

ALLIANZ ΕΥΡΩΠΑΙΚΗ ΠΙΣΤΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

ΕΤΗΣΙΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ

31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2024

Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς
όπως έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση



Περιεχόμενα

Έκθεση Διαχείρισης Διοικητικού Συμβουλίου.....	1	2. Περίληψη των σημαντικότερων λογιστικών πολιτικών.....	29	2.18 Ποσά που αναγνωρίζονται στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος.....	56
Εισαγωγή.....	1	2.1 Βάση σύνταξης των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων	29	2.19 Αναγνώριση εσόδων	59
Κύριες δραστηριότητες	1	2.2 Αρχή της συνέχισης της δραστηριότητας.....	29	2.20 Αποαναγνώριση	59
Βασικοί δείκτες απόδοσης... ..	2	2.3 Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία (ιδιοχρησιμοποιούμενα) ..	29	2.21 Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες.....	59
Οργανωτική δομή και εταιρική διακυβέρνηση.....	4	2.4 Επενδύσεις σε ακίνητα	30	3. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις στην εφαρμογή των λογιστικών πολιτικών	62
Αλληλεπίδραση με ενδιαφερόμενα μέρη (stakeholder engagement)...	7	2.5 Άυλα περιουσιακά στοιχεία	30	3.1 Ασφαλιστήρια συμβόλαια	63
Διαχείριση Κεφαλαίου – Επάρκεια κεφαλαίων.....	9	2.6 Επενδύσεις σε χρηματοοικονομικά μέσα	30	3.2 Ασφαλιστήρια συμβόλαια Ζωής.....	63
Διαχείριση Κινδύνων	9	2.7 Επενδύσεις	33	3.3 Ασφαλιστήρια συμβόλαια Ζημιών.....	63
Κλιματική αλλαγή.....	11	2.8 Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα	34	3.4 Φόροι εισοδήματος – Ανακτησιμότητα Αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης ..	64
Προοπτικές.....	12	2.9 Λοιπά χρηματοοικονομικά μέσα (μη παράγωγα)	35	3.5 Εύλογη αξία χρηματοοικονομικών μέσων.....	64
Συνέχιση δραστηριότητας .	12	2.10 Επενδύσεις σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις.....	35	3.6 Συνένωση εταιρειών υπό κοινό έλεγχο	65
Μέλη Διοικητικού Συμβουλίου	12	2.11 Παροχές στο προσωπικό	36	4. Διαχείριση Κινδύνων .	65
Ελεγκτές	13	2.12 Συμφηφισμός χρηματοπιστωτικών μέσων	36	4.1 Πλαίσιο διαχείρισης κινδύνων	66
Διανομή μερίσματος	13	2.13 Μισθώσεις.....	36	4.2 Στρατηγική και στόχοι ..	67
Μεταγενέστερα γεγονότα..	13	2.14 Φόρος εισοδήματος.....	36	4.3 Ασφαλιστικός κίνδυνος	67
Λοιπά θέματα.....	13	2.15 Προβλέψεις και ενδεχόμενες υποχρεώσεις	37	4.3.1 Ασφαλιστήρια συμβόλαια Ζωής.....	67
Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή.....	14	2.16 Συνδεδεμένα μέρη ..	37	4.3.2 Έλεγχος Ευαισθησίας	68
Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος.....	23	2.17 Ασφαλιστήρια συμβόλαια και συμβόλαια αντασφάλισης.....	37		
Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης	24				
Κατάσταση Μεταβολών των Ιδίων Κεφαλαίων	25				
Κατάσταση Ταμειακών Ροών (Έμμεση Μέθοδος)	26				
Σημειώσεις επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων	27				
1. Εταιρική πληροφόρηση					
27					

4.4 Ασφαλιστήρια συμβόλαια Γενικών ασφαλίσεων 69	10.4 Απαιτήσεις από φόρο εισοδήματος 90	16. Απαιτήσεις από αντασφαλιστές 103
4.4.1 Γενικά 69	11. Άυλα περιουσιακά στοιχεία 91	17. Λοιπές απαιτήσεις 113
4.5 Χρηματοοικονομικό κίνδυνος 71	12. Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία 93	18. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών 113
4.5.1 Πιστωτικός κίνδυνος 71	13. Επενδύσεις σε ακίνητα 94	19. Ίδια κεφάλαια 113
4.5.2 Κίνδυνος ρευστότητας 76	14. Επενδύσεις σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις... 95	20. Υποχρεώσεις ασφαλιστικών συμβολαίων 115
4.5.3 Κίνδυνος αγοράς 76	15. Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου 97	21. Επενδυτικά συμβόλαια 147
4.6 Διαχείριση κεφαλαίων 78	15.1 Επενδύσεις επιμετρούμενες στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων 97	22. Πιστωτές και λοιπές υποχρεώσεις 147
5. Ανάλυση ανά τομείς... 78	15.2 Επενδύσεις επιμετρούμενες στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων 97	23. Παροχές προς το προσωπικό 148
6. Έσοδα/Δαπάνες Υπηρεσιών ασφάλισης 80	15.3 Επενδύσεις επιμετρούμενες στο αποσβεσμένο κόστος 97	23.1 Υποχρεώσεις για Παροχές στο Προσωπικό 148
7. Καθαρό αποτέλεσμα επενδύσεων 83	15.4 Κίνηση Αξιογράφων επενδυτικού χαρτοφυλακίου 98	23.2 Λοιπές παροχές στο προσωπικό 149
8. Λοιπά έσοδα 87	15.5 Εύλογη Αξία 99	24. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη 149
9. Λοιπά έξοδα 87	15.6 Αναμενόμενες Πιστωτικές Ζημιές (ECL) 102	25. Αμοιβές ανεξάρτητων ορκωτών ελεγκτών 151
10. Φόρος εισοδήματος τρέχων και αναβαλλόμενος 87		26. Ενδεχόμενες απαιτήσεις / υποχρεώσεις και δεσμεύσεις 151
10.1 Φόρος εισοδήματος 87		27. Γεγονότα μετά την ημερομηνία σύνταξης των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων 151
10.2 Αναβαλλόμενη Φορολογία 89		28. Ανακατατάξεις 152
10.3 Συμφωνία φόρου εισοδήματος 89		

Έκθεση Διαχείρισης Διοικητικού Συμβουλίου

Έκθεση Διαχείρισης Διοικητικού Συμβουλίου για τη χρήση που έληξε στις 31.12.2024

Εισαγωγή

Η έκθεση διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου για τις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της χρήσης που έληξε στις 31.12.2024 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 Ευρωπαϊκή Πίστη, μέλος του Ομίλου Allianz S.E. («ο Όμιλος»), δραστηριοποιείται στις ασφαλίσειες ζωής και ζημιών και εξυπηρετεί ιδιώτες και εταιρείες στην πλειοψηφία των ασφαλιστικών κλάδων. Η Allianz Ευρωπαϊκή Πίστη («η Εταιρεία») βρίσκεται ανάμεσα στους κορυφαίους οργανισμούς της Ελληνικής ασφαλιστικής αγοράς και αποτελεί τη δεύτερη μεγαλύτερη ασφαλιστική εταιρεία στις Γενικές Ασφαλίσειες, είναι 7^η ασφαλιστική εταιρεία στις Ασφαλίσειες Ζωής και κατατάσσεται 6^η στο σύνολο της ελληνικής ασφαλιστικής αγοράς. 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.

Επιχειρηματικό μοντέλο

Η Εταιρεία διαθέτει ανταγωνιστικά προϊόντα ασφαλειών ζωής, υγείας και γενικών κλάδων στους πελάτες της. Πιο συγκεκριμένα προσφέρει προγράμματα υγείας και αποταμιευτικά τόσο ατομικά όσο και ομαδικά, προϊόντα unit linked, ασφάλειες αυτοκινήτου και προστασίας κατοικίας και σύγχρονες και αποτελεσματικές λύσεις που καλύπτουν εμπορικούς και βιομηχανικούς κινδύνους. Τα ασφαλιστικά μας προϊόντα ξεχωρίζουν για την απλότητά τους, ενώ μέσω της καινοτομίας δημιουργούμε μια νέα εμπειρία για τους πελάτες μας και προσφέρουμε καλύτερα και ανταγωνιστικά προϊόντα.

Τα προϊόντα της Εταιρείας προσφέρονται σε Ελλάδα και Κύπρο μέσω διαφόρων καναλιών διανομής – η Εταιρεία έχει το μεγαλύτερο δίκτυο συνεργατών στην Ελλάδα. Το πολυκαναλικό δίκτυο της Εταιρείας επιτρέπει στους πελάτες της να λαμβάνουν καλύτερες υπηρεσίες προσαρμοσμένες στις ανάγκες τους αλλά και καλύτερες “after sales” υπηρεσίες.

Η Εταιρεία εισπράττει τα ασφάλιστρα από τους πελάτες της και τα επενδύει σε υψηλής ποιότητας χρηματοοικονομικά μέσα λαμβάνοντας υπόψη τον αντίκτυπο των επενδύσεων αυτών στο περιβάλλον και στη κοινωνία. Η εταιρεία επίσης μέσω ορθής διαχείρισης στοιχείων Ενεργητικού-Παθητικού διασφαλίζει τη πληρωμή των αποζημιώσεων και των υποχρεώσεων της τόσο προς τους ασφαλισμένους όσο και προς τους συνεργάτες και προμηθευτές της.

Τέλος, μέσω κατάλληλης πολιτικής ανασφάλισης, διασφαλίζει ότι μπορεί να ανταπεξέλθει κεφαλαιακά σε όλα τα γεγονότα που μπορεί να παρουσιαστούν.

Ανασκόπηση επιχειρηματικής δραστηριότητας

Η Allianz Ευρωπαϊκή Πίστη, έχει ως πρώτο στόχο να αναδειχθεί ως η ασφαλιστική εταιρία πρώτης επιλογής της κοινωνίας των πολιτών και της κοινωνίας των εργαζομένων.

Σε συνέχεια της νομικής συγχώνευσης της Ευρωπαϊκής Πίστης με την Allianz Ελλάς το 2023, τα βασικά ορόσημα του έτους που αφορούν τη λειτουργική ενοποίηση των δύο εταιρειών περιλαμβάνουν:

- Την ενοποίηση συστημάτων με την μετάπτωση του χαρτοφυλακίου στο ενιαίο σύστημα και τη χρήση κοινών εργαλείων,
- Την ενοποίηση των διαδικασιών που αφορούν το Ανθρώπινο Δυναμικό της Εταιρείας,
- Την υιοθέτηση ενός πλήρως ευθυγραμμισμένου μοντέλου λειτουργίας, με κοινές διαδικασίες, συστήματα και υποδομές.

Τα ακαθάριστα εγγεγραμμένα ασφάλιστρα (συμπεριλαμβανομένων των επενδυτικών συμβολαίων) αυξήθηκαν σε € 436.386χιλ. από € 340.047χιλ. το 2023, σημειώνοντας αύξηση 28,3%. Κύριος παράγοντας της αύξησης είναι η

ενσωμάτωση της πρώην Ευρωπαϊκής Πίστης, η οποία πραγματοποιήθηκε τέλος Μαΐου 2023 και συνεπώς το ποσό του 2023 περιλαμβάνει μόνο επτά μήνες ακαθάριστα εγγεγραμμένα ασφάλιστρα.

Τα έσοδα ασφάλισης στις Γενικές ασφαλίσεις ανήλθαν σε € 294.217 χιλ. έναντι € 218.063 χιλ. το 2023 και αποτυπώνουν μία αύξηση 35,3% λόγω της προαναφερθείσας συνθήκης (η ενσωμάτωση της πρώην Ευρωπαϊκής Πίστης πραγματοποιήθηκε τέλος Μαΐου 2023). Αντίστοιχα τα έσοδα ασφάλισης στις ασφαλίσεις Ζωής και Υγείας δείχνουν επίσης μία αύξηση 34,9%. Τα κέρδη προ φόρων ανήλθαν σε € 16.135 χιλ. έναντι € 4.716 χιλ. το 2023 κυρίως λόγω του υψηλότερου αποτελέσματος επενδύσεων και της διενέργειας απομειώσεων στην ακίνητη περιουσία της εταιρείας κατά το 2023. Στη δραστηριότητα Γενικών Ασφαλίσεων ο δείκτης combined ratio διαμορφώθηκε στο 96,6% έναντι 95,5% το 2023. Ο Δείκτης Ζημιών έκλεισε για το 2024 στο 66,6% και ο δείκτης εξόδων στο 30,0%, έναντι 66,0% και 29,5% το 2023 αντίστοιχα.

Για το έτος **2024**, η Εταιρεία κάλυψε επαρκώς το σύνολο των κεφαλαιακών απαιτήσεων της που απορρέουν από το πλαίσιο της Φερεγγυότητας II. Ο δείκτης φερεγγυότητας SCR διαμορφώθηκε στο 140,9% με τη χρήση μεταβατικών μέτρων (χρήση της προσαρμογής λόγω μεταβλητότητας στη σχετική διάρθρωση των επιτοκίων άνευ κινδύνου - volatility adjustment) και 135,5% χωρίς τη χρήση αυτών. Αντίστοιχα ο δείκτης φερεγγυότητας MCR διαμορφώθηκε στο 283,6%.

Βασικοί δείκτες απόδοσης

Σημαντικά Κονδύλια / Δείκτες Απόδοσης	Ποσό / Ποσοστό 2024	Ποσό / Ποσοστό 2023
Κονδύλι/ Δείκτης		
Ακαθάριστα εγγεγραμμένα ασφάλιστρα (συμπεριλαμβανομένων των επενδυτικών συμβολαίων)	436.386	340.047
Έσοδα ασφάλισης Γενικών	294.217	218.063
Έσοδα ασφάλισης Ζωής	114.823	84.583
Κέρδος / (Ζημιά) προ φόρων	16.135	4.716
Ασφαλιστικοί Δείκτες		
Claims ratio ¹ (Γενικές)	66,6%	66,0%
Expense ratio (Γενικές)	30,0%	29,5%
Combined ratio (Γενικές)	96,6%	95,5%
<small>1. Ο δείκτης αποτυπώνει τις αποζημιώσεις και παροχές, καθώς και το αποτέλεσμα αντασφάλισης, διαιρούμενα με τα έσοδα από την ασφάλιση</small>		
Δείκτες μη χρηματοοικονομικής απόδοσης		
Δείκτης ικανοποίησης πελατών (DNPS)	35,5	41,4
Συνοπτικά Στατιστικά Στοιχεία Ανθρωπίνου Δυναμικού		
Αριθμός Προσωπικού	590	583
Ποσοστό ανδρών	32%	32%
Ποσοστό γυναικών	68%	68%
Δείκτης Οικειοθελούς Αποχώρησης	6%	11%
Ηλικιακή ανάλυση προσωπικού συνόλου Εταιρείας:		
Ηλικία 18-33 έτη	97	96
Ηλικία 34-49 έτη	297	294
Ηλικία 50+	196	193
Δείκτης γυναικών σε Διευθυντικές θέσεις	38%	34%

Σημαντικά Κονδύλια / Δείκτες Απόδοσης	Ποσό / Ποσοστό 2024	Ποσό / Ποσοστό 2023
Συνολικές ώρες εκπαίδευσης	16.206	8.997
Δείκτες έκθεσης σε φυσικές καταστροφές		
Σύνολο πληρωθεισών ζημιών από καιρικά φαινόμενα	1.736	10.514
Σύνολο πληρωθεισών ζημιών από δασική πυρκαγιά	790	1.352
Σύνολο	2.526	11.868
Επενδύσεις		
Επενδύσεις επιμετρούμενες στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων		
Ομόλογα (κυβερνητικά και εταιρικά)	850.868	827.649
Συμμετοχή σε Arges I και Arges II	24.599	23.972
Προθεσμιακές καταθέσεις	795	0
Επενδύσεις επιμετρούμενες στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων		
Unit Linked	115.463	113.654
Ομολογιακά Αμοιβαία Κεφάλαια	0	2.905
Μετοχικά Αμοιβαία Κεφάλαια	2.555	1.945
Restricted Stock Units	2.082	1.674
Λοιπά Αμοιβαία Κεφάλαια (EMK)	0	157
Επενδύσεις επιμετρούμενες στο αποσβεσμένο κόστος		
Ενδοομιλικά δάνεια	54.262	54.261
Δάνεια προς τρίτους	408	678
Σύνολο	1.050.238	1.026.895
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	250.252	253.368

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 και αναγνωρισμένα εργαλεία για τη μέτρηση της ικανοποίησης και της αφοσίωσης των πελατών, παγκοσμίως, καθώς εξετάζει την πιθανότητα οι πελάτες να προτείνουν την εταιρία, τα προϊόντα ή τις υπηρεσίες σε τρίτους.

Μέσω ενός ειδικά διαμορφωμένου ερωτηματολογίου, η Allianz εξετάζει την εμπειρία του πελάτη σε κάθε στάδιο εξυπηρέτησης, καθώς και την αλληλεπίδραση με τα διαφορετικά κανάλια επικοινωνίας της εταιρίας. Αυτή η πολυδιάστατη προσέγγιση επιτρέπει στην Allianz να εντοπίζει τομείς προς βελτίωση και να προσφέρει διαρκώς λύσεις υψηλής ποιότητας, προσαρμοσμένες στις ανάγκες των πελατών της.

Το 2024 και για 9η συνεχόμενη χρονιά, η Allianz αναδείχθηκε Loyalty Leader του ασφαλιστικού κλάδου, κατακτώντας τον υψηλότερο Δείκτη Καθαρών Υποστηρικτών (Net Promoter Score – NPS), στην έρευνα για την Ικανοποίηση Πελατών.

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 ανατροφοδότηση 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 Εταιρεία,
- 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 **2024** οι επιδόσεις της Εταιρείας στους συγκεκριμένους δείκτες παρέμεινε σε υψηλά επίπεδα και υψηλότερα από το **2023**.

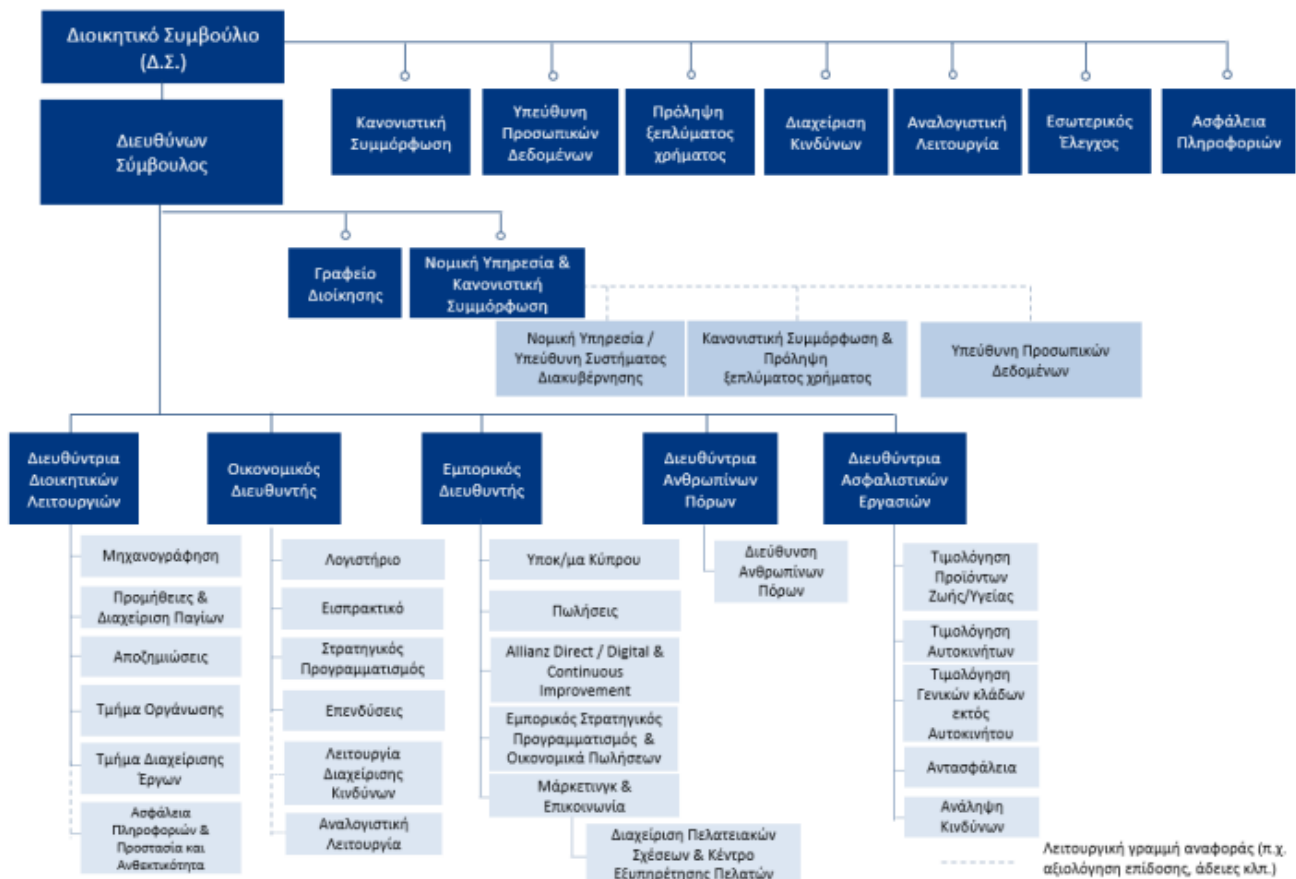
Οργανωτική δομή και εταιρική διακυβέρνηση

Η εταιρεία διοικείται από το Διοικητικό της Συμβούλιο, το έργο του οποίου υποβοηθείται από την Εκτελεστική Επιτροπή, σύμφωνα με τη σχετική πρόβλεψη στο άρθρο 13 του Καταστατικού της Εταιρείας. Η Εκτελεστική Επιτροπή αποτελεί συλλογικό όργανο της Εταιρείας, τα καθήκοντα του οποίου συνίστανται στην μελέτη, την επεξεργασία και τη διαχείριση θεμάτων σε σχέση με τους επιχειρηματικούς και στρατηγικούς στόχους της Εταιρείας, στο πλαίσιο των αρμοδιοτήτων που της ανατίθενται από το Διοικητικό Συμβούλιο. Η Γενική Συνέλευση των Μετόχων αποτελεί το ανώτατο εταιρικό όργανο, δικαιούμενο να αποφασίζει επί παντός θέματος της εταιρείας, σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία.

Για την υποστήριξη και την περαιτέρω ενίσχυση της Εταιρικής Διακυβέρνησης και με στόχο την αποτελεσματικότερη και με πλήρη διαφάνεια λειτουργία της Εταιρείας, το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας έχει αναθέσει τη διαχείριση εξειδικευμένων θεμάτων σε δεκαέξι (16) Επιτροπές. Οι επιτροπές (εκτός της Επιτροπής Ελέγχου) στελεχώνονται από εργαζόμενους της Εταιρείας που διαθέτουν επαρκείς γενικές και εξειδικευμένες γνώσεις αλλά και ανάλογη με το αντικείμενο της Επιτροπής εμπειρία. Τα καθήκοντα, οι αρμοδιότητες και ο τρόπος λειτουργίας κάθε Επιτροπής ρυθμίζονται από τον Κανονισμό Λειτουργίας της, που έχει εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο. Όλες οι επιτροπές πλην της Επιτροπής Ελέγχου λειτουργούν υποστηρικτικά προς την Εκτελεστική Επιτροπή της Εταιρείας, αφού μελετούν, επεξεργάζονται και διαχειρίζονται θέματα σε σχέση με τους επιχειρηματικούς και στρατηγικούς στόχους αυτής.

Οι επιτροπές της εταιρείας είναι: η Εκτελεστική Επιτροπή, η Επιτροπή Ελέγχου, η Διαχειριστική Επιτροπή Οικονομικών Θεμάτων (Εξόδων, Χρεωστών και Ακινήτων), η Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων, η Επιτροπή Αποθεμάτων, η Επενδυτική Επιτροπή, η Επιτροπή Ακεραιότητας, η Επιτροπή Ασφαλιστικών Εργασιών, η Επιτροπή Οικονομικών Αποτελεσμάτων και Φορολογικών Θεμάτων, η Επιτροπή Πωλήσεων, η Επιτροπή Δεοντολογίας Πωλήσεων, η Επιτροπή Διαχείρισης Ανθρώπινων Πόρων, Αμοιβών και Παροχών, η Επιτροπή Διαχείρισης και Παρακολούθησης Στρατηγικών και Λοιπών Εταιρικών Έργων, η Επιτροπή Προϊόντων, η Επιτροπή Εταιρικής Διακυβέρνησης και Ελέγχων και η Επιτροπή Αντασφαλειών.

Η οργανωτική δομή της Allianz Ευρωπαϊκή Πίστη περιλαμβάνει τις ακόλουθες λειτουργίες, οι οποίες είναι απαραίτητες για την επιχειρηματική της δραστηριότητα ή είναι υποχρεωτικές από το Νόμο: Πωλήσεις, Λειτουργία Διαχείρισης Ανθρώπινων Πόρων, Νομική Υπηρεσία, Λειτουργία Ασφαλιστικών Εργασιών, Λειτουργία Διοικητικών υπηρεσιών και Οικονομική Διεύθυνση. Οι παραπάνω λειτουργίες, έχουν γραμμή αναφοράς στο Διευθύνοντα Σύμβουλο. Το οργανόγραμμα της Εταιρείας παρουσιάζεται παρακάτω:



Επιπροσθέτως, αλληλεπιδράσεις μεταξύ των βασικών λειτουργιών του Ομίλου Allianz και της Allianz Ευρωπαϊκή Πίστη υφίστανται στο πλαίσιο των καθιερωμένων διαδικασιών (πχ, υποβολή αναφορών σύμφωνα με το πλαίσιο της Φερεγγυότητας II) και/ή σε επείγουσες περιπτώσεις. Ο Διευθύνων Σύμβουλος αναφέρεται στο μέλος του Συμβουλίου Διοίκησης της Allianz S.E. που είναι υπεύθυνο για την εποπτεία του επιχειρηματικού τομέα στον οποίο κατατάσσεται η Allianz Ευρωπαϊκή Πίστη.

Η Εταιρική Διακυβέρνηση αφορά στο σύνολο των αρχών και πρακτικών, που υιοθετεί ένας οργανισμός, προκειμένου να διασφαλίσει την απόδοση του, τα συμφέροντα των μετόχων του και τα συμφέροντα όλων των ενδιαφερόμενων μερών (stakeholders). Η Allianz Ευρωπαϊκή Πίστη εφαρμόζει σύστημα διακυβέρνησης, το οποίο διασφαλίζει τη συνετή και χρηστή διακυβέρνηση των εργασιών της. Τα βασικά στοιχεία του συστήματος είναι τα ακόλουθα:

Στοιχεία Συστήματος Διακυβέρνησης				
Γενικές απαιτήσεις διακυβέρνησης		Λειτουργίες		Μέθοδοι
- Αποτελεσματική οργάνωση	- Σύστημα διαχείρισης κεφαλαίων	Αναλογιστική λειτουργία		Καταλληλότητα
- Διαχωρισμός αρμοδιοτήτων	- Σύστημα εσωτερικού ελέγχου	Εσωτερικός Έλεγχος		Αμοιβές
- Επιτροπές	- Ασφάλεια πληροφοριών	Συμμόρφωση		Εξωπορισμός
- Πολιτικές	- Ανθεκτικότητα	Διαχείριση κινδύνων		Τεχνολογία πληροφορικής
- Επικοινωνία	- Καταγραφή	Λογιστήριο		Προσωπικά δεδομένα
- Σύστημα διαχείρισης κινδύνων	- Κουλτούρα	Νομική υπηρεσία		

Η παροχή κατευθύνσεων και ο έλεγχος της εταιρείας επιτυγχάνεται μέσω μιας σειράς εταιρικών κανόνων. Η Allianz Ευρωπαϊκή Πίστη έχει ορίσει ένα πλαίσιο πολιτικών που σκιαγραφεί τα ισχύοντα κριτήρια για τη δημιουργία και επικαιροποίηση εταιρικών κανόνων, το οποίο συμπεριλαμβάνει την υποκείμενη διαδικασία θέσπισης κανόνων.

Το πλαίσιο πολιτικών αποτελείται από τέσσερα επίπεδα:

- Κώδικας Συμπεριφοράς της Allianz Ευρωπαϊκή Πίστη,
- Πολιτικές της Allianz Ευρωπαϊκή Πίστη,
- Κατευθυντήριες Γραμμές της Allianz Ευρωπαϊκή Πίστη, και
- Λειτουργικοί Κανόνες της Allianz Ευρωπαϊκή Πίστη

Η Allianz Ευρωπαϊκή Πίστη έχει υιοθετήσει όλες τις απαιτούμενες πολιτικές βάσει «Φερεγγυότητας II». Οι Πολιτικές που υπαγορεύονται από το θεσμικό πλαίσιο «Φερεγγυότητα II» υιοθετούνται και εγκρίνονται από το Διοικητικό Συμβούλιο βάσει δομημένης διαδικασίας, η οποία διασφαλίζει τη συμφωνία τους με τις επιταγές της νομοθεσίας. Ο Κανονισμός εταιρικής διακυβέρνησης και συστήματος ελέγχου της Allianz Ευρωπαϊκή Πίστη αποτελεί την θεμελιώδη πολιτική. Υποστηρίζεται από τις πολιτικές των βασικών λειτουργιών, όπως συνοψίζονται στον ακόλουθο πίνακα:

Πολιτικές Allianz Ευρωπαϊκή Πίστη		
Πολιτική	Βασικά Χαρακτηριστικά	Αρμόδια Λειτουργία
Πολιτική εταιρικής διακυβέρνησης και Συστήματος ελέγχου	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Περιγράφει το Σύστημα Εταιρικής Διακυβέρνησης, δηλαδή τις αρχές στις οποίες βασίζεται η οργάνωση, λειτουργία και διοίκηση της εταιρείας προκειμένου να προστατεύονται και να ικανοποιούνται τα έννομα συμφέροντα των μετόχων, εργαζομένων, επιχειρηματικών συνεργατών καθώς και όσων συναλλάσσονται με την Εταιρεία. ▪ Προσδιορίζει τις βασικές αρχές και διαδικασίες για τη διασφάλιση αποτελεσματικής διοίκησης και εποπτείας, εστιάζοντας στην κατανομή αρμοδιοτήτων, συμπεριλαμβανομένων των σχετικών οργανωτικών δομών, της διαχείρισης κινδύνων και του συστήματος εσωτερικού ελέγχου 	Νομική Υπηρεσία
Πολιτική Εσωτερικού Ελέγχου	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Ορίζει τους βασικούς κανόνες και αρχές της λειτουργίας Εσωτερικού Ελέγχου συμπεριλαμβανομένων των ελάχιστων επαγγελματικών προσόντων 	Εσωτερικός Έλεγχος
Πολιτική (Διαχείρισης) Κινδύνων	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Βασικό έγγραφο το οποίο περιγράφει την εννοιολογική και διαδικαστική βάση για τη λειτουργία διαχείρισης κινδύνων. ▪ Περιγραφή της Διακυβέρνησης Κινδύνων και του πλαισίου πολιτικών που συνδέεται με τη διαχείριση κινδύνων. 	Διαχείριση Κινδύνων
Πολιτική Κανονιστικής Συμμόρφωσης	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Περιγράφει τους βασικούς κανόνες, αρχές, καθήκοντα και περιοχές κανονιστικού κινδύνου καθώς και τις ειδικότερες απαιτήσεις και διαδικασίες που συνδέονται με την Κανονιστική Συμμόρφωση, συμπεριλαμβανομένου του πλαισίου διακυβέρνησης αυτής. 	Λειτουργία Κανονιστικής Συμμόρφωσης
Πολιτική Καταλληλότητας και Αξιοπιστίας	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Πολιτική για τον προσδιορισμό των γενικών απαιτήσεων της Εταιρείας για την καταλληλότητα και αξιοπιστία των μελών των βασικών λειτουργιών. ▪ Καθορισμός των βασικών λειτουργιών της Εταιρείας. 	Διεύθυνση Ανθρώπινων Πόρων

Πολιτικές Allianz Ευρωπαϊκή Πίστη		
Πολιτική Αναλογιστικής Λειτουργίας	<ul style="list-style-type: none"> Περιγραφή βασικών σημείων για την αναλογιστική λειτουργία (π.χ. εργασίες αναλογιστών, κανονιστικοί κίνδυνοι, πλαίσιο διακυβέρνησης, απαιτήσεις καταλληλότητας και αξιοπιστίας). 	Αναλογιστική Λειτουργία
Πολιτική Εξωπορισμού	<ul style="list-style-type: none"> Ορισμός του «εξωπορισμού» λειτουργιών και υπηρεσιών Καθορισμός των σχετικών απαιτήσεων αναφορικά με τις διαδικαστικές και εννοιολογικές παραμέτρους του εξωπορισμού καθ' όλη τη διαδικασία εξωπορισμού, συμπεριλαμβανομένων των δραστηριοτήτων ελέγχου. 	Τμήμα Οργάνωσης
Πολιτική Διαχείρισης Κεφαλαίων	<ul style="list-style-type: none"> Θέτει τις βασικές αρχές και διαδικασίες για την κεφαλαιοποίηση της Εταιρείας συμπεριλαμβανομένων των θυγατρικών. Καθορίζει τους βασικούς κανόνες για το σχεδιασμό και τη διαχείριση κεφαλαίου και επίσης και το στόχο απαιτούμενων κεφαλαίων επί τη βάση των κανονιστικών απαιτήσεων 	Διαχείριση κινδύνων
Πολιτική Λογιστηρίου και Υποβολής Αναφορών	<ul style="list-style-type: none"> Περιγράφει τις απαιτήσεις αναφορικά με την εξωτερική υποβολή αναφορών (ΔΠΧΑ, κανονιστικές και ιδιαίτερα Φερεγγυότητα II). Συμπεριλαμβάνει τμήμα των ελέγχων σχετικά με την υποβολή χρηματοοικονομικών αναφορών (π.χ. statement of accountability). 	Λογιστήριο
Πολιτική Αποδοχών	<ul style="list-style-type: none"> Θέτει τις γενικές αρχές αποδοχών καθώς και γενικότερες και ειδικές αρχές για τις αμοιβές Ορίζει διαδικασίες για τη διαχείριση της απόδοσης, το σύστημα αμοιβών και την αναθεώρησή του, τους ρόλους και αρμοδιότητες. 	Διεύθυνση Ανθρώπινων Πόρων
Πολιτική Νομικής Υπηρεσίας	<ul style="list-style-type: none"> Θέτει τις βασικές αρχές λειτουργίας της Νομικής Υπηρεσίας της Allianz Ευρωπαϊκή Πίστη, καθώς και τις κύριες ευθύνες και τα κύρια καθήκοντα αυτής. 	Νομική Υπηρεσία
Πολιτική Πληροφορικής και Ασφάλειας Πληροφοριών του Ομίλου (IT and IS Policy)	<ul style="list-style-type: none"> Η Πολιτική Πληροφορικής και Ασφάλειας Πληροφοριών του Ομίλου Allianz καθορίζει τις βασικές αρχές, τις ευθύνες και τα καθήκοντα, καθώς και το οργανωτικό πλαίσιο για την Πληροφορική (IT) και την Ασφάλεια Πληροφοριών (IS) εντός του Ομίλου Allianz, προκειμένου να διευκολύνει την εκπλήρωση εσωτερικών και κανονιστικών απαιτήσεων. 	Πληροφορική/ Ασφάλεια Πληροφοριών

Αλληλεπίδραση με ενδιαφερόμενα μέρη (stakeholder engagement)

Αυτή η ενότητα της Έκθεσης εξηγεί τις δραστηριότητες δέσμευσης της Εταιρείας σε σχέση με τις δραστηριότητες της σχετικά με τους πελάτες, τους προμηθευτές, τους εργαζόμενους και τις εποπτικές και κυβερνητικές αρχές που σχετίζονται με την Εταιρεία.

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 τις ανάγκες τους.

Μια βασική μέθοδος αλληλεπίδρασης με τους πελάτες της Εταιρείας και διασφάλισης μιας πελατοκεντρικής κουλτούρας είναι ενσωματωμένος είναι ο δείκτης DNPS. Ο δείκτης DNPS επεξηγείται στην ενότητα [Βασικοί δείκτες απόδοσης](#) και αντικατοπτρίζει την πρόθεση των πελατών να συστήσουν την εταιρία και τις υπηρεσίες της σε τρίτους.

Τα αποτελέσματα του DNPS είναι σε πολύ υψηλά επίπεδα, κοινοποιούνται στην Εκτελεστική Επιτροπή και λαμβάνονται υπόψη στη λήψη των αποφάσεών της. Επιπλέον, σε καθημερινή βάση, το προσωπικό που αντιμετωπίζει πελάτες της Εταιρείας δεσμεύεται και ενισχύει τις απευθείας σχέσεις με τους συνεργάτες ή διαμεσολαβητές και τους πελάτες της. Οι άμεσες και έμμεσες ανατροφοδοτήσεις που λαμβάνονται από συνεργάτες ή διαμεσολαβητές και πελάτες συγκεντρώνονται και εξετάζονται, μαζί με άλλα δεδομένα, όπως τα παράπονα που ελήφθησαν, από τις αρμόδιες επιτροπές. Η ανάδειξη της Allianz ως Loyalty Leader είναι αποτέλεσμα της σταθερής δέσμευσής της Εταιρείας στην ποιοτική εξυπηρέτηση, στα καινοτόμα προϊόντα και στην ανθρώπινη προσέγγιση που την χαρακτηρίζει.

Εργαζόμενοι

Η Εταιρεία απασχολεί μετά την απορρόφηση της πρώην Ευρωπαϊκής Πίστης 590 εργαζόμενους. Τα συνοπτικά στατιστικά στοιχεία ανθρωπίνου δυναμικού παρουσιάζονται στην ενότητα [Βασικοί δείκτες απόδοσης](#). Καθ' όλη τη διάρκεια του **2024**, υπήρχαν τακτικές συναντήσεις της Διοίκησης της Εταιρείας με το προσωπικό (townhalls) στα οποία ανώτερα

σελέχη μαζί με τον Διευθύνοντα Σύμβουλο συζήτησαν σημαντικά θέματα και να απαντήσαν σε ερωτήσεις που έθεσαν οι εργαζόμενοι. Με την ίδια συχνότητα γίνονται συναντήσεις ενημέρωσης Διευθυντικών Στελεχών για να μοιραστούν σημαντικά μηνύματα και να διευκολύνουν τη αμφίδρομη συζήτηση.

Η Εταιρεία έχει θεσπίσει και εφαρμόζει Κώδικα Συμπεριφοράς και Δεοντολογίας με σκοπό να παρέχει ίσες ευκαιρίες και να διασφαλίζει την ίση μεταχείριση ανεξαρτήτως φύλου, ηλικίας, θρησκείας και εθνικότητας. Μέσω επίσης της πολιτικής υγιεινής και ασφάλειας των εργαζομένων φροντίζει εμπράκτως και τη σωματική και ψυχική υγεία των εργαζομένων της.

Η Εταιρεία αναζητά ανατροφοδότηση και μετρά τη δέσμευση των εργαζομένων με διάφορους τρόπους. Οι μέθοδοι περιλαμβάνουν την Έρευνα Δέσμευσης της Allianz («AES») και πρόσθετες έρευνες «παλμού» που αποστέλλονται στους εργαζόμενους. Η ετήσια Έρευνα Δέσμευσης Εργαζομένων της Allianz (Allianz Engagement Survey-AES), 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 Εταιρείας, 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+). Οι δείκτες επεξηγούνται στην ενότητα [Βασικοί δείκτες απόδοσης](#).

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. Έμφαση στους τομείς των συμβάσεων δίνεται σε θέματα διασφάλισης όπως η ασφάλεια πληροφοριών, η επιχειρησιακή ανθεκτικότητα, η συνέχιση της επιχειρησιακής λειτουργίας αλλά και τη καταπολέμησης της απάτης, της διαφθοράς και της δωροδοκίας. Στο ίδιο πλαίσιο όλο το προσωπικό συμπεριλαμβανομένης τη Εκτελεστικής Επιτροπής συμμετέχει σε υποχρεωτικές εκπαιδεύσεις σχετικά με τη καταπολέμηση της διαφθοράς.

Σημειώνεται ότι για το **2024** το 87% των εξόδων της εταιρείας εξαιρουμένης της αντασφάλειας και των αποζημιώσεων έγινε προς προμηθευτές εντός της Ελλάδας, δείχνοντας την έμπρακτη στήριξη της Εταιρείας στην τοπική οικονομία.

Εποπτικοί Φορείς

Η Εταιρεία τελεί υπό την εποπτεία τη Διεύθυνση Εποπτείας Ιδιωτικής Ασφάλισης της Τράπεζας της Ελλάδος. Η Εταιρεία στοχεύει να διατηρεί μια ειλικρινή και διαφανή σχέση με όλες τις ρυθμιστικές αρχές της. Οποιοσδήποτε κριτικές ή αλλαγές που απαιτούνται ως αποτέλεσμα κανονιστικών ενημερώσεων, συστάσεων ή βασικών προτεραιοτήτων και στόχων της ρυθμιστικής αρχής εξετάζονται και η εφαρμογή των συστάσεων ανήκει και εποπτεύεται από το Διοικητικό Συμβούλιο και την Εκτελεστική Επιτροπή. Αυτό διασφαλίζει ότι τα ρυθμιστικά θέματα είναι καίριας σημασίας και εφαρμόζονται με μια προσέγγιση top-down. Αναφορικά με τις ρυθμιστικές απαιτήσεις που πρέπει να πληρούνται, το Διοικητικό Συμβούλιο, επίσης, εξέτασε και ενέκρινε την Έκθεση Φερεγγυότητας II.

Κοινωνία και Περιβάλλον

Η Εταιρεία εισάγει μια στρατηγική αναφορικά με το περιβάλλον, τις κοινωνικές σχέσεις και τη διακυβέρνηση με σκοπό να ενδυναμώσει την ιδιότητα της ως υπεύθυνος ασφαλιστικός φορέας, αφοσιωμένος «εταιρικός πολίτης» και ως 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 Ευρωπαϊκή Πίστη είναι ένα φορολογικά υπεύθυνο νομικό πρόσωπο που ενεργεί με ακεραιότητα στα φορολογικά της 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 ασφαλιστρών κ.λπ.) όσο και σε επίπεδο εταιρείας (άμεση φορολογία/φόρος εισοδήματος). Οι φόροι εισπράττονται για λογαριασμό της εταιρείας ή για λογαριασμό πελατών, εργαζομένων και παροχών υπηρεσιών. Ο παρακάτω πίνακας παρέχει πληροφορίες για τους φόρους που καταβάλλει η Allianz Ευρωπαϊκή Πίστη 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 Ευρωπαϊκή Πίστη σε ταμειακή βάση για το **2024** και συνοψίζονται στον παρακάτω πίνακα.

	2024		2023	
	Ελλάδα	Κύπρος	Ελλάδα	Κύπρος
Φόρος εισοδήματος (ταμειακή βάση)	1.361	0	910	0
ΦΠΑ πληρωτέος κατά τη διάρκεια της χρήσης	2.528	1	1.631	10
Φόρος ασφαλιστρών πληρωτέος κατά τη διάρκεια της χρήσης	54.648	63	42.438	36
Φόρος μισθωτών υπηρεσιών και κοινωνικές εισφορές πληρωτέες κατά τη διάρκεια της χρήσης (εργαζόμενοι)	4.906	40	8.309	42
Φόρος μισθωτών υπηρεσιών και κοινωνικές εισφορές πληρωτέες κατά τη διάρκεια της χρήσης (εργοδότης)	6.764	92	5.021	90
Λοιποί Παρακρατούμενοι φόροι και εισφορές πληρωτέες κατά τη διάρκεια της χρήσης (για λογαριασμό τρίτων)	6.288	0	9.534	0
Λοιποί Παρακρατούμενοι φόροι και εισφορές πληρωτέες κατά τη διάρκεια της χρήσης (για λογαριασμό της εταιρείας)	8.328	4	2.447	3
Σύνολο	84.823	201	70.291	181

Στους βασικούς στόχους της Allianz Ευρωπαϊκής Πίστης εντάσσεται επίσης η στήριξη της κοινωνίας και την ενίσχυση του ασφαλιστικού κλάδου. Για να πετύχει αυτό της τον στόχο η Εταιρεία έχει αναλάβει δράσεις για τη στήριξη ευπαθών κοινωνικών ομάδων, το έργο κοινωνικών και ασφαλιστικών φορέων. Τέλος, η Εταιρεία ως μέλος του Ομίλου Allianz στηρίζει και προωθεί έμπρακτα το παραολυμπιακό κίνημα.

Διαχείριση Κεφαλαίου – Επάρκεια κεφαλαίων

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

	2024	2023
SCR	140,9%	143,2%
MCR	283,6%	304,7%

Διαχείριση Κινδύνων

Η Allianz Ευρωπαϊκή Πίστη 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:** 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.
- **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. Ζημιές είναι δυνατόν να προκύψουν και από το χαρτοφυλάκιο και κατά τη διαχείριση των στοιχείων Ενεργητικού-Παθητικού. Ο κίνδυνος αγοράς περιλαμβάνει τον κίνδυνο συναλλάγματος (currency risk), τον επιτοκιακό κίνδυνο (interest rate risk) και τον κίνδυνο μεταβολών τιμών αγοράς (equity risk).
- **Πιστωτικός κίνδυνός:** αναφέρεται στο γεγονός ότι οι ασφαλιζόμενοι όπως επίσης και οι συνεργαζόμενοι με την Εταιρεία (Δίκτυα Πώλησης-Διαμεσολαβούντες-Αντασφαλιστές) μπορεί να μη δύνανται να καταβάλουν τα ποσά που είναι απαιτητά.
- **Κίνδυνος ρευστότητας:** είναι ο κίνδυνος η Εταιρεία να μη μπορέσει να εκπληρώσει εμπρόθεσμα τις χρηματοοικονομικές της υποχρεώσεις
- **Λειτουργικός Κίνδυνος:** είναι ο κίνδυνος που απορρέει από ακατάλληλες ή ανεπαρκείς εσωτερικές διαδικασίες, ή από ακατάλληλο ή ανεπαρκές προσωπικό, ή από ακατάλληλα ή ανεπαρκή λειτουργικά συστήματα, ή από εξωτερικά γεγονότα.
- **Κίνδυνος διακοπής των επιχειρησιακών δραστηριοτήτων:** Ο κίνδυνος για την αποτελεσματική εξυπηρέτηση των ασφαλισμένων/ συνεργατών της Εταιρίας που μπορεί να προκληθεί από διακοπή των επιχειρησιακών δραστηριοτήτων
- **Κίνδυνος Συμμόρφωσης και Νομικός Κίνδυνος:** Ο υφιστάμενος ή μελλοντικός κίνδυνος για τα κέρδη και τα κεφάλαια της Εταιρίας, που προκύπτει από παραβιάσεις ή τη μη συμμόρφωση με τους νόμους, τους κανόνες, τους κανονισμούς, τις συμφωνίες, τις προβλεπόμενες πρακτικές ή τους κανόνες δεοντολογίας
- **Στρατηγικός Κίνδυνος:** Ο υφιστάμενος ή μελλοντικός κίνδυνος για τα κέρδη και τα κεφάλαια που προκύπτει από δυσμενείς επιχειρηματικές αποφάσεις (π.χ. εξαγορά, συγχώνευση, ανάπτυξη νέων προϊόντων, εξωτερική ανάθεση δραστηριοτήτων σε τρίτους κ.τ.λ.), πλημμελή εφαρμογή των αποφάσεων, έλλειψη ανταπόκρισης στις επιτακτικές αλλαγές της αγοράς, κ.α. Ο Στρατηγικός Κίνδυνος είναι συνάρτηση των ακόλουθων στοιχείων: των στρατηγικών στόχων της επιχείρησης, των επιχειρηματικών στρατηγικών που αναπτύσσονται, των πόρων που διατίθενται για την επίτευξη των στόχων αυτών και τέλος της χρηματοοικονομικής κατάστασης των αγορών, εντός των οποίων λειτουργεί η Εταιρία
- **Κίνδυνος Φήμης:** Ο υφιστάμενος ή μελλοντικός κίνδυνος για τα κέρδη και τα κεφάλαια που προκύπτει από την επιδείνωση της φήμης της Εταιρίας ή τη διαμόρφωση αρνητικής αντίληψης για την εικόνα της Εταιρίας μεταξύ των αντισυμβαλλομένων, των πελατών ή / και των εποπτικών αρχών

- **Κίνδυνος Κλιματικής Αλλαγής:** Οι φυσικοί κίνδυνοι που οφείλονται στην κλιματική αλλαγή ταξινομούνται σε δύο κατηγορίες: οξείς κίνδυνοι, ή κίνδυνοι εμφάνισης συγκεκριμένων γεγονότων και χρόνιοι. Οι οξείς φυσικοί κίνδυνοι σχετίζονται κυρίως με καταστροφικά γεγονότα, όπως πλημμύρες, πυρκαγιές, καύσωνες κ.α.. Οι χρόνιοι φυσικοί κίνδυνοι σχετίζονται με μακροχρόνιες μεταβολές του κλίματος, όπως η άνοδος της στάθμης της θάλασσας ή η αύξηση της συχνότητας, της σφοδρότητας ή και της διάρκειας των έντονων καιρικών φαινομένων, όπως είναι οι καταιγίδες, οι περίοδοι ξηρασίας και οι πλημμύρες. Η Εταιρία έχει αναγνωρίσει τον κίνδυνο κλιματικής αλλαγής, ο οποίος μπορεί να εκδηλωθεί με συχνή εμφάνιση ακραίων φυσικών φαινομένων και στα πλαίσια εσωτερικής πληροφόρησης διενεργεί σενάρια κατά τα οποία ένα ακραίο γεγονός θα επηρεάσει το χαρτοφυλάκιο των Γενικών Ασφαλίσεων (Κλάδος Περιουσίας, Κλάδος Αυτοκινήτου κ.α.).
- **Κίνδυνος Cybersecurity και Data Security:** είναι η πιθανή απώλεια ή βλάβη που σχετίζεται με την τεχνική υποδομή, τη χρήση της τεχνολογίας ή τη φήμη της Εταιρείας.

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, μεταβολές στις προτιμήσεις των καταναλωτών και επενδυτών, κινδύνους φήμης καθώς και την τεχνολογία και τον αντίκτυπό τους στην αγοραία αξία των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων.

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 ανάληψης του Ομίλου Allianz και εφαρμόζοντας κατάλληλες συμβάσεις αντασφάλισης για την μετρίασή τους και προσαρμόζοντας τη στρατηγική μας στα επενδυτικά χαρτοφυλάκια και ασφαλιστικά προϊόντα, ώστε να διασφαλίζεται η ανθεκτικότητα και η μακροπρόθεσμη βιωσιμότητα της Εταιρείας.

Η Εταιρεία δεν έχει ασφαλίσει κινδύνους Probable Maximum Loss (PML) που αφορούν φυσικές καταστροφές. Οι πληρωθείσες ζημιές εντός του **2024** από μοντελοποιημένες φυσικές καταστροφές ανήλθαν σε Ευρώ 2.526 χιλ (**2023:** 11.868 χιλ.). Αναλυτικότερα στοιχεία παρουσιάζονται στην ενότητα [Βασικοί δείκτες απόδοσης](#).

Τέλος, θα θέλαμε να επισημάνουμε ότι η Εταιρεία αξιολόγησε την υποχρέωση σύνταξης και δημοσίευσης Ενοποιημένης Έκθεσης Βιωσιμότητας σύμφωνα με το άρθρο 154 του Ν. 4548/2018 και κατέληξε στο συμπέρασμα ότι απαλλάσσεται από την εν λόγω υποχρέωση για τους εξής λόγους:

1. Η Εταιρεία δεν καταρτίζει ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις, σύμφωνα με το άρθρο 33, παρ. 2-4 του Ν. 4308/2014.
2. Η Εταιρεία δεν συντάσσει ενοποιημένη έκθεση διαχείρισης, σύμφωνα με το άρθρο 153, παρ. 1 του Ν. 4548/2018.
3. Σύμφωνα με το πνεύμα της κοινοτικής οδηγίας και τις υποχρεώσεις που ορίζονται στις παραγράφους 1 έως 6 του άρθρου 151 του Ν. 4548/2018, η Εταιρεία έχει εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της σχετικά με τις εκθέσεις βιωσιμότητας σε ενοποιημένο επίπεδο, καθώς όλες οι σχετικές πληροφορίες της Εταιρείας και των θυγατρικών της περιλαμβάνονται στην Ενοποιημένη Έκθεση Βιωσιμότητας του Ομίλου Allianz S.E.

Οι σχετικές πληροφορίες της Εταιρείας και των θυγατρικών της δημοσιεύονται από τη μητρική εταιρεία Allianz S.E., με έδρα τη Γερμανία [[Sustainability Statement in Allianz S.E. Annual Report 2024](#)]

Προοπτικές

Η Εταιρεία πλέον εστιάζει στην πλήρη αξιοποίηση του δικτύου της και των δυνατοτήτων που της παρέχει, στην απλοποίηση των διαδικασιών της ώστε να βελτιωθεί η εμπειρία των πελατών της και η ποιότητα υπηρεσιών και στον εξορθολογισμό του κόστους λειτουργίας.

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 είναι μια 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 και η Εκτελεστική Επιτροπή θα συνεχίσει να παρακολουθεί στενά την κατάσταση και να λαμβάνει μέτρα, όταν κρίνεται απαραίτητο.

Μέλη Διοικητικού Συμβουλίου

Κατά τη αρχή της χρήσης **2024**, η σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου ήταν:

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

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

Διοικητικό Συμβούλιο	
Όνομα	Ρόλος
Πρόεδρος, μη εκτελεστικός	Matthias Florianus Paul Baltin
Διευθύνων Σύμβουλος	Βασίλειος Χριστίδης

Μέλος, μη εκτελεστικό	Ιωάννης Κότσιανος
Μέλος, μη εκτελεστικό	Bettina Claudia Dietsche
Μέλος, μη εκτελεστικό	Christoph Plein
Μέλος, μη εκτελεστικό	Lorella Sdrigotti

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

Η Εταιρεία κατά τη διάρκεια της χρήσης προέβη σε επιστροφή κεφαλαίου ύψους Ευρώ 5.800 χιλ. Το Διοικητικό Συμβούλιο εισηγήθηκε την διανομή μερίσματος ύψους Ευρώ 2.000 χιλ. από τα κέρδη προηγούμενων χρήσεων.

