοδα ή έξοδα ασφάλισης για την περίοδο μεταξύ αποτελεσμάτων χρήσης και λοιπών συνολικών εσόδων. Η επιλογή αυτή δίδεται στο επίπεδο χαρτοφυλακίου ασφαλιστηρίων και αντασφαλιστηρίων συμβολαίων. Η Εταιρεία διαχωρίζει τα χρηματοοικονομικά έσοδα ή έξοδα μεταξύ του κέρδους ή της ζημίας και των λοιπών συνολικών εσόδων για όλα της τα χαρτοφυλάκια.

Καθαρά έσοδα ή έξοδα από συμβόλαια αντασφάλισης που κατέχονται

Τα καθαρά έξοδα από τα αντασφαλιστήρια συμβόλαια αποτελούνται από τον καταμερισμό των καταβληθέντων αντασφαλίσεων μείον τα ποσά που ανακτήθηκαν από τους αντασφαλιστές.

Η Εταιρεία παρουσιάζει ξεχωριστά στην κατάσταση συνολικών εισοδημάτων, τα ποσά που αναμένεται να ανακτηθούν από τους αντασφαλιστές και την κατανομή των καταβληθέντων αντασφαλίσεων.

Η Εταιρεία παρουσιάζει τις αντασφαλιστικές ταμειακές ροές που εξαρτώνται από απαιτήσεις από

τα υποκείμενα συμβόλαια ως μέρος των απαιτήσεων που αναμένεται να αποπληρωθούν βάσει του αντασφαλιστικού συμβολαίου που κατέχεται. Οι προμήθειες εκχώρησης που δεν εξαρτώνται από απαιτήσεις των υποκείμενων συμβολαίων παρουσιάζονται ως μείωση των ασφαλιστρών που πρέπει να καταβληθούν στον αντασφαλιστή, τα οποία στη συνέχεια κατανέμονται στα αποτελέσματα.

3.5.12 Μετάβαση

Κατά την ημερομηνία μετάβασης, 1η Ιανουαρίου 2022, η Εταιρεία:

- Έχει εντοπίσει, αναγνωρίσει και επιμετρήσει κάθε ομάδα ασφαλιστικών συμβολαίων σαν να εφαρμοζόταν από πάντα το ΔΠΧΑ 17, εκτός εάν αυτό ήταν ανέφικτο.
- Διέγραψε τυχόν υφιστάμενα υπόλοιπα που δεν θα υπήρχαν εάν το ΔΠΧΑ 17 είχε πάντα εφαρμογή.
- Αναγνώρισε οποιαδήποτε προκύπτουσα καθαρή διαφορά στα ίδια κεφάλαια.

Πλήρη αναδρομική προσέγγιση (full retrospective approach)

Όπου ήταν πρακτικά δυνατόν, η Εταιρεία έχει εφαρμόσει το ΔΠΧΑ 17 αναδρομικά.

Η Εταιρεία έχει εφαρμόσει την πλήρη αναδρομική προσέγγιση για όλα τα βραχυπρόθεσμα συμβόλαια. Για τα μακροπρόθεσμα συμβόλαια έχει εφαρμόσει την προσέγγιση εύλογης αξίας (fair value approach).

Προσέγγιση εύλογης αξίας (fair value approach)

Σύμφωνα με την προσέγγιση της εύλογης αξίας, κατά τη μετάβαση, η Εταιρεία ομαδοποίησε συμβόλαια από πολλαπλές ομάδες σε μία ενιαία μονάδα για λογιστικούς σκοπούς. Η λήψη εύλογων και τεκμηριωμένων πληροφοριών για την εφαρμογή της πλήρους αναδρομικής προσέγγισης ήταν ανέφικτη χωρίς αδικαιολόγητο κόστος ή προσπάθεια. Η Εταιρεία προσδιόρισε το συμβατικό περιθώριο κέρδους της υποχρέωσης για την εναπομένουσα κάλυψη κατά την ημερομηνία μετάβασης, ως τη διαφορά μεταξύ της εύλογης αξίας της ομάδας ασφαλιστικών συμβολαίων και των ταμειακών ροών εκπλήρωσης που μετρήθηκαν κατά την ημερομηνία αυτή. Για τον προσδιορισμό της εύλογης αξίας, η Εταιρεία εφάρμοσε τις απαιτήσεις του ΔΠΧΑ 13 "Επιμέτρηση εύλογης αξίας", εκτός από την απαίτηση για το κατώτατο όριο των καταθέσεων όψεως.

Η Εταιρεία έχει συγκεντρώσει συμβόλαια που έχουν εκδοθεί με διαφορά μεγαλύτερη του ενός έτους για τον προσδιορισμό ομάδων ασφαλιστικών συμβολαίων σύμφωνα με την προσέγγιση της εύλογης αξίας κατά τη μετάβαση, γιατί δεν είχε στη διάθεση της λογικές και τεκμηριωμένες πληροφορίες για τον προσδιορισμό ομάδων που να περιλαμβάνουν ασφαλιστήρια συμβόλαια που έχουν εκδοθεί με διαφορά μικρότερη του ενός έτους.

Για την εφαρμογή της προσέγγισης της εύλογης αξίας, η Εταιρεία χρησιμοποίησε λογικές και τεκμηριωμένες πληροφορίες που ήταν διαθέσιμες κατά την ημερομηνία μετάβασης προκειμένου να:

- Προσδιορίσει τις ομάδες των ασφαλιστήριων συμβολαίων
- Καθορίσει εάν οποιαδήποτε συμβόλαια ήταν συμβόλαια ασφάλισης με άμεση συμμετοχή
- Προσδιορίσει τυχόν διακριτικές ταμειακές ροές για ασφαλιστήρια συμβόλαια χωρίς χαρακτηριστικά άμεσης συμμετοχής

Το προεξοφλητικό επιτόκιο για την ομάδα των συμβολαίων που εφαρμόστηκε η προσέγγιση της εύλογης αξίας καθορίστηκε κατά την ημερομηνία μετάβασης. Ως εκ τούτου για την επιμέτρηση των ταμειακών ροών εκπλήρωσης κατά την ημερομηνία αυτή τα κλειδωμένο προεξοφλητικό επιτόκιο είναι ο σταθμισμένος μέσος όρος των επιτοκίων που ίσχυαν κατά την ημερομηνία

αρχικής αναγνώρισης των συμβολαίων που εντάχθηκαν στην ομάδα για περίοδο 12 μηνών.

Το προεξοφλητικό επιτόκιο που χρησιμοποιείται για την προσαύξηση των τόκων του συμβατικού περιθωρίου κέρδους προσδιορίστηκε χρησιμοποιώντας την προσέγγιση "από κάτω προς τα πάνω" (bottom up approach) κατά την ημερομηνία αναγνώρισης.

Η Εταιρεία έχει επιλέξει να διαχωρίσει τα χρηματοδοτικά έσοδα ή έξοδα μεταξύ των ποσών που περιλαμβάνονται στα αποτελέσματα και των ποσών που περιλαμβάνονται στα λοιπά συνολικά έσοδα και σύμφωνα με τις διατάξεις της προσέγγισης της εύλογης αξίας έχει ορίσει στο μηδέν το ποσό των λοιπών συνολικών εσόδων την ημερομηνία μετάβασης.

3.5.13 Χρηματοοικονομικά συμβόλαια

Χρηματοοικονομικά συμβόλαια είναι τα συμβόλαια που έχουν τον τίτλο της ασφαλιστικής σύμβασης, φέρουν όμως αποκλειστικά και μόνο οικονομικό κίνδυνο ή φέρουν οικονομικό κίνδυνο με μη σημαντικό ασφαλιστικό κίνδυνο.

Η Εταιρεία εκδίδει χρηματοοικονομικά συμβόλαια (ομαδικά συμβόλαια διαχείρισης κεφαλαίων) σε ομαδική βάση, τα οποία ανήκουν στην κατηγορία των συμβολαίων καθορισμένης εισφοράς. Η Εταιρεία εισπράττει και διαχειρίζεται τις προκαθορισμένες εισφορές και τα κεφάλαια των λογαριασμών διαχείρισης και καταβάλλει παροχές με τη συμπλήρωση προκαθορισμένης ηλικίας ή με την για οποιαδήποτε λόγο αποχώρηση του ασφαλισμένου από την ομάδα. Η Εταιρεία αναγνωρίζει ως έσοδο της την αμοιβή διαχείρισης των κεφαλαίων και ως έξοδο της την πίστωση των εσόδων επενδύσης στα υπο διαχείριση ομαδικά συμβόλαια.

Η διαχείριση των κεφαλαίων των λογαριασμών γίνεται από την Εταιρεία. Στις περιπτώσεις που στα χρηματοοικονομικά συμβόλαια περιλαμβάνονται όροι εγγύησης ως προς την απόδοση του επιτοκίου, η Εταιρεία προβαίνει σε έλεγχο της επάρκειας των κεφαλαίων των λογαριασμών σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Α. 4.

Ο έλεγχος γίνεται σε κάθε ημερομηνία κλεισίματος του ισολογισμού, χρησιμοποιώντας τρέχουσες εκτιμήσεις των μελλοντικών ταμειακών ροών των συμβολαίων. Οι μελλοντικές ταμειακές ροές λαμβάνονται υπόψη για όλη τη διάρκεια για την οποία έχει δεσμευθεί η Εταιρεία και προεξοφλούνται χρησιμοποιώντας καμπύλες επιτοκίων, ως αυτές έχουν στο κλείσιμο του ισολογισμού.

3.5.14 Συμβόλαια παροχής υπηρεσιών

Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται τα συμβόλαια που εκδίδει η Εταιρεία και διαχειρίζεται για λογαριασμό των κατόχων των συμβολαίων. Τα ανωτέρω συμβόλαια έχουν μηδενικό ασφαλιστικό και επενδυτικό κίνδυνο και παρέχονται σε ατομική ή ομαδική βάση. Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται τα προϊόντα Ταμειυτήριο και Υγεία, Bonjour Primary, Bonjour Optimum, Bonjour Value, Bonjour Health Access, MedKey Plus καθώς επίσης και συμβόλαια που προσφέρονται σε ασφαλιζόμενες ομάδες. Τα έσοδα των συμβολαίων αυτών αναγνωρίζονται σύμφωνα με το IFRS15.

3.6 Ενσώματες ακινητοποιήσεις

Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται προσθήκες και βελτιώσεις σε μισθωμένα ακίνητα καθώς και λοιπό κινητό εξοπλισμό.

Οι ενσώματες ακινητοποιήσεις απεικονίζονται στο ιστορικό κόστος κτήσης, μειωμένες με τις σωρευμένες αποσβέσεις και τις τυχόν απομειώσεις της αξίας τους.

Το κόστος κτήσης και οι σωρευμένες αποσβέσεις των ενσώματων ακινητοποιήσεων που πωλούνται ή αποσύρονται, μεταφέρονται από τους αντίστοιχους λογαριασμούς τη στιγμή της πώλησης ή της απόσυρσης και οποιοδήποτε κέρδος ή ζημία προκύπτει, περιλαμβάνεται στα Αποτελέσματα.

Δαπάνες που πραγματοποιούνται για αντικατάσταση τμήματος των ενσωμάτων ακινητοποιήσεων, ενσωματώνονται στην αξία των παγίων, εφόσον μπορεί να υπολογισθεί αξιόπιστα, ότι αυξάνουν τα μελλοντικά οφέλη που θα αποκομίσει η Εταιρεία από το πάγιο. Όλες οι άλλες δαπάνες καταχωρούνται στα Αποτελέσματα με την πραγματοποίησή τους.

Τα κόστη που σχετίζονται με τις υποχρεώσεις για απόσυρση παγίων στοιχείων αναγνωρίζονται, στην περίοδο που αυτές δημιουργούνται και στο βαθμό που μπορεί να γίνει μια λογική εκτίμηση της εύλογης αξίας τους. Τα σχετικά κόστη της απόσυρσης κεφαλαιοποιούνται, ως μέρος της αξίας των αποκτούμενων ενσώματων ακινητοποιήσεων.

3.7 Αποσβέσεις ενσώματων ακινητοποιήσεων

Οι αποσβέσεις των ενσώματων ακινητοποιήσεων λογίζονται συστηματικά με τη μέθοδο της σταθερής απόσβεσης, στη διάρκεια της εκτιμώμενης ωφέλιμης ζωής των ενσώματων ακινητοποιήσεων, η οποία επανεξετάζεται σε περιοδική βάση και αναλύεται παρακάτω:

- Εγκαταστάσεις σε ακίνητα τρίτων – Βάση των όρων της σύμβασης μίσθωσης
- Έπιπλα και λουτός εξοπλισμός – Αποσβесеση σε 5-10 έτη

Η εναπομένουσα αξία, εάν δεν είναι ασήμαντη, επαναπροσδιορίζεται σε ετήσια βάση.

3.8 Ασώματες ακινητοποιήσεις

Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται οι άδειες λογισμικού.

Οι ασώματες ακινητοποιήσεις, αναγνωρίζονται στο κόστος κτήσης. Η ωφέλιμη ζωή των ασώματων ακινητοποιήσεων μπορεί να είναι περιορισμένη ή απεριόριστη. Το κόστος των ασώματων ακινητοποιήσεων, με περιορισμένη ωφέλιμη ζωή, αποσβένεται στην περίοδο της εκτιμώμενης ωφέλιμης ζωής τους, με σταθερή μέθοδο απόσβεσης. Το κόστος των ασώματων ακινητοποιήσεων με απεριόριστη ωφέλιμη ζωή δεν αποσβένεται. Υπολειμματικές αξίες δεν αναγνωρίζονται. Η ωφέλιμη ζωή των ασώματων ακινητοποιήσεων αξιολογείται σε ετήσια βάση. Οι ασώματες ακινητοποιήσεις με απεριόριστη ωφέλιμη ζωή ελέγχονται για απομείωση, τουλάχιστον ετησίως, σε εξατομικευμένο επίπεδο ή σε επίπεδο μονάδας δημιουργίας χρηματορρών στην οποία ανήκουν.

Οι ασώματες ακινητοποιήσεις με περιορισμένη διάρκεια ζωής, αποσβένονται από την ημερομηνία, κατά την οποία είναι διαθέσιμες προς χρήση.

Μεταγενέστερες δαπάνες επί κεφαλαιοποιηθέντων ασώματων ακινητοποιήσεων, κεφαλαιοποιούνται μόνο όταν αυξάνουν τα μελλοντικά οικονομικά οφέλη, που ενσωματώνονται στο συγκεκριμένο περιουσιακό στοιχείο που αναφέρονται. Όλες οι άλλες δαπάνες,

εξοδοποιούνται με την πραγματοποίησή τους. Η εκτιμώμενη μέση ωφέλιμη ζωή των ασώματων ακινητοποιήσεων έχει ορισθεί σε τρία έτη.

3.9 Φόρος εισοδήματος

Η επιβάρυνση της χρήσης με φόρο εισοδήματος αποτελείται από τον τρέχοντα φόρο και τους αναβαλλόμενους φόρους. Η επιβάρυνση για φόρο εισοδήματος καταχωρείται στα Αποτελέσματα, εκτός του φόρου εκείνου που αφορά συναλλαγές που καταχωρήθηκαν απευθείας στα Ίδια Κεφάλαια, ο οποίος στην περίπτωση αυτή καταχωρείται απευθείας, κατά ανάλογο τρόπο, στα Ίδια Κεφάλαια.

Ο τρέχων φόρος εισοδήματος υπολογίζεται επί του φορολογητέου εισοδήματος της χρήσης, βάσει των ισχύοντων συντελεστών φόρου, κατά την ημερομηνία του ισολογισμού.

Οι αναβαλλόμενοι φόροι εισοδήματος υπολογίζονται με τη μέθοδο υπολογισμού βάσει του ισολογισμού και αφορούν περιπτώσεις προσωρινών διαφορών μεταξύ της φορολογικής αναγνώρισης στοιχείων Ενεργητικού και Παθητικού και αναγνώρισής τους για σκοπούς σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων και υπολογίζονται με τη χρησιμοποίηση των φορολογικών συντελεστών που θα ισχύουν κατά τις χρήσεις που αναμένεται να ανακτηθούν τα στοιχεία του Ενεργητικού και να τακτοποιηθούν οι υποχρεώσεις. Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται για τις εκπεστέες προσωρινές διαφορές και τις αχρησιμοποίητες φορολογικές ζημίες, στην έκταση που είναι πιθανό ότι θα υπάρξει επαρκές μελλοντικό φορολογητέο εισόδημα, έναντι του οποίου οι αχρησιμοποίητες φορολογικές ζημίες μπορούν να χρησιμοποιηθούν.

3.10 Προγράμματα παροχών στο προσωπικό

Η Εταιρεία συμμετέχει σε προγράμματα καθορισμένων παροχών καθώς και σε προγράμματα καθορισμένων εισφορών.

