

ALLIANZ ΕΛΛΑΣ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

ΕΤΗΣΙΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ

31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2022

Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς

όπως έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση



Περιεχόμενα

Έκθεση Διαχείρισης Διοικητικού Συμβουλίου	1	2.16 Προβλέψεις και ενδεχόμενες υποχρεώσεις	27	4.1 Πλαίσιο διαχείρισης κινδύνων	40
Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή	8	2.17 Συνδεδεμένα μέρη	27	4.2 Στρατηγική και στόχοι	41
Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος	15	2.18 Ασφαλιστικές δραστηριότητες	27	4.3 Ασφαλιστικός κίνδυνος	41
Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης	16	2.18.1 Διαχωρισμός των ασφαλιστηρίων συμβολαίων ..	27	4.4 Ασφαλιστήρια συμβόλαια Ζωής	43
Κατάσταση Μεταβολών των Ιδίων Κεφαλαίων	17	2.18.2 Ταξινόμηση ασφαλιστηρίων συμβολαίων ..	29	4.4.1 Γενικά	43
Κατάσταση Ταμειακών Ροών	18	2.18.3 Ασφαλιστικές προβλέψεις	30	4.4.2 Έλεγχος επάρκειας των αποθεμάτων που συνδέονται με ασφαλιστήρια συμβόλαια ζωής ..	43
Σημειώσεις επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων ..	19	2.18.4 Διάρθρωση συμβολαίων σε επιμέρους κομμάτια	31	4.4.3 Έλεγχος Ευαισθησίας	45
1. Εταιρική πληροφόρηση	19	2.18.5 Ενσωματωμένες εγγυήσεις / επιλογές	31	4.5 Ασφαλιστήρια συμβόλαια ζημιών	45
2. Περίληψη των σημαντικότερων λογιστικών πολιτικών	20	2.19 Αντασφαλιστικές συμβάσεις	31	4.5.1 Γενικά	45
2.1 Βάση σύνταξης των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων	20	2.20 Αναγνώριση εσόδων	32	4.5.2 Έλεγχος Επάρκειας των αποθεμάτων που συνδέονται με ασφαλιστήρια συμβόλαια ζημιών ..	46
2.2 Αρχή της συνέχισης της δραστηριότητας	21	2.21 Αποαναγνώριση	32	4.5.3 Έλεγχος Ευαισθησίας	47
2.3 Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία (ιδιοχρησιμοποιούμενα)	21	2.22 Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες	32	4.6 Χρηματοοικονομικοί κίνδυνοι	47
2.4 Επενδύσεις σε ακίνητα	21	Επιπτώσεις εφαρμογής ΔΠΧΑ	34	4.6.1 Πιστωτικός Κίνδυνος	47
2.5 Άυλα περιουσιακά στοιχεία	22	Επιπτώσεις εφαρμογής ΔΠΧΑ	37	4.6.2 Κίνδυνος ρευστότητας	50
2.6 Επενδύσεις σε χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	22	3. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις στην εφαρμογή των λογιστικών πολιτικών	38	4.6.3 Κίνδυνος αγοράς	51
2.7 Απομείωση στοιχείων Ενεργητικού	23	3.1 Ασφαλιστήρια συμβόλαια	38	4.7 Διαχείριση κεφαλαίων	53
2.8 Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα	24	3.2 Ασφαλιστήρια συμβόλαια Ζωής	38	5. Ανάλυση ανά τομείς	54
2.9 Λοιπά χρηματοοικονομικά μέσα (μη παράγωγα)	25	3.3 Ασφαλιστήρια συμβόλαια Ζημιών	38	6. Δεδουλευμένα μικτά ασφάλιστρα και συναφή έσοδα ..	56
2.10 Παράγωγα	25	3.3 Απομείωση της αξίας των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	39	7. Αποτέλεσμα από επενδύσεις	57
2.11 Επενδύσεις σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις	25	3.4 Απομείωση της αξίας των απαιτήσεων	39	7.1 Έσοδα επενδύσεων	57
2.12 Παροχές στο προσωπικό	26	3.5 Φόροι εισοδήματος – Ανακτησιμότητα Αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης	39	7.2 Κέρδη / (Ζημιές) από πώληση επενδύσεων	57
2.13 Συμψηφισμός χρηματοπιστωτικών μέσων	26	3.6 Εύλογη αξία χρηματοοικονομικών μέσων	39	7.3 Απομείωση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	57
2.14 Μισθώσεις	26	4. Διαχείριση Κινδύνων	40	8. Κέρδη / (Ζημιές) από αποτίμηση επενδύσεων	58
2.15 Φόρος εισοδήματος	27			9. Χρηματοοικονομικά έξοδα ..	58

10.	Λοιπά έσοδα / (έξοδα) ...	58	18	Προμήθειες και λοιπά έξοδα παραγωγής επομένων χρήσεων ..	68	27.1	Ανάλυση υποχρεώσεων ασφαλιστικών συμβολαίων	78
11.	Αποζημιώσεις και παροχές σε ασφαλισμένους	58	19	Επενδύσεις σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις	68	27.2	Κίνηση υποχρεώσεων από ασφαλιστήρια συμβόλαια	80
12.	Έξοδα πρόσκτησης ασφαλιστικών και επενδυτικών συμβολαίων	59	20	Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου	69	28	Επενδυτικά συμβόλαια	82
13.	Λοιπά λειτουργικά έξοδα	59	20.1	Διαθέσιμα προς πώληση	69	28.1	Κίνηση υποχρεώσεων από επενδυτικά συμβόλαια	82
13.1	Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	59	20.2	Εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	69	29	Υποχρεώσεις προς αντισταθμιστές	82
13.2	Αμοιβές τρίτων και διάφορα έξοδα	60	20.3	Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου - δάνεια και απαιτήσεις	69	30	Πιστωτές και λοιπές υποχρεώσεις	83
14.	Φόρος εισοδήματος τρέχων και αναβαλλόμενος	60	20.4	Κίνηση Αξιογράφων επενδυτικού χαρτοφυλακίου ...	70	31	Παροχές προς το προσωπικό	83
14.1	Φόρος εισοδήματος ..	60	20.5	Εύλογη Αξία	71	31.1	Υποχρεώσεις για Παροχές στο Προσωπικό	83
14.2	Αναβαλλόμενη Φορολογία	61	21	Απαιτήσεις από δάνεια	73	31.2	Λοιπές παροχές στο προσωπικό	84
14.3	Συμφωνία φόρου εισοδήματος	62	22	Απαιτήσεις από ασφάλιστρα	73	32	Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη	84
14.4	Απαιτήσεις από φόρο εισοδήματος	62	23	Απαιτήσεις από αντισταθμιστές	74	33	Αμοιβές ανεξάρτητων ορκωτών ελεγκτών	85
15	Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	63	24	Λοιπές απαιτήσεις	74	34	Ενδεχόμενες απαιτήσεις / υποχρεώσεις και δεσμεύσεις	85
15.1	Δικαιώματα χρήσης παγίων περιουσιακών στοιχείων	64	25	Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών	75	35	Γεγονότα μετά την ημερομηνία σύνταξης των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων	86
16	Επενδύσεις σε ακίνητα	65	26	Ίδια κεφάλαια	75			
16.1	Εύλογη αξία	66	27	Υποχρεώσεις ασφαλιστικών συμβολαίων	77			
17	Άυλα περιουσιακά στοιχεία	67						

Έκθεση Διαχείρισης Διοικητικού Συμβουλίου

Έκθεση Διαχείρισης Διοικητικού Συμβουλίου για τη χρήση που έληξε στις 31.12.2022

Εισαγωγή

Η έκθεση διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου για τις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της χρήσης που έληξε στις 31.12.2022 ακολουθεί τις προβλέψεις του Ν.4548/2018 και συνοδεύει τις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις που έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς όπως έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και πρέπει πάντα να επισκοπούνται σε συνδυασμό.

Κύριες δραστηριότητες

Η Allianz Ελλάς, μέλος του Ομίλου Allianz SE («ο Όμιλος»), βρίσκεται ανάμεσα στους κορυφαίους οργανισμούς της Ελληνικής ασφαλιστικής αγοράς. Η Εταιρεία δραστηριοποιείται στις ασφαλίσσεις ζωής και ζημιών και εξυπηρετεί την πλειοψηφία των ασφαλιστικών κλάδων. Η Εταιρεία διαθέτει τα προϊόντα της σε Ελλάδα και Κύπρο μέσω διαφόρων καναλιών διανομής.

Η Εταιρεία είναι μέλος της Ένωσης Ασφαλιστικών Εταιρειών Ελλάδος και έχει λάβει άδεια από τη Διεύθυνση Εποπτείας Ιδιωτικής Ασφάλισης της Τράπεζας της Ελλάδος, υπό την εποπτεία της οποίας τελεί. Η οργανωτική δομή της Allianz Ελλάς περιλαμβάνει τις ακόλουθες λειτουργίες, οι οποίες είναι απαραίτητες για την επιχειρηματική της δραστηριότητα ή υποχρεωτικές από το νόμο: Εμπορική Διεύθυνση, Λειτουργία Διαχείρισης Ανθρώπινων Πόρων, Τεχνική Διεύθυνση, Νομική Υπηρεσία, Λειτουργία Ασφαλιστικών Εργασιών, Οικονομική Διεύθυνση και Διεύθυνση Στρατηγικού Σχεδιασμού και Μετασχηματισμού. Οι παραπάνω λειτουργίες, έχουν γραμμή αναφοράς στον Διευθύνοντα Σύμβουλο.

Ακολουθεί ανάλυση των αποτελεσμάτων του έτους **2022** και των προσδοκιών για το έτος **2023**.

Ανασκόπηση επιχειρηματικής δραστηριότητας

Τα δεδουλευμένα μικτά ασφάλιστρα αυξήθηκαν σε € 147.642χιλ. από € 137.892χιλ. το 2021, σημειώνοντας αύξηση 7,1%. Κύριος παράγοντας της αύξησης αποτέλεσε η ανάπτυξη εργασιών στους κλάδους των Γενικών ασφαλίσεων που αυξήθηκαν κατά 12,2% σε συνέχεια της επιτυχούς υλοποίησης της αναπτυξιακής στρατηγικής της Εταιρείας. Οι κλάδοι Ζωής και Αυτοκινήτου παρέμειναν σταθεροί. Οι προμήθειες των ασφαλιστικών διαμεσολαβητών σημείωσαν αύξηση, αποτυπώνοντας την αύξηση της παραγωγής, ενώ τα χρηματοοικονομικά έσοδα μειώθηκαν σημαντικά αποτυπώνοντας τις απομειώσεις που έγιναν στα αμοιβαία κεφάλαια (€ 20.151χιλ.).

Οι ζημιές προ φόρων ανήλθαν σε € 11.704χιλ. έναντι κερδών προ φόρων € 9.540χιλ. το 2021 κυρίως λόγω της απομείωσης στα αμοιβαία κεφάλαια της εταιρείας. Στη δραστηριότητα Γενικών Ασφαλίσεων ο δείκτης combined ratio διαμορφώθηκε στο 90,4% έναντι 87,1% το 2021. Ο Δείκτης Ζημιών έκλεισε για το 2022 στο 47,5% και ο δείκτης εξόδων στο 42,9%, έναντι 45,6% και 41,4% το 2021 αντίστοιχα.

Για το έτος 2022, η Εταιρεία κάλυψε επαρκώς το σύνολο των κεφαλαιακών απαιτήσεων της που απορρέουν από το πλαίσιο της Φερεγγυότητας II. Ο δείκτης φερεγγυότητας SCR διαμορφώθηκε στο 165,9% με τη χρήση μεταβατικών μέτρων (χρήση της προσαρμογής λόγω μεταβλητότητας στη σχετική διάρθρωση των επιτοκίων άνευ κινδύνου - volatility adjustment) και 161,9% χωρίς τη χρήση αυτών. Αντίστοιχα ο δείκτης φερεγγυότητας MCR διαμορφώθηκε στο 335,3%.

Βασικοί δείκτες απόδοσης

Σημαντικά Κονδύλια / Δείκτες Απόδοσης	Ποσό / Ποσοστό	Ποσό / Ποσοστό
Κονδύλι/ Δείκτης	2022	2021
Σύνολο δεδουλευμένων ασφαλίσεων Κλάδου Ζωής	40.047	40.033
Σύνολο δεδουλευμένων ασφαλίσεων Κλάδου Αυτοκινήτων	29.597	28.361
Σύνολο δεδουλευμένων ασφαλίσεων Λοιπών Γενικών Κλάδων	77.248	68.853
Σύνολο δεδουλευμένων ασφαλίσεων από αντασφαλιστικές δραστηριότητες	750	645
Σύνολο	147.642	137.892
Κέρδος / (Ζημιά) προ φόρων	(11.704)	9.540
Κέρδος / (Ζημιά) μετά φόρων	(13.951)	4.442
Δείκτες	2022	2021

Claims ratio (Γενικές)	47,5%	45,6%
Expense ratio (Γενικές)	42,9%	41,4%
Combined ratio (Γενικές)	90,4%	87,1%
Δείκτης ικανοποίησης πελατών (DNPS)	42,0	43,7

Επενδύσεις		
Αξίογραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου - διαθέσιμα προς πώληση	419.608	450.044
Αξίογραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου - εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	87.888	102.814
Αξίογραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου - δάνεια και απαιτήσεις	52.662	31.736
Σύνολο	560.158	584.594
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	119.164	169.179

Οι κύριοι δείκτες μη χρηματοοικονομικής απόδοσης, τους οποίους παρακολουθεί η Εταιρεία είναι οι ακόλουθοι:

1. Δείκτης Ικανοποίησης Πελατών (Digital Net Promoter Score) – Ασφαλίσεις Ζημιών:

Ο Δείκτης Ικανοποίησης Πελατών («DNPS») αποτελεί ένα από τα πιο αξιόπιστα εργαλεία μέτρησης ικανοποίησης των πελατών μας, το οποίο χρησιμοποιεί και ο Όμιλος Allianz και αντικατοπτρίζει την πρόθεση των πελατών να συστήσουν την εταιρία και τις υπηρεσίες της σε τρίτους. Ζητάμε την ειλικρινή και ανώνυμη ανατροφοδότηση τόσο των πελατών μας, όσο και των πελατών των ανταγωνιστών μας προκειμένου να διενεργούμε συγκριτικές αξιολογήσεις των αποτελεσμάτων.

Η Allianz Ελλάδος βρέθηκε για 8η συνεχόμενη χρονιά στην κορυφή του ασφαλιστικού κλάδου στη χώρα, κατακτώντας την υψηλότερη θέση του Δείκτη Ικανοποίησης Πελατών (Digital Net Promoter Score-DNPS) στον κλάδο Γενικών Ασφαλίσεων για το **2022**, γεγονός που επιβεβαιώνει τη δυναμική της εταιρείας, ως ηγέτη πιστότητας.

Ο δείκτης DNPS ανήλθε σε 42,0 (2021: 43,7) και εξακολουθεί να υπερέχει του μέσου όρου της αγοράς. Παράλληλα με την πρόθεση των πελατών να προτείνουν την εταιρεία και τις υπηρεσίες της σε τρίτους, που αποτελεί και τον βασικό κορμό των ερευνών αυτού του τύπου, το ερωτηματολόγιο της Allianz Ελλάδος για το 2022 διερεύνησε σε βάθος το σύνολο της εμπειρίας και της διάδρασης των πελατών με το brand, που περιλάμβανε όλα τα στάδια εξυπηρέτησης και όλα τα σημεία επαφής.

2. Έρευνα Δέσμευσης Εργαζομένων:

Οι εργαζόμενοι της Allianz Ελλάδος συμμετέχουν κάθε χρόνο στην Έρευνα Δέσμευσης Εργαζομένων (Allianz Engagement Survey) μία παγκόσμια πρωτοβουλία του Ομίλου από την οποία λαμβάνεται ανώνυμα η ανατροφοδότησή των εργαζομένων σε 13 θεματικές ενότητες και ταυτόχρονα παρακολουθούμε τρεις βασικούς δείκτες:

- το Δείκτη Δέσμευσης Εργαζομένων (EEI), ο οποίος μετράει την ικανοποίηση των εργαζομένων την υπερηφάνεια τους και την αφοσίωσή τους στην Εταιρία,
- το Δείκτη Απόλυτης Αξιοκρατίας (IMIX), ο οποίος μας δείχνει την πρόοδο του οργανισμού προς την Απόλυτη Αξιοκρατία
- και το Δείκτη Εργασιακής Ευημερίας (WWi+), ο οποίος αξιολογεί το επίπεδο ευημερίας των εργαζομένων μας.

Για το **2022** οι επιδόσεις της Εταιρείας στους συγκεκριμένους δείκτες ήταν σε υψηλά επίπεδα.

Διαχείριση Κεφαλαίου – Επάρκεια κεφαλαίων

Σε ότι αφορά την κεφαλαιακή επάρκεια της εταιρείας όπως υπολογίζεται βάσει το Ν.4361/2016 (Φερεγγυότητα II) οι δείκτες φερεγγυότητας SCR και MCR παρουσιάζονται παρακάτω:

	2022	2021
SCR	165,9%	160,4%
MCR	335,3%	332,5%

Κύριοι κίνδυνοι και αβεβαιότητες

Οι κύριοι κίνδυνοι που αντιμετωπίζει η Εταιρεία παρατίθενται παρακάτω.

Το **2022**, ο κίνδυνος υψηλού πληθωρισμού αυξήθηκε περαιτέρω με τον πόλεμο στην Ουκρανία. Οι επιπτώσεις του πολέμου στην Ουκρανία και η κλιμάκωση των γεωπολιτικών συγκρούσεων είναι απρόβλεπτες και έχουν επηρεάσει σημαντικά τις διεθνείς χρηματοπιστωτικές αγορές και οικονομίες.

Επιπλέον, εκτός από το κίνδυνο του πληθωρισμού, η πρόσφατη κρίση στο τραπεζικό τομέα (Silicon Valley και Credit Suisse) μπορεί να επηρεάσει σημαντικά τις διεθνείς αγορές και οικονομίες, π.χ. διεύρυνση των πιστωτικών περιθωρίων. Σε ότι αφορά το επενδυτικό χαρτοφυλάκιο της εταιρείας μας, δεν υπάρχει άμεση έκθεση σε χρεόγραφα προς τις προαναφερθείσες τράπεζες (π.χ. καταθέσεις, ομόλογα) και η έμμεση έκθεση (αμοιβαία κεφάλαια) είναι πολύ περιορισμένη (€ 1,3 εκ. σε εταιρικά ομόλογα βάσει των τιμών 28/2/2023 σε σύνολο επενδύσεων € 548 εκ).

Η εταιρεία έχει μετρητά και τραπεζικές καταθέσεις ύψους € 60,7 εκατ. κατά την ημερομηνία του ισολογισμού οι οποίες είναι τοποθετημένες κυρίως σε Ελληνικά και Γερμανικά χρηματοπιστωτικά ιδρύματα για τα οποία δεν αναμένονται οικονομικές ζημιές. Αξίζει να σημειωθεί ότι το επίπεδο των μετρητών και των καταθέσεων σε χρηματοπιστωτικά ιδρύματα κατά την ημερομηνία αυτή μειώθηκε σημαντικά σε σύγκριση με το προηγούμενο έτος, καθώς τα κεφάλαια αυτά επενδύθηκαν σε κρατικά ομόλογα κατά τη διάρκεια του έτους.

Σύμφωνα με αναλύσεις των διεθνών οίκων αλλά και σχετική πρόσφατη αναφορά του Διοικητή της Τράπεζας της Ελλάδος, η πιθανότητα μετάδοσης της κρίσης στις υπόλοιπες τράπεζες είναι πολύ μικρή. Οι τράπεζες είναι επαρκώς κεφαλαιοποιημένες, οι δείκτες ρευστότητας είναι πολύ υψηλοί και δεν φαίνεται να υπάρχει πρόβλημα στο ελληνικό ή στο ευρωπαϊκό τραπεζικό σύστημα. Παρακολουθούμε την εξέλιξη του πληθωρισμού και της τραπεζικής κρίσης και διαχειριζόμαστε τα χαρτοφυλάκια μας ώστε να διασφαλίσουμε ότι η εταιρεία διαθέτει επαρκείς πόρους για να καλύψει τις ανάγκες των κεφαλαιακών απαιτήσεων φερεγγυότητας.

Στόχος της Εταιρείας είναι να συνεχίσει να πληροί τις απαιτήσεις φερεγγυότητας και κεφαλαίου, όπως ορίζονται από το κανονιστικό πλαίσιο.

Διαχείριση Κινδύνων

Η Allianz Ελλάς ως πάροχος ασφαλιστικών υπηρεσιών, θεωρεί τη διαχείριση κινδύνου ως μια κρίσιμη βασική λειτουργία η οποία αποτελεί αναπόσπαστο μέρος της επιχειρηματικής της δραστηριότητας. Το πλαίσιο διαχείρισης κινδύνων, καλύπτει όλες τις λειτουργίες, διαδικασίες, εργασίες και προϊόντα της εταιρείας. Τα βασικά στοιχεία του πλαισίου διαχείρισης κινδύνων συνίστανται σε:

- Εδραίωση και προώθηση κουλτούρας διαχείρισης κινδύνων, υποστηριζόμενης από ισχυρή δομή διαχείρισης κινδύνων.
- Εφαρμογή ενός ολοκληρωμένου πλαισίου υπολογισμού των απαιτούμενων κεφαλαίων φερεγγυότητας, για την προστασία της κεφαλαιακής βάσης.
- Ενσωμάτωση της εκτίμησης των κινδύνων και κεφαλαιακών αναγκών στις διαδικασίες διαχείρισης και λήψης αποφάσεων, μέσω του προσδιορισμού του κινδύνου και κατά συνέπεια της κατανομής κεφαλαίου στους διάφορους επιχειρηματικούς τομείς.

Το πλαίσιο αυτό διασφαλίζει ότι οι κίνδυνοι αναγνωρίζονται, αναλύονται, εκτιμώνται και διαχειρίζονται με συνεπή τρόπο. Η ανοχή στην ανάληψη κινδύνου ορίζεται από μια σαφή στρατηγική διαχείρισης κινδύνων και μια δομή ορίων ανοχής. Η στενή παρακολούθηση των κινδύνων και οι σχετικές υποβαλλόμενες αναφορές επιτρέπουν τον εντοπισμό εν δυνάμει αποκλίσεων από τα όρια ανοχής της εταιρείας. Στόχος είναι οι κίνδυνοι να εντοπίζονται σε πρωταρχικό στάδιο.

Προς εξυπηρέτηση των συμφερόντων του μετόχου και των αντισυμβαλλομένων, το πλαίσιο διαχείρισης κινδύνων που ακολουθείται προσδίδει αξία στην εταιρεία μέσω των ακόλουθων τεσσάρων κύριων στοιχείων:

- Ανάληψη και αναγνώριση κινδύνου
- Αναφορά και παρακολούθηση κινδύνων
- Στρατηγική κινδύνου και ανοχή κινδύνου
- Επικοινωνία και διαφάνεια

Οι κύριοι κίνδυνοι είναι οι παρακάτω:

- Ασφαλιστικός κίνδυνος
- Κίνδυνος αγοράς
- Πιστωτικός κίνδυνος
- Κίνδυνος ρευστότητας

Η διαχείριση των χρηματοοικονομικών κινδύνων για τη χρήση που πέρασε έγινε αποτελεσματικά από το Διοικητικό Συμβούλιο με την κατάλληλη υποστήριξη των επιμέρους Επιτροπών των Τμημάτων της Εταιρείας και του Ομίλου Allianz. Λεπτομερής αναφορά επί των χρηματοοικονομικών κινδύνων συμπεριλαμβανομένων των ασφαλιστικών κινδύνων καθώς και των τρόπων αντιμετώπισής τους δίνεται στη [Σημείωση 4](#) επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων. Η Διοίκηση θεωρεί ότι η διαχείριση των χρηματοοικονομικών κινδύνων ήταν κατάλληλη και ικανοποιητική κατά τη χρήση που έκλεισε.

Κλιματική αλλαγή

Η κλιματική αλλαγή μπορεί δυνητικά να επηρεάσει σημαντικά την παγκόσμια οικονομία και τις δραστηριότητες της Εταιρείας, ιδιαίτερα μακροπρόθεσμα. Οι κίνδυνοι που προκύπτουν από την κλιματική αλλαγή είναι ήδη ορατοί σήμερα και η σημασία τους θα αυξηθεί μεσοπρόθεσμα και μακροπρόθεσμα. Οι πιο σημαντικοί κίνδυνοι που μπορεί μέσο-μακροπρόθεσμα να επηρεάσουν την Εταιρεία μας είναι:

Φυσικοί κίνδυνοι: Αυτοί οι κίνδυνοι μπορεί για παράδειγμα να έχουν σημαντική επίπτωση και μεγάλη διάρκεια, όπως άνοδος της θερμοκρασίας, ακραία καιρικά φαινόμενα, άνοδος της στάθμης της θάλασσας, παρατεταμένοι καύσωνες και ξηρασίες ή αλλαγή σε ασθένειες που μεταδίδονται από φορείς, με επιπτώσεις στην περιουσία, τη ζωή ή την υγεία.

Μεταβατικοί κίνδυνοι: Αυτοί οι κίνδυνοι προκύπτουν από τη μετάβαση προς μια οικονομία χαμηλών εκπομπών άνθρακα. Οι μεταβατικοί κίνδυνοι περιλαμβάνουν αλλαγές στην πολιτική για το κλίμα, την τεχνολογία και τον αντίκτυπό τους στην αγοραία αξία των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων. Οι κίνδυνοι αυτοί δεν θεωρούνται σημαντικοί για την Allianz Ελλάδας, καθώς το επενδυτικό της χαρτοφυλάκιο δεν έχει άμεση έκθεση σε τέτοιου είδους κινδύνους.

Οι παραπάνω κίνδυνοι επηρεάζουν τις ασφαλιστικές δραστηριότητες της Εταιρείας με δύο βασικούς τρόπους:

- πρώτον, μέσω της έκθεσης στα ασφαλιστικά συμβόλαια, π.χ. σωματικές βλάβες, απώλεια εσόδων επιχειρήσεων και άλλες ζημιές και
- δεύτερον, μέσω αλλαγών στους τομείς της αγοράς και στα επιχειρηματικά μοντέλα.

Αντιμετωπίζουμε τους πιθανούς κινδύνους από παράγοντες κλιματικής αλλαγής ακολουθώντας τις αντίστοιχες οδηγίες αξιολόγησης και ανάλυσης του Ομίλου Allianz και εφαρμόζοντας κατάλληλες συμβάσεις ανασφάλισης για την μετριάσή τους.

Προοπτικές

Στις 6 Δεκεμβρίου 2022 το Διοικητικό Συμβούλιο της Allianz Ελλάς αποφάσισε τη συγχώνευση με απορρόφηση της ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία «Ευρωπαϊκή Πίστη Ανώνυμος Εταιρία Γενικών Ασφαλίσεων» («Ευρωπαϊκή Πίστη»), η οποία ανήκει εξ ολοκλήρου στον μοναδικό μέτοχο της Εταιρείας Allianz SE. Η απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου ελήφθη λαμβάνοντας υπόψη τις τρέχουσες συνθήκες στην οικονομία και την αγορά, καθώς και το γεγονός ότι οι σκοποί της απορροφώμενης είναι παρόμοιοι και συναφείς με αυτούς της Allianz Ελλάς, ενώ και οι δύο εταιρείες ανήκουν στον Όμιλο Allianz, γεγονότα που συνιστούν σκόπιμη τη συγχώνευση μεταξύ των δύο εταιρειών, έτσι ώστε να συνδυαστούν αυτές σε ενιαίο σύνολο.

Η διαδικασία της συγχώνευσης ολοκληρώθηκε στις 31 Μαΐου 2023. Η Allianz Ελλάδος και η Ευρωπαϊκή Πίστη, αποτελούν πλέον μιας ενιαία νομική οντότητα. Πρόκειται για ένα ακόμη ορόσημο στην κοινή πορεία ανάπτυξης για τη δημιουργία μίας εταιρείας στην Ελλάδα, η οποία με βάση τα δημοσιευμένα στοιχεία του 2022, αποτελεί τη μεγαλύτερη ασφαλιστική εταιρία στον Κλάδο Γενικών Ασφαλίσεων. Οι δύο εταιρίες δημιουργούν από κοινού μια ενιαία διοικητική και οργανωτική δομή, διαμορφώνοντας παράλληλα και μία ενιαία κουλτούρα, που συνδυάζει τα πιο δυνατά τους σημεία. Αξιοποιώντας τα συγκριτικά πλεονεκτήματα των συγχωνευμένων εταιριών, η νέα Εταιρία έχει ως πρώτο στόχο να αναδειχθεί ως η ασφαλιστική εταιρία πρώτης επιλογής της κοινωνίας των πολιτών και της κοινωνίας των εργαζομένων.

Τα επόμενα ορόσημα στην κοινή πορεία των δύο εταιριών, αναμένονται μέσα στο 2024 και αφορούν:

- Την ολοκλήρωση μιας ενοποιημένης εμπορικής δομής, στο μεγαλύτερο και πιο ισχυρό δίκτυο συνεργατών στην Ελλάδα.
- Τη μετάβαση σε ένα κοινό εμπορικό brand.
- Την εφαρμογή ενός ενιαίου ανταγωνιστικού προϊόντικού καταλόγου.
- Τη σταδιακή υιοθέτηση ενός πλήρως ευθυγραμμισμένου μοντέλου λειτουργίας, με κοινές διαδικασίες, συστήματα και υποδομές, βασιζόμενοι στα επιτυχημένα μοντέλα και των δύο εταιριών.

Συνέχιση δραστηριότητας

Πιστεύουμε στη δυνατότητα της Εταιρείας να συνεχίσει τη δραστηριότητά της και να βρίσκεται σε καλό επίπεδο αναφορικά με τη διαχείριση των κύριων κινδύνων και αβεβαιοτήτων. Επίσης, να έχει ισχυρή χρηματοοικονομική, εμπορική και κεφαλαιακή θέση και να ανήκει σε μία από τις μεγαλύτερες εταιρείες ασφάλισης στην Ελλάδα.

Η αξιολόγηση ανά τομέα επιχειρηματικής δραστηριότητας καταδεικνύει ότι τα υψηλά επίπεδα φερεγγυότητας μπορούν να διατηρηθούν πάνω από τις ελάχιστες κανονιστικές απαιτήσεις και με επαρκή ρευστότητα για την υποστήριξη των λειτουργιών της Εταιρείας.

Η διοίκηση διενεργεί σε τακτική βάση αξιολογήσεις για τον αντίκτυπο στη χρηματοοικονομική θέση, τη ρευστότητα και τη φερεγγυότητα της Εταιρείας, ενώ έχει ορίσει τα μέτρα που θα ληφθούν, όταν κριθεί απαραίτητο. Το Διοικητικό Συμβούλιο θα συνεχίσει να παρακολουθεί στενά την κατάσταση και να λαμβάνει μέτρα, όταν κρίνεται απαραίτητο.

Σχετικά με την εισαγωγή των νέων λογιστικών προτύπων IFRS 9 και IFRS 17, η Εταιρεία έχει αξιοποιήσει τα κατάλληλα εργαλεία και εξειδικευμένο προσωπικό για να εξασφαλίσει κατάλληλο βαθμό ετοιμότητας και να είναι σε θέση να εκτιμήσει την επίδραση στα στοιχεία του ισολογισμού.

Μεταγενέστερα γεγονότα

Όπως προαναφέρθηκε, στις 6 Δεκεμβρίου 2022 το Διοικητικό Συμβούλιο της Allianz Ελλάς αποφάσισε τη συγχώνευση με απορρόφηση της ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία «Ευρωπαϊκή Πίστη Ανώνυμος Εταιρία Γενικών Ασφαλίσεων» (“Ευρωπαϊκή Πίστη”), η οποία ανήκει εξ ολοκλήρου στον μοναδικό μέτοχο της Εταιρείας Allianz SE. Η απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου ελήφθη λαμβάνοντας υπόψη τις τρέχουσες συνθήκες στην οικονομία και την αγορά, καθώς και το γεγονός ότι οι σκοποί της απορροφώμενης είναι παρόμοιοι και συναφείς με αυτούς της Allianz Ελλάς, ενώ και οι δύο εταιρείες ανήκουν στον Όμιλο Allianz, γεγονότα που συνιστούν σκόπιμη τη συγχώνευση μεταξύ των δύο εταιρειών, έτσι ώστε να συνδυαστούν αυτές σε ενιαίο σύνολο.

Η διαδικασία της συγχώνευσης ολοκληρώθηκε στις 31 Μαΐου 2023. Η Allianz Ελλάδος και η Ευρωπαϊκή Πίστη, αποτελούν πλέον μιας ενιαία νομική οντότητα. Πρόκειται για ένα ακόμη ορόσημο στην κοινή πορεία ανάπτυξης για τη δημιουργία μίας εταιρείας στην Ελλάδα, η οποία με βάση τα δημοσιευμένα στοιχεία του 2022, αποτελεί τη μεγαλύτερη ασφαλιστική εταιρία στον Κλάδο Γενικών Ασφαλίσεων.

Πρόσφατα γεγονότα προς το τέλος του πρώτου τριμήνου του 2023, που περιλαμβάνουν την κατάρρευση ορισμένων τραπεζών στις ΗΠΑ, είχαν ως αποτέλεσμα αυξημένη αστάθεια και αυξημένη νευρικότητα στις χρηματοπιστωτικές αγορές. Περαιτέρω, στις 15 Μαρτίου 2023, μετά την κατάρρευση των μετοχών της Credit Suisse έως και 30%, οι Ελβετικές αρχές ανακοίνωσαν σχέδιο υποστήριξης για τη δεύτερη μεγαλύτερη τράπεζα της χώρας. Στις 19 Μαρτίου, η μεγαλύτερη τράπεζα της Ελβετίας, η UBS, συμφώνησε να εξαγοράσει την Credit Suisse σε μια έκτακτη συμφωνία διάσωσης με στόχο τον περιορισμό της αβεβαιότητας στις χρηματοπιστωτικές αγορές.

Η κατάσταση εξακολουθεί να εξελίσσεται και η αντίδραση της αγοράς στο τρέχον περιβάλλον παρακολουθείται στενά από την Εταιρεία και το Υποκατάστημα για τον μετριασμό των πιθανών κινδύνων. Ωστόσο, η Εταιρεία και το Υποκατάστημα δεν επηρεάστηκαν σημαντικά από αυτά τα γεγονότα, καθώς οι δραστηριότητές τους δεν επηρεάζονται από την κατάσταση, ωστόσο θα συνεχίσουν να παρακολουθούν την κατάσταση και να λάβουν μέτρα εάν χρειαστεί. Επίσης, η Allianz SE, η μητρική εταιρεία της Εταιρείας δεν επηρεάστηκε από αυτά τα γεγονότα.

Πέραν των παραπάνω γεγονότων δεν υπάρχουν σημαντικά γεγονότα μεταγενέστερα της 31ης Δεκεμβρίου 2022 τα οποία θα έπρεπε ή να κοινοποιηθούν ή να διαφοροποιήσουν τα κονδύλια των δημοσιευμένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Εργαζόμενοι

Η Εταιρεία απασχολεί 200 εργαζομένους. Η Allianz Ελλάς διαθέτει πόρους και προσφέρει κατάρτιση υψηλού επιπέδου που αποφέρουν οφέλη στην Εταιρεία. Επίσης, εφαρμόζονται διάφορες μέθοδοι για την επίτευξη της δέσμευσης των εργαζομένων, όπως συναντήσεις προσωπικού, αποστολή ενημερωτικών δελτίων στο προσωπικό και η ετήσια Έρευνα Δέσμευσης Εργαζομένων της Allianz (Allianz Engagement Survey-AES), η οποία παρέχει σημαντική ανατροφοδότηση από τους εργαζομένους και είναι ένας σημαντικός δείκτης για την εταιρική κουλτούρα της Allianz. Η δέσμευση των εργαζομένων αποτελεί ύψιστη προτεραιότητα της Allianz, καθώς αναμένουμε από τους ανθρώπους μας να εργάζονται με αφοσίωση και ακεραιότητα, προσφέροντας άριστα αποτελέσματα στους πελάτες μας. Η Allianz παρακολουθεί τη δέσμευση των εργαζομένων και την εταιρική κουλτούρα μέσω του δείκτη Inclusive Meritocracy Index (IMIX) και του δείκτη Work Well Index plus (WWI+).

Πελάτες

Η πελατοκεντρικότητα είναι θεμελιώδους σημασίας για την ανάπτυξη και εξέλιξη της Εταιρείας και είναι βασικό στοιχείο της επιχειρηματικής στρατηγικής που έχει υιοθετήσει η Εταιρεία. Με αυτή τη στρατηγική επιδιώκεται η απλούστευση των διαδικασιών για την παροχή ακόμα καλύτερων υπηρεσιών στους πελάτες, μειώνοντας την πολυπλοκότητα και αυξάνοντας την παραγωγικότητα της Εταιρείας. Επίσης, η πελατοκεντρικότητα παρέχει τη δυνατότητα στην Εταιρεία να κατανοεί καλύτερα τους πελάτες, ακούγοντας και θέτοντας στο επίκεντρο της ανάγκης τους.

Προμηθευτές

Οι προτεινόμενες συμβάσεις με σημαντικούς προμηθευτές, εξετάζονται μετά τις αρχικές συναντήσεις και τις διαπραγματεύσεις από το τμήμα αγορών και τους εκάστοτε υπεύθυνους των τμημάτων, έχοντας επιπλέον την συμμετοχή του Ομίλου για την αποδοχή του προμηθευτή, όταν το κόστος υπερβαίνει συγκεκριμένο όριο σε συγκεκριμένες κατηγορίες αγορών. Οι προμηθευτές είναι υποχρεωμένοι να συμμορφώνονται με την πολιτική αγορών της Εταιρείας και να είναι συμβατοί με την Αξιολόγηση Ακεραιότητας προμηθευτών.

Εποπτικοί Φορείς

Οι κατευθυντήριες γραμμές, οι πολιτικές, οι εκθέσεις και οι λοιπές εκάστοτε δημοσιεύσεις των ρυθμιστικών φορέων, στους οποίους υπάγεται η Εταιρεία εξετάζονται και συζητούνται από το διοικητικό συμβούλιο και λαμβάνονται υπόψη, όταν υπάρχουν θέματα προς έγκριση. Αναφορικά με τις ρυθμιστικές απαιτήσεις που πρέπει να πληροί, το Διοικητικό Συμβούλιο, επίσης, εξέτασε και ενέκρινε τις σχετικές Εκθέσεις Φερεγγυότητας II.

Κοινωνία και Περιβάλλον

Εισάγεται μια στρατηγική αναφορικά με το περιβάλλον, τις κοινωνικές σχέσεις και τη διακυβέρνηση με στόχο η Εταιρεία να αποκτήσει την ιδιότητα του υπεύθυνου ασφαλιστικού φορέα, του αφοσιωμένου εταιρικού πολίτη και εταιρείας εμπιστοσύνης. Τα περιβαλλοντικά και κοινωνικά ζητήματα λαμβάνονται υπόψη στις επενδυτικές και ασφαλιστικές μας αποφάσεις. Επιπλέον, στο πλαίσιο της κοινωνικής ένταξης, προάγουμε τη διαφορετικότητα και την κοινωνική ευημερία των εργαζομένων μας.

Η Allianz Ελλάς είναι ένα φορολογικά υπεύθυνο νομικό πρόσωπο που ενεργεί με ακεραιότητα στα φορολογικά του καθήκοντα. Η φορολογική θέση της Εταιρείας ελέγχεται ετησίως από τον εξωτερικό ελεγκτή της ο οποίος εκδίδει το σχετικό φορολογικό πιστοποιητικό. Σε γενικές γραμμές, οι φόροι αναγνωρίζονται σχεδόν σε κάθε πτυχή της επιχείρησης τόσο σε επίπεδο προϊόντων (έμμεση φορολογία/ΦΠΑ, φόρος ασφαλιστών κ.λπ.) όσο και σε επίπεδο εταιρείας (άμεση φορολογία/φόρος εισοδήματος). Οι φόροι εισπράττονται για λογαριασμό της εταιρείας ή για λογαριασμό πελατών, εργαζομένων και παρόχων υπηρεσιών. Ο παρακάτω πίνακας παρέχει πληροφορίες για τους φόρους που καταβάλλει η Allianz Ελλάς ως φορολογούμενος (οι φόροι που βαρύνουν), οι οποίοι αντικατοπτρίζουν ένα κόστος για την εταιρεία μας, αλλά και για τους φόρους που είμαστε υπεύθυνοι να εισπράττουμε και να μεταφέρουμε στις φορολογικές αρχές. Συνολικά, αυτοί οι φόροι καταδεικνύουν τη συνολική φορολογική συνεισφορά της Allianz Ελλάς σε ταμειακή βάση το **2022**, όπως συνοψίζεται στον παρακάτω πίνακα.

	2022		2021	
	Ελλάδα	Κύπρος	Ελλάδα	Κύπρος
Φόρος εισοδήματος (ταμειακή βάση)	0	66	0	131
ΦΠΑ πληρωτέος κατά τη διάρκεια της χρήσης	1.040	9	1.182	15
Φόρος ασφαλιστών πληρωτέος κατά τη διάρκεια της χρήσης	19.205	39	18.324	39
Φόρος μισθωτών υπηρεσιών και κοινωνικές εισφορές πληρωτέες κατά τη διάρκεια της χρήσης (εργαζόμενοι)	2.477	62	2.522	50
Φόρος μισθωτών υπηρεσιών και κοινωνικές εισφορές πληρωτέες κατά τη διάρκεια της χρήσης (εργοδότης)	2.053	76	2.107	60
Λοιποί παρακρατούμενοι φόροι και εισφορές πληρωτέες κατά τη διάρκεια της χρήσης (για λογαριασμό τρίτων)	1.223	0	2.674	0
Λοιποί παρακρατούμενοι φόροι και εισφορές πληρωτέες κατά τη διάρκεια της χρήσης (για λογαριασμό της εταιρείας)	1.525	0	433	0
Σύνολο	27.523	252	27.242	295

Μέλη Διοικητικού Συμβουλίου

Κατά τη διάρκεια της χρήσης **2022**, η σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου ήταν:

Διοικητικό Συμβούλιο	
Όνομα	Ρόλος
Avais Karmali	Πρόεδρος, μη εκτελεστικός
Christoph Plein	Αντιπρόεδρος, μη εκτελεστικός
Φιλίππα Μιχάλη	Διευθύνουσα Σύμβουλος
Μελέτιος Φικιώρης	Μέλος, μη εκτελεστικό
Bettina Claudia Dietsche	Μέλος, μη εκτελεστικό
Lorella Sdrigotti	Μέλος, μη εκτελεστικό

Ενώ στις **30/12/2022**, η σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου ήταν:

Διοικητικό Συμβούλιο	
Όνομα	Ρόλος
Anthony Joseph Bradshaw	Πρόεδρος, μη εκτελεστικός
Thomas Karl Heinz Naumann	Αντιπρόεδρος, μη εκτελεστικός
Χρήστος Γεωργακόπουλος	Διευθύνων Σύμβουλος
Μελέτιος Φικιώρης	Μέλος, μη εκτελεστικό
Lorella Sdrigotti	Μέλος, μη εκτελεστικό

Η σύνθεση του διοικητικού Συμβουλίου, κατά την ημερομηνία σύνταξης της Έκθεσης αυτής είναι:

Διοικητικό Συμβούλιο	
Όνομα	Ρόλος
Jacob Fuest	Πρόεδρος, μη εκτελεστικός
Χρήστος Γεωργακόπουλος	Διευθύνων Σύμβουλος
Ιωάννης Κότσιανος	Μέλος, μη εκτελεστικό
Bettina Claudia Dietsche	Μέλος, μη εκτελεστικό
Christoph Plein	Μέλος, μη εκτελεστικό
Lorella Sdrigotti	Μέλος, μη εκτελεστικό

Ελεγκτές

Η PwC Ανώνυμη Ελεγκτική Εταιρεία, προτίθεται να συνεχίσει να παρέχει τις υπηρεσίες της και στη νέα χρήση. Το διοικητικό συμβούλιο και η επιτροπή ελέγχου δεν διαπίστωσε θέματα ανεξαρτησίας της PwC.

Διανομή μερίσματος

Το Διοικητικό Συμβούλιο δεν εισηγήθηκε τη διανομή μερίσματος.

Λοιπά θέματα

- Η Εταιρεία δεν κατέχει ίδιες μετοχές
- Η Εταιρεία διαθέτει Υποκατάστημα στη Κύπρο μέσω της Οδηγίας για την Ελευθερία Εγκατάστασης και ένα Υποκατάστημα στη Θεσσαλονίκη. Για το **2022**, τα εγγεγραμμένα μικτά ασφάλιστρα στην Κύπρο ανήλθαν σε € 5.091χιλ. (**2021**: € 4.415χιλ.)
- Υπάρχουν περιορισμένες δραστηριότητες στον τομέα Έρευνας και Ανάπτυξης μέσω εξωτερικών παρόχων.
- Δεν υπάρχουν βάρη επί Ακινήτων της Εταιρείας
- Οι συναλλαγές της Εταιρείας με τα συνδεδεμένα μέρη αναφέρονται στη [Σημείωση 32](#) των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

Το Διοικητικό Συμβούλιο έθεσε προς έγκρισή τις ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας της χρήσεως **2022** καθώς και την παρούσα Έκθεση.

Το Διοικητικό Συμβούλιο έθεσε προς έγκριση τη συνολική διαχείριση που έλαβε χώρα κατά τη χρήση **2022**.

Για το Διοικητικό Συμβούλιο
Ο Διευθύνων Σύμβουλος

Χρήστος Γεωργακόπουλος

Αθήνα, 29/06/2023

Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή

ΕΚΘΕΣΗ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ

Προς τον Μέτοχο της Εταιρείας ALLIANZ ΕΛΛΑΣ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Έκθεση ελέγχου επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας “ALLIANZ ΕΛΛΑΣ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ” (Εταιρεία), οι οποίες αποτελούνται από την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της 31ης Δεκεμβρίου 2022, 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 και περίληψη των σημαντικών λογιστικών πολιτικών.

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, τη χρηματοοικονομική θέση της Εταιρείας κατά την 31η Δεκεμβρίου 2022, τη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ταμειακές της ροές, για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ), όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και συνάδουν με τις κανονιστικές απαιτήσεις του Ν. 4548/2018.

Βάση γνώμης

Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ), που έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία. Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στο τμήμα της έκθεσής μας «Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των χρηματοοικονομικών καταστάσεων». Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε αποκτήσει είναι επαρκή και κατάλληλα να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας.