Μεταγενέστερα γεγονότα

Η Εταιρεία με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου προτείνει τη διανομή μερίσματος από τα κέρδη προηγούμενων χρήσεων ύψους Ευρώ 2.000 χιλ.

Πέραν των παραπάνω γεγονότων δεν υπάρχουν σημαντικά γεγονότα μεταγενέστερα της 31ης Δεκεμβρίου **2024** τα οποία θα έπρεπε ή να κοινοποιηθούν ή να διαφοροποιήσουν τα κονδύλια των δημοσιευμένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Λοιπά θέματα

- Η Εταιρεία δεν κατέχει ίδιες μετοχές
- Η Εταιρεία διαθέτει Υποκατάστημα στη Κύπρο μέσω της Οδηγίας για την Ελευθερία Εγκατάστασης και δύο Υποκαταστήματα στην Αθήνα και στη Θεσσαλονίκη αντίστοιχα.
- Υπάρχουν περιορισμένες δραστηριότητες στον τομέα Έρευνας και Ανάπτυξης μέσω εξωτερικών παρόχων.
- Δεν υπάρχουν βάρη επί των ακινήτων της Εταιρείας
- Οι συναλλαγές της Εταιρείας με τα συνδεδεμένα μέρη αναφέρονται στη [Σημείωση 24](#) των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

Το Διοικητικό Συμβούλιο έθεσε προς έγκρισή τις ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας της χρήσεως **2024** καθώς και την παρούσα Έκθεση.

Το Διοικητικό Συμβούλιο έθεσε προς έγκριση τη συνολική διαχείριση που έλαβε χώρα κατά τη χρήση **2024**.

Για το Διοικητικό Συμβούλιο
Αθήνα, 04/08/2025

Ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου
Matthias Florianus Paul Baltin

Ο Διευθύνων Σύμβουλος
Βασίλειος Χριστίδης

CH1HKNXL6

A00442006

Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή



ΈΚΘΕΣΗ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ

Προς το Μέτοχο της Εταιρείας «Allianz Ευρωπαϊκή Πίστη Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Ασφαλιστική Εταιρεία»

Έκθεση ελέγχου επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας “Allianz Ευρωπαϊκή Πίστη Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Ασφαλιστική Εταιρεία” (Εταιρεία), οι οποίες αποτελούνται από την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2024, τις καταστάσεις συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και τις σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων που περιλαμβάνουν ουσιώδεις πληροφορίες λογιστικής πολιτικής.

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, τη χρηματοοικονομική θέση της Εταιρείας κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2024, τη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ταμειακές της ροές, για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (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

Είμαστε 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 τις απαιτήσεις του Κώδικα ΣΔΠΔΕ, του Ν. 4449/2017 και του Κανονισμού ΕΕ 537/2014.

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.

Οι μη ελεγκτικές υπηρεσίες που έχουμε παράσχει στην Εταιρεία, κατά τη διάρκεια της χρήσεως που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2024 γνωστοποιούνται στη Σημείωση 25 των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

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 ελεγχόμενης χρήσεως. Τα θέματα αυτά αντιμετωπίστηκαν στο πλαίσιο του ελέγχου των χρηματοοικονομικών καταστάσεων ως σύνολο, για τη διαμόρφωση της γνώμης μας επί αυτών και δεν εκφέραμε ξεχωριστή γνώμη για τα θέματα αυτά.

Κύριο Θέμα Ελέγχου	Οι διαδικασίες που ακολουθήσαμε για την αντιμετώπιση του κύριου θέματος ελέγχου
Εκτίμηση ασφαλιστικών υποχρεώσεων κλάδου γενικών ασφαλίσεων για επισυμβάσεις απαιτήσεις	
Οι υποχρεώσεις της Εταιρείας για τα ασφαλιστήρια συμβόλαια κλάδου γενικών ασφαλίσεων περιλαμβάνουν υποχρεώσεις που αφορούν το εκτιμώμενο κόστος διακανονισμού των επισυμβάσεων απαιτήσεων και επιμετρώνται σύμφωνα με τη προσέγγιση κατανομής ασφαλίσεων (ΡΑΑ) με βάση το ΔΠΧΑ 17. Οι εν λόγω υποχρεώσεις κατά την 31η Δεκεμβρίου 2024 ανέρχονται σε ποσό €393 εκ. και αποτελούν το 39% των συνολικών υποχρεώσεων της Εταιρείας.	Οι διαδικασίες ελέγχου που διενεργήσαμε σχετικά με την εκτίμηση των υποχρεώσεων υποστηρίχθηκαν από εσωτερικούς αναλογιστές που εξειδικεύονται στις γενικές ασφαλίσεις και περιλάμβαναν τα ακόλουθα: <ul style="list-style-type: none">Αξιολογήσαμε την καταλληλότητα της μεθοδολογίας που εφαρμόστηκε για την εκτίμηση των μελλοντικών ταμειακών ροών και της προσαρμογής μη χρηματοοικονομικού κινδύνου (RA) που

Οι υποχρεώσεις που σχετίζονται με τα ασφαλιστήρια συμβόλαια κλάδου γενικών ασφαλίσεων περιλαμβάνουν την παρούσα αξία των μελλοντικών ταμειακών ροών και την προσαρμογή μη χρηματοοικονομικού κινδύνου (RA).

Η εκτίμηση αυτών των υποχρεώσεων ενέχει σημαντικό βαθμό υποκειμενικότητας και απαιτεί από τη Διοίκηση να χρησιμοποιήσει μια σειρά παραδοχών, οι οποίες χαρακτηρίζονται από μεγάλο βαθμό αβεβαιότητας για την εκτίμηση των αναμενόμενων μελλοντικών πληρωμών για ζημιές που έχουν αναγγελθεί και του εκτιμώμενου

κόστους ζημιών για γεγονότα που έχουν ήδη συμβεί, αλλά για τα οποία η Εταιρεία δεν έχει ακόμη ειδοποιηθεί.

Η Διοίκηση βασίζεται σε ιστορικά στοιχεία και σε

εμπειρογνώμονες για την εκτίμηση του αποθέματος των αναγγελθεισών ζημιών, διαδικασία που ενέχει μεγάλο βαθμό υποκειμενικότητας ιδιαίτερα στις περιπτώσεις

σωματικής βλάβης, θανάτου, νομικών υποθέσεων και καταστροφής περιουσίας.

Η Εταιρεία χρησιμοποιεί στατιστικά μοντέλα, με βάση τη σειρά προϊόντων, τον τύπο και την

έκταση της κάλυψης και άλλες παραδοχές όπως το μέσο κόστος ανά ζημιά, τη σοβαρότητα της αποζημίωσης, το μελλοντικό πληθωρισμό και τις αλλαγές στο υποκείμενο νομικό πλαίσιο.

Οι σχετικές παραδοχές και εκτιμήσεις γνωστοποιούνται στις σημειώσεις 2.17, 3.3 και 4.4 των συνημμένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

σχετίζονται με αυτές τις συμβάσεις με τα τρέχοντα λογιστικά πρότυπα.

- Ελέγξαμε, σε δειγματοληπτική βάση, συγκεκριμένους φακέλους ζημιών ώστε να αποκτήσουμε τεκμήρια για:
(i) την ακρίβεια και την πληρότητα των δεδομένων που χρησιμοποιήθηκαν,
(ii) το κατά πόσο η εκτίμηση της υποχρέωσης έχει διενεργηθεί με βάση τα πιο πρόσφατα διαθέσιμα στοιχεία και
(iii) τη συνέπεια αυτών των εκτιμήσεων.
- Λάβαμε υπόψη τις μεταβολές των αποθεμάτων που σχετίζονται με ζημιές που συνέβησαν στις προηγούμενες χρήσεις για να αξιολογήσουμε το εύλογο των εκτιμήσεων, καθώς και τη συνέπεια της μεθοδολογίας που χρησιμοποιήθηκε.
- Εξετάσαμε την τάση της διαχρονικής εξέλιξης των ζημιών.

Από τις διαδικασίες ελέγχου που διενεργήσαμε προέκυψε ότι οι εκτιμήσεις αναφορικά με το απόθεμα αναγγελθεισών ζημιών είναι εύλογες.

Τέλος, διαπιστώσαμε ότι οι γνωστοποιήσεις που περιλαμβάνονται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις είναι επαρκείς και σύμφωνες με τις απαιτήσεις των ΔΠΧΑ.

Κύριο Θέμα Ελέγχου

Οι διαδικασίες που ακολουθήσαμε για την αντιμετώπιση του κύριου θέματος ελέγχου

Εκτίμηση ασφαλιστικών υποχρεώσεων κλάδου ζωής με βάση το Γενικό Μοντέλο Επιμέτρησης και την Προσέγγιση Μεταβλητής Αμοιβής

Οι υποχρεώσεις της Εταιρείας για τα ασφαλιστήρια συμβόλαια κλάδου ζωής περιλαμβάνουν υποχρεώσεις που αφορούν το εκτιμώμενο κόστος διακανονισμού των παροχών και των αποζημιώσεων για την εναπομένουσα κάλυψη (LRC) και επιμετρώνται σύμφωνα με το Γενικό Μοντέλο Επιμέτρησης (GMM) και την Προσέγγιση Μεταβλητής Αμοιβής (VFA), με βάση το ΔΠΧΑ 17. Οι υποχρεώσεις αυτές κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2024 ανέρχονται σε €392εκ. για την Εταιρεία και αντιπροσωπεύουν το 39% των συνολικών υποχρεώσεων της Εταιρείας.

Οι υποχρεώσεις που σχετίζονται με τα ασφαλιστήρια συμβόλαια κλάδου ζωής περιλαμβάνουν την εκτίμηση της παρούσας αξίας των μελλοντικών ταμειακών ροών, την προσαρμογή μη χρηματοοικονομικού κινδύνου (RA) και το συμβατικό περιθώριο κέρδους υπηρεσιών (CSM).

Η εκτίμηση αυτών των υποχρεώσεων ενέχει σημαντικό βαθμό υποκειμενικότητας και απαιτεί από τη Διοίκηση να χρησιμοποιήσει μια σειρά παραδοχών, οι οποίες χαρακτηρίζονται από μεγάλο βαθμό αβεβαιότητας. Μικρές μεταβολές σε αυτές τις παραδοχές ενδέχεται να επηρεάσουν σημαντικά την εκτίμηση αυτών των υποχρεώσεων.

Εστίασαμε σε αυτήν την υποχρέωση λόγω της σημαντικότητας του υπολοίπου, της χρήσης σύνθετων μεθοδολογιών και παραδοχών που στηρίζονται σε μελλοντικά γεγονότα.

Οι διαδικασίες ελέγχου που διενεργήσαμε σχετικά με την εκτίμηση των υποχρεώσεων υποστηρίχθηκαν από εσωτερικούς αναλογιστές που εξειδικεύονται στις ασφάλειες ζωής και περιλάμβαναν τα ακόλουθα:

- Αξιολογήσαμε την καταλληλότητα της μεθοδολογίας που εφαρμόστηκε για την εκτίμηση των μελλοντικών ταμειακών ροών, της προσαρμογής μη χρηματοοικονομικού κινδύνου (RA) και του συμβατικού περιθωρίου κέρδους υπηρεσιών (CSM) που σχετίζονται με αυτές τις συμβάσεις με τα τρέχοντα λογιστικά πρότυπα.
- Συγκρίναμε τη μεθοδολογία, τα μοντέλα και τις σημαντικές παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν με τις αναγνωρισμένες αναλογιστικές πρακτικές και αξιολογήσαμε όλα τα παραπάνω με βάση τη γνώση μας για τον κλάδο και τη σχετική μας εμπειρία.
- Ελέγξαμε, σε δειγματοληπτική βάση, την ορθότητα και πληρότητα των δεδομένων που χρησιμοποιήθηκαν στην προβολή των μελλοντικών ταμειακών ροών και στις μελέτες υπολογισμού των αναλογιστικών παραδοχών.
- Πραγματοποιήσαμε διαδικασίες ανεξάρτητης επαλήθευσης μοντέλων, σε δειγματοληπτική βάση, συμπεριλαμβάνοντας αναλυτικούς ανεξάρτητους επανυπολογισμούς σε επιλεγμένες ομάδες προϊόντων, ώστε να εξετάσουμε την ορθότητά του υπολογισμού των μελλοντικών ταμειακών ροών, την προσαρμογή μη χρηματοοικονομικού κινδύνου (RA) και το συμβατικό περιθώριο κέρδους υπηρεσιών (CSM).
- Εξετάσαμε, σε δειγματοληπτική βάση, την καταλληλότητα των μονάδων κάλυψης

Η εκτίμηση αυτών των υποχρεώσεων βασίζεται σε σημαντικές κρίσεις που σχετίζονται με τα δεδομένα που χρησιμοποιήθηκαν, υποθέσεις για μελλοντικές περιόδους και τη χρήση παραδοχών.

Η εκτίμηση της παρούσας αξίας των μελλοντικών ταμειακών ροών που σχετίζονται με αυτά τα μακροπρόθεσμα συμβόλαια, που αξιολογούνται σύμφωνα με το μοντέλο GMM ή VFA, βασίζεται στις εξής παραδοχές:

Το βαθμό συγκέντρωσης, την αναγνώριση επαχθών συμβολαίων και των ορίων του συμβολαίου.

Τις τεχνικές εκτίμησης που βασίζονται σε σύνθετα μοντέλα προβολής ταμειακών ροών, ιδιαίτερα για το μοντέλο VFA που περιλαμβάνει προβολές βασικών στοιχείων των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, συγκεκριμένα έσοδα ή έξοδα που σχετίζονται με αντισυμβαλλόμενους, υποχρεώσεις δικαιούχων και περιουσιακά στοιχεία που υποστηρίζουν αυτές τις υποχρεώσεις.

Μη χρηματοοικονομικές παραδοχές ιδίως (i) θνησιμότητα, (ii) νοσηρότητα και ανικανότητα, (iii) συμπεριφορά αντισυμβαλλομένου (λόγω λήξης και εξαγοράς), (iv) διαχειριστικά έξοδα, και (v) ιατρικό πληθωρισμό.

Χρηματοοικονομικές παραδοχές, ιδιαίτερα ο καθορισμός του επιτοκίου προεξόφλησης.

που χρησιμοποιήθηκαν για την απελευθέρωση του συμβατικού περιθωρίου κέρδους υπηρεσιών (CSM) στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Από τις διαδικασίες ελέγχου που διενεργήσαμε προέκυψε ότι οι σημαντικές παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν για την εκτίμηση των υποχρεώσεων ασφαλιστηρίων συμβολαίων ζωής είναι εύλογες.

Επίσης, κρίναμε ότι οι μεθοδολογίες και τα μοντέλα που χρησιμοποιήθηκαν συνάδουν με τα πρότυπα του κλάδου και αντανακλούν το είδος και τα χαρακτηριστικά του κινδύνου των ασφαλιστηρίων συμβολαίων της Εταιρείας.

Τέλος, διαπιστώσαμε ότι οι γνωστοποιήσεις που περιλαμβάνονται στις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας είναι σύμφωνες με τις απαιτήσεις των ΔΠΧΑ.

Ο προσδιορισμός της προσαρμογής για το μη χρηματοοικονομικό κίνδυνο βασίζεται σε παραδοχές σχετικά με το επίπεδο εμπιστοσύνης που έχει καθορίσει η Εταιρεία, υπολογίζεται σύμφωνα με τη μεθοδολογία αξίας σε κίνδυνο (value at risk) και είναι η μέγιστη απώλεια εντός του καθορισμένου επιπέδου εμπιστοσύνης.

Τέλος, η απελευθέρωση του συμβατικού περιθωρίου κέρδους υπηρεσιών (CSM) που αναγνωρίζεται στα ασφαλιστικά έσοδα της ελεγχόμενης χρήσεως, προσδιορίζεται με βάση τις μονάδες κάλυψης.

Οι σχετικές παραδοχές και εκτιμήσεις γνωστοποιούνται στις σημειώσεις 2.17, 3.2 και 4.3.1 των συνημμένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Άλλες Πληροφορίες

Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου είναι υπεύθυνα για τις Άλλες Πληροφορίες. Οι Άλλες Πληροφορίες είναι η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου (αλλά δεν περιλαμβάνουν τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις και την έκθεση ελέγχου επί αυτών), τις οποίες λάβαμε πριν από την ημερομηνία της παρούσας έκθεσης ελεγκτή.

Η γνώμη μας επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων δεν καλύπτει τις άλλες πληροφορίες συμπεριλαμβανομένης της Έκθεσης Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου.

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 έλεγχό μας, κατά τη γνώμη μας:

- Τα πληροφοριακά στοιχεία που περιλαμβάνονται στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου της χρήσης που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2024 αντιστοιχούν στις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις,
- Η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτισθεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις του άρθρου 150 του Ν. 4548/2018. Η Εταιρεία δεν συνέταξε Ενοποιημένη Έκθεση Βιωσιμότητας βάσει του άρθρου 154 του Ν. 4548/2018. Στην Ενότητα «Κλιματική Αλλαγή» της Έκθεσης Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου περιγράφονται οι λόγοι βάσει των οποίων η Εταιρεία θεωρεί ότι απαλλάσσεται από την υποχρέωση κατάρτισης Ενοποιημένης Έκθεσης Βιωσιμότητας.

Επιπλέον με βάση τη γνώση και κατανόηση που αποκτήσαμε κατά το έλεγχό μας, για την Εταιρεία 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 δραστηριότητές 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 δραστηριότητές της ή δεν έχει άλλη ρεαλιστική εναλλακτική επιλογή από το να προχωρήσει σ' αυτές τις ενέργειες.

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

Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των χρηματοοικονομικών καταστάσεων

Οι στόχοι μας είναι να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για το κατά πόσο οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις, στο σύνολό τους, είναι απαλλαγμένες από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος και να εκδώσουμε έκθεση ελεγκτή, η οποία περιλαμβάνει τη γνώμη μας. Η εύλογη διασφάλιση συνιστά διασφάλιση υψηλού επιπέδου, αλλά δεν είναι εγγύηση ότι ο έλεγχος που διενεργείται σύμφωνα με τα ΔΠΕ, που έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, θα εντοπίζει πάντα ένα ουσιώδες σφάλμα, όταν αυτό υπάρχει. Σφάλματα δύναται να προκύψουν από απάτη ή από λάθος και

θεωρούνται ουσιώδη όταν, μεμονωμένα ή αθροιστικά, θα μπορούσε εύλογα να αναμένεται ότι θα επηρέαζαν τις οικονομικές αποφάσεις των χρηστών, που λαμβάνονται με βάση αυτές τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

Ως καθήκον του ελέγχου, σύμφωνα με τα ΔΠΕ 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 τη γνώμη μας. Ο κίνδυνος μη εντοπισμού ουσιώδους σφάλματος που οφείλεται σε απάτη είναι υψηλότερος από αυτόν που οφείλεται σε λάθος, καθώς η απάτη μπορεί να εμπεριέχει συμπαιγνία, πλαστογραφία, εσκεμμένες παραλείψεις, ψευδείς διαβεβαιώσεις ή παράκαμψη των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου.
- Κατανοούμε τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που σχετίζονται με τον έλεγχο, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό τη διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου της Εταιρείας.
- Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών 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 ελεγχόμενης χρήσης 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 7 ετών, με βάση τις κατ' έτος λαμβανόμενες αποφάσεις της τακτικής γενικής συνέλευσης του μετόχου.

Αθήνα, 6 Αυγούστου 2025

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής



ΠραΐςγουώτερχαουςΚούπερς
Ανώνυμη Ελεγκτική εταιρεία
Λ. Κηφισίας 268
152 32 Χαλάνδρι

AM ΣΟΕΛ 113

Ευάγγελος Βενιζέλος
AM ΣΟΕΛ 39891

Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος

(Ποσά σε '000€)	Σημ.	2024	2023
Έσοδα υπηρεσιών ασφάλισης	6	409.040	302.646
Δαπάνες υπηρεσιών ασφάλισης	6	(363.481)	(280.872)
Αποτέλεσμα υπηρεσιών ασφάλισης προ συμβολαίων αντασφάλισης		45.559	21.775
Κατανομή ασφαλιστρών συμβολαίων αντασφάλισης		(41.506)	(34.375)
Ανακτήσιμα ποσά από αντασφαλιστές για πραγματοποιηθείσες αποζημιώσεις		9.081	30.444
Καθαρό αποτέλεσμα από συμβόλαια αντασφάλισης		(32.425)	(3.931)
Αποτέλεσμα υπηρεσιών ασφάλισης		13.134	17.844
Έσοδα από τόκους με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου	7	23.750	15.764
Κέρδη/(Ζημιές) χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων	7	2.871	(2.880)
Κέρδη/(Ζημιές) χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	7	164	3.895
Ζημιές απομείωσης χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	7	542	231
Έξοδα επενδυτικών δραστηριοτήτων	7	(242)	(39)
Καθαρό αποτέλεσμα από επενδυτικά συμβόλαια	7	3.681	12.256
Μερίσματα και έσοδα από ενοίκια	7	2.296	2.363
Καθαρά έσοδα επενδύσεων		33.062	31.590
Χρηματοοικονομικά έσοδα/(δαπάνες) από ασφαλιστήρια συμβόλαια	7	(12.112)	(17.538)
Χρηματοοικονομικά έσοδα/(δαπάνες) από συμβόλαια αντασφάλισης	7	725	291
Καθαρά χρηματοοικονομικά έσοδα/(δαπάνες) υπηρεσιών ασφάλισης		(11.387)	(17.247)
Καθαρό αποτέλεσμα υπηρεσιών ασφάλισης και επενδύσεων		34.809	32.187
Λοιπά έσοδα	8	2.255	1.137
Λοιπά έξοδα	9	(20.928)	(28.608)
Κέρδη / (Ζημιές) προ φόρων		16.135	4.716
Φόρος εισοδήματος	10	(2.718)	(1.173)
Κέρδη / (Ζημιές) μετά από φόρους		13.417	3.544
Λοιπά συνολικά εισοδήματα			
Λοιπά συνολικά εισοδήματα που θα μεταφερθούν στα αποτελέσματα σε μεταγενέστερες περιόδους μετά από φόρους			
Μεταβολή στην αποτίμηση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων μετά από φόρους		852	23.577
Λοιπά συνολικά έσοδα ασφαλιστηρίων/αντασφαλιστηρίων συμβολαίων		(13.362)	(15.758)
Λοιπά συνολικά έσοδα ασφαλιστηρίων/αντασφαλιστηρίων συμβολαίων, Μεταφορά λόγω συγχώνευσης με Ευρωπαϊκή Πίστη στις 31.05.2023		0	8.046
Φόρος που αντιστοιχεί		2.940	(4.732)
Σύνολο		(9.571)	11.134
Λοιπά συνολικά εισοδήματα που δεν θα μεταφερθούν στα αποτελέσματα			
Αναλογιστικά Κέρδη / (Ζημιές) μετά από φόρους		200	449
Φόρος που αντιστοιχεί		(44)	(99)
Σύνολο		156	350
Σύνολο λοιπών συνολικών εισοδημάτων		(9.415)	11.484
Συνολικά εισοδήματα μετά από φόρους		4.002	15.028

Οι σημειώσεις στις σελίδες 29-154 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης

(Ποσά σε '000€)	Σημ.	31.12.2024	31.12.2023
Ενεργητικό			
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	11	24.058	27.351
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	12	38.896	36.693
Επενδύσεις σε ακίνητα	13	20.663	20.912
Επενδύσεις σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις	14	3.658	6.646
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	10	28.842	27.422
Επενδύσεις επιμετρούμενες στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων	15	876.262	851.620
Επενδύσεις επιμετρούμενες στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	15	120.101	120.335
Επενδύσεις επιμετρούμενες στο αποσβεσμένο κόστος	15	54.670	54.865
Περιουσιακά στοιχεία συμβολαίων αντασφάλισης	16	49.812	56.461
Λοιπές απαιτήσεις	17	17.703	12.719
Απαιτήσεις από φόρο εισοδήματος	10	1.600	2.752
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών	18	28.958	32.307
Σύνολο ενεργητικού		1.265.222	1.250.083
Ίδια κεφάλαια και υποχρεώσεις			
Ίδια κεφάλαια			
Μετοχικό κεφάλαιο	19	61.600	67.400
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	19	91.795	91.795
Λοιπά αποθεματικά	19	73.626	83.811
Αποτελέσματα εις νέον	19	23.231	10.361
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		250.252	253.368
Υποχρεώσεις			
Υποχρεώσεις ασφαλιστικών συμβολαίων	20	784.914	764.080
Υποχρεώσεις επενδυτικών συμβολαίων	21	193.233	198.035
Υποχρεώσεις προς αντασφαλιστές	16	0	408
Πιστωτές και λοιπές υποχρεώσεις	22	30.943	30.337
Υποχρεώσεις από παροχές στο προσωπικό	23	5.880	3.856
Σύνολο υποχρεώσεων		1.014.970	996.716
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων		1.265.222	1.250.083

Αθήνα, 4 Αυγούστου 2025

Ο Πρόεδρος του
Διοικητικού
Συμβουλίου
Matthias Florianus
Paul Baltin

Ο Διευθύνων
Σύμβουλος
Βασίλειος Χριστίδης

Ο Οικονομικός
Διευθυντής
Ιωάννης Ηλιάδης

Ο Υπεύθυνος
Αναλογιστής
Κωνσταντίνος
Πουλογιάννης

Ο Διευθυντής Λογιστηρίου
Θεόδωρος Στάθης

CH1HKNXL6

A00442006

AZ 064940

AK 707895

A00508442
ΑΔΕΤ 0107948

Οι σημειώσεις στις σελίδες 29-154 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

Κατάσταση Μεταβολών των Ιδίων Κεφαλαίων

(Ποσά σε '000€)	Μετοχικό κεφάλαιο	Διαφορά από έκδοση υπέρ το άρτιο	Αποθεματικό από αποτίμηση επενδύσεων επιμετρούμενων στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων	Αποθεματικό από λοιπά συνολικά έσοδα ασφαλιστηρίων /αντασφαλιστηρίων συμβολαίων	Λοιπά αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2022	50.680	72.954	(22.081)	26.945	9.863	(6.653)	131.708
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου λόγω συγχώνευσης Ευρωπαϊκής Πίστης	16.720	18.841	0	0	0	0	35.561
Αξίες λόγω συγχώνευσης με Ευρωπαϊκή Πίστη 31.5.2023	0	0	(6.668)	7.152	59.147	13.470	73.102
Αποτίμηση επενδύσεων επιμετρούμενων στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων μετά από φόρους	0	0	23.817	0	0	0	23.817
Απόθεμα από αναλογιστικά κέρδη/ζημιές μετά από φόρους	0	0	0	0	(390)	0	(390)
Λοιπά συνολικά έσοδα ασφαλιστηρίων/αντασφαλιστηρίων συμβολαίων μετά από φόρους	0	0	0	(13.167)	0	0	(13.167)
Αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές (ECL) μετά από φόρους	0	0	0	0	(807)	0	(807)
Αποτέλεσμα χρήσης	0	0	0	0	0	3.544	3.544
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2023	67.400	91.795	(4.932)	20.930	67.813	10.361	253.368
Μείωση μετοχικού κεφαλαίου	(5.800)	0	0	0	0	0	(5.800)
Μεταφορές από/σε αποθεματικά	0	0	0	0	(746)	746	0
Αποτίμηση επενδύσεων επιμετρούμενων στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων μετά από φόρους	0	0	852	0	0	(1.294)	(442)
Απόθεμα από αναλογιστικά κέρδη/ζημιές μετά από φόρους	0	0	0	0	156	0	156
Λοιπά συνολικά έσοδα ασφαλιστηρίων/αντασφαλιστηρίων συμβολαίων	0	0	0	(10.422)	0	0	(10.422)
Αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές (ECL) μετά από φόρους	0	0	0	0	(25)	0	(25)
Αποτέλεσμα χρήσης	0	0	0	0	0	13.417	13.892
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2024	61.600	91.795	(4.080)	10.507	67.198	23.231	250.252

Οι σημειώσεις στις σελίδες 29-154 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

Κατάσταση Ταμειακών Ροών (Έμμεση Μέθοδος)

Κατάσταση Ταμειακών Ροών	Σημ.	2024	2023
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες			
Καθαρά κέρδη προ φόρων		16.135	4.716
Προσαρμογές για:			
Προβλέψεις για απομείωση απαιτήσεων και λοιπές προβλέψεις		3.908	1.788
Προβλέψεις για απομείωση επενδύσεων		(207)	6.457
Αποσβέσεις		5.701	5.228
(Κέρδη) / Ζημιές από αποτίμηση επενδύσεων		(5.937)	(16.042)
Τόκοι και μερίσματα εισπραχθέντα		(1.097)	(5.057)
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες πριν από τις μεταβολές στα λειτουργικά περιουσιακά στοιχεία		18.503	(2.909)
Μεταβολές στα λειτουργικά περιουσιακά στοιχεία:			
Μεταβολή απαιτήσεων		2.628	(24.097)
Μεταβολή υποχρεώσεων		(2.929)	(9.043)
Μεταβολή ασφαλιστικών και επενδυτικών προβλέψεων		6.424	3.364
Αγορές / πωλήσεις αξιογράφων επενδυτικού χαρτοφυλακίου	15.4	(17.954)	(45.218)
Πληρωθέντες φόροι εισοδήματος	10	(1.366)	614
Σύνολο μεταβολών σε λειτουργικά περιουσιακά στοιχεία		(13.196)	(74.379)
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες		5.307	(77.289)
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες			
Αγορές άυλων και ενσώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων	15, 16, 17	(4.445)	(1.886)
Εισπράξεις από πώληση άυλων και ενσώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων	15, 16, 17	51	137
Μερίσματα εισπραχθέντα		1.538	0
Καθαρές ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες		(2.856)	(1.749)
Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες			
Είσπραξη από αύξηση μετοχικού κεφαλαίου		0	0
Επιστροφή μετοχικού κεφαλαίου		(5.800)	0
Καθαρές Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες		(5.800)	0
Καθαρή (μείωση)/αύξηση στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών		(3.349)	(79.038)
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών αρχής χρήσεως		32.307	60.662
Πλέον: Ταμειακά διαθέσιμα από Ευρωπαϊκή Πίστη 31/05/2023 λόγω συγχώνευσης		0	50.683
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών τέλους χρήσεως	18	28.958	32.307

Οι σημειώσεις στις σελίδες 29-154 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

Σημειώσεις επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

1. Εταιρική πληροφόρηση

Δραστηριότητα

Η Allianz Ευρωπαϊκή Πίστη Μονοπρόσωπη 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 **590** άτομα στην Ελλάδα και στην Κύπρο.

Τα στοιχεία της εταιρείας παρατίθενται παρακάτω:

	Ελλάδα (Κεντρικά Γραφεία)	Κύπρος (Υποκατάστημα)
Διεύθυνση	Λ. Κηφισίας 274, 152 32 Χαλάνδρι, 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 S.E., διοικητικών υπηρεσιών οικονομικού και εμπορικού περιεχομένου που προκύπτουν άμεσα από τις δραστηριότητες ασφάλισης.

Οι Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της 31 Δεκεμβρίου **2024** έχουν εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας προς δημοσίευση στις 04 Αυγούστου **2025** και τελούν υπό την έγκρισή της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης του Μετόχου της και έχουν αναρτηθεί στο διαδίκτυο στην ηλεκτρονική διεύθυνση www.allianz.com.gr.

Εταιρική Πληροφόρηση

Μοναδικός μέτοχος της εταιρείας είναι η εταιρεία Allianz S.E. 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 Ευρωπαϊκή Πίστη Μονοπρόσωπη Α.Α.Ε. δεν είναι εισηγμένες. Ο παρακάτω πίνακας απεικονίζει τις δραστηριότητες της εταιρείας ανά κλάδο και χώρα.

Όνομα εταιρείας	Χώρα	Δραστηριότητα	% Συμμετοχή 2024	% Συμμετοχή 2023
Allianz Ευρωπαϊκή Πίστη	Κύπρος	Ασφαλίσεις κατά Ζημιών	(Υποκατάστημα)	(Υποκατάστημα)
Allianz ΑΕΔΑΚ	Ελλάδα	Επενδυτικές υπηρεσίες	100,00%	100,00%
Allianz Ασφαλιστικοί σύμβουλοι Μον. ΕΠΕ	Ελλάδα	Ασφαλιστικές και υπηρεσίες διαμεσολάβησης	100,00%	100,00%
Alter Ego Α.Ε.	Ελλάδα	Παροχή υπηρεσιών σε ξενοδοχεία	0,00%	97,30%
Partner Hotel Ανώνυμη Εταιρία	Ελλάδα	Παροχή υπηρεσιών σε κτίρια και εξωτερικούς χώρους	0,00%	Ποσοστό συμμετοχής Alter Ego Α.Ε.: 50%
Reliance Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Ασφαλιστικών Πρακτορεύσεων	Ελλάδα	Ασφαλιστικές και υπηρεσίες διαμεσολάβησης	0,00%	100,00%
AEM ενεργειακά συστήματα IKE	Ελλάδα	Φωτοβολταϊκό πάρκο	100,00%	98,67%
Arges Investments I N.V. και Arges Investments II N.V.	Ολλανδία	Επιχειρήσεις ειδικού σκοπού διαχείρισης χαρτοφυλακίων	49,00%	49,00%

Οι εταιρείες Allianz ΑΕΔΑΚ, Allianz Ασφαλιστικοί σύμβουλοι Μον. ΕΠΕ και AEM ενεργειακά συστήματα IKE είναι θυγατρικές και παρουσιάζονται στη [Σημείωση 14](#). Οι εταιρείες Arges I και Arges II είναι συγγενείς και παρουσιάζονται στη [Σημείωση 15.1](#). Η εταιρεία Reliance Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Ασφαλιστικών Πρακτορεύσεων ρευστοποιήθηκε στις 21.05.2024. Η εταιρεία Alter Ego Α.Ε. πωλήθηκε στις 24.12.2024.

Η σύνθεση του διοικητικού Συμβουλίου, όπως διαμορφώθηκε με την απόφαση Διοικητικού Συμβουλίου στις **15/11/2024**, ήταν:

Διοικητικό Συμβούλιο	
Όνομα	Ρόλος
Matthias Florianus Paul Baltin	Πρόεδρος, μη εκτελεστικός
Βασίλειος Χριστίδης	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 (ΔΠΧΑ) τα οποία έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (I.A.S.B.) καθώς και τις Διερμηνείες που εκδόθηκαν από την Επιτροπή Ερμηνείας Προτύπων (I.F.R.I.C.) της I.A.S.B., 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 επιμετρούμενες στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων και Επενδύσεις επιμετρούμενες στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία, όπως σχετικά αναφέρεται στην [Σημείωση 2.6](#).

Η σύνταξη των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων, σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ, 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 της και των θυγατρικών της εταιρειών ενοποιούνται 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 **2024** και μέχρι την ημερομηνία έγκρισης αυτών των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων 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 θέση της Εταιρείας στο μέλλον.

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

2.3 Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία (ιδιοχρησιμοποιούμενα)

Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται τα οικόπεδα, τα κτίρια, οι δαπάνες προσηκών 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 απομείωσης 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 προσηκών και βελτιώσεων σε ακίνητα τρίτων αποτιμώνται στο ιστορικό κόστος μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις και τις τυχόν προβλέψεις απομείωσης τους και αποσβένονται με βάση τη διάρκεια της μισθωτικής σύμβασης. Η διενέργεια αποσβέσεων επί ενός ενσώματου παγίου περιουσιακού στοιχείου αρχίζει με την έναρξη χρησιμοποίησης

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. 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 απομείωσης τους. Η ωφέλιμη ζωή των επενδυτικών ακινήτων/κτιρίων έχει καθορισθεί στα 50 έτη. Τα οικόπεδα 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. Περιλαμβάνονται και τα άυλα περιουσιακά στοιχεία που αναγνωρίστηκαν σε επίπεδο Ομίλου Allianz S.E. κατά την εξαγορά της πρώην Ευρωπαϊκής Πίστης, που αποτιμώνται στο κόστος κτήσης, μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις και τις τυχόν ζημιές απομείωσης τους. Η ωφέλιμη ζωή τους από τη στιγμή της εξαγοράς έχει καθορισθεί από 1,5 έως 15 έτη.

2.6 Επενδύσεις σε χρηματοοικονομικά μέσα

Την 1^η Ιανουαρίου 2023 η εταιρεία υιοθέτησε το ΔΠΧΑ9 Χρηματοοικονομικά Μέσα και τα συγκριτικά στοιχεία έχουν επαναδιατυπωθεί αναδρομικά. Η εταιρεία έκανε χρήση της προσωρινής εξαίρεσης που παρέχεται στις τροποποιήσεις του ΔΠΧΑ4 για να εναρμονίσει την εφαρμογή του ΔΠΧΑ9 με την εφαρμογή του ΔΠΧΑ17.

2.6.1 Αναγνώριση και παύση αναγνώρισης

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αναγνωρίζονται γενικά και παύουν να αναγνωρίζονται κατά την ημερομηνία συναλλαγής, δηλαδή όταν η Εταιρεία δεσμεύεται να αγοράσει ή να πωλήσει τίτλους.

2.6.2 Ταξινόμηση και επιμέτρηση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

Με βάση το εφαρμοστέο επιχειρηματικό μοντέλο και τα αντίστοιχα χαρακτηριστικά συμβατικών ταμειακών ροών, η Εταιρεία ταξινομεί ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο κατά την αρχική αναγνώριση σε μία από τις τρεις κατηγορίες επιμέτρησης:

- Αποσβεσμένο κόστος (amortised cost),
- Εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων (Fair Value through Other Comprehensive Income – FVOCI), ή
- Εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων (Fair Value through Profit & Loss – FVTPL).

Στην Εταιρεία, τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που υποστηρίζουν ασφαλιστικές υποχρεώσεις θεωρούνται γενικά ότι κατέχονται σε ένα επιχειρηματικό μοντέλο του οποίου ο στόχος επιτυγχάνεται τόσο με τη συλλογή συμβατικών ταμειακών ροών όσο και με την πώληση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων (επιχειρηματικό μοντέλο «διακράτησης και πώλησης»).

Σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9, οι επενδύσεις σε μετοχικούς τίτλους επιμετρώνται στην εύλογη αξία. Η Εταιρεία γενικά χρησιμοποιεί την αμετάκλητη επιλογή κατά την αρχική αναγνώριση να παρουσιάσει μεταγενέστερες μεταβολές στην εύλογη αξία του μέσου στα λοιπά συνολικά έσοδα, υπό την προϋπόθεση ότι το μέσο δεν κατέχεται για εμπορία ούτε ενδεχόμενο αντάλλαγμα αναγνωρισμένο από αγοραστή σε συνένωση επιχειρήσεων στην οποία εφαρμόζεται το ΔΠΧΑ 3. Η διαδικασία κατάταξης ενός χρεωστικού μέσου βάσει του ΔΠΧΑ 9, διενεργείται και με την αξιολόγηση του μέσου ως προς το κατά πόσο οι συμβατικές ταμειακές τους ροές είναι αποκλειστικά πληρωμές κεφαλαίου και τόκων επί του ανεξόφλητου κεφαλαίου (Solely Payments of Principal & Interest -SPPI). Εάν κατά την παραπάνω αξιολόγηση το χρεωστικό μέσο «αποτύχει» τον έλεγχο του SPPI, τότε υποχρεωτικά κατατάσσεται στην κατηγορία «εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων».

2.6.3 Ταξινόμηση και επιμέτρηση χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων

Γενικά, οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις ταξινομούνται ως μεταγενέστερα επιμετρούμενες στο αποσβεσμένο κόστος, εκτός από:

- Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που ταξινομούνται ως επιμετρούμενες στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, είτε επειδή κατέχονται για εμπορία (συμπεριλαμβανομένων των παραγώγων) είτε επειδή ορίζονται αμετάκλητα για επιμέτρηση στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων κατά την αρχική αναγνώριση σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9.4.2.2.
- Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που προκύπτουν όταν η μεταβίβαση ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου δεν πληροί τις προϋποθέσεις για παύση αναγνώρισης ή όταν εφαρμόζεται η προσέγγιση της συνεχιζόμενης συμμετοχής. Οι υποχρεώσεις αυτές επιμετρώνται σύμφωνα με τις παραγράφους 3.2.15 και 3.2.17 του ΔΠΧΑ 9.
- Συμβόλαια χρηματοοικονομικής εγγύησης. Υπό την προϋπόθεση ότι δεν ισχύουν οι κανόνες επιμέτρησης σε οποιοδήποτε από τα δύο πρώτα σημεία παραπάνω, τα συμβόλαια χρηματοοικονομικής εγγύησης επιμετρώνται στο υψηλότερο μεταξύ του ποσού του περιθωρίου ζημιών που καθορίζεται σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9 και του ποσού που αναγνωρίστηκε αρχικά μείον (κατά περίπτωση) το σωρευτικό ποσό εισοδήματος που αναγνωρίζεται σύμφωνα με τις αρχές του ΔΠΧΑ 15.
- Ενδεχόμενο αντάλλαγμα αναγνωρισμένο από αγοραστή σε συνένωση επιχειρήσεων στην οποία εφαρμόζεται το ΔΠΧΑ 3. Το εν λόγω ενδεχόμενο αντάλλαγμα επιμετράται στη συνέχεια στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.

2.6.4 Επιμέτρηση στην εύλογη αξία

Η Εταιρεία διαθέτει ορισμένα χρηματοοικονομικά μέσα επιμετρούμενα στην εύλογη αξία και γνωστοποιεί την εύλογη αξία όλων των χρηματοπιστωτικών μέσων. Τα περιουσιακά στοιχεία και οι υποχρεώσεις που επιμετρώνται ή

γνωστοποιούνται στην εύλογη αξία Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις επιμετρώνται και ταξινομούνται σύμφωνα με τα επίπεδα ιεράρχησης εύλογων αξιών του ΔΠΧΑ 13, το οποίο κατηγοριοποιεί τις εισροές στις τεχνικές αποτίμησης που χρησιμοποιούνται για την επιμέτρηση της εύλογης αξίας σε τρία επίπεδα.

Οι εισροές **επιπέδου 1** των χρηματοοικονομικών μέσων που αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε ενεργές αγορές βασίζονται σε μη προσαρμοσμένες χρηματιστηριακές τιμές ή σε τιμές διαπραγματευτή για πανομοιότυπα περιουσιακά στοιχεία ή υποχρεώσεις κατά την τελευταία ημέρα διαπραγμάτευσης πριν ή κατά την ημερομηνία αναφοράς, εάν η τελευταία είναι ημέρα διαπραγμάτευσης.

Το **επίπεδο 2** εφαρμόζεται εάν η αγορά ενός χρηματοοικονομικού μέσου δεν είναι ενεργή ή όταν η εύλογη αξία προσδιορίζεται με τη χρήση τεχνικών αποτίμησης που βασίζονται σε παρατηρήσιμες παραμέτρους εισροών.

Το **επίπεδο 3** εφαρμόζεται εάν δεν είναι παρατηρήσιμες στην αγορά όλες οι παράμετροι εισροών που είναι σημαντικές για ολόκληρη την επιμέτρηση. Κατά συνέπεια, η εύλογη αξία βασίζεται σε τεχνικές αποτίμησης με τη χρήση μη παρατηρήσιμων από την αγορά εισροών. Οι τεχνικές αποτίμησης περιλαμβάνουν τη μέθοδο των προεξοφλημένων ταμειακών ροών, τη σύγκριση με παρόμοια μέσα για τα οποία υπάρχουν παρατηρήσιμες τιμές αγοράς και άλλα μοντέλα αποτίμησης. Γίνονται κατάλληλες προσαρμογές, για παράδειγμα, για τους πιστωτικούς κινδύνους.

Για τις επιμετρήσεις εύλογης αξίας που κατηγοριοποιούνται ως επίπεδο 2 και επίπεδο 3, η Εταιρεία χρησιμοποιεί τεχνικές αποτίμησης σύμφωνα με τις τρεις ευρέως χρησιμοποιούμενες τεχνικές αποτίμησης που αναφέρονται στο ΔΠΧΑ 13:

- Προσέγγιση της αγοράς: Τιμές και άλλες σχετικές πληροφορίες που παράγονται από συναλλαγές της αγοράς που αφορούν πανομοιότυπα ή συγκρίσιμα περιουσιακά στοιχεία ή υποχρεώσεις.
- Προσέγγιση κόστους: Ποσό που θα απαιτούνταν επί του παρόντος για την αντικατάσταση της ικανότητας εξυπηρέτησης ενός περιουσιακού στοιχείου (τρέχον κόστος αντικατάστασης).
- Προσέγγιση εισοδήματος: Μετατροπή μελλοντικών ποσών, όπως ταμειακές ροές ή εισόδημα, σε ένα ενιαίο τρέχον ποσό (τεχνική παρούσας αξίας).

Δεν υπάρχει σύνδεση μεταξύ της τεχνικής αποτίμησης και του επιπέδου ιεραρχίας. Ανάλογα με το αν οι τεχνικές αποτίμησης βασίζονται σε σημαντικές παρατηρήσιμες ή μη παρατηρήσιμες εισροές, τα χρηματοπιστωτικά μέσα ταξινομούνται στα επίπεδα ιεράρχησης εύλογων αξιών.

Οι εκτιμήσεις και οι παραδοχές εύλογων αξιών και επιπέδων ιεραρχιών είναι ιδιαίτερα σημαντικές κατά τον προσδιορισμό της εύλογης αξίας χρηματοοικονομικών μέσων για τα οποία τουλάχιστον μία σημαντική εισροή δεν βασίζεται σε παρατηρήσιμα δεδομένα της αγοράς (ταξινομούνται στο επίπεδο 3 της ιεραρχίας εύλογης αξίας). Η διαθεσιμότητα πληροφοριών για την αγορά καθορίζεται από τα σχετικά επίπεδα συναλλαγών πανομοιότυπων ή παρόμοιων μέσων στην αγορά, με έμφαση σε πληροφορίες που αντιπροσωπεύουν πραγματική δραστηριότητα της αγοράς ή τιμές δέσμευσης από μεσίτες ή διαπραγματευτές.

Ο βαθμός κρίσης που χρησιμοποιείται για την επιμέτρηση της εύλογης αξίας των χρηματοοικονομικών μέσων συσχετίζεται στενά με τη χρήση παρατηρήσιμων μη εμπορεύσιμων εισροών. Η Εταιρεία χρησιμοποιεί τεχνικές αποτίμησης που μεγιστοποιούν τη χρήση σχετικών παρατηρήσιμων δεδομένων και ελαχιστοποιούν τη χρήση μη παρατηρήσιμων δεδομένων. Η ικανότητα παρατήρησης των παραμέτρων εισόδου επηρεάζεται από διάφορους παράγοντες, όπως το είδος του χρηματοοικονομικού μέσου, το κατά πόσον έχει δημιουργηθεί αγορά για το συγκεκριμένο μέσο, τα ειδικά χαρακτηριστικά της συναλλαγής, τη ρευστότητα και τις γενικές συνθήκες της αγοράς. Εάν η εύλογη αξία δεν μπορεί να επιμετρηθεί αξιόπιστα, το αποσβεσμένο κόστος χρησιμοποιείται ως υποκατάστατο για τον προσδιορισμό των εύλογων αξιών.

Περισσότερες πληροφορίες σχετικά με την εύλογη αξία των επενδύσεων μπορούν να ανακτηθούν στη [Σημείωση 15.5](#).

2.6.5 Απομειώσεις

Το κεντρικό πλαίσιο κινδύνων της Εταιρείας βάσει της Φερεγγυότητας II χρησιμεύει ως βάση για τους υπολογισμούς απομείωσης βάσει του ΔΠΧΑ 9. Όσον αφορά τις αξιολογήσεις πιστοληπτικής ικανότητας που αποτελούν κεντρική

παράμετρο του πιστωτικού κινδύνου, η Εταιρεία επαναχρησιμοποιεί την αξιολόγηση της Φερεγγυότητας II για την μακροπρόθεσμη πιστοληπτική ικανότητα των οφειλετών της. Αναλυτικότερα, η αξιολόγηση της Φερεγγυότητας II για το επενδυτικό χαρτοφυλάκιο της Εταιρείας βασίζεται σε αξιολογήσεις εξωτερικών πρακτορείων ενισχυμένες από την εσωτερική πιστοληπτική αξιολόγηση του Ομίλου Allianz S.E. Η εσωτερική πιστοληπτική αξιολόγηση χρησιμοποιείται για την προσθήκη ενός στοιχείου σε δεδομένη χρονική στιγμή στις μακροπρόθεσμες αξιολογήσεις, προκειμένου να καταγράφονται οι τρέχουσες πληροφορίες της αγοράς και να προστίθενται πληροφορίες για το μέλλον. Η Εταιρεία χρησιμοποιεί αξιολογήσεις με εμπόδια που υποδηλώνουν σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου και, κατά συνέπεια, μεταφορά από το Στάδιο 1 στο Στάδιο 2 ανά βαθμίδα. Επιπλέον, το εμπόδιο αξιολόγησης εξαρτάται από την αναμενόμενη ωριμότητα της επένδυσης. Μια μεταφορά στο Στάδιο 3 ενεργοποιείται από μια αξιολόγηση D ή όταν έχουν συμβεί ένα ή περισσότερα γεγονότα που έχουν επιζήμιο αντίκτυπο στις εκτιμώμενες μελλοντικές ταμειακές ροές αυτού του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου. Η εκχώρηση αθέτησης λόγω ζημίας πραγματοποιείται με βάση τις καθιερωμένες μεθόδους που εφαρμόζονται για τους σκοπούς της Φερεγγυότητας II. Η Εταιρεία ακολουθεί μια προσέγγιση βάσει ταμειακών ροών για τον υπολογισμό των μελλοντικών αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών (Expected Credit Loss, εφεξής ECL). Για τον υπολογισμό του ECL, η Εταιρεία χρησιμοποιεί πίνακες μετάβασης που λαμβάνουν υπόψη την πιθανότητα αθέτησης (Probability of Default) ως ποσοτικό μέτρο της πιστωτικής ποιότητας ενός χρηματοοικονομικού μέσου ή αντισυμβαλλομένου που έχει εκχωρηθεί ανά βαθμίδα αξιολόγησης, καθώς και τις πιθανότητες μετάβασης που ποσοτικοποιούν την πιθανότητα μεταβολών της αξιολόγησης με την πάροδο του χρόνου.

2.6.6 Τροποποιήσεις χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

Σε ορισμένες περιπτώσεις, η επαναδιαπραγμάτευση ή η τροποποίηση των συμβατικών ταμειακών ροών ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου μπορεί να οδηγήσει στην παύση αναγνώρισης του υφιστάμενου χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9. Οι λογιστικές πολιτικές της Εταιρείας ορίζουν ότι μια ουσιαστική τροποποίηση των όρων ενός υφιστάμενου χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου θα οδηγήσει στην παύση αναγνώρισης του αρχικού χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου και στην αναγνώριση ενός νέου χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου. Η διαπίστωση του κατά πόσον οι συμβατικοί όροι έχουν τροποποιηθεί ουσιαστικά βασίζεται σε ποιοτική και/ή ποσοτική αξιολόγηση.

Η Εταιρεία στο τέλος της χρήσης δεν είχε διενεργήσει τροποποιήσεις χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων στο επενδυτικό της χαρτοφυλάκιο.

2.6.7 Λογιστική αντιστάθμισης κινδύνου

Η Εταιρεία έχει επιλέξει ως λογιστική πολιτική της να εφαρμόζει τις λογιστικές απαιτήσεις αντιστάθμισης βάσει του ΔΠΧΑ 9, εκτός από την αντιστάθμιση της εύλογης αξίας της έκθεσης επιτοκίου ενός χαρτοφυλακίου χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων ή χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων, οι οποίες εξακολουθούν να λογιστικοποιούνται σύμφωνα με το ΔΛΠ 39.

Τα παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα που ορίζονται ως μέσα αντιστάθμισης σε λογιστικές σχέσεις αντιστάθμισης περιλαμβάνονται στα συγκεκριμένα κονδύλια, στις επενδύσεις που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων και στις χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.

Η Εταιρεία στο τέλος της χρήσης δεν διακατείχε χρηματοοικονομικά μέσα αντιστάθμισης κινδύνου για το επενδυτικό της χαρτοφυλάκιο.

2.7 Επενδύσεις

2.7.1 Επενδύσεις επιμετρούμενες στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων

Οι επενδύσεις που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων περιλαμβάνουν χρεωστικούς τίτλους που ταξινομούνται ως επιμετρούμενοι στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων με βάση το υποκείμενο επιχειρηματικό μοντέλο ή τα χαρακτηριστικά των ταμειακών ροών, καθώς και χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που έχουν οριστεί αμετάκλητα να επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων κατά την έναρξη. Οι μετοχικοί τίτλοι

περιλαμβάνονται σε αυτό το συγκεκριμένο κονδύλιο εάν η Εταιρεία αποκλίνει από τη γενική προσέγγισή της για τον προσδιορισμό τους ως επιμετρούμενους στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων ή εάν δεν πληρούν τις προϋποθέσεις για έναν τέτοιο χαρακτηρισμό.

2.7.2 Επενδύσεις επιμετρούμενες στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων

Αυτές οι επενδύσεις περιλαμβάνουν χρεωστικά χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που κατέχονται στο πλαίσιο ενός επιχειρηματικού μοντέλου «διακράτησης και πώλησης» και των οποίων οι συμβατικές ταμειακές ροές είναι αποκλειστικά πληρωμές κεφαλαίου και τόκων επί του ανεξόφλητου κεφαλαίου (Solely Payments of Principal & Interest). Επιπλέον, οι επενδύσεις σε μετοχικούς τίτλους που προορίζονται να επιμετρηθούν στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων παρουσιάζονται σε αυτό το κονδύλιο. Όπως ορίζεται στο ΔΠΧΑ 9, τα ποσά που παρουσιάζονται στα λοιπά συνολικά έσοδα δεν μεταφέρονται στη συνέχεια στα αποτελέσματα. Αντ' αυτού, οι λογιστικές πολιτικές της Εταιρείας προβλέπουν ότι τα σωρευτικά ποσά μεταβιβάζονται απευθείας εντός ιδίων κεφαλαίων κατά την παύση αναγνώρισης μιας επένδυσης σε συμμετοχικό τίτλο που επιμετράται στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων.