3.10.1 Προγράμματα καθορισμένων παροχών

Σύμφωνα με το Ελληνικό Εργατικό Δίκαιο (Ν.2112/1920 όπως έχει τροποποιηθεί από τον Ν.4808/2021), όταν οι υπάλληλοι παραμένουν στην υπηρεσία μέχρι την ηλικία συνταξιοδότησης, δικαιούνται εφάπαξ παροχής η οποία υπολογίζεται με βάση τα χρόνια υπηρεσίας τους και τις απολαβές τους κατά την ημερομηνία της αποχώρησής τους.

Για το λόγο αυτό η Εταιρεία σχηματίζει πρόβλεψη, με χρήση της μεθόδου προβλεπόμενης πιστωτικής μονάδας υποχρέωσης (projected unit credit), βάσει της οποίας η υποχρέωση για κάθε έναν από τους δικαιούχους παροχής, είναι η αναλογιστική παρούσα αξία της παροχής κατά την αποχώρηση, όπως αυτή έχει διαμορφωθεί με βάση τα έτη της ήδη αναγνωρισμένης προϋπηρεσίας.

Για τον υπολογισμό της υποχρέωσης ακολουθείται ο τύπος και ο τρόπος αύξησης της παροχής όπως προκύπτει από το νόμο και λαμβάνονται υπόψη τα μέγιστα ισχύοντα όρια, οι συνθήκες και οι περιορισμοί, καθώς και τα εξατομικευμένα στοιχεία του δικαιούχου παροχής.

Επίσης, λαμβάνονται υπόψη και αίτια εξόδου από την υπηρεσία, η μέση ετήσια μελλοντική αύξηση της μισθοδοσίας, καθώς και το προεξοφλητικό επιτόκιο, κατά την ημερομηνία

κλεισίματος του ισολογισμού, διάρκειας συμβατής με την εκτιμώμενη διάρκεια των δεσμεύσεων για παροχές.

Το ύψος της υποχρέωσης προσδιορίζεται σε ετήσια βάση, βάσει αναλογιστικής μελέτης που εκπονείται από πιστοποιημένο ανεξάρτητο αναλογιστή.

3.10.2 Προγράμματα καθορισμένων εισφορών

Η Εταιρεία καταβάλλει καθορισμένα κατά περίπτωση ποσά εισφορών σε ανεξάρτητους φορείς και συγκεκριμένα σε φορείς ασφάλισης του Δημοσίου και σε ασφαλιστικές εταιρείες. Η υποχρέωση της Εταιρείας εξαντλείται στην καταβολή της κατά περίπτωση εισφοράς. Οι εισφορές αναγνωρίζονται σαν δαπάνες προσωπικού εφαρμόζοντας την αρχή των δουλευμένων. Τυχόν προπληρωμένες εισφορές αναγνωρίζονται σαν απαίτηση εφόσον συνοδεύονται είτε με επιστροφή μετρητών είτε με μείωση μελλοντικών εισφορών.

3.11 Προβλέψεις

Η Εταιρεία διενεργεί πρόβλεψη για ενδεχόμενες υποχρεώσεις και κινδύνους όταν:

- α) Υπάρχει τεκμαιρόμενη ή νόμιμη παρούσα υποχρέωση ως αποτέλεσμα γεγονότων της παρούσας και παρελθουσών χρήσεων.
- β) Το ποσό της υποχρέωσης είναι δυνατόν να προσδιορισθεί αντικειμενικά και αξιόπιστα.
- γ) Είναι πιθανή η εκροή πόρων που ενσωματώνουν οικονομικά οφέλη προκειμένου να διακανονισθεί η υποχρέωση.

Το ποσό των προβλέψεων επανεκτιμάται και προσαρμόζεται κατά την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων. Η αναγνώριση των προβλέψεων γίνεται στην παρούσα αξία των κεφαλαίων που αναμένεται να απαιτηθούν για να τακτοποιήσουν την συγκεκριμένη υποχρέωση. Ο υπολογισμός της παρούσας αξίας στηρίζεται σε προεξοφλητικά επιτόκια που αντανακλούν τις σημερινές εκτιμήσεις για την χρονική αξία του χρήματος. Προβλέψεις για μελλοντικές λειτουργικές ζημιές δεν αναγνωρίζονται. Το ποσό της σχηματισμένης πρόβλεψης επανεκτιμάται σε κάθε ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων.

Οι ήδη σχηματισθείσες προβλέψεις μειώνονται με τα ποσά που καταβάλλονται για το διακανονισμό των συγκεκριμένων υποχρεώσεων. Μελλοντικά γεγονότα τα οποία μπορεί να επηρεάσουν το ποσό που θα απαιτηθεί για την τακτοποίηση της υποχρέωσης για την οποία έχει σχηματισθεί πρόβλεψη, λαμβάνονται υπόψη μόνο όταν υπάρχουν επαρκείς αντικειμενικές ενδείξεις ότι θα πραγματοποιηθούν.

Αποζημιώσεις που τυχόν λαμβάνονται από τρίτους και αφορούν μέρος ή όλο το ποσό της εκτιμώμενης εκροής, αναγνωρίζονται σαν στοιχείο του Ενεργητικού, μόνο όταν είναι βέβαιη η είσπραξή τους. Στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων, το έξοδο που αφορά την πρόβλεψη εμφανίζεται συμψηφισμένο με το ποσό που αναγνωρίζεται για αποζημίωση.

3.12 Έσοδα και Έξοδα από τόκους

Τα έσοδα και τα έξοδα από τόκους αναγνωρίζονται σε δουλευμένη βάση στα Αποτελέσματα για όλα τα τοκοφόρα μέσα, χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

Η μέθοδος του πραγματικού επιτοκίου είναι μια μέθοδος υπολογισμού του αναπόσβεστου

κόστους ενός χρηματοοικονομικού στοιχείου και επιμερισμού των εσόδων ή εξόδων από τόκους κατά τη διάρκεια της σχετικής περιόδου.

Πραγματικό επιτόκιο είναι το επιτόκιο που προεξοφλεί ακριβώς τις αναμενόμενες ροές των μελλοντικών εισπράξεων ή πληρωμών ενός χρηματοοικονομικού μέσου μέχρι την λήξη της ζωής του ή την επόμενη ημερομηνία αναπροσαρμογής του επιτοκίου του, ώστε η αξία προεξόφλησης να ισούται με την λογιστική αξία του χρηματοοικονομικού μέσου περιλαμβανομένων και τυχόν εξόδων / εσόδων συναλλαγής.

Χρηματοοικονομικά στοιχεία που έχουν απομειωθεί, εκτοκίζονται στο νέο, απομειωμένο πλέον, υπόλοιπό τους με το πραγματικό τους επιτόκιο.

Έσοδα και έξοδα εκ τόκων υπολογίζονται επίσης και για τα τοκοφόρα χρηματοοικονομικά μέσα που αποτιμώνται στην εύλογη αξία.

Τα ασφάλιστρα που εισπράττονται από ασφαλιστήρια συμβόλαια αναγνωρίζονται στα έσοδα αναλογικά με βάση την δουλευμένη περίοδο της ασφάλισης.

3.13 Αμοιβές και έσοδα από προμήθειες

Προμήθειες και συναφή έσοδα που προέρχονται από συναλλαγές για λογαριασμό τρίτων αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα κατά το χρόνο περαίωσης της συναλλαγής.

3.14 Μερίσματα

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

3.15 Προβλέψεις - Αναδιοργάνωση - Εκκρεμείς δικαστικές υποθέσεις

Οι προβλέψεις αναγνωρίζονται όταν η Εταιρεία έχει μια υπάρχουσα νομική ή τεκμηριωμένη υποχρέωση ως αποτέλεσμα γεγονότων του παρελθόντος και είναι πιθανό να απαιτηθεί εκροή πόρων για διακανονισμό της υποχρέωσης το ποσό της οποίας μπορεί να εκτιμηθεί με αξιοπιστία.

3.16 Μισθώσεις

Οι απαιτήσεις του ΔΠΧΑ 16 επηρεάζουν την Εταιρεία ως μισθώτρια και ως υπεκμισθώτρια. Η Εταιρεία δεν έχει υιοθετήσει το νέο πρότυπο αναδρομικά σε κάθε προηγούμενη περίοδο, αλλά έχει εφαρμόσει την τροποποιημένη αναδρομική προσέγγιση. Σύμφωνα με τη μέθοδο αυτή, η συγκριτική πληροφορία δεν αναδιατυπώνεται. Κατά τη μετάβαση στο ΔΠΧΑ 16, οι υποχρεώσεις που απορρέουν από τις υφιστάμενες λειτουργικές μισθώσεις προεξοφλούνται χρησιμοποιώντας το σχετικό επιτόκιο προεξόφλησης (incremental borrowing rate) και αναγνωρίζονται ως χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις από μισθώσεις. Τα δικαιώματα χρήσης των περιουσιακών στοιχείων, κατά την 1 Ιανουαρίου 2019, αναγνωρίζονται σε ποσό που ισούται με την υποχρέωση από μισθώσεις, προσαρμοσμένο κατά το ποσό προπληρωμένων ή δεδουλευμένων μισθωμάτων. Η Εταιρεία ως εκμισθωτής για τα μισθώματα έσοδα έχει αναγνωρίσει χρηματοοικονομικές απαιτήσεις οι οποίες έχουν προεξοφληθεί με το σχετικό επιτόκιο προεξόφλησης (incremental borrowing rate) και αναγνωρίζονται ως χρηματοοικονομικές απαιτήσεις από μισθώσεις.

Οι σημαντικότερες πολιτικές και πρακτικές διευκολύνσεις που εφαρμόστηκαν έχουν ως εξής:

- Η Εταιρεία επέλεξε να χρησιμοποιήσει τις εξαιρέσεις που προβλέπονται από το πρότυπο για τις συμβάσεις μίσθωσης οι οποίες λήγουν εντός 12 μηνών από την ημερομηνία της αρχικής εφαρμογής και των συμβάσεων μίσθωσης για τις οποίες το υποκείμενο περιουσιακό στοιχείο είναι χαμηλής αξίας.
- Τα περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης παρουσιάζονται στα Πάγια περιουσιακά στοιχεία και αναλύονται στην σημείωση 12. Αφορούν κτίρια και αυτοκίνητα χρηματοδοτικής μίσθωσης.
- Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις από μισθώσεις παρουσιάζονται στις Λοιπές υποχρεώσεις και αναλύονται στην σημείωση 24.
- Οι χρηματοοικονομικές απαιτήσεις από μισθώσεις παρουσιάζονται στις Λοιπές απαιτήσεις και αναλύονται στην σημείωση 17.

Η εταιρεία όσων αφορά τις μακροχρόνιες χρηματοοικονομικές της μισθώσεις έχει προχωρήσει σε εξοφλήσεις ποσού €95.448,00 για κτίρια και €14.844,14 για αυτοκίνητα. Επίσης έχει εισπράξει από υπεκμισθώσεις κτιρίων το ποσό των €9.544,80.

3.17 Απομείωση αξίας περιουσιακών στοιχείων

Το Δ.Λ.Π. 36 απαιτεί όπως, το ανακτήσιμο ποσό ενός περιουσιακού στοιχείου πρέπει να εκτιμάται οποτεδήποτε υπάρχει ένδειξη ότι το περιουσιακό αυτό στοιχείο ενδέχεται να έχει απομειωθεί, με εξαίρεση την υπεραξία και τις ασώματες ακινητοποιήσεις με απεριόριστη διάρκεια ζωής, τα οποία ελέγχονται τουλάχιστον σε ετήσια βάση ανεξάρτητα αν υπάρχει ένδειξη. Όταν η λογιστική αξία ενός περιουσιακού στοιχείου υπερβαίνει το ανακτήσιμο ποσό του, η ζημία απομείωσης καταχωρείται στα Αποτελέσματα, για περιουσιακά στοιχεία που απεικονίζονται στο κόστος, ενώ θεωρείται ως μείωση της καθαρής θέσης, για τα περιουσιακά στοιχεία που απεικονίζονται στην αναπροσαρμοσμένη αξία. Για την εκτίμηση, αν και κατά πόσο υπάρχει οποιαδήποτε ένδειξη, ότι ένα περιουσιακό στοιχείο μπορεί να είναι απομειωμένο, λαμβάνονται υπόψη, κατ' ελάχιστο, εξωτερικές και εσωτερικές πηγές πληροφόρησης.

Όταν οι λογιστικές αξίες υπερβαίνουν τις εκτιμώμενες ανακτήσιμες αξίες, αναγνωρίζεται ζημία απομείωσης η οποία καταχωρείται απευθείας στα Αποτελέσματα. Η ανακτήσιμη αξία προσδιορίζεται ως η μεγαλύτερη αξία, μεταξύ της καθαρής τιμής πώλησης και της αξίας χρήσης. Καθαρή τιμή πώλησης είναι το ποσό που μπορεί να ληφθεί από την πώληση ενός περιουσιακού στοιχείου, στα πλαίσια μιας αμφοτεροβαρούς συναλλαγής, στην οποία τα μέρη έχουν πλήρη γνώση και προχωρούν οικειοθελώς, μετά την αφαίρεση κάθε πρόσθετου άμεσου εξόδου διάθεσης του περιουσιακού στοιχείου. Για την εκτίμηση της αξίας χρήσης, οι εκτιμώμενες μελλοντικές χρηματοροές προεξοφλούνται στην παρούσα αξία τους, με την χρήση ενός προ φόρου επιτοκίου, το οποίο αντανακλά τις τρέχουσες εκτιμήσεις της αγοράς, για την διαχρονική αξία του χρήματος και για τους κινδύνους που σχετίζονται με αυτά τα περιουσιακά στοιχεία. Για ένα περιουσιακό στοιχείο που δεν αποφέρει σημαντικά ανεξάρτητη ταμειακή εισροή, το ανακτόμενο ποσό καθορίζεται για την μονάδα παραγωγής ταμειακών ροών, στην οποία το περιουσιακό στοιχείο ανήκει.

Ζημία απαξίωσης που αφορά υπεραξία, δεν αντιλογίζεται. Όσον αφορά τα λοιπά περιουσιακά στοιχεία, η ζημία αντιλογίζεται εάν υπάρχει αλλαγή στις εκτιμήσεις που χρησιμοποιήθηκαν για τον υπολογισμό της ανακτήσιμης αξίας.

Για τα διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά μέσα, σημαντική ή παρατεταμένη μείωση της εύλογης αξίας τους σε σχέση με το κόστος κτήσης συνιστά ένδειξη απομείωσης της αξίας. Όπου

υπάρχει τέτοια ένδειξη για διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά μέσα, η συσσωρευμένη ζημία μεταφέρεται από τα ίδια κεφάλαια στο λογαριασμό αποτελεσμάτων.

Ειδικά για τα χρηματοοικονομικά μέσα διακρατούμενα έως τη λήξη, ενδείξεις απομείωσης μπορεί να αποτελούν τα εξής γεγονότα: σημαντική οικονομική δυσκολία του χρεώστη ή ομάδας χρεωστών, καθυστέρηση ή διακοπή πληρωμής τόκων και δόσεων, πιθανότητα χρεοκοπίας ή άλλης χρηματοοικονομικής αναδιοργάνωσης και παρατηρήσιμα στοιχεία που δείχνουν μετρήσιμη μείωση στις αναμενόμενες μελλοντικές ταμειακές ροές.

3.18 Πληροφόρηση περί Τομέων Δραστηριότητας

Το Δ.Λ.Π. 14 «Αναφορά και Πληροφόρηση Περί Τομέων Δραστηριότητας», θέτει κριτήρια για τον προσδιορισμό των διακεκριμένων τομέων και γεωγραφικών περιοχών δραστηριότητας των επιχειρήσεων. Οι τομείς ορίζονται με βάση τη διάρθρωση της Εταιρείας, εφόσον οι υπεύθυνοι για τη λήψη οικονομικών αποφάσεων παρακολουθούν τις οικονομικές πληροφορίες ξεχωριστά. Οι τομείς που πρέπει να αναφερθούν ξεχωριστά προσδιορίζονται με βάση τα ποσοτικά κριτήρια που θέτει το Πρότυπο. Η δραστηριότητα της Εταιρείας αφορά αποκλειστικά τον τομέα ασφαλίσεων Ζωής και ως εκ τούτου δεν απαιτείται διατομεακή παρουσίαση των κονδυλίων των οικονομικών καταστάσεων.

4 Διαχείριση Χρηματοοικονομικών Κινδύνων

Ο κίνδυνος είναι εγγενής στις επιχειρηματικές δραστηριότητες. Στόχος της Εταιρείας είναι η κατάλληλη διαχείριση των κινδύνων, η επίτευξη της επιχειρηματικής και οικονομικής της στρατηγικής, λαμβάνοντας υπόψη τους εσωτερικούς και εξωτερικούς περιορισμούς, χωρίς να υπερβαίνει τις καθορισμένες ανοχές κινδύνου. Το πλαίσιο διαχείρισης κινδύνου που εφαρμόζει η Εταιρεία στο σύνολο των δραστηριοτήτων της, σε όλους τους τύπους κινδύνων, υποστηρίζεται από την κουλτούρα της Εταιρείας.