Ανεξαρτησία του Ελεγκτή

Καθ' όλη τη διάρκεια του διορισμού μας έχουμε παραμείνει ανεξάρτητοι από την Εταιρεία, σύμφωνα με τον Κώδικα Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Ελεγκτές του Συμβουλίου Διεθνών Προτύπων Δεοντολογίας Ελεγκτών (Κώδικας ΣΔΠΔΕ) που έχει ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, καθώς και τις απαιτήσεις δεοντολογίας του Ν. 4449/2017 και του Κανονισμού ΕΕ 537/2014, που σχετίζονται με τον έλεγχο των χρηματοοικονομικών καταστάσεων στην Ελλάδα. Έχουμε εκπληρώσει τις δεοντολογικές μας υποχρεώσεις σύμφωνα με το Ν. 4449/2017, τον Κανονισμό ΕΕ 537/2014 και τις απαιτήσεις του Κώδικα ΣΔΠΔΕ.

Δηλώνουμε ότι οι μη ελεγκτικές μας υπηρεσίες προς την Εταιρεία παρασχέθηκαν σύμφωνα με τους προαναφερόμενους όρους της ισχύουσας νομοθεσίας και ότι δεν έχουμε παράσχει μη ελεγκτικές υπηρεσίες οι οποίες απαγορεύονται από το άρθρο 5 παρ.(1) του Κανονισμού ΕΕ 537/2014.

Δηλώνουμε ότι κατά τη διάρκεια της χρήσεως που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2022 δεν έχουμε παράσχει μη ελεγκτικές υπηρεσίες προς την Εταιρεία.

Κύρια θέματα ελέγχου

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

Κύρια Θέματα Ελέγχου	Οι διαδικασίες που ακολουθήσαμε για την αντιμετώπιση των κυρίων θεμάτων ελέγχου
Εκτίμηση των αποθεμάτων που απορρέουν από τα Ασφαλιστήρια Συμβόλαια Ζωής Οι υποχρεώσεις της Εταιρείας από τα μαθηματικά αποθέματα κλάδου ζωής, οι οποίες επιμετρούνται με βάση το ΔΠΧΑ 4, περιλαμβάνουν το εκτιμώμενο κόστος διακανονισμού των παροχών και αποζημιώσεων που σχετίζονται με τα συμβόλαια ασφαλίσων ζωής και ανέρχονται σε €131 εκατ. αντιπροσωπεύοντας το 21% των συνολικών υποχρεώσεων της Εταιρείας. Η εκτίμηση αυτών των υποχρεώσεων είναι σύνθετη, ενέχει σημαντικό βαθμό υποκειμενικότητας και απαιτεί από τη Διοίκηση να χρησιμοποιήσει μια σειρά παραδοχών σχετικά με μελλοντικά γεγονότα, οι οποίες χαρακτηρίζονται από μεγάλο βαθμό αβεβαιότητας. Μικρές μεταβολές σε αυτές τις παραδοχές ενδέχεται να επηρεάσουν σημαντικά την εκτίμηση αυτών των υποχρεώσεων και των αποτελεσμάτων της Εταιρείας. Εστιάσαμε σε αυτήν την περιοχή λόγω της σημαντικότητας των υποχρεώσεων αυτών, των σύνθετων αναλογιστικών μεθοδολογιών που χρησιμοποιήθηκαν από τη Διοίκηση και της εκτίμησης των παραδοχών που σχετίζονται με μελλοντικά γεγονότα. Επιπλέον, οι αναλογιστικές παραδοχές που βασίζονται στα οικονομικά και δημογραφικά δεδομένα, συμπεριλαμβανομένης της μελλοντικής συμπεριφοράς των αντισυμβαλλομένων, εμπεριέχουν σημαντικό βαθμό υποκειμενικότητας.	Οι διαδικασίες ελέγχου που πραγματοποιήσαμε υποστηρίχθηκαν, όπου κρίθηκε αναγκαίο, από εσωτερικούς αναλογιστές που εξειδικεύονται στις ασφάλειες ζωής και περιλάμβαναν τα ακόλουθα: • Ελέγξαμε την πληρότητα και την ορθότητα των δεδομένων που χρησιμοποιήθηκαν στις εκτιμήσεις των αναμενόμενων ταμειακών ροών και στις μελέτες εμπειρίας, οι οποίες υποστηρίζουν τις αναλογιστικές παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν. • Εξετάσαμε τη μεθοδολογία και τις σημαντικές παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν με βάση τη γνώση και την εμπειρία μας για τον κλάδο, προκειμένου να αξιολογήσουμε τη συμμόρφωση των μεθοδολογιών αυτών με τις αναγνωρισμένες αναλογιστικές πρακτικές, με τις κανονιστικές απαιτήσεις και τις απαιτήσεις χρηματοοικονομικής αναφοράς. • Πραγματοποιήσαμε διαδικασίες ανεξάρτητης επαλήθευσης των υποδειγμάτων πρόβλεψης χρηματοροών σε δειγματοληπτική βάση, πραγματοποιώντας μεταξύ άλλων αναλυτικούς ανεξάρτητους επανυπολογισμούς σε επιλεγμένα συμβόλαια και προϊόντα, ώστε να διασφαλίσουμε το εύλογο των υποδειγμάτων πρόβλεψης. • Αξιολογήσαμε το εύλογο της μεταβολής των υποχρεώσεων που απορρέουν από ασφαλιστήρια συμβόλαια ζωής σε σχέση με το προηγούμενο έτος και λάβαμε περαιτέρω διευκρινίσεις από τη Διοίκηση για τυχόν μεταβολές, όπου αυτό κρίθηκε απαραίτητο.

Κύρια Θέματα Ελέγχου	Οι διαδικασίες που ακολουθήσαμε για την αντιμετώπιση των κυρίων θεμάτων ελέγχου
Συγκεκριμένα, οι σημαντικές παραδοχές, οι οποίες είναι ιδιαίτερα ευαίσθητες σε μεταβολές, είναι οι ακόλουθες: Ποσοστό ακυρώσεων Το ποσοστό ακυρώσεων (συμπεριλαμβανομένων εξαγορών και ελευθεροποιήσεων) είναι ένας από τους σημαντικότερους λόγους που οδηγεί στη σταδιακή μείωση των εν ισχύ συμβολαίων και ο οποίος θα μπορούσε ενδεχομένως να επηρεάσει θετικά ή αρνητικά τις αναμενόμενες ταμειακές ροές, ανάλογα με την κερδοφορία κάθε προϊόντος Έξοδα πρόσκτησης και διατήρησης Για τον προσδιορισμό των εξόδων που χρησιμοποιούνται για την εκτίμηση των μελλοντικών ταμειακών ροών απαιτείται η πραγματοποίηση εκτιμήσεων. Οι εν λόγω εκτιμήσεις βασίζονται στον ορθό διαχωρισμό των συνολικών εξόδων μεταξύ εξόδων πρόσκτησης και διατήρησης. Επιτόκιο προεξόφλησης Το επιτόκιο προεξόφλησης που χρησιμοποιείται για την προεξόφληση των αναμενόμενων ταμειακών ροών, οι οποίες υπόκεινται σε έλεγχο επάρκειας ασφαλιστικών αποθεμάτων, βασίζεται στην πραγματική απόδοση των περιουσιακών στοιχείων της Εταιρείας. Οι σχετικές γνωστοποιήσεις περιλαμβάνονται στις σημειώσεις 2.18, 3.2, 4.4 και 27 των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.	Πιο συγκεκριμένα, οι σημαντικές παραδοχές στις οποίες επικεντρωθήκαμε είναι οι ακόλουθες: Εξετάσαμε την καταλληλότητα της μεθοδολογίας που χρησιμοποιήθηκε από τη Διοίκηση για τον προσδιορισμό των ποσοστών ακύρωσης για κάθε κατηγορία προϊόντος βασιζόμενοι σε γενικά αποδεκτές πρακτικές της αγοράς. Εξετάσαμε τη μεθοδολογία που εφαρμόστηκε για τον διαχωρισμό των εξόδων μεταξύ εξόδων πρόσκτησης και διατήρησης. Επιπρόσθετα, αξιολογήσαμε την καταλληλότητα της μεθοδολογίας που χρησιμοποιήθηκε για το μερισμό των εξόδων πρόσκτησης και διατήρησης σε κάθε κατηγορία προϊόντος. Αξιολογήσαμε τη μεθοδολογία που εφαρμόστηκε από τη Διοίκηση για τον προσδιορισμό του επιτοκίου προεξόφλησης για τους σκοπούς ελέγχου επάρκειας των ασφαλιστικών αποθεμάτων. Εξετάσαμε επίσης, τις μελλοντικές χρηματοροές των περιουσιακών στοιχείων και τον υπολογισμό της εσωτερικής τους απόδοσης που εξισώνει την παρούσα αξία τους με την εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων. Από τις διαδικασίες ελέγχου που πραγματοποιήσαμε προέκυψε ότι οι σημαντικές παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν για την εκτίμηση των υποχρεώσεων από συμβόλαια ασφαλίσεων ζωής είναι εύλογες. Επίσης, κρίναμε ότι οι μεθοδολογίες συνάδουν με τα πρότυπα του κλάδου και αντανακλούν το είδος και τα χαρακτηριστικά του κινδύνου των ασφαλιστήριων συμβολαίων ζωής της Εταιρείας. Επιπλέον, διαπιστώσαμε ότι οι γνωστοποιήσεις που περιλαμβάνονται στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις είναι επαρκείς.

Κύρια Θέματα Ελέγχου	Οι διαδικασίες που ακολουθήσαμε για την αντιμετώπιση των κυρίων θεμάτων ελέγχου
Εκτίμηση αποθεμάτων εκκρεμών ζημιών Οι υποχρεώσεις από ασφαλιστήρια συμβόλαια περιλαμβάνουν τις εκκρεμείς ζημιές γενικών ασφαλειών που ανέρχονται σε €159 εκατ. αντιπροσωπεύοντας το 26% των συνολικών υποχρεώσεων της Εταιρείας. Η εκτίμηση των εκκρεμών ζημιών απαιτεί σημαντικές κρίσεις λόγω της υποκειμενικής φύσης της εκτίμησης των μελλοντικών αποζημιώσεων για ζημιές που έχουν συμβεί, και εξαρτάται από την ποιότητα των δεδομένων που χρησιμοποιούνται καθώς και την πρόβλεψη των μελλοντικών γεγονότων, τόσο εσωτερικών όσο και εξωτερικών. Η Διοίκηση βασίζεται σε ιστορικά στοιχεία και σε εμπειρογνώμονες για την εκτίμηση του αποθέματος των εκκρεμών αποζημιώσεων, διαδικασία που ενέχει μεγάλο βαθμό υποκειμενικότητας, ιδιαίτερα στις περιπτώσεις σωματικής βλάβης, θανάτου, νομικών υποθέσεων και καταστροφής περιουσίας. Οι σχετικές γνωστοποιήσεις περιλαμβάνονται στις σημειώσεις 2.18, 3.3, 4.5 και 27 των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.	Οι διαδικασίες ελέγχου που πραγματοποιήσαμε υποστηρίχθηκαν, όπου κρίθηκε αναγκαίο, από εσωτερικούς αναλογιστές που εξειδικεύονται στις γενικές ασφαλίσεις και περιλάμβαναν τα ακόλουθα: - Κατανοήσαμε την πολιτική αποθεματοποίησης της Εταιρείας και τη διαδικασία καταγραφής των εκκρεμών ζημιών. - Εξετάσαμε, σε δειγματοληπτική βάση, το εύλογο των αποθεμάτων για εκκρεμείς ζημιές στους κλάδους αυτοκινήτου και πυρκαγιάς με βάση την πολιτική αποθεματοποίησης της Εταιρείας, τα αντίστοιχα ασφαλιστήρια συμβόλαια και τα πιο πρόσφατα διαθέσιμα υποστηρικτικά στοιχεία ζημιών. - Εξετάσαμε την επάρκεια της εκτίμησης του αποθέματος των ζημιών που έχουν συμβεί αλλά δεν έχουν αναγγελθεί (IBNR) κατά την ημερομηνία της κατάστασης χρηματοοικονομικής θέσης, εκτελώντας ανεξάρτητους υπολογισμούς του IBNR για τους κυριότερους κλάδους. - Εξετάσαμε, σε δειγματοληπτική βάση, το εύλογο των εκτιμήσεων των εκκρεμών ζημιών που χρησιμοποιήθηκαν από τη Διοίκηση κατά την ημερομηνία της κατάστασης χρηματοοικονομικής θέσης, συγκρίνοντας αυτές τις εκτιμήσεις με τις αποζημιώσεις που καταβλήθηκαν μετά την ημερομηνία της κατάστασης χρηματοοικονομικής θέσης. - Αξιολογήσαμε το εύλογο της ετήσιας μεταβολής των εκκρεμών ζημιών και κατανοήσαμε τυχόν σημαντικές διαφορές. Από τις διαδικασίες ελέγχου που πραγματοποιήσαμε προέκυψε ότι οι εκτιμήσεις αναφορικά με το απόθεμα εκκρεμών ζημιών είναι εύλογες. Επιπλέον, διαπιστώσαμε ότι οι γνωστοποιήσεις που περιλαμβάνονται στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις είναι επαρκείς.

Κύρια Θέματα Ελέγχου	Οι διαδικασίες που ακολουθήσαμε για την αντιμετώπιση των κυρίων θεμάτων ελέγχου
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία σε εύλογη αξία για τα οποία δεν υπάρχουν παρατηρήσιμες τιμές σε ενεργή αγορά Το χαρτοφυλάκιο επενδύσεων στις Εταιρείας περιλαμβάνει Διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά στοιχεία ύψους €15 εκατ. Τα οποία κατηγοριοποιούνται στο Επίπεδο 3 στις ιεραρχίας εύλογης αξίας, σύμφωνα με στις απαιτήσεις του ΔΠΧΑ 13 Επιμέτρηση Εύλογης Αξίας. Τα χρηματοοικονομικά αυτά στοιχεία κατατάσσονται στο Επίπεδο 3 στις ιεραρχίας, καθώς δεν υπάρχουν παρατηρήσιμες τιμές σε ενεργή αγορά και επαρκή στοιχεία αγοράς για τον προσδιορισμό στις εύλογης αξία αυτών. Κατά συνέπεια, η εύλογη αξία των μέσων αυτών προσδιορίζεται με τη χρήση υποδειγμάτων αποτίμησης, που βασίζονται σε στοιχεία που περιλαμβάνουν προσεγγιστικά δεδομένα, τα οποία έχουν προκύψει, μεταξύ άλλων, και από ιστορικά δεδομένα. Εστιάσαμε στις ελεγκτικές στις διαδικασίες σε αυτό το κονδύλι λόγω στις σύνθετης και υποκειμενικής φύσης των μοντέλων αποτίμησης και των σχετικών παραδοχών. Οι σχετικές παραδοχές και εκτιμήσεις γνωστοποιούνται στις σημειώσεις 3.6 και 20.5.	Σε συνεργασία με τα εξειδικευμένα σε θέματα αποτίμησης στελέχη μας πραγματοποιήσαμε ανεξάρτητες αποτιμήσεις των μη εισηγμένων χρεωστικών τίτλων, με βάση τεχνικές αποτίμησης, δεδομένα και παραδοχές που χρησιμοποιούνται ευρέως στις αγορές για σκοπούς αξιολόγησης του εύλογου των εκτιμήσεων των εύλογων αξιών. Τα δεδομένα που χρησιμοποιήθηκαν κατά την ανεξάρτητη αποτίμηση, όπως τα αναμενόμενα τοκομερίδια και οι αποπληρωμές κεφαλαίου, βασίστηκαν σε συμβατικούς όρους που διέπουν κάθε χρηματοοικονομικό στοιχείο, ενώ τα επιτόκια που χρησιμοποιήθηκαν για την προεξόφληση των μελλοντικών ταμειακών ροών σε παρούσα αξία προσδιορίστηκαν με βάση τα επιτόκια συγκρίσιμων χρηματοοικονομικών στοιχείων από τον ίδιο εκδότη. Συγκρίναμε τα αποτελέσματα της ανεξάρτητης αποτίμησης με τις εύλογες αξίες που προσδιορίστηκαν από τη Διοίκηση, ώστε να επιβεβαιώσουμε το εύλογο των σχετικών εκτιμήσεων. Επιπλέον, αξιολογήσαμε κατά πόσο οι γνωστοποιήσεις της Εταιρείας, σχετικά με αυτά τα χρηματοοικονομικά στοιχεία, είναι σύμφωνες με τις απαιτήσεις του ΔΠΧΑ 13. Από τις διαδικασίες ελέγχου που πραγματοποιήσαμε προέκυψε ότι η αποτίμηση των εν λόγω χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων είναι εύλογη. Επιπλέον, διαπιστώσαμε ότι οι γνωστοποιήσεις που περιλαμβάνονται στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις είναι επαρκείς.

Άλλες Πληροφορίες

Η γνώμη μας επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων δεν καλύπτει τις Άλλες Πληροφορίες και, εκτός των όσων ρητά αναφέρουμε στο παρόν τμήμα της Έκθεσής μας δεν εκφράζουμε γνώμη ελέγχου ή άλλης διασφάλισης επί αυτών.

Σε σχέση με τον έλεγχό μας επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, η ευθύνη μας είναι να αναγνώσουμε τις Άλλες Πληροφορίες και με τον τρόπο αυτό να εξετάσουμε εάν οι Άλλες Πληροφορίες είναι ουσιωδώς ασυνεπείς με τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις ή τη γνώση που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχο ή αλλιώς φαίνεται να είναι ουσιωδώς εσφαλμένες.

Εξετάσαμε εάν η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου περιλαμβάνει τις γνωστοποιήσεις οι οποίες απαιτούνται από το Ν. 4548/2018. Με βάση τις εργασίες που εκτελέσαμε κατά τον έλεγχο μας, κατά τη γνώμη μας:

- Τα πληροφοριακά στοιχεία που περιλαμβάνονται στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου της χρήσης που έληξε την 31/12/2021 αντιστοιχούν στις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις,

- Η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτισθεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις των άρθρων 150 του Ν. 4548/2018.

Επιπλέον με βάση τη γνώση και κατανόηση που αποκτήσαμε κατά το έλεγχό μας, για την Εταιρεία ALLIANZ ΕΛΛΑΣ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ και το περιβάλλον της, είμαστε υποχρεωμένοι να αναφέρουμε εάν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου και στις Άλλες Πληροφορίες τις οποίες λάβαμε πριν από την ημερομηνία της παρούσας έκθεσης ελεγκτή. Δεν έχουμε να αναφέρουμε τίποτα σχετικά με το θέμα αυτό.

Ευθύνες του Διοικητικού Συμβουλίου και των υπευθύνων για τη διακυβέρνηση επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων

Το Διοικητικό Συμβούλιο έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, τις απαιτήσεις του Ν. 4548/2018, όπως και για εκείνες τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που το Διοικητικό Συμβούλιο καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση χρηματοοικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Κατά την κατάρτιση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, το Διοικητικό Συμβούλιο είναι υπεύθυνο για την αξιολόγηση της ικανότητας της Εταιρείας να συνεχίσει τις δραστηριότητες 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 το Διοικητικό Συμβούλιο είτε προτίθεται να ρευστοποιήσει την Εταιρεία ή να διακόψει τις δραστηριότητες της ή δεν έχει άλλη ρεαλιστική εναλλακτική επιλογή από το να προχωρήσει σ' αυτές τις ενέργειες.

Οι υπεύθυνοι για τη διακυβέρνηση έχουν την ευθύνη εποπτείας της διαδικασίας χρηματοοικονομικής αναφοράς της Εταιρείας

Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των χρηματοοικονομικών καταστάσεων

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

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

- Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος, σχεδιάζοντας και διενεργώντας ελεγκτικές διαδικασίες που ανταποκρίνονται στους κινδύνους αυτούς και αποκτούμε ελεγκτικά τεκμήρια που είναι επαρκή και κατάλληλα για να παρέχουν βάση για την γνώμη μας. Ο κίνδυνος μη εντοπισμού ουσιώδους σφάλματος που οφείλεται σε απάτη είναι υψηλότερος από αυτόν που οφείλεται σε λάθος, καθώς η απάτη μπορεί να εμπεριέχει συμπαιγνία, πλαστογραφία, εσκεμμένες παραλείψεις, ψευδείς διαβεβαιώσεις ή παράκαμψη των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου.
- Κατανοούμε τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που σχετίζονται με τον έλεγχο, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου της Εταιρείας.
- Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών πολιτικών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από το Διοικητικό Συμβούλιο.
- Αποφαινόμαστε για την καταλληλότητα της χρήσης από το Διοικητικό Συμβούλιο της λογιστικής αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας και με βάση τα ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτήθηκαν για το εάν υπάρχει ουσιώδης αβεβαιότητα σχετικά με γεγονότα ή συνθήκες που μπορεί να υποδηλώνουν ουσιώδη αβεβαιότητα ως προς την ικανότητα της Εταιρείας να συνεχίσει τη δραστηριότητά της. Εάν συμπεράνουμε ότι υφίσταται ουσιώδης αβεβαιότητα, είμαστε υποχρεωμένοι στην έκθεση ελεγκτή να

επιστήσουμε την προσοχή στις σχετικές γνωστοποιήσεις των χρηματοοικονομικών καταστάσεων ή εάν αυτές οι γνωστοποιήσεις είναι ανεπαρκείς να διαφοροποιήσουμε τη γνώμη μας. Τα συμπεράσματά μας βασίζονται σε ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτώνται μέχρι την ημερομηνία της έκθεσης ελεγκτή. Ωστόσο, μελλοντικά γεγονότα ή συνθήκες ενδέχεται να έχουν ως αποτέλεσμα η Εταιρεία να παύσει να λειτουργεί ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα.

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

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

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

Από τα θέματα που γνωστοποιήθηκαν στους υπεύθυνους για τη διακυβέρνηση, καθορίζουμε τα θέματα εκείνα που ήταν εξέχουσας σημασίας για τον έλεγχο των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της τρέχουσας περιόδου και ως εκ τούτου αποτελούν τα κύρια θέματα ελέγχου. Περιγράφουμε τα θέματα αυτά στην έκθεση ελεγκτή.

Έκθεση επί άλλων νομικών και κανονιστικών απαιτήσεων

1. Συμπληρωματική Έκθεση προς την Επιτροπή Ελέγχου

Η γνώμη μας επί των συνημμένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων είναι συνεπής με την προβλεπόμενη από το άρθρο 11 του Κανονισμού ΕΕ 537/2014 Συμπληρωματική Έκθεσή μας προς την Επιτροπή Ελέγχου της Εταιρείας.

2. Διορισμός Ελεγκτή

Διοριστήκαμε για πρώτη φορά ως Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές της Εταιρείας με την από 30 Ιουνίου 2018 απόφαση της ετήσιας τακτικής γενικής συνέλευσης των μετόχων. Ο διορισμός μας έχει αδιαλείπτως ανανεωθεί, καλύπτοντας μια συνολική περίοδο ελέγχου 5 ετών, με βάση τις κατ' έτος λαμβανόμενες αποφάσεις της τακτικής συνέλευσης των μετόχων.

Αθήνα, 30 Ιουνίου 2022

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής



ΠραϊσγουώτερχαουςΚούπερς
Ανώνυμη Ελεγκτική εταιρεία
Λ. Κηφισίας 268
152 32 Χαλάνδρι

AM ΣΟΕΛ 113

Μάριος Ψάλτης
AM ΣΟΕΛ 38081

Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος

Για την χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου

(Ποσά σε '000€)	Σημ.	2022	2021
Δεδουλευμένα μικτά ασφάλιστρα και συναφή έσοδα	6.1	147.642	137.892
Εκχωρηθέντα ασφάλιστρα	6.2	(22.920)	(21.312)
Καθαρά δεδουλευμένα ασφάλιστρα και συναφή έσοδα		124.722	116.579
Έσοδα επενδύσεων	7.1	6.965	6.613
Κέρδη / (Ζημιές) από πώληση επενδύσεων	7.2	12	174
Απομείωση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	7.3	(20.151)	0
Κέρδη/(Ζημιές) από αποτίμηση επενδύσεων	8	(5.073)	2.256
Χρηματοοικονομικά έξοδα	9	(277)	(299)
Λοιπά έσοδα / (έξοδα)	10	1.639	1.871
Σύνολο		(16.885)	10.615
Αποζημιώσεις και παροχές σε ασφαλισμένους	11	(76.381)	(72.953)
Μεταβολή υποχρεώσεων ασφαλιστικών και επενδυτικών συμβολαίων	11	12.753	8.159
Έξοδα πρόσκτησης ασφαλιστικών και επενδυτικών συμβολαίων	12	(26.666)	(24.680)
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	13.1	(13.012)	(12.228)
Αμοιβές τρίτων και διάφορα έξοδα	13.2	(16.235)	(15.952)
Κέρδη / (Ζημιές) προ φόρων		(11.704)	9.540
Φόρος εισοδήματος	14	(2.247)	(5.098)
Κέρδη / (Ζημιές) μετά από φόρο		(13.951)	4.442
Λοιπά συνολικά εισοδήματα που θα μεταφερθούν στα αποτελέσματα σε μεταγενέστερες περιόδους μετά από φόρους			
Κέρδη / (Ζημιές) Αποτίμηση των διαθεσίμων προς πώληση χρεογράφων		(47.195)	(14.696)
Φόρος που αντιστοιχεί σε αποτίμηση των διαθεσίμων προς πώληση χρεογράφων	14	11.044	3.251
Σύνολο	26	(36.150)	(11.445)
Λοιπά συνολικά εισοδήματα που δεν θα μεταφερθούν στα αποτελέσματα			
Αναλογιστικά Κέρδη / (Ζημιές)	31	111	964
Φόρος που αντιστοιχεί σε αναλογιστικά (Κέρδη / Ζημιές)	14	(24)	(218)
Σύνολο		86	746
Συνολικά εισοδήματα μετά από φόρους		(50.015)	(6.257)

Οι σημειώσεις στις σελίδες 20-87 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης

Κατά την 31 Δεκεμβρίου

(Ποσά σε '000€)	Σημ.	2022	2021
Ενεργητικό			
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	15	19.470	19.390
Επενδύσεις σε ακίνητα	16	1.954	2.211
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	17	971	1.129
Προμήθειες και λοιπά έξοδα παραγωγής επομένων χρήσεων	18	10.436	9.716
Επενδύσεις σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις	19	2.068	2.068
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	14	32.982	23.529
Αξίογραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου			
Αξίογραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου - διαθέσιμα προς πώληση	20.1	419.608	450.044
Αξίογραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου - εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	20.2	87.888	102.814
Αξίογραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου - δάνεια και απαιτήσεις	20.3	52.662	31.736
Απαιτήσεις από δάνεια	21	601	609
Απαιτήσεις από ασφάλιστρα	22	8.279	7.329
Απαιτήσεις από αντασφαλιστές	23	33.445	40.268
Λοιπές απαιτήσεις	24	3.184	2.665
Απαιτήσεις από φόρο εισοδήματος	14	368	1.151
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών	25	60.665	109.647
Σύνολο ενεργητικού		734.581	804.305
Ίδια κεφάλαια και υποχρεώσεις			
Ίδια κεφάλαια			
Μετοχικό κεφάλαιο	26	50.680	50.680
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	26	72.954	72.954
Λοιπά αποθεματικά	26	(11.134)	24.930
Αποτελέσματα εις νέον		6.664	20.615
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		119.164	169.179
Υποχρεώσεις			
Υποχρεώσεις ασφαλιστικών συμβολαίων	27	424.146	440.707
Υποχρεώσεις επενδυτικών συμβολαίων	28	151.707	152.727
Υποχρεώσεις προς αντασφαλιστές	29	18.221	20.538
Πιστωτές και λοιπές υποχρεώσεις	30	18.916	18.587
Υποχρεώσεις από παροχές στο προσωπικό	31	2.428	2.566
Σύνολο υποχρεώσεων		615.418	635.126
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων		734.581	804.305

Αθήνα, 29 Ιουνίου 2023

Ο Πρόεδρος του
Διοικητικού
Συμβουλίου
Jacob Fuest

Ο Διευθύνων
Σύμβουλος

Χρήστος
Γεωργακόπουλος

Ο Οικονομικός
Διευθυντής

Ιωάννης Ηλιάδης

Ο Υπεύθυνος
Αναλογιστής

Χρήστος-Θώνας
Γεωργίου

Ο Διευθυντής
Λογιστηρίου

Θεόδωρος Στάθης

CH1HJCPT9

AN 085012

AZ 064940

AP 092598

AE102654
ΑΔΕΤ 0107948

Οι σημειώσεις στις σελίδες 20-87 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

Κατάσταση Μεταβολών των Ιδίων Κεφαλαίων

Για την χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου

(Ποσά σε '000€)	Μετοχικό κεφάλαιο	Διαφορά από έκδοση υπέρ το άρτιο	Αποθεματικό από αποτίμηση διαθέσιμων προς πώληση χρεογράφων	Λοιπά αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2022	50.680	72.954	15.473	9.458	20.615	169.180
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	0	0	0	0	0	0
Μεταφορές σε αποθεματικά	0	0	0	0	0	0
Αποτίμηση χαρτοφυλακίου διαθέσιμων προς πώληση αξιογράφων	0	0	(36.150)	0	0	(36.150)
Αναλογιστικό κέρδος/ζημιά	0	0	0	87	0	87
Μέρισμα χρήσης 2022	0	0	0	0	0	0
Αποτέλεσμα χρήσης	0	0	0	0	(13.951)	(13.951)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2022	50.680	72.954	(20.678)	9.545	6.664	119.164

(Ποσά σε '000€)	Μετοχικό κεφάλαιο	Διαφορά από έκδοση υπέρ το άρτιο	Αποθεματικό από αποτίμηση διαθέσιμων προς πώληση χρεογράφων	Λοιπά αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2021	50.680	72.954	26.918	8.712	16.173	175.437
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	0	0	0	0	0	0
Μεταφορές σε αποθεματικά	0	0	0	0	0	0
Αποτίμηση χαρτοφυλακίου διαθέσιμων προς πώληση αξιογράφων	0	0	(11.445)	0	0	(11.445)
Αναλογιστικό κέρδος/ζημιά	0	0	0	746	0	746
Μέρισμα χρήσης 2021	0	0	0	0	0	0
Αποτέλεσμα χρήσης	0	0	0	0	4.442	4.442
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2021	50.680	72.954	15.473	9.458	20.615	169.179

Οι σημειώσεις στις σελίδες 20-87 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

Κατάσταση Ταμειακών Ροών

Για την χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου

Κατάσταση Ταμειακών Ροών	Σημ.	2022	2021
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες			
Καθαρά κέρδη προ φόρων		(11.704)	9.540
Προσαρμογές για:			
Προβλέψεις για απομείωση απαιτήσεων και λοιπές προβλέψεις		(1.772)	(2.364)
Προβλέψεις για απομείωση επενδύσεων		20.151	0
Αποσβέσεις	13.2	1.016	963
Τόκοι και μερίσματα εισπρακτέοι	7	(4.509)	(4.659)
Χρεωστικοί τόκοι	9	(277)	(299)
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες πριν από τις μεταβολές στα λειτουργικά περιουσιακά στοιχεία		2.906	3.181
Μεταβολές στα λειτουργικά περιουσιακά στοιχεία:			
Μεταβολή απαιτήσεων		21.107	(138)
Μεταβολή υποχρεώσεων		(1.267)	(1.620)
Μεταβολή ασφαλιστικών προβλέψεων		(10.431)	(4.543)
Μεταβολή επενδυτικών ασφαλιστικών προϊόντων		(7.150)	1.138
Αγορές / πωλήσεις αξιογράφων επενδυτικού χαρτοφυλακίου	20.4	(60.658)	8.249
Πληρωμές τόκων	9	277	299
Τόκοι και μερίσματα εισπραχθέντα		7.152	7.290
Πληρωθέντες φόροι εισοδήματος	14	0	0
Σύνολο μεταβολών σε λειτουργικά περιουσιακά στοιχεία		(50.970)	10.674
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες		(48.063)	13.855
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες			
Αγορές άυλων και ενσώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων	15, 16, 17	(921)	(890)
Εισπράξεις από πώληση άυλων και ενσώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων	15, 16, 17	3	418
Καθαρές ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες		(918)	(472)
Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες			
Είσπραξη από αύξηση μετοχικού κεφαλαίου		0	0
Μερίσματα Πληρωθέντα		0	0
Καθαρές Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες		0	0
Καθαρή (μείωση)/αύξηση στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών		(48.982)	13.383
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών αρχής χρήσεως		109.647	96.263
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών τέλους χρήσεως	25	60.665	109.647

Οι σημειώσεις στις σελίδες 20-87 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

Σημειώσεις επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

1. Εταιρική πληροφόρηση

Δραστηριότητα

Η Allianz Ελλάς Ανώνυμη Ασφαλιστική Εταιρεία (η «Εταιρεία») είναι ανώνυμη ασφαλιστική εταιρεία και αναλαμβάνει κινδύνους ασφαλίσεων κατά Ζημιών και Ζωής. Τα ασφαλιστικά προϊόντα της Εταιρείας προσφέρονται στην Ελλάδα και στη Κύπρο. Η Εταιρεία απασχολεί **200** άτομα στην Ελλάδα και στην Κύπρο.

Τα στοιχεία της εταιρείας παρατίθενται παρακάτω:

	Ελλάδα (Κεντρικά Γραφεία)	Κύπρος (Υποκατάστημα)
Διεύθυνση	Λ. Αθηνών 110, 104 42 Κτίριο Γ', Αθήνα	Λ. Τζων Κέννεντυ 23, 10075, Λευκωσία
Αριθμός ΓΕΜΗ	234101000	ΑΕ2847
Κατηγοριοποίηση βάσει Ν.4308/14	Μεγάλη εταιρεία	-

Η Εταιρεία λειτουργεί σύμφωνα με τις διατάξεις των νόμων Ν.4548/2018 και Ν.4364/2016 όπως ισχύουν μέχρι σήμερα.

Οι δραστηριότητες της Εταιρείας όπως περιγράφονται στο καταστατικό της είναι:

1. Η διενέργεια ασφαλίσεων κατά Ζημιών κάθε είδους και παντός κλάδου
2. Η διενέργεια ασφαλίσεων Ζωής κάθε είδους και παντός κλάδου
3. Η διενέργεια αντασφαλίσεων στις ασφαλίσεις κατά Ζημιών και η εκχώρησή τους
4. Η διενέργεια αντασφαλίσεων στις ασφαλίσεις Ζωής και η εκχώρησή τους
5. Η αντιπροσώπευση αλλοδαπών επιχειρήσεων ασφαλίσεων κατά Ζημιών και ασφαλίσεων Ζωής
6. Η συμμετοχή σε επιχειρήσεις που επιδιώκουν τον ίδιο παρεμφερή σκοπό ή σε επιχειρήσεις παροχής χρηματοοικονομικών υπηρεσιών εν γένει
7. Η παροχή, προς εταιρείες του Ομίλου της Allianz SE, διοικητικών υπηρεσιών οικονομικού και εμπορικού περιεχομένου που προκύπτουν άμεσα από τις δραστηριότητες ασφάλισης.

Οι Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της 31 Δεκεμβρίου **2022** έχουν εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας προς δημοσίευση στις 28 Ιουνίου 2023 και τελούν υπό την έγκρισή της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της και έχουν αναρτηθεί στο διαδίκτυο στην ηλεκτρονική διεύθυνση www.allianz.com.gr.

Εταιρική Πληροφόρηση

Ο κύριος μέτοχος της εταιρείας είναι η εταιρεία Allianz SE με ποσοστό συμμετοχής 100% στο κεφάλαιο της. Η Allianz S.E. είναι μία Ευρωπαϊκή Εταιρεία (Societas Europaea) με έδρα στη Γερμανία και με μετοχές εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά.

ISIN (International Securities Identification Number)	DE0008404005
Συντομεύσεις για πρακτορεία ειδήσεων	Bloomberg: ALV GR Reuters: 0#ALVG.DEU
Χρηματιστηριακοί Δείκτες	DAX, EURO STOXX 50, STOXX Europe 600 Insurance
Κλάδος	Ασφάλιση

Οι μετοχές της Allianz Ελλάς Μονοπρόσωπης Α.Α.Ε. δεν είναι εισηγμένες. Ο παρακάτω πίνακας απεικονίζει τις δραστηριότητες της εταιρείας ανά κλάδο και χώρα.

Όνομα εταιρείας	Χώρα	Δραστηριότητα	% Συμμετοχή 2022	% Συμμετοχή 2021
Allianz Ελλάς	Κύπρος	Ασφαλίσεις κατά Ζημιών	(Υποκατάστημα)	(Υποκατάστημα)
Allianz ΑΕΔΑΚ	Ελλάδα	Επενδυτικές υπηρεσίες	100%	100%
Allianz Ασφαλιστικοί σύμβουλοι Μον. ΕΠΕ	Ελλάδα	Ασφαλιστικές και υπηρεσίες διαμεσολάβησης	100%	100%

Η σύνθεση του διοικητικού Συμβουλίου, όπως διαμορφώθηκε με την απόφαση Διοικητικού Συμβουλίου στις **30/12/2022**, ήταν:

Διοικητικό Συμβούλιο	
Όνομα	Ρόλος
Anthony Joseph Bradshaw	Πρόεδρος, μη εκτελεστικός
Thomas Karl Heinz Naumann	Αντιπρόεδρος, μη εκτελεστικός
Χρήστος Γεωργακόπουλος	Διευθύνων Σύμβουλος
Μελέτιος Φικιώρης	Μέλος, μη εκτελεστικό
Lorella Sdrigotti	Μέλος, μη εκτελεστικό

Η σύνθεση του διοικητικού Συμβουλίου, όπως διαμορφώθηκε με την απόφαση Διοικητικού Συμβουλίου στις **01/06/2023**, ήταν:

Διοικητικό Συμβούλιο	
Όνομα	Ρόλος
Jacob Fuest	Πρόεδρος, μη εκτελεστικός
Χρήστος Γεωργακόπουλος	Διευθύνων Σύμβουλος
Ιωάννης Κότσιανος	Μέλος, μη εκτελεστικό
Bettina Claudia Dietsche	Μέλος, μη εκτελεστικό
Christoph Plein	Μέλος, μη εκτελεστικό
Lorella Sdrigotti	Μέλος, μη εκτελεστικό

2. Περίληψη των σημαντικότερων λογιστικών πολιτικών

2.1 Βάση σύνταξης των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Οι Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.) τα οποία έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (Ι.Α.Σ.Β.) καθώς και τις Διερμηνείες που εκδόθηκαν από την Επιτροπή Ερμηνείας Προτύπων (Ι.Φ.Ρ.Ι.Κ.) της Ι.Α.Σ.Β., όπως αυτές έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και ισχύουν από την 1 Ιανουαρίου 2016.

Οι Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις έχουν καταρτισθεί με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους με εξαίρεση τις επενδύσεις σε αξιόγραφα διαθέσιμα προς πώληση και τις επενδύσεις (και τις αντίστοιχες υποχρεώσεις) σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων (Unit Linked) που αποτιμώνται στην εύλογη αξία, όπως σχετικά αναφέρεται στην [Σημείωση 2.6](#).

Η σύνταξη των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων, σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α., απαιτεί τη διενέργεια εκτιμήσεων και την υιοθέτηση παραδοχών από πλευράς της Διοίκησης, οι οποίες δύναται να επηρεάσουν την εφαρμογή των λογιστικών πολιτικών καθώς και τα ποσά που περιλαμβάνονται στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις. Οι σημαντικότερες από τις παραδοχές αυτές έγιναν στα πεδία που χαρακτηρίζονται από αυξημένη πολυπλοκότητα και υποκειμενικότητα στην εφαρμογή των λογιστικών πολιτικών και αναφέρονται στη [Σημείωση 3](#). Τα ποσά των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων απεικονίζονται σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ρητά αναφέρεται διαφορετικά. Τυχόν διαφορές στους πίνακες και τις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις. Οι Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας περιλαμβάνονται στις Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις που καταρτίζει η μητρική Allianz S.E. με έδρα τη Γερμανία. Η Εταιρεία δεν καταρτίζει Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις διότι τα οικονομικά στοιχεία των θυγατρικών της εταιρειών ενοποιούνται απευθείας και πλήρως στις Χρηματοοικονομικές καταστάσεις της μητρικής της εταιρείας, οι οποίες αναρτώνται στην ηλεκτρονική διεύθυνση www.allianz.com.

2.2 Αρχή της συνέχισης της δραστηριότητας

Η Διοίκηση κρίνοντας τις συνθήκες που επικράτησαν το **2022** στην Ελληνική Οικονομία και στο διεθνές μακροοικονομικό περιβάλλον εκτιμά ότι η Εταιρεία είναι σε θέση να διατηρήσει ένα καλό επίπεδο κερδοφορίας και θεωρεί ότι δεν υπάρχουν αντικειμενικές ενδείξεις που να θέτουν υπό αμφισβήτηση την παραδοχή συνέχισης της δραστηριότητας (going concern). Η Εταιρεία διαθέτει επαρκή διαθέσιμα, αναμένει να εμφανίσει κερδοφορία, έχει καλύψει πλήρως τα εποπτικά όρια και κεφάλαια ενώ η Διοίκηση της Εταιρείας επίσης έχει ήδη σχεδιάσει όλες τις απαραίτητες ενέργειες ώστε να διασφαλιστεί τη δυνατή κεφαλαιακή της θέση της Εταιρείας στο μέλλον. Σημειώνεται ότι παρά τη πτώση των τιμών των αμοιβαίων κεφαλαίων που οδήγησαν σε ζημιές απομείωσης, οι δείκτες φερεγγυότητας της Εταιρείας δεν επηρεάστηκαν ([Σημείωση 4.7](#)).

Οι κύριες λογιστικές πολιτικές που έχουν χρησιμοποιηθεί στις Χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται παρακάτω:

2.3 Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία (ιδιοχρησιμοποιούμενα)

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

Τόσο τα ακίνητα όσο και ο κινητός εξοπλισμός, παρουσιάζονται και αποτιμώνται στο ιστορικό κόστος τους μειωμένο κατά τις σωρευμένες αποσβέσεις και τις τυχόν ζημιές απομείωσής τους. Μεταγενέστερες δαπάνες επαυξάνουν την αξία του παγίου ή αναγνωρίζονται ως ξεχωριστό πάγιο, μόνο όταν αναμένεται να προκύψουν μελλοντικά οικονομικά οφέλη και το κόστος τους μπορεί να μετρηθεί με αξιοπιστία. Σε διαφορετική περίπτωση, οι συγκεκριμένες δαπάνες καταχωρούνται απ' ευθείας στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος κατά την πραγματοποίησή τους. Δαπάνες επισκευών και συντηρήσεων επιβαρύνουν την κατάσταση συνολικού εισοδήματος της χρήσης κατά την πραγματοποίησή τους. Οι δαπάνες προσθηκών και βελτιώσεων σε ακίνητα τρίτων αποτιμώνται στο ιστορικό κόστος μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις και τις τυχόν προβλέψεις απομείωσής τους και αποσβένονται με βάση τη διάρκεια της μισθωτικής σύμβασης. Η διενέργεια αποσβέσεων επί ενός ενσώματου παγίου περιουσιακού στοιχείου αρχίζει με την έναρξη χρησιμοποίησής του και διακόπτεται μόνο με την πώληση ή τη μεταβίβαση του παγίου περιουσιακού στοιχείου. Οι αποσβέσεις των κτιρίων, λογίζονται συστηματικά σύμφωνα με τη σταθερή μέθοδο λαμβάνοντας υπόψη τη διάρκεια της εκτιμώμενης ωφέλιμης ζωής τους, η οποία υπόκειται σε επανεξέταση κάθε τρία έτη. Οι αποσβέσεις των μεταφορικών μέσων και του λοιπού εξοπλισμού, διενεργούνται στο κόστος κτήσης και υπολογίζονται σύμφωνα με τη μέθοδο του σταθερού ποσού κατά τη διάρκεια της εκτιμώμενης ωφέλιμης ζωής τους.

Η εκτιμώμενη ωφέλιμη ζωή ανά κατηγορία παγίων έχει καθορισθεί ως εξής:

Κατηγορία	Εκτιμώμενη μέση ωφέλιμη ζωή
Κτίρια	50 χρόνια
Προσθήκες σε μισθωμένα κτίρια	Διάρκεια της μίσθωσης
Μεταφορικά μέσα	10 χρόνια
Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	10 χρόνια
Ηλεκτρονικοί υπολογιστές	5 χρόνια

Οι εδαφικές εκτάσεις δεν αποσβένονται, εξετάζονται όμως για τυχόν απομείωση της αξίας τους. Πάγια που έχουν υποστεί απομείωση προσαρμόζονται στην ανακτήσιμη αξία τους. Το κόστος κτήσης και οι σωρευμένες αποσβέσεις των ενσώματων παγίων που πωλούνται ή αποσύρονται, μεταφέρονται από τους αντίστοιχους λογαριασμούς τη στιγμή της πώλησης ή της απόσυρσης και οποιοδήποτε κέρδος ή ζημία προκύπτει καταχωρείται στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος.

2.4 Επενδύσεις σε ακίνητα

Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται κτίρια ή τμήματα κτιρίων και η αναλογία τους επί του οικοπέδου, τα οποία κατέχει η Εταιρεία με σκοπό την είσπραξη μισθωμάτων ή και την αποκόμιση κεφαλαιακών κερδών. Τα επενδυτικά ακίνητα παρουσιάζονται και αποτιμώνται στο ιστορικό κόστος τους μειωμένο κατά τις σωρευμένες αποσβέσεις και τις τυχόν ζημιές απομείωσής τους. Η ωφέλιμη ζωή των επενδυτικών ακινήτων/κτιρίων έχει καθορισθεί στα 50 έτη. Τα οικοπέδα δεν αποσβένονται. Έξοδα συντηρήσεων και επισκευών των επενδύσεων σε ακίνητα, αναγνωρίζονται στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος. Η Εταιρεία αποτιμά τα επενδυτικά ακίνητα με επαρκή συχνότητα, έτσι ώστε να εξασφαλίζεται ότι η εύλογη αξία ενός αναπροσαρμοζόμενου περιουσιακού στοιχείου δεν διαφέρει ουσιωδώς από την λογιστική αξία του.

2.5 Άυλα περιουσιακά στοιχεία

Στα άυλα στοιχεία του ενεργητικού περιλαμβάνονται άδειες λογισμικού, που αποτιμώνται στο κόστος κτήσης, μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις τους και τυχόν ζημιές απομείωσης. Οι αποσβέσεις διενεργούνται με βάση τη σταθερή μέθοδο κατά την διάρκεια της εκτιμώμενης ωφέλιμης ζωής αυτών, την οποία η Εταιρεία έχει καθορίσει στα 5 έτη. Δαπάνες για τη συντήρηση του λογισμικού καταχωρούνται στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος κατά την πραγματοποίησή τους.