2.7.3 Επενδύσεις επιμετρούμενες στο αποσβεσμένο κόστος

Οι επενδύσεις που επιμετρώνται στο αποσβεσμένο κόστος σχετίζονται με χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία χρέους που κατέχονται στο πλαίσιο ενός επιχειρηματικού μοντέλου στόχος του οποίου είναι η κατοχή χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων για τη συλλογή συμβατικών ταμειακών ροών (επιχειρηματικό μοντέλο " διακράτησης προς είσπραξη") και των οποίων οι συμβατικές ταμειακές ροές είναι αποκλειστικά πληρωμές κεφαλαίου και τόκων επί του ανεξόφλητου κεφαλαίου (SPPI).

2.7.4 Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία για συμβόλαια unit linked

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία για συμβόλαια συνδεδεμένα με επενδύσεις (εφεξής unit linked) δεν κατέχονται ούτε στο πλαίσιο επιχειρηματικού μοντέλου «διακράτησης προς είσπραξη» ούτε στο πλαίσιο επιχειρηματικού μοντέλου «διακράτησης και πώλησης». Κατά συνέπεια, κατατάσσονται ως επιμετρούμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.

2.7.5 Υποχρεώσεις επενδυτικών συμβολαίων

Οι υποχρεώσεις από επενδυτικά συμβόλαια περιλαμβάνουν χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις επενδυτικών συμβολαίων χωρίς χαρακτηριστικά διακριτικής συμμετοχής που λογιστικοποιούνται βάσει του ΔΠΧΑ 9. Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις για τα συμβόλαια αυτά αναγνωρίζονται αρχικά στην εύλογη αξία ή στο ποσό της κατάθεσης από τον αντισυμβαλλόμενο, μείον το κόστος συναλλαγής, που αποδίδεται άμεσα στην έκδοση του συμβολαίου. Στη συνέχεια, τα επενδυτικά συμβόλαια που δεν συνδέονται με επενδυτικά κεφάλαια επιμετρώνται στο αποσβεσμένο κόστος χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του αποτελεσματικού επιτοκίου, ενώ τα συμβόλαια unit-linked καταγράφονται στην εύλογη αξία με τις μεταβολές στην εύλογη αξία να αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

2.7.6 Καθαρό αποτέλεσμα από επενδυτικά συμβόλαια

Το καθαρό αποτέλεσμα των επενδυτικών συμβολαίων αποτελείται από μεταβολές των υποχρεώσεων των επενδυτικών συμβολαίων, των παροχών που καταβάλλονται στους αντισυμβαλλομένους, του κόστους απόκτησης, του κόστους διακανονισμού και των διοικητικών δαπανών από επενδυτικά συμβόλαια unit linked και επενδυτικά συμβόλαια μη unit linked χωρίς χαρακτηριστικά διακριτικής συμμετοχής, καθώς και έσοδα από επενδύσεις και δαπάνες από επενδυτικά συμβόλαια unit linked.

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 Κατάστασης 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 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών

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

2.9.2 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 Επενδύσεις σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις

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. Η εταιρεία κατέχει συμμετοχή 49% σε δυο επιχειρήσεις ειδικού σκοπού διαχείρισης χαρτοφυλακίων του Ομίλου Allianz S.E.. Οι συγγενείς εταιρείες ταξινομούνται στις επενδύσεις στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων. Η ταξινόμηση αυτή γίνεται με βάση την παράγραφο 7.2.8. του ΔΠΧΑ 9, όπου κατά την ημερομηνία της αρχικής εφαρμογής του ΔΠΧΑ 9, μια οικονομική οντότητα δύναται να προσδιορίσει: α) ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο ως επιμετρούμενο στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, σύμφωνα με την παράγραφο 4.1.5 ή β) μια επένδυση σε συμμετοχικό τίτλο επιμετρούμενο στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων σύμφωνα με την παράγραφο 5.7.5. του ΔΠΧΑ 9.

Σύμφωνα με τη παράγραφο 5.7.5 του ΔΠΧΑ 9 η οικονομική οντότητα μπορεί να επιλέξει αμετάκλητα να παρουσιάζει στα λοιπά συνολικά έσοδα μεταγενέστερες μεταβολές στην εύλογη αξία μιας επένδυσης σε συμμετοχικό τίτλο εντός του πεδίου εφαρμογής του παρόντος Προτύπου, ο οποίος δεν διακρατείται για διαπραγμάτευση ούτε αποτελεί ενδεχόμενο αντάλλαγμα αναγνωριζόμενο από έναν αποκτώντα σε συνένωση επιχειρήσεων στην οποία εφαρμόζεται το ΔΠΧΑ 3.

Η επένδυση της εταιρείας στις εταιρείες ειδικού σκοπού Arges είχε πάντα το σκοπό της διατήρησης επενδύσεων και των σχετικών τους εσόδων και όχι την διακράτηση του με σκοπό τη διαπραγμάτευση και τη δημιουργία κέρδους μέσω συναλλαγών επί αυτών. Επίσης η επιρροή της Εταιρείας στη διαχείριση και την οικονομική πολιτική των εταιρειών ειδικού σκοπού Arges είναι χαμηλή.

2.11 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 κατά την έξοδο του προσωπικού 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 φορείς ασφάλισης του Δημοσίου καθώς και σε προγράμματα εφάπαξ παροχών προς τους συνεργάτες και υπαλλήλους της Εταιρείας θεωρούνται ως προγράμματα καθορισμένων εισφορών. Η υποχρέωση της Εταιρείας εξαντλείται στην καταβολή της κατά περίπτωση εισφοράς. 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.

2.12 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

2.13 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.

2.13.1 Περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης

Το περιουσιακό στοιχείο με δικαίωμα χρήσης επιμετρύεται 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».

2.13.2 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.

2.13.3 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.

2.13.4 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

2.14 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 της Εταιρείας. 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.

2.15 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.

2.16 Συνδεδεμένα μέρη

Οι συναλλαγές και τα υπόλοιπα με συνδεδεμένα μέρη αναφέρονται ξεχωριστά στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις και ιδιαίτερα στην [Σημείωση 24](#). 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.

2.17 Ασφαλιστήρια συμβόλαια και συμβόλαια αντασφάλισης

2.17.1 Ασφαλιστήρια και επενδυτικά συμβόλαια Ταξινόμηση και Ορισμοί ασφαλιστήριων, επενδυτικών και αντασφαλιστικών συμβολαίων

Ασφαλιστήρια συμβόλαια και επενδυτικά συμβόλαια

Ασφαλιστήρια συμβόλαια είναι τα συμβόλαια στα οποία η Εταιρεία (ο εκδότης) δέχεται σημαντικό ασφαλιστικό κίνδυνο από το έτερο μέρος (τον ασφαλιζόμενο), αποδεχόμενη να αποζημιώσει τον ασφαλιζόμενο στη περίπτωση επέλευσης καθορισμένου αβέβαιου μελλοντικού συμβάντος (το ασφαλιζόμενο συμβάν) που επηρεάζει αρνητικά τον ασφαλιζόμενο. Κατά την εξέταση συμβολαίων βάσει του ΔΠΧΑ 17, όλα τα ουσιαστικά δικαιώματα και υποχρεώσεις, συμπεριλαμβανομένων και εκείνων που ανακύπτουν από τον νόμο ή κανονισμό, εξετάζονται ανά συμβόλαιο. Η Εταιρεία χρησιμοποιεί κρίση για να αξιολογήσει εάν μία σύμβαση μεταφέρει ασφαλιστικό κίνδυνο (αυτό είναι, εάν υπάρχει σενάριο με εμπορική ουσία στο οποίο είναι πιθανό η Εταιρεία να εκτεθεί σε ζημιές) και εάν ο αποδεχόμενος ασφαλιστικός κίνδυνος είναι σημαντικός (αυτό είναι, όταν ένα ασφαλιζόμενο συμβάν μπορεί να αναγκάσει τον εκδότη να καταβάλλει σημαντικά επιπλέον ποσά σε οποιαδήποτε σενάριο που έχει εμπορική ουσία).

Συμβόλαια που έχουν νομική μορφή ασφάλισης αλλά δεν μεταφέρουν σημαντικό ασφαλιστικό κίνδυνο και εκθέτουν την Εταιρεία σε χρηματοοικονομικό κίνδυνο, κατατάσσονται ως επενδυτικά συμβόλαια και ακολουθούν τη λογιστική χρηματοοικονομικών μέσων σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9. Ορισμένα επενδυτικά συμβόλαια χωρίς χαρακτηριστικά προαιρετικής συμμετοχής (DPF) που εκδίδονται από τον την Εταιρεία εμπίπτουν σε αυτήν την κατηγορία.

Η Εταιρεία εκδίδει συμβόλαια άμεσης συμμετοχής, τα οποία αποτελούν αποταμιευτικά προϊόντα που επιτρέπουν στους ασφαλισμένους να επωφεληθούν από τη συμμετοχή τους στην απόδοση, από ένα ευρύ φάσμα υποκείμενων στοιχείων. Αυτά τα συμβόλαια ορίζονται ως συμβόλαια άμεσης συμμετοχής, διότι κατά την έναρξή τους:

- Οι συμβατικοί όροι ορίζουν ότι ο ασφαλισμένος συμμετέχει σε μερίδιο μιας σαφώς προσδιορισμένης ομάδας υποκείμενων στοιχείων
- Η Εταιρεία αναμένει να καταβάλει στον ασφαλισμένο ποσό ίσο με ένα σημαντικό μερίδιο των αποδόσεων εύλογης αξίας των υποκείμενων στοιχείων και
- Η Εταιρεία αναμένει ότι σημαντικό ποσοστό οποιασδήποτε μεταβολής των ποσών που πρέπει να καταβληθούν στον ασφαλισμένο θα ποικίλλει ανάλογα με τη μεταβολή της εύλογης αξίας των υποκείμενων στοιχείων.

Η Εταιρεία διαθέτει ασφαλιστήρια συμβόλαια που αποκτήθηκαν από την συγχώνευση με την Ευρωπαϊκή Πιστή, τα οποία βρίσκονται σε περίοδο διακανονισμού και η ασφαλιστική κάλυψη έχει λήξει. Τα παραπάνω συμβόλαια ταξινομούνται ως υποχρεώσεις εναπομένουσας κάλυψης (LRC).

Η Εταιρεία ταξινομεί τα ασφαλιστήρια συμβόλαια και τα συμβόλαια αντασφάλισης ως εξής:

Ασφαλιστήρια Συμβόλαια	Κλάδος	Ταξινόμηση Προϊόντων	Μοντέλο Επιμέτρησης
Ατομικά ασφαλιστήρια Ζωής και συμπληρωματικών καλύψεων μακράς διάρκειας	Ζωής	Ασφαλιστήρια Συμβόλαια	GMM
Ασφαλιστήρια Συμβόλαια Unit Linked με ασφαλιστικό κίνδυνο	Ζωής	Ασφαλιστήρια Συμβόλαια	VFA
Ομαδικά ασφαλιστήρια συμβόλαια ετήσιας διάρκειας	Ζωής	Ασφαλιστήρια Συμβόλαια	PAA
Ατομικά ασφαλιστήρια συμβόλαια Υγείας ετήσιας διάρκειας	Ζωής	Ασφαλιστήρια Συμβόλαια	PAA
Ασφαλιστήρια συμβόλαια που αποκτήθηκαν από την συγχώνευση με την Ευρωπαϊκή Πιστή, τα οποία βρίσκονται σε περίοδο διακανονισμού και η ασφαλιστική κάλυψη έχει λήξει	Γενικών	Ασφαλιστήρια Συμβόλαια	GMM
Όλα τα εναπομείναντα ασφαλιστήρια συμβόλαια	Γενικών	Ασφαλιστήρια Συμβόλαια	PAA

Συμβόλαια Αντασφάλισης	Κλάδος	Ταξινόμηση Προϊόντων	Μοντέλο Επιμέτρησης
Αντασφαλιστική σύμβαση μακράς διάρκειας σε ατομικά συμβόλαια Ζωής και συμπληρωματικών καλύψεων	Ζωής	Συμβόλαια Αντασφάλισης	GMM

Όλα τα εναπομείναντα συμβόλαια αντασφάλισης	Ζωής	Συμβόλαια Αντασφάλισης	PAA
Όλα τα συμβόλαια αντασφάλισης	Γενικών	Συμβόλαια Αντασφάλισης	PAA

Συμβόλαια αντασφάλισης

Κατά την άσκηση των συνήθων επιχειρηματικών δραστηριοτήτων, η Εταιρεία χρησιμοποιεί συμβόλαια αντασφάλισης προκειμένου να μετριαστεί την έκθεση της σε κινδύνους. Τα συμβόλαια αντασφάλισης μεταβιβάζουν σημαντικό κίνδυνο εάν μεταβιβάζουν ουσιαδώς όλο τον ασφαλιστικό κίνδυνο ο οποίος προκύπτει από το ασφαλισμένο μέρος των υποκειμένων ασφαλιστήριων συμβολαίων, ακόμα και αν δεν εκθέτει τον αντασφαλιστή στο ενδεχόμενο σημαντικής ζημίας.

2.17.2 Διαχωρισμός στοιχείων

Η Εταιρεία αξιολογεί τα ασφαλιστήρια συμβόλαια και τα συμβόλαια αντασφάλισης του, για να προσδιορίσει εάν περιέχουν διακριτά στοιχεία που πρέπει να λογιστικοποιηθούν σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9 ή το ΔΠΧΑ 15. Μετά το διαχωρισμό τυχόν διακριτών στοιχείων, μία οικονομική οντότητα πρέπει να εφαρμόσει το ΔΠΧΑ 17 σε όλα τα εναπομείναντα στοιχεία του κύριου ασφαλιστηρίου συμβολαίου.

Το ΔΠΧΑ 17 διακρίνει τρεις κατηγορίες στοιχείων πρέπει να διαχωριστούν από ένα ασφαλιστήριο συμβόλαιο και να επιμετρηθούν σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9 ή 15:

- Διακριτά ενσωματωμένα παράγωγα: παράγωγα ενσωματωμένα στο συμβόλαιο, των οποίων τα οικονομικά χαρακτηριστικά και οι κίνδυνοι δεν συνδέονται στενά με εκείνα του κύριου συμβολαίου και των οποίων οι όροι δεν θα πληρούσαν τον ορισμό του ασφαλιστηρίου συμβολαίου ή του συμβολαίου αντασφάλισης ως αυτοτελούς μέσου,
- Διακριτά επενδυτικά στοιχεία: τα ποσά που ένα ασφαλιστήριο συμβόλαιο απαιτεί από την Εταιρεία να επιστρέψει στον ασφαλισμένο σε κάθε περίπτωση, ανεξάρτητα από το αν επέλθει ένα ασφαλιζόμενο συμβάν (π.χ. επενδυτικά στοιχεία). Τα εν λόγω στοιχεία δεν είναι ιδιαίτερα αλληλένδετα με τα ασφαλιστικά στοιχεία και πωλούνται ή θα μπορούσαν να πουληθούν συμβόλαια με ισοδύναμους όρους ξεχωριστά στην ίδια αγορά ή στην ίδια δικαιοδοσία.
- Διακριτά στοιχεία αγαθών ή υπηρεσιών: απαιτήσεις μεταβίβασης στους ασφαλισμένους διακριτών αγαθών ή υπηρεσιών εκτός από την ασφαλιστική κάλυψη και τις επενδυτικές υπηρεσίες. Ένα αγαθό ή μια υπηρεσία θεωρούνται διακριτά εάν ο ασφαλισμένος μπορεί να επωφεληθεί μόνος του από αυτά, είτε με άλλους πόρους που είναι άμεσα διαθέσιμοι σε αυτόν.

Στο χαρτοφυλάκιο της Εταιρείας δεν εντοπίστηκαν διακριτά ενσωματωμένα παράγωγα, επενδυτικά στοιχεία και στοιχεία υπηρεσιών που πρέπει να λογιστικοποιηθούν ξεχωριστά βάσει άλλου ΔΠΧΑ αντί του ΔΠΧΑ 17.

Ορισμένα συμβόλαια πληρούν τον ορισμό του ασφαλιστηρίου συμβολαίου, αλλά έχουν ως πρωταρχικό σκοπό την παροχή υπηρεσιών έναντι σταθερής αμοιβής. Τέτοια συμβόλαια (ή στοιχεία) μπορεί να πληρούν τον ορισμό ενός ασφαλιστηρίου συμβολαίου, επειδή είναι αβέβαιο εάν ή πότε θα χρειαστεί η παροχή βοήθειας ή υπηρεσίας. Το ΔΠΧΑ 17 παρέχει τη δυνατότητα επιλογής λογιστικής πολιτικής είτε για την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 17 είτε του ΔΠΧΑ 15 για αυτά τα συμβόλαια.

Το χαρτοφυλάκιο της Εταιρείας δεν περιλαμβάνει συμβόλαια παροχής υπηρεσιών με σταθερή αμοιβή. Ωστόσο, διακριτά στοιχεία υπηρεσιών με σταθερή αμοιβή εντοπίζονται στα ασφαλιστήρια συμβόλαια υγείας και στα ασφαλιστήρια συμβόλαια οχημάτων και περιουσίας ως οδική βοήθεια και τεχνική βοήθεια. Η Εταιρεία επέλεξε να εφαρμόσει το ΔΠΧΑ 17 σε αυτά τα διακριτά στοιχεία.

2.17.3 Βαθμός συγκέντρωσης (Level of Aggregation)

Ασφαλιστήρια συμβόλαια

Το ΔΠΧΑ 17 απαιτεί από μία οικονομική οντότητα να προσδιορίσει το βαθμό συγκέντρωσης για την εφαρμογή των απαιτήσεών του. Ο βαθμός συγκέντρωσης για την Εταιρεία καθορίζεται καταρχάς διαιρώντας τα εγγεγραμμένα

συμβόλαια σε χαρτοφυλάκια. Τα χαρτοφυλάκια περιλαμβάνουν ομάδες συμβολαίων με παρόμοιους κινδύνους, των οποίων η διαχείριση γίνεται από κοινού.

Το συμβόλαιο είναι η χαμηλότερη λογιστική μονάδα, επομένως τα χαρτοφυλάκια μπορούν να περιλαμβάνουν συμβόλαια με πολλαπλούς κινδύνους.

Η Εταιρεία ταξινομεί αρχικά τα ασφαλιστήρια συμβόλαια της βάσει των κριτηρίων “παρόμοιος κίνδυνος” και “από κοινού διαχείριση” του ΔΠΧΑ 17 και μεταγενέστερα ταξινομεί και μεταγενέστερα τα διαχωρίζει σε ομάδες βάσει κερδοφορίας.

Η ερμηνεία της Εταιρείας του κριτηρίου “παρόμοιος κίνδυνος” βασίστηκε κυρίως στο είδος ασφαλιστικού κινδύνου(π.χ. Αυτοκίνητο, Πυρός, Αστική Ευθύνη) λαμβάνοντας υπόψιν τους επικρατούντες ασφαλιστικούς κινδύνους αυτών των συμβολαίων. Η ομοιότητα στην κίνηση των βασικών παραδοχών, όπως ο δείκτης ζημιών, λήφθηκε υπόψιν.

Η ερμηνεία του κριτηρίου “από κοινού διαχείριση” βασίζεται στους παρακάτω παράγοντες:

- Λειτουργικούς τομείς, συμπεριλαμβανομένου παρακολούθησης επιδόσεων,
- Ιδιωτικής ή εμπορικής δραστηριότητας,
- Προϊόντα των κλάδων δραστηριότητας, κλπ.

Η ερμηνεία του κριτηρίου “από κοινού διαχείριση” θεωρείται συνεπής με τις εσωτερικές αναφορές της διοίκησης.

Τα χαρτοφυλάκια διαιρούνται περαιτέρω με βάση την αναμενόμενη κερδοφορία τους κατά την έναρξη σε τρεις κατηγορίες:

- μια ομάδα από επαχθή συμβόλαια κατά την αρχική αναγνώριση, εάν υπάρχουν;
- μια ομάδα συμβολαίων τα οποία κατά την αρχική αναγνώριση, δεν είναι ιδιαίτερα πιθανό να καταστούν επαχθή επακολούθως, εάν υπάρχουν, και
- μια ομάδα που περιλαμβάνει τα υπόλοιπα συμβόλαια του χαρτοφυλακίου, εάν υπάρχουν.

Σε κάθε χαρτοφυλάκιο συμβολαίων, η Εταιρεία καθορίζει το κατάλληλο επίπεδο στο οποίο λογική και βάσιμη πληροφόρηση είναι διαθέσιμη, για να εξετάσει εάν αυτά τα συμβόλαια είναι επαχθή κατά την αρχική αναγνώριση και εάν μη-επαχθή συμβόλαια που δεν είναι ιδιαίτερα πιθανό να γίνουν επαχθή. Ο βαθμός λεπτομέρειας καθορίζει σύνολα συμβολαίων. Πιο συγκεκριμένα, για την εκτίμηση της κερδοφορίας θα χρησιμοποιηθεί από την Εταιρεία ‘από τα πάνω προς τα κάτω’ προσέγγιση η οποία θα λαμβάνει υπόψιν λογικές και βάσιμες πληροφορίες για κάθε χαρτοφυλάκιο με σκοπό να αναγνωρίσει τα κατάλληλα σύνολα συμβολαίων χρησιμοποιώντας ποιοτικούς και ποσοτικούς παράγοντες ή συνδυασμό τους. Η προσέγγιση της Εταιρείας είναι η διασφάλιση της αξιοπιστίας και συνέπειας των κινητήριων παραγόντων της κερδοφορίας που χρησιμοποιούνται για την προσδιορισμό των συνόλων των διαθέσιμων συμβολαίων χωρίς αδικαιολόγητο κόστος ή κόπο και που βασίζονται στην αναφορά της διοίκησης και τους παράγοντες που οδηγούσαν την κερδοφορία στο παρελθόν.

Η Εταιρεία θα αναγνωρίσει ομάδες συμβολαίων λαμβάνοντας υπόψιν τους παρακάτω παράγοντες:

- Διαχείριση των πληροφοριών που είναι διαθέσιμες για το χαρτοφυλάκιο της,
- Τιμολόγηση προϊόντων, καθώς και τους παράγοντες που επηρέασαν την κερδοφορία στο παρελθόν,
- Επανεξετάσεις της θέσπισης παραδοχών

Όσον αφορά την ομαδοποίηση συμβολαίων τα οποία επιμετρούνται με την Προσέγγιση Κατανομής Ασφαλίστρου (PAA), η Εταιρεία θα βασιστεί στην παραδοχή ότι δεν υπάρχουν επαχθή συμβόλαια στο χαρτοφυλάκιο κατά την αρχική αναγνώριση, εκτός εάν τα γεγονότα και οι περιστάσεις υποδεικνύουν ότι κάτι τέτοιο δεν ισχύει. Επιπροσθέτως, η Εταιρεία θα εκτιμήσει κατά πόσο τα συμβόλαια που δεν είναι επαχθή κατά την αρχική αναγνώριση δεν είναι ιδιαίτερα πιθανό να καταστούν επαχθή επακολούθως, αξιολογώντας την πιθανότητα να επέλθουν αλλαγές στα ισχύοντα γεγονότα και τις περιστάσεις.

Η Εταιρεία θα βασιστεί στους παρακάτω παράγοντες προκειμένου να εντοπίσει επαχθή συμβόλαια σε μεταγενέστερες περιόδους:

- αναλογία συνδυασμένης ζημιάς,
- στρατηγική τιμολόγησης της Εταιρείας που οδηγεί σε ζημιά
- αλλαγές στην πολιτική της διαχείρισης των απαιτήσεων
- Τα χαρτοφυλάκια υποδιαιρούνται σε ομάδες συμβολαίων με βάση τις ετήσιες κοορτές (συμβόλαια που η ημερομηνία έκδοσης τους δεν διαφέρει πάνω από ένα έτος).

Το ΔΠΧΑ 17 επιτρέπει σε ασφαλιστήρια συμβόλαια τα οποία έχουν εκδοθεί μετά την ημερομηνία αναφοράς να ενσωματωθούν σε ομάδες συμβολαίων που υπήρχαν κατά την ημερομηνία αναφοράς με την προϋπόθεση ότι η ημερομηνία έκδοσης τους δεν διαφέρει πάνω από ένα έτος από τα συμβόλαια των σχετικών ομάδων. Η Εταιρεία έχει επιλέξει για τις ετήσιες κοορτές να αποτελούνται μόνο από συμβόλαια που αναγνωρίστηκαν μέσα στην περίοδο αναφοράς.

Συμβόλαια Αντασφάλισης

Οι απαιτήσεις ομαδοποίησης του ΔΠΧΑ 17 για τα συμβόλαια αντασφάλισης που κατέχονται είναι ίδιες με τις απαιτήσεις ομαδοποίησης για τα ασφαλιστήρια συμβόλαια. Εφαρμόζοντας τις απαιτήσεις ομαδοποίησης του ΔΠΧΑ 17 για συμβόλαια αντασφάλισης που κατέχει η Εταιρεία, τα οποία αποκτήθηκαν με διαφορά ενός έτους, αναγνωρίζονται οι παρακάτω ομάδες κατά την αρχική αναγνώριση:

- μια ομάδα συμβολαίων τα οποία έχουν καθαρό κέρδος, εάν υπάρχει
- μια ομάδα συμβολαίων για τα οποία δεν υπάρχει σημαντική πιθανότητα καθαρού κέρδους επακολούθως, εάν υπάρχει και
- μια ομάδα που περιλαμβάνει τα υπόλοιπα συμβόλαια του χαρτοφυλακίου

Για ορισμένες ομάδες συμβολαίων αντασφάλισης που κατέχονται, μία ομάδα μπορεί να περιλαμβάνει ένα μόνο ασφαλιστήριο συμβόλαιο.

Ορισμένα συμβόλαια αντασφάλισης παρέχουν κάλυψη για υποκείμενα συμβόλαια που περιλαμβάνονται σε διαφορετικές ομάδες. Ωστόσο, η Εταιρεία καταλήγει στο συμπέρασμα ότι η νομική μορφή του συμβολαίου αντασφάλισης αντικατοπτρίζει την ουσία των συμβατικών δικαιωμάτων και υποχρεώσεων της Εταιρείας, λαμβάνοντας υπόψη ότι οι διαφορετικές καλύψεις λήγουν μαζί και δεν πωλούνται ξεχωριστά. Ως αποτέλεσμα, το συμβόλαιο αντασφάλισης δεν διαχωρίζεται σε πολλαπλά ασφαλιστικά στοιχεία που σχετίζονται με διαφορετικές υποκείμενες ομάδες.

2.17.4 Αρχική Αναγνώριση, Τροποποίηση και Παύση Αναγνώρισης

Αρχική Αναγνώριση

Η Εταιρεία αναγνωρίζει μια ομάδα ασφαλιστήριων συμβολαίων που εκδίδει από την πρότερη των ακόλουθων:

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

Τα συμβόλαια αντασφάλισης που κατέχει η Εταιρεία αναγνωρίζονται ακολούθως:

Για τα συμβόλαια αντασφάλισης που δεν παρέχουν αναλογική κάλυψη, η πρότερη των ακόλουθων:

- της έναρξης της περιόδου κάλυψης της ομάδας συμβολαίων αντασφάλισης που κατέχονται, και
- της ημερομηνίας κατά την οποία η οικονομική οντότητα αναγνωρίζει μια επαχθή ομάδα υποκείμενων ασφαλιστήριων συμβολαίων, εάν η Εταιρεία σύναψε το σχετιζόμενο συμβόλαιο αντασφάλισης που περιλαμβάνεται στην ομάδα συμβολαίων αντασφάλισης τα οποία κατέχονται κατά την εν λόγω ημερομηνία ή προγενέστερα.

Για τα συμβόλαια αντασφάλισης που παρέχουν αναλογική κάλυψη την ημερομηνία αρχικής αναγνώρισης οποιουδήποτε υποκείμενου ασφαλιστηρίου συμβολαίου, εφόσον η εν λόγω ημερομηνία είναι μεταγενέστερη από την έναρξη της περιόδου κάλυψης της ομάδας συμβολαίων αντασφάλισης που κατέχονται.

Η Εταιρεία αναγνωρίζει ασφαλιστήρια συμβόλαια που εκδίδονται ή συμβόλαια αντασφάλισης που κατέχονται στο πλαίσιο μεταφοράς ασφαλιστηρίων συμβολαίων που δεν συνιστούν επιχείρηση ή στο πλαίσιο συνένωσης επιχειρήσεων εντός του πεδίου εφαρμογής του ΔΠΧΑ 3 κατά την ημερομηνία μεταφοράς ή απόκτησης των ασφαλιστηρίων συμβολαίων.

Η Εταιρεία έχει επιλέξει ως ημερομηνία αρχικής αναγνώρισης για τα ασφαλιστήρια συμβόλαια και τα συμβόλαια αντασφάλισης που κατέχονται τα οποία προέκυψαν από την συγχώνευση της Εταιρείας με την Ευρωπαϊκή Πίστη, την ημερομηνία που ολοκληρώθηκε η εξαγορά της Ευρωπαϊκής Πίστης από τον όμιλο Allianz S.E.

Τροποποίηση

Όταν ένα ασφαλιστήριο συμβόλαιο τροποποιείται από την Εταιρεία ως αποτέλεσμα συμφωνίας με τα αντισυμβαλλόμενα μέρη ή εξαιτίας μιας αλλαγής σε κανονισμούς, η Εταιρεία μεταχειρίζεται τις μεταβολές στις ταμειακές ροές λόγω τροποποίησης ως μεταβολές στις εκτιμήσεις για μελλοντικές ταμειακές ροές, εκτός και αν οι παρακάτω προϋποθέσεις για παύση αναγνώρισης του αρχικού συμβολαίου εκπληρώνονται. Η άσκηση ενός δικαιώματος που περιλαμβάνεται στους όρους ενός συμβολαίου δεν αποτελεί τροποποίηση.

Στην περίπτωση που οι νέοι όροι του νέου συμβολαίου είχαν συμπεριληφθεί εξ αρχής στους αρχικούς όρους κατέληγαν σε ένα από τα παρακάτω:

- το τροποποιημένο συμβόλαιο θα είχε αποκλειστεί από το πεδίο εφαρμογής του ΔΠΧΑ 17,
- η Εταιρεία θα είχε διαχωρίσει τα διαφορετικά στοιχεία από το κύριο ασφαλιστήριο συμβόλαιο, με αποτέλεσμα οι απαιτήσεις του ΔΠΧΑ 17 να εφαρμοστούν σε διαφορετικό ασφαλιστήριο συμβόλαιο,
- το τροποποιημένο ασφαλιστήριο συμβόλαιο θα είχε ουσιαστικά διαφορετικό όριο συμβολαίου ή
- το τροποποιημένο ασφαλιστήριο συμβόλαιο θα είχε συμπεριληφθεί σε διαφορετική ομάδα συμβολαίων
- εάν το αρχικό συμβόλαιο πληρούσε τον ορισμό ασφαλιστηρίου συμβολαίου με χαρακτηριστικά άμεσης συμμετοχής, αλλά το τροποποιημένο συμβόλαιο δεν πληροί πλέον τον συγκεκριμένο ορισμό, ή αντιστρόφως, ή
- εάν η Εταιρεία εφάρμοσε στο αρχικό συμβόλαιο την προσέγγιση κατανομής ασφαλιστρών αλλά οι τροποποιήσεις έχουν ως αποτέλεσμα το συμβόλαιο να μην πληροί πλέον τα κριτήρια επιλεξιμότητας για την εν λόγω προσέγγιση.

Τότε η Εταιρεία παύει να αναγνωρίζει το συμβόλαιο με τους αρχικούς όρους και αναγνωρίζει ένα συμβόλαιο με τους τροποποιημένους όρους.

Όταν ένα νέο συμβόλαιο αναγνωρίζεται ως αποτέλεσμα τροποποίησης των αρχικών όρων του συμβολαίου και είναι εντός του πεδίου του ΔΠΧΑ 17, το νέο αυτό συμβόλαιο αναγνωρίζεται από την ημερομηνία τροποποίησης και εξετάζεται, μεταξύ άλλων, για ταξινόμηση, διαχωρισμό μη ασφαλιστικών στοιχείων και για τις απαιτήσεις συγκέντρωσης συμβολαίων του ΔΠΧΑ 17.

Λογιστικός χειρισμός τροποποίησης που καταλήγει σε διαγραφή του αρχικού συμβολαίου για συμβόλαια που δεν επιμετρώνται βάσει της ΡΑΑ

Όταν ένα ασφαλιστήριο συμβόλαιο που δεν λογιστικοποιείται στο πλαίσιο της Προσέγγισης Κατανομής Ασφαλιστρου (ΡΡΑ) διαγράφεται από μια ομάδα ασφαλιστηρίων συμβολαίων, η Εταιρεία:

- προσαρμόζει τις μελλοντικές ταμειακές ροές για να εξαλείψει την παρούσα αξία των μελλοντικών ταμειακών ροών και την προσαρμογή του κινδύνου για μη χρηματοοικονομικό κίνδυνο που σχετίζεται με τα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις που αφαιρούνται από την ομάδα ασφαλιστηρίων συμβολαίων
- προσαρμόζει το Συμβατικό Περιθώριο Κέρδους Υπηρεσιών (CSM) (εκτός εάν η μείωση των μελλοντικών ταμειακών ροών κατανέμεται στο στοιχείο ζημίας του LRC του ομίλου) με τον ακόλουθο τρόπο, ανάλογα με τον λόγο της παύσης αναγνώρισης:

- ο εάν η σύμβαση λήξει, στο ίδιο ποσό με την προσαρμογή του FCF σχετικά με μελλοντική υπηρεσία
 - ο εάν η σύμβαση μεταβιβαστεί σε τρίτο μέρος, στο ποσό της προσαρμογής του FCF μείον το ασφάλιστρο που χρεώνει ο τρίτος ή
 - ο εάν το αρχικό συμβόλαιο τροποποιηθεί με αποτέλεσμα την διαγραφή του, στο ποσό της προσαρμογής FCF στο προσαρμοσμένο για το ασφάλιστρο που θα χρέωνε η Εταιρεία εάν είχε συνάψει το ασφαλιστήριο συμβόλαιο με όρους ισοδύναμους με το νέο συμβόλαιο την ημερομηνία την τροποποίηση της σύμβασης, μείον τυχόν πρόσθετο ασφάλιστρο που χρεώνεται για την τροποποίηση. Όταν η Εταιρεία αναγνωρίσει νέα σύμβαση σε αυτή την περίπτωση, η Εταιρεία θεωρεί ότι εισέπραξε το υποθετικό ασφάλιστρο. και
- προσαρμόζει τον αριθμό των μονάδων κάλυψης για τις αναμενόμενες εναπομείνουσες ασφαλιστικές υπηρεσίες, ώστε να αντικατοπτρίζει τον αριθμό των μονάδων κάλυψης που αφαιρέθηκαν.

Λογιστικός χειρισμός τροποποίησης που καταλήγει σε διαγραφή του αρχικού συμβολαίου για συμβόλαια που επιμετρώνται βάσει της PAA

Όταν ένα ασφαλιστήριο συμβόλαιο το οποίο επιμετρώνεται με την Προσέγγιση Κατανομής Ασφαλίστρου (PAA) παύει να αναγνωρίζεται, οι προσαρμογές που απαιτούνται για την λογιστική απεικόνιση της επίδρασης της παύσης αναγνώρισης οδηγούν στην άμεση μεταφορά των παρακάτω ποσών στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος:

- Εάν το συμβόλαιο παύει να αναγνωρίζεται, όποια καθαρή διαφορά μεταξύ του διαγραμμένου μέρους της υποχρέωσης εναπομένουσας κάλυψης του αρχικού συμβολαίου και οποιωνδήποτε ταμειακών ροών προκύψουν από την παύση αναγνώρισης του συμβολαίου
- Εάν το συμβόλαιο μεταφερθεί σε τρίτο μέρος, οποιαδήποτε καθαρή διαφορά μεταξύ του διαγραμμένου μέρους της υποχρέωσης εναπομένουσας κάλυψης του αρχικού συμβολαίου και του ασφαλίστρου που έχει χρεωθεί από το τρίτο μέρος ή
- Εάν η τροποποίηση του αρχικού συμβολαίου καταλήγει σε παύση αναγνώρισης του, τυχόν καθαρές διαφορές μεταξύ του διαγραμμένου μέρους της υποχρέωσης εναπομένουσας σύμβασης και του “υποθετικού ασφαλίστρου” το οποίο η Εταιρεία θα χρέωνε εάν είχε μπει σε συμβόλαιο με ισοδύναμους όρους ως νέο συμβόλαιο την ημερομηνία τροποποίησης της σύμβασης, μειωμένο από τυχόν επιπρόσθετα ασφάλιστρα που χρεώθηκαν λόγω της τροποποίησης που έλαβε χώρα.

Παύση Αναγνώρισης

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

- εκπνέει ή εκπληρώνεται ή ακυρώνεται, ή
- όταν ένα συμβόλαιο τροποποιείται και τα επιπρόσθετα κριτήρια που αναφέρονται παραπάνω εκπληρώνονται.

2.17.5 Επιμέτρηση

2.17.5.1 Μέθοδοι Επιμέτρησης

Το ΔΠΧΑ 17 περιλαμβάνει τρία μοντέλα επιμέτρησης:

- Γενικευμένο Μοντέλο Αποτίμησης (GMM): εφαρμόζεται σε όλα τα ασφαλιστήρια συμβόλαια, εκτός εάν έχουν χαρακτηριστικά άμεσης συμμετοχής και το συμβόλαιο εμπίπτει στο πεδίο εφαρμογής της Προσέγγισης Μεταβλητής Αμοιβής ή τηρούν τα κριτήρια για την εφαρμογή της Προσέγγισης Κατανομής Ασφαλίστρων.
- Προσέγγιση Κατανομής Ασφαλίστρων (PAA): είναι μια προαιρετική απλουστευμένη μέθοδος για την επιμέτρηση ομάδας συμβολαίων που η Εταιρεία δύναται να εφαρμόσει όταν κατά την έναρξη της ομάδας:

- η Εταιρεία αναμένει ευλόγως για ομάδες ασφαλιστήριων συμβολαίων ότι η εν λόγω απλοποίηση θα έχει ως αποτέλεσμα η επιμέτρηση της υποχρέωσης εναπομένουσας κάλυψης για την ομάδα να μην διαφέρει ουσιαστικά από την επιμέτρηση βάσει του Γενικευμένου Μοντέλου Αποτίμησης ή
 - η περίοδος κάλυψης κάθε συμβολαίου της ομάδας δεν υπερβαίνει το ένα έτος.
- Προσέγγιση Μεταβλητής Αμοιβής (VFA): εφαρμόζεται σε ασφαλιστήρια συμβόλαια με χαρακτηριστικά άμεσης συμμετοχής, δηλαδή συμβόλαια βάσει των οποίων η Εταιρεία παρέχει υπηρεσίες σχετικές με επενδύσεις και αποζημιώνεται για τις υπηρεσίες αυτές με αμοιβή που καθορίζεται σε σχέση με τα υποκείμενα στοιχεία. Τα συμβόλαια τα πληρούν τον ορισμό των ασφαλιστήριων συμβολαίων με χαρακτηριστικά άμεσης συμμετοχής πρέπει να πληρούν σωρευτικά τα παρακάτω κριτήρια:
 - οι συμβατικοί όροι προβλέπουν ότι ο ασφαλιζόμενος συμμετέχει σε τμήμα σαφώς καθορισμένης ομάδας υποκείμενων στοιχείων
 - η οικονομική οντότητα αναμένει ότι θα καταβάλει στον ασφαλιζόμενο ποσό ίσο προς σημαντικό τμήμα των αποδόσεων εύλογης αξίας των υποκείμενων στοιχείων, και
 - η οικονομική οντότητα αναμένει ότι σημαντικό ποσοστό τυχόν μεταβολής στα ποσά που πρόκειται να καταβληθούν στον ασφαλιζόμενο θα ποικίλλει ανάλογα με τη μεταβολή της εύλογης αξίας των υποκείμενων στοιχείων)

Η Εταιρεία θεωρεί τον όρο “σημαντικό” για το 2^ο και 3^ο κριτήριο όταν το μερίδιο και το ποσοστό αντίστοιχα είναι τουλάχιστον 50%.

Γενικευμένο Μοντέλο Αποτίμησης (GMM)

Η Εταιρεία αποτιμά τα παρακάτω χαρτοφυλάκια ασφαλιστήριων συμβολαίων και συμβολαίων αντασφάλισης:

Ασφαλιστήρια Συμβόλαια	Κλάδος	Ταξινόμηση Προϊόντων	Μοντέλο Επιμέτρησης
Ατομικά ασφαλιστήρια Ζωής και συμπληρωματικών καλύψεων μακράς διάρκειας	Ζωής	Ασφαλιστήρια Συμβόλαια	GMM
Ασφαλιστήρια συμβόλαια που αποκτήθηκαν από την συγχώνευση με την Ευρωπαϊκή Πίστη, τα οποία βρίσκονται σε περίοδο διακανονισμού και η ασφαλιστική κάλυψη έχει λήξει	Γενικών	Ασφαλιστήρια Συμβόλαια	GMM
Συμβόλαια Αντασφάλισης	Κλάδος	Ταξινόμηση Προϊόντων	Μοντέλο Επιμέτρησης
Αντασφαλιστική σύμβαση μακράς διάρκειας σε ατομικά συμβόλαια Ζωής και συμπληρωματικών καλύψεων	Ζωής	Συμβόλαια Αντασφάλισης	GMM

Προσέγγιση Κατανομής Ασφαλίσεων (PAA)

Η Εταιρεία αποτιμά τα παρακάτω χαρτοφυλάκια ασφαλιστήριων συμβολαίων και συμβολαίων αντασφάλισης:

Ασφαλιστήρια Συμβόλαια	Κλάδος	Ταξινόμηση Προϊόντων	Μοντέλο Επιμέτρησης
Ομαδικά ασφαλιστήρια συμβόλαια ετήσιας διάρκειας	Ζωής	Ασφαλιστήρια Συμβόλαια	PAA
Ατομικά ασφαλιστήρια συμβόλαια Υγείας ετήσιας διάρκειας	Ζωής	Ασφαλιστήρια Συμβόλαια	PAA

Όλα τα εναπομείναντα ασφαλιστήρια συμβόλαια	Γενικών	Ασφαλιστήρια Συμβόλαια	PAA
---	---------	------------------------	-----

Συμβόλαια Αντασφάλισης	Κλάδος	Ταξινόμηση Προϊόντων	Μοντέλο Επιμέτρησης
Όλα τα εναπομείναντα συμβόλαια αντασφάλισης	Ζωής	Συμβόλαια Αντασφάλισης	PAA
Όλα τα συμβόλαια αντασφάλισης	Γενικών	Συμβόλαια Αντασφάλισης	PAA

Προσέγγιση Μεταβλητής Αμοιβής (VFA)

Η Εταιρεία αποτιμά τα παρακάτω χαρτοφυλάκια ασφαλιστήριων συμβολαίων:

Ασφαλιστήρια Συμβόλαια	Κλάδος	Ταξινόμηση Προϊόντων	Μοντέλο Επιμέτρησης
Ασφαλιστήρια Συμβόλαια Unit Linked με ασφαλιστικό κίνδυνο	Ζωής	Ασφαλιστήρια Συμβόλαια	VFA

Γενικά, η Εταιρεία εφαρμόζει τις ίδιες λογιστικές πολιτικές στα συμβόλαια αντασφάλισης που κατέχονται όπως στα ασφαλιστήρια συμβόλαια που εκδίδονται. Η Εταιρεία εφαρμόζει τις ίδιες λογιστικές πολιτικές για την επιμέτρηση μιας ομάδας συμβολαίων αντασφάλισης που κατέχονται όπως και για τα ασφαλιστήρια συμβόλαια που εκδίδονται χωρίς χαρακτηριστικά άμεσης συμμετοχής, με τις ακόλουθες προσαρμογές.

Οι εκτιμήσεις της παρούσας αξίας των μελλοντικών ταμιακών ροών επιμετρώνται χρησιμοποιώντας παραδοχές που είναι συνεπείς με εκείνες που χρησιμοποιούνται για την επιμέτρηση των εκτιμήσεων της παρούσας αξίας των μελλοντικών ταμιακών ροών για τα υποκείμενα ασφαλιστήρια συμβόλαια, με προσαρμογή για κάθε κίνδυνο μη απόδοσης από τον αντασφαλιστή. Η επίδραση του κινδύνου μη απόδοσης του αντασφαλιστή αξιολογείται σε κάθε ημερομηνία αναφοράς και η επίδραση των μεταβολών στον κίνδυνο μη απόδοσης αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα

2.17.5.2 Εκτιμήσεις Μελλοντικών Ταμιακών Ροών

Μελλοντικές Ταμιακές Ροές (FCF) εντός ορίου συμβολαίου

Οι μελλοντικές ταμιακές ροές είναι παροντικές εκτιμήσεις των μελλοντικών ταμιακών ροών μέσα στο όριο συμβολαίου μιας ομάδας συμβολαίων από την οποία η Εταιρεία αναμένει να εισπράξει ασφάλιστρα και να πληρώσει απαιτήσεις παροχών και εξόδων προσαρμοσμένων για να αποτυπωθεί το χρονοδιάγραμμα και η αβεβαιότητα των παραπάνω ταμιακών ροών.

Οι εκτιμήσεις για τις μελλοντικές ταμιακές ροές:

- βασίζονται σε έναν σταθμισμένο βάσει πιθανοτήτων μέσο όρο ενός συνόλου πιθανών αποτελεσμάτων
- αντικατοπτρίζονται από την πλευρά της Εταιρείας, με την προϋπόθεση ότι οι εκτιμήσεις τυχόν μεταβλητών συνάδουν με τις παρατηρήσιμες αγοραίες τιμές και
- αντικατοπτρίζουν υπάρχουσες συνθήκες κατά την ημερομηνία επιμέτρησης

Η προσαρμογή του μη χρηματοοικονομικού κινδύνου υπολογίζεται διακριτά από άλλες εκτιμήσεις ταμιακών ροών. Για συμβόλαια επιμετρούμενα βάσει της Προσέγγισης Κατανομής Ασφαλιστρου, εκτός και αν είναι επαχθή, η προσαρμογή του μη χρηματοοικονομικού κινδύνου υπολογίζεται μόνο για την επιμέτρηση της υποχρέωσης για επισύμβασες απαιτήσεις.

Οι εκτιμήσεις μελλοντικών ταμιακών ροών προσαρμόζονται χρησιμοποιώντας τα κατάλληλα προεξοφλητικά επιτόκια για να αντικατοπτριστεί η χρονική αξία του χρήματος και οι σχετικοί με αυτές τις ταμιακές ροές χρηματοοικονομικοί

κίνδυνοι, στον βαθμό που δεν συμπεριλαμβάνονται στις εκτιμήσεις ταμειακών ροών. Τα επιτόκια αντικατοπτρίζουν τα χαρακτηριστικά των ταμειακών ροών που προκύπτουν από τις ομάδες των ασφαλιστήριων συμβολαίων, συμπεριλαμβανομένων του χρονοδιαγράμματος, του νομίσματος και της ρευστότητας των ταμειακών ροών. Ο καθορισμός των επιτοκίων που θα αντικατοπτρίζει τα χαρακτηριστικά των ασφαλιστήριων συμβολαίων απαιτεί σημαντική κρίση και εκτίμηση.

Ο κίνδυνος της Εταιρείας για μη απόδοση δεν περιλαμβάνεται στην επιμέτρηση των ομάδων ασφαλιστήριων συμβολαίων που εκδίδονται. Στην επιμέτρηση των συμβολαίων αντασφάλισης, οι σταθμισμένες βάσει πιθανοτήτων εκτιμήσεις της παρούσας αξίας των μελλοντικών ταμειακών ροών περιλαμβάνουν εν δυνάμει πιστωτικές απώλειες και άλλων διαφορών του αντασφαλιστή για να αντικατοπτρίσει τον κίνδυνο μη απόδοσης των αντασφαλιστών.

Η Εταιρεία χρησιμοποιεί συνεπείς παραδοχές για να επιμετρήσει τις εκτιμήσεις την παρούσα αξία των μελλοντικών ταμειακών ροών για την ομάδα των συμβολαίων αντασφάλισης που κατέχονται και τις εκτιμήσεις για τα υποκείμενα ασφαλιστήρια συμβόλαια.

Η Εταιρεία ανάλογα με το είδος των παρεχόμενων υπηρεσιών, άλλα έξοδα που προκύπτουν για την εκπλήρωση των συμβολαίων περιλαμβάνουν:

- Έξοδα διαχείρισης αποζημιώσεων, συντήρησης και διαχείρισης,
- Πληρωτέες επαναλαμβανόμενες προμήθειες επί των δόσεων εισπρακτέων ασφαλιστρών εντός των ορίων των συμβολαίων
- Δαπάνες με τις οποίες θα επιβαρυνθεί η Εταιρεία κατά την παροχή επενδυτικών υπηρεσιών,
- Δαπάνες με τις οποίες θα επιβαρυνθεί η Εταιρεία κατά την άσκηση επενδυτικών δραστηριοτήτων στον βαθμό που τις ασκεί για να ενισχύσει τα οφέλη από την ασφαλιστική κάλυψη για τους ασφαλισμένους, δημιουργώντας επενδυτική απόδοση από την οποία θα επωφεληθούν οι ασφαλισμένοι σε περίπτωση επέλασης ενός ασφαλιζόμενου συμβάντος και
- Φόρος εισοδήματος και άλλα έξοδα που επιβαρύνουν ειδικά τους ασφαλισμένους σύμφωνα με τους όρους των συμβολαίων.

Στα πλαίσια της επιχειρηματικής δραστηριότητας, η Εταιρεία συνεργάζεται με ασφαλιστικούς διαμεσολαβητές. Τυχόν απαιτήσεις που προκύπτουν από ασφαλιστικούς διαμεσολαβητές για εισπραγμένα ασφάλιστρα, η Εταιρεία έχει επιλέξει να τις αναγνωρίζει ως χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο βάσει ΔΠΧΑ Θ.

Όριο Συμβολαίου

Οι ταμειακές ροές εμπίπτουν στα όρια ενός ασφαλιστήριου συμβολαίου εφόσον προκύπτουν από ουσιαστικά δικαιώματα και δεσμεύσεις που υφίσταται κατά την διάρκεια περιόδου αναφοράς κατά την οποία η Εταιρεία δύναται να υποχρεώσει τον ασφαλιζόμενο να πληρώνει ασφάλιστρα ή κατά την οποία η Εταιρεία έχει ουσιαστική δέσμευση παροχής ασφαλιστικών υπηρεσιών στον ασφαλιζόμενο. Μια ουσιώδη δέσμευση παροχής ασφαλιστικών υπηρεσιών παύει να ισχύει όταν:

- η Εταιρεία έχει πρακτική ικανότητα να επανεκτιμήσει τους κινδύνους του συγκεκριμένου ασφαλιζόμενου και ως εκ τούτου να αλλάξει είτε το επίπεδο των παροχών ή την τιμή ώστε αυτά να αντικατοπτρίζει πλήρως τους εν λόγω κινδύνους ή
- πληρούνται αμφότερα τα ακόλουθα κριτήρια:
 - η Εταιρεία έχει την πρακτική δυνατότητα να καθορίσει είτε το επίπεδο παροχών ή την τιμή ενός χαρτοφυλάκιου συμβολαίων ώστε να αντικατοπτρίζει πλήρως τον επανεκτιμημένο κίνδυνο του εν λόγω χαρτοφυλάκιου και
 - η αποτίμηση των ασφαλιστρών μέχρι την ημερομηνία επανεκτίμησης των κινδύνων δεν λαμβάνει υπόψη τους κινδύνους που σχετίζονται με περιόδους μεταγενέστερες της ημερομηνίας επανεκτίμησης.

Κατά την διαδικασία αξιολόγησης της πρακτικής δυνατότητας επανεκτίμησης των κινδύνων, η Εταιρεία λαμβάνει υπόψιν κινδύνους οι οποίοι μεταφέρονται από τον ασφαλιζόμενο στην Εταιρεία, όπως ο ασφαλιστικός και χρηματοοικονομικός κίνδυνος, ενώ άλλοι κίνδυνοι, όπως ο κίνδυνος διακοπής λόγω μη έγκαιρης πληρωμής του ασφαλιστρού ή ο κίνδυνος εξαγοράς του συμβολαίου και ο κίνδυνος εξόδων, δεν λαμβάνονται υπόψιν.

Τυχόν συμπληρωματικές καλύψεις, που αντιπροσωπεύουν επιπρόσθετους όρους επί της της βασικής κάλυψης ενός ασφαλιστήριου συμβολαίου και οι οποίες παρέχουν επιπρόσθετες παροχές στον ασφαλιζόμενο με επιπλέον κόστος καθώς και εκδίδονται μαζί με τα κύρια ασφαλιστήρια συμβόλαια αποτελούν μέρος ενός ενιαίου ασφαλιστήριου συμβολαίου με όλες τις ταμειακές ροές εντός του ορίου του.

Ταμειακές ροές απόκτησης ασφάλισης (IACF)

Η Εταιρεία ορίζει ως ταμειακές ροές απόκτησης ασφάλισης τις ταμειακές ροές που προκύπτουν από τα κόστη πώλησης, σύναψης και δημιουργίας μιας ομάδας ασφαλιστηρίων συμβολαίων (που έχουν εκδοθεί ή αναμένεται να εκδοθούν) και οι οποίες είναι άμεσα καταλογιστέες στο χαρτοφυλάκιο ασφαλιστηρίων συμβολαίων στο οποίο ανήκει η ομάδα.