Η Εταιρεία εκτίθεται σε χρηματοοικονομικό κίνδυνο μέσω των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού και του παθητικού, των απαιτήσεων από πελάτες, αντασφαλιστές και των προβλέψεών της. Συνοψίζονται κατωτέρω οι κίνδυνοι στους οποίους εκτίθεται περισσότερο η Εταιρεία και ο τρόπος με τον οποίο τους διαχειρίζεται.

4.1 Ασφαλιστικός κίνδυνος

Ασφαλιστικός κίνδυνος και πολιτικές διαχείρισης κινδύνου

Η Εταιρεία, εκ του αντικειμένου, εκτίθεται σε ασφαλιστικό κίνδυνο. Πρόκειται για τον κίνδυνο που προκύπτει από ασφαλιστήρια συμβόλαια και σχετίζεται με την πιθανότητα να επέλθει το ασφαλισμένο γεγονός (π.χ. ο θάνατος ή η ανικανότητα) και την αβεβαιότητα ως προς το ύψος της τελικής αποζημίωσης. Από την φύση των ασφαλιστηρίων συμβολαίων, ο ασφαλιστικός κίνδυνος είναι τυχαίος και επομένως μη προβλέψιμος.

Η Εταιρεία παρακολουθεί τον ασφαλιστικό κίνδυνο ανά κλάδο δραστηριότητας. Η ανάλυση της συγκέντρωσης των ασφαλιστικών και αντασφαλιστικών κινδύνων (risk concentrations) ανά κλάδο δραστηριότητας παρέχεται στους πιο κάτω πίνακες.

2024 (ποσά σε εκ. Ευρώ) Κεφάλαια Κινδύνου ανά	Πριν την αντασφάλεια		Μετά την αντασφάλεια	
	εκ.€	%	εκ.€	%
Αποταμιευτικά ζωής	1,530	4.60%	1,530	4.60%
Προστασίας (long term)	29,818	89.66%	18,341	55.15%
Ατύχημα/ Υγείας (short term)	1,908	5.74%	1,908	5.74%
Σύνολο	33,256	100%	21,779	65.49%

2023 (ποσά σε εκ. Ευρώ) Κεφάλαια Κινδύνου ανά	Πριν την αντασφάλεια		Μετά την αντασφάλεια	
	εκ.€	%	εκ.€	%
Αποταμιευτικά ζωής	1,863	4.80%	1,833	4.72%
Προστασίας (long term)	34,877	89.91%	21,410	55.19%
Ατύχημα/ Υγείας (short term)	2,051	5.29%	2,051	5.29%
Σύνολο	38,791	100%	25,293	65.21%

Ανάλυση ευαισθησίας

Κλάδος ζωής

Ο παρακάτω πίνακας αναλύει τον τρόπο με τον οποίο το συμβατικό περιθώριο κέρδους υπηρεσιών, τα κέρδη ή οι ζημίες και τα ίδια κεφάλαια, θα είχαν αυξηθεί (μειωθεί), εάν είχαν συμβεί αλλαγές στις βασικές παραδοχές που ήταν ευλόγως δυνατές κατά την ημερομηνία αναφοράς. Αυτή η ανάλυση παρουσιάζει τις ευαισθησίες σε μεικτή και καθαρή από την αντασφάλιση βάση και βασίζεται σε μια αλλαγή στη βασική παραδοχή με όλες τις άλλες παραδοχές να παραμένουν σταθερές. Η ανάλυση ευαισθησίας θεωρεί ότι οι αλλαγές στις παραδοχές μπορούν να γίνουν ανεξάρτητα, κάτι που είναι πολύ απίθανο να συμβεί στην πράξη.

Βασική παραδοχή	Αλλαγή στη παραδοχή	Επίδραση στο συμβατικό περιθώριο κέρδους υπηρεσιών %	Επίδραση στο κέρδος %	Επίδραση στα ίδια κεφάλαια %
Έτος που λήγει 2024				
Υποχρεώσεις ασφαλιστήριων συμβολαίων				
Ποσοστά θνησιμότητας	+10%	0,05%	3,36%	0,33%
Ποσοστά θνησιμότητας	-10%	-0,05%	5,97%	0,60%
Έξοδα	+10%	-14,64%	0,28%	0,02%
Έξοδα	-10%	14,64%	9,06%	0,91%
Πληθωρισμός εξόδων	+1%	-4,40%	2,82%	0,28%
Πληθωρισμός εξόδων	-1%	4,20%	6,37%	0,63%
Ποσοστά ακυρώσεων	+10%	2,05%	5,50%	0,54%
Ποσοστά ακυρώσεων	-10%	-2,22%	3,80%	0,38%
Περιουσιακά στοιχεία συμβολαίων αντασφάλισης				
Ποσοστά θνησιμότητας	+10%	2,11%	0,07%	0,01%
Ποσοστά θνησιμότητας	-10%	-5,06%	-0,05%	0,00%
Ποσοστά ακυρώσεων	+10%	-5,49%	0,01%	0,00%
Ποσοστά ακυρώσεων	-10%	2,85%	0,00%	0,00%

Κλάδος υγείας

Για τον κλάδο υγείας, ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει την επίδραση στις μεικτές και καθαρές υποχρεώσεις, στα κέρδη πριν από τη φορολογία και στα ίδια κεφάλαια για λογικές πιθανές μεταβολές των βασικών παραδοχών και με όλες τις άλλες παραδοχές να παραμένουν σταθερές.

Βασική παραδοχή	Αλλαγή στη παραδοχή	Επίδραση στο κέρδος πριν τη φορολογία μεικτό από αντασφάλιση %	Επίδραση στο κέρδος πριν τη φορολογία καθαρό από αντασφάλιση %	Επίδραση στα ίδια κεφάλαια μεικτά από αντασφάλιση %	Επίδραση στα ίδια κεφάλαια καθαρά από αντασφάλιση %
Έτος που λήγει 2024					
Δείκτης ζημιάς	+10%	-5,16%	-5,16%	0,54%	0,54%
Δείκτης ζημιάς	-10%	4,17%	4,17%	0,44%	0,44%

4.2 Χρηματοοικονομικός κίνδυνος

4.2.1 Κίνδυνος ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας σχετίζεται με τη δυνατότητα της Εταιρείας να εκπληρώνει τις χρηματοοικονομικές της υποχρεώσεις όταν αυτές γίνονται απαιτητές. Η παρακολούθηση του κινδύνου ρευστότητας επικεντρώνεται στη διαχείριση του χρονικού συσχετισμού των ταμειακών εισροών και εκροών, καθώς και στην εξασφάλιση επαρκών ταμειακών διαθεσίμων για τις τρέχουσες συναλλαγές. Ο κίνδυνος ρευστότητας διατηρείται σε χαμηλά επίπεδα για την Εταιρεία μέσω της διατήρησης επαρκών ταμειακών διαθεσίμων.

Οι υποχρεώσεις που αναφέρονται κατωτέρω είναι οι συμβατικές και μη προεξοφλημένες και δεν περιλαμβάνουν προβλέψεις.

2023	Μέχρι ένα έτος	1 - 5 Έτη	5 - 10 έτη	10 - 15 έτη	15 - 20 έτη	>20 έτη	Σύνολο
Υποχρεώσεις χρηματοοικονομικών συμβολαίων	800.006,80	2.257.888,70	1.460.026,74	8.058.089,61	552.079,58	-	13.128.091,42
Παροχές εργαζομένων						34.635,32	34.635,32
Λοιπές Υποχρεώσεις	1.239.269,03						1.239.269,03
Σύνολο	2.039.275,83	2.257.888,70	1.460.026,74	8.058.089,61	552.079,58	34.635,32	14.401.995,77

2024	Μέχρι ένα έτος	1 - 5 Έτη	5 - 10 έτη	10 - 15 έτη	15 - 20 έτη	>20 έτη	Σύνολο
Υποχρεώσεις χρηματοοικονομικών συμβολαίων	884.742,23	2.353.748,21	1.630.590,09	8.859.282,38	660.213,34	-	14.388.576,24
Παροχές εργαζομένων						40.181,82	40.181,82
Λοιπές Υποχρεώσεις	1.083.425,79						1.083.425,79
Σύνολο	1.968.168,02	2.353.748,21	1.630.590,09	8.859.282,38	660.213,34	40.181,82	15.512.183,85

Ανάλυση ωριμότητας (maturity analysis) για υποχρεώσεις από ασφαλιστικά συμβόλαια

Ο πιο κάτω πίνακας παρουσιάζει το προφίλ λήξης των χαρτοφυλακίων των ασφαλιστήριων συμβολαίων που είναι υποχρεώσεις με βάση τις εναπομείνουσες συμβατικές μη προεξοφληθείσες καθαρές ταμειακές ροές που αναμένεται να πληρωθούν τις περιόδους που παρουσιάζονται. Υποχρεώσεις για εναπομένουσα κάλυψη συμβολαίων που επιμετρούνται με την Προσέγγιση Κατανομής Ασφαλιστρών δεν περιλαμβάνονται σε αυτή την ανάλυση.

(ποσά σε χιλ. ευρώ)

	Μη προεξοφληθείσες καθαρές ταμειακές ροές						Σύνολο
	1 χρόνο ή λιγότερο	1-2 χρόνια	2-3 χρόνια	3-4 χρόνια	4-5 χρόνια	Περισσότερο από 5 χρόνια	
Ασφαλιστήρια συμβόλαια							
Αποταμευτικά ζωής	785	698	450	749	376	1.919	4.977
Προστασίας (μακροπρόθεσμα)	36	21	20	14	16	171	278
Σύνολο	822	720	470	763	392	2.090	5.255

Ανάλυση ωριμότητας (maturity analysis) για χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία
 Ο ακόλουθος πίνακας συνοψίζει την ανάλυση ωριμότητας των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων της Εταιρείας με βάση τις εναπομένουσες μη-προεξοφλημένες συμβατικές ταμειακές ροές.

(ποσά σε χιλ. ευρώ)

	<1 έτος	1-2 έτη	2-3 έτη	3-4 έτη	4-5 έτη	> 5 έτη	Σύνολο
Κρατικά Ομόλογα	510	493	496	999	-	4.623	7.121
Εταιρικά Ομόλογα	-	970	1.940	485	-	4.588	7.982
Αμοιβαία κεφάλαια	231	2.862	2.482	153	953	3.292	9.973
Καταθέσεις προθεσμίας	1.454	-	-	-	-	-	1.454
Καταθέσεις όψεως σε τράπεζες	2.016	-	-	-	-	-	2.016
ΣΥΝΟΛΟ	4.211	4.325	4.917	1.636	953	12.503	28.546

Κυκλοφορούντα και μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις
 Ο πιο κάτω πίνακας συνοψίζει τον αναμενόμενο διακανονισμό των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων της Εταιρείας.

2024 (ποσά σε χιλ. ευρώ)

	Εντός ενός έτους	Πέραν του ενός έτους	Σύνολο
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	4.211	24.335	28.546
Υποχρεώσεις χρηματοοικονομικών συμβολαίων	(885)	(13.504)	14.389
Περιουσιακά στοιχεία συμβολαίων αντασφάλισης	67	-	67
Υποχρεώσεις ασφαλιστήριων συμβολαίων	(1.408)	(4.435)	5.843

4.2.2 Κίνδυνος αγοράς

Ο κίνδυνος αγοράς είναι ο κίνδυνος η δίκαιη αξία των μελλοντικών ταμειακών ρών των χρηματοοικονομικών μέσων, ασφαλιστηρίων συμβολαίων που εκδόθηκαν και αντασφαλιστικών συμβολαίων που κατέχονται να κυμαίνεται λόγω αλλαγών στις τιμές της αγοράς.

Ο κίνδυνος αγοράς αποτελείται από τρία είδη κινδύνων: συναλλαγματικός κίνδυνος, κίνδυνος επιτοκίων αγοράς και κίνδυνος τιμών αγοράς.

Συναλλαγματικός κίνδυνος

Ο συναλλαγματικός κίνδυνος είναι ο κίνδυνος η εύλογη αξία των μελλοντικών ταμειακών ρών ενός χρηματοοικονομικού μέσου, των περιουσιακών στοιχείων ή/και των υποχρεώσεων των ασφαλιστηρίων συμβολαίων να διακυμαίνεται λόγω μεταβολών στις συναλλαγματικές ισοτιμίες. Η έκθεση της Εταιρείας σε συναλλαγματικό κίνδυνο δεν είναι σημαντική.

Κίνδυνος επιτοκίων αγοράς

Ο κίνδυνος επιτοκίων είναι ο κίνδυνος που υπάρχει όταν η δίκαιη αξία των μελλοντικών ταμειακών ρών των χρηματοοικονομικών μέσων ή των ασφαλιστηρίων ή αντασφαλιστηρίων συμβολαίων κυμαίνεται λόγω αλλαγών στα επιτόκια της αγοράς.

Η έκθεση της Εταιρείας σε ασφαλιστήρια και αντασφαλιστικά συμβόλαια και χρεωστικούς τίτλους που είναι ευαίσθητοι στον κίνδυνο επιτοκίου έχει ως ακολούθως:

	2024 €	2023 €
Υποχρεώσεις ασφαλιστηρίων συμβολαίων		
Αποταμειωτικά ζωής	(5.122.972)	(5.216.312)
Προστασίας	(275.631)	(472.015)
Ζωής με συμμετοχή στα κέρδη	(444.324)	(780.627)
Περιουσιακά στοιχεία συμβολαίων αντασφάλισης		
Ζωής	56.364	12.764
Υγείας	10.557	389.670
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία		
Ομόλογα	15.103.401	11.735.503
Δάνεια και Απαιτήσεις	-	-
Ταμειακά Διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών	3.469.575	4.402.643

Η ακόλουθη ανάλυση πραγματοποιείται για εύλογες πιθανές κινήσεις σε βασικές μεταβλητές με όλες τις άλλες μεταβλητές να παραμένουν σταθερές, δείχνοντας την επίδραση στο κέρδος πριν από τη φορολογία και τα ίδια κεφάλαια.

	Μεταβολή στα επιτόκια	2024		2023	
		Επίδραση στο κέρδος πριν τη φορολογία %	Επίδραση στα ίδια κεφάλαια %	Επίδραση στο κέρδος πριν τη φορολογία %	Επίδραση στα ίδια κεφάλαια %
Υποχρεώσεις ασφαλιστήριων συμβολαίων	+1%	8,55%	0,95%	-4,01%	-0,75%
Υποχρεώσεις ασφαλιστήριων συμβολαίων	-1%	-2,65%	-0,39%	1,64%	0,43%
Περιουσιακά στοιχεία συμβολαίων αντασφάλισης	+1%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Περιουσιακά στοιχεία συμβολαίων αντασφάλισης	-1%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	+1%	0,0%	-17,92%	-11,93%	-4,78%
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	-1%	0,0%	11,93%	8,00%	4,36%

Κίνδυνος τιμής αγοράς

Ο κίνδυνος τιμής αγοράς που προκύπτει από τα υποκείμενα στοιχεία των ασφαλιστήριων συμβολαίων (συμβόλαια με χαρακτηριστικά άμεσης συμμετοχής) γενικά επωμίζεται από τους κατόχους των συμβολαίων, εκτός από τον βαθμό του μεριδίου στην απόδοση των υποκείμενων στοιχείων της Εταιρείας. Η ανάλυση ευαισθησίας της Εταιρείας σε αύξηση ή μείωση 10% στις τιμές αγοράς κατά την ημερομηνία αναφοράς, με την προϋπόθεση ότι όλες οι άλλες μεταβλητές παραμένουν σταθερές, δεν θα είχε σημαντική επίδραση στα αποτελέσματα της εταιρείας.

4.2.3 Πιστωτικός κίνδυνος

Η Εταιρεία έχει σημαντικό πιστωτικό κίνδυνο από τα αντασφαλιστήρια συμβόλαια που κατέχει. Ο πιστωτικός κίνδυνος που σχετίζεται με μελλοντικές εισροές ασφαλιστρων από τα ασφαλιστήρια συμβόλαια που εκδίδονται αντισταθμίζεται από την ικανότητα της Εταιρείας να τερματίσει τις υπηρεσίες ασφαλιστήριων συμβολαίων όταν οι ασφαλιζόμενοι δεν τηρούν την υποχρέωση τους για καταβολή των ασφαλιστρων και συντελεί σε ασήμαντη έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο για την Εταιρεία.

Ανάλυση πιστωτικής ποιότητας

Η πιστωτική ποιότητα των περιουσιακών στοιχείων των αντασφαλιστήριων συμβολαίων φαίνεται στον πιο κάτω πίνακα.