2.6 Επενδύσεις σε χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

Οι επενδύσεις σε χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αναγνωρίζονται αρχικά στην εύλογη αξία τους, η οποία συμπίπτει με το κόστος απόκτησής τους. Μεταγενέστερα της αρχικής αναγνώρισης ταξινομούνται ανάλογα με το σκοπό για τον οποίο αποκτήθηκαν. Επενδύσεις που διαπραγματεύονται σε οργανωμένες χρηματαγορές αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους (εκτός των επενδύσεων διακρατούμενων στην λήξη), η οποία προσδιορίζεται με βάση την τρέχουσα χρηματιστηριακή αξία που προέρχεται από οργανωμένες χρηματαγορές στις οποίες διαπραγματεύονται ουσιαστικά οι επενδύσεις, την ημέρα κλεισίματος των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων. Επενδύσεις σε μη εισηγμένους τίτλους αποτιμώνται στην εύλογη αξία η οποία προσδιορίζεται με κάποια παραδεκτή μέθοδο αποτίμησης εκτός των περιπτώσεων όπου αυτή δεν μπορεί να προσδιορισθεί με βέσιμο τρόπο, οπότε αποτιμώνται στην αξία κτήσης τους μείον την τυχόν υπάρχουσα απομείωση τους.

Όλες οι συναλλαγές αγοράς και πώλησης επενδύσεων σε χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία καταχωρούνται την ημερομηνία σύναψης της συναλλαγής (trade date), η οποία αντιστοιχεί στην ημερομηνία κατά την οποία η Εταιρεία δεσμεύεται να αγοράσει ή να πωλήσει το χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο.

Οι επενδύσεις ταξινομούνται στις εξής κατηγορίες:

2.6.1 Επενδύσεις διακρατούμενες μέχρι τη λήξη

Οι διακρατούμενες μέχρι τη λήξη επενδύσεις περιλαμβάνουν αξιόγραφα με καθορισμένη ημερομηνία λήξης και σταθερές ή προσδιορίσιμες πληρωμές για τα οποία η Εταιρεία έχει θετική πρόθεση και ικανότητα να κρατήσει μέχρι τη λήξη. Οι επενδύσεις αυτές αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος με την χρήση του πραγματικού επιτοκίου και τα κέρδη ή οι ζημιές αναγνωρίζονται στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος ως χρηματοοικονομικό έσοδο ή έξοδο αντίστοιχα. Η εταιρεία δεν έχει ταξινομήσει επενδύσεις σε αυτή τη κατηγορία.

2.6.2 Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση

Οι επενδύσεις οι οποίες δεν έχουν καταχωρηθεί στις κατηγορίες των διακρατούμενων στην λήξη, των αποτιμώμενων στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων και των δανείων και απαιτήσεων καταχωρούνται στην κατηγορία των Διαθεσίμων προς Πώληση. Τα Διαθέσιμα προς Πώληση χρηματοοικονομικά μέσα αφορούν επενδύσεις οι οποίες μπορούν να διακρατούνται μέχρι τη λήξη ή να πωληθούν προκειμένου να ικανοποιηθούν ανάγκες ρευστότητας ή να επιτευχθούν κέρδη από μεταβολή των επιτοκίων ή της τιμής ξένων νομισμάτων. Οι επενδύσεις αυτές αρχικώς αποτιμώνται στην αξία κτήσης, που είναι η εύλογη αξία του ποσού που καταβάλλεται, συμπεριλαμβανομένων των εξόδων αγοράς που σχετίζονται με την επένδυση. Έπειτα από την αρχική καταχώρησή τους, οι επενδύσεις που έχουν ταξινομηθεί ως διαθέσιμες προς πώληση αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους. Τα κέρδη ή οι ζημιές που προκύπτουν από την αποτίμηση των διαθέσιμων προς πώληση επενδύσεων καταχωρούνται σε ειδικό λογαριασμό των Ιδίων Κεφαλαίων έως ότου εκποιηθούν ή εισπραχθούν ή διαπιστωθεί ότι υπάρχει απομείωση στην αξία τους, οπότε και μεταφέρονται στη κατάσταση συνολικού εισοδήματος.

2.6.3 Επενδύσεις σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων

Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται κυρίως οι επενδύσεις που είναι συνδεδεμένες με ασφαλιστήρια συμβόλαια Ζωής όπου ο ασφαλισμένος έχει τον επενδυτικό κίνδυνο και αφορούν τα ατομικά προϊόντα Unit Linked και τα ομαδικά επενδυτικά συμβόλαια. Η αντίστοιχη υποχρέωση που προκύπτει από τα συμβόλαια αυτά, εμφανίζεται στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης, είτε στη γραμμή 'υποχρεώσεις ασφαλιστικών συμβολαίων' στην περίπτωση των συμβολαίων που καλύπτουν σημαντικό ασφαλιστικό κίνδυνο, είτε στη γραμμή 'υποχρεώσεις επενδυτικών συμβολαίων' στην περίπτωση που δεν καλύπτεται σημαντικός ασφαλιστικός κίνδυνος. Οι επενδύσεις αυτές αποτιμώνται στην τρέχουσα αξία των συνδεδεμένων επενδύσεων, και οι μεταβολές καταχωρούνται στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος.

2.6.4 Δάνεια και απαιτήσεις

Οι Επενδύσεις περιλαμβάνουν αξιόγραφα με καθορισμένη ημερομηνία λήξης. Οι επενδύσεις αυτές αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος με την χρήση του πραγματικού επιτοκίου και τα κέρδη ή οι ζημιές από πώληση αναγνωρίζονται στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος ως χρηματοοικονομικό έσοδο ή έξοδο αντίστοιχα.

2.6.5 Εύλογη αξία χρηματοοικονομικών μέσων

Για τα χρηματοοικονομικά μέσα που διαπραγματεύονται σε ενεργό αγορά, ο προσδιορισμός της εύλογης αξίας τους βασίζεται στις χρηματιστηριακές τιμές της αγοράς. Ένα χρηματοοικονομικό μέσο θεωρείται εισηγμένο σε ενεργό αγορά όταν οι χρηματιστηριακές τιμές είναι διαθέσιμες από χρηματιστήριο, χρηματιστές, διαπραγματευτές, επιχειρηματικό τομέα, υπηρεσία τιμών ή ρυθμιστική αρχή και οι τιμές αυτές αντιπροσωπεύουν πραγματικές και συχνές συναλλαγές σε καθαρά εμπορική βάση.

Αν η αγορά για ένα χρηματοοικονομικό μέσο δεν είναι ενεργή, η Εταιρεία καθορίζει την εύλογη αξία χρησιμοποιώντας μία τεχνική αποτίμησης. Στις τεχνικές αποτίμησης περιλαμβάνεται η χρήση πρόσφατων συναλλαγών σε καθαρά εμπορική βάση μεταξύ δύο μερών που ενεργούν με τη θέλησή τους και με πλήρη γνώση των συνθηκών της αγοράς, η αναφορά στην τρέχουσα εύλογη αξία ενός ουσιαστικά συναφούς ή υποκείμενου μέσου, η ανάλυση των προεξοφλημένων ταμειακών ροών και μοντέλα αποτίμησης δικαιωμάτων προαίρεσης. Η τεχνική αποτίμησης χρησιμοποιεί στο μέγιστο βαθμό δεδομένα της αγοράς και βασίζεται όσο το δυνατό λιγότερο σε δεδομένα που αφορούν ειδικά την Εταιρεία ή τον Όμιλο Allianz. Η καλύτερη εκτίμηση της εύλογης αξίας κατά την αρχική αναγνώριση ενός χρηματοοικονομικού μέσου είναι η τιμή της συναλλαγής, εκτός αν η εύλογη αξία του μέσου αποδεικνύεται από άλλες παρατηρήσιμες συναλλαγές της αγοράς που αφορούν στο ίδιο μέσο ή βάσει μιας τεχνικής αποτίμησης της οποίας οι μεταβλητές περιλαμβάνουν μόνο δεδομένα από παρατηρήσιμες αγορές. Στις περιπτώσεις αυτές, η διαφορά ανάμεσα στην τιμή της συναλλαγής και στην εύλογη αξία αναγνωρίζεται άμεσα στη κατάσταση συνολικού εισοδήματος.

Η Εταιρεία χρησιμοποιεί την ακόλουθη ιεραρχία για τον καθορισμό και τη γνωστοποίηση, της εύλογης αξίας των χρηματοοικονομικών μέσων.

Επίπεδο 1: Επενδύσεις που επιμετρούνται στην εύλογη αξία με βάση χρηματιστηριακές τιμές σε ενεργείς αγορές.

Επίπεδο 2: Επενδύσεις που επιμετρούνται στην εύλογη αξία με βάση μοντέλα αποτίμησης στα οποία όλα τα στοιχεία που επηρεάζουν σημαντικά την εύλογη αξία είναι βασισμένα σε παρατηρήσιμα δεδομένα της αγοράς.

Επίπεδο 3: Επενδύσεις που επιμετρούνται στην εύλογη αξία με βάση μοντέλα αποτίμησης στα οποία όλα τα στοιχεία που επηρεάζουν σημαντικά την εύλογη αξία δεν είναι βασισμένα σε παρατηρήσιμα δεδομένα της αγοράς.

Περισσότερες πληροφορίες σχετικά με την εύλογη αξία των επενδύσεων μπορούν να ανακτηθούν στη [Σημείωση 20.5](#).

2.7 Απομείωση στοιχείων Ενεργητικού

2.7.1 Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία σε αποσβεσμένο κόστος

Σε κάθε ημερομηνία κλεισίματος των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων, η διοίκηση της Εταιρείας εξετάζει την αξία των περιουσιακών στοιχείων της προκειμένου να διαπιστώσει εάν υφίσταται περίπτωση απομείωσης της αξίας τους. Η αξία ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου απομειώνεται, με αποτέλεσμα την αναγνώριση ζημιάς απομείωσης, όταν υπάρχει αντικειμενική ένδειξη ότι ένα ή περισσότερα γεγονότα που συνέβησαν μετά την αρχική αναγνώριση της επένδυσης είχαν αρνητική επίδραση στις προσδοκώμενες μελλοντικές ταμειακές ροές από την επένδυση, και αυτή μπορεί να υπολογιστεί αξιόπιστα. Αντικειμενική ένδειξη απομείωσης της αξίας ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου συμπεριλαμβάνει στοιχεία που σχετίζονται με τα πιο κάτω:

- Σημαντική οικονομική δυσχέρεια του εκδότη ή του χρεώστη.
- Αθέτηση συμβολαίου, όπως π.χ. καθυστέρηση σε πληρωμές.
- Ένδειξη ότι ο εκδότης ή ο χρεώστης χρεοκοπεί ή εκκαθαρίζεται.
- Η εξαφάνιση μιας ενεργούς αγοράς για το χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο ως αποτέλεσμα οικονομικών δυσκολιών.
- Ενδείξεις που εισηγούνται ότι υπάρχει μετρήσιμη μείωση στις προσδοκώμενες μελλοντικές ταμειακές ροές προς την Εταιρεία από μια κατηγορία χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων, σε σχέση με την αρχική εκτίμηση, παρόλο που η μείωση δεν μπορεί να διαπιστωθεί στα ξεχωριστά χρηματοοικονομικά στοιχεία της κατηγορίας.

Η Εταιρεία κατ' αρχήν εξακριβώνει αν υπάρχει αντικειμενική ένδειξη απομείωσης για κάθε ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο που είναι από μόνο του σημαντικό. Όταν δεν υπάρχει αντικειμενική ένδειξη απομείωσης της αξίας ενός συγκεκριμένου χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου, είτε σημαντικό είτε όχι, τότε το στοιχείο αυτό ομαδοποιείται με άλλα περιουσιακά στοιχεία παρόμοιων χαρακτηριστικών και η ομάδα που δημιουργείται ελέγχεται για απομείωση. Περιουσιακά στοιχεία που έχουν ξεχωριστά ελεγχθεί για απομείωση και για τα οποία αναγνωρίζεται ζημιά απομείωσης, δεν περιλαμβάνονται στον ομαδικό έλεγχο για απομείωση.

Η ζημιά απομείωσης δανείων και απαιτήσεων, ή αξιογράφων δια κρατούμενων μέχρι τη λήξη τους που αποτιμώνται στο αποσβεσμένο κόστος τους, υπολογίζεται ως η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας και της τρέχουσας αξίας των προσδοκώμενων

μελλοντικών ταμειακών ροών προς την Εταιρεία προεξοφλημένων στο αρχικό πραγματικό επιτόκιο του αξιόγραφου. Η λογιστική αξία του περιουσιακού στοιχείου μειώνεται με τη χρήση ενός λογαριασμού προβλέψεων και η ζημιά αναγνωρίζεται στη κατάσταση συνολικού εισοδήματος.

Αν ένα αξιόγραφο διακρατούμενο μέχρι τη λήξη του ή ένα δάνειο έχουν μεταβλητό επιτόκιο, το επιτόκιο προεξόφλησης που χρησιμοποιείται για τον υπολογισμό της ζημιάς απομείωσης είναι το τρέχον πραγματικό επιτόκιο που ορίζει το συμβόλαιο. Για πρακτικούς λόγους, η Εταιρεία μπορεί να υπολογίσει τη ζημιά απομείωσης με βάση την εύλογη αξία του αξιόγραφου στην αγορά.

Για σκοπούς συνολικής εκτίμησης απομείωσης μιας κατηγορίας χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων, τα στοιχεία ομαδοποιούνται με βάση τα κοινά χαρακτηριστικά πιστωτικού κινδύνου που φέρουν. Τα χαρακτηριστικά αυτά σχετίζονται με τον υπολογισμό των μελλοντικών ταμειακών ροών από τα περιουσιακά στοιχεία και είναι ενδεικτικά της φερεγγυότητας του εκδότη και της ικανότητάς του να πληρώσει όλα τα σχετικά ποσά που ορίζουν οι συμβάσεις σε ισχύ.

Αν σε μεταγενέστερη περίοδο, το ποσό της απομείωσης της αξίας ενός αξιόγραφου μειωθεί, και η μείωση αντικειμενικά σχετίζεται με ένα γεγονός που συνέβη μετά την αναγνώριση της απομείωσης, τότε η ζημιά απομείωσης που είχε αναγνωριστεί αντιστρέφεται μέσω προβλέψεων. Το ποσό της αντιστροφής αναγνωρίζεται στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος.

2.7.2 Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία σε εύλογη αξία

Η Εταιρεία αξιολογεί σε κάθε ημερομηνία κλεισίματος των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων αν υπάρχει αντικειμενική ένδειξη ότι αξιόγραφα διαθέσιμα προς πώληση έχουν υποστεί απομείωση στην αξία τους. Στην περίπτωση μετοχικών επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση, αντικειμενικές ενδείξεις αποτελούν ποιοτικά χαρακτηριστικά που έχουν να κάνουν κυρίως με τον εκδότη καθώς και σε περιπτώσεις όπου η εύλογη αξία των οποίων παραμένει σταθερά ή σημαντικά κάτω από το κόστος αγοράς ή επανεκτίμησής τους. Η Εταιρεία ακολουθεί τις πολιτικές του Ομίλου Allianz S.E., και έχει θέσει ως σημαντική πτώση αξίας το 20% της αξίας κτήσης των χρεογράφων ή την παρατεταμένη διάρκεια για περίοδο 9 μηνών. Η ζημιά απομείωσης για αξιόγραφα διαθέσιμα προς πώληση, υπολογίζεται ως η διαφορά μεταξύ του κόστους κτήσης και της τρέχουσας εύλογης αξίας και μεταφέρεται στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος. Οι ζημιές απομείωσης που είχαν αναγνωριστεί στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος δεν μπορούν να αντιστραφούν εκ των υστέρων ιδιαίτερα όσον αφορά τις μετοχικές επενδύσεις. Η ζημιά απομείωσης αντιστρέφεται μέσω των αποτελεσμάτων, αν σε μελλοντική περίοδο η εύλογη αξία του χρεωστικού τίτλου που είναι διαθέσιμος προς πώληση αυξηθεί, και η αύξηση μπορεί αντικειμενικά να συσχετιστεί με ένα γεγονός που συμβαίνει μετά την αναγνώριση της απομείωσης.

2.7.3 Απομείωση αξίας λοιπών, μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

Περιουσιακά στοιχεία με απεριόριστη ωφέλιμη ζωή δεν αποσβένονται αλλά ελέγχονται για απομείωση της αξίας τους σε ετήσια βάση. Περιουσιακά στοιχεία που αποσβένονται ελέγχονται για απομείωση της αξίας τους όταν γεγονότα ή αλλαγές σε συνθήκες υποδεικνύουν ότι η λογιστική τους αξία μπορεί να μην είναι δυνατό να ανακτηθεί. Όταν η λογιστική αξία ενός περιουσιακού στοιχείου υπερβαίνει την ανακτήσιμη αξία του, τότε διενεργείται ανάλογη πρόβλεψη για απομείωση που καταχωρείται στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος. Η ανακτήσιμη αξία είναι το μεγαλύτερο ποσό μεταξύ της καθαρής τιμής πώλησης (τιμή πώλησης μειωμένη κατά τα έξοδα πώλησης) και της αξίας λόγω χρήσης η οποία εκτιμάται για την κατάρτιση των μελλοντικών ροών προεξοφλημένων με επιτόκιο που αντικατοπτρίζει τις πολιτικές και απαιτήσεις της Εταιρείας για κάθε περιουσιακό στοιχείο. Για σκοπούς ελέγχου για απομείωση τα περιουσιακά στοιχεία ομαδοποιούνται στο χαμηλότερο επίπεδο όπου μπορούν να ξεχωρίσουν οι ταμειακές ροές (μονάδες δημιουργίας ταμειακών ροών – cash generating units).

2.8 Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα

Η Εταιρεία τηρεί τα λογιστικά της βιβλία σε Ευρώ το οποίο είναι και το νόμισμα αναφοράς. Συναλλαγές που γίνονται σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται σε Ευρώ με βάση την επίσημη τιμή του ξένου νομίσματος που ισχύει την ημέρα της συναλλαγής. Κατά την ημερομηνία σύνταξης της χρηματοοικονομικής θέσης, οι νομισματικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται σε Ευρώ με βάση την επίσημη τιμή του ξένου νομίσματος που ισχύει την αντίστοιχη ημερομηνία. Τα κέρδη ή ζημιές από συναλλαγματικές διαφορές περιλαμβάνονται στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος. Τα μη νομισματικά στοιχεία που εκφράζονται σε ξένο νόμισμα και αποτιμώνται στο κόστος κτήσης μετατρέπονται με τις ισοτιμίες της ημερομηνίας που αποκτήθηκαν και συνεπώς δεν προκύπτουν συναλλαγματικές διαφορές. Τα μη νομισματικά στοιχεία που εκφράζονται σε ξένο νόμισμα και αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους, μετατρέπονται με τις ισοτιμίες της ημερομηνίας προσδιορισμού των εύλογων αξιών. Στην περίπτωση αυτή οι συναλλαγματικές διαφορές που προκύπτουν αποτελούν μέρος των κερδών ή ζημιών από τη μεταβολή της εύλογης αξίας και καταχωρούνται στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος ή απευθείας στα Ίδια Κεφάλαια ανάλογα με το είδος του νομισματικού στοιχείου.

2.9 Λοιπά χρηματοοικονομικά μέσα (μη παράγωγα)

2.9.1 Απαιτήσεις από ασφαλισμένους και λοιπές απαιτήσεις (εκτός από δάνεια)

Οι απαιτήσεις από ασφαλισμένους και λοιπές απαιτήσεις (εκτός δανείων) αναγνωρίζονται αρχικώς στην εύλογη αξία τους και αφορούν το ποσό που αναμένεται να εισπραχθεί και μεταγενέστερα αναγνωρίζονται στο κόστος τους (αναπόσβεστο) μείον τυχόν ζημιές απομείωσης. Οι μεταβολές στην επιμέτρηση καταχωρούνται στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος. Οι απαιτήσεις από ασφαλισμένους περιλαμβάνουν ασφαλιστρα από πελάτες, συνεργάτες με δικαίωμα είσπραξης καθώς και απαιτήσεις για τις οποίες έχουν κινηθεί ένδικα μέσα. Η Εταιρεία έχει καταρτίσει συμβάσεις για την παροχή πίστωσης χρόνου στους συνεργάτες για την είσπραξη των ασφαλιστρών. Η μέση διάρκεια είσπραξης των ασφαλιστρών ζωής και ζημιών που γενικά πραγματοποιείται από τους ασφαλισμένους θεωρείται σχετικά μικρή από την έκδοση των συμβολαίων. Η μέση διάρκεια είσπραξης των ασφαλιστρών που πραγματοποιείται από συνεργάτες με δικαίωμα είσπραξης βάσει ειδικής σύμβασης είναι έως 3 μήνες από την έκδοση των συμβολαίων. Οι απαιτήσεις κατά χρεωστών ασφαλιστρών καταχωρούνται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις την ημερομηνία έκδοσης των ασφαλιστηρίων συμβολαίων. Κατά την εκάστοτε περίοδο και ημερομηνία σύνταξης Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων, η εισπραξιμότητα των εισπρακτέων λογαριασμών εκτιμάται βάσει ιστορικών τάσεων και στατιστικών δεδομένων. Για αθέτηση πληρωμών λαμβάνεται υπόψη το μακροοικονομικό περιβάλλον της χώρας με την εποπτεία του Ομίλου Allianz, και σχηματίζεται πρόβλεψη για απώλειες που είναι πιθανόν να συμβούν και μπορούν να ποσοτικοποιηθούν. Η σχηματισθείσα πρόβλεψη αναπροσαρμόζεται με επιβάρυνση των αποτελεσμάτων της εκάστοτε χρήσης. Τυχόν διαγραφές απαιτήσεων από εισπρακτέους λογαριασμούς πραγματοποιούνται μέσω της σχηματισθείσας πρόβλεψης.

2.9.2 Απαιτήσεις από δάνεια

Οι απαιτήσεις από δάνεια αφορούν τα έντοκα δάνεια προς το προσωπικό, τους ασφαλιστές, τους ασφαλισμένους Ζωής και τρίτους και καταχωρούνται κατά την ημερομηνία εκταμίευσης στο κόστος της πραγματικής συναλλαγής μετά από την αφαίρεση των άμεσων δαπανών της συναλλαγής. Μεταγενέστερα της αρχικής καταχώρησης, τα έντοκα δάνεια εμφανίζονται στην αναπόσβεστη αξία τους με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου, με τις μεταβολές στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος.

2.9.3 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών

Για σκοπούς κατάρτισης της Κατάστασης Ταμειακών Ροών, οι προθεσμιακές καταθέσεις και οι άμεσα ρευστοποιήσιμες και μέχρι τριμήνης διάρκειας επενδύσεις, θεωρούνται Ταμειακά Διαθέσιμα. Η αποτίμηση των χρηματοοικονομικών μέσων της κατηγορίας αυτής γίνεται στο αναπόσβεστο κόστος, με τις μεταβολές στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος.

2.9.4 Πιστωτές και λοιπές υποχρεώσεις

Αναφέρονται σε υποχρεώσεις σε τρίτους εκτός των ασφαλισμένων από την άσκηση της εμπορικής δραστηριότητας της Εταιρείας και παρουσιάζονται στη λογιστική τους αξία (αναπόσβεστη), με τις μεταβολές στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος.

2.10 Παράγωγα

Τα χρηματοοικονομικά παράγωγα αναγνωρίζονται αρχικά στην εύλογη αξία και στη συνέχεια αποτιμώνται στις εύλογες τους αξίες κατά την ημερομηνία κλεισίματος των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων. Όλες οι ζημιές και τα κέρδη αποτίμησης αναγνωρίζονται αμέσως στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος αφού η Εταιρεία επιλέγει να μη χρησιμοποιεί την αρχή αντιστάθμισης κινδύνου. Η Εταιρεία δεν διαθέτει χρηματοοικονομικά στοιχεία που μπορούν να κατηγοριοποιηθούν σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ ως παράγωγα. Διαθέτει όμως χρηματοοικονομικά στοιχεία που ομοιάζουν με παράγωγα και τα οποία παρουσιάζονται στη [Σημείωση 24](#).

2.11 Επενδύσεις σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις

Η Εταιρεία κατέχει τρεις θυγατρικές επιχειρήσεις ενώ δεν έχει συμμετοχή σε συγγενείς ή άλλες λοιπές επιχειρήσεις. Συνδεδεμένες, όπως θυγατρικές, νοούνται οι εταιρείες στις οποίες η Μητρική είτε συμμετέχει άμεσα ή έμμεσα σε ποσοστό μεγαλύτερο από το μισό των δικαιωμάτων ψήφου, είτε ασκεί τον έλεγχο στη διαχείριση και οικονομική πολιτική τους. Οι συμμετοχές σε θυγατρικές επιχειρήσεις αποτιμώνται στο κόστος τους μειωμένο με τυχόν ζημιές απομείωσης, οι οποίες υπολογίζονται ως η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας και της τρέχουσας αξίας των προσδοκώμενων μελλοντικών ροών προεξοφλημένες με επιτόκια που συνάδουν με τις απαιτήσεις της Διοίκησης από τις Εταιρείες αυτές (Required Rate of Return).

Συγγενείς νοούνται οι εταιρείες στις οποίες η Μητρική συμμετέχει άμεσα ή έμμεσα με σημαντικό ποσό στα δικαιώματα ψήφου αλλά όχι περισσότερο από το 50% αυτών και παράλληλα ασκεί σημαντική επιρροή στην διαχείριση και οικονομική πολιτική τους εκτός των περιπτώσεων που αφορούν σε συμμετοχή σε ειδικού σκοπού εταιρειών διαχείρισης χαρτοφυλακίων του Ομίλου ALLIANZ όπου η ταξινόμηση γίνεται στα Χρηματοοικονομικά Μέσα, σύμφωνα με όσα ορίζονται από τα Δ.Π.Χ.Α..

2.12 Παροχές στο προσωπικό

Η υποχρέωση της Εταιρείας για Παροχές στο Προσωπικό από προγράμματα προκαθορισμένων παροχών αφορά μόνο στο πρόγραμμα που προβλέπεται από τη σχετική νομοθεσία και ειδικά για την παροχή αποζημίωσης στο σύνολο του προσωπικού κατά την έξοδο του από την υπηρεσία λόγω συνταξιοδότησης. Η υποχρέωση αυτή έχει υπολογισθεί σύμφωνα με τους όρους της σχετικής νομοθεσίας και τις πρακτικές και πολιτικές της Εταιρείας σε σχέση με αντίστοιχες παροχές. Οι εισφορές σε κρατικά ασφαλιστικά ταμεία καθώς και σε προγράμματα εφάπαξ παροχών προς τους συνεργάτες και υπαλλήλους της Εταιρείας θεωρούνται ως προγράμματα καθορισμένων εισφορών και εξοδοποιούνται όταν καθίστανται καταβλητέες οι εισφορές ([Σημείωση 31](#)). Η Εταιρεία δεν έχει ουδεμία υποχρέωση είτε νομική είτε συμβατική να καταβάλει πρόσθετες εισφορές σε περίπτωση που το Ταμείο Ασφάλισης δεν διαθέτει επαρκή περιουσιακά στοιχεία για να παράσχει στους ασφαλιζόμενους του τις παροχές που τους οφείλει. Στα προγράμματα αυτά η υποχρέωση της Εταιρείας περιορίζεται στο ετήσιο ποσό των εισφορών που οφείλει να καταβάλλει στο Ταμείο Ασφάλισης ή στο Πρόγραμμα.

Προγράμματα καθορισμένων παροχών

Ένα Πρόγραμμα Καθορισμένων Παροχών ορίζεται ως το πρόγραμμα με το οποίο η Εταιρεία αναλαμβάνει τον αναλογιστικό κίνδυνο με βάση διάφορες παραμέτρους όπως, η ηλικία, τα έτη προϋπηρεσίας ή ο μισθός, και συνεπώς η υποχρέωση να καταβάλει στο προσωπικό που αποχωρεί τις προβλεπόμενες παροχές. Για τα προγράμματα συγκεκριμένων παροχών, η αξία της υποχρέωσης προσδιορίζεται από την παρούσα αξία των παροχών κατά την ημερομηνία σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων μειούμενη με την εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων του προγράμματος και των προσαρμογών που απαιτούνται για τα κέρδη ή τις ζημιές, που δεν έχουν αναγνωριστεί από τις αναλογιστικές μελέτες και του κόστους προϋπηρεσίας.

Ο υπολογισμός γίνεται από πτυχιούχο αναλογιστή, σε τακτά χρονικά διαστήματα και τουλάχιστον σε ετήσια βάση, με τη μέθοδο της προβλεπμένης πιστωτικής μονάδας. Η παρούσα αξία της υποχρέωσης προσδιορίζεται από τις εκτιμώμενες μελλοντικές χρηματοροές, με επιτόκιο προεξόφλησης που ισχύει για ομόλογο υψηλής πιστωτικής διαβάθμισης (άνω του Α), βάσει τον οίκο Standard & Poors (S&P), που έχει εκδοθεί σε νόμισμα κοινό με αυτό το οποίο καταβάλλεται η καθορισμένη παροχή και έχει εναπομένονσα διάρκεια που εναρμονίζεται με τη διάρκεια της σχετικής υποχρέωσης.

Η Εταιρεία ακολουθεί το αναθεωρημένο Δ.Λ.Π.19 με βάση το οποίο τα αναλογιστικά κέρδη ή ζημιές που προκύπτουν από τις προσαρμογές με βάση τα ιστορικά δεδομένα ή μεταβολή των αναλογιστικών υποθέσεων, να καταχωρούν απευθείας στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος.

Προγράμματα καθορισμένων εισφορών

Ως πρόγραμμα καθορισμένων εισφορών ορίζεται το πρόγραμμα παροχών σε εργαζομένους μετά την έξοδο από την υπηρεσία, σύμφωνα με το οποίο η Allianz καταβάλλει συγκεκριμένες εισφορές χωρίς καμία άλλη νομική ή τεκμαιρόμενη δέσμευση. Η σχετική υποχρέωση της εταιρείας στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις εμφανίζεται στις ασφαλιστικές προβλέψεις.

2.13 Συμψηφισμός χρηματοπιστωτικών μέσων

Η απεικόνιση στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις του καθαρού ποσού που προκύπτει από συμψηφισμό χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων επιτρέπεται, μόνο εφόσον υφίσταται συμβατικό δικαίωμα που επιτρέπει το συμψηφισμό των ποσών που έχουν καταχωρηθεί και παράλληλα υπάρχει πρόθεση είτε για ταυτόχρονο διακανονισμό του συνολικού ποσού, τόσο του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου όσο και της υποχρέωσης αντίστοιχα, είτε για διακανονισμό του καθαρού ποσού που προκύπτει μετά το συμψηφισμό

2.14 Μισθώσεις

Η Εταιρεία εφαρμόζει μία ενοποιημένη προσέγγιση σχετικά με την αναγνώριση και μέτρηση των μισθώσεων με εξαίρεση τις μισθώσεις περιουσιακών στοιχείων χαμηλής αξίας και διάρκειας. Για τις υπόλοιπες συμβάσεις η Εταιρεία αναγνωρίζει τις υποχρεώσεις μισθωμάτων προς πληρωμή και των δικαιωμάτων χρήσης των εν λόγω μισθώσεων.

2.14.1 Περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης

Το περιουσιακό στοιχείο με δικαίωμα χρήσης επιμετράται στο κόστος, μειωμένο κατά τις σωρευμένες αποσβέσεις και ζημιές απομείωσης, προσαρμοσμένο κατά την τυχόν επανεπιμέτρηση της υποχρέωσης από τη μίσθωση. Το κόστος του περιουσιακού στοιχείου με δικαίωμα χρήσης αποτελείται από το ποσό της αρχικής επιμέτρησης της υποχρέωσης. Το περιουσιακό στοιχείο με δικαίωμα χρήσης αποσβένεται με τη σταθερή μέθοδο στη διάρκεια της μίσθωσης. Τα περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης παρουσιάζονται στα «Ενσώματα πάγια στοιχεία».

2.14.2 Υποχρεώσεις μίσθωσης

Στην έναρξη των μισθωμάτων η Εταιρεία αναγνωρίζει τις υποχρεώσεις μίσθωσης οι οποίες αποτιμώνται στη παρούσα αξία των μισθωμάτων που καταβάλλονται στη διάρκεια της μίσθωσης.

2.14.3 Βραχυπρόθεσμες και χαμηλής αξίας μισθώσεις

Η Εταιρεία έχει επιλέξει να μην απεικονίζει μισθώσεις περιουσιακών στοιχείων χαμηλής αξίας και διάρκειας. Η Εταιρεία αναγνωρίζει για τις μισθώσεις αυτές, τις καταβολές μισθωμάτων κατά τη διάρκειά τους ως έξοδο με στη σταθερή μέθοδο.

2.14.4 Η εταιρεία ως εκμισθωτής

Λειτουργικές μισθώσεις: Τα πάγια περιουσιακά στοιχεία που εκμισθώνονται στα πλαίσια συμβάσεων λειτουργικής μίσθωσης, απεικονίζονται στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης ανάλογα με τη λειτουργική φύση τους. Τα εκμισθωμένα ενσώματα πάγια στοιχεία αποσβένονται κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής τους, η οποία θα πρέπει να συμπίπτει με την ωφέλιμη ζωή ομοειδών ενσώματων παγίων στοιχείων. Τα έσοδα από μισθώματα (μείον την αξία τυχόν κινήτρων που παρέχονται τον μισθωτή) αναγνωρίζονται με τη σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της μίσθωσης.

2.15 Φόρος εισοδήματος

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

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις υπολογίζονται με τους φορολογικούς συντελεστές που αναμένεται να εφαρμοστούν στην περίοδο κατά την οποία θα τακτοποιηθεί η απαίτηση ή η υποχρέωση, λαμβάνοντας υπόψη τους φορολογικούς συντελεστές (και νόμους) που έχουν θεσπιστεί μέχρι την ημερομηνία κλεισίματος των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων. Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται μόνο όταν πιθανολογούνται μελλοντικά φορολογητέα κέρδη, από τα οποία παρέχεται η δυνατότητα να εκπέσουν οι αντίστοιχες προσωρινές διαφορές. Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις μειώνονται όταν είναι πλέον πιθανό ότι το σχετικό φορολογικό όφελος θα υλοποιηθεί. Ο τρέχων και αναβαλλόμενος φόρος καταχωρείται στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος, ή απευθείας στα Ίδια Κεφάλαια αν αφορά στοιχεία που έχουν αναγνωρισθεί απευθείας στην Καθαρή Θέση.

2.16 Προβλέψεις και ενδεχόμενες υποχρεώσεις

Η Εταιρεία αναγνωρίζει προβλέψεις στις χρηματοοικονομικές της καταστάσεις για τις τρέχουσες υποχρεώσεις που προκύπτουν από γεγονότα που έχουν συμβεί και είναι βέβαιο ότι η τακτοποίησή τους θα δημιουργήσει εκροή το ύψος της οποίας μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα. Οι σχηματισμένες προβλέψεις επί των επισφαλών απαιτήσεων και των επίδικων υποθέσεων επαναξιολογούνται και αναθεωρούνται σε κάθε ημερομηνία σύνταξης χρηματοοικονομικών καταστάσεων. Οι εν λόγω προβλέψεις μειώνονται με τα ποσά που καταβάλλονται για το διακανονισμό των συγκεκριμένων υποχρεώσεων.

Οι ενδεχόμενες υποχρεώσεις δεν αναγνωρίζονται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις αλλά γνωστοποιούνται σε αυτές, εκτός αν η πιθανότητα εκροής χρηματοοικονομικών πόρων είναι πιθανή. Οι ενδεχόμενες απαιτήσεις δεν αναγνωρίζονται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις αλλά γνωστοποιούνται σε αυτές αν η πιθανότητα εισροής χρηματοοικονομικών πόρων είναι πιθανή. Προβλέψεις για μελλοντικές λειτουργικές ζημιές δεν αναγνωρίζονται.

2.17 Συνδεδεμένα μέρη

Οι συναλλαγές και τα υπόλοιπα με συνδεδεμένα μέρη αναφέρονται ξεχωριστά στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις και ιδιαίτερα στην [Σημείωση 32](#). Αυτά τα συνδεδεμένα μέρη κυρίως αφορούν τους κύριους μετόχους και τα μέλη της διοίκησης μίας επιχείρησης ή / και θυγατρικών της εταιρειών, εταιρείες με κοινό ιδιοκτησιακό καθεστώς και / ή διοίκηση με την επιχείρηση και τις ενοποιούμενες θυγατρικές της ή θυγατρικές αυτών των εταιρειών, σύμφωνα με τα όσα ορίζονται από το Δ.Λ.Π. 24.

2.18 Ασφαλιστικές δραστηριότητες

Η Εταιρεία υιοθέτησε το Δ.Π.Χ.Α. 4 από την 1 Ιανουαρίου 2006, οπότε και έγινε η ταξινόμηση των συμβολαίων σε ασφαλιστήρια και σε χρηματοοικονομικά συμβόλαια.

2.18.1 Διαχωρισμός των ασφαλιστηρίων συμβολαίων

Ασφαλιστήρια συμβόλαια είναι εκείνα τα συμβόλαια με τα οποία μεταφέρεται σημαντικός ασφαλιστικός κίνδυνος από τον ασφαλισμένο στην ασφαλιστική εταιρεία και όπου η ασφαλιστική εταιρεία αποδέχεται να αποζημιώσει τον ασφαλισμένο σε περίπτωση επέλευσης καθορισμένου αβέβαιου μελλοντικού συμβάντος που επηρεάζει αρνητικά τον ασφαλισμένο. Ο ασφαλιστικός

κίνδυνος είναι σημαντικός όταν και μόνον όταν ένα συμβάν θα μπορούσε να αναγκάσει την ασφαλιστική εταιρεία να καταβάλει σημαντικές επιπλέον παροχές. Οι επιπλέον παροχές αναφέρονται σε ποσά που υπερβαίνουν κατά τουλάχιστον 10% εκείνα που θα ήταν καταβλητέα αν ο ασφαλιστικός κίνδυνος δεν είχε επέλθει. Ένα συμβόλαιο που εκθέτει την ασφαλιστική εταιρεία σε χρηματοοικονομικό κίνδυνο χωρίς σημαντικό ασφαλιστικό κίνδυνο, δεν είναι ασφαλιστήριο συμβόλαιο. Κάποια συμβόλαια εκθέτουν την ασφαλιστική σε χρηματοοικονομικό κίνδυνο επιπροσθέτως του σημαντικού ασφαλιστικού κινδύνου.

Παραδοσιακά Προϊόντα Ζωής (ατομικές ασφαλίσεις)

Όλα τα Παραδοσιακά Προϊόντα Ζωής ικανοποιούν ξεκάθαρα τις απαιτήσεις που έχουν οριστεί στο Δ.Π.Χ.Α. 4 όσον αφορά στη μεταφορά σημαντικού ασφαλιστικού κινδύνου μεταξύ των ενδιαφερόμενων μερών και έτσι ταξινομούνται ως Συμβόλαια Ασφάλισης. Επίσης όλα τα προϊόντα της κατηγορίας αυτής ικανοποιούν τα κριτήρια καθώς καθορισμένα ασφαλιστικά συμβάντα οδηγούν σε υποχρεώσεις στις οποίες υπάρχει αβεβαιότητα για το εάν θα συμβούν, ποιο είναι το ύψος του ποσού τους ή / και στον προσδιορισμό της χρονικής στιγμής που θα συμβούν σαν αποτέλεσμα του ασφαλιστικού κινδύνου (τον οποίο προκαλεί το ασφαλιστικό συμβάν) που μεταβιβάζεται μέσω του συμβολαίου από τον ασφαλιζόμενο στον ασφαλιστή.

Συμπληρωματικές καλύψεις και το ανεξάρτητο προϊόν Υγείας “All Iasis” (ατομικές ασφαλίσεις)

Όλες οι υπάρχουσες συμπληρωματικές καλύψεις καθώς και το ανεξάρτητο (βασικής κάλυψης) προϊόν Υγείας “All Iasis” ξεκάθαρα ικανοποιούν τις απαιτήσεις που ορίζει το Δ.Π.Χ.Α. 4 σχετικά με τη μεταφορά σημαντικού μέρους του ασφαλιστικού κινδύνου μεταξύ των συμβαλλομένων μερών και ταξινομούνται ως συμβόλαια ασφάλισης. Η ύπαρξη υποχρεώσεων, καθώς και τα ποσά και οι χρονικές στιγμές στις οποίες θα συμβούν είναι αβέβαια για όλα τις συμπληρωματικές καλύψεις, αφού τα συστατικά κομμάτια της ασφάλισης (συμβάντα και χρονικές τους στιγμές) είναι αβέβαια (π.χ. καλύψεις μόνιμης ανικανότητας, ποσά εξόδων νοσοκομειακής περίθαλψης).

Τα προγράμματα συμπληρωματικών καλύψεων περιλαμβάνουν καλύψεις / υπηρεσίες στον ασφαλισμένο που αποδίδονται σε εξωτερικούς προμηθευτές (ιατρικές εξετάσεις, επείγουσα μεταφορά σε περίπτωση εκτάκτου ιατρικής ανάγκης, on-line ιατροφαρμακευτική εξυπηρέτηση). Η Εταιρεία εισπράττει ασφάλιστρα από τους ασφαλισμένους και αποζημιώνει τους εξωτερικούς συνεργάτες με βάση όλο τον ασφαλισμένο πληθυσμό (capitation agreement). Ωστόσο αυτά τα επιμέρους στοιχεία θεωρούνται ως ασφαλιστικά στοιχεία, αφού περιλαμβάνουν μεταφορά του ασφαλιστικού κινδύνου (αβεβαιότητα ως προς τα ποσά των καλύψεων, πιθανότητα συμβάντος και χρονική στιγμή συμβάντος) και επιφέρουν ασφαλιστικές υποχρεώσεις. Δεδομένου ότι οι υπηρεσίες δεν παρέχονται από τον ασφαλιστή, οι συμφωνίες μεταξύ της Εταιρείας και των εξωτερικών συνεργατών θεωρούνται ως “αντασφαλιστικές” συμβάσεις με μεταβίβαση των ασφαλιστικών κινδύνων.

Προϊόντα τύπου Unit-Linked

Για τον διαχωρισμό των υπαρχόντων προϊόντων Unit Linked σε προϊόντα ασφάλισης και επένδυσης, λήφθηκαν υπόψη δύο κριτήρια :

α) Η σημασία του ασφαλιστικού κινδύνου, ο οποίος ενυπάρχει κατά τη διάρκεια της ασφάλισης ως συνάρτηση της διαφοράς μεταξύ του ασφαλίματος που πληρώνεται στο θάνατο και της αξίας εξαγοράς. Ο λόγος αυτός (ratios % = Ασφάλισμα θανάτου / αξία εξαγοράς) είναι βασισμένος πάνω στον οδηγό ταξινόμησης των προϊόντων που περιέχεται από τις λογιστικές πολιτικές που ακολουθούνται από τις εταιρείες του Ομίλου Allianz. Ο ανωτέρω κανόνας εφαρμόστηκε όταν δεν ήταν ξεκάθαρος ο διαχωρισμός των καλύψεων μέσα από το πρότυπο.

β) Η ύπαρξη εγγυήσεων / επιλογών (options) που κλειδώνουν τον ασφαλιστικό κίνδυνο στην έναρξη, δηλαδή εγγυημένη ράντα (option) στη λήξη / εξαγορά όπου οι τιμές της ράντας καθορίζονται στην έναρξη.

Τα συμβόλαια του τύπου αυτού (Unit Linked) με μηδενικό ή μη σημαντικό ασφαλιστικό κίνδυνο διαχωρίστηκαν από τις ασφαλιστικές εργασίες και αντιμετωπίζονται ως επενδυτικά προϊόντα, όπου αναγνωρίζεται στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος μόνο το καθαρό όφελος από την έκδοση ανανεώσεων των προϊόντων αυτών.

Προϊόντα Universal Ζωής

Τυπικό Universal προϊόν ασφάλειας Ζωής όπου το κεφάλαιο θανάτου υπερβαίνει την αξία του επενδυτικού λογαριασμού, το οποίο ταξινομείται ως συμβόλαιο ασφάλισης.

Ομαδικά προϊόντα Ζωής και συμπληρωματικών καλύψεων

Όλα τα ομαδικά συμβόλαια Ζωής και συμπληρωματικών καλύψεων ικανοποιούν τις απαιτήσεις όπως ορίζονται στα Δ.Π.Χ.Α. 4 όσον αφορά στη μεταβίβαση σημαντικού μέρους του ασφαλιστικού κινδύνου μεταξύ των μερών και κατατάσσονται στα συμβόλαια ασφάλισης.

Συμβόλαια ομαδικών συνταξιοδοτικών ταμείων

Αυτά τα ομαδικά ασφαλιστικά συμβόλαια παρέχουν τη σωρευμένη αξία του συνταξιοδοτικού κεφαλαίου των υπαλλήλων χρησιμοποιώντας τις εισφορές εργαζομένων και εργοδότη καθώς επίσης και επενδυτικά έσοδα (υποκείμενα σε ένα ελάχιστο εγγυημένο τεχνικό επιτόκιο) σε ένα κεφάλαιο διαχειριζόμενο από τον ασφαλιστή. Δεν μεταφέρεται ασφαλιστικός κίνδυνος προς τον ασφαλιστή, ακόμα και για προγράμματα καθορισμένων παροχών όπου ότι έλλειμμα αποθέματος έχει προκύψει από ασφαλιστικό κίνδυνο σχετικό με τα κεφάλαια συνταξιοδότησης, είναι απόθεμα του ασφαλισμένου (εργοδότη) καθώς είναι κανονισμένο σύμφωνα με τους όρους και προϋποθέσεις του συμβολαίου. Ωστόσο, αυτά τα συμβόλαια, ως συμβόλαια επένδυσης, περιέχουν ένα χαρακτηριστικό συμμετοχής βασισμένο στις υπεραποδόσεις (πάνω από το ελάχιστο εγγυημένο τεχνικό επιτόκιο) των επενδύσεων των αποθεμάτων και εισφορών. Τόσο το εγγυημένο μέρος των συμβολαίων αυτών όσο και τα ποσά της υπεραπόδοσης αντιμετωπίζονται ως σωρευμένα αποθέματα.

Αντασφαλιστικά συμβόλαια

Όλες οι αντασφαλιστικές συμβάσεις της Εταιρείας ως η αντασφαλιζόμενη εταιρεία ξεκάθαρα ικανοποιούν τις προϋποθέσεις που ορίζονται στα Δ.Π.Χ.Α. σχετικά με τη μεταβίβαση σημαντικού μέρους του ασφαλιστικού κινδύνου μεταξύ των συμβαλλομένων μερών και κατατάσσονται στα ασφαλιστικά συμβόλαια.