Οι ταμειακές ροές απόκτησης ασφάλισης επιμερίζονται στις ομάδες ασφαλιστηρίων συμβολαίων βάσει συστηματικής και ορθολογικής μεθόδου. Οι ταμειακές ροές απόκτησης που καταλογίζονται άμεσα σε μια ομάδα ασφαλιστηρίων συμβολαίων κατανέμονται:

- στην εν λόγω ομάδα και
- σε ομάδες που θα περιλαμβάνουν ασφαλιστήρια συμβόλαια τα οποία αναμένεται να προκύψουν από ανανεώσεις ασφαλιστηρίων συμβολαίων της εν λόγω ομάδας.

Οι ταμειακές ροές απόκτησης που δεν δύναται να επιμεριστούν άμεσα σε συγκεκριμένη ομάδα ασφαλιστηρίων συμβολαίων αλλά είναι άμεσα καταλογιστέες σε χαρτοφυλάκιο ασφαλιστηρίων συμβολαίων κατανέμονται σε ομάδες ασφαλιστηρίων συμβολαίων που ανήκουν στο συγκεκριμένο χαρτοφυλάκιο.

Στο τέλος κάθε περιόδου αναφοράς, η Εταιρεία αναθεωρεί τα ποσά που έχουν κατανεμηθεί στις ομάδες ασφαλιστηρίων συμβολαίων προκειμένου να αποτυπώσει τυχόν μεταβολές στις παραδοχές που καθορίζουν τα δεδομένα της χρησιμοποιούμενης κατανομής.

Πριν από την αναγνώριση ομάδας ασφαλιστηρίων συμβολαίων, η Εταιρεία ενδέχεται να πρέπει να καταβάλλει (ή να αναγνωρίσει υποχρέωση, εφαρμόζοντας τις απαιτήσεις άλλου ΔΠΧΑ) άμεσα καταλογιστέες δαπάνες απόκτησης προκειμένου να δημιουργήσει μια νέα ομάδα ασφαλιστηρίων συμβολαίων. Στην περίπτωση αυτή οι εν λόγω δαπάνες αναγνωρίζονται ως περιουσιακό στοιχείο ταμειακών ροών απόκτησης. Μεταγενέστερα κατά τη στιγμή της αρχικής αναγνώρισης των εν λόγω ομάδων ασφαλιστηρίων συμβολαίων, το περιουσιακό στοιχείο ταμειακών ροών απόκτησης ασφάλισης παύει να αναγνωρίζεται και οι εν λόγω ταμειακές ροές περιλαμβάνονται στην επιμέτρηση της ομάδας.

Στο τέλος κάθε περιόδου αναφοράς, η Εταιρεία προβαίνει σε εκτίμησης της δυνατότητας ανάκτησης του περιουσιακού στοιχείου για ταμειακές ροές απόκτησης ασφάλισης εφόσον τα γεγονότα και οι περιστάσεις υποδεικνύουν τυχόν απομείωση αξίας του περιουσιακού στοιχείου. Οι ζημιές απομείωσης μειώνουν την λογιστική αξία των περιουσιακών στοιχείων και αναγνωρίζονται ως έξοδα από ασφαλιστική υπηρεσία. Προγενέστερα αναγνωρισμένες ζημιές απομείωσης αναστρέφονται στο βαθμό που οι συνθήκες απομείωσης δεν υφίσταται πλέον ή έχουν βελτιωθεί.

Προσαρμογή για τον μη χρηματοοικονομικό κίνδυνο (RA)

Η προσαρμογή του μη χρηματοοικονομικού κινδύνου εφαρμόζεται στην εκτίμηση της παρούσας αξίας των μελλοντικών ταμειακών ροών των ασφαλιστηρίων συμβολαίων ούτως ώστε να αντικατοπτρίζει την αποζημίωση που απαιτεί η Εταιρεία για την ανάληψη της αβεβαιότητας σχετικά με το ποσό και το χρονοδιάγραμμα των ταμειακών ροών που προκύπτει από τον μη χρηματοοικονομικό κίνδυνο.

Όσον αφορά τα συμβόλαια αντασφάλισης, η Εταιρεία προσδιορίζει την προσαρμογή του μη χρηματοοικονομικού κινδύνου κατά τρόπον ώστε να αντιπροσωπεύει τον βαθμό του κινδύνου που μεταφέρεται από τον κάτοχο της ομάδας συμβολαίων αντασφάλισης στον εκδότη των εν λόγω συμβολαίων.

Το ΔΠΧΑ 17 δεν προβλέπει συγκεκριμένη προσέγγιση για τον προσδιορισμό της προσαρμογής κινδύνου. Η Εταιρεία εφαρμόζει προσέγγιση κόστους κεφαλαίου με συντελεστή κόστους κεφαλαίου 6%, όπως στο πλαίσιο της Φερεγγυότητας II, επί του παρόντος. Οι κύριες διαφορές στη γνωστοποίηση είναι ότι το ΔΠΧΑ 17 απαιτεί ξεχωριστή παρουσίαση της προσαρμογής κινδύνου για μη χρηματοοικονομικό κίνδυνο για δραστηριότητες ασφάλισης και δραστηριότητες εκχώρησης ασφαλιστικού κινδύνου και διαχωρισμό για το LRC και τις υποχρεώσεις για επισυμβάσες απαιτήσεις (Liabilities for Incurred Claims, εφεξής LIC). Οι κύριες διαφορές αποτίμησης προκύπτουν λόγω της διαφοροποίησης μεταξύ των θυγατρικών του ομίλου στην προσαρμογή κινδύνου των μεμονωμένων οντοτήτων, η οποία δεν επιτρέπεται στο περιθώριο κινδύνου της Φερεγγυότητας II, ο αποκλεισμός του λειτουργικού κινδύνου στην προσαρμογή κινδύνου, οι διαφορές στην προεξόφληση και η εξομάλυνση των εισροών κινδύνου για την αντιμετώπιση των διασταυρούμενων επιδράσεων με χρηματοοικονομικούς κινδύνους που δεν εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής της προσαρμογής κινδύνου.

Η προσαρμογή κινδύνου για το LRC για τον κλάδο ζωής/υγείας υπολογίζεται με βάση παραδοχές κατανομής σύμφωνες με τη Φερεγγυότητα II (κατά περίπτωση). Για τον κλάδο ζωής/υγείας, η τελική κατανομή εκτιμάται με βάση την μονοετή προοπτική της Φερεγγυότητας II που χρησιμοποιείται στη μεθοδολογία κόστους κεφαλαίου για τον υπολογισμό της προσαρμογής κινδύνου για το LRC, προβαλλόμενη στον τελικό ορίζοντα ανά οντότητα και συγκεντρωτικά σε επίπεδο διαφοροποιημένου ομίλου.

Προεξόφληση

Σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 17, όλες οι μελλοντικές ταμειακές ροές πρέπει να προεξοφλούνται. Η Εταιρεία χρησιμοποιεί παρατηρήσιμα δεδομένα της αγοράς βάσει μιας βασικής καμπύλης χωρίς κίνδυνο και προσαρμογές ανά χαρτοφυλάκιο ώστε να αντικατοπτρίζεται η έλλειψη ρευστότητας των ασφαλιστικών υποχρεώσεων κατά τον προσδιορισμό των καμπυλών επιτοκίου. Η Εταιρεία εφαρμόζει μια προσέγγιση από κάτω προς τα πάνω, στην οποία οι βασικές καμπύλες ρευστοποιήσιμων αποδόσεων μηδενικού κινδύνου προκύπτουν συνήθως από τα επιτόκια συμφωνιών ανταλλαγής ή από κρατικές αποδόσεις για το συγκεκριμένο νόμισμα και προσαρμόζονται για τον εναπομένοντα πιστωτικό κίνδυνο. Αυτές οι καμπύλες ρευστοποιήσιμων αποδόσεων μηδενικού κινδύνου προσαρμόζονται στη συνέχεια ώστε να αντικατοπτρίζουν την έλλειψη ρευστότητας των υποκείμενων ασφαλιστικών υποχρεώσεων βάσει χαρτοφυλακίων αναφοράς. Στην περίπτωση συμμετεχουσών επιχειρήσεων, το χαρτοφυλάκιο αναφοράς αντανakλά τα ίδια περιουσιακά στοιχεία και είναι ένα χαρτοφυλάκιο συγκεκριμένου νομίσματος για τις μη συμμετέχουσες επιχειρήσεις.

2.17.5.3 Επιμέτρηση – Ομάδες Ασφαλιστήριων Συμβολαίων και Συμβολαίων Αντασφάλισης που δεν επιμετρώνται με την Προσέγγιση Κατανομής Ασφαλίσεων(PAA)

Αρχική Επιμέτρηση

Συμβατικό περιθώριο κέρδους (CSM)

Το Συμβατικό Περιθώριο Κέρδους (CSM) είναι ένα στοιχείο που αντιπροσωπεύει το μη δεδουλευμένο κέρδος που θα αναγνωρίσει η Εταιρεία καθώς παρέχει ασφαλιστική κάλυψη στο μέλλον. Κατά την αρχική αναγνώριση, το CSM είναι ένα ποσό που δεν έχει ως αποτέλεσμα έσοδα ή έξοδα (εκτός εάν μια ομάδα συμβολαίων είναι επαχθής) και προκύπτει από:

- την αρχική αναγνώριση των FCF,
- την παύση αναγνώρισης, κατά την ημερομηνία της αρχικής αναγνώρισης, οποιουδήποτε περιουσιακού στοιχείου ή υποχρέωσης που αναγνωρίζεται για IACF,
- τις ταμειακές ροές που προκύπτουν από τα συμβόλαια του ομίλου κατά την ημερομηνία αυτή.

Ένα αρνητικό CSM κατά την ημερομηνία έναρξης σημαίνει ότι η ομάδα των ασφαλιστηρίων συμβολαίων που εκδίδονται είναι επαχθής. Μια ζημία από επαχθή ασφαλιστήρια συμβόλαια αναγνωρίζεται αμέσως στα αποτελέσματα, χωρίς να αναγνωρίζεται CSM στον ισολογισμό κατά την αρχική αναγνώριση.

Μεταγενέστερη Επιμέτρηση

Η λογιστική αξία μιας ομάδας ασφαλιστηρίων συμβολαίων σε κάθε ημερομηνία αναφοράς είναι το άθροισμα της υποχρέωσης εναπομένουσας κάλυψης (LRC) και της υποχρέωσης εναπομένουσας κάλυψης (LIC).

Το LRC περιλαμβάνει :

- τα FCF που σχετίζονται με υπηρεσίες που θα παρέχονται βάσει των συμβολαίων σε μελλοντικές περιόδους και
- τυχόν εναπομένον CSM κατά την ημερομηνία αυτή

Το LIC περιλαμβάνει τα FCF για πραγματοποιηθείσες απαιτήσεις και δαπάνες που δεν έχουν ακόμη καταβληθεί, συμπεριλαμβανομένων των απαιτήσεων που έχουν πραγματοποιηθεί αλλά δεν έχουν ακόμη αναφερθεί.

Μεταβολές στις ταμειακές ροές εκπλήρωσης

Οι ταμειακές ροές εκπλήρωσης ομάδων ασφαλιστηρίων συμβολαίων επιμετρώνται κατά την ημερομηνία αναφοράς χρησιμοποιώντας τρέχουσες εκτιμήσεις μελλοντικών ταμειακών ροών, τρέχοντα προεξοφλητικά επιτόκια και τρέχουσες εκτιμήσεις του RA. Οι μεταβολές στις ταμειακές ροές εκπλήρωσης αναγνωρίζονται ως εξής:

- Μεταβολές που αφορούν μελλοντικές υπηρεσίες προσαρμόζονται έναντι του CSM ή αναγνωρίζονται στο αποτέλεσμα υπηρεσιών ασφάλισης στην κατάσταση αποτελεσμάτων εάν η ομάδα είναι επαχθής,
- Μεταβολές που αφορούν τρέχουσες ή παρελθούσες υπηρεσίες αναγνωρίζονται στο αποτέλεσμα υπηρεσιών ασφάλισης στην κατάσταση αποτελεσμάτων,
- Επιδράσεις της διαχρονικής αξίας του χρήματος, του χρηματοοικονομικού κινδύνου και των μεταβολών αυτών στις εκτιμώμενες μελλοντικές ταμειακές ροές: Αναγνωρίζονται ως χρηματοοικονομικά έσοδα ή έξοδα ασφάλισης

Οι ακόλουθες προσαρμογές αφορούν μελλοντική υπηρεσία και, συνεπώς, προσαρμόζουν το CSM:

- Προσαρμογές εμπειρίας που προκύπτουν από τη διαφορά μεταξύ των εισπράξεων ασφαλιστρών (και οποιωνδήποτε σχετικών ταμειακών ροών, όπως τα IACF και φόροι επί των ασφαλιστρών) και των αναμενόμενων ποσών στην αρχή της περιόδου. Διαφορές που σχετίζονται με εισπραχθέντα ασφάλιστρα που αφορούν τρέχουσες ή παρελθούσες υπηρεσίες αναγνωρίζονται αμέσως στα αποτελέσματα, ενώ διαφορές που σχετίζονται με εισπραχθέντα ασφάλιστρα που αφορούν μελλοντικές υπηρεσίες προσαρμόζονται έναντι του CSM
- Μεταβολές στις εκτιμήσεις της παρούσας αξίας των μελλοντικών ταμειακών ροών LRC, συμπεριλαμβανομένων επίσης μεταβολών στις προαιρετικές ταμειακές ροές, εκτός εκείνων που σχετίζονται με τη διαχρονική αξία του χρήματος και τις μεταβολές του χρηματοοικονομικού κινδύνου.
- Διαφορές μεταξύ οποιουδήποτε επενδυτικού στοιχείου που αναμένεται να καταστεί πληρωτέο κατά την περίοδο και του πραγματικού επενδυτικού στοιχείου που καθίσταται πληρωτέο κατά την περίοδο και
- Μεταβολές στο RA που σχετίζονται με μελλοντική υπηρεσία

Οι ακόλουθες προσαρμογές δεν αφορούν μελλοντική υπηρεσία και, συνεπώς, δεν προσαρμόζουν το CSM:

- μεταβολές FCF για την επίπτωση της διαχρονικής αξίας του χρήματος και την επίπτωση του χρηματοοικονομικού κινδύνου και των μεταβολών του,
- μεταβολές στα FCF που σχετίζονται με το LIC, και
- προσαρμογές εμπειρίας σχετικά με τα έξοδα ασφάλισης (εξαιρουμένων των IACF)

Εάν υπάρχει στοιχείο ζημίας (LC), όταν υπάρχουν μεταβολές στα FCF εντός του LRC, αυτές κατανέμονται μεταξύ του LIC και του LRC, εξαιρουμένου του LC σε συστηματική βάση.

Μειώσεις σε μελλοντικά FCF μειώνουν το εναπομένον LC και επαναφέρουν το CSM μετά τη μείωση του LC στο μηδέν και, αντιστρόφως, αυξήσεις σε μελλοντικά FCF αυξάνουν το LC με τις μεταβολές στο LIC να αναγνωρίζονται στα έξοδα ασφάλισης στην ενοποιημένη κατάσταση αποτελεσμάτων.

Επαχθή Συμβόλαια (Onerous Contracts)

Ένα ασφαλιστήριο συμβόλαιο είναι επαχθές κατά την ημερομηνία της αρχικής αναγνώρισης, εάν τα FCF που κατανέμονται στο συμβόλαιο, τυχόν προηγουμένως αναγνωρισμένα IACF και οποιεσδήποτε ταμειακές ροές που προκύπτουν από το συμβόλαιο κατά την ημερομηνία της αρχικής αναγνώρισης συνολικά αποτελούν καθαρή εκροή.

Η Εταιρεία έχει καθορίσει ένα στοιχείο ζημίας (LC) για το LRC για οποιαδήποτε ομάδα επαχθών ασφαλιστηρίων συμβολαίων που απεικονίζουν τις ζημίες που αναγνωρίζονται και σχετίζονται με μελλοντικές υπηρεσίες (είτε αυτά τα συμβόλαια είναι επαχθή κατά την έναρξη είτε καθίστανται επαχθή μετά την έναρξη).

Κατά την αρχική αναγνώριση, το CSM της ομάδας των επαχθών συμβολαίων είναι μηδενικό και η επιμέτρηση της ομάδας συνίσταται εξ ολοκλήρου στα FCF. Η καθαρή εκροή που αναμένεται από μια ομάδα συμβολαίων που χαρακτηρίζονται επαχθή θεωρείται ως το LC της ομάδας. Αρχικά υπολογίζεται όταν η ομάδα θεωρείται για πρώτη φορά επαχθής και αναγνωρίζεται κατά την ημερομηνία αυτή στα αποτελέσματα. Το ποσό του LC της ομάδας παρακολουθείται για σκοπούς παρουσίασης και μεταγενέστερης επιμέτρησης.

Οι ομάδες που δεν ήταν επαχθείς κατά την αρχική αναγνώριση μπορούν επίσης στη συνέχεια να καταστούν επαχθείς εάν τα ακόλουθα ποσά υπερβαίνουν το CSM όταν:

- μη ευνοϊκές μεταβολές που σχετίζονται με μελλοντική υπηρεσία στα FCF που κατανέμονται στην ομάδα, οι οποίες προκύπτουν από μεταβολές στις εκτιμήσεις μελλοντικών ταμειακών ροών και το RA, και
- για ομάδα ασφαλιστηρίων συμβολαίων με χαρακτηριστικά άμεσης συμμετοχής, η μείωση του ποσού του μεριδίου του Ομίλου στην εύλογη αξία των υποκείμενων στοιχείων.

Μετά την αναγνώριση του LC, η Εταιρεία κατανέμει τις επακόλουθες μεταβολές στα FCF του LC σε συστηματική βάση, μεταξύ του LC του LRC και του LRC, εξαιρουμένου του LIC.

Οι επακόλουθες μεταβολές στις ταμειακές ροές εκπλήρωσης του LRC που πρόκειται να κατανεμηθούν είναι (για ομάδες που δεν επιμετρώνται βάσει PAA):

- Χρηματοοικονομικά έσοδα ή έξοδα ασφάλισης
- Μεταβολές στο RA που αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα και αντιπροσωπεύει απελευθέρωση από τον κίνδυνο κατά την περίοδο
- Εκτιμήσεις της παρούσας αξίας των μελλοντικών ταμειακών ροών για αποζημιώσεις και έξοδα που απελευθερώνονται από το LRC λόγω πραγματοποιηθέντων εξόδων υπηρεσιών ασφάλισης κατά την περίοδο

Η συστηματική βάση καθορίζεται από την αναλογία του LC σε σχέση με τη συνολική εκτίμηση της παρούσας αξίας των μελλοντικών ταμειακών εκροών συν το RA στην αρχή κάθε έτους (ή κατά την αρχική αναγνώριση εάν μια ομάδα συμβολαίων αναγνωρίζεται αρχικά κατά τη διάρκεια του έτους).

Οποιαδήποτε μεταγενέστερη μείωση που σχετίζεται με μελλοντική υπηρεσία στα FCF που κατανέμονται στον ομάδα, η οποία προκύπτει από μεταβολές στις εκτιμήσεις των μελλοντικών ταμειακών ροών και το RA, καθώς και οποιεσδήποτε μεταγενέστερες αυξήσεις του ποσού του μεριδίου του Ομίλου στην εύλογη αξία των υποκείμενων στοιχείων, πρέπει να

επιμερίζεται αποκλειστικά στο LC έως ότου το στοιχείο αυτό μηδενιστεί. Οι μεταβολές αυτές θα πρέπει να προεξοφλούνται με κλειδωμένα προεξοφλητικά επιτόκια για ασφαλιστήρια συμβόλαια χωρίς χαρακτηριστικά άμεσης συμμετοχής, ενώ για ασφαλιστήρια συμβόλαια με χαρακτηριστικά άμεσης συμμετοχής, θα πρέπει να χρησιμοποιούνται τα τρέχοντα προεξοφλητικά επιτόκια.

Ασφαλιστήρια Συμβόλαια χωρίς χαρακτηριστικά άμεσης συμμετοχής

Για μια ομάδα ασφαλιστηρίων συμβολαίων, η λογιστική αξία του CSM στο τέλος της περιόδου αναφοράς ισούται με την λογιστική αξία στην αρχή της περιόδου αναφοράς προσαρμοσμένη, ως εξής:

- το CSM τυχόν νέων συμβολαίων που προστίθενται στην ομάδα κατά τη διάρκεια του έτους
- τους δεδουλευμένους τόκους επί της λογιστικής αξίας του CSM κατά την περίοδο αναφοράς, επιμετρούμενων με βάση τα προεξοφλητικά επιτόκια κατά την αρχική αναγνώριση.
- τις μεταβολές στις FCF που σχετίζονται με μελλοντική υπηρεσία, εκτός εάν:
 - τέτοιες αυξήσεις στα FCF υπερβαίνουν τη λογιστική αξία του CSM, οπότε το υπερβάλλον ποσό αναγνωρίζεται ως ζημία στα αποτελέσματα και δημιουργεί LC ή
 - τέτοιες μειώσεις στα FCF κατανέμονται στο LC του LRC, αντιλογίζοντας ζημιές που είχαν προηγουμένως αναγνωρισθεί στα αποτελέσματα.
- την επίδραση τυχόν συναλλαγματικών διαφορών στο CSM,

Το κλειδωμένο προεξοφλητικό επιτόκιο είναι ο σταθμισμένος μέσος όρος των επιτοκίων που ισχύουν κατά την ημερομηνία της αρχικής αναγνώρισης των συμβολαίων που προσχώρησαν σε μία ομάδα για περίοδο 12 μηνών.

Οι προσαρμογές του CSM που αναφέρονται ανωτέρω επιμετρώνται με προεξοφλητικά επιτόκια που αντικατοπτρίζουν τα χαρακτηριστικά των ταμειακών ροών της ομάδας ασφαλιστηρίων συμβολαίων κατά την αρχική αναγνώριση.

Η Εταιρεία διαχωρίζει τις μεταβολές στο RA μεταξύ των αποτελεσμάτων υπηρεσιών ασφάλισης και των χρηματοοικονομικών εσόδων ή εξόδων ασφάλισης και, ως εκ τούτου, προσαρμόζει το CSM για τη μεταβολή που σχετίζεται με τον μη χρηματοοικονομικό κίνδυνο, επιμετρούμενη με βάση τα προεξοφλητικά επιτόκια, που καθορίζονται κατά την αρχική αναγνώριση, και αναγνωρίζει την επίπτωση της διαχρονικής αξίας του χρήματος και των μεταβολών αυτής ως χρηματοοικονομικά έσοδα ή έξοδα ασφάλισης.

Ασφαλιστήρια Συμβόλαια με χαρακτηριστικά άμεσης συμμετοχής

Η Εταιρεία εκδίδει ασφαλιστήρια συμβόλαια με σημαντικές υπηρεσίες που σχετίζονται με επενδύσεις. Στο πλαίσιο αυτών των συμβολαίων, η Εταιρεία προσφέρει επενδυτικές υπηρεσίες υποσχόμενη επενδυτική απόδοση βάσει υποκείμενων στοιχείων, επιπλέον της ασφαλιστικής κάλυψης. Κατά την αξιολόγηση του κατά πόσον ένα συμβόλαιο πληροί τον ορισμό ενός συμβολαίου άμεσης συμμετοχής, η Εταιρεία εφαρμόζει τον ορισμό του ΔΠΧΑ 17. Κατά την εφαρμογή του ορισμού ενός συμβολαίου άμεσης συμμετοχής, η Εταιρεία εξετάζει τη νομική εκτελεστότητα της συμβατικά ορισμένης συμμετοχής του ασφαλισμένου σε ένα μερίδιο των αποδόσεων από μια σαφώς καθορισμένη ομάδα υποκείμενων στοιχείων.

Τα συμβόλαια άμεσης συμμετοχής είναι συμβόλαια βάσει των οποίων η υποχρέωση της Εταιρείας προς τον ασφαλισμένο συνίσταται στην υποχρέωση να καταβάλει στους ασφαλισμένους, την εύλογη αξία των υποκείμενων στοιχείων μείον μιας μεταβλητής αμοιβής για μελλοντική υπηρεσία που παρέχεται βάσει του ασφαλιστηρίου συμβολαίου.

Κατά την επιμέτρηση μιας ομάδας συμβολαίων άμεσης συμμετοχής, η Εταιρεία προσαρμόζει τις ταμειακές ροές εκπλήρωσης για το σύνολο των μεταβολών στην υποχρέωση καταβολής στους ασφαλισμένους ποσού ίσου με την εύλογη αξία των υποκείμενων στοιχείων. Αυτές οι μεταβολές δεν σχετίζονται με μελλοντικές υπηρεσίες και αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα. Στη συνέχεια, η Εταιρεία προσαρμόζει τυχόν CSM για μεταβολές στο ποσό του μεριδίου της Εταιρείας

στην εύλογη αξία των υποκείμενων στοιχείων (underlying assets), που αφορούν μελλοντικές υπηρεσίες, όπως εξηγείται παρακάτω.

Η λογιστική αξία του CSM σε κάθε ημερομηνία αναφοράς είναι η λογιστική αξία στην αρχή του έτους, προσαρμοσμένη για:

- Το CSM τυχόν νέων συμβολαίων που προστίθενται στην ομάδα κατά τη διάρκεια του έτους,
- τη μεταβολή του ποσού του μεριδίου της Εταιρείας στην εύλογη αξία των υποκείμενων στοιχείων εκτός από:
 - τη μείωση του ποσού του μεριδίου της Εταιρείας στην εύλογη αξία των υποκείμενων στοιχείων που υπερβαίνει τη λογιστική αξία του CSM, η οποία οδηγεί σε ζημία στα αποτελέσματα καθιστώντας επαχθή τη σχετική ομάδα συμβολαίων ή που οδηγεί σε ζημία καθιστώντας μία ήδη επαχθή ομάδα συμβολαίων επαχθέστερη
 - την αύξηση του ποσού του μεριδίου της Εταιρείας στην εύλογη αξία των υποκείμενων στοιχείων, η οποία αντιστρέφει μια προηγούμενως αναγνωρισμένη ζημία από μια επαχθή ομάδα συμβολαίων,
- τις μεταβολές στα FCF που σχετίζονται με μελλοντική υπηρεσία, εκτός από:
 - τέτοιες αυξήσεις στα FCF που υπερβαίνουν τη λογιστική αξία του CSM και η ομάδα συμβολαίων καθίσταται επαχθής ή περισσότερο επαχθής,
 - τέτοιες μειώσεις στα FCF που αντιστρέφουν μια προηγούμενως αναγνωρισμένη ζημία σε μία επαχθή ομάδα συμβολαίων,
- την επίδραση τυχόν συναλλαγματικών διαφορών στο CSM
- το ποσό που αναγνωρίζεται ως έσοδο ασφάλισης λόγω των υπηρεσιών που παρασχέθηκαν κατά τη διάρκεια του έτους.

Οι μεταβολές στα FCF περιλαμβάνουν τις μεταβολές που σχετίζονται με μελλοντικές υπηρεσίες που προσδιορίζονται ανωτέρω (επιμετρούμενες με τρέχοντα προεξοφλητικά επιτόκια) και τις μεταβολές στην επίπτωση της διαχρονικής αξίας του χρήματος και των χρηματοοικονομικών κινδύνων που δεν προκύπτουν από υποκείμενα στοιχεία, όπως η επίδραση των χρηματοοικονομικών εγγυήσεων.

Μια πρόσθετη απελευθέρωση του CSM εξετάζεται για να αποφευχθεί η καθυστερημένη αναγνώριση κερδών από συστηματικές πραγματικές αποδόσεις των κλάδων με χαρακτηριστικά άμεσης συμμετοχής που επιμετρώνται με το VFA.

Η προσαρμογή αυτή αντανακλά τις αναμενόμενες πραγματικές αποδόσεις σε σχέση με τις ουδέτερες προς τον κίνδυνο αποδόσεις που εφαρμόζονται στην επιμέτρηση του ΔΠΧΑ 17 για την καταλληλότερη κατανομή των υπηρεσιών που παρασχέθηκαν κατά την τρέχουσα περίοδο, δηλαδή τα σχετικά έσοδα στο αποτέλεσμα βασίζονται σε πραγματικές παραδοχές.

2.17.5.4 Αρχική και Μεταγενέστερη Επιμέτρηση – Ομάδες Συμβολαίων Αντασφάλισης που δεν επιμετρώνται με την Προσέγγιση Κατανομής Ασφαλίσεων(PAA)

Αρχική Αναγνώριση

Κατά την αρχική αναγνώριση, το CSM μιας ομάδας συμβολαίων αντασφάλισης που αποτελούν περιουσιακό στοιχείο, αντιπροσωπεύει το καθαρό κόστος ή το καθαρό κέρδος από την αγορά αντασφάλισης, δηλαδή το CSM αντιπροσωπεύει ένα αναβαλλόμενο κέρδος ή ζημία, που η Εταιρεία θα αναγνωρίσει ως έξοδο αντασφάλισης καθώς λαμβάνει αντασφαλιστική κάλυψη στο μέλλον. Το CSM επιμετράται ως το ίσο και αντίθετο ποσό:

- του συνόλου των FCF,
- οποιωνδήποτε ποσών προκύπτουν από την παύση αναγνώρισης οποιωνδήποτε περιουσιακών στοιχείων ή υποχρεώσεων που είχαν προηγούμενως αναγνωριστεί για ταμειακές ροές που σχετίζονται με την ομάδα,

- οποιωνδήποτε ταμειακών ροών που προκύπτουν κατά την ημερομηνία αυτή και
- οποιωνδήποτε εσόδων που αναγνωρίζονται στην ενοποιημένη κατάσταση αποτελεσμάτων λόγω επαχθών υποκείμενων συμβολαίων που αναγνωρίζονται κατά την ημερομηνία αυτή. Ωστόσο, εάν οποιοδήποτε καθαρό κόστος αγοράς αντασφαλιστικής κάλυψης σχετίζεται με ασφαλιζόμενα συμβάντα που συνέβησαν πριν από την αρχική αναγνώριση της ομάδας, τότε η Εταιρεία αναγνωρίζει το κόστος αμέσως στην κατάσταση αποτελεσμάτων ως έξοδο στο καθαρό αποτέλεσμα υπηρεσιών αντασφάλισης.

Η Εταιρεία επιμετρά τις εκτιμήσεις της παρούσας αξίας των μελλοντικών ταμειακών ροών χρησιμοποιώντας παραδοχές που είναι ομοιόμορφες με εκείνες που χρησιμοποιούνται για την επιμέτρηση των εκτιμήσεων της παρούσας αξίας των μελλοντικών ταμειακών ροών για τα υποκείμενα ασφαλιστήρια συμβόλαια, με μία προσαρμογή για κάθε κίνδυνο μη απόδοσης από τον αντασφαλιστή που αντιπροσωπεύει ζημιές από διαφορές ή πιστωτικό κίνδυνο. Η Εταιρεία δεν αναγνωρίζει IACF για τα συμβόλαια αντασφάλισης που κατέχει και αποτελούν περιουσιακό στοιχείο.

Το RA είναι το ποσό του κινδύνου που μεταβιβάζεται από την Εταιρεία στον αντασφαλιστή και υπολογίζεται προσδιορίζοντας τα ποσά αυτά σε ακαθάριστη και καθαρή αντασφαλιστική βάση, με τη διαφορά να αντιπροσωπεύει τα ποσά που μεταβιβάζονται. Οι σημαντικές κρίσεις που χρησιμοποιούνται για τον καθορισμό του RA περιγράφονται περαιτέρω στη σημείωση 2.18.5.2.

Η Εταιρεία προσαρμόζει το CSM της ομάδας συμβολαίων αντασφάλισης και αναγνωρίζει ένα στοιχείο ανάκτησης ζημίας κατά την αρχική αναγνώριση επαχθών υποκείμενων συμβολαίων, εάν το συμβόλαιο αντασφάλισης συναφθεί πριν ή ταυτόχρονα με την αναγνώριση των επαχθών υποκείμενων συμβολαίων. Η προσαρμογή του CSM προσδιορίζεται πολλαπλασιάζοντας το ποσό της ζημίας που σχετίζεται με τα υποκείμενα συμβόλαια και το αναμενόμενο ποσοστό ανάκτησης των αποζημιώσεων επί των υποκείμενων συμβολαίων.

Για τα συμβόλαια αντασφάλισης που αποτελούν περιουσιακό στοιχείο και τα οποία αποκτήθηκαν στο πλαίσιο μεταβίβασης συμβολαίων ή συνένωσης επιχειρήσεων που καλύπτουν επαχθή υποκείμενα συμβόλαια, η προσαρμογή του CSM προσδιορίζεται με τον ίδιο υπολογισμό, εκτός εάν υπολογίζεται κατά την ημερομηνία απόκτησης. Όσον αφορά τα συμβόλαια αντασφάλισης που αποτελούν περιουσιακό στοιχείο και τα οποία αποκτήθηκαν στο πλαίσιο συνένωσης επιχειρήσεων, η προσαρμογή του CSM μειώνει την υπεραξία ή αυξάνει το κέρδος από μια αγορά σε τιμή ευκαιρίας.

Μεταγενέστερη Επιμέτρηση

Η λογιστική αξία μιας ομάδας συμβολαίων αντασφάλισης που αποτελούν περιουσιακό στοιχείο σε κάθε ημερομηνία αναφοράς είναι το άθροισμα του Περιουσιακού Στοιχείου Εναπομένουσας Κάλυψης (ARC) και του Περιουσιακού στοιχείου για Επισυμβάσεις Απαιτήσεις (AIC). Σε μεταγενέστερη επιμέτρηση, η λογιστική αξία του ARC αυξάνεται κατά τυχόν καταβληθέντα ασφάλιστρα και μειώνεται κατά το ποσό που αναγνωρίζεται ως έξοδο αντασφάλισης για ληφθείσες υπηρεσίες.

Εάν υπάρχει στοιχείο ανάκτησης ζημίας, προσαρμόζεται σε μεταγενέστερη επιμέτρηση ώστε να αντικατοπτρίζει τις μεταβολές στο LIC της επαχθούς ομάδας υποκείμενων συμβολαίων στον βαθμό που επηρεάζει τις ταμειακές ροές αντασφάλισης, αλλά δεν μπορεί να υπερβαίνει το τμήμα του LIC της επαχθούς ομάδας υποκείμενων συμβολαίων που η Εταιρεία αναμένει να ανακτήσει από τα συμβόλαια αντασφάλισης που κατέχει και αποτελούν περιουσιακό στοιχείο.

Στοιχείο ανάκτησης ζημίας (Loss recovery component)

Για μια ομάδα συμβολαίων αντασφάλισης που καλύπτουν επαχθή υποκείμενα συμβόλαια, η Εταιρεία καθορίζει ένα στοιχείο ανάκτησης ζημίας του ARC για να απεικονίσει την ανάκτηση των ζημιών που αναγνωρίστηκαν:

- κατά την αναγνώριση επαχθών υποκείμενων συμβολαίων, εάν το συμβόλαιο αντασφάλισης που καλύπτει τα συμβόλαια αυτά έχει συναφθεί πριν ή ταυτόχρονα με την αναγνώριση των συμβολαίων αυτών και

- για μεταβολές στα FCF της ομάδας συμβολαίων αντασφάλισης που σχετίζονται με μελλοντικές υπηρεσίες και προκύπτουν από μεταβολές στα FCF των επαχθών υποκείμενων συμβολαίων

Η Εταιρεία υπολογίζει το στοιχείο ανάκτησης ζημίας πολλαπλασιάζοντας, τη ζημία των υποκείμενων ασφαλιστηρίων συμβολαίων με το ποσοστό των απαιτήσεων από τα υποκείμενα ασφαλιστήρια συμβόλαια, που η Εταιρεία αναμένει να ανακτήσει από την ομάδα συμβολαίων αντασφάλισης που κατέχει. Η Εταιρεία χρησιμοποιεί μια συστηματική και ορθολογική μέθοδο για τον προσδιορισμό του τμήματος των ζημιών που αναγνωρίζονται στην ομάδα, στα ασφαλιστήρια συμβόλαια που καλύπτονται από ομάδα συμβολαίων αντασφάλισης, όταν ορισμένα συμβόλαια της υποκείμενης ομάδας δεν καλύπτονται από την ομάδα συμβολαίων αντασφάλισης.

Το στοιχείο ανάκτησης ζημίας καθορίζει τα ποσά που στη συνέχεια παρουσιάζονται στα αποτελέσματα ως αναστροφές των ανακτήσεων ζημιών από τα συμβόλαια αντασφάλισης και εξαιρούνται από την κατανομή των καταβληθέντων αντασφαλίστρων. Προσαρμόζεται ώστε να αντικατοπτρίζει τις μεταβολές του LRC της επαχθούς ομάδας υποκείμενων συμβολαίων, αλλά δεν μπορεί να υπερβαίνει το τμήμα του LRC της επαχθούς ομάδας υποκείμενων συμβολαίων που η Εταιρεία αναμένει να ανακτήσει από τα συμβόλαια αντασφάλισης.

2.17.5.5 Αρχική και Μεταγενέστερη Επιμέτρηση – Ομάδες Συμβολαίων επιμετρούνται με την PAA

Αρχική Επιμέτρηση – Ασφαλιστήρια Συμβόλαια

Κατά την ημερομηνία αρχικής αναγνώρισης, η Εταιρεία επιμετρά την υποχρέωση εναπομένουσας κάλυψης στο ποσό των ασφαλίστρων που έχει εισπράξει κατά τη στιγμή της αρχικής αναγνώρισης, μείον τυχόν ταμειακές ροές απόκτησης ασφάλισης κατά τη συγκεκριμένη ημερομηνία και μείον/συν τυχόν ποσά που προκύπτουν από την παύση αναγνώρισης περιουσιακού στοιχείου για ταμειακές ροές απόκτησης ασφάλισης και από την παύση αναγνώρισης οποιοδήποτε άλλου περιουσιακού στοιχείου ή υποχρέωσης για λοιπές προ αναγνωρισμένες ταμειακές ροές.

Η Εταιρεία δεν προσαρμόζει την υποχρέωση για εναπομένουσα κάλυψη για ασφαλιστήρια συμβόλαια για την επίδραση της χρονική αξία του χρήματος, καθότι τα ασφάλιστρα είναι απαιτητά εντός της περιόδου κάλυψης των συμβολαίων, η οποία είναι ίση ή λιγότερη από ένα έτος.

Εάν τα γεγονότα και οι περιστάσεις υποδεικνύουν ότι μια ομάδα από ασφαλιστήρια συμβόλαια είναι επαχθή ή αναμένεται να καταστούν επαχθή μεταγενέστερα κατά την αρχική τους αναγνώριση, τότε η Εταιρεία προσαρμόζει την λογιστική αξία της υποχρέωσης εναπομένουσας κάλυψης στο ποσό των μελλοντικών ταμειακών ροών υπολογισμένο βάσει της GMM, αναγνωρίζοντας την διαφορά ως στοιχείο ζημίας στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης και ταυτόχρονα αναγνωρίζει ισόποση δαπάνη υπηρεσιών ασφάλισης στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος.

Μεταγενέστερη Επιμέτρηση – Ασφαλιστήρια Συμβόλαια

Σε κάθε μεταγενέστερη ημερομηνία αναφοράς, η λογιστική αξία της υποχρέωσης εναπομένουσας κάλυψης είναι η λογιστική αξία κατά την έναρξη της περιόδου αναφοράς:

- συν τα ασφάλιστρα που λαμβάνονται στην περίοδο,
- μείον τις ταμειακές ροές απόκτησης ασφάλισης,
- συν τυχόν ποσά που προκύπτουν από την απόσβεση της περιόδου των ταμειακών ροών απόκτησης ασφάλισης και αναγνωρίζονται ως δαπάνη ασφάλισης κατά την περίοδο αναφοράς
- μείον το ποσό που αναγνωρίζεται ως έσοδο ασφάλισης για υπηρεσίες που παρέχονται στην περίοδο, και
- μείον τυχόν επενδυτικό στοιχείο που έχει πληρωθεί ή μεταφερθεί στην υποχρέωση για επισυμβάσεις απαιτήσεις

Επίσης, σε κάθε μεταγενέστερη ημερομηνία αναφοράς το στοιχείο ζημίας επαναπροσδιορίζεται ως η διαφορά μεταξύ των μελλοντικών ταμειακών ροών υπολογισμένο βάσει της GMM και της λογιστική αξία της υποχρέωσης της υποχρέωσης εναπομένουσας κάλυψης, εξαιρουμένου του στοιχείου ζημίας.

Στο τέλος κάθε περιόδου, η λογιστική αξία κάθε ομάδας ασφαλιστήριων συμβολαίων είναι το άθροισμα:

- της υποχρέωσης εναπομένουσας κάλυψης, εξαιρουμένου του στοιχείου ζημίας,
- του στοιχείου ζημίας, και
- της υποχρέωσης για επισυμβάσεις απαιτήσεις, αποτελούμενη από μελλοντικές ταμειακές ροές σχετιζόμενες με παρελθούσες υπηρεσίες που κατανέμονται στην ομάδα ασφαλιστήριων συμβολαίων κατά την ημερομηνία αναφοράς

Αρχική Επιμέτρηση – Συμβόλαια Αντασφάλισης

Κατά την ημερομηνία αρχικής αναγνώρισης, η Εταιρεία επιμετρά την απαίτηση εναπομένουσας κάλυψης στο ποσό των αντασφαλιστρών που καταβάλλει τη στιγμή της αρχικής αναγνώρισης, συν τις ταμειακές ροές απόκτησης της αντασφάλισης που καταβάλλονται σε τρίτο μέρος καθώς και μείον/συν τυχόν ποσά που προκύπτουν από την παύση αναγνώρισης περιουσιακού στοιχείου για ταμειακές ροές απόκτησης ασφάλισης και από την παύση αναγνώρισης οποιοδήποτε άλλου περιουσιακού στοιχείου ή υποχρέωσης για λοιπές προ αναγνωρισμένες ταμειακές ροές.

Η Εταιρεία δεν προσαρμόζει το περιουσιακό στοιχείο για εναπομένουσα κάλυψη για τα συμβόλαια αντασφάλισης για την επίδραση της χρονικής αξίας του χρήματος, καθότι τα αντασφαλιστρά είναι απαιτητά εντός της περιόδου κάλυψης των συμβολαίων, η οποία είναι ίση ή λιγότερη από ένα έτος.

Όταν η Εταιρεία αναγνωρίζει στοιχείο ζημίας κατά την αρχική αναγνώριση μιας επαχθούς ομάδας υποκείμενων ασφαλιστήριων συμβολαίων, τότε η Εταιρεία αναγνωρίζει ένα έσοδο στην Κατάσταση Συνολικού εισοδήματος και αντίστοιχα προσαρμόζει την λογιστική αξία του περιουσιακού στοιχείου για εναπομένουσα κάλυψη των αντίστοιχων συμβολαίων αντασφάλισης που κατέχονται αναγνωρίζοντας ταυτόχρονα ένα στοιχείο ανάκτησης ζημίας. Όταν τα υποκείμενα ασφαλιστήρια συμβόλαια περιλαμβάνονται στην ίδια ομάδα με ασφαλιστήρια συμβόλαια τα οποία δεν ασφαρίζονται, η Εταιρεία εφαρμόζει μια συστηματική και λογική μέθοδο κατανομής για να προσδιορίσει το μέρος της ζημίας που σχετίζεται με τα υποκείμενα ασφαλιστήρια συμβόλαια.

Το στοιχείο ανάκτησης ζημίας υπολογίζεται πολλαπλασιάζοντας την ζημιά που έχει αναγνωριστεί στα υποκείμενα ασφαλιστήρια συμβόλαια με το ποσοστό των απαιτήσεων του υποκείμενων ασφαλιστήριων συμβολαίων που η Εταιρεία αναμένει να ανακτήσει από τα συμβόλαια αντασφάλισης που κατέχονται.

Μεταγενέστερη Επιμέτρηση – Συμβόλαια Αντασφάλισης

Σε κάθε μεταγενέστερη περίοδο αναφοράς, η λογιστική αξία του περιουσιακού στοιχείου εναπομένουσας κάλυψη είναι η λογιστική του αξία κατά την έναρξη της περιόδου:

- συν τα πληρωθέντα στην περίοδο αντασφαλιστρά
- συν οι πληρωθέντες ταμειακές ροές εκπλήρωσης αντασφάλισης στην περίοδο
- μείον τα αναμενόμενα ποσά των εκχωρούμενων ασφαλιστρών και εξόδων πρακτόρων αναγνωρισμένα ως δαπάνες αντασφάλισης για ληφθείσες υπηρεσίες στην περίοδο

Η λογιστική αξία μιας ομάδας συμβολαίων αντασφάλισης που κατέχονται στο τέλος κάθε περιόδου αναφοράς είναι το άθροισμα:

- του περιουσιακού στοιχείου της εναπομένουσας κάλυψης, εξαιρουμένου του στοιχείου ανάκτησης ζημίας
- του στοιχείου ανάκτησης ζημίας και
- του περιουσιακού στοιχείου των επισυμβάσεων απαιτήσεων, αποτελούμενο από μελλοντικές ταμειακές ροές σχετιζόμενες με παρελθούσα υπηρεσία κατανεμημένων στην ομάδα στο τέλος της ημερομηνίας αναφοράς.

2.18 Ποσά που αναγνωρίζονται στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος

2.18.1 Έσοδα ασφάλισης

Δεδομένου ότι η Εταιρεία παρέχει ασφαλιστικές υπηρεσίες στο πλαίσιο μιας ομάδας ασφαλιστηρίων συμβολαίων που έχουν εκδοθεί, μειώνει το LRC του και αναγνωρίζει έσοδο ασφάλισης, το οποίο επιμετράται στο ποσό του ανταλλάγματος που η Εταιρεία αναμένει να δικαιούται σε αντάλλαγμα για αυτές τις υπηρεσίες.

- Για ομάδες ασφαλιστηρίων συμβολαίων που επιμετρώνται σύμφωνα με τα GMM και VFA, το έσοδο ασφάλισης αποτελείται από το άθροισμα των μεταβολών στο LRC λόγω:
- των εξόδων υπηρεσιών ασφάλισης που πραγματοποιήθηκαν κατά την περίοδο με βάση τα ποσά που αναμενόταν στην αρχή της περιόδου, εξαιρουμένων των: i) των ποσών που κατανέμονται στο LC, ii) των αποπληρωμών επενδυτικών στοιχείων, iii) των ποσών των φόρων που βασίζονται στις συναλλαγές και εισπράττονται για λογαριασμό τρίτων και iv) των εξόδων απόκτησης ασφάλισης·
- της μεταβολής του RA, εξαιρουμένων:
 - μεταβολών που σχετίζονται με μελλοντική υπηρεσία που προσαρμόζουν το CSM και
 - ποσών που κατανέμονται στο LC
 - μεταβολών που σχετίζονται με χρονική αξία του χρήματος ή μεταβολές στην χρονική αξία του χρήματος
- του ποσού του CSM για τις υπηρεσίες που παρασχέθηκαν κατά την περίοδο
- των προσαρμογών εμπειρίας για εισπράξεις ασφαλιστρών που σχετίζονται με τρέχουσα ή παρελθούσα υπηρεσία, εάν υπάρχουν.

Το έσοδο ασφάλισης περιλαμβάνει επίσης το μέρος των ασφαλιστρών που σχετίζονται με την ανάκτηση αυτών των IACF που περιλαμβάνονται στα έξοδα ασφάλισης σε κάθε περίοδο. Και τα δύο ποσά επιμετρώνται με συστηματικό τρόπο με βάση την πάροδο του χρόνου.

Η Εταιρεία έχει επιλέξει να ταξινομεί το μέρος των μεταβολών της προσαρμογής του χρηματοοικονομικού κινδύνου που αφορούν την χρονική αξία του χρήματος και των αλλαγών της χρονικής αξίας του χρήματος ως χρηματοοικονομικό έσοδο/έξοδο ασφάλισης.

Για ομάδες ασφαλιστηρίων συμβολαίων που επιμετρώνται βάσει της PAA, η Εταιρεία αναγνωρίζει έσοδο ασφάλισης με βάση την πάροδο του χρόνου κατά τη διάρκεια της περιόδου κάλυψης μιας ομάδας συμβολαίων.

Απελευθέρωση συμβατικού περιθωρίου κέρδους υπηρεσιών (CSM)

Ένα ποσό του συμβατικού περιθωρίου κέρδους υπηρεσιών για μια ομάδα ασφαλιστηρίων συμβολαίων αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα κάθε περιόδου, ώστε να αντικατοπτρίζει τις υπηρεσίες των ασφαλιστηρίων συμβολαίων που παρασχέθηκαν στο πλαίσιο της ομάδας των ασφαλιστηρίων συμβολαίων κατά την εν λόγω περίοδο.

Για τον καθορισμό του ποσού του CSM που πρέπει να απελευθερωθεί σε κάθε περίοδο, η Εταιρεία ακολουθεί τρία βήματα:

- Προσδιορίζει το συνολικό αριθμό των μονάδων κάλυψης στην ομάδα. Το ποσό των μονάδων κάλυψης στην ομάδα καθορίζεται λαμβάνοντας υπόψη την ποσότητα των παροχών που παρέχονται βάσει του συμβολαίου και την αναμενόμενη περίοδο κάλυψης για κάθε συμβόλαιο.
- Κατανείμει το CSM στο τέλος της περιόδου (πριν αναγνωρίσει τυχόν ποσά στα αποτελέσματα που αντικατοπτρίζουν τις υπηρεσίες των ασφαλιστηρίων συμβολαίων που παρασχέθηκαν κατά την περίοδο) εξίσου σε καθεμία από τις μονάδες κάλυψης που παρέχονται κατά την τρέχουσα περίοδο και αναμένεται να παρασχεθούν στο μέλλον.
- Αναγνωρίζει στα αποτελέσματα το ποσό του CSM που κατανέμεται στις μονάδες κάλυψης που παρέχονται κατά τη διάρκεια της περιόδου

Η απελευθέρωση του CSM στα αποτελέσματα είναι το τελευταίο βήμα στην ανάλυση της κίνησης του CSM και πραγματοποιείται στο τέλος της περιόδου αναφοράς. Η κατανομή του CSM, προσαρμοσμένου με τις πιο πρόσφατες παραδοχές, (και όχι πριν από τυχόν προσαρμογές που έγιναν στα FCF λόγω μεταβολών που σχετίζονται με μελλοντική υπηρεσία), παρέχει πληροφορίες για το κέρδος που αποκτήθηκε από την υπηρεσία που παρασχέθηκε κατά την περίοδο και το κέρδος που θα αποκτηθεί από μελλοντική υπηρεσία.

Η ποσότητα απελευθέρωσης του CSM καθορίζεται προσδιορίζοντας τις μονάδες κάλυψης στην ομάδα. Απαιτείται κρίση για τον καθορισμό κατάλληλων μονάδων κάλυψης για διαφορετικούς τύπους προϊόντων.

2.18.2 Έσοδα ή έξοδα των συμβολαίων αντασφάλισης

Η Εταιρεία εφαρμόζει την επιλογή λογιστικής πολιτικής που περιγράφεται στο ΔΠΧΑ 17.86 για να παρουσιάσει τα έσοδα και τα έξοδα από μια ομάδα συμβολαίων αντασφάλισης που κατέχονται, εκτός από τα χρηματοοικονομικά έσοδα ή δαπάνες ασφάλισης, ως ενιαίο ποσό.

Η Εταιρεία αντιμετωπίζει τις ταμειακές ροές αντασφάλισης που εξαρτώνται από αποζημιώσεις των υποκείμενων συμβολαίων ως μέρος του ποσού που ανακτάται από τους αντασφαλιστές. Οι εκχωρούμενες προμήθειες που δεν εξαρτώνται από αποζημιώσεις των υποκείμενων συμβολαίων παρουσιάζονται ως η αφαίρεση των ασφαλιστρών που πρέπει να καταβληθούν στον αντασφαλιστή, τα οποία στη συνέχεια κατανέμονται στα αποτελέσματα.

Η κατανομή των αντασφαλιστρών (έξοδα υπηρεσιών αντασφάλισης) αναγνωρίζεται ομοίως με το έσοδο ασφάλισης. Το ποσό των εξόδων υπηρεσιών αντασφάλισης που αναγνωρίστηκε κατά την περίοδο αναφοράς απεικονίζει τη μεταβίβαση των ληφθέντων υπηρεσιών σε ποσό που αντικατοπτρίζει το μέρος των εκχωρούμενων ασφαλιστρών που η Εταιρεία αναμένει να πληρώσει σε αντάλλαγμα για αυτές τις υπηρεσίες.

Για συμβόλαια που δεν επιμετρώνται βάσει της PAA, τα έξοδα υπηρεσιών αντασφάλισης περιλαμβάνουν τα ακόλουθα ποσά που σχετίζονται με μεταβολές στην εναπομένουσα κάλυψη:

- ασφαλιστικές αποζημιώσεις και ανάκτηση άλλων εξόδων κατά την περίοδο, επιμετρούμενων με βάση τα ποσά που αναμένονται να πραγματοποιηθούν στην αρχή της περιόδου, εξαιρουμένων των αποπληρωμών επενδυτικών στοιχείων·
- μεταβολές στο RA, εξαιρουμένων: μεταβολών που περιλαμβάνονται στα χρηματοοικονομικά έσοδα (έξοδα) από συμβόλαια αντασφάλισης, και μεταβολές που σχετίζονται με μελλοντική κάλυψη (οι οποίες προσαρμόζουν το CSM)·
- ποσά του CSM που αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα για τις υπηρεσίες που ελήφθησαν κατά την περίοδο και
- προσαρμογές εμπειρίας εκχωρούμενων ασφαλιστρών που σχετίζονται με παρελθούσα και τρέχουσα υπηρεσία.

Για ομάδες συμβολαίων αντασφάλισης επιμετρώνται βάσει της PAA, η Εταιρεία αναγνωρίζει τα έξοδα υπηρεσιών αντασφάλισης με βάση την πάροδο του χρόνου κατά την περίοδο κάλυψης μιας ομάδας συμβολαίων.