	2024 €	2023 €
Περιουσιακά στοιχεία αντασφαλιστήριων συμβολαίων		
AA	39.907,71	43.185,46
Χωρίς πιστοληπτική αξιολόγηση	-	59.672,67

Πιστωτικός κίνδυνος είναι ο κίνδυνος όπου ο αντισυμβαλλόμενος αδυνατεί να ανταποκριθεί στις συμβατικές του υποχρεώσεις, δεν είναι δηλαδή ικανός να καταβάλει τα σχετικά ποσά όταν αυτά γίνονται απαιτητά.

Στον παρακάτω πίνακα παρουσιάζεται η μέγιστη έκθεση της Εταιρείας σε πιστωτικό κίνδυνο που προκύπτει από χρηματοοικονομικά μέσα που παρουσιάζονται στον ισολογισμό, καθώς και η εκτιμώμενη ανακτησιμότητα και τακτοποίηση των χρηματοοικονομικών στοιχείων του Ενεργητικού. Για τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που παρουσιάζονται στον ισολογισμό, η έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο ισούται με τη λογιστική τους αξία

Παρατίθεται παρακάτω η πιστοληπτική ικανότητά όλων των χρηματοοικονομικών στοιχείων βάση των αξιολογήσεων τους:

(ΠΟΣΑ ΣΕ ΕΥΡΩ)	ΣΥΝΟΛΟ	AA	A	BBB	NR
Κρατικά Ομόλογα	7.121.384	986.559	5.641.754	493.071	-
Εταιρικά Ομόλογα	7.982.017	-	1.508.889	6.473.128	-
Αμοιβαία κεφάλαια	9.973.107	-	-	-	9.973.107
Καταθέσεις προθεσμίας	1.454.000	-	-	-	1.454.000
Καταθέσεις όψεως σε τράπεζες	2.015.575	-	-	-	2.015.575
Σύνολο χρηματοοικονομικών στοιχείων	28.546.083	986.559	7.150.643	6.966.200	13.442.682

(NR: Χωρίς πιστοληπτική αξιολόγηση)

Δεν υπάρχει συγκέντρωση κινδύνων ανά γεωγραφικό τομέα διότι η Εταιρεία δραστηριοποιείται σε ολόκληρη την Ελληνική επικράτεια.

5 Έσοδα ασφάλισης

Οι παρακάτω πίνακες παρουσιάζουν ανάλυση των εσόδων ασφάλισης που αναγνωρίστηκαν στην περίοδο.

2024 (ποσά σε ευρώ)	Αποταμειυτι κά ζωής	Προστασίας (long term)	Προστασίας / Ατύχημα (short term)	Σύνολο
Συμβόλαια που δεν επιμετρούνται βάση της Προσέγγισης Κατανομής Ασφαλίσεων				
Ποσά που σχετίζονται με αλλαγές στις υποχρεώσεις για εναπομένουσα κάλυψη				
- Συμβατικό περιθώριο κέρδους που αναγνωρίστηκε για υπηρεσίες που παρασχέθηκαν	41.093,75	1.571,68		42.665,43
- Αλλαγή στην προσαρμογή κινδύνου για μη χρηματοοικονομικό κίνδυνο για κίνδυνο που έληξε	4.096,72	8.591,10		12.687,82
- Αναμενόμενες ζημιές και άλλα έξοδα ασφαλιστικών υπηρεσιών	77.869,08	242.132,23		320.001,31
Ανάκτηση ταμειακών ροών πρόσκτησης	57.286,01	47.565,54		104.851,55
Συμβόλαια που επιμετρούνται με την Προσέγγιση Κατανομής Ασφαλίσεων			393.221,52	393.221,52
Συνολικά έσοδα ασφάλισης	180.345,56	299.860,55	393.221,52	873.427,63

2023 (ποσά σε ευρώ)	Αποταμειυτι κά ζωής	Προστασίας (long term)	Προστασίας / Ατύχημα (short term)	Σύνολο
Συμβόλαια που δεν επιμετρούνται βάση της Προσέγγισης Κατανομής Ασφαλίσεων				
Ποσά που σχετίζονται με αλλαγές στις υποχρεώσεις για εναπομένουσα κάλυψη				
- Συμβατικό περιθώριο κέρδους που αναγνωρίστηκε για υπηρεσίες που παρασχέθηκαν	89.118,04	20.029,65		109.147,69
- Αλλαγή στην προσαρμογή κινδύνου για μη χρηματοοικονομικό κίνδυνο για κίνδυνο που έληξε	2.211,04	15.021,68		17.232,72
- Αναμενόμενες ζημιές και άλλα έξοδα ασφαλιστικών υπηρεσιών	78.526,00	242.648,13		321.174,13
Ανάκτηση ταμειακών ροών πρόσκτησης	82.571,06	40.532,31		123.103,37
Συμβόλαια που επιμετρούνται με την Προσέγγιση Κατανομής Ασφαλίσεων			371.105,67	371.105,67
Συνολικά έσοδα ασφάλισης	252.426,14	318.231,77	371.105,67	941.763,58

6 Έξοδα υπηρεσιών ασφάλισης

Οι παρακάτω πίνακες δείχνουν την ανάλυση των εξόδων υπηρεσιών ασφάλισης που αναγνωρίστηκαν στην περίοδο.

	Αποταμιευτικά ζωής	Προστασίας (long term)	Προστασίας/ Ατύχημα (short term)	Σύνολο
	€	€	€	€
2024				
Επισυμβάσεις απαιτήσεις και άλλα έξοδα υπηρεσιών ασφάλισης	211.630,43	227.114,52	631.261,05	1.070.006,00
Μεταβολές που σχετίζονται με παρελθούσα υπηρεσία: Μεταβολές στην υποχρέωση για επισυμβάσεις απαιτήσεις	-	(191.136,72)	(155.757,91)	(346.894,63)
Απόσβεση ταμειακών ροών πρόσκτησης	57.286,01	47.565,54	259.928,79	364.780,34
Μεταβολές που σχετίζονται με μελλοντική υπηρεσία: Ζημιές επαχθών ομάδων συμβολαίων και αναστροφές των εν λόγω ζημιών	57.645,97	81.139,05	-	138.785,02
Συνολικά έξοδα υπηρεσιών ασφάλισης	326.562,41	164.682,39	735.431,93	1.226.676,73

	Αποταμιευτικά ζωής	Προστασίας (long term)	Προστασίας/ Ατύχημα (short term)	Σύνολο
	€	€	€	€
2023				
Επισυμβάσεις απαιτήσεις και άλλα έξοδα υπηρεσιών ασφάλισης	286.973,43	227.854,20	856.863,46	1.371.691,09
Μεταβολές που σχετίζονται με παρελθούσα υπηρεσία: Μεταβολές στην υποχρέωση για επισυμβάσεις απαιτήσεις	(798,44)	(69.465,37)	139.918,18	69.654,37
Απόσβεση ταμειακών ροών πρόσκτησης	82.571,06	40.532,31	230.259,76	353.363,13
Μεταβολές που σχετίζονται με μελλοντική υπηρεσία: Ζημιές επαχθών ομάδων συμβολαίων και αναστροφές των εν λόγω ζημιών	79.905,15	49.311,02	320,47	129.536,64
Συνολικά έξοδα υπηρεσιών ασφάλισης	448.651,20	248.232,16	1.227.361,87	1.924.245,23

7 Καθαρά έξοδα από συμβόλαια αντασφάλισης που κατέχονται

2024 (ποσά σε ευρώ)	Ζωής	Υγείας	Σύνολο
Ποσά που σχετίζονται με υποχρεώσεις για εναπομένουσα κάλυψη			
- Συμβατικό περιθώριο κέρδους για την υπηρεσία που λήφθηκε	60.577,41		60.577,41
- Προσαρμογή κινδύνου για τον μη χρηματοοικονομικό κίνδυνο που έληξε			-
- Ανακτήσεις από αναμενόμενες επισυμβάσεις απαιτήσεις και άλλα έξοδα	(14.550,40)		(14.550,40)
Συμβόλαια που δεν επιμετρούνται βάση της Προσέγγισης Κατανομής Ασφαλίσεων	46.027,01		46.027,01
Συμβόλαια που επιμετρούνται βάση της Προσέγγισης Κατανομής Ασφαλίσεων		54.938,67	54.938,67
Κατανομή των καταβληθέντων ασφαλίσεων αντασφάλισης	46.027,01	54.938,67	100.965,68
Ανακτήσεις για επισυμβάσεις απαιτήσεις και άλλα έξοδα	(71.283,41)	(4.008,85)	(75.292,26)
Μεταβολές που σχετίζονται με παρελθούσα υπηρεσία: μεταβολές στις ανακτήσεις των υποχρεώσεων για επισυμβάσεις απαιτήσεις	32.508,60	80.065,47	112.574,07
Μεταβολές που σχετίζονται με μελλοντική υπηρεσία: ανακτήσεις ζημιών σε επαχθή συμβόλαια και αναστροφές των εν λόγω ζημιών			-
Επίδραση από μεταβολές στο κίνδυνο μη απόδοσης των αντασφαλιστών		12.495,22	12.495,22
Ανακτήσιμα ποσά από αντασφαλιστές	(38.774,81)	88.551,84	49.777,03
Καθαρά έσοδα ή έξοδα από συμβόλαια αντασφάλισης που κατέχονται	7.252,20	143.490,51	150.742,71

2023 (ποσά σε ευρώ)	Ζωής	Υγείας	Σύνολο
Ποσά που σχετίζονται με υποχρεώσεις για εναπομένουσα κάλυψη			
- Συμβατικό περιθώριο κέρδους για την υπηρεσία που λήφθηκε	18.209,52		18.209,52
- Προσαρμογή κινδύνου για τον μη χρηματοοικονομικό κίνδυνο που έληξε			-
- Ανακτήσεις από αναμενόμενες επισυμβάσεις απαιτήσεις και άλλα έξοδα	40.647,86		40.647,86
Συμβόλαια που δεν επιμετρούνται βάση της Προσέγγισης Κατανομής Ασφαλίσεων	58.857,38		58.857,38
Συμβόλαια που επιμετρούνται βάση της Προσέγγισης Κατανομής Ασφαλίσεων		26.981,11	26.981,11
Κατανομή των καταβληθέντων ασφαλίσεων αντασφάλισης	58.857,38	26.981,11	85.838,49
Ανακτήσεις για επισυμβάσεις απαιτήσεις και άλλα έξοδα	(14.995,95)	(265.932,11)	(280.928,06)
Μεταβολές που σχετίζονται με παρελθούσα υπηρεσία: μεταβολές στις ανακτήσεις των υποχρεώσεων για επισυμβάσεις απαιτήσεις	1.321,19	(22.445,80)	(21.124,61)
Μεταβολές που σχετίζονται με μελλοντική υπηρεσία: ανακτήσεις ζημιών σε επαχθή συμβόλαια και αναστροφές των εν λόγω ζημιών			-
Επίδραση από μεταβολές στο κίνδυνο μη απόδοσης των αντασφαλιστών			-
Ανακτήσιμα ποσά από αντασφαλιστές	(13.674,76)	(288.377,91)	(302.052,67)
Καθαρά έσοδα ή έξοδα από συμβόλαια αντασφάλισης που κατέχονται	45.182,62	(261.396,80)	(216.214,18)

8 Έσοδα από επενδύσεις και καθαρό χρηματοοικονομικό αποτέλεσμα ασφάλισης

	2024	2023
Κέρδη/(Ζημιές) από πώληση επενδύσεων	-	(189.190,20)
Κέρδη/(Ζημιές) αποτίμησης επενδύσεων σε τρέχουσα αξία	349.616,22	549.961,05
Κέρδη / (Ζημιές) από απομείωση μέσω αποτελεσμάτων	(1.514,94)	-
Έσοδα από τόκους που υπολογίζονται με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου	339.024,43	223.444,26
Έσοδα επενδύσεων -αποσβέσεις ομολόγων	36.051,17	14.941,09
Έσοδα επενδύσεων -μερίσματα	92.995,64	71.395,97
Έσοδα επενδύσεων -προθεσμιακές	22.398,43	21.093,16
Έσοδα επενδύσεων -λοιπά	-	86.609,34
Συνολικά έσοδα/(έξοδα) επενδύσεων που αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα	838.570,95	778.254,67

2024	Αποταμειωτικά ζωής	Προστασίας (long term)	Προστασίας/ Ατύχημα (short term)	Μετόχων / Μή ασφαλιστικά	Σύνολο
Συνολικά έσοδα/(έξοδα) επενδύσεων που αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα	139.137,77	19.657,00	7.644,44	672.131,75	838.570,95
Συνολικά έσοδα/(έξοδα) επενδύσεων που αναγνωρίζονται στα λοιπά συνολικά έσοδα (OCI)	40.716,71	5.436,90	2.114,36	210.697,79	258.965,76
Συνολικά έσοδα/(έξοδα) από επενδύσεις	179.854,48	25.093,90	9.758,80	882.829,54	1.097.536,71
Χρηματοοικονομικά έσοδα/έξοδα ασφάλισης από ασφαλιστήρια συμβόλαια που εκδόθηκαν					
Προσαυξημένος τόκος	-	(3.924,77)	-	-	(3.924,77)
Επίδραση από τις αλλαγές στα επιτόκια και άλλες χρηματοοικονομικές παραδοχές	-	-	-	-	-
Μεταβολές στην εύλογη αξία των υποκείμενων στοιχείων των συμβολαίων με άμεση συμμετοχή	(139.137,78)	-	-	-	(139.137,78)
Επίδραση της μέτρησης των αλλαγών στις εκτιμήσεις με τα τρέχοντα επιτόκια και της προσαρμογής του συμβατικού περιθωρίου κέρδους με τα επιτόκια κατά την αρχική αναγνώριση	-	-	-	-	-
Συνολικά χρηματοοικονομικά έσοδα/(έξοδα) ασφάλισης από ασφαλιστήρια συμβόλαια που εκδόθηκαν και αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα	(139.137,78)	(3.924,77)	-	-	(143.062,55)
Συνολικά χρηματοοικονομικά έσοδα/(έξοδα) ασφάλισης από ασφαλιστήρια συμβόλαια που εκδόθηκαν και αναγνωρίζονται στα λοιπά συνολικά έσοδα (OCI)	(40.716,70)	8.017,80	-	-	(32.698,90)
	Ζωής	Υγείας			Σύνολο
Χρηματοοικονομικά έσοδα/(έξοδα) από συμβόλαια αντασφάλισης που κατέχονται					
Προσαυξημένος τόκος	729,12	-	-	-	729,12
Επίδραση από τις αλλαγές στα επιτόκια και άλλες χρηματοοικονομικές παραδοχές	-	-	-	-	-
Επίδραση της μέτρησης των αλλαγών στις εκτιμήσεις με τα τρέχοντα επιτόκια και της προσαρμογής του συμβατικού περιθωρίου κέρδους με τα επιτόκια κατά	-	-	-	-	-

την αρχική αναγνώριση			
Συνολικά χρηματοοικονομικά έσοδα/(έξοδα) από συμβόλαια αντασφάλισης που κατέχονται και αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα	729,12	-	729,12
Συνολικά χρηματοοικονομικά έσοδα/(έξοδα) από συμβόλαια αντασφάλισης που κατέχονται και αναγνωρίζονται στα λοιπά συνολικά έσοδα (OCI)	(2.917,96)		(2.917,96)
Καθαρά χρηματοοικονομικά έσοδα / (έξοδα) ασφάλισης που αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα			(142.333,43)
Καθαρά χρηματοοικονομικά έσοδα / (έξοδα) ασφάλισης που αναγνωρίζονται στα λοιπά συνολικά έσοδα (OCI)			(35.616,86)