2.18.2 Ταξινόμηση ασφαλιστηρίων συμβολαίων

Τα ασφαλιστήρια συμβόλαια ταξινομούνται στις εξής κατηγορίες ανάλογα με τη φύση του ασφαλιζόμενου κινδύνου:

A. Ασφαλιστήρια συμβόλαια Ζωής

Τα ασφαλιστήρια συμβόλαια Ζωής ασφαλίζουν κατά μεγάλο ποσοστό, γεγονότα κατά την διάρκεια μιας μακράς περιόδου. Τα σχετικά ασφάλιστρα αναγνωρίζονται ως έσοδα όταν καθίστανται απαιτητά από τον ασφαλιζόμενο. Τα ασφάλιστρα απεικονίζονται χωρίς την μείωση των αναλογουσών προμηθειών.

Παραδοσιακά Συμβόλαια Ζωής

Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται τα συμβόλαια που εκδίδει η Εταιρεία για την κάλυψη των συμβάντων θανάτου, συντάξεων, ανικανότητας, ατυχημάτων, ασθενείας τόσο σε ατομική όσο και σε ομαδική βάση, βραχείας ή μακράς διάρκειας. Η τιμολόγηση των παλαιών προϊόντων του χαρτοφυλακίου έγινε με το εκάστοτε ισχύον τεχνικό επιτόκιο και χρησιμοποιώντας τον γαλλικό πίνακα θνησιμότητας PM6064. Τα προϊόντα Νέας Παραγωγής (τα οποία πωλούνται από τον Μάρτιο 2001) χρησιμοποιούν νέο τεχνικό επιτόκιο και τον Ελληνικό πίνακα θνησιμότητας ΕΑΕ2012. Τα ατομικά παραδοσιακά ασφαλιστήρια συμβόλαια (εκτός από τις πρόσκαιρες καλύψεις) παρέχουν συμμετοχή στα κέρδη βασιζόμενα στο πλεόνασμα του εσόδου επενδύσεων (σε σχέση με το τεχνικό επιτόκιο) επί των Μαθηματικών αποθεμάτων. Τα Συμβόλαια αυτά διακρίνονται στις παρακάτω δύο κατηγορίες:

i) Παραδοσιακά Συμβόλαια με συμμετοχή στα κέρδη: Ο κύριος όγκος των παραδοσιακών ασφαλιστηρίων συμβολαίων Ζωής περιέχουν συμμετοχή στα κέρδη επειδή ο ασφαλισμένος δύναται να λάβει πρόσθετα οφέλη πέραν αυτών που εγγυάται το συμβόλαιο, το ύψος των οποίων εξαρτάται από τους όρους κάθε συμβολαίου και την απόδοση των επενδύσεων της Εταιρείας που αντιστοιχούν στις ασφαλιστικές προβλέψεις Ζωής.

ii) Παραδοσιακά Συμβόλαια χωρίς συμμετοχή στα κέρδη: Υφίστανται ασφαλιστήρια συμβόλαια Ζωής χωρίς συμμετοχή στα κέρδη, το ύψος των οποίων δεν κρίνεται σημαντικό σε σχέση με το συνολικό ύψος του συνόλου των συμβολαίων.

Συμβόλαια για λογαριασμό ασφαλισμένων ζωής που οι ασφαλισμένοι φέρουν τον επενδυτικό κίνδυνο με σημαντικό ασφαλιστικό κίνδυνο (Unit Linked)

Είναι συμβόλαια τα οποία μεταφέρουν τον χρηματοοικονομικό κίνδυνο στον κάτοχο του συμβολαίου, αλλά ταυτόχρονα εμπεριέχουν και σημαντικό ασφαλιστικό κίνδυνο (κάλυψη θανάτου, ανικανότητας, ατυχημάτων και ασθενείας). Στα υφιστάμενα συμβόλαια δεν υπάρχουν ενσωματωμένα παράγωγα.

Ατομικές Συμπληρωματικές Καλύψεις και Καλύψεις Συστήματος Υγείας

Οι συμπληρωματικές καλύψεις αποτελούνται από 68 ομάδες προϊόντων, οι οποίες περιλαμβάνουν νοσοκομειακές καλύψεις, καλύψεις προσωπικού ατυχήματος, καλύψεις ανικανότητας, καλύψεις προστασίας εισοδήματος και άλλες λοιπές, με μεγάλη ποικιλομορφία καλύψεων που περιλαμβάνονται σε διάφορες ομάδες προϊόντων (εξαρτάται από το χρονικό διάστημα στο οποίο εκδόθηκε η κάλυψη).

Ergo Life Contracts

Είναι μια χαρακτηριστική ασφαλιστική σύμβαση Universal Life με ένα σταθερό κεφάλαιο θανάτου. Μια τέτοια ασφαλιστική σύμβαση Ζωής έχει μια ρητή αξία απολογισμού που αυξάνεται με τις πληρωμές ασφαλίστρου και τις πιστώσεις τόκου και μειώνεται καθώς οι δαπάνες αφαιρούνται περιοδικά για το κόστος, την ασφάλεια και τις δαπάνες της διαχείρισης της κάλυψης.

Συμβόλαια ομαδικών καλύψεων Ζωής / Ανικανότητας / Ατυχήματος

Αυτές οι καλύψεις παρέχουν οφέλη στις ασφαλισμένες ομάδες όπως:

- Πρόσκαιρη ασφάλιση
- Μόνιμη ολική ανικανότητα λόγω ασθένειας
- Θάνατος από ατύχημα
- Μερική ανικανότητα από ατύχημα ή ασθένεια
- Ιατρικά έξοδα από ατύχημα
- Έξοδα νοσηλείας
- Εξωνοσοκομειακά έξοδα
- Σοβαρές ασθένειες

B. Ασφαλιστήρια Συμβόλαια Ζημιών

Τα ασφάλιστρα των συμβολαίων Ζημιών αναγνωρίζονται ως έσοδα (δεδουλευμένα ασφάλιστρα) αναλογικά με την περίοδο διάρκειας του ασφαλιστηρίου συμβολαίου. Κατά την ημερομηνία κλεισίματος των χρηματοοικονομικών καταστάσεων το ποσό των καταχωρηθέντων ασφαλιστρών που αναλογεί στο επόμενο ή στα επόμενα έτη μεταφέρεται στο Απόθεμα μη Δεδουλευμένων Ασφαλιστρών. Τα ασφάλιστρα απεικονίζονται χωρίς την μείωση των αναλογουσών προμηθειών.

Ασφαλιστήρια Συμβόλαια Ζημιών – Αστικής Ευθύνης Αυτοκινήτου

Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται τα Συμβόλαια που εκδίδει η Εταιρεία για την κάλυψη του κινδύνου της Αστικής Ευθύνης αυτοκινήτων.

Ασφαλιστήρια Συμβόλαια Ζημιών – Λοιπών Κλάδων

Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται τα συμβόλαια που καλύπτουν τον κίνδυνο πυρός, σεισμού, χερσαίων οχημάτων, κλοπής, μεταφορών, γενικής αστικής ευθύνης, πιστώσεων, εγγυήσεων, βοήθειας, σκαφών, πληρωμάτων και λοιπά, land vehicles, theft, transport, general civil liability, credit, warranty, assistance, vessels, crews and more.

Γ. Επενδυτικά Ασφαλιστήρια Συμβόλαια

Είναι η ομαδική ασφάλιση με την οποία συμφωνείται επενδυτική διαχειριστική ασφάλιση (λογαριασμός διαχείρισης κεφαλαίου). Τα προγράμματα αυτά διαχωρίζονται σε :

Γ.1 Ομαδικά Συμβόλαια (DAF - Deposit Administration Fund)

- Προγράμματα καθορισμένων παροχών
- Προγράμματα καθορισμένων εισφορών

Γ.2 Ατομικά Συμβόλαια Unit Linked

Αφορούν συμβόλαια τα οποία μεταφέρουν τον επενδυτικό κίνδυνο στον κάτοχο του συμβολαίου και παρέχονται σε ατομική βάση. Τα συμβόλαια αυτά είτε δεν έχουν καθόλου ασφαλιστικό κίνδυνο είτε δεν θεωρείται σημαντικός. Αναγνωρίζονται στην Χρηματοοικονομική Θέση ως η τρέχουσα αξία των συνδεδεμένων επενδύσεων. Η αξία των συμβολαίων τύπου Unit Linked, προσδιορίζεται από την τρέχουσα τιμή μονάδας, που απεικονίζει την εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων που συνδέονται με το συμβόλαιο, πολλαπλασιασμένο με το σύνολο των μονάδων που αποδίδονται στον κάτοχο του συμβολαίου κατά την ημερομηνία σύνταξης των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

2.18.3 Ασφαλιστικές προβλέψεις

Οι ασφαλιστικές προβλέψεις αντιπροσωπεύουν εκτιμήσεις για τις μελλοντικές χρηματοροές που θα προκύψουν από τα ασφαλιστήρια συμβόλαια του κλάδου ζωής και των κλάδων γενικών ασφαλίστρων. Διακρίνονται τα ακόλουθα είδη:

i) Μαθηματικές προβλέψεις

Οι ασφαλιστικές προβλέψεις για τις ασφαλίσσεις ζωής (π.χ. απλές, μικτές ασφαλίσσεις, ασφαλίσσεις προσόδων) υπολογίζονται ως η αναλογιστική παρούσα αξία των υποχρεώσεων που έχουν αναληφθεί από την ασφαλιστική εταιρεία και τον συμβαλλόμενο.

Οι υπολογισμοί διεξάγονται σύμφωνα με την εγκεκριμένη από την αρμόδια αρχή τεχνική βάση (πίνακας θνησιμότητας, τεχνικό επιτόκιο) κατά την έναρξη του συμβολαίου. Στην περίπτωση όπου διαπιστώνεται έλλειμμα κατά τον έλεγχο επάρκειας σχηματίζεται επιπλέον πρόβλεψη.

ii) Προβλέψεις για μη δεδουλευμένα ασφάλιστρα

Αντιπροσωπεύουν το μέρος των καθαρών εγγεγραμμένων ασφαλιστρών που καλύπτει κατ' αναλογία την περίοδο από την ημερομηνία σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων μέχρι τη λήξη της περιόδου για την οποία έχουν καταχωρηθεί τα ασφάλιστρα στα αντίστοιχα μητρώα της Εταιρείας.

iii) Απόθεμα κινδύνων εν ισχύ

Αφορά την πρόσθετη πρόβλεψη η οποία σχηματίζεται κατά την ημερομηνία σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων όταν το απόθεμα των μη δεδουλευμένων ασφαλιστρών και δικαιωμάτων εκτιμάται ότι δεν επαρκεί για την κάλυψη των προβλεπόμενων ζημιών και εξόδων των ασφαλιστηρίων που είναι σε ισχύ την ημερομηνία αυτή.

iv) Απόθεμα εκκρεμών ζημιών (ΑΕΖ)

Αφορούν υποχρεώσεις για ζημίες που έχουν συμβεί και αναγγεληθεί αλλά δεν έχουν εξοφληθεί μέχρι την ημερομηνία σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων. Αρχικώς οι εκκρεμείς αποζημιώσεις σχηματίζονται με τη μέθοδο «φάκελο προς φάκελο» κατόπιν υπολογισμού του κόστους κάθε ζημίας με βάση τα υπάρχοντα στοιχεία (πραγματογνωμοσύνες, ιατρικές εκθέσεις, δικαστικές αποφάσεις κ.λ.π.) κατά την ημερομηνία σύνταξης της Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης.

Το τελικό Α.Ε.Ζ. υπολογίζεται από τον Υπεύθυνο Αναλογιστή με βάση τις εκτιμήσεις για το τελικό κόστος που αναμένεται ότι θα προκύψει για τις αξιώσεις από ασφαλιστικούς κινδύνους που έχουν συμβεί ως την ημερομηνία υπολογισμού του αποθέματος (είτε έχουν αναγγεληθεί / δηλωθεί στην Εταιρεία είτε όχι) και μέχρι τον τελικό και οριστικό διακανονισμό των αξιώσεων αυτών. Το προαναφερθέν αναμενόμενο κόστος περιλαμβάνει την καταβολή αποζημιώσεων καθώς και τα Άμεσα και Έμμεσα Έξοδα Διακανονισμού.

v) Προβλέψεις για ασφαλίσσεις Ζωής όπου οι ασφαλισμένοι φέρουν τον επενδυτικό κίνδυνο

Είναι οι προβλέψεις που προορίζονται για να καλύψουν αναλήψεις υποχρεώσεων της Εταιρείας, οι οποίες συνδέονται με χρηματοοικονομικά μέσα στα πλαίσια συμβάσεων ζωής, των οποίων η αξία ή η απόδοση καθορίζεται με τις επενδύσεις, για τις οποίες τον χρηματοοικονομικό κίνδυνο φέρει ο ασφαλισμένος. Αναγνωρίζονται στην Χρηματοοικονομική Θέση ως η τρέχουσα αξία των συνδεμένων επενδύσεων.

vi) Πληρωτέες παροχές

Είναι οι ασφαλιστικές παροχές που οφείλονται στους ασφαλισμένους και για διάφορους λόγους δεν έχουν εξοφληθεί μέχρι την ημερομηνία των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

vii) Μεταφερόμενα έξοδα πρόσκτησης

Οι προμήθειες και τα έξοδα πρόσκτησης που σχετίζονται με τις ανανεώσεις των υφισταμένων συμβολαίων και με τις νέες εκδόσεις κατανέμονται στις χρήσεις ανάλογα με τη διάρκειά τους ως ακολούθως:

Όσον αφορά τις ασφαλίσσεις βραχείας διάρκειας του κλάδου Ζωής και τις ασφαλίσσεις Ζημιών η απόσβεσή τους γίνεται αναλογικά με το δουλεμένο ασφάλιστρο. Για τις ασφαλίσσεις Ζωής μακράς διάρκειας αποσβένονται σύμφωνα με το έσοδο των ασφαλιστρών και των καταβληθέντων ή μη εξόδων πρόσκτησης με τις αντίστοιχες παραδοχές που χρησιμοποιούνται για τον υπολογισμό της υποχρέωσης για τις μελλοντικές παροχές του συμβολαίου.

2.18.4 Διάρθρωση συμβολαίων σε επιμέρους κομμάτια

Για όλα τα ατομικά συμβόλαια (όπου περισσότερα από ένα προϊόντα μπορούν να συνυπάρχουν σε ένα συμβόλαιο), η κατηγοριοποίηση των συμβολαίων έχει βασιστεί, μετά το διαχωρισμό και μελέτη σημαντικών ασφαλιστικών κινδύνων, πάνω σε επίπεδο προϊόντος παρά σε επίπεδο συμβολαίου. Επομένως, όλες οι συμπληρωματικές καλύψεις καθώς και καλύψεις παραδοσιακών συμβολαίων Ζωής (πρόσκαιρες) που είναι συμπληρωματικές σε μια βασική κάλυψη (κύρια κάλυψη συμβολαίου που μπορεί να χαρακτηριστεί ως ασφάλιση ή επένδυση σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α.) μέσα σε ένα συμβόλαιο, έχουν διαχωριστεί από τη βασική κάλυψη και κατηγοριοποιηθεί ως ασφαλιστικά συμβόλαια, αφού όλα περιέχουν σημαντικούς ασφαλιστικούς κινδύνους. Για συμβόλαια τύπου Unit Linked που είναι ταξινομημένα ως ασφαλιστικά προϊόντα βασισμένα στα κριτήρια που αναφέρονται στην σχετική παράγραφο δεν γίνεται περισσότερος διαχωρισμός.

2.18.5 Ενσωματωμένες εγγυήσεις / επιλογές

Σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α. και λογιστικές οδηγίες του Ομίλου Allianz απαιτείται να διαχωρίζονται ορισμένες ενσωματωμένες εγγυήσεις / επιλογές από τις βασικές καλύψεις τους και να εκτιμώνται με βάση την πραγματική τιμή τους με τις αλλαγές στην τιμή να αντανakλώνται στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος της τρέχουσας περιόδου. Επίσης μια ενσωματωμένη εγγύηση θα πρέπει να διαχωριστεί από τη βασική του κάλυψη και να συνυπολογιστεί ως παράγωγο με εύλογη αποτίμηση (fair value) εάν συγκεκριμένα κριτήρια πρέπει να ικανοποιούνται. Σχετικά με την αντιμετώπιση των ενσωματωμένων παραγώγων, δεν απαιτείται ξεχωριστός υπολογισμός του ενσωματωμένου παραγώγου στην πραγματική αξία.

2.19 Αντασφαλιστικές συμβάσεις

Το μέρος του αποθέματος που αναλογεί στους αντασφαλιστές της Εταιρείας αναγνωρίζεται ως στοιχείο Ενεργητικού στον λογαριασμό «Απαιτήσεις από Αντασφαλιστές». Οι υποχρεώσεις προς τους αντασφαλιστές αφορούν κυρίως τα οφειλόμενα

αντασφάλιστρα. Η Εταιρεία εξετάζει αν οι απαιτήσεις από αντασφαλιστές έχουν υποστεί απομείωση κατά την σύνταξη των χρηματοοικονομικών της καταστάσεων, μειώνει τη λογιστική αξία τους αναλόγως και αναγνωρίζει τη ζημία απομείωσης στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος. Μία απαίτηση από αντασφαλιστή είναι απομειωμένη όταν και μόνον όταν:

(α) Υπάρχουν αντικειμενικές ενδείξεις, ως αποτέλεσμα γεγονότος που συνέβη μετά την αρχική αναγνώριση της απαίτησης, ότι η Εταιρεία ενδέχεται να μην εισπράξει ολόκληρο το ποσό που του αναλογεί σύμφωνα με τους όρους του συμβολαίου, και
(β) το γεγονός αυτό έχει αξιόπιστα μετρήσιμη επίδραση στα ποσά τα οποία η Εταιρεία θα εισπράξει από τον αντασφαλιστή.

2.20 Αναγνώριση εσόδων

Τα έσοδα λογίζονται μόνον όταν πιθανολογείται ότι τα οικονομικά οφέλη που συνδέονται με τη συναλλαγή θα εισρεύσουν στην επιχείρηση.

Έσοδα από ασφαλιστήρια συμβόλαια

Για την κατηγορία αυτή γίνεται ιδιαίτερη αναφορά σε προηγούμενη ενότητα ([Σημείωση 2.18.1](#)).

Τόκοι εισπρακτέοι

Τα έσοδα από τόκους από χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αναγνωρίζονται σύμφωνα με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Όταν ένα εισπρακτέο ποσό υπόκειται σε απομείωση της αξίας του, η Εταιρεία μειώνει την αξία του στο ανακτήσιμο ποσό, που ορίζεται ως το ποσό των προεξοφλημένων μελλοντικών ταμειακών ροών με τη χρησιμοποίηση του αρχικού πραγματικού επιτοκίου και συνεχίζει να υπολογίζει την προεξόφληση ως έσοδο από τόκους.

Έσοδα ενοικίων

Τα έσοδα ενοικίων από επενδύσεις σε ακίνητα λογίζονται σε συστηματική βάση κατά τη διάρκεια της μίσθωσης.

Μερίσματα

Τα μερίσματα αναγνωρίζονται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις ως υποχρέωση μετά την έγκρισή της διανομής τους από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας.

2.21 Αποαναγνώριση

Ένα χρηματοοικονομικό μέσο Ενεργητικού παύει να απεικονίζεται όταν εκπνεύσουν τα συμβατικά δικαιώματα επί των ταμειακών ροών του. Μια χρηματοοικονομική υποχρέωση παύει να αναγνωρίζεται όταν ακυρώνεται, εκπνεύσει ή δεν υφίσταται πλέον. Όταν μια υφιστάμενη χρηματοοικονομική υποχρέωση αντικαθίσταται από μια άλλη με σημαντικά διαφορετικούς όρους (σημαντική τροποποίηση) τότε η αλλαγή αυτή θεωρείται παύση αναγνώρισης της παλαιάς υποχρέωσης και αναγνώρισης νέας.

2.22 Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες

Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες: Συγκεκριμένα νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες έχουν εκδοθεί, τα οποία είναι υποχρεωτικά για λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την 1.1.2022 ή μεταγενέστερα. Η εκτίμηση της Εταιρείας σχετικά με την επίδραση από την εφαρμογή αυτών των νέων προτύπων, τροποποιήσεων και διερμηνειών παρατίθεται παρακάτω.

Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για την τρέχουσα οικονομική χρήση

ΔΠΧΑ 16 (Τροποποίηση) «Παραχωρήσεις σε ενοίκια που σχετίζονται με τον COVID-19»

Η τροποποίηση παρατείνει την εφαρμογή της πρακτικής διευκόλυνσης που δόθηκε για τις παραχωρήσεις σε ενοίκια κατά ένα έτος για να καλύψει τις μειώσεις στα ενοίκια που οφείλονται στις ή έως τις 30 Ιουνίου 2022.

ΔΛΠ 16 (Τροποποίηση) «Ενσώματα πάγια – Έσοδα πριν από την προβλεπόμενη χρήση»

Η τροποποίηση απαγορεύει στην οντότητα να αφαιρεί από το κόστος ενσώματου παγίου τυχόν έσοδα που λαμβάνονται από την πώληση ειδών που παράγονται ενώ η οντότητα προετοιμάζει το πάγιο για την προοριζόμενη χρήση του. Απαιτεί επίσης από τις οντότητες να γνωστοποιούν χωριστά τα ποσά των εσόδων και των δαπανών που σχετίζονται με τέτοια παραγόμενα είδη που δεν αποτελούν αποτέλεσμα της συνήθους δραστηριότητας της οντότητας.

ΔΛΠ 37 (Τροποποίηση) «Επαχθείς συμβάσεις – Κόστος εκπλήρωσης μιας σύμβασης

Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι «το κόστος εκπλήρωσης μιας σύμβασης» περιλαμβάνει το άμεσα σχετιζόμενο κόστος της εκπλήρωσης αυτής της σύμβασης και την κατανομή άλλων δαπανών που σχετίζονται άμεσα με την εκτέλεσή της. Η τροποποίηση διευκρινίζει επίσης ότι, προτού αναγνωριστεί χωριστή πρόβλεψη για επαχθή σύμβαση, μια οντότητα αναγνωρίζει τυχόν ζημιά

απομείωσης στα περιουσιακά στοιχεία που χρησιμοποιήθηκαν για την εκπλήρωση της σύμβασης, και όχι σε περιουσιακά στοιχεία που ήταν αφοσιωμένα μόνο στη συγκεκριμένη σύμβαση.

ΔΠΧΑ 3 (Τροποποίηση) «Αναφορά στο Εννοιολογικό Πλαίσιο»

Η τροποποίηση επικαιροποίησε το πρότυπο ώστε να αναφέρεται στο Εννοιολογικό Πλαίσιο για τη Χρηματοοικονομική Αναφορά που εκδόθηκε το 2018, όταν πρέπει να προσδιοριστεί τι συνιστά περιουσιακό στοιχείο ή υποχρέωση σε μία συνένωση επιχειρήσεων. Επιπλέον, προστέθηκε μια εξαίρεση για ορισμένους τύπους υποχρεώσεων και ενδεχόμενων υποχρεώσεων που αποκτήθηκαν σε μια συνένωση επιχειρήσεων. Τέλος, διευκρινίζεται ότι ο αποκτών δεν πρέπει να αναγνωρίζει ενδεχόμενα περιουσιακά στοιχεία, όπως ορίζονται στο ΔΛΠ 37, κατά την ημερομηνία απόκτησης.

Η υιοθέτηση των παραπάνω τροποποιήσεων δεν είχε επίπτωση στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας.

Ετήσιες βελτιώσεις σε ΔΠΧΑ 2018–2020

ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά μέσα»

Η τροποποίηση εξετάζει ποια έξοδα πρέπει να περιληφθούν στην αξιολόγηση του 10% για την αποαναγνώριση των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων. Τα σχετικά κόστη ή αμοιβές θα μπορούσαν να καταβληθούν είτε σε τρίτους είτε στον δανειστή. Σύμφωνα με την τροποποίηση, το κόστος ή οι αμοιβές που καταβάλλονται σε τρίτους δεν θα συμπεριληφθούν στην αξιολόγηση του 10%.

ΔΠΧΑ 16 «Μισθώσεις»

Η τροποποίηση αφαίρεσε το παράδειγμα για πληρωμές από τον εκμισθωτή σχετικά με τις βελτιώσεις μισθωμάτων στο επεξηγηματικό παράδειγμα 13 του προτύπου, προκειμένου να εξαλειφθεί οποιαδήποτε πιθανή σύγχυση σχετικά με τον χειρισμό των κινήτρων μίσθωσης.

ΔΛΠ 41 «Γεωργία»

Η τροποποίηση έχει καταργήσει την απαίτηση για τις οντότητες να εξαιρούν τις φορολογικές ταμειακές ροές κατά τη επιμέτρηση της εύλογης αξίας σύμφωνα με το ΔΛΠ 41.

Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για μεταγενέστερες περιόδους

ΔΛΠ 1 (Τροποποιήσεις) «Παρουσίαση των Οικονομικών καταστάσεων» και Δεύτερη Δήλωση Πρακτικής ΔΠΧΑ «Γνωστοποίηση λογιστικών πολιτικών» (εφαρμόζονται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2023)

Οι τροποποιήσεις απαιτούν από τις εταιρείες να παρέχουν πληροφορίες ως προς τις λογιστικές τους πολιτικές όταν αυτές είναι ουσιώδεις και παρέχουν καθοδήγηση σχετικά με την έννοια του ουσιώδους όταν αυτή εφαρμόζεται σε γνωστοποιήσεις λογιστικών πολιτικών.

ΔΛΠ 8 (Τροποποιήσεις) «Λογιστικές πολιτικές, μεταβολές στις λογιστικές εκτιμήσεις και σφάλματα: Ορισμός των λογιστικών εκτιμήσεων» (εφαρμόζονται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2023)

Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν το πώς θα πρέπει οι εταιρείες να διακρίνουν τις αλλαγές στις λογιστικές πολιτικές από τις αλλαγές στις λογιστικές εκτιμήσεις.

ΔΛΠ 12 (Τροποποιήσεις) «Αναβαλλόμενος φόρος που σχετίζεται με περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις που προκύπτουν από μία ενιαία συναλλαγή» (εφαρμόζονται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2023)

Οι τροποποιήσεις απαιτούν οι εταιρείες να αναγνωρίζουν αναβαλλόμενη φορολογία σε συγκεκριμένες συναλλαγές που, κατά την αρχική αναγνώριση, οδηγούν σε ίσα ποσά φορολογητέων και εκπεστέων προσωρινών διαφορών. Αυτό ισχύει συνήθως για συναλλαγές, όπως οι μισθώσεις για τους μισθωτές και οι υποχρεώσεις αποκατάστασης.

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

• Τροποποίηση του 2020 «Ταξινόμηση υποχρεώσεων ως βραχυπρόθεσμες ή μακροπρόθεσμες»

Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι οι υποχρεώσεις ταξινομούνται ως βραχυπρόθεσμες ή μακροπρόθεσμες βάσει των δικαιωμάτων που είναι σε ισχύ στη λήξη της περιόδου αναφοράς. Η ταξινόμηση δεν επηρεάζεται από τις προσδοκίες της οντότητας ή από γεγονότα μετά την ημερομηνία αναφοράς. Επιπλέον, η τροποποίηση αποσαφηνίζει τη σημασία του όρου «διακανονισμός» μιας υποχρέωσης του ΔΛΠ 1. Η τροποποίηση δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από την ΕΕ.

• Τροποποιήσεις του 2022 «Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις με ρήτρα»

Οι νέες τροποποιήσεις διευκρινίζουν ότι εάν το δικαίωμα αναβολής διακανονισμού υπόκειται στη συμμόρφωση της οικονομικής οντότητας με καθορισμένους όρους (ρήτρες), αυτή η τροποποίηση θα ισχύει μόνο για συνθήκες που υφίστανται όταν η συμμόρφωση εξετάζεται κατά ή πριν από την ημερομηνία αναφοράς. Επιπρόσθετα, οι τροποποιήσεις αποσκοπούν στη βελτίωση των πληροφοριών που παρέχει μια οικονομική οντότητα όταν το δικαίωμά της να αναβάλλει τον διακανονισμό μιας υποχρέωσης υπόκειται σε συμμόρφωση με ρήτρες εντός δώδεκα μηνών από την περίοδο αναφοράς.

Οι τροποποιήσεις του 2022 άλλαξαν την ημερομηνία έναρξης ισχύος των τροποποιήσεων του 2020. Ως αποτέλεσμα, οι τροποποιήσεις του 2020 και του 2022 ισχύουν για ετήσιες περιόδους αναφοράς που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2024 και θα πρέπει να εφαρμόζονται αναδρομικά σύμφωνα με το ΔΛΠ 8. Ως αποτέλεσμα της ευθυγράμμισης των ημερομηνιών έναρξης ισχύος, οι τροποποιήσεις του 2022 θα υπερισχύουν των τροποποιήσεων του 2020 όταν και οι δύο τίθενται σε ισχύ το 2024. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν ακόμη υιοθετηθεί από την ΕΕ.

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

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

ΔΠΧΑ 17 «Ασφαλιστήρια συμβόλαια» και Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 17 (εφαρμόζονται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2023)

Το ΔΠΧΑ 17 εκδόθηκε τον Μάιο του 2017 και, μαζί με τις Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 17 που εκδόθηκαν τον Ιούνιο του 2020, αντικαθιστά το ΔΠΧΑ 4. Το ΔΠΧΑ 17 καθιερώνει τις αρχές για την αναγνώριση, επιμέτρηση και παρουσίαση των ασφαλιστήριων συμβολαίων που βρίσκονται στο πεδίο εφαρμογής του προτύπου καθώς και τις σχετικές γνωστοποιήσεις. Σκοπός του προτύπου είναι να διασφαλίσει ότι μία οντότητα παρέχει σχετικές πληροφορίες οι οποίες να παρουσιάζουν την εύλογη εικόνα σχετικά με αυτά τα συμβόλαια. Το νέο πρότυπο επιλύει τα προβλήματα συγκρισιμότητας που είχε δημιουργήσει το ΔΠΧΑ 4 καθώς απαιτεί όλα τα ασφαλιστήρια συμβόλαια να λογιστικοποιούνται με τρόπο συνεπή. Οι ασφαλιστικές υποχρεώσεις θα επιμετρώνται σε τρέχουσες αξίες και όχι σε ιστορικό κόστος.

ΔΠΧΑ 17 (Τροποποίηση) «Αρχική Εφαρμογή του ΔΠΧΑ 17 και ΔΠΧΑ 9 – Συγκριτική πληροφόρηση» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2023)

Η τροποποίηση είναι μια επιλογή μετάβασης που σχετίζεται με τη συγκριτική πληροφόρηση σχετικά με χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που παρουσιάζονται κατά την αρχική εφαρμογή του ΔΠΧΑ 17. Η τροποποίηση αποσκοπεί στο να βοηθήσει τις οντότητες να αποφύγουν προσωρινές λογιστικές αναντιστοιχίες μεταξύ χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων ασφαλιστικών συμβολαίων, και ως εκ τούτου να βελτιώσει τη χρησιμότητα της συγκριτικής πληροφόρησης για τους χρήστες των οικονομικών καταστάσεων.

Επιπτώσεις εφαρμογής ΔΠΧΑ 17

Το ΔΠΧΑ 17 αντικαθιστά το ΔΠΧΑ 4, το οποίο προοριζόταν ως ενδιάμεση λύση για τις ασφαλιστικές εταιρείες και τους επέτρεπε να συνεχίσουν να χρησιμοποιούν λογιστικές αρχές που είχαν εφαρμόσει πριν από την αρχική υιοθέτηση των ΔΠΧΑ. Το ΔΠΧΑ 17 θεσπίζει αρχές για την αναγνώριση, επιμέτρηση, παρουσίαση και γνωστοποίηση των ασφαλιστικών συμβολαίων που έχουν εκδοθεί, των συμβάσεων αντασφάλισης, καθώς και των επενδυτικών συμβολαίων με χαρακτηριστικά προαιρετικής συμμετοχής. Η ημερομηνία έναρξης ισχύος του νέου προτύπου είναι η 1η Ιανουαρίου 2023.

Η εφαρμογή του ΔΠΧΑ 17 θα έχει σημαντική επίδραση στη γνωστοποίηση όλων των ασφαλιστικών και αντασφαλιστικών συμβάσεων, θα εφαρμοστεί δε αναδρομικά με αναμόρφωση των συγκριτικών μεγεθών. Εντούτοις, μπορούν να εφαρμοστούν αρκετές απλουστεύσεις κατά την μετάβαση.

Η Εταιρεία έχει εξετάσει την επίδραση από τη μετάβαση στο ΔΠΧΑ 17 σε επίπεδο Ομίλου για σκοπούς ενοποίησης και βρίσκεται στη διαδικασία εξέτασης της επίδρασης για τις οικονομικές της καταστάσεις. Για το λόγο αυτό, στις 31 Δεκεμβρίου 2022, δεν υπάρχουν ποσοτικές πληροφορίες σχετικά με την εύλογη αναμενόμενη επίπτωση στην οικονομική θέση της Εταιρείας.

Παρακάτω παρουσιάζονται οι πλέον σημαντικές λογιστικές πολιτικές, οι κρίσεις και οι εκτιμήσεις που θα εφαρμοστούν από τη μετάβαση στο ΔΠΧΑ 17. Οι εν λόγω αποφάσεις υπόκεινται σε αλλαγές καθώς η Εταιρεία εξακολουθεί να τροποποιεί και να βελτιώνει τις λογιστικές πολιτικές, διαδικασίες, κρίσεις, παραδοχές, τεχνικές και εσωτερικές δικλείδες ασφαλείας, οι οποίες απαιτούνται για την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 17, μέχρις ότου οριστικοποιηθεί τις χρηματοοικονομικές της καταστάσεις για τη χρήση που λήγει την 31 Δεκεμβρίου 2023.

Βασικά χαρακτηριστικά του ΔΠΧΑ 17

Αναγνώριση ασφαλιστηρίων συμβολαίων

Στο πλαίσιο αναγνώρισης των ασφαλιστηρίων συμβολαίων με βάση το ΔΠΧΑ 17 η Εταιρεία θα αξιολογεί κατά πόσο ένα σύνολο ή μία σειρά ασφαλιστηρίων συμβολαίων θα αντιμετωπίζεται ως ένα συμβόλαιο ή θα διαχωρίζεται και θα αναγνωρίζει, σύμφωνα με κάποιο άλλο λογιστικό πρότυπο, τυχόν ενσωματωμένα παράγωγα, επενδυτικά στοιχεία καθώς και στοιχεία αγαθών και υπηρεσιών.

Όρια συμβολαίων

Η επιμέτρηση μιας ομάδας ασφαλιστικών συμβολαίων περιλαμβάνει όλες τις αναμενόμενες ταμειακές ροές εντός των ορίων κάθε συμβολαίου εντός της ομάδας. Η Εταιρεία θεωρεί ότι οι απαιτήσεις των ορίων του συμβολαίου συνδέονται με την ικανότητα της οντότητας να αναπροσαρμόζει πλήρως ένα συμβόλαιο. Όλα τα μελλοντικά ασφάλιστρα και τα δικαιώματα προαίρεσης των ασφαλισμένων θα πρέπει να περιλαμβάνονται στις αρχικές προβλέψεις, εάν η οντότητα δεν έχει τη δυνατότητα να ανατιμολογήσει πλήρως το συμβόλαιο όταν καταβάλλεται το ασφάλιστρο / ασκείται το δικαίωμα προαίρεσης.

Σύμφωνα με την απαίτηση αυτή, τα όρια των συμβάσεων θα καθορίζονται λαμβάνοντας υπόψη την ασφαλιστική σύμβαση στο σύνολό της και όχι λαμβάνοντας υπόψη κάθε επιμέρους στοιχείο ανεξάρτητα, γεγονός που οδηγεί σε διαφορά σε σχέση με την τρέχουσα προσέγγιση που εφαρμόζεται στη Φερεγγυότητα II, με ιδιαίτερη αναφορά στις συμβάσεις πολλαπλών κινδύνων, όπου τα διάφορα στοιχεία κινδύνου μπορεί να έχουν διαφορετικά όρια συμβάσεων.

Βαθμός συγκέντρωσης ασφαλιστηρίων συμβολαίων (Level of aggregation) και μέθοδοι μέτρησης

Το ΔΠΧΑ 17 απαιτεί τον διαχωρισμό των επενδυτικών στοιχείων (investment components) και των υποχρεώσεων απόδοσης (performance obligations) για την παροχή μη ασφαλιστικών αγαθών και υπηρεσιών από το κύριο ασφαλιστήριο συμβόλαιο, εάν πληρούνται ορισμένες προϋποθέσεις. Τα επιμέρους στοιχεία πρέπει να λογιστικοποιούνται ξεχωριστά σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9 (ενσωματωμένα παράγωγα, επενδυτικά στοιχεία) ή σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 15 (μη ασφαλιστικά αγαθά και υπηρεσίες). Η μέτρηση δεν πραγματοποιείται σε επίπεδο μεμονωμένων συμβολαίων, αλλά βάσει ομάδων συμβολαίων. Για να καταλείψει μεμονωμένα ασφαλιστήρια συμβόλαια σε ομάδες συμβολαίων, μια εταιρεία πρέπει πρώτα να ορίσει χαρτοφυλάκια που θα περιλαμβάνουν συμβόλαια με παρόμοιους κινδύνους, στα οποία η εταιρεία εφαρμόζει κοινή διαχείριση. Αυτά τα χαρτοφυλάκια πρέπει να υποδιαιρεθούν σε ομάδες συμβολαίων με βάση την κερδοφορία και τις ετήσιες κοόρτες (cohorts).

Το ΔΠΧΑ 17 εισάγει τρία νέα μοντέλα μέτρησης, τα οποία αντικατοπτρίζουν τη διαφορετική έκταση της συμμετοχής των ασφαλισμένων στην επενδυτική απόδοση ή τη συνολική απόδοση της ασφαλιστικής εταιρείας. Πιο συγκεκριμένα:

1) Το γενικό μοντέλο μέτρησης ή Building Block Approach (BBA), πρόκειται για τη βασική προσέγγιση αποτίμησης. Εφαρμόζεται σε ασφαλιστήρια συμβόλαια με χρονικό ορίζοντα άνω του ενός έτους. Το BBA αποτελείται από:

α) τις ταμειακές ροές εκπλήρωσης, οι οποίες περιλαμβάνουν:

i) εκτιμήσεις των μελλοντικών ταμειακών ροών

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

iii) μια προσαρμογή του μη χρηματοοικονομικού κινδύνου.

β). το συμβατικό περιθώριο κέρδους υπηρεσιών (CSM).

2) Η προσέγγιση μεταβλητής αμοιβής ή Variable Fee Approach (VFA) είναι μια υποχρεωτική τροποποίηση του γενικού μοντέλου μέτρησης σχετικά με την αντιμετώπιση του συμβατικού περιθωρίου κέρδους υπηρεσιών (CSM), προκειμένου να αντικατοπτρίσει καλύτερα τα συμβόλαια εκείνα που ο ασφαλισμένος έχει απευθείας συμμετοχή στην επενδυτική απόδοση. Η εν λόγω προσέγγιση, προβλέπει διαφορετικό χειρισμό των μεταβολών στις ταμειακές ροές που συνδέονται με χρηματοοικονομική μεταβλητή της οποίας η επίπτωση αναφέρεται στο CSM και όχι απευθείας στην κατάσταση συνολικής επίπτωσης.

3) Η απλοποιημένη προσέγγιση ή Premium Allocation Approach (PAA) είναι μια απλουστευμένη προσέγγιση για την μέτρηση της υποχρέωσης για την υπολειπόμενη κάλυψη των ασφαλιστηρίων. Μία εταιρεία μπορεί να επιλέξει να την χρησιμοποιήσει όταν τα

αποτελέσματά της δεν διαφέρουν ουσιαστικά από αυτά του γενικού μοντέλου μέτρησης ή εάν η περίοδος κάλυψης κάθε συμβολαίου στην ομάδα ασφαλιστηρίων συμβολαίων είναι ένα έτος ή λιγότερο.

Αναμενόμενες μελλοντικές ταμειακές ροές

Οι αναμενόμενες μελλοντικές ταμειακές ροές είναι το πρώτο στοιχείο των ταμειακών ροών εκπλήρωσης (Fulfilment Cash Flows - FCF) και αντιπροσωπεύει μια εκτίμηση των μελλοντικών ταμειακών ροών εντός των ορίων της σύμβασης. Η εκτίμηση των μελλοντικών ταμειακών ροών θα πρέπει:

- i) να ενσωματώνει, με αμερόληπτο τρόπο, όλες τις διαθέσιμες εύλογες και υποστηρίξιμες πληροφορίες,
- ii) να αντανakλά την προοπτική της οντότητας, υπό την προϋπόθεση ότι οι εκτιμήσεις οποιωνδήποτε σχετικών μεταβλητών της αγοράς είναι συνεπείς με τις παρατηρήσιμες τιμές της αγοράς για τις μεταβλητές αυτές,
- iii) να είναι επίκαιρες και
- iv) να είναι σαφείς.

Οι λειτουργικές παραδοχές που διέπουν τις προβλέψεις των αναμενόμενων μελλοντικών ταμειακών ροών είναι σύμφωνες με αυτές που υιοθετούνται στο πλαίσιο του Solvency II. Ωστόσο, όσον αφορά την περίμετρο των εξόδων, ενδέχεται να προκύψουν διαφορές λόγω της απαίτησης του ΔΠΧΑ 17 που προβλέπει ότι μόνο τα έξοδα που αποδίδονται άμεσα στις ασφαλιστικές και αντασφαλιστικές συμβάσεις πρέπει να λαμβάνονται υπόψη για τη μέτρηση των Αναμενόμενων Μελλοντικών Ταμειακών Ροών

Χρονική αξία του χρήματος

Το δεύτερο στοιχείο των FCF αντιπροσωπεύεται από τη χρονική αξία του χρήματος. Το ΔΠΧΑ 17 απαιτεί την προσαρμογή των εκτιμήσεων των αναμενόμενων ταμειακών ροών ώστε να αντικατοπτρίζουν τη χρονική αξία του χρήματος και τους χρηματοοικονομικούς κινδύνους που σχετίζονται με αυτές τις ταμειακές ροές στο βαθμό που οι χρηματοοικονομικοί κίνδυνοι δεν περιλαμβάνονται ήδη στις εκτιμήσεις των ταμειακών ροών. Τα προεξοφλητικά επιτόκια πρέπει:

- i. να αντανakλούν τη χρονική αξία του χρήματος, τα χαρακτηριστικά των ταμειακών ροών και τα χαρακτηριστικά ρευστότητας των ασφαλιστηρίων συμβολαίων,
- ii. να συνάδουν με τις παρατηρήσιμες τρέχουσες τιμές της αγοράς (εάν υπάρχουν) για χρηματοοικονομικά μέσα με ταμειακές ροές των οποίων τα χαρακτηριστικά συνάδουν με εκείνα των ασφαλιστηρίων συμβολαίων (π.χ. χρόνος, νόμισμα και ρευστότητα),
- iii. να αποκλείει την επίδραση παραγόντων που επηρεάζουν αυτές τις παρατηρήσιμες τιμές αγοράς αλλά δεν επηρεάζουν τις μελλοντικές ταμειακές ροές των ασφαλιστηρίων συμβολαίων.
- iv. Σε περίπτωση ταμειακών ροών που διαφέρουν ανάλογα με οποιαδήποτε χρηματοοικονομικά υποκείμενα στοιχεία, να αντικατοπτρίζεται αυτή η μεταβλητότητα.

Προσαρμογή κινδύνου

Η προσαρμογή για τον μη χρηματοοικονομικό κίνδυνο παρέχει πληροφορίες στους χρήστες των οικονομικών καταστάσεων σχετικά με το ποσό που χρεώνει η οντότητα για την ανάληψη της αβεβαιότητας σχετικά με το ποσό και το χρόνο των ταμειακών ροών που προκύπτουν από τον μη χρηματοοικονομικό κίνδυνο. Το RA εξετάζει τους κινδύνους που προκύπτουν από ένα ασφαλιστήριο συμβόλαιο εκτός του χρηματοοικονομικού κινδύνου. Αυτό περιλαμβάνει τον ασφαλιστικό κίνδυνο και άλλους μη χρηματοοικονομικούς κινδύνους όπως ο κίνδυνος ακυρώσεων και εξόδων.

Συμβατικό περιθώριο κέρδους

Το συμβατικό περιθώριο κέρδους είναι μέρος της υποχρέωσης της ομάδας των ασφαλιστηρίων συμβολαίων, το οποίο αντιπροσωπεύει το μη δεδουλευμένο κέρδος που θα αναγνωρίσει η Εταιρεία κατά την αρχική αναγνώριση και το οποίο αναγνωρίζεται σταδιακά στην κατάσταση αποτελεσμάτων κατά τη διάρκεια του συμβολαίου και την παροχή ασφαλιστικών και επενδυτικών υπηρεσιών προς τον πελάτη.

Η απόσβεση/απελευθέρωση του CSM μπορεί είτε να γίνεται γραμμικά είτε να απαιτεί κρίση και εναλλακτική μέθοδο απόσβεσης. Το CSM αποσβένεται με βάση τις μονάδες κάλυψης που προσδιορίζονται λαμβάνοντας υπόψη για κάθε συμβόλαιο την ποσότητα των παροχών που παρέχονται βάσει ενός συμβολαίου και την αναμενόμενη διάρκεια κάλυψης. Ανάλογα με το είδος της παρεχόμενης υπηρεσίας, η μονάδα κάλυψης και η σχετική ποσότητα της παροχής μπορεί να οριστεί με διαφορετικούς τρόπους.

Παρουσίαση

Στον ισολογισμό, οι Προμήθειες και τα λοιπά έξοδα παραγωγής επομένων χρήσεων, καθώς και οι Απαιτήσεις από ασφάλιστρα, δεν θα παρουσιάζονται πλέον χωριστά αλλά ως μέρος των Υποχρεώσεων ασφαλιστικών συμβολαίων. Αυτή η αλλαγή στην παρουσίαση θα οδηγήσει σε μείωση του συνόλου των περιουσιακών στοιχείων, αντισταθμιζόμενη από μείωση του συνόλου των υποχρεώσεων. Τα ποσά που παρουσιάζονται στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος πρέπει να αναλύονται σε α) Αποτέλεσμα Υπηρεσιών Ασφάλισης, στο οποίο περιλαμβάνονται τα έσοδα ασφάλισης και οι δαπάνες υπηρεσιών ασφάλισης, και β) Χρηματοοικονομικά Έσοδα ή Δαπάνες Ασφάλισης.

Τα Έσοδα και τα Έξοδα από Συμβόλαια Αντασφάλισης πρέπει να παρουσιάζονται χωριστά από τα έξοδα ή τα έσοδα από ασφαλιστήρια συμβόλαια.

Προσεγγίσεις που έχει επιλέξει η Εταιρεία

Η πλειονότητα των συμβολαίων στις Γενικές Ασφαλίσεις έχουν διάρκεια που δεν ξεπερνάει το ένα έτος. Συνεπώς, το μοντέλο μέτρησης ΡΑΑ είναι καταλληλότερο για το σύνολο των ασφαλιστηρίων των Γενικών Ασφαλίσεων

Σε ότι αφορά τα ασφαλιστήρια Ζωής και Υγείας έχουν εντοπιστεί τρία βασικά χαρτοφυλάκια: Life, Health και Unit Linked. Τα ασφαλιστήρια Ζωής και Υγείας μετρούνται βάσει του BBA, ενώ τα Unit Linked μετρούνται βάσει του VFA. Υπάρχουν επίσης ασφαλιστήρια Υγείας και Ομαδικών ασφαλίσεων που είναι ετησίως ανανεούμενα, τα οποία μετρούνται με βάση το μοντέλο μέτρησης ΡΑΑ.

Γενικές Ασφαλίσεις

Το μοντέλο ΡΑΑ έχει παρόμοιο μηχανισμό με την τρέχουσα προσέγγιση ΔΠΧΑ και επομένως η εισαγωγή του ΔΠΧΑ 17 έχει περιορισμένο αντίκτυπο στην απεικόνιση των αποτελεσμάτων.

Οι κύριες αλλαγές για τα ασφαλιστήρια συμβόλαια Γενικών Ασφαλίσεων που λογιστικοποιούνται σύμφωνα με την προσέγγιση ΡΑΑ συγκριτικά με τη τρέχουσα προσέγγιση ΔΠΧΑ περιλαμβάνουν α) την υποχρεωτική προεξόφληση των αποθεματικών ζημιών, β) τον αναλυτικότερο έλεγχο για «Onerous Contracts» και γ) την εισαγωγή της προσαρμογής για τον μη χρηματοοικονομικό κίνδυνο.

Βασικοί δείκτες απόδοσης

Σε ότι αφορά την επισκόπηση των αποτελεσμάτων και των βασικών δεικτών απόδοσης (KPI's), ο δείκτης Combined Ratio (net) θα παραμείνει ως κύριος δείκτης απόδοσης για τις Γενικές Ασφάλιες και θα οριστεί ως το άθροισμα των δαπανών ασφαλιστικών υπηρεσιών και του αποτελέσματος αντασφάλισης, διαιρεμένο με τα ασφαλιστικά έσοδα. Ο δείκτης ζημιών (claims ratio) θα επηρεαστεί ευνοϊκά από τη χρήση ακαθάριστων (gross) μεγεθών καθώς και από την προεξόφληση των αποθεμάτων, ενώ η ενσωμάτωση του αντασφαλιστικού αποτελέσματος θα έχει δυσμενή επίπτωση. Ο δείκτης εξόδων (expense ratio) αναμένεται να είναι χαμηλότερος από το ΔΠΧΑ 4 λόγω της χρήσης ακαθάριστων (gross) μεγεθών.

Ασφαλίσεις Ζωής και Υγείας

Για τα μακροχρόνια συμβόλαια ασφάλισης ζωής, το ΔΠΧΑ 17 αναμένεται να έχει σημαντικό αντίκτυπο στην αναλογιστική μοντελοποίηση, καθώς θα απαιτηθούν αναλυτικές προβλέψεις ταμειακών ροών και επικαιροποιήσεις όλων των παραδοχών, που επηρεάζουν είτε τα κέρδη ή τις ζημιές είτε το συμβατικό περιθώριο κέρδους υπηρεσιών (CSM). Η Εταιρεία επαναχρησιμοποιεί τα μοντέλα ταμειακών ροών που αναπτύχθηκαν για τους υπολογισμούς του Solvency II και την ενσωματωμένη αξία (embedded value) στο βαθμό που είναι δυνατό και εύλογο. Οι υποθέσεις βέλτιστης εκτίμησης είναι γενικά συνεπείς με το Solvency II.

Στα ασφαλιστήρια συμβόλαια με έμμεση συμμετοχή, όπου οι πληρωμές προς τον αντισυμβαλλόμενο εξαρτώνται από την απόδοση της επένδυσης, αλλά δεν υπάρχουν σταθεροί κανόνες για τον τρόπο μετακύλισης της απόδοσης στους αντισυμβαλλόμενους, καθώς και ασφαλιστήρια χωρίς συμμετοχή αντισυμβαλλομένου στα κέρδη, συμπεριλαμβανομένων των αποταμιευτικών προϊόντων, η λογιστικοποίηση θα γίνεται σύμφωνα με το γενικό μοντέλο μέτρησης BBA. Η Εταιρεία έχει επενδυτικά συμβόλαια Unit Linked που θα λογιστικοποιούνται σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9 και ασφαλιστικά συμβόλαια Unit Linked, τα οποία είναι συμβόλαια με σημαντικό ασφαλιστικό κίνδυνο, που θα λογιστικοποιούνται σύμφωνα με το μοντέλο VFA.

Βασικοί δείκτες απόδοσης

Το λειτουργικό κέρδος και η απόδοση των ιδίων κεφαλαίων, θα είναι οι κύριοι δείκτες απόδοσης στις Ασφαλίσεις Ζωής και υγείας.

Επιπτώσεις εφαρμογής ΔΠΧΑ 9

Το ΔΠΧΑ 9, Χρηματοοικονομικά Μέσα, που εκδόθηκε από το IASB τον Ιούλιο του 2014, αντικαθιστά πλήρως το ΔΛΠ 39 και παρέχει μια νέα προσέγγιση για τον τρόπο ταξινόμησης των χρηματοοικονομικών μέσων με βάση τα χαρακτηριστικά των ταμειακών ροών τους και το επιχειρηματικό μοντέλο βάσει του οποίου τα διαχειρίζονται. Επιπλέον, το πρότυπο εισάγει ένα νέο μοντέλο απομείωσης για χρεόγραφα.

Ειδικότερα, το Δ.Π.Χ.Α 9 εισάγει τρεις (3) νέες κατηγορίες ταξινόμησης βάσει των οποίων αποτιμούνται πλέον τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού – αναπόσβεστο κόστος (amortised cost), εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων (Fair Value through Other Comprehensive Income – FVOCI) και εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων (Fair Value through Profit & Loss – FVTPL) – καταργώντας τις υφιστάμενες κατηγορίες του Δ.Λ.Π 39, ήτοι (α) τις διακρατούμενες μέχρι τη λήξη επενδύσεις, (β) τα δάνεια και απαιτήσεις και (γ) τα διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού.

Επίσης το Δ.Π.Χ.Α 9 εισάγει ένα αναθεωρημένο μοντέλο απομείωσης το οποίο αλλάζει ριζικά τη βάση υπολογισμού των ζημιών σε αναμενόμενες ζημιές, ενσωματώνοντας σ' αυτό μελλοντική πληροφόρηση, σε αντιδιαστολή με το υφιστάμενο μοντέλο του Δ.Λ.Π 39

όπου ο υπολογισμός των προβλέψεων απομείωσης γίνονταν με βάση τις ζημιές που είχαν ήδη πραγματοποιηθεί. Το νέο μοντέλο απαιτεί την αναγνώριση των ζημιών από την ανάληψη του πιστωτικού κινδύνου (Expected Credit Losses – ECLs) από την 1η ημέρα έκδοσης του χρεωστικού τίτλου και την επικαιροποίησή τους σε κάθε περίοδο αναφοράς προκειμένου να απεικονιστούν εγκαίρως οι μεταβολές του πιστωτικού κινδύνου.

Ο κύριος αντίκτυπος του ΔΠΧΑ 9 θα προκύψει από νέους κανόνες ταξινόμησης που απαιτούν περισσότερα χρηματοοικονομικά μέσα να επιμετρούνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, καθώς και από το νέο μοντέλο απομείωσης. Η Εταιρεία έχει εξετάσει την επίδραση από τη μετάβαση στο ΔΠΧΑ 9 σε επίπεδο Ομίλου για σκοπούς ενοποίησης και βρίσκεται στη διαδικασία εξέτασης της επίδρασης για τις οικονομικές της καταστάσεις. Για το λόγο αυτό, στις 31 Δεκεμβρίου 2022, δεν υπάρχουν ποσοτικές πληροφορίες σχετικά με την εύλογη αναμενόμενη επίπτωση στην οικονομική θέση της Εταιρείας.

3. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις στην εφαρμογή των λογιστικών πολιτικών

Η Εταιρεία κάνει εκτιμήσεις και υποθέσεις που επηρεάζουν τα αναφερόμενα ποσά των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων μέσα στην επόμενη χρήση. Οι εκτιμήσεις και οι υποθέσεις αξιολογούνται συνεχώς με βάση την ιστορία και την προηγούμενη εμπειρία και άλλους παράγοντες, περιλαμβανομένων και των προσδοκώμενων γεγονότων που θεωρούνται λογικά υπό τις τρέχουσες συνθήκες. 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. Τα πραγματικά μελλοντικά αποτελέσματα ενδέχεται να διαφέρουν από τις ανωτέρω εκτιμήσεις και παραδοχές, ενώ οι αποκλίσεις δύνανται να έχουν σημαντική επίπτωση επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

Οι εκτιμήσεις και οι παραδοχές αυτές βασίζονται στην υπάρχουσα εμπειρία και σε διάφορους άλλους παράγοντες που θεωρούνται εύλογοι κάτω από τις υπάρχουσες συνθήκες. Οι εκτιμήσεις και οι παραδοχές αυτές είναι η βάση για τη λήψη αποφάσεων, σχετικά με τις λογιστικές αξίες των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων που δεν προκύπτουν από άλλες πηγές. Τα πραγματικά μελλοντικά αποτελέσματα ενδέχεται να διαφέρουν από τις ανωτέρω εκτιμήσεις, ενώ οι όποιες αποκλίσεις δύνανται να έχουν σημαντική επίπτωση επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων. Οι βασικοί τομείς που περιλαμβάνουν εκτιμήσεις και κρίσεις της διοίκησης έχουν ως εξής:

3.1 Ασφαλιστήρια συμβόλαια

Η Εταιρεία εφαρμόζει να εφαρμόζει τις ίδιες λογιστικές πολιτικές για την αναγνώριση και αποτίμηση των υποχρεώσεων της από ασφαλιστήρια συμβόλαια (συμπεριλαμβανομένων και των εξόδων πρόσκτησης και άλλων σχετικών άυλων ασφαλιστικών στοιχείων Ενεργητικού) και αντασφαλιστήρια συμβόλαια που κατέχει. Η Διοίκηση χρησιμοποίησε την κρίση της και δημιούργησε ένα σύνολο λογιστικών πολιτικών και για την αναγνώριση και αποτίμηση των υποχρεώσεων και δικαιωμάτων της από ασφαλιστήρια συμβόλαια που εκδόθηκαν και αντασφαλιστήρια συμβόλαια που κατέχει, έτσι ώστε να παρέχονται οι πιο χρήσιμες πληροφορίες στους χρήστες των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας λαμβάνοντας υπόψη και τις οδηγίες του Ομίλου Allianz.

3.2 Ασφαλιστήρια συμβόλαια Ζωής

Τα ασφαλιστήρια συμβόλαια αποτιμώνται με βάση τις παραμέτρους που ισχύουν κατά την έκδοσή τους, τα όσα αναφέρονται ανωτέρω και σύμφωνα με την ισχύουσα Ασφαλιστική Νομοθεσία. Ο έλεγχος επάρκειας κατά Δ.Π.Χ.Α στηρίζεται σε παραδοχές, υποθέσεις και μεθοδολογία η οποία έχει αναπτυχθεί ή εγκριθεί από τον Όμιλο Allianz και ελέγχεται σε ετήσια βάση. Οι κύριες παραδοχές που χρησιμοποιούνται για την εκτίμηση των μελλοντικών χρηματικών ροών καθ' όλη τη διάρκεια ζωής των ασφαλιστηρίων συμβολαίων στα πλαίσια των υπολογισμών που πραγματοποιούνται κατά τον έλεγχο επάρκειας αποθεμάτων είναι:

- Επιτόκιο προεξόφλησης
- Ποσοστά μη ανανέωσης και εξαγορών
- Προβλέψεις εξόδων

Περισσότερα στοιχεία και λεπτομέρειες μπορούν να ανακτηθούν στη [Σημείωση 4.4](#)

3.3 Ασφαλιστήρια συμβόλαια Ζημιών

Η εκτίμηση της τελικής υποχρέωσης που προκύπτει από ζημιές που καλύπτονται από ασφαλιστήρια συμβόλαια είναι η σημαντικότερη λογιστική εκτίμηση της Εταιρείας. Υπάρχουν αρκετές πηγές αβεβαιότητας, όπως ο χρόνος, ο αποπληθωρισμός που χρειάζεται να ληφθούν υπόψη στον υπολογισμό της τελικής υποχρέωσης της Εταιρείας από τέτοιες περιπτώσεις. Το Απόθεμα Εκκρεμών Ζημιών αξιολογείται συνεχώς και ελέγχεται από την Επιτροπή Αποθεμάτων της Εταιρείας. Γίνεται πρόβλεψη για το εκτιμώμενο τελικό κόστος όλων των ζημιών που δεν έχουν κλείσει με αφαίρεση των ποσών που έχουν ήδη πληρωθεί, είτε αυτές

σχετίζονται με γεγονότα που συνέβησαν κατά τη διάρκεια της χρήσης, ή σε προηγούμενες χρήσεις και ανεξαρτήτως του αν έχουν ή όχι δηλωθεί στην Εταιρεία. Οι ασφαλιστικές ζημιές αναγνωρίζονται ως υποχρεώσεις όταν υπάρχουν ικανοποιητικές ενδείξεις ύπαρξής τους και το μέγεθός τους μπορεί να υπολογιστεί. Αν είναι γνωστή η ύπαρξη μιας υποχρέωσης αλλά υπάρχει αβεβαιότητα ως προς το τελικό της ποσό, γίνεται πρόβλεψη με βάση την προηγούμενη εμπειρία από παρόμοιες περιπτώσεις. Ασφαλιστικές ζημιές μπορεί να αντιπροσωπεύουν είτε ένα ξεχωριστό ποσό, είτε μια συνολική υποχρέωση σχετικά με μια κατηγορία εργασιών ή γεγονότων. Οι κύριες αναλογιστικές μέθοδοι που χρησιμοποιήθηκαν αφορούν την προβολή αποζημιώσεων με τη χρήση τριγώνων, οι οποίες βασίζονται στην υπόθεση ότι οι σχέσεις αναλογίας που ίσχυσαν κατά το πρόσφατο παρελθόν μεταξύ των ποσών συνολικών αποζημιώσεων (πληρωθεισών και εκκρεμών), θα επαναληφθούν και στο μέλλον. Πιο συγκεκριμένα εφαρμόστηκαν οι εξής μέθοδοι:

- Paid Loss Development
- Incurred Loss Development
- Expected Loss ratio

Περαιτέρω στοιχεία και λεπτομέρειες μπορούν να ανακτηθούν στη [Σημείωση 4.5](#)

3.3 Απομείωση της αξίας των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

Η απομείωση της αξίας των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων είναι μια από τις σημαντικές αποφάσεις της Διοίκησης η οποία στηρίζεται σε μεγάλο βαθμό στις εκτιμήσεις και υποθέσεις που κάνει σχετικά με την διερεύνηση ύπαρξης τυχόν αντικειμενικών ενδείξεων και των χρησιμοποιημένων επιτοκίων. Ανάμεσα στους παράγοντες που συνεκτιμώνται για τέτοιες κρίσεις είναι τα τρέχοντα επιτόκια της αγοράς και η κανονική διακύμανση στην τιμή του χρεογράφου, η οικονομική υγεία του εκδότη του χρεογράφου, οι αποδόσεις του κλάδου, τεχνολογικές αλλαγές και οι χρηματοδοτικές ταμειακές ροές. Η Εταιρεία ακολουθεί τις πολιτικές του Ομίλου Allianz S.E., και έχει θέσει ως σημαντική πτώση αξίας το 20% της αξίας κτήσης των χρεογράφων ή την παρατεταμένη διάρκεια για περίοδο 9 μηνών. Η ζημιά απομείωσης για αξιόγραφα διαθέσιμα προς πώληση, υπολογίζεται ως η διαφορά μεταξύ του κόστους κτήσης και της τρέχουσας εύλογης αξίας και μεταφέρεται στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος. Οι ζημιές απομείωσης που είχαν αναγνωριστεί στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος δεν μπορούν να αντιστραφούν εκ των υστέρων ιδιαίτερα όσον αφορά τις μετοχικές επενδύσεις. Η ζημιά απομείωσης αντιστρέφεται μέσω των αποτελεσμάτων, αν σε μελλοντική περίοδο η εύλογη αξία του χρεωστικού τίτλου που είναι διαθέσιμος προς πώληση αυξηθεί, και η αύξηση μπορεί αντικειμενικά να συσχετιστεί με ένα γεγονός που συμβαίνει μετά την αναγνώριση της απομείωσης.

3.4 Απομείωση της αξίας των απαιτήσεων

Η Εταιρεία σχηματίζει προβλέψεις για απομείωσης της αξίας των απαιτήσεων όταν υπάρχουν βάσιμες ενδείξεις για την σημαντική οικονομική δυσχέρεια των χρεωστών και ότι δεν πρόκειται να εισπραχθεί το σύνολο των απαιτήσεων που είναι απαιτητές στα πλαίσια των σχετικών συμβάσεων που υπάρχουν. Σε κάθε ημερομηνία των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων, όλες οι καθυστερημένες και επισφαλείς απαιτήσεις επανεκτιμώνται για να προσδιοριστεί το ύψος της πρόβλεψης με βάση τις πολιτικές της Εταιρείας, τις εκτιμήσεις της Διοίκησης αλλά και των νομικών της συμβούλων. Δε διαγράφεται καμιά απαίτηση αν δεν εξαντληθούν όλες οι νομικές και πρακτικές ενέργειες για την είσπραξή τους.

3.5 Φόροι εισοδήματος – Ανακτησιμότητα Αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης

Η πρόβλεψη για φόρο εισοδήματος με βάση το Δ.Λ.Π. 12 υπολογίζεται με εκτίμηση των φόρων που θα καταβληθούν στις φορολογικές αρχές τόσο στην τρέχουσα χρήση όσο και σε μεταγενέστερες περιόδους και περιλαμβάνει τον τρέχοντα φόρο εισοδήματος, πρόβλεψη για έκτακτους φόρους και εισφορές για κάθε χρήση καθώς και την πρόβλεψη για αναβαλλόμενους φόρους. Η λογιστική αξία των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων αναθεωρείται σε κάθε ημερομηνία αναφοράς και μειώνεται στον βαθμό που είναι δεν είναι πλέον πιθανό ότι θα είναι διαθέσιμο επαρκές φορολογητέο κέρδος για να επιτρέψει το σύνολο ή μέρος της αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης χρησιμοποιούνται. Οι αναγνωρισμένες αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις επανεξετάζονται σε κάθε ημερομηνία σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων και αναγνωρίζονται στον βαθμό που αυτές προκύπτουν ότι είναι πιθανό ότι το μελλοντικό φορολογητέο κέρδος θα επιτρέψει την ανάκτηση του αναβαλλόμενου φορολογικού περιουσιακού στοιχείου. Η ανακτησιμότητα εξετάζεται και εξαρτάται από ένα πλήθος παραγόντων συμπεριλαμβανομένης της εκτίμησης της πιθανότητας ύπαρξης επαρκών μελλοντικών φορολογητέων κερδών έναντι των οποίων θα μπορεί να ανακτηθεί η εν λόγω απαίτηση και της ενδογενούς αβεβαιότητας που υπάρχει στην εκτίμηση αυτών των κερδών με βάση το τριετές επιχειρηματικό πλάνο της εταιρείας αλλά και το φορολογικό σχεδιασμό της. Η τελική εκκαθάριση των φόρων εισοδήματος πιθανόν να αποκλίνει από τα σχετικά ποσά, που έχουν καταχωρηθεί στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

3.6 Εύλογη αξία χρηματοοικονομικών μέσων

Για τα χρηματοοικονομικά μέσα που διαπραγματεύονται σε ενεργό αγορά, ο προσδιορισμός της εύλογης αξίας τους βασίζεται στις χρηματιστηριακές τιμές της αγοράς. Ένα χρηματοοικονομικό μέσο θεωρείται εισηγμένο σε ενεργό αγορά όταν οι χρηματιστηριακές

τιμές είναι διαθέσιμες από χρηματιστήριο, χρηματιστές, διαπραγματευτές, επιχειρηματικό τομέα, υπηρεσία τιμών ή ρυθμιστική αρχή και οι τιμές αυτές αντιπροσωπεύουν πραγματικές και συχνές συναλλαγές σε καθαρά εμπορική βάση.

Αν η αγορά για ένα χρηματοοικονομικό μέσο δεν είναι ενεργή, η Εταιρεία καθορίζει την εύλογη αξία χρησιμοποιώντας μία τεχνική αποτίμησης. Στις τεχνικές αποτίμησης περιλαμβάνεται η χρήση πρόσφατων συναλλαγών σε καθαρά εμπορική βάση μεταξύ δύο μερών που ενεργούν με τη θέλησή τους και με πλήρη γνώση των συνθηκών της αγοράς, η αναφορά στην τρέχουσα εύλογη αξία ενός ουσιαστικά συναφούς ή υποκείμενου μέσου, η ανάλυση των προεξοφλημένων ταμειακών ροών με τη χρήση προηγμένων μοντέλων αποτίμησης από θυγατρική εταιρεία του Ομίλου της Allianz και μοντέλα αποτίμησης δικαιωμάτων προαίρεσης. Η τεχνική αποτίμησης χρησιμοποιεί στο μέγιστο δεδομένα της αγοράς και βασίζεται όσο το δυνατό λιγότερο σε δεδομένα που αφορούν ειδικά την Εταιρεία ή τον Όμιλο Allianz. Τα δεδομένα που χρησιμοποιήθηκαν, όπως τα αναμενόμενα τοκομερίδια και οι αποπληρωμές κεφαλαίου, κατά την ανεξάρτητη αποτίμηση, βασίζονται σε συμβατικούς όρους που διέπουν κάθε χρηματοοικονομικό στοιχείο ενώ τα επιτόκια που χρησιμοποιήθηκαν για την προεξόφληση των μελλοντικών ταμειακών ροών σε παρούσα αξία προσδιορίστηκαν με βάση τα επιτόκια συγκρίσιμων χρηματοοικονομικών στοιχείων από τον ίδιο εκδότη.

Η καλύτερη εκτίμηση της εύλογης αξίας κατά την αρχική αναγνώριση ενός χρηματοοικονομικού μέσου είναι η τιμή της συναλλαγής, εκτός αν η εύλογη αξία του μέσου αποδεικνύεται από άλλες παρατηρήσιμες συναλλαγές της αγοράς που αφορούν στο ίδιο μέσο ή βάσει μιας τεχνικής αποτίμησης της οποίας οι μεταβλητές περιλαμβάνουν μόνο δεδομένα από παρατηρήσιμες αγορές. Στις περιπτώσεις αυτές, η διαφορά ανάμεσα στην τιμή της συναλλαγής και στην εύλογη αξία αναγνωρίζεται άμεσα στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος.

Η Εταιρεία χρησιμοποιεί την ακόλουθη ιεραρχία για τον καθορισμό και τη γνωστοποίηση, της εύλογης αξίας των χρηματοοικονομικών μέσων:

Επίπεδο 1: Επενδύσεις που επιμετρούνται στην εύλογη αξία με βάση χρηματιστηριακές τιμές σε ενεργείς αγορές.

Επίπεδο 2: Επενδύσεις που επιμετρούνται στην εύλογη αξία με βάση μοντέλα αποτίμησης στα οποία όλα τα στοιχεία που επηρεάζουν σημαντικά την εύλογη αξία είναι βασισμένα σε παρατηρήσιμα δεδομένα της αγοράς.

Επίπεδο 3: Επενδύσεις που επιμετρούνται στην εύλογη αξία με βάση μοντέλα αποτίμησης στα οποία όλα τα στοιχεία που επηρεάζουν σημαντικά την εύλογη αξία δεν είναι βασισμένα σε παρατηρήσιμα δεδομένα της αγοράς.

Τα χρεόγραφα επιπέδου 3 αφορούν επενδύσεις σε ομόλογα χρηματοδότησης υποδομών, τα οποία είναι «sinkable» και δεν υπάρχουν παρατηρήσιμες τιμές σε ενεργή αγορά και επαρκή στοιχεία αγοράς για τον προσδιορισμό της εύλογης αξίας αυτών. Η εταιρεία χρησιμοποίησε μοντέλα αποτίμησης με χρήση προεξοφλημένων ταμειακών ροών που ενσωματώνουν παρατηρήσιμες και μη τιμές για την αποτίμηση τους.

4. Διαχείριση Κινδύνων

4.1 Πλαίσιο διαχείρισης κινδύνων

Η Allianz Ελλάς ως πάροχος ασφαλιστικών υπηρεσιών, θεωρεί τη διαχείριση κινδύνου ως μια κρίσιμη βασική λειτουργία η οποία αποτελεί αναπόσπαστο μέρος της επιχειρηματικής της δραστηριότητας. Το πλαίσιο διαχείρισης κινδύνων καλύπτει όλες τις λειτουργίες, διαδικασίες, εργασίες και προϊόντα της εταιρείας. Τα βασικά στοιχεία του πλαισίου διαχείρισης κινδύνων συνίστανται σε:

- Εδραίωση και προώθηση κουλτούρας διαχείρισης κινδύνων, υποστηριζόμενης από ισχυρή δομή διαχείρισης κινδύνων.
- Εφαρμογή ενός ολοκληρωμένου πλαισίου υπολογισμού των απαιτούμενων κεφαλαίων φερεγγυότητας, για την προστασία της κεφαλαιακής βάσης.
- Ενσωμάτωση της εκτίμησης των κινδύνων και κεφαλαιακών αναγκών στις διαδικασίες διαχείρισης και λήψης αποφάσεων, μέσω του προσδιορισμού του κινδύνου και κατά συνέπεια της κατανομής κεφαλαίου στους διάφορους επιχειρηματικούς τομείς.

Το πλαίσιο αυτό διασφαλίζει ότι οι κίνδυνοι αναγνωρίζονται, αναλύονται, εκτιμώνται και διαχειρίζονται με συνεπή τρόπο. Η ανοχή στην ανάληψη κινδύνου ορίζεται από μια σαφή στρατηγική διαχείρισης κινδύνων και μια δομή ορίων ανοχής. Η στενή παρακολούθηση των κινδύνων και οι σχετικές υποβαλλόμενες αναφορές επιτρέπουν τον εντοπισμό εν δυνάμει αποκλίσεων από τα όρια ανοχής της εταιρείας. Στόχος είναι οι κίνδυνοι να εντοπίζονται σε πρωταρχικό στάδιο.

Προς εξυπηρέτηση των συμφερόντων του μετόχου και των αντισυμβαλλομένων, το πλαίσιο διαχείρισης κινδύνων που ακολουθείται προσδίδει αξία στην εταιρεία μέσω των ακόλουθων τεσσάρων κύριων στοιχείων.

Ανάληψη και αναγνώριση κινδύνου

Ένα πλήρες πλαίσιο κανόνων και διαδικασιών ανάληψης και αναγνώρισης κινδύνου αποτελεί τη βάση για επαρκείς αποφάσεις ανάληψης και διαχείρισης κινδύνων, όπως μεμονωμένες εγκρίσεις συναλλαγών, εγκρίσεις νέων προϊόντων και στρατηγικές κατανομής περιουσιακών στοιχείων. Το πλαίσιο περιλαμβάνει εκτιμήσεις κινδύνου, πρότυπα ανάληψης κινδύνων, μεθόδους αποτίμησης και λειτουργικούς κανόνες για την ανάληψη κινδύνων.

Αναφορά και παρακολούθηση κινδύνων

Το πλήρες ποιοτικό και ποσοτικό πλαίσιο αναφορών και παρακολούθησης κινδύνων παρέχει στη διοίκηση τους δείκτες κινδύνου με διαφανείς διαδικασίες ώστε να αποφασίσουν για το συνολικό προφίλ κινδύνου και για το αν αυτό εμπίπτει σε συγκεκριμένα όρια ανοχής και αρχές. Για παράδειγμα, οι αναφορές κινδύνου και οι αναφορές συμμόρφωσης με τα όρια ανοχής προετοιμάζονται τακτικά, επικοινωνούνται και παρακολουθούνται.

Στρατηγική κινδύνου και ανοχή κινδύνου

Η στρατηγική κινδύνου προσδιορίζει με σαφήνεια την ανοχή της εταιρείας για όλες τις κατηγορίες κινδύνων. Κατ' αυτόν τον τρόπο εξασφαλίζει ότι η απόδοση κεφαλαίου είναι ανάλογη των κινδύνων που αναλαμβάνονται ακόμα και όταν οι κίνδυνοι αυτοί αναλαμβάνονται από λειτουργίες εκτός της λειτουργίας διαχείρισης κινδύνων. Το προφίλ κινδύνου-απόδοσης βελτιώνεται μέσω της ενσωμάτωσης των εκτιμήσεων κινδύνου και των κεφαλαιακών αναγκών στις διαδικασίες λήψης αποφάσεων διασφαλίζοντας την συνέπεια μεταξύ της στρατηγικής κινδύνου και των επιχειρησιακών στόχων, ώστε να είναι εφικτή η επιδίωξη ευκαιριών εντός των ορίων ανοχής σε κινδύνους.

Επικοινωνία και διαφάνεια

Τέλος, η διαφάνεια και η δημοσιοποίηση των στοιχείων κινδύνου αποτελεί τη βάση για την κοινοποίηση της στρατηγικής αυτής στους εσωτερικούς και εξωτερικούς ενδιαφερόμενους. Η ευθυγράμμιση με τον μέτοχο ως προς την έκθεση σε κινδύνους βοηθά στον καθορισμό της επιχειρηματικής στρατηγικής και στον σχεδιασμό πιθανών μελλοντικών αναγκών χρηματοδότησης. Η πλήρης διαφάνεια έναντι της εποπτικής αρχής επιτρέπει την αμοιβαία κατανόηση των θεμελιωδών στοιχείων της επιχείρησης και δίνει τη δυνατότητα να διεξάγεται ουσιαστικός διάλογος σχετικά με οποιαδήποτε έκθεση κινδύνου. Εξίσου σημαντική είναι η ανάπτυξη κατάλληλης κουλτούρας κινδύνων σε ολόκληρη την εταιρεία.

4.2 Στρατηγική και στόχοι

Η στρατηγική κινδύνου αποτελεί βασικό στοιχείο του πλαισίου διαχείρισης κινδύνων της εταιρείας, το οποίο καθορίζει το πλαίσιο της ευρύτερης επιχειρηματικής στρατηγικής της Εταιρείας.

Με τη στρατηγική κινδύνου, η εταιρεία στοχεύει:

- στην προστασία του ονόματος και της φήμης της Allianz,
- στη διατήρηση της φερεγγυότητάς της ακόμη και σε περίπτωση δυσμενών σεναρίων
- στη διατήρηση επαρκούς ρευστότητας ώστε να ανταποκρίνεται πάντα στις υποχρεώσεις της και
- στη διασφάλιση ανθεκτικής κερδοφορίας.

Η εφαρμογή της στρατηγικής κινδύνου υποστηρίζεται μέσω του προσδιορισμού ορίων ανοχής στον κίνδυνο, τα οποία καθορίζουν με μεγαλύτερη ακρίβεια το επίπεδο ανοχής για τις σημαντικές κατηγορίες κινδύνου της εταιρείας. Η στρατηγική εφαρμόζεται τόσο σε ποιοτικούς όσο και ποσοτικούς κινδύνους, με τέτοιο τρόπο ώστε να λαμβάνει υπόψη τις απαιτήσεις που επιβάλλουν οι εποπτικές αρχές και ο μέτοχος.

Η ανοχή κινδύνου της εταιρείας καθορίζεται από τα ακόλουθα πέντε βασικά στοιχεία:

- ο καθορισμός ενός στόχου όσον αφορά το επίπεδο αξιολόγησης για τους κινδύνους με υψηλή συχνότητα ή σφοδρότητα,
- καθορισμός ελάχιστου επιπέδου όσον αφορά τον δείκτη κεφαλαιακών απαιτήσεων,
- τη διαχείριση της ρευστότητας,
- καθορισμός ποσοτικών χρηματοοικονομικών ορίων και
- καθορισμός εταιρικών κανόνων που διέπουν τη διεξαγωγή των διαδικασιών (δηλαδή πολιτικές, πρότυπα και λειτουργικούς κανόνες).

4.3 Ασφαλιστικός κίνδυνος

Ασφαλιστικός κίνδυνος είναι οποιοσδήποτε κίνδυνος εκτός του χρηματοοικονομικού κινδύνου ο οποίος μεταβιβάζεται από τον συμβαλλόμενο στην Εταιρεία. Για ένα χαρτοφυλάκιο ασφαλιστικών συμβάσεων όπου η θεωρία των πιθανοτήτων εφαρμόζεται στην

τιμολόγηση και στην πρόβλεψη, ο κύριος κίνδυνος των ασφαλιστικών συμβάσεων είναι ότι οι πραγματικές ζημιές και οι αποζημιώσεις μπορεί να υπερβαίνουν το ποσό που περιλαμβάνεται στις προβλέψεις. Αυτό μπορεί να συμβεί όταν η συχνότητα ή / και η σφοδρότητα των ζημιών είναι μεγαλύτερη από αυτή που αρχικά είχε εκτιμηθεί. Τα ασφαλιστικά γεγονότα είναι τυχαία και ο πραγματικός αριθμός των ζημιών και το ύψος των αποζημιώσεων μπορεί να διαφέρουν από χρόνο σε χρόνο από την καθιερωμένη εκτίμηση χρησιμοποιώντας στατιστικές τεχνικές. Η εμπειρία δείχνει ότι όσο μεγαλύτερο είναι το χαρτοφυλάκιο με παρόμοιες ασφαλιστικές συμβάσεις, τόσο μικρότερη θα είναι η σχετική μεταβλητότητα του αναμενόμενου αποτελέσματος. Επιπρόσθετα, ένα περισσότερο διευρυμένο χαρτοφυλάκιο είναι λιγότερο πιθανό να επηρεαστεί γενικά από μια αλλαγή σε ένα οποιοδήποτε υποσύνολο του χαρτοφυλακίου. Η Εταιρεία έχει αναπτύξει την ασφαλιστική στρατηγική ανάληψης, ώστε να διευρύνει το είδος των ασφαλιστικών κινδύνων που αποδέχεται και μέσα από αυτές τις κατηγορίες να καταφέρει ένα επαρκώς μεγάλο πληθυσμό κινδύνων, για να μειώσει τη μεταβλητότητα του αναμενόμενου αποτελέσματος. Τέλος, ο ασφαλιστικός κίνδυνος μερίζεται μέσω της αντασφάλισης (κυρίως των γενικών κλάδων).

Μέγιστη έκθεση σε κεφάλαια κινδύνου

Κατωτέρω παρατίθεται ανάλυση αντασφαλιστικών συμβάσεων Excess of Loss με τα αντίστοιχα ασφαλιζόμενα κεφάλαια, καθώς επίσης Συγκέντρωση Ασφαλιστικών Κινδύνων, ανά ζώνη κινδύνου για τον Κλάδο Πυρός (Catastrophe), που αναφέρεται και στην μέγιστη έκθεση της Εταιρείας στους κλάδους των Γενικών Ασφαλίσεων.

Τομέας / κατηγορία	Ιδία κράτηση		Αντασφαλιστές		Σύνολο	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Combined Program Property/ Engineering/ Electronic Equipment - sub layer	1.000	-	500	-	1.500	-
Combined Program Property/ Engineering/ Electronic Equipment - 1st layer	1.500	1.000	3.500	4.000	5.000	5.000
Combined Program Property/ Engineering/ Electronic Equipment - 2nd layer	5.000	5.000	25.000	15.000	30.000	20.000
Coded Excess of Loss (Greece & Cyprus)	20.000	20.000	60.000	60.000	80.000	80.000
Catastrophe Excess of Loss Per Event - Sublayer	1.000	1.000	500	500	1.500	1.500
Catastrophe Excess of Loss Per Event 1st layer	1.500	1.500	18.500	18.500	20.000	20.000
Catastrophe Excess of Loss Per Event 2nd Layer	20.000	20.000	119.000	124.000	139.000	144.000
Long Tail Excess of Loss - 1st Layer	500	500	500	500	1.000	1.000
Long Tail Excess of Loss - 2nd Layer	1.000	1.000	4.000	4.000	5.000	5.000
Long Tail Excess of Loss - 3rd Layer	5.000	5.000	95.000	95.000	100.000	100.000
Marine Excess of Loss - Cargo & Yachts (Greece & Cyprus)	300	300	5.700	5.700	6.000	6.000
Personal Accident Excess of Loss Per Risk (Greece & Cyprus)	100	100	200	200	300	300
Personal Accident Excess of Loss Per Event (Greece & Cyprus)	300	300	1.700	1.700	2.000	2.000

Συγκέντρωση κεφαλαίων σεισμού ανά γεωγραφική περιοχή

	2022		2021	
	Πλήθος Συμβολαίων	Ασφαλισμένα Κεφάλαια	Πλήθος Συμβολαίων	Ασφαλισμένα Κεφάλαια
Στερεά Ελλάδα	640	797.168	1.180	658.406
Αθήνα και Πειραιάς	8.211	3.044.648	8.142	2.889.816
Υπόλοιπη Ελλάδα	4.431	3.144.786	4.643	2.637.527
Κύπρος	7.055	1.880.237	8.015	1.836.851
Σύνολο	20.337	8.866.839	21.980	8.022.600

Συχνότητα και μέσο κόστος ζημιών

Η μεγαλύτερη συγκέντρωση κινδύνων όσον αφορά τις ασφαλίσσεις Ζωής αναφέρεται στις συμπληρωματικές καλύψεις (Υγείας και Ατυχημάτων). Στον παρακάτω πίνακα παρατίθεται η συχνότητα και το μέσο κόστος ζημιάς για τους κλάδους Πυρός και Αυτοκινήτου για τα έτη 2022 και 2021 για την Ελλάδα.

	2022		2021	
	Ετήσια Μέση Συχνότητα	Μέσο Κόστος Ζημιάς (σφοδρότητας)	Ετήσια Μέση Συχνότητα	Μέσο Κόστος Ζημιάς (σφοδρότητας)
Κλάδος Πυρός	3,64%	4.982	4,47%	5.457
Κλάδος Αυτοκινήτου	11,28%	1.170	9,74%	1.247

4.4 Ασφαλιστήρια συμβόλαια Ζωής

4.4.1 Γενικά

Τα ασφαλιστήρια συμβόλαια ασφαλίζουν γεγονότα που σχετίζονται με την ανθρώπινη ζωή (π.χ. θάνατο ή επιβίωση) σε ένα μεγάλο χρονικό διάστημα ενώ ασφαλιστήρια συμβόλαια Ζωής μικρής διάρκειας προστατεύουν τους πελάτες της Εταιρείας έναντι συνεπειών γεγονότων (όπως ο θάνατος ή η ανικανότητα) τη δυνατότητα του πελάτη ή των εξαρτημένων από αυτά μελών να διατηρήσουν το τρέχον επίπεδο εσόδων τους. Οι εγγυημένες παροχές επί αυτών των ασφαλιστηρίων συμβολαίων, που καταβάλλονται στους δικαιούχους είτε είναι σταθερές είτε είναι συναρτώμενες του ύψους της οικονομικής απώλειας του ασφαλισμένου. Οι κίνδυνοι που συνδέονται με τα ασφαλιστήρια συμβόλαια ζωής αναφέρονται κυρίως σε κινδύνους θνησιμότητας, νοσηρότητας και επιβίωσης, σε κινδύνους επενδυτικής απόδοσης, σε κινδύνους σχετικούς με τα επιβαρυνόμενα έξοδα και σε κινδύνους που προκύπτουν λόγω ακύρωσης ή εξαγοράς των ασφαλιστηρίων συμβολαίων.

4.4.2 Έλεγχος επάρκειας των αποθεμάτων που συνδέονται με ασφαλιστήρια συμβόλαια ζωής

Το Δ.Π.Χ.Α .4 απαιτεί τη διενέργεια ελέγχου για το αν οι αναγνωρισμένες ασφαλιστικές προβλέψεις (μείον τα μη δεδουλευμένα έξοδα πρόσκτησης και τα σχετιζόμενα άυλα στοιχεία Ενεργητικού) είναι επαρκείς για την κάλυψη των υποχρεώσεων που απορρέουν από τα ασφαλιστήρια συμβόλαια. Στην περίπτωση όπου διαπιστώνεται υστέρηση των προβλέψεων αυτών, σχηματίζεται ισόποση πρόβλεψη σε βάρος των αποτελεσμάτων. Η μεθοδολογία που εφαρμόστηκε για τα προϊόντα του κλάδου Ζωής καθώς και των συμπληρωματικών καλύψεων βασίστηκε στις τρέχουσες εκτιμήσεις των μελλοντικών χρηματοροών από τα ασφαλιστήρια συμβόλαια περιλαμβανομένων και των προβλεπόμενων άμεσων εξόδων διαχείρισης που συνδέονται με αυτά. Τα ασφαλιστικά προγράμματα ζωής που εμπίπτουν στην δραστηριότητα του κλάδου ζωής ταξινομήθηκαν ανάλογα με τη φύση των αντίστοιχων καλύψεων στις ακόλουθες κύριες κατηγορίες:

A. Παραδοσιακά Συμβόλαια Ζωής

A.1 Βασικές Αρχές – Προβολή Ροών

Μια προβολή γίνεται μέσω της μοντελοποίησης όλων των μελλοντικών ροών βασισμένων στις υποχρεώσεις της Εταιρείας καθώς επίσης και όλα τα άλλα στοιχεία που αφορούν τα μελλοντικά στοιχεία του Παθητικού (δηλ. δαπάνες). Η περίοδος προβολής επεκτείνεται για τη ζωή των συμβάσεων. Τα δεδομένα του χαρτοφυλακίου είναι όλα τα μοντελοποιημένα συμβόλαια Ζωής τα οποία είναι ενεργά στο τέλος της χρήσης. Οι μελλοντικές ροές περιλαμβάνουν όλα τα τρέχοντα και μελλοντικά δικαιώματα των ασφαλισμένων που αυξάνονται από DPF (σωρευμένα μερίσματα στο τέλος έτους, μελλοντικά μερίσματα από τη συμμετοχή στα κέρδη). Τα ποσά προμηθειών πληρωτέα για κάθε συμβόλαιο σε ισχύ, υπολογίζονται βασισμένα στην προμηθειική πολιτική της επιχείρησης στην έκδοση της σύμβασης. Οι μελλοντικές πληρωμές που συσχετίζονται με τα αποθέματα (δηλ. εξαγορές) υπολογίζονται στη νομική βάση και μέριμνα λαμβάνεται για οποιεσδήποτε Zillmer / μειώσεις DAC στους υπολογισμούς, που προκύπτουν με βάση την αποτίμηση κατά την μέθοδο Zillmer, σύμφωνα με τις τεχνικές προδιαγραφές κάθε σχετικού προϊόντος. Το ίδιο ισχύει για οποιεσδήποτε πληρωμές που αφορούν επιστροφή ασφαλιστρού, πληρωμές θανάτου, πληρωμές επιβίωσης.

A.2 Υποθέσεις

Οι κύριοι κίνδυνοι που εκτίθεται η Εταιρεία σχετικά με τα συμβόλαια Ζωής, συνδέονται με τις υποθέσεις με βάση τις οποίες γίνεται και ο έλεγχος επάρκειας. Οι κύριες αυτές υποθέσεις έχουν ως εξής:

Χρονισμός των γεγονότων

Οι υπολογισμοί γίνονται σε μηνιαία βάση. Θεωρούμε ότι η καταβολή όλων των επιδομάτων γίνεται άμεσα (δηλ. στο τέλος του μήνα που εμφανίζεται το γεγονός). Αυτή η "σύμβαση" είναι μια συνετή υπόθεση.

Υποθέσεις Θνησιμότητας:

Ο κίνδυνος της θνησιμότητας προκύπτει λόγω διαφοροποίησης μεταξύ της εμπειρίας του αριθμού των θανάτων και του αναμενόμενου αριθμού. Η μελλοντική θνησιμότητα αξιολογείται χρησιμοποιώντας τον "Ελληνικό πίνακα θνησιμότητας EAE 2012".

Υποθέσεις Εξαγορών / Ελευθεροποιήσεων:

Ο κίνδυνος στην περίπτωση αυτή συνδέεται λόγω ακύρωσης ή εξαγοράς των συμβολαίων ή της επιλογής για μετατροπή από εφάπαξ καταβολή σε συνταξιοδότηση. Τα μελλοντικά ποσοστά εξαγορών / ελευθεροποιήσεων υπολογίζονται με την αξιολόγηση της προηγούμενης εμπειρίας της Εταιρείας. Τέτοιες αξιολογήσεις εκτελούνται μέσω ετήσιας ανάλυσης και, οι υποθέσεις των προγενέστερων ετών είναι επικυρωμένες μέσω μια ανάλυσης διασποράς που εκτελείται επίσης ετήσια μέσω της μεθοδολογίας των "Embedded Value". Τα μελλοντικά ποσοστά Εξαγορών / ελευθεροποιήσεων περιλαμβάνουν τις ακυρώσεις, τροποποιήσεις και ελευθεροποιήσεις και παράγονται με βάση το ασφαλιστικό έτος. Τα ποσοστά αυτά θα μπορούσαν να επηρεάσουν σημαντικά τις αναμενόμενες μελλοντικές ροές είτε θετικά, είτε αρνητικά. Για τα συνταξιοδοτικά προϊόντα μια πρόσθετη υπόθεση υιοθετείται και έχει να κάνει με το ποσοστό των συμβολαίων τα οποία όταν θα φτάσουν στην ωρίμανση θα λάβουν αντί συντάξεως ένα ποσό εξαργύρωσης της σύνταξης.

Υποθέσεις Εξόδων:

Ο κίνδυνος των εξόδων προκύπτει λόγω απόκλισης των πραγματικών εξόδων έναντι της σχετικής εκτίμησης. Οι προβαλλόμενες μελλοντικές ροές περιλαμβάνουν επίσης έξοδα διαχείρισης. Οι δαπάνες υπολογίζονται ως α) σταθερό ποσό για κάθε σύμβαση σε ισχύ συν β) ένα ποσοστό του μεικτού ασφαλιστρού που πληρώνεται. Οι εν λόγω εκτιμήσεις βασίζονται στον ορθό διαχωρισμό των συνολικών εξόδων μεταξύ πρόσκτησης και διατήρησης. Επιπλέον, υιοθετείται ο μελλοντικός πληθωρισμός εξόδων και εφαρμόζεται στο σταθερό ποσό ανά κάλυψη. Οι υποθέσεις είναι βασισμένες στην πραγματική έρευνα ανάλυσης και "κατανομής δαπάνης" που εκτελείται ετησίως, όπου οι σταθερές και μεταβλητές δαπάνες όλης της επιχείρησης ταξινομούνται. Η εκτίμηση του μελλοντικού πληθωρισμού εξόδων είναι βασισμένη στο οικονομικό περιβάλλον και στην ιστορικότητα.

A.3 Επιτόκιο Προεξόφλησης

Για τον υπολογισμό της παρούσας αξίας των μελλοντικών χρηματικών ροών, χρησιμοποιήθηκαν επιτόκια σχετικά με την υπολειπόμενη διάρκεια των συμβολαίων. Το επιτόκιο προεξόφλησης που χρησιμοποιείται για την προεξόφληση των αναμενόμενων ταμειακών ροών υποκειμένων στον έλεγχο επάρκειας ασφαλιστικών αποθεμάτων βασίζεται στην πραγματική απόδοση των περιουσιακών στοιχείων της εταιρείας.

A.4 Επάρκεια Μοντελοποιημένου Χαρτοφυλακίου

Η προβολή των ροών έχει εκτελεσθεί συμβόλαιο-συμβόλαιο. Τα χρησιμοποιούμενα στοιχεία εξάγονται από τη βάση δεδομένων της μηχανογράφησης και αφορούν το χαρτοφυλάκιο των παραδοσιακών προϊόντων Ζωής σε ισχύ στην ημερομηνία αξιολόγησης. Το ποσοστό του συνολικού παραδοσιακού χαρτοφυλακίου που έχει διαμορφωθεί και έχει περιληφθεί στον υπολογισμό είναι σχεδόν στο 100%, συνεπώς δίνει μια ακριβή επισκόπηση της συνολικής θέσης χαρτοφυλακίων σχετικά με την επάρκεια ευθύνης.

B. Συμπληρωματικές καλύψεις και ανεξάρτητα προϊόντα υγείας

B.1 Βασικές αρχές – Υπολογισμός μελλοντικών ροών

Γίνεται μια προβολή των μελλοντικών ταμειακών ροών που απορρέουν από τις συμπληρωματικές καλύψεις (Riders), με βάση τις χρηματορροές όλων των καλύψεων σε ισχύ στην ημερομηνία αξιολόγησης. Η περίοδος προβολής γίνεται ως την ημερομηνία λήξης και ο υπολογισμός εκτελείται ανά κάλυψη.

Τα ποσά προμηθειών πληρωτέα για κάθε συμβόλαιο σε ισχύ, υπολογίζονται βασισμένα στην προμηθειική πολιτική της επιχείρησης στην έκδοση της σύμβασης.

B.2 Υποθέσεις Υπολογισμού

Οι υπολογισμοί (projections) γίνονται μηνιαία. Για τα ασφάλιστρα, πληρωθείσες και εκκρεμείς αποζημιώσεις, προμήθειες και ΑΜΔΑ (Απόθεμα μη Δεδουλευμένων Ασφαλιστρών) χρησιμοποιήθηκαν τα ετησιοποιημένα, με βάση την εμπειρία, στοιχεία του δωδεκαμήνου 2022.

Υποθέσεις Ακυρωσιμότητας

Τα ποσοστά ακυρωσιμότητας που χρησιμοποιήθηκαν είναι βασισμένα πάνω στην τελευταία μελέτη ακυρωσιμότητας που έγινε για τις συμπληρωματικές καλύψεις (Riders) με βάση την εμπειρία ιστορικών στοιχείων.

Υποθέσεις Εξόδων

Καθώς τα διοικητικά έξοδα περιλαμβάνονται στις χρηματικές ροές, μια αναλογία του σχετικού μεικτού εγγεγραμμένου ασφαλιστρού χρησιμοποιείται για όλα τα έτη προβολής. Η αναλογία αξιολογείται βασισμένη στην προηγούμενη εμπειρία των τρεχουσών δαπανών της Εταιρείας που αποδίδονται σε αυτό το συγκεκριμένο κλάδο.

B.3 Παρούσα αξία χρηματικών ρών

Χρησιμοποιείται η ίδια σταθερή καμπύλη επιτοκίων όπως στα παραδοσιακά συμβόλαια ζωής για τον υπολογισμό της παρούσας αξίας των μελλοντικών χρηματικών ρών

Γ. Προϊόντα τύπου Unit Linked

Στα προϊόντα τύπου Unit Linked, όπου κατά κανόνα μεταφέρεται όλος ο επενδυτικός κίνδυνος στους ασφαλισμένους και με δεδομένη την αποτίμησή τους σε τρέχουσες αξίες δεν διενεργείται περαιτέρω έλεγχος επάρκειας των σχετικών αποθεμάτων, εκτός των εγγυήσεων που περιλαμβάνουν και αφορούν σε επένδυση απόδοσης. Ο έλεγχος αφορά την επάρκεια των ενσωματωμένων εγγυήσεων με την χρησιμοποίηση στοχαστικών μεθόδων.

4.4.3 Έλεγχος Ευαισθησίας

Στον παρακάτω πίνακα παρατίθενται τα “Κεντρικά Αποτελέσματα” της κερδοφορίας του χαρτοφυλακίου καθώς και οι αποκλίσεις από τα κεντρικά αποτελέσματα, υπολογισμένες βάση διαφοροποίησης των κεντρικών υποθέσεων. Η αξία της εταιρείας έχει υπολογιστεί με βάση “Risk Neutral” οικονομικές υποθέσεις. Η Ανάλυση Ευαισθησίας έχει υπολογιστεί για όλα τα εν ισχύ συμβόλαια του χαρτοφυλακίου στις 31 Δεκεμβρίου **2022** καθώς και για την νέα παραγωγή του **2022** ξεχωριστά. Τα αποτελέσματα παρατίθενται στους παρακάτω δύο πίνακες (σε χιλιάδες Ευρώ)

Συμβόλαια εν ισχύ 31.12.2022	
Παραδοχές	Αξία της Εταιρείας
Κεντρικές Παραδοχές	18.946
Επιτόκιο (Risk Free Rate) -100bp	4.940
Επιτόκιο (Risk Free Rate) +100bp	(8.426)
Επιτόκιο (Risk Free Rate) -50bp	2.752
Επιτόκιο (Risk Free Rate) +50bp	(3.498)
Ακυρωσιμότητα (Lapse Rates) -10%	(2.228)
Έξοδα -10%	1.794
Έξοδα – πληθωρισμός +1%	(1.023)
Θνησιμότητα +15% (products with death risk)	(261)
Θνησιμότητα - 20% (products with longevity risk)	(201)
Συμβόλαια Νέας Παραγωγής 31.12.2022	
Παραδοχές	Κερδοφορία νέων προϊόντων
Κεντρικές Παραδοχές	1.325
Επιτόκιο (Risk Free Rate) -100bp	(19)
Επιτόκιο (Risk Free Rate) +100bp	(5)
Επιτόκιο (Risk Free Rate) -50bp	(4)
Επιτόκιο (Risk Free Rate) +50bp	(2)
Ακυρωσιμότητα (Lapse Rates) -10%	46
Έξοδα -10%	379
Έξοδα – πληθωρισμός +1%	(24)
Θνησιμότητα +15% (products with death risk)	(81)
Θνησιμότητα - 20% (products with longevity risk)	1

4.5 Ασφαλιστήρια συμβόλαια ζημιών

4.5.1 Γενικά

Τα προϊόντα που προσφέρει η Εταιρεία καλύπτουν όλο το φάσμα των γενικών κινδύνων εκτός των πιστωτικών. Η Εταιρεία έχει εφαρμόσει κατάλληλες πολιτικές για την αντιμετώπιση των κινδύνων που πηγάζουν από τα ασφαλιστήρια συμβόλαια και έχουν να κάνουν κυρίως με τη διαδικασία ανάληψης κινδύνου και τη διαχείριση αποζημιώσεων, την αντασφαλιστική πολιτική καθώς και με την ορθή πρόβλεψη των εκκρεμών αποζημιώσεων που περιλαμβάνεται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

4.5.2 Έλεγχος Επάρκειας των αποθεμάτων που συνδέονται με ασφαλιστήρια συμβόλαια ζημιών

Για την εκτίμηση της επάρκειας των αποθεμάτων εκκρεμών ζημιών («φάκελο προς φάκελο» και IBNR) εφαρμόστηκαν ενδεδειγμένα αναλογιστικά μοντέλα συμβατά με το χαρτοφυλάκιο της Εταιρείας. Για τον έλεγχο επάρκειας εφαρμόστηκαν μέθοδοι προβολής του συνολικού κόστους αποζημιώσεων, χρησιμοποιώντας ιστορικά στοιχεία της τελευταίας δεκαπενταετίας, ομαδοποιημένα ανά έτος ατυχήματος και λαμβάνοντας υπόψη την τρίμηνη εξέλιξη τους. Οι κύριες αναλογιστικές μέθοδοι που χρησιμοποιήθηκαν αφορούν την προβολή αποζημιώσεων με τη χρήση τριγώνων, οι οποίες βασίζονται στην υπόθεση ότι οι σχέσεις αναλογίας που ίσχυαν κατά το πρόσφατο παρελθόν μεταξύ των ποσών συνολικών αποζημιώσεων (πληρωθεισών και εκκρεμών), θα επαναληφθούν και στο μέλλον. Πιο συγκεκριμένα εφαρμόστηκαν οι εξής μέθοδοι:

- *Paid Loss Development*
- *Incurred Loss Development*
- *Expected Loss ratio*

Το εκτιμώμενο τελικό κόστος των ασφαλιστικών αποζημιώσεων γενικών κλάδων το οποίο υπολογίστηκε με βάση το έτος κατά την 31 Δεκεμβρίου **2022** αναλύεται ως εξής:

Α.Ε. Αυτοκινήτου								
Έτος ζημιάς	Σημ.	2017	2018	2019	2020	2021	2022	Σύνολο
Εκτιμώμενο τελικό κόστος:								
Στο τέλος του 2022		25.454	20.216	18.254	13.112	20.956	17.710	115.702
Σύνολο πληρωμών μέχρι σήμερα		15.092	11.716	10.140	6.451	7.527	5.796	56.724
Απόθεμα στον ισολογισμό		10.362	8.500	8.114	6.661	13.429	11.913	58.978
Απόθεμα που σχετίζεται με προηγούμενες χρήσεις								43.796
Σύνολο αποθέματος στον ισολογισμό	27.1							102.774

Λοιποί Κλάδοι (Δραστηριότητα Γενικών)								
Έτος ζημιάς	Σημ.	2017	2018	2019	2020	2021	2022	Σύνολο
Εκτιμώμενο τελικό κόστος:								
Στο τέλος του 2022		21.846	25.232	29.465	24.829	31.266	35.014	167.650
Σύνολο πληρωμών μέχρι σήμερα		19.756	22.451	26.180	19.130	21.439	14.174	123.130
Απόθεμα στον ισολογισμό		2.089	2.781	3.285	5.699	9.827	20.840	44.520
Απόθεμα που σχετίζεται με προηγούμενες χρήσεις								11.512
Σύνολο αποθέματος στον ισολογισμό	27.1							56.032

Έτος ζημιάς	Σημ.	2016	2017	2018	2019	2020	2021	Σύνολο
Εκτιμώμενο τελικό κόστος:								
Στο τέλος του 2021		28.164	25.297	19.863	17.898	16.581	18.275	126.078
Σύνολο πληρωμών μέχρι σήμερα		16.916	14.169	11.185	9.397	5.578	4.696	61.941
Απόθεμα στον ισολογισμό		11.247	11.128	8.678	8.501	11.003	13.579	64.137
Απόθεμα που σχετίζεται με προηγούμενες χρήσεις								43.134
Σύνολο αποθέματος στον ισολογισμό	27.1							107.271

Λοιποί Κλάδοι (Δραστηριότητα Γενικών)								
Έτος ζημιάς	Σημ.	2016	2017	2018	2019	2020	2021	Σύνολο
Εκτιμώμενο τελικό κόστος:								
Στο τέλος του 2021		17.234	21.724	24.543	29.080	24.958	31.941	149.481
Σύνολο πληρωμών μέχρι σήμερα		16.047	19.719	21.663	21.471	16.794	12.096	107.789

Απόθεμα στον ισολογισμό	1.187	2.005	2.880	7.610	8.163	19.846	41.692
Απόθεμα που σχετίζεται με προηγούμενες χρήσεις							11.835
Σύνολο αποθέματος στον ισολογισμό	27.1						53.527

4.5.3 Έλεγχος Ευαισθησίας

Η Εταιρεία διενήργησε έλεγχο ευαισθησίας για το εκτιμώμενο κόστος των ασφαλιστικών αποζημιώσεων της όσον αφορά τις μεταβολές στον προβλεπόμενο μελλοντικό πληθωρισμό. Στους παρακάτω πίνακες καταγράφονται αυτές οι παράμετροι – παραδοχές καθώς και τα αριθμητικά αποτελέσματα (διαφορές από την κεντρική βέλτιστη εκτίμηση) κατόπιν υπολογισμών.

Παραδοχή	Κεντρική Εκτίμηση	Σενάριο 1	Σενάριο 2	Σενάριο 3	Σενάριο 4
Υπολογισμός χρηματοροών με μελλοντικό πληθωρισμό	-	1%	3%	6%	8%
Ποσό	158.806	162.970	171.856	186.754	197.884

Εκτός από τους εξωτερικούς παράγοντες που μπορούν να επηρεάσουν τις εκτιμήσεις μας, διενεργήθηκαν επιπλέον έλεγχοι του εκτιμώμενου κόστους με πλήθος εναλλακτικών υποθέσεων και μεθόδων. Σε αυτή τη λογική, πραγματοποιήθηκε ανάλυση με αλλαγή στους δείκτες (εξελίξεις, μέτρα, θέσεις) και στις μεθόδους.

4.6 Χρηματοοικονομικοί κίνδυνοι

4.6.1 Πιστωτικός Κίνδυνος

Ο πιστωτικός κίνδυνος για την Εταιρεία συνίσταται στην πιθανότητα κάποιος αντισυμβαλλόμενος να προκαλέσει στην Εταιρεία οικονομική ζημία λόγω αθέτησης οικονομικών του υποχρεώσεων και σχετίζεται κυρίως με αντασφαλιστικά υπόλοιπα, εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις, ταμειακά διαθέσιμα και τις επενδύσεις σε αξιόγραφα διαθέσιμα προς πώληση και διακρατούμενα ως τη λήξη.

Δεν υπάρχει ιδιαίτερη συγκέντρωση κινδύνων ανά γεωγραφικό χώρο διότι η Εταιρεία δραστηριοποιείται κυρίως στην Ελλάδα, με μικρή παραγωγή στη Κύπρο. Οι απαιτήσεις στην Κύπρο εξοφλούνται συνήθως σε σύντομο χρονικό διάστημα από την λήξη του έτους.

Έκθεση σε πιστωτικούς κινδύνους

Σε ότι αφορά τις επενδύσεις της Εταιρείας, η έκθεσή της σε πιστωτικούς κινδύνους περιορίζεται καθώς οι τοποθετήσεις της αφορούν μόνο άμεσα ρευστοποιήσιμα χρεόγραφα από αντισυμβαλλόμενους που έχουν αυξημένο βαθμό φερεγγυότητας και πιστοληπτική ικανότητα. Η Επενδυτική πολιτική της Εταιρείας περιλαμβάνει την τοποθέτηση σε τίτλους με αυξημένη πιστοληπτική ικανότητα.

Σχετικά με τις απαιτήσεις από ασφαλιστήρια ο πιστωτικός κίνδυνος αναφέρεται στο γεγονός ότι οι ασφαλιζόμενοι όπως επίσης και οι συνεργαζόμενοι με την Εταιρεία (Δίκτυα Πώλησης-Διαμεσολαβούντες) μπορεί να μη δύνανται να καταβάλουν τα ποσά ασφαλιστρών που είναι απαιτητά.

Η έκθεση της Εταιρείας σε πιστωτικό κίνδυνο επηρεάζεται κυρίως από τα χαρακτηριστικά κάθε συνεργάτη μέσω των οποίων γίνεται η είσπραξη των απαιτήσεων από ασφαλιστήρια συμβόλαια. Η Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνου έχει θέσει την πιστωτική πολιτική βάσει της οποίας κάθε νέος συνεργάτης εξετάζεται σε ατομική βάση για την πιστοληπτική του ικανότητα πριν του προταθούν οι συνήθεις όροι πληρωμών. Ο έλεγχος πιστοληπτικής ικανότητας που πραγματοποιεί η Εταιρεία περιλαμβάνει την εξέταση τραπεζικών πηγών και άλλων τρίτων πηγών πιστοληπτικής βαθμολόγησης, αν υπάρχουν.

Οι απαιτήσεις από αντασφαλιστές αφορούν κυρίως την μητρική Εταιρεία, Allianz S.E. η οποία έχει πιστοληπτική διαβάθμιση **AA**, ενώ μεγάλο μέρος από τους λοιπούς συνεργαζόμενους αντασφαλιστές έχει αυξημένη πιστοποιημένη πιστοληπτική ικανότητα.

Για τις απαιτήσεις από δάνεια σε ασφαλισμένων, η ενεχυρίαση ασφαλιστηρίων συμβολαίων/συμβάσεων επενδύσεων πελατών αποτελεί ένα σημαντικό στοιχείο για το μετριασμό του πιστωτικού κινδύνου. Σε ότι αφορά τα λοιπά δάνεια προς συνεργάτες και το προσωπικό της εταιρείας το χαρτοφυλάκιο δανείων ελέγχεται τακτικά ώστε να διασφαλίζεται η ορθή διαχείριση του.

Σε ότι αφορά τα ταμειακά διαθέσιμα και τα ισοδύναμα με αυτά στοιχεία, η Εταιρεία παρακολουθεί τις εξελίξεις στη πιστοληπτική διαβάθμιση των τραπεζικών ιδρυμάτων και λαμβάνει τις κατάλληλες αποφάσεις για την τοποθέτηση τους.

Οι παρακάτω πίνακες παρουσιάζουν αναλύσεις των χρηματοοικονομικών στοιχείων Ενεργητικού για την έκθεση της Εταιρείας σε πιστωτικούς κινδύνους. Η πιστοληπτική ικανότητά των κατωτέρω χρηματοοικονομικών στοιχείων γίνεται βάσει των αξιολογήσεων της Standard & Poors (S&P) και όπου αυτή δεν είναι διαθέσιμη χρησιμοποιείται παρόμοια εσωτερική πιστοληπτική αξιολόγηση που χρησιμοποιεί δεδομένα άλλων οίκων πιστοληπτικής αξιολόγησης.

Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού ανά επενδυτική βαθμίδα

Μη ληξιπρόθεσμα και μη απομειωμένα							
Υπόλοιπο στις 31.12.2022	Σημ.	Επενδυτική βαθμίδα (άνω της Β)	Επενδυτική βαθμίδα (κάτω της Β)	Μη διαβαθμισμένα και Unit Linked	Ληξιπρόθεσμα χωρίς πρόβλεψη	Ληξιπρόθεσμα με πρόβλεψη	Σύνολο
Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου - διαθέσιμα προς πώληση							
	<u>20.1</u>						
Ομόλογα		307.832	0	0	0	0	307.832
Αμοιβαία κεφάλαια		0	0	88.749	0	0	88.749
Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου - εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων							
	<u>20.2</u>						
Unit Linked		0	0	87.888	0	0	87.888
Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου - δάνεια και απαιτήσεις							
	<u>20.3</u>	24.262	0	28.400	0	0	52.662
Απαιτήσεις από δάνεια	<u>21</u>	0	601	0	0	192	794
Απαιτήσεις από ασφάλιστρα	<u>22</u>	0	0	7.789	490	3.308	11.587
Λοιπές απαιτήσεις	<u>24</u>	1.085	0	2.100	0	3.575	6.759
Απαιτήσεις από αντασφαλιστές	<u>23</u>	33.445	0	0	0	0	33.445
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών	<u>25</u>	56.075	4.591	0	0	0	60.665
Σύνολο		422.698	5.192	214.927	490	7.075	650.382

Μη ληξιπρόθεσμα και μη απομειωμένα							
Υπόλοιπο στις 31.12.2021	Σημ.	Επενδυτική βαθμίδα (άνω της Β)	Επενδυτική βαθμίδα (κάτω της Β)	Μη διαβαθμισμένα και Unit Linked	Ληξιπρόθεσμα χωρίς πρόβλεψη	Ληξιπρόθεσμα με πρόβλεψη	Σύνολο
Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου - διαθέσιμα προς πώληση							
	<u>20.1</u>						
Ομόλογα		316.547	0	0	0	0	316.547
Αμοιβαία κεφάλαια		0	0	107.827	0	0	107.827
Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου - εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων							
	<u>20.2</u>						
Unit Linked		0	0	102.814	0	0	102.814
Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου - δάνεια και απαιτήσεις							
	<u>20.3</u>	24.036	0	7.700	0	0	31.736
Απαιτήσεις από δάνεια	<u>21</u>	0	609	0	0	266	875
Απαιτήσεις από ασφάλιστρα	<u>22</u>	0	0	3.268	4.061	3.702	11.030
Λοιπές απαιτήσεις	<u>24</u>	860	0	3.289	0	3.180	7.328
Απαιτήσεις από αντασφαλιστές	<u>23</u>	40.268	0	0	0	0	40.268
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών	<u>25</u>	97.425	12.222	0	0	0	109.647
Σύνολο		479.135	12.831	224.898	4.061	7.148	728.074

Υπόλοιπο στις 31.12.2022	Σημ.	AA και άνω	AA	BBB	BB & B	CCC	Μη διαβαθμισμένα	Σύνολο
Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου - διαθέσιμα προς πώληση	<u>20.1</u>							
Ομόλογα		120.001	44.935	37.803	105.093	0	0	307.832
Αμοιβαία κεφάλαια		0	0	0	0	0	88.749	88.749
Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου - εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	<u>20.2</u>							
Unit Linked		0	0	0	0	0	87.888	87.888
Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου - δάνεια και απαιτήσεις	<u>20.3</u>	24.262	0	0	0	0	28.400	52.662
Απαιτήσεις από δάνεια	<u>21</u>	0	0	0	0	0	601	601
Απαιτήσεις από ασφάλιστρα	<u>22</u>							
Ίδιο δίκτυο		0	0	0	0	0	1.375	1.375
Πράκτορες και συνεργάτες		0	0	0	0	0	1.000	1.000
Λοιπά		0	0	0	0	0	5.905	5.905
Λοιπές απαιτήσεις	<u>24</u>		1.085	0	0	0	2.100	3.184
Απαιτήσεις από αντασφαλιστές	<u>23</u>	19.262	11.676	0	0	0	2.507	33.445
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών	<u>25</u>	0	45.957	0	10.117	1.573	3.018	60.666
Σύνολο		163.525	103.652	37.803	115.211	1.573	221.543	643.308

Υπόλοιπο στις 31.12.2021	Σημ.	AA και άνω	AA	BBB	BB	CCC	Μη διαβαθμισμένα	Σύνολο
Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου - διαθέσιμα προς πώληση	<u>20.1</u>							
Ομόλογα		139.066	28.050	111.879	37.552	0	0	316.547
Αμοιβαία κεφάλαια		0	0	0	0	0	107.827	107.827
Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου - εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	<u>20.2</u>							
Unit Linked		0	0	0	0	0	102.814	102.814
Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου - δάνεια και απαιτήσεις	<u>20.3</u>	24.036	0	0	0	0	7.700	31.736
Απαιτήσεις από δάνεια	<u>21</u>	0	0	0	0	0	609	609
Απαιτήσεις από ασφάλιστρα	<u>22</u>							
Ίδιο δίκτυο		0	0	0	0	0	813	813
Πράκτορες και συνεργάτες		0	0	0	0	0	5.889	5.889
Λοιπά		0	0	0	0	0	627	627
Λοιπές απαιτήσεις	<u>24</u>		860	0	0	0	1.806	2.665
Απαιτήσεις από αντασφαλιστές	<u>23</u>	1.187	35.235	0	0	0	3.846	40.268
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών	<u>25</u>	0	78.950	17.741	734	7.615	4.607	109.647
Σύνολο		164.289	143.095	129.620	38.286	7.615	236.538	719.443

Εγγυήσεις

Η Εταιρεία έχει την πολιτική να μην παρέχει χρηματοοικονομικές εγγυήσεις σε τρίτους εκτός αυτών που αφορούν εγγυήσεις αποπληρωμής ασφαλιστηρίων συμβολαίων εκδόσεως της Εταιρείας και συμμετοχής για διάφορους διαγωνισμούς, όταν αυτό απαιτείται και πάντα κατόπιν έγκρισης του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας. Επίσης μέρος των ασφαλιστηρίων συμβολαίων κλάδου Ζωής παρέχουν εγγυημένες αποδόσεις βάσει εγγυημένου ή τεχνικού επιτοκίου. Η Εταιρεία για να αντιμετωπίσει τον κίνδυνο αυτό χρησιμοποιεί τεχνικές συνδυασμού Απαιτήσεων και Υποχρεώσεων (ALM), ενώ για την παρακολούθηση των υποχρεώσεων χρησιμοποιεί σύγχρονες μεθόδους αποτίμησης.

4.6.2 Κίνδυνος ρευστότητας

Είναι ο κίνδυνος η Εταιρεία να μη μπορέσει να εκπληρώσει εμπρόθεσμα τις χρηματοοικονομικές της υποχρεώσεις. Η παρακολούθηση του κινδύνου ρευστότητας επικεντρώνεται στην ικανότητα της Εταιρείας να διατηρεί επαρκή ρευστότητα για την εκπλήρωση των συναλλακτικών της υποχρεώσεων, η οποία εξασφαλίζεται από τη διαχείριση του χρονικού συσχετισμού των ταμειακών εισροών και εκροών και την επάρκεια ταμειακών διαθεσίμων και άμεσα ρευστοποιήσιμων χρεογράφων για τις τρέχουσες συναλλαγές. Η Εταιρεία κάνει διαχείριση Ενεργητικού και Παθητικού μέσω της κατάρτισης ειδικών μοντέλων επιτήρησης (ALM studies). Οι συμβατικές λήξεις των χρηματοοικονομικών στοιχείων Παθητικού έχουν ως εξής:

Υπόλοιπο στις 31.12.2022	0-5 έτη	6-10 έτη	11-15 έτη	16-35 έτη	Χωρίς λήξη	Συμβατικές Ταμειακές Ροές	Λογιστικές Αξίες
Παθητικό							
Μαθηματικά Αποθεματικά Ασφαλειών Ζωής	23.999	16.411	12.743	24.470	1.565	79.188	131.460
Αποθεματικά προϊόντων DAF	93.933	0	0	0	0	93.933	93.933
Αποθέματα για ασφάλειες ζωής όπου ο κίνδυνος ανήκει στους ασφαλισμένους (UL) - Insurance	30.114	0	0	0	0	30.114	30.114
Αποθέματα για ασφάλειες ζωής όπου ο κίνδυνος ανήκει στους ασφαλισμένους (UL) - Investment	57.774	0	0	0	0	57.774	57.774
Προβλέψεις Εκκρεμών Ζημιών	180.329	26.568	7.312	0	0	214.209	214.209
Προβλέψεις Μη Δεδουλευμένων Ασφαλίσεων	56.924	0	0	0	0	56.924	56.924
Υποχρεώσεις προς αντισταθιστές	18.221	0	0	0	0	18.221	18.221
Πιστωτές και λοιπές υποχρεώσεις	18.916	0	0	0	0	18.916	18.916
Υποχρεώσεις από παροχές στο προσωπικό	2.428	0	0	0	0	2.428	2.428
Σύνολο	482.637	42.979	20.056	24.470	1.565	571.707	623.979

Υπόλοιπο στις 31.12.2021	0-5 έτη	6-10 έτη	11-15 έτη	16-35 έτη	Χωρίς λήξη	Συμβατικές Ταμειακές Ροές	Λογιστικές Αξίες
Παθητικό							
Μαθηματικά Αποθεματικά Ασφαλειών Ζωής	66.586	33.343	26.855	21.058	27.870	175.712	140.257
Αποθεματικά προϊόντων DAF	86.157	0	0	0	0	86.157	86.157
Αποθέματα για ασφάλειες ζωής όπου ο κίνδυνος ανήκει στους ασφαλισμένους (UL) - Insurance	36.244	0	0	0	0	36.244	36.244
Αποθέματα για ασφάλειες ζωής όπου ο κίνδυνος ανήκει στους ασφαλισμένους (UL) - Investment	66.571	0	0	0	0	66.571	66.571
Προβλέψεις Εκκρεμών Ζημιών	176.906	26.904	7.857	0	0	211.667	211.666
Προβλέψεις Μη Δεδουλευμένων Ασφαλίσεων	52.505	0	0	0	0	52.505	52.540
Υποχρεώσεις προς αντισταθιστές	20.538	0	0	0	0	20.538	20.538
Πιστωτές και λοιπές υποχρεώσεις	18.587	0	0	0	0	18.587	18.587
Υποχρεώσεις από παροχές στο προσωπικό	2.566	0	0	0	0	2.566	2.566
Σύνολο	526.659	60.247	34.712	21.058	27.870	670.546	635.126

Στον παρακάτω πίνακα αναλύεται η εκτιμώμενη, από την πλευρά Διοίκησης, διατηρησιμότητα ή ανακτησιμότητα ή τακτοποίηση του των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων της Εταιρείας:

Υπόλοιπο στις 31.12.2022	Σημ.	Βραχυπρόθεσμα Περιουσιακά στοιχεία	Μακροπρόθεσμα Περιουσιακά στοιχεία	Αμοιβαία κεφάλαια και Unit-linked	Σύνολο
Ενεργητικό					
Προμήθειες και λοιπά έξοδα παραγωγής επομένων χρήσεων	18	10.436	0	0	10.436
Επενδύσεις σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις	19	0	2.068	0	2.068
Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου - διαθέσιμα προς πώληση	20.1	32.628	298.230	88.749	419.608
Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου - εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	20.2	0	0	87.888	87.888
Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου - δάνεια και απαιτήσεις	20.3	24.115	28.547	0	52.662
Απαιτήσεις από δάνεια	21	295	307	0	601
Απαιτήσεις από ασφάλιστρα	22	8.279	0	0	8.279
Απαιτήσεις από αντασφαλιστές	23	33.445	0	0	33.445
Λοιπές απαιτήσεις	24	3.051	133	0	3.184
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών	25	60.665	0	0	60.665
Σύνολο		172.914	331.239	176.638	680.790

Υπόλοιπο στις 31.12.2021	Σημ.	Βραχυπρόθεσμα Περιουσιακά στοιχεία	Μακροπρόθεσμα Περιουσιακά στοιχεία	Αμοιβαία κεφάλαια και Unit-linked	Σύνολο
Ενεργητικό					
Προμήθειες και λοιπά έξοδα παραγωγής επομένων χρήσεων	18	9.716	0	0	9.716
Επενδύσεις σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις	19	0	2.068	0	2.068
Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου - διαθέσιμα προς πώληση	20.1	32.628	309.589	107.827	450.044
Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου - εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	20.2	0	0	102.814	102.814
Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου - δάνεια και απαιτήσεις	20.3	24.115	7.621	0	31.736
Απαιτήσεις από δάνεια	21	359	250	0	609
Απαιτήσεις από ασφάλιστρα	22	7.215	114	0	7.329
Απαιτήσεις από αντασφαλιστές	23	40.268	0	0	40.268
Λοιπές απαιτήσεις	24	2.207	458	0	2.665
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών	25	109.647	0	0	109.647
Σύνολο		226.155	322.310	210.642	759.107

4.6.3 Κίνδυνος αγοράς

Κίνδυνος αγοράς είναι ο κίνδυνος ζημίας που προκύπτει από δυσμενείς εξελίξεις στην τιμή ή στη μεταβλητότητα που παρατηρείται στις αγορές επιτοκίων, συναλλάγματος, μετοχών και εμπορευμάτων. Ζημίες είναι δυνατόν να προκύψουν και από το χαρτοφυλάκιο και κατά τη διαχείριση των στοιχείων Ενεργητικού-Παθητικού.

Ο κίνδυνος αγοράς περιλαμβάνει 3 επιμέρους κινδύνους:

- Κίνδυνος συναλλάγματος (currency risk),
- Επιτοκιακός κίνδυνος (interest rate risk) και
- Κίνδυνος μεταβολών τιμών αγοράς (equity risk).

Κίνδυνος συναλλάγματος, είναι ο κίνδυνος της διακύμανσης της αξίας ενός χρηματοοικονομικού μέσου λόγω μεταβολής των συναλλαγματικών ισοτιμιών. Η Εταιρεία δεν εκτίθεται σε σημαντικό συναλλαγματικό κίνδυνο, καθώς το μεγαλύτερο μέρος των

συναλλαγών πραγματοποιείται σε Ευρώ που αποτελεί και το λειτουργικό του νόμισμα. Επίσης δεν υπάρχουν χρηματοοικονομικά μέσα εκφρασμένα σε ξένο νόμισμα στην Κατάσταση της Χρηματοοικονομικής Θέσης. Κατά συνέπεια οποιαδήποτε μεταβολή των συναλλαγματικών ισοτιμιών δεν θα επέφερε αξιοσημείωτη μεταβολή στην Καθαρή Θέση και τα αποτελέσματά της Εταιρείας.

Επιτοκιακός κίνδυνος. Ο Επιτοκιακός κίνδυνος επηρεάζει σημαντικά τα στοιχεία Ενεργητικού και Παθητικού της Εταιρείας. Ο κίνδυνος επιτοκίου αναφέρεται στις μεταβολές των μελλοντικών ταμειακών ροών των χρηματοοικονομικών στοιχείων εξαιτίας των διακυμάνσεων στα επιτόκια. Οι διακυμάνσεις των επιτοκίων επηρεάζουν σε μεγάλο βαθμό και την παρούσα αξία των αναμενόμενων ροών από μια επένδυση ή μία υποχρέωση. Η Εταιρεία παρακολουθεί τις επιπτώσεις του επιτοκιακού κινδύνου εξετάζοντας την διάρκεια του χαρτοφυλακίου χρεογράφων της καθώς και των σχετικών της υποχρεώσεων σε συνδυασμό με τις εξελίξεις στις αγορές χρήματος και επενδύει σημαντικό τμήμα του χαρτοφυλακίου της σε ομόλογα σταθερού επιτοκίου με διάρκεια αντίστοιχη των σχετικών υποχρεώσεων. Πολιτική της είναι να εγγυάται επιτόκια που βρίσκονται κάτω ή το πολύ στο επίπεδο του επιτοκίου της αγοράς. Αναφορικά με τα περιουσιακά στοιχεία εισοδήματος, οι πίνακες που ακολουθούν παραθέτουν τα μέσα πραγματικά επιτόκια τους κατά την ημερομηνία των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων και τις περιόδους λήξης ή επανεκτίμησης. Έντοκες χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις, πλην των ασφαλιστικών προβλέψεων, δεν υπάρχουν.

Παρακάτω παρατίθεται πίνακας με την επίδραση που θα είχε στα Ίδια Κεφάλαια κατά την 31 Δεκεμβρίου **2022 και 31 Δεκεμβρίου 2021** μια μεταβολή των επιτοκίων των εντόκων χρηματοοικονομικών στοιχείων Ενεργητικού κατά (+/-) 100 μονάδες βάσης. Η ανάλυση αυτή έγινε με την προϋπόθεση ότι όλες οι άλλες μεταβλητές θα παρέμεναν σταθερές. Στην παρακάτω ανάλυση δεν περιλαμβάνονται οι τόκοι.

	Μεταβολή	2022	2021
Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου - Διαθέσιμα προς πώληση	+100bps	(15.028)	(17.652)
	- 100bps	16.391	7.368

Ανάλυση ευαισθησίας εύλογης αξίας μακροχρόνιων υποχρεώσεων λόγω μεταβολής επιτοκίων

Η Εταιρεία πραγματοποιεί έλεγχο επάρκειας των αποθεμάτων για τις μακροχρόνιες υποχρεώσεις της κατά Δ.Π.Χ.Α..

Για τις συμπληρωματικές καλύψεις υγείας και ατυχήματος (Riders) η υποχρέωση υπολογίζεται ως:

Π.Α. μελλοντικών ασφαλίσεων - Π.Α. (μελλοντικών πληρωθεισών ζημιών + μελλοντικών προμηθειών + μελλοντικών εξόδων),όπου Π.Α: Αναλογιστική παρούσα αξία.

Πραγματοποιήθηκε ανάλυση ευαισθησίας των μακροχρόνιων υποχρεώσεων σε σχέση με τη μεταβολή των επιτοκίων κατά +/- 100 μονάδες βάσης. Τα αποτελέσματα παρουσιάζονται στον παρακάτω πίνακα:

Επίπτωση στις υποχρεώσεις	Μεταβολή	2022	2021
Προϊόντα Ζωής	Βασικό σενάριο	215.948	242.457
	+100bps	210.428	230.435
	- 100bps	224.232	257.382
Προϊόντα Υγείας	Βασικό σενάριο	59.147	64.383
	+100bps	55.992	60.534
	- 100bps	62.769	69.006

Στον παρακάτω πίνακα παρουσιάζεται ανάλυση των έντοκων στοιχείων του ενεργητικού με βάση το επιτόκιο τους.

Υπόλοιπο στις 31.12.2022	Σημ.	0-3%	3-6%	6-9%	Σύνολο
Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου - διαθέσιμα προς πώληση	20.1	303.448	112.877	3.282	419.607
Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου - δάνεια και απαιτήσεις	20.3	52.662	0	0	52.662
Απαιτήσεις από δάνεια	21	601	0	0	601
Σύνολο		356.712	112.877	3.282	472.871
Υπόλοιπο στις 31.12.2021	Σημ.	0-3%	3-6%	6-9%	Σύνολο

Αξίογραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου - διαθέσιμα προς πώληση	20.1	285.800	160.330	3.914	450.044
Αξίογραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου - δάνεια και απαιτήσεις	20.3	31.736	0	0	31.736
Απαιτήσεις από δάνεια	21	609	0	0	609
Σύνολο		318.145	160.330	3.914	482.389

Κίνδυνος μεταβολών τιμών αγοράς

Η Εταιρεία εφαρμόζει όλες τις σύγχρονες μεθόδους μέτρησης κινδύνου αγοράς. Σε αυτό το πλαίσιο ο κίνδυνος αγοράς του χαρτοφυλακίου επιμετράτε με τον υπολογισμό της Αξίας σε Κίνδυνο (Value at Risk-VaR). Η μεθοδολογία υπολογισμού της Αξίας σε Κίνδυνο εκτιμά τη μέγιστη δυνητική μείωση στην καθαρή τρέχουσα αξία του χαρτοφυλακίου που μπορεί να συμβεί σε ένα καθορισμένο χρονικό διάστημα και για ένα συγκεκριμένο επίπεδο εμπιστοσύνης, που δεν μπορεί όμως να καλύψει εκτίμηση οικονομικών απωλειών που μπορεί να προκύψει από εξαιρετικά ασυνήθιστες μεταβολές. Η Εταιρεία δεν κατέχει παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα.

4.7 Διαχείριση κεφαλαίων

Η Εταιρεία παρακολουθεί σε συνεχή βάση το ύψος των Κεφαλαίων της, με βάση την Εταιρική και Ασφαλιστική νομοθεσία. Από την 01/01/2016 η Εταιρεία έχει συμμορφωθεί πλήρως στην οδηγία «Φερεγγυότητα II». Η νέα οδηγία θεσπίζει ένα ενιαίο σύστημα υπολογισμού των κεφαλαιακών απαιτήσεων σε όλες τα κράτη – μέλη της Ε.Ε. το οποίο θα αντικαταστήσει πλήρως το τρέχον σύστημα, υιοθετώντας τεχνικές διαχείρισης κινδύνων, εταιρικής διακυβέρνησης και διαφάνειας, οι οποίες κρίνονται πλέον απαραίτητες για την ορθή λειτουργία της αγοράς και την προστασία του καταναλωτή – ασφαλισμένου μέσα στο σύγχρονο, πολύπλοκο και συνεχώς εξελισσόμενο χρηματοοικονομικό σύστημα.

Η φερεγγυότητα II βασίζεται σε 3 πυλώνες. Στον πρώτο πυλώνα - στις ποσοτικές απαιτήσεις φερεγγυότητας - το βασικό στοιχείο ενδιαφέροντος είναι η υιοθέτηση του Ελάχιστου Κεφαλαίου Φερεγγυότητας κάτω του οποίου η ασφαλιστική επιχείρηση οδηγείται σε εποπτική παρέμβαση και πιθανή ανάκληση αδείας και του Κεφαλαίου Φερεγγυότητας το οποίο είναι το επιθυμητό κεφάλαιο που θα πρέπει να κατέχει μια ασφαλιστική εταιρεία, προκειμένου να μην κινδυνεύει με χρεοκοπία με ποσοστό εμπιστοσύνης 99.5% σε χρονικό ορίζοντα ενός έτους. Στον πρώτο πυλώνα επίσης περιλαμβάνονται όλοι οι σχετικοί κανόνες βάσει των οποίων σχηματίζονται τα τεχνικά αποθέματα, ρυθμίζονται οι επενδύσεις, καθορίζονται τα περιουσιακά στοιχεία καθώς και η ποιότητα των κεφαλαίων που θα στο σύνολο τους εξασφαλίζουν την επιθυμητή φερεγγυότητα για τις ασφαλιστικές εταιρείες. Ο δεύτερος πυλώνας καθορίζει τις ποιοτικές προδιαγραφές της φερεγγυότητας, δηλαδή: τις αρχές εσωτερικού ελέγχου πάνω στις οποίες θα βασίζεται η αξιολόγηση κινδύνων (εταιρική διακυβέρνηση) ενώ επιπλέον προχωρά στην ανασκόπηση της μέχρι σήμερα εποπτικής διαδικασίας και στην αναθεώρηση της. Τέλος ο τρίτος πυλώνας καθορίζει τις απαιτήσεις δημοσίευσης και διαφάνειας των στοιχείων, εποπτικών και οικονομικών. Μέσα στα πλαίσια της απαιτούμενης διαφάνειας οι ασφαλιστικές εταιρείες θα πρέπει να δημοσιοποιούν το κατά πόσον διατηρούν ή όχι το απαιτούμενο κεφάλαιο φερεγγυότητας (SCR) ή το κατά πόσον οι εποπτικές αρχές τους επέβαλαν προσθήκες κεφαλαίων κατά την περίοδο αναφοράς. Οι εποπτικές απαιτήσεις για κεφάλαια κινδύνου έχουν ως εξής και οι δείκτες Φερεγγυότητας II κατά τα έτη **2022** και **2021** ήταν:

Κεφαλαιακές Απαιτήσεις Φερεγγυότητας	31.12.2022 σε εκ. ευρώ	31.12.2021 σε εκ. ευρώ
Κίνδυνος αγοράς	18,5	21,0
Πιστωτικός Κίνδυνος	8,1	10,7
Ασφαλιστικός Κίνδυνος Ζωής	7,1	17,5
Ασφαλιστικός Κίνδυνος Υγείας	7,9	8,7
Ασφαλιστικός Κίνδυνος Ζημιών	41,1	44,5
Ικανότητα απορρόφησης ζημιών των τεχνικών αποθεματικών	0,0	0,0
Ικανότητα απορρόφησης ζημιών των αναβαλλόμενων φόρων	0,0	0,0
Σύνολο πριν την διαφοροποίηση μεταξύ των κινδύνων	82,6	102,3
Διαφοροποίηση των Κινδύνων	(25,9)	(35,5)
Προσαρμογή λόγω κεφαλαίων κλειστής διάρθρωσης	0,0	0,0
Λειτουργικός Κίνδυνος	7,0	7,6
Κεφαλαιακές Απαιτήσεις Φερεγγυότητας	63,7	74,4
Δείκτης επιλέξιμων βασικών ιδίων κεφαλαίων προς θεωρητική ελάχιστη κεφαλαιακή απαίτηση (MCR)	335,3%	332,5%
Δείκτης επιλέξιμων βασικών ιδίων κεφαλαίων προς κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας (SCR)	165,9%	160,4%

5. Ανάλυση ανά τομείς

Για διοικητικούς σκοπούς η εταιρεία είναι οργανωμένη σε δύο επιμέρους ομάδες με βάση τα προϊόντα και τις υπηρεσίες που προσφέρει, η ανάλυση προσφέρεται για διοικητικούς σκοπούς:

- **Ασφάλειες Ζωής** – αυτός ο τομέας προσφέρει προϊόντα ζωής, προστασίας και αποταμίευσης. Τα έσοδα του τομέα αποτελούνται από ασφάλιστρα, δικαιώματα ασφαλιστών, προμήθειες και έσοδα επενδύσεων.
- **Γενικές Ασφάλειες** - αυτός ο τομέας προσφέρει προϊόντα προστασίας έναντι ζημιών τόσο σε μεμονωμένα άτομα όσο και σε επιχειρήσεις ή ομάδες ατόμων. Τα προϊόντα περιλαμβάνουν μεταξύ άλλων ασφάλειες πυρός, αυτοκινήτου, σεισμού και αστική ευθύνης. Τα έσοδα του τομέα αποτελούνται από ασφάλιστρα, δικαιώματα ασφαλιστών, προμήθειες και έσοδα επενδύσεων.

Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος

(Ποσά σε '000€)	Γενικές	
	2022	2021
Δεδουλευμένα μικτά ασφάλιστρα και συναφή έσοδα	107.595	97.859
Εκχωρηθέντα ασφάλιστρα	(17.043)	(15.220)
Καθαρά δεδουλευμένα ασφάλιστρα και συναφή έσοδα	90.552	82.639
Έσοδα επενδύσεων	2.406	1.735
Κέρδη / (Ζημιές) από πώληση επενδύσεων	0	0
Απομείωση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	(8.008)	0
Κέρδη/(Ζημιές) από αποτίμηση επενδύσεων	0	0
Χρηματοοικονομικά έξοδα	(44)	(34)
Λοιπά έσοδα / (έξοδα)	26	41
Σύνολο	(5.620)	1.742
Αποζημιώσεις και παροχές σε ασφαλισμένους	(39.541)	(35.001)
Μεταβολή υποχρεώσεων ασφαλιστικών και επενδυτικών συμβολαίων	(2.483)	(994)
Έξοδα πρόσκτησης ασφαλιστικών και επενδυτικών συμβολαίων	(18.277)	(16.553)
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	(7.233)	(6.552)
Αμοιβές τρίτων και διάφορα έξοδα	(9.476)	(9.269)
Κέρδη / (Ζημιές) προ φόρων	7.923	16.012

(Ποσά σε '000€)	Ζωή	
	2022	2021
Δεδουλευμένα μικτά ασφάλιστρα και συναφή έσοδα	40.047	40.033
Εκχωρηθέντα ασφάλιστρα	(5.877)	(6.092)
Καθαρά δεδουλευμένα ασφάλιστρα και συναφή έσοδα	34.170	33.941
Έσοδα επενδύσεων	4.559	4.877
Κέρδη / (Ζημιές) από πώληση επενδύσεων	12	174
Απομείωση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	(12.142)	0
Κέρδη/(Ζημιές) από αποτίμηση επενδύσεων	(5.073)	2.256
Χρηματοοικονομικά έξοδα	(233)	(265)
Λοιπά έσοδα / (έξοδα)	1.613	1.830
Σύνολο	(11.265)	8.872
Αποζημιώσεις και παροχές σε ασφαλισμένους	(36.840)	(37.952)

Μεταβολή υποχρεώσεων ασφαλιστικών και επενδυτικών συμβολαίων	15.236	9.153
Έξοδα πρόσκτησης ασφαλιστικών και επενδυτικών συμβολαίων	(8.389)	(8.127)
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	(5.779)	(5.677)
Αμοιβές τρίτων και διάφορα έξοδα	(6.760)	(6.683)
Κέρδη / (Ζημιές) προ φόρων	(19.627)	(6.472)

(Ποσά σε '000€)	Σημ.	Σύνολο	
		2022	2021

Δεδουλευμένα μικτά ασφάλιστρα και συναφή έσοδα	6.1	147.642	137.892
Εκχωρηθέντα ασφάλιστρα	6.2	(22.920)	(21.312)
Καθαρά δεδουλευμένα ασφάλιστρα και συναφή έσοδα		124.722	116.579

Έσοδα επενδύσεων	7.1	6.965	6.612
Κέρδη / (Ζημιές) από πώληση επενδύσεων	7.2	12	174
Απομείωση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	7.3	(20.151)	0
Κέρδη/(Ζημιές) από αποτίμηση επενδύσεων	8	(5.073)	2.256
Χρηματοοικονομικά έξοδα	9	(277)	(299)
Λοιπά έσοδα / (έξοδα)	10	1.639	1.871
Σύνολο		(16.885)	10.614

Αποζημιώσεις και παροχές σε ασφαλισμένους	11	(76.381)	(72.953)
Μεταβολή υποχρεώσεων ασφαλιστικών και επενδυτικών συμβολαίων	11	12.753	8.159
Έξοδα πρόσκτησης ασφαλιστικών και επενδυτικών συμβολαίων	12	(26.666)	(24.680)
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	13.1	(13.012)	(12.228)
Αμοιβές τρίτων και διάφορα έξοδα	13.2	(16.235)	(15.952)
Κέρδη / (Ζημιές) προ φόρων		(11.704)	9.540

6. Δεδουλευμένα μικτά ασφάλιστρα και συναφή έσοδα

6.1 Δεδουλευμένα μικτά ασφάλιστρα και συναφή έσοδα	2022	2021
Εγγεγραμμένα μικτά ασφάλιστρα και συναφή έσοδα – Ζωής	39.914	39.879
Μεταβολή Αποθέματος μη δεδουλευμένων ασφαλίσεων – Ζωής	133	153
Σύνολο κλάδου ζωής	40.047	40.033
Εγγεγραμμένα μικτά ασφάλιστρα και συναφή έσοδα Ασφάλειες Ζημιών – Αστική Ευθύνη Αυτοκινήτων	29.575	29.828
Μεταβολή Αποθέματος μη δεδουλευμένων ασφαλίσεων – Αστική Ευθύνη Αυτοκινήτων	22	(1.467)
Σύνολο κλάδου αστικής ευθύνης αυτοκινήτων	29.597	28.361
Εγγεγραμμένα μικτά ασφάλιστρα και συναφή έσοδα Ασφάλειες Ζημιών – Λοιποί Γενικοί Κλάδοι	81.538	74.921
Μεταβολή Αποθέματος μη δεδουλευμένων ασφαλίσεων – Λοιποί Γενικοί Κλάδοι	(4.290)	(6.068)
Σύνολο λοιπών γενικών κλάδων	77.248	68.853
Ασφάλιστρα από αντασφαλιστικές δραστηριότητες	750	645
Καθαρά δεδουλευμένα ασφάλιστρα και συναφή έσοδα	147.642	137.892

Τα δεδουλευμένα μικτά ασφάλιστρα αυξήθηκαν σε € 147.642χιλ. από € 137.892χιλ. το 2021, σημειώνοντας αύξηση 7,1%. Κύριος παράγοντας της αύξησης αποτέλεσε η ανάπτυξη εργασιών στους κλάδους των Γενικών ασφαλίσεων που αυξήθηκαν κατά 12,2% σε συνέχεια της επιτυχούς υλοποίησης της αναπτυξιακής στρατηγικής της Εταιρείας. Οι κλάδοι Ζωής και Αυτοκινήτου παραμένανε σταθεροί.

6.2 Εκχωρηθέντα ασφάλιστρα	2022	2021
Εκχωρηθέντα ασφάλιστρα σε αντασφαλιστές Ζωής	(5.896)	(6.005)
Μεταβολή μη δεδουλευμένων αντασφαλίσεων Ζωής	19	(86)
Σύνολο εκχωρηθέντων ασφαλίσεων κλάδου ζωής	(5.877)	(6.092)
Εκχωρηθέντα ασφάλιστρα σε αντασφαλιστές Ζημιών – Αστική Ευθύνη Αυτοκινήτων	(588)	(626)
Μεταβολή μη δεδουλευμένων αντασφαλίσεων αυτοκινήτων – Αστική Ευθύνη Αυτοκινήτων	0	0
Σύνολο εκχωρηθέντων ασφαλίσεων κλάδου αστικής ευθύνης αυτοκινήτων	(588)	(626)
Εκχωρηθέντα ασφάλιστρα σε αντασφαλιστές Ζημιών – Λοιποί Γενικοί Κλάδοι	(17.332)	(15.982)
Μεταβολή μη δεδουλευμένων αντασφαλίσεων – Λοιποί Γενικοί Κλάδοι	876	1.387
Σύνολο εκχωρηθέντων ασφαλίσεων λοιπών γενικών κλάδων	(16.456)	(14.595)
Σύνολο	(22.920)	(21.312)

7. Αποτέλεσμα από επενδύσεις

7.1 Έσοδα επενδύσεων

Έσοδα επενδύσεων	Σημ.	2022	2021
Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου - Διαθέσιμα προς πώληση			
Έσοδα από τόκους		6.994	7.353
Έσοδα από μερίσματα		2.144	1.831
Έσοδα από μερίσματα (ενδοομιλικά)		0	0
Απόσβεση ομολόγων	20.4	(2.643)	(2.631)
Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου - Δάνεια και απαιτήσεις			
Έσοδα από τόκους		396	374
Έσοδα από μερίσματα		0	0
Επενδύσεις σε θυγατρικές επιχειρήσεις			
Έσοδα από τόκους		0	0
Έσοδα από μερίσματα		260	0
Απαιτήσεις από δάνεια			
Έσοδα από τόκους		41	43
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών			
Έσοδα από τόκους		(279)	(481)
Επενδύσεις σε ακίνητα			
Έσοδα από μισθώματα	16	61	76
Έσοδα/Έξοδα από διαχείριση ακίνητης περιουσίας		0	0
Άλλα έσοδα		0	22
Σύνολο εσόδων από επενδύσεις		6.974	6.587
Έξοδα επενδύσεων			
Έξοδα διαχείρισης		(9)	25
Καθαρό αποτέλεσμα από επενδύσεις		6.965	6.613

7.2 Κέρδη / (Ζημιές) από πώληση επενδύσεων

Κέρδη / (Ζημιές) από πώληση επενδύσεων	2022	2021
Έσοδα από πώληση αμοιβαίων κεφαλαίων	1.561	174
Ζημιές από πώληση αμοιβαίων κεφαλαίων	(1.549)	0
Καθαρό αποτέλεσμα από πώληση επενδύσεων	12	174

7.3 Απομείωση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

Απομείωση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	Σημ.	2022	2021
Ζημιές από απομείωση αμοιβαίων κεφαλαίων	20.4	(20.151)	0
Σύνολο		(20.151)	0

Η απομείωση που διενεργήθηκε στα αμοιβαία κεφάλαια έγινε κατά εφαρμογή της λογιστικής πολιτικής της Εταιρείας όπως περιγράφεται στη [σημείωση 2.7.2](#).

8. Κέρδη / (Ζημιές) από αποτίμηση επενδύσεων

Κέρδη/(Ζημιές) από αποτίμηση επενδύσεων	2022	2021
Διαφορές αποτίμησης συμβολαίων Unit Linked (ασφαλιστικό μέρος)	(5.755)	1.656
Αποτίμηση λοιπών χρηματοοικονομικών στοιχείων (RSU Hedge - Σημ. 24)	13	(13)
Καθαρό αποτέλεσμα από επενδυτικά συμβόλαια	669	613
Σύνολο	(5.073)	2.256

Η μεταβολή του κονδυλίου οφείλεται στην πτώση των τιμών των συμβολαίων Unit Linked.

9. Χρηματοοικονομικά έξοδα

Χρηματοοικονομικά έξοδα	2022	2021
Τόκοι σε αντασφαλιστές	187	235
Λοιποί τόκοι και συναφή έξοδα	71	55
Τόκοι μισθοδοτικών συμβάσεων	19	9
Σύνολο	277	299

10. Λοιπά έσοδα / (έξοδα)

Λοιπά έσοδα / (έξοδα)	2022	2021
Έσοδα από προμήθειες εργασιών αμοιβαίων κεφαλαίων	1.577	1.799
Λοιπά έσοδα	61	73
Σύνολο	1.639	1.871

11. Αποζημιώσεις και παροχές σε ασφαλισμένους

Αποζημιώσεις και παροχές σε ασφαλισμένους	2022		
	Αναλογία εταιρείας	Αναλογία αντασφαλιστών	Σύνολο
Καταβληθείσες Αποζημιώσεις	36.840	(5.162)	42.002
Μεταβολή Ασφαλιστικών Προβλέψεων Unit Linked	(5.610)	0	(5.610)
Μεταβολή Ασφαλιστικών Προβλέψεων κλάδου Ζωής (εκτός Unit Linked)	(9.627)	3.039	(12.666)
Σύνολο κλάδου ζωής	21.604	(2.122)	23.726
Καταβληθείσες Αποζημιώσεις	15.587	9	15.578
Μεταβολή Ασφαλιστικών Προβλέψεων	(4.275)	112	(4.387)
Σύνολο κλάδου αυτοκινήτου	11.312	121	11.192
Καταβληθείσες Αποζημιώσεις	23.954	(4.173)	28.127
Μεταβολή Ασφαλιστικών Προβλέψεων	6.758	4.541	2.217
Σύνολο λοιπών κλάδων	30.712	367	30.344
Σύνολο	63.628	(1.634)	65.262

Αποζημιώσεις και παροχές σε ασφαλισμένους			2021
	Αναλογία εταιρείας	Αναλογία αντασφαλιστών	Σύνολο
Καταβληθείσες Αποζημιώσεις	37.952	(5.350)	43.302
Μεταβολή Ασφαλιστικών Προβλέψεων Unit Linked	1.304	0	1.304
Μεταβολή Ασφαλιστικών Προβλέψεων κλάδου Ζωής (εκτός Unit Linked)	(10.457)	2.549	(13.006)
Σύνολο κλάδου ζωής	28.799	(2.802)	31.601
Καταβληθείσες Αποζημιώσεις	14.200	(1)	14.201
Μεταβολή Ασφαλιστικών Προβλέψεων	(21)	16	(37)
Σύνολο κλάδου αυτοκινήτου	14.178	14	14.164
Καταβληθείσες Αποζημιώσεις	20.801	(2.235)	23.036
Μεταβολή Ασφαλιστικών Προβλέψεων	1.015	194	821
Σύνολο λοιπών κλάδων	21.817	(2.041)	23.857

12. Έξοδα πρόσκτησης ασφαλιστικών και επενδυτικών συμβολαίων

Οι δεδουλευμένες προμήθειες, οι οποίες αποτελούνται από τις προμήθειες παραγωγής που δίδει η Εταιρεία σε τρίτους για διαμεσολάβηση (έξοδο) μείον το έσοδο προμηθειών παραγωγής που λαμβάνει η Εταιρεία από τους αντασφαλιστές, έχει ως εξής:

Έξοδα πρόσκτησης ασφαλιστικών και επενδυτικών συμβολαίων	2022	2021
Έξοδα πρόσκτησης - Ζωή	6.481	6.761
Έξοδα πρόσκτησης - Αυτοκίνητο	8.565	7.813
Έξοδα πρόσκτησης - Λοιπές	14.159	12.652
Σύνολο	29.205	27.227
Έσοδα από προμήθειες αντασφαλιστών - Ζωή	1.199	1.471
Έσοδα από προμήθειες αντασφαλιστών - Αυτοκίνητο	0	0
Έσοδα από προμήθειες αντασφαλιστών - Λοιπές	1.340	1.076
Σύνολο	2.539	2.547
Σύνολο	26.666	24.680

13. Λοιπά λειτουργικά έξοδα

13.1 Αμοιβές και έξοδα προσωπικού

Το συνολικό κόστος Αμοιβών και Εξόδων Προσωπικού που περιλαμβάνεται στα Έξοδα Διοικητικής Λειτουργίας και Λειτουργίας Διάθεσης αναλύεται ως ακολούθως:

Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	Σημ.	2022	2021
Μισθοδοσία και ημερομίσθια		8.820	8.582
Υποχρεωτικές εισφορές κοινωνικής ασφάλισης		2.285	2.243
Παρεπόμενες παροχές		623	370
Προβλέψεις για λοιπές παροχές προσωπικού		967	844
Πρόγραμμα προκαθορισμένων εισφορών προσωπικού		256	222
Πρόγραμμα προκαθορισμένων παροχών	31.1	61	(33)
Σύνολο		13.012	12.228

13.2 Αμοιβές τρίτων και διάφορα έξοδα

Αμοιβές τρίτων και διάφορα έξοδα	Σημ.	2022	2021
Αμοιβές τρίτων		9.996	9.656
Λοιποί φόροι / τέλη		97	83
Εισφορές		1.756	1.645
Λοιπές προβλέψεις		252	(651)
Διάφορα έξοδα		2.885	3.565
Απομείωση επενδυτικών ακινήτων	16	233	690
Αποσβέσεις χρηματοδοτικών μισθώσεων	15	186	149
Αποσβέσεις επενδύσεων σε ακίνητα	16	20	30
Αποσβέσεις ενσώματων ακινητοποιήσεων	15	451	440
Αποσβέσεις άυλων περιουσιακών στοιχείων	17	361	344
Σύνολο		16.235	15.952

Η Εταιρεία από το 2009 παρέχει στο προσωπικό της ένα πρόγραμμα προκαθορισμένων εισφορών το οποίο καλύπτεται από σχετικό ασφαλιστήριο της Εταιρείας, το οποίο παρέχει εφάπαξ αποζημίωση στην έξοδο από την υπηρεσία των δικαιούχων. Οι εισφορές καλύπτονται τόσο από πλευράς εργοδότη όσο και εργαζομένων.

14. Φόρος εισοδήματος τρέχων και αναβαλλόμενος

14.1 Φόρος εισοδήματος

Γενικά

Η Ελληνική φορολογική νομοθεσία και οι σχετικές διατάξεις υπόκεινται σε ερμηνείες από τις φορολογικές αρχές. Οι δηλώσεις φόρου εισοδήματος κατατίθενται σε ετήσια βάση, αλλά τα κέρδη ή οι ζημιές που δηλώνονται για φορολογικούς σκοπούς παραμένουν προσωρινά έως ότου οι φορολογικές αρχές εξετάσουν τις φορολογικές δηλώσεις και τα βιβλία του φορολογούμενου τη στιγμή κατά την οποία θα εκκαθαριστούν και οι σχετικές φορολογικές υποχρεώσεις. Οι φορολογικές ζημιές, στο βαθμό που αναγνωρίζονται από τις φορολογικές αρχές, μπορούν να χρησιμοποιηθούν για το συμψηφισμό κερδών των πέντε επομένων χρήσεων που ακολουθούν τη χρήση που αφορούν.

Φορολογικός συντελεστής

Σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 120 του Ν. 4799/2021 ο φορολογικός συντελεστής ανέρχεται σε 22%.

Ετήσιο φορολογικό πιστοποιητικό

Για τις χρήσεις 2011-2013 η Εταιρεία έχει υπαχθεί στη διαδικασία του φορολογικού πιστοποιητικού ακολουθώντας τις διατάξεις του άρθρου 82 παρ. 5 Ν.2238/1994. Αντίστοιχα, για τις χρήσεις **2014** έως **2021** η Εταιρεία έχει υπαχθεί στη διαδικασία του φορολογικού πιστοποιητικού όπως προβλέπεται από τις διατάξεις του άρθρου 65Α του Ν.4174/2013. Στο ίδιο πλαίσιο, η Εταιρεία έχει λάβει Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης χωρίς επιφύλαξη για τις παραπάνω χρήσεις, ενώ ο έλεγχος για τη χρήση **2022** έχει ανατεθεί στον Τακτικό Ελεγκτή της και βρίσκεται σε εξέλιξη. Το σχετικό φορολογικό πιστοποιητικό προβλέπεται να χορηγηθεί μετά τη δημοσίευση των ετήσιων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων, ωστόσο εκτιμάται ότι δεν θα υπάρξει σημαντική επίδραση στη χρηματοοικονομική θέση της Εταιρείας.

Ανέλεγκτες φορολογικές χρήσεις

Με βάση τη σχετική νομοθεσία περί πενταετούς παραγραφής η Εταιρεία θεωρεί τις χρήσεις έως το **2016** ως οριστικά περαιωμένες. 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 διενεργούν το δικό τους φορολογικό έλεγχο για τις χρήσεις, για τις οποίες έχει εκδοθεί φορολογικό πιστοποιητικό από τον τακτικό ελεγκτή. Η Εταιρεία δεν έχει λάβει καμία εντολή ελέγχου από τις φορολογικές αρχές για τις χρήσεις **2016 έως 2022**. Δεν προβλέπεται από τα ανωτέρω να υπάρξει σημαντική επίδραση στην Καθαρή Θέση της Εταιρείας. Η Εταιρεία μέχρι και την ημερομηνία δημοσίευσης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων δεν έχει λάβει εντολή ελέγχου από τις φορολογικές αρχές. Σε ότι αφορά το υποκατάστημα στην Κύπρο, παραμένουν ανέλεγκτες οι χρήσεις **2015-2022**, ενώ η σχετική διαδικασία έχει ξεκινήσει για τις χρήσεις **2015-2020** κατά την ημερομηνία υπογραφής των οικονομικών καταστάσεων ύστερα από ενέργειες της Εταιρείας προς τις αρμόδιες αρχές.

Τα βασικά στοιχεία του φόρου παρουσιάζονται παρακάτω:

Φόρος εισοδήματος	Σημ.	2022	2021
Τρέχων Φόρος			
Φόρος εισοδήματος στην Ελλάδα		614	0
Φόρος εισοδήματος στην Κύπρο		66	131
Σχετιζόμενος με προηγούμενες χρήσεις (Κύπρος)		0	(108)
Τρέχων Φόρος		680	23
Αναβαλλόμενος φόρος			
Σχετιζόμενος με προσωρινές διαφορές	14.2	1.567	2.166
Σχετιζόμενος με μεταβολές φορολογικού συντελεστή	14.2	0	2.910
Αναβαλλόμενος φόρος		1.567	5.075
Φόρος εισοδήματος	14.3	2.247	5.098

14.2 Αναβαλλόμενη Φορολογία

Σύμφωνα με το Ν. 4046/2012, οι νομικές οντότητες που συμμετείχαν στην ανταλλαγή Ελληνικών Κυβερνητικών Ομολόγων δικαιούνται να αναγνωρίζουν φορολογικές ζημιές από απορρέουν από την ανταλλαγή για μία περίοδο 30 ετών.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται από τη μεταφορά φορολογικών ζημιών μέχρι το βαθμό όπου μπορούν να ανακτηθούν. Ο προσδιορισμός του πόσου που μπορεί να ανακτηθεί απαιτεί τη εξάσκηση κρίσης από τη Διοίκηση σε ότι αφορά την εκτίμηση μελλοντικής κερδοφορίας και του ποσού των ζημιών που μπορεί να ανακτηθεί (Σημείωση 2.15). Για την εκτίμηση της δυνατότητας απορρόφησης φορολογικών ζημιών και της μελλοντικής κερδοφορίας η εκτίμηση της Εταιρείας βασίστηκε σε εγκεκριμένους προϋπολογισμούς. Η Εταιρεία έχει συμφηφίσει εντός της χρήσης όλες τις φορολογικές ζημιές από το έτος 2018. Η Εταιρεία μπορεί να συμφηφίσει τις ζημιές αυτές μέσα σε 5 χρόνια από το έτος δημιουργίας τους.

	2022				
	Σημ.	Υπόλοιπο στις 01.01	Αναγνώριση στα λοιπά Συνολικά Εισοδήματα	Αναγνώριση Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος	Υπόλοιπο στις 31.12
Αναβαλλόμενη Φορολογία					
Απαιτήσεις από Αναβαλλόμενους Φόρους					
Ζημιές από ανταλλαγή Ο.Ε.Δ		29.822	0	(1.494)	28.328
Μεταφερόμενες φορολογικές ζημιές		48	0	(48)	0
Υποχρεώσεις παροχών σε εργαζομένους		131	0	(11)	120
Αναπροσαρμογή χρεογράφων διαθεσίμων προς πώληση		0	6.228	0	6.228
Σύνολο αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων		30.002	6.228	(1.553)	34.676
Υποχρεώσεις από αναβαλλόμενους φόρους					
Αναπροσαρμογή χρεογράφων διαθεσίμων προς πώληση		4.816	(4.816)	0	()
Αναπροσαρμογή αξίας ακινήτων		1.451	0	(9)	1.443
Υποχρεώσεις από ασφαλιστήρια συμβόλαια		60	0	21	81
Αναλογιστικό κέρδος / (ζημιά)		146	24		170
Σύνολο αναβαλλόμενων φορολογικών υποχρεώσεων		6.473	(4.792)	13	1.694
Σύνολο Αναβαλλόμενης Φορολογίας	14.1	23.528	11.020	(1.566)	32.982

					2021
	Σημ.	Υπόλοιπο στις 01.01	Αναγνώριση στα λοιπά Συνολικά Εισοδήματα	Αναγνώριση Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος	Υπόλοιπο στις 31.12
Αναβαλλόμενη Φορολογία					
Απαιτήσεις από Αναβαλλόμενους Φόρους					
Ζημιές από ανταλλαγή Ο.Ε.Δ		34.226	0	(4.404)	29.822
Μεταφερόμενες φορολογικές ζημιές		706	0	(657)	48
Υποχρεώσεις παροχών σε εργαζομένους		382	0	(251)	131
Αναλογιστικό κέρδος / (ζημιά)		0	0	0	0
Σύνολο αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων		35.314	0	(5.312)	30.002
Υποχρεώσεις από αναβαλλόμενους φόρους					
Αναπροσαρμογή χρεογράφων διαθεσίμων προς πώληση		8.068	(3.252)	0	4.816
Αναπροσαρμογή αξίας ακινήτων		1.694	0	(243)	1.451
Υποχρεώσεις από ασφαλιστήρια συμβόλαια		52	8		60
Αναλογιστικό κέρδος / (ζημιά)		72	73		146
Σύνολο αναβαλλόμενων φορολογικών υποχρεώσεων		9.815	(3.244)	(243)	6.473
Σύνολο Αναβαλλόμενης Φορολογίας	14.1	25.499	3.244	(5.069)	23.528

14.3 Συμφωνία φόρου εισοδήματος

Συμφωνία φόρου εισοδήματος	Σημ.	2022	2021
Κέρδη / (Ζημιές) προ φόρων		(11.704)	9.540
Φορολογικός συντελεστής (%)		22%	22%
Φόρος στο λογιστικό αποτέλεσμα 22%		(2.575)	2.099
Αύξηση / (Μείωση)			
Εισόδημα μη υπαγόμενο στο φόρο		(596)	(588)
Έξοδα μη εκπεστέα		687	1.376
Απομειώσεις και αποτελέσματα επενδύσεων οι οποίες δεν εμπίπτουν σε φορολογία		4.711	56
Διαφορετικοί φορολογικοί συντελεστές ανά χώρα		(138)	(161)
Διαφορές φόρου εισοδήματος προηγούμενης χρήσης	14.1	0	(108)
Διαφορές από αλλαγή συντελεστή	14.1	0	2.910
Διαφορές από μεταβολές στις απαιτήσεις από φόρο εισοδήματος	14.1	0	0
Λοιπές προσαρμογές		157	(484)
Φόρος εισοδήματος	14.1	2.247	5.098

14.4 Απαιτήσεις από φόρο εισοδήματος

Απαιτήσεις από Φόρο εισοδήματος	2022	2021
Απαιτήσεις από φόρο εισοδήματος πληρωτέο στην Ελλάδα	1.067	1.067
Απαιτήσεις από προσωρινή φορολογία της Κύπρου	897	963
Παρακρατούμενοι φόροι	85	188
Πληρωτέοι φόροι	(614)	0
Προβλέψεις για φορολογικές απαιτήσεις	(1.067)	(1.067)
Σύνολο	368	1.151
Κίνηση απαιτήσεων από φόρο εισοδήματος	2022	2021

Υπόλοιπο στις 1 Ιανουαρίου	1.151	1.177
Ποσά στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος	(680)	(23)
(Πληρωμές) / εισπράξεις κατά τη διάρκεια της χρήσης	(103)	(3)
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου	368	1.151

Κατά τη διάρκεια της χρήσης του 2022 η Εταιρεία δεν πλήρωσε φόρο εισοδήματος καθώς διενήργησε συμφηφισμούς με φορολογικές απαιτήσεις. Ο παραπάνω πίνακας παρουσιάζει έξοδα φορολογίας και εκροές παρακρατούμενων φόρων.

15 Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία

Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	Σημ.	Γήπεδα, Οικόπεδα	Κτίρια	Έπιπλα και Λοιπός Εξοπλισμός	Δικαίωμα χρήσης	Σύνολο
Κόστος						
Υπόλοιπο στις 1 Ιανουαρίου 2022		8.859	14.005	2.847	582	26.294
Προσθήκες		0	83	147	485	715
Διαγραφές / Μειώσεις		0	0	0	0	0
Μεταφορά σε επενδύσεις από ακίνητα		0	0	0	0	0
Μεταφορά από επενδύσεις σε ακίνητα		0	0	0	0	0
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2022		8.859	14.088	2.995	1.067	27.009
Σωρευμένες αποσβέσεις						
Υπόλοιπο στις 1 Ιανουαρίου 2022		0	4.083	2.364	457	6.903
Εκποιήσεις		0	0	0	0	0
Μειώσεις		0	0	0	0	0
Αποσβέσεις	13.2	0	344	107	186	636
Μεταφορά σε επενδύσεις σε ακίνητα		0	0	0	0	0
Μεταφορά από επενδύσεις σε ακίνητα		0	0	0	0	0
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2022		0	4.427	2.471	643	7.539
Αναπόσβεστη αξία κτήσης στις 31 Δεκεμβρίου 2022		8.859	9.661	523	424	19.470
Κόστος						
Υπόλοιπο στις 1 Ιανουαρίου 2021		8.833	13.791	2.833	620	26.077
Προσθήκες		0	109	84	41	234
Διαγραφές / Μειώσεις		0	0	(70)	(79)	(149)
Μεταφορά σε επενδύσεις από ακίνητα		(26)	(44)	0	0	(70)
Μεταφορά από επενδύσεις σε ακίνητα		52	149	0	0	201
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2021		8.859	14.005	2.847	582	26.294
Σωρευμένες αποσβέσεις						
Υπόλοιπο στις 1 Ιανουαρίου 2021		0	3.796	2.214	306	6.316
Εκποιήσεις		0	0	0	0	0
Μειώσεις		0	(2)	0	0	(2)
Αποσβέσεις	13.2	0	289	150	151	590
Μεταφορά σε επενδύσεις σε ακίνητα		0	0	0	0	0
Μεταφορά από επενδύσεις σε ακίνητα		0	0	0	0	0
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2021		0	4.083	2.364	457	6.904
Αναπόσβεστη αξία κτήσης στις 31 Δεκεμβρίου 2021		8.859	9.922	483	125	19.390

Τα ανωτέρω ακίνητα αφορούν κυρίως την έδρα της Εταιρείας στην οδό Λ. Αθηνών 110 και γραφειακές εγκαταστάσεις. Η τρέχουσα αξία των ιδιοχρησιμοποιούμενων ακινήτων είναι χαμηλότερη του ιστορικού (αναπόσβεστου) κόστους, ωστόσο δεν συντρίχει

περίπτωση απομείωσης διότι η αξία χρήσης είναι σημαντικά υψηλότερη. Δεν υπάρχουν εμπράγματος ασφάλειες επί των ακινήτων της Εταιρείας.

Η εκτιμώμενη ωφέλιμη ζωή ανά κατηγορία παγίων έχει καθορισθεί ως εξής:

Κατηγορία	Εκτιμώμενη μέση ωφέλιμη ζωή
Κτίρια	50 χρόνια
Προσθήκες σε μισθωμένα κτίρια	Διάρκεια της μίσθωσης
Μεταφορικά μέσα	10 χρόνια
Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	10 χρόνια
Ηλεκτρονικοί υπολογιστές	5 χρόνια

15.1 Δικαιώματα χρήσης παγίων περιουσιακών στοιχείων

Τα δικαιώματα χρήσης παγίων περιουσιακών στοιχείων συνίστανται σε χρήση εγκαταστάσεων γραφείων σε Αθήνα και Κρήτη. Οι σχετικές συμβάσεις είναι συμβάσεις λειτουργικής μίσθωσης και η ανάλυση των υποχρεώσεων ([Σημείωση 30](#)) παρουσιάζεται παρακάτω:

Δικαίωμα χρήσης	Σημ.	2022	2021
Σύνολο προεξοφλημένων υποχρεώσεων	30	456	145
Βραχυπρόθεσμες		55	55
Μακροπρόθεσμες		401	90
Ανάλυση			
Λήξη σε 1 έτος		55	55
Λήξη σε 1-5 έτη		0	0
Λήξη σε >5 έτη		401	90

Η ανάλυση των χρεώσεων που εμφανίζεται στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος παρουσιάζεται στον παρακάτω πίνακα:

Ποσά στη Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος	Σημ.	2022	2021
Αποσβέσεις	13.2	186	149
Τόκοι	9	19	9
Σύνολο		205	158

Οι πληρωμές σε μετρητά για το έτος παρουσιάζονται παρακάτω:

	2022	2021
Σύνολο πληρωμών σε ταμειακή βάση	196	139

16 Επενδύσεις σε ακίνητα

Επενδύσεις σε ακίνητα	Σημ.	Γήπεδα, Οικόπεδα	Κτίρια	Σύνολο
Κόστος				
Υπόλοιπο στις 1 Ιανουαρίου 2022		2.723	2.041	4.764
Προσθήκες		0	0	0
Διαγραφές / Μειώσεις		0	0	0
Μεταφορά σε επενδύσεις σε ακίνητα		0	0	0
Μεταφορά από επενδύσεις σε ακίνητα		0	0	0
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2022		2.723	2.041	4.764
Σωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις				
Υπόλοιπο στις 1 Ιανουαρίου 2022		1.510	1.043	2.553
Αποσβέσεις	13.2	0	20	20
Διαγραφές / Απομειώσεις		88	149	237
Πωλήσεις		0	0	0
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2022		1.598	1.212	2.810
Αναπόσβεστη αξία κτήσης στις 31 Δεκεμβρίου 2022		1.125	829	1.954
Κόστος				
Υπόλοιπο στις 1 Ιανουαρίου 2021		2.737	2.146	4.883
Προσθήκες		12	0	12
Διαγραφές / Μειώσεις		0	0	0
Μεταφορά σε επενδύσεις σε ακίνητα		25	44	69
Μεταφορά από επενδύσεις σε ακίνητα		(52)	(149)	(201)
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2021		2.722	2.041	4.763
Σωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις				
Υπόλοιπο στις 1 Ιανουαρίου 2021		1.271	563	1.834
Αποσβέσεις	13.2	0	29	29
Διαγραφές / Απομειώσεις		239	451	690
Πωλήσεις		0	0	0
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2021		1.510	1.043	2.553
Αναπόσβεστη αξία κτήσης στις 31 Δεκεμβρίου 2021		1.212	998	2.211

Η εύλογη αξία κατά την **31 Δεκεμβρίου 2022** ανέρχεται σε ευρώ 2.096 ([Σημείωση 16.1](#)). Τα επενδυτικά ακίνητα της Εταιρείας συνίστανται κυρίως σε εγκαταστάσεις γραφείων και σε ακίνητα που αποκτήθηκαν στο πλαίσιο των εργασιών της Εταιρείας. Αυτά τα ακίνητα χρησιμοποιούνται κυρίως για τη δημιουργία μακροπρόθεσμου εισοδήματος και δεν χρησιμοποιούνται από την εταιρεία ή το προσωπικό της. Δεν υπάρχουν εγγεγραμμένες εξασφαλίσεις υπέρ τρίτων επί των επενδυτικών ακινήτων της Εταιρείας. Τα έσοδα από επενδυτικά ακίνητα ανέρχονται σε Ευρώ 61 ([Σημείωση 7](#)) ενώ τα αντίστοιχα έξοδα είναι μηδενικά. Η τρέχουσα αξία των επενδυτικών ακινήτων δεν διαφέρει ουσιωδώς από την λογιστική τους αξία.

Κατά τη διάρκεια της χρήσης διενεργήθηκαν απομειώσεις ποσού ευρώ 237 χιλ. σε δύο επενδυτικά ακίνητα καθώς η εύλογη αξία τους ήταν χαμηλότερη του ιστορικού (αναπόσβεστου) κόστους.

Τα επενδυτικά ακίνητα της Εταιρείας ταξινομούνται ως εξής:

Γραφεία

- Γραφεία σε Αθήνα και Πειραιά
- Γραφεία στην υπόλοιπη Ελλάδα

Λοιπά

- Κατοικίες και εμπορικές ιδιοκτησίες, συμπεριλαμβανομένης της γης (Ελλάδα)

16.1 Εύλογη αξία

Παρακάτω παρατίθενται οι αποτιμήσεις στην εύλογη αξία των επενδυτικών ακινήτων που ταξινομούνται στα 3 επίπεδα σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 13. Οι αποτιμήσεις διενεργούνται από ανεξάρτητους εκτιμητές. Περισσότερες πληροφορίες για τα επίπεδα αποτίμησης παρέχονται στη [Σημείωση 2.6.5](#)

Η εύλογη αξία ανά κατηγορία περιουσιακών στοιχείων έχει καθοριστεί ως εξής:

Κατηγορία Ακινήτου	Τιμές Επιπέδου 3	Μέθοδος αποτίμησης	Σημαντικές μη παρατηρήσιμες τιμές	Εύρος τιμών
Γραφεία	298	Συγκριτικών στοιχείων (50%)		
	729	Μέθοδο Άμεσης Κεφαλαιοποίησης Εισοδήματος (50%)	Ετήσιο ενοίκιο Επιτόκιο	17,73€ - 36,14€ 8%
Λοιπά (Κτίρια-Οικόπεδα)	360	Συγκριτικών στοιχείων (76%)		
	709	Μέθοδος του Απαξιωμένου Κόστους Αντικατάστασης (24%)		
Σύνολο	2.096			

17 Άυλα περιουσιακά στοιχεία

Άυλα περιουσιακά στοιχεία	Σημ.	Λογισμικό
Κόστος		
Υπόλοιπο στις 1 Ιανουαρίου 2022		8.074
Προσθήκες		210
Εκποιήσεις		(7)
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2022		8.277
Σωρευμένες αποσβέσεις		
Υπόλοιπο στις 1 Ιανουαρίου 2022		6.945
Αποσβέσεις	13.2	361
Εκποιήσεις		0
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2022		7.306
Αναπόσβεστη αξία κτήσης στις 31 Δεκεμβρίου 2022		971
Κόστος		
Υπόλοιπο στις 1 Ιανουαρίου 2021		7.700
Προσθήκες		374
Εκποιήσεις		0
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2021		8.074
Σωρευμένες αποσβέσεις		
Υπόλοιπο στις 1 Ιανουαρίου 2021		6.601
Αποσβέσεις	13.2	344
Εκποιήσεις		0
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2021		6.945
Αναπόσβεστη αξία κτήσης στις 31 Δεκεμβρίου 2021		1.129

18 Προμήθειες και λοιπά έξοδα παραγωγής επομένων χρήσεων

Προμήθειες και λοιπά έξοδα παραγωγής επομένων χρήσεων	2022	2021
ΜΕΠ - Ζωής	(1)	(3)
ΜΕΠ - Αυτοκίνητο	2.795	2.853
ΜΕΠ - Λοιποί	7.642	6.866
Σύνολο	10.436	9.716

Η κίνηση των προμηθειών παραγωγής και λοιπών εξόδων επομένων χρήσεων έχει ως εξής:

Προμήθειες και λοιπά έξοδα παραγωγής επομένων χρήσεων	Ζωή	Αυτοκίνητο	Λοιποί	Σύνολο
Υπόλοιπο στις 1 Ιανουαρίου 2022	(4)	2.853	6.867	9.716
Κεφαλαιοποίηση	1.029	5.759	14.792	21.580
Αποσβέσεις	(1.027)	(5.819)	(14.016)	(20.863)
Λοιπές κινήσεις	0	3	0	3
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2022	(1)	2.795	7.643	10.436
Υπόλοιπο στις 1 Ιανουαρίου 2021	1	2.421	5.623	8.045
Κεφαλαιοποίηση	1.054	5.954	13.528	20.535
Αποσβέσεις	(1.058)	(5.511)	(12.284)	(18.854)
Λοιπές κινήσεις		(10)		(10)
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2021	(4)	2.853	6.867	9.716

19 Επενδύσεις σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις

Επενδύσεις σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις	2022	2021
Allianz ΑΕΔΑΚ	2.045	2.045
Allianz Ασφαλιστικοί σύμβουλοι Μον. ΕΠΕ	23	23
Σύνολο	2.068	2.068

Πληροφορίες σχετικά με τις συνδεδεμένες επιχειρήσεις παρουσιάζονται παρακάτω:

Επενδύσεις σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις	Χώρα	Ποσοστό Συμμετοχής %		Ιστορικό Κόστος	Λογιστική αξία	Λογιστική αξία
		2022	2021		2022	2021
Allianz ΑΕΔΑΚ	Ελλάδα	100%	100%	18.178	2.045	2.045
Allianz Ασφαλιστικοί σύμβουλοι Μον. ΕΠΕ	Ελλάδα	100%	100%	23	23	23
Σύνολο					2.068	2.068

Οι βασικές οικονομικές πληροφορίες για τις θυγατρικές συνοψίζονται παρακάτω:

Allianz ΑΕΔΑΚ	2022	2021
Σύνολο ενεργητικού	3.243	3.387
Σύνολο παθητικού	521	523
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	2.722	2.864
Έσοδα από λειτουργικές δραστηριότητες	1.295	1.434
Κέρδη μετά φόρων / (Ζημιές μετά φόρων)	126	408

Allianz Ασφαλιστικοί σύμβουλοι Μον. ΕΠΕ	2022	2021
Σύνολο ενεργητικού	1.007	970
Σύνολο παθητικού	217	225
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	790	745
Έσοδα από λειτουργικές δραστηριότητες	302	362
Κέρδη μετά φόρων / (Ζημιές μετά φόρων)	120	19

Τα μερίσματα που εισπράχθηκαν από την Allianz ΑΕΔΑΚ και την Allianz Ασφαλιστικοί Σύμβουλοι – Μον. ΕΠΕ ανέρχονται σε Ευρώ 260 (Σημείωση 7). Η διοίκηση θεωρεί ότι η επένδυση στην Allianz ΑΕΔΑΚ και την Allianz Ασφαλιστικοί Σύμβουλοι – Μον. ΕΠΕ είναι επένδυση άνω των 12 μηνών. Οι ανωτέρω εταιρείες δεν είχαν ενδεχόμενες υποχρεώσεις ή κεφαλαιακές δεσμεύσεις στο τέλος του έτους και στην προηγούμενη χρήση. Δεν τους παρασχέθηκαν εγγυήσεις ή εξασφαλίσεις.

20 Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου

20.1 Διαθέσιμα προς πώληση

Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου - Διαθέσιμα προς πώληση	Σημ.	2022	2021
Ομόλογα (κυβερνητικά και εταιρικά)	20.4	303.262	311.993
Ομόλογα (κυβερνητικά και εταιρικά), Δεδουλευμένοι τόκοι	20.4	4.570	4.554
Αμοιβαία κεφάλαια	20.4	88.749	107.827
Μετοχές	20.4	23.026	25.670
Σύνολο		419.608	450.044

20.2 Εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων

Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου - εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	Σημ.	2022	2021
Ατομικά Unit Linked - Ασφαλιστικά συμβόλαια	20.4	30.114	36.244
Ατομικά Unit Linked - Επενδυτικά συμβόλαια	20.4	41.652	47.430
Ομαδικά Επενδυτικά Αμοιβαία	20.4	16.122	19.141
Σύνολο		87.888	102.814

20.3 Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου - δάνεια και απαιτήσεις

Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου - Δάνεια και απαιτήσεις	Σημ.	2022	2021
Διαθέσιμα προς πώληση - Ενδοομιλικά δάνεια	20.4	52.400	31.700
Διαθέσιμα προς πώληση - Ενδοομιλικά δάνεια, Δεδουλευμένοι τόκοι	20.4	262	36
Σύνολο		52.662	31.736

20.4 Κίνηση Αξιογράφων επενδυτικού χαρτοφυλακίου

Η κίνηση των αξιογράφων του επενδυτικού χαρτοφυλακίου παρουσιάζεται παρακάτω:

Σημ.	Διαθέσιμα προς πώληση	Εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων Ατομικά	Εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων Ομαδικά	Δάνεια
Υπόλοιπο στις 1 Ιανουαρίου 2022	450.044	83.674	19.141	31.736
Αγορές	86.546	8.444	3.077	44.700
Λήξεις	(12.900)	0	0	(24.000)
Πωλήσεις	(33.504)	(8.170)	(3.172)	0
Απομειώσεις 7.3	(20.151)	0	0	0
Διαφορά αποτίμησης μεταφερόμενη στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος	0	(12.599)	(2.507)	0
Διαφορά αποτίμησης μεταφερόμενη στα λοιπά εισοδήματα	(47.195)	0	0	0
Αποπληρωμές sinkable ομολόγων 20.5	(606)	0	0	0
Αποσβέσεις ομολόγων 7.1	(2.643)	0	0	0
Λοιπές κινήσεις	0	0	0	0
Μεταβολή σε δεδουλευμένους τόκους	17	0	0	226
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2022	419.608	71.349	16.539	52.662
Υπόλοιπο στις 1 Ιανουαρίου 2021	456.667	79.162	23.972	48.151
Αγορές	60.822	15.432	550	7.700
Λήξεις	(31.390)	0	0	(24.000)
Πωλήσεις	(17.546)	(13.294)	(5.205)	0
Διαφορά αποτίμησης μεταφερόμενη στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος	0	2.373	(176)	0
Διαφορά αποτίμησης μεταφερόμενη στα λοιπά εισοδήματα	(14.675)	0	0	0
Αποπληρωμές sinkable ομολόγων 20.5	(995)	0	0	0
Αποσβέσεις ομολόγων 7.1	(2.631)	0	0	0
Λοιπές κινήσεις	0	0	0	0
Μεταβολή σε δεδουλευμένους τόκους	(207)	0	0	(115)
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2021	450.044	83.674	19.141	31.736

Το μακροοικονομικό περιβάλλον, επηρέασε τις αρνητικά τιμές των ομολόγων και των Αμοιβαίων Κεφαλαίων της Εταιρείας. Επιπρόσθετα η Εταιρεία που διενήργησε απομείωση στα Αμοιβαία Κεφάλαια της κατά εφαρμογή της λογιστικής πολιτικής της όπως αυτή περιγράφεται στη [σημείωση 2.7.2.](#)

20.5 Εύλογη Αξία

Η εταιρεία αξιολόγησε ότι τα υπόλοιπα των ταμειακών ισοδυνάμων, των απαιτήσεων στο σύνολο τους και των δανείων της εταιρείας προσεγγίζουν την εύλογη αξία τους λόγω της βραχυχρόνιας φύσης αυτών των λογαριασμών.

Οι παρακάτω μέθοδοι και υποθέσεις χρησιμοποιήθηκαν για να εκτιμηθεί η εύλογη αξία χρηματοοικονομικών μέσων που έχουν κατηγοριοποιηθεί ως Επιπέδου 2 και Επιπέδου 3.

Διαθέσιμες προς πώληση επενδύσεις αποτιμημένες στο Επίπεδο 2

Η Εταιρεία χρησιμοποίησε παρατηρήσιμες τιμές για την αποτίμηση των συγκεκριμένων επενδύσεων. Οι επενδύσεις αφορούν επενδυτική τοποθέτηση της Εταιρείας σε εταιρείες ειδικού σκοπού διαχείρισης χρεογράφων εξωτερικού που ελέγχονται κατά πλειοψηφία από την μητρική εταιρεία. Η αποτίμηση των μετοχών αυτών γίνεται με βάση την εσωτερική λογιστική αξία που αντιπροσωπεύει και την τρέχουσα αξία των υποκείμενων επενδύσεων που κατέχουν οι εν λόγω εταιρείες με τυχόν αναπροσαρμογές όπου κρίνεται απαραίτητο για το σκοπό εκτίμησης της εύλογής αξίας τους. Οι υποκείμενες επενδύσεις των εταιρειών αυτών αφορούν κατά κύριο λόγο επενδύσεις του επιπέδου 1 (με βάση τις χρηματιστηριακές τιμές) και κατά συνέπεια η αποτίμηση βασίζεται σε παρατηρήσιμα δεδομένα της αγοράς. Λόγω του γεγονότος ότι οι υποκείμενες επενδύσεις αφορούν επενδύσεις οι οποίες αποτιμώνται βάσει τις χρηματιστηριακές τιμές δεν κρίνεται σκόπιμη η οποιαδήποτε ανάλυση ευαισθησίας.

Διαθέσιμες προς πώληση επενδύσεις αποτιμημένες στο Επίπεδο 3

Η εταιρεία χρησιμοποίησε μοντέλα αποτίμησης με χρήση προεξοφλημένων ταμειακών ροών που ενσωματώνουν παρατηρήσιμες και μη τιμές. Τα χρεόγραφα επιπέδου 3 αφορούν επενδύσεις σε ομόλογα χρηματοδότησης υποδομών (sinkable) και δεν υπάρχουν παρατηρήσιμες τιμές σε ενεργή αγορά.

Ιεραρχία εύλογης αξίας

Μέτρηση στην εύλογη αξία χρησιμοποιώντας						
Ιεραρχία εύλογης αξίας	Σημ.	Έτος	Σύνολο	Τιμές σε ενεργές αγορές (Επίπεδο 1)	Σημαντικές παρατηρήσιμες τιμές (Επίπεδο 2)	Σημαντικές μη παρατηρήσιμες τιμές (Επίπεδο 3)
Διαθέσιμα προς πώληση 20.1						
Ομόλογα (κυβερνητικά και εταιρικά)		2022	307.832	293.295	0	14.537
Αμοιβαία κεφάλαια		2022	88.749	88.749	0	0
Μετοχές		2022	23.026	0	23.026	0
		Σύνολο	419.608	382.044	23.026	14.537
Εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων 20.2						
Ατομικά Unit Linked - Ασφαλιστικά συμβόλαια		2022	30.114	30.114	0	0
Ατομικά Unit Linked - Επενδυτικά συμβόλαια		2022	41.652	41.652	0	0
Ομαδικά Επενδυτικά Αμοιβαία		2022	16.122	16.122	0	0
		Σύνολο	87.888	87.888	0	0
Δάνεια και απαιτήσεις 20.3						
Δάνεια		2022	52.662	0	0	52.662
		Σύνολο	52.662	0	0	52.662
Διαθέσιμα προς πώληση 20.1						
Ομόλογα (κυβερνητικά και εταιρικά)		2021	316.547	297.277	0	19.270
Αμοιβαία κεφάλαια		2021	107.827	107.827	0	0
Μετοχές		2021	25.670	0	25.670	0
		Σύνολο	450.044	405.104	25.670	19.270
Εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων 20.2						
Ατομικά Unit Linked - Ασφαλιστικά συμβόλαια		2021	36.244	36.244	0	0
Ατομικά Unit Linked - Επενδυτικά συμβόλαια		2021	47.430	47.430	0	0
Ομαδικά Επενδυτικά Αμοιβαία		2021	19.141	19.141	0	0
		Σύνολο	102.814	102.814	0	0
Δάνεια και απαιτήσεις 20.3						
Δάνεια		2021	31.736	0	0	31.736
		Σύνολο	31.736	0	0	31.736

Η κίνηση των χρεογράφων επιπέδου 3 έχει ως εξής:

	Σημ.	Διαθέσιμα προς πώληση
Υπόλοιπο στις 1 Ιανουαρίου 2022		19.270
Αγορές		0
Λήξεις		0
Πωλήσεις		0
Διαφορά αποτίμησης μεταφερόμενη στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος		0
Διαφορά αποτίμησης μεταφερόμενη στα λοιπά εισοδήματα		(4.455)
Αποπληρωμές sinkable ομολόγων	20.4	(606)
Μεταβολή σε δεδουλευμένους τόκους		329
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2022		14.537
Υπόλοιπο στις 1 Ιανουαρίου 2021		21.137
Αγορές		0
Λήξεις		0
Πωλήσεις		0
Διαφορά αποτίμησης μεταφερόμενη στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος		0
Διαφορά αποτίμησης μεταφερόμενη στα λοιπά εισοδήματα		(870)
Αποπληρωμές sinkable ομολόγων	20.4	(995)
Μεταβολή σε δεδουλευμένους τόκους		(2)
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2021		19.270

Τα σημαντικά μη παρατηρήσιμα δεδομένα που χρησιμοποιήθηκαν για την αποτίμηση των επενδύσεων Επιπέδου 3 και η ανάλυση ευαισθησίας τους παρουσιάζεται παρακάτω:

Χρηματοοικονομικά στοιχεία	Μέθοδος αποτίμησης	Σημαντικές μη παρατηρήσιμες τιμές	2022 Ανάλυση ευαισθησίας για την εύλογη αξία	2021 Ανάλυση ευαισθησίας για την εύλογη αξία
Sinkable Ομόλογα	Προ εξοφλημένες ταμειακές ροές	Risk-free rate zero curve (Interbank Offered Rate with standard swap tenor)	-100bp: 85,52% +100bp: 71,53%	-100bp: 115,96% +100bp: 93,66%
			-1bp: 78,17% +1bp: 78,03%	-1bp: 104,24% +1bp: 104,01%
		Interst rate volatility	+100bp: 77,98%	+100bp: 103,99%
		Credit spread curve, derived from the issuer credit curve or a comparable benchmark	-100bp: 78,17% +100bp: 71,48%	-100bp: 116,40% +100bp: 93,66%
			-1bp: 104,24% +1bp: 78,03%	-1bp: 104,24% +1bp: 104,01%

21 Απαιτήσεις από δάνεια

Απαιτήσεις από δάνεια	2022	2021
Δάνεια σε ασφαλισμένους Ζωής	467	475
Δάνεια στο προσωπικό	4	12
Δάνεια σε συνεργάτες	324	389
Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις	(192)	(266)
Σύνολο	601	609

Κίνηση προβλέψεων	2022	2021
Υπόλοιπο στις 1 Ιανουαρίου	266	290
Εκκαθάριση πρόβλεψης	(134)	(72)
Πρόβλεψη χρήσης	60	48
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου	192	266

22 Απαιτήσεις από ασφάλιστρα

Απαιτήσεις από ασφάλιστρα	2022	2021
Απαιτήσεις από ασφάλιστρα	9.055	8.350
Επίδικες απαιτήσεις από ασφαλισμένους	1.162	1.353
Επιταγές εισπρακτέες	273	241
Επιταγές σε καθυστέρηση	898	898
Απαιτήσεις από αντασφαλιστική δραστηριότητα	199	189
Σύνολο	11.587	11.030
Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις	(3.308)	(3.702)
Σύνολο	8.279	7.329

Περισσότερες πληροφορίες σχετικά με την ανάκτηση αυτών των ποσών παρέχονται στον παρακάτω πίνακα:

Ανάλυση Ληκτότητας 2021	Σημ.	Απαιτήσεις από ασφάλιστρα	Επίδικες απαιτήσεις από ασφαλισμένους	Επιταγές εισπρακτέες	Επιταγές σε καθυστέρηση	Απαιτήσεις από ασφαλιστική δραστηριότητα	Σύνολο
Μη λήξαντα	4.6	7.316	0	273	0	199	7.789
Μέχρι 180 μέρες	4.6	800	0	0	0	0	800
Πάνω από 180 μέρες	4.6	939	1.162	0	898	0	2.998
Σωρευμένες προβλέψεις	4.6	(1.167)	(1.162)	(82)	(898)	0	(3.308)
Σύνολο		7.888	0	191	0	199	8.279

Ανάλυση Ληκτότητας 2021	Σημ.	Απαιτήσεις από ασφάλιστρα	Επίδικες απαιτήσεις από ασφαλισμένους	Επιταγές εισπρακτέες	Επιταγές σε καθυστέρηση	Απαιτήσεις από ασφαλιστική δραστηριότητα	Σύνολο
Μη λήξαντα	4.6	6.646	0	241	0	189	3.268
Μέχρι 180 μέρες	4.6	757	0	0	0	0	4.205
Πάνω από 180 μέρες	4.6	947	1.353	0	898	0	3.558
Σωρευμένες προβλέψεις	4.6	(1.379)	(1.353)	(72)	(898)	0	(3.702)
Σύνολο		6.971	0	169	0	189	7.329

Οι απαιτήσεις από ασφάλιστρα ταξινομημένα ανά δίκτυο διανομής βρίσκονται στη [Σημείωση 4.6.1](#).

Η κίνηση της Πρόβλεψης για απαιτήσεις από ασφαλισμένους απεικονίζεται παρακάτω:

Κίνηση προβλέψεων	2022	2021
Υπόλοιπο στις 1 Ιανουαρίου	3.702	4.475
Εκκαθάριση πρόβλεψης	(404)	(773)
Πρόβλεψη χρήσης	10	0
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου	3.308	3.702

23 Απαιτήσεις από αντασφαλιστές

Απαιτήσεις από αντασφαλιστές	2022	2021
Απαιτήσεις από αντασφαλιστές στις εκκρεμείς αποζημιώσεις	26.613	34.305
Απαιτήσεις από αντασφαλιστές στα μη δεδουλευμένα ασφάλιστρα	6.514	5.645
Σύνολο συμμετοχής στις υποχρεώσεις ασφαλιστικών συμβολαίων	33.127	39.950
Απαιτήσεις από αναλήψεις	318	318
Σύνολο	33.445	40.268

24 Λοιπές απαιτήσεις

Λοιπές απαιτήσεις	2022	2021
Λοιπές απαιτήσεις	1.619	976
Απαιτήσεις που συνδέονται με παράγωγα	1.085	860
Λοιπές απαιτήσεις από πράκτορες	582	650
Επίδικες απαιτήσεις από πράκτορες	2.378	2.301
Λοιπές επίδικες απαιτήσεις	712	712
Απαιτήσεις από αντασφαλιζομένους	383	347
Σύνολο	6.759	5.845
Προβλέψεις λοιπών απαιτήσεων	(3.575)	(3.180)
Σύνολο	3.184	2.665

Περισσότερες πληροφορίες σχετικά με την ανάκτηση αυτών των ποσών παρέχονται στον παρακάτω πίνακα:

	Λοιπές Απαιτήσεις	Απαιτήσεις που συνδέονται με παράγωγα	Λοιπές απαιτήσεις από πράκτορες	Επίδικες απαιτήσεις από πράκτορες	Λοιπές επίδικες απαιτήσεις	Απαιτήσεις από αντασφαλιζο- μένους	Σύνολο
Ανάλυση Ληκτότητας 2022							
Μη λήξαντα	1.619	1.085	0	0	0	383	3.087
Πάνω από 180 μέρες	0	0	582	2.378	712	0	3.672
Προβλέψεις λοιπών απαιτήσεων	0	0	(484)	(2.378)	(712)	0	(3.575)
Σύνολο	1.619	1.085	98	0	0	383	3.184

Ανάλυση Ληκτότητας 2021	Λοιπές Απαιτήσεις	Απαιτήσεις που συνδέονται με παράγωγα	Λοιπές απαιτήσεις από πράκτορες	Επίδικες απαιτήσεις από πράκτορες	Λοιπές επίδικες απαιτήσεις	Απαιτήσεις από αντασφαλιζο μένους	Σύνολο
Μη λήξαντα	976	860	0	0	0	347	2.182
Πάνω από 180 μέρες	0	0	650	2.301	712	0	3.663
Προβλέψεις λοιπών απαιτήσεων	0	0	(167)	(2.301)	(712)	0	(3.180)
Σύνολο	976	860	483	0	0	347	2.665

Η κίνηση της Πρόβλεψης για απαιτήσεις από ασφαλισμένους απεικονίζεται παρακάτω:

Κίνηση προβλέψεων λοιπών απαιτήσεων	2022	2021
Υπόλοιπο στις 1 Ιανουαρίου	3.181	3.191
Εκκαθάριση πρόβλεψης	0	(11)
Πρόβλεψη χρήσης	394	0
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου	3.575	3.181

Οι λοιπές απαιτήσεις από πράκτορες αφορούν άτοκες προκαταβολές (έναντι στόχων), που τακτοποιούνται στις επόμενες περιόδους μέσω της παρακράτησης των πριμ παραγωγικότητας προμηθειών.

Οι απαιτήσεις από συνδέονται με παράγωγα αφορούν την συμμετοχή (αναλογία) της Εταιρείας σε χρηματοοικονομικά στοιχεία που δεν πληρούν τον ορισμό του χρηματοοικονομικού παραγωγού και που έχουν αποκτηθεί από την μητρική Εταιρεία Allianz SE, ως αντιστάθμισμα μεταβολής τιμών της μετοχής Allianz SE που περιλαμβάνεται σε προγράμματα παροχών προς στελέχη του Ομίλου Allianz (Restricted Stock Units). Η αντίστοιχη υποχρέωση της Εταιρείας από την συμμετοχή στελεχών της στο πρόγραμμα αυτό, που διαχειρίζονται από την μητρική Εταιρεία, περιλαμβάνεται στις παροχές προς το προσωπικό στη [Σημείωση 31](#).

25 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών

Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών	2022	2021
Ταμείο	3	6
Προθεσμιακές καταθέσεις	3.000	3.000
Καταθέσεις όψεως	57.662	106.641
Σύνολο	60.665	109.647

Το μεγαλύτερο μέρος των ταμειακών διαθεσίμων και ισοδύναμων αυτών αφορά καταθέσεις σε χρηματοπιστωτικά ιδρύματα εξωτερικού Ευρώ 32.745 (2021: Ευρώ 82.440).

26 Ίδια κεφάλαια

Μετοχικό κεφάλαιο και διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο

Το Μετοχικό Κεφάλαιο της Εταιρείας κατά την 31 Δεκεμβρίου 2022 ανέρχεται σε Ευρώ 50.680 (2021: Ευρώ 50.680) και διαιρείται σε 1.949.222 κοινές μετοχές (2021: 1.949.222), ονομαστικής αξίας Ευρώ 26 (σε απόλυτο ποσό) ανά μετοχή. Το συνολικό ύψος του αποθεματικού από Διαφορά από Έκδοση Μετοχών υπέρ το Άρτιο το οποίο ανέρχεται στο ποσό Ευρώ 72.954 κατά την 31 Δεκεμβρίου 2022 (2021: Ευρώ 72.954). Μοναδικός μέτοχος της Εταιρείας είναι η Allianz S.E. ([Σημείωση 1](#)).

Μετοχικό κεφάλαιο	2022	2021
Κοινές μετοχές των €26 έκαστην	1.949.222	1.949.222
Μετοχικό κεφάλαιο	50.680	50.680
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	72.954	72.954
Σύνολο	123.634	123.634

Αποθεματικά

Τακτικό Αποθεματικό: Ο σχηματισμός του Τακτικού Αποθεματικού γινόταν σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν.Δ. 400/1970 (Αρ.18) όπου προβλέπεται το ένα πέμπτο τουλάχιστον των καθαρών ετησίων κερδών να διατίθεται προς σχηματισμό Τακτικού Αποθεματικού. Η υποχρέωση αυτή παύει να ισχύει όταν το εν λόγω αποθεματικό υπερβεί το τετραπλάσιο του Μετοχικού Κεφαλαίου. Πλέον ο σχηματισμός είναι σύμφωνα με τον Ν. 4548/18 σε ποσοστό 5% των καθαρών κερδών και μέχρι το 1/3 του Μετοχικού Κεφαλαίου. Το ανωτέρω αποθεματικό δε δύναται να διανεμηθεί κατά τη διάρκεια λειτουργίας της Εταιρείας

Έκτακτα Αποθεματικά: Τα σχηματισθέντα Έκτακτα Αποθεματικά είναι πλήρως φορολογημένα και με απόφαση της Γενικής Συνελεύσεως των μετόχων μπορούν είτε να διανεμηθούν είτε να κεφαλαιοποιηθούν..

Αφορολόγητα Αποθεματικά Ειδικών Διατάξεων και Νόμων: Πρόκειται για αποθεματικά που σχηματίστηκαν βάσει φορολογικών διατάξεων και δίδουν τη δυνατότητα του σχηματισμού τους με μερική ή ολική απαλλαγή του φόρου εισοδήματος (καθεστώς αναστολής καταβολής του φόρου) μέχρι να αποφασισθεί η διανομή τους.

Αποθεματικό Κερδών από Αποτίμηση Διαθεσίμων προς Πώληση Χρεογράφων: Αφορά μη πραγματοποιηθέντα κέρδη ή ζημιές του χαρτοφυλακίου χρεογράφων από την αποτίμηση τέλους χρήσεως τα οποία έχουν ταξινομηθεί στην κατηγορία των Διαθεσίμων προς Πώληση Χρεογράφων σύμφωνα με τις υποδείξεις του Δ.Λ.Π. 39. Μη πραγματοποιηθέντα κέρδη από αποτίμηση χρεογράφων διαθεσίμων προς πώληση αναγνωρίζονται στην Καθαρή Θέση μέχρι να πωληθούν ή ρευστοποιηθούν ή απομειωθούν οπότε μεταφέρονται στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος.

Απόθεμα από αναλογιστικά κέρδη/ζημιές: Το αποθεματικό αυτό έχει δημιουργηθεί σύμφωνα με το ΔΛΠ 19 και περιέχει τα αναλογιστικά κέρδη και ζημιές από το πρόγραμμα καθορισμένων παροχών της εταιρείας. Περισσότερα στοιχεία μπορούν να ανακτηθούν στη [Σημείωση 31](#).

Ο παρακάτω πίνακας περιέχει όλα τα λοιπά αποθεματικά:

Λοιπά αποθεματικά	2022	2021
Τακτικό Αποθεματικό	6.989	6.989
Λοιπά Αποθεματικά	1.751	1.751
Αφορολόγητα Αποθεματικά ειδικών διατάξεων και νόμων	200	200
Αποθεματικό από αποτίμηση διαθέσιμων προς πώληση χρεογράφων	(20.677)	15.473
Απόθεμα από αναλογιστικά κέρδη/ζημιές	603	516
Σύνολο	(11.134)	24.930

Η μεταβολή στο Αποθεματικό από αποτίμηση διαθέσιμων προς πώληση χρεογράφων, οφείλεται κυρίως στην αρνητική εξέλιξη των τιμών του επενδυτικού χαρτοφυλακίου της Εταιρείας και της απομείωσης που διενεργήθηκε όπως αυτά φαίνονται στη [σημείωση 20.4](#) αλλά και στην αναβαλλόμενη φορολογία τους ([σημείωση 14](#)).

Αποτελέσματα εις νέον

Σύμφωνα με την Ελληνική Εμπορική Νομοθεσία, οι ανώνυμες εταιρείες υποχρεούνται σε ετήσια καταβολή μερίσματος. Συγκεκριμένα, είναι υποχρεωμένες να διανέμουν στους μετόχους τους τουλάχιστον το 35% των καθαρών κερδών, μετά την αφαίρεση του τακτικού αποθεματικού. Για να υπάρχουν όμως κέρδη προς διάθεση (διανομή και αποθεματοποίηση), πρέπει οπωσδήποτε να έχουν εξαλειφθεί οι ζημιές των προηγούμενων χρήσεων. Όταν υπάρχουν ακάλυπτες ζημιές προηγούμενων χρήσεων δεν επιτρέπεται να διατίθενται τα κέρδη της χρήσης για διανομή στους μετόχους ή για σχηματισμό αποθεματικών αλλά τα κέρδη της χρήσης χρησιμοποιούνται για να καλυφθούν οι ζημιές αυτές.

27 Υποχρεώσεις ασφαλιστικών συμβολαίων

Οι Υποχρεώσεις ασφαλιστικών συμβολαίων παρουσιάζονται και αναλύονται στους παρακάτω πίνακες:

Υποχρεώσεις ασφαλιστικών συμβολαίων	Σημ.	2022		
		Αναλογία εταιρείας	Αναλογία αντασφαλιστών	Σύνολο
Κλάδος ζωής	27.1	198.803	15.948	214.751
Κλάδος αυτοκινήτου	27.1	114.568	630	115.198
Λοιποί κλάδοι	27.1	76.948	16.803	93.750
Υποχρεώσεις από αναλήψεις		447	0	447
Σύνολο		390.766	33.380	424.146

Υποχρεώσεις ασφαλιστικών συμβολαίων	Σημ.	2021		
		Αναλογία εταιρείας	Αναλογία αντασφαλιστών	Σύνολο
Κλάδος ζωής	27.1	214.712	18.968	233.680
Κλάδος αυτοκινήτου	27.1	118.975	742	119.717
Λοιποί κλάδοι	27.1	66.643	20.174	86.817
Υποχρεώσεις από αναλήψεις		493	0	493
Σύνολο		400.824	39.884	440.707

27.1 Ανάλυση υποχρεώσεων ασφαλιστικών συμβολαίων

Κλάδος ζωής	Σημ.	Αναλογία εταιρείας	Αναλογία αντασφαλιστών	2022 Σύνολο
Μαθηματικά αποθέματα συμβολαίων με συμμετοχή στα κέρδη ασφαλειών Ζωής		107.998	0	107.998
Μαθηματικά αποθέματα συμβολαίων χωρίς με συμμετοχή στα κέρδη		23.462	0	23.462
Μη δεδουλευμένα ασφάλιστρα		4.970	603	5.572
Εκκρεμείς αποζημιώσεις		27.789	15.345	43.134
IBNR		3.849	0	3.849
Λοιπές Προβλέψεις		622	0	622
Σύνολο		168.689	15.948	184.637
Unit Linked				
Unit Linked		30.114	0	30.114
Σύνολο		30.114	0	30.114
Κλάδος αυτοκινήτου				
Κλάδος αυτοκινήτου - Μη δεδουλευμένα ασφάλιστρα		12.424	0	12.424
Κλάδος αυτοκινήτου - Εκκρεμείς αποζημιώσεις	4.5.2	92.510	630	93.140
Κλάδος αυτοκινήτου - IBNR	4.5.2	9.634	0	9.634
Κλάδος αυτοκινήτου - Λοιπά αποθέματα		77	0	77
Σύνολο		114.646	630	115.276
Λοιποί κλάδοι				
Λοιποί Κλάδοι - Μη δεδουλευμένα ασφάλιστρα		31.287	6.165	37.452
Λοιποί Κλάδοι - Εκκρεμείς αποζημιώσεις	4.5.2	39.260	10.638	49.898
Λοιποί Κλάδοι - IBNR	4.5.2	5.995	0	5.995
Λοιποί Κλάδοι - Λοιπά αποθέματα		328	0	328
Σύνολο		76.870	16.803	93.673
Αναλήψεις				
Αναλήψεις γενικού κλάδου	4.5.2	139	0	139
Αναλήψεις γενικού κλάδου - Μη δεδουλευμένα Ασφάλιστρα		308	0	308
Σύνολο		447	0	447
Σύνολο υποχρεώσεων ασφαλιστικών συμβολαίων		390.766	33.380	424.146

Κλάδος ζωής	Σημ.	2021		
		Αναλογία εταιρείας	Αναλογία αντασφαλιστών	Σύνολο
Μαθηματικά αποθέματα συμβολαίων με συμμετοχή στα κέρδη ασφαλειών Ζωής		113.186	0	113.186
Μαθηματικά αποθέματα συμβολαίων χωρίς με συμμετοχή στα κέρδη		27.070	0	27.070
Μη δεδουλευμένα ασφάλιστρα		5.024	583	5.607
Εκκρεμείς αποζημιώσεις		30.186	18.384	48.570
IBNR		2.299	0	2.299
Λοιπές Προβλέψεις		704	0	704
Σύνολο		178.468	18.968	197.436
Unit Linked				
Unit Linked		36.244	0	36.244
Σύνολο		36.244	0	36.244
Κλάδος αυτοκινήτου				
Κλάδος αυτοκινήτου - Μη δεδουλευμένα ασφάλιστρα		12.447	0	12.447
Κλάδος αυτοκινήτου - Εκκρεμείς αποζημιώσεις	4.5.2	98.814	742	99.555
Κλάδος αυτοκινήτου - IBNR	4.5.2	7.715	0	7.715
Κλάδος αυτοκινήτου - Λοιπά αποθέματα		142	0	142
Σύνολο		119.117	742	119.859
Λοιποί κλάδοι				
Λοιποί Κλάδοι - Μη δεδουλευμένα ασφάλιστρα		28.143	4.996	33.138
Λοιποί Κλάδοι - Εκκρεμείς αποζημιώσεις	4.5.2	33.740	15.179	48.918
Λοιποί Κλάδοι - IBNR	4.5.2	4.473	0	4.473
Λοιποί Κλάδοι - Λοιπά αποθέματα		146	0	146
Σύνολο		66.501	20.174	86.675
Αναλήψεις				
Αναλήψεις γενικού κλάδου	4.5.2	136	0	136
Σύνολο		357	0	357
		493	0	493
Σύνολο Υποχρεώσεων ασφαλιστικών συμβολαίων		400.824	39.884	440.707

27.2 Κίνηση υποχρεώσεων από ασφαλιστήρια συμβόλαια

Κίνηση αποθεμάτων κλάδου ζωής (μαθηματικά χωρίς unit linked)	Σημ.	2022	2021
Αποθέματα αρχής έτους:		140.257	147.916
Καθαρά Ασφάλιστρα(1)		9.009	9.179
Πληρωθείσες Αποζημιώσεις (2)		(17.591)	(15.999)
Πιστωθέν τεχνικό επιτόκιο		3.565	3.912
Άλλα μεγέθη που επηρεάζουν το απόθεμα (3)		(104)	(5.693)
LAT		(3.675)	942
Αποθέματα τέλος έτους	27.1	131.460	140.257

Κίνηση αποθεμάτων κλάδου ζωής - unit linked/ασφαλιστικά	Σημ.	2022	2021
Αποθέματα αρχής έτους:		36.244	36.187
Καθαρά Ασφάλιστρα(1)		1.888	1.958
Πληρωθείσες Αποζημιώσεις (2)		(8.109)	(3.356)
Πιστωθέν τεχνικό επιτόκιο		634	1.998
Άλλα μεγέθη που επηρεάζουν το απόθεμα (3)		(544)	(543)
Αποθέματα τέλος έτους	27.1	30.114	36.244

(1) Για τα συμβόλαια παραδοσιακού τύπου, ως καθαρά ασφάλιστρα νοούνται τα ετήσια καθαρά ασφάλιστρα (ασφάλιστρα κινδύνου) των εν ισχύ συμβολαίων. Για τα συμβόλαια τύπου Unit Linked νοούνται τα ασφάλιστρα προς επένδυση.

(2) Ως προς την κίνηση μαθηματικών αποθεμάτων κλάδου Ζωής, οι πληρωθείσες αποζημιώσεις αφορούν λήξεις, εξαγορές, μερίσματα εξαγορών και θανάτους. Στην κίνηση αποθεμάτων Unit Linked, περιλαμβάνονται λήξεις, μερικές / ολικές εξαγορές και θάνατοι.

(3) Ως προς το παραδοσιακό χαρτοφυλάκιο Ζωής, τα άλλα μεγέθη που επηρεάζουν το απόθεμα περιλαμβάνουν διαφορές (κέρδη ή ζημιές) λόγω του ότι οι αναμενόμενες πληρωμές θανάτων δεν είναι ίσες με αυτές που πραγματικά συνέβησαν, κέρδη από εξαγορές, διαφορές στο πραγματικό επιτόκιο επένδυσης, διαφορές στα DAC, μερίσματα και αποθέματα εγγυημένης παροχής αρχής / τέλους περιόδου.

Ως προς τα Unit Linked, περιλαμβάνονται πιστώσεις / επαυξήσεις αποθεμάτων λόγω εσόδων επενδύσεων, χρεώσεις για διαχειριστικά έξοδα, για έξοδα πρόσκτησης και χρεώσεις κόστους κάλυψης θανάτου, διαφορές μεταξύ ποσών που καταβλήθηκαν για αποζημιώσεις και αποθεμάτων που απελευθερώθηκαν, διαφορές αποθεμάτων που απελευθερώθηκαν λόγω ακυρώσεων καθώς και λοιπές μεταβολές αποθεμάτων.

Κίνηση αποθεμάτων κλάδου αυτοκινήτου **Σημ.** **2022**

	Αναλογία εταιρείας	Αναλογία αντασφαλιστών	Σύνολο
Εκκρεμείς αποζημιώσεις αρχής έτους	106.529	742	107.271
Δηλωθείσες έτους και εξέλιξη εκκρεμών αποζημιώσεων προηγ. ετών	11.202	(121)	11.081
Πληρωμές (τρέχοντος έτους και προηγούμενων ετών)	(15.587)	9	(15.578)
Αποθέματα τέλος έτους	27.1	630	102.774

Κίνηση αποθεμάτων λοιπών κλάδων **2022**

	Αναλογία εταιρείας	Αναλογία αντασφαλιστών	Σύνολο
Εκκρεμείς αποζημιώσεις αρχής έτους	38.349	15.179	53.527
Δηλωθείσες έτους και εξέλιξη εκκρεμών αποζημιώσεων προηγ. ετών	30.999	(368)	30.632
Πληρωμές (τρέχοντος έτους και προηγούμενων ετών)	(23.954)	(4.173)	(28.127)
Αποθέματα τέλος έτους	27.1	10.638	56.032

Κίνηση αποθεμάτων κλάδου αυτοκινήτου **Σημ.** **2021**

	Αναλογία εταιρείας	Αναλογία αντασφαλιστών	Σύνολο
Εκκρεμείς αποζημιώσεις αρχής έτους	106.502	757	107.260
Δηλωθείσες έτους και εξέλιξη εκκρεμών αποζημιώσεων προηγ. ετών	14.205	(14)	14.190
Πληρωμές (τρέχοντος έτους και προηγούμενων ετών)	(14.178)	(1)	(14.179)
Αποθέματα τέλος έτους	27.1	742	107.271

Κίνηση αποθεμάτων λοιπών κλάδων **2021**

	Αναλογία εταιρείας	Αναλογία αντασφαλιστών	Σύνολο
Εκκρεμείς αποζημιώσεις αρχής έτους	37.269	15.374	52.642
Δηλωθείσες έτους και εξέλιξη εκκρεμών αποζημιώσεων προηγ. ετών	21.984	1.943	23.927
Πληρωμές (τρέχοντος έτους και προηγούμενων ετών)	(20.904)	(2.138)	(23.043)
Αποθέματα τέλος έτους	27.1	15.179	53.527

28 Επενδυτικά συμβόλαια

Υποχρεώσεις επενδυτικών συμβολαίων	2022	2021
Ομαδικά επενδυτικά συμβόλαια (DAF) με συμμετοχή στα κέρδη	93.933	86.157
Ατομικά επενδυτικά συμβόλαια (Unit Linked)	41.652	47.430
Ομαδικά επενδυτικά συμβόλαια (χωρίς συμμετοχή στα κέρδη)	16.122	19.141
Σύνολο	151.707	152.727

Στα Ομαδικά επενδυτικά συμβόλαια (DAF) με συμμετοχή στα κέρδη περιλαμβάνεται το πρόγραμμα καθορισμένων εισφορών που παρέχεται στο προσωπικό ύψους Ευρώ 5.295 (2021: Ευρώ 4.572). Το προσωπικό αφορά όλες τις εταιρείες του ομίλου Allianz στην Ελλάδα.

28.1 Κίνηση υποχρεώσεων από επενδυτικά συμβόλαια

Κίνηση αποθεμάτων ομαδικών επενδυτικών συμβολαίων DAF	2022	2021
Υπόλοιπο αρχής έτους:	86.157	84.699
Καθαρά Ασφάλιστρα	14.425	11.537
Πληρωθείσες Αποζημιώσεις	(7.290)	(11.327)
Πιστωθέν τεχνικό επιτόκιο	641	1.247
Υπόλοιπο τέλος έτους	93.933	86.157

Κίνηση αποθεμάτων ατομικών επενδυτικών συμβολαίων Unit Linked	2022	2021
Υπόλοιπο αρχής έτους:	47.430	42.975
Καθαρά Ασφάλιστρα	7.915	8.673
Πληρωθείσες Αποζημιώσεις	(3.411)	(4.706)
Αποτίμηση μεριδίων σε τρέχουσα αξία	(9.570)	1.133
Άλλα μεγέθη που επηρεάζουν το απόθεμα	(711)	(645)
Υπόλοιπο τέλος έτους	41.652	47.430

Κίνηση αποθεμάτων ομαδικών επενδυτικών συμβολαίων	2022	2021
Υπόλοιπο αρχής έτους:	19.141	23.972
Καθαρά Ασφάλιστρα	1.354	551
Πληρωθείσες Αποζημιώσεις	(1.716)	(5.639)
Αποτίμηση μεριδίων σε τρέχουσα αξία	(2.647)	257
Άλλα μεγέθη που επηρεάζουν το απόθεμα	(10)	0
Υπόλοιπο τέλος έτους	16.122	19.141

29 Υποχρεώσεις προς αντασφαλιστές

Υποχρεώσεις προς αντασφαλιστές	2022	2021
Υποχρεώσεις προς αντασφαλιστές (τρεχούμενοι λογαριασμοί)	18.221	20.538
Σύνολο	18.221	20.538

30 Πιστωτές και λοιπές υποχρεώσεις

Πιστωτές και λοιπές υποχρεώσεις	Σημ.	2022	2021
Λοιπές υποχρεώσεις		1.763	2.468
Προβλέψεις για δικαστικές υποθέσεις	34	212	212
Υποχρεώσεις από μισθοδοτικές συμβάσεις		456	145
Υποχρεώσεις από λοιπούς φόρους		6.410	6.164
Λοιπά έξοδα χρήσεως δουλευμένα		3.139	2.545
Υποχρεώσεις από ασφαλιστικές δραστηριότητες		6.936	7.053
Σύνολο		18.916	18.587

Οι ανωτέρω υποχρεώσεις είναι άτοκες και έχουν βραχυπρόθεσμο χαρακτήρα.

31 Παροχές προς το προσωπικό

Οι υποχρεώσεις από παροχές στο προσωπικό αναλύονται παρακάτω:

Υποχρεώσεις από παροχές στο προσωπικό	Σημ.	2022	2021
Προγράμματα προκαθορισμένων παροχών	31.1	545	595
Λοιπές παροχές στο προσωπικό	31.2	1.883	1.971
Σύνολο		2.428	2.566

31.1 Υποχρεώσεις για Παροχές στο Προσωπικό

Οι υποχρεώσεις για Παροχές στο Προσωπικό από προγράμματα καθορισμένων παροχών περιορίζονται στο πρόγραμμα της σχετικής νομοθεσίας. Ειδικότερα, η μεταβολή στην παρούσα αξία της υποχρέωσης αναλύεται ως εξής:

Προγράμματα προκαθορισμένων παροχών	Σημ.	2022	2021
Παρούσα αξία της υποχρέωσης την 1 Ιανουαρίου		595	1.591
Δαπάνη τρέχουσας υπηρεσίας	13.1	95	137
Δαπάνη παρελθούσας υπηρεσίας	13.1	0	501
Τόκος	13.1	5	13
Παροχές πληρωθείσες εντός του τρέχοντος έτους	13.1	(39)	(683)
Αναλογιστικά κέρδη και ζημιές στα λοιπά συνολικά έσοδα		(111)	(964)
Παρούσα αξία της υποχρέωσης την 31 Δεκεμβρίου		545	595

Τα αναλογιστικά κέρδη και ζημιές απεικονίζονται στο σχετικό αποθεματικό τους ([Σημείωση 26](#)), ενώ τα υπόλοιπα στοιχεία απεικονίζονται στη κατάσταση συνολικού εισοδήματος.

Οι βασικές αναλογιστικές υποθέσεις που χρησιμοποιήθηκαν ήταν οι εξής:

Υποθέσεις	2022	2021
Τεχνικό επιτόκιο	3,70%	0,90%
Αύξηση μισθών	2,30%	2,10%
Πληθωρισμός	2,20%	1,80%
Πίνακας θνησιμότητας	MT EAE_2012 P	MT EAE_2012 P
Ποσοστό αποχωρήσεων	0,00%	0,00%
Μέσος χρόνος προϋπηρεσίας	13,5	13,1

Προγράμματα καθορισμένων εισφορών

Η Εταιρεία επίσης παρέχει στους συνεργάτες της και στο προσωπικό της ένα πρόγραμμα προκαθορισμένων εισφορών το οποίο καλύπτεται από σχετικό ασφαλιστήριο της Εταιρείας, το οποίο παρέχει εφάπαξ αποζημίωση στην έξοδο από την υπηρεσία των δικαιούχων. Επίσης, η Εταιρεία παρέχει ασφαλιστική κάλυψη Υγείας τόσο στο προσωπικό όσο και στους συνεργάτες της, η οποία παρέχεται από σχετικό ασφαλιστήριο της Εταιρείας. Το κόστος της χρήσης για τα ασφαλιστήρια αυτά ανέρχεται σε Ευρώ 489 (2021: Ευρώ 460), το οποίο περιλαμβάνεται στις Αμοιβές τρίτων και διάφορα έξοδα ([σημείωση 13.2](#)) και στις Αμοιβές και έξοδα προσωπικού ([σημείωση 13.1](#)).

31.2 Λοιπές παροχές στο προσωπικό

Στις λοιπές παροχές περιλαμβάνεται ένα πρόγραμμα παροχών εκτάκτων αμοιβών στο ανώτατο στελεχιακό προσωπικό της Εταιρείας που εκκαθαρίζεται ανά τριετία πλέον ένα πρόγραμμα Restricted Stock Unit της Allianz SE που διαχειρίζεται η μητρική Εταιρεία και συμμετέχει στο κόστος και η Εταιρεία. Η κίνηση των Λοιπών παροχών του προσωπικού έχει ως εξής:

Κίνηση λοιπών παροχών στο προσωπικό	2022	2021
Υπόλοιπο στις 1 Ιανουαρίου	1.971	1.793
Εκκαθάριση	(1.529)	(1.427)
Πρόβλεψη χρήσης	1.440	1.606
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου	1.882	1.971

32 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Ως συνδεδεμένα μέρη της Εταιρείας, θεωρούνται οι εταιρείες του Ομίλου Allianz S.E. και τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και της Γενικής Διεύθυνσης όπως αυτά ορίζονται από το Δ.Λ.Π. 24 «Γνωστοποιήσεις Συνδεδεμένων Μερών».

Η Εταιρεία ανήκουσα στον Όμιλο Allianz S.E. παρέχει υπηρεσίες στα πλαίσια της συνήθους δραστηριότητάς της στις εταιρείες που αποτελούν τον Όμιλο με όρους συνεργασίας που δεν διαφοροποιούνται ουσιωδώς από τους συνήθεις εφαρμοζόμενους όρους που ισχύουν για τις μη συνδεδεμένες επιχειρήσεις. Οι συναλλαγές της Εταιρείας με συνδεδεμένα με αυτή μέρη και οι απαιτήσεις και υποχρεώσεις που προκύπτουν από αυτές παρουσιάζονται παρακάτω:

Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη	Σημ.	2022	2021
Έσοδα			
Μητρική Εταιρεία		6.747	7.175
Όμιλος Allianz		7.878	3.919
Σύνολο		14.624	11.094
Έξοδα			
Μητρική Εταιρεία		10.580	10.737
Όμιλος Allianz		17.711	16.233
Σύνολο		28.290	26.970
Υπόλοιπα από συνδεδεμένα μέρη		2022	2021
Απαιτήσεις			
Μητρική Εταιρεία		17.938	22.025
Όμιλος Allianz		35.255	47.838
Μέλη Δ.Σ. και Γενικής Διεύθυνσης		0	
Σύνολο		53.193	69.863
Υποχρεώσεις			
Μητρική Εταιρεία		12.861	14.805
Όμιλος Allianz		4.794	5.366
Μέλη Δ.Σ. και Γενικής Διεύθυνσης		0	0

Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη	Σημ.	2022	2021
Σύνολο		17.655	20.171
Δάνεια με συνδεδεμένα μέρη		2022	2021
Ομόλογα και Δάνεια	<u>20.3</u>	52.656	31.736
Μέλη Δ.Σ. και Γενικής Διεύθυνσης		0	0
Σύνολο		52.656	31.736
Μέλη Δ.Σ. και Γενικής Διεύθυνσης		2022	2021
Αποδοχές		4.245	3.291
Σύνολο		4.245	3.291

Οι συναλλαγές με την μητρική Εταιρεία προέρχονται κυρίως από την αντασφαλιστική σύμβαση βάση της οποίας η Allianz S.E. ενεργεί ως αντασφαλιστής της Εταιρείας και επενδύσεις που συμπεριλαμβάνονται στο χαρτοφυλάκιο της Εταιρείας. Οι συναλλαγές με τις Λοιπές Εταιρείες αφορούν κυρίως τη διαχείριση των αμοιβαίων κεφαλαίων και τη χρήση δικτύου. Οι συναλλαγές με τα μέλη Διοικητικού Συμβουλίου και της Γενικής Διεύθυνσης αφορούν κυρίως τις τακτικές αμοιβές, έκτακτες αμοιβές (Bonus) και προγράμματα Restricted Stock Unit.

33 Αμοιβές ανεξάρτητων ορκωτών ελεγκτών

Αμοιβές ανεξάρτητων ορκωτών ελεγκτών	2022	2021
Αμοιβές για υποχρεωτικό έλεγχο των χρηματοοικονομικών καταστάσεων	142	134
Αμοιβές για φορολογικό πιστοποιητικό (Ν.4174/2013)	70	70
Αμοιβές για ελεγκτικές υπηρεσίες σχετικά με την εφαρμογή των ΔΠΧΑ 9 και ΔΠΧΑ 17	285	0
Αμοιβές για λοιπές ελεγκτικές υπηρεσίες	61	58
Σύνολο	558	270

34 Ενδεχόμενες απαιτήσεις / υποχρεώσεις και δεσμεύσεις

Νομικές Υποθέσεις

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 καλύπτουν επαρκώς την αντίστοιχη πρόβλεψη και κατά συνέπεια δεν αναμένεται να επιφέρουν ουσιώδη μεταβολή στην χρηματοοικονομική θέση της Εταιρείας.

Η Εταιρεία έχει σχηματίσει επαρκείς προβλέψεις για δικαστικές υποθέσεις που εκκρεμούν κατά την **31/12/2022** ([Σημείωση 30](#)) και δεν έχει ενδεχόμενες υποχρεώσεις έναντι των οποίων δεν έχει σχηματίσει πρόβλεψη. Η Εταιρεία επίσης δεν αναγνωρίζει στοιχεία Ενεργητικού από επίδικες απαιτήσεις της για επανείσπραξη αχρεωστήτως καταβληθέντων ασφαλιστικών αποζημιώσεων.

Υπάρχουν παράλληλες αγωγές κατά της Εταιρείας και της θυγατρικής της Allianz ΑΕΔΑΚ για τις οποίες δεν υπάρχει αξιόπιστη εκτίμηση σχετικά με το πότε θα εκδικασθούν και θα τελεσιδικήσουν. Η Διοίκηση της Εταιρείας θεωρεί πως η απόφαση θα είναι υπέρ της και για το λόγο αυτό δεν έχει σχηματίσει πρόβλεψη σχετικά με τις εν λόγω υποθέσεις. Τα συνολικά αιτούμενα ποσά των αγωγών μέχρι στιγμής ανέρχονται σε € 6,9 εκ. περίπου ωστόσο, κρίνεται ότι δεν υπάρχουν πιθανότητες να επιδικαστεί οποιοδήποτε ποσό. Επισημαίνεται ότι η εταιρεία έχει ήδη κινηθεί δικαστικά αντιστοίχως κατά παντός υπευθύνου ασκώντας τα νόμιμα δικαιώματά της και επιφυλασσόμενη περαιτέρω.

Σχετικά με τις ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις της Εταιρείας περισσότερες πληροφορίες μπορούν να ανακτηθούν στη [Σημείωση 14](#)

35 Γεγονότα μετά την ημερομηνία σύνταξης των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Στις 6 Δεκεμβρίου **2022** το Διοικητικό Συμβούλιο της Allianz Ελλάς αποφάσισε τη συγχώνευση με απορρόφηση της ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία «Ευρωπαϊκή Πίστη Ανώνυμος Εταιρία Γενικών Ασφαλίσεων» («Ευρωπαϊκή Πίστη»), η οποία ανήκει εξ ολοκλήρου στον μοναδικό μέτοχο της Εταιρείας Allianz SE. Η απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου ελήφθη λαμβάνοντας υπόψη τις τρέχουσες συνθήκες στην οικονομία και την αγορά, καθώς και το γεγονός ότι οι σκοποί της απορροφώμενης είναι παρόμοιοι και συναφείς με αυτούς της Allianz Ελλάς, ενώ και οι δύο εταιρείες ανήκουν στον Όμιλο Allianz, γεγονότα που συνιστούν σκόπιμη τη συγχώνευση μεταξύ των δύο εταιρειών, έτσι ώστε να συνδυαστούν αυτές σε ενιαίο σύνολο.

Η διαδικασία της συγχώνευσης ολοκληρώθηκε στις 31 Μαΐου **2023**. Η Allianz Ελλάδος και η Ευρωπαϊκή Πίστη, αποτελούν πλέον μιας ενιαία νομική οντότητα. Πρόκειται για ένα ακόμη ορόσημο στην κοινή πορεία ανάπτυξης για τη δημιουργία μίας εταιρείας στην Ελλάδα, η οποία με βάση τα δημοσιευμένα στοιχεία του **2022**, αποτελεί τη μεγαλύτερη ασφαλιστική εταιρία στον Κλάδο Γενικών Ασφαλίσεων.

Πρόσφατα γεγονότα προς το τέλος του πρώτου τριμήνου του 2023, που περιλαμβάνουν την κατάρρευση ορισμένων τραπεζών στις ΗΠΑ, είχαν ως αποτέλεσμα αυξημένη αστάθεια και αυξημένη νευρικότητα στις χρηματοπιστωτικές αγορές. Περαιτέρω, στις 15 Μαρτίου 2023, μετά την κατάρρευση των μετοχών της Credit Suisse έως και 30%, οι Ελβετικές αρχές ανακοίνωσαν σχέδιο υποστήριξης για τη δεύτερη μεγαλύτερη τράπεζα της χώρας. Στις 19 Μαρτίου, η μεγαλύτερη τράπεζα της Ελβετίας, η UBS, συμφώνησε να εξαγοράσει την Credit Suisse σε μια έκτακτη συμφωνία διάσωσης με στόχο τον περιορισμό της αβεβαιότητας στις χρηματοπιστωτικές αγορές.

Η κατάσταση εξακολουθεί να εξελίσσεται και η αντίδραση της αγοράς στο τρέχον περιβάλλον παρακολουθείται στενά από την Εταιρεία και το Υποκατάστημα για τον μετριασμό των πιθανών κινδύνων. Ωστόσο, η Εταιρεία και το Υποκατάστημα δεν επηρεάστηκαν σημαντικά από αυτά τα γεγονότα, καθώς οι δραστηριότητές τους δεν επηρεάζονται από την κατάσταση, ωστόσο θα συνεχίσουν να παρακολουθούν την κατάσταση και να λάβουν μέτρα εάν χρειαστεί. Επίσης, η Allianz SE, η μητρική εταιρεία της Εταιρείας δεν επηρεάστηκε από αυτά τα γεγονότα.

Πέραν των παραπάνω γεγονότων δεν υπάρχουν σημαντικά γεγονότα μεταγενέστερα της 31ης Δεκεμβρίου **2022** τα οποία θα έπρεπε ή να κοινοποιηθούν ή να διαφοροποιήσουν τα κονδύλια των δημοσιευμένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