2.18.3 Χρηματοοικονομικά έσοδα ή έξοδα ασφάλισης

Τα καθαρά χρηματοοικονομικά έσοδα ή έξοδα περιλαμβάνουν τη μεταβολή της λογιστικής αξίας της ομάδας ασφαλιστηρίων και συμβολαίων αντασφάλισης που κατέχονται και προκύπτουν από:

- Την επίδραση της χρονικής αξίας του χρήματος και των αλλαγών στη χρονική αξία του χρήματος, και
- Την επίδραση του χρηματοοικονομικού κινδύνου και των μεταβολών του χρηματοοικονομικού κινδύνου

Για τα συμβόλαια που επιμετρώνται βάσει GMM, τα κύρια ποσά των χρηματοοικονομικών εσόδων ή εξόδων αφορούν:

- τους δεδουλευμένους τόκους επί της λογιστικής αξίας του CSM και του FCF και
- την επίδραση από μεταβολές σε επιτόκια και σε άλλες χρηματοοικονομικές παραδοχές

Για τα συμβόλαια που επιμετρώνται βάσει VFA, τα χρηματοοικονομικών έσοδα ή έξοδα αφορούν μεταβολές στην αξία των υποκείμενων στοιχείων (εκτός από προσθήκες και αποσύρσεις)

Για τα συμβόλαια που επιμετρώνται βάσει PAA, τα κύρια ποσά των χρηματοοικονομικών εσόδων ή εξόδων αφορούν:

- τους δεδουλευμένους τόκους επί της λογιστικής αξίας του LIC και
- την επίδραση των σε επιτόκια και σε άλλες χρηματοοικονομικές παραδοχές

Όσον αφορά τα χρηματοοικονομικά έσοδα ή έξοδα που προκύπτουν από συμβόλαια αντασφάλισης που κατέχονται, περιλαμβάνονται επίσης οι αναπροσαρμογές αξίας που συνδέονται με τις αναμενόμενες ζημιές που προκύπτουν από τον κίνδυνο μη εκπλήρωσης των υποχρεώσεων που απορρέουν από τον αντασφαλιστή.

Η Εταιρεία έχει επιλέξει να διαχωρίσει τα χρηματοοικονομικά έσοδα ή δαπάνες ασφάλισης, εκτός εκείνων που προκύπτουν από την επιλογή μετριάσμου του κινδύνου, μεταξύ των αποτελεσμάτων και των λοιπών συνολικών εσόδων (Other Comprehensive Income, εφεξής OCI) βάσει συστηματικής κατανομής.

Οι μεθοδολογίες που έχουν εφαρμοστεί για τον διαχωρισμό των χρηματοοικονομικών εσόδων ή εξόδων είναι οι εξής:

Για τα χαρτοφυλάκια των Ζωής/Υγείας που λογιστικοποιούνται στο πλαίσιο του GMM, η συστηματική κατανομή για τα χρηματοοικονομικά έσοδα ή δαπάνες ασφάλισης καθορίζεται χρησιμοποιώντας τα προεξοφλητικά επιτόκια με τα οποία οι εκτιμώμενες μελλοντικές ταμειακές ροές έχουν προεξοφληθεί κατά την αρχική αναγνώριση, δηλαδή το "κλειδωμένο" επιτόκιο. Πιο συγκεκριμένα, η Εταιρεία εφαρμόζει έναν σταθμισμένο ως προς τις ταμειακές ροές μέσο όρο των καμπυλών επιτοκίων κατά τη διάρκεια των τριμήνων. Αυτό σημαίνει τον υπολογισμό του μέσου όρου κάθε τριμηνιαίας καμπύλης επιτοκίων για κάθε ωρίμανση επί των ταμειακών ροών που λήγουν κατά τα τρίμηνα.

Για τα ασφαλιστήρια συμβόλαια με χαρακτηριστικά έμμεσης συμμετοχής που λογιστικοποιούνται στο πλαίσιο του GMM, για τα οποίες οι μεταβολές στις παραδοχές που σχετίζονται με τον χρηματοοικονομικό κίνδυνο έχουν σημαντική επίδραση στα ποσά που καταβάλλονται στον ασφαλισμένο, η συστηματική κατανομή για τα χρηματοοικονομικά έσοδα ή δαπάνες ασφάλισης που προκύπτουν από τις μελλοντικές ταμειακές ροές καθορίζεται με τη χρήση της προσέγγισης της πραγματικής απόδοσης ή της προσέγγισης του αναμενόμενου πιστωτικού επιτοκίου για συμβόλαια που χρησιμοποιούν πιστωτικό επιτόκιο για τον προσδιορισμό των ποσών που οφείλονται στους ασφαλισμένους. Η προσέγγιση του αναμενόμενου πιστωτικού επιτοκίου χρησιμοποιεί την κατανομή που βασίζεται στα ποσά που πιστώθηκαν κατά την περίοδο και αναμένεται να πιστωθούν σε μελλοντικές περιόδους με βάση τη στρατηγική πίστωσης των λειτουργικών οντοτήτων και βάσει των συμβατικών χαρακτηριστικών. Για τα χρηματοοικονομικά έσοδα ή δαπάνες ασφάλισης που προκύπτουν από το CSM, καθορίζεται μια συστηματική κατανομή χρησιμοποιώντας το "κλειδωμένο επιτόκιο".

Για ομάδες ασφαλιστηρίων συμβολαίων με χαρακτηριστικά άμεσης συμμετοχής που λογιστικοποιούνται στο πλαίσιο του VFA, η Εταιρεία κατέχει γενικά τα υποκείμενα στοιχεία. Τα χρηματοοικονομικά έσοδα ή δαπάνες ασφάλισης που περιλαμβάνονται στα αποτελέσματα είναι το ποσό που αντιστοιχεί ακριβώς στα έσοδα ή τα έξοδα που περιλαμβάνονται στα αποτελέσματα για τα υποκείμενα στοιχεία (δηλ. η λογιστική απόδοση της τρέχουσας περιόδου των υποκείμενων στοιχείων), με αποτέλεσμα το καθαρό αποτέλεσμα των ξεχωριστά παρουσιαζόμενων στοιχείων να είναι μηδενικό.

Για ομάδες ασφαλιστηρίων συμβολαίων που λογιστικοποιούνται βάσει του PAA, η συστηματική κατανομή για τα χρηματοοικονομικά έσοδα ή δαπάνες ασφάλισης καθορίζεται χρησιμοποιώντας τα προεξοφλητικά επιτόκια κατά την ημερομηνία της πραγματοποιηθείσας απαίτησης, δηλαδή το «κλειδωμένο» επιτόκιο με βάση το έτος ατυχήματος.

Για τις οντότητες περιουσίας-ατυχημάτων, η προσέγγιση της Εταιρείας είναι ο απλός μέσος όρος των καμπυλών επιτοκίων στα τρίμηνα.

2.19 Αναγνώριση εσόδων

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

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 έσοδα από μερίσματα αναγνωρίζονται όταν οριστικοποιείται το δικαίωμα είσπραξης από τους μετόχους, δηλαδή μετά την έγκρισή τους από τη Γενική Συνέλευση.

Παροχή υπηρεσιών και προμήθειες

Τα έσοδα από παροχή υπηρεσιών λογίζονται την περίοδο που παρέχονται οι υπηρεσίες, με βάση το στάδιο ολοκλήρωσης της παρεχόμενης υπηρεσίας σε σχέση με το σύνολο των παρεχόμενων υπηρεσιών. Το ποσό της τιμής πώλησης που σχετίζεται με συμφωνία για υπηρεσίες που θα παρασχεθούν μεταγενέστερα, εγγράφεται σε μεταβατικό λογαριασμό και αναγνωρίζεται στα έσοδα της περιόδου στην οποία παρέχονται οι υπηρεσίες.

2.20 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.

2.21 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 **1.1.2024** ή μεταγενέστερα. Η εκτίμηση της Εταιρείας σχετικά με την επίδραση από την εφαρμογή αυτών των νέων προτύπων, τροποποιήσεων και διερμηνειών παρατίθεται είναι ότι αυτή δεν θα είναι σημαντική στα οικονομικά της μεγέθη.

Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για την τρέχουσα οικονομική χρήση

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

- **Τροποποίηση του 2020 «Ταξινόμηση υποχρεώσεων ως βραχυπρόθεσμες ή μακροπρόθεσμες»**

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

- **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.

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

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

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

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

Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για μεταγενέστερες περιόδους

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

Οι τροποποιήσεις απαιτούν από τις εταιρείες να εφαρμόζουν μια συνεπή προσέγγιση στην αξιολόγηση του εάν ένα νόμισμα μπορεί να ανταλλάσσεται με άλλο νόμισμα και, όταν δεν μπορεί, στον καθορισμό της συναλλαγματικής ισοτιμίας που θα χρησιμοποιηθεί και των γνωστοποιήσεων που πρέπει να παρέχονται.

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

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

- απαιτεί την παρουσίαση δύο νέων καθορισμένων υποσυνόλων στην κατάσταση αποτελεσμάτων - λειτουργικά κέρδη και κέρδη πριν από τη χρηματοδότηση και τους φόρους εισοδήματος.
- απαιτεί γνωστοποίηση των δεικτών απόδοσης που καθορίζονται από τη διοίκηση μιας εταιρείας - υποσύνολα εσόδων και εξόδων που δεν προσδιορίζονται από τα ΔΠΧΑ που περιλαμβάνονται στις δημόσιες επικοινωνίες για να κοινοποιήσουν την άποψη της διοίκησης για την οικονομική απόδοση μιας εταιρείας. Για την προώθηση

της διαφάνειας, μια εταιρεία θα πρέπει να παρέχει συμφωνία μεταξύ αυτών των μέτρων και των συνόλων ή των υποσυνόλων που καθορίζονται από τα ΔΠΧΑ.

- ενισχύει τις απαιτήσεις για τη συνάθροιση και τον διαχωρισμό της πληροφορίας για να βοηθήσει μια εταιρεία να παρέχει χρήσιμες πληροφορίες.
- απαιτεί περιορισμένες αλλαγές στην κατάσταση ταμειακών ροών για τη βελτίωση της συγκρισιμότητας, καθορίζοντας ένα συνεπές σημείο εκκίνησης για την έμμεση μέθοδο παρουσίασης ταμειακών ροών από λειτουργικές δραστηριότητες και καταργώντας τις επιλογές για την ταξινόμηση των ταμειακών ροών τόκων και μερισμάτων.

Το νέο πρότυπο έχει αναδρομική εφαρμογή. Δεν έχει ακόμη υιοθετηθεί από την ΕΕ.

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

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

- επιτρέπει στις θυγατρικές να τηρούν μόνο ένα σύνολο λογιστικών αρχείων—για να ανταποκρίνονται στις ανάγκες τόσο της μητρικής τους εταιρείας όσο και των χρηστών των οικονομικών τους καταστάσεων; Και
- μειώνει τις απαιτήσεις γνωστοποίησης—Το ΔΠΧΑ 19 επιτρέπει μειωμένες γνωστοποιήσεις που ταιριάζουν καλύτερα στις ανάγκες των χρηστών των οικονομικών τους καταστάσεων.

Το νέο πρότυπο έχει αναδρομική εφαρμογή. Δεν έχει ακόμη υιοθετηθεί από την ΕΕ.

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

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

- (α) διευκρινίζουν την ημερομηνία αναγνώρισης και παύσης αναγνώρισης ορισμένων χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, με μια νέα εξαίρεση για ορισμένες χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που διακανονίζονται μέσω ηλεκτρονικού συστήματος μεταφοράς μετρητών;
- β) διευκρινίζουν και παρέχουν περαιτέρω καθοδήγηση για την αξιολόγηση του κατά πόσον ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο πληροί το κριτήριο για αποκλειστικά πληρωμές κεφαλαίου και τόκων (SPPI);
- (γ) προσθέτουν νέες γνωστοποιήσεις για ορισμένα μέσα με συμβατικούς όρους που μπορούν να αλλάξουν τις ταμειακές ροές (όπως ορισμένα μέσα με χαρακτηριστικά που συνδέονται με τους στόχους επίτευξης ESG); και
- (δ) επικαιροποιούν τις γνωστοποιήσεις για συμμετοχικούς τίτλους που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων (FVOCI).

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

Οι τροποποιήσεις δεν έχουν ακόμη υιοθετηθεί από την ΕΕ.

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

Οι τροποποιήσεις περιλαμβάνουν διευκρινίσεις, απλουστεύσεις, διορθώσεις και αλλαγές που στοχεύουν στη βελτίωση της συνέπειας 5 Προτύπων ΔΠΧΑ και συγκεκριμένα στο ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά μέσα», ΔΠΧΑ 1 «Πρώτη Εφαρμογή των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς», ΔΠΧΑ 7 «Χρηματοοικονομικά μέσα: Γνωστοποιήσεις», ΔΠΧΑ 10 «Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις» και ΔΛΠ 7 «Κατάσταση Ταμειακών Ροών». Κανένα από αυτά δεν αναμένεται να έχει σημαντική επίδραση στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου.

Οι τροποποιήσεις δεν έχουν ακόμη υιοθετηθεί από την ΕΕ.

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 εξακολουθεί 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

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 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

3.4 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.

3.5 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 ουσιωδώς 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 βαθμό 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.

3.6 Συνένωση εταιρειών υπό κοινό έλεγχο

Την 01.07.2022 η μητρική Εταιρεία Allianz S.E. εξαγόρασε και ενσωμάτωσε στις οικονομικές της καταστάσεις την πρώτην Ευρωπαϊκή Πίστη. Στην συνέχεια την 31.05.2023 η Ευρωπαϊκή Πίστη συγχωνεύθηκε με την Allianz Ελλάς, με την τελευταία να απορροφά την Ευρωπαϊκή Πίστη και να μετονομάζεται σε Allianz Ευρωπαϊκή Πίστη Μ.Α.Α.Ε.

Δεδομένου ότι για τις συνενώσεις επιχειρήσεων που τελούν υπό κοινό έλεγχο δεν υπάρχει σχετική καθοδήγηση εφαρμογής στο ΔΠΧΑ 3 «Συνενώσεις επιχειρήσεων», η Εταιρεία, σύμφωνα με το ΔΛΠ 8 «Λογιστικές πολιτικές, μεταβολές στις λογιστικές εκτιμήσεις και λάθη» σε περίπτωση απουσίας Προτύπου ή Διερμηνείας που εφαρμόζεται ειδικώς σε συναλλαγή ή σε άλλο γεγονός ή περίπτωση και λαμβάνοντας υπόψη τις πιο πρόσφατες ανακοινώσεις άλλων σωμάτων λογιστικής τυποποίησης που χρησιμοποιούν παρόμοιο εννοιολογικό πλαίσιο για την ανάπτυξη λογιστικών προτύπων, άλλα έντυπα λογιστικής και αποδεκτές κλαδικές πρακτικές, λογιστικοποιεί τις εν λόγω συναλλαγές με τη μέθοδο των λογιστικών αξιών προ συνένωσης (predecessor accounting).

Σύμφωνα με τη μέθοδο αυτή:

- Τα περιουσιακά στοιχεία και οι υποχρεώσεις της αποκτηθείσας οντότητας παρουσιάζονται στις λογιστικές αξίες προ συνένωσης προερχόμενες από το υψηλότερο επίπεδο κοινού ελέγχου χωρίς να απαιτείται επιμέτρηση της εύλογης αξίας. Οι προσαρμογές εύλογης αξίας ή άλλες κινήσεις (π.χ. αποσβέσεις / απομείωση) μεταξύ της ημερομηνίας απόκτησης και της ημερομηνίας ολοκλήρωσης της συνένωσης, προσαρμόζουν τη λογιστική αξία των καθαρών αναγνωρίσιμων περιουσιακών στοιχείων της αποκτηθείσας οντότητας που αναγνωρίζονται από την Εταιρεία.
- Δεν αναγνωρίζεται νέα υπεραξία.
- Ενδεχόμενη διαφορά μεταξύ του κόστους συναλλαγής και της συνολικής λογιστικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων της αποκτηθείσας οντότητας κατά την ημερομηνία της συναλλαγής λογιστικοποιείται στα ίδια κεφάλαια της Εταιρείας.

Πιο συγκεκριμένα η Εταιρεία επέλεξε να ενσωματώσει στις Χρηματοοικονομικές καταστάσεις της, τις προ υπάρχουσες λογιστικές αξίες της πρώην Ευρωπαϊκής Πίστης (ποσοστό συμμετοχής Allianz S.E. 100%), όπως αυτές αναγνωρίστηκαν στις Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις του Ομίλου Allianz S.E. κατά την ημερομηνία εξαγοράς, συμπεριλαμβανομένων όλων των λογιστικών κινήσεων μέχρι την ημερομηνία συγχώνευσης (31.05.2023).

Για αυτό το σκοπό στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της αναγνωρίστηκαν Άυλα από εξαγορά ([Σημείωση 11](#)) αλλά και Αποθεματικά από εξαγορά ([Σημείωση 19](#)). Επίσης τα επενδυτικά και ιδιοχρησιμοποιούμενα ακίνητα που ανήκαν στην πρώτην Ευρωπαϊκή Πίστη και είχαν ως βάση επιμέτρησης την εύλογη τους αξία, πλέον έχουν ως βάση επιμέτρησης το ιστορικό κόστος σύμφωνα με τις λογιστικές πολιτικές της εταιρείας. Ως ιστορικό κόστος λήφθηκε η αξία των παγίων όπως αυτή είχε αναγνωριστεί στις Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις του Ομίλου Allianz S.E. κατά την ημερομηνία εξαγοράς ([Σημείωση 12](#) και [Σημείωση 13](#)).

4. Διαχείριση Κινδύνων

4.1 Πλαίσιο διαχείρισης κινδύνων

Η Allianz Ευρωπαϊκή Πίστη 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 κινδύνων 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).

4.3.1 Ασφαλιστήρια συμβόλαια Ζωής

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 κίνδυνους θνησιμότητας, νοσηρότητας και επιβίωσης, σε κίνδυνους επενδυτικής απόδοσης, σε κίνδυνους σχετικούς με τα επιβαρυνόμενα έξοδα και σε κίνδυνους που προκύπτουν λόγω ακύρωσης ή εξαγοράς των ασφαλιστηρίων συμβολαίων.

Υποθέσεις

Οι κύριοι κίνδυνοι που εκτίθεται η Εταιρεία σχετικά με τα συμβόλαια Ζωής είναι οι ακόλουθοι:

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 ΕΑΕ 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 ασφαλίστρου 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.

Υποθέσεις επιτοκίου 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 υποκείμενων στον έλεγχο επάρκειας ασφαλιστικών αποθεμάτων βασίζεται στην πραγματική απόδοση των περιουσιακών στοιχείων της εταιρείας.

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.

4.3.2 Έλεγχος Ευαισθησίας

Στον παρακάτω πίνακα παρατίθενται η ανάλυση ευαισθησίας στην αλλαγή των βασικών παραδοχών παρουσιάζοντας την σχετική επίδραση στις ταμειακές ροές εκπλήρωσης (FCF) και στο συμβατικό περιθώριο κέρδους (CSM) παρουσιάζεται στον παρακάτω πίνακα. Η ανάλυση έχει βασιστεί στην μεταβολή μιας εκ των μεταβλητών, διατηρώντας τις υπόλοιπες σταθερές:

	Ταμειακές ροές εκπλήρωσης (FCF)		Συμβατικό περιθώριο κέρδους (CSM)		Υποχρεώσεις Ασφαλιστηρίων Συμβολαίων		Κέρδη προ φόρων		Ίδια Κεφάλαια	
	Επίδραση σε PVFCF BBA/VF A	Επίδραση σε PVFCF BAA Held	Επίδραση σε CSM BBA/VF A	Επίδραση σε CSM BBA Held	Επίδραση σε RA BBA/VF A	Επίδραση σε LIC	Επίδραση σε profit BBA/VF A	Επίδραση σε profit BBA Held	Επίδραση σε Ασφαλιστικές Υποχρεώσεις	Επίδραση σε Περιουσιακά στοιχεία συμβολαίων αντασφάλισης
Βάση	226.935	(13.115)	47.643	10.853	24.040	29.539	76.172	4.116	18.312	4.841
Κεντρικές Παραδοχές										
Επιτόκιο (Risk Free Rate) +100bp	(7.557)	1.905	1.485	1.577	(496)	0	0	0	(610)	(703)
Επιτόκιο (Risk Free Rate) -100bp	10.497	(2.275)	(2.063)	(1.883)	734	0	0	0	847	840
Επιτόκιο (Risk Free Rate) +50bp	(3.759)	988	739	817	(241)	0	0	0	(303)	(365)
Επιτόκιο (Risk Free Rate) -50bp	5.228	(1.084)	(1.028)	(897)	372	0	0	0	422	400
Ακυρωσιμότητα (Lapse Rates) +10%	2.221	1.127	(448)	933	366	449	1.158	(354)	179	(416)
Ακυρωσιμότητα (Lapse Rates) -10%	(1.901)	(1.252)	385	(1.036)	(349)	(429)	(1.106)	393	(153)	462
Εξοδα +10%	2.014	0	(405)	0	206	253	652	0	163	0
Εξοδα -10%	(1.990)	0	399	0	(201)	(247)	(637)	0	(161)	0
Εξοδα – πλεθωρισμός +1%	1.430	0	(289)	0	148	182	469	0	115	0
Θνησιμότητα +15% (products with death risk)	307	0	(60)	0	29	36	92	0	25	0
Θνησιμότητα +5% (for products with morbidity risk)	5.455	(2.289)	(1.067)	(1.895)	240	295	760	719	440	845
Θνησιμότητα - 20% (products with longevity risk)	399	0	(78)	0	38	47	120	0	32	0

4.4 Ασφαλιστήρια συμβόλαια Γενικών ασφαλίσεων

4.4.1 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.

Οι παρακάτω πίνακες παρουσιάζουν την εξέλιξη του κόστους των αποζημιώσεων που πραγματοποιήθηκαν για κάθε έτος ατυχήματος από το **2020** έως το **2024** για το σύνολο των Γενικών ασφαλίσεων.

Συνολικές υποχρεώσεις για επί συμβάσεις απαιτήσεις προ αντασφάλισης - 2024							
Έτος ζημιάς	Πριν το 2020	2020	2021	2022	2023	2024	Σύνολο
Εκτιμώμενο τελικό κόστος:							
Στο τέλος του έτους		45.947	48.994	56.161	175.125	159.937	
1 χρόνο αργότερα		42.889	51.857	95.781	174.272		
2 χρόνια αργότερα		39.476	46.222	90.276			
3 χρόνια αργότερα		36.203	48.016				
4 χρόνια αργότερα		35.780					
Εκτιμήσεις μη προεξοφλημένου ποσού αποζημιώσεων προ αντασφάλισης		35.780	48.016	90.276	174.272	159.937	508.281
Μη προεξοφλημένες υποχρεώσεις για επισυμβάσεις απαιτήσεις προ αντασφάλισης							
Στο τέλος του έτους		13.546	16.798	31.003	58.235	58.313	
1 χρόνο αργότερα		10.511	12.168	30.996	51.917		
2 χρόνια αργότερα		1.524	3.186	6.559			
3 χρόνια αργότερα		1.338	2.998				
4 χρόνια αργότερα		2.068					
Σωρευμένες πληρωθείσες αποζημιώσεις		28.987	35.150	68.557	110.152	58.313	301.160
Μη προεξοφλημένες υποχρεώσεις για επισυμβάσεις απαιτήσεις προ αντασφάλισης	59.801	6.793	12.866	21.718	64.119	101.624	266.923
Μη προεξοφλημένο ULAE							4.428
Επίδραση Προεξόφλησης							(14.362)
Επίδραση του περιθωρίου προσαρμογής κινδύνου για τον μη χρηματοοικονομικό κίνδυνο							7.763
Συνολικές υποχρεώσεις για επισυμβάσεις απαιτήσεις προ αντασφάλισης							264.752
Συνολικές υποχρεώσεις εναπομένουσας κάλυψης προ αντασφάλισης							67.073

Συνολικές υποχρεώσεις για επί συμβάσεις απαιτήσεις μετά αντασφάλισης - 2024							
Έτος ζημιάς	Πριν το 2020	2020	2021	2022	2023	2024	Σύνολο
Εκτιμώμενο τελικό κόστος:							
Στο τέλος του έτους		42.305	47.485	55.604	150.816	157.599	
1 χρόνο αργότερα		38.410	49.587	92.782	148.966		
2 χρόνια αργότερα		34.990	33.946	87.016			
3 χρόνια αργότερα		31.612	35.763				
4 χρόνια αργότερα		31.780					
Εκτιμήσεις μη προεξοφλημένου ποσού αποζημιώσεων μετά αντασφάλισης		31.780	35.763	87.016	148.966	157.599	461.124
Στο τέλος του έτους		12.818	13.833	30.077	56.723	57.745	
1 χρόνο αργότερα		9.223	6.974	30.104	38.609		
2 χρόνια αργότερα		1.356	1.982	6.394			
3 χρόνια αργότερα		961	2.011				
4 χρόνια αργότερα		967					
Σωρευμένες πληρωθείσες αποζημιώσεις		25.325	24.801	66.576	95.332	57.745	269.778
Συνολικές υποχρεώσεις για επισυμβάσεις απαιτήσεις μετά αντασφάλισης	50.813	6.456	10.962	20.440	53.634	99.854	242.159
Μη προεξοφλημένο ULAE							4.428
Επίδραση Προεξόφλησης							-13.006
Επίδραση του περιθωρίου προσαρμογής κινδύνου για τον μη χρηματοοικονομικό κίνδυνο							7.129
Συνολικές υποχρεώσεις για επισυμβάσεις απαιτήσεις μετά αντασφάλισης							240.710
Συνολικές υποχρεώσεις εναπομένουσας κάλυψης μετά αντασφάλισης							67.073

4.5 Χρηματοοικονομικοί κίνδυνοι

4.5.1 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 ισοδύναμα και τις επενδύσεις επιμετρούμενες στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων και στο αποσβεσμένο κόστος.

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 31.12.2024	Σημ.	Επενδυτική βαθμίδα (άνω της Β)	Επενδυτική βαθμίδα (κάτω της Β)	Μη διαβαθμισμένα και Unit Linked	Ληξιπρόθεσμα χωρίς πρόβλεψη	Ληξιπρόθεσμα με πρόβλεψη	Σύνολο
Επενδύσεις επιμετρούμενες στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων	15.1						
Ομόλογα		825.302	0	25.566	0	0	850.868
Συμμετοχή σε Arges I και Arges II				24.599			24.599
Προθεσμιακές καταθέσεις		795					795
Επενδύσεις επιμετρούμενες στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	15.2						
Αμοιβαία κεφάλαια και RSU		2.082	0	2.555	0	0	4.637
Unit Linked		0	0	115.463	0	0	115.463
Επενδύσεις επιμετρούμενες στο αποσβεσμένο κόστος	15.3	24.262	0	30.000	408	380	55.050
Περιουσιακά στοιχεία συμβολαίων αντασφάλισης	16	44.105	0	0	0	2.880	46.985
Λοιπές απαιτήσεις	17	0	0	0	17.703	14.008	31.711
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών	18	26.676	2.282	0	0	0	28.958
Σύνολο		923.222	2.282	198.183	18.111	17.268	1.159.066

Μη ληξιπρόθεσμα και μη απομειωμένα							
Υπόλοιπο στις 31.12.2023	Σημ.	Επενδυτική βαθμίδα (άνω της Β)	Επενδυτική βαθμίδα (κάτω της Β)	Μη διαβαθμισμένα και Unit Linked	Ληξιπρόθεσμα χωρίς πρόβλεψη	Ληξιπρόθεσμα με πρόβλεψη	Σύνολο
Επενδύσεις επιμετρούμενες στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων	15.1						
Ομόλογα		801.654	0	25.994	0	0	827.649
Συμμετοχή σε Arges I και Arges II				23.972			23.972
Επενδύσεις επιμετρούμενες στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	15.2						
Αμοιβαία κεφάλαια και RSU		1.674	0	5.008	0	0	6.682
Unit Linked		0	0	113.654	0	0	113.654
Επενδύσεις επιμετρούμενες στο αποσβεσμένο κόστος	15.3	24.261	0	30.000	678	530	55.469
Περιουσιακά στοιχεία συμβολαίων αντασφάλισης	16	50.807	0	0	0	2.827	53.634
Λοιπές απαιτήσεις	17	0	0	0	12.719	14.526	27.245
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών	18	32.178	0	129	0	0	32.307
Σύνολο		910.574	0	198.627	13.397	17.883	1.140.610

Υπόλοιπο στις 31.12.2024	Σημ.	A και άνω	AA	BBB	BB & B	CCC	Μη διαβαθμισμένα και Unit Linked	Σύνολο
Επενδύσεις επιμετρούμενες στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων	15.1							
Ομόλογα		570.777	0	245.476	9.049	0	25.566	850.868
Συμμετοχή σε Arges I και Arges II		0	0	0	0	0	24.599	24.599
Προθεσμιακές καταθέσεις		0	0	795	0	0	0	795
Επενδύσεις επιμετρούμενες στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	15.2							
Αμοιβαία κεφάλαια και RSU		2.082	0	0	0	0	2.555	4.637
Unit Linked		0	0	0	0	0	115.463	115.463
Επενδύσεις επιμετρούμενες στο αποσβεσμένο κόστος	15.3	24.262	0	0	0	0	30.408	54.670
Περιουσιακά στοιχεία συμβολαίων αντασφάλισης	16	46.984	0	0	0	0	2.827	49.812
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών	18	948		25.100	628	0	2.282	28.958
Σύνολο		645.053	0	271.371	9.677	0	203.702	1.129.802

Υπόλοιπο στις 31.12.2023	Σημ.	A και άνω	AA	BBB	BB & B	CCC	Μη διαβαθμισμένα και Unit Linked	Σύνολο
Επενδύσεις επιμετρούμενες στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων	15.1							
Ομόλογα		519.691	0	273.046	8.918	0	25.994	827.649
Συμμετοχή σε Arges I και Arges II		0	0	0	0	0	23.972	23.972
Επενδύσεις επιμετρούμενες στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	15.2							
Αμοιβαία κεφάλαια και RSU		1.674	0	0	0	0	5.008	6.682
Unit Linked		0	0	0	0	0	113.654	113.654
Επενδύσεις επιμετρούμενες στο αποσβεσμένο κόστος	15.3	24.261	0	0	0	0	30.678	54.939
Περιουσιακά στοιχεία συμβολαίων αντασφάλισης	16	53.634	0	0	0	0	2.827	56.461
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών	18	1.077	0	18.728	12.372	0	129	32.307
Σύνολο		600.336	0	291.774	21.291	0	202.262	1.115.663

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.

Αναμενόμενες Πιστωτικές Ζημιές (ECL)

2024	Κατάταξη	12-μηνες Αναμενόμενες Πιστωτικές Ζημιές	Αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές καθ' όλη τη διάρκεια ζωής	Σύνολο
Επενδύσεις επιμετρούμενες στο αποσβεσμένο κόστος				
	Επενδυτική βαθμίδα (άνω της Β)	24.262	0	24.262
	Επενδυτική βαθμίδα (κάτω της Β)	0	0	0
	Μη διαβαθμισμένα και Unit Linked	30.000	0	30.000
	Ληξιπρόθεσμα χωρίς πρόβλεψη	0	408	408
	Ληξιπρόθεσμα με πρόβλεψη	0	380	380
	Σύνολο (μικτό)	30.000	788	30.788
	ECL	0	(380)	(380)
	Σύνολο (καθαρό)	54.262	788	54.670
Επενδύσεις επιμετρούμενες στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων				
	Επενδυτική βαθμίδα (άνω της Β)	826.097	0	826.097
	Επενδυτική βαθμίδα (κάτω της Β)	0	0	0
	Μη διαβαθμισμένα και Unit Linked	50.165	0	50.165
	Ληξιπρόθεσμα χωρίς πρόβλεψη	0	0	0
	Ληξιπρόθεσμα με πρόβλεψη	0	0	0
	Σύνολο (μικτό)	876.262	0	876.262
	ECL	(452)	0	(452)
	Σύνολο (καθαρό)	875.810	0	875.810

2023	Κατάταξη	12-μηνες Αναμενόμενες Πιστωτικές Ζημιές	Αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές καθ' όλη τη διάρκεια ζωής	Σύνολο
Επενδύσεις επιμετρούμενες στο αποσβεσμένο κόστος				
	Επενδυτική βαθμίδα (άνω της Β)	24.261	0	24.261
	Επενδυτική βαθμίδα (κάτω της Β)	0	0	0
	Μη διαβαθμισμένα και Unit Linked	30.000	0	30.000
	Ληξιπρόθεσμα χωρίς πρόβλεψη	0	678	678
	Ληξιπρόθεσμα με πρόβλεψη	0	530	530
	Σύνολο (μικτό)	54.261	1.207	55.469
	ECL	0	(530)	(530)
	Σύνολο (καθαρό)	53.732	1.207	54.939
Επενδύσεις επιμετρούμενες στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων				
	Επενδυτική βαθμίδα (άνω της Β)	801.654	0	801.654
	Επενδυτική βαθμίδα (κάτω της Β)	0	0	0
	Μη διαβαθμισμένα και Unit Linked	49.966	0	49.966
	Ληξιπρόθεσμα χωρίς πρόβλεψη	0	0	0
	Ληξιπρόθεσμα με πρόβλεψη	0	0	0
	Σύνολο (μικτό)	851.620	0	851.620
	ECL	(483)	0	(483)
	Σύνολο (καθαρό)	852.103	0	852.103

4.5.2 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).

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

Υπόλοιπο στις 31.12.2024	Σημ.	Βραχυπρόθεσμα Περιουσιακά στοιχεία	Μακροπρόθεσμα Περιουσιακά στοιχεία	Αμοιβαία κεφάλαια και Unit-linked	Σύνολο
Ενεργητικό					
Επενδύσεις σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις	14	0	3.658	0	3.658
Επενδύσεις επιμετρούμενες στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων	15.1	164.569	711.693	0	876.262
Επενδύσεις επιμετρούμενες στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	15.2	157	2.082	117.862	120.101
Επενδύσεις επιμετρούμενες στο αποσβεσμένο κόστος	15.3	0	54.670	0	54.670
Περιουσιακά στοιχεία συμβολαίων αντασφάλισης	16	0	49.812	0	49.812
Λοιπές απαιτήσεις	17	4.091	13.611	0	17.703
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών	18	28.958	0	0	28.958
Σύνολο		197.776	835.526	117.862	1.151.164

Υπόλοιπο στις 31.12.2023	Σημ.	Βραχυπρόθεσμα Περιουσιακά στοιχεία	Μακροπρόθεσμα Περιουσιακά στοιχεία	Αμοιβαία κεφάλαια και Unit-linked	Σύνολο
Ενεργητικό					
Επενδύσεις σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις	14	0	6.646	0	6.646
Επενδύσεις επιμετρούμενες στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων	15.1	142.267	709.353	0	851.620
Επενδύσεις επιμετρούμενες στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	15.2	157	1.674	118.504	120.335
Επενδύσεις επιμετρούμενες στο αποσβεσμένο κόστος	15.3	0	54.939	0	54.939
Περιουσιακά στοιχεία συμβολαίων αντασφάλισης	23	0	56.461	0	56.461
Λοιπές απαιτήσεις	17	4.091	8.627	0	12.719
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών	18	32.307	0	0	32.307
Σύνολο		178.823	837.673	118.532	1.135.028

4.5.3 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. Ζημιές 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 επιτόκιά 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 **2024** και 31 Δεκεμβρίου **2023** 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	2024	2023
Επενδύσεις επιμετρούμενες στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων	+100bps	(37.334)	(39.083)
	- 100bps	44.538	43.354

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

Υπόλοιπο στις 31.12.2024	Σημ.	0-3%	3-6%	6-9%	Σύνολο
Επενδύσεις επιμετρούμενες στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων	15.1	630.573	239.625	6.064	876.262
Επενδύσεις επιμετρούμενες στο αποσβεσμένο κόστος	15.3	30.074	24.531	66	54.671
Σύνολο		659.852	264.156	6.130	930.138
Υπόλοιπο στις 31.12.2023	Σημ.	0-3%	3-6%	6-9%	Σύνολο
Επενδύσεις επιμετρούμενες στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων	15.1	625.873	218.646	7.101	851.620
Επενδύσεις επιμετρούμενες στο αποσβεσμένο κόστος	15.3	30.000	24.865	0	54.865
Σύνολο		815.596	87.109	3.855	906.559

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.

4.6 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 βάση 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 **2024** και **2023** ήταν:

Κεφαλαιακές Απαιτήσεις Φερεγγυότητας			
Κατηγορία Κινδύνου	31.12.2024 σε εκ. ευρώ	31.12.2023 σε εκ. ευρώ	
Κίνδυνος αγοράς	27,9	29,3	
Πιστωτικός Κίνδυνος	11,7	14,8	
Ασφαλιστικός Κίνδυνος Ζωής	16,7	14,4	
Ασφαλιστικός Κίνδυνος Υγείας	48,0	55,1	
Ασφαλιστικός Κίνδυνος Ζημιών	108,9	101,9	
Ικανότητα απορρόφησης ζημιών των τεχνικών αποθεματικών	0,0	0,0	
Διαφοροποίηση των Κινδύνων	(71,7)	(74,7)	
Λειτουργικός Κίνδυνος	14,5	14,3	
Κεφαλαιακές Απαιτήσεις Φερεγγυότητας	155,9	155,3	
Δείκτης επιλέξιμων βασικών ιδίων κεφαλαίων προς θεωρητική ελάχιστη κεφαλαιακή απαίτηση (MCR)	283,6%	304,7%	
Δείκτης επιλέξιμων βασικών ιδίων κεφαλαίων προς κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας (SCR)	140,9%	143,2%	

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 ασφαλιστρών, 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 ασφαλιστρών, προμήθειες και έσοδα επενδύσεων.

Ανάλυση ανά τομείς

Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος

(Ποσά σε '000€)	Σημ.	Γενικές Ασφάλειες	Ασφάλειες Ζωής και Υγείας	2024
Έσοδα υπηρεσιών ασφάλισης	6	294.217	114.823	409.040
Δαπάνες υπηρεσιών ασφάλισης	6	(244.201)	(119.280)	(363.481)
Αποτέλεσμα υπηρεσιών ασφάλισης προ συμβολαίων αντασφάλισης		50.016	(4.457)	45.559
Κατανομή ασφαλιστρών συμβολαίων αντασφάλισης		(37.254)	(4.252)	(41.506)
Ανακτήσιμα ποσά από αντασφαλιστές για πραγματοποιηθείσες αποζημιώσεις		2.264	6.817	9.081
Καθαρό αποτέλεσμα από συμβόλαια αντασφάλισης		(34.989)	2.564	(32.425)
Αποτέλεσμα υπηρεσιών ασφάλισης		15.026	(1.893)	13.133
Έσοδα από τόκους με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου	7	14.397	9.353	23.750
Μερίσματα και έσοδα από ενοίκια	7	2.246	50	2.296
Κέρδη/(ζημιές) χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων	7	775	2.096	2.871
Κέρδη/(ζημιές) χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	7	(48)	212	164
Ζημιές απομείωσης χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	7	484	58	542
Έξοδα επενδυτικών δραστηριοτήτων	7	(218)	(24)	(242)
Καθαρό αποτέλεσμα από επενδυτικά συμβόλαια	7	0	3.681	3.681
Καθαρά έσοδα επενδύσεων		17.635	15.426	33.061
Χρηματοοικονομικά έσοδα/(δαπάνες) από ασφαλιστήρια συμβόλαια	6	(4.928)	(7.183)	(12.112)
Χρηματοοικονομικά έσοδα/(δαπάνες) από συμβόλαια αντασφάλισης		654	71	725
Καθαρά χρηματοοικονομικά έσοδα/(δαπάνες) υπηρεσιών ασφάλισης		(4.275)	(7.112)	(11.387)
Καθαρό αποτέλεσμα υπηρεσιών ασφάλισης και επενδύσεων		28.387	6.422	34.809
Λοιπά έσοδα	8	2.064	190	2.255
Λοιπά έξοδα	9	(12.891)	(8.038)	(20.928)
Κέρδη / (Ζημιές) προ φόρων		17.561	(1.425)	16.136

(Ποσά σε '000€)	Σημ.	Γενικές Ασφάλειες	Ασφάλειες Ζωής και Υγείας	2023
-----------------	------	-------------------	---------------------------	------

Έσοδα υπηρεσιών ασφάλισης	6	218.063	84.583	302.646
Δαπάνες υπηρεσιών ασφάλισης	6	(195.565)	(85.306)	(280.871)
Αποτέλεσμα υπηρεσιών ασφάλισης προ συμβολαίων αντασφάλισης		22.497	(723)	21.775
Κατανομή ασφαλιστρων συμβολαίων αντασφάλισης		(28.031)	(6.344)	(34.375)
Ανακτήσιμα ποσά από αντασφαλιστές για πραγματοποιηθείσες αποζημιώσεις		22.447	7.997	30.444
Καθαρό αποτέλεσμα από συμβόλαια αντασφάλισης		(5.583)	1.653	(3.931)
Αποτέλεσμα υπηρεσιών ασφάλισης		16.914	930	17.844
Έσοδα από τόκους με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου	7	9.569	6.194	15.764
Μερίσματα και έσοδα από ενοίκια	7	1.155	1.208	2.363
Κέρδη/(ζημιές) χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων	7	(2.880)	0	(2.880)
Κέρδη/(ζημιές) χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	7	3.838	57	3.895
Ζημιές απομείωσης χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	7	85	146	231
Έξοδα επενδυτικών δραστηριοτήτων	7	(22)	(16)	(39)
Καθαρό αποτέλεσμα από επενδυτικά συμβόλαια	7	0	12.256	12.256
Καθαρά έσοδα επενδύσεων		11.746	19.845	31.590
Χρηματοοικονομικά έσοδα/(δαπάνες) από ασφαλιστήρια συμβόλαια	6	(2.030)	(15.508)	(17.538)
Χρηματοοικονομικά έσοδα/(δαπάνες) από συμβόλαια αντασφάλισης		71	220	291
Καθαρά χρηματοοικονομικά έσοδα/(δαπάνες) υπηρεσιών ασφάλισης		(1.959)	(15.288)	(17.247)
Καθαρό αποτέλεσμα υπηρεσιών ασφάλισης και επενδύσεων		26.700	5.487	32.187
Λοιπά έσοδα	8	677	460	1.137
Λοιπά έξοδα	9	(20.762)	(7.846)	(28.608)
Κέρδη / (Ζημιές) προ φόρων		6.615	(1.899)	4.716

6. Έσοδα/Δαπάνες Υπηρεσιών ασφάλισης

Στον παρακάτω πίνακα αναλύονται τα έσοδα υπηρεσιών ασφάλισης.

2024						
	Κίνδυνος Ζωής, Αποταμίευσης, Υγείας (BBA)	Unit-Linked (VFA)	Κίνδυνος Ζωής Υγείας (PAA)	Κίνδυνος Γενικών Κλάδων (PAA)	Κίνδυνος Γενικών Κλάδων (BBA)	Σύνολο
Ποσά που σχετίζονται με την μεταβολή της υποχρέωσης εναπομένουσας κάλυψης						
Αναμενόμενες δαπάνες υπηρεσιών ασφάλισης - Επισυμβάσεις κατά την περίοδο	41.666	4.781	0	0	21.576	68.022
Μεταβολή στην προσαρμογή μη χρηματοοικονομικού κινδύνου	1.575	39	0	0	709	2.322
Συμβατικό περιθώριο κέρδους που αναγνωρίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων	2.615	1.219	0	0	0	3.834
Προσαρμογή εμπειρίας για εισπραχθέντα ασφάλιστρα	2.450	376	0	0	0	2.826
Ποσά που σχετίζονται με την ανάκτηση των ταμειακών ροών απόκτησης ασφάλισης						
Κατανομή του τμήματος των ασφαλιστρών που σχετίζονται με την ανάκτηση των ταμειακών ροών απόκτησης ασφάλισης	0	0	0	0	0	0
Έσοδα Ασφάλισης που δεν επιμετρώνται με την μέθοδο της προσέγγισης κατανομής ασφαλιστρών						
	48.306	6.415	0	0	22.285	77.005
Έσοδα Ασφάλισης που επιμετρώνται με την μέθοδο της προσέγγισης κατανομής ασφαλιστρών						
	0	0	60.102	271.932	0	332.035
Συνολικά Έσοδα Ασφάλισης	48.306	6.415	60.102	271.932	22.285	409.040

2023						
	Κίνδυνος Ζωής, Αποταμίευσης, Υγείας (BBA)	Unit-Linked (VFA)	Κίνδυνος Ζωής Υγείας (PAA)	Κίνδυνος Γενικών Κλάδων (PAA)	Κίνδυνος Γενικών Κλάδων (BBA)	Σύνολο
Ποσά που σχετίζονται με την μεταβολή της υποχρέωσης εναπομένουσας κάλυψης						
Αναμενόμενες δαπάνες υπηρεσιών ασφάλισης - Επισυμβάσεις κατά την περίοδο	31.305	2.889	0	0	23.761	57.955
Μεταβολή στην προσαρμογή μη χρηματοοικονομικού κινδύνου	1.664	0	0	0	837	2.501
Συμβατικό περιθώριο κέρδους που αναγνωρίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων	505	878	0	0	653	2.036
Προσαρμογή εμπειρίας για εισπραχθέντα ασφάλιστρα	100	93	0	0	0	193

Ποσά που σχετίζονται με την ανάκτηση των ταμειακών ροών απόκτησης ασφάλισης						
Κατανομή του τμήματος των ασφαλιστρών που σχετίζονται με την ανάκτηση των ταμειακών ροών απόκτησης ασφάλισης	0	0	0	0	0	0
Έσοδα Ασφάλισης που δεν επιμετρώνται με την μέθοδο της προσέγγισης κατανομής ασφαλιστρών	33.573	3.860	0	0	25.252	62.686
Έσοδα Ασφάλισης που επιμετρώνται με την μέθοδο της προσέγγισης κατανομής ασφαλιστρών	0	0	47.150	192.811	0	239.960
Συνολικά Έσοδα Ασφάλισης	33.573	3.860	47.150	192.811	25.252	302.646

Στον παρακάτω πίνακα αναλύονται οι δαπάνες υπηρεσιών ασφάλισης.

Δαπάνες Υπηρεσιών Ασφάλισης 2024						
	Κίνδυνος Ζωής, Αποταμίευσης, Υγείας (BBA)	Unit-Linked (VFA)	Κίνδυνος Ζωής, Υγείας (PAA)	Κίνδυνος Γενικών Κλάδων (PAA)	Κίνδυνος Γενικών Κλάδων (BBA)	Σύνολο
Επισυμβάσεις απαιτήσεις και λοιπά καταλογιστέα έξοδα	51.314	3.459	57.075	148.333	13.307	273.490
Απόσβεση των ταμειακών ροών απόκτησης ασφάλισης	0	0	8.830	72.085	0	80.916
Μεταβολές στην υποχρέωση για επισυμβάσεις απαιτήσεις	(4.858)	(329)	(1.627)	4.922	0	(1.892)
Ζημίες επαχθών ομάδων συμβολαίων και αναστροφές των εν λόγω ζημιών	4.007	1.408	0	238	5.315	10.968
Δαπάνες υπηρεσιών ασφάλισης	50.463	4.538	64.278	225.579	18.622	363.481

Δαπάνες Υπηρεσιών Ασφάλισης 2023						
	Κίνδυνος Ζωής, Αποταμίευσης, Υγείας (BBA)	Unit-Linked (VFA)	Κίνδυνος Ζωής, Υγείας (PAA)	Κίνδυνος Γενικών Κλάδων (PAA)	Κίνδυνος Γενικών Κλάδων (BBA)	Σύνολο
Επισυμβάσεις απαιτήσεις και λοιπά καταλογιστέα έξοδα	46.321	3.134	32.612	122.701	16.275	221.042
Απόσβεση των ταμειακών ροών απόκτησης ασφάλισης	0	0	6.315	48.916	0	55.231
Μεταβολές στην υποχρέωση για επισυμβάσεις απαιτήσεις	(478)	(299)	(9.407)	8.499	0	(1.685)
Ζημίες επαχθών ομάδων συμβολαίων και αναστροφές των εν λόγω ζημιών	6.877	232	0	(825)	0	6.284
Δαπάνες υπηρεσιών ασφάλισης	52.720	3.066	29.520	179.291	16.275	280.872

7. Καθαρό αποτέλεσμα επενδύσεων

2024	Ασφαλίσεις Ζωής	Γενικές Ασφάλειες	Σύνολο
Έξοδα επενδυτικών δραστηριοτήτων			
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	(24)	(218)	(242)
Έσοδα από τόκους με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου			
Επενδύσεις επιμετρούμενες στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων	8.789	13.123	21.912
Επενδύσεις επιμετρούμενες στο αποσβεσμένο κόστος	472	1.094	1.566
Περιουσιακά στοιχεία συμβολαίων αντασφάλισης	0	0	0
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	92	179	271
Σύνολο	9.353	14.396	23.749
Ζημιές απομείωσης χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων			
Επενδύσεις επιμετρούμενες στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων	40	(9)	31
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	18	493	511
Σύνολο	58	484	542
Κέρδη/(ζημιές) χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων			
Κέρδη/(ζημιές) από πωλήσεις χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	2.096	775	2.871
Κέρδη/(ζημιές) αποτίμησης χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	0	0	0
Σύνολο	2.096	775	2.871
Κέρδη/(ζημιές) χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων			
Κέρδη/(ζημιές) από πωλήσεις χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	0	(8)	(8)
Κέρδη/(ζημιές) αποτίμησης χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	212	(41)	172
Σύνολο	212	(49)	163
Μερίσματα και έσοδα από ενοίκια			
Μερίσματα	0	1.538	1.538
Επενδύσεις σε ακίνητα	17	740	757
Σύνολο	17	2.278	2.295
Σύνολο	11.712	17.675	29.381

2023	Ασφαλίσεις Ζωής	Γενικές Ασφάλειες	Σύνολο
Έξοδα επενδυτικών δραστηριοτήτων			
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	(17)	(22)	(39)
Έσοδα από τόκους με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου			
Επενδύσεις επιμετρούμενες στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων	5.631	8.442	14.073
Επενδύσεις επιμετρούμενες στο αποσβεσμένο κόστος	375	1.026	1.401
Περιουσιακά στοιχεία συμβολαίων αντασφάλισης	30	0	30
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	155	106	261
Σύνολο	6.191	9.573	15.764
Ζημιές απομείωσης χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων			
Επενδύσεις επιμετρούμενες στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων	179	0	179
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	0	53	53
Σύνολο	179	53	232
Κέρδη/(ζημιές) αποτίμησης χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων			
Επενδύσεις επιμετρούμενες στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	57	3.838	3.895

Κέρδη/(Ζημιές) από πωλήσεις χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων			
Επενδύσεις επιμετρούμενες στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων	0	(2.880)	(2.880)
Μερίσματα και έσοδα από ενοίκια			
Μερίσματα	1.191	673	1.864
Επενδύσεις σε ακίνητα	17	482	499
Σύνολο	1.208	1.155	2.363
Σύνολο	7.618	11.717	19.335

Αποτέλεσμα επενδυτικών προϊόντων

	2024	2023
Έσοδα από επενδυτικά συμβόλαια και αποζημιώσεις/παροχές σε ασφαλισμένους από επενδυτικά συμβόλαια	1.963	1.075
Αμοιβές και Έξοδα πρόσκτησης επενδυτικών συμβολαίων για επενδυτικά συμβόλαια	392	(168)
Μεταβολή αποθέματος	1.326	11.348
Σύνολο	3.681	12.256

Χρηματοοικονομικά έσοδα/(δαπάνες) από ασφαλιστήρια συμβόλαια

Επενδυτικά έσοδα και Χρηματοοικονομικό αποτέλεσμα από ασφαλιστήρια συμβόλαια	2024					Σύνολο
	Κίνδυνος Ζωής, Αποταμίευσης, Υγείας (BBA)	Unit-Linked (VFA)	Κίνδυνος Υγείας (PAA)	Κίνδυνος Γενικών Κλάδων (PAA)	Κίνδυνος Γενικών Κλάδων (BBA)	
Χρηματοοικονομικά έσοδα ή δαπάνες ασφάλισης						
Μεταβολές στην εύλογη αξία των υποκείμενων περιουσιακών στοιχείων που επιμετρώνται με την Προσέγγιση Μεταβλητής Αμοιβής	0	(3.401)	0	0	0	(3.401)
Μερίδιο της Εταιρείας στις αποδόσεις εύλογης αξίας των υποκείμενων στοιχείων ή των ταμειακών ροών εκπλήρωσης που δεν συνεπάγονται προσαρμογή του συμβατικού περιθωρίου κέρδους υπηρεσιών	0	0	0	0	0	0
Δεδουλευμένοι τόκοι ασφαλιστήριων συμβολαίων με τρέχουσες χρηματοοικονομικές παραδοχές	0	0	0	0	0	0
Δεδουλευμένοι τόκοι ασφαλιστήριων συμβολαίων με κλειδωμένο επιτοκίο	(3.110)	0	(673)	(3.250)	(1.678)	(8.711)
Μεταβολές επιτοκίων και λοιπών χρηματοοικονομικών παραδοχών	(8.960)	0	(346)	(2.810)	(793)	(12.909)
Επίδραση επιμέτρησης μεταβολών στις εκτιμήσεις με τρέχων επιτόκια και προσαρμογή του συμβατικού περιθωρίου κέρδους κατά την αρχική αναγνώριση	0	0	0	0	0	0
Καθαρά έσοδα / (έξοδα) από συναλλαγματικές διαφορές	0	0	0	0	0	0
Συνολικά Χρηματοοικονομικά έσοδα ή δαπάνες ασφάλισης	(12.069)	(3.401)	(1.018)	(6.060)	(2.472)	(25.020)
Παρουσιάζονται ως						

Ποσά που αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων	(3.110)	(3.401)	(673)	(3.250)	(1.678)	(12.112)
Ποσά που αναγνωρίζονται στην κατάσταση λοιπών συνολικών εσόδων	(8.960)	0	(346)	(2.810)	(793)	(12.909)
Χρηματοοικονομικά έσοδα ή δαπάνες αντασφάλισης						
Δεδουλευμένοι τόκοι συμβολαίων αντασφάλισης	101	0	(30)	654	0	725
Μεταβολές επιτοκίων και λοιπών χρηματοοικονομικών παραδοχών	(889)	0	98	337	0	(454)
Μεταβολές στον κίνδυνο μη εκπλήρωσης υποχρεώσεων αντασφαλιστή	0	0	0	0	0	0
Καθαρά έσοδα / (έξοδα) από συναλλαγματικές διαφορές	0	0	0	0	0	0
Συνολικά Χρηματοοικονομικά έσοδα ή δαπάνες αντασφάλισης	(788)	0	68	991	0	272
Παρουσιάζονται ως						
Ποσά που αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων	101	0	(30)	654	0	725
Ποσά που αναγνωρίζονται στην κατάσταση λοιπών συνολικών εσόδων	(889)	0	98	337	0	(453)
Συνολικά Χρηματοοικονομικά έσοδα ή δαπάνες αντασφάλισης / ασφάλισης						
	(12.857)	(3.401)	(950)	(5.069)	(2.472)	(24.749)
Παρουσιάζονται ως						
Ποσά που αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων	(3.009)	(3.401)	(702)	(2.596)	(1.678)	(11.386)
Ποσά που αναγνωρίζονται στην κατάσταση λοιπών συνολικών εσόδων	(9.848)	0	(247)	(2.473)	(793)	(13.362)

Επενδυτικά έσοδα και Χρηματοοικονομικό αποτέλεσμα από ασφαλιστήρια συμβόλαια	2023					
	Κίνδυνος Ζωής, Αποταμίευσης, Υγείας (BBA)	Unit-Linked (VFA)	Κίνδυνος Ζωής, Υγείας (PAA)	Κίνδυνος Γενικών Κλάδων (PAA)	Κίνδυνος Γενικών Κλάδων (BBA)	Σύνολο
Χρηματοοικονομικά έσοδα ή δαπάνες ασφάλισης						
Μεταβολές στην εύλογη αξία των υποκείμενων περιουσιακών στοιχείων που επιμετρώνται με την Προσέγγιση Μεταβλητής Αμοιβής	0	(12.730)	0	0	0	(12.730)
Μερίδιο της Εταιρείας στις αποδόσεις εύλογης αξίας των υποκείμενων στοιχείων ή των ταμειακών ροών εκπλήρωσης που δεν συνεπάγονται προσαρμογή του συμβατικού περιθωρίου κέρδους υπηρεσιών	0	0	0	0	0	0
Δεδουλευμένοι τόκοι ασφαλιστήριων συμβολαίων με	0	0	0	0	0	0

τρέχουσες χρηματοοικονομικές παραδοχές						
Δεδουλευμένοι τόκοι ασφαλιστήριων συμβολαίων με κλειδωμένο επιτόκιο	(2.424)	0	(354)	(856)	(1.175)	(4.809)
Μεταβολές επιτοκίων και λοιπών χρηματοοικονομικών παραδοχών	(6.031)	0	(752)	(6.465)	(2.379)	(15.628)
Επίδραση επιμέτρησης μεταβολών στις εκτιμήσεις με τρέχων επιτόκια και προσαρμογή του συμβατικού περιθωρίου κέρδους κατά την αρχική αναγνώριση	0	0	0	0	0	0
Καθαρά έσοδα / (έξοδα) από συναλλαγματικές διαφορές	0	0	0	0	0	0
Συνολικά Χρηματοοικονομικά έσοδα ή δαπάνες ασφάλισης	(8.456)	(12.730)	(1.106)	(7.321)	(3.554)	(33.166)
Παρουσιάζονται ως						
Ποσά που αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων	(2.424)	(12.730)	(354)	(856)	(1.175)	(17.538)
Ποσά που αναγνωρίζονται στην κατάσταση λοιπών συνολικών εσόδων	(6.031)	0	(752)	(6.465)	(2.379)	(15.628)
Χρηματοοικονομικά έσοδα ή δαπάνες αντασφάλισης						
Δεδουλευμένοι τόκοι συμβολαίων αντασφάλισης	264	0	(44)	71	0	291
Μεταβολές επιτοκίων και λοιπών χρηματοοικονομικών παραδοχών	(778)	0	318	330	0	(130)
Μεταβολές στον κίνδυνο μη εκπλήρωσης υποχρεώσεων αντασφαλιστή	0	0	0	0	0	0
Καθαρά έσοδα / (έξοδα) από συναλλαγματικές διαφορές	0	0	0	0	0	0
Συνολικά Χρηματοοικονομικά έσοδα ή δαπάνες αντασφάλισης	(514)	0	274	401	0	161
Παρουσιάζονται ως						
Ποσά που αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων	264	0	(44)	71	0	291
Ποσά που αναγνωρίζονται στην κατάσταση λοιπών συνολικών εσόδων	(778)	0	318	330	0	(130)
Συνολικά Χρηματοοικονομικά έσοδα ή δαπάνες αντασφάλισης / ασφάλισης	(8.970)	(12.730)	(832)	(6.920)	(3.554)	(33.005)
Παρουσιάζονται ως						
Ποσά που αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων	(2.160)	(12.730)	(398)	(785)	(1.175)	(17.247)
Ποσά που αναγνωρίζονται στην κατάσταση λοιπών συνολικών εσόδων	(6.810)	0	(434)	(6.135)	(2.379)	(15.758)

8. Λοιπά έσοδα

Λοιπά έσοδα	2024	2023
Έσοδα από προμήθειες εργασιών προϊόντων UL και αμοιβαίων κεφαλαίων	1	50
Έσοδα από προμήθειες και παροχή υπηρεσιών	2.254	1.087
Σύνολο	2.255	1.137

9. Λοιπά έξοδα

Τα λειτουργικά έξοδα διακρίνονται σε αποδιδόμενα και μη αποδιδόμενα στο ασφαλιστικό αποτέλεσμα. Τα μη αποδιδόμενα λειτουργικά έξοδα παρουσιάζονται στα λοιπά έξοδα και παρουσιάζονται παρακάτω:

Λοιπά έξοδα	Σημ.	2024	2023
Αποσβέσεις άυλων στοιχείων από εξαγορά			
<i>Δικαιώματα ανανεώσεων</i>	11	2.007	1.171
<i>Εμπορικό όνομα</i>	11	0	1.128
<i>Ιδιοπαραγόμενο λογισμικό</i>	11	160	93
Έξοδα αναδιοργάνωσης		6.726	7.866
Απομείωση ακινήτου		336	6.457
Μη αποδιδόμενα λειτουργικά έξοδα		11.699	11.892
Σύνολο μη αποδιδόμενων λειτουργικών εξόδων		20.928	28.608

10. Φόρος εισοδήματος τρέχων και αναβαλλόμενος

10.1 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 συμπληρωματικό 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 **2023** 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 **2024** 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 **2018** 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 **2017 έως 2023**. 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 **2015-2023**, 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	2024	2023
Τρέχων Φόρος		
Φόρος εισοδήματος στην Ελλάδα	433	1.856
Σχετιζόμενος με προηγούμενες χρήσεις (Ελλάδα)	241	(49)
Φόρος εισοδήματος στην Κύπρο	341	69
Σχετιζόμενος με προηγούμενες χρήσεις (Κύπρος)	0	378
Τρέχων Φόρος	1.015	2.253
Αναβαλλόμενος φόρος		
Σχετιζόμενος με προσωρινές διαφορές	1.703	(1.081)
Σχετιζόμενος με προσωρινές διαφορές φόρου εισοδήματος προηγούμενης χρήσης	0	0
Σχετιζόμενος με μεταβολές φορολογικού συντελεστή	0	0
Σχετιζόμενος με μεταβολές από επιστροφές φόρων	0	0
Αναβαλλόμενος φόρος	1.703	(1.081)
Φόρος εισοδήματος	2.718	1.173

10.2 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.