2023	Αποταμιευτικά ζώης	Προστασίας (long term)	Προστασίας/ Ατύχημα (short term)	Μετόχων / Μή ασφαλιστικά	Σύνολα
Συνολικά έσοδα/(έξοδα) επενδύσεων που αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα	140.804,19	33.641,29	13.082,81	590.726,38	778.254,67
Συνολικά έσοδα/(έξοδα) επενδύσεων που αναγνωρίζονται στα λοιπά συνολικά έσοδα (OCI)	110.092,79	19.539,65	7.598,80	319.302,68	456.533,92
Συνολικά έσοδα/(έξοδα) από επενδύσεις	250.896,98	53.180,94	20.681,61	910.029,06	1.234.788,59
Χρηματοοικονομικά έσοδα/έξοδα ασφάλισης από ασφαλιστήρια συμβόλαια που εκδόθηκαν					
Προσαυξημένος τόκος		(2.234,01)	7,55		(2.226,46)
Επίδραση από τις αλλαγές στα επιτόκια και άλλες χρηματοοικονομικές παραδοχές		-	-	-	-
Μεταβολές στην εύλογη αξία των υποκείμενων στοιχείων των συμβολαίων με άμεση συμμετοχή	(140.804,19)	-	-	-	(140.804,19)
Επίδραση της μέτρησης των αλλαγών στις εκτιμήσεις με τα τρέχοντα επιτόκια και της προσαρμογής του συμβατικού περιθωρίου κέρδους με τα επιτόκια κατά την αρχική αναγνώριση		-	-	-	-
Συνολικά χρηματοοικονομικά έσοδα/(έξοδα) ασφάλισης από ασφαλιστήρια συμβόλαια που εκδόθηκαν και αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα	(140.804,19)	(2.234,01)	7,55		(143.030,65)
Συνολικά χρηματοοικονομικά έσοδα/(έξοδα) ασφάλισης από ασφαλιστήρια συμβόλαια που εκδόθηκαν και αναγνωρίζονται στα λοιπά συνολικά έσοδα (OCI)	(110.092,78)	(13.318,68)	-		(123.411,46)
	Ζώης	Υγείας			Σύνολο
Χρηματοοικονομικά έσοδα/(έξοδα) από συμβόλαια αντασφάλισης που κατέχονται					
Προσαυξημένος τόκος	783,08	(3,93)			779,15
Επίδραση από τις αλλαγές στα επιτόκια και άλλες χρηματοοικονομικές παραδοχές		-	-		-
Επίδραση της μέτρησης των αλλαγών στις εκτιμήσεις με τα τρέχοντα επιτόκια και της προσαρμογής του συμβατικού περιθωρίου κέρδους με τα επιτόκια κατά την αρχική αναγνώριση		-	-		-
Συνολικά χρηματοοικονομικά έσοδα/(έξοδα) από συμβόλαια αντασφάλισης που κατέχονται και	783,08	(3,93)			779,15

αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα		
Συνολικά χρηματοοικονομικά έσοδα/(έξοδα) από συμβόλαια αντασφάλισης που κατέχονται και αναγνωρίζονται στα λοιπά συνολικά έσοδα (OCI)	430,71	430,71
Καθαρά χρηματοοικονομικά έσοδα/ (έξοδα) ασφάλισης που αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα		(142.251,50)
Καθαρά χρηματοοικονομικά έσοδα/ (έξοδα) ασφάλισης που αναγνωρίζονται στα λοιπά συνολικά έσοδα (OCI)		(122.980,75)

9 Λοιπά Έσοδα/ (Έξοδα) συμβολαίων συμβολαίων μη ασφαλιστικών εργασιών

Τα Έσοδα Παροχής Υπηρεσιών αναλύονται ως εξής:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Εγγεγραμμένα μικτά ασφάλιστρα	95.478,27	109.707,39
Καταβληθείσες προμήθειες παραγωγής	(12.762,51)	(16.108,89)
Μεταβολή πρόβλεψης μη δουλευμένων ασφαλιστρων	5.363,44	5.907,81
Μεταβολή πρόβλεψης μεταφερόμενων εξόδων πρόσκτησης	(992,99)	(734,10)
Έσοδα παροχής υπηρεσιών	<u>87.086,21</u>	<u>98.772,21</u>

Τα έσοδα παροχής υπηρεσιών αφορούν ασφαλιστικά συμβόλαια το οποία δεν φέρουν ασφαλιστικό κίνδυνο και παρουσιάζονται ξεχωριστά απο τα υπόλοιπα μικτά ασφάλιστρα.

Τα Έσοδα συμβολαίων επενδυτικών παροχών ως εξής:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Εγγεγραμμένα μικτά ασφάλιστρα	1.909.752,11	2.038.912,27
Πληρωθείσες αποζημιώσεις	-	(7.976,63)
Λήξεις/ εξαγορές πληρωθείσες	(1.086.980,51)	(995.036,27)
Μεταβολή αποθέματος εκκρεμών αποζημιώσεων	(6.016,10)	159,63
Μεταβολή μαθηματικών αποθεμάτων	(1.254.468,72)	(1.353.153,45)
Έσοδα συμβολαίων επενδυτικών παροχών	<u>(437.713,22)</u>	<u>(317.094,45)</u>
Σύνολο λοιπών εσόδων	<u>(350.627,01)</u>	<u>(218.322,24)</u>

10 Λοιπά Έξοδα

Τα Λοιπά έξοδα αναλύονται ως εξής:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Αμοιβές έμμισθου προσωπικού	592.650,35	577.493,30
Εργοδοτικές εισφορές ασφαλιστικών ταμείων	179.103,02	173.478,82
Πρόγραμμα καθορισμένων παροχών	6.570,40	6.090,02
Λοιπές παροχές προσωπικού	29.721,36	34.411,25
Αμοιβές ελευθέρων επαγγελματιών	107.571,66	168.536,01
Έξοδα ελεγκτών	61.952,06	77.424,02
Έξοδα μηχανογραφικής υποστήριξης	141.657,27	120.651,42
Λοιπά έξοδα ασφαλίσεων	8.238,64	7.539,32
Έντυπα και γραφική ύλη	15.293,07	16.524,36
Συνδρομές	12.983,69	14.138,58
Τηλεφωνικά –Ταχυδρομικά	12.099,59	12.072,28
Έξοδα ταξιδίων	2.650,48	2.185,89
Δημοσιεύσεις	25,00	15,00
Λοιπά έξοδα	72.200,86	112.776,57
Αποσβέσεις παγίων με δικαίωμα χρήσης	84.254,76	78.310,67
Αποσβέσεις παγίων	14.825,86	15.551,58
Λοιπά έξοδα τραπεζών	16.486,49	15.707,08
Αποσβέσεις άυλων στοιχείων	10.340,25	265,44
Έξοδα κτιρίων	3.436,08	3.436,08
Έξοδα από Τόκους χρηματοοικονομικών μισθώσεων	9.409,20	10.714,95
Έξοδα συμβολαίων παροχής υπηρεσιών	46.594,61	53.027,40
Λοιπά ασφαλιστικά έξοδα	32.805,96	33.886,90
Σύνολο λοιπών εξόδων	<u>1.460.870,66</u>	<u>1.534.236,94</u>

Σύμφωνα με τις πρόνοιες του IAS 1, στοιχεία εσόδων και εξόδων συμψηφίζονται όταν και μόνο όταν συγκεκριμένο Πρότυπο το επιτρέπει ή όταν κέρδη, ζημίες, έσοδα και έξοδα προκύπτουν από όμοιες οικονομικές συναλλαγές, είναι επουσιώδη και για την κατανόηση τους απαιτείται παρουσίαση μετά από συμψηφισμό. Με βάση τα πιο πάνω η Εταιρεία έχει προχωρήσει σε συμψηφισμό των εξόδων ενοικίασης κτιρίου με τα αντίστοιχα έσοδα από την υπεκμίσθωση του στις Εταιρείες CNP Ελλάδος. Οι αποσβέσεις παγίων με δικαίωμα χρήσης αφορούν τα πάγια τα οποία η Εταιρεία αναγνώρισε σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 16.

Αναλύετε σε:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Ποσά που αποδίδονται στις ταμειακές ροές που πραγματοποιήθηκαν	989.544,81	1.058.708,71
Λοιπά λειτουργικά έξοδα	471.325,85	475.528,23

11 Φόρος εισοδήματος

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Τρέχων εταιρικός φόρος	-	-
Φόρος εξωτερικού παρακρατούμενος μη συμψηφιζόμενος	3.597,50	16.531,92
Φόρος εισοδήματος προηγούμενων χρήσεων	-	-
Έσοδο από έκπτωσης φόρου	-	(7,30)
Έσοδο / (Έξοδο) από Αναβαλλόμενη φορολογία	6.239,36	6.239,36
	<u>9.836,86</u>	<u>22.763,98</u>

Η κίνηση του τρέχοντος φόρου εισοδήματος πλην αναβαλλόμενης φορολογίας είναι μηδενική λόγω των ζημιών της χρήσης και έχει ως εξής:

	2024	2023
Αποτέλεσμα προ φόρων	(629.707,15)	(824.114,77)
Φόρος βάσει φορολογικού συντελεστή (22%)	-	-
Φόρος μη εκπεστέων εξόδων/εσόδων	-	-
Επίδραση φορολογικών ζημιών από/προς μεταφορά	-	-
Φόρος προηγούμενης χρήσης	-	-
Τρέχων φόρος	-	-

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 εκκρεμή έως ότου οι φορολογικές αρχές ελέγξουν τις φορολογικές δηλώσεις και τα βιβλία του φορολογούμενου, και με βάση τους ελέγχους αυτούς, να οριστικοποιηθούν και οι σχετικές φορολογικές υποχρεώσεις. Οι φορολογικές ζημιές, στο βαθμό που αυτές αναγνωρίζονται από τις φορολογικές αρχές, μπορούν να χρησιμοποιηθούν για τον συμψηφισμό κερδών των πέντε επόμενων χρήσεων, που ακολουθούν τη χρήση που αφορούν.

Βάσει του Ν.4799/2021, Άρθρο 120, ο συντελεστής φορολογίας των επιχειρήσεων από το 2021 και εφεξής είναι 22%. Ο νέος αυτός συντελεστής χρησιμοποιήθηκε όπου απαιτήθηκε και για τον υπολογισμό της αναβαλλόμενης φορολογίας.

Έκθεση φορολογικής συμμόρφωσης και Ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις:

Με τις διατάξεις της παραγράφου 1 του άρθρου 36 του ν.4174/2013 προβλέπεται το χρονικό διάστημα των πέντε (5) ετών εντός του οποίου η φορολογική διοίκηση έχει δικαίωμα να εκδώσει πράξη διοικητικού, εκτιμώμενου ή διορθωτικού προσδιορισμού φόρου καθώς και οι περιπτώσεις παράτασης αυτού (παράγραφος 2). Βάσει των ανωτέρω, το δικαίωμα του Δημοσίου για την επιβολή του φόρου για τις χρήσεις μέχρι και το 2017, έχει παραγραφεί μέχρι την 31/12/2023, με την επιφύλαξη ειδικών ή εξαιρετικών διατάξεων που προβλέπουν μεγαλύτερη προθεσμία παραγραφής και υπό τις προϋποθέσεις που αυτές ορίζουν. Οι χρήσεις 2018 - 2023 έχουν ελεγχθεί από την Ελεγκτική Εταιρεία Mazars όπως προβλέπεται από τις διατάξεις του άρθρου 65Α του Ν.4174/2013 και έχουν εκδοθεί οι σχετικές Εκθέσεις Φορολογικής Συμμόρφωσης με συμπέρασμα χωρίς επιφύλαξη. Για την χρήση 2024 το σχετικό πιστοποιητικό αναμένεται να εκδοθεί το Σεπτέμβριο του 2024 και ο εν λόγω έλεγχος δεν αναμένεται να επιφέρει σημαντική διαφοροποίηση στις φορολογικές υποχρεώσεις που έχουν ενσωματωθεί στις Οικονομικές Καταστάσεις.

Σύμφωνα με την ΠΟΛ 1006/05.01.2016 δεν εξαιρούνται από τη διενέργεια τακτικού φορολογικού ελέγχου από τις αρμόδιες φορολογικές αρχές οι επιχειρήσεις για τις οποίες εκδίδεται φορολογικό πιστοποιητικό χωρίς επιφυλάξεις για παραβάσεις της φορολογικής νομοθεσίας. Συνεπώς, οι φορολογικές αρχές είναι δυνατόν να επανέλθουν και να διενεργήσουν το δικό τους φορολογικό έλεγχο για τις χρήσεις, για τις οποίες έχει εκδοθεί φορολογικό πιστοποιητικό από τον τακτικό ελεγκτή.

Για τις ανέλεγκτες φορολογικές χρήσεις, υπάρχει το ενδεχόμενο επιβολής πρόσθετων φόρων και προσαυξήσεων, κατά το χρόνο που αυτές θα εξετασθούν και θα οριστικοποιηθούν.

Η Εταιρεία σχηματίζει πρόβλεψη όταν κρίνεται απαραίτητο, κατά περίπτωση και έναντι πιθανών πρόσθετων φόρων που μπορεί να επιβληθούν από τις φορολογικές αρχές. Το ποσό της σωρευτικής πρόβλεψης για τις ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις για την Εταιρεία ανέρχεται σε €50.000. Η πρόβλεψη περιλαμβάνεται στην σημείωση 24.

12 Ενσώματες ακινητοποιήσεις

ΕΝΣΩΜΑΤΕΣ ΑΚΙΝΗΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ

Τιμή κτήσης ενσώματων ακινητοποιήσεων	2024	2023
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	298.672,91	298.015,71
Αγορές	-	657,20
Πωλήσεις	-	-
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου ενσώματων ακινητοποιήσεων	298.672,91	298.672,91
Αποσβέσεις ενσώματων ακινητοποιήσεων		
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	250.025,76	234.474,18
Επιβάρυνση αποτελεσμάτων	14.825,86	15.551,58
Πωλήσεις	-	-
Τακτοποιήσεις μητρώου προηγούμενης χρήσης	-	-
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου ενσώματων ακινητοποιήσεων	264.851,62	250.025,76
Καθαρή λογιστική αξία 31 Δεκεμβρίου ενσώματων ακινητοποιήσεων	33.821,29	48.647,15

ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΜΕ ΔΙΚΑΙΩΜΑ ΧΡΗΣΗΣ

Τιμή κτήσης περιουσιακών στοιχείων με δικαίωμα χρήσης	2024	2023
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	481.665,86	465.116,92
Αναγνώριση παγίων με δικαίωμα χρήσης	-	47.723,71
Πωλήσεις (IFRS16)	-	(31.174,77)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου περιουσιακών στοιχείων με δικαίωμα χρήσης	481.665,86	481.665,86
Αποσβέσεις περιουσιακών στοιχείων με δικαίωμα χρήσης		
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	357.580,17	310.444,27
Πωλήσεις (IFRS16)	-	(31.174,77)
Επιβαρ.Αποτελ.απο αναγνωρ. Παγίων με δικαίωμα χρήσης	84.254,76	78.310,67
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου περιουσιακών στοιχείων με δικαίωμα χρήσης	441.834,93	357.580,17
Καθαρή λογιστική αξία 31 Δεκεμβρίου περιουσιακών στοιχείων με δικαίωμα χρήσης	39.830,92	124.085,68

13 Άϋλα περιουσιακά στοιχεία και και έξοδα πρόσκτησης ασφαλιστηρίων συμβολαίων

Τα Άϋλα Περιουσιακά Στοιχεία και Έξοδα Πρόσκτησης Ασφαλιστηρίων Συμβολαίων αναλύονται ως εξής:

	Άϋλα περιουσιακά στοιχεία	Αναπόσβεστα έξοδα πρόσκτησης	Σύνολο
Χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2023			
Αναπόσβεστη αξία αρχής χρήσης	85.622,01	-	85.622,01
Προσθήκες	10.422,20	-	10.422,20
Αποσβέσεις χρήσης:			
- σε Κατάσταση Αποτελεσμάτων	(265,44)	-	(265,44)
Αναπόσβεστη αξία τέλους χρήσης	95.778,77	-	95.778,77
Χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2024			
Αναπόσβεστη αξία αρχής χρήσης	95.778,77	-	95.778,77
Προσθήκες	10.422,20	-	10.422,20
Αποσβέσεις χρήσης:			
- σε Κατάσταση Αποτελεσμάτων	(10.340,25)	-	(10.340,25)
Αναπόσβεστη αξία τέλους χρήσης	95.860,72	-	95.860,72

14 Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων

Τα Χρηματοοικονομικά Περιουσιακά Στοιχεία σε Εύλογη Αξία μέσω των Αποτελεσμάτων αναλύονται ως εξής:

	2024	2023
Προθεσμιακές καταθέσεις	-	-
Μετοχές εισηγμένες στο Χ.Α.	-	-
Αμοιβαία κεφάλαια	9.588.892,89	9.284.332,73
Αμοιβαία κεφάλαια	339.519,25	310.666,15
Χρηματοοικονομικά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	9.928.412,14	9.594.998,88

Οι μεταβολές του χαρτοφυλακίου από αγορές, πωλήσεις και την αποτίμηση σύμφωνα με την εύλογη αξία παρουσιάζονται στον κατωτέρω πίνακα:

	2024	2023
Αρχικό υπόλοιπο	9.594.998,88	11.723.352,46
Αγορές	-	-
Πωλήσεις	(16.202,96)	(2.489.124,43)
Κέρδη / (Ζημιές) από πώληση	-	(189.190,20)
Κέρδη / (Ζημιές) από αποτίμηση	349.616,22	549.961,05
Τελικό υπόλοιπο	9.928.412,14	9.594.998,88

15 Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία μέσω λοιπών εισοδημάτων

Τα Χρηματοοικονομικά Περιουσιακά Στοιχεία μέσω λοιπών εισοδημάτων αναλύονται ως εξής:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Κρατικά Ομόλογα	7.121.384,36	6.409.880,17
Εταιρικά Ομόλογα	7.982.017,13	5.325.622,39
Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα (OCI)	<u>15.103.401,49</u>	<u>11.735.502,56</u>

Οι μεταβολές του χαρτοφυλακίου από αγορές, πωλήσεις και την αποτίμηση σύμφωνα με την εύλογη αξία παρουσιάζονται στον κατωτέρω πίνακα:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Αρχικό υπόλοιπο	11.735.502,56	11.745.170,26
Αγορές	8.478.329,00	-
Πωλήσεις	(5.500.000,00)	(500.000,00)
Κέρδη / (Ζημιές) από αποτίμηση	282.004,32	456.533,92
Κέρδη / (Ζημιές) από απομείωση μέσω αποτελεσμάτων	(1.514,94)	-
Δεδουλευμένοι Τόκοι Ομολόγων	73.004,54	18.857,29
Αποσβέσεις Ομολόγων	36.076,01	14.941,09
Τελικό υπόλοιπο	<u>15.103.401,49</u>	<u>11.735.502,56</u>

Η Εταιρία κατέχει εταιρικά ομόλογα ονομαστικής αξίας 590.000 ευρώ τα οποία έχουν απομειωθεί πλήρως και αποτιμούνται σε μηδενική αξία.

Κατά τη διάρκεια του έτους η Εταιρία έλαβε μέρισμα από αμοιβαία κεφάλαια ύψους 92.995,64 ευρώ (2023: 71.395,97 ευρώ).

16 Χρεόγραφα διακρατούμενα έως τη λήξη

Η Εταιρία κατέχει εταιρικά ομόλογα ονομαστικής αξίας 1.000.000 ευρώ τα οποία έχουν απομειωθεί πλήρως και αποτιμούνται σε μηδενική αξία.

17 Λοιπές απαιτήσεις συμπεριλαμβανομένων και απαιτήσεων ασφαλίσεων

Οι Λοιπές Απαιτήσεις αναλύονται ως εξής:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Λοιπές Απαιτήσεις	-	-
Χρηματοοικονομικές απαιτήσεις από μισθώσεις	601,77	7.793,49
Λοιποί χρεώστες	58.380,19	33.885,01
Λοιποί χρεώστες ασφαλίσεων	136.292,70	443.033,76
Τελικό υπόλοιπο	<u>195.274,66</u>	<u>484.712,26</u>

Στο λογαριασμό Λοιποί χρεώστες συμπεριλαμβάνονται εγγυήσεις μισθώσεων ποσού 15.908,00 ευρώ.

18 Επενδύσεις για λογαριασμό ασφαλισμένων που φέρουν τον επενδυτικό κίνδυνο

Οι Επενδύσεις για Λογαριασμό Ασφαλισμένων που Φέρουν τον Επενδυτικό Κίνδυνο αναλύονται ως εξής:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Προθεσμιακές καταθέσεις	-	-
Αμοιβαία Κεφάλαια	44.694,81	28.491,85
Σύνολο επενδύσεων	<u>44.694,81</u>	<u>28.491,85</u>

Κατά την κλειόμενη χρήση, το σύνολο των προϊόντων που αφορούσαν Επενδύσεις για λογαριασμό ασφαλισμένων που φέρουν τον επενδυτικό κίνδυνο, αφορά το νέο προϊόν Bonjour Future Planning.

19 Ταμειακά Διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών

Τα Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα αυτών αναλύονται ως εξής:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Καταθέσεις προθεσμίας σε τράπεζες	2.454.000,00	3.300.000,00
Καταθέσεις όψεως σε τράπεζες	1.015.574,94	1.102.642,59
Σύνολο διαθεσίμων και ταμειακών ισοδυνάμων	<u>3.469.574,94</u>	<u>4.402.642,59</u>

20 Ασφαλιστικά και αντασφαλιστικά συμβόλαια

20.1 Ασφαλιστικά και αντασφαλιστικά συμβόλαια

Ο πιο κάτω πίνακας παρουσιάζει την λογιστική αξία των ομάδων των ασφαλιστικών και αντασφαλιστικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων στο τέλος της περιόδου αναφοράς.

31 Δεκεμβρίου 2024	Ενεργητικό €	Υποχρεώσεις €	Καθαρά €
Ασφαλιστήρια συμβόλαια που εκδόθηκαν			
Αποταμειωτικά ζωής		5.122.972	(5.122.972)
Προστασίας (μακροπρόθεσμα)		275.631	(275.631)
Προστασίας/ Ατύχημα (βραχυπρόθεσμα)		444.324	(444.324)
Σύνολο ασφαλιστήριων συμβολαίων που εκδόθηκαν	-	5.842.927	(5.842.927)
Συμβόλαια αντασφάλισης που κατέχονται			
Ζωής	56.364		56.364
Υγείας	10.557		10.557
Σύνολο συμβολαίων αντασφάλισης που κατέχονται	66.921	-	66.921

31 Δεκεμβρίου 2023	Ενεργητικό €	Υποχρεώσεις €	Καθαρά €
Ασφαλιστήρια συμβόλαια που εκδόθηκαν			
Αποταμειωτικά ζωής		5.216.312	(5.216.312)
Προστασίας (μακροπρόθεσμα)		472.015	(472.015)
Προστασίας/ Ατύχημα (βραχυπρόθεσμα)		780.627	(780.627)
Σύνολο ασφαλιστήριων συμβολαίων που εκδόθηκαν	-	6.468.955	(6.468.955)
Συμβόλαια αντασφάλισης που κατέχονται			
Ζωής	12.764		12.764
Υγείας	389.670		389.670
Σύνολο συμβολαίων αντασφάλισης που κατέχονται	402.434	-	402.434

20.2 Συμφιλίωση μεταβολών ασφαλιστήριων συμβολαίων μεταξύ εναπομένουσας κάλυψης και επισυμβασών απαιτήσεων

Οι πιο κάτω πίνακες αντικατοπτρίζουν τη συμφιλίωση από τα αρχικά στα τελικά υπόλοιπα των υποχρεώσεων για εναπομένουσα κάλυψη και των υποχρεώσεων για επισυμβάσεις απαιτήσεις των ασφαλιστήριων συμβολαίων.

	Υποχρεώσεις για εναπομένουσα κάλυψη		Υποχρέωση για επισυμβάσεις απαιτήσεις	Σύνολο
	Εξαιρουμένου του στοιχείου ζημιάς	Στοιχείο ζημιάς		
Αρχικά περιουσιακά στοιχεία				-
Αρχικές υποχρεώσεις	4.972.655	202.063	319.205	5.493.923
Καθαρό αρχικό υπόλοιπο 1/1/2024	4.972.655	202.063	319.205	5.493.923
<i>Μεταβολές στην κατάσταση συνολικών εσόδων</i>				
Έσοδα ασφάλισης	-387.799			-387.799
Έξοδα υπηρεσιών ασφάλισης	104.852	46.378	247.608	398.838
Επισυμβάσεις απαιτήσεις και άλλα έξοδα υπηρεσιών ασφάλισης		-92.407	438.745	346.338
Έξοδα κτήσης	104.852			104.852
Ζημιές επαχθών ομάδων συμβολαίων και αναστροφές των εν λόγω ζημιών		138.785		138.785
Μεταβολές στην υποχρέωση για επισυμβάσεις απαιτήσεις			-191.137	-191.137
<i>Επενδυτικά στοιχεία</i>	-365.236		365.236	0
<i>Αποτελέσματα υπηρεσιών ασφάλισης</i>	-648.183	46.378	612.844	11.039
<i>Χρηματοοικονομικά έσοδα/έξοδα ασφάλισης</i>	181.209	3.652	-	184.861
Συνολικές μεταβολές στην κατάσταση συνολικών εσόδων	-466.974	50.030	612.844	195.900
<i>Ταμειακές ροές</i>				
Εισπραχθέν ασφάλιστρα	481.597			481.597
Απαιτήσεις και άλλα έξοδα υπηρεσιών ασφάλισης, συμπεριλαμβανομένων των επενδυτικών στοιχείων			-811.922	-811.922
Ταμειακές ροές κτήσης	-104.852	0	0	-104.852
Σύνολο ταμειακών ροών	376.745	0	-811.922	-435.177
Καθαρό τελικό υπόλοιπο 31.12.2024	4.882.425	252.093	120.127	5.254.646
Τελικά περιουσιακά στοιχεία 31.12.2024				-
Τελικές υποχρεώσεις 31.12.2024	4.882.425	252.093	120.127	5.254.646
Καθαρό τελικό υπόλοιπο 31.12.2024	4.882.425	252.093	120.127	5.254.646

	Υποχρεώσεις για εναπομένουσα κάλυψη		Υποχρέωση για επισυμβάσεις απαιτήσεις	Σύνολο
	Εξαιρουμένου του στοιχείου ζημιάς	Στοιχείο ζημιάς		
Αρχικά περιουσιακά στοιχεία			-	
Αρχικές υποχρεώσεις	5.343.753	87.128	386.342	5.817.223
Καθαρό αρχικό υπόλοιπο 1/1/2023	5.343.753	87.128	386.342	5.817.223
<i>Μεταβολές στην κατάσταση συνολικών εσόδων</i>				
<i>Έσοδα ασφάλισης</i>	(555.424)			(555.424)
<i>Έξοδα υπηρεσιών ασφάλισης</i>	123.103	113.661	444.885	681.649
Επισυμβάσεις απαιτήσεις και άλλα έξοδα υπηρεσιών ασφάλισης		(15.556)	515.149	499.593
Έξοδα κτήσης	123.103			123.103
Ζημιές επαχθών ομάδων συμβολαίων και αναστροφές των εν λόγω ζημιών		129.216		129.216
Μεταβολές στην υποχρέωση για επισυμβάσεις απαιτήσεις			(70.264)	(70.264)
<i>Επενδυτικά στοιχεία</i>	(628.294)		628.294	-
<i>Αποτελέσματα υπηρεσιών ασφάλισης</i>	(1.060.615)	113.661	1.073.179	126.224
<i>Χρηματοοικονομικά έσοδα/έξοδα ασφάλισης</i>	265.172	1.275	3	266.450
Συνολικές μεταβολές στην κατάσταση συνολικών εσόδων	(795.443)	114.935	1.073.182	392.674
<i>Ταμειακές ροές</i>				
Εισπραχθέν ασφάλιστρα	546.431			546.431
Απαιτήσεις και άλλα έξοδα υπηρεσιών ασφάλισης, συμπεριλαμβανομένων των επενδυτικών στοιχείων			(1.140.319)	(1.140.319)
Ταμειακές ροές κτήσης	(122.088)			(122.088)
Σύνολο ταμειακών ροών	424.344	-	(1.140.319)	(715.975)
Καθαρό τελικό υπόλοιπο 31.12.2023	4.972.654	202.063	319.205	5.493.923
Τελικά περιουσιακά στοιχεία 31.12.2023				-
Τελικές υποχρεώσεις 31.12.2023	4.972.655	202.063	319.205	5.493.923
Καθαρό τελικό υπόλοιπο 31.12.2023	4.972.655	202.063	319.205	5.493.923

Ο παρακάτω πίνακας ισχύει για την κατηγορία ασφαλιστηρίων συμβολαίων: Προστασίας/ Ατύχημα (βραχυπρόθεσμα)

	Υποχρεώσεις για εναπομένουσα κάλυψη		Υποχρέωση για επισυμβάσεις απαιτήσεις		Σύνολο
	Εξαιρουμένου του στοιχείου ζημιάς	Στοιχείο ζημιάς	Εκτιμήσεις της παρούσας αξίας των μελλοντικών ταμειακών ροών	Προσαρμογή κινδύνου	
Αρχικά περιουσιακά στοιχεία 1/1/2024					-
Αρχικές υποχρεώσεις 1/1/2024	97.633	320	690.397	18.775	807.126
Καθαρό αρχικό υπόλοιπο 1/1/2024	97.633	320	690.397	18.775	807.126
<i>Μεταβολές στην κατάσταση συνολικών εσόδων</i>					
Έσοδα ασφάλισης	-393.222				-393.222
Έξοδα υπηρεσιών ασφάλισης	259.929	-	488.868	-13.365	735.432
Επισυμβάσεις απαιτήσεις και άλλα έξοδα υπηρεσιών ασφάλισης			644.626	-13.365	631.261
Έξοδα κτήσης	259.929				259.929
Ζημιές επαχθών ομάδων συμβολαίων και αναστροφές των εν λόγω ζημιών		-			-
Μεταβολές στην υποχρέωση για επισυμβάσεις απαιτήσεις			-155.758		-155.758
Επενδυτικά στοιχεία					-
Αποτελέσματα υπηρεσιών ασφάλισης	-133.293	-	488.868	-13.365	342.210
Χρηματοοικονομικά έσοδα/έξοδα ασφάλισης			-	-	-
Συνολικές μεταβολές στην κατάσταση συνολικών εσόδων	-133.293	-	488.868	-13.365	342.210
<i>Ταμειακές ροές</i>					
Εισπραχθέν ασφάλιστρα	402.552				402.552
Απαιτήσεις και άλλα έξοδα υπηρεσιών ασφάλισης, συμπεριλαμβανομένων των επενδυτικών στοιχείων			-833.792		-833.792
Ταμειακές ροές κτήσης	-259.929				-259.929
Σύνολο ταμειακών ροών	142.624	-	-833.792	-	-691.168
Καθαρό τελικό υπόλοιπο 31/12/2024	106.964	320	345.473	5.411	458.168
Τελικά περιουσιακά στοιχεία 31/12/2024					-
Τελικές υποχρεώσεις 31/12/2024	106.964	320	345.473	5.411	458.168
Καθαρό τελικό υπόλοιπο 31/12/2024	106.964	320	345.473	5.411	458.168

	Υποχρεώσεις για εναπομένουσα κάλυψη		Υποχρέωση για επισυμβάσεις απαιτήσεις		Σύνολο
	Εξαιρουμένου του στοιχείου ζημιάς	Στοιχείο ζημιάς	Εκτιμήσεις της παρούσας αξίας των μελλοντικών ταμειακών ροών	Προσαρμογή κινδύνου	
Αρχικά περιουσιακά στοιχεία 1/1/2023					-
Αρχικές υποχρεώσεις 1/1/2023	91.300	-	416.659	9.978	517.937
Καθαρό αρχικό υπόλοιπο 1/1/2023	91.300	-	416.659	9.978	517.937
<i>Μεταβολές στην κατάσταση συνολικών εσόδων</i>					
Έσοδα ασφάλισης	(371.106)				(371.106)
Έξοδα υπηρεσιών ασφάλισης	230.260	320	987.976	8.805	1.227.362
Επισυμβάσεις απαιτήσεις και άλλα έξοδα υπηρεσιών ασφάλισης			848.058	8.805	856.863
Έξοδα κτήσης	230.260				230.260
Ζημιές επαχθών ομάδων συμβολαίων και αναστροφές των εν λόγω ζημιών		320			320
Μεταβολές στην υποχρέωση για επισυμβάσεις απαιτήσεις			139.918		139.918
Επενδυτικά στοιχεία					-
Αποτελέσματα υπηρεσιών ασφάλισης	(140.846)	320	987.976	8.805	856.256
Χρηματοοικονομικά έσοδα/έξοδα ασφάλισης			-	(8)	(8)
Συνολικές μεταβολές στην κατάσταση συνολικών εσόδων	(140.846)	320	987.976	8.798	856.249
<i>Ταμειακές ροές</i>					
Εισπραχθέν ασφάλιστρα	377.439				377.439
Απαιτήσεις και άλλα έξοδα υπηρεσιών ασφάλισης, συμπεριλαμβανομένων των επενδυτικών στοιχείων			(714.238)		(714.238)
Ταμειακές ροές κτήσης	(230.260)				(230.260)
Σύνολο ταμειακών ροών	147.179	-	(714.238)	-	(567.059)
Καθαρό τελικό υπόλοιπο 31/12/2023	97.633	320	690.397	18.775	807.126
Τελικά περιουσιακά στοιχεία 31/12/2023					-
Τελικές υποχρεώσεις 31/12/2023	97.633	320	690.397	18.775	807.126
Καθαρό τελικό υπόλοιπο 31/12/2023	97.633	320	690.397	18.775	807.126

20.3 Συμφιλίωση των ασφαλιστήριων συμβολαίων που δεν επιμετρούνται βάσει της Προσέγγισης Κατανομής Ασφαλίσεων

Οι παρακάτω πίνακες αντιπροσωπεύουν τη συμφωνία από τα αρχικά στα τελικά υπόλοιπα για κάθε στοιχείο επιμέτρησης των ασφαλιστικών συμβολαίων (εκτός από αυτά που επιμετρούνται βάσει της ΠΚΑ).