Αναβαλλόμενη Φορολογία	2023		2023		2023		2024	
	Υπόλοιπο στις 01.01	Μεταφορά στις 31.05	Αναγνώριση στα λοιπά Συνολικά Εισοδήματα	Αναγνώριση Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος	Υπόλοιπο στις 31.12	Αναγνώριση στα λοιπά Συνολικά Εισοδήματα	Αναγνώριση Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος	Υπόλοιπο στις 31.12
Απαιτήσεις από Αναβαλλόμενους Φόρους								
Διαφορά αποτίμησης επενδύσεων	6.181	7.427	(12.545)		1.063	227		1.290
Ζημιές από ανταλλαγή Ο.Ε.Δ	28.329	795		(1.474)	27.650		(1.539)	26.111
Αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές	53	1.869	(31)	(45)	1.846		101	1.947
Ασφαλιστικές Προβλέψεις	3.972	8.859		1.702	14.534		(1.345)	13.188
Συνταξιοδοτικές & άλλες παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία	120	127		142	389		294	683
Υποχρεώσεις από αναβαλλόμενους φόρους								
Ίδιοχρησιμοποιούμενα ακίνητα	(1.382)	(3.440)		1.523	(3.298)		275	(3.024)
Επενδυτικά ακίνητα	(65)	(2.905)		(147)	(3.117)		(25)	(3.141)
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	0	(4.312)		(1.162)	(5.474)		537	(4.936)
Φορολογικές ζημιές	0	(541)		541	0		0	0
Ασφαλιστικές Προβλέψεις/ΟΚΙ	(7.600)	0	1.696		(5.903)	2.940		(2.963)
Συνταξιοδοτικές & άλλες παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία	(170)	(191)	92		(269)	(44)	0	(313)
Σύνολο Αναβαλλόμενης Φορολογίας	29.439	7.689	(10.788)	1.081	27.422	3.123	(1.702)	28.842

Οι αναβαλλόμενες φορολογικά 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. ([Σημείωση 2.15](#)).

10.3 Συμφωνία φόρου εισοδήματος

Συμφωνία φόρου εισοδήματος	2024	2023
Κέρδη / (Ζημιές) προ φόρων	16.136	4.716
Φορολογικός συντελεστής (%)	22%	22%
Φόρος στο λογιστικό αποτέλεσμα 22%	3.550	1.038
Αύξηση / (Μείωση)		
Εισόδημα μη υπαγόμενο στο φόρο	(1.848)	(770)
Έξοδα μη εκπεστέα	1.630	5.737

Συμφωνία φόρου εισοδήματος	2024	2023
Απομειώσεις και αποτελέσματα επενδύσεων για τα οποία δεν έχει σχηματιστεί αναβαλλόμενη φορολογία	(2.532)	(5.714)
Διαφορετικοί φορολογικοί συντελεστές ανά χώρα	(257)	(44)
Διαφορές φόρου εισοδήματος προηγούμενης χρήσης	241	329
Διαφορές από αλλαγή συντελεστή	0	0
Διαφορές από μεταβολές στις απαιτήσεις από φόρο εισοδήματος	0	0
Λοιπές προσαρμογές	1.894	597
Φόρος εισοδήματος	2.718	1.173

10.4 Απαιτήσεις από φόρο εισοδήματος

Απαιτήσεις από Φόρο εισοδήματος	2024	2023
Απαιτήσεις από φόρο εισοδήματος πληρωτέο στην Ελλάδα	1.763	4.360
Απαιτήσεις από προσωρινή φορολογία της Κύπρου	698	698
Παρακρατούμενοι φόροι	1.393	838
Πληρωτέοι φόροι	(1.186)	(2.077)
Προβλέψεις για φορολογικές απαιτήσεις	(1.067)	(1.067)
Σύνολο	1.600	2.752

11. Άυλα περιουσιακά στοιχεία

Άυλα περιουσιακά στοιχεία	Λογισμικό	Δικαιώματα ανανεώσεων	Εμπορικό όνομα	Ιδιοπαραγόμενο λογισμικό	Σύνολο
Κόστος					
Υπόλοιπο στις 1 Ιανουαρίου 2024	16.532	27.400	2.900	800	47.632
Αγορές	74	0	0	0	74
Πωλήσεις / Διαγραφές	0	0	0	0	0
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2024	16.607	27.400	2.900	800	47.707
Σωρευμένες αποσβέσεις					
Υπόλοιπο στις 1 Ιανουαρίου 2024	14.130	3.011	2.900	240	20.281
Αποσβέσεις	1.201	2.007	0	160	3.368
Πωλήσεις / Διαγραφές	0	0	0	0	0
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2024	15.331	5.018	2.900	400	23.649
Αναπόσβεστη αξία κτήσης στις 31 Δεκεμβρίου 2024	1.276	22.382	0	400	24.058

Άυλα περιουσιακά στοιχεία	Λογισμικό	Δικαιώματα ανανεώσεων	Εμπορικό όνομα	Ιδιοπαραγόμενο λογισμικό	Σύνολο
Κόστος					
Υπόλοιπο στις 1 Ιανουαρίου 2023	8.277	0	0	0	8.277
Μεταφορά λόγω συγχώνευσης με Ευρωπαϊκή Πίστη στις 31.05.2023	8.942	27.400	2.900	800	40.042
Αγορές	451	0	0	0	451
Πωλήσεις / Διαγραφές	(1.137)	0	0	0	(1.137)
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2023	16.532	27.400	2.900	800	47.632
Σωρευμένες αποσβέσεις					
Υπόλοιπο στις 1 Ιανουαρίου 2023	7.306	0	0	0	7.306
Μεταφορά λόγω συγχώνευσης με Ευρωπαϊκή Πίστη στις 31.05.2023	6.591	1.840	1.772	147	10.350
Αποσβέσεις	1.365	1.171	1.128	93	3.757
Πωλήσεις / Διαγραφές	(1.132)	0	0	0	(1.132)
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2023	14.130	3.011	2.900	240	20.281
Αναπόσβεστη αξία κτήσης στις 31 Δεκεμβρίου 2023	2.402	24.389	0	560	27.351

Στα άυλα στοιχεία του ενεργητικού περιλαμβάνονται λογισμικό που κατέχει η εταιρεία και άυλα στοιχεία που δημιουργήθηκαν κατά την εξαγορά της πρώην Ευρωπαϊκής Πίστης από την Allianz S.E.

Πιο συγκεκριμένα, όπως αναφέρεται στη [Σημείωση 3.7](#) η πρώην Allianz Ελλάς (νυν Allianz Ευρωπαϊκή Πίστη) επέλεξε να ενσωματώσει στις Χρηματοοικονομικές καταστάσεις της, τις προ υπάρχουσες λογιστικές αξίες της πρώην Ευρωπαϊκής Πίστης, όπως αυτές αναγνωρίστηκαν στις Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις του Ομίλου Allianz S.E. κατά την ημερομηνία εξαγοράς, συμπεριλαμβανομένων όλων των λογιστικών κινήσεων μέχρι την ημερομηνία συγχώνευσης (31.05.2023).

Για αυτό το σκοπό στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της αναγνωρίστηκαν Άυλα από εξαγορά που είχαν δημιουργηθεί στις Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις του Ομίλου Allianz S.E., κατά την εξαγορά της πρώην Ευρωπαϊκής Πίστης και που αποτελούνται από:

1. τα δικαιώματα ανανεώσεων,
2. το Εμπορικό όνομα και
3. το ιδιοπαραγόμενο λογισμικό.

Τα δικαιώματα ανανεώσεων αντικατοπτρίζουν τις προσδοκίες για οφέλη από μελλοντικά συμβόλαια που θα προκύψουν από την ανανέωση των ασφαλιστικών συμβολαίων που υπάρχουν κατά την ημερομηνία απόκτησης. Οι υφιστάμενες πελατειακές σχέσεις του αποκτώμενου άυλου περιουσιακού στοιχείου πληρούν το συμβατικό-νομικό κριτήριο που θέτει το ΔΠΧΑ 3 και διαχωρίζονται από την υπεραξία. Επομένως, τα δικαιώματα ανανεώσεων αντιπροσωπεύουν ένα ξεχωριστό άυλο περιουσιακό στοιχείο που πρέπει να αναγνωρίζεται στη λογιστική εξαγορών. Η ωφέλιμη ζωή του έχει οριστεί στα 15 έτη.

Το εμπορικό όνομα της πρώην Ευρωπαϊκής Πίστης προστατεύεται νομικά μέσω κατοχύρωσης και συνεπώς πληροί τις προϋποθέσεις ως κεκτημένο άυλο περιουσιακό στοιχείο που πληροί το συμβατικό-νομικό κριτήριο που θέτει το ΔΠΧΑ 3. Η ωφέλιμη ζωή αυτού του άυλου περιουσιακού στοιχείου ορίστηκε στα 1,5 έτη και κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2023 είχε πλέον αποσβεστεί πλήρως.

Ιδιοπαραγόμενο λογισμικό, η πρώην Ευρωπαϊκή Πίστη χρησιμοποιεί ένα δικό της αναπτυγμένο λογισμικό για το οποίο οι δαπάνες δεν κεφαλαιοποιήθηκαν και συνεπώς πληροί τις προϋποθέσεις ως κεκτημένο άυλο περιουσιακό στοιχείο που πληροί το συμβατικό-νομικό κριτήριο που θέτει το ΔΠΧΑ 3. Η ωφέλιμη ζωή αυτού του άυλου περιουσιακού στοιχείου ορίστηκε στα 5 έτη.

12. Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία

Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	Γήπεδα, Οικόπεδα	Κτίρια	Έπιπλα και Λοιπός Εξοπλισμός	Δικαίωμα χρήσης	Σύνολο
Κόστος					
Υπόλοιπο στις 1 Ιανουαρίου 2024	15.846	23.222	10.416	4.346	59.946
Αγορές	0	2.597	1.334	440	4.371
Διαγραφές / Λήξεις	(45)	(240)	(1.354)	(2.437)	(4.076)
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2024	15.801	25.579	10.396	2.349	60.241

Σωρευμένες αποσβέσεις					
Υπόλοιπο στις 1 Ιανουαρίου 2024	0	5.739	8.472	2.926	23.252
Διαγραφές / Λήξεις	0	0	(1.116)	(2.926)	(4.041)
Αποσβέσεις	0	407	737	990	2.134
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2024	0	6.146	8.093	990	21.344
Αναπόσβεστη αξία κτήσης στις 31 Δεκεμβρίου 2024	15.801	19.432	2.304	1.360	38.896

Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	Γήπεδα, Οικόπεδα	Κτίρια	Έπιπλα και Λοιπός Εξοπλισμός	Δικαίωμα χρήσης	Σύνολο
Κόστος					
Υπόλοιπο στις 1 Ιανουαρίου 2023	8.859	14.088	2.995	1.067	27.009
Μεταφορά λόγω συγχώνευσης με Ευρωπαϊκή Πίστη στις 31.05.2023	13.103	8.932	7.715	2.738	32.488
Αγορές	0	201	518	678	1.407
Πωλήσεις / Διαγραφές	0	0	(811)	(137)	(948)
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2023	21.962	23.222	10.416	4.346	59.956

Σωρευμένες αποσβέσεις					
Υπόλοιπο στις 1 Ιανουαρίου 2023	0	4.427	2.471	643	7.542
Μεταφορά λόγω συγχώνευσης με Ευρωπαϊκή Πίστη στις 31.05.2023	0	551	6.328	1.857	8.746
Πωλήσεις / Διαγραφές	0	0	(811)	0	(811)
Απομειώσεις	6.116	341	0	0	6.457
Αποσβέσεις	0	419	484	425	1.328
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2023	6.116	5.739	8.472	2.926	23.262
Αναπόσβεστη αξία κτήσης στις 31 Δεκεμβρίου 2023	15.846	17.483	1.945	1.420	36.693

Τα ανωτέρω ακίνητα αφορούν κυρίως την έδρα της Εταιρείας στη Λ. Κηφισίας 274, το Υποκατάστημα της στην Λ. Αθηνών 110 και γραφειακές εγκαταστάσεις. Δεν υπάρχουν εμπράγματα ασφάλειες επί των ακινήτων της Εταιρείας. Τα δικαιώματα χρήσης παγίων περιουσιακών στοιχείων συνίστανται σε χρήση εγκαταστάσεων γραφείων σε Αττική, Μακεδονία, Πάτρα, Κρήτη και Θράκη. Οι σχετικές συμβάσεις είναι συμβάσεις λειτουργικής μίσθωσης και η ανάλυση των υποχρεώσεων παρουσιάζεται στη [Σημείωση 22](#).

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

13. Επενδύσεις σε ακίνητα

Επενδύσεις σε ακίνητα	Γήπεδα,			Σύνολο
	Σημ.	Οικόπεδα	Κτίρια	
Κόστος				
Υπόλοιπο στις 1 Ιανουαρίου 2024		13.240	10.808	24.048
Προσθήκες		0	0	0
Διαγραφές		0	0	0
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2024		13.240	10.808	24.048

Σωρευμένες αποσβέσεις				
Υπόλοιπο στις 1 Ιανουαρίου 2024		1.598	1.537	3.135
Αποσβέσεις			199	199
Διαγραφές / Απομειώσεις		5	46	51
Πωλήσεις				0
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2024		1.603	1.782	3.385
Αναπόσβεστη αξία κτήσης στις 31 Δεκεμβρίου 2024		11.637	9.026	20.663

Επενδύσεις σε ακίνητα	Γήπεδα,			Σύνολο
	Οικόπεδα	Κτίρια		
Κόστος				
Υπόλοιπο στις 1 Ιανουαρίου 2023		2.723	2.041	4.764
Μεταφορά λόγω συγχώνευσης με Ευρωπαϊκή Πίστη στις 31.05.2023		10.517	8.729	19.246
Προσθήκες		0	38	38
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2023		13.240	10.808	24.048

Σωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις				
Υπόλοιπο στις 1 Ιανουαρίου 2022		1.598	1.212	2.810
Μεταφορά λόγω συγχώνευσης με Ευρωπαϊκή Πίστη στις 31.05.2023		0	189	189
Αποσβέσεις		0	137	137
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2023		1.598	1.537	3.135
Αναπόσβεστη αξία κτήσης στις 31 Δεκεμβρίου 2023		11.642	9.270	20.912

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 758 ([Σημείωση 7](#)) ενώ τα αντίστοιχα έξοδα είναι μηδενικά. Η τρέχουσα αξία των επενδυτικών ακινήτων δεν διαφέρει ουσιωδώς από την λογιστική τους αξία.

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)

14. Επενδύσεις σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις

Επενδύσεις σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις	2024	2023
Allianz ΑΕΔΑΚ	2.800	4.287
Allianz Ασφαλιστικοί Σύμβουλοι Μονοπρόσωπη ΕΠΕ	23	23
Alter Ego Α.Ε.	0	1.422
Reliance Μονοπρόσωπη ΑΕ Ασφαλιστικών Πρακτορεύσεων	0	90
ΑΕΜ ενεργειακά συστήματα ΙΚΕ	836	824
Σύνολο	3.658	6.646

Οι επενδύσεις σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις είναι επενδύσεις σε θυγατρικές εταιρείες και αποτιμώνται στο ιστορικό τους κόστος μειωμένο από απομειώσεις και επιστροφές κεφαλαίων που έχουν διενεργηθεί. Πληροφορίες σχετικά με τις συνδεδεμένες επιχειρήσεις παρουσιάζονται παρακάτω:

Επενδύσεις σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις	Χώρα	Ποσοστό Συμμετοχής %		Αρχικό Ιστορικό Κόστος	Λογιστική αξία	Λογιστική αξία
		2024	2023		2024	2023
Allianz ΑΕΔΑΚ	Ελλάδα	100,00%	100,00%	18.178	2.800	4.287
Allianz Ασφαλιστικοί σύμβουλοι Μον. ΕΠΕ	Ελλάδα	100,00%	100,00%	23	23	23
Alter Ego ΑΕ	Ελλάδα	0,00%	97,30%	1.423	0	1.422
Reliance Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Ασφαλιστικών Πρακτορεύσεων	Ελλάδα	0,00%	100,00%	90	0	90
ΑΕΜ ενεργειακά συστήματα ΙΚΕ	Ελλάδα	100,00%	98,67%	824	835	824
Σύνολο					3.658	6.646

Η εταιρεία Reliance Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Ασφαλιστικών Πρακτορεύσεων, ρευστοποιήθηκε στις 21.05.2024 και η εταιρεία Alter Ego ΑΕ, πωλήθηκε στις 24.12.2024. ([Σημείωση 24](#))

Οι βασικές οικονομικές πληροφορίες για τις θυγατρικές συνοψίζονται παρακάτω:

Allianz ΑΕΔΑΚ	2024	2023
Σύνολο ενεργητικού	3.609	5.650
Σύνολο παθητικού	898	637
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	2.711	5.012
Έσοδα από λειτουργικές δραστηριότητες	2.501	1.556
Κέρδη μετά φόρων / (Ζημιές μετά φόρων)	706	488

Allianz Ασφαλιστικοί σύμβουλοι Μον. ΕΠΕ	2024	2023
---	------	------

Σύνολο ενεργητικού	959	939
Σύνολο παθητικού	265	220
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	694	719
Έσοδα από λειτουργικές δραστηριότητες	281	283
Κέρδη μετά φόρων / (Ζημιές μετά φόρων)	(25)	(70)
Alter Ego A.E.	2024	2023
Σύνολο ενεργητικού	0	5.655
Σύνολο παθητικού	0	3.098
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	0	2.557
Έσοδα από λειτουργικές δραστηριότητες	0	14.583
Κέρδη μετά φόρων / (Ζημιές μετά φόρων)	0	49
Reliance Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Ασφαλιστικών Πρακτορεύσεων	2024	2023
Σύνολο ενεργητικού	0	46
Σύνολο παθητικού	0	4
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	0	42
Έσοδα από λειτουργικές δραστηριότητες	0	0
Κέρδη μετά φόρων / (Ζημιές μετά φόρων)	0	(5)
AEM ενεργειακά συστήματα IKE	2024	2023
Σύνολο ενεργητικού	441	365
Σύνολο παθητικού	49	69
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	392	296
Έσοδα από λειτουργικές δραστηριότητες	152	160
Κέρδη μετά φόρων / (Ζημιές μετά φόρων)	96	94

Εισπράχθηκαν μερίσματα ποσού Ευρώ 1.538 από τις θυγατρικές της Εταιρείας (Allianz ΑΕΔΑΚ) τα οποία παρουσιάζονται στη [Σημείωση 7](#).

15. Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου

15.1 Επενδύσεις επιμετρούμενες στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων

Επενδύσεις επιμετρούμενες στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων	Σημ.	2024	2023
Ομόλογα (κυβερνητικά και εταιρικά)	15.4	840.821	817.079
Ομόλογα (κυβερνητικά και εταιρικά), Δεδουλευμένοι τόκοι	15.4	10.047	10.570
Συμμετοχή σε Arges I και Arges II	15.4	24.599	23.972
Προθεσμιακές καταθέσεις	15.4	795	0
Σύνολο		876.262	851.620

15.2 Επενδύσεις επιμετρούμενες στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων

Επενδύσεις επιμετρούμενες στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	Σημ.	2024	2023
Συμβόλαια Unit Linked	15.4	115.463	113.654
Ομολογιακά Αμοιβαία Κεφάλαια	15.4	0	2.905
Μετοχικά Αμοιβαία Κεφάλαια	15.4	2.555	1.945
Restricted Stock Units	15.4	2.082	1.674
Λοιπά Αμοιβαία Κεφάλαια (EMK)	15.4	0	157
Μετοχές	15.4	0	0
Σύνολο		120.101	120.335

15.3 Επενδύσεις επιμετρούμενες στο αποσβεσμένο κόστος

Επενδύσεις επιμετρούμενες στο αποσβεσμένο κόστος	Σημ.	2024	2023
Ενδοομλικά δάνεια	15.4	54.000	54.000
Ενδοομλικά δάνεια, Δεδουλευμένοι τόκοι	15.4	262	261
Δάνεια προς τρίτους	15.4	788	1.133
Σύνολο		55.050	55.468
μείον προβλέψεις για δάνεια προς τρίτους		(380)	(530)
Σύνολο		54.670	54.865

15.4 Κίνηση Αξιογράφων επενδυτικού χαρτοφυλακίου

Η κίνηση των αξιογράφων του επενδυτικού χαρτοφυλακίου παρουσιάζεται παρακάτω:

	Σημ.	Επενδύσεις επιμετρούμενες στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων	Επενδύσεις επιμετρούμενες στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	Unit Linked συμβόλαια	Επενδύσεις επιμετρούμενες στο αποσβεσμένο κόστος
Υπόλοιπο στις 1 Ιανουαρίου 2024		851.620	6.682	113.654	55.468
Αγορές		303.895	863	20.741	63
Λήξεις		(189.645)	(408)	0	(408)
Πωλήσεις		(92.695)	(3.097)	(22.945)	0
Κέρδη/ Ζημιές από πώληση χρεογράφων		2.871	(8)	0	0
Διαφορά αποτίμησης μεταφερόμενη στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος		0	605	4.014	0
Διαφορά αποτίμησης μεταφερόμενη στα λοιπά εισοδήματα		(664)	0	0	0
Αποπληρωμές sinkable ομολόγων	15.5	(1.281)	0	0	0
Αποσβέσεις ομολόγων	7.1	4.168	0	0	0
Μεταβολή σε δεδουλευμένους τόκους		(2.007)	0	0	1
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2024		876.262	4.637	115.463	55.050

	Επενδύσεις επιμετρούμενες στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων	Επενδύσεις επιμετρούμενες στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	Unit Linked συμβόλαια	Επενδύσεις επιμετρούμενες στο αποσβεσμένο κόστος
Υπόλοιπο στις 1 Ιανουαρίου 2023	330.845	89.834	87.888	52.989
Μεταφορά λόγω συγχώνευσης με Ευρωπαϊκή Πίστη 31.05.2024	322.236	26.486	11.939	1.247
Αγορές	271.550	703	12.879	1.681
Λήξεις	(114.637)	(140)	0	(448)
Πωλήσεις	0	(111.914)	(13.523)	0
Διαφορά αποτίμησης μεταφερόμενη στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος	0	1.712	14.471	0
Διαφορά αποτίμησης μεταφερόμενη στα λοιπά εισοδήματα	36.287	0	0	0
Αποπληρωμές sinkable ομολόγων	(1.073)	0	0	0
Αποσβέσεις ομολόγων	1.356	0	0	0
Μεταβολή σε δεδουλευμένους τόκους	5.057	0	0	0
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2023	851.620	6.682	113.654	55.468

15.5 Εύλογη Αξία

Η εταιρεία αξιολόγησε ότι τα υπόλοιπα των ταμειακών ισοδύναμων, 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 επενδύσεις επιμετρούμενες στην εύλογη αξία μέσω των συνολικών εσόδων 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 επενδύσεις επιμετρούμενες στην εύλογη αξία μέσω των συνολικών εσόδων 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 (Επίπεδο2)	Σημαντικές μη παρατηρήσιμες τιμές (Επίπεδο 3)
Στοιχεία ενεργητικού ανά κατηγορία						
Επενδύσεις επιμετρούμενες στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων 15.1						
Ομόλογα (κυβερνητικά και εταιρικά)		31 Δεκεμβρίου 2024	851.663	838.368	0	13.295
Συμμετοχή σε Arges I και Arges II		31 Δεκεμβρίου 2024	24.599	0	24.599	0
		Σύνολο	876.262	838.368	24.599	13.295
Επενδύσεις επιμετρούμενες στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων 15.2						
Συμβόλαια Unit Linked		31 Δεκεμβρίου 2024	115.463	115.463	0	0
Ομολογιακά Αμοιβαία Κεφάλαια		31 Δεκεμβρίου 2024	0	0	0	0
Μετοχικά Αμοιβαία Κεφάλαια		31 Δεκεμβρίου 2024	2.555	2.555	0	0
Restricted Stock Units		31 Δεκεμβρίου 2024	2.082	2.082	0	0
Λοιπά Αμοιβαία Κεφάλαια (ΕΜΚ)		31 Δεκεμβρίου 2024	0	0	0	0
Μετοχές		31 Δεκεμβρίου 2024	0	0	0	0
		Σύνολο	120.101	120.101	0	0
Επενδύσεις επιμετρούμενες στο αποσβεσμένο κόστος 15.3						
Ενδοομολικά δάνεια		31 Δεκεμβρίου 2024	54.262	0	0	54.262
Δάνεια προς τρίτους		Σύνολο	788	0	0	788
		Σύνολο	55.050	0	0	55.050

Μέτρηση στην εύλογη αξία χρησιμοποιώντας						
Ιεραρχία εύλογης αξίας	Σημ.	Έτος	Σύνολο	Τιμές σε ενεργές αγορές (Επίπεδο 1)	Σημαντικές παρατηρήσιμες τιμές (Επίπεδο2)	Σημαντικές μη παρατηρήσιμες τιμές (Επίπεδο 3)
Στοιχεία ενεργητικού ανά κατηγορία						
Επενδύσεις επιμετρούμενες στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων 15.1						
Ομόλογα (κυβερνητικά και εταιρικά)		31 Δεκεμβρίου 2023	827.649	813.130	0	14.519
Συμμετοχή σε Arges I και Arges II		31 Δεκεμβρίου 2023	23.972	0	23.972	0
		Σύνολο	851.620	813.130	23.972	14.519
Επενδύσεις επιμετρούμενες στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων 15.2						
Συμβόλαια Unit Linked		31 Δεκεμβρίου 2023	113.654	113.654	0	0
Ομολογιακά Αμοιβαία Κεφάλαια		31 Δεκεμβρίου 2023	2.905	2.905	0	0
Μετοχικά Αμοιβαία Κεφάλαια		31 Δεκεμβρίου 2023	1.945	1.945	0	0
Restricted Stock Units		31 Δεκεμβρίου 2023	1.674	1.674	0	0
Λοιπά Αμοιβαία Κεφάλαια (ΕΜΚ)		31 Δεκεμβρίου 2023	157	157	0	0

Μετοχές	31 Δεκεμβρίου 2023	0	0	0	0
	Σύνολο	120.335	120.335	0	0
Επενδύσεις επιμετρούμενες στο αποσβεσμένο κόστος 15.3					
Ενδοομικά δάνεια	31 Δεκεμβρίου 2023	54.261	0	0	54.261
Δάνεια προς τρίτους	Σύνολο	678	0	0	678
	Σύνολο	54.939	0	0	54.939
Επενδύσεις επιμετρούμενες στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων 15.1					

Η κίνηση των χρεογράφων επιπέδου 3 έχει ως εξής:

	Επενδύσεις επιμετρούμενες στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων
Υπόλοιπο στις 1 Ιανουαρίου 2024	14.519
Αγορές	0
Λήξεις	0
Πωλήσεις	0
Διαφορά αποτίμησης μεταφερόμενη στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος	0
Διαφορά αποτίμησης μεταφερόμενη στα λοιπά εισοδήματα	158
Αποπληρωμές sinkable ομολόγων	(1.281)
Μεταβολή σε δεδουλευμένους τόκους	(102)
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2024	13.295
Υπόλοιπο στις 1 Ιανουαρίου 2023	14.537
Αγορές	0
Λήξεις	0
Πωλήσεις	0
Διαφορά αποτίμησης μεταφερόμενη στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος	0
Διαφορά αποτίμησης μεταφερόμενη στα λοιπά εισοδήματα	1.101
Αποπληρωμές sinkable ομολόγων	(1.073)
Μεταβολή σε δεδουλευμένους τόκους	(47)
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2023	14.519

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	2024 Ανάλυση ευαισθησίας για την εύλογη αξία	2023 Ανάλυση ευαισθησίας για την εύλογη αξία
Sinkable Ομόλογα	Προεξοφλημένες ταμειακές ροές	Risk-free rate zero curve (Interbank Offered Rate with standard swap tenor)	-100bp: 97,74% +100bp: 106,00% -1bp: 99,94% +1bp: 100,06%	-100bp: 92,28% +100bp: 77,35% -1bp: 84,37% +1bp: 84,23%
		Interest rate volatility	+100bp: 100,05%	+100bp: 84,22%
		Credit spread curve, derived from the issuer credit curve or a comparable benchmark	-100bp: 93,21% +100bp: 106,02% -1bp: 100,06% +1bp: 100,06%	-100bp: 91,81% +100bp: 77,44% -1bp: 84,37% +1bp: 84,23%

15.6 Αναμενόμενες Πιστωτικές Ζημιές (ECL)

	Εύλογη αξία	12-μηνες Αναμενόμενες Πιστωτικές Ζημιές
Επενδύσεις επιμετρούμενες στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων		
Υπόλοιπο στις 1 Ιανουαρίου 2024	851.620	483
Αγορές	303.895	170
Λήξεις και πωλήσεις	(282.340)	(87)
Κέρδη/ Ζημιές από πώληση Ομολόγων	2.871	0
Διαφορά αποτίμησης μεταφερόμενη στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος	0	0
Διαφορά αποτίμησης μεταφερόμενη στα λοιπά εισοδήματα	(664)	(115)
Αποπληρωμές sinkable ομολόγων	(1.281)	0
Αποσβέσεις ομολόγων	4.168	0
Μεταβολή σε δεδουλευμένους τόκους	(2.007)	0
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2024	876.262	452

	Εύλογη αξία	12-μηνες Αναμενόμενες Πιστωτικές Ζημιές
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών		
Υπόλοιπο στις 1 Ιανουαρίου 2024	32.306	0
Καθαρή μεταβολή στη χρήση	(3.349)	0
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2024	28.958	0

	Εύλογη αξία	Αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές καθ' όλη τη διάρκεια ζωής
Δάνεια προς τρίτους		
Υπόλοιπο στις 1 Ιανουαρίου 2024	1.207	530
Αγορές	63	0
Λήξεις και πωλήσεις	(482)	(150)
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2024	788	380

16. Απαιτήσεις από αντασφαλιστές

Στους πίνακες που ακολουθούν αναλύεται η απαίτηση των διακρατούμενων συμβολαίων αντασφάλισης, στο περιουσιακό στοιχείο εναπομένουσας κάλυψης και τα ανακτήσιμα ποσά για επισυμβάσεις απαιτήσεις ανά χαρτοφυλάκιο.

Κίνδυνος Ζωής, Αποταμίευσης, Υγείας (Γενικό Μοντέλο Μέτρησης - BBA)						
2024						
Διακρατούμενα συμβόλαια αντασφάλισης	Περιουσιακό στοιχείο εναπομένουσας κάλυψης		Ανακτήσιμα ποσά για επισυμβάσεις απαιτήσεις			Σύνολο
	Εξαιρουμένου του στοιχείου ανάκτησης ζημίας	Στοιχείο ανάκτησης ζημίας	Συμβόλαια εκτός PAA	Συμβόλαια σε PAA		
				Εκτιμήσεις της παρούσας αξίας των μελλοντικών ταμειακών ροών	Προσαρμογή μη χρηματ/κού κινδύνου	
Περιουσιακά στοιχεία συμβολαίων αντασφάλισης την 1/1	7.306	6.612	2.928			16.847
Υποχρεώσεις συμβολαίων αντασφάλισης την 1/1	0					0
Καθαρή (υποχρέωση)/περιουσιακό στοιχείο συμβολαίων αντασφάλισης την 1/1	7.306	6.612	2.928			16.847
Κατανομή ασφαλιστρών από αντασφάλιση						
Ποσά που συνεπάγονται μεταβολές στο περιουσιακό στοιχείο εναπομένουσας κάλυψης	(3.051)	0	0			(3.051)
Ανακτήσιμα ποσά από αντασφαλιστές						
Αναγνώριση στοιχείου ανάκτησης ζημίας από υποκείμενα επαχθή ασφαλιστήρια συμβόλαια	0	2.149	0			2.149
Αναστροφή στοιχείου ανάκτησης ζημίας από υποκείμενα επαχθή ασφαλιστήρια συμβόλαια	0	0	0			0
Ανακτήσιμα ποσά από επισυμβάσεις απαιτήσεις και άλλων δαπανών υπηρεσιών ασφάλισης	0	0	2.316			2.316
Μεταβολές στα ανακτήσιμα ποσά της υποχρέωσης για επισυμβάσεις απαιτήσεις	0	0	1.405			1.405
Μεταβολές στις ταμειακές ροές εκπλήρωσης από υποκείμενα επαχθή ασφαλιστήρια συμβόλαια	0	0	0			0
	0	2.149	3.721			5.870

Επενδυτικά στοιχεία αντασφάλισης	0	0	0	0
Επίδραση από μεταβολές στον κίνδυνο μη απόδοσης	0	0	0	0
Κόστος αναδρομικής κάλυψης συμβολαίων αντασφάλισης	0	0	0	0
Καθαρό κόστος ή κέρδος από διακρατούμενα συμβόλαια αντασφάλισης	(3.051)	2.149	3.721	2.819
Χρηματοοικονομικά έσοδα από διακρατούμενα συμβόλαια αντασφάλισης	(788)	0	0	(788)
Επίδραση από διακυμάνσεις συναλλαγματικών ισοτιμιών	0	0	0	0
Συνολικές μεταβολές στην κατάσταση αποτελεσμάτων & λοιπών συνολικών εσόδων	(3.839)	2.149	3.721	2.031
Ταμειακές Ροές				
Καταβληθέντα ασφάλιστρα	3.798		0	3.798
Εισπραχθέντα ποσά	0		(4.131)	(4.131)
Συνολικές ταμειακές ροές	3.798	0	(4.131)	(333)
Λοιπές Κινήσεις	0	0	0	0
Καθαρή (υποχρέωση)/περιουσιακό στοιχείο συμβολαίων αντασφάλισης την 31/12	7.265	8.762	2.517	18.544
Περιουσιακά στοιχεία συμβολαίων αντασφάλισης την 31/12	7.265	8.762	2.517	18.544
Υποχρεώσεις συμβολαίων αντασφάλισης την 31/12				
Καθαρή (υποχρέωση)/περιουσιακό στοιχείο συμβολαίων αντασφάλισης την 31/12	7.265	8.762	2.517	18.544

Κίνδυνος Ζωής, Αποταμίευσης, Υγείας (Γενικό Μοντέλο Μέτρησης - BBA)						
2023						
Διακρατούμενα συμβόλαια αντασφάλισης	Περιουσιακό στοιχείο εναπομένουσας κάλυψης		Ανακτήσιμα ποσά για επισυμβάσεις Απαιτήσεις			Σύνολο
	Εξαιρουμένου του στοιχείου ανάκτησης ζημίας	Στοιχείο ανάκτησης ζημίας	Συμβόλαια σε ΡΑΑ		Εκτιμήσεις της παρούσας αξίας των μελλοντικών ταμειακών ροών	
			Συμβόλαια εκτός ΡΑΑ	Προσαρμογή μη χρηματ/κού κινδύνου		
Περιουσιακά στοιχεία συμβολαίων αντασφάλισης την 1/1	7.740	2.556	2.682	-	-	12.978
Υποχρεώσεις συμβολαίων αντασφάλισης την 1/1	-	-	-	-	-	-
Καθαρή (υποχρέωση)/περιουσιακό στοιχείο συμβολαίων αντασφάλισης την 1/1	7.740	2.556	2.682	-	-	12.978
Κατανομή ασφαλιστρών από αντασφάλιση						
Ποσά που συνεπάγονται μεταβολές στο περιουσιακό στοιχείο εναπομένουσας κάλυψης	(3.087)	-	-	-	-	(3.087)
Ανακτήσιμα ποσά από αντασφαλιστές						
Αναγνώριση στοιχείου ανάκτησης ζημίας από υποκείμενα επαχθή ασφαλιστήρια συμβόλαια	-	4.056	-	-	-	4.056
Αναστροφή στοιχείου ανάκτησης ζημίας από υποκείμενα επαχθή ασφαλιστήρια συμβόλαια	-	-	-	-	-	-
Ανακτήσιμα ποσά από επισυμβάσεις απαιτήσεις και άλλων δαπανών υπηρεσιών ασφάλισης	-	-	2.693	-	-	2.693
Μεταβολές στα ανακτήσιμα ποσά της υποχρέωσης για επισυμβάσεις απαιτήσεις	-	-	852	-	-	852
Μεταβολές στις ταμειακές ροές εκπλήρωσης από υποκείμενα επαχθή ασφαλιστήρια συμβόλαια	-	-	-	-	-	-
	-	4.056	3.545	-	-	7.601
Επενδυτικά στοιχεία αντασφάλισης	-	-	-	-	-	-
Επίδραση από μεταβολές στον κίνδυνο μη απόδοσης	-	-	-	-	-	-
Κόστος αναδρομικής κάλυψης συμβολαίων αντασφάλισης	-	-	-	-	-	-

Καθαρό κόστος ή κέρδος από διακρατούμενα συμβόλαια αντασφάλισης	(3.087)	4.056	3.545	-	-	4.514
Χρηματοοικονομικά έσοδα από διακρατούμενα συμβόλαια αντασφάλισης	(514)	-	-	-	-	(514)
Επίδραση από διακυμάνσεις συναλλαγματικών ισοτιμιών	-	-	-	-	-	-
Συνολικές μεταβολές στην κατάσταση αποτελεσμάτων & λοιπών συνολικών εσόδων	(3.602)	4.056	3.545	-	-	3.999
Ταμειακές Ροές						
Καταβληθέντα ασφάλιστρα	3.168					3.168
Εισπραχθέντα ποσά			(3.299)			(3.299)
Συνολικές ταμειακές ροές	3.168	-	(3.299)	-	-	(131)
Λοιπές Κινήσεις	-	-	-	-	-	-
Καθαρή (υποχρέωση)/περιουσιακό στοιχείο συμβολαίων αντασφάλισης την 31/12	7.306	6.612	2.928	-	-	16.847
Περιουσιακά στοιχεία συμβολαίων αντασφάλισης την 31/12	7.306	6.612	2.928	-	-	16.847
Υποχρεώσεις συμβολαίων αντασφάλισης την 31/12						-
Καθαρή (υποχρέωση)/περιουσιακό στοιχείο συμβολαίων αντασφάλισης την 31/12	7.306	6.612	2.928	-	-	16.847
Κίνδυνος Ζωής, Υγείας (Προσέγγιση κατανομής ασφαλιστρών - PAA)						
2024						
Διακρατούμενα συμβόλαια αντασφάλισης	Περιουσιακό στοιχείο εναπομένουσας κάλυψης		Ανακτήσιμα ποσά για επισυμβάσεις απαιτήσεις Συμβόλαια σε PAA			
	Εξαιρουμένου του στοιχείου ανάκτησης ζημίας	Στοιχείο ανάκτησης ζημίας	Εκτιμήσεις της παρούσας αξίας των μελλοντικών ταμειακών ροών		Προσαρμογή μη χρηματ/κού κινδύνου	Σύνολο
Περιουσιακά στοιχεία συμβολαίων αντασφάλισης την 1/1	(2.398)		1.978		12	(408)
Υποχρεώσεις συμβολαίων αντασφάλισης την 1/1	0		0		0	0

Καθαρή (υποχρέωση)/περιουσιακό στοιχείο συμβολαίων αντασφάλισης την 1/1	(2.398)	1.978	12	(408)
Κατανομή ασφαλιστρών από αντασφάλιση				
Ποσά που συνεπάγονται μεταβολές στο περιουσιακό στοιχείο εναπομένουσας κάλυψης	(1.090)	0	0	(1.090)
Ανακτήσιμα ποσά από αντασφαλιστές				
Αναγνώριση στοιχείου ανάκτησης ζημίας από υποκείμενα επαχθή ασφαλιστήρια συμβόλαια	0	0	0	0
Αναστροφή στοιχείου ανάκτησης ζημίας από υποκείμενα επαχθή ασφαλιστήρια συμβόλαια	0	0	0	0
Ανακτήσιμα ποσά από επισυμβάσεις απαιτήσεις και άλλων δαπανών υπηρεσιών ασφάλισης	0	714	2	716
Μεταβολές στα ανακτήσιμα ποσά της υποχρέωσης για επισυμβάσεις απαιτήσεις	0	117	(10)	107
Μεταβολές στις ταμειακές ροές εκπλήρωσης από υποκείμενα επαχθή ασφαλιστήρια συμβόλαια	0	0	0	0
	0	831	(8)	823
Επενδυτικά στοιχεία αντασφάλισης	0	0	0	0
Επίδραση από μεταβολές στον κίνδυνο μη απόδοσης	0	0	0	0
Κόστος αναδρομικής κάλυψης συμβολαίων αντασφάλισης	0	0	0	0
Καθαρό κόστος ή κέρδος από διακρατούμενα συμβόλαια αντασφάλισης	(1.090)	831	(8)	(267)
Χρηματοοικονομικά έσοδα από διακρατούμενα συμβόλαια αντασφάλισης	0	68	0	68
Επίδραση από διακυμάνσεις συναλλαγματικών ισοτιμιών	0	0	0	0
Συνολικές μεταβολές στην κατάσταση αποτελεσμάτων & λοιπών συνολικών εσόδων	(1.090)	899	(7)	(198)
Ταμειακές Ροές				
Καταβληθέντα ασφάλιστρα	3.257	0	0	3.257
Εισπραχθέντα ποσά	(711)	426	0	(286)
Συνολικές ταμειακές ροές	2.546	426	0	2.972
Λοιπές Κινήσεις	0	0	0	0

Καθαρή (υποχρέωση)/περιουσιακό στοιχείο συμβολαίων αντασφάλισης την 31/12	(941)	3.302	5	2.366	
Περιουσιακά στοιχεία συμβολαίων αντασφάλισης την 31/12	(941)	3.302	5	2.366	
Υποχρεώσεις συμβολαίων αντασφάλισης την 31/12					
Καθαρή (υποχρέωση)/περιουσιακό στοιχείο συμβολαίων αντασφάλισης την 31/12	(941)	3.302	5	2.366	
Κίνδυνος Ζωής, Υγείας (Προσέγγιση κατανομής ασφαλιστρών - PAA)					
2023					
Διακρατούμενα συμβόλαια αντασφάλισης	Περιουσιακό στοιχείο εναπομένουσας κάλυψης		Ανακτήσιμα ποσά για επισυμβάσεις απαιτήσεις		
			Συμβόλαια σε PAA		
	Εξαιρουμένου του στοιχείου ανάκτησης ζημίας	Στοιχείο ανάκτησης ζημίας	Εκτιμήσεις της παρούσας αξίας των μελλοντικών ταμειακών ροών	Προσαρμογή μη χρηματικού κινδύνου	Σύνολο
Περιουσιακά στοιχεία συμβολαίων αντασφάλισης την 1/1	(2.475)	-	810	6	(1.659)
Υποχρεώσεις συμβολαίων αντασφάλισης την 1/1	-	-	-	-	-
Καθαρή (υποχρέωση)/περιουσιακό στοιχείο συμβολαίων αντασφάλισης την 1/1	(2.475)	-	810	6	(1.659)
Κατανομή ασφαλιστρών από αντασφάλιση					
Ποσά που συνεπάγονται μεταβολές στο περιουσιακό στοιχείο εναπομένουσας κάλυψης	(3.257)	-	-	-	(3.257)
Ανακτήσιμα ποσά από αντασφαλιστές					
Αναγνώριση στοιχείου ανάκτησης ζημίας από υποκείμενα επαχθή ασφαλιστήρια συμβόλαια	-	-	-	-	-
Αναστροφή στοιχείου ανάκτησης ζημίας από υποκείμενα επαχθή ασφαλιστήρια συμβόλαια	-	-	-	-	-
Ανακτήσιμα ποσά από επισυμβάσεις απαιτήσεις και	-	-	1.955	3	1.957

άλλων δαπανών υπηρεσιών ασφάλισης					
Μεταβολές στα ανακτήσιμα ποσά της υποχρέωσης για επισυμβάσεις απαιτήσεις	-	-	(1.560)	(1)	(1.561)
Μεταβολές στις ταμειακές ροές εκπλήρωσης από υποκείμενα επαχθή ασφαλιστήρια συμβόλαια	-	-	-	-	-
	-	-	395	1	396
Επενδυτικά στοιχεία αντασφάλισης	-	-	-	-	-
Επίδραση από μεταβολές στον κίνδυνο μη απόδοσης	-	-	-	-	-
Κόστος αναδρομικής κάλυψης συμβολαίων αντασφάλισης	-	-	-	-	-
Καθαρό κόστος ή κέρδος από διακρατούμενα συμβόλαια αντασφάλισης	(3.257)	-	395	1	(2.861)
Χρηματοοικονομικά έσοδα από διακρατούμενα συμβόλαια αντασφάλισης	-	-	274	0	274
Επίδραση από διακυμάνσεις συναλλαγματικών ισοτιμιών	-	-	-	-	-
Συνολικές μεταβολές στην κατάσταση αποτελεσμάτων & λοιπών συνολικών εσόδων	(3.257)	-	669	1	(2.587)
Ταμειακές Ροές					
Καταβληθέντα ασφάλιστρα	4.183	-	-	-	4.183
Εισπραχθέντα ποσά	(683)	-	(345)	-	(1.027)
Συνολικές ταμειακές ροές	3.501	-	(345)	-	3.156
Λοιπές Κινήσεις	(167)	-	844	5	-
Καθαρή (υποχρέωση)/περιουσιακό στοιχείο συμβολαίων αντασφάλισης την 31/12	(2.398)	-	1.978	12	(1.090)
Περιουσιακά στοιχεία συμβολαίων αντασφάλισης την 31/12	(2.398)	-	1.978	12	(408)
Υποχρεώσεις συμβολαίων αντασφάλισης την 31/12					-
Καθαρή (υποχρέωση)/περιουσιακό στοιχείο συμβολαίων αντασφάλισης την 31/12	(2.398)	-	1.978	12	(408)

Κίνδυνος Γενικών Κλάδων (Προσέγγιση κατανομής ασφαλίσεων - PAA)					
2024					
Διακρατούμενα συμβόλαια αντασφάλισης	Περιουσιακό στοιχείο εναπομένουσας κάλυψης		Ανακτήσιμα ποσά για επισυμβάσεις απαιτήσεις Συμβόλαια σε PAA		Σύνολο
	Εξαιρουμένου του στοιχείου ανάκτησης ζημίας	Στοιχείο ανάκτησης ζημίας	Εκτιμήσεις της παρούσας αξίας των μελλοντικών ταμειακών ροών	Προσαρμογή μη χρηματ/κού κινδύνου	
Περιουσιακά στοιχεία συμβολαίων αντασφάλισης την 1/1	634		38.040	946	39.619
Υποχρεώσεις συμβολαίων αντασφάλισης την 1/1	0		0	0	0
Καθαρή (υποχρέωση)/περιουσιακό στοιχείο συμβολαίων αντασφάλισης την 1/1	634		38.040	946	39.619
Κατανομή ασφαλίσεων από αντασφάλιση					
Ποσά που συνεπάγονται μεταβολές στο περιουσιακό στοιχείο εναπομένουσας κάλυψης	(36.918)				(36.918)
Ανακτήσιμα ποσά από αντασφαλιστές					
Αναγνώριση στοιχείου ανάκτησης ζημίας από υποκείμενα επαχθή ασφαλιστήρια συμβόλαια	0				0
Αναστροφή στοιχείου ανάκτησης ζημίας από υποκείμενα επαχθή ασφαλιστήρια συμβόλαια	0				0
Ανακτήσιμα ποσά από επισυμβάσεις απαιτήσεις και άλλων δαπανών υπηρεσιών ασφάλισης	0		18.210	15	18.224
Μεταβολές στα ανακτήσιμα ποσά της υποχρέωσης για επισυμβάσεις απαιτήσεις	0		(16.282)	(41)	(16.323)
Μεταβολές στις ταμειακές ροές εκπλήρωσης από υποκείμενα επαχθή ασφαλιστήρια συμβόλαια	0		0	0	0
	0		1.927	(26)	1.901
Επενδυτικά στοιχεία αντασφάλισης	0				0
Επίδραση από μεταβολές στον κίνδυνο μη απόδοσης	0		27		27
Κόστος αναδρομικής κάλυψης συμβολαίων αντασφάλισης	0		0		0
Καθαρό κόστος ή κέρδος από διακρατούμενα συμβόλαια αντασφάλισης	(36.918)		1.954	(26)	(34.990)
Χρηματοοικονομικά έσοδα από διακρατούμενα συμβόλαια αντασφάλισης			973	18	991

Επίδραση από διακυμάνσεις
συναλλαγματικών ισοτιμιών

Συνολικές μεταβολές στην κατάσταση αποτελεσμάτων & λοιπών συνολικών εσόδων	(36.918)	2.927	(8)	(33.999)
---	-----------------	--------------	------------	-----------------

Ταμειακές Ροές

Καταβληθέντα ασφάλιστρα	42.935			42.935
Εισπραχθέντα ποσά	(1.855)	(17.798)		(19.653)
Συνολικές ταμειακές ροές	41.079	(17.798)		23.281
Λοιπές Κινήσεις		310	(310)	0

Καθαρή (υποχρέωση)/περιουσιακό στοιχείο συμβολαίων αντασφάλισης την 31/12

	4.795	23.478	628	28.902
Περιουσιακά στοιχεία συμβολαίων αντασφάλισης την 31/12	4.795	23.478	628	28.902

Υποχρεώσεις συμβολαίων αντασφάλισης την 31/12

Καθαρή (υποχρέωση)/περιουσιακό στοιχείο συμβολαίων αντασφάλισης την 31/12

	4.795	23.478	628	28.902
--	--------------	---------------	------------	---------------

Κίνδυνος Γενικών Κλάδων (Προσέγγιση κατανομής ασφαλιστρών - PAA)

2023

Διακρατούμενα συμβόλαια αντασφάλισης	Περιουσιακό στοιχείο εναπομένουσας κάλυψης		Ανακτήσιμα ποσά για επισυμβάσεις απαιτήσεις Συμβόλαια σε PAA		Σύνολο
	Εξαιρουμένου του στοιχείου ανάκτησης ζημίας	Στοιχείο ανάκτησης ζημίας	Εκτιμήσεις της παρούσας αξίας των μελλοντικών ταμειακών ροών		
			Προσαρμογή μη κινδύνου		
Περιουσιακά στοιχεία συμβολαίων αντασφάλισης την 1/1	1.581	-	10.458	239	12.278
Υποχρεώσεις συμβολαίων αντασφάλισης την 1/1	-	-	-	-	-
Καθαρή (υποχρέωση)/περιουσιακό στοιχείο συμβολαίων αντασφάλισης την 1/1	1.581	-	10.458	239	12.278

Κατανομή ασφαλιστρών από αντασφάλιση

Ποσά που συνεπάγονται μεταβολές στο περιουσιακό στοιχείο εναπομένουσας κάλυψης

	(28.031)	-	-	-	(28.031)
--	----------	---	---	---	----------

Ανακτήσιμα ποσά από αντασφαλιστές

Αναγνώριση στοιχείου ανάκτησης ζημίας από υποκείμενα επαχθή ασφαλιστήρια συμβόλαια

	-	-	-	-	-
--	---	---	---	---	---

Αναστροφή στοιχείου ανάκτησης ζημίας από υποκείμενα επαχθή ασφαλιστήρια συμβόλαια	-	-	-	-	-
Ανακτήσιμα ποσά από επισυμβάσεις απαιτήσεις και άλλων δαπανών υπηρεσιών ασφάλισης	-	-	23.578	130	23.708
Μεταβολές στα ανακτήσιμα ποσά της υποχρέωσης για επισυμβάσεις απαιτήσεις	-	-	(1.415)	185	(1.230)
Μεταβολές στις ταμειακές ροές εκπλήρωσης από υποκείμενα επαχθή ασφαλιστήρια συμβόλαια	-	-	-	-	-
	-	-	22.163	315	22.478
Επενδυτικά στοιχεία αντασφάλισης	-	-	-	-	-
Επίδραση από μεταβολές στον κίνδυνο μη απόδοσης	-	-	(30)	-	(30)
Κόστος αναδρομικής κάλυψης συμβολαίων αντασφάλισης	-	-	-	-	-
Καθαρό κόστος ή κέρδος από διακρατούμενα συμβόλαια αντασφάλισης	(28.031)	-	22.132	315	(5.583)
Χρηματοοικονομικά έσοδα από διακρατούμενα συμβόλαια αντασφάλισης	-	-	392	10	401
Επίδραση από διακυμάνσεις συναλλαγματικών ισοτιμιών	-	-	-	-	-
Συνολικές μεταβολές στην κατάσταση αποτελεσμάτων & λοιπών συνολικών εσόδων	(28.031)	-	22.524	325	(5.182)
Ταμειακές Ροές					
Καταβληθέντα ασφάλιστρα	29.539	-	-	-	29.539
Εισπραχθέντα ποσά	(2.771)	-	(3.271)	-	(6.042)
Συνολικές ταμειακές ροές	26.767	-	(3.271)	-	23.497
Λοιπές Κινήσεις	316	-	8.649	62	9.027
	316	-	8.649	62	9.027
Καθαρή (υποχρέωση)/περιουσιακό στοιχείο συμβολαίων αντασφάλισης την 31/12	634	-	38.360	626	39.619
Περιουσιακά στοιχεία συμβολαίων αντασφάλισης την 31/12					
Υποχρεώσεις συμβολαίων αντασφάλισης την 31/12					
Καθαρή (υποχρέωση)/περιουσιακό στοιχείο συμβολαίων αντασφάλισης την 31/12	634	-	38.360	626	39.619

17. Λοιπές απαιτήσεις

Λοιπές απαιτήσεις	2024	2023
Εγγυήσεις	270	2.358
Απαιτήσεις από ασφαλιστικές δραστηριότητες	25.873	14.254
Απαιτήσεις από ασφαλιστικές δραστηριότητες υπό νομική διεκδίκηση	1.142	235
Απαιτήσεις από παροχή υπηρεσιών	1.628	652
Διάφορες απαιτήσεις	2.669	1.301
Λοιπές απαιτήσεις από πράκτορες	129	7.303
Σύνολο	25.832	27.245
Προβλέψεις λοιπών απαιτήσεων	(14.008)	(14.526)
Σύνολο	17.703	12.719

18. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών

Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών	2024	2023
Ταμείο	19	109
Προθεσμιακές καταθέσεις	15.300	1.194
Καταθέσεις όψεως	13.639	31.003
Προβλέψεις απομειώσεις (ECL)	0	0
Σύνολο	28.958	32.307

Το μέρος των ταμειακών διαθεσίμων και ισοδύναμων αυτών που αφορά καταθέσεις σε χρηματοπιστωτικά ιδρύματα του εξωτερικού ανήλθε για την τρέχουσα χρήση σε Ευρώ 2.019 (**2024**: Ευρώ 2.266).