	Εκτιμήσεις της παρούσας αξίας μελλοντικών ταμειακών ροών	Προσαρμογή κινδύνου	Συμβατικό περιθώριο υπηρεσιών	Σύνολο 31/12/2024
Αρχικά περιουσιακά στοιχεία 1/1/2024				-
Αρχικές υποχρεώσεις 1/1/2024	5.095.265	37.584	361.075	5.493.923
Καθαρό αρχικό υπόλοιπο 1/1/2024	5.095.265	37.584	361.075	5.493.923
<i>Μεταβολές στην κατάσταση συνολικών εσόδων</i>				-
<i>Αλλαγές που σχετίζονται με τρέχουσες υπηρεσίες</i>	118.744	-12.688	-42.665	63.390
Συμβατικό περιθώριο κέρδους που αναγνωρίστηκε για τις υπηρεσίες που παρασχέθηκαν			-42.665	-42.665
Προσαρμογή μη-χρηματοοικονομικού κινδύνου που έχει λήξει		-12.688		-12.688
Προσαρμογές εμπειρίας	118.744			118.744
<i>Αλλαγές που σχετίζονται με μελλοντικές υπηρεσίες</i>	233.377	41.562	-136.154	138.785
Αρχική αναγνώριση συμβολαίων στην περίοδο	124.488	11.285		135.773
Μεταβολές στις εκτιμήσεις που προσαρμόζουν το συμβατικό περιθώριο κέρδους	115.793	20.360	-136.154	0
Μεταβολές στις εκτιμήσεις που οδηγούν σε ζημιές και αναστροφή ζημιών σε επαχθή συμβόλαια	-6.904	9.916		3.012
<i>Αλλαγές που σχετίζονται με παρελθούσα υπηρεσία</i>	-191.137	-	-	-191.137
Μεταβολές στην υποχρέωση για επισυμβάσες απαιτήσεις	-191.137			-191.137
Αποτελέσματα υπηρεσιών ασφάλισης				-
<i>Χρηματοοικονομικά έσοδα/έξοδα ασφάλισης</i>	185.142	-294	12	184.861
Συνολικές μεταβολές στην κατάσταση συνολικών εσόδων	346.126	28.580	-178.807	195.900
<i>Ταμειακές ροές</i>	-435.177			-435.177
Καθαρό τελικό υπόλοιπο 31/12/2024	5.006.214	66.164	182.268	5.254.646
Τελικά περιουσιακά στοιχεία 31/12/2024				-
Τελικές υποχρεώσεις 31/12/2024	5.006.214	66.164	182.268	5.254.646
Καθαρό τελικό υπόλοιπο 31/12/2024	5.006.214	66.164	182.268	5.254.646

	Εκτιμήσεις της παρούσας αξίας μελλοντικών ταμειακών ροών	Προσαρμογή κινδύνου	Συμβατικό περιθώριο υπηρεσιών	Σύνολο 31/12/2023
Αρχικά περιουσιακά στοιχεία 1/1/2023				-
Αρχικές υποχρεώσεις 1/1/2023	5.208.674	30.417	578.132	5.817.223
Καθαρό αρχικό υπόλοιπο 1/1/2023	5.208.674	30.417	578.132	5.817.223
<i>Μεταβολές στην κατάσταση συνολικών εσόδων</i>				-
<i>Αλλαγές που σχετίζονται με τρέχουσες υπηρεσίες</i>	193.653	(17.233)	(109.148)	67.273
Συμβατικό περιθώριο κέρδους που αναγνωρίστηκε για τις υπηρεσίες που παρασχέθηκαν			(109.148)	(109.148)
Προσαρμογή μη-χρηματοοικονομικού κινδύνου που έχει λήξει		(17.233)		(17.233)
Προσαρμογές εμπειρίας	193.653			193.653
<i>Αλλαγές που σχετίζονται με μελλοντικές υπηρεσίες</i>	223.658	13.451	(107.894)	129.215
Αρχική αναγνώριση συμβολαίων στην περίοδο	131.174	3.096		134.270
Μεταβολές στις εκτιμήσεις που προσαρμόζουν το συμβατικό περιθώριο κέρδους	97.843	10.051	(107.894)	(0)
Μεταβολές στις εκτιμήσεις που οδηγούν σε ζημιές και αναστροφή ζημιών σε επαχθή συμβόλαια	(5.359)	305		(5.054)
<i>Αλλαγές που σχετίζονται με παρελθούσα υπηρεσία</i>	(70.264)	-	-	(70.264)
Μεταβολές στην υποχρέωση για επισυμβάσες απαιτήσεις	(70.264)			(70.264)
Αποτελέσματα υπηρεσιών ασφάλισης				-
<i>Χρηματοοικονομικά έσοδα/έξοδα ασφάλισης</i>	255.518	10.948	(16)	266.450
Συνολικές μεταβολές στην κατάσταση συνολικών εσόδων	602.566	7.167	(217.058)	392.674
<i>Ταμειακές ροές</i>	(715.975)			(715.975)
Καθαρό τελικό υπόλοιπο 31/12/2023	5.095.265	37.584	361.075	5.493.923
Τελικά περιουσιακά στοιχεία 31/12/2023				-
Τελικές υποχρεώσεις 31/12/2023	5.095.265	37.584	361.075	5.493.923
Καθαρό τελικό υπόλοιπο 31/12/2023	5.095.265	37.584	361.075	5.493.923

20.4 Συμφιλίωση των ασφαλιστήριων συμβολαίων που δεν επιμετρούνται βάσει της Προσέγγισης Κατανομής Ασφαλίσεων

Συμφιλίωση μεταβολών αντασφαλιστήριων συμβολαίων που κατέχονται μεταξύ εναπομένουσας κάλυψης και επισυμβασών απαιτήσεων.

	Περιουσιακό στοιχείο εναπομένουσας κάλυψης		Ανακτήσιμα ποσά για επισυμβάσεις		Σύνολο
	Στοιχείο εναπομένουσας κάλυψης	Στοιχείο ανάκτησης ζημίας	Εκτιμήσεις της παρούσας αξίας των μελλοντικών ταμειακών ροών	Προσαρμογή κινδύνου	
Αρχικά περιουσιακά στοιχεία 1/1/2024					-
Αρχικές υποχρεώσεις 1/1/2024	-	-	(268.192)	(12.553)	(280.745)
Καθαρό αρχικό υπόλοιπο 1/1/2024	-	-	(268.192)	(12.553)	(280.745)
<i>Αλλαγές στο λογαριασμό αποτελεσμάτων</i>					
Καθαρά έσοδα από συμβόλαια αντασφάλισης	53.535		76.181	12.371	142.087
Χρηματοοικονομικά έσοδα/έξοδα από συμβόλαια αντασφάλισης			-	-	-
Συνολικές αλλαγές στην κατάσταση συνολικών εσόδων	53.535	-	76.181	12.371	142.087
<i>Ταμειακές ροές</i>					
Καταβληθέντα ασφάλιστρα αντασφάλισης	-53.535				-53.535
Εισπραχθέντα ποσά			179.434		179.434
Συνολικές ταμειακές ροές	-53.535	-	179.434	-	125.899
Καθαρό τελικό υπόλοιπο 31/12/2024	-	-	(12.577)	(182)	(12.759)
Τελικά περιουσιακά στοιχεία 31/12/2024					-
Τελικές υποχρεώσεις 31/12/2024	-	-	(12.577)	(182)	(12.759)
Καθαρό τελικό υπόλοιπο 31/12/2024	-	-	(12.577)	(182)	(12.759)

	Περιουσιακό στοιχείο εναπομένουσας κάλυψης		Ανακτήσιμα ποσά για επισυμβάσεις		Σύνολο
	Στοιχείο εναπομένουσας κάλυψης	Στοιχείο ανάκτησης ζημίας	Εκτιμήσεις της παρούσας αξίας των μελλοντικών ταμειακών ροών	Προσαρμογή κινδύνου	
Αρχικά περιουσιακά στοιχεία 1/1/2023					-
Αρχικές υποχρεώσεις 1/1/2023	0	-	(166.194)	(5.195)	(171.389)
Καθαρό αρχικό υπόλοιπο 1/1/2023	0	-	(166.194)	(5.195)	(171.389)
<i>Αλλαγές στο λογαριασμό αποτελεσμάτων</i>					
Καθαρά έξοδα από συμβόλαια αντασφάλισης	26.981		(281.016)	(7.362)	(261.397)
Χρηματοοικονομικά έσοδα/έξοδα από συμβόλαια αντασφάλισης			-	4	4
Συνολικές αλλαγές στην κατάσταση συνολικών εσόδων	26.981	-	(281.016)	(7.358)	(261.393)
<i>Ταμειακές ροές</i>					
Καταβληθέντα ασφάλιστρα αντασφάλισης	(26.981)				(26.981)
Εισπραχθέντα ποσά			179.018		179.018
Συνολικές ταμειακές ροές	(26.981)	-	179.018	-	152.037
Καθαρό τελικό υπόλοιπο 31/12/2023	-	-	(268.192)	(12.553)	(280.745)
<i>Τελικά περιουσιακά στοιχεία 31/12/2023</i>					
Τελικές υποχρεώσεις 31/12/2023	-	-	(268.192)	(12.553)	(280.745)
Καθαρό τελικό υπόλοιπο 31/12/2023	-	-	(268.192)	(12.553)	(280.745)

20.5 Συμφιλίωση των αντασφαλιστικών συμβολαίων που δεν επιμετρούνται βάσει της Προσέγγισης Κατανομής Ασφαλίσεων

Ο παρακάτω πίνακας αντιπροσωπεύει τη συμφωνία από τα αρχικά στα τελικά υπόλοιπα για κάθε στοιχείο επιμέτρησης των αντασφαλιστικών συμβολαίων που κατέχονται (εκτός από εκείνες που επιμετρούνται βάσει του ΠΚΑ).

	Εκτιμήσεις της παρούσας αξίας μελλοντικών ταμειακών ροών	Προσαρμογή κινδύνου	Συμβατικό περιθώριο υπηρεσιών	Σύνολο 31/12/2023
Αρχικά περιουσιακά στοιχεία 1/1/2024				-
Αρχικές υποχρεώσεις 1/1/2024	(44.617)	(695)	6.649	(38.662)
Καθαρό αρχικό υπόλοιπο 1/1/2024	(44.617)	(695)	6.649	(38.662)
Μεταβολές στην κατάσταση συνολικών εσόδων				0
Αλλαγές που σχετίζονται με τρέχουσες υπηρεσίες	(85.834)	1.403	60.577	(23.853)
Αναγνώριση συμβατικού περιθωρίου κέρδους για υπηρεσίες που λήφθηκαν			60.577	60.577
Προσαρμογή μη χρηματοοικονομικού κινδύνου που αναγνωρίστηκε για τον κίνδυνο που έληξε				1.403
Προσαρμογές εμπειρίας	(85.834)			(85.834)
Αλλαγές που σχετίζονται με μελλοντικές υπηρεσίες	62.404	(3.348)	(59.056)	0
Αρχική αναγνώριση συμβολαίων στην περίοδο	68.171		(67.244)	0
Αλλαγές στις εκτιμήσεις που προσαρμόζουν το συμβατικό περιθώριο κέρδους	(5.767)		8.188	0
Αλλαγές στις εκτιμήσεις που σχετίζονται με ζημιές και αναστροφές ζημιών σε επαχθή υποκείμενα συμβόλαια				0
Αλλαγές που σχετίζονται με παρελθούσα υπηρεσία	0	0	0	0
Μεταβολή στο περιουσιακό στοιχείο για απαιτήσεις που έχουν επισυμβεί				0
Καθαρό έξοδο από αντασφαλιστικές συμβάσεις	32.509			32.509
Καθαρά χρηματοοικονομικά έσοδα/ έξοδα από αντασφαλιστικές συμβάσεις	1.322	756	111	2.189
Συνολικές αλλαγές στην κατάσταση συνολικών εσόδων	10.401	(1.189)	1.633	10.844
Ταμειακές ροές	11.328			11.328
Καθαρό τελικό υπόλοιπο 31/12/2024	(22.888)	(1.884)	8.282	(16.490)
Τελικά περιουσιακά στοιχεία 31/12/2024				0
Τελικές υποχρεώσεις 31/12/2024	(22.888)	(1.884)	8.282	(16.490)
Καθαρό τελικό υπόλοιπο 31/12/2024	(22.888)	(1.884)	8.282	(16.490)

	Εκτιμήσεις της παρούσας αξίας μελλοντικών ταμειακών ροών	Προσαρμογή κινδύνου	Συμβατικό περιθώριο υπηρεσιών	Σύνολο 31/12/2023
Αρχικά περιουσιακά στοιχεία 1/1/2023				-
Αρχικές υποχρεώσεις 1/1/2023	(54.083)	0	10.555	(43.528)
Καθαρό αρχικό υπόλοιπο 1/1/2023	(54.083)	0	10.555	(43.528)
<i>Μεταβολές στην κατάσταση συνολικών εσόδων</i>				-
<i>Αλλαγές που σχετίζονται με τρέχουσες υπηρεσίες</i>	25.652	-	18.210	43.861
Αναγνώριση συμβατικού περιθωρίου κέρδους για υπηρεσίες που λήφθηκαν			18.210	18.210
Προσαρμογή μη χρηματοοικονομικού κινδύνου που αναγνωρίστηκε για τον κίνδυνο που έληξε				-
Προσαρμογές εμπειρίας	25.652			25.652
<i>Αλλαγές που σχετίζεται με μελλοντικές υπηρεσίες</i>	21.177	-	(21.177)	-
Αρχική αναγνώριση συμβολαίων στην περίοδο	43.067		(43.067)	-
Αλλαγές στις εκτιμήσεις που προσαρμόζουν το συμβατικό περιθώριο κέρδους	(21.890)		21.890	-
Αλλαγές στις εκτιμήσεις που σχετίζονται με ζημιές και αναστροφές ζημιών σε επαχθή υποκείμενα συμβόλαια				-
<i>Αλλαγές που σχετίζονται με παρελθούσα υπηρεσία</i>	-	-	-	-
Μεταβολή στο περιουσιακό στοιχείο για απαιτήσεις που έχουν επισυμβεί				-
Καθαρό έξοδο από αντασφαλιστικές συμβάσεις	1.321			1.321
Καθαρά χρηματοοικονομικά έσοδα/ έξοδα από αντασφαλιστικές συμβάσεις	419	(695)	(938)	(1.214)
Συνολικές αλλαγές στην κατάσταση συνολικών εσόδων	48.569	(695)	(3.906)	43.969
<i>Ταμειακές ροές</i>	(39.103)			(39.103)
Καθαρό τελικό υπόλοιπο 31/12/2023	(44.617)	(695)	6.649	(38.662)
Τελικά περιουσιακά στοιχεία 31/12/2023				-
Τελικές υποχρεώσεις 31/12/2023	(44.617)	(695)	6.649	(38.662)
Καθαρό τελικό υπόλοιπο 31/12/2023	(44.617)	(695)	6.649	(38.662)

20.6 Συμφιλίωση των αντασφαλιστικών συμβολαίων που δεν επιμετρούνται βάσει της Προσέγγισης Κατανομής Ασφαλίσεων

Ασφαλιστήρια συμβόλαια	Αποταμιευτικά	Αποταμιευτικά	Προστασίας	Προστασίας
	Κερδοφόρα συμβόλαια	Επαχθή συμβόλαια	Κερδοφόρα συμβόλαια	Επαχθή συμβόλαια
	€	€	€	€
Εκτιμήσεις παρούσας αξίας μελλοντικών ταμειακών εισροών	-	-	-	(86.949)
Εκτιμήσεις παρούσας αξίας μελλοντικών ταμειακών εκροών				
- Ταμιακές ροές κτήσης	-	-	-	86.949
- Απαιτήσεις πληρωτέες και άλλα έξοδα	-	-	-	78.053
Προσαρμογή μη χρηματοοικονομικού κινδύνου	-	-	-	7.462
Συμβατικό περιθώριο κέρδους υπηρεσιών	-	-	-	-
Ζημιές που αναγνωρίστηκαν κατά την αρχική αναγνώριση	-	-	-	59.444

Συμβόλαια αντασφάλισης που κατέχονται	Συμβόλαια Ζωής χωρίς στοιχείο ανάκτησης ζημιάς	Συμβόλαια Ζωής με στοιχείο ανάκτησης ζημιάς
	€	€
Εκτιμήσεις παρούσας αξίας μελλοντικών ταμειακών εισροών	-	-
Εκτιμήσεις παρούσας αξίας μελλοντικών ταμειακών εκροών	(5.788)	-
Προσαρμογή μη χρηματοοικονομικού κινδύνου	1.093	-
Εισόδημα που αναγνωρίστηκε κατά την αρχική αναγνώριση	-	-
Συμβατικό περιθώριο κέρδους υπηρεσιών	(218)	-

20.7 Αναμενόμενη αναγνώριση του συμβατικού περιθωρίου κέρδους υπηρεσιών

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει μια ανάλυση της αναμενόμενης αναγνώρισης του συμβατικού περιθωρίου κέρδους υπηρεσιών που παραμένει στο τέλος της περιόδου αναφοράς στο λογαριασμό αποτελεσμάτων χρήσης.