19. Ίδια κεφάλαια

Μετοχικό κεφάλαιο και διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο

Το Μετοχικό Κεφάλαιο της Εταιρείας κατά την 31 Δεκεμβρίου **2024** ανέρχεται σε Ευρώ 61.600 (**2023**: Ευρώ 67.400) και διαιρείται σε 2.369.227 κοινές μετοχές (**2023**: 2.592.205), 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 91.795 κατά την 31 Δεκεμβρίου **2024** (**2023**: Ευρώ 91.795). Μοναδικός μέτοχος της Εταιρείας είναι η Allianz S.E. ([Σημείωση 1](#)).

Μετοχικό κεφάλαιο	2024	2023
Κοινές μετοχές των €26 εκάστη	2.369.227	2.592.205
Κίνηση αριθμού μετοχών εντός της χρήσης	2024	
Υπόλοιπο στις 1 Ιανουαρίου 2024	2.592.205	
Επιστροφή κεφαλαίου	(222.978)	
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2024	2.369.227	

	2024	2023
Μετοχικό κεφάλαιο	61.600	67.400
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	91.795	91.795
Σύνολο	153.395	159.195

Λοιπά Αποθεματικά

Τακτικό Αποθεματικό: Ο σχηματισμός του Τακτικού Αποθεματικού γίνεται σύμφωνα με τον Ν. 4548/18 και ποσοστό 5% των καθαρών κερδών διατίθεται για το σχηματισμό Τακτικού Αποθεματικού και μέχρι αυτό να φτάσει 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.

Λοιπά συνολικά έσοδα ασφαλιστηρίων/αντασφαλιστηρίων συμβολαίων: Το αποθεματικό αυτό έχει δημιουργηθεί σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 17 και περιέχει τα χρηματοοικονομικά έσοδα ή τα έξοδα (αντ)ασφάλισης μεταξύ των αποτελεσμάτων και των λοιπών συνολικών εσόδων (OCI) για όλα τα χαρτοφυλάκια που επιμετρούνται σύμφωνα με το GMM και τη ΡΑΑ με την επακόλουθη επίδραση των μεταβολών των επιτοκίων της αγοράς στην αξία των ασφαλιστικών και αντασφαλιστικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων να αντικατοπτρίζεται στο OCI.

Αποθεματικό 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 27](#).

Αποθεματικό από Αναμενόμενες Πιστωτικές Ζημιές: Το αποθεματικό αυτό έχει δημιουργηθεί σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9 και περιέχει τις Αναμενόμενες Πιστωτικές Ζημιές (ECL).

Αποθεματικό από αποτίμηση επενδύσεων επιμετρούμενων στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων: Αφορά μη πραγματοποιηθέντα κέρδη ή ζημιές του χαρτοφυλακίου χρεογράφων από την αποτίμηση τέλους χρήσεως τα οποία έχουν ταξινομηθεί στην κατηγορία των εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων σύμφωνα με τις υποδείξεις του ΔΠΧΑ 9. Μη πραγματοποιηθέντα κέρδη από αποτίμηση χρεογράφων επιμετρούμενων στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων αναγνωρίζονται στην Καθαρή Θέση μέχρι να πωληθούν ή ρευστοποιηθούν ή απομειωθούν οπότε μεταφέρονται στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος.

Συγχώνευση της Ευρωπαϊκής Πίστης μετά από την εξαγορά της Allianz S.E.

Την 01.07.2022 η μητρική Εταιρεία Allianz S.E. εξαγόρασε και ενσωμάτωσε στις οικονομικές της καταστάσεις της πρώην Ευρωπαϊκή Πίστη. Στην συνέχεια την 31.05.2023 η Ευρωπαϊκή Πίστη συγχωνεύθηκε με την Allianz Ελλάς, με την τελευταία να απορροφά την Ευρωπαϊκή Πίστη και να μετονομάζεται σε Allianz Ευρωπαϊκή Πίστη.

Αποθεματικό από εξαγορά: Όπως αναφέρεται στη [Σημείωση 3.7](#) η Εταιρεία επέλεξε να ενσωματώσει στις Χρηματοοικονομικές καταστάσεις της, τις προ υπάρχουσες λογιστικές αξίες της πρώην Ευρωπαϊκής Πίστης, όπως αυτές αναγνωρίστηκαν στις Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις του Ομίλου Allianz S.E. κατά την ημερομηνία εξαγοράς, συμπεριλαμβανομένων όλων των λογιστικών κινήσεων μέχρι την ημερομηνία συγχώνευσης (31.05.2023).

Πέρα από τις λογιστικές αξίες μεταξύ της ημερομηνίας απόκτησης και της ημερομηνίας συγχώνευσης, καθώς και άλλων αποθεματικών που είχαν ήδη αναγνωρισθεί στα βιβλία της απορροφημένης εταιρείας και μεταφέρθηκαν αυτούσια κατά την εφαρμογή ειδικών διατάξεων, η διαφορά μεταξύ του ανταλλάγματος που καταβλήθηκε και της συνολικής λογιστικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων της αποκτώμενης οντότητας κατά την ημερομηνία της συγχώνευσης περιλαμβάνεται στα ίδια κεφάλαια, στο κονδύλι «Αποθεματικό από εξαγορά».

Διαφορά συγχώνευσης με Ευρωπαϊκή Πίστη κατά την 31.05.2023: Το αποθεματικό αυτό περιέχει τα Αποτελέσματα εις νέο της πρώην Ευρωπαϊκής Πίστης μέχρι και την 01.07.2022. Τα αποτελέσματα εις νέο μπορούν να κεφαλαιοποιηθούν με απόφαση της Γενικής Συνελεύσεως των Μετόχων.

Ο παρακάτω πίνακας περιέχει τα λοιπά αποθεματικά:

Λοιπά αποθεματικά και αποτελέσματα εις νέο	2024	2023
Τακτικό αποθεματικό	25.406	25.406
Λοιπά αποθεματικά	1.483	1.979
Αφορολόγητα αποθεματικά ειδικών διατάξεων και νόμων	4.517	4.767
Λοιπά συνολικά έσοδα ασφαλιστηρίων/αντασφαλιστηρίων συμβολαίων	10.507	20.930
Αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές (ECL)	352	377
Αποθεματικό από αποτίμηση επενδύσεων επιμετρούμενων στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων	(4.080)	(4.931)
Απόθεμα από αναλογιστικά κέρδη/ζημιές	1.109	953
Αποθεματικό από εξαγορά Ευρωπαϊκής Πίστης 01.07.2022	(3.115)	(3.115)
Διαφορά συγχώνευσης με Ευρωπαϊκή Πίστη κατά την 31.05.2023	37.446	37.446
Αποτελέσματα εις νέο	23.231	10.361
Σύνολο	96.857	94.173

Ο παρακάτω πίνακας περιέχει ανάλυση των αποθεματικών που προήλθαν από την εξαγορά της πρώην Ευρωπαϊκής Πίστης και αυτών που υπήρχαν στην πρώην Allianz Ελλάς:

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.

20. Υποχρεώσεις ασφαλιστικών συμβολαίων

Στον παρακάτω πίνακα παρουσιάζεται η ανάλυση των ασφαλιστικών υποχρεώσεων σε ομάδες ασφαλιστηρίων συμβολαίων και των συμβολαίων αντασφάλισης, καθώς και η κατάταξη σε περιουσιακά στοιχεία ή υποχρεώσεις.

2024	Περιουσιακά στοιχεία	Υποχρεώσεις	Σύνολο
Ασφαλιστήρια Συμβόλαια			
Κίνδυνος Ζωής, Αποταμίευσης, Υγείας (BBA)	0	269.305	269.305

Unit-Linked (VFA)	0	56.192	56.192
Κίνδυνος Ζωής, Υγείας (PAA)	0	48.673	48.673
Κίνδυνος Γενικών Κλάδων (PAA)	0	343.376	343.376
Κίνδυνος Γενικών Κλάδων (BBA)	0	67.368	67.368
Σύνολο	0	784.914	784.914

Διακρατούμενα Συμβόλαια Αντασφάλισης			
Κίνδυνος Ζωής, Αποταμίευσης, Υγείας (BBA)	18.544	0	18.544
Κίνδυνος Ζωής, Υγείας (PAA)	2.366	0	2.366
Κίνδυνος Γενικών Κλάδων (PAA)	28.902	0	28.902
Σύνολο	49.812	0	49.812

2023			
	Περιουσιακά στοιχεία	Υποχρεώσεις	Σύνολο
Ασφαλιστήρια Συμβόλαια			
Κίνδυνος Ζωής, Αποταμίευσης, Υγείας (BBA)	0	268.003	268.003
Unit-Linked (VFA)	0	54.462	54.462
Κίνδυνος Ζωής, Υγείας (PAA)	0	47.420	47.420
Κίνδυνος Γενικών Κλάδων (PAA)	0	312.330	312.330
Κίνδυνος Γενικών Κλάδων (BBA)	0	81.866	81.866
Σύνολο	0	764.080	764.080

Διακρατούμενα Συμβόλαια Αντασφάλισης			
Κίνδυνος Ζωής, Αποταμίευσης, Υγείας (BBA)	16.847	0	16.847
Κίνδυνος Ζωής, Υγείας (PAA)	0	(408)	(408)
Κίνδυνος Γενικών Κλάδων (PAA)	39.619	0	39.619
Σύνολο	56.466	(408)	56.058

Οι παρακάτω πίνακες αναλύουν την κίνηση της καθαρής απαίτησης και υποχρέωσης από ασφαλιστήρια συμβόλαια, παρουσιάζοντας την υποχρέωση εναπομένουσας κάλυψης και την υποχρέωση για επισυμβάσεις απαιτήσεων στις ομάδες ασφαλιστηρίων συμβολαίων και συμβολαίων αντασφάλισης.

2024						
Κίνδυνος Ζωής, Αποταμίευσης, Υγείας (Γενικό Μοντέλο Μέτρησης - BBA)	Υποχρέωση εναπομένουσας κάλυψης		Υποχρέωση για επισυμβάσεις Απαιτήσεις Συμβόλαια σε PAA			
	Εξαιρουμένου του στοιχείου ανάκτησης ζημίας	Στοιχείο ανάκτησης ζημίας	Συμβόλαια εκτός PAA	Εκτιμήσεις της παρούσας αξίας των μελλοντικών ταμειακών ροών	Προσαρμογή μη χρηματικού κινδύνου	Σύνολο
Υποχρεώσεις ασφαλιστηρίων συμβολαίων την 1/1	222.747	9.887	35.369	0	0	268.003
Περιουσιακά στοιχεία ασφαλιστηρίων συμβολαίων την 1/1	0	0	0	0	0	0
Καθαρή Ασφαλιστική Υποχρέωση την 1/1	222.747	9.887	35.369	0	0	268.003

Έσοδα Ασφάλισης						
Συμβόλαια υπό τη τροποποιημένη αναδρομική προσέγγιση	0	0	0	0	0	0
Συμβόλαια βάσει την προσέγγισης εύλογης αξίας	(9.562)	0	0	0	0	(9.562)
Υπόλοιπα Συμβόλαια	(38.743)	0	0	0	0	(38.743)
	(48.306)	0	0	0	0	(48.306)
Δαπάνες υπηρεσιών ασφάλισης						
Επισυμβάσεις απαιτήσεις και λοιπά καταλογιστέα έξοδα	0	(514)	51.829	0	0	51.314
Απόσβεση των ταμειακών ροών απόκτησης ασφάλισης	0	0	0	0	0	0
Μεταβολές στην υποχρέωση για επισυμβάσεις απαιτήσεις	0	0	(4.858)	0	0	(4.858)
Ζημίες επαχθών ομάδων συμβολαίων και αντιστροφές των εν λόγω ζημιών	0	4.007	0	0	0	4.007
Επενδυτικά Στοιχεία	(14.960)	0	14.960	0	0	0
Αποτέλεσμα υπηρεσιών ασφάλισης	(63.266)	3.493	61.931	0	0	2.158
Insurance finance expenses	12.001	69	0	0	0	12.069
Επίδραση από διακυμάνσεις συναλλαγματικών ισοτιμιών	0	0	0	0	0	0
Συνολικές μεταβολές στην κατάσταση αποτελεσμάτων & λοιπών συνολικών εσόδων	(51.266)	3.562	61.931	0	0	14.227
Ταμειακές Ροές						
Εισπραχθέντα ασφάλιστρα	54.675	0	0	0	0	54.675
Πληρωμές επισυμβασών απαιτήσεων και άλλων δαπανών υπηρεσιών ασφάλισης	0	0	(67.600)	0	0	(67.600)
Ταμειακές ροές απόκτησης ασφάλισης	0	0	0	0	0	0
Συνολικές ταμειακές ροές	54.675	0	(67.600)	0	0	(12.925)
Λοιπές Κινήσεις	0	0	0	0	0	0
Μεταφορά σε άλλα στοιχεία της κατάστασης οικονομικής θέσης	0	0	0	0	0	0
Επίδραση Legal Merger	0	0	0	0	0	0
Απελευθέρωση από περιουσιακό στοιχείο για ταμειακές ροές απόκτησης ασφάλισης	0	0	0	0	0	0
Καθαρή Ασφαλιστική Υποχρέωση την 31/12	226.156	13.449	29.700	0	0	269.305
Υποχρεώσεις ασφαλιστηρίων συμβολαίων την 31/12	226.156	13.449	29.700	0	0	269.305
Περιουσιακά στοιχεία ασφαλιστηρίων συμβολαίων την 31/12	0	0	0	0	0	0
Καθαρή Ασφαλιστική Υποχρέωση την 31/12	226.156	13.449	29.700	0	0	269.305

2023						
Κίνδυνος Ζωής, Αποταμίευσης, Υγείας (Γενικό Μοντέλο Μέτρησης - BBA)	Υποχρέωση εναπομένουσας κάλυψης		Υποχρέωση για επισυμβάσεις απαιτήσεις			Σύνολο
	Εξαιρουμένου του στοιχείου ανάκτησης ζημίας	Στοιχείο ανάκτησης ζημίας	Συμβόλαια σε PAA			
			Εκτιμήσεις της παρούσας αξίας των μελλοντικών ταμειακών ροών	Προσαρμογή μη χρηματ/κού κινδύνου		
Υποχρεώσεις ασφαλιστηρίων συμβολαίων την 1/1	138.164	3.615	25.908	-	-	167.687
Περιουσιακά στοιχεία ασφαλιστηρίων συμβολαίων την 1/1	-	-	-	-	-	-
Καθαρή Ασφαλιστική Υποχρέωση την 1/1	138.164	3.615	25.908	-	-	167.687
Έσοδα Ασφάλισης						
Συμβόλαια υπό τη τροποποιημένη αναδρομική προσέγγιση	-	-	-	-	-	-
Συμβόλαια βάσει την προσέγγισης εύλογης αξίας	(18.128)	-	-	-	-	(18.128)
Υπόλοιπα Συμβόλαια	(15.446)	-	-	-	-	(15.446)
	(33.574)	-	-	-	-	(33.574)
Δαπάνες υπηρεσιών ασφάλισης						
Επισυμβάσεις απαιτήσεις και λοιπά καταλογιστέα έξοδα	-	(725)	47.046	-	-	46.321
Απόσβεση των ταμειακών ροών απόκτησης ασφάλισης	-	-	-	-	-	-
Μεταβολές στην υποχρέωση για επισυμβάσεις απαιτήσεις	-	-	(478)	-	-	(478)
Ζημίες επαχθών ομάδων συμβολαίων και αντιστροφές των εν λόγω ζημιών	-	6.877	-	-	-	6.877
Επενδυτικά Στοιχεία	(13.741)	-	13.741	-	-	-
Αποτέλεσμα υπηρεσιών ασφάλισης	(47.315)	6.152	60.309	-	-	19.146
Insurance finance expenses	8.434	21	-	-	-	8.456
Επίδραση από διακυμάνσεις συναλλαγματικών ισοτιμιών	-	-	-	-	-	-
Συνολικές μεταβολές στην κατάσταση αποτελεσμάτων & λοιπών συνολικών εσόδων	(38.881)	6.174	60.309	-	-	27.602
Ταμειακές Ροές						
Εισπραχθέντα ασφάλιστρα	38.697	-	-	-	-	38.697
Πληρωμές επισυμβασών απαιτήσεων και άλλων δαπανών υπηρεσιών ασφάλισης	-	-	(61.706)	-	-	(61.706)
Ταμειακές ροές απόκτησης ασφάλισης	-	-	-	-	-	-

Συνολικές ταμειακές ροές	38.697	-	(61.706)	-	-	(23.010)
Λοιπές Κινήσεις	84.766	98	10.859	-	-	95.723
Μεταφορά σε άλλα στοιχεία της κατάστασης οικονομικής θέσης	-	-	-	-	-	-
Επίδραση Legal Merger	84.766	98	10.859	-	-	95.723
Απελευθέρωση από περιουσιακό στοιχείο για ταμειακές ροές απόκτησης ασφάλισης	-	-	-	-	-	-
Καθαρή Ασφαλιστική Υποχρέωση την 31/12	222.747	9.887	35.369	-	-	268.003
Υποχρεώσεις ασφαλιστηρίων συμβολαίων την 31/12	222.747	9.887	35.369	-	-	268.003
Περιουσιακά στοιχεία ασφαλιστηρίων συμβολαίων την 31/12	-	-	-	-	-	-
Καθαρή Ασφαλιστική Υποχρέωση την 31/12	222.747	9.887	35.369	-	-	268.003

2024						
Unit-Linked (Προσέγγιση Μεταβλητής Αμοιβής - VFA)	Υποχρέωση εναπομένουσας κάλυψης			Υποχρέωση για επισυμβάσεις απαιτήσεις		Σύνολο
	Εξαιρουμένου του στοιχείου ανάκτησης ζημίας	Στοιχείο ανάκτησης ζημίας	Συμβόλαια εκτός PAA	Συμβόλαια σε PAA	Προσαρμογή μη χρηματ/κού κινδύνου	
				Εκτιμήσεις της παρούσας αξίας των μελλοντικών ταμειακών ροών		
Υποχρεώσεις ασφαλιστηρίων συμβολαίων την 1/1	52.691	450	1.320	0	0	54.462
Περιουσιακά στοιχεία ασφαλιστηρίων συμβολαίων την 1/1	0	0	0	0	0	0
Καθαρή Ασφαλιστική Υποχρέωση την 1/1	52.691	450	1.320	0	0	54.462
Έσοδα Ασφάλισης						
Συμβόλαια υπό τη τροποποιημένη αναδρομική προσέγγιση	0	0	0	0	0	0
Συμβόλαια βάσει την προσέγγισης εύλογης αξίας	(3.170)	0	0	0	0	(3.170)
Υπόλοιπα Συμβόλαια	(3.245)	0	0	0	0	(3.245)
	(6.415)	0	0	0	0	(6.415)
Δαπάνες υπηρεσιών ασφάλισης						
Επισυμβάσεις απαιτήσεις και λοιπά καταλογιστέα έξοδα	0	(26)	3.486	0	0	3.459
Απόσβεση των ταμειακών ροών απόκτησης ασφάλισης	0	0	0	0	0	0
Μεταβολές στην υποχρέωση για επισυμβάσεις απαιτήσεις	0	0	(329)	0	0	(329)
Ζημίες επαχθών ομάδων συμβολαίων και αντιστροφές των εν λόγω ζημιών	0	1.408	0	0	0	1.408
Επενδυτικά Στοιχεία	(8.708)	0	8.708	0	0	0
Αποτέλεσμα υπηρεσιών ασφάλισης	(15.123)	1.382	11.864	0	0	(1.876)
Insurance finance expenses	3.401	0	0	0	0	3.401
Επίδραση από διακυμάνσεις συναλλαγματικών ισοτιμιών	0	0	0	0	0	0
Συνολικές μεταβολές στην κατάσταση αποτελεσμάτων & λοιπών συνολικών εσόδων	(11.722)	1.382	11.864	0	0	1.524
Ταμειακές Ροές						
Εισπραχθέντα ασφάλιστρα	12.364	0	0	0	0	12.364
Πληρωμές επισυμβασών απαιτήσεων και άλλων δαπανών υπηρεσιών ασφάλισης	0	0	(12.158)	0	0	(12.158)
Ταμειακές ροές απόκτησης ασφάλισης	0	0	0	0	0	0

Συνολικές ταμειακές ροές	12.364	0	(12.158)	0	0	206
Λοιπές Κινήσεις	0	0	0	0	0	0
Καθαρή Ασφαλιστική Υποχρέωση την 31/12	53.333	1.832	1.027	0	0	56.192
Υποχρεώσεις ασφαλιστηρίων συμβολαίων την 31/12	53.333	1.832	1.027	0	0	56.192
Καθαρή Ασφαλιστική Υποχρέωση την 31/12	53.333	1.832	1.027	0	0	56.192

2023						
Unit-Linked (Προσέγγιση Μεταβλητής Αμοιβής - VFA)	Υποχρέωση εναπομένουσας κάλυψης		Υποχρέωση για επισυμβάσεις απαιτήσεις			
	Εξαιρουμένου του στοιχείου ανάκτησης ζημίας	Στοιχείο ανάκτησης ζημίας	Συμβόλαια εκτός PAA	Συμβόλαια σε PAA		Σύνολο
				Εκτιμήσεις της παρούσας αξίας των μελλοντικών ταμειακών ροών	Προσαρμογή μη χρηματικού κινδύνου	
Υποχρεώσεις ασφαλιστηρίων συμβολαίων την 1/1	39.845	6	911	-	-	40.762
Περιουσιακά στοιχεία ασφαλιστηρίων συμβολαίων την 1/1	-	-	-	-	-	-
Καθαρή Ασφαλιστική Υποχρέωση την 1/1	39.845	6	911	-	-	40.762
Έσοδα Ασφάλισης						
Συμβόλαια υπό τη τροποποιημένη αναδρομική προσέγγιση	-	-	-	-	-	-
Συμβόλαια βάσει την προσέγγισης εύλογης αξίας	(3.014)	-	-	-	-	(3.014)
Υπόλοιπα Συμβόλαια	(846)	-	-	-	-	(846)
	(3.860)	-	-	-	-	(3.860)
Δαπάνες υπηρεσιών ασφάλισης						
Επισυμβάσεις απαιτήσεις και λοιπά καταλογιστέα έξοδα	-	(17)	3.151	-	-	3.134
Απόσβεση των ταμειακών ροών απόκτησης ασφάλισης	-	-	-	-	-	-
Μεταβολές στην υποχρέωση για επισυμβάσεις απαιτήσεις	-	-	(299)	-	-	(299)
Ζημίες επαχθών ομάδων συμβολαίων και αντιστροφές των εν λόγω ζημιών	-	232	-	-	-	232
Επενδυτικά Στοιχεία	(6.352)	-	6.352	-	-	-
Αποτέλεσμα υπηρεσιών ασφάλισης	(10.212)	214	9.204	-	-	(794)
Insurance finance expenses	12.730	-	-	-	-	12.730
Επίδραση από διακυμάνσεις συναλλαγματικών ισοτιμιών	-	-	-	-	-	-

Συνολικές μεταβολές στην κατάσταση αποτελεσμάτων & λοιπών συνολικών εσόδων	2.518	214	9.204	-	-	11.936
Ταμειακές Ροές						
Εισπραχθέντα ασφάλιστρα	7.169	-	-	-	-	7.169
Πληρωμές επισυμβασών απαιτήσεων και άλλων δαπανών υπηρεσιών ασφάλισης	-	-	(8.978)	-	-	(8.978)
Ταμειακές ροές απόκτησης ασφάλισης	-	-	-	-	-	-
Συνολικές ταμειακές ροές	7.169	-	(8.978)	-	-	(1.809)
Λοιπές Κινήσεις	3.159	230	183	-	-	3.572
Μεταφορά σε άλλα στοιχεία της κατάστασης οικονομικής θέσης	-	-	-	-	-	-
Επίδραση Legal Merger	3.159	230	183	-	-	3.572
Απελευθέρωση από περιουσιακό στοιχείο για ταμειακές ροές απόκτησης ασφάλισης	-	-	-	-	-	-
Καθαρή Ασφαλιστική Υποχρέωση την 31/12	52.691	450	1.320	-	-	54.462

2024						
Κίνδυνος Ζωής, Υγείας (Προσέγγιση κατανομής ασφαλιστρών - PAA)	Υποχρέωση εναπομένουσας κάλυψης		Υποχρέωση για επισυμβάσεις Απαιτήσεις			
			Συμβόλαια σε PAA			
	Εξαιρουμένου του στοιχείου ανάκτησης ζημίας	Στοιχείο ανάκτησης ζημίας	Εκτιμήσεις της παρούσας αξίας των μελλοντικών ταμειακών ροών	Προσαρμογή μη χρηματ/κού κινδύνου	Σύνολο	
Υποχρεώσεις ασφαλιστηρίων συμβολαίων την 1/1	8.240	0	38.911	269	47.420	
Περιουσιακά στοιχεία ασφαλιστηρίων συμβολαίων την 1/1	0	0	0	0	0	
Καθαρή Ασφαλιστική Υποχρέωση την 1/1	8.240	0	38.911	269	47.420	
Εσοδα Ασφάλισης						
Συμβόλαια υπό τη τροποποιημένη αναδρομική προσέγγιση	0	0	0	0	0	
Συμβόλαια βάσει την προσέγγισης εύλογης αξίας	0	0	0	0	0	
Υπόλοιπα Συμβόλαια	(60.102)	0	0	0	(60.102)	
	(60.102)	0	0	0	(60.102)	
Δαπάνες υπηρεσιών ασφάλισης						

Επισυμβάσεις απαιτήσεις και λοιπά καταλογιστέα έξοδα	0	0	56.862	214	57.075
Απόσβεση των ταμειακών ροών απόκτησης ασφάλισης	8.830	0	0	0	8.830
Μεταβολές στην υποχρέωση για επισυμβάσεις απαιτήσεις	0	0	(1.398)	(229)	(1.627)
Ζημίες επαχθών ομάδων συμβολαίων και αντιστροφές των εν λόγω ζημιών	0	0	0	0	0
Επενδυτικά Στοιχεία	0	0	0	0	0
Αποτέλεσμα υπηρεσιών ασφάλισης	(51.272)	0	55.463	(15)	4.176

Insurance finance expenses	0	0	1.010	8	1.018
Επίδραση από διακυμάνσεις συναλλαγματικών ισοτιμιών	0	0	0	0	0

Συνολικές μεταβολές στην κατάσταση αποτελεσμάτων & λοιπών συνολικών εσόδων	(51.272)	0	56.473	(7)	5.194
---	-----------------	----------	---------------	------------	--------------

Ταμειακές Ροές					
Εισπραχθέντα ασφάλιστρα	62.194	0	0	0	62.194
Πληρωμές επισυμβασών απαιτήσεων και άλλων δαπανών υπηρεσιών ασφάλισης	0	0	(56.939)	0	(56.939)
Ταμειακές ροές απόκτησης ασφάλισης	(9.196)	0	0	0	(9.196)
Συνολικές ταμειακές ροές	52.998	0	(56.939)	0	(3.941)
Λοιπές Κινήσεις	0	0	0	0	0
Μεταφορά σε άλλα στοιχεία της κατάστασης οικονομικής θέσης	0	0	0	0	0
Επίδραση Legal Merger	0	0	0	0	0
Απελευθέρωση από περιουσιακό στοιχείο για ταμειακές ροές απόκτησης ασφάλισης	0	0	0	0	0

Καθαρή Ασφαλιστική Υποχρέωση την 31/12	9.966	0	38.446	262	48.673
---	--------------	----------	---------------	------------	---------------

Υποχρεώσεις ασφαλιστηρίων συμβολαίων την 31/12	9.966	0	38.446	262	48.673
Περιουσιακά στοιχεία ασφαλιστηρίων συμβολαίων την 31/12	0	0	0	0	0

Καθαρή Ασφαλιστική Υποχρέωση την 31/12	9.966	0	38.446	262	48.673
---	--------------	----------	---------------	------------	---------------

2023					
Κίνδυνος Ζωής, Υγείας (Προσέγγιση κατανομής ασφαλιστρών - PAA)	Υποχρέωση εναπομένουσας κάλυψης		Υποχρέωση για επισυμβάσεις απαιτήσεις Συμβόλαια σε PAA		
	Εξαιρουμένου του στοιχείου ανάκτησης ζημίας	Στοιχείο ανάκτησης ζημίας	Εκτιμήσεις της παρούσας αξίας των μελλοντικών ταμειακών ροών	Προσαρμογή μη χρηματικού κινδύνου	Σύνολο
Υποχρεώσεις ασφαλιστηρίων συμβολαίων την 1/1	5.640	-	31.445	124	37.209

Περιουσιακά στοιχεία ασφαλιστηρίων συμβολαίων την 1/1	-	-	-	-	-
Καθαρή Ασφαλιστική Υποχρέωση την 1/1	5.640	-	31.445	124	37.209
Έσοδα Ασφάλισης					
Συμβόλαια υπό τη τροποποιημένη αναδρομική προσέγγιση	-	-	-	-	-
Συμβόλαια βάσει την προσέγγισης εύλογης αξίας	-	-	-	-	-
Υπόλοιπα Συμβόλαια	(47.150)	-	-	-	(47.150)
	(47.150)	-	-	-	(47.150)
Δαπάνες υπηρεσιών ασφάλισης					
Επισυμβάσεις απαιτήσεις και λοιπά καταλογιστέα έξοδα	-	-	32.470	142	32.612
Απόσβεση των ταμειακών ροών απόκτησης ασφάλισης	6.315	-	-	-	6.315
Μεταβολές στην υποχρέωση για επισυμβάσεις απαιτήσεις	-	-	(9.359)	(48)	(9.407)
Ζημιές επαχθών ομάδων συμβολαίων και αντιστροφές των εν λόγω ζημιών	-	-	-	-	-
Επενδυτικά Στοιχεία	-	-	-	-	-
Αποτέλεσμα υπηρεσιών ασφάλισης	(40.835)	-	23.111	94	(17.630)
Insurance finance expenses	-	-	1.105	1	1.106
Επίδραση από διακυμάνσεις συναλλαγματικών ισοτιμιών	-	-	-	-	-
Συνολικές μεταβολές στην κατάσταση αποτελεσμάτων & λοιπών συνολικών εσόδων	(40.835)	-	24.216	96	(16.524)
Ταμειακές Ροές					
Εισπραχθέντα ασφάλιστρα	48.308	-	-	-	48.308
Πληρωμές επισυμβασών απαιτήσεων και άλλων δαπανών υπηρεσιών ασφάλισης	-	-	(23.006)	-	(23.006)
Ταμειακές ροές απόκτησης ασφάλισης	(6.650)	-	-	-	(6.650)
Συνολικές ταμειακές ροές	41.658	-	(23.006)	-	18.652
Λοιπές Κινήσεις	1.777	-	6.257	50	8.083
Μεταφορά σε άλλα στοιχεία της κατάστασης οικονομικής θέσης	-	-	-	-	-
Επίδραση Legal Merger	1.777	-	6.257	50	8.083
Απελευθέρωση από περιουσιακό στοιχείο για ταμειακές ροές απόκτησης ασφάλισης	-	-	-	-	-
Καθαρή Ασφαλιστική Υποχρέωση την 31/12	8.240	-	38.911	269	47.420
Υποχρεώσεις ασφαλιστηρίων συμβολαίων την 31/12	8.240	-	38.911	269	47.420
Περιουσιακά στοιχεία ασφαλιστηρίων συμβολαίων την 31/12	-	-	-	-	-
Καθαρή Ασφαλιστική Υποχρέωση την 31/12	8.240	-	38.911	269	47.420

2024					
Κίνδυνος Γενικών Κλάδων (Προσέγγιση κατανομής ασφαλιστρών - ΡΑΑ)					
	Υποχρέωση εναπομένουσας κάλυψης		Υποχρέωση για επισυμβάσεις απαιτήσεις		Σύνολο
			Συμβόλαια σε ΡΑΑ		
	Εξαιρουμένου του στοιχείου ανάκτησης ζημίας	Στοιχείο ανάκτησης ζημίας	Εκτιμήσεις της παρούσας αξίας των μελλοντικών ταμειακών ροών	Προσαρμογή μη χρηματ/κού κινδύνου	
Υποχρεώσεις ασφαλιστηρίων συμβολαίων την 1/1	82.648	129	222.884	6.668	312.330
Περιουσιακά στοιχεία ασφαλιστηρίων συμβολαίων την 1/1	0	0	0	0	0
Καθαρή Ασφαλιστική Υποχρέωση την 1/1	82.648	129	222.884	6.668	312.330
Εσοδα Ασφάλισης					
Συμβόλαια υπό τη τροποποιημένη αναδρομική προσέγγιση	0				0
Συμβόλαια βάσει την προσέγγισης εύλογης αξίας	0				0
Υπόλοιπα Συμβόλαια	(271.932)				(271.932)
	(271.932)	0	0	0	(271.932)
Δαπάνες υπηρεσιών ασφάλισης					
Επισυμβάσεις απαιτήσεις και λοιπά καταλογιστέα έξοδα	0	0	145.783	2.550	148.333
Απόσβεση των ταμειακών ροών απόκτησης ασφάλισης	72.085	0	0	0	72.085
Μεταβολές στην υποχρέωση για επισυμβάσεις απαιτήσεις	0	0	6.841	(1.918)	4.922
Ζημίες επαχθών ομάδων συμβολαίων και αντιστροφές των εν λόγω ζημιών	0	238	0	0	238
Επενδυτικά Στοιχεία	0	0	0	0	0
Αποτέλεσμα υπηρεσιών ασφάλισης	(199.847)	238	152.624	631	(46.354)
Insurance finance expenses	0	0	5.870	191	6.060
Επίδραση από διακυμάνσεις συναλλαγματικών ισοτιμιών					0
Συνολικές μεταβολές στην κατάσταση αποτελεσμάτων & λοιπών συνολικών εσόδων	(199.847)	238	158.494	822	(40.293)
Ταμειακές Ροές					
Εισπραχθέντα ασφάλιστρα	281.808	0	0	0	281.808
Πληρωμές επισυμβασών απαιτήσεων και άλλων δαπανών υπηρεσιών ασφάλισης	0	0	(136.477)	0	(136.477)
Ταμειακές ροές απόκτησης ασφάλισης	(73.992)	0	0	0	(73.992)
Συνολικές ταμειακές ροές	207.816	0	(136.477)	0	71.340
Λοιπές Κινήσεις	0	0	0	0	0

Μεταφορά σε άλλα στοιχεία της κατάστασης οικονομικής θέσης	0	0	0	0	0
Επίδραση Legal Merger	0	0	0	0	0
Απελευθέρωση από περιουσιακό στοιχείο για ταμειακές ροές απόκτησης ασφάλισης	0	0	0	0	0

Καθαρή Ασφαλιστική Υποχρέωση την 31/12	90.618	367	244.901	7.490	343.376
---	---------------	------------	----------------	--------------	----------------

Υποχρεώσεις ασφαλιστηρίων συμβολαίων την 31/12	90.618	367	244.901	7.490	343.376
--	--------	-----	---------	-------	---------

Περιουσιακά στοιχεία ασφαλιστηρίων συμβολαίων την 31/12	0	0	0	0	0
---	---	---	---	---	---

Καθαρή Ασφαλιστική Υποχρέωση την 31/12	90.618	367	244.901	7.490	343.376
---	---------------	------------	----------------	--------------	----------------

2023

Κίνδυνος Γενικών Κλάδων (Προσέγγιση κατανομής ασφαλιστρών - ΡΑΑ)	Υποχρέωση εναπομένουσας κάλυψης		Υποχρέωση για επισυμβάσεις απαιτήσεις		Σύνολο
	Εξαιρουμένου του στοιχείου ανάκτησης ζημίας	Στοιχείο ανάκτησης ζημίας	Συμβόλαια σε ΡΑΑ		
			Εκτιμήσεις της παρούσας αξίας των μελλοντικών ταμειακών ροών	Προσαρμογή μη χρηματ/κού κινδύνου	

Υποχρεώσεις ασφαλιστηρίων συμβολαίων την 1/1	34.110	656	134.998	4.682	174.446
--	--------	-----	---------	-------	---------

Περιουσιακά στοιχεία ασφαλιστηρίων συμβολαίων την 1/1	-	-	-	-	-
---	---	---	---	---	---

Καθαρή Ασφαλιστική Υποχρέωση την 1/1	34.110	656	134.998	4.682	174.446
---	---------------	------------	----------------	--------------	----------------

Έσοδα Ασφάλισης

Συμβόλαια υπό τη τροποποιημένη αναδρομική προσέγγιση	-	-	-	-	-
--	---	---	---	---	---

Συμβόλαια βάσει την προσέγγισης εύλογης αξίας	-	-	-	-	-
---	---	---	---	---	---

Υπόλοιπα Συμβόλαια	(192.811)	-	-	-	(192.811)
--------------------	-----------	---	---	---	-----------

Δαπάνες υπηρεσιών ασφάλισης	(192.811)	-	-	-	(192.811)
------------------------------------	------------------	----------	----------	----------	------------------

Επισυμβάσεις απαιτήσεις και λοιπά καταλογιστέα έξοδα	-	-	121.124	1.577	122.701
--	---	---	---------	-------	---------

Απόσβεση των ταμειακών ροών απόκτησης ασφάλισης	48.916	-	-	-	48.916
---	--------	---	---	---	--------

Μεταβολές στην υποχρέωση για επισυμβάσεις απαιτήσεις	-	-	9.572	(1.073)	8.499
--	---	---	-------	---------	-------

Ζημιές επαχθών ομάδων συμβολαίων και αντιστροφές των εν λόγω ζημιών	-	(825)	-	-	(825)
---	---	-------	---	---	-------

Επενδυτικά Στοιχεία	-	-	-	-	-
---------------------	---	---	---	---	---

Αποτέλεσμα υπηρεσιών ασφάλισης	(143.895)	(825)	130.696	504	(13.520)
---------------------------------------	------------------	--------------	----------------	------------	-----------------

Insurance finance expenses	-	-	7.019	301	7.321
Επίδραση από διακυμάνσεις συναλλαγματικών ισοτιμιών					-
Συνολικές μεταβολές στην κατάσταση αποτελεσμάτων & λοιπών συνολικών εσόδων	(143.895)	(825)	137.715	806	(6.199)
Ταμειακές Ροές					
Εισπραχθέντα ασφάλιστρα	196.054	-	-	-	196.054
Πληρωμές επισυμβασών απαιτήσεων και άλλων δαπανών υπηρεσιών ασφάλισης	-	-	(82.795)	-	(82.795)
Ταμειακές ροές απόκτησης ασφάλισης	(52.780)	-	-	-	(52.780)
Συνολικές ταμειακές ροές	143.274	-	(82.795)	-	60.479
Λοιπές Κινήσεις	49.159	299	32.966	1.180	83.604
Μεταφορά σε άλλα στοιχεία της κατάστασης οικονομικής θέσης	-	-	-	-	-
Επίδραση Legal Merger	49.159	299	32.966	1.180	83.604
Απελευθέρωση από περιουσιακό στοιχείο για ταμειακές ροές απόκτησης ασφάλισης	-	-	-	-	-
Καθαρή Ασφαλιστική Υποχρέωση την 31/12	82.648	129	222.884	6.668	312.330
Υποχρεώσεις ασφαλιστηρίων συμβολαίων την 31/12	82.648	129	222.884	6.668	312.330
Περιουσιακά στοιχεία ασφαλιστηρίων συμβολαίων την 31/12	-	-	-	-	-
Καθαρή Ασφαλιστική Υποχρέωση την 31/12	-	129	222.884	6.668	312.330

2024						
Κίνδυνος Γενικών Κλάδων (Προσέγγιση κατανομής ασφαλίσεων - BBA)						
	Υποχρέωση εναπομένουσας κάλυψης			Υποχρέωση για επισυμβάσεις απαιτήσεις		Σύνολο
	Εξαιρουμένου του στοιχείου ανάκτησης ζημίας	Στοιχείο ανάκτησης ζημίας	Συμβόλαια εκτός PAA	Συμβόλαια σε PAA		
				Εκτιμήσεις της παρούσας αξίας των μελλοντικών ταμειακών ροών	Προσαρμογή ή μη χρηματ/κού κινδύνου	
Υποχρεώσεις ασφαλιστηρίων συμβολαίων την 1/1	81.866	0	0	0	0	81.866
Περιουσιακά στοιχεία ασφαλιστηρίων συμβολαίων την 1/1	0	0	0	0	0	0

Καθαρή Ασφαλιστική Υποχρέωση την 1/1	81.866	0	0	0	0	81.866
Εσοδα Ασφάλισης						
Συμβόλαια υπό τη τροποποιημένη αναδρομική προσέγγιση	0	0	0	0	0	0
Συμβόλαια βάσει την προσέγγισης εύλογης αξίας	0	0	0	0	0	0
Υπόλοιπα Συμβόλαια	(22.285)	0	0	0	0	(22.285)
	(22.285)	0	0	0	0	(22.285)
Επισυμβάσεις απαιτήσεις και λοιπά καταλογιστέα έξοδα						
Απόσβεση των ταμειακών ροών απόκτησης ασφάλισης	0	0	13.307	0	0	13.307
Μεταβολές στην υποχρέωση για επισυμβάσεις απαιτήσεις	0	0	0	0	0	0
Ζημίες επαχθών ομάδων συμβολαίων και αντιστροφές των εν λόγω ζημιών	0	5.315	0	0	0	5.315
Επενδυτικά Στοιχεία	0	0	0	0	0	0
Αποτέλεσμα υπηρεσιών ασφάλισης	(22.285)	5.315	13.307	0	0	(3.662)
Insurance finance expenses	2.472	0	0	0	0	2.472
Επίδραση από διακυμάνσεις συναλλαγματικών ισοτιμιών	0	0	0	0	0	0
Συνολικές μεταβολές στην κατάσταση αποτελεσμάτων & λοιπών συνολικών εσόδων	(19.813)	5.315	13.307	0	0	(1.191)
Ταμειακές Ροές						
Εισπραχθέντα ασφάλιστρα	0	0	0	0	0	0
Πληρωμές επισυμβασών απαιτήσεων και άλλων δαπανών υπηρεσιών ασφάλισης	0	0	(13.307)	0	0	(13.307)
Ταμειακές ροές απόκτησης ασφάλισης	0	0	0	0	0	0
Συνολικές ταμειακές ροές	0	0	(13.307)	0	0	(13.307)
Λοιπές Κινήσεις	0	0	0	0	0	0
Μεταφορά σε άλλα στοιχεία της κατάστασης οικονομικής θέσης	0	0	0	0	0	0
Επίδραση Legal Merger	0	0	0	0	0	0
Απελευθέρωση από περιουσιακό στοιχείο για ταμειακές ροές απόκτησης ασφάλισης	0	0	0	0	0	0
Καθαρή Ασφαλιστική Υποχρέωση την 31/12	62.053	5.315	0	0	0	67.368
Υποχρεώσεις ασφαλιστηρίων συμβολαίων την 31/12	62.053	5.315	0	0	0	67.368
Περιουσιακά στοιχεία ασφαλιστηρίων συμβολαίων την 31/12						
Καθαρή Ασφαλιστική Υποχρέωση την 31/12	62.053	5.315	0	0	0	67.368

2023						
Κίνδυνος Γενικών Κλάδων (Προσέγγιση κατανομής ασφαλίσεων - BBA)	Υποχρέωση εναπομένουσας κάλυψης		Υποχρέωση για επισυμβάσεις απαιτήσεις Συμβόλαια σε ΡΑΑ		Σύνολο	
	Εξαιρουμένου του στοιχείου ανάκτησης ζημίας	Στοιχείο ανάκτησης ζημίας	Συμβόλαια εκτός ΡΑΑ	Εκτιμήσεις της παρούσας αξίας των μελλοντικών ταμειακών ροών		Προσαρμογ ή μη χρηματ/κού κινδύνου
Υποχρεώσεις ασφαλιστηρίων συμβολαίων την 1/1	-	-	-	-	-	-
Περιουσιακά στοιχεία ασφαλιστηρίων συμβολαίων την 1/1	-	-	-	-	-	-
Καθαρή Ασφαλιστική Υποχρέωση την 1/1	-	-	-	-	-	-
Εσοδα Ασφάλισης						
Συμβόλαια υπό τη τροποποιημένη αναδρομική προσέγγιση	-	-	-	-	-	-
Συμβόλαια βάσει την προσέγγισης εύλογης αξίας	-	-	-	-	-	-
Υπόλοιπα Συμβόλαια	(25.252)	-	-	-	-	(25.252)
	(25.252)	-	-	-	-	(25.252)
Επισυμβάσεις απαιτήσεις και λοιπά καταλογιστέα έξοδα	-	-	16.275	-	-	16.275
Απόσβεση των ταμειακών ροών απόκτησης ασφάλισης	-	-	-	-	-	-
Μεταβολές στην υποχρέωση για επισυμβάσεις απαιτήσεις	-	-	-	-	-	-
Ζημίες επαχθών ομάδων συμβολαίων και αντιστροφές των εν λόγω ζημιών	-	-	-	-	-	-
Επενδυτικά Στοιχεία	-	-	-	-	-	-
Αποτέλεσμα υπηρεσιών ασφάλισης	(25.252)	-	16.275	-	-	(8.977)
Insurance finance expenses	3.554	-	-	-	-	3.554
Επίδραση από διακυμάνσεις συναλλαγματικών ισοτιμιών	-	-	-	-	-	-
Συνολικές μεταβολές στην κατάσταση αποτελεσμάτων & λοιπών συνολικών εσόδων	(21.698)	-	16.275	-	-	(5.424)
Ταμειακές Ροές						
Εισπραχθέντα ασφάλιστρα	-	-	-	-	-	-

Πληρωμές επισυμβασών απαιτήσεων και άλλων δαπανών υπηρεσιών ασφάλισης	-	-	(16.275)	-	-	(16.275)
Ταμειακές ροές απόκτησης ασφάλισης	-	-	-	-	-	-
Συνολικές ταμειακές ροές	-	-	(16.275)	-	-	(16.275)
Λοιπές Κινήσεις	103.564	-	-	-	-	103.564
Μεταφορά σε άλλα στοιχεία της κατάστασης οικονομικής θέσης	-	-	-	-	-	-
Επίδραση Legal Merger	103.564	-	-	-	-	103.564
Απελευθέρωση από περιουσιακό στοιχείο για ταμειακές ροές απόκτησης ασφάλισης	-	-	-	-	-	-
Καθαρή Ασφαλιστική Υποχρέωση την 31/12	81.866	-	-	-	-	81.866
Υποχρεώσεις ασφαλιστηρίων συμβολαίων την 31/12	81.866	-	-	-	-	81.866
Περιουσιακά στοιχεία ασφαλιστηρίων συμβολαίων την 31/12	-	-	-	-	-	-
Καθαρή Ασφαλιστική Υποχρέωση την 31/12	81.866	-	-	-	-	81.866

Οι παρακάτω πίνακες αναλύουν την μεταβολή του καθαρού περιουσιακού στοιχείου ή της υποχρέωσης, των ασφαλιστηρίων συμβολαίων, ανά στοιχείο επιμέτρησης που αφορά στις εκτιμήσεις της παρούσας αξίας των μελλοντικών ταμειακών ροών, την προσαρμογή μη χρηματοοικονομικού κινδύνου και στο συμβατικό περιθώριο κέρδους υπηρεσιών ανά χαρτοφυλάκιο.

2024				
Κίνδυνος Ζωής, Αποταμίευσης, Υγείας (Γενικό Μοντέλο Μέτρησης - BBA)	Εκτιμήσεις της παρούσας αξίας των μελλοντικών ταμειακών ροών	Προσαρμογή μη χρηματ/κού κινδύνου	Συμβατικό περιθώριο κέρδους υπηρεσιών	Σύνολο
Υποχρεώσεις ασφαλιστηρίων συμβολαίων την 1/1	212.626	21.799	33.577	268.003
Περιουσιακά στοιχεία ασφαλιστηρίων συμβολαίων την 1/1	0	0	0	0
Καθαρή Ασφαλιστική Υποχρέωση την 1/1	212.626	21.799	33.577	268.003
Μεταβολές που σχετίζονται με τρέχουσα υπηρεσία				
Συμβατικό περιθώριο κέρδους που αναγνωρίζεται για τις παρεχόμενες υπηρεσίες	0	0	(2.615)	(2.615)
Προσαρμογή μη χρηματοοικονομικού κινδύνου που αναγνωρίζεται για πεπερασμένο κίνδυνο	0	(1.575)	0	(1.575)
Προσαρμογή εμπειρίας	7.198	0	0	7.198
Μεταβολές που σχετίζονται με μελλοντική υπηρεσία				0
Συμβόλαια που αναγνωρίζονται αρχικά στην περίοδο	(1.332)	122	1.210	0

Μεταβολές στις εκτιμήσεις που συνεπάγονται προσαρμογή του συμβατικού περιθωρίου κέρδους υπηρεσιών	(2.677)	(426)	3.104	0
Μεταβολές στις εκτιμήσεις που δεν συνεπάγονται προσαρμογή του συμβατικού περιθωρίου κέρδους υπηρεσιών	4.007	0	0	4.007
Μεταβολές που σχετίζονται με παρελθούσα υπηρεσία				0
Προσαρμογές στην υποχρέωση για επισυμβάσεις απαιτήσεις	(4.858)	0	0	(4.858)
Αποτέλεσμα υπηρεσιών ασφάλισης	2.338	(1.879)	1.698	2.158
Χρηματοοικονομικά έσοδα ή δαπάνες ασφάλισης	7.708	3.701	661	12.069
Επίδραση από διακυμάνσεις συναλλαγματικών ισοτιμιών	0	0	0	0

Συνολικές μεταβολές στην κατάσταση αποτελεσμάτων & λοιπών συνολικών εσόδων	10.046	1.822	2.359	14.227
---	---------------	--------------	--------------	---------------

Ταμειακές Ροές

Εισπραχθέντα ασφάλιστρα	54.675	0	0	54.675
Πληρωμές επισυμβάσεων απαιτήσεων και άλλων δαπανών υπηρεσιών ασφάλισης	(67.600)	0	0	(67.600)
Ταμειακές ροές απόκτησης ασφάλισης	0	0	0	0
Συνολικές ταμειακές ροές	(12.925)	0	0	(12.925)
Λοιπές Κινήσεις	0	0	0	0
Μεταφορά σε άλλα στοιχεία της κατάστασης οικονομικής θέσης	0	0	0	0
Επίδραση Legal Merger	0	0	0	0
Απελευθέρωση από περιουσιακό στοιχείο για ταμειακές ροές απόκτησης ασφάλισης				

Καθαρή Ασφαλιστική Υποχρέωση την 31/12	209.748	23.621	35.937	269.305
---	----------------	---------------	---------------	----------------

Υποχρεώσεις ασφαλιστηρίων συμβολαίων την 31/12	209.748	23.621	35.937	269.305
--	---------	--------	--------	---------

Περιουσιακά στοιχεία ασφαλιστηρίων συμβολαίων την 31/12				
---	--	--	--	--

Καθαρή Ασφαλιστική Υποχρέωση την 31/12	209.748	23.621	35.937	269.305
---	----------------	---------------	---------------	----------------

2023	Εκτιμήσεις της παρούσας αξίας των μελλοντικών ταμειακών ροών	Προσαρμογή μη χρηματικού κινδύνου	Συμβατικό περιθώριο κέρδους υπηρεσιών	Σύνολο
Κίνδυνος Ζωής, Αποταμίευσης, Υγείας (Γενικό Μοντέλο Μέτρησης - BBA)				
Υποχρεώσεις ασφαλιστηρίων συμβολαίων την 1/1	153.235	8.035	6.418	167.687
Περιουσιακά στοιχεία ασφαλιστηρίων συμβολαίων την 1/1	-	-	-	-
Καθαρή Ασφαλιστική Υποχρέωση την 1/1	153.235	8.035	6.418	167.687

Μεταβολές που σχετίζονται με τρέχουσα υπηρεσία				
--	--	--	--	--

Συμβατικό περιθώριο κέρδους που αναγνωρίζεται για τις παρεχόμενες υπηρεσίες	-	-	(505)	(505)
Προσαρμογή μη χρηματοοικονομικού κινδύνου που αναγνωρίζεται για πεπερασμένο κίνδυνο	-	(1.664)	-	(1.664)
Προσαρμογή εμπειρίας	14.916	-	-	14.916
Μεταβολές που σχετίζονται με μελλοντική υπηρεσία Συμβόλαια που αναγνωρίζονται αρχικά στην περίοδο	(1.249)	141	1.166	58
Μεταβολές στις εκτιμήσεις που συνεπάγονται προσαρμογή του συμβατικού περιθωρίου κέρδους υπηρεσιών	(2.032)	347	1.685	-
Μεταβολές στις εκτιμήσεις που δεν συνεπάγονται προσαρμογή του συμβατικού περιθωρίου κέρδους υπηρεσιών	6.777	42	-	6.819
Μεταβολές που σχετίζονται με παρελθούσα υπηρεσία				
Προσαρμογές στην υποχρέωση για επισυμβάσεις απαιτήσεις	(478)	-	-	(478)
Αποτέλεσμα υπηρεσιών ασφάλισης	17.933	(1.134)	2.347	19.146
Χρηματοοικονομικά έσοδα ή δαπάνες ασφάλισης	7.397	683	376	8.456
Επίδραση από διακυμάνσεις συναλλαγματικών ισοτιμιών	-	-	-	-
Συνολικές μεταβολές στην κατάσταση αποτελεσμάτων & λοιπών συνολικών εσόδων	25.330	(451)	2.722	27.602
Ταμειακές Ροές				
Εισπραχθέντα ασφάλιστρα	38.697	-	-	38.697
Πληρωμές επισυμβασών απαιτήσεων και άλλων δαπανών υπηρεσιών ασφάλισης	(61.706)	-	-	(61.706)
Ταμειακές ροές απόκτησης ασφάλισης	-	-	-	-
Συνολικές ταμειακές ροές	(23.010)	-	-	(23.010)
Λοιπές Κινήσεις	57.071	14.215	24.437	95.723
Μεταφορά σε άλλα στοιχεία της κατάστασης οικονομικής θέσης	-	-	-	-
Επίδραση Legal Merger	57.071	14.215	24.437	95.723
Απελευθέρωση από περιουσιακό στοιχείο για ταμειακές ροές απόκτησης ασφάλισης	-	-	-	-
Καθαρή Ασφαλιστική Υποχρέωση την 31/12	212.626	21.799	33.577	268.003
Υποχρεώσεις ασφαλιστηρίων συμβολαίων την 31/12	212.626	21.799	33.577	268.003
Περιουσιακά στοιχεία ασφαλιστηρίων συμβολαίων την 31/12	-	-	-	-
Καθαρή Ασφαλιστική Υποχρέωση την 31/12	212.626	21.799	33.577	268.003

2024				
Unit-Linked (Προσέγγιση Μεταβλητής Αμοιβής-VFA)	Εκτιμήσεις της παρούσας αξίας των μελλοντικών ταμειακών ροών	Προσαρμογή μη χρηματ/κού κινδύνου	Συμβατικό περιθώριο κέρδους υπηρεσιών	Σύνολο
Υποχρεώσεις ασφαλιστηρίων συμβολαίων την 1/1	44.422	484	9.556	54.462
Περιουσιακά στοιχεία ασφαλιστηρίων συμβολαίων την 1/1	0	0	0	0
Καθαρή Ασφαλιστική Υποχρέωση την 1/1	44.422	484	9.556	54.462
Μεταβολές που σχετίζονται με τρέχουσα υπηρεσία				
Συμβατικό περιθώριο κέρδους που αναγνωρίζεται για τις παρεχόμενες υπηρεσίες	0	0	(1.219)	(1.219)
Προσαρμογή μη χρηματοοικονομικού κινδύνου που αναγνωρίζεται για πεπερασμένο κίνδυνο	0	(39)	0	(39)
Προσαρμογή εμπειρίας	(1.698)	0	0	(1.698)
Μεταβολές που σχετίζονται με μελλοντική υπηρεσία				0
Συμβόλαια που αναγνωρίζονται αρχικά στην περίοδο	(723)	117	606	0
Μεταβολές στις εκτιμήσεις που συνεπάγονται προσαρμογή του συμβατικού περιθωρίου κέρδους υπηρεσιών	759	(122)	(637)	0
Μεταβολές στις εκτιμήσεις που δεν συνεπάγονται προσαρμογή του συμβατικού περιθωρίου κέρδους υπηρεσιών	1.408	0	0	1.408
Μεταβολές που σχετίζονται με παρελθούσα υπηρεσία				0
Προσαρμογές στην υποχρέωση για επισυμβάσεις απαιτήσεις	(329)	0	0	(329)
Αποτέλεσμα υπηρεσιών ασφάλισης	(582)	(44)	(1.250)	(1.876)
Χρηματοοικονομικά έσοδα ή δαπάνες ασφάλισης	0	0	3.401	3.401
Επίδραση από διακυμάνσεις συναλλαγματικών ισοτιμιών	0	0	0	0
				0
Συνολικές μεταβολές στην κατάσταση αποτελεσμάτων & λοιπών συνολικών εσόδων	(582)	(44)	2.151	1.524
Ταμειακές Ροές				
Εισπραχθέντα ασφάλιστρα	12.364	0	0	12.364
Πληρωμές επισυμβασών απαιτήσεων και άλλων δαπανών υπηρεσιών ασφάλισης	(12.158)	0	0	(12.158)
Ταμειακές ροές απόκτησης ασφάλισης	0	0	0	0
Συνολικές ταμειακές ροές	206	0	0	206
Λοιπές Κινήσεις	0	0	0	0
Μεταφορά σε άλλα στοιχεία της κατάστασης οικονομικής θέσης	0	0	0	0
Επίδραση Legal Merger	0	0	0	0
Απελευθέρωση από περιουσιακό στοιχείο για ταμειακές ροές απόκτησης ασφάλισης				0

Καθαρή Ασφαλιστική Υποχρέωση την 31/12	44.046	440	11.706	56.192
Υποχρεώσεις ασφαλιστηρίων συμβολαίων την 31/12	44.046	440	11.706	56.192
Περιουσιακά στοιχεία ασφαλιστηρίων συμβολαίων την 31/12				
Καθαρή Ασφαλιστική Υποχρέωση την 31/12	44.046	440	11.706	56.192

2023				
Unit-Linked (Προσέγγιση Μεταβλητής Αμοιβής-VFA)	Εκτιμήσεις της παρούσας αξίας των μελλοντικών ταμειακών ροών	Προσαρμογή μη χρηματ/κού κινδύνου	Συμβατικό Περιθώριο Κέρδους Υπηρεσιών	Σύνολο
Υποχρεώσεις ασφαλιστηρίων συμβολαίων την 1/1	34.229	423	6.110	40.762
Περιουσιακά στοιχεία ασφαλιστηρίων συμβολαίων την 1/1	-	-	-	-
Καθαρή Ασφαλιστική Υποχρέωση την 1/1	34.229	423	6.110	40.762
Μεταβολές που σχετίζονται με τρέχουσα υπηρεσία Συμβατικό περιθώριο κέρδους που αναγνωρίζεται για τις παρεχόμενες υπηρεσίες	-	-	(878)	(878)
Προσαρμογή μη χρηματοοικονομικού κινδύνου που αναγνωρίζεται για πεπερασμένο κίνδυνο	-	-	-	-
Προσαρμογή εμπειρίας	152	-	-	152
Μεταβολές που σχετίζονται με μελλοντική υπηρεσία				
Συμβόλαια που αναγνωρίζονται αρχικά στην περίοδο	(738)	95	643	-
Μεταβολές στις εκτιμήσεις που συνεπάγονται προσαρμογή του συμβατικού περιθωρίου κέρδους υπηρεσιών	9.105	(34)	(9.071)	-
Μεταβολές στις εκτιμήσεις που δεν συνεπάγονται προσαρμογή του συμβατικού περιθωρίου κέρδους υπηρεσιών	232	-	-	232
Μεταβολές που σχετίζονται με παρελθούσα υπηρεσία				
Προσαρμογές στην υποχρέωση για επισυμβάσεις απαιτήσεις	(299)	-	-	(299)
Αποτέλεσμα υπηρεσιών ασφάλισης	8.452	61	(9.306)	(794)
Χρηματοοικονομικά έσοδα ή δαπάνες ασφάλισης	196	-	12.534	12.730
Επίδραση από διακυμάνσεις συναλλαγματικών ισοτιμιών	-	-	-	-
Συνολικές μεταβολές στην κατάσταση αποτελεσμάτων & λοιπών συνολικών εσόδων	8.648	61	3.227	11.936
Ταμειακές Ροές				
Εισπραχθέντα ασφάλιστρα	7.169	-	-	7.169

Πληρωμές επισυμβασών απαιτήσεων και άλλων δαπανών υπηρεσιών ασφάλισης	(8.978)	-	-	(8.978)
Ταμειακές ροές απόκτησης ασφάλισης	-	-	-	-
Συνολικές ταμειακές ροές	(1.809)	-	-	(1.809)
Λοιπές Κινήσεις	3.354	-	218	3.572
Μεταφορά σε άλλα στοιχεία της κατάστασης οικονομικής θέσης	-	-	-	-
Επίδραση Legal Merger	3.354	-	218	3.572
Απελευθέρωση από περιουσιακό στοιχείο για ταμειακές ροές απόκτησης ασφάλισης	-	-	-	-
Καθαρή Ασφαλιστική Υποχρέωση την 31/12	44.422	484	9.556	54.462
Υποχρεώσεις ασφαλιστηρίων συμβολαίων την 31/12	44.422	484	9.556	54.462
Περιουσιακά στοιχεία ασφαλιστηρίων συμβολαίων την 31/12	-	-	-	-
Καθαρή Ασφαλιστική Υποχρέωση την 31/12	44.422	484	9.556	54.462

2024				
Κίνδυνος Γενικών Κλάδων (Γενικό Μοντέλο Μέτρησης - BBA)	Εκτιμήσεις της παρούσας αξίας των μελλοντικών ταμειακών ροών	Προσαρμογή μη χρηματ/κού κινδύνου	Συμβατικό περιθώριο κέρδους υπηρεσιών	Σύνολο
Υποχρεώσεις ασφαλιστηρίων συμβολαίων την 1/1	77.424	2.542	1.900	81.866
Περιουσιακά στοιχεία ασφαλιστηρίων συμβολαίων την 1/1	0	0	0	0
Καθαρή Ασφαλιστική Υποχρέωση την 1/1	77.424	2.542	1.900	81.866
Μεταβολές που σχετίζονται με τρέχουσα υπηρεσία				
Συμβατικό περιθώριο κέρδους που αναγνωρίζεται για τις παρεχόμενες υπηρεσίες	0	0	0	0
Προσαρμογή μη χρηματοοικονομικού κινδύνου που αναγνωρίζεται για πεπερασμένο κίνδυνο	0	(709)	0	(709)
Προσαρμογή εμπειρίας	(8.268)	0	0	(8.268)
Μεταβολές που σχετίζονται με μελλοντική υπηρεσία				0
Συμβόλαια που αναγνωρίζονται αρχικά στην περίοδο	0	0	0	0
Μεταβολές στις εκτιμήσεις που συνεπάγονται προσαρμογή του συμβατικού περιθωρίου κέρδους υπηρεσιών	1.770	168	(1.938)	0
Μεταβολές στις εκτιμήσεις που δεν συνεπάγονται προσαρμογή του συμβατικού περιθωρίου κέρδους υπηρεσιών	5.315	0	0	5.315
Μεταβολές που σχετίζονται με παρελθούσα υπηρεσία				0

Προσαρμογές στην υποχρέωση για επισυμβάσεις απαιτήσεις	0	0	0	0
Αποτέλεσμα υπηρεσιών ασφάλισης	(1.183)	(541)	(1.938)	(3.662)
Χρηματοοικονομικά έσοδα ή δαπάνες ασφάλισης	2.350	83	39	2.472
Επίδραση από διακυμάνσεις συναλλαγματικών ισοτιμιών	0	0	0	0

Συνολικές μεταβολές στην κατάσταση αποτελεσμάτων & λοιπών συνολικών εσόδων	1.166	(457)	(1.900)	(1.191)
---	--------------	--------------	----------------	----------------

Ταμειακές Ροές				
Εισπραχθέντα ασφάλιστρα	0	0	0	0
Πληρωμές επισυμβασών απαιτήσεων και άλλων δαπανών υπηρεσιών ασφάλισης	(13.307)	0	0	(13.307)
Ταμειακές ροές απόκτησης ασφάλισης	0	0	0	0
Συνολικές ταμειακές ροές	(13.307)	0	0	(13.307)
Λοιπές Κινήσεις	0	0	0	0
Μεταφορά σε άλλα στοιχεία της κατάστασης οικονομικής θέσης	0	0	0	0
Επίδραση Legal Merger	0	0	0	0
Απελευθέρωση από περιουσιακό στοιχείο για ταμειακές ροές απόκτησης ασφάλισης				0

Καθαρή Ασφαλιστική Υποχρέωση την 31/12	65.283	2.085	0	67.368
---	---------------	--------------	----------	---------------

Υποχρεώσεις ασφαλιστηρίων συμβολαίων την 31/12	65.283	2.085	0	67.368
--	--------	-------	---	--------

Περιουσιακά στοιχεία ασφαλιστηρίων συμβολαίων την 31/12				
---	--	--	--	--

Καθαρή Ασφαλιστική Υποχρέωση την 31/12	65.283	2.085	0	67.368
---	---------------	--------------	----------	---------------

2023				
Κίνδυνος Γενικών Κλάδων (Γενικό Μοντέλο Μέτρησης - BBA)	Εκτιμήσεις της παρούσας αξίας των μελλοντικών ταμειακών ροών	Προσαρμογή μη χρηματ/κού κινδύνου	Συμβατικό περιθώριο κέρδους υπηρεσιών	Σύνολο

Υποχρεώσεις ασφαλιστηρίων συμβολαίων την 1/1	-	-	-	-
--	---	---	---	---

Περιουσιακά στοιχεία ασφαλιστηρίων συμβολαίων την 1/1	-	-	-	-
---	---	---	---	---

Καθαρή Ασφαλιστική Υποχρέωση την 1/1	-	-	-	-
---	----------	----------	----------	----------

Μεταβολές που σχετίζονται με τρέχουσα υπηρεσία				
Συμβατικό περιθώριο κέρδους που αναγνωρίζεται για τις παρεχόμενες υπηρεσίες	-	-	(653)	(653)

Προσαρμογή μη χρηματοοικονομικού κινδύνου που αναγνωρίζεται για πεπερασμένο κίνδυνο	-	(837)	-	(837)
Προσαρμογή εμπειρίας	(7.487)	-	-	(7.487)
Μεταβολές που σχετίζονται με μελλοντική υπηρεσία				
Συμβόλαια που αναγνωρίζονται αρχικά στην περίοδο	-	-	-	-
Μεταβολές στις εκτιμήσεις που συνεπάγονται προσαρμογή του συμβατικού περιθωρίου κέρδους υπηρεσιών	4.095	36	(4.131)	-
Μεταβολές στις εκτιμήσεις που δεν συνεπάγονται προσαρμογή του συμβατικού περιθωρίου κέρδους υπηρεσιών	-	-	-	-
Μεταβολές που σχετίζονται με παρελθούσα υπηρεσία				
Προσαρμογές στην υποχρέωση για επισυμβάσεις απαιτήσεις	-	-	-	-
Αποτέλεσμα υπηρεσιών ασφάλισης	(3.392)	(801)	(4.785)	(8.977)
Χρηματοοικονομικά έσοδα ή δαπάνες ασφάλισης	3.345	115	94	3.554
Επίδραση από διακυμάνσεις συναλλαγματικών ισοτιμιών	-	-	-	-
Συνολικές μεταβολές στην κατάσταση αποτελεσμάτων & λοιπών συνολικών εσόδων	(47)	(686)	(4.690)	(5.424)
Ταμειακές Ροές				
Εισπραχθέντα ασφάλιστρα	-	-	-	-
Πληρωμές επισυμβάσεων απαιτήσεων και άλλων δαπανών υπηρεσιών ασφάλισης	(16.275)	-	-	(16.275)
Ταμειακές ροές απόκτησης ασφάλισης	-	-	-	-
Συνολικές ταμειακές ροές	(16.275)	-	-	(16.275)
Λοιπές Κινήσεις	93.746	3.229	6.590	103.564
Μεταφορά σε άλλα στοιχεία της κατάστασης οικονομικής θέσης	-	-	-	-
Επίδραση Legal Merger	93.746	3.229	6.590	103.564
Απελευθέρωση από περιουσιακό στοιχείο για ταμειακές ροές απόκτησης ασφάλισης	-	-	-	-
Καθαρή Ασφαλιστική Υποχρέωση την 31/12	77.424	2.542	1.900	81.866
Υποχρεώσεις ασφαλιστηρίων συμβολαίων την 31/12	77.424	2.542	1.900	81.866
Περιουσιακά στοιχεία ασφαλιστηρίων συμβολαίων την 31/12	-	-	-	-
Καθαρή Ασφαλιστική Υποχρέωση την 31/12	77.424	2.542	1.900	81.866

Οι παρακάτω πίνακες αναλύουν την μεταβολή του καθαρού περιουσιακού στοιχείου ή της υποχρέωσης, για τα συμβόλαια αντασφάλισης, ανά στοιχείο επιμέτρησης που αφορά στις εκτιμήσεις της παρούσας αξίας των μελλοντικών

ταμειακών ροών, την προσαρμογή μη χρηματοοικονομικού κινδύνου και στο συμβατικό περιθώριο κέρδους υπηρεσιών ανά χαρτοφυλάκιο.

2024				
Κίνδυνος Ζωής, Αποταμίευσης, Υγείας (BBA)				
Διακρατούμενα συμβόλαια ανασφάλισης	Εκτιμήσεις της παρούσας αξίας των μελλοντικών ταμειακών ροών	Προσαρμογή ή μη χρηματ/κού κινδύνου	Συμβατικό περιθώριο κέρδους υπηρεσιών	Σύνολο
Περιουσιακά στοιχεία συμβολαίων ανασφάλισης την 1/1	18.249	4.396	(5.799)	16.847
Υποχρεώσεις συμβολαίων ανασφάλισης την 1/1	0	0	0	0
Καθαρή (υποχρέωση)/περιουσιακό στοιχείο συμβολαίων ανασφάλισης την 1/1	18.249	4.396	(5.799)	16.847
Μεταβολές που σχετίζονται με τρέχουσα υπηρεσία				
Συμβατικό περιθώριο κέρδους που αναγνωρίζεται για τις ληφθείσες υπηρεσίες	0	0	475	475
Προσαρμογή μη χρηματοοικονομικού κινδύνου που αναγνωρίζεται για πεπερασμένο κίνδυνο	0	116	0	116
Προσαρμογή της εμπειρίας	(1.325)	0	0	(1.325)
Μεταβολές που σχετίζονται με μελλοντική υπηρεσία				
Συμβόλαια που αναγνωρίζονται αρχικά στην περίοδο	0	0	0	0
Μεταβολές στις ανακτήσιμες επαχθών υποκείμενων συμβολαίων που συνεπάγονται προσαρμογή του συμβατικού περιθωρίου κέρδους υπηρεσιών	2.149	0	0	2.149
Μεταβολές στις εκτιμήσεις που συνεπάγονται προσαρμογή του συμβατικού περιθωρίου κέρδους υπηρεσιών	5.306	181	(5.487)	0
Μεταβολές στις εκτιμήσεις που δεν συνεπάγονται προσαρμογή του συμβατικού περιθωρίου κέρδους υπηρεσιών	0	0	0	0
Μεταβολές που σχετίζονται με παρελθούσα υπηρεσία				
Μεταβολές στα ανακτήσιμα ποσά της υποχρέωσης για επισυμβάσεις απαιτήσεις	1.405	0	0	1.405
Επίδραση από μεταβολές στον κίνδυνο μη απόδοσης				0
Καθαρό κόστος ή κέρδος από διακρατούμενα συμβόλαια ανασφάλισης	7.535	296	(5.012)	2.819
Χρηματοοικονομικά έσοδα από διακρατούμενα συμβόλαια ανασφάλισης	(785)	43	(45)	(788)
Επίδραση από διακυμάνσεις συναλλαγματικών ισοτιμιών				
Συνολικές μεταβολές στην κατάσταση αποτελεσμάτων & λοιπών συνολικών εσόδων	6.749	339	(5.057)	2.031
Ταμειακές Ροές				
Καταβληθέντα ασφάλιστρα	3.798	0	0	3.798
Εισπραχθέντα ποσά	(4.131)	0	0	(4.131)
Συνολικές ταμειακές ροές	(333)	0	0	(333)
Λοιπές Κινήσεις	0	0	0	0

Καθαρή (υποχρέωση)/περιουσιακό στοιχείο συμβολαίων αντασφάλισης την 31/12	24.665	4.735	(10.856)	18.544
Περιουσιακά στοιχεία συμβολαίων αντασφάλισης την 31/12	24.665	4.735	(10.856)	18.544
Υποχρεώσεις συμβολαίων αντασφάλισης την 31/12		0		
Καθαρή (υποχρέωση)/περιουσιακό στοιχείο συμβολαίων αντασφάλισης την 31/12	24.665	4.735	(10.856)	18.544

2023

Κίνδυνος Ζωής, Αποταμίευσης, Υγείας (BBA)

Διακρατούμενα συμβόλαια αντασφάλισης	Εκτιμήσεις της παρούσας αξίας των μελλοντικών ταμειακών ροών	Προσαρμογή ή μη χρηματ/κού κινδύνου	Συμβατικό περιθώριο κέρδους υπηρεσιών	Σύνολο
Περιουσιακά στοιχεία συμβολαίων αντασφάλισης την 1/1	10.769	4.819	(2.609)	12.978
Υποχρεώσεις συμβολαίων αντασφάλισης την 1/1	-	-	-	-
Καθαρή (υποχρέωση)/περιουσιακό στοιχείο συμβολαίων αντασφάλισης την 1/1	10.769	4.819	(2.609)	12.978

Μεταβολές που σχετίζονται με τρέχουσα υπηρεσία				
Συμβατικό περιθώριο κέρδους που αναγνωρίζεται για τις ληφθείσες υπηρεσίες	-	-	443	443
Προσαρμογή μη χρηματοοικονομικού κινδύνου που αναγνωρίζεται για πεπερασμένο κίνδυνο	-	-	-	-
Προσαρμογή της εμπειρίας	(837)	-	-	(837)
Μεταβολές που σχετίζονται με μελλοντική υπηρεσία				
Συμβόλαια που αναγνωρίζονται αρχικά στην περίοδο	-	-	-	-
Μεταβολές στις ανακτήσεις επαχθών υποκείμενων συμβολαίων που συνεπάγονται προσαρμογή του συμβατικού περιθωρίου κέρδους υπηρεσιών	4.056	-	-	4.056
Μεταβολές στις εκτιμήσεις που συνεπάγονται προσαρμογή του συμβατικού περιθωρίου κέρδους υπηρεσιών	4.158	(526)	(3.632)	-
Μεταβολές στις εκτιμήσεις που δεν συνεπάγονται προσαρμογή του συμβατικού περιθωρίου κέρδους υπηρεσιών	-	-	-	-
Μεταβολές που σχετίζονται με παρελθούσα υπηρεσία				
Μεταβολές στα ανακτήσιμα ποσά της υποχρέωσης για επισυμβάσεις απαιτήσεις	852	-	-	852
Επίδραση από μεταβολές στον κίνδυνο μη απόδοσης	-	-	-	-
Καθαρό κόστος ή κέρδος από διακρατούμενα συμβόλαια αντασφάλισης	8.229	(526)	(3.189)	4.514
Χρηματοοικονομικά έσοδα από διακρατούμενα συμβόλαια αντασφάλισης	(617)	103	-	(514)
Επίδραση από διακυμάνσεις συναλλαγματικών ισοτιμιών	-	-	-	-
Συνολικές μεταβολές στην κατάσταση αποτελεσμάτων & λοιπών συνολικών εσόδων	7.611	(423)	(3.189)	3.999

Ταμειακές Ροές				
Καταβληθέντα ασφάλιστρα	3.168	-	-	3.168
Εισπραχθέντα ποσά	(3.299)	-	-	(3.299)
Συνολικές ταμειακές ροές	(131)	-	-	(131)
Λοιπές Κινήσεις	-	-	-	-
Καθαρή (υποχρέωση)/περιουσιακό στοιχείο συμβολαίων αντασφάλισης την 31/12	18.249	4.396	(5.799)	16.847
Περιουσιακά στοιχεία συμβολαίων αντασφάλισης την 31/12	18.249	4.396	(5.799)	16.847
Υποχρεώσεις συμβολαίων αντασφάλισης την 31/12	-	-	-	-
Καθαρή (υποχρέωση)/περιουσιακό στοιχείο συμβολαίων αντασφάλισης την 31/12	18.249	4.396	(5.799)	16.847

Αναμενόμενη αναγνώριση του συμβατικού περιθωρίου κέρδους υπηρεσιών

Στον παρακάτω πίνακα παρουσιάζεται η αναμενόμενη αναγνώριση του υπολειπόμενου συμβατικού περιθωρίου κέρδους στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος.

2024						
Αριθμός ετών κατά το οποίο αναμένεται να αναγνωρισθεί	Μέχρι ένα έτος	1-2 έτη	3-4 έτη	4-5 έτη	Πάνω από 5 έτη	Σύνολο
Ασφαλιστήρια συμβόλαια που εκδόθηκαν						
Κίνδυνος Ζωής, Αποταμίευσης, Υγείας	-	2.498	2.364	2.226	28.849	35.937
Unit-Linked	-	808	933	918	9.046	11.706
Κίνδυνος Γενικών Κλάδων	-	-	-	-	-	-
Σύνολο	-	3.307	3.297	3.144	37.895	47.643
Διακρατούμενα συμβόλαια αντασφάλισης						
Κίνδυνος Ζωής, Αποταμίευσης, Υγείας	-	(467)	(459)	(450)	(9.476)	(10.853)
Σύνολο	-	(467)	(459)	(450)	(9.476)	(10.853)

2023						
Αριθμός ετών κατά το οποίο αναμένεται να αναγνωρισθεί	Μέχρι ένα έτος	1-2 έτη	3-4 έτη	4-5 έτη	Πάνω από 5 έτη	Σύνολο
Ασφαλιστήρια συμβόλαια που εκδόθηκαν						
Κίνδυνος Ζωής, Αποταμίευσης, Υγείας	-	3.201	2.971	2.756	24.649	33.577
Unit-Linked	-	1.522	1.401	1.272	5.361	9.556
Κίνδυνος Γενικών Κλάδων		1.900	-	-	-	1.900
Σύνολο	-	6.623	4.371	4.028	30.010	45.033
Διακρατούμενα συμβόλαια αντασφάλισης						
Κίνδυνος Ζωής, Αποταμίευσης, Υγείας	-	(404)	(398)	(390)	(4.608)	(5.799)
Σύνολο	-	(404)	(398)	(390)	(4.608)	(5.799)

Επίδραση στην τρέχουσα περίοδο

2024			
Κίνδυνος Ζωής, Αποταμίευσης, Υγείας (Γενικό Μοντέλο Μέτρησης - BBA)	Συμβόλαια βάσει της προσέγγισης της εύλογης αξίας	Υπόλοιπα Συμβόλαια	Σύνολο
Συμβατικό περιθώριο κέρδους υπηρεσιών την 1/1	5.158	28.419	33.577
Μεταβολές που σχετίζονται με τρέχουσα υπηρεσία Συμβατικό περιθώριο κέρδους που αναγνωρίζεται για τις παρεχόμενες υπηρεσίες	(1.158)	(1.457)	(2.615)
Μεταβολές που σχετίζονται με μελλοντική υπηρεσία Συμβόλαια που αναγνωρίζονται αρχικά στην περίοδο	0	1.210	1.210
Μεταβολές στις εκτιμήσεις που συνεπάγονται προσαρμογή του συμβατικού περιθωρίου κέρδους υπηρεσιών	15.398	(12.294)	3.104
Αποτέλεσμα υπηρεσιών ασφάλισης	14.240	(12.542)	1.698
Χρηματοοικονομικά έσοδα ή δαπάνες ασφάλισης	37	624	661
Επίδραση από διακυμάνσεις συναλλαγματικών ισοτιμιών			
Συνολικές μεταβολές στην κατάσταση αποτελεσμάτων & λοιπών συνολικών εσόδων	14.277	(11.917)	2.359
Λοιπές Κινήσεις	0	0	0
Συμβατικό περιθώριο κέρδους υπηρεσιών την 31/12	19.435	16.502	35.937

2023			
Κίνδυνος Ζωής, Αποταμίευσης, Υγείας (Γενικό Μοντέλο Μέτρησης - BBA)	Συμβόλαια βάσει της προσέγγισης της εύλογης αξίας	Υπόλοιπα Συμβόλαια	Σύνολο
Συμβατικό περιθώριο κέρδους υπηρεσιών την 1/1	4.824	1.593	6.418
Μεταβολές που σχετίζονται με τρέχουσα υπηρεσία			
Συμβατικό περιθώριο κέρδους που αναγνωρίζεται για τις παρεχόμενες υπηρεσίες	(191)	(314)	(505)
Μεταβολές που σχετίζονται με μελλοντική υπηρεσία			
Συμβόλαια που αναγνωρίζονται αρχικά στην περίοδο	-	1.166	1.166
Μεταβολές στις εκτιμήσεις που συνεπάγονται προσαρμογή του συμβατικού περιθωρίου κέρδους υπηρεσιών	502	1.183	1.685
Αποτέλεσμα υπηρεσιών ασφάλισης	312	2.035	2.347
Χρηματοοικονομικά έσοδα ή δαπάνες ασφάλισης	22	353	376
Επίδραση από διακυμάνσεις συναλλαγματικών ισοτιμιών			-
Συνολικές μεταβολές στην κατάσταση αποτελεσμάτων & λοιπών συνολικών εσόδων	334	2.389	2.722
Λοιπές Κινήσεις	-	24.437	24.437
Συμβατικό περιθώριο κέρδους υπηρεσιών την 31/12	5.158	28.419	33.577

2024			
Unit-Linked (Προσέγγιση Μεταβλητής Αμοιβής-VFA)	Συμβόλαια βάσει της προσέγγισης της εύλογης αξίας	Υπόλοιπα Συμβόλαια	Σύνολο
Συμβατικό περιθώριο κέρδους υπηρεσιών την 1/1	8.427	1.129	9.556
Μεταβολές που σχετίζονται με τρέχουσα υπηρεσία			
Συμβατικό περιθώριο κέρδους που αναγνωρίζεται για τις παρεχόμενες υπηρεσίες	(1.098)	(121)	(1.219)
Μεταβολές που σχετίζονται με μελλοντική υπηρεσία			
Συμβόλαια που αναγνωρίζονται αρχικά στην περίοδο	0	606	606
Μεταβολές στις εκτιμήσεις που συνεπάγονται προσαρμογή του συμβατικού περιθωρίου κέρδους υπηρεσιών	(950)	313	(637)

Αποτέλεσμα υπηρεσιών ασφάλισης	(2.048)	798	(1.250)
Χρηματοοικονομικά έσοδα ή δαπάνες ασφάλισης	2.918	482	3.401
Επίδραση από διακυμάνσεις συναλλαγματικών ισοτιμιών			
Συνολικές μεταβολές στην κατάσταση αποτελεσμάτων & λοιπών συνολικών εσόδων	870	1.281	2.151
Λοιπές Κινήσεις	0	0	0
Συμβατικό περιθώριο κέρδους υπηρεσιών την 31/12	9.297	2.409	11.706

2023			
Unit-Linked (Προσέγγιση Μεταβλητής Αμοιβής-VFA)	Συμβόλαια βάσει της προσέγγισης της εύλογης αξίας	Υπόλοιπα Συμβόλαια	Σύνολο
Συμβατικό περιθώριο κέρδους υπηρεσιών την 1/1	5.944	166	6.110
Μεταβολές που σχετίζονται με τρέχουσα υπηρεσία			
Συμβατικό περιθώριο κέρδους που αναγνωρίζεται για τις παρεχόμενες υπηρεσίες	(860)	(18)	(878)
Μεταβολές που σχετίζονται με μελλοντική υπηρεσία			
Συμβόλαια που αναγνωρίζονται αρχικά στην περίοδο	-	643	643
Μεταβολές στις εκτιμήσεις που συνεπάγονται προσαρμογή του συμβατικού περιθωρίου κέρδους υπηρεσιών	(9.132)	(136)	(9.267)
Αποτέλεσμα υπηρεσιών ασφάλισης	(9.992)	489	(9.502)
Χρηματοοικονομικά έσοδα ή δαπάνες ασφάλισης	12.475	255	12.730
Επίδραση από διακυμάνσεις συναλλαγματικών ισοτιμιών			-
Συνολικές μεταβολές στην κατάσταση αποτελεσμάτων & λοιπών συνολικών εσόδων	2.483	744	3.227
Λοιπές Κινήσεις	-	218	218
Συμβατικό περιθώριο κέρδους υπηρεσιών την 31/12	8.427	1.129	9.556

2024			
Κίνδυνος Γενικών Κλάδων (Γενικό Μοντέλο Μέτρησης - BBA)	Συμβόλαια βάσει της προσέγγισης της εύλογης αξίας	Υπόλοιπα Συμβόλαια	Σύνολο
Συμβατικό περιθώριο κέρδους υπηρεσιών την 1/1		1.900	1.900
Μεταβολές που σχετίζονται με τρέχουσα υπηρεσία			
Συμβατικό περιθώριο κέρδους που αναγνωρίζεται για τις παρεχόμενες υπηρεσίες		0	0
Μεταβολές που σχετίζονται με μελλοντική υπηρεσία			
Συμβόλαια που αναγνωρίζονται αρχικά στην περίοδο		0	0
Μεταβολές στις εκτιμήσεις που συνεπάγονται προσαρμογή του συμβατικού περιθωρίου κέρδους υπηρεσιών		(1.938)	(1.938)
Αποτέλεσμα υπηρεσιών ασφάλισης		(1.938)	(1.938)
Χρηματοοικονομικά έσοδα ή δαπάνες ασφάλισης		39	39
Επίδραση από διακυμάνσεις συναλλαγματικών ισοτιμιών			
Συνολικές μεταβολές στην κατάσταση αποτελεσμάτων & λοιπών συνολικών εσόδων		(1.900)	(1.900)
Λοιπές Κινήσεις		0	0
Συμβατικό περιθώριο κέρδους υπηρεσιών την 31/12		0	0
2023			
Κίνδυνος Γενικών Κλάδων (Γενικό Μοντέλο Μέτρησης - BBA)	Συμβόλαια βάσει της προσέγγισης της εύλογης αξίας	Υπόλοιπα Συμβόλαια	Σύνολο
Συμβατικό περιθώριο κέρδους υπηρεσιών την 1/1	-	-	-
Μεταβολές που σχετίζονται με τρέχουσα υπηρεσία			
Συμβατικό περιθώριο κέρδους που αναγνωρίζεται για τις παρεχόμενες υπηρεσίες	-	(653)	(653)
Μεταβολές που σχετίζονται με μελλοντική υπηρεσία			
Συμβόλαια που αναγνωρίζονται αρχικά στην περίοδο	-	-	-
Μεταβολές στις εκτιμήσεις που συνεπάγονται προσαρμογή του συμβατικού περιθωρίου κέρδους υπηρεσιών	-	(4.131)	(4.131)
Αποτέλεσμα υπηρεσιών ασφάλισης	-	(4.785)	(4.785)

Χρηματοοικονομικά έσοδα ή δαπάνες ασφάλισης	-	94	94
Επίδραση από διακυμάνσεις συναλλαγματικών ισοτιμιών	-	-	-
Συνολικές μεταβολές στην κατάσταση αποτελεσμάτων & λοιπών συνολικών εσόδων	-	(4.690)	(4.690)
Λοιπές Κινήσεις	-	6.590	6.590
Συμβατικό περιθώριο κέρδους υπηρεσιών την 31/12	-	1.900	1.900

2024

Κίνδυνος Ζωής, Αποταμίευσης, Υγείας (BBA) – Συμβόλαια αντασφάλισης	Συμβόλαια βάσει της προσέγγισης της εύλογης αξίας	Υπόλοιπα Συμβόλαια	Σύνολο
Συμβατικό περιθώριο κέρδους υπηρεσιών την 1/1	(5.799)		(5.799)
Μεταβολές που σχετίζονται με τρέχουσα υπηρεσία Συμβατικό περιθώριο κέρδους που αναγνωρίζεται για ληφθείσες υπηρεσίες	475		475
Μεταβολές που σχετίζονται με μελλοντική υπηρεσία Συμβόλαια που αναγνωρίζονται αρχικά στην περίοδο	0		0
Μεταβολές στις ανακτήσεις ζημιών στα επαχθή ασφαλιστήρια συμβόλαια που συνεπάγονται προσαρμογή του συμβατικού περιθωρίου κέρδους υπηρεσιών	0		0
Μεταβολές στις εκτιμήσεις που συνεπάγονται προσαρμογή του συμβατικού περιθωρίου κέρδους υπηρεσιών	(5.487)		(5.487)
Καθαρό κόστος ή κέρδος από διακρατούμενα συμβόλαια αντασφάλισης	(5.012)		(5.012)
Χρηματοοικονομικά έσοδα από διακρατούμενα συμβόλαια αντασφάλισης	(45)		(45)
Επίδραση από διακυμάνσεις συναλλαγματικών ισοτιμιών	0		0
Συνολικές μεταβολές στην κατάσταση αποτελεσμάτων & λοιπών συνολικών εσόδων	(5.057)		(5.057)
Λοιπές Κινήσεις	0,00		0
Συμβατικό περιθώριο κέρδους υπηρεσιών την 31/12	(10.856)		(10.856)

2023			
Κίνδυνος Ζωής, Αποταμίευσης, Υγείας (BBA) – Συμβόλαια αντασφάλισης	Συμβόλαια βάσει της προσέγγισης της εύλογης αξίας	Υπόλοιπα Συμβόλαια	Σύνολο
Συμβατικό περιθώριο κέρδους υπηρεσιών την 1/1	(2.609)	-	(2.609)
Μεταβολές που σχετίζονται με τρέχουσα υπηρεσία			
Συμβατικό περιθώριο κέρδους που αναγνωρίζεται για ληφθείσες υπηρεσίες	443	-	443
Μεταβολές που σχετίζονται με μελλοντική υπηρεσία			
Συμβόλαια που αναγνωρίζονται αρχικά στην περίοδο	-	-	-
Μεταβολές στις ανακτήσεις ζημιών στα επαχθή ασφαλιστήρια συμβόλαια που συνεπάγονται προσαρμογή του συμβατικού περιθωρίου κέρδους υπηρεσιών	-	-	-
Μεταβολές στις εκτιμήσεις που συνεπάγονται προσαρμογή του συμβατικού περιθωρίου κέρδους υπηρεσιών	(3.632)	-	(3.632)
Καθαρό κόστος ή κέρδος από διακρατούμενα συμβόλαια αντασφάλισης	(3.189)	-	(3.189)
Χρηματοοικονομικά έσοδα από διακρατούμενα συμβόλαια αντασφάλισης	-	-	-
Επίδραση από διακυμάνσεις συναλλαγματικών ισοτιμιών	-	-	-
Συνολικές μεταβολές στην κατάσταση αποτελεσμάτων & λοιπών συνολικών εσόδων	(3.189)	-	(3.189)
Λοιπές Κινήσεις	-	-	-
Συμβατικό περιθώριο κέρδους υπηρεσιών την 31/12	(5.799)	-	(5.799)

21. Επενδυτικά συμβόλαια

Ο παρακάτω πίνακας αναλύει την μεταβολή των υποχρεώσεων επενδυτικών συμβολαίων Unit Linked.

Υποχρεώσεις επενδυτικών συμβολαίων Unit Linked	2024	2023
Υποχρεώσεις επενδυτικών συμβολαίων την 01/01	59.640	46.154
Ασφάλιστρα	5.480	8.838
Πληρωθείσες Αποζημιώσεις	(9.430)	(7.773)
Καθαρά κέρδη/ζημιές από στοιχεία που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	2.028	3.253
Υποχρεώσεις επενδυτικών συμβολαίων, μεταφορά λόγω συγχώνευσης με Ευρωπαϊκή Πίστη στις 31.05.2023	0	9.169
Υπόλοιπο τέλος έτους	57.719	59.640

Ο παρακάτω πίνακας αναλύει την μεταβολή των υποχρεώσεων επενδυτικών συμβολαίων τα οποία δεν εμπίπτουν σε συμβόλαια συνδεδεμένα με επενδύσεις.

Υποχρεώσεις επενδυτικών συμβολαίων εκτός Unit Linked	2024	2023
Υποχρεώσεις επενδυτικών συμβολαίων την 01/01	138.395	92.561
Ασφάλιστρα	20.414	30.814
Πληρωθείσες Αποζημιώσεις	(25.246)	(60.789)
Πιστωθέν τεχνικό επιτόκιο	1.951	1.547
Υποχρεώσεις επενδυτικών συμβολαίων, μεταφορά λόγω συγχώνευσης με Ευρωπαϊκή Πίστη στις 31.05.2023	0	74.262
Υπόλοιπο τέλος έτους	135.514	138.395

22. Πιστωτές και λοιπές υποχρεώσεις

Πιστωτές και λοιπές υποχρεώσεις	Σημ.	2024	2023
Λοιπές υποχρεώσεις		2.475	876
Υποχρεώσεις προς προμηθευτές		1.609	4.934
Υποχρεώσεις από ασφαλιστικές δραστηριότητες / Αποζημιώσεις		1.054	415
Υποχρεώσεις από ασφαλιστικές δραστηριότητες / Πράκτορες		1.533	122
Προβλέψεις για δικαστικές υποθέσεις	26	382	382
Υποχρεώσεις από μισθοδοτικές συμβάσεις	12.1	1.466	1.454
Υποχρεώσεις από φόρους (εκτός ΦΕ) και εισφορές		7.968	7.761
Λοιπά έξοδα χρήσεως δουλευμένα		14.456	14.393
Σύνολο		30.943	30.337

Οι ανωτέρω υποχρεώσεις είναι άτοκες και έχουν βραχυπρόθεσμο χαρακτήρα.

Η ανάλυση των υποχρεώσεων από μισθοδοτικές συμβάσεις (Σημείωση 12) παρουσιάζεται παρακάτω:

Δικαίωμα χρήσης	Σημ.	2024	2023
Σύνολο προεξοφλημένων υποχρεώσεων	22	1.466	1.454
Βραχυπρόθεσμες		165	171
Μακροπρόθεσμες		1.301	1.283
Ανάλυση			
Λήξη σε 1 έτος		165	171
Λήξη σε 1-5 έτη		1.301	1.283
Λήξη σε >5 έτη		0	0

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

Ποσά στη Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος	2024	2023
Αποσβέσεις	990	794
Τόκοι	47	48
Σύνολο	1.037	842

Οι πληρωμές σε μετρητά για το έτος παρουσιάζονται παρακάτω:

	2024	2023
Σύνολο πληρωμών σε ταμειακή βάση	1.049	827

23. Παροχές προς το προσωπικό

Οι υποχρεώσεις από παροχές στο προσωπικό αναλύονται παρακάτω:

Υποχρεώσεις από παροχές στο προσωπικό	2024	2023
Προγράμματα προκαθορισμένων παροχών	1.685	1.770
Λοιπές παροχές στο προσωπικό	4.195	2.086
Σύνολο	5.880	3.856

23.1 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	2024	2023
Παρούσα αξία της υποχρέωσης την 1 Ιανουαρίου	1.770	545
Μεταφορά λόγω συγχώνευσης με Ευρωπαϊκή Πίστη στις 31.05.2023	0	970
Δαπάνη τρέχουσας υπηρεσίας	253	131
Κόστος Τερματικών Παροχών	0	109
Τόκος	57	20
Παροχές πληρωθείσες εντός του τρέχοντος έτους	(195)	(235)
Αναλογιστικά κέρδη και ζημιές στα λοιπά συνολικά έσοδα	(200)	229
Παρούσα αξία της υποχρέωσης την 31 Δεκεμβρίου	1.685	1.770

Οι βασικές αναλογιστικές υποθέσεις που χρησιμοποιήθηκαν ήταν οι εξής:

Υποθέσεις	2024	2023
Τεχνικό επιτόκιο	3,30%	3,20%
Αύξηση μισθών	2,20%	2,30%
Πληθωρισμός	2,00%	2,20%
Πίνακας θνησιμότητας	MT EAE_2012 P	MT EAE_2012 P
Ποσοστό αποχωρήσεων	0,00%	0,00%
Μέσος χρόνος προϋπηρεσίας	12,6	12,6

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.

23.2 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 S.E. 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	2024	2023
Υπόλοιπο στις 1 Ιανουαρίου	2.086	1.882
Εκκαθάριση	(1.416)	(1.325)
Πρόβλεψη χρήσης	3.525	1.529
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου	4.195	2.086

24. 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	2024	2023	
Έσοδα			
Μητρική Εταιρεία	8.179	6.822	
Όμιλος Allianz	10.030	6.319	
Σύνολο	18.209	13.141	
Εξοδα			
Μητρική Εταιρεία	20.942	16.171	
Όμιλος Allianz	33.858	28.329	
Σύνολο	54.800	44.501	
Υπόλοιπα από συνδεδεμένα μέρη	2024	2023	
Απαιτήσεις			
Μητρική Εταιρεία	24.502	28.452	
Όμιλος Allianz	42.044	42.953	
Μέλη Δ.Σ. και Γενικής Διεύθυνσης	0	0	
Σύνολο	66.545	71.405	
Υποχρεώσεις			
Μητρική Εταιρεία	7.875	10.724	
Όμιλος Allianz	11.189	8.315	
Μέλη Δ.Σ. και Γενικής Διεύθυνσης	0	0	
Σύνολο	19.064	19.039	
Δάνεια με συνδεδεμένα μέρη	Σημ.	2024	2023
Ομόλογα και Δάνεια	15.3	54.262	54.261
Μέλη Δ.Σ. και Γενικής Διεύθυνσης		0	0
Σύνολο		54.262	54.261
Μέλη Δ.Σ. και Γενικής Διεύθυνσης	2024	2023	
Αποδοχές	4.099	3.503	
Σύνολο	4.099	3.503	

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. Με απόφαση του Ομίλου Allianz S.E. και στη συνέχεια έγκριση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας η εταιρεία Alter Ego A.E. πωλήθηκε την 24.12.2024 στον πρώην Γενικό Διευθυντή της Εταιρείας Alter Ego έναντι τιμήματος Ευρώ 1.500 γεγονός που οδήγησε στην αναγνώριση κέρδους από την πώληση Ευρώ 77 θεωρείται συνδεδεμένο μέρος της Εταιρείας.

25. Αμοιβές ανεξάρτητων ορκωτών ελεγκτών

Αμοιβές ανεξάρτητων ορκωτών ελεγκτών	2024	2023
Αμοιβές για υποχρεωτικό έλεγχο των χρηματοοικονομικών καταστάσεων	363	290
Αμοιβές για φορολογικό πιστοποιητικό (Ν.4174/2013)	105	95
Αμοιβές για ελεγκτικές υπηρεσίες σχετικά με την εφαρμογή των ΔΠΧΑ 9 & Δ.Π.Χ.Α 17	0	620
Αμοιβές για λοιπές ελεγκτικές υπηρεσίες	90	102
Αμοιβές για μη ελεγκτικές υπηρεσίες	13	2
Σύνολο	571	1.109

26. 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 τις **31.12.2024** ([Σημείωση 22](#)). 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 επιφυλασόμενη περαιτέρω.

Σχετικά με τις ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις της Εταιρείας περισσότερες πληροφορίες μπορούν να ανακτηθούν στη [Σημείωση 10.1](#).

27. Γεγονότα μετά την ημερομηνία σύνταξης των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Η Εταιρεία με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου προτείνει τη διανομή μερίσματος από τα κέρδη προηγούμενων χρήσεων ύψους Ευρώ 2.000 χιλ.

Πέραν των παραπάνω γεγονότων δεν υπάρχουν σημαντικά γεγονότα μεταγενέστερα της 31^{ης} Δεκεμβρίου **2024** τα οποία θα έπρεπε ή να κοινοποιηθούν ή να διαφοροποιήσουν τα κονδύλια των δημοσιευμένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

28. Ανακατατάξεις

Η εταιρεία στο πλαίσιο της παροχής καλύτερης πληροφόρησης μέσω των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων κατά την τρέχουσα χρήση πραγματοποίησε τις παρακάτω ανακατατάξεις.

Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης	Σημ.	Δημοσιευμένα ποσά 2023	Αναμορφωμένα ποσά	Αναμόρφωση
Πιστωτές και λοιπές υποχρεώσεις	22	30.411	30.337	74
Επενδύσεις επιμετρούμενες στο αποσβεσμένο κόστος	15.3	54.791	54.865	(74)



Allianz Ευρωπαϊκή Πίστη Μ.Α.Α.Ε., Λ. Κηφισίας 274, 152 32 Χαλάνδρι, ΑΡ.ΓΕΜΗ.: 234101000