2024	Έως 1 έτος	1-3 έτη	4-5 έτη	> 5 έτη	Σύνολο
	€	€	€	€	€
Ασφαλιστικά συμβόλαια					
Αποταμιευτικά ζωής	39.605	51.529	31.939	59.194	182.268
Προστασίας	-	-	-	-	-
Σύνολο συμβατικού περιθωρίου κέρδους για ασφαλιστήρια συμβόλαια	39.605	51.529	31.939	59.194	182.268
Αντασφαλιστικά συμβόλαια					

2024	Έως 1 έτος	1-3 έτη	4-5 έτη	> 5 έτη	Σύνολο
Ζωής	(6.192)	(1.858)	(231)	(2)	(8.282)
Σύνολο συμβατικού περιθωρίου κέρδους για αντασφαλιστικά συμβόλαια	(6.192)	(1.858)	(231)	(2)	(8.282)

2023	Έως 1 έτος	1-3 έτη	4-5 έτη	> 5 έτη	Σύνολο
	€	€	€	€	€
Ασφαλιστικά συμβόλαια					
Αποταμιευτικά ζωής	269.552	80.865	10.048	69	360.534
Προστασίας	404	121	15	0	541
Σύνολο συμβατικού περιθωρίου κέρδους για ασφαλιστήρια συμβόλαια	269.956	80.987	10.063	69	361.075
Αντασφαλιστικά συμβόλαια					
Ζωής	(4.971)	(1.491)	(185)	(1)	(6.649)
Σύνολο συμβατικού περιθωρίου κέρδους για αντασφαλιστικά συμβόλαια	(4.971)	(1.491)	(185)	(1)	(6.649)

21 Υποχρεώσεις χρηματοοικονομικών συμβολαίων

Οι υποχρεώσεις των χρηματοοικονομικών συμβολαίων αναλύονται ως εξής:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Εγγυημένη υποχρέωση χρηματοοικονομικών συμβολαίων	14.381.844,06	13.127.375,34
Υποχρέωση λόγω προαιρετικής συμμετοχής	-	-
Απόθεμα εκκρεμών αποζημιώσεων	6.732,18	716,08
Σύνολο χρηματοοικονομικών συμβολαίων	<u>14.388.576,24</u>	<u>13.128.091,42</u>

Η μεταβολή της υποχρέωσης των χρηματοοικονομικών συμβολαίων αναλύεται ως εξής:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Αρχή χρήσης	13.128.091,42	11.775.097,60
Καταβαλλόμενα ασφάλιστρα	1.909.752,11	2.038.912,27
Μεταφορά αποθέματος από άλλη εταιρία	-	-
Αμοιβές διαχείρισης και εξαγορών	(9.111,81)	(15.879,83)
Πιστωθέν τεχνικό επιτόκιο	452.841,13	332.814,65
Εξέλιξη αποθέματος εκκρεμών αποζημιώσεων τέλους έτους	(6.016,10)	159,63
Μεταβολή υποχρέωσης χρηματοοικονομικών συμβολαίων λόγω εξαγορών και αποζημιώσεων	(1.086.980,51)	(1.003.012,90)
Τέλος χρήσης	<u>14.388.576,24</u>	<u>13.128.091,42</u>

22 Παροχές εργαζομένων

Η αναλογιστική αποτίμηση των υποχρεώσεων έχει πραγματοποιηθεί βάσει της ισχύουσας νομοθεσίας, όπως προκύπτει από τους Ν.2112/1920 και Ν.3026/1954 και όπως αυτοί τροποποιήθηκαν από τους Ν.4093/2012, Ν.4336/2015, Ν.4194/2013 και 4808/2021.

	2024	2023
Παρούσα αξία δουλευμένων υποχρεώσεων	40.181,82	34.635,32
Υποχρέωση στον Ισολογισμό	40.181,82	34.635,32

Ειδικότερα, η μεταβολή στην παρούσα αξία της υποχρέωσης αναλύεται ως εξής:

	2024	2023
Παρούσας αξία της υποχρέωσης την 1 Ιανουαρίου	34.635,32	32.614,98
Κόστος τρέχουσας περιόδου	6.570,40	6.090,02
Κόστος μεταφοράς προσωπικού	-	-
Παροχές πληρωθείσες	-	-
Αναλογιστικό (κέρδος) ζημιά στην υποχρέωση	(1.023,90)	(4.069,68)
Παρούσα αξία της υποχρέωσης την 31 Δεκεμβρίου	40.181,82	34.635,32

Τα ποσά που αναγνωρίζονται στα Αποτελέσματα αναλύονται ως εξής:

	2024	2023
Κόστος τρέχουσας υπηρεσίας	5.375,48	5.470,34
Δαπάνη τόκου	1.194,92	619,68
Καθαρό αναλογιστικό κέρδος αναγνωρισμένο στο έτος	-	-
Κόστος αποτέλεσμα Διακανονισμών	-	-
Κόστος Πληρωθεισών παροχών εντός του έτους	-	-
Δαπάνη προς καταχώρηση στην κατάσταση αποτελεσμάτων	6.570,40	6.090,02

Οι Παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν για την σύνταξη αναλογιστικής μελέτης είναι:

	2024
Επιτόκιο προεξόφλησης	2,92%
Αναμενόμενη μελλοντική αύξηση μισθών	2,20%
Πληθωρισμός	2,00%
Πίνακας θνησιμότητας	Eurostat 2019_GR

23 Αναβαλλόμενη φορολογία

Αναβαλλόμενη φορολογία	Υπόλοιπο αρχή χρήσης	Αναγνώριση στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος	Υπόλοιπο λήξης χρήσης
2024			
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού	-	-	-
Λοιπά	-	-	-
Ανταλλαγή (PSI) κρατικών ομολόγων	112.308,21	(6.239,36)	106.068,85
Αναβαλλόμενη φορολογία Χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση	-	-	-
Σύνολο αναβαλλόμενης φορολογίας	112.308,21	(6.239,36)	106.068,85
Αναβαλλόμενη φορολογία	Υπόλοιπο αρχή χρήσης	Αναγνώριση στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος	Υπόλοιπο λήξης χρήσης
2023			
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού	-	-	-
Λοιπά	-	-	-
Ανταλλαγή (PSI) κρατικών ομολόγων	118.547,57	(6.239,36)	112.308,21
Αναβαλλόμενη φορολογία Χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση	-	-	-
Σύνολο αναβαλλόμενης φορολογίας	118.547,57	(6.239,36)	112.308,21

24 Λοιπές Υποχρεώσεις

Οι Λοιπές Υποχρεώσεις αναλύονται ως εξής:

	2024	2023
Υποχρεώσεις από φόρους – τέλη	48.719,48	57.312,66
Φόρος εισοδήματος	-	-
Υποχρεώσεις συμβολαίων παροχής υπηρεσιών	34.506,90	38.877,35
Υποχρεώσεις προς πελάτες και συνεργάτες	301.663,48	360.371,90
Ασφαλιστικά ταμεία	52.243,77	48.871,13
Προμήθειες πληρωτέες	869,68	1.697,04
Φορολογικές προβλέψεις	50.000,00	50.000,00
Έξοδα πληρωτέα	7.838,63	3.263,49
Λοιπές υποχρεώσεις	594.609,13	585.461,94
Υποχρεώσεις χρηματοοικονομικών μισθώσεων	42.974,72	143.413,52
Σύνολο λοιπών υποχρεώσεων	1.133.425,79	1.289.269,03

Η κίνηση του Φόρου εισοδήματος απεικονίζεται στη σημείωση 11.

25 Αποθεματικά

Τα αποθεματικά που έχει σχηματίσει η εταιρεία απεικονίζονται στον παρακάτω πίνακα και αναλύονται ακολούθως:

	2024	2023
Αποθεματικό διαθέσιμων προς πώληση χρεογράφων	115.956,16	(143.378,02)
Αποθεματικό Χρηματοοικονομικών εσόδων ασφάλισης	(46.845,49)	(2.129,13)
Μη αναγνωρισθέντα αναλογιστικά κέρδη	11.448,59	10.424,69
Λοιπά αποθεματικά	1.427.653,50	1.433.653,50
Σύνολο αποθεματικών	1.508.212,76	1.298.571,04

Αποθεματικό διαθέσιμων προς πώληση χρεογράφων

Το εν λόγω αποθεματικό σχετίζεται με την εύλογη αξία των (κερδών)/ζημιών από τις επενδύσεις που έχουν ταξινομηθεί ως διαθέσιμες προς πώληση.

Η εύλογη αξία των (κερδών)/ζημιών των διαθέσιμων προς πώληση επενδύσεων αναγνωρίζονται στα ίδια κεφάλαια έως την πώληση ή την απομείωσή τους, όπου και αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων της χρήσης.

Μη αναγνωρισθέντα αναλογιστικά κέρδη

Αυτό το αποθεματικό σχετίζεται με τα σωρευμένα αναλογιστικά κέρδη και ζημιές που προκύπτουν από την επανεκτίμηση των υποχρεώσεων παροχών στο προσωπικό.

Λοιπά αποθεματικά

Στα λοιπά αποθεματικά περιλαμβάνονται αφορολόγητα αποθεματικά κατ' ειδικό τρόπο και το τακτικό αποθεματικό. Ο σχηματισμός του Τακτικού Αποθεματικού έγινε σύμφωνα με τις διατάξεις της νομοθεσίας. Το τακτικό αποθεματικό μπορεί να χρησιμοποιηθεί για κάλυψη ζημιών μετά από απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων και ως εκ τούτου δε μπορεί να χρησιμοποιηθεί για οποιοδήποτε άλλο λόγο.

26 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Η Εταιρεία αναγνωρίζει τα συνδεδεμένα μέρη σύμφωνα με τις πρόνοιες του ΔΛΠ 24. Οι όροι συνεργασίας με τα συνδεδεμένα μέρη δεν διαφέρουν ουσιωδώς από τους εφαρμόσιμους όρους που ισχύουν για τις μη συνδεδεμένες επιχειρήσεις.

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
CNP ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ (ΥΠΟΚ/ΜΑ ΕΛΛΑΔΟΣ)	784,68	6.469,25
Έσοδα ενοικίων γραφείων	-	-
Έσοδα από τόκους χρηματοοικονομικών μισθώσεων	333,18	624,04
Ασφαλιστήριο συμβόλαιο	-	-
Λοιπές απαιτήσεις από μισθώσεις (IFRS 16)	451,50	5.845,21
CNP CYPRIALIFE LTD	(17.863,68)	39.839,50
Έξοδα ασφαλιστρών προσωπικού	(17.863,68)	(19.833,17)
Αντασφάλεια	-	59.672,67
CNP ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΕΣ ΠΡΑΚΤΟΡΕΙΑΚΕΣ ΕΡΓΑΣΙΕΣ ΑΕ	1.908,96	1.908,96
Έσοδα ενοικίων γραφείων	1.908,96	1.908,96
ΑΝΑΠΤΥΞΕΙΣ ΠΛΑΠΙΑΣ ΑΕ	261,56	2.156,42
Έσοδα ενοικίων γραφείων	-	-
Έσοδα από τόκους χρηματοοικονομικών μισθώσεων	111,06	208,01
Λοιπές απαιτήσεις από μισθώσεις (IFRS 16)	150,50	1.948,40
ORCI RASPAIL	-	86.609,34
Έσοδα από τόκους	-	32.671,68
Έσοδα από μερίσματα	-	53.937,66
Προκαταβολές και Δάνεια	-	-
Δεδουλευμένοι τόκοι Δανείου	-	-

Οι συνολικές απολαβές μελών Διοικητικού Συμβουλίου ανήλθαν για τη χρήση 2024 σε Ευρώ 10.500,00.

27 Ενδεχόμενες απαιτήσεις και υποχρεώσεις

Υπάρχουν εκκρεμείς υποθέσεις που αφορούν απαιτήσεις κατά της Εταιρείας στα πλαίσια της συνήθους επιχειρηματικής δραστηριότητας οι οποίες κατά την άποψη της Διοίκησης και των νομικών συμβούλων της Εταιρείας καλύπτονται επαρκώς από τις αντίστοιχες πρόβλεψεις και κατά συνέπεια δεν αναμένεται να επιφέρουν ουσιώδη μεταβολή στην χρηματοοικονομική θέση της.

Οι δεσμεύσεις για μακροχρόνιες χρηματοοικονομικές μισθώσεις αναλύονται ως ακολούθως:

	2024	2023
Εντός 1 έτους	-	-
Από 1 έως 5 έτη	-	-
Πέραν των 5 ετών	-	-
Σύνολο μισθωμάτων	-	-
Οι δεσμεύσεις για λειτουργικές μισθώσεις διάρκειας μικρότερης του έτους αναλύονται ως ακολούθως:		
IFRS16	2024	2023
Εντός 1 έτους	19.054,67	100.438,81
Από 1 έως 5 έτη	23.920,02	42.974,69
Πέραν των 5 ετών	-	-
Σύνολο μακροχρόνιων μισθώσεων	42.974,69	143.413,50

28 Μετοχικό κεφάλαιο

Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2024 το Μετοχικό Κεφάλαιο ανήρχετο σε Ευρώ 10.050.000 και αποτελείτο από 2.010.000 μετοχές ονομαστικής αξίας Ευρώ 5 έκαστη.

	Μετοχές	Ευρώ
Αρχικό καταστατικό	550.000	2.750.000
Απόφαση ΓΣ - 04.07.2013	1.100.000	5.500.000
Απόφαση ΓΣ - 20.06.2018	160.000	800.000
Απόφαση ΓΣ - 17.03.2021	200.000	1.000.000
Απόφαση ΓΣ - 02.03.2022	200.000	1.000.000
Απόφαση ΓΣ - 07.11.2022	(800.000)	(4.000.000)
Απόφαση ΓΣ - 07.11.2022	600.000	3.000.000
Απόφαση ΓΣ - 12.12.2024	(400.000)	(2.000.000)
Απόφαση ΓΣ - 12.12.2024	400.000	2.000.000
Σύνολο μετοχικού κεφαλαίου	2.010.000	10.050.000

Στις 2 Μαρτίου 2022 η Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Εταιρείας αποφάσισε την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου κατά το ποσό του €1.000.000 με καταβολή μετρητών και έκδοση 200.000 νέων μετοχών, ονομαστικής αξίας Ευρώ 5 έκαστη. Η αύξηση μετοχικού κεφαλαίου πιστοποιήθηκε από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας στις 4 Απριλίου 2022 με την καταβολή συνολικού ποσού 1.000.000,00 ευρώ από την CNP Cyprus Insurance Holdings Ltd η οποία εξακολουθεί να κατέχει το 100% του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας.

Στις 7 Νοεμβρίου 2022 η Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Εταιρείας αποφάσισε α) την μείωση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας κατά το ποσό των €4.000.000, με ακύρωση 800.000 μετοχών ονομαστικής αξίας €5 έκαστη, προς ισόποσο συμψηφισμό ζημιών παρελθουσών χρήσεων και β) την ταυτόχρονη αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας κατά το ποσό των €3.000.000 με καταβολή μετρητών και έκδοση 600.000 νέων μετοχών ονομαστικής αξίας €5 έκαστη. Η αύξηση μετοχικού κεφαλαίου πιστοποιήθηκε από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας στις 16 Δεκεμβρίου 2022 με την καταβολή συνολικού ποσού 3.000.000,00 ευρώ από

την CNP Cyprus Insurance Holdings Ltd η οποία εξακολουθεί να κατέχει το 100% του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας.

Στις 12 Δεκεμβρίου 2024 η Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Εταιρείας αποφάσισε α) την μείωση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας κατά το ποσό των €2.000.000, με ακύρωση 400.000 μετοχών ονομαστικής αξίας €5 έκαστη, προς ισόποσο συμψηφισμό ζημιών παρελθουσών χρήσεων και β) την ταυτόχρονη αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας κατά το ποσό των €2.000.000 με καταβολή μετρητών και έκδοση 400.000 νέων μετοχών ονομαστικής αξίας €5 έκαστη. Η αύξηση μετοχικού κεφαλαίου ολοκληρώθηκε στις 18 Δεκεμβρίου 2024 με την καταβολή συνολικού ποσού 2.000.000,00 ευρώ από την CNP Cyprus Insurance Holdings Ltd η οποία εξακολουθεί να κατέχει το 100% του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας.

29 Έκθεση Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης

Η Έκθεση Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης για το έτος 2024 αναμένεται να δημοσιευθεί στην ιστοσελίδα της Εταιρείας www.cnpzois.com μετά την έγκρισή της.

30 Γεγονότα μετά την ημερομηνία ισολογισμού

Δεν υπάρχουν μεταγενέστερα των Οικονομικών Καταστάσεων γεγονότα τα οποία αφορούν την Εταιρεία και για τα οποία επιβάλλεται αναφορά από τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς.