



ΙΝΤΕΡΣΑΛΟΝΙΚΑ
ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΓΕΝΙΚΩΝ ΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ

Ετήσια χρηματοοικονομική έκθεση | για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2022

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



ΙΝΤΕΡΣΑΛΟΝΙΚΑ
ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΓΕΝΙΚΩΝ ΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ

Περιεχόμενα

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ	6
ΈΚΘΕΣΗ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ	30
ΕΤΑΙΡΙΚΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ	37
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ	38
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ	39
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ	40
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ	41
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ	43
Σημείωση 1: ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ	43
Σημείωση 2: ΒΑΣΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ	44
2.1. Βάση παρουσίασης χρηματοοικονομικών καταστάσεων	44
2.2. Αλλαγές σε λογιστικές αρχές	46
2.3. Περίληψη Σημαντικών Λογιστικών Αρχών	51
Σημείωση 3: ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΕΚΤΙΜΗΣΕΙΣ ΚΑΙ ΠΑΡΑΔΟΧΕΣ	70
3.1. Αποτίμηση των υποχρεώσεων ασφαλιστικών συμβολαίων	70
3.2. Εύλογη αξία ιδιοχρησιμοποιούμενων και επενδυτικών ακινήτων	71
3.3. Φόροι εισοδήματος	71
3.4. Απομείωση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	72
3.5. Εύλογη αξία χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	72
3.6. Απομείωση συμμετοχών σε θυγατρικές εταιρίες	72
3.7. Παροχές προς το προσωπικό	73
3.8. Μισθώσεις	73
Σημείωση 4: ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΩΝ ΚΑΙ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ	74
4.1. Ασφαλιστικός Κίνδυνος	76
4.2. Κίνδυνος αγοράς	78
4.3. Πιστωτικός κίνδυνος	82
4.4. Κίνδυνος ρευστότητας	86
4.5. Άλλοι σημαντικοί κίνδυνοι	87
4.6. Διαχείριση Κεφαλαίων	88
Σημείωση 5: ΚΑΘΑΡΑ ΔΕΔΟΥΛΕΥΜΕΝΑ ΑΣΦΑΛΙΣΤΡΑ	90
5.1. Μικτά ασφάλιστρα από ασφαλιστήρια συμβόλαια	90
5.2. Ασφάλιστρα εκχωρηθέντα σε αντασφαλιστές	90
Σημείωση 6: ΕΣΟΔΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ	91
Σημείωση 7: ΛΟΙΠΑ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΑ ΕΣΟΔΑ	91
Σημείωση 8: ΚΕΡΔΗ ΚΑΙ ΖΗΜΙΕΣ ΑΠΟ ΠΩΛΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ	92
Σημείωση 9: ΚΑΘΑΡΕΣ ΑΠΟΖΗΜΙΩΣΕΙΣ	92
Σημείωση 10: ΚΑΘΑΡΟ (ΕΣΟΔΟ) / ΕΞΟΔΟ ΑΠΟ ΜΕΤΑΒΟΛΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΩΝ ΠΡΟΒΛΕΨΕΩΝ	93

Σημείωση 11: ΠΡΟΜΗΘΕΙΕΣ ΚΑΙ ΣΥΝΑΦΗ ΕΞΟΔΑ	94
Σημείωση 12: ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΑ ΚΑΙ ΛΟΙΠΑ ΕΞΟΔΑ	95
Σημείωση 13: ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΕΞΟΔΑ	95
Σημείωση 14: ΕΞΟΔΟ ΓΙΑ ΦΟΡΟ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ.....	96
Σημείωση 15: ΕΠΙΔΡΑΣΗ ΦΟΡΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ ΣΤΑ ΛΟΙΠΑ ΣΥΝΟΛΙΚΑ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΑ.....	97
Σημείωση 16: ΑΥΛΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ.....	98
Σημείωση 17: ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΧΡΗΣΗΣ ΜΙΣΘΩΣΕΩΝ	99
Σημείωση 18: ΕΝΣΩΜΑΤΑ ΠΑΓΙΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ.....	101
Σημείωση 19: ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΑ ΑΚΙΝΗΤΑ.....	102
Σημείωση 20: ΕΞΟΔΑ ΕΠΟΜΕΝΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ.....	102
Σημείωση 21: ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ ΣΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ	103
Σημείωση 22: ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΕΥΛΟΓΕΣ ΑΞΙΕΣ	105
22.1. Ανάλυση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων ανά είδος προϊόντος.....	105
22.2. Ανάλυση λογιστικής και εύλογης αξίας χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων ανά είδος προϊόντος και χαρτοφυλάκιο	106
22.3. Κίνηση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων ανά χαρτοφυλάκιο ΔΠΧΑ	106
22.4. Εύλογες αξίες χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	107
Σημείωση 23: ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΑΠΟ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ	108
Σημείωση 24: ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΑΠΟ ΑΝΤΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ	108
Σημείωση 25: ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ / ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ ΚΑΙ ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΗ ΦΟΡΟΛΟΓΙΑ	108
25.1. Φόρος εισοδήματος πληρωτέος	108
25.2. Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση / υποχρέωση	109
Σημείωση 26: ΛΟΙΠΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ.....	110
Σημείωση 27: ΤΑΜΕΙΑΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΚΑΙ ΙΣΟΔΥΝΑΜΑ.....	110
Σημείωση 28: ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ	111
Σημείωση 29: ΛΟΙΠΑ ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ ΚΑΙ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΕΙΣ ΝΕΟ	111
Σημείωση 30: ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΑ ΣΥΜΒΟΛΑΙΑ	114
Σημείωση 31: ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΩΝ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΩΝ.....	114
Σημείωση 32: ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΝΤΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΩΝ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΩΝ	115
Σημείωση 33: ΠΡΟΒΛΕΨΗ ΓΙΑ ΑΠΟΖΗΜΙΩΣΗ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ	115
Σημείωση 34: ΛΟΙΠΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	116
Σημείωση 35: ΠΑΡΟΥΣΙΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΚΑΤΑ ΚΛΑΔΟ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑΣ	117
Σημείωση 36: ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΩΝ ΜΕΡΩΝ	118
Σημείωση 37: ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΚΑΙ ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	119
Σημείωση 38: ΑΜΟΙΒΕΣ ΟΡΚΩΤΩΝ ΕΛΕΓΚΤΩΝ.....	120
Σημείωση 39: ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ.....	121

Έκθεση
διαχείρισης
διοικητικού συμβουλίου



ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

Κύριοι Μέτοχοι,

Σε εναρμόνιση με τις διατάξεις του Νόμου 4548/2018, σας παρουσιάζουμε την παρούσα έκθεση διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου της εταιρίας «ΙΝΤΕΡΣΑΛΟΝΙΚΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΓΕΝΙΚΩΝ ΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ» (εφεξής η «Εταιρία») και σας υποβάλλουμε προς έγκριση την ετήσια οικονομική έκθεση για την 27^η διαχειριστική χρήση που ολοκληρώθηκε την 31^η/12/2022.

Η Εταιρία είναι θυγατρική της «ΙΝΤΕΡΣΑΛΟΝΙΚΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΖΩΗΣ» και δραστηριοποιείται στον τομέα των γενικών ασφαλίσεων, διαμέσου υποκαταστημάτων της σε όλη την ελληνική επικράτεια και ευρύτατου δικτύου ασφαλιστικών διαμεσολαβητών, το οποίο απαριθμεί περισσότερους από 1.600. Η γκάμα των προσφερόμενων προϊόντων καλύπτει το σύνολο των κλάδων γενικών ασφαλίσεων, με αιχμή του δόρατος το υψηλό επίπεδο εξειδίκευσης και τεχνογνωσίας τόσο στον κλάδο αστικής ευθύνης χερσαίων οχημάτων, όσο και στον κλάδο βοήθειας, στους οποίους διατηρεί ηγετική θέση στην αγορά.

ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟ ΠΕΡΙΒΑΛΛΟΝ

Έπειτα από περίοδο έντονων μεταπτώσεων λόγω την πανδημικής κρίσης, κατά την υπό εξέταση χρήση εξακολούθησε η μεταβλητότητα στο επιχειρηματικό πεδίο, έχοντας νέους καταλύτες αστάθειας. Η οριστική διακοπή του προγράμματος ποσοτικής χαλάρωσης, σε συνδυασμό με τις έντονες πληθωριστικές πιέσεις (συνεπικουρούμενες από την επίταση των γεωπολιτικών κινδύνων), υποχρέωσαν τις κεντρικές τράπεζες σε υψηλότερη και ταχύτερη αύξηση των παρεμβατικών επιτοκίων, σκιαγραφώντας ένα εντελώς διαφορετικό επιχειρηματικό τοπίο. Το κλίμα αβεβαιότητας ήταν διάχυτο σε κάθε πτυχή του οικονομικού κυκλώματος και οι εταιρίες υποχρεωμένες να λειτουργούν σε περιβάλλον οξυμένου κινδύνου, με τις ευσίωνες μακροοικονομικές προοπτικές να αντικαθίστανται από αστάθεια και προβλέψεις για ασθενή ανάπτυξη σε ευρωπαϊκό επίπεδο.

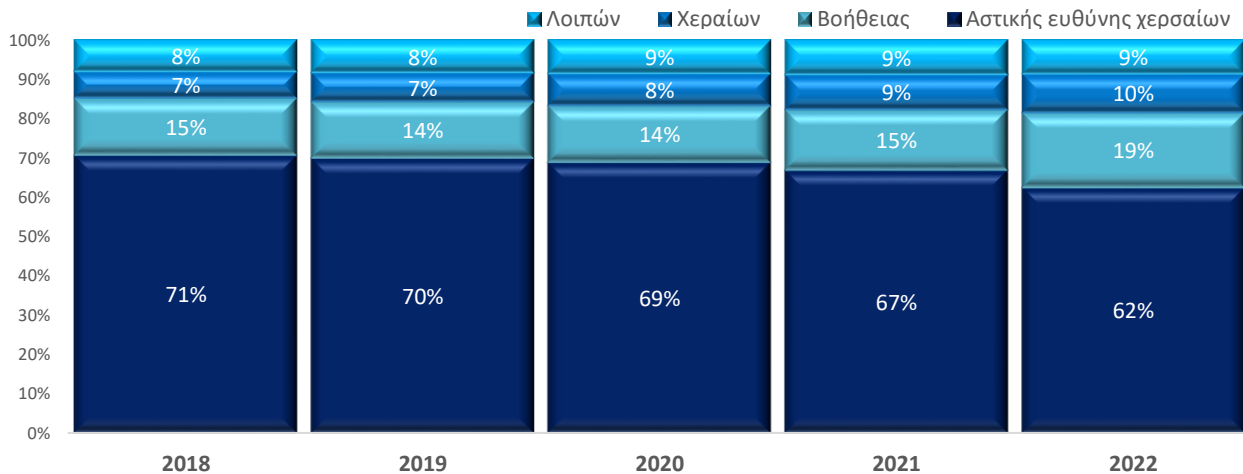
Η εγχώρια οικονομία επέδειξε αντοχές, με την αύξηση του Α.Ε.Π. κατά το έτος 2022 να προσεγγίζει το 6%, σύμφωνα με τα διαθέσιμα στοιχεία, αλλά πρόβλεψη για σημαντικά χαμηλότερο ρυθμό ανάπτυξης το έτος 2023. Εν μέσω αυτού του κλίματος και έντονων πληθωριστικών πιέσεων, η Εταιρία κατά την υπό εξέταση χρήση ήρθε αντιμέτωπη με ταυτόχρονες προκλήσεις, τόσο στο επενδυτικό, όσο και στο ασφαλιστικό χαρτοφυλάκιο, καταφέροντας να συγκρατήσει τις απώλειες σε αποδεκτά επίπεδα. Η μεταβολή της πολιτικής επιτοκίων των κεντρικών τραπεζών επέφερε ισχυρές πιέσεις στα ομολογιακά χαρτοφυλάκια, ενώ υπό το φόβο του πληθωρισμού και της ενδεχόμενης ύφεσης επηρεάστηκαν και οι χρηματιστηριακές αγορές.

Κατά το 1^ο εξάμηνο της τρέχουσας οικονομικής χρήσης διαφαίνονται τάσεις εξομάλυνσης, οι οποίες είναι εντονότερες σε εγχώριο επίπεδο, καθώς η προσδοκώμενη ανάκτηση της επενδυτικής βαθμίδας αναμένεται να λειτουργήσει ευεργετικά για την εθνική οικονομία, διασφαλίζοντας την αναπτυξιακή προοπτική. Οι προβλέψεις ωστόσο σε αυτό το χρονικό σημείο ενέχουν υψηλό βαθμό αβεβαιότητας, καθώς τα μακροοικονομικά δεδομένα σε ευρωπαϊκό επίπεδο παραμένουν ρευστά και ο κίνδυνος οριακής ανάπτυξης δεν μπορεί να αποκλειστεί, ο οποίος σε συνδυασμό με τον υψηλό πληθωρισμό, θα θέσει νέες προκλήσεις για την πορεία της ευρωπαϊκής οικονομίας.

ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑ

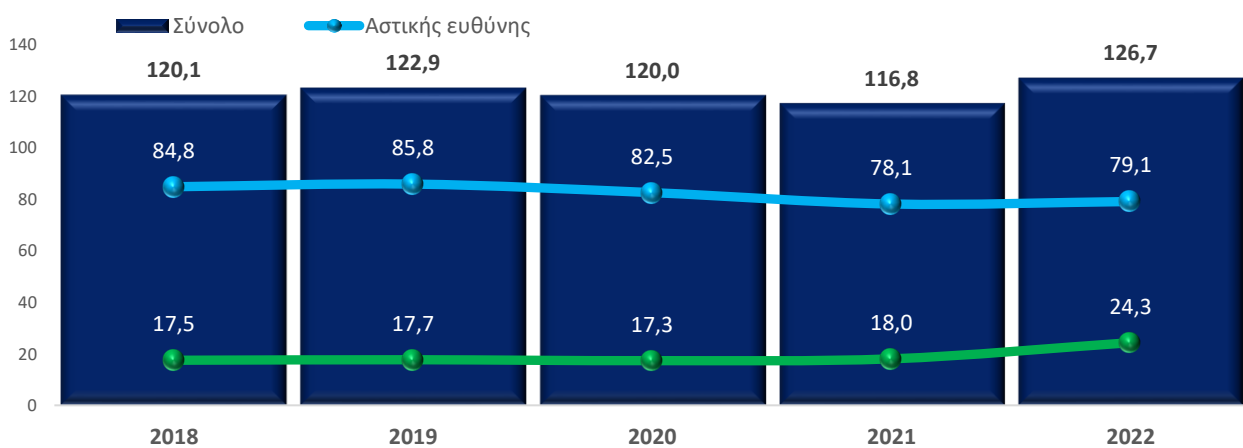
Σε επίπεδο ασφαλιστικής αγοράς, η παραγωγή ασφαλίσεων αυξήθηκε κατά 4,2% κατά την υπό εξέταση χρήση, σύμφωνα με τα διαθέσιμα στοιχεία, επιδεικνύοντας ωστόσο μικτές τάσεις μεταξύ των χαρτοφυλακίων και εξακολουθεί να δυσκολεύεται να παγιώσει καθολικά αναπτυξιακή τροχιά. Ειδικότερα, με αύξηση 2,4% έκλεισε ο τομέας ασφαλίσεων ζωής (με θετικό πρόσημο στις παραδοσιακές ασφαλίσεις ζωής και υγείας, αλλά αρνητικό στο χαρτοφυλάκιο unit linked), ενώ πολλαπλάσια αύξηση επέδειξε ο τομέας γενικών ασφαλίσεων (6,1% συνολικά, προερχόμενη από 0,7% στην αστική ευθύνη χερσαίων οχημάτων και 8,7% στους λοιπούς κλάδους). Η Εταιρία ακολούθησε την τάση της αγοράς γενικών ασφαλίσεων, επιδεικνύοντας καλύτερη παραγωγική επίδοση σε σύγκριση με τις μέσες τιμές (1,2% και 23,0%, αντίστοιχα), ωστόσο η ανάπτυξη υπονομεύτηκε από τη σημαντική άνοδο των παραμέτρων ζημιών. Έπειτα από περίοδο ιδιαίτερως ελκυστικού επιπέδου συχνότητας ζημιών (σαφής η επίδραση των κυκλοφοριακών απαγορεύσεων κατά την περίοδο της πανδημίας), η αναμενόμενη επαναφορά στην κανονικότητα ήταν ταχύτερη και με ένταση μεγαλύτερη του αναμενομένου, επηρεάζοντας σημαντικά τα τεχνικά περιθώρια του κλάδου οχημάτων, ο οποίος συνιστά το βασικό πεδίο δραστηριοποίησης της Εταιρίας. Ως αποτέλεσμα, παρά την αύξηση της παραγωγής, η επίδραση στο περιθώριο τεχνικής κερδοφορίας ήταν ουσιώδης.

Σε λειτουργικό επίπεδο, η Εταιρία ήταν κατάλληλα προετοιμασμένη για να ανταπεξέλθει των απαιτήσεων και δεν προχώρησε σε ουσιαστικές προσαρμογές, διατηρώντας και ενισχύοντας περαιτέρω τα δομικά χαρακτηριστικά του λειτουργικού της μοντέλου (διείσδυση σε περιοχές εκτός των μεγάλων αστικών κέντρων, καθετοποίηση εργασιών στις ασφαλίσεις οχημάτων, παροχή υπηρεσιών οδικής και ιατρικής βοήθειας με ίδια μέσα, εκτεταμένο δίκτυο υποκαταστημάτων και ασφαλιστικών διαμεσολαβητών). Ως προς τη σύνθεση του χαρτοφυλακίου δεν εντοπίζονται ουσιαστικές διαφοροποιήσεις, με τον κλάδο αστικής ευθύνης χερσαίων οχημάτων να συνιστά το πυρήνα των ασφαλιστικών εργασιών, με το ποσοστό συμμετοχής του να υποχωρεί ελαφρά (2022: 62,4%, 2021: 66,8%) και αντίστροφα να αυξάνεται το ποσοστό του κλάδου βοήθειας (2022: 19,2%, 2021: 15,4%), όπως απεικονίζεται στο ακόλουθο διάγραμμα.



Σε όρους εγγεγραμμένης παραγωγής, έπειτα από μια διετία αβεβαιότητας προερχόμενη κυρίως από εξωτερικούς παράγοντες και συρρίκνωσης, κατά την υπό εξέταση χρήση η Εταιρία επανήλθε σε έντονη αναπτυξιακή τροχιά, καταγράφοντας αύξηση εγγεγραμμένων ασφαλιστρών της τάξης του 8,4% (2022: €126.694.349, 2021: €116.832.541). Το μεγαλύτερο ποσοστό της αύξησης προήλθε από τον κλάδο βοήθειας, όπου οι δράσεις εξωστρέφειας έχουν αποδώσει τα μέγιστα και αναμένεται περαιτέρω δυναμική αύξηση κατά την τρέχουσα χρήση, καθιστώντας τον κλάδο βασικό άξονα ανάπτυξης.

Η παραγωγική εξέλιξη της Εταιρίας κατά την τελευταία 5ετία χαρακτηρίζεται από διακύμανση εντός αποδεκτού εύρους, συνυπολογίζοντας την επίδραση εξωγενών παραγόντων, γεγονός που σηματοδοτεί την ανθεκτικότητα του λειτουργικού της μοντέλου (ποσά σε € εκ.).



Σημαντική παράμετρο στην ανάπτυξη ασφαλιστικών δραστηριοτήτων συνιστά το κανάλι διανομής. Η Εταιρία έχει στρατηγικά επιλέξει να δραστηριοποιείται μέσω ασφαλιστικών διαμεσολαβητών και μέσω των υποκαταστημάτων που διατηρεί πανελλαδικά. Οι σχέσεις με το δίκτυο πωλήσεων είναι μακροχρόνιες, στηρίζονται σε σταθερό, απλό και διαφανές σύστημα ανάληψης κινδύνων και αμοιβών, το οποίο εμπλουτίζεται με απώτερο στόχο την επίτευξη σταθερών σχέσεων στη βάση κοινού οφέλους. Κατά την υπό εξέταση χρήση δεν υπήρξαν ουσιαστικές μεταβολές σε επίπεδο συνεργατών και δεν παρουσιάστηκαν

φαινόμενα διατάραξης των σχέσεων με το δίκτυο, ενώ παράλληλα βρίσκεται σε εξέλιξη μερική αναδιοργάνωση του δικτύου υποκαταστημάτων. Ειδική μέριμνα λαμβάνεται, τέλος, για τη διασφάλιση επαρκούς διασποράς και ως αποτέλεσμα δεν υφίσταται μεμονωμένος συνεργάτης που να αποσπά ουσιώδες ποσοστό ως προς τη συνολική παραγωγή.

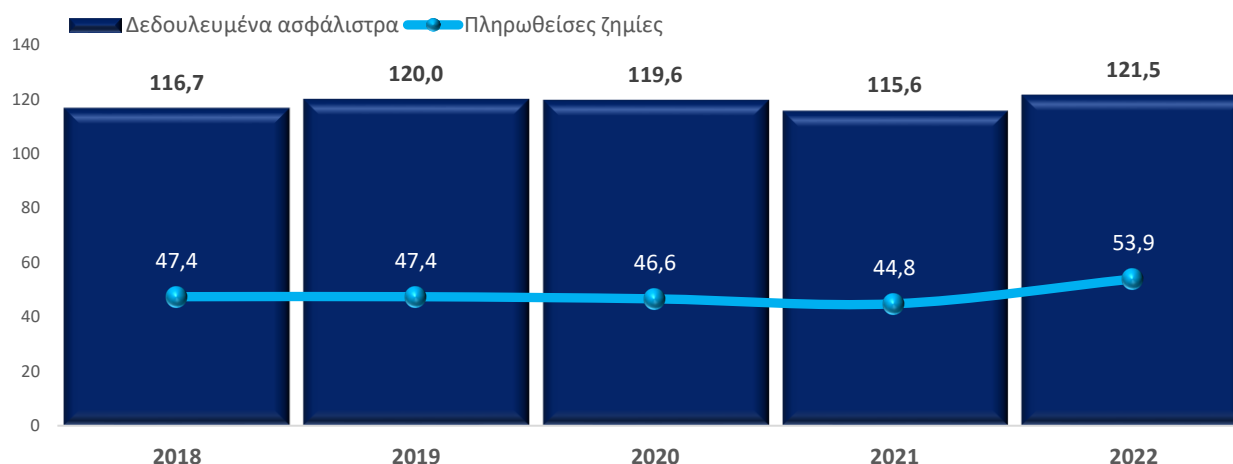
Ιδιαίτερα σημαντική δραστηριότητα είναι αυτή της εκπαίδευσης, η οποία εκτελείται μέσω του πιστοποιημένου εκπαιδευτικού κέντρου του Ομίλου INTERΣΑΛΟΝΙΚΑ “Δημήτρης Βαρσάμης”. Εντός του έτους 2022, πραγματοποιήθηκαν 7 σεμινάρια προετοιμασίας για την απόκτηση του πιστοποιητικού επαγγελματικών γνώσεων ασφαλιστικού πράκτορα, με ποσοστό επιτυχίας που ξεπέρασε το 85%. Παράλληλα, το εκπαιδευτικό κέντρο συνέχισε την πολυετή παρουσία του στο χώρο της επαγγελματικής εκπαίδευσης για τη δραστηριότητα διανομής ασφαλιστικών προϊόντων και διοργάνωσε, πιστοποιημένα από την εποπτική αρχή, αυτόνομα σεμινάρια σε 2 τομείς επαναπιστοποίησης που απαιτούνται από το θεσμικό πλαίσιο (ασφαλιστικά προϊόντα, θεσμικά θέματα ασφαλιστικής αγοράς). Πραγματοποιήθηκαν 4 σεμινάρια επαναπιστοποίησης με τη χρήση τηλε-εκπαίδευσης και εκδόθηκαν 2.045 βεβαιώσεις περαίωσης στα πρόσωπα που συμμετείχαν και ολοκλήρωσαν με επιτυχία τα τεστ κατανόησης που διενεργήθηκαν.

ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΕΠΙΔΟΣΕΙΣ

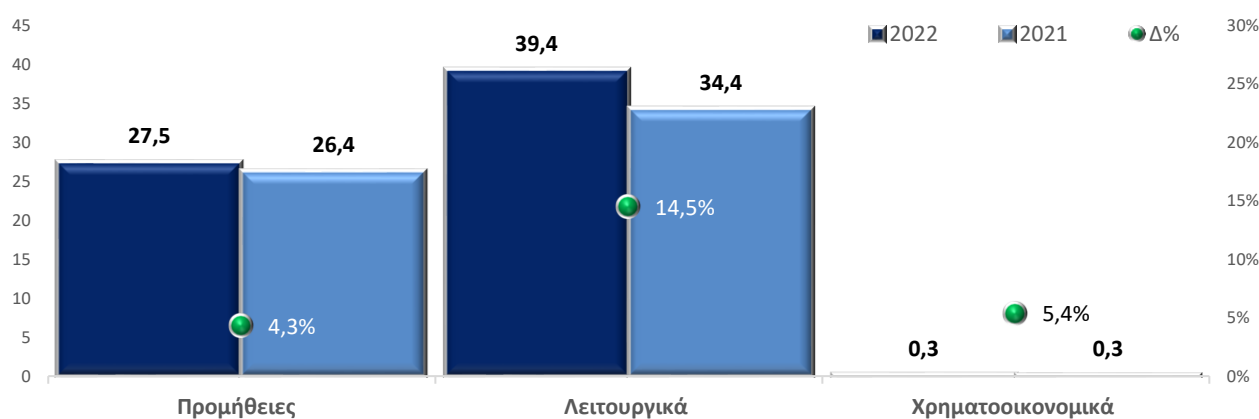
Τα συνολικά ασφαλιστικά έσοδα, σε όρους μικτών δεδουλευμένων ασφαλιστρών, σημείωσαν σημαντική άνοδο της τάξης του 5,1% (2022: €121.474.417, 2021: €115.584.450), ελαφρώς χαμηλότερη ωστόσο των εγγεγραμμένων ασφαλιστρών (8,4%), καθώς η παραγωγική πορεία της Εταιρίας ανέκαμψε πιο δυναμικά κατά το 2^ο εξάμηνο της χρήσης. Πτωτικά κινήθηκαν τα εκχωρηθέντα ασφάλιστρα σε αντασφαλιστές (2022: €1.148.124, 2021: €1.758.206), παρά τη διατήρηση αντίστοιχης δομής αντασφαλιστικών συμβάσεων, καθώς η συγκριτική χρήση είχε επιβαρυνθεί με επιπλέον κόσθη εκκαθάρισης συμβάσεων παλαιότερων ετών. Ως αποτέλεσμα η τελική αύξηση του καθαρού εσόδου ασφαλιστρών ανήλθε σε 5,7% (2022: €120.326.293, 2021: €113.826.244).

Η αύξηση της παραγωγής, ωστόσο, συνοδεύτηκε από πολλαπλάσια αύξηση της συχνότητας ζημιών (ειδικά στον κλάδο αστικής ευθύνης χερσαίων οχημάτων), μεταβολή που ήταν αναμενόμενη, αλλά όχι με την ένταση που εκδηλώθηκε και την ταχύτητα επαναφοράς στα προ πανδημίας επίπεδα. Οι μικτές πληρωθείσες αποζημιώσεις παρουσίασαν σημαντική αύξηση της τάξης του 20,5% (2022: €53.941.826, 2021: €44.768.973), προερχόμενη κατά κύριο λόγο από τον κλάδο αστικής ευθύνης χερσαίων οχημάτων, ενώ ομόρροπη -αλλά σαφώς μικρότερη- μεταβολή εντοπίζεται στο απόθεμα εκκρεμών ζημιών περιλαμβανομένου του αποθέματος έμμεσων εξόδων διακανονισμού (2022: €134.485.995, 2021: €132.987.078), σηματοδοτώντας τη διατήρηση του υψηλού ρυθμού διακανονισμού ζημιών.

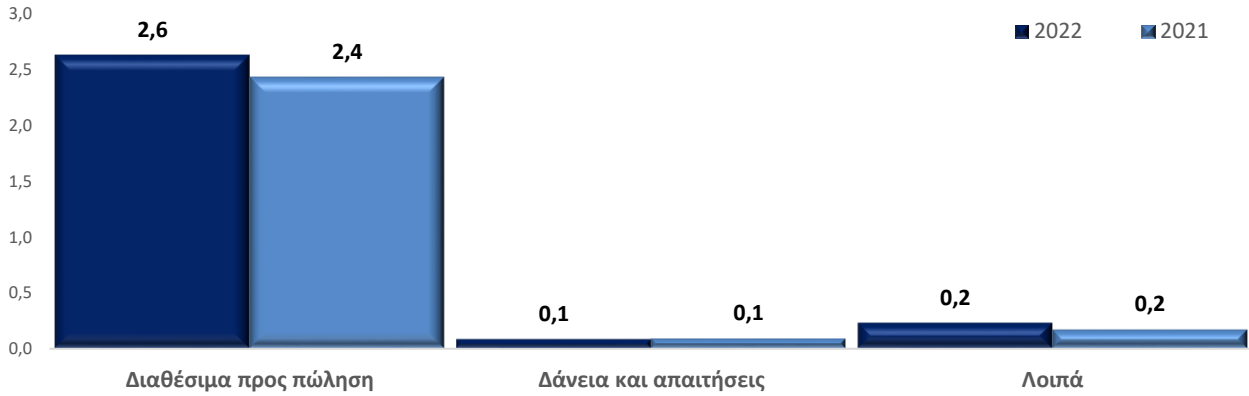
Η εξέλιξη μικτών δεδουλευμένων ασφαλίσεων και πληρωθεισών ζημιών σε επίπεδο 5ετίας παρουσιάζεται στη συνέχεια (ποσά σε € εκ.).



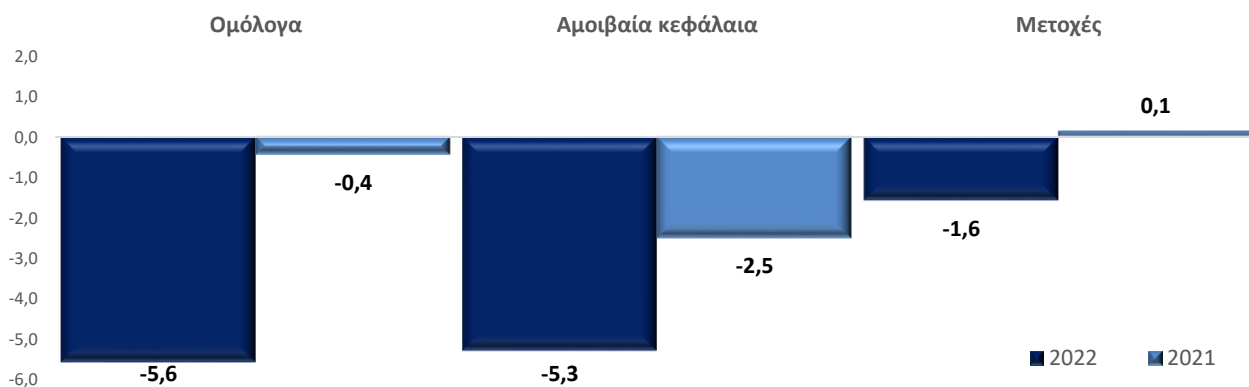
Τα λοιπά έξοδα (λειτουργικά, χρηματοοικονομικά και προμήθειες) σε συνολικό επίπεδο επέδειξαν αύξηση της τάξης του 10% (2022: €67.155.917 2021: €61.027.736), με την μεγαλύτερη μεταβολή να εντοπίζεται στα λειτουργικά έξοδα (14,5%), καθώς μέρος τους επηρεάστηκε από τις έντονες πληθωριστικές πιέσεις που έκαναν την εμφάνισή τους κατά την υπό εξέταση χρήση (κονδύλια που σχετίζονται με το ιδιαίτερο λειτουργικό μοντέλο της Εταιρίας, π.χ. καύσιμα οδικής βοήθειας). Εντός του αναμενόμενου εύρους κυμάνθηκε η άνοδος των προμηθειών (4,3%), μεταβολή που συνάδει με την αύξηση της παραγωγής. Η ετήσια μεταβολή των εξόδων ανά κατηγορία παρουσιάζεται στο ακόλουθο διάγραμμα (ποσά σε € εκ.)



Το επενδυτικό χαρτοφυλάκιο προσφέρει ικανοποιητικό έσοδο τόκων με μεταβλητότητα εντός του εύρους των δεικτών αναφοράς της αγοράς ακόμα και υπό τις ακραίες συνθήκες της υπό εξέταση χρήσης. Τα συνολικά έσοδα επενδύσεων ανήλθαν σε €2.931.968 (2021: €2.685.676), ενώ σε θετικό εύρος κινήθηκε και το αποτέλεσμα από ρευστοποιήσεις, ανερχόμενο σε κέρδος €1.663.294 (2021: €3.002.121). Τα έσοδα επενδύσεων ανά κατηγορία παρουσιάζονται στη συνέχεια (ποσά σε € εκ.).

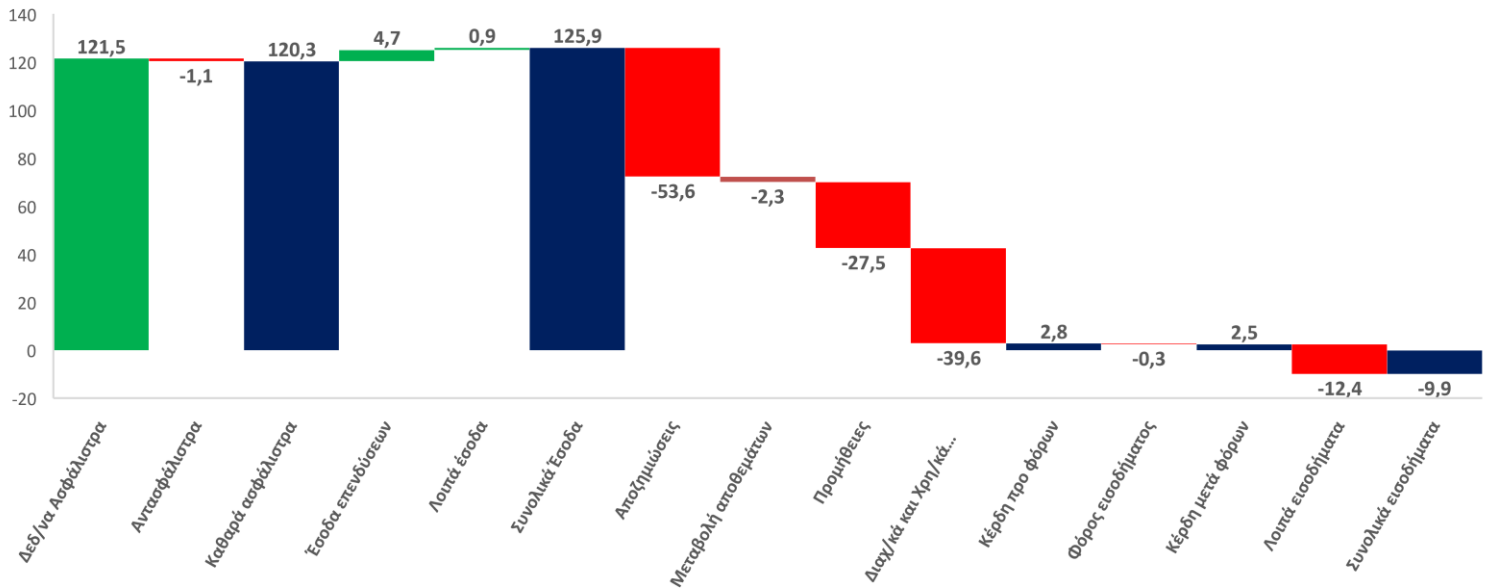


Κατά την υπό εξέταση χρήση το χρηματοοικονομικό περιβάλλον χαρακτηρίστηκε από έντονη μεταβλητότητα και ισχυρές πιέσεις ιδιαίτερα στα ομολογιακά χαρτοφυλάκια, λόγω της μεταβολής την πολιτικής της ευρωπαϊκής κεντρικής τράπεζας ως μέτρο περιορισμού των έντονων πληθωριστικών πιέσεων. Το χαρτοφυλάκιο της Εταιρίας ακολούθησε την ευρύτερη τάση, εμφανίζοντας ζημίες εξ αποτιμήσεως ύψους €12.437.992 (καθαρές από φόρους, περιλαμβανομένου του αποτελέσματος από ρευστοποιήσεις). Το μεγαλύτερο ποσοστό των ζημιών αποτίμησης προέρχεται από ομολογιακούς τίτλους και εκτιμάται ότι θα ανακτηθεί σταδιακά τα επόμενα έτη (καθώς θα βαίνουν προς τη λήξη), αφού η επάρκεια ταμειακών ροών επιτρέπει στην Εταιρία να τα διατηρήσει μέχρι τη λήξη. Στο ακόλουθο διάγραμμα αναλύονται τα κέρδη/ζημίες από αποτιμήσεις χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που αναγνωρίζονται στα λοιπά εισοδήματα της κατάστασης συνολικών εισοδημάτων και στο σχετικό αποθεματικό των ιδίων κεφαλαίων (ποσά σε € εκ.).

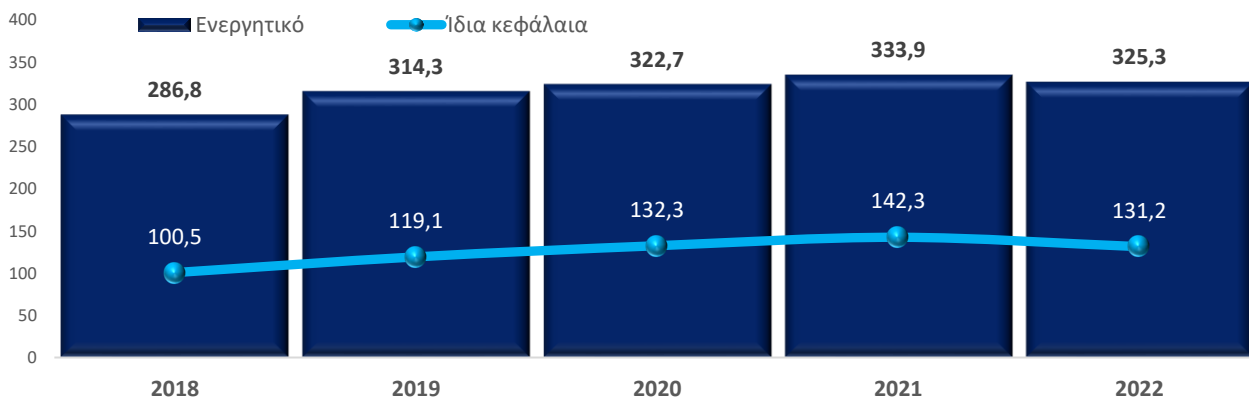


Συνοψίζοντας τις οικονομικές επιδόσεις της χρήσης, η εξέλιξη και τα αποτελέσματα του ασφαλιστικού χαρτοφυλακίου υπολείπονται του προγραμματισμού, αλλά εντός αποδεκτού εύρους συνυπολογίζοντας την έκταση της επίδρασης των εξωγενών παραγόντων, σε επίπεδο μακροοικονομικό, αλλά και ασφαλιστικής αγοράς. Ως αποτέλεσμα, τα κέρδη προ φόρων υποχώρησαν σημαντικά, αλλά παρέμειναν σε θετικό έδαφος (2022: €2.836.830, 2021: €17.554.534), αντίθετα ζημία €12.404.521 εντοπίζεται στα λοιπά καθαρά εισοδήματα (2021: επίσης ζημία €2.782.906), προερχόμενη από τις αποτιμήσεις του επενδυτικού

χαρτοφυλακίου. Ειδικότερα για την εξέλιξη των παραμέτρων ζημιών, πρόκειται για φαινόμενο σε επίπεδο αγοράς που δεν εντάσσεται απόλυτα στη σφαίρα επιρροής της Εταιρίας, ενώ κατά την τρέχουσα χρήση διαφαινονται σημάδια σταθεροποίησης και ανάσχεσης της αυξητικής τάσης. Για την ανταπόκριση στα νέα δεδομένα και τη διαχείριση του κινδύνου, έχουν ήδη εφαρμοστεί στοχευμένες τιμολογιακές παρεμβάσεις από την αρχή της τρέχουσας χρήσης, με στόχο τη σταδιακή επαναφορά του επιθυμητού περιθωρίου τεχνικής κερδοφορίας. Στο ακόλουθο διάγραμμα παρουσιάζεται η ανάλυση του αποτελέσματος 2022 (ποσά σε € εκ.):



Η διαχρονική εξέλιξη του συνολικού ενεργητικού και των ιδίων κεφαλαίων κατά ΔΠΧΑ παρουσιάζεται στη συνέχεια (ποσά σε € εκ.).

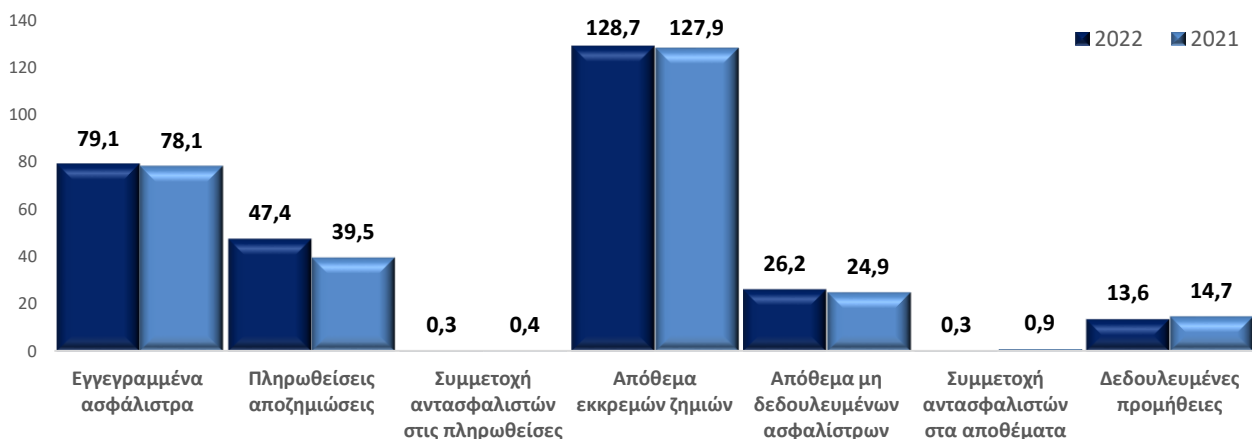


Έπειτα από μακρά περίοδο αύξησης, κατά την εξεταζόμενη χρήση εντοπίζεται μερική υποχώρηση του συνολικού ενεργητικού, αλλά και των ιδίων κεφαλαίων, η οποία οφείλεται στις ζημιές αποτίμησης του επενδυτικού χαρτοφυλακίου. Παρά τη μείωση, ωστόσο, σε επίπεδο 5ετίας η μέση ετήσια αύξηση ενεργητικού ανέρχεται σε 3,2%, ενώ υψηλή είναι η αντίστοιχη αύξηση των ιδίων κεφαλαίων, η οποία ανέρχεται σε 6,9%, υπογραμμίζοντας τη στρατηγική της Εταιρίας για χρήση της κερδοφορίας για την

κεφαλαιακή της θωράκιση. Ο δείκτης αποδοτικότητας ιδίων κεφαλαίων (κέρδη προ φόρων/σύνολο ιδίων κεφαλαίων) ανήλθε σε 2,2% (2021: 12,3%), ο δείκτης αποδοτικότητας ενεργητικού (κέρδη προ φόρων/σύνολο ενεργητικού) σε 0,9% (2021: 5,3%) και ο δείκτης καθαρού κέρδους (συνολικά συγκεντρωτικά εισοδήματα χρήσης καθαρά από φόρους/μικτά δεδουλευμένα ασφάλιστρα) σε -8,1% (2021: 9,6%).

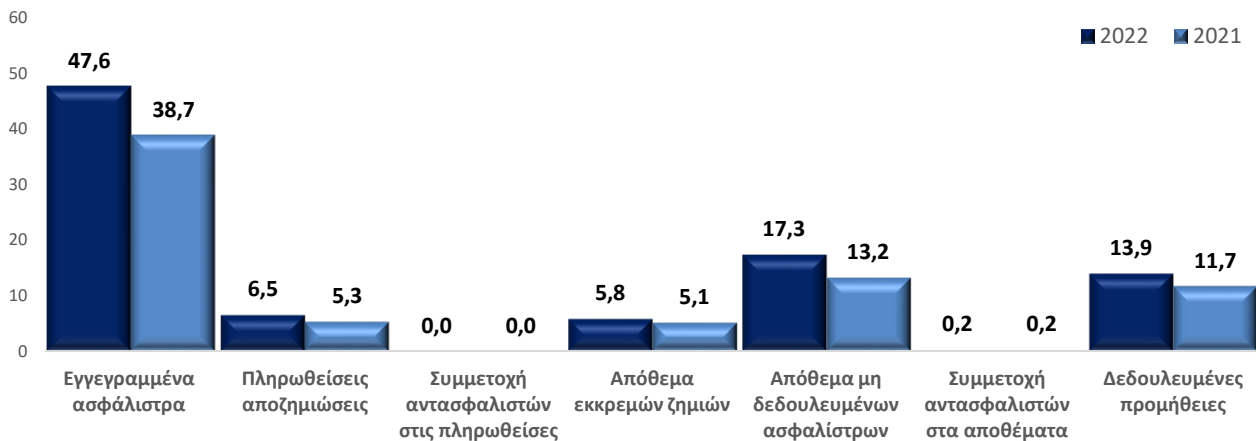
Στη συνέχεια, παρουσιάζονται ορισμένα βασικά οικονομικά στοιχεία, ξεχωριστά για τον κλάδο αστικής ευθύνης χερσαίων οχημάτων και τους λοιπούς κλάδους για τις χρήσεις 2022 και 2021 (ποσά σε € εκ.).

Αστική ευθύνη χερσαίων οχημάτων



Σε θετικό εύρος κυμάνθηκε η μεταβολή της εγγεγραμμένης παραγωγής ασφαλίσεων, ωστόσο η σημαντική αύξηση των πληρωθεισών ζημιών, σε συνδυασμό με τη συγκράτηση του αποθέματος εκκρεμών ζημιών περιόρισαν αισθητά το περιθώριο τεχνικού κέρδους. Η αύξηση του αποθέματος μη δεδουλευμένων ασφαλίσεων οφείλεται στη βελτίωση των παραγωγικών επιδόσεων κατά το 2^ο εξάμηνο του έτους, ενώ μικρή μείωση εντοπίζεται στις προμήθειες παρά την αύξηση της παραγωγής, καθώς η συγκριτική χρήση είχε επιβαρυνθεί με έκτακτα έξοδα. Η συμμετοχή των αντασφαλιστών στα μεγέθη του κλάδου διατηρείται εξαιρετικά περιορισμένη.

Λοιποί κλάδοι



Σε ισχυρό αναπτυξιακό ρυθμό κινήθηκαν οι λοιποί κλάδοι, με κυρίαρχο ρόλο να διαδραματίζουν οι κλάδοι βοήθειας και χερσαίων οχημάτων. Η διακύμανση στις πληρωθείσες ζημιές και στο απόθεμα εκκρεμών ζημιών είναι περιορισμένη, ενώ η αύξηση του αποθέματος μη δεδουλευμένων ασφαλιστρων και των προμηθειών ερμηνεύεται από την αύξηση της παραγωγής. Σημειώνεται πως σε απόλυτο ποσό ο όγκος εκκρεμών ζημιών διατηρείται χαμηλά, καθώς το 51,1% της παραγωγής των λοιπών κλάδων προέρχεται από τον κλάδο βοήθειας, ο οποίος συνίσταται σε παροχή υπηρεσίας και δεν εμπεριέχει σημαντικό ασφαλιστικό κίνδυνο.

ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ

Η διαχείριση του ασφαλιστικού κινδύνου είναι ζωτικής σημασίας για την αποτελεσματική λειτουργία και τη μακροπρόθεσμη διασφάλιση των συμφερόντων των πελατών, των δικαιούχων αποζημίωσης και των μετόχων. Συνιστά το σημαντικότερο κίνδυνο που καλείται να αντιμετωπίσει η Εταιρία στο πλαίσιο της ασφαλιστικής λειτουργίας.

Με τον όρο ασφαλιστικός κίνδυνος ορίζεται ο κίνδυνος που απορρέει από το ασφαλιστικό χαρτοφυλάκιο και συνδέεται άμεσα ή έμμεσα με εσφαλμένες παραδοχές κατά την τιμολόγηση και αποθεματοποίηση των ασφαλιστηρίων συμβολαίων, αλλά και με αναποτελεσματικές διαδικασίες κατά τη διαχείριση των ασφαλιστηρίων συμβολαίων. Περιλαμβάνει τις ακόλουθες υποκατηγορίες κινδύνων:

- Ασφαλιστρων: ο κίνδυνος που πηγάζει από δυσμενείς κινήσεις των δομικών χαρακτηριστικών των κινδύνων (συχνότητα επέλευσης, σφοδρότητα ζημιάς) σε σχέση με τις αντίστοιχες υποθέσεις που χρησιμοποιήθηκαν για σκοπούς τιμολόγησης.
- Καταστροφικός: ο κίνδυνος ζημιάς που απορρέει από ενδεχόμενη επέλευση ακραίων ή έκτακτων συμβάντων.

- Αποθέματος: ο κίνδυνος που πηγάζει από λανθασμένη εκτίμηση του ποσού που θα απαιτηθεί για τον οριστικό διακανονισμό κάθε απαίτησης. Στην κατηγορία αυτή εμπίπτουν οι νομικοί κίνδυνοι και οι κίνδυνοι πληθωρισμού που σχετίζονται με αποζημιώσεις.
- Εξόδων διακανονισμού: ο κίνδυνος που πηγάζει από λανθασμένη εκτίμηση των εξόδων που θα απαιτηθούν για το διακανονισμό των ζημιών (έμμεσα έξοδα διακανονισμού), αλλά και της υπόθεσης των διοικητικών εξόδων που χρησιμοποιήθηκε για σκοπούς τιμολόγησης.
- Λειτουργικός: ο κίνδυνος που σχετίζεται με αναποτελεσματικές διαδικασίες ανάληψης ή διαχείρισης ζημιών, αστοχίες των σχετικών μηχανογραφικών εφαρμογών και του ανθρώπινου δυναμικού, ανεπαρκή μοντελοποίηση του χαρτοφυλακίου ζημιών.

Η Εταιρία ακολουθεί αυστηρή πολιτική ανάληψης ασφαλιστικών κινδύνων και παρακολουθεί εντατικά και σε συνεχή χρόνο την εφαρμογή και την αποτελεσματικότητά της. Σε ετήσια βάση (ή και ενδιάμεσα αν συντρέχουν οι προϋποθέσεις) επικαιροποιείται το εγχειρίδιο ανάληψης, στο οποίο προσδιορίζονται λεπτομερώς οι επιθυμητοί κίνδυνοι και τα απαιτούμενα κατά περίπτωση δικαιολογητικά ασφάλισης. Συνολικά, δεν εντοπίζονται ουσιώδεις μεταβολές στην πολιτική ανάληψης κινδύνων, διατηρώντας την εστίαση σε κινδύνους λοιπών περιοχών (εκτός αστικών κέντρων) και σε χρήσεις ελεγχόμενες τιμολογιακά και τεχνικά (έμφαση σε απλές χρήσεις: ΕΙΧ, Δίκυκλα, ΦΙΧ). Βασική παράμετρος για τη διαχείριση του ασφαλιστικού κινδύνου αποτελεί η εξέλιξη των παραμέτρων συχνότητας και σφοδρότητας των ζημιών, οι οποίες συνθέτουν το δείκτη ζημιάς. Ειδικότερα για τον κλάδο αστικής ευθύνης χερσαίων οχημάτων, ο οποίος συνιστά το βασικό πεδίο δραστηριότητας της Εταιρίας, η εξέλιξη των παραμέτρων εξετάζεται σε μηνιαία βάση και σε επίπεδο είδους κάλυψης και γεωγραφικής περιοχής, ώστε να καθίσταται εφικτή η έγκαιρη παρέμβαση, όπου κρίνεται απαραίτητο, για τη διασφάλιση του θετικού τεχνικού αποτελέσματος.

Κατά την υπό εξέταση χρήση εντοπίζεται σημαντική αύξηση του κινδύνου ασφαλιστρων, ο οποίος σχετίζεται άρρηκτα και με την τιμολόγηση. Ειδικότερα, η συχνότητα ζημιών στον τομέα οχημάτων επέδειξε κατακόρυφη αύξηση, μεταβολή που ήταν αναμενόμενη, αλλά όχι με την ένταση και την ταχύτητα που εκδηλώθηκε. Για τη διαχείριση του κινδύνου και την εξομάλυνση του περιθωρίου τεχνικής κερδοφορίας η Εταιρία προχώρησε σε στοχευμένες τιμολογιακές αυξήσεις με την έναρξη της τρέχουσας χρήσης, με τα αποτελέσματα να κρίνονται απολύτως ικανοποιητικά, καθώς η επίπτωση στους όγκους νέων συμβολαίων και ανανεώσεων δεν είναι σημαντική, ενώ παράλληλα διαφαίνονται σε επίπεδο αγοράς σημάδια σταθεροποίησης της συχνότητας ζημιών. Σταθερότητα, αντίθετα, εντοπίζεται στον κίνδυνο αποθεμάτων, καθώς δεν έχουν ανακύψει παράγοντες όξυνσης. Οι αναλύσεις των επιμέρους παραμέτρων ζημιών καταδεικνύουν ομαλή ροή διακανονισμού, με διακυμάνσεις εντός αποδεκτού εύρους, γεγονός που ενισχύει την αξιοπιστία της αποτίμησης εκκρεμών ζημιών και αμβλύνει τον κίνδυνο αποθεμάτων. Σημαντικά στοιχεία τεκμηρίωσης συνιστούν οι αναδρομικές αναλύσεις ελέγχου επάρκειας (run-off, επάρκεια ΑΕΖ βέλτιστης εκτίμησης,

εκτιμώμενες-πραγματικές χρηματοροές), οι οποίες σε επίπεδο χαρτοφυλακίου κινούνται σε θετικό εύρος. Αναφορικά, τέλος, με διαχειριστικά ζητήματα εκδόσεων και ζημιών, οι διαδικασίες εκτελούνται δίχως σημαντικές τροποποιήσεις και δεν έχουν προκύψει ενδείξεις δυσλειτουργιών, εκτίμηση που ενισχύεται περαιτέρω από τη διατήρηση του όγκου αιτιάσεων σε σταθερά χαμηλά επίπεδα.

Στρατηγική της Εταιρίας αποτελεί η ανάληψη μεμονωμένων, απλών κινδύνων χαμηλού ασφαλισμένου κεφαλαίου, επαρκούς διασποράς και ως αποτέλεσμα ο κίνδυνος ασφαλιστικής συγκέντρωσης είναι εξαιρετικά περιορισμένος. Η μόνη πηγή συγκέντρωσης προέρχεται από τον κλάδο πυρός και ειδικότερα από την κάλυψη σεισμού, όπου η παρουσία της Εταιρίας -παρά την πορεία ανάπτυξης των εργασιών- διατηρείται σε ελεγχόμενα επίπεδα. Οι ασφαλισμένοι κίνδυνοι σεισμού παρακολουθούνται ανά ζώνη Cresta, με στόχο τη διατήρηση επαρκούς διασποράς.

Για τη διαχείριση και μείωση του ασφαλιστικού κινδύνου γίνεται χρήση αντασφάλισης, όπου κρίνεται αναγκαία, με βάση τις εσωτερικές πολιτικές. Η Εταιρία διατηρεί αντασφαλιστικές συμβάσεις Excess of Loss στους κλάδους αστικής ευθύνης χερσαίων οχημάτων, πυρός και διαφόρων ατυχημάτων και σύμβαση Catastrophe Excess of Loss για τις καλύψεις σεισμού, ενώ προαιρετικά αντασφαλίζονται συγκεκριμένοι κίνδυνοι που δεν εντάσσονται στην πολιτική ανάληψης της Εταιρίας. Τα αντασφαλιστικά σχήματα διατηρούνται σχετικά σταθερά, με μικρές μεταβολές στα ποσά ίδιας κράτησης, προκειμένου να εξυπηρετηθεί με ασφαλή τρόπο ο στόχος σταδιακής ανάπτυξης των λοιπών κλάδων, χωρίς υπέρμετρη αύξηση του κόστους. Έχουν αναπτυχθεί διαχρονικές σχέσεις συνεργασίας με τους αντασφαλιστές που συμβάλλουν θετικά στη μείωση των λειτουργικών κινδύνων. Συνολικά δεν παρατηρείται αύξηση του κινδύνου εκχώρησης, ωστόσο αναμένεται το επόμενο διάστημα η αντασφαλιστική αγορά διεθνώς να εξακολουθήσει σε στάδιο αυστηρότερης ανάληψης (hard market), με σαφή επίδραση στο κόστος αντασφάλισης.

ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ

Η Εταιρία στο πλαίσιο εκτέλεσης του επιχειρηματικού της πλάνου εκτίθεται σε χρηματοοικονομικούς κινδύνους, η μεθοδική διαχείριση των οποίων συνιστά κρίσιμο παράγοντα για την επίτευξη των μακροπρόθεσμων στόχων της. Με ευθύνη της διεύθυνσης διαχείρισης κινδύνων και υπό την εποπτεία της επιτροπής διαχείρισης κινδύνων προσδιορίζεται ετησίως η θέση της Εταιρίας έναντι όλων των κατηγοριών ποσοτικοποιημένων κινδύνων στους οποίους εκτίθεται.

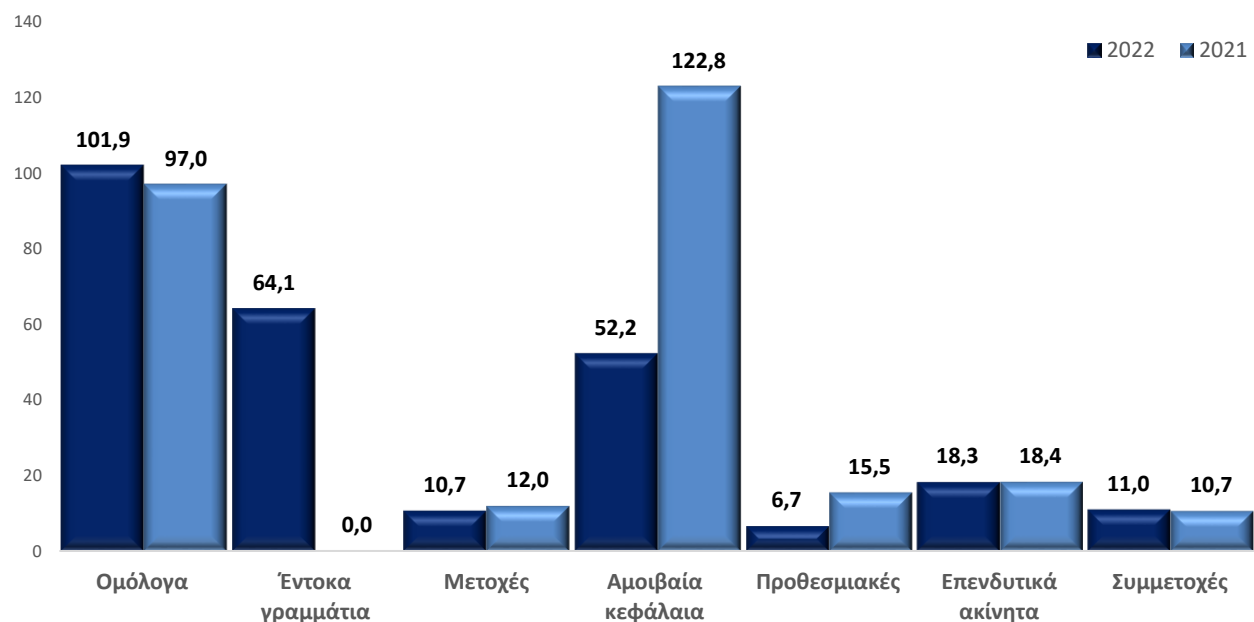
Οι χρηματοοικονομικοί κίνδυνοι συνιστούν μέρος της ευρύτερης στρατηγικής κινδύνων, συνδέονται κυρίως με την επενδυτική στρατηγική, τη συνολική χρηματοοικονομική διοίκηση της Εταιρίας και διαχωρίζονται στις ακόλουθες βασικές κατηγορίες:

- κίνδυνος αγοράς: ορίζεται ο κίνδυνος που απορρέει, άμεσα ή έμμεσα, από διακυμάνσεις στο επίπεδο και στη μεταβλητότητα των αγοραίων τιμών των περιουσιακών στοιχείων, των υποχρεώσεων και των χρηματοπιστωτικών μέσων. Περιλαμβάνει τις υποκατηγορίες κινδύνου επιτοκίων, μετοχικού, πιστωτικού περιθωρίου, ακινήτων, συναλλάγματος και συγκέντρωσης.
- πιστωτικός κίνδυνος: ορίζεται ο κίνδυνος που προέρχεται από διακυμάνσεις στην πιστοληπτική ικανότητα των αντισυμβαλλομένων ή από την αδυναμία των αντισυμβαλλομένων να τηρήσουν, κατά οποιονδήποτε τρόπο, τα συμφωνηθέντα.
- κίνδυνος ρευστότητας: ορίζεται ο κίνδυνος που απορρέει από αδυναμία της Εταιρίας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της με άμεσα ρευστοποιήσιμα στοιχεία ενεργητικού, όταν αυτές καταστούν απαιτητές, χωρίς να υποστεί σημαντικό κόστος.

Κίνδυνος αγοράς

Η κατανομή του επενδυτικού χαρτοφυλακίου της Εταιρίας προσδιορίζεται από την πολιτική διαχείρισης επενδυτικού κινδύνου, η οποία εγκρίνεται σε επίπεδο Διοικητικού Συμβουλίου. Συνυπολογίζοντας τις ευρύτερες συνθήκες, η Εταιρία διατηρεί συντηρητικό επενδυτικό προφίλ και λαμβάνοντας υπόψη τη φύση και τη δραστηριότητά της, προτεραιότητα αποτελεί η προστασία του επενδυμένου κεφαλαίου. Οι χρηματιστηριακές αγορές παγκοσμίως δέχθηκαν πιέσεις και το συνεχώς μεταβαλλόμενο μακροοικονομικό περιβάλλον, με αιχμή του δόρατος την κατακόρυφη αύξηση του πληθωρισμού, αλλά και τη ρωσική εισβολή στην Ουκρανία, πολλαπλασίασε τη μεταβλητότητα, υπονομεύοντας τις προοπτικές ανάπτυξης της παγκόσμιας οικονομίας. Τα ομολογιακά χαρτοφυλάκια επλήγησαν από την ταχύτητα της εξέλιξης των προγραμμάτων ποσοτικής σύσφιξης που έθεσαν σε εφαρμογή οι κεντρικές τράπεζες για να αντιμετωπίσουν τα δυσμενή μακροοικονομικά στοιχεία, συνθέτοντας μια εικόνα υψηλού κινδύνου σε όλες τις βασικές επενδυτικές κατηγορίες. Σε αυτό το πλαίσιο η Εταιρία υποχρεώθηκε να συνεχίσει την ενεργή διαχείριση του χαρτοφυλακίου και να αναθεωρήσει την επενδυτική στρατηγική, προκειμένου να ανταποκριθεί στις προκλήσεις.

Η διάρθρωση του επενδυτικού χαρτοφυλακίου παρουσιάζεται στο ακόλουθο διάγραμμα (ποσά σε € εκ.):



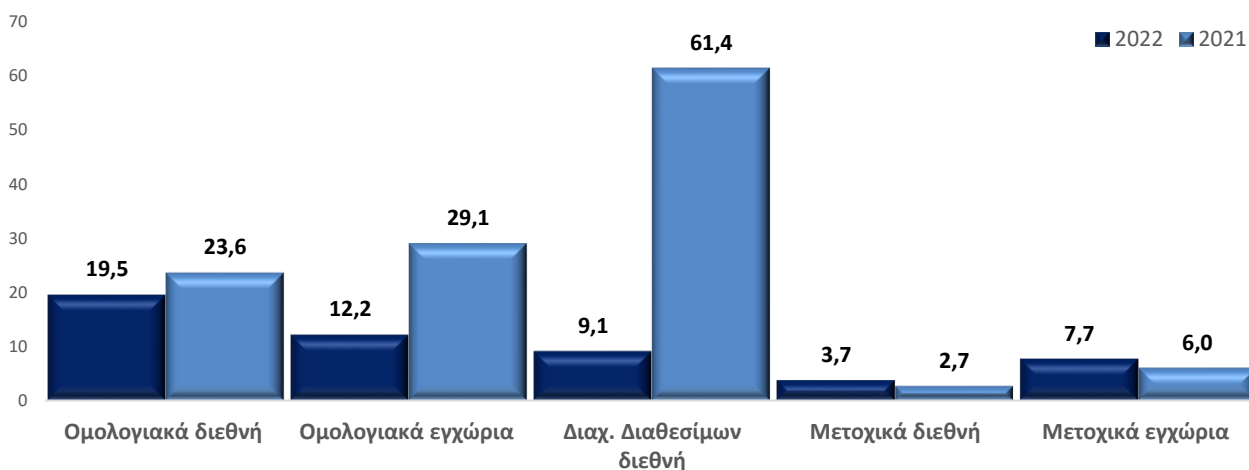
Με στόχο τον περιορισμό των απωλειών αλλά και την επιδίωξη θετικής απόδοσης (έπειτα από τις ζημιές αποτίμησης λόγω της ανόδου των παρεμβατικών επιτοκίων), επιλέχθηκε η επένδυση σε βραχυπρόθεσμους κρατικούς ομολογιακούς τίτλους υψηλής πιστοληπτικής διαβάθμισης και σε έντοκα γραμμάτια (κυρίως εγχώρια), η απόδοση των οποίων επανήλθε σε θετικό έδαφος και κρίνεται ιδιαίτερως ελκυστική η σχέση κινδύνου-απόδοσης, ενώ παράλληλα συγκρατήθηκαν οι μετοχικές εκθέσεις. Οι αγορές πρακτικά χρηματοδοτήθηκαν από αντίρροπη κίνηση του χαρτοφυλακίου αμοιβαίων κεφαλαίων (κυρίως διαχείρισης διαθεσίμων, αλλά και ομολογιακά μακροπρόθεσμων λήξεων), αλλά και συρρίκνωση των εγχώριων προθεσμιακών καταθέσεων. Οι ανωτέρω κινήσεις βελτιώνουν το προσδοκώμενο έσοδο τόκων, συνδυάζοντας ικανή μείωση των κινδύνων επιτοκίου και πιστωτικού περιθωρίου. Μικρή μεταβολή εντοπίζεται στο χαρτοφυλάκιο εταιρικών ομολόγων, η οποία δεν διαφοροποιεί το προφίλ επενδυτικού κινδύνου σε σύγκριση με την προηγούμενη χρήση.

Η ανάλυση των ομολόγων και εντόκων γραμματίων ανά κατηγορία απεικονίζεται στη συνέχεια (ποσά σε € εκ.).



Η Εταιρία έχει συγκροτήσει ένα σημαντικό χαρτοφυλάκιο εγχώριων εταιρικών ομολόγων, το οποίο προσφέρει ικανοποιητικό έσοδο τόκων και σχετικά χαμηλό κίνδυνο αθέτησης, καθώς απαρτίζεται από εταιρίες με ισχυρά θεμελιώδη μεγέθη. Παρά τη μεταβλητότητα και τις ζημιές αποτίμησης κατά την υπό εξέταση χρήση, αναμένεται σταδιακή αναστροφή των ζημιών και η Εταιρία, συνυπολογίζοντας την υψηλή ρευστότητα που διαθέτει, προτίθεται να διατηρήσει τους ομολογιακούς τίτλους μέχρι τη λήξη τους, αποκομίζοντας μακροπρόθεσμα σημαντικό όφελος, τόσο σε αποτιμησιακό επίπεδο, όσο και από πλευράς θετικών εισροών από είσπραξη τόκων. Σε συνολικό επίπεδο το ομολογιακό χαρτοφυλάκιο φέρει μειωμένη σταθμισμένη διάρκεια, η οποία προσεγγίζει τα 2 έτη (έναντι 4,7 ετών κατά την προηγούμενη χρήση).

Η αντίστοιχη ανάλυση του χαρτοφυλακίου αμοιβαίων κεφαλαίων απεικονίζεται στη συνέχεια (ποσά σε € εκ.).



Σε επίπεδο υποκείμενου τίτλου, τα εταιρικά ομόλογα (περιλαμβάνονται και όλοι οι εταιρικοί τίτλοι που εμπεριέχουν τόκο, π.χ. money market instruments) συνιστούν τη μεγαλύτερη κατηγορία επένδυσης των αμοιβαίων κεφαλαίων και ακολουθούν τα κρατικά. Σε συνολικό επίπεδο το χαρτοφυλάκιο αμοιβαίων

κεφαλαίων φέρει σταθμισμένη διάρκεια αντίστοιχη με την προηγούμενη χρήση, η οποία προσεγγίζει τα 3,7 έτη.

Συμπερασματικά, η Εταιρία αναθεώρησε μερικώς την επενδυτική της στρατηγική και περιόρισε σημαντικά τον κίνδυνο αγοράς, μέσω της μείωσης της σταθμισμένης διάρκειας του χαρτοφυλακίου, αλλά και της έκθεσης σε εταιρικούς τίτλους (μέσω αμοιβαίων κεφαλαίων), διατηρώντας ωστόσο το χαρτοφυλάκιο εγχώριων εταιρικών ομολόγων, το οποίο προσφέρει αξιόλογο έσοδο τόκων. Η Εταιρία έχοντας αποδεχθεί τον κίνδυνο χώρας κατά κύριο λόγο από τη σκοπιά της επιχειρηματικής της δράσης, έχει συγκροτήσει και διατηρεί ένα χαρτοφυλάκιο εγχώριων εταιρικών τίτλων ικανού εκτοπίσματος και θεμελιωδών μεγεθών, κίνηση που σηματοδοτεί και τη βούλησή της να επενδύσει κεφάλαια στον τόπο δραστηριοποίησής της προκειμένου να στηρίξει έμπρακτα την εθνική οικονομία. Η στρατηγική αυτή επιλογή επηρεάζει τον κίνδυνο αγοράς, το χαρτοφυλάκιο ωστόσο διαχρονικά αποδίδει ικανοποιητικά και παρά τη μεταβλητότητα που παρουσιάζει, το επίπεδο κινδύνου κρίνεται εντός αποδεκτού εύρους. Οι αποτιμησιακές ζημιές που εμφάνισε κατά την υπό εξέταση χρήση, είναι μεν σημαντικές, ωστόσο αναμένεται σταδιακή ανάκτηση αυτών σε μακροπρόθεσμο ορίζοντα.

Πιστωτικός κίνδυνος

Η βασική πηγή πιστωτικού κινδύνου προέρχεται από τα ανοίγματα έναντι ασφαλιστικών διαμεσολαβητών και χαρακτηρίζεται από σταθερότητα, καθώς δεν εντοπίζονται παράγοντες όξυνσης του κινδύνου. Η διακύμανση της έκθεσης εξακολουθεί περιορισμένη, καθώς η πιστή τήρηση της νομοθετικής απαίτησης για προείσπραξη ασφαλιστρών δρα περιοριστικά στη δημιουργία νέων επισφαλειών και ο κίνδυνος προκύπτει από την εύρυθμη τακτοποίηση παλαιότερων υπολοίπων. Η συντριπτική πλειοψηφία των συνεργατών έχει ενταχθεί στο σύστημα Τυπώνω-Πληρώνω με συγκεκριμένο πιστωτικό και χρονικό όριο και αυτόματη διαδικασία κλειδώματος σε περίπτωση υπέρβασής του. Σημειώνεται πως σημαντικό μέρος των παλαιών υπολοίπων έχει ενταχθεί σε διακανονισμό, ενώ παράλληλα έχει εγγραφεί συνολική λογιστική επισφάλεια που υπερβαίνει τα €11,5 εκ., κινήσεις που αμβλύνουν τον πιστωτικό κίνδυνο.

Επιπλέον πηγές κινδύνου, χαμηλότερης έντασης, αποτελούν οι απαιτήσεις έναντι αντασφαλιστών και λοιπών χρεωστών, καθώς επίσης και οι καταθέσεις όψεως (άμεσου και έμμεσου χαρτοφυλακίου).

Σε συνολικό επίπεδο, ο πιστωτικός κίνδυνος της Εταιρίας κρίνεται περιορισμένος, λαμβάνοντας υπόψη την περιορισμένη χρήση αντασφάλισης, αλλά και τη σχηματισθείσα πρόβλεψη επισφάλειας για τους χρεώστες ασφαλιστρών, σε συνδυασμό με την εγγραφή εμπράγματων βαρών, όπου συντρέχουν οι προϋποθέσεις.

Κίνδυνος ρευστότητας

Με βάση το υφιστάμενο χαρτοφυλάκιο και το επιχειρηματικό πλάνο, η Εταιρία εκτίθεται μόνο σε δυνητικό κίνδυνο διαχείρισης διαθεσίμων, καθώς δε βασίζεται, ούτε υπάρχει ανάγκη στο μέτρο του ευλόγως προβλεπτού, σε εξωτερική χρηματοδότηση για τη συνέχιση της λειτουργίας της ή για την υλοποίηση επενδυτικών σχεδίων.

Κατά την υπό εξέταση χρήση δεν εμφανίστηκαν χρηματοδοτικά κενά και δεν εντοπίζονται παράγοντες που να οξύνουν τον κίνδυνο ρευστότητας, καθώς επιτυγχάνεται ο στόχος για κάλυψη των εκροών από τις λειτουργικές ταμειακές ροές έκαστης περιόδου.

Ο κίνδυνος ρευστότητας είναι πρακτικά μηδενικός για την Εταιρία, τόσο σε βραχυπρόθεσμο, όσο και σε μακροπρόθεσμο επίπεδο λαμβάνοντας υπόψη πως:

- Οι λειτουργικές ταμειακές ροές έκαστης περιόδου φέρουν θετικό πρόσημο.
- Η τροποποιημένη διάρκεια των επενδυτικών στοιχείων είναι σαφώς μικρότερη της αντίστοιχης των ασφαλιστικών υποχρεώσεων.
- Το χαρτοφυλάκιο επενδυτικών στοιχείων άμεσης ρευστοποίησης υπερβαίνει τα €233 εκ.

ΠΡΟΟΠΤΙΚΕΣ

Έπειτα από μια διετία διάχυτης αβεβαιότητας, η ασφαλιστική αγορά διατήρησε κατά την υπό εξέταση χρήση το θετικό πρόσημο και το γεγονός αυτό είναι σημαντικό, ωστόσο δεν διαφαίνονται ισχυροί καταλύτες για την παγίωση αναπτυξιακής τροχιάς. Οι έντονες πληθωριστικές πιέσεις φαίνεται να υποχωρούν ελαφρά κατά το 1^ο εξάμηνο της τρέχουσας χρήσης και η ασφαλιστική αγορά να αναπτύσσεται -κυρίως μέσω τιμολογιακών αναπροσαρμογών- ωστόσο οι προβλέψεις σε αυτό το στάδιο ενέχουν σημαντικό βαθμό αβεβαιότητας, καθώς η κατάσταση παραμένει ρευστή και εξελίσσεται.

Σε μεσοπρόθεσμο επίπεδο, συνυπολογίζοντας και την εμπειρία της πανδημικής κρίσης, πολλαπλασιάζεται η αβεβαιότητα των καταναλωτών αναφορικά με τη βιωσιμότητα του συστήματος κοινωνικής ασφάλισης, αλλά και της ποιότητας των υπηρεσιών που προσφέρει, παράγοντας που δημιουργεί προϋποθέσεις ανάπτυξης στους τομείς ζωής και υγείας. Στον τομέα γενικών ασφαλίσεων, οι εργασίες ψηφιοποίησης της διαδικασίας καταγραφής και διαχείρισης του στόλου οχημάτων βαίνουν προς ολοκλήρωση, με την προσδοκία να δοθεί οριστική λύση στο ζήτημα των ανασφάλιστων οχημάτων, ενώ πρωτοβουλίες για τη διεύρυνση του ρόλου των ασφαλιστικών εταιριών στην προστασία έναντι φυσικών καταστροφών φαίνεται να βρίσκονται υψηλά στις προτεραιότητες της πολιτείας. Η ολοκλήρωση των ανωτέρω ενεργειών αναμένεται να τονώσουν την αγορά -

ανάλογα και με το βαθμό αρτιότητας του τρόπου εφαρμογής τους- συνεισφέροντας παράλληλα στην ενίσχυση της ασφαλιστικής συνείδησης.

Σε μακροπρόθεσμο επίπεδο οι προοπτικές της ασφαλιστικής αγοράς εξακολουθούν να χαρακτηρίζονται ευοίωνες, συνυπολογίζοντας το δείκτη ασφαλιστικής διείσδυσης ως ποσοστό του Α.Ε.Π. Η σημαντική υστέρηση σε σύγκριση με τον αντίστοιχο ευρωπαϊκό δείκτη, αλλά και η στασιμότητά του καθιστά σαφές ότι υφίστανται περιθώρια περαιτέρω ανάπτυξης, γεγονός που δικαιολογεί και την έντονη κινητικότητα στον τομέα των εξαγορών.

ΣΤΟΧΟΙ

Η ανταπόκριση στις σημαντικές προκλήσεις των τελευταίων ετών σηματοδοτεί την ανθεκτικότητα του λειτουργικού μοντέλου, αλλά και των οργανωτικών δομών της Εταιρίας -ακόμα και υπό την επέλευση απρόβλεπτων και ακραίων παραγόντων- γεγονός που της επιτρέπει να διατηρήσει και να εξελίξει περαιτέρω την υφιστάμενη στρατηγική της. Βασικός πυλώνας ανάπτυξης θα εξακολουθήσει να είναι ο τομέας οχημάτων, με στόχο τη διατήρηση της ηγετικής θέσης στην αγορά, ενσωματώνοντας ωστόσο τις απαραίτητες προσαρμογές για την εξομάλυνση και επαναφορά του επιθυμητού επιπέδου τεχνικής κερδοφορίας. Στο πλαίσιο αυτό έχουν ήδη εφαρμοστεί στοχευμένες τιμολογιακές παρεμβάσεις και αξιολογείται η αποτελεσματικότητά τους βάσει των απολογιστικών δεδομένων, με τα πρώτα δείγματα να κρίνονται ελπιδοφόρα. Αναφορικά με την γκάμα των προσφερόμενων προϊόντων δεν αναμένονται ουσιώδεις διαφοροποιήσεις και στους βασικούς στόχους συγκαταλέγονται η περαιτέρω ανάπτυξη των εξωτερικών συνεργασιών στον κλάδο βοήθειας -καθώς όσο αυξάνεται ο όγκος προκύπτουν σημαντικές οικονομίες κλίμακας- αλλά και η διατήρηση της αναπτυξιακής πορείας στον κλάδο πυρός, με ανανεωμένα προϊόντα κατοικιών, αλλά και έμφαση στις συνασφαλίσεις εμπορικών κινδύνων μεσαίου μεγέθους.

Σε λειτουργικό και τεχνολογικό επίπεδο, βασικό στόχο αποτελεί η περαιτέρω ψηφιοποίηση των εργασιών, με γνώμονα την αποτελεσματικότερη και ταχύτερη εξυπηρέτηση των πελατών, αλλά και των ασφαλιστικών διαμεσολαβητών. Σχετικές πρωτοβουλίες βρίσκονται ήδη σε εξέλιξη και αναμένεται να ενταθούν μεσοπρόθεσμα, με τα πρώτα δείγματα γραφής να βρίσκονται ήδη σε στάδιο εφαρμογής (ενδεικτικά: έκδοση συμβολαίων από κινητές συσκευές, αυτοματοποιημένη κλήση οδικής βοήθειας, εφαρμογή λήψης ηλεκτρονικής υπογραφής) και να ακολουθούν πιο δομικές επεμβάσεις (νέα portals ασφαλιστικών διαμεσολαβητών και πελατών), ενώ σε στάδιο προγραμματισμού βρίσκονται έργα ευρείας κλίμακας με στόχο τη βελτίωση της υλικοτεχνικής υποδομής αλλά και την αναβάθμιση εν συνόλω των μηχανογραφικών εφαρμογών, με υιοθέτηση προηγμένων τεχνολογικών εργαλείων.

Σε επίπεδο εταιρικής επικοινωνίας, έπειτα από τη διαφημιστική καμπάνια κατά την υπό εξέταση χρήση, στόχος είναι να ενταθούν οι ενέργειες εξωστρέφειας, με απώτερο σκοπό την ενίσχυση της εταιρικής εικόνας και τη βελτίωση του δείκτη αναγνωρισιμότητας στο ευρύ κοινό. Στο πλαίσιο αυτό προγραμματίζεται η ανανέωση του διαδικτυακού τόπου της Εταιρίας, με νέες λειτουργικότητες για τον τελικό πελάτη, αλλά και η πιο ενεργή παρουσία στα μέσα κοινωνικής δικτύωσης.


Στον τομέα των χρηματοοικονομικών επενδύσεων, βασικό στόχο εξακολουθεί να αποτελεί η ενεργή διαχείριση του χαρτοφυλακίου και η εκμετάλλευση της μεταβλητότητας στις αγορές, προς τη διαμόρφωση του βέλτιστου δυνατού σημείου ισορροπίας μεταξύ κινδύνου και απόδοσης. Η μεταβολή της πολιτικής επιτοκίων των κεντρικών τραπεζών οδήγησε σε αναπόφευκτες υποαξίες τα ομολογιακά χαρτοφυλάκια, ταυτόχρονα, ωστόσο, προσφέρει πλέον ευκαιρίες για επίτευξη ικανοποιητικών αποδόσεων με ανάληψη λελογισμένου κινδύνου.

Υψηλά στις προτεραιότητες της Εταιρίας παραμένει η διαφύλαξη και περαιτέρω ενίσχυση των μακροχρόνιων σχέσεων με τους ασφαλιστικούς διαμεσολαβητές, επιλογή που σηματοδοτεί την προσήλωσή της στα φυσικά δίκτυα. Κύριος στόχος είναι η έμπρακτη στήριξή τους, τόσο σε ό,τι αφορά στα εισοδήματά τους, όσο και στις ανάγκες εκπαίδευσης και επαναπαιστοποίησης, προκειμένου να παραμείνουν ανταγωνιστικοί. Η Εταιρία παραδοσιακά έχει στηρίξει την ανάπτυξή της στους ασφαλιστικούς διαμεσολαβητές ως πρωταρχικό κανάλι πρόσκτησης εργασιών και το μέλλον της είναι συνυφασμένο με την παρουσία και την ανάπτυξή τους. Στο πλαίσιο αυτό και επί τη βάση αμοιβαίου οφέλους και κοινής πορείας εξέλιξης υιοθετούνται προσθήκες στο σύστημα αμοιβών που βελτιώνουν τα έσοδα των διαμεσολαβητών και παράλληλα εισάγονται τεχνολογικές λύσεις που θα συνεισφέρουν στην αμεσότερη και ευκολότερη εκτέλεση των εργασιών τους.

KINΔYNOI KAI ABEBAIOTHTES

Ο σημαντικότερος κίνδυνος που καλείται να αντιμετωπίσει η Εταιρία στην πορεία εκτέλεσης του επιχειρηματικού της πλάνου αφορά τη συχνότητα ζημιών του κλάδου αστικής ευθύνης χερσαίων οχημάτων. Η ένταση και η ταχύτητα επαναφοράς από τα χαμηλά επίπεδα κατά την περίοδο της πανδημικής κρίσης κυμάνθηκαν υψηλότερα του αναμενομένου, συμπιέζοντας το περιθώριο τεχνικής κερδοφορίας. Η εξέλιξη του δείκτη συχνότητας αποτελεί αντικείμενο εντατικής παρακολούθησης σε επίπεδο χρήσης και γεωγραφικής περιοχής και κατά το 1^ο εξάμηνο της τρέχουσας χρήσης διαφαίνεται τάση σταθεροποίησης, η οποία σε συνδυασμό με τις τιμολογιακές αυξήσεις που έχουν ήδη εφαρμοστεί αμβλύνουν τον κίνδυνο.

Επιπλέον σημαντικός κίνδυνος πηγάζει από το μακροοικονομικό περιβάλλον και συνδέεται με τον πληθωρισμό και τις επιπτώσεις αυτού στην οικονομική ανάπτυξη. Ενδέχεται να επηρεάσει την Εταιρία άμεσα -με αύξηση του κόστους ζημιών- και έμμεσα, μέσω της συρρίκνωσης του διαθέσιμου εισοδήματος των



πελατών, αλλά και της συνεπακόλουθης νομισματικής πολιτικής στο πλαίσιο των μέτρων ανάσχεσής του. Οι άμεσες επιπτώσεις δεν έχουν διαφανεί μέχρι και το 1^ο εξάμηνο του έτους 2023, καθώς η επίδραση στο μέσο κόστος ζημιών δεν κρίνεται σημαντική, όπως σκιαγραφείται και από τους αναδρομικούς ελέγχους επάρκειας αποθεμάτων (run-off, incurred to incurred, εκτιμώμενες-πραγματικές χρηματοροές). Ως προς τις έμμεσες, δεν εντοπίζεται μείωση στη ζήτηση των προϊόντων και η ασφαλιστική αγορά κινείται ανοδικά, ωστόσο βρισκόμαστε εν μέσω της εξέλιξης του φαινομένου και συχνά οι επιπτώσεις του πληθωρισμού στην αγορά επιδρούν σωρευτικά και εμφανίζονται με χρονική υστέρηση. Όσον αφορά στο επενδυτικό χαρτοφυλάκιο, η μεταβλητότητα έχει περιοριστεί σε εγχώριο και διεθνές επίπεδο και το πρόγραμμα αύξησης των παρεμβατικών επιτοκίων μοιάζει να βαίνει προς ολοκλήρωση, ωστόσο ανάλογα με την εξέλιξη του πληθωρισμού δεν μπορεί να αποκλειστεί το ενδεχόμενο αναθεώρησης της πολιτικής της ευρωπαϊκής κεντρικής τράπεζας. Εν μέσω αυτού του κλίματος, κλειδί είναι η διαρκής παρακολούθηση και η ενεργή διαχείριση του χαρτοφυλακίου.

Σε επίπεδο ασφαλιστικής αγοράς, οι εξελίξεις στο πεδίο των εξαγορών και συγχωνεύσεων -εταιριών αλλά και ασφαλιστικών διαμεσολαβητών- επιβεβαιώνουν την αναμενόμενη τάση συγκέντρωσης. Η κινητικότητα αυτή οδηγεί σε ανακατατάξεις και διαφοροποιήσεις στα μερίδια αγοράς, επιφέροντας νέους κινδύνους για όλους τους συμμετέχοντες. Η Εταιρία παρακολουθεί τις εξελίξεις, έχοντας τον απαιτούμενο όγκο, τις δομές και την τεχνογνωσία να ανταποκριθεί στις αναμενόμενες ανταγωνιστικές πιέσεις. Στον τομέα του λειτουργικού κινδύνου, τέλος, η αναβάθμιση των μηχανογραφικών υποδομών ενέχει εγγενείς κινδύνους και απαιτείται σωστός προγραμματισμός για τη διατήρηση του κινδύνου εντός των ορίων ανοχής. Όλοι οι παραπάνω κίνδυνοι θεωρούνται υψηλής προτεραιότητας και παρακολουθούνται στενά από τη διεύθυνση διαχείρισης κινδύνων, η οποία είναι υπεύθυνη για την αναφορά της εξέλιξής τους στο Διοικητικό Συμβούλιο και την υποβολή προτάσεων αντιμετώπισής τους.

Αναφορικά με αναδυόμενους κινδύνους, οι διαθέσιμες μελέτες και προβολές κάνουν λόγο για ένα εντελώς διαφορετικό ασφαλιστικό περιβάλλον σε βάθος χρόνου, το οποίο εξελίσσεται με αργούς ρυθμούς και σε αυτό το στάδιο δεν είναι εφικτό να προσδιοριστεί αντικειμενικά. Η προϊοντική γκάμα, αλλά και εν γένει οι ασφαλιστικές ανάγκες εκτιμάται ότι μακροπρόθεσμα θα μεταβληθούν δομικά λόγω των τεχνολογικών εξελίξεων (αυτόνομα οχήματα, ασφάλιση on-demand, ψηφιοποίηση εταιριών/διαδικασιών, internet of things) και η ανταπόκριση στις νέες απαιτήσεις θα είναι ζωτικής σημασίας για τη βιώσιμη ανάπτυξη κάθε ασφαλιστικής εταιρίας. Η Εταιρία βρίσκεται σε προπαρασκευαστικό στάδιο, παρακολουθεί τις εξελίξεις και εξετάζει τρόπους προκειμένου να ενσωματώνει τμηματικά στο λειτουργικό της μοντέλο τις απαιτήσεις της νέας εποχής.

ΠΕΡΙΒΑΛΛΟΝΤΙΚΑ, ΚΟΙΝΩΝΙΚΑ ΚΑΙ ΕΡΓΑΣΙΑΚΑ ΘΕΜΑΤΑ

Κατ' εφαρμογή του Ν. 4403/2016 δημοσιοποιούνται στην παρούσα ενότητα πληροφορίες σε σχέση με περιβαλλοντικά, κοινωνικά και εργασιακά θέματα, με το σεβασμό των δικαιωμάτων του ανθρώπου, με την καταπολέμηση της διαφθοράς και με θέματα σχετικά με τη δωροδοκία/απάτη. Οι πληροφορίες που ακολουθούν αναφέρονται σε επίπεδο του Ομίλου INTERΣΑΛΟΝΙΚΑ και αφορούν τις σχετικές δράσεις για την περίοδο που ολοκληρώθηκε την 31/12/2022.

Ο Όμιλος INTERΣΑΛΟΝΙΚΑ, αποτελούμενος από δύο ασφαλιστικές εταιρίες (INTERΣΑΛΟΝΙΚΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΖΩΗΣ, INTERΣΑΛΟΝΙΚΑ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΓΕΝΙΚΩΝ ΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ), τρεις εμπορικές εταιρίες (INTERΣΑΛΟΝΙΚΑ ΕΜΠΟΡΟΤΕΧΝΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ, AIR INTERΣΑΛΟΝΙΚΑ ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΑΕΡΟΜΕΤΑΦΟΡΙΚΗ ΚΑΙ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ, ΜΟΤΟΥΣ ΤΡΑΒΕΛ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ) και δύο εταιρίες παραγωγής ΑΠΕ (ΦΩΤΟΒΟΛΤΑΪΚΑ ΣΟΦΑΔΩΝ Μ.ΙΚΕ, ΨΗΜΜΕΝΟΣ ΣΩΤΗΡΙΟΣ Ι.Κ.Ε.) και σεβόμενος πλήρως την κοινωνική διάσταση του επιχειρείν, αναλαμβάνει συστηματικά πρωτοβουλίες που ως στόχο έχουν τη στήριξη της κοινωνίας. Η ασφαλιστική λειτουργία, άλλωστε, εκ της φύσεώς της έχει σαφείς κοινωνικές προεκτάσεις συνιστώντας ένα μηχανισμό άμβλυνσης των συνεπειών απρόβλεπτων γεγονότων, προασπίζοντας την κοινωνική συνοχή.

Περιβαλλοντικά θέματα

Ο Όμιλος INTERΣΑΛΟΝΙΚΑ έχει πραγματοποιήσει έργα net-metering (Φ/Β) συνολικού μεγέθους 400kW στα ακίνητα των κεντρικών του γραφείων στη Θεσσαλονίκη, στην Αθήνα και στο Ηράκλειο Κρήτης, ενώ ταυτόχρονα χρησιμοποιεί 15 ηλεκτρικά οχήματα για υπηρεσιακές μετακινήσεις. Έτσι έχει καταφέρει να μειώσει το ενεργειακό αποτύπωμα, ενώ παράλληλα αναβαθμίζει συνεχώς το στόλο των οχημάτων οδικής βοήθειας με νέα, σύγχρονης τεχνολογίας. Μέσω των εταιριών “ΦΩΤΟΒΟΛΤΑΪΚΑ ΣΟΦΑΔΩΝ Μ.ΙΚΕ” και “ΨΗΜΜΕΝΟΣ ΣΩΤΗΡΙΟΣ Ι.Κ.Ε.” συμβάλει στην παραγωγή ενέργειας από ανανεώσιμες πηγές, στοχεύοντας με την ολοκλήρωση των εργασιών σε χαρτοφυλάκιο 1,5 MW.

Επιπρόσθετα, ο Όμιλος έχει υιοθετήσει εσωτερικά αυτοματοποιημένα συστήματα καταγραφής της ηλεκτρικής ενέργειας, με τα οποία διαχειρίζεται καλύτερα τις ανάγκες του και λαμβάνει γνώση των φορτίων που κάνει χρήση. Αποτέλεσμα αυτών είναι η μείωση της καταναλισκόμενης ενέργειας η οποία υπολογίζεται ότι ξεπερνά το ποσοστό του 70% στα κεντρικά κτήρια σε Θεσσαλονίκη, Αθήνα και Ηράκλειο Κρήτης. Επιπλέον εξοικονόμηση προσφέρει η αντικατάσταση των καυστήρων πετρελαίου με αντλίες θερμότητας, καθώς και η αντικατάσταση όλων των λαμπτήρων με τελευταίας τεχνολογίας LED. Συνέπεια αυτών είναι η εξοικονόμηση ρύπων CO₂ κατά 400kgf ετησίως.

Ιδιαίτερη έμφαση δίνεται, επίσης, στην ενίσχυση των δράσεων ανακύκλωσης. Σε συνεργασία με εξωτερικό πάροχο βρίσκεται σε εξέλιξη ο μετασχηματισμός των κεντρικών γραφείων σε χώρους ορθής διαχείρισης αποβλήτων και η αναδιάρθρωση του συστήματος συλλογής και μεταφοράς των υλικών (χαρτί γραφής, χαρτοκιβώτια, πλαστικό και αλουμίνιο). Επιπλέον, ο Όμιλος διατηρεί συμβάσεις με εξειδικευμένες εταιρίες για την περισυλλογή και την ανακύκλωση ηλεκτρικού και ηλεκτρονικού εξοπλισμού, αποβλήτων από τη λειτουργία των συνεργείων επισκευής οχημάτων και από τα πρατήρια καυσίμων (ορυκτέλαια, παλαιά αυτοκίνητα, συσσωρευτές, ανταλλακτικά κ.α.). Οι ανωτέρω δράσεις στοχεύουν στην:

- ελαχιστοποίηση του περιβαλλοντικού αποτυπώματος,
- ευαισθητοποίηση τόσο των εργαζομένων, όσο και των πελατών σε θέματα περιβαλλοντικής συνείδησης και συμπεριφοράς,
- ενίσχυση της πράσινης ταυτότητάς του Ομίλου.

Εργασιακά θέματα και σεβασμός των ανθρωπίνων δικαιωμάτων

Βασικός στόχος του Ομίλου αποτελεί η διασφάλιση υγιούς και ασφαλούς εργασιακού περιβάλλοντος, με απόλυτο σεβασμό των ανθρωπίνων και εργασιακών δικαιωμάτων. Στον εταιρικό κώδικα ηθικής συμπεριφοράς που έχει θεσπιστεί προσδιορίζονται οι βασικές αρχές, οι επιτρεπτές συμπεριφορές, οι υποχρεώσεις και τα δικαιώματα των εργαζομένων, με απώτερο στόχο τη διαφάνεια και τη διασφάλιση σχέσης αμοιβαίου οφέλους. Προς εκπλήρωση των αρχών του, ο Όμιλος INTERΣΑΛΟΝΙΚΑ:

- Παρέχει ίσες ευκαιρίες σε όλους τους εργαζόμενους, αποφεύγοντας οποιαδήποτε διάκριση που να έχει σχέση με το φύλο, την ηλικία, την εθνικότητα, τις πεποιθήσεις.
- Εναντιώνεται ρητά σε κάθε μορφής καταναγκαστική εργασία και στην παιδική εργασία.
- Τηρεί στο έπακρο την εργατική νομοθεσία και σέβεται τις συμβάσεις εργασίας.
- Σέβεται απόλυτα το δικαίωμα της γυναίκας στη μητρότητα.
- Εξασφαλίζει ασφαλές περιβάλλον εργασίας, τηρώντας στο ακέραιο όλες τις προδιαγραφές υγιεινής και ασφάλειας.
- Σέβεται και προστατεύει τα προσωπικά δεδομένα πελατών, συνεργατών, δικαιούχων αποζημίωσης και εργαζομένων.
- Μεριμνά για την επαγγελματική εξέλιξη των εργαζομένων, μέσω εσωτερικών και εξωτερικών εκπαιδευτικών σεμιναρίων.
- Αναπτύσσει σύστημα αμοιβών με βάση την εμπειρία και την απόδοση των εργαζομένων.
- Παρέχει ομαδική ασφάλιση και ειδικές εκπτώσεις στους εργαζομένους.

Ως επιστέγασμα των ανωτέρω, ο Όμιλος έλαβε τον Οκτώβριο 2022 την πιστοποίηση Great Place to Work μετά από αξιολόγηση του οργανισμού Great Place to Work Hellas.

Κοινωνικά θέματα

Πεποίθηση του Ομίλου είναι ότι οι εταιρίες θα πρέπει να λειτουργούν ανταποδοτικά και να προσφέρουν στην κοινωνία στην οποία δραστηριοποιούνται και αναπτύσσονται. Η σημαντικότερη ίσως συνεισφορά σχετίζεται με την παροχή και διατήρηση θέσεων εργασίας και ο Όμιλος INTERΣΑΛΟΝΙΚΑ κατάφερε να αυξήσει το ανθρώπινο δυναμικό του, απασχολώντας συνολικά 850 εργαζόμενους κατά την 31/12/2022.

Παράλληλα, από τις δράσεις που υλοποιεί ο Όμιλος στο πλαίσιο της εταιρικής κοινωνικής ευθύνης ξεχωρίζουν:

- Διάθεση ασθενοφόρων, γιατρών και μέσων για επείγουσες αερομεταφορές σε περίπτωση έκτακτων αναγκών.
- Διάθεση ασθενοφόρων, γιατρών και μέσων σε κατοίκους απομακρυσμένων περιοχών με περιορισμένη πρόσβαση σε παροχές υγείας.
- Διάθεση γιατρών και ασθενοφόρων σε αθλητικές διοργανώσεις.
- Παροχή οδικής βοήθειας σε οχήματα κοινωνικών φορέων.
- Ενίσχυση της τράπεζας αίματος του Ομίλου.
- Εταιρική συμμετοχή και υποστήριξη αθλητικών διοργανώσεων.
- Χορηγική συμμετοχή στο επαγγελματικό πρωτάθλημα ποδοσφαίρου.

Καταπολέμηση διαφθοράς

Τα κρούσματα διαφθοράς υπονομεύουν τον υγιή ανταγωνισμό και πλήττουν τα συμφέροντα πελατών, εργαζομένων και μετόχων. Για την αποτροπή τους ο Όμιλος εφαρμόζει αυστηρούς εσωτερικούς ελέγχους στους κρίσιμους τομείς όπου ενδέχεται να εμφανιστούν φαινόμενα διαφθοράς ή/και δωροδοκίας.

Ειδικότερα:

- Οι αποφάσεις της Διοίκησης και οι συμβάσεις συνεργασίας με εξωτερικούς παρόχους ελέγχονται και αξιολογούνται από το Διοικητικό Συμβούλιο.
- Οι σχέσεις μεταξύ εργαζομένων και συνεργατών διέπονται από τις διατάξεις του εσωτερικού κανονισμού λειτουργίας και του κώδικα ηθικής συμπεριφοράς. Δεν επιτρέπεται η ειδική μεταχείριση αιτημάτων συνεργατών και παρεκκλίσεις από την εμπορική πολιτική.
- Θεσπίζεται πολιτική για το ξέπλυμα χρήματος και τη χρηματοδότηση της τρομοκρατίας και εφαρμόζονται εσωτερικοί έλεγχοι για τις κατηγορίες προϊόντων που εμπίπτουν στο εύρος του κινδύνου.

- Η χρήση των εσωτερικών συνεργείων επισκευής οχημάτων και των εσωτερικών πραγματογνωμόνων των Εταιριών εξυπηρετούν την αντικειμενική αξιολόγηση των ζημιών και αποτρέπουν το φαινόμενο πλασματικών ζημιών.

ΛΟΙΠΑ ΘΕΜΑΤΑ

Η Εταιρία πληροί κατά την 31/12/2022 τις κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας και τις ελάχιστες κεφαλαιακές απαιτήσεις κατά τα οριζόμενα στις σχετικές νομοθετικές διατάξεις (επιτυγχάνοντας ακόμα υψηλότερους δείκτες κάλυψης 216,8% και 634,5%, αντίστοιχα). Αναλυτική παρουσίαση των αποτελεσμάτων παρέχεται στην “Έκθεση φερεγγυότητας και χρηματοοικονομικής κατάστασης της οικονομικής χρήσης 2022”, η οποία έχει αναρτηθεί στην ιστοσελίδα της Εταιρίας. Δεν υφίστανται δεσμεύσεις ή βάρη επί των στοιχείων ενεργητικού της Εταιρίας. Οι συναλλαγές της Εταιρίας με τα συνδεδεμένα μέρη αναφέρονται στη σημείωση 36 των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

ΜΕΤΑΓΕΝΕΣΤΕΡΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ

Δεν υφίστανται γεγονότα μεταγενέστερα των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2022 για τα οποία να επιβάλλεται είτε αναπροσαρμογή των χρηματοοικονομικών καταστάσεων είτε γνωστοποίηση τους σε αυτές.

ΠΡΟΤΑΣΗ ΔΙΑΝΟΜΗΣ ΚΕΡΔΩΝ

Για τη χρήση που έληξε την 31/12/2022, το Διοικητικό Συμβούλιο προτείνει τη διανομή μερίσματος από τα κέρδη της χρήσης 2022 και προηγούμενων χρήσεων, ποσού €1.148.700, το οποίο αναλογεί σε μέρισμα €0,02 ανά μετοχή. Για το προτεινόμενο μέρισμα έχουν ληφθεί υπόψη οι περιορισμοί του άρθρου 159 του Νόμου 4548/2018, καθώς επίσης και ο αντίκτυπος στην κεφαλαιακή θέση της Εταιρίας. Ειδικότερα, οι δείκτες φερεγγυότητας που αναφέρονται ανωτέρω στην παράγραφο “λοιπά θέματα” έχουν υπολογιστεί έπειτα από την αφαίρεση του προτεινόμενου μερίσματος.

Το Διοικητικό Συμβούλιο ευχαριστεί θερμά τους εργαζομένους και τους συνεργάτες της Εταιρίας για τη συμβολή τους, μεταλαμπαδεύοντας το μήνυμα ότι στην INTERΣΑΛΟΝΙΚΑ “Νοιαζόμαστε για σας”!

Θεσσαλονίκη, 4η Αυγούστου 2023

Μελάς Γιαννιώτης

Κωνσταντίνος Γιαννιώτης

Πρόεδρος

Αντιπρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος

Έκθεση ελέγχου



Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τους Μετόχους της INTERΣΑΛΟΝΙΚΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΓΕΝΙΚΩΝ ΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ

Έκθεση Ελέγχου επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας INTERΣΑΛΟΝΙΚΑ Ανώνυμη Εταιρία Γενικών Ασφαλίσεων (η «Εταιρία»), οι οποίες αποτελούνται από την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2022, τις καταστάσεις συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη των σημαντικών λογιστικών αρχών και μεθόδων και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της INTERΣΑΛΟΝΙΚΑ Ανώνυμης Εταιρίας Γενικών Ασφαλίσεων κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2022, τη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ταμειακές της ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ), όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Βάση Γνώμης

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

Σημαντικότερα Θέματα Ελέγχου

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

Σημαντικότερο θέμα ελέγχου

Εκτίμηση αποθεμάτων εκκρεμών αποζημιώσεων

Οι Υποχρεώσεις ασφαλιστικών συμβολαίων περιλαμβάνουν το απόθεμα εκκρεμών αποζημιώσεων ασφαλίσεων Ζημιών που ανέρχονται σε €134,5 εκατ. κατά την 31 Δεκεμβρίου 2022 (31.12.2021: € 133 εκατ.) εκ των οποίων ποσό €131,9 εκατ. (31.12.2021: € 130,2 εκατ.) αφορά στους κλάδους χερσαίων οχημάτων και αστικής ευθύνης χερσαίων οχημάτων και συνιστούν το 68% (31.12.2021: 68%) των συνολικών υποχρεώσεων της εταιρείας.

Το απόθεμα των εκκρεμών αποζημιώσεων αποτελείται από την εκτίμηση του αποθέματος φάκελο προς φάκελο για ζημιές που έχουν γνωστοποιηθεί και από την εκτίμηση της επάρκειας του αποθέματος εκκρεμών αποζημιώσεων.

Το απόθεμα φάκελο προς φάκελο έχει σημαντικό βαθμό υποκειμενικότητας, καθώς για την εκτίμηση των μελλοντικών αποζημιώσεων η Διοίκηση βασίζεται σε ιστορικά στοιχεία και στην εκτίμηση εμπειρογνομόνων και νομικών συμβούλων. Η εκτίμηση της επάρκειας του αποθέματος εκκρεμών αποζημιώσεων διενεργείται με την χρήση αναλογιστικών μεθοδολογιών και υπολογισμών που περιλαμβάνουν εμπειρικά δεδομένα της εταιρείας και την υποκειμενική παραδοχή του δείκτη εξέλιξης πληρωθεισών ζημιών (development factor).

Ως εκ τούτου, θεωρήσαμε ότι η περιοχή αυτή αποτελεί σημαντικό θέμα ελέγχου καθώς η διαδικασία εκτίμησης είναι σύνθετη και ενέχει σημαντικό βαθμό υποκειμενικότητας.

Η Διοίκηση έχει παράσχει πληροφορίες σχετικά με την εκτίμηση των αποθεμάτων εκκρεμών αποζημιώσεων ασφαλίσεων Ζημιών στις σημειώσεις 2.3.14 (λογιστική αρχή αναφορικά με τις προβλέψεις για εκκρεμείς αποζημιώσεις, 4.1 (διαχείριση ασφαλιστικών και χρηματοοικονομικών κινδύνων- ασφαλιστικός κίνδυνος) και 30 (Υποχρεώσεις ασφαλιστικών συμβολαίων) των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Πώς αντιμετωπίστηκε το σημαντικό θέμα ελέγχου

Με βάση την αξιολόγηση των ελεγκτικών κινδύνων, και ακολουθώντας μια προσέγγιση βασισμένη στον κίνδυνο, αξιολογήσαμε την εκτίμηση των αποθεμάτων εκκρεμών αποζημιώσεων ασφαλίσεων Ζημιών. Οι ελεγκτικές διαδικασίες που πραγματοποιήσαμε περιέλαβαν, μεταξύ άλλων, τα κάτωθι:

- Εξέταση, σε δειγματοληπτική βάση, του εύλογου του αποθέματος φάκελο προς φάκελο των κλάδων χερσαίων οχημάτων και αστικής ευθύνης χερσαίων οχημάτων, με βάση τα πιο πρόσφατα διαθέσιμα υποστηρικτικά στοιχεία των ζημιών αυτών και τους όρους των αντίστοιχων ασφαλιστηρίων συμβολαίων.
- Αξιολόγηση της καταλληλότητας των αναλογιστικών μεθοδολογιών και της υποκειμενικής παραδοχής του δείκτη εξέλιξης ζημιών που χρησιμοποιήθηκαν για την εκτίμηση της επάρκειας του αποθέματος εκκρεμών αποζημιώσεων.
- Αξιολόγηση της πληρότητας των εμπειρικών δεδομένων που χρησιμοποιήθηκαν για την εκτίμηση της επάρκειας και σε δειγματοληπτική βάση της ακρίβειας αυτών.
- Αξιολόγηση, με την υποστήριξη των ειδικών εμπειρογνομόνων μας (αναλογιστές), της εκτίμησης της επάρκειας του αποθέματος των ζημιών κατά την ημερομηνία της κατάστασης χρηματοοικονομικής θέσης, εκτελώντας ανεξάρτητους υπολογισμούς του αποθέματος.
- Αξιολόγηση του εύλογου της ετήσιας μεταβολής των εκκρεμών ζημιών και διερεύνηση περαιτέρω τυχόν σημαντικών μεταβολών.
- Αξιολόγηση της πληρότητας και της ακρίβειας των γνωστοποιήσεων που σχετίζονται με αυτό το σημαντικό θέμα, με βάση τα σχετικά λογιστικά πρότυπα.

Άλλες πληροφορίες

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

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

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

Ευθύνες της Διοίκησης και των Υπευθύνων για τη Διακυβέρνηση επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

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

Κατά την κατάρτιση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, η Διοίκηση είναι υπεύθυνη για την αξιολόγηση της ικανότητας της Εταιρίας να συνεχίσει τη δραστηριότητά της, γνωστοποιώντας όπου συντρέχει τέτοια περίπτωση, τα θέματα που σχετίζονται με τη συνεχιζόμενη δραστηριότητα και τη χρήση της λογιστικής αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας, εκτός και εάν η Διοίκηση είτε προτίθεται να ρευστοποιήσει την Εταιρία ή να διακόψει τη δραστηριότητά της ή δεν έχει άλλη ρεαλιστική εναλλακτική επιλογή από το να προβεί σ' αυτές τις ενέργειες.

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

Ευθύνες Ελεγκτή για τον Έλεγχο των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

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

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

Ευθύνες Ελεγκτή για τον Έλεγχο των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων – (Συνέχεια)

- Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος, σχεδιάζοντας και διενεργώντας ελεγκτικές διαδικασίες που ανταποκρίνονται στους κινδύνους αυτούς και αποκτούμε ελεγκτικά τεκμήρια που είναι επαρκή και κατάλληλα για να παρέχουν βάση για την γνώμη μας. Ο κίνδυνος μη εντοπισμού ουσιώδους σφάλματος που οφείλεται σε απάτη είναι υψηλότερος από αυτόν που οφείλεται σε λάθος, καθώς η απάτη μπορεί να εμπεριέχει συμπαιγνία, πλαστογραφία, εσκεμμένες παραλείψεις, ψευδείς διαβεβαιώσεις ή παράκαμψη των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου.
- Κατανοούμε τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που σχετίζονται με τον έλεγχο, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου της Εταιρίας.
- Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από τη Διοίκηση.
- Αποφαινόμαστε για την καταλληλότητα της χρήσης από τη Διοίκηση της λογιστικής αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας και με βάση τα ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτήθηκαν για το εάν υπάρχει ουσιώδης αβεβαιότητα σχετικά με γεγονότα ή συνθήκες που μπορεί να υποδηλώνουν ουσιώδη αβεβαιότητα ως προς την ικανότητα της Εταιρίας 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 Εταιρία να παύσει να λειτουργεί ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα.
- Αξιολογούμε τη συνολική παρουσίαση, τη δομή και το περιεχόμενο των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις απεικονίζουν τις υποκείμενες συναλλαγές και τα γεγονότα με τρόπο που επιτυγχάνεται η εύλογη παρουσίαση.

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

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

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

Έκθεση επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων

1. Έκθεση Διαχείρισης Διοικητικού Συμβουλίου

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

- α) Κατά τη γνώμη μας η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτισθεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις των άρθρων 150-151 του Ν. 4548/2018 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2022.
- β) Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχό μας, για την Εταιρία INTERΣΑΛΟΝΙΚΑ Ανώνυμη Εταιρία Γενικών Ασφαλίσεων και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου.

2. Συμπληρωματική Έκθεση προς την Επιτροπή Ελέγχου

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

3. Παροχή Μη Ελεγκτικών Υπηρεσιών

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

4. Διορισμός Ελεγκτή

Διοριστήκαμε για πρώτη φορά ως Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές της Εταιρίας με την από 03/09/2019 απόφαση της ετήσιας τακτικής γενικής συνέλευσης των μετόχων. Έκτοτε ο διορισμός μας έχει αδιαλείπτως ανανεωθεί για μια συνολική περίοδο 4 ετών με βάση τις κατ' έτος λαμβανόμενες αποφάσεις της τακτικής γενικής συνέλευσης των μετόχων.

Αθήνα, 04 Αυγούστου 2023

Η Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστή
Δέσποινα Ξενάκη
Α.Μ. ΣΟΕΛ: 14161
Deloitte Ανώνυμη Εταιρία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών
Φραγκοκκλησιάς 3α & Γρανικού, 151 25 Μαρούσι
Α.Μ. ΣΟΕΛ: Ε 120



This document has been prepared by Deloitte Certified Public Accountants Societe Anonyme.

Deloitte Certified Public Accountants Societe Anonyme, a Greek company, registered in Greece with registered number 0001223601000 and its registered office at Marousi, Attica, 3a Fragkokklisias & Granikou str., 151 25, is one of the Deloitte Central Mediterranean S.r.l. ("DCM") countries. DCM, a company limited by guarantee registered in Italy with registered number 09599600963 and its registered office at Via Tortona no. 25, 20144, Milan, Italy is one of the Deloitte NSE LLP geographies. Deloitte NSE LLP is a UK limited liability partnership and member firm of DTTL, a UK private company limited by guarantee. DTTL and each of its member firms are legally separate and independent entities. DTTL, Deloitte NSE LLP and Deloitte Central Mediterranean S.r.l. do not provide services to clients. Please see www.deloitte.com/about to learn more about our global network of member firms.

Χρηματοοικονομικές καταστάσεις





ΙΝΤΕΡΣΑΛΟΝΙΚΑ
ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΓΕΝΙΚΩΝ ΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ

ΕΤΑΙΡΙΚΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

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

31 Δεκεμβρίου 2022

Βεβαιώνεται ότι οι συνημμένες Εταιρικές Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις είναι αυτές που εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της «INTERΣΑΛΟΝΙΚΑ Α.Ε.Γ.Α.» την 4^η Αυγούστου 2023 και έχουν δημοσιοποιηθεί με την ανάρτησή τους στο διαδίκτυο, στη διεύθυνση www.intersalonica.gr

Οι σημειώσεις στις σελίδες 43 έως 121 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

			Ο ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ
			ΑΝΑΛΟΓΙΣΤΙΚΗΣ ΚΑΙ
Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ	Ο ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ & ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ	Ο ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ	ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΙΝΔΥΝΩΝ
ΜΕΛΑΣ	ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΣ	ΣΤΕΡΓΙΟΣ	ΑΘΑΝΑΣΙΟΣ
ΓΙΑΝΝΙΩΤΗΣ	ΓΙΑΝΝΙΩΤΗΣ	ΤΣΑΛΗΣ	ΠΙΕΡΡΟΣ
Α.Δ.Τ. ΑΚ 863098/12	Α.Δ.Τ. ΑΝ 212701/17	Α.Δ.Τ. ΑΖ 189090/07	Α.Δ.Τ. ΑΗ 069458/08

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ

	Σημ.	2022	2021
Μικτά δεδουλευμένα ασφάλιστρα και συναφή έσοδα		121.474.416,93	115.584.450,03
Εκχωρηθέντα ασφάλιστρα σε αντασφαλιστές		(1.148.124,24)	(1.758.205,86)
Καθαρά δεδουλευμένα ασφάλιστρα	5	120.326.292,69	113.826.244,17
Έσοδα επενδύσεων	6	2.931.968,01	2.685.676,32
Κέρδη / (ζημίες) από αποτίμηση επενδυτικών ακινήτων	19	110.587,69	171.362,36
Κέρδη / (ζημίες) από πώληση επενδυτικών περιουσιακών στοιχείων	8	1.663.294,42	3.002.120,67
Λοιπά λειτουργικά έσοδα	7	906.595,21	1.094.412,84
Άλλα έσοδα		5.612.445,33	6.953.572,19
Συνολικά έσοδα		125.938.738,02	120.779.816,36
Καθαρές πληρωθείσες αποζημιώσεις	9	(53.646.201,90)	(44.376.492,56)
Καθαρό έσοδο / (έξοδο) από μεταβολή ασφαλιστικών υποχρεώσεων	10	(2.299.789,22)	2.178.946,79
Προμήθειες παραγωγής και συναφή έξοδα	11	(27.515.477,15)	(26.384.821,77)
Λειτουργικά και λοιπά έξοδα	12	(39.352.062,36)	(34.369.280,24)
Χρηματοοικονομικά έξοδα	13	(288.377,84)	(273.634,42)
Συνολικά έξοδα		(123.101.908,47)	(103.225.282,20)
Κέρδη προ φόρων		2.836.829,55	17.554.534,16
Φόρος εισοδήματος	14	(332.396,18)	(3.684.118,18)
Κέρδη μετά φόρων		2.504.433,37	13.870.415,98
Λοιπά εισοδήματα μετά φόρων			
Στοιχεία τα οποία μεταγενέστερα μπορούν να μεταφερθούν στα αποτελέσματα:			
Καθαρό κέρδος / (ζημία) διαθεσίμων προς πώληση περιουσιακών στοιχείων	15	(12.437.991,92)	(2.808.298,49)
Στοιχεία τα οποία μεταγενέστερα δεν μπορούν να μεταφερθούν στα αποτελέσματα:			
Καθαρό κέρδος / (ζημία) αναπροσαρμογής ιδιοχρησιμοποιούμενων ακινήτων	15	0,00	18.724,56
Αναλογιστικά κέρδη / (ζημίες) παροχών αποζημίωσης προσωπικού	15	33.471,06	6.668,09
Λοιπά εισοδήματα μετά φόρων		(12.404.520,86)	(2.782.905,84)
Συνολικά εισοδήματα μετά φόρων		(9.900.087,49)	11.087.510,14

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ

Ο ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ &
ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Ο ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΣ
ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ
ΑΝΑΛΟΓΙΣΤΙΚΗΣ ΚΑΙ
ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ
ΚΙΝΔΥΝΩΝ

ΜΕΛΑΣ ΓΙΑΝΝΙΩΤΗΣ

ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΣ ΓΙΑΝΝΙΩΤΗΣ

ΣΤΕΡΓΙΟΣ ΤΣΑΛΗΣ

ΑΘΑΝΑΣΙΟΣ ΠΙΕΡΡΟΣ

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ

	Σημ.	31/12/2022	31/12/2021
Ενεργητικό			
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	16	972.074,73	901.738,72
Δικαιώματα χρήσης μισθώσεων	17	1.308.588,85	585.843,58
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	18	25.204.601,81	25.391.838,69
Επενδυτικά ακίνητα	19	18.264.477,50	18.363.856,45
Έξοδα επομένων χρήσεων	20	14.279.989,27	11.306.184,18
Συμμετοχές σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις	21	11.044.243,79	10.663.587,45
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία:			
Διαθέσιμα προς πώληση	22	228.935.718,13	231.778.202,30
Δάνεια και απαιτήσεις	22	6.704.725,69	15.523.847,64
Απαιτήσεις από ασφαλιστικές δραστηριότητες	23	4.421.141,32	4.129.829,87
Απαιτήσεις από αντασφαλιστικές δραστηριότητες	24	781.708,11	1.139.886,94
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	25	388.666,83	-
Λοιπές απαιτήσεις	26	9.562.035,98	10.548.055,08
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	27	3.456.518,99	3.523.964,33
Σύνολο ενεργητικού		325.324.491,00	333.856.835,23
Ίδια κεφάλαια αποδιδόμενα στους μετόχους της μητρικής			
Μετοχικό κεφάλαιο	28	45.948.000,00	45.948.000,00
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο		1.120.121,57	1.120.121,57
Λοιπά Αποθεματικά	29	8.981.549,44	21.386.070,30
Αποτελέσματα εις νέον	29	75.156.114,62	73.800.381,25
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		131.205.785,63	142.254.573,12
Υποχρεώσεις			
Υποχρεώσεις ασφαλιστικών συμβολαίων	30	177.987.344,90	171.078.441,48
Υποχρεώσεις ασφαλιστικών δραστηριοτήτων	31	4.050.382,61	3.930.758,49
Υποχρεώσεις αντασφαλιστικών δραστηριοτήτων	32	448.144,55	860.853,98
Προβλέψεις για αποζημίωση προσωπικού	33	552.925,09	551.035,57
Υποχρεώσεις μισθώσεων	17	1.449.702,19	624.384,07
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	25	-	932.875,12
Φόρος εισοδήματος πληρωτέος	25	502.531,18	5.179.256,43
Λοιπές υποχρεώσεις	34	9.127.674,86	8.444.656,97
Σύνολο υποχρεώσεων		194.118.705,37	191.602.262,11
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων		325.324.491,00	333.856.835,23

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ

 Ο ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ &
 ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

 Ο ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΣ
 ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ

 Ο ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ
 ΑΝΑΛΟΓΙΣΤΙΚΗΣ ΚΑΙ
 ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ
 ΚΙΝΔΥΝΩΝ

ΜΕΛΑΣ ΓΙΑΝΝΙΩΤΗΣ

ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΣ ΓΙΑΝΝΙΩΤΗΣ

ΣΤΕΡΓΙΟΣ ΤΣΑΛΗΣ

ΑΘΑΝΑΣΙΟΣ ΠΙΕΡΡΟΣ

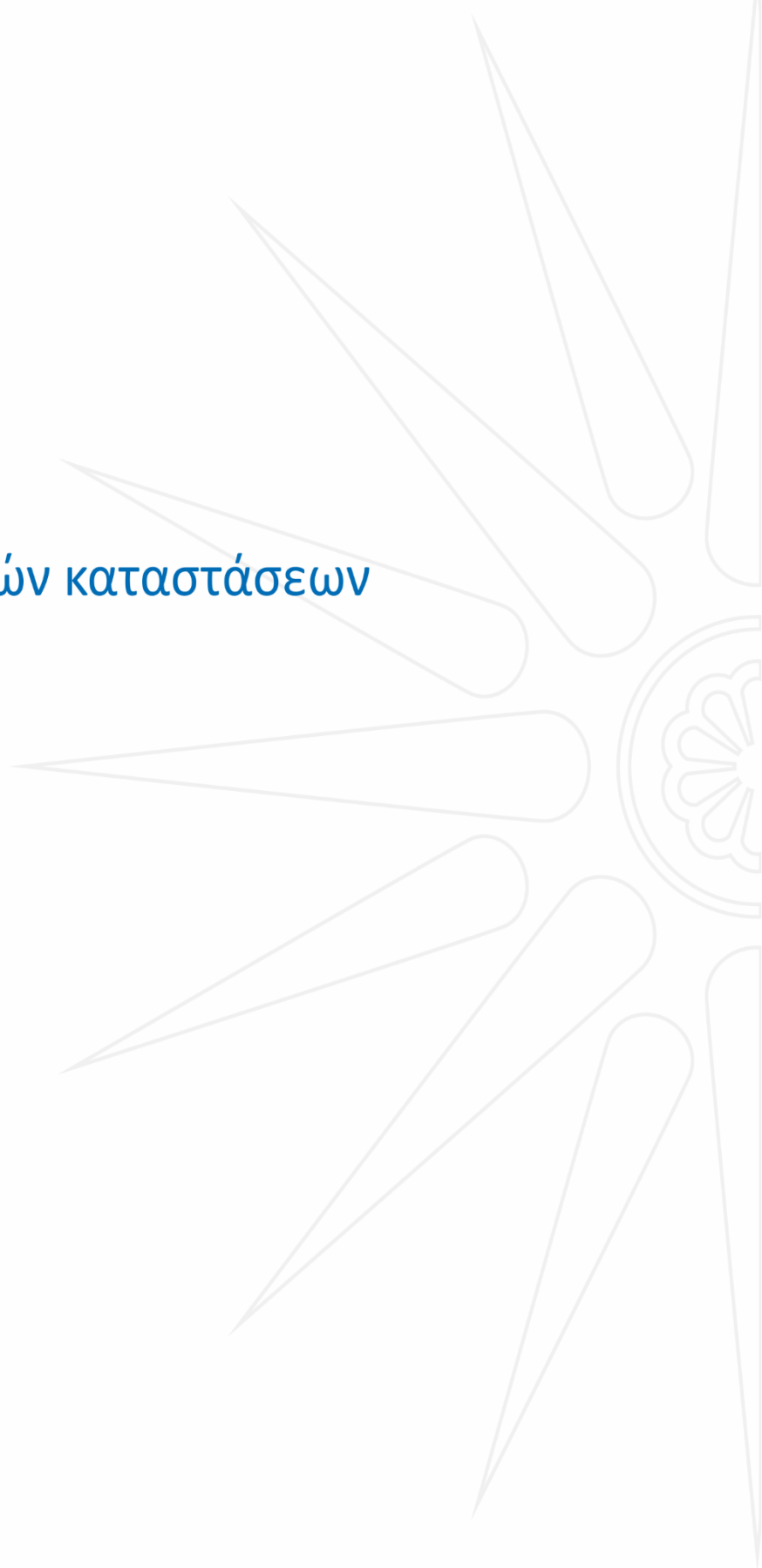
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

	Μετοχικό κεφάλαιο	Υπέρ το άρτιο	Λοιπά αποθεματικά	Αποθεματικό Ιδιοχρησιμοποιού μενων παγίων	Αποθεματικό Διαθεσίμων προς πώληση περιουσιακών στοιχείων	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων
Υπόλοιπο, 1 Ιανουαρίου 2021	45.948.000,00	1.120.121,57	16.454.209,20	711.533,04	7.003.233,91	61.078.665,27	132.315.762,99
Κέρδη Χρήσεως	-	-	-	-	-	13.870.415,98	13.870.415,98
Λοιπά εισοδήματα	-	-	6.668,09	18.724,56	(2.808.298,49)	-	(2.782.905,84)
Συνολικά συγκεντρωτικά εισοδήματα	-	-	6.668,09	18.724,56	(2.808.298,49)	13.870.415,98	11.087.510,14
Μερίσματα από κέρδη προηγούμενης χρήσης	-	-	-	-	-	(1.148.700,00)	(1.148.700,00)
Υπόλοιπο, 31 Δεκεμβρίου 2021	45.948.000,00	1.120.121,57	16.460.877,29	730.257,60	4.194.935,42	73.800.381,25	142.254.573,12
Υπόλοιπο, 1 Ιανουαρίου 2022	45.948.000,00	1.120.121,57	16.460.877,29	730.257,60	4.194.935,42	73.800.381,25	142.254.573,12
Κέρδη Χρήσεως	-	-	-	-	-	2.504.433,37	2.504.433,37
Λοιπά συνολικά εισοδήματα μετά από φόρους	-	-	33.471,06	-	(12.437.991,92)	-	(12.404.520,86)
Συνολικά συγκεντρωτικά εισοδήματα	-	-	33.471,06	-	(12.437.991,92)	2.504.433,37	(9.900.087,49)
Μερίσματα από κέρδη προηγούμενης χρήσης	-	-	-	-	-	(1.148.700,00)	(1.148.700,00)
Υπόλοιπο, 31 Δεκεμβρίου 2022	45.948.000,00	1.120.121,57	16.494.348,35	730.257,60	(8.243.056,50)	75.156.114,62	131.205.785,63

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

	Σημ.	2022	2021
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες			
Κέρδη προ φόρων		2.836.829,55	17.554.534,16
<u>Προσαρμογές για μη ταμειακά στοιχεία</u>			
Έσοδα Επενδύσεων	6	(2.931.968,01)	(2.685.676,32)
(Κέρδη) / ζημιές από πώληση επενδυτικών περιουσιακών στοιχείων	8	(1.663.294,42)	(3.002.120,67)
Αποτίμηση ακινήτων στην εύλογη αξία	7, 19	(110.587,69)	(171.362,36)
Απομείωση/(αναστροφή απομείωσης) συμμετοχών	21	(380.656,34)	318.038,61
Απόσβεση παγίων	16, 18	1.018.769,30	1.070.778,61
Απόσβεση & τόκοι μισθώσεων	17	564.519,02	546.181,24
Μεταβολή στην πρόβλεψη επισφάλειας	23, 26	314.076,25	293.148,46
Καθαρά έξοδα προγράμματος καθορισμένων παροχών προς το προσωπικό	33	44.801,15	72.523,82
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες πριν από τις μεταβολές στα λειτουργικά περιουσιακά στοιχεία		(307.511,19)	13.996.045,55
Μεταβολή λειτουργικών περιουσιακών στοιχείων			
(Αύξηση) / μείωση απαιτήσεων		(2.234.994,86)	(2.037.270,97)
Αύξηση / (μείωση) υποχρεώσεων		5.398.149,46	2.729.483,98
Φόρος εισοδήματος που εισπράχθηκε/(καταβλήθηκε)	25	(3.137.788,35)	(5.377.726,82)
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες (α)		(282.144,94)	9.310.531,74
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες			
Αγορά χρηματοοικονομικών προϊόντων	22,3	(266.244.964,49)	(159.238.902,74)
Πώληση - λήξη χρηματοοικονομικών προϊόντων	22,3	265.364.269,73	150.936.880,28
Πωλήσεις Επενδυτικών Ακινήτων		360.000,00	44.000,00
Ταμειακές εισροές από τόκους και μερίσματα επενδύσεων	6	2.856.862,89	2.300.959,21
Αγορά παγίων περιουσιακών στοιχείων	16, 18	(1.121.985,56)	(1.321.462,55)
Πωλήσεις παγίων περιουσιακών στοιχείων	18	220.117,13	152.188,94
Έσοδα από ενοίκια επενδύσεων	6	131.108,45	107.637,72
Αγορά επενδυτικών ακινήτων	19	(202.008,55)	(55.254,65)
Καθαρές ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες (β)		1.363.399,60	(7.073.953,79)
Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες			
Μερίσματα πληρωθέντα		(1.148.700,00)	(1.148.700,00)
Καθαρές ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)		(1.148.700,00)	(1.148.700,00)
Καθαρή (μείωση)/αύξηση στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα (α+β+γ)			
Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα την 1η Ιανουαρίου	27	3.523.964,33	2.436.086,38
Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα την 31η Δεκεμβρίου	27	3.456.518,99	3.523.964,33

Σημειώσεις
επί των
χρηματοοικονομικών καταστάσεων



ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

Σημείωση 1: ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

Η INTERΣΑΛΟΝΙΚΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΓΕΝΙΚΩΝ ΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ με διακριτικό τίτλο INTERΣΑΛΟΝΙΚΑ Α.Ε.Γ.Α. (η "Εταιρία") ιδρύθηκε στην Ελλάδα το 1978 και δραστηριοποιείται στον τομέα των γενικών ασφαλίσεων, διαμέσου 97 υποκαταστημάτων που διαθέτει σε όλη την Ελλάδα και ενός μεγάλου δικτύου 1.600 ασφαλιστικών διαμεσολαβητών. Ο αριθμός ΓΕ.Μ.Η. της Εταιρίας είναι 057987904000 και ο ΑΦΜ της 094450059. Η γκάμα των προσφερόμενων προϊόντων καλύπτει το σύνολο των κλάδων γενικών ασφαλίσεων, με αιχμή του δόρατος το υψηλό επίπεδο εξειδίκευσης και τεχνογνωσίας που διαθέτει η Εταιρία τόσο στον κλάδο αστικής ευθύνης χερσαίων οχημάτων, όσο και στον κλάδο βοήθειας, στους οποίους και διατηρεί ηγετική θέση στην ελληνική αγορά. Η διεύθυνση της έδρας της Εταιρίας είναι στη Θεσσαλονίκη, στο 15^ο χλμ Θεσσαλονίκης - Περαιάς, Τ.Κ. 55102.

Οι παρούσες ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2022 εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο στις 4 Αυγούστου 2023 και τελούν υπό την έγκριση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων.

Η Εταιρία διέπεται από τις διατάξεις του Ν. 4548/2018 «περί ανωνύμων εταιριών», με εποπτεύουσα αρχή το Υπουργείο Ανάπτυξης και Επενδύσεων και από τις διατάξεις του Ν. 4364/2016 περί «ανάληψης και άσκησης δραστηριοτήτων ασφάλισης και ανασφάλισης», με εποπτεύουσα αρχή την Τράπεζα της Ελλάδος.

Μέτοχοι

Η Εταιρία ανήκει στον Όμιλο «INTERΣΑΛΟΝΙΚΑ» με μητρική Εταιρία την INTERΣΑΛΟΝΙΚΑ Α.Α.Ε. ΖΩΗΣ, η οποία την 31^η Δεκεμβρίου 2022 κατέχει το 48,8% του μετοχικού της κεφαλαίου. Ποσοστό 32,3% της Εταιρίας, κατέχει άμεσα η οικογένεια Γιαννιώτη, ενώ το υπόλοιπο ποσοστό κατέχεται από διάφορους μικρομετόχους με ποσοστό μικρότερο του 5% ο καθένας.

Διοικητικό Συμβούλιο

Η σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας την 31^η Δεκεμβρίου 2022 είναι η εξής:

Πρόεδρος: Μελάς Γιαννιώτης

Αντιπρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος: Κωνσταντίνος Γιαννιώτης

Μέλη: Νικόλαος Παππάς, Παναγιώτης Κατσανίδης, Νικόλαος Φίστας, Αθανάσιος Πιέρρος, Ιωάννα Τριανταφυλλοπούλου, Αλβέρτης Λαυρέντιος – Ελευθέριος, Θεόδωρος Κρίντας.

Η θητεία των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου λήγει την 9^η Σεπτεμβρίου 2027 και μπορεί να παραταθεί μέχρι την Τακτική Γενική Συνέλευση που συνέρχεται στο έτος λήξης της θητείας του.

Σημείωση 2: ΒΑΣΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ

2.1. Βάση παρουσίασης χρηματοοικονομικών καταστάσεων

2.1.1. Πλαίσιο κατάρτισης των χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας της χρήσης που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2022 («οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις») έχουν καταρτισθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικών Αναφορών («ΔΠΧΑ»), όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και όπως ισχύουν σήμερα. Κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2022 δεν υφίστανται πρότυπα που να είναι σε ισχύ και να επηρεάζουν τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας και να μην έχουν εφαρμοστεί. Επίσης, δεν υπάρχουν πρότυπα και διερμηνείες προτύπων που επηρεάζουν τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας που να έχουν εφαρμοστεί πριν από την υποχρεωτική ημερομηνία εφαρμογής τους.

Οι λογιστικές αρχές που έχει ακολουθήσει η Εταιρία για τη σύνταξη των ετήσιων χρηματοοικονομικών καταστάσεων είναι συνεπείς με αυτές που περιγράφονται στις δημοσιευμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2021, αφού επιπρόσθετα ληφθούν υπόψη οι τροποποιήσεις προτύπων ο οποίες εκδόθηκαν από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB), υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση και εφαρμόστηκαν από 1/1/2022 όπως αναλυτικά αναφέρονται στη σημείωση 2.2.1.

Τα ποσά στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε Ευρώ, το οποίο αποτελεί το λειτουργικό νόμισμα της Εταιρίας, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά στις επιμέρους σημειώσεις.

Η εφαρμογή των ΔΠΧΑ εμπεριέχει 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 παραδοχές αφορούν πεδία που χαρακτηρίζονται από αυξημένη πολυπλοκότητα και υποκειμενικότητα στην εφαρμογή των λογιστικών πολιτικών και αναφέρονται αναλυτικά στη Σημείωση 3. Οι εκτιμήσεις επαναξιολογούνται και δύναται να τροποποιηθούν όταν λαμβάνουν χώρα αλλαγές στα γεγονότα ή/και στις συνθήκες, καθώς και όταν καθίσταται διαθέσιμη νέα πληροφορία.

Η Εταιρία δεν συντάσσει ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις με δεδομένο πως πληρούνται τα κριτήρια του ΔΠΧΑ 10 «Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις» για απαλλαγή, καθώς είναι ενδιάμεση οντότητα και οι χρηματοοικονομικές της καταστάσεις ενοποιούνται πλήρως στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της μητρικής εταιρίας του Ομίλου, INTERΣΑΛΟΝΙΚΑ Α.Α.Ε. ΖΩΗΣ. Οι εν λόγω

ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις δημοσιεύονται στο δικτυακό τόπο του Ομίλου www.intersalonica.gr.

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις συμψηφίζονται και το καθαρό ποσό αναγνωρίζεται στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης, μόνο όταν υπάρχει νομικά ισχυρό δικαίωμα για συμψηφισμό των αναγνωρισμένων ποσών και υπάρχει η πρόθεση να διακανονιστούν σε καθαρή βάση ή να ρευστοποιηθούν τα περιουσιακά στοιχεία και να διακανονιστούν οι υποχρεώσεις ταυτόχρονα.

Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους, με εξαίρεση τα ιδιοχρησιμοποιούμενα και επενδυτικά ακίνητα και τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση, τα οποία αποτιμώνται στην εύλογη αξία.

2.1.2. Αρχή συνέχισης δραστηριοτήτων

Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί βάσει της αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας (going concern) η οποία κρίθηκε κατάλληλη από τη Διοίκηση αξιολογώντας μεταξύ άλλων ότι:

- η εξέλιξη και τα αποτελέσματα του ασφαλιστικού χαρτοφυλακίου υπολείπονται του προγραμματισμού, αλλά βρίσκονται εντός αποδεκτού εύρους συνυπολογίζοντας την έκταση της επίδρασης των εξωγενών παραγόντων, σε επίπεδο μακροοικονομικό, αλλά και ασφαλιστικής αγοράς,
- εκτιμάται βελτιωμένη πορεία βάσει του εν ισχύ επιχειρηματικού πλάνου που έχει εκπονήσει,
- η Εταιρία διαθέτει υψηλό δείκτη κεφαλαιακής επάρκειας βάσει του πλαισίου Φερεγγυότητα II και ικανό πλεόνασμα ιδίων κεφαλαίων για απορρόφηση δυσμενούς εξέλιξης,
- η εμπόλεμη κατάσταση μεταξύ Ουκρανίας και Ρωσίας δεν έχει άμεση επίδραση στην Εταιρία καθώς δεν υφίστανται δραστηριότητες και άμεσες ή έμμεσες επενδύσεις στις χώρες αυτές.

Συνολικά, δεν εντοπίζονται ουσιώδεις παράγοντες αβεβαιότητας που να θέτουν εν αμφιβόλω τη συνεχιζόμενη δραστηριότητα της Εταιρίας.

2.2. Νέα Πρότυπα, Διερμηνείες, Αναθεωρήσεις και Τροποποιήσεις

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

Τα ακόλουθα νέα Πρότυπα, Διερμηνείες και Τροποποιήσεις Προτύπων έχουν εκδοθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB), έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και η εφαρμογή τους είναι υποχρεωτική από την 01/01/2022 ή μεταγενέστερα.

- **Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 16 «Παραχωρήσεις σε ενοίκια που σχετίζονται με τον COVID-19 – Παράταση περιόδου εφαρμογής**

Η τροποποίηση παρατείνει την εφαρμογή της πρακτικής διευκόλυνσης που δόθηκε για τις παραχωρήσεις σε ενοίκια κατά ένα έτος για να καλύψει τις μειώσεις στα ενοίκια που οφείλονται στις ή έως τις 30 Ιουνίου 2022. Οι τροποποιήσεις δεν είχαν επίδραση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας.

- **Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 3 «Συνενώσεις Επιχειρήσεων», στο ΔΛΠ 16 «Ενσώματα Πάγια», στο ΔΛΠ 37 «Προβλέψεις, Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις και Ενδεχόμενα Στοιχεία του Ενεργητικού» και στις «Ετήσιες Βελτιώσεις 2018 - 2020» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2022)**

Τον Μάιο του 2020, το IASB προέβη στην έκδοση μίας σειράς τροποποιήσεων, που περιλαμβάνουν περιορισμένου σκοπού τροποποιήσεις σε τρία Πρότυπα, καθώς και τις Ετήσιες Βελτιώσεις του Συμβουλίου. Οι εν λόγω τροποποιήσεις παρέχουν διευκρινίσεις αναφορικά με τη διατύπωση των Προτύπων ή διορθώνουν ήσσονος σημασίας συνέπειες, παραβλέψεις ή αντικρούσεις μεταξύ των απαιτήσεων των Προτύπων. Πιο συγκεκριμένα:

- Οι τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 3 «Συνενώσεις Επιχειρήσεων» επικαιροποιούν το πρότυπο ώστε να αναφέρεται στο Εννοιολογικό Πλαίσιο για τη Χρηματοοικονομική Αναφορά που εκδόθηκε το 2018, όταν πρέπει να προσδιοριστεί τι συνιστά περιουσιακό στοιχείο ή υποχρέωση σε μία συνένωση επιχειρήσεων. Επιπλέον, προστέθηκε μια εξαίρεση για ορισμένους τύπους υποχρεώσεων και ενδεχόμενων υποχρεώσεων που αποκτήθηκαν σε μια συνένωση επιχειρήσεων. Τέλος, διευκρινίζεται ότι ο αποκτών δεν πρέπει να αναγνωρίζει ενδεχόμενα περιουσιακά στοιχεία, όπως ορίζονται στο ΔΛΠ 37, κατά την ημερομηνία απόκτησης.

- Οι τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 16 «Ενσώματα Πάγια» απαγορεύουν σε μία εταιρία να αφαιρέσει από το κόστος των παγίων ποσά που έλαβε από την πώληση στοιχείων που παράγονται κατά τη διάρκεια προετοιμασίας των εν λόγω παγίων για να καταστούν έτοιμα προς χρήση. Αντιθέτως, η εταιρία αναγνωρίζει τα εν λόγω έσοδα από πωλήσεις και τα σχετικά κόστη στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων.

- Οι τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 37 «Προβλέψεις, Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις και Ενδεχόμενα Στοιχεία του Ενεργητικού» διευκρινίζουν ότι «το κόστος εκπλήρωσης μιας σύμβασης» περιλαμβάνει το άμεσα

σχετιζόμενο κόστος της εκπλήρωσης αυτής της σύμβασης και την κατανομή άλλων δαπανών που σχετίζονται άμεσα με την εκτέλεσή της. Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν επίσης ότι, προτού αναγνωριστεί χωριστή πρόβλεψη για επαχθή σύμβαση, μια οντότητα αναγνωρίζει τυχόν ζημιά απομείωσης στα περιουσιακά στοιχεία που χρησιμοποιήθηκαν για την εκπλήρωση της σύμβασης, και όχι σε περιουσιακά στοιχεία που ήταν αφοσιωμένα μόνο στη συγκεκριμένη σύμβαση.

- Οι Ετήσιες Βελτιώσεις των ΔΠΧΑ – Κύκλος 2018-2020 προβαίνουν σε ήσσονος σημασίας τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 1 «Πρώτη Εφαρμογή των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς», στο ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά Μέσα», στο ΔΛΠ 41 «Γεωργία» και στα Επεξηγηματικά Παραδείγματα που συνοδεύουν το ΔΠΧΑ 16 «Μισθώσεις».



Οι τροποποιήσεις δεν είχαν επίδραση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας.

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

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

• ΔΠΧΑ 17 «Ασφαλιστικές Συμβάσεις» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2023)

Τον Μάιο του 2017, το IASB προέβη στην έκδοση ενός νέου Προτύπου, του ΔΠΧΑ 17, το οποίο αντικαθιστά ένα ενδιάμεσο Πρότυπο, το ΔΠΧΑ 4. Σκοπός του έργου του IASB ήταν η ανάπτυξη ενός ενιαίου Προτύπου βασισμένου στις αρχές (principle-based standard) για τον λογιστικό χειρισμό όλων των τύπων ασφαλιστικών συμβάσεων, συμπεριλαμβανομένων και των συμβάσεων αντασφάλισης που κατέχει ένας ασφαλιστικός φορέας. Ένα ενιαίο Πρότυπο βασισμένο στις αρχές θα ενισχύσει τη συγκρισιμότητα της χρηματοοικονομικής αναφοράς μεταξύ οικονομικών οντοτήτων, δικαιοδοσιών και κεφαλαιαγορών. Το ΔΠΧΑ 17 καθορίζει τις απαιτήσεις που θα πρέπει να εφαρμόζει μία οικονομική οντότητα στη χρηματοοικονομική πληροφόρηση που σχετίζεται με ασφαλιστικές συμβάσεις που εκδίδει και συμβάσεις αντασφάλισης που κατέχει. Επιπλέον, τον Ιούνιο του 2020, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων, οι οποίες όμως δεν επηρεάζουν τις θεμελιώδεις αρχές που εισήχθησαν όταν αρχικά εκδόθηκε το ΔΠΧΑ 17. Οι τροποποιήσεις έχουν σχεδιαστεί με σκοπό να μειώσουν τα κόστη μέσω απλούστευσης ορισμένων απαιτήσεων του Προτύπου, να οδηγήσουν σε πιο εύκολα επεξηγήσιμη χρηματοοικονομική απόδοση, καθώς και να διευκολύνουν τη μετάβαση αναβάλλοντας την ημερομηνία εφαρμογής του Προτύπου για το 2023, παρέχοντας παράλληλα πρόσθετη βοήθεια για τη μείωση της προσπάθειας που απαιτείται κατά την πρώτη εφαρμογή του Προτύπου. Τα ανωτέρω έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση με ημερομηνία έναρξης ισχύος την 01/01/2023.



Η Εταιρία θα εφαρμόσει το ΔΠΧΑ 17 από 1.1.2023 από κοινού με το ΔΠΧΑ 9 και αναμένεται η εφαρμογή τους να επιφέρει ριζικές αλλαγές στις λογιστικές της αρχές και στις χρηματοοικονομικές της καταστάσεις κυρίως όσον αφορά στην αξιολόγηση των ασφαλιστικών υποχρεώσεων και στην παρουσίαση των οικονομικών επιδόσεων και σημειώσεων. Η Εταιρία προετοιμάζεται ώστε να εναρμονιστεί πλήρως με τις απαιτήσεις κατά την τελική ημερομηνία εφαρμογής του νέου προτύπου. Στο πλαίσιο αυτό, έχει συσταθεί ομάδα διαχείρισης του έργου, η οποία σχεδιάζει τη λογιστική αντιμετώπιση, επιμετρά την επίδραση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις και τις συναφείς γνωστοποιήσεις, καθώς και τις απαιτούμενες προσαρμογές που πρέπει να γίνουν στα μηχανογραφικά συστήματα και τις λειτουργίες της Εταιρίας.

• **Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 1 «Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2023)**

Τον Φεβρουάριο του 2021, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων περιορισμένου σκοπού που αφορούν στις γνωστοποιήσεις των λογιστικών πολιτικών. Σκοπός των τροποποιήσεων είναι να βελτιώσουν τις γνωστοποιήσεις των λογιστικών πολιτικών ώστε να παρέχουν πιο χρήσιμη πληροφόρηση στους επενδυτές και σε λοιπούς χρήστες των Οικονομικών Καταστάσεων. Πιο συγκεκριμένα, με βάση τις τροποποιήσεις απαιτείται από τις εταιρείες να παρέχουν πληροφορίες ως προς τις λογιστικές τους πολιτικές όταν αυτές είναι ουσιώδεις και παρέχουν καθοδήγηση σχετικά με την έννοια του ουσιώδους όταν αυτή εφαρμόζεται σε γνωστοποιήσεις λογιστικών πολιτικών. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις χρηματοοικονομικές της καταστάσεις. Τα ανωτέρω έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση με ημερομηνία έναρξης ισχύος την 01/01/2023.

• **Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 8 «Λογιστικές Πολιτικές, Αλλαγές στις Λογιστικές Εκτιμήσεις και Λάθη: Ορισμός των Λογιστικών Εκτιμήσεων» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2023)**

Τον Φεβρουάριο του 2021, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων περιορισμένου σκοπού οι οποίες αποσαφηνίζουν τη διαφορά μεταξύ αλλαγής λογιστικής εκτίμησης και αλλαγής λογιστικής πολιτικής. Η διάκριση αυτή είναι σημαντική, καθώς η αλλαγή λογιστικής εκτίμησης εφαρμόζεται χωρίς αναδρομική ισχύ και μόνο για μελλοντικές συναλλαγές και άλλα μελλοντικά γεγονότα, εν αντιθέσει με την αλλαγή λογιστικής πολιτικής που έχει αναδρομική ισχύ και εφαρμόζεται σε συναλλαγές και άλλα γεγονότα του παρελθόντος. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις χρηματοοικονομικές της καταστάσεις. Τα ανωτέρω έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση με ημερομηνία έναρξης ισχύος την 01/01/2023.

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

Τον Ιανουάριο του 2020, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων στο ΔΛΠ 1 που επηρεάζουν τις απαιτήσεις για την παρουσίαση των υποχρεώσεων. Συγκεκριμένα, οι τροποποιήσεις αποσαφηνίζουν ένα από τα κριτήρια ταξινόμησης μιας υποχρέωσης ως μακροπρόθεσμη, την απαίτηση για μία οντότητα να έχει το δικαίωμα να αναβάλει τον διακανονισμό της υποχρέωσης για τουλάχιστον 12 μήνες μετά την περίοδο αναφοράς. Οι τροποποιήσεις περιλαμβάνουν: α) αποσαφήνιση ότι το δικαίωμα μίας οντότητας για αναβολή του διακανονισμού θα πρέπει να υφίσταται κατά την ημερομηνία αναφοράς, β) αποσαφήνιση ότι η ταξινόμηση της υποχρέωσης δεν επηρεάζεται από τις προθέσεις ή προσδοκίες της διοίκησης σχετικά με την εξάσκηση του δικαιώματος αναβολής του διακανονισμού, γ) επεξηγούν πώς οι συνθήκες δανεισμού επηρεάζουν την ταξινόμηση, και δ) αποσαφήνιση των απαιτήσεων σχετικά με την ταξινόμηση υποχρεώσεων μίας οντότητας που πρόκειται να ή ενδεχομένως να διακανονίσει μέσω έκδοσης ιδίων συμμετοχικών τίτλων. Επιπλέον, τον Ιούλιο του 2020, το IASB προέβη στην έκδοση μίας τροποποίησης για την αναβολή κατά ένα έτος της ημερομηνίας έναρξης ισχύος της αρχικώς εκδοθείσας τροποποίησης στο ΔΛΠ 1, ως αποτέλεσμα της εξάπλωσης της πανδημίας του Covid-19. Ωστόσο, τον Οκτώβριο του 2022, το IASB εξέδωσε μία επιπλέον τροποποίηση που στοχεύει στη βελτίωση της πληροφόρησης που παρέχουν οι εταιρίες σχετικά με τις μακροπρόθεσμες δανειακές δεσμεύσεις. Το ΔΛΠ 1 απαιτεί από μία εταιρεία να ταξινομεί το δάνειο ως μακροπρόθεσμο μόνο εάν η εταιρεία μπορεί να αποφύγει τον διακανονισμό του δανείου εντός 12 μηνών μετά την ημερομηνία αναφοράς. Ωστόσο, η ικανότητα μίας εταιρείας να το πράξει εξαρτάται συχνά από τη συμμόρφωση με τις δεσμεύσεις του. Οι τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 1 προσδιορίζουν ότι οι δεσμεύσεις που πρέπει να τηρούνται μετά την ημερομηνία αναφοράς δεν επηρεάζουν την ταξινόμηση του δανείου ως βραχυπρόθεσμο ή μακροπρόθεσμο κατά την ημερομηνία αναφοράς. Αντίθετα, οι τροποποιήσεις του προτύπου απαιτούν από μία εταιρεία να γνωστοποιεί πληροφορίες σχετικά με αυτές τις δεσμεύσεις στις σημειώσεις των Οικονομικών Καταστάσεων. Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2024, με την πρόωρη υιοθέτησή τους να επιτρέπεται. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Τα παραπάνω δεν θα έχουν επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας.

- **Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 12 «Φόροι Εισοδήματος: Αναβαλλόμενος Φόρος σχετιζόμενος με Απαιτήσεις και Υποχρεώσεις που προκύπτουν από μία Μεμονωμένη Συναλλαγή» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2023)**

Τον Μάιο του 2021, το IASB προέβη στην έκδοση στοχευμένων τροποποιήσεων στο ΔΛΠ 12 προκειμένου να προσδιορίσει πώς οι οικονομικές οντότητες θα πρέπει να χειρίζονται τον αναβαλλόμενο φόρο που προκύπτει από συναλλαγές όπως οι μισθώσεις για τους μισθωτές και οι υποχρεώσεις αποδέσμευσης - συναλλαγές για τις οποίες οι οικονομικές οντότητες αναγνωρίζουν ταυτόχρονα μία απαίτηση και μία υποχρέωση. Σε

συγκεκριμένες περιπτώσεις, οι οικονομικές οντότητες απαλλάσσονται από την αναγνώριση αναβαλλόμενου φόρου όταν αναγνωρίζουν απαιτήσεις ή υποχρεώσεις για πρώτη φορά. Οι τροποποιήσεις αποσαφηνίζουν ότι η εν λόγω απαλλαγή δεν έχει εφαρμογή και οι οικονομικές οντότητες απαιτείται να αναγνωρίζουν αναβαλλόμενο φόρο στις συναλλαγές αυτές. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις χρηματοοικονομικές της καταστάσεις. Τα ανωτέρω έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση με ημερομηνία έναρξης ισχύος την 01/01/2023.

• **Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 17 «Ασφαλιστικές Συμβάσεις: Πρώτη Εφαρμογή των ΔΠΧΑ 17 και ΔΠΧΑ 9 – Πληροφορίες Συγκριτικής Περιόδου» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2023)**

Τον Δεκέμβριο του 2021, το IASB προέβη στην έκδοση μίας τροποποίησης περιορισμένου σκοπού στις απαιτήσεις μετάβασης στο ΔΠΧΑ 17 προκειμένου να αντιμετωπίσει ένα σημαντικό ζήτημα που σχετίζεται με τις προσωρινές λογιστικές αναντιστοιχίες μεταξύ των υποχρεώσεων από ασφαλιστικές συμβάσεις και των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού στη συγκριτική πληροφόρηση στα πλαίσια της πρώτης εφαρμογής του ΔΠΧΑ 17 «Ασφαλιστικές Συμβάσεις» και του ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά Μέσα». Η τροποποίηση έχει σκοπό να βελτιώσει τη χρησιμότητα της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης που θα παρουσιάζεται στη συγκριτική περίοδο για τους χρήστες των Οικονομικών Καταστάσεων. Η Εταιρεία έχει επιλέξει να κάνει χρήση της προσωρινής εξαίρεσης εφαρμογής του ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά Μέσα», η οποία παρατάθηκε μέχρι την 1η Ιανουαρίου 2023, ημερομηνία εφαρμογής και του ΔΠΧΑ 17 «Ασφαλιστικές Συμβάσεις» όπως αναφέρεται ανωτέρω. Αναφορά σχετικά με το πως αναμένεται να επηρεαστούν οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας γίνεται παραπάνω στην παράγραφο ΔΠΧΑ 17 «Ασφαλιστικές Συμβάσεις». Τα ανωτέρω έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση με ημερομηνία 01/01/2023.

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

Τον Σεπτέμβριο του 2022, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων περιορισμένου σκοπού στο ΔΠΧΑ 16 «Μισθώσεις» με τις οποίες προστίθενται απαιτήσεις για τον τρόπο με τον οποίο μια εταιρεία λογιστικοποιεί μία πώληση και επαναμίσθωση (“sale and leaseback”) μετά την ημερομηνία της συναλλαγής. Η πώληση και επαναμίσθωση είναι μια συναλλαγή κατά την οποία, μια εταιρεία πουλά ένα περιουσιακό στοιχείο και μισθώνει το ίδιο περιουσιακό στοιχείο πίσω για μια χρονική περίοδο από τον νέο ιδιοκτήτη. Το ΔΠΧΑ 16 περιλαμβάνει απαιτήσεις σχετικά με τον λογιστικό χειρισμό μίας πώλησης και επαναμίσθωσης κατά την ημερομηνία που πραγματοποιείται η συναλλαγή. Ωστόσο, το Πρότυπο δεν είχε προσδιορίσει τον τρόπο επιμέτρησης της συναλλαγής μετά την ημερομηνία αυτής. Οι εκδοθείσες τροποποιήσεις προστίθενται στις απαιτήσεις του ΔΠΧΑ 16 σχετικά με την πώληση και επαναμίσθωση, υποστηρίζοντας με τον τρόπο αυτό τη

συνεπή εφαρμογή του λογιστικού προτύπου. Οι εν λόγω τροποποιήσεις δεν θα αλλάξουν τον λογιστικό χειρισμό για μισθώσεις εκτός από αυτές που προκύπτουν από μία συναλλαγή πώλησης και επαναμίσθωσης. Η Εταιρία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις χρηματοοικονομικές της καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

2.3. Περίληψη Σημαντικών Λογιστικών Αρχών

Οι βασικές λογιστικές αρχές που εφαρμόστηκαν κατά τη σύνταξη των χρηματοοικονομικών καταστάσεων περιγράφονται παρακάτω.

2.3.1. Μετατροπή σε ξένο νόμισμα

Λειτουργικό νόμισμα και νόμισμα παρουσίασης

Στοιχεία που περιλαμβάνονται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις αποτιμώνται στο νόμισμα στο οποίο δραστηριοποιείται η Εταιρία (το «λειτουργικό νόμισμα»). Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε Ευρώ, το οποίο είναι το λειτουργικό νόμισμα και το νόμισμα παρουσίασης της Εταιρίας.

Συναλλαγές και υπόλοιπα

Οι συναλλαγές σε ξένο νόμισμα μετατρέπονται στο λειτουργικό νόμισμα με βάση τις συναλλαγματικές ισοτιμίες που ισχύουν κατά την ημερομηνία της εκάστοτε συναλλαγής. Τα νομισματικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις που εκφράζονται σε ξένο νόμισμα μετατρέπονται στο λειτουργικό νόμισμα για σκοπούς σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων βάσει των συναλλαγματικών ισοτιμιών κατά την ημερομηνία αναφοράς. Οι συναλλαγματικές διαφορές που προκύπτουν από την τακτοποίηση συναλλαγών σε ξένο νόμισμα και από την μετατροπή των νομισματικών στοιχείων καταχωρούνται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Τα μη νομισματικά στοιχεία που εκφράζονται σε ξένο νόμισμα, τα οποία αποτιμώνται στο πλαίσιο του ιστορικού κόστους μετατρέπονται χρησιμοποιώντας τη συναλλαγματική ισοτιμία κατά την ημερομηνία της αρχικής συναλλαγής. Τα μη νομισματικά στοιχεία που εκφράζονται σε ξένο νόμισμα, τα οποία αποτιμώνται στην εύλογη αξία μετατρέπονται χρησιμοποιώντας τη συναλλαγματική ισοτιμία κατά την ημερομηνία αναφοράς. Οι συναλλαγματικές διαφορές που προκύπτουν από τη μετατροπή των μη νομισματικών στοιχείων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία αποτελούν μέρος των κερδών ή ζημιών από τη μεταβολή της εύλογης αξίας και καταχωρούνται στην κατάσταση αποτελεσμάτων ή απευθείας στα ίδια κεφάλαια ανάλογα με το λογιστικό χειρισμό του μη νομισματικού στοιχείου.

2.3.2. Ενσώματα περιουσιακά στοιχεία

Τα οικόπεδα και κτίρια αποτιμώνται στην εύλογη αξία, μείον συσσωρευμένες αποσβέσεις κτιρίων καθώς και ζημιές απομείωσης που αναγνωρίζονται κατά την ημερομηνία της αναπροσαρμογής. Οι αποτιμήσεις εκτελούνται με επαρκή συχνότητα, κάθε 2 με 4 έτη, έτσι ώστε να εξασφαλίζεται ότι η εύλογη αξία ενός αναπροσαρμοζόμενου περιουσιακού στοιχείου δε διαφέρει ουσιωδώς από τη λογιστική αξία.

Το πλεόνασμα αναπροσαρμογής αναγνωρίζεται στα λοιπά εισοδήματα και πιστώνεται στο αποθεματικό αναπροσαρμογής του περιουσιακού στοιχείου στα ίδια κεφάλαια. Ωστόσο, στο βαθμό που αντιστρέφει έλλειμμα αναπροσαρμογής του ίδιου περιουσιακού στοιχείου που προηγουμένως αναγνωρίστηκε στην κατάσταση αποτελεσμάτων, η αύξηση αναγνωρίζεται και αυτή στην κατάσταση αποτελεσμάτων. Το έλλειμμα αναπροσαρμογής αναγνωρίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων, εκτός εάν αυτό αντισταθμίζει υπάρχον πλεόνασμα του ίδιου περιουσιακού στοιχείου που έχει προγενέστερα αναγνωριστεί στο ειδικό αποθεματικό αναπροσαρμογής του περιουσιακού στοιχείου. Το αποθεματικό αναπροσαρμογής που αφορά σε συγκεκριμένο περιουσιακό στοιχείο που πωλείται, μεταφέρεται στα κέρδη εις νέον κατά την πώλησή του.

Ο λοιπός εξοπλισμός, δηλαδή τα ενσώματα περιουσιακά στοιχεία εκτός των οικοπέδων και των κτιρίων, εμφανίζονται στο κόστος μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις και τις τυχόν απομειώσεις αυτών. Το κόστος αποτελείται από την τιμή αγοράς συμπεριλαμβανομένων των δασμών εισαγωγής, όταν υπάρχουν, και των μη επιστρεφόμενων φόρων αγοράς καθώς και οποιουδήποτε κόστους απαιτείται για να καταστεί το πάγιο λειτουργικό για μελλοντική χρήση. Όταν σημαντικά τμήματα του λοιπού εξοπλισμού χρήζουν αντικατάστασης η Εταιρία αναγνωρίζει αυτά τα τμήματα ως χωριστά περιουσιακά στοιχεία με συγκεκριμένες ωφέλιμες ζωές και τα αποσβένει αναλόγως. Ομοίως, όταν εκτελείται μια ουσιώδης επιθεώρηση, για τον εντοπισμό τεχνικών προβλημάτων, το κόστος της αναγνωρίζεται ξεχωριστά στη λογιστική αξία του εξοπλισμού ως αντικατάσταση εφόσον πληρούνται τα κριτήρια αναγνώρισης βάσει των γενικά παραδεκτών λογιστικών αρχών και αποσβένεται κανονικά. Οι επισκευές και συντηρήσεις καταχωρούνται στα έξοδα της περιόδου που πραγματοποιούνται.

Η διενέργεια αποσβέσεων επί ενός ενσώματου παγίου στοιχείου αρχίζει όταν αυτό καθίσταται έτοιμο προς χρήση και διακόπτεται με την πώληση ή μεταβίβαση του. Κατά συνέπεια η διενέργεια αποσβέσεων επί ενός ενσώματου παγίου στοιχείου το οποίο παύει να χρησιμοποιείται δε διακόπτεται εκτός αν έχει πλήρως αποσβεσθεί, αλλά επανεκτιμάται η ωφέλιμη ζωή του. Τα ενσώματα πάγια στοιχεία αποσβένονται με τη μέθοδο του σταθερού ποσού κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής τους, ενώ τα οικόπεδα δεν αποσβένονται.

Η εκτιμώμενη ωφέλιμη ζωή των ενσώματων παγίων στοιχείων ανά κατηγορία έχει ως εξής:

	Εκτιμώμενη μέση ωφέλιμη ζωή
Γήπεδα - Οικόπεδα	-
Κτίρια - Ιδιοχρησιμοποιούμενα	έως 50 έτη
Προσθήκες και βελτιώσεις σε μισθωμένα ακίνητα	Η διάρκεια της μίσθωσης
Μηχανήματα	έως 20 έτη
Μεταφορικά μέσα	έως 15 έτη
Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	έως 20 έτη

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

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

2.3.3. Επενδύσεις σε ακίνητα

Ως επενδύσεις σε ακίνητα κατατάσσονται τα ακίνητα που κατέχονται για αποδόσεις ενοικίων ή/και κεφαλαιουχικές ανατιμήσεις. Τα επενδυτικά ακίνητα αποτιμώνται στην εύλογη αξία αγοράς με βάση εκτιμήσεις από ανεξάρτητους εγκεκριμένους εκτιμητές ετησίως. Τα κέρδη ή ζημίες που προκύπτουν από την αποτίμηση των επενδυτικών ακινήτων στην εύλογη αξία περιλαμβάνονται στα αποτελέσματα της περιόδου κατά την οποία προκύπτουν, συμπεριλαμβανομένης της αντίστοιχης επίδρασης του φόρου.

Οι επενδύσεις σε ακίνητα αποαναγνωρίζονται είτε κατά τη διάθεση, είτε όταν αποσύρονται μόνιμα από τη χρήση και δεν αναμένονται μελλοντικά οικονομικά οφέλη από τη διάθεσή τους. Η διαφορά μεταξύ του καθαρού προϊόντος διάθεσης και της λογιστικής αξίας του περιουσιακού στοιχείου αναγνωρίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων κατά την περίοδο της αποαναγνώρισης.

Μεταφορές στα (ή από τα) επενδυτικά ακίνητα πραγματοποιούνται μόνο όταν υπάρχει μεταβολή στη χρήση. Για μια μεταφορά από τις επενδύσεις σε ακίνητα σε ιδιοχρησιμοποιούμενα πάγια, το τεκμαρτό κόστος για τη μεταγενέστερη λογιστική απεικόνιση του ακινήτου είναι η εύλογη αξία του κατά την ημερομηνία της μεταβολής χρήσης. Αν ένα ιδιοχρησιμοποιούμενο ακίνητο μεταβληθεί σε επένδυση σε ακίνητα, η Εταιρία θα

λογιστικοποιήσει το ακίνητο σύμφωνα με την πολιτική που εφαρμόζει για τα ενσώματα πάγια έως την ημερομηνία της μεταβολής χρήσης.

2.3.4. Άυλα περιουσιακά στοιχεία

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

Τα άυλα πάγια με πεπερασμένες ωφέλιμες ζωές αποσβένονται κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής τους και υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης όταν υπάρχουν ενδείξεις απομείωσης. Οι ωφέλιμες ζωές και η μέθοδος απόσβεσης των άυλων περιουσιακών στοιχείων με πεπερασμένη ωφέλιμη ζωή επανεξετάζονται τουλάχιστον στο τέλος κάθε χρήσης. Μεταβολές στις αναμενόμενες ωφέλιμες ζωές ή στο αναμενόμενο σχέδιο ανάλωσης των μελλοντικών οικονομικών ωφελειών που εμπεριέχονται στο περιουσιακό στοιχείο λογίζονται μέσω της μεταβολής της περιόδου ή της μεθόδου απόσβεσης και θεωρείται ως αλλαγή λογιστικής εκτίμησης. Το έξοδο απόσβεσης ενός άυλου περιουσιακού στοιχείου με πεπερασμένη ωφέλιμη ζωή αναγνωρίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Τα άυλα αυτά στοιχεία είναι κυρίως λογισμικό και λοιπά προγράμματα. Οι αποσβέσεις των άυλων περιουσιακών στοιχείων υπολογίζονται με τη μέθοδο της σταθερής απόσβεσης κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής τους η οποία προσδιορίζεται στα 17 έτη. Η Εταιρία δε διαθέτει άυλα περιουσιακά στοιχεία με απεριόριστη διάρκεια ζωής.

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

2.3.5. Μισθώσεις

Η αξιολόγηση σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 16 εάν μια σύμβαση αποτελεί ή εμπεριέχει μίσθωση βασίζεται στην ουσία της εν λόγω σύμβασης. Κατά την αξιολόγηση εξετάζεται κατά πόσο α) η εκπλήρωση μιας σύμβασης εξαρτάται από τη χρήση ενός συγκεκριμένου περιουσιακού στοιχείου και β) η σύμβαση εκχωρεί δικαίωμα χρήσης του περιουσιακού στοιχείου.

α. Η Εταιρία ως μισθώτρια

Η Εταιρία εκτιμά εάν μια σύμβαση αποτελεί ή εμπεριέχει μίσθωση, κατά την έναρξη ισχύος αυτής και αναγνωρίζει κατά περίπτωση ένα περιουσιακό στοιχείο με δικαίωμα χρήσης και μια αντίστοιχη υποχρέωση

από τη μίσθωση για όλες τις συμβάσεις μίσθωσης, εκτός από τις βραχυπρόθεσμες (διάρκειας 12 μηνών ή λιγότερο) και τις μισθώσεις υποκείμενου περιουσιακού στοιχείου χαμηλής αξίας, τα μισθώματα των οποίων αναγνωρίζονται ως λειτουργικά έξοδα. Συμβάσεις που έχουν λήξει και οι οποίες έχουν “σιωπηρά ανανεωθεί” με απεριόριστη διάρκεια μίσθωσης θεωρείται ότι δεν είναι εκτελεστές, δηλαδή δεν απορρέουν από αυτές εκτελεστά δικαιώματα και υποχρεώσεις. Η Εταιρία αναγνωρίζει τα μισθώματα που αφορούν αυτές τις μισθώσεις ως λειτουργικά έξοδα στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Η υποχρέωση από τη μίσθωση αρχικά επιμετράται στην παρούσα αξία των μισθωμάτων τα οποία παραμένουν ανεξόφλητα κατά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου, τα οποία προεξοφλούνται με το τεκμαρτό επιτόκιο της μίσθωσης. Εάν το επιτόκιο αυτό δεν μπορεί να καθοριστεί, χρησιμοποιείται το διαφορικό επιτόκιο δανεισμού. Τα μισθώματα που περιλαμβάνονται στην επιμέτρηση της υποχρέωσης από τη μίσθωση αποτελούνται από:

- σταθερά μισθώματα, μειωμένα κατά τυχόν κίνητρα μίσθωσης,
- κυμαινόμενα μισθώματα τα οποία εξαρτώνται από έναν δείκτη ή ένα επιτόκιο και τα οποία αρχικά επιμετρώνται με χρήση του δείκτη ή του επιτοκίου κατά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου,
- ποσά τα οποία αναμένεται να καταβάλλει ο μισθωτής βάσει των εγγυήσεων υπολειμματικής αξίας,
- την τιμή άσκησης του δικαιώματος αγοράς εάν είναι μάλλον βέβαιο ότι ο μισθωτής θα ασκήσει το εν λόγω δικαίωμα,
- την καταβολή ποινής για καταγγελία της μίσθωσης, εάν η διάρκεια μίσθωσης αποτυπώνει την άσκηση δικαιώματος του μισθωτή για καταγγελία της μίσθωσης.

Η υποχρέωση από τη μίσθωση επιμετράται μεταγενέστερα, αυξάνοντας τη λογιστική αξία για να αποτυπωθούν οι τόκοι επί της υποχρέωσης από τη μίσθωση και μειώνοντας τη λογιστική αξία για να αποτυπωθούν οι καταβολές των μισθωμάτων. Η Εταιρία επιμετρά εκ νέου την υποχρέωση από τη μίσθωση (και κάνει τις αντίστοιχες προσαρμογές στα σχετικά περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης) εάν:

- επέλθει αλλαγή στη διάρκεια της μίσθωσης ή εάν επέλθει μεταβολή στην εκτίμηση του δικαιώματος αγοράς, στην περίπτωση αυτή η υποχρέωση από την μίσθωση επανεπιμετράται προεξοφλώντας τα αναθεωρημένα μισθώματα με βάση το αναθεωρημένο προεξοφλητικό επιτόκιο.
- επέλθει μεταβολή στα μισθώματα. Η υποχρέωση από τη μίσθωση επιμετράται προεξοφλώντας τα αναθεωρημένα μισθώματα με βάση το αρχικό προεξοφλητικό επιτόκιο.

Η υποχρέωση από τη μίσθωση παρουσιάζεται διακριτά στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης.

Το περιουσιακό στοιχείο με δικαίωμα χρήσης εμπεριέχει το ποσό της αρχικής επιμέτρησης της αντίστοιχης υποχρέωσης από τη μίσθωση, τα μισθώματα τα οποία καταβλήθηκαν κατά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου ή προγενέστερα αυτής, και τυχόν αρχικές άμεσες δαπάνες. Μεταγενέστερα επιμετράται στο κόστος μειωμένο κατά τις τυχόν σωρευμένες αποσβέσεις και τις ζημίες απομείωσης. Η

Εταιρία εφαρμόζει το ΔΛΠ 36 προκειμένου να προσδιορίσει εάν το περιουσιακό στοιχείο με δικαίωμα χρήσης έχει απομειωθεί. Τα περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης αποσβένονται στην μικρότερη χρονική περίοδο μεταξύ της διάρκειας της μίσθωσης και της ωφέλιμης ζωής του εκάστοτε υποκείμενου περιουσιακού στοιχείου. Εάν ως αποτέλεσμα της σύμβασης μίσθωσης μεταβιβάζεται η κυριότητα του εκάστοτε υποκείμενου περιουσιακού στοιχείου ή στο κόστος του περιουσιακού στοιχείου με δικαίωμα χρήσης έχει ενσωματωθεί το τίμημα εξαγοράς του υποκείμενου περιουσιακού στοιχείου δεδομένου ότι η Εταιρία αναμένει να εξασκήσει το δικαίωμα αγοράς αυτού, το εν λόγω περιουσιακό στοιχείο με δικαίωμα χρήσης αποσβένεται στην ωφέλιμη ζωή του εκάστοτε υποκείμενου περιουσιακού στοιχείου. Η απόσβεση ξεκινά από την έναρξη της μισθωτικής περιόδου.

Τα περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης παρουσιάζονται διακριτά στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης.

Τα κυμαινόμενα μισθώματα τα οποία δεν εξαρτώνται από κάποιο δείκτη ή επιτόκιο δεν περιλαμβάνονται στην επιμέτρηση της υποχρέωσης και κατά συνέπεια δεν αποτελούν συστατικό στοιχείο της αξίας του περιουσιακού στοιχείου με δικαίωμα χρήσης. Οι σχετικές πληρωμές αναγνωρίζονται ως έξοδο την περίοδο κατά την οποία επήλθε το γεγονός. Κατά την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 16, η Εταιρία επέλεξε να χρησιμοποιήσει τις απλοποιήσεις που παρέχονται από το πρότυπο κατά την ημερομηνία της αρχικής εφαρμογής αυτού σχετικά με την εξαίρεση των αρχικών άμεσων δαπανών κατά την επιμέτρηση του περιουσιακού στοιχείου με δικαίωμα χρήσης και με τη χρήση της αποκτηθείσας κατά το παρελθόν γνώσης για τον προσδιορισμό της διάρκειας της μίσθωσης, όταν η σύμβαση εμπεριέχει δικαίωμα παράτασης ή καταγγελίας της μίσθωσης.

β. Η Εταιρία ως εκμισθώτρια

Οι μισθώσεις στις οποίες η Εταιρία είναι εκμισθώτρια κατατάσσονται είτε ως χρηματοδοτικές είτε ως λειτουργικές. Όταν σύμφωνα με τους όρους της μίσθωσης μεταβιβάζονται ουσιαστικά όλοι οι κίνδυνοι και οι ωφέλειες που συνοδεύουν την κυριότητα του στον μισθωτή, η μίσθωση κατατάσσεται ως χρηματοδοτική. Όλες οι άλλες μισθώσεις κατατάσσονται ως λειτουργικές. Στις περιπτώσεις λειτουργικών μισθώσεων το μισθωμένο πάγιο χαρακτηρίζεται ως επενδυτικό και δε διενεργούνται αποσβέσεις με βάση την ωφέλιμη ζωή του. Το ποσό των μισθωμάτων, που αντιστοιχούν στη χρήση του μισθωμένου παγίου, αναγνωρίζεται ως έσοδο, στην κατηγορία έσοδα επενδύσεων με τη μέθοδο του δεδουλευμένου.

2.3.6. Απομείωση μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

Η Εταιρία εκτιμά σε κάθε ημερομηνία κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης εάν υπάρχουν ενδείξεις ότι η λογιστική αξία των μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων δεν είναι ανακτήσιμη. Στην περίπτωση που υπάρχει ένδειξη απομείωσης ή όταν απαιτείται ετήσιος έλεγχος απομείωσης, η Εταιρία προσδιορίζει το

ανακτήσιμο ποσό του περιουσιακού στοιχείου. Το ανακτήσιμο ποσό ενός περιουσιακού στοιχείου είναι το μεγαλύτερο μεταξύ της εύλογης αξίας του περιουσιακού στοιχείου (τιμή πώλησης μειωμένη κατά τα έξοδα πώλησης) και της αξίας λόγω χρήσης. Στη συνέχεια το ανακτήσιμο ποσό συγκρίνεται με την λογιστική αξία και προκύπτει η τυχόν ζημία απομείωσης.

Οι ζημίες απομείωσης αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων, εκτός των ιδιοχρησιμοποιούμενων ακινήτων που είχαν προηγουμένως αναπροσαρμοστεί και η αναπροσαρμογή είχε καταχωρηθεί στα λοιπά εισοδήματα. Για αυτά τα ακίνητα, η απομείωση αναγνωρίζεται στα λοιπά εισοδήματα μέχρι του ποσού κάθε προηγούμενης αναπροσαρμογής.

Για τα μη χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία, πραγματοποιείται εκτίμηση σε κάθε ημερομηνία κατάστασης χρηματοοικονομικής θέσης εάν εξακολουθούν να υπάρχουν οι ενδείξεις οι οποίες είχαν οδηγήσει προηγουμένως στην αναγνώριση ζημίας απομείωσης ή δεν υφίστανται πλέον ή έχουν μερικώς αντιστραφεί. Τυχόν ζημία απομείωσης, η οποία είχε αναγνωριστεί σε προηγούμενη χρήση, αντिलογίζεται μόνο στην περίπτωση που υπάρχει μεταβολή στις παραδοχές που έχουν χρησιμοποιηθεί για τον προσδιορισμό του ανακτήσιμου ποσού του περιουσιακού στοιχείου από την τελευταία φορά αναγνώρισης ζημίας απομείωσης. Ο αντιλογισμός περιορίζεται μέχρι το ύψος της λογιστικής αξίας του περιουσιακού στοιχείου που δεν υπερβαίνει το ανακτήσιμο ποσό του, ούτε τη λογιστική αξία που θα είχε προσδιοριστεί, μείον την απόσβεση, εάν δεν είχε προηγουμένως αναγνωριστεί ζημία απομείωσης. Ο αντιλογισμός αυτός αναγνωρίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων, εκτός εάν αφορά αναπροσαρμοσμένο περιουσιακό στοιχείο, όπου και ο αντιλογισμός αναγνωρίζεται ως αύξηση της αναπροσαρμογής.

2.3.7. Χρηματοοικονομικά Περιουσιακά στοιχεία – Χαρτοφυλάκιο Επενδύσεων

2.3.7.1. Αρχική αναγνώριση

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που κατέχει η Εταιρία ταξινομούνται κατά την αρχική αναγνώρισή τους σε χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία α) διακρατούμενα μέχρι τη λήξη, β) διαθέσιμα προς πώληση, γ) δάνεια και απαιτήσεις. Όλα τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αναγνωρίζονται αρχικά στην εύλογη αξία τους, η οποία κατά την αρχική αναγνώριση ισούται με την αξία κτήσης, πλέον των άμεσων δαπανών απόκτησής τους. Η ταξινόμηση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων πραγματοποιείται από τη Διοίκηση ανάλογα με τα χαρακτηριστικά και το σκοπό για τον οποίο αποκτήθηκε το μέσο. Η απόφαση για την ταξινόμηση λαμβάνεται κατά την αρχική αναγνώριση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων. Η Εταιρία κατά την κλειόμενη χρήση 2022, δεν έχει ταξινομήσει χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία ως διακρατούμενα μέχρι τη λήξη. Έχει ταξινομήσει ως

διαθέσιμα προς πώληση αμοιβαία κεφάλαια, μετοχές και ομόλογα και ως δάνεια και απαιτήσεις προθεσμιακές καταθέσεις.

2.3.7.2. Μεταγενέστερη επιμέτρηση

Η επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων μετά την αρχική τους αναγνώριση εξαρτάται από την κατηγορία στην οποία ανήκουν.

α. Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διακρατούμενα μέχρι τη λήξη

Πρόκειται για μη παράγωγα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία με πάγιες ή προσδιορισμένες πληρωμές και συγκεκριμένη λήξη που ταξινομούνται ως «επενδύσεις διακρατούμενες μέχρι τη λήξη», για τις οποίες η Διοίκηση της Εταιρίας έχει τη θετική πρόθεση και δυνατότητα να τις διακρατήσει μέχρι τη λήξη τους. Μετά την αρχική αναγνώριση, αποτιμώνται στο αποσβεσμένο κόστος βάσει της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου μείον τυχόν ζημίες απομείωσης. Το αποσβεσμένο κόστος λαμβάνει υπόψη τυχόν έκπτωση ή πριμ κατά την απόκτηση και αμοιβές ή δαπάνες οι οποίες θεωρούνται αναπόσπαστο κομμάτι του πραγματικού επιτοκίου. Η απόσβεση από την εφαρμογή της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου συμπεριλαμβάνεται στα έσοδα επενδύσεων της κατάστασης αποτελεσμάτων. Οι ζημίες που προκύπτουν από απομειώσεις αναγνωρίζονται επίσης στα έσοδα επενδύσεων της κατάστασης αποτελεσμάτων.

Βάσει του ΔΛΠ 39 ένα επενδυτικό στοιχείο μπορεί να αναταξινομηθεί από την κατηγορία των διακρατούμενων μέχρι τη λήξη στην κατηγορία των διαθέσιμων προς πώληση στην περίπτωση που εξαιτίας μίας αλλαγής στην πρόθεση ή στη δυνατότητα της οικονομικής οντότητας δεν δικαιολογείται η παρουσίαση της επένδυσης ως διακρατούμενης μέχρι τη λήξη. Σε περίπτωση που ένα επενδυτικό στοιχείο ουσιώδους μεγέθους αναταξινομηθεί, τότε υποχρεωτικά αναταξινομείται το σύνολο του χαρτοφυλακίου διακρατούμενων μέχρι τη λήξη και η Εταιρία δεν δύναται να κάνει χρήση του εν λόγω χαρτοφυλακίου για τις επόμενες δύο οικονομικές χρήσεις.

Η Εταιρία κατά την κλειόμενη χρήση 2022, δεν έχει ταξινομήσει Χρηματοοικονομικά Περιουσιακά Στοιχεία ως «Διακρατούμενα στη λήξη».

Απομείωση

Η Εταιρία αρχικά αξιολογεί κατά πόσο υπάρχει αντικειμενική ένδειξη απομείωσης χωριστά για χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που είναι μεμονωμένα σημαντικά ή συλλογικά για χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που δεν είναι μεμονωμένα σημαντικά. Εφόσον η Εταιρία αποφασίσει ότι δεν υπάρχει αντικειμενική ένδειξη απομείωσης για κάποιο χρηματοοικονομικό περιουσιακό

στοιχείο που αξιολογήθηκε χωριστά, είτε είναι σημαντικό είτε όχι, το συμπεριλαμβάνει σε ομάδα χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων με παρόμοια χαρακτηριστικά πιστωτικού κινδύνου και τα αξιολογεί για απομείωση συλλογικά. Περιουσιακά στοιχεία που αξιολογούνται για απομείωση χωριστά και για τα οποία υπάρχει και συνεχίζει να αναγνωρίζεται ζημία απομείωσης, δεν συμπεριλαμβάνονται στη συλλογική αξιολόγηση για απομείωση.

Το ποσό της ζημίας απομείωσης που αναγνωρίζεται υπολογίζεται ως η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας του περιουσιακού στοιχείου και της παρούσας αξίας των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών ροών (εξαιρουμένων των μελλοντικών ζημιών από πιστωτικούς κινδύνους που δεν έχουν πραγματοποιηθεί) προεξοφλημένων με το αρχικό πραγματικό επιτόκιο του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου.

Η λογιστική αξία του περιουσιακού στοιχείου μειώνεται με τη χρήση ενός λογαριασμού πρόβλεψης και το ποσό της ζημίας αναγνωρίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων. Το έσοδο τόκου συνεχίζει να προκύπτει επί της μειωμένης λογιστικής αξίας και χρησιμοποιώντας το επιτόκιο προεξόφλησης των μελλοντικών ταμειακών ροών για σκοπούς μέτρησης της ζημίας απομείωσης. Το έσοδο τόκου αναγνωρίζεται ως έσοδο επενδύσεων στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

β. Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που ταξινομούνται στην κατηγορία αυτή είναι εκείνα που δεν έχουν ταξινομηθεί ως διακρατούμενα μέχρι τη λήξη. Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που ταξινομούνται στην κατηγορία των διαθεσίμων προς πώληση είναι εκείνα τα οποία η Διοίκηση προτίθεται να διακρατήσει για απροσδιόριστο χρονικό διάστημα και που μπορεί να πωληθούν για την κάλυψη των αναγκών ρευστότητας ή για ανταπόκριση στις αλλαγές των συνθηκών αγοράς.

Μεταγενέστερα της αρχικής αναγνώρισης, τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση αποτιμώνται στην εύλογη αξία, με τις ζημίες ή τα κέρδη από την αποτίμηση να αναγνωρίζονται στα λοιπά εισοδήματα με αντίστοιχη κίνηση του αποθεματικού των επενδύσεων διαθεσίμων προς πώληση. Οι δεδουλευμένοι τόκοι από κουπόνια και οι δεδουλευμένοι τόκοι βάσει της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων ως έσοδα επενδύσεων. Σε περίπτωση που η εύλογη αξία των μη εισηγμένων μετοχών δεν μπορεί να προσδιοριστεί κατά τρόπο αξιόπιστο και αντικειμενικό, τότε οι μετοχές απεικονίζονται στην αξία κτήσης τους.

Η Εταιρία έχει κατατάξει στην κατηγορία αυτή ομόλογα για τα οποία είναι αμφίβολη η προοπτική διακράτησής τους έως τη λήξη, αμοιβαία κεφάλαια και μετοχές.

Απομείωση

Στον υπολογισμό απομείωσης των επενδύσεων σε χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που έχουν αναγνωρισθεί ως διαθέσιμα προς πώληση, λαμβάνεται υπόψη τυχόν σημαντική και παρατεταμένη μείωση της εύλογης αξίας του τίτλου κάτω από το αποσβέστεο κόστος του. Η «σημαντικότητα» αξιολογείται σε σχέση με το αρχικό κόστος ενώ η «παρατάση» αξιολογείται σε σχέση με το χρονικό διάστημα κατά το οποίο η εύλογη αξία παρέμεινε κάτω του αρχικού κόστους. Όπου υπάρχει ένδειξη απομείωσης, η σωρευμένη ζημιά -που υπολογίζεται ως η διαφορά μεταξύ του κόστους αγοράς και της τρέχουσας εύλογης αξίας- μεταφέρεται από το αποθεματικό διαθεσίμων προς πώληση περιουσιακών στοιχείων στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

γ. Δάνεια και απαιτήσεις

Τα δάνεια και απαιτήσεις είναι μη-παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα με καθορισμένες ταμειακές ροές που δεν διαπραγματεύονται σε οργανωμένες αγορές. Η Εταιρία έχει κατατάξει στην κατηγορία αυτή κυρίως προθεσμιακές καταθέσεις με βραχεία/μέση διάρκεια, άνω των τριών μηνών, που διενεργούνται για επενδυτικούς σκοπούς. Τα δάνεια και απαιτήσεις αναγνωρίζονται αρχικά στην εύλογη αξία και στη συνέχεια αποτιμώνται στο αποσβεσμένο κόστος.

Απομείωση

Απομείωση των τίτλων που κατατάσσονται ως δάνεια και απαιτήσεις υφίσταται όταν υπάρχει σαφής ένδειξη πως η αξία του κεφαλαίου δεν αναμένεται να ανακτηθεί. Στην περίπτωση αυτή αναγνωρίζεται πρόβλεψη απομείωσης με χρέωση στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

2.3.7.3. Αποαναγνώριση

Η Εταιρία παύει να αναγνωρίζει (δηλαδή αποσύρει από την κατάσταση της χρηματοοικονομικής θέσης) ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό ή μέρος αυτού όταν:

- ο Εκπνέουν τα συμβατικά δικαιώματα επί των ταμειακών ροών του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου ή
- ο Μεταβιβάζονται τα συμβατικά δικαιώματα επί των ταμειακών ροών του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου.

Όταν η Εταιρία μεταβιβάζει τα συμβατικά δικαιώματα επί των ταμειακών ροών του περιουσιακού στοιχείου ή έχει συνάψει συμφωνία μετακύλισης, αξιολογεί την έκταση στην οποία διατηρεί τους κινδύνους και τα οφέλη της κυριότητας. Αν η Εταιρία δεν έχει μεταβιβάσει όλους τους κινδύνους και τα οφέλη της κυριότητας του περιουσιακού στοιχείου ή δεν έχει μεταβιβάσει τον έλεγχο τότε, συνεχίζει να αναγνωρίζει το περιουσιακό στοιχείο. Το μεταβιβαζόμενο περιουσιακό στοιχείο και η συνδεδεμένη υποχρέωση επιμετρούνται στη βάση

που αντανακλά τα δικαιώματα και τις δεσμεύσεις που έχει διατηρήσει η Εταιρία. Η συνεχιζόμενη ανάμειξη που λαμβάνει τη μορφή της εγγύησης επί του μεταβιβαζόμενου περιουσιακού στοιχείου επιμετρείται στη χαμηλότερη αξία μεταξύ της αρχικής λογιστικής αξίας του περιουσιακού στοιχείου και του μέγιστου ποσού ανταλλάγματος που η Εταιρία θα μπορούσε να υποχρεωθεί να επιστρέψει.

Συγκεκριμένα για τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που έχουν ταξινομηθεί ως διαθέσιμα προς πώληση, κατά την αποαναγνώριση τους οι σωρευμένες ζημιές ή κέρδη που είχαν σωρευτεί στο ειδικό αποθεματικό, αντιστρέφονται με αντίστοιχη κίνηση των λοιπών εισοδημάτων.

2.3.8. Λοιπά Χρηματοοικονομικά Στοιχεία

2.3.8.1. Απαιτήσεις από ασφαλιστικές δραστηριότητες και λοιπές απαιτήσεις

Οι απαιτήσεις από ασφαλιστικές δραστηριότητες και οι λοιπές απαιτήσεις αναγνωρίζονται αρχικώς στο ποσό που αναμένεται να εισπραχθεί και μεταγενέστερα επιμετρώνται στην αναπόσβεστη αξία μείον τυχόν ζημιές απομείωσης. Οι μεταβολές στην επιμέτρηση καταχωρούνται στην κατάσταση αποτελεσμάτων. Οι απαιτήσεις από ασφαλιστικές δραστηριότητες περιλαμβάνουν απαιτήσεις ασφαλιστρων από πελάτες και συνεργάτες με δικαίωμα είσπραξης. Οι απαιτήσεις κατά χρεωστών ασφαλιστρων καταχωρούνται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις την ημερομηνία έκδοσης των ασφαλιστηρίων συμβολαίων. Οι λοιπές απαιτήσεις περιλαμβάνουν κυρίως προκαταβληθέντες και παρακρατηθέντες φόρους, ανακτήσεις επί πληρωθεισών ζημιών και απαιτήσεις από δάνεια.

Κατά την ημερομηνία αναφοράς των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, εκτιμάται η εισπραξιμότητα των εισπρακτέων λογαριασμών. Για αθέτηση πληρωμών λαμβάνεται υπόψη η οικονομική κατάσταση του αντισυμβαλλομένου, καθώς και το μακροοικονομικό περιβάλλον και σχηματίζεται πρόβλεψη για απώλειες που είναι πιθανόν να συμβούν και μπορούν να ποσοτικοποιηθούν για κάθε αντισυμβαλλόμενο. Η σχηματισθείσα πρόβλεψη αναπροσαρμόζεται με επιβάρυνση των αποτελεσμάτων της εκάστοτε χρήσης. Τυχόν διαγραφές απαιτήσεων από εισπρακτέους λογαριασμούς πραγματοποιούνται με αντίστοιχη μείωση της σχηματισθείσας πρόβλεψης.

2.3.8.2. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Τα χρηματικά διαθέσιμα και ισοδύναμα, περιλαμβάνουν μετρητά στο ταμείο, καταθέσεις όψεως σε τράπεζες και άλλες βραχυπρόθεσμες επενδύσεις υψηλής ρευστότητας, όπως προθεσμιακές καταθέσεις, που δε διενεργούνται για επενδυτικούς σκοπούς και έχουν διάρκεια μικρότερη των τριών μηνών.

2.3.8.3. Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις

Αρχική αναγνώριση

Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις ταξινομούνται, κατά την αρχική αναγνώριση, ως χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων. Όλες οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις αναγνωρίζονται αρχικά στην εύλογη αξία, καθαρές από άμεσα αποδιδόμενα κόστη συναλλαγής.

Μεταγενέστερη επιμέτρηση

Η επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων γίνεται στην εύλογη αξία, δηλαδή στο ποσό που αναμένεται να απαιτηθεί για τον διακανονισμό τους. Οι μεταβολές στην επιμέτρηση καταχωρούνται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Αποαναγνώριση

Μια χρηματοοικονομική υποχρέωση αποαναγνωρίζεται όταν η δέσμευση που απορρέει από την υποχρέωση εκπληρώνεται, ακυρώνεται ή εκπνέει. Όταν μια υφιστάμενη χρηματοοικονομική υποχρέωση αντικαθιστάται από μια άλλη από τον ίδιο δανειστή, αλλά με ουσιαστικά διαφορετικούς όρους ή οι όροι μίας υφιστάμενης υποχρέωσης τροποποιούνται σημαντικά, μία τέτοια ανταλλαγή ή τροποποίηση αντιμετωπίζεται λογιστικά ως αποαναγνώριση της αρχικής υποχρέωσης και αναγνώριση μίας νέας υποχρέωσης. Η διαφορά στις αντίστοιχες λογιστικές αξίες αναγνωρίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Συμψηφισμός χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων συμψηφίζονται και το καθαρό ποσό παρουσιάζεται στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης μόνο όταν η Εταιρία έχει επί του παρόντος νομικά ισχυρό δικαίωμα συμψηφισμού των αναγνωρισμένων ποσών και παράλληλα προτίθεται είτε να προβεί σε διακανονισμό του καθαρού υπολοίπου, είτε να εισπράξει το ποσό της απαίτησης του περιουσιακού στοιχείου εξοφλώντας ταυτόχρονα την υποχρέωση.

2.3.9. Αποτίμηση της εύλογης αξίας

Η Εταιρία αποτιμά τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και τις υποχρεώσεις, όπως χρηματοοικονομικές επενδύσεις ή τα μη χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία, όπως επενδύσεις σε ακίνητα, στην εύλογη αξία.

Εύλογη αξία είναι η τιμή που θα λαμβανόταν κατά την πώληση ενός περιουσιακού στοιχείου ή κατά τη μεταβίβαση μιας υποχρέωσης, σε μια κανονική συναλλαγή μεταξύ συναινούστων και επαρκώς πληροφορημένων συμμετεχόντων κατά την ημερομηνία επιμέτρησης. Η αποτίμηση της εύλογης αξίας

βασίζεται στην παραδοχή ότι η συναλλαγή πώλησης ενός περιουσιακού στοιχείου ή μεταβίβαση μιας υποχρέωσης λαμβάνει χώρα είτε:

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

Η Εταιρία πρέπει να έχει πρόσβαση στην κύρια ή πλέον συμφέρουσα αγορά.

Η εύλογη αξία ενός περιουσιακού στοιχείου ή μιας υποχρέωσης αποτιμάται χρησιμοποιώντας τις παραδοχές που θα χρησιμοποιούσαν οι συμμετέχοντες στην αγορά κατά την τιμολόγηση του περιουσιακού στοιχείου ή της υποχρέωσης, υποθέτοντας ότι οι συμμετέχοντες στην αγορά ενεργούν προς το βέλτιστο οικονομικό συμφέρον τους. Κατά την αποτίμηση της εύλογης αξίας λαμβάνεται υπόψη η ικανότητα ενός συμμετέχοντος στην αγορά να δημιουργήσει οικονομικά οφέλη από τη χρήση του περιουσιακού στοιχείου ή από την πώλησή του σε άλλο συμμετέχοντα στην αγορά. Η Εταιρία χρησιμοποιεί τεχνικές αποτίμησης που αρμόζουν στις περιστάσεις και για τις οποίες υπάρχουν επαρκή διαθέσιμα δεδομένα για την αποτίμηση της εύλογης αξίας, μεγιστοποιώντας τη χρήση των σχετικών παρατηρήσιμων δεδομένων και ελαχιστοποιώντας τη χρήση μη παρατηρήσιμων στοιχείων.

Όλα τα περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις για τα οποία η εύλογη αξία επιμετράται ή γνωστοποιείται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις κατηγοριοποιούνται εντός της ιεραρχίας εύλογης αξίας ως εξής:

Επίπεδο 1 - Τιμές αγοράς (μη προσαρμοσμένες) σε ενεργές αγορές για πανομοιότυπα περιουσιακά στοιχεία ή υποχρεώσεις.

Επίπεδο 2 - Τεχνικές αποτίμησης για τις οποίες το κατώτερο επίπεδο δεδομένων που είναι σημαντικό για τον υπολογισμό της εύλογης αξίας είναι άμεσα ή έμμεσα παρατηρήσιμο.

Επίπεδο 3 - Τεχνικές αποτίμησης, για τα οποία το κατώτερο επίπεδο δεδομένων που είναι σημαντικό για την αποτίμηση της εύλογης αξίας είναι μη παρατηρήσιμο.

Για τα περιουσιακά στοιχεία και τις υποχρεώσεις που αναγνωρίζονται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις, σε επαναλαμβανόμενη βάση, η Εταιρία προσδιορίζει κατά πόσον έχουν πραγματοποιηθεί μεταφορές μεταξύ των επιπέδων της ιεραρχίας με την επαναξιολόγηση της κατηγοριοποίησης σε κάθε περίοδο αναφοράς. Κατά την υπό εξέταση χρήση δεν υπήρξαν μεταφορές μεταξύ των επιπέδων για την μέτρηση της εύλογης αξίας.

2.3.10. Τρέχουσα και αναβαλλόμενη φορολογία

2.3.10.1. Τρέχουσα φορολογία

Ο τρέχων φόρος εισοδήματος περιλαμβάνει τον εκτιμώμενο πληρωτέο φόρο επί του φορολογητέου εισοδήματος χρήσης βάσει θεσπισμένων συντελεστών φόρου, καθώς και οποιαδήποτε αναπροσαρμογή με βάση τον πληρωτέο φόρο προηγούμενων χρήσεων.

2.3.10.2. Αναβαλλόμενη φορολογία

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

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται για όλες τις εκπιπτόμενες προσωρινές διαφορές στο βαθμό που είναι πιθανό ότι θα υπάρξει διαθέσιμο μελλοντικό φορολογητέο εισόδημα το οποίο θα χρησιμοποιηθεί έναντι των εκπιπτόμενων προσωρινών διαφορών και των μεταφερόμενων αχρησιμοποίητων φορολογικών ζημιών, εκτός:

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

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

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις υπολογίζονται με βάση τους φορολογικούς συντελεστές που αναμένεται να εφαρμοστούν στην περίοδο κατά την οποία θα διακανονιστεί η απαίτηση ή η υποχρέωση, λαμβάνοντας υπόψη φορολογικούς Νόμους που έχουν τεθεί σε ισχύ κατά την ημερομηνία αναφοράς.

Ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος που αφορά στοιχεία τα οποία καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση μέσω των λοιπών εισοδημάτων καταχωρείται μαζί με τα στοιχεία αυτά στα λοιπά εισοδήματα.

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

2.3.11. Παροχές προσωπικού - Προγράμματα συνταξιοδότησης καθορισμένων παροχών

Σύμφωνα με την ισχύουσα εργατική νομοθεσία, όταν οι υπάλληλοι παραμένουν στην υπηρεσία μέχρι την συνήθη ηλικία συνταξιοδότησης, δικαιούνται εφάπαξ αποζημίωση η οποία υπολογίζεται με βάση τα χρόνια υπηρεσίας τους και τις εκτιμώμενες αποδοχές τους κατά την ημερομηνία συνταξιοδότησης.

Η Εταιρία σχηματίζει πρόβλεψη βάσει αναλογιστικής μελέτης για την αποζημίωση προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία χρησιμοποιώντας τη μέθοδο της προβλεβμένης πιστωτικής μονάδας («projected unit credit method»). Η υποχρέωση της αποζημίωσης ενσωματώνει την παρούσα αξία των αναμενόμενων μελλοντικών ταμειακών εκροών, χρησιμοποιώντας τα επιτόκια εταιρικών ομολόγων υψηλής πιστοληπτικής διαβάθμισης, με όρους λήξης που προσεγγίζουν τους όρους της σχετικής υποχρέωσης. Τα αναλογιστικά κέρδη ή ζημίες που προκύπτουν από τον υπολογισμό της αποζημίωσης αναγνωρίζονται στα λοιπά εισοδήματα χωρίς τη δυνατότητα αναταξινόμησης μελλοντικά στα αποτελέσματα. Το κόστος τρέχουσας υπηρεσίας και το κόστος τόκου αναγνωρίζονται απευθείας στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

2.3.12. Επενδύσεις σε θυγατρικές επιχειρήσεις

Οι επενδύσεις στις θυγατρικές επιχειρήσεις λογίζονται στο κόστος μείον την αξία απομείωσης. Τυχόν μεταβολές στην αξία τους που προκύπτουν από απομείωση καταχωρούνται στην κατάσταση αποτελεσμάτων. Η Εταιρία εξετάζει αν οι επενδύσεις σε θυγατρικές έχουν υποστεί απομείωση κατά την ημερομηνία αναφοράς των χρηματοοικονομικών καταστάσεων ή πιο συχνά όταν προκύπτει ένδειξη απομείωσης κατά τη διάρκεια της χρήσης. Καθώς οι μετοχές των εταιριών αυτών δεν είναι εισηγμένες σε ενεργή αγορά, η αποτίμησή τους για σκοπούς εξέτασης απομείωσης γίνεται χρησιμοποιώντας την μέθοδο των προεξοφλημένων μελλοντικών χρηματοροών.

2.3.13. Ταξινόμηση ασφαλιστικών προϊόντων

Ασφαλιστήρια συμβόλαια είναι τα συμβόλαια στα οποία η Εταιρία (ασφαλιστής) έχει αποδεχτεί να αναλάβει τον ασφαλιστικό κίνδυνο από ένα τρίτο πρόσωπο (ασφαλιζόμενος), συμφωνώντας να αποζημιώσει τους

δικαιούχους του ασφαλίσματος σε περίπτωση που επέλθει ένα αβέβαιο μελλοντικό καλυπτόμενο συμβάν (ασφαλιστική περίπτωση).

Τα ασφαλιστήρια συμβόλαια ζημιών παράγουν έσοδα (δεδουλευμένα ασφάλιστρα) αναλογικά με την περίοδο του ασφαλιστηρίου συμβολαίου που εμπίπτει στα όρια της υπό εξέταση οικονομικής χρήσης. Κατά την ημερομηνία αναφοράς των χρηματοοικονομικών καταστάσεων το ποσό των καταχωρηθέντων ασφαλίσεων που αναλογεί στο επόμενο ή στα επόμενα έτη μεταφέρεται στο απόθεμα μη δεδουλευμένων ασφαλίσεων.

2.3.14. Ασφαλιστικές προβλέψεις

Οι ασφαλιστικές προβλέψεις αντιπροσωπεύουν την εκτίμηση της Εταιρίας για υποχρεώσεις που απορρέουν από τα ασφαλιστήρια συμβόλαια.

Οι ασφαλιστικές προβλέψεις αναλύονται στις ακόλουθες κυριότερες κατηγορίες:

- **Προβλέψεις για μη δεδουλευμένα ασφάλιστρα:** Αντιπροσωπεύουν το μέρος των εγγεγραμμένων ασφαλίσεων που καλύπτει κατ' αναλογία την περίοδο από την ημερομηνία αναφοράς των χρηματοοικονομικών καταστάσεων μέχρι τη λήξη της περιόδου για την οποία έχουν καταχωρηθεί τα ασφάλιστρα στα μητρώα της Εταιρίας.
- **Απόθεμα εκκρεμών αποζημιώσεων φάκελο προς φάκελο (φ/φ) :** Τα αποθέματα εκκρεμών ζημιών φ/φ περιλαμβάνουν τις κατά φάκελο προβλέψεις για το κόστος των ζημιών, καθώς και τα άμεσα έξοδα που αφορούν τις εν λόγω ζημιές. Η πρόβλεψη βασίζεται στο εκτιμώμενο κόστος όλων των αποζημιώσεων που έχουν συμβεί αλλά δεν έχουν διακανονιστεί κατά την ημερομηνία αναφοράς. Καθυστερήσεις είτε στην αναγγελία, είτε στον διακανονισμό θεωρούνται λογικές από τη φύση ορισμένων αποζημιώσεων, συνεπώς το τελικό κόστος αυτών δε δύναται να είναι εκ των προτέρων γνωστό κατά την ημερομηνία αναφοράς.
- **Απόθεμα έμμεσων εξόδων διακανονισμού:** Αντιπροσωπεύει την εκτίμηση για τα έμμεσα έξοδα που θα απαιτηθούν για τον πλήρη διακανονισμό των εκκρεμών ζημιών.
- **Προβλέψεις για κινδύνους σε ισχύ:** Αφορά την πρόσθετη πρόβλεψη όταν εκτιμάται ότι το απόθεμα των μη δεδουλευμένων ασφαλίσεων μετά την αφαίρεση των αναλογούντων εξόδων πρόσκτησης δεν επαρκεί για την κάλυψη των προβλεπόμενων ζημιών και εξόδων των ασφαλιστηρίων συμβολαίων που βρίσκονται σε ισχύ κατά την ημερομηνία αναφοράς.
- **Έλεγχος επάρκειας ασφαλιστικών αποθεμάτων (Liability Adequacy Test - LAT):** Η Εταιρία αξιολογεί την επάρκεια των αναγνωριζόμενων ασφαλιστικών προβλέψεων εφαρμόζοντας τον έλεγχο επάρκειας χρησιμοποιώντας τρέχουσες εκτιμήσεις των μελλοντικών ταμειακών ροών των ασφαλιστηρίων συμβολαίων, κατά κύριο λόγο υιοθετώντας αναλογιστικά μοντέλα τριγωνικής αναπαράστασης των αποζημιώσεων, βασιζόμενα σε εμπειρικά δεδομένα και υποθέσεις. Στην περίπτωση που από τον έλεγχο

επάρκειας οι προκύπτουσες υποχρεώσεις υπερβαίνουν τα τεχνικά αποθέματα που έχουν αναγνωρισθεί, η επιπρόσθετη πρόβλεψη επιβαρύνει τα αποτελέσματα της χρήσης για την οποία διενεργείται ο έλεγχος. Οι υποχρεώσεις δεν προεξοφλούνται για την ενσωμάτωση της χρονικής αξίας του χρήματος και αποαναγνωρίζονται όταν η δέσμευση πληρωμής μιας αποζημίωσης λήγει, εκπληρώνεται ή ακυρώνεται.

2.3.15. Έξοδα επόμενων χρήσεων

Μεταφερόμενα Έξοδα Πρόσκτησης (ΜΕΠ)

Τα άμεσα και έμμεσα κόστη πρόσκτησης εργασιών που πραγματοποιούνται κατά τη διάρκεια της οικονομικής χρήσης και αναλογούν σε επόμενες χρήσεις επιβαρύνουν την κατάσταση αποτελεσμάτων αναλογικά με την χρονική διάρκεια των ασφαλιστηρίων συμβολαίων.

2.3.16. Αντασφαλιστικές συμβάσεις

Το μέρος του αποθέματος που αναλογεί στους αντασφαλιστές της Εταιρίας αναγνωρίζεται ως στοιχείο ενεργητικού στο λογαριασμό «Απαιτήσεις από αντασφαλιστές». Οι λοιπές απαιτήσεις και υποχρεώσεις προς τους αντασφαλιστές αφορούν την αναλογία τους σε πληρωθείσες αποζημιώσεις, οφειλόμενα αντασφάλιστρα και λοιπές κινήσεις.

Οι απαιτήσεις από αντασφαλιστές εξετάζονται για απομείωση τουλάχιστον σε κάθε ημερομηνία αναφοράς των χρηματοοικονομικών καταστάσεων ή πιο συχνά όταν προκύπτει ένδειξη απομείωσης κατά τη διάρκεια της χρήσης. Απομείωση γίνεται όταν υπάρχει αντικειμενική ένδειξη, ως αποτέλεσμα ενός γεγονότος το οποίο συνέβη μετά την αρχική αναγνώριση της απαίτησης από τον αντασφαλιστή, ότι η Εταιρία μπορεί να μην εισπράξει όλα τα εκκρεμή ποσά που προκύπτουν από τους όρους της σύμβασης και το γεγονός έχει αξιόπιστα μετρήσιμη επίδραση στα ποσά που η Εταιρία θα εισπράξει από τον αντασφαλιστή. Οι ζημίες απομείωσης αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

2.3.17. Μετοχικό κεφάλαιο και Διαφορά από έκδοση μετοχών Υπέρ το Άρτιο

Οι κοινές ονομαστικές μετοχές καταχωρούνται ως Μετοχικό Κεφάλαιο στα ίδια κεφάλαια. Άμεσα κόστη για την έκδοση μετοχών εμφανίζονται καθαρά από φόρους, αφαιρετικά στα ίδια κεφάλαια, ως μείωση του προϊόντος έκδοσης. Πρόσοδοι πλέον της ονομαστικής αξίας ανά μετοχή καταχωρούνται ως Υπέρ το Άρτιο, στα ίδια κεφάλαια.

2.3.18. Μερίσματα

Τα μερίσματα που διανέμονται στους μετόχους απεικονίζονται σαν υποχρέωση τη χρονική στιγμή κατά την οποία εγκρίνονται από τη Γενική Συνέλευση των Μετόχων ανεξάρτητα από τη χρήση στην οποία έχουν προκύψει τα διανεμόμενα κέρδη.

2.3.19. Προβλέψεις, ενδεχόμενες υποχρεώσεις και ενδεχόμενα στοιχεία ενεργητικού

Οι προβλέψεις αναγνωρίζονται όταν η Εταιρία έχει υφιστάμενη υποχρέωση ως αποτέλεσμα γεγονότων του παρελθόντος και είναι πιθανό να απαιτηθεί εκροή πόρων για τον διακανονισμό της υποχρέωσης, το ποσό της οποίας μπορεί να εκτιμηθεί με αξιοπιστία. Το ποσό που αναγνωρίζεται ως πρόβλεψη αποτελεί την καλύτερη δυνατή εκτίμηση της δαπάνης που απαιτείται για να διακανονιστεί η παρούσα δέσμευση κατά την ημερομηνία αναφοράς, λαμβάνοντας υπόψη τους σχετικούς κινδύνους και αβεβαιότητες. Οι προβλέψεις επανεξετάζονται σε κάθε ημερομηνία αναφοράς και αναπροσαρμόζονται προκειμένου να αντιπροσωπεύουν την καλύτερη δυνατή εκτίμηση. Αν μεταγενέστερα της αρχικής αναγνώρισης δεν είναι πλέον πιθανό ότι θα απαιτηθεί εκροή πόρων για να διακανονιστεί η δέσμευση, τότε η πρόβλεψη αναστρέφεται.

Οι ενδεχόμενες υποχρεώσεις δεν αναγνωρίζονται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις αλλά γνωστοποιούνται, εκτός αν η πιθανότητα εκροής πόρων είναι ελάχιστη. Τα ενδεχόμενα στοιχεία ενεργητικού δεν αναγνωρίζονται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις αλλά γνωστοποιούνται εφόσον η εισροή οικονομικών πόρων είναι πιθανή.

2.3.20. Αναγνώριση εσόδων

2.3.20.1. Μικτά ασφάλιστρα

Τα μικτά εγγεγραμμένα ασφάλιστρα περιλαμβάνουν το σύνολο των εισπρακτέων ασφαλίσεων για ολόκληρη την περίοδο των ασφαλιστηρίων συμβολαίων που έχουν συναφθεί κατά τη διάρκεια της λογιστικής περιόδου. Αυτά τα ασφάλιστρα αναγνωρίζονται την ημερομηνία κατά την οποία εκδίδεται το συμβόλαιο. Τα ασφάλιστρα της χρήσης περιλαμβάνουν και οποιεσδήποτε προσαρμογές διενεργήθηκαν στην εκάστοτε λογιστική περίοδο (πρόσθετες πράξεις, ακυρώσεις κ.α.) σε σχέση με τα συμβόλαια που ενεγράφησαν στην ίδια ή σε προηγούμενες λογιστικές περιόδους.

Μη δεδουλευμένα ασφάλιστρα είναι το ποσοστό των ασφαλίσεων που εγγράφονται σε μια λογιστική περίοδο και αφορούν περίοδο ασφάλισης μετά την ημερομηνία αναφοράς. Τα μη δεδουλευμένα ασφάλιστρα υπολογίζονται κατ' αναλογία χρόνου (*pro rata basis*), υπό την υπόθεση ομοιόμορφης κατανομής του κινδύνου. Το ποσό που αναλογεί σε μεταγενέστερες περιόδους μεταφέρεται προς αναγνώριση στις επόμενες περιόδους μέσω της πρόβλεψης για μη δεδουλευμένα ασφάλιστρα.

2.3.20.2 Έσοδα από επενδύσεις

Τα έσοδα επενδύσεων περιλαμβάνουν έσοδα από τόκους ομολόγων, προθεσμιακών καταθέσεων, καταθέσεων όψεως και δανείων, μερίσματα και ενοίκια επενδυτικών ακινήτων. Τα έσοδα επενδύσεων αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων και λογίζονται με την αρχή του δεδουλευμένου.

Τα έσοδα από τόκους ομολόγων υπολογίζονται χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Οι αμοιβές και προμήθειες που αποτελούν αναπόσπαστο μέρος της πραγματικής απόδοσης του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου αναγνωρίζονται ως προσαρμογή στο πραγματικό επιτόκιο του προϊόντος.

2.3.20.3 Αποτελέσματα από πώληση επενδυτικών περιουσιακών στοιχείων

Τα αποτελέσματα από πώληση επενδυτικών περιουσιακών στοιχείων περιλαμβάνουν τα κέρδη και ζημίες επί των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και των επενδύσεων σε ακίνητα.

Τα πραγματοποιηθέντα κέρδη και ζημίες από πώληση καταχωρούνται στην κατάσταση αποτελεσμάτων, υπολογίζονται ως η διαφορά μεταξύ των καθαρών εισπράξεων των πωλήσεων και του αρχικού ή του αναπόσβεστου κόστους και καταχωρούνται κατά την πραγματοποίηση της συναλλαγής πώλησης.

Συγκεκριμένα για τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που έχουν ταξινομηθεί ως διαθέσιμα προς πώληση, κατά την αποαναγνώριση τους οι σωρευμένες ζημίες ή κέρδη που είχαν σωρευτεί στο ειδικό αποθεματικό, αντιστρέφονται με αντίστοιχη κίνηση των λοιπών εισοδημάτων.

Σημείωση 3: ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΕΚΤΙΜΗΣΕΙΣ ΚΑΙ ΠΑΡΑΔΟΧΕΣ

Η σύνταξη των χρηματοοικονομικών καταστάσεων απαιτεί από τη Διοίκηση της Εταιρίας να προβεί σε λογιστικές εκτιμήσεις, παραδοχές και κρίσεις που επηρεάζουν την αποτίμηση των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων, τις ενδεχόμενες υποχρεώσεις, τα έσοδα και έξοδα, καθώς και το εύρος των σχετικών γνωστοποιήσεων. Η αβεβαιότητα σχετικά με αυτές τις παραδοχές και τις εκτιμήσεις θα μπορούσε ενδεχομένως να οδηγήσει σε προσαρμογή της λογιστικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων σε μεταγενέστερες περιόδους.

Οι σημαντικότερες περιοχές όπου η Εταιρία διενεργεί εκτιμήσεις και παραδοχές με ουσιώδη κίνδυνο αβεβαιότητας εξετάζονται στη συνέχεια.

3.1. Αποτίμηση των υποχρεώσεων ασφαλιστικών συμβολαίων

Υποχρεώσεις συμβολαίων ασφάλισης ζημιών

Για τις ασφαλιστικές συμβάσεις ζημιών, οι εκτιμήσεις εφαρμόζονται τόσο για το αναμενόμενο τελικό κόστος των αποζημιώσεων που έχουν γνωστοποιηθεί κατά την ημερομηνία αναφοράς, όσο και για το αναμενόμενο τελικό κόστος των αποζημιώσεων που έχουν συμβεί αλλά δεν έχουν ακόμη αναγγελθεί κατά την ημερομηνία αναφοράς (IBNR) ή δεν έχουν αναγγελθεί εις ολόκληρο (IBNER). Εκ της φύσεως των εργασιών, σε ορισμένα είδη ασφαλίσεων (ενδεικτικά, κλάδος αστικής ευθύνης χερσαίων οχημάτων) ενδέχεται να μεσολαβήσει σημαντικό χρονικό διάστημα μέχρι να προσδιοριστεί επακριβώς το τελικό κόστος των αποζημιώσεων. Με τη χρήση στατιστικών τεχνικών επί των εμπειρικών δεδομένων η Εταιρία εκτιμά το τελικό κόστος των ζημιών.

Το συνολικό κόστος των εκκρεμών αποζημιώσεων εκτιμάται χρησιμοποιώντας ένα εύρος συνήθων αναλογιστικών τεχνικών για προβολή ταμειακών ροών, όπως Chain Ladder και BF. Η βασική παραδοχή που διέπει αυτές τις τεχνικές είναι ότι η εμπειρία της Εταιρίας για το παρελθόν μπορεί να χρησιμοποιηθεί για την πρόβλεψη της εξέλιξης των μελλοντικών αποζημιώσεων και συνεπώς για τα τελικά κόστη αποζημιώσεων. Ως εκ τούτου, αυτές οι μέθοδοι προεκτείνουν την εξέλιξη των πληρωθεισών ζημιών, βάσει της παρατηρούμενης ανάπτυξης των προηγούμενων ετών και των αναμενόμενων δεικτών αποζημιώσεων. Κατά την τριγωνική ανάλυση δεν λαμβάνεται ρητή παραδοχή για την μεταβολή της αξίας των αποζημιώσεων λόγω πληθωρισμού, ωστόσο έμμεσα λαμβάνεται υπόψη αυτή η παράμετρος από τα ιστορικά δεδομένα εξέλιξης των αποζημιώσεων επί των οποίων βασίζονται οι προβλέψεις. Πρόσθετη ποιοτική κρίση χρησιμοποιείται για να εκτιμηθεί ο βαθμός στον οποίο οι τάσεις του παρελθόντος μπορούν να μην εφαρμοστούν στο μέλλον (π.χ. να αντανakλούν μεμονωμένα γεγονότα, αλλαγές σε εξωτερικούς παράγοντες ή παράγοντες τις αγορές, δικαστικές αποφάσεις και νομοθεσία, καθώς και εσωτερικούς παράγοντες, όπως η σύνθεση του

χαρτοφυλακίου, τα χαρακτηριστικά της ασφάλισης και οι διαδικασίες χειρισμού των αποζημιώσεων), προκειμένου να επιτευχθεί η εκτίμηση του τελικού κόστους των αποζημιώσεων.

Παρόμοιες κρίσεις, εκτιμήσεις και παραδοχές χρησιμοποιούνται για την αξιολόγηση της επάρκειας των προβλέψεων για τα μη δεδουλευμένα ασφάλιστρα, λαμβάνοντας κυρίως ως βάση του δείκτες αποζημιώσεων ανά χαρτοφυλάκιο, όπως προκύπτουν από την εμπειρία της Εταιρίας.

3.2. Εύλογη αξία ιδιοχρησιμοποιούμενων και επενδυτικών ακινήτων

Τα επενδυτικά ακίνητα της Εταιρίας αποτιμώνται στην εύλογη αξία με αναγνώριση των μεταβολών στην κατάσταση αποτελεσμάτων. Επιπρόσθετα, η Εταιρία εφαρμόζει τη μέθοδο αναπροσαρμογής στα ιδιοχρησιμοποιούμενα ακίνητα με τις μεταβολές της εύλογης αξίας να αναγνωρίζονται στα λοιπά εισοδήματα ή στην κατάσταση αποτελεσμάτων, κατά περίπτωση, αναλόγως που είχε αναγνωριστεί προγενέστερη μεταβολή της αξίας του ίδιου περιουσιακού στοιχείου.

Η Εταιρία προέβη εκ νέου την 31^η Δεκεμβρίου 2022 σε αποτίμηση της εύλογης αξίας των ακινήτων που κατέχει μέσω ανεξάρτητου ορκωτού εκτιμητή. Όλα τα ακίνητα εκτιμώνται βασιζόμενα σε ενδείξεις της αγοράς, χρησιμοποιώντας συγκρίσιμες τιμές προσαρμοσμένες για ειδικούς παράγοντες της αγοράς, όπως το είδος, η τοποθεσία και η κατάσταση του ακινήτου. Στις περιπτώσεις που κρίνεται σκόπιμο τα ακίνητα εκτιμώνται βάσει μοντέλου προεξοφλημένων ταμειακών ροών.

3.3. Φόροι εισοδήματος

Υπάρχουν πολλές συναλλαγές και υπολογισμοί για τους οποίους ο τελικός προσδιορισμός του φόρου είναι αβέβαιος. Η Εταιρία αναγνωρίζει υποχρεώσεις από αναμενόμενους φορολογικούς ελέγχους βάσει εκτίμησης ως προς το κατά πόσο θα προκύψουν επιπρόσθετοι φόροι. Όπου το τελικό φορολογικό αποτέλεσμα αυτών των θεμάτων διαφέρει από τα ποσά που αναγνωρίστηκαν αρχικά, οι διαφορές θα επηρεάσουν τις φορολογικές υποχρεώσεις και τις αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις, την περίοδο κατά την οποία γίνεται αυτός ο προσδιορισμός.

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

3.4. Απομείωση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

Για τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία, μία σημαντική ή παρατεταμένη μείωση στην εύλογη αξία των επενδυτικών τίτλων κάτω του κόστους τους συνιστά ένδειξη απομείωσης. Προκειμένου να καθοριστεί τι θεωρείται σημαντική ή παρατεταμένη, η Διοίκηση της Εταιρίας εξασκεί κρίση. Προκειμένου να εκτιμηθεί τι είναι σημαντικό, η μείωση στην εύλογη αξία συγκρίνεται με την τιμή αναπόσβεστου κόστους, ενώ μία μείωση στην εύλογη αξία θεωρείται παρατεταμένη βάσει της περιόδου στην οποία η τιμή αγοράς είναι κάτω από την τιμή του κόστους. Σε αυτό το πλαίσιο, η Εταιρία θεωρεί μία μείωση ως «σημαντική» όταν η εύλογη αξία υπολείπεται της αξίας κτήσεως περισσότερο από 30% με 40%, και ως «παρατεταμένη» τη μείωση μίας περιόδου δώδεκα μηνών. Η Εταιρία επίσης υπολογίζει, εκτός των άλλων παραγόντων, την ιστορική μεταβλητότητα της τιμής καθώς και την οικονομική κατάσταση της εκδότριας/διαχειρίστριας οικονομικής οντότητας. Όταν προκύπτει ζημία απομείωσης αναγνωρίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

3.5. Εύλογη αξία χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

Η πλειοψηφία των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που κατέχονται από την Εταιρία κατά την ημερομηνία αναφοράς των χρηματοοικονομικών καταστάσεων διαπραγματεύονται σε οργανωμένες αγορές και οι τιμές τους είναι διαθέσιμες. Οι τιμές που χρησιμοποιεί η Εταιρία για να τα αποτιμήσει λαμβάνονται από τις επιστολές των θεματοφυλάκων κάθε τίτλου κατά περίπτωση. Εφόσον προκύψει περίπτωση που τα χρηματοοικονομικά μέσα δεν διαπραγματεύονται σε οργανωμένες χρηματιστηριακές αγορές ή οι τιμές τους δεν είναι διαθέσιμες, η εύλογη αξία τους προσδιορίζεται με τη χρήση διαφόρων μεθόδων αποτίμησης. Αυτές περιλαμβάνουν μεθόδους που βασίζονται κυρίως σε προσδιορίσιμες κατ' αντικειμενικό τρόπο παραμέτρους. Τα μοντέλα αυτά εφαρμόζονται με συνέπεια από περίοδο σε περίοδο, εξασφαλίζοντας έτσι τη συγκρισιμότητα και τη συνέχεια της αποτίμησης διαχρονικά. Σε περίπτωση που η εύλογη αξία των μη εισηγμένων μετοχών δεν μπορεί να προσδιοριστεί κατά τρόπο αξιόπιστο και αντικειμενικό, τότε οι μετοχές απεικονίζονται στην αξία κτήσης τους.

3.6. Απομείωση συμμετοχών σε θυγατρικές εταιρίες

Οι συμμετοχές σε θυγατρικές εταιρίες αποτιμώνται στο κόστος κτήσης μείον τυχόν ζημίες απομείωσης, όπως περιγράφεται στην ενότητα 2.3.12. Καθώς οι μετοχές των εταιριών αυτών δεν είναι εισηγμένες σε ενεργή αγορά, η αποτίμησή τους γίνεται χρησιμοποιώντας την μέθοδο της προεξόφλησης μελλοντικών χρηματοροών (discounted cash flow). Κατά την εκτέλεση της εν λόγω μεθόδου απαιτείται κρίση ή εκτίμηση από τη Διοίκηση ως προς μια σειρά παραγόντων όπως ο προσδιορισμός των μελλοντικών ροών και του επιτοκίου προεξόφλησης.

3.7. Παροχές προς το προσωπικό

Η παρούσα αξία των υποχρεώσεων λόγω συνταξιοδότησης του προσωπικού εξαρτάται από παράγοντες που καθορίζονται σε αναλογιστική βάση με τη χρήση παραδοχών. Οι βασικές παραδοχές που χρησιμοποιούνται για τον καθορισμό του καθαρού κόστους για υποχρεώσεις συνταξιοδότησης, περιλαμβάνουν το επιτόκιο προεξόφλησης, το ρυθμό οικειοθελών αποχωρήσεων και τις μελλοντικές μισθολογικές αυξήσεις. Οποιοσδήποτε αλλαγές σε αυτές τις παραδοχές θα επηρεάσουν τη λογιστική αξία των υποχρεώσεων συνταξιοδότησης.

Η Εταιρία καθορίζει το κατάλληλο επιτόκιο προεξόφλησης που θα πρέπει να χρησιμοποιηθεί για να υπολογιστεί η παρούσα αξία των εκτιμώμενων συνταξιοδοτικών υποχρεώσεων, στο τέλος κάθε περιόδου. Για τον καθορισμό του κατάλληλου προεξοφλητικού επιτοκίου, η Εταιρία χρησιμοποιεί επιτόκια εταιρικών ομολόγων υψηλής πιστοληπτικής διαβάθμισης. Το νόμισμα και οι όροι λήξης των ομολόγων που χρησιμοποιούνται είναι σύμφωνοι με το νόμισμα και την εκτιμώμενη διάρκεια της υποχρέωσης αποζημίωσης προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία. Οι παραδοχές για το ρυθμό αποχωρήσεων και για το ποσοστό αύξησης των μισθών καθορίζονται κατά κύριο λόγο με επισκόπηση των σχετικών εμπειρικών δεδομένων της Εταιρίας.

3.8. Μισθώσεις

α. Διάρκεια μίσθωσης

Αποτελεί κοινή πρακτική στην ελληνική αγορά μισθώσεων εμπορικών ακινήτων, ο μισθωτής να συνεχίζει να χρησιμοποιεί το ακίνητο και μετά το πέρας της ημερομηνίας λήξης της σύμβασης. Οι ως άνω ονομαζόμενες “σιωπηρά ανανεωμένες” συμβάσεις μίσθωσης καθίστανται αορίστου χρόνου μετά την ημερομηνία λήξης τους και στην πράξη συνεχίζουν να δημιουργούν δικαιώματα και υποχρεώσεις, εφόσον κανένας από τους αντισυμβαλλόμενους δεν προχωρήσει στην καταγγελία αυτών. Σύμφωνα με τον Ελληνικό Αστικό Κώδικα, κάθε ένας από τους αντισυμβαλλόμενους έχει το δικαίωμα να καταγγείλει την σύμβαση μίσθωσης χωρίς την επιβολή κάποιας ποινής αμέσως μετά το πέρας της σύντομης περιόδου προειδοποίησης όπως αυτή ορίζεται στον ως άνω κώδικα. Δεδομένου ότι τόσο ο μισθωτής όσο και ο εκμισθωτής έχουν το δικαίωμα να καταγγείλουν την μίσθωση χωρίς την λήψη σχετικής άδειας του αντισυμβαλλόμενου και χωρίς να απαιτείται η καταβολή κάποιου ποσού ως αποζημίωση, η Εταιρία αξιολόγησε ότι οι “σιωπηρά ανανεωμένες” συμβάσεις μίσθωσης δεν δημιουργούν εκτελεστά δικαιώματα και υποχρεώσεις μετά το πέρας της συμβατικής ημερομηνίας ισχύος τους και συνεπώς δεν πληρούν τον ορισμό της σύμβασης του ΔΠΧΑ 16. Συνεπώς, η Εταιρία αναγνωρίζει τα μισθώματα που σχετίζονται με αυτές τις μισθώσεις ως λειτουργικά έξοδα στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

β. Διαφορικό επιτόκιο δανεισμού

Γεδομένου ότι η Εταιρία δεν έχει εξωτερικό χρέος, για τον προσδιορισμό του διαφορικού επιτοκίου δανεισμού χρησιμοποιήθηκε ο πίνακας μέσου επιτοκίου δανείων και καταθέσεων της Τράπεζας της Ελλάδος.

3.9. Ανακτησιμότητα ασφαλιστικών, αντασφαλιστικών και λοιπών απαιτήσεων

Όταν η Εταιρία έχει αντικειμενικές ενδείξεις ότι δεν θα εισπράξει όλα τα οφειλόμενα σε αυτήν ποσά, σύμφωνα με τους όρους της κάθε συμφωνίας, σχηματίζει πρόβλεψη για απομείωση απαιτήσεων. Η αξία που η διοίκηση εκτιμά ότι θα ανακτήσει από τον υπόχρεο προσδιορίζεται αφού αξιολογηθεί η πιστοληπτική ικανότητα του αντισυμβαλλομένου, τυχόν εξασφαλίσεις ή εγγυήσεις, η δυνατότητα συμψηφισμού με υποχρεώσεις της Εταιρίας, το εύρος της συνεργασίας και το ιστορικό συμπεριφοράς στις συναλλαγές.

Σημείωση 4: ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΩΝ ΚΑΙ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ

Η έννοια της ανάληψης κινδύνων συνιστά αναπόσπαστο τμήμα της ασφαλιστικής λειτουργίας. Στο πλαίσιο άσκησης των δραστηριοτήτων της, η Εταιρία εκτίθεται σε σειρά κινδύνων και η ορθή, μεθοδική και δομημένη διαχείρισή τους, συνιστά κρίσιμη παράμετρο στην πορεία εκτέλεσης του επιχειρηματικού της σχεδίου.

Η διαχείριση κινδύνων είναι κεντρικός πυρήνας της στρατηγικής της Εταιρίας. Είναι η διεργασία με την οποία προσεγγίζονται μεθοδικά οι κίνδυνοι που σχετίζονται με τις δραστηριότητές της, με σκοπό την επίτευξη οφέλους σε κάθε δραστηριότητα.

Οι γενικοί στόχοι του συστήματος διαχείρισης κινδύνων είναι οι ακόλουθοι:

Η βελτίωση της διαδικασίας λήψης αποφάσεων, του προγραμματισμού και του καθορισμού προτεραιότητας μέσω της ευρείας κατανόησης της επιχειρησιακής δραστηριότητας, της μεταβλητότητας και των κινδύνων.

- Η συμβολή σε μία πιο αποδοτική χρήση/κατανομή του κεφαλαίου και των πόρων.
- Η μεθοδική προσέγγιση των κινδύνων που σχετίζονται με τις δραστηριότητες της Εταιρίας και η δημιουργία βασικών προτύπων διαχείρισης.
- Η προστασία και βελτίωση της εικόνας της Εταιρίας.
- Η βελτιστοποίηση της λειτουργικής αποδοτικότητας.
- Η εκτίμηση των επιπτώσεων των κάθε φύσεως κινδύνων στη βάση συνεχούς λειτουργίας της Εταιρίας.
- Η πρόληψη και διόρθωση με βάση τα αποδεκτά όρια κινδύνων με σκοπό τη στήριξη της επιχειρηματικής στρατηγικής.
- Η μετάφραση της στρατηγικής σε τακτικούς και επιχειρησιακούς στόχους.

Το σύστημα διαχείρισης κινδύνων καλύπτει το σύνολο των εταιρικών διευθύνσεων, διαδικασιών και λειτουργιών και δεν αποτελεί αρμοδιότητα μιας μεμονωμένης διεύθυνσης. Την ευθύνη για την υλοποίηση και παρακολούθηση του συστήματος φέρει η επιτροπή διαχείρισης κινδύνων, συνεπικουρούμενη σε λειτουργικό επίπεδο από τη διεύθυνση διαχείρισης κινδύνων.

Το πρότυπο διακυβέρνησης ακολουθεί την προσέγγιση των τριών γραμμών άμυνας:

- 1^η γραμμή άμυνας
Οι διευθύνσεις ανάληψης κινδύνων (επιχειρησιακές διευθύνσεις), οι οποίες είναι υπεύθυνες για την αξιολόγηση και ελαχιστοποίηση των κινδύνων στο πλαίσιο των καθημερινών τους εργασιών.
- 2^η γραμμή άμυνας
Οι διευθύνσεις που υποστηρίζουν τη Διοίκηση στη διαχείριση των κινδύνων. Κυρίως η διεύθυνση διαχείρισης κινδύνων που εντοπίζει, παρακολουθεί, ελέγχει και ποσοτικοποιεί τους κινδύνους, συντονίζει και συνδράμει τις διευθύνσεις ανάληψης κινδύνων και μεριμνά για την παροχή κατάλληλων μεθοδολογιών και εργαλείων διαχείρισης κινδύνων. Τη λειτουργική αποτελεσματικότητα της διεύθυνσης διασφαλίζει η επιτροπή διαχείρισης κινδύνων με έλεγχο και αξιολόγηση της δράσης της. Σημαντική συνεισφορά στο σύστημα διαχείρισης κινδύνων έχει η αναλογιστική διεύθυνση, η οποία συνεργάζεται στενά με τη διεύθυνση διαχείρισης κινδύνων, κυρίως σε ό,τι αφορά τους αμιγώς ασφαλιστικούς κινδύνους, την επικύρωση της αποτίμησης των τεχνικών αποθεμάτων αλλά και την ποσοτικοποίηση των απαιτούμενων κεφαλαίων φερεγγυότητας. Ουσιαστική είναι η συνεισφορά και της διεύθυνσης κανονιστικής συμμόρφωσης κατά την αξιολόγηση και διαχείριση του κινδύνου μη συμμόρφωσης.
- 3^η γραμμή άμυνας
Η διεύθυνση εσωτερικού ελέγχου, η οποία ενεργεί ως ανεξάρτητος φορέας ελέγχου και αναφέρεται μέσω της επιτροπής ελέγχου απευθείας στο Διοικητικό Συμβούλιο με στόχο την αξιολόγηση της επάρκειας/αποτελεσματικότητας του πλαισίου διαχείρισης κινδύνων.

Οι κυριότεροι κίνδυνοι στους οποίους εκτίθεται η Εταιρία είναι οι εξής:

- i) Ασφαλιστικός κίνδυνος, σημ. [4.1](#)
- ii) Χρηματοοικονομικός κίνδυνος - Κίνδυνος Αγοράς, σημ. [4.2](#)
- iii) Χρηματοοικονομικός κίνδυνος - Πιστωτικός Κίνδυνος, σημ. [4.3](#)
- iv) Χρηματοοικονομικός κίνδυνος - Κίνδυνος Ρευστότητας, σημ. [4.4](#)
- v) Άλλοι σημαντικοί κίνδυνοι, σημ. [4.5](#)

Ακολουθεί συνοπτική περιγραφή αναφορικά με την έκθεση της Εταιρίας σε κάθε έναν από τους παραπάνω κινδύνους, καθώς και τις πολιτικές και διαδικασίες που εφαρμόζει για την επιμέτρηση και τη διαχείριση αυτών. Οι πολιτικές διαχείρισης κινδύνου εξετάζονται περιοδικά ώστε να ενσωματώνουν τις αλλαγές που παρατηρούνται στις συνθήκες της αγοράς και στις δραστηριότητες της Εταιρίας.

4.1. Ασφαλιστικός Κίνδυνος

Η διαχείριση του ασφαλιστικού κινδύνου είναι ζωτικής σημασίας για την αποτελεσματική λειτουργία και τη μακροπρόθεσμη διασφάλιση των συμφερόντων των πελατών, των δικαιούχων αποζημίωσης και των μετόχων. Συνιστά ίσως το σημαντικότερο κίνδυνο που καλείται να αντιμετωπίσει η Εταιρία στο πλαίσιο της λειτουργίας της.

Με τον όρο ασφαλιστικός κίνδυνος ορίζεται ο κίνδυνος που απορρέει από το ασφαλιστικό χαρτοφυλάκιο και συνδέεται άμεσα ή έμμεσα με μη κατάλληλες παραδοχές κατά την τιμολόγηση και αποθεματοποίηση των ασφαλιστηρίων συμβολαίων και αναποτελεσματικές διαδικασίες κατά τη διαχείριση των ασφαλιστηρίων συμβολαίων. Περιλαμβάνει τις ακόλουθες υποκατηγορίες κινδύνων:

- Ασφαλιστρων: ο κίνδυνος που πηγάζει από δυσμενείς κινήσεις των δομικών χαρακτηριστικών των κινδύνων (συχνότητα επέλευσης, σφοδρότητα ζημιάς) σε σχέση με τις αντίστοιχες υποθέσεις που χρησιμοποιήθηκαν για σκοπούς τιμολόγησης.
- Καταστροφικός: ο κίνδυνος ζημιάς που απορρέει από ενδεχόμενη επέλευση ακραίων ή έκτακτων συμβάντων.
- Αποθέματος: ο κίνδυνος που πηγάζει από λανθασμένη εκτίμηση του ποσού που θα απαιτηθεί για τον οριστικό διακανονισμό κάθε απαίτησης. Στην κατηγορία αυτή εμπίπτουν οι νομικοί κίνδυνοι και οι κίνδυνοι πληθωρισμού που σχετίζονται με αποζημιώσεις.
- Εξόδων διακανονισμού: ο κίνδυνος που πηγάζει από λανθασμένη εκτίμηση των εξόδων που θα απαιτηθούν για το διακανονισμό των ζημιών (έμμεσα έξοδα διακανονισμού), αλλά και της υπόθεσης των διοικητικών εξόδων που χρησιμοποιήθηκε για σκοπούς τιμολόγησης.
- Λειτουργικός: ο κίνδυνος που σχετίζεται με αναποτελεσματικές διαδικασίες ανάληψης ή διαχείρισης ζημιών, αστοχίες των σχετικών μηχανογραφικών εφαρμογών και του ανθρώπινου δυναμικού, ανεπαρκή μοντελοποίηση του χαρτοφυλακίου ζημιών.

Η διαχείριση του ασφαλιστικού κινδύνου περιλαμβάνει:

- Καταγεγραμμένη πολιτική και διαδικασίες ανάληψης ασφαλιστικών κινδύνων.
- Αρχές και καθορισμένες διαδικασίες σχηματισμού τεχνικών προβλέψεων.
- Πλαίσιο εσωτερικών ελέγχων για τις διαδικασίες που σχετίζονται με τον ασφαλιστικό κίνδυνο.

- Κατάλληλες λειτουργίες παρακολούθησης των αναλαμβανόμενων κινδύνων και ακολουθούμενων διαδικασιών.
- Την ανεξάρτητη εκτίμηση της συνολικής πολιτικής ανάληψης ασφαλιστικών κινδύνων από την αναλογιστική διεύθυνση.

Το ασφαλιστικό χαρτοφυλάκιο της Εταιρίας εστιάζει στον κλάδο αστικής ευθύνης από χερσαία οχήματα, ο οποίος συνιστά τον κύριο τομέα δραστηριότητας. Βασικό χαρακτηριστικό του χαρτοφυλακίου αποτελεί η μεγάλη διασπορά σε περιοχές εκτός αστικών κέντρων, όπου η συχνότητα των ζημιών είναι σημαντικά χαμηλότερη. Σε συνεχή βάση εξετάζεται η σύνθεση του χαρτοφυλακίου ανά γεωγραφική περιοχή και χρήση ώστε να διατηρείται το επιθυμητό μίγμα ανάληψης κινδύνων. Σε τακτική βάση παρακολουθούνται επίσης η συχνότητα ζημιών και το μέσο ασφάλιστρο ανά γεωγραφική περιοχή και χρήση διασφαλίζοντας την έγκαιρη ενημέρωση και ανταπόκριση της Διοίκησης στις διακυμάνσεις της αγοράς. Αναφορικά με τη διαχείριση ζημιών, παρακολουθούνται σε τακτική βάση το μέσο κόστος, ο αριθμός δηλωθεισών ζημιών και ο ρυθμός πληρωμών ανά γεωγραφική περιοχή και χρήση για τη διασφάλιση της διατήρησής τους εντός των ορίων ανοχής που έχουν θεσπιστεί στη στρατηγική κινδύνου.

Επιπλέον, για τη διαχείριση και μείωση του ασφαλιστικού κινδύνου γίνεται χρήση αντασφάλισης, όπου κρίνεται αναγκαία, με βάση τις εσωτερικές πολιτικές. Η Εταιρία την 31^η Δεκεμβρίου 2022 διατηρεί αντασφαλιστικές συμβάσεις Excess of Loss στους κλάδους αστικής ευθύνης χερσαίων οχημάτων, πυρός και διαφόρων ατυχημάτων, καθώς και σύμβαση Catastrophe Excess of Loss για τις καλύψεις φυσικών φαινομένων. Προαιρετικές αντασφαλίσεις περιορισμένου μεγέθους χρησιμοποιεί η Εταιρία για εξειδικευμένους κινδύνους (π.χ. αεροπορικά μέσα, ειδικά προσωπικά ατυχήματα).

Πίνακας εξέλιξης κόστους αποζημιώσεων

Στους παρακάτω πίνακες απεικονίζεται η εξέλιξη του συνολικού κόστους ζημιών για καθένα έτος ζημιάς από το 2010 έως το 2022, αθροιστικά για τους κλάδους αστικής ευθύνης χερσαίων οχημάτων, χερσαίων οχημάτων και νομικής προστασίας, περιλαμβανομένων των ανακτήσεων. Επιπρόσθετα εμφανίζονται τα σωρευτικά ποσά πληρωμών, ούτως ώστε να είναι ευδιάκριτος ο επιμερισμός του εκάστοτε συνολικού κόστους σε πληρωμές που έχουν ήδη πραγματοποιηθεί και σε προβλέψεις μελλοντικών πληρωμών για τις ζημιές που βρίσκονται σε εκκρεμότητα. Για τα έτη πριν το 2010 απεικονίζεται, για λόγους συμφωνίας, το ποσό της τρέχουσας εκτίμησης για τα αποθέματα εκκρεμών ζημιών.

(ποσά σε εκ. €)

Έτος ατυχήματος	προ 2010	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
1 έτος μετά		54,09	55,55	52,75	51,01	46,26	46,83	49,00	45,39	47,74	48,49	43,17	44,71	56,86
2 έτη μετά		64,18	60,69	57,13	55,37	50,02	47,56	49,77	45,62	51,54	52,85	45,00	47,66	
3 έτη μετά		68,47	65,81	61,27	55,07	49,15	48,48	48,81	47,81	53,09	53,82	46,23		
4 έτη μετά		73,45	66,02	58,28	53,17	47,72	45,62	48,94	47,73	53,92	54,86			
5 έτη μετά		75,18	63,08	55,69	51,76	45,43	45,23	48,25	46,42	53,25				
6 έτη μετά		74,66	62,80	53,28	48,09	42,73	40,66	44,62	41,92					
7 έτη μετά		74,94	62,67	54,76	47,19	42,58	40,67	44,04						
8 έτη μετά		74,85	63,81	54,41	46,57	42,66	40,26							
9 έτη μετά		75,49	63,65	54,11	46,29	42,64								
10 έτη μετά		75,81	63,62	53,97	45,89									
11 έτη μετά		75,21	63,26	53,97										
12 έτη μετά		74,94	62,88											
13 έτη μετά		75,11												
Τρέχουσα εκτίμηση συνολικών ζημιών		75,11	62,88	53,97	45,89	42,64	40,26	44,04	41,92	53,25	54,86	46,23	47,66	56,86
1 έτος μετά		-30,88	-25,62	-20,72	-20,35	-16,64	-16,82	-16,82	-16,17	-17,85	-18,94	-17,36	-17,77	-22,99
2 έτη μετά		-44,36	-36,79	-31,93	-29,93	-24,35	-24,23	-25,62	-25,57	-27,41	-29,61	-26,29	-27,67	
3 έτη μετά		-49,74	-41,53	-36,06	-34,13	-27,28	-26,85	-28,69	-29,71	-31,90	-32,43	-30,14		
4 έτη μετά		-58,12	-47,65	-39,97	-36,33	-30,12	-29,33	-31,09	-32,37	-35,91	-35,79			
5 έτη μετά		-62,98	-51,89	-43,36	-39,09	-33,36	-31,71	-34,26	-34,41	-38,96				
6 έτη μετά		-65,98	-54,75	-46,63	-41,19	-35,40	-33,68	-36,26	-36,29					
7 έτη μετά		-67,93	-56,39	-48,24	-42,38	-37,36	-35,38	-38,46						
8 έτη μετά		-69,10	-58,34	-49,72	-42,93	-38,21	-37,01							
9 έτη μετά		-70,77	-59,57	-50,72	-44,02	-39,36								
10 έτη μετά		-72,50	-60,08	-50,99	-44,55									
11 έτη μετά		-73,03	-60,48	-51,63										
12 έτη μετά		-73,34	-61,39											
13 έτη μετά		-73,85												
Αθροιστικές πληρωθείσες ζημιές		-73,85	-61,39	-51,63	-44,55	-39,36	-37,01	-38,46	-36,29	-38,96	-35,79	-30,14	-27,67	-22,99
Απόθεμα εκκρεμών ζημιών	2,95	1,26	1,50	2,34	1,33	3,28	3,25	5,58	5,63	14,29	19,07	16,09	20,00	33,87

Η Εταιρία διεξάγει αναλύσεις ευαισθησίας εξετάζοντας διαφορετικά σενάρια για τη διακύμανση βασικών παραμέτρων που επηρεάζουν τις ασφαλιστικές προβλέψεις (ενδεικτικά, αυξημένος δείκτης ζημιάς, αύξηση της ουράς πληρωμών). Από την ανάλυση, δεν προκύπτει σενάριο που να οδηγεί σε αύξηση των ασφαλιστικών προβλέψεων που αναγνωρίζονται στον ισολογισμό, καθώς ο έλεγχος επάρκειας (LAT) διατηρείται σε αρνητικό έδαφος.

4.2. Κίνδυνος αγοράς

Κίνδυνος αγοράς είναι ο κίνδυνος που απορρέει, άμεσα ή έμμεσα, από διακυμάνσεις στο επίπεδο και στη μεταβλητότητα των αγοραίων τιμών των περιουσιακών στοιχείων, των υποχρεώσεων και των χρηματοπιστωτικών μέσων. Στον κίνδυνο αγοράς περιλαμβάνονται οι εξής υποκατηγορίες κινδύνων:

- Κίνδυνος μετοχών
Ο κίνδυνος που απορρέει από μεταβολές στην αξία των στοιχείων του ενεργητικού και των χρηματοπιστωτικών μέσων, εξαιτίας αλλαγών στο επίπεδο ή στη μεταβλητότητα των αγοραίων τιμών των μετοχών, των δεικτών μετοχών και των παραγώγων επί αυτών.
- Κίνδυνος συναλλάγματος
Ο κίνδυνος που απορρέει από μεταβολές στην αξία των στοιχείων του ενεργητικού, του παθητικού και των χρηματοπιστωτικών μέσων, εξαιτίας αλλαγών στο επίπεδο ή στη μεταβλητότητα των συναλλαγματικών ισοτιμιών.
- Κίνδυνος επιτοκίου
Ο κίνδυνος που απορρέει από μεταβολές στην αξία των στοιχείων του ενεργητικού, του παθητικού και των χρηματοπιστωτικών μέσων, εξαιτίας αλλαγών στη καμπύλη επιτοκίων ή στη μεταβλητότητα των επιτοκίων.
- Κίνδυνος ακινήτων
Ο κίνδυνος που απορρέει από μεταβολές στην αξία των στοιχείων του ενεργητικού και των χρηματοπιστωτικών μέσων, εξαιτίας αλλαγών στο επίπεδο ή στη μεταβλητότητα των αγοραίων τιμών των ακινήτων.
- Κίνδυνος πιστωτικού περιθωρίου
Ο κίνδυνος που απορρέει από μεταβολές στην αξία των στοιχείων του ενεργητικού, του παθητικού και των χρηματοπιστωτικών μέσων, εξαιτίας αλλαγών στο επίπεδο ή στη μεταβλητότητα των πιστωτικών περιθωρίων.
- Κίνδυνος συγκέντρωσης
Ο κίνδυνος που απορρέει από την χαμηλή διασπορά, ήτοι τη συγκέντρωση, των περιουσιακών στοιχείων σε μεμονωμένους αντισυμβαλλομένους ή ακίνητα.

4.2.1 Κίνδυνος επιτοκίων

Ο επιτοκιακός κίνδυνος επηρεάζει τα στοιχεία ενεργητικού της Εταιρίας. Ο κίνδυνος επιτοκίου αναφέρεται στις μεταβολές της παρούσας αξίας των χρηματοοικονομικών στοιχείων εξαιτίας των διακυμάνσεων στα επιτόκια.

Η Εταιρία παρακολουθεί τις επιπτώσεις του επιτοκιακού κινδύνου εξετάζοντας τη διάρκεια του χαρτοφυλακίου χρεογράφων της, σε συνδυασμό με τις εξελίξεις στις αγορές χρήματος.

Αναφορικά με τα περιουσιακά στοιχεία, οι πίνακες που ακολουθούν παραθέτουν την έκθεση σε επιτοκιακό κίνδυνο κατά την ημερομηνία της χρηματοοικονομικής θέσης. **Ανάλυση χρηματοοικονομικών στοιχείων ανά είδος επιτοκίου**

Άμεσο Χαρτοφυλάκιο		2022	
Είδος επένδυσης	Σταθερό επιτόκιο	Κυμαινόμενο Επιτόκιο	Σύνολο
Ομόλογα	101.891.744,94	-	101.891.744,94
Έντοκα Γραμμάτια Ελληνικού Δημοσίου	56.806.410,20	-	56.806.410,20
Έντοκα Γραμμάτια Διεθνή	7.331.675,00	-	7.331.675,00
Καταθέσεις προθεσμίας	6.704.725,69	-	6.704.725,69
Καταθέσεις όψεως	3.371.563,97	-	3.371.563,97
Σύνολο	176.106.119,80	-	176.106.119,80

Άμεσο Χαρτοφυλάκιο		2021	
Είδος επένδυσης	Σταθερό επιτόκιο	Κυμαινόμενο Επιτόκιο	Σύνολο
Ομόλογα	97.004.998,69	-	97.004.998,69
Έντοκα Γραμμάτια Ελληνικού Δημοσίου	-	-	-
Έντοκα Γραμμάτια Διεθνή	-	-	-
Καταθέσεις προθεσμίας	15.523.847,64	-	15.523.847,64
Καταθέσεις όψεως	3.411.042,85	-	3.411.042,85
Σύνολο	115.939.889,18	-	115.939.889,18

Η Εταιρία εκτός της έκθεσης σε επιτοκιακό κίνδυνο μέσω του άμεσου χαρτοφυλακίου της, εκτίθεται σε κίνδυνο επιτοκίων και μέσω των αμοιβαίων κεφαλαίων που διαθέτει. Παρατίθεται η ανάλυση ανά είδος επιτοκίου για το υποσύνολο των αμοιβαίων κεφαλαίων που υπόκεινται σε επιτοκιακό κίνδυνο ανά κατηγορία, ως ακολούθως:

Αμοιβαία κεφάλαια		2022	
Είδος επένδυσης	Σταθερό επιτόκιο	Κυμαινόμενο Επιτόκιο	Σύνολο
Ομόλογα	33.404.396,12	3.497.030,37	36.901.426,49
Καταθέσεις προθεσμίας	2.637.291,33	-	2.637.291,33
Λοιπά	99.818,41	874.572,99	974.391,40
Σύνολο	36.141.505,86	4.371.603,36	40.513.109,22

Αμοιβαία κεφάλαια		2021	
Είδος επένδυσης	Σταθερό επιτόκιο	Κυμαινόμενο Επιτόκιο	Σύνολο
Ομόλογα	100.835.678,00	1.823.582,58	102.659.260,58
Καταθέσεις προθεσμίας	1.659.082,03	-	1.659.082,03
Λοιπά	865.269,29	966.536,78	1.831.806,07
Σύνολο	103.360.029,32	2.790.119,36	106.150.148,68

Ανάλυση χρηματοοικονομικών στοιχείων βάσει της μέσης σταθμισμένης διάρκειας τους

Προκειμένου να γίνει προσέγγιση της μεταβλητότητας των τιμών των επενδυτικών προϊόντων που φέρουν τόκο σε μεταβολές των επιτοκίων και επομένως διέπονται από αντίστοιχο κίνδυνο, μπορεί να χρησιμοποιηθεί το μέγεθος της τροποποιημένης διάρκειας (Modified duration).

Η μεταβλητότητα των τιμών των έντοκων επενδυτικών προϊόντων είναι ανάλογη με τη διάρκειά τους, κάτι που σημαίνει πως μια μικρή τροποποιημένη διάρκεια υποδεικνύει μικρή μεταβλητότητα τιμών και επομένως χαμηλό κίνδυνο επιτοκίου.

Άμεσο Χαρτοφυλάκιο		2022
Είδος επένδυσης	Μέση σταθμισμένη διάρκεια σε έτη	
Ομόλογα	3,10	
Έντοκα Γραμμάτια	0,40	
Καταθέσεις προθεσμίας	0,14	
Σύνολο έντοκων στοιχείων	1,98	

Άμεσο Χαρτοφυλάκιο		2021
Είδος επένδυσης	Μέση σταθμισμένη διάρκεια σε έτη	
Ομόλογα	4,68	
Έντοκα Γραμμάτια	-	
Καταθέσεις προθεσμίας	0,68	
Σύνολο έντοκων στοιχείων	4,13	

Παρατίθεται ανάλυση της μέσης σταθμισμένης διάρκειας για το υποσύνολο των αμοιβαίων κεφαλαίων που υπόκεινται σε επιτοκιακό κίνδυνο ανά κατηγορία, ως ακολούθως:

Αμοιβαία κεφάλαια		2022
Είδος επένδυσης	Μέση σταθμισμένη διάρκεια σε έτη	
Ομόλογα	3,44	
Καταθέσεις προθεσμίας	0,01	
Σύνολο έντοκων στοιχείων	3,21	

Αμοιβαία κεφάλαια		2021
Είδος επένδυσης	Μέση σταθμισμένη διάρκεια σε έτη	
Ομόλογα	3,44	
Καταθέσεις προθεσμίας	0,01	
Σύνολο έντοκων στοιχείων	3,39	

Ανάλυση ευαισθησίας εύλογης αξίας

Σε σχέση με τα αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου (τόσο του άμεσου όσο και του έμμεσου μέσω των αμοιβαίων κεφαλαίων) μία παράλληλη μετατόπιση κατά 100 μονάδες βάσης (basis points) των επιτοκίων θα μετέβαλε την αξία τους ως εξής:

Χαρτοφυλάκιο	+100 μονάδες βάσης	
	2022	2021
Άμεσο χαρτοφυλάκιο	(3.159.217,48)	(4.342.396,19)
Αμοιβαία κεφάλαια	(1.247.413,17)	(3.569.031,88)
Σύνολο	(4.406.630,65)	(7.911.428,07)
Χαρτοφυλάκιο	-100 μονάδες βάσης	
	2022	2021
Άμεσο χαρτοφυλάκιο	3.555.164,20	4.708.161,21
Αμοιβαία κεφάλαια	1.448.036,68	4.474.829,30
Σύνολο	5.003.200,87	9.182.990,50

4.3. Πιστωτικός κίνδυνος

Ο πιστωτικός κίνδυνος για την Εταιρία συνίσταται στην πιθανότητα κάποιος αντισυμβαλλόμενος να προκαλέσει στην Εταιρία οικονομική ζημία λόγω αθέτησης οικονομικών του υποχρεώσεων και σχετίζεται κυρίως με αντασφαλιστικά υπόλοιπα, ασφαλιστικές, εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις καθώς και τις επενδύσεις σε χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση.

Έκθεση στον πιστωτικό κίνδυνο

Η λογιστική αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού αντιπροσωπεύει τη μέγιστη έκθεση στον πιστωτικό κίνδυνο. Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που φέρουν πιστωτικό κίνδυνο την 31^η Δεκεμβρίου 2022 και 2021 αντίστοιχα ήταν:

	2022	2021
<i>Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση</i>		
- Ομόλογα	101.891.744,94	97.004.998,69
- Γραμμάτια	64.138.085,20	-
- Αμοιβαία κεφάλαια	40.855.109,65	112.924.354,97
<i>Δάνεια και απαιτήσεις</i>		
- Καταθέσεις προθεσμίας	6.704.725,69	15.523.847,64
Απαιτήσεις από ασφαλιστικές δραστηριότητες και λοιπές απαιτήσεις	13.983.177,30	14.677.884,95
Απαιτήσεις από αντασφαλιστικές δραστηριότητες	781.708,11	1.139.886,94
Καταθέσεις όψεως	3.371.563,97	3.411.042,85
Συνολική έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο	231.726.114,86	244.682.016,04

Επενδύσεις

Πιστωτικός κίνδυνος επενδύσεων είναι η μη εκπλήρωση μελλοντικών υποχρεώσεων οι οποίες ορίζονται από την επένδυση λόγω οικονομικής αδυναμίας του εκδότη του χρηματοοικονομικού προϊόντος. Η Εταιρία διαχειρίζεται τον πιστωτικό κίνδυνο τον προερχόμενο από επενδύσεις εφαρμόζοντας κανόνες διαφοροποίησης και διασποράς, και συνυπολογίζοντας τις αξιολογήσεις πιστοληπτικής ικανότητας διεθνών εγκεκριμένων οίκων. Παρακάτω παρατίθεται ανάλυση με την πιστοληπτική ικανότητα των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων της Εταιρίας βάσει διεθνών οίκων αξιολόγησης:

2022									
Πιστοληπτική διαβάθμιση	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC	Χωρίς βαθμολογία	Σύνολο
<i>Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση</i>									
- Έντοκα Γραμμάτια	-	4.886.875,00	2.444.800,00	-	56.806.410,20	-	-	-	64.138.085,20
- Ομόλογα	-	2.460.940,07	19.472.596,50	29.255.762,18	22.266.693,16	6.768.164,93	2.570.511,82	19.097.076,28	101.891.744,94
- Αμοιβαία κεφάλαια	4.091.139,17	6.427.956,60	7.402.172,51	7.194.290,73	8.907.296,78	464.650,53	-	6.367.603,33	40.855.109,65
Συνολικός πιστωτικός κίνδυνος	4.091.139,17	13.775.771,67	29.319.569,01	36.450.052,91	87.980.400,14	7.232.815,46	2.570.511,82	25.464.679,61	206.884.939,79
2021									
Πιστοληπτική διαβάθμιση	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC	Χωρίς βαθμολογία	Σύνολο
<i>Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση</i>									
- Έντοκα Γραμμάτια	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Ομόλογα	-	3.735.164,46	6.498.311,75	25.251.056,37	14.275.622,48	12.456.981,40	2.815.256,59	31.972.605,64	97.004.998,69
- Αμοιβαία κεφάλαια	4.285.959,96	7.088.808,89	31.380.041,62	28.205.345,97	22.363.019,35	3.276.133,31	2.522.610,93	13.802.434,94	112.924.354,97
Συνολικός πιστωτικός κίνδυνος	4.285.959,96	10.823.973,35	37.878.353,37	53.456.402,34	36.638.641,83	15.733.114,71	5.337.867,52	45.775.040,58	209.929.353,66

Η διεθνής κλίμακα κινδύνου των αμοιβαίων κεφαλαίων εκτείνεται από το 1 έως το 7 όπου «1» αναφέρεται στον χαμηλότερο κίνδυνο και «7» στον υψηλότερο. Στον παρακάτω πίνακα παρουσιάζεται η κατανομή του χαρτοφυλακίου αμοιβαίων κεφαλαίων στη διεθνή κλίμακα μέτρησης κινδύνου, για την 31^η Δεκεμβρίου 2022 και 2021.

Διαβάθμιση κινδύνου	Αξία 2022	Συμμετοχή στο σύνολο του χαρτοφυλακίου ΑΚ	Αξία 2021	Συμμετοχή στο σύνολο του χαρτοφυλακίου ΑΚ
1 - Χαμηλότερος κίνδυνος	9.092.456,23	17%	61.413.963,73	28%
2 - Χαμηλός Κίνδυνος	9.620.622,57	18%	9.951.361,87	10%
3 - Χαμηλός Κίνδυνος προς Μέσος	9.926.776,83	19%	10.511.495,57	10%
4 - Μέσος Κίνδυνος	-	-	3.162.900,00	3%
5 - Μέσος Κίνδυνος προς Υψηλός	12.151.747,46	23%	29.059.642,09	42%
6 - Υψηλός Κίνδυνος	-	-	-	-
7 - Υψηλός Κίνδυνος	11.411.092,56	22%	8.710.597,03	8%
Συνολικός πιστωτικός κίνδυνος	52.202.695,65	100%	122.809.960,29	100%

Απαιτήσεις από ασφαλισμένους και ασφαλιστικούς διαμεσολαβητές

Οι συναλλαγές για τις οποίες η Εταιρία είναι εκτεθειμένη σε πιστωτικό κίνδυνο αφορούν τους ασφαλιζόμενους και τους συνεργαζόμενους ασφαλιστικούς διαμεσολαβητές οι οποίοι μπορεί να μην δύνανται να καταβάλουν τα ποσά ασφαλίσεων που είναι απαιτητά κάθε φορά. Η Εταιρία αξιολογεί σε τακτά χρονικά διαστήματα τα όρια πιστώσεων των συνεργατών και των αντισυμβαλλομένων και λαμβάνει τα απαιτούμενα μέτρα.

Παρατίθεται πίνακας στον οποίο παρουσιάζονται οι απαιτήσεις από ασφαλιστικές δραστηριότητες με βάση την ενηλικίωση τους:

	2022		
	0-12 μήνες	> 12 μήνες	Σύνολο
Απαιτήσεις από ασφαλιστικές δραστηριότητες	1.927.515,21	14.093.559,99	16.021.075,20
Πρόβλεψη επισφάλειας	-	(11.599.933,88)	(11.599.933,88)
Συνολικός πιστωτικός κίνδυνος	1.927.515,21	2.493.626,11	4.421.141,32

	2021		
	0-12 μήνες	> 12 μήνες	Σύνολο
Απαιτήσεις από ασφαλιστικές δραστηριότητες	1.310.296,49	14.329.794,02	15.640.090,51
Πρόβλεψη επισφάλειας	-	(11.510.260,64)	(11.510.260,64)
Συνολικός πιστωτικός κίνδυνος	1.310.296,49	2.819.533,38	4.129.829,87

Απαιτήσεις από αντασφαλιστές

Οι συναλλαγές για τις οποίες η Εταιρία είναι εκτεθειμένη σε πιστωτικό κίνδυνο αφορούν τους αντασφαλιστές, οι οποίοι μπορεί να μην είναι σε θέση να καλύψουν την αναλογία τους επί των ασφαλιστικών υποχρεώσεων ή επί των ασφαλιστικών αποζημιώσεων που έχουν ήδη καταβληθεί στους δικαιούχους.

Η Εταιρία χρησιμοποιεί αντασφάλιση για τη διαχείριση του ασφαλιστικού κινδύνου. Αυτό όμως δεν την απαλλάσσει από την υποχρέωση της έναντι του ασφαλισμένου στην περίπτωση που ο αντασφαλιστής της δεν πληρώσει κάποια αποζημίωση. Όλες οι εκχωρήσεις παραχωρούνται σε αντασφαλιστές που πληρούν τα αυστηρά κριτήρια που έχει θεσπίσει η Διοίκηση. Η υψηλή πιστοληπτική τους αξιολόγηση από διεθνείς εγκεκριμένους οίκους, σε συνδυασμό με την περιοδική συμφωνία των υπολοίπων που αφορούν συμμετοχή τους στις εκκρεμείς ζημιές περιορίζουν σημαντικά τον ενδεχόμενο κίνδυνο.

Παρατίθεται πίνακας στον οποίο παρουσιάζονται οι απαιτήσεις από αντασφαλιστές της Εταιρίας, ταξινομημένες βάσει της πιστοληπτικής διαβάθμισης των συνεργαζόμενων αντασφαλιστών, σύμφωνα με την αξιολόγηση διεθνών οίκων:

Πιστοληπτική διαβάθμιση	2022			Χωρίς βαθμολογία	Σύνολο
	AA	A	BBB		
Απαιτήσεις από αντασφαλιστικές δραστηριότητες (σημ. 24)	207.463,37	378.628,12	4.163,66	-	590.255,15

Πιστοληπτική διαβάθμιση	2021			Χωρίς βαθμολογία	Σύνολο
	AA	A	BBB		
Απαιτήσεις από αντασφαλιστικές δραστηριότητες (σημ. 24)	507.413,86	602.309,83	30.163,25	-	1.139.886,94

Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών

Η Εταιρία διατηρεί έκθεση σε καταθέσεις όψεως και προθεσμίας σε ελληνικές και διεθνείς τράπεζες. Τα ταμειακά διαθέσιμα που βρίσκονται στην Ελλάδα υπόκεινται σε αυξημένο κίνδυνο χώρας.

Παρατίθεται πίνακας στον οποίο παρουσιάζονται οι καταθέσεις όψεως και οι καταθέσεις προθεσμίας (περιλαμβανομένων των προθεσμιακών καταθέσεων που διενεργούνται για επενδυτικούς σκοπούς), ταξινομημένες βάσει της πιστοληπτικής διαβάθμισης των τραπεζών, σύμφωνα με την αξιολόγηση διεθνών οίκων:

2022

Πιστοληπτική διαβάθμιση	BB	B	CCC	Χωρίς βαθμολογία	Σύνολο
Καταθέσεις Προθεσμίας (σημ. 22.1)	-	2.003.366,67	-	4.701.359,02	6.704.725,69
Καταθέσεις Όψεως (σημ. 27)	2.135.377,36	655.194,15	14.327,19	566.665,27	3.371.563,97
Συνολικός πιστωτικός κίνδυνος	2.135.377,36	2.658.560,82	14.327,19	5.268.024,29	10.076.289,66

2021

Πιστοληπτική διαβάθμιση	BB	B	CCC	Χωρίς βαθμολογία	Σύνολο
Καταθέσεις Προθεσμίας (σημ. 22.1)	7.008.203,74	2.002.950,00	-	6.512.693,90	15.523.847,64
Καταθέσεις Όψεως (σημ. 27)	2.005.574,11	1.011.656,61	17.319,59	376.492,54	3.411.042,85
Συνολικός πιστωτικός κίνδυνος	9.013.777,85	3.014.606,61	17.319,59	6.889.186,44	18.934.890,49

Εγγυήσεις

Η Εταιρία έχει την πολιτική να μην παρέχει χρηματοοικονομικές εγγυήσεις σε τρίτους εκτός αυτών που αφορούν εγγυήσεις για συμμετοχή σε διαγωνισμούς, κυρίως Δημοσίου, όταν αυτό απαιτείται και πάντα κατόπιν έγκρισης του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας.

4.4. Κίνδυνος ρευστότητας

Κίνδυνος ρευστότητας είναι ο κίνδυνος η Εταιρία να αντιμετωπίσει δυσκολίες στην εξεύρεση κεφαλαίων για να καλύψει τις τρέχουσες χρηματοοικονομικές της υποχρεώσεις. Η παρακολούθηση του κινδύνου ρευστότητας επικεντρώνεται στην ικανότητα της Εταιρίας 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.

Ο κίνδυνος ρευστότητας είναι πρακτικά μηδενικός για την Εταιρία, τόσο σε βραχυπρόθεσμο, όσο και σε μακροπρόθεσμο επίπεδο λαμβάνοντας υπόψη πως:

- Οι λειτουργικές ταμειακές ροές έκαστης περιόδου φέρουν θετικό πρόσημο.
- Η τροποποιημένη διάρκεια των επενδυτικών στοιχείων είναι σαφώς μικρότερη της αντίστοιχης των ασφαλιστικών υποχρεώσεων.
- Το χαρτοφυλάκιο επενδυτικών στοιχείων άμεσης ρευστοποίησης υπερβαίνει τα €235 εκ.

Στον παρακάτω πίνακα αναλύεται η ωρίμανση των απαιτήσεων και υποχρεώσεων. Οι εισροές των ομολόγων στα Διαθέσιμα προς πώληση εμπεριέχουν την ονομαστική τους αξία, δηλαδή τα ποσά των κουπονιών όσο και τις εισροές από το κεφάλαιο των ομολόγων. Οι εισροές των αμοιβαίων κεφαλαίων στα Διαθέσιμα προς πώληση είναι με άμεση δυνατότητα ρευστοποίησης, για κάλυψη τυχόν κενού ρευστότητας και

παρουσιάζονται στον παρακάτω πίνακα στο 1^ο έτος λήξης. Σημειώνεται, ότι στους παρακάτω πίνακες δεν συμπεριλαμβάνονται όλα τα κονδύλια της κατάστασης χρηματοοικονομικής θέσης παρά μόνο τα κονδύλια που αφορούν την ρευστότητα.

2022	Μέχρι 1 έτος	1-3 έτη	4-6 έτη	> 6 έτη	Σύνολο
Διαθέσιμα προς πώληση	161.866.033,35	45.270.012,00	34.302.390,00	2.616.532,50	244.054.967,85
Δάνεια και απαιτήσεις	6.704.725,69	-	-	-	6.704.725,69
Απαιτήσεις από ασφαλιστικές δραστηριότητες	4.421.141,32	-	-	-	4.421.141,32
Απαιτήσεις από αντασφαλιστικές δραστηριότητες	557.670,02	136.766,40	62.032,99	25.238,70	781.708,11
Λοιπές απαιτήσεις	5.589.691,60	2.560.444,03	529.313,36	882.586,99	9.562.035,98
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	3.456.518,99	-	-	-	3.456.518,99
Σύνολο	182.595.780,96	47.967.222,44	34.893.736,35	3.524.358,19	268.981.097,94

2022	Μέχρι 1 έτος	1-3 έτη	4-6 έτη	> 6 έτη	Σύνολο
Υποχρεώσεις ασφαλιστικών συμβολαίων	66.558.265,37	51.741.042,85	38.550.310,28	21.137.726,41	177.987.344,91
Υποχρεώσεις ασφαλιστικών δραστηριοτήτων	4.050.382,61	-	-	-	4.050.382,61
Υποχρεώσεις αντασφαλιστικών δραστηριοτήτων	448.144,55	-	-	-	448.144,55
Φόρος εισοδήματος πληρωτέος	502.531,18	-	-	-	502.531,18
Λοιπές υποχρεώσεις	9.127.674,86	-	-	-	9.127.674,86
Σύνολο	80.686.998,57	51.741.042,85	38.550.310,28	21.137.726,41	192.116.078,11

2021	Μέχρι 1 έτος	1-3 έτη	4-6 έτη	> 6 έτη	Σύνολο
Διαθέσιμα προς πώληση	141.478.833,11	29.602.281,50	62.574.204,00	7.665.150,00	241.320.468,61
Δάνεια και απαιτήσεις	15.523.847,64	-	-	-	15.523.847,64
Απαιτήσεις από ασφαλιστικές δραστηριότητες	4.129.829,87	-	-	-	4.129.829,87
Απαιτήσεις από αντασφαλιστικές δραστηριότητες	596.392,58	237.907,23	229.685,74	75.901,39	1.139.886,94
Λοιπές απαιτήσεις	8.421.258,28	2.126.796,80	-	-	10.548.055,08
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	3.523.964,33	-	-	-	3.523.964,33
Σύνολο	173.674.125,81	31.966.985,53	62.803.889,74	7.741.051,39	276.186.052,47

2021	Μέχρι 1 έτος	1-3 έτη	4-6 έτη	> 6 έτη	Σύνολο
Υποχρεώσεις ασφαλιστικών συμβολαίων	59.825.542,09	51.748.631,37	38.701.911,79	20.802.356,23	171.078.441,48
Υποχρεώσεις ασφαλιστικών δραστηριοτήτων	3.930.758,49	-	-	-	3.930.758,49
Υποχρεώσεις αντασφαλιστικών δραστηριοτήτων	860.853,98	-	-	-	860.853,98
Φόρος εισοδήματος πληρωτέος	5.179.256,43	-	-	-	5.179.256,43
Λοιπές υποχρεώσεις	8.444.656,97	-	-	-	8.444.656,97
Σύνολο	78.241.067,96	51.748.631,37	38.701.911,79	20.802.356,23	189.493.967,35

4.5. Άλλοι σημαντικοί κίνδυνοι

Στο πλαίσιο του επιχειρησιακού της πλάνου, η Εταιρία εκτίθεται και στις ακόλουθες κατηγορίες κινδύνων, η αντιμετώπιση των οποίων επιτυγχάνεται μέσω διαχειριστικών ενεργειών τυποποίησης και παρακολούθησης των εσωτερικών διαδικασιών που συντελούν στην αύξηση του κινδύνου.

- Κίνδυνος επιχειρηματικής συγκέντρωσης
Ο κίνδυνος που απορρέει από την χαμηλή διασπορά, ήτοι τη συγκέντρωση, σε μεμονωμένους πελάτες ή ανά γεωγραφική θέση. Στρατηγική της Εταιρίας είναι η ανάληψη μικρών και διαφοροποιημένων ασφαλιστικών κινδύνων, με επαρκή διασπορά, επιλογή που αμβλύνει τον κίνδυνο συγκέντρωσης. Επαρκής διασπορά επιτυγχάνεται και ως προς το δίκτυο πρόσκτησης, με αποτέλεσμα να μην υφίσταται ουσιώδης συγκέντρωση παραγωγής σε μεμονωμένους ασφαλιστικούς διαμεσολαβητές.
- Νομικός κίνδυνος και κίνδυνος κανονιστικής συμμόρφωσης
Ο κίνδυνος που προκύπτει εξαιτίας καταστρατήγησης ή μη συμμόρφωσης προς τους νόμους, κανόνες, κανονισμούς, συμβάσεις, καθιερωμένες πρακτικές ή κανόνες δεοντολογίας. Η λειτουργία της διεύθυνσης κανονιστικής συμμόρφωσης έχει ως στόχο τον περιορισμό του κινδύνου μη συμμόρφωσης.
- Κίνδυνος στρατηγικής
Ο κίνδυνος που προκύπτει εξαιτίας μεταβολών του περιβάλλοντος δραστηριοποίησης, της λήψης λανθασμένων επιχειρηματικών αποφάσεων ή της εσφαλμένης υλοποίησής τους, καθώς και της αναποτελεσματικής ανταπόκρισης στις εκάστοτε μεταβολές του επιχειρηματικού περιβάλλοντος. Σημαντικό παράγοντα που αμβλύνει τον κίνδυνο συνιστά η διαχρονική σταθερότητα του λειτουργικού μοντέλου της Εταιρίας, το οποίο αποδεικνύεται στην πράξη αποτελεσματικό, ακόμα και υπό τις αντίξοες συνθήκες που επήλθαν κατά την τελευταία διετία.
- Κίνδυνος φήμης
Ο κίνδυνος που προκύπτει εξαιτίας της διαμόρφωσης αρνητικής αντίληψης για την εικόνα της Εταιρίας εκ μέρους των πελατών, αντισυμβαλλομένων, μετόχων, επενδυτών ή εποπτικών αρχών. Η Εταιρία είναι ιδιαίτερα συντηρητική στην προσέγγισή της αναφορικά με την εταιρική επικοινωνία, στοχεύοντας στην τόνωση της εταιρικής της εικόνας κατά κύριο λόγο μέσω της παροχής υπηρεσιών υψηλής ποιότητας και διαφάνειας στις σχέσεις με πελάτες, συνεργάτες και μετόχους.

4.6. Διαχείριση Κεφαλαίων

Το ελάχιστο ύψος των Ιδίων Κεφαλαίων της Εταιρίας ορίζεται από το Ν.4364/2016, που έχει υιοθετήσει τις απαιτήσεις του πλαισίου Φερεγγυότητα II. Η Εταιρία παρακολουθεί συστηματικά, τουλάχιστον ανά τρίμηνο, το ύψος των κεφαλαίων της σε σχέση με τα απαιτούμενα όρια (δείκτη κεφαλαιακής απαίτησης φερεγγυότητας και δείκτη ελάχιστης κεφαλαιακής απαίτησης) και τις εξελίξεις του οικονομικού περιβάλλοντος, οι οποίες μπορεί να επηρεάσουν σημαντικά τα επιλέξιμα κεφάλαια.

Τα ίδια κεφάλαια την 31^η Δεκεμβρίου 2022 ανήλθαν σε €131.205.785,63, παρουσιάζοντας μείωση της τάξης του 7,8% (2021: €142.254.573,12). Σημειώνεται πως δεν υφίστανται βάρη επί των στοιχείων των ιδίων

κεφαλαίων της Εταιρίας που να περιορίζουν τη διαθεσιμότητά τους. Επιπλέον, δεν υπάρχουν στοιχεία με προσδιορισμένη ημερομηνία λήξης. Η Εταιρία πληροί κατά την 31/12/2022 τις κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας και τις ελάχιστες κεφαλαιακές απαιτήσεις κατά τα οριζόμενα στις σχετικές νομοθετικές διατάξεις. Συγκεκριμένα, ο δείκτης κεφαλαιακής απαίτησης φερεγγυότητας διαμορφώθηκε σε 216,8% (2021: 199,0%) και ο δείκτης ελάχιστης κεφαλαιακής απαίτησης διαμορφώθηκε σε 634,5% (2021: 660,6%).

Σημείωση 5: ΚΑΘΑΡΑ ΔΕΔΟΥΛΕΥΜΕΝΑ ΑΣΦΑΛΙΣΤΡΑ

Η ανάλυση των ασφαλιστρών και η σύγκριση με την προηγούμενη οικονομική χρήση παρουσιάζεται στη συνέχεια.

5.1. Μικτά ασφαλιστρα από ασφαλιστήρια συμβόλαια

	2022	2021
Κλάδος αστικής ευθύνης χερσαίων οχημάτων		
Εγγεγραμμένα μικτά ασφαλιστρα και συναφή έσοδα	79.073.879,02	78.101.322,87
Μεταβολή αποθέματος μη δεδουλευμένων ασφαλιστρών	(1.274.097,68)	(11.319,77)
Μικτά δεδουλευμένα ασφαλιστρα κλάδου αστικής ευθύνης χερσαίων οχημάτων	77.799.781,34	78.090.003,10
Λοιπών κλάδων		
Εγγεγραμμένα μικτά ασφαλιστρα και συναφή έσοδα	45.950.725,09	38.731.218,01
Εγγεγραμμένα μικτά αντασφαλιστρα και συναφή έσοδα	1.669.744,43	-
Μεταβολή αποθέματος μη δεδουλευμένων ασφαλιστρών	(3.945.833,93)	(1.236.771,08)
Μικτά δεδουλευμένα ασφαλιστρα λοιπών κλάδων	43.674.635,59	37.494.446,93
Σύνολο μικτών δεδουλευμένων ασφαλιστρών	121.474.416,93	115.584.450,03

5.2. Καθαρά δεδουλευμένα ασφαλιστρα από ασφαλιστήρια συμβόλαια

	2022	2021
Κλάδος αστικής ευθύνης χερσαίων οχημάτων		
Εκχωρηθέντα ασφαλιστρα σε αντασφαλιστές	(374.296,19)	(1.254.538,73)
Λοιποί κλάδοι		
Εκχωρηθέντα ασφαλιστρα σε αντασφαλιστές	(773.828,05)	(503.667,13)
Σύνολο εκχωρηθέντων ασφαλιστρών	(1.148.124,24)	(1.758.205,86)
Καθαρά δεδουλευμένα ασφαλιστρα		
Καθαρά δεδουλευμένα ασφαλιστρα κλάδου αστικής ευθύνης χερσαίων οχημάτων	77.425.485,15	76.835.464,37
Καθαρά δεδουλευμένα ασφαλιστρα λοιπών κλάδων	42.900.807,54	36.990.779,80
Σύνολο καθαρών δεδουλευμένων ασφαλιστρών	120.326.292,69	113.826.244,17

Έπειτα από μια διετία έντονων διακυμάνσεων και συρρίκνωση της ασφαλιστικής παραγωγής, στην υπό εξέταση χρήση η Εταιρία επανήλθε σε έντονη αναπτυξιακή τροχιά, καταγράφοντας αύξηση εγγεγραμμένων ασφαλιστρών της τάξης του 8,4%, προερχόμενη κατά κύριο λόγο από τον κλάδο βοήθειας. Σε συνολικό επίπεδο η σύνθεση του χαρτοφυλακίου δεν παρουσίασε ουσιώδεις μεταβολές, με τον κλάδο βοήθειας να αυξάνει ελαφρά το ποσοστό συμμετοχής του ως προς το σύνολο της παραγωγής και αντίστροφα να μειώνεται το ποσοστό του κλάδου αστικής ευθύνης χερσαίων οχημάτων. Σε επίπεδο μικτών δεδουλευμένων ασφαλιστρών η αύξηση είναι ελαφρώς χαμηλότερη (5,1%), καθώς η παραγωγική πορεία της Εταιρίας ανέκαμψε πιο δυναμικά κατά το 2^ο εξάμηνο της χρήσης. Πτωτικά κινήθηκαν τα εκχωρηθέντα ασφαλιστρα σε αντασφαλιστές καθώς δεν υπήρξε επιβάρυνση από εκκαθάριση συμβάσεων παλαιότερων ετών.

Σημείωση 6: ΕΣΟΔΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ

Τα έσοδα επενδύσεων της Εταιρίας για τη χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2022 και η σύγκριση με την προηγούμενη αναλύονται ως εξής:

	2022	2021
<i>Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση</i>		
Έσοδα από τόκους	2.351.795,82	2.176.494,59
Έσοδα από μερίσματα	269.363,94	252.195,17
<i>Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία δανείων και απαιτήσεων</i>		
Έσοδα από τόκους προθεσμιακών καταθέσεων (σημ. 22.3)	82.196,84	88.445,17
Έσοδα από τόκους λοιπών απαιτήσεων	91.271,39	50.967,56
Έσοδα από τόκους ταμειακών διαθεσίμων και ισοδύναμων	6.231,57	9.936,11
Έσοδα από ενοίκια επενδυτικών ακινήτων (σημ. 19)	131.108,45	107.637,72
Σύνολο εσόδων επενδύσεων	2.931.968,01	2.685.676,32

Σημείωση 7: ΛΟΙΠΑ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΑ ΕΣΟΔΑ

Τα λοιπά λειτουργικά έσοδα της Εταιρίας για τη χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2022 και η σύγκριση με την προηγούμενη αναλύονται ως εξής:

	2022	2021
Έσοδα από συναλλαγματικές διαφορές	1.244,55	648.934,73
Έσοδα παρεπόμενων ασχολιών	70.727,73	62.451,26
Έσοδα από αναστροφή απομειώσεων συμμετοχών	593.584,51	-
Λοιπά έσοδα	241.038,42	383.026,85
Σύνολο λοιπών λειτουργικών εσόδων	906.595,21	1.094.412,84

Στην παρούσα χρήση η Εταιρία προχώρησε σε μελέτη αποτίμησης των εταιριών INTERΣΑΛΟΝΙΚΑ ΕΜΠΟΡΟΤΕΧΝΙΚΗ Α.Ε. και AIR INTERΣΑΛΟΝΙΚΑ Ε.Α.Α.Τ.Ε., από την οποία προέκυψε έσοδο από αναστροφή απομειώσεων προηγούμενων ετών ύψους €593.584,51 για την εταιρία AIR INTERΣΑΛΟΝΙΚΑ Ε.Α.Α.Τ.Ε.

Κατά την προηγούμενη χρήση καταγράφηκαν σημαντικά συναλλαγματικά κέρδη από πωλήσεις στοιχείων του χαρτοφυλακίου επενδύσεων σε δολάριο ΗΠΑ.

Σημείωση 8: ΚΕΡΔΗ ΚΑΙ ΖΗΜΙΕΣ ΑΠΟ ΠΩΛΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ

Τα πραγματοποιηθέντα αποτελέσματα προκύπτουν από τη διαφορά μεταξύ του αναπόσβεστου κόστους και της αξίας πώλησης των επενδυτικών περιουσιακών στοιχείων. Τα καθαρά κέρδη και οι ζημιές της Εταιρίας για τη χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2022 και η σύγκριση με την προηγούμενη αναλύονται ως εξής:

	2022	2021
Διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία		
Πραγματοποιηθέντα κέρδη		
Ομόλογα	506.201,31	214.090,71
Αμοιβαία κεφάλαια	1.989.799,87	2.942.821,38
Μετοχές	1.053.268,04	59.899,13
Πραγματοποιηθείσες ζημιές		
Ομόλογα	(722.902,99)	(95.614,09)
Αμοιβαία κεφάλαια	(1.111.096,62)	(57.023,25)
Μετοχές	-	(26.053,21)
Πώληση επενδυτικών ακινήτων	(51.975,19)	(36.000,00)
Σύνολο καθαρών κερδών / (ζημιών) από πώληση επενδυτικών περιουσιακών στοιχείων	1.663.294,42	3.002.120,67

Σημείωση 9: ΚΑΘΑΡΕΣ ΑΠΟΖΗΜΙΩΣΕΙΣ

Οι καθαρές αποζημιώσεις που κατέβαλε η Εταιρία για τη χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2022 και η σύγκριση με την προηγούμενη αναλύονται μεταξύ του κλάδου αστικής ευθύνης χερσαίων οχημάτων και των λοιπών κλάδων ως εξής:

	2022		
	Μικτές πληρωθείσες αποζημιώσεις	Αναλογία αντασφαλιστών	Καθαρές πληρωθείσες αποζημιώσεις
Κλάδος αστικής ευθύνης χερσαίων οχημάτων	47.430.377,34	(295.624,53)	47.134.752,81
Λοιποί κλάδοι	6.511.449,09	-	6.511.449,09
Σύνολο	53.941.826,43	(295.624,53)	53.646.201,90

	2021		
	Μικτές πληρωθείσες αποζημιώσεις	Αναλογία αντασφαλιστών	Καθαρές πληρωθείσες αποζημιώσεις
Κλάδος αστικής ευθύνης χερσαίων οχημάτων	39.503.960,53	(392.480,38)	39.111.480,15
Λοιποί κλάδοι	5.265.012,41	-	5.265.012,41
Σύνολο	44.768.972,94	(392.480,38)	44.376.492,56

Σημείωση 10: ΚΑΘΑΡΟ (ΕΣΟΔΟ) / ΕΞΟΔΟ ΑΠΟ ΜΕΤΑΒΟΛΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΩΝ ΠΡΟΒΛΕΨΕΩΝ

Η μεταβολή των ασφαλιστικών υποχρεώσεων της Εταιρίας για τη χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2022 και η σύγκριση με την προηγούμενη αναλύονται μεταξύ του κλάδου αστικής ευθύνης χερσαίων οχημάτων και των λοιπών κλάδων ως εξής:

	2022		
	Μικτή μεταβολή ασφαλιστικών υποχρεώσεων	Αναλογία αντασφαλιστών	Καθαρή μεταβολή ασφαλιστικών υποχρεώσεων
Κλάδος αστικής ευθύνης οχημάτων	764.513,99	610.817,41	1.375.331,40
Λοιποί Κλάδοι	924.457,82	-	924.457,82
Σύνολο καθαρού (εσόδου) / εξόδου από μεταβολή ασφαλιστικών προβλέψεων	1.688.971,81	610.817,41	2.299.789,22

	2021		
	Μικτή μεταβολή ασφαλιστικών υποχρεώσεων	Αναλογία αντασφαλιστών	Καθαρή μεταβολή ασφαλιστικών υποχρεώσεων
Κλάδος αστικής ευθύνης οχημάτων	(2.588.181,23)	(147.844,97)	(2.736.026,20)
Λοιποί Κλάδοι	757.079,41	(200.000,00)	557.079,41
Σύνολο καθαρού (εσόδου) / εξόδου από μεταβολή ασφαλιστικών προβλέψεων	(1.831.101,82)	(347.844,97)	(2.178.946,79)

Στην ανωτέρω ανάλυση δεν περιλαμβάνεται η μεταβολή στο απόθεμα μη δεδουλευμένων ασφαλιστρών, η οποία συνιστά μέρος του υπολογισμού δεδουλευμένων ασφαλιστρών (εμφανίζεται στη σημείωση 5 «Καθαρά Δεδουλευμένα Ασφάλιστρα»).

Η αύξηση της παραγωγής (σημείωση 5), συνοδεύτηκε από πολλαπλάσια αύξηση της συχνότητας ζημιών (ειδικά στον κλάδο αστικής ευθύνης χερσαίων οχημάτων). Οι μικτές πληρωθείσες αποζημιώσεις παρουσίασαν σημαντική αύξηση (σημείωση 9), προερχόμενη κατά κύριο λόγο από τον κλάδο αστικής ευθύνης χερσαίων οχημάτων, ενώ ομόρροπη – αλλά σαφώς μικρότερη- μεταβολή εντοπίζεται στο απόθεμα εκκρεμών ζημιών περιλαμβανομένου του αποθέματος έμμεσων εξόδων διακανονισμού, σηματοδοτώντας τη διατήρηση του υψηλού ρυθμού διακανονισμού ζημιών.

Σημείωση 11: ΠΡΟΜΗΘΕΙΕΣ ΚΑΙ ΣΥΝΑΦΗ ΕΞΟΔΑ

Οι προμήθειες σε ασφαλιστικούς διαμεσολαβητές της Εταιρίας για τη χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2022 και η σύγκριση με την προηγούμενη αναλύονται μεταξύ του κλάδου αστικής ευθύνης χερσαίων οχημάτων και των λοιπών κλάδων ως εξής:

	2022		
	Δεδουλευμένες προμήθειες παραγωγής	Έσοδα από προμήθειες αντασφαλιστών	Σύνολο
Κλάδος αστικής ευθύνης χερσαίων οχημάτων	13.600.502,19	-	13.600.502,19
Λοιποί κλάδοι	13.926.861,48	(11.886,52)	13.914.974,96
Σύνολο προμηθειών και συναφών εξόδων	27.527.363,67	(11.886,52)	27.515.477,15

	2021		
	Δεδουλευμένες προμήθειες παραγωγής	Έσοδα από προμήθειες αντασφαλιστών	Σύνολο
Κλάδος αστικής ευθύνης χερσαίων οχημάτων	14.723.483,34	-	14.723.483,34
Λοιποί κλάδοι	11.677.696,12	(16.357,69)	11.661.338,43
Σύνολο προμηθειών και συναφών εξόδων	26.401.179,46	(16.357,69)	26.384.821,77

Σημείωση 12: ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΑ ΚΑΙ ΛΟΙΠΑ ΕΞΟΔΑ

Τα λειτουργικά και λοιπά έξοδα της Εταιρίας για τη χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2022 και η σύγκριση με την προηγούμενη αναλύονται παρακάτω:

	2022	2021
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	17.647.084,98	16.620.582,49
Αμοιβές τρίτων	11.613.329,60	9.489.125,37
Έξοδα τηλεπικοινωνιών	573.006,13	573.381,06
Ενοίκια (σημ. 17)	59.767,22	47.215,22
Επισκευές και συντηρήσεις	2.292.204,80	1.927.841,78
Φόροι - τέλη	465.370,61	437.732,59
Έξοδα μεταφορών και ταξιδίων	2.820.118,40	1.727.964,60
Έντυπα και γραφική ύλη	124.521,28	70.655,25
Αποσβέσεις και απομειώσεις παγίου εξοπλισμού (σημ.18)	1.108.012,24	1.081.716,29
Αποσβέσεις και απομειώσεις άυλων περιουσιακών στοιχείων (σημ. 16, σημ. 17)	601.082,53	617.132,81
Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις (σημ. 23, σημ. 26)	376.946,12	408.107,82
Απομείωση αξίας συμμετοχών (σημ. 21)	212.928,17	318.038,61
Έξοδα προβολής	752.124,07	344.629,91
Διάφορα έξοδα	705.566,21	705.156,44
Σύνολο λειτουργικών και λοιπών εξόδων	39.352.062,36	34.369.280,24

Οι αμοιβές και τα έξοδα προσωπικού αναλύονται παρακάτω:

	2022	2021
Μισθοί και αμοιβές	13.283.423,01	12.306.384,05
Κρατήσεις για κοινωνικές ασφαλίσεις	3.597.571,47	3.475.499,68
Λοιπές παροχές	601.283,84	627.136,73
Αποζημιώσεις απολυομένων	53.597,67	110.460,01
Κόστος προγραμμάτων καθορισμένων παροχών (σημ. 33)	111.208,99	101.102,02
Συνολικά έξοδα παροχών στο προσωπικό	17.647.084,98	16.620.582,49

Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού της Εταιρίας την 31^η Δεκεμβρίου 2022 ήταν 737 άτομα, ενώ την 31^η Δεκεμβρίου 2021 ήταν 730 άτομα.

Σημείωση 13: ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΕΞΟΔΑ

Τα χρηματοοικονομικά έξοδα της Εταιρίας για τη χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2022 και η σύγκριση με την προηγούμενη αναλύονται παρακάτω:

	2022	2021
Προμήθειες εγγυητικών επιστολών	7.390,00	7.793,64
Διάφορα έξοδα και προμήθειες τραπεζών	195.407,69	221.965,23
Χρηματοοικονομικό κόστος υποχρεώσεων μισθώσεων (σημ. 17)	85.580,15	43.875,61
Χρεωστικές συναλλαγματικές διαφορές	-	(0,06)
Σύνολο χρηματοοικονομικών εξόδων	288.377,84	273.634,42

Σημείωση 14: ΕΞΟΔΟ ΓΙΑ ΦΟΡΟ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ

Ο βασικός φορολογικός συντελεστής για τις ανώνυμες εταιρίες στην Ελλάδα για την οικονομική χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2022 ανέρχεται σε 22% σύμφωνα με την παράγραφο 1^α, του άρθρου 120, του Ν.4799/2021 (2021: 22%).

Για τις χρήσεις 2011-2013, έχει εκδοθεί Φορολογικό Πιστοποιητικό από τους τακτικούς ορκωτούς ελεγκτές, σύμφωνα με το άρθρο 82 παρ. 5 του Ν.2238/1994. Επίσης, για τις χρήσεις 2014-2021 έχει εκδοθεί Φορολογικό Πιστοποιητικό σύμφωνα με το άρθρο 65Α παρ. 1 Ν. 4174/2013. Για τη χρήση 2022, ο φορολογικός έλεγχος για την έκδοση «Έκθεσης Φορολογικής Συμμόρφωσης», διενεργείται ήδη από τους τακτικούς ορκωτούς ελεγκτές. Ο έλεγχος αυτός βρίσκεται σε εξέλιξη και δεν αναμένεται να προκύψουν σημαντικές υποχρεώσεις, επιπλέον αυτών που έχουν καταχωρηθεί και απεικονίζονται στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις. Με το άρθρο 56 του Ν.4410/2016 για τις χρήσεις από 01/01/2016, η έκδοση του φορολογικού πιστοποιητικού καθίσταται προαιρετική, ωστόσο πρόθεση της Εταιρίας είναι η συνέχιση λήψεως του φορολογικού πιστοποιητικού.

Σύμφωνα με την ΠΟΛ.1006/2016 δεν εξαιρούνται από τη διενέργεια τακτικού φορολογικού ελέγχου από τις αρμόδιες φορολογικές αρχές οι επιχειρήσεις για τις οποίες εκδίδεται φορολογικό πιστοποιητικό χωρίς επιφυλάξεις. Συνεπώς οι φορολογικές αρχές είναι δυνατόν να επανέλθουν και να διενεργήσουν τον δικό τους φορολογικό έλεγχο για τις χρήσεις για τις οποίες έχει εκδοθεί φορολογικό πιστοποιητικό από τον τακτικό ελεγκτή. Οι ανέλεγκτες, από τις φορολογικές αρχές, χρήσεις είναι από το 2017 έως και 2022.

Η Εταιρία έχει υπολογίσει την πρόβλεψη φόρου εισοδήματος και τον αναβαλλόμενο φόρο με φορολογικό συντελεστή 22%. Για τα κέρδη της χρήσης 2021 (τα οποία διανεμήθηκαν εντός του 2022) ο φόρος ανέρχεται σε 5% βάσει του άρθρου 24 του Ν.4646/2019 που ισχύει από 01/01/2020.

Ο φόρος εισοδήματος της Εταιρίας για τη χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2022 και η σύγκριση με την προηγούμενη αναλύεται παρακάτω:

	2022	2021
Τρέχων φόρος	59.307,88	3.365.402,81
Αναβαλλόμενος φόρος (σημ. 25.2)	432.592,71	403.786,00
Οριστικοποίηση φόρου προηγούμενης χρήσης	(159.504,41)	(85.070,63)
Φόρος εισοδήματος	332.396,18	3.684.118,18

Η Εταιρία έχει διενεργήσει πρόβλεψη για φόρο εισοδήματος ποσού €59.307,88 για την κλειόμενη χρήση, η οποία έχει καταχωρηθεί στην κατάσταση αποτελεσμάτων. Η πρόβλεψη αυτή θα είναι οριστική μετά την

ολοκλήρωση του φορολογικού ελέγχου από τους τακτικούς ορκωτούς ελεγκτές και την υποβολή της δήλωσης φορολογίας εισοδήματος.

Ο φόρος που αντιστοιχεί σε στοιχεία των λοιπών εισοδημάτων έχει ως εξής:

	2022	2021
Αναβαλλόμενος φόρος (σημ. 25.2)	(1.754.134,67)	(111.142,23)
Σύνολο επιβάρυνσης φόρου στα Λοιπά Εισοδήματα	(1.754.134,67)	(111.142,23)

Παρατίθεται συμφωνία του φόρου εισοδήματος:

	2022	2021
Κέρδη/(ζημίες) πριν από φόρους	2.836.829,55	17.554.534,16
Φόρος με βάση τον εφαρμοστέο φορολογικό συντελεστή	624.102,50	3.861.997,52
Επίπτωση από την αλλαγή του φορολογικού συντελεστή	-	(98.128,31)
Έσοδα απαλλασσόμενα της φορολογίας	(571.457,80)	(723.976,00)
Μη εκπιπόμενα έξοδα	483.741,84	380.301,27
Προσαρμογή φορολογικής επιβάρυνσης προηγούμενων ετών	(159.504,41)	(85.070,63)
Λοιπές προσαρμογές	(44.485,95)	348.994,35
Σύνολο επιβάρυνσης φόρου εισοδήματος	332.396,18	3.684.118,18
Εφαρμοστέος φορολογικός συντελεστής	22%	22%
Πραγματικός φορολογικός συντελεστής	12%	21%

Σημείωση 15: ΕΠΙΔΡΑΣΗ ΦΟΡΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ ΣΤΑ ΛΟΙΠΑ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΑ

Ακολουθεί ανάλυση με την επίδραση του φόρου εισοδήματος στα λοιπά εισοδήματα της Εταιρίας για τη χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2022 και η σύγκριση με την προηγούμενη:

	2022		
	Ποσά πριν από φόρους	Φόρος (έσοδο) / έξοδο	Ποσά μετά από φόρους
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση (σημ. 22.3) , (σημ. 25.2)	14.201.567,15	(1.763.575,23)	12.437.991,92
Αναλογιστικά (κέρδη) / ζημίες (σημ. 33) , (σημ. 25.2)	(42.911,62)	9.440,56	(33.471,06)
Σύνολο επίδρασης φόρου εισοδήματος στα λοιπά εισοδήματα	14.158.655,53	(1.754.134,67)	12.404.520,86

	2021		
	Ποσά πριν από φόρους	Φόρος (έσοδο) / έξοδο	Ποσά μετά από φόρους
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση (σημ. 22.3) , (σημ. 25.2)	2.909.891,57	(101.593,08)	2.808.298,49
Αποτίμηση παγίων περιουσιακών στοιχείων σε εύλογη αξία (σημ. 18)	-	(18.724,56)	(18.724,56)
Αναλογιστικά (κέρδη) / ζημίες (σημ. 33) , (σημ. 25.2)	(15.843,50)	9.175,41	(6.668,09)
Σύνολο επίδρασης φόρου εισοδήματος στα λοιπά εισοδήματα	2.894.048,07	(111.142,23)	2.782.905,84

Σημείωση 16: ΑΥΛΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

Τα άυλα περιουσιακά στοιχεία της Εταιρίας περιλαμβάνουν λογισμικά προγράμματα. Η κίνηση της αξίας κτήσης και των σωρευμένων αποσβέσεων των λογισμικών προγραμμάτων για τη χρήση που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2022 και η σύγκριση με την προηγούμενη έχει ως εξής:

	Άυλα περιουσιακά στοιχεία
Αξία κτήσης	
01/01/2021	2.058.384,98
Αγορές	145.129,51
Πωλήσεις	-
31/12/2021	2.203.514,49
Αγορές	192.479,67
Πωλήσεις	-
31/12/2022	2.395.994,16
Σωρευμένες αποσβέσεις και απομείωση	
01/01/2021	(1.186.948,59)
Αποσβέσεις	(114.827,18)
Απομείωση	-
Πωλήσεις	-
31/12/2021	(1.301.775,77)
Αποσβέσεις (σημ. 12)	(122.143,66)
Απομείωση	-
Πωλήσεις	-
31/12/2022	(1.423.919,43)
Αναπόσβεστη αξία	
1/1/2021	871.436,39
31/12/2021	901.738,72
31/12/2022	972.074,73

Σημείωση 17: ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΧΡΗΣΗΣ ΜΙΣΘΩΣΕΩΝ

Η κίνηση της αξίας κτήσης και των σωρευμένων αποσβέσεων των δικαιωμάτων χρήσης μισθώσεων για τη χρήση που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2022 και η σύγκριση με την προηγούμενη έχει ως εξής:

	Οικόπεδα και Κτίρια	Μεταφορικά Μέσα	Σύνολο
Αξία κτήσης			
1/1/2021	1.810.251,99	56.744,28	1.866.996,26
Προσθήκες	19.928,88	95.090,64	115.019,52
Λήξεις συμβάσεων	(7.286,97)	-	(7.286,97)
Αναπροσαρμογές	47.936,37	-	47.936,37
31/12/2021	1.870.830,27	151.834,91	2.022.665,18
Προσθήκες	185.318,30	79.292,03	264.610,33
Λήξεις συμβάσεων	(6.760,63)	-	(6.760,63)
Αναπροσαρμογές	941.716,67	2.117,78	943.834,45
31/12/2022	2.991.104,61	233.244,72	3.224.349,33
Σωρευμένες αποσβέσεις			
1/1/2021	(921.571,76)	(12.944,22)	(934.515,98)
Αποσβέσεις χρήσης	(475.681,55)	(26.624,08)	(502.305,63)
31/12/2021	(1.397.253,31)	(39.568,30)	(1.436.821,61)
Αποσβέσεις χρήσης (σημ. 12)	(440.469,61)	(38.469,25)	(478.938,86)
31/12/2022	(1.837.722,92)	(78.037,55)	(1.915.760,47)
Αναπόσβεστη αξία			
1/1/2021	888.680,22	43.800,06	932.480,30
31/12/2021	473.576,95	112.266,62	585.843,58
31/12/2022	1.153.381,68	155.207,18	1.308.588,85

Η Εταιρία μισθώνει πληθώρα πάγιων περιουσιακών στοιχείων, συμπεριλαμβανόμενων οικοπέδων, κτιρίων και μεταφορικών μέσων, με σκοπό την εξυπηρέτηση των επιχειρησιακών της αναγκών. Οι όροι των συμβάσεων μίσθωσης διαπραγματεύονται σε μεμονωμένη βάση και περιέχουν ένα ευρύ φάσμα διαφορετικών παραμέτρων και συνθηκών. Η συντριπτική πλειοψηφία των συμβάσεων αυτών, αφορά μίσθωση ακινήτων τα οποία χρησιμοποιούνται ως υποκαταστήματα και προβλέπει καθορισμένα σταθερά μισθώματα.

Δεν πραγματοποιήθηκε συναλλαγή πώλησης και επαναμίσθωσης περιουσιακού στοιχείου. Δεν υπάρχουν δεσμεύσεις που αφορούν βραχυχρόνιες μισθώσεις ή μισθώσεις υποκείμενου περιουσιακού στοιχείου χαμηλής αξίας. Επίσης, δεν υπάρχουν σημαντικές δεσμεύσεις από συμβάσεις μίσθωσης οι οποίες δεν έχουν τεθεί σε ισχύ μέχρι και την λήξη της περιόδου αναφοράς.

Η συνολική ταμειακή εκροή για μισθώσεις κατά την χρήση που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2022 ανήλθε σε ποσό €622.117,41 (2021: €603.019,10), από τα οποία €562.350,19 (2021: €555.803,88) αφορούν μισθώσεις

για τις οποίες αναγνωρίστηκε δικαίωμα χρήσης του περιουσιακού στοιχείου και €59.767,22 (2021: €47.215,22) αφορούν μισθώσεις οι οποίες συνεχίζουν να λογιστικοποιούνται ως λειτουργικές. Το σταθμισμένο μέσο διαφορικό επιτόκιο δανεισμού του μισθωτή που εφαρμόστηκε για τον προσδιορισμό των υποχρεώσεων από μισθώσεις κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2022 ήταν 5,6%.

Τα ποσά που σχετίζονται με τις μισθωτικές δραστηριότητες της Εταιρίας και αναγνωρίστηκαν στα αποτελέσματα της περιόδου που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2022 και 2021, είναι τα ακόλουθα:

Ποσά που αναγνωρίστηκαν στα Αποτελέσματα	2022	2021
Έξοδα απόσβεσης περιουσιακών στοιχείων με δικαίωμα χρήσης	478.938,87	502.305,63
Έξοδα τόκων επί των υποχρεώσεων από μισθώσεις (σημ. 13)	85.580,15	43.875,61
Έξοδα από αναπροσαρμογή όρων μίσθωσης	100.404,02	2.130,65
Έξοδα που αφορούν βραχυπρόθεσμες μισθώσεις	16.832,28	-
Έξοδα από μισθώματα που αφορούν συμβάσεις που ανανεώθηκαν "σιωπηρά" (σημ. 12)	42.934,94	47.215,22
Σύνολο	724.690,26	595.527,11

Οι υποχρεώσεις από μισθώσεις που αναγνωρίστηκαν στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης την 31^η Δεκεμβρίου 2022 και 2021, αναλύονται ως ακολούθως:

Υποχρεώσεις από μισθώσεις	2022	2021
Μακροπρόθεσμες	974.260,21	154.158,62
Βραχυπρόθεσμες	475.441,98	470.225,44
Σύνολο υποχρεώσεων από μισθώσεις	1.449.702,19	624.384,07
Ανάλυση ληκτότητας υποχρεώσεων από μισθώσεις		
Εντός ενός έτους	475.441,98	470.225,44
Από 2 έως 5 έτη	959.847,57	154.158,62
Από 6 έως 10 έτη	14.412,64	-
Σύνολο υποχρεώσεων από μισθώσεις	1.449.702,19	624.384,07

Σημείωση 18: ΕΝΣΩΜΑΤΑ ΠΑΓΙΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

Η κίνηση της αξίας κτήσης και των σωρευμένων αποσβέσεων των ιδιοχρησιμοποιούμενων παγίων της Εταιρίας για τη χρήση που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2022 και η σύγκριση με την προηγούμενη έχει ως εξής:

	Οικόπεδα	Κτίρια	Μηχανήματα	Μεταφορικά Μέσα	Έπιπλα και Λουπός εξοπλισμός	Σύνολο
Αξία κτήσης						
1 Ιανουαρίου 2021	2.117.381,76	18.976.177,17	27.849,25	6.526.906,67	6.869.514,80	34.517.829,66
Αγορές	-	-	-	366.138,82	810.194,22	1.176.333,04
Πωλήσεις / Αποσύρσεις	-	-	-	(146.322,85)	(5.866,09)	(152.188,94)
Αναπροσαρμογή	-	-	-	-	-	-
Μεταφορές	-	-	-	-	-	-
31 Δεκεμβρίου 2021	2.117.381,76	18.976.177,17	27.849,25	6.746.722,64	7.673.842,93	35.541.973,76
Αγορές	-	190.231,64	-	308.319,35	430.954,90	929.505,89
Πωλήσεις / Αποσύρσεις	-	(4.500,00)	-	(211.381,74)	(4.235,39)	(220.117,13)
Αναπροσαρμογή	-	-	-	-	-	-
Μεταφορές	-	-	-	-	-	-
31 Δεκεμβρίου 2022	2.117.381,76	19.161.908,81	27.849,25	6.843.660,25	8.100.562,44	36.251.362,52
Σωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις						
1 Ιανουαρίου 2021	-	(444.235,12)	(25.233,69)	(4.104.849,50)	(4.619.865,32)	(9.194.183,63)
Αποσβέσεις	-	(430.300,92)	(349,12)	(326.215,23)	(324.851,02)	(1.081.716,29)
Πωλήσεις / Αποσύρσεις	-	-	-	122.884,28	2.880,58	125.764,86
Αναπροσαρμογή	-	-	-	-	-	-
31 Δεκεμβρίου 2021	-	(874.536,04)	(25.582,81)	(4.308.180,45)	(4.941.835,76)	(10.150.135,06)
Αποσβέσεις χρήσεως (σημ. 12)	-	(431.229,32)	(349,12)	(323.839,78)	(352.594,02)	(1.108.012,24)
Πωλήσεις / Αποσύρσεις	-	-	-	210.818,32	568,28	211.386,60
Αναπροσαρμογή	-	-	-	-	-	-
31 Δεκεμβρίου 2022	-	(1.305.765,36)	(25.931,93)	(4.421.201,91)	(5.293.861,50)	(11.046.760,70)
Αναπόσβεστη αξία						
1 Ιανουαρίου 2021	2.117.381,76	18.531.942,05	2.615,56	2.422.057,17	2.249.649,48	25.323.646,02
31 Δεκεμβρίου 2021	2.117.381,76	18.101.641,13	2.266,44	2.438.542,19	2.732.007,17	25.391.838,69
31 Δεκεμβρίου 2022	2.117.381,76	17.856.143,45	1.917,32	2.422.458,34	2.806.700,94	25.204.601,81

Την 31^η Δεκεμβρίου 2019 πραγματοποιήθηκε η τελευταία αναπροσαρμογή της αξίας των ιδιοχρησιμοποιούμενων ακινήτων στην εύλογη αξία τους, όπως αυτή προσδιορίστηκε από ανεξάρτητο πιστοποιημένο εκτιμητή. Η έκθεση αποτίμησης του εκτιμητή συντάχθηκε σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Εκτιμήσεων.

Σημείωση 19: ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΑ ΑΚΙΝΗΤΑ

Η κίνηση της αξίας των επενδυτικών ακινήτων της Εταιρίας για τη χρήση που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2022 και η σύγκριση με την προηγούμενη έχει ως εξής:

	2022	2021
1 Ιανουαρίου	18.363.856,45	18.217.239,45
Μεταφορές	-	-
Διαθέσεις	(411.975,19)	(80.000,00)
Προσθήκες	202.008,55	55.254,64
Κέρδη / (Ζημίες) από αποτίμηση επενδυτικών ακινήτων σε εύλογη αξία	110.587,69	171.362,36
31 Δεκεμβρίου	18.264.477,50	18.363.856,45
Εισοδήματα από ενοίκια χρήσης (σημ. 6)	131.108,45	107.637,72

Την 31^η Δεκεμβρίου 2022 πραγματοποιήθηκε επανεκτίμηση των επενδυτικών ακινήτων της Εταιρίας από ανεξάρτητο πιστοποιημένο εκτιμητή. Τα κέρδη/ζημίες από την επανεκτίμηση καταχωρήθηκαν στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Σημείωση 20: ΕΞΟΔΑ ΕΠΟΜΕΝΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ

Η κίνηση των εξόδων επόμενων χρήσεων αναλυμένη στον κλάδο αστικής ευθύνης χερσαίων οχημάτων και τους λοιπούς κλάδους για τη χρήση που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2022 και η σύγκριση με την προηγούμενη έχει ως εξής:

	Κλάδος Αστικής ευθύνης αυτοκινήτου	Λοιποί Κλάδοι	Σύνολο
1 Ιανουαρίου 2021	6.351.136,47	3.851.612,90	10.202.749,37
Μεταβολή αποθέματος	197.888,46	905.546,35	1.103.434,81
31 Δεκεμβρίου 2021	6.549.024,93	4.757.159,25	11.306.184,18
Μεταβολή αποθέματος	1.034.103,25	1.939.701,84	2.973.805,09
31 Δεκεμβρίου 2022	7.583.128,18	6.696.861,09	14.279.989,27

Σημείωση 21: ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ ΣΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ

Οι συμμετοχές σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις για τη χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2022 και η σύγκριση με την προηγούμενη, αναλύονται ως εξής:

Συνδεδεμένη Εταιρία	Χώρα	Είδος δραστηριότητας	%	2022		2021	
				Αξία	%	Αξία	
INTERΣΑΛΟΝΙΚΑ ΕΜΠΟΡΟΤΕΧΝΙΚΗ Α.Ε.	Ελλάδα	Εμπορική εταιρία	62,13%	4.671.286,84	62,13%	4.884.215,01	
AIR INTERΣΑΛΟΝΙΚΑ Ε.Α.Α.Τ.Ε.	Ελλάδα	Αεροπορική εταιρία	87,79%	6.372.956,95	87,79%	5.779.372,44	
Σύνολο				11.044.243,79		10.663.587,45	

Στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας, οι συμμετοχές εμφανίζονται στην αξία κτήσης μείον τις ζημίες απομείωσης, ως ακολούθως:

	2022	2021
Ιστορικό κόστος απόκτησης συμμετοχών	12.752.552,00	12.752.552,00
Σωρευμένη απομείωση	(1.708.308,21)	(2.088.964,53)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	11.044.243,79	10.663.587,45

Στη παρούσα χρήση η Εταιρία προχώρησε σε μελέτη αποτίμησης των εταιριών INTERΣΑΛΟΝΙΚΑ ΕΜΠΟΡΟΤΕΧΝΙΚΗ Α.Ε. και AIR INTERΣΑΛΟΝΙΚΑ Ε.Α.Α.Τ.Ε. με τη μέθοδο των προεξοφλημένων μελλοντικών χρηματοροών. Από τη μελέτη αποτίμησης της εταιρίας INTERΣΑΛΟΝΙΚΑ ΕΜΠΟΡΟΤΕΧΝΙΚΗ Α.Ε. προέκυψε απομείωση ποσού €212.928,17 (2021: €263.943,63) η οποία κατά κύριο λόγο οφείλεται στην αύξηση του ποσοστού προεξόφλησης των μελλοντικών χρηματοροών λόγω της γενικότερης αύξησης των επιτοκίων και δευτερευόντως στην αύξηση των μελλοντικών χρηματοροών για έξοδα και αγορές εμπορευμάτων λόγω των αυξημένων πληθωριστικών πιέσεων. Από τη μελέτη αποτίμησης της εταιρίας AIR INTERΣΑΛΟΝΙΚΑ Ε.Α.Α.Τ.Ε. προέκυψε έσοδο από αναστροφή απομειώσεων προηγούμενων ετών ποσού €593.584,51 (2021: απομείωση €54.094,98) η οποία κατά κύριο λόγο οφείλεται σε αύξηση των μελλοντικών θετικών χρηματοροών λόγω της τόνωσης του πτητικού έργου που αναμένεται μετά την αναβάθμιση του στόλου εναέριων μέσων με την απόκτηση πιο σύγχρονου και ανταγωνιστικού αεροσκάφους, ενώ αντίρροπη ήταν η επίπτωση στην αξία αποτίμησης από την αύξηση του ποσοστού προεξόφλησης των μελλοντικών χρηματοροών λόγω της γενικότερης αύξησης των επιτοκίων.

Η κίνηση των συμμετοχών έχει ως εξής:

	2022	2021
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	10.663.587,45	10.981.626,06
Ζημίες απομείωσης	(212.928,17)	(318.038,61)
Αναστροφές ζημιών απομείωσης	593.584,51	-
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	11.044.243,79	10.663.587,45

Τα σημαντικότερα κονδύλια των χρηματοοικονομικών καταστάσεων των θυγατρικών, όπως αυτά δημοσιεύονται κατά τα ΔΠΧΑ στις ατομικές χρηματοοικονομικές καταστάσεις των εταιριών της χρήσης που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2022 και της συγκριτικής χρήσης έχουν ως εξής:

	2022		2021	
	ΙΝΤΕΡΣΑΛΟΝΙΚΑ ΕΜΠΟΡΟΤΕΧΝΙΚΗ Α.Ε.	AIR INTERSALONIKA Ε.Α.Α.Τ.Ε.	ΙΝΤΕΡΣΑΛΟΝΙΚΑ ΕΜΠΟΡΟΤΕΧΝΙΚΗ Α.Ε.	AIR INTERSALONIKA Ε.Α.Α.Τ.Ε.
Ενεργητικό	9.320.095,10	8.975.376,84	9.352.062,65	8.279.640,25
Παθητικό	1.296.968,92	633.317,42	1.317.311,87	391.189,21
Καθαρή Θέση	8.023.126,18	8.342.059,42	8.034.750,77	7.888.451,04
Έσοδα	5.719.000,69	3.090.017,29	4.991.595,34	2.745.844,20
Λειτουργικά κέρδη / (ζημιές) προ φόρων	40.448,00	526.726,35	48.922,36	225.472,64
Συνολικά κέρδη / (ζημιές) μετά φόρων	(2.207,25)	452.893,58	(24.798,30)	136.804,35
Συνολικά εισοδήματα μετά φόρων	(11.624,59)	453.608,37	(22.865,77)	138.190,26

Σημείωση 22: ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΕΥΛΟΓΕΣ ΑΞΙΕΣ

22.1. Ανάλυση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων ανά είδος προϊόντος

Οι χρηματοοικονομικές επενδύσεις της Εταιρίας κατηγοριοποιημένες με βάση τη φύση τους αναλύονται ως ακολούθως:

	2022	2021
Ομόλογα		
Κρατικά διεθνή	28.353.418,84	18.152.764,86
Εταιρικά εγχώρια εισηγμένα	71.628.530,99	78.526.895,24
Εταιρικά εγχώρια μη εισηγμένα	1.805.702,51	-
Εταιρικά διεθνή	104.092,60	325.338,59
Σύνολο	101.891.744,94	97.004.998,69
Γραμμάτια		
Έντοκα Γραμμάτια Ελληνικού δημοσίου	56.806.410,20	-
Έντοκα Γραμμάτια διεθνή	7.331.675,00	-
Σύνολο	64.138.085,20	-
Μετοχές		
Εισηγμένες	7.445.198,34	9.205.249,07
Μη εισηγμένες	3.257.994,00	2.757.994,25
Σύνολο	10.703.192,34	11.963.243,32
Αμοιβαία Κεφάλαια		
Εγχώρια	19.822.531,41	47.835.243,08
Διεθνή	32.380.164,24	54.591.921,93
Σύνολο	52.202.695,65	102.427.165,01
Προθεσμιακές καταθέσεις		
Διεθνείς	-	1.501.602,74
Εγχώριες	6.704.725,69	12.532.497,81
Σύνολο	6.704.725,69	14.034.100,55
Σύνολο χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	235.640.443,82	238.594.718,99

Η τοποθέτηση σε έντοκα γραμμάτια χρηματοδοτήθηκε από τη συρρίκνωση των θέσεων σε αμοιβαία κεφάλαια (κυρίως διαχείρισης διαθεσίμων, καθώς η απόδοσή τους κρίθηκε λιγότερη ελκυστική) και σε προθεσμιακές καταθέσεις.

22.2. Ανάλυση λογιστικής και εύλογης αξίας χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων ανά είδος προϊόντος και χαρτοφυλάκιο

Η λογιστική και η εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων ανά κατηγορία χαρτοφυλακίου αναλύεται ως εξής:

	2022		2021	
	Λογιστική αξία	Εύλογη αξία	Λογιστική αξία	Εύλογη αξία
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση				
Έντοκα Γραμμάτια	64.138.085,20	64.138.085,20	-	-
Ομόλογα	101.891.744,94	101.891.744,94	97.004.998,69	97.004.998,69
Μετοχές	10.703.192,34	10.703.192,34	11.963.243,32	11.963.243,32
Αμοιβαία κεφάλαια	52.202.695,65	52.202.695,65	122.809.960,29	122.809.960,29
Σύνολο	228.935.718,13	228.935.718,13	231.778.202,30	231.778.202,30
Δάνεια και απαιτήσεις				
Προθεσμιακές καταθέσεις διεθνείς	-	-	1.508.144,30	1.508.144,30
Προθεσμιακές καταθέσεις εγχώριες	6.704.725,69	6.704.725,69	14.015.703,34	14.015.703,34
Σύνολο	6.704.725,69	6.704.725,69	15.523.847,64	15.523.847,64
Σύνολο χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	235.640.443,82	235.640.443,82	247.302.049,94	247.302.049,94

22.3. Κίνηση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων ανά χαρτοφυλάκιο ΔΠΧΑ

Η κίνηση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων ανά κατηγορία χαρτοφυλακίου αναλύεται ως εξής:

	Διαθέσιμα προς πώληση	Δάνεια και απαιτήσεις
1 Ιανουαρίου 2021	224.560.618,44	14.034.100,55
Αγορές	143.731.402,74	15.507.500,00
Πωλήσεις - Λήξεις - Τοκομερίδια	(136.936.880,28)	(14.106.198,08)
Κέρδη / (Ζημίες) από πωλήσεις αναγνωρισμένες στα αποτελέσματα χρήσης (σημ. 8)	3.038.120,67	-
Κέρδη / (Ζημίες) από αποτίμηση αναγνωρισμένες στα λοιπά εισοδήματα (σημ. 15)	(2.909.891,57)	-
Χρηματοοικονομικά έσοδα (σημ. 6) / Μεταβολή Δεδουλευμένου τόκου	294.832,30	88.445,17
31 Δεκεμβρίου 2021	231.778.202,30	15.523.847,64
1 Ιανουαρίου 2022	231.778.202,30	15.523.847,64
Αγορές	240.694.964,49	25.550.000,00
Πωλήσεις - Λήξεις - Τοκομερίδια	(230.981.769,74)	(34.451.318,79)
Κέρδη / (Ζημίες) από πωλήσεις αναγνωρισμένες στα αποτελέσματα χρήσης (σημ. 8)	1.715.269,61	-
Κέρδη / (Ζημίες) από αποτίμηση αναγνωρισμένες στα λοιπά εισοδήματα (σημ. 15)	(14.201.567,15)	-
Χρηματοοικονομικά έσοδα (σημ. 6) / Μεταβολή Δεδουλευμένου τόκου	(69.381,38)	82.196,84
31 Δεκεμβρίου 2022	228.935.718,13	6.704.725,69

22.4. Εύλογες αξίες χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

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

2022	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3	Άλλο
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που επιμετρώνται στην εύλογη αξία				
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση				
Ομόλογα	100.086.042,43	-	-	1.805.702,51
Μετοχές	7.445.198,34	-	-	3.257.994,00
Έντοκα Γραμμάτια	64.138.085,20	-	-	-
Αμοιβαία κεφάλαια	52.202.695,65	-	-	-
Δάνεια και απαιτήσεις				
Προθεσμιακές καταθέσεις	-	-	6.704.725,69	-
2021	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3	Άλλο
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που επιμετρώνται στην εύλογη αξία				
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση				
Ομόλογα	97.004.998,69	-	-	-
Μετοχές	9.205.249,07	-	-	2.757.994,25
Έντοκα Γραμμάτια	-	-	-	-
Αμοιβαία κεφάλαια	122.809.960,29	-	-	-
Δάνεια και απαιτήσεις				
Προθεσμιακές καταθέσεις	-	-	15.523.847,64	-

Κατά τη διάρκεια των χρήσεων 2022 και 2021 δεν υπήρξαν μεταφορές μεταξύ των επιπέδων για την επιμέτρηση της εύλογης αξίας. Η Εταιρία έχει αποτιμήσει τις μετοχές της OPTIMA BANK ποσού €2.957.745,00, το μετατρέψιμο ομολογιακό της OPTIMA BANK ποσού €1.805.702,51 και τις μετοχές της ΣΥΝΑΙΤΕΡΙΣΤΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΚΕΝΤΡΙΚΗΣ ΜΑΚΕΔΟΝΙΑΣ ΣΥΝ.ΠΕ ποσού €300.098,00 στην αξία κτήσης τους, καθώς πρόκειται για χρηματοοικονομικά στοιχεία που δεν διαπραγματεύονται σε ενεργές αγορές και η εύλογη αξία αυτών δεν μπορεί να προσδιοριστεί κατά τρόπο αξιόπιστο και αντικειμενικό. Εντός της χρήσης δεν υπήρξαν περιπτώσεις πώλησης χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων τα οποία να είχαν αποτιμηθεί σε προηγούμενες περιόδους χρησιμοποιώντας μη παρατηρήσιμα δεδομένα. Όλες οι πωλήσεις που πραγματοποιήθηκαν αφορούν περιουσιακά στοιχεία που είχαν αποτιμηθεί χρησιμοποιώντας τιμές διαπραγμάτευσης σε ενεργές αγορές.

Σημείωση 23: ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΑΠΟ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ

Οι απαιτήσεις της Εταιρίας από ασφαλιστικές δραστηριότητες για τη χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2022 και η σύγκριση με την προηγούμενη αναλύονται ως εξής:

	2022	2021
Απαιτήσεις από ασφαλισμένους και ασφαλιστικούς διαμεσολαβητές	16.021.075,20	15.640.090,51
Σύνολο απαιτήσεων ασφαλιστικών δραστηριοτήτων	16.021.075,20	15.640.090,51
Πρόβλεψη επισφαλών απαιτήσεων	(11.599.933,88)	(11.510.260,64)
Καθαρό ποσό απαιτήσεων ασφαλιστικών δραστηριοτήτων	4.421.141,32	4.129.829,87

Η κίνηση της πρόβλεψης για επισφαλείς απαιτήσεις έχει ως εξής:

	2022	2021
1 Ιανουαρίου	11.510.260,64	11.238.577,22
Απελευθέρωση πρόβλεψης	(59.851,67)	(107.206,46)
Προβλέψεις χρήσεως	149.524,91	378.889,88
31 Δεκεμβρίου	11.599.933,88	11.510.260,64

Σημείωση 24: ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΑΠΟ ΑΝΤΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ

Οι απαιτήσεις της Εταιρίας από αντασφαλιστικές δραστηριότητες για τη χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2022 και η σύγκριση με την προηγούμενη αναλύονται ως εξής:

	2022	2021
Απαιτήσεις από αντασφαλιστές στις εκκρεμείς αποζημιώσεις	529.069,53	1.139.886,94
Λοιπές απαιτήσεις από αντασφαλιστές	392.830,88	331.645,26
Απαιτήσεις από αντασφαλιζόμενους	191.452,96	-
Σύνολο απαιτήσεων αντασφαλιστικών δραστηριοτήτων	1.113.353,37	1.471.532,20
Πρόβλεψη επισφαλών απαιτήσεων από αντασφαλιστές	(331.645,26)	(331.645,26)
Καθαρή αξία απαιτήσεων αντασφαλιστικών δραστηριοτήτων	781.708,11	1.139.886,94

Σημείωση 25: ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ / ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ ΚΑΙ ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΗ ΦΟΡΟΛΟΓΙΑ

25.1. Φόρος εισοδήματος πληρωτέος

Η κίνηση του πληρωτέου φόρου εισοδήματος της Εταιρίας για τη χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2022 και η σύγκριση με την προηγούμενη διαμορφώνεται ως εξής:

	2022	2021
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου	5.179.256,43	5.570.202,92
Ποσά που αναγνωρίστηκαν στα αποτελέσματα χρήσης (Πληρωμές)/ επιστροφές φόρου εισοδήματος	59.307,88	3.365.402,81
Διαφορά προκαταβολής και παρακρατούμενοι φόροι	(3.137.788,35)	(5.377.726,82)
Οριστικοποίηση φόρου προηγούμενης χρήσης	(1.438.740,37)	1.706.448,15
	(159.504,41)	(85.070,63)
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου	502.531,18	5.179.256,43

25.2. Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση / υποχρέωση

Παρακάτω παρατίθεται ανάλυση της αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης/(υποχρέωσης) βάσει των κονδυλίων από τα οποία προκύπτει:

	1/1/2022	Αναγνώριση στα λοιπά εισοδήματα (σημ. 15)	Αναγνώριση στην κατάσταση αποτελεσμάτων	31/12/2022
Ζημιές από ανταλλαγή ΟΕΔ	776.426,33	-	(38.821,30)	737.605,02
Αποτίμηση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	(147.536,21)	1.763.575,23	-	1.616.039,02
Υποχρεώσεις παροχών σε εργαζομένους	121.227,83	(9.440,56)	9.856,25	121.643,52
Υποχρεώσεις μισθώσεων	8.478,91	-	22.566,02	31.044,93
Προμήθειες Συνεργατών	283.989,60	-	(24.831,91)	259.157,68
Σύνολο αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων	1.042.586,46	1.754.134,67	(31.230,94)	2.765.490,17
Αναβαλλόμενα έσοδα	(65.819,73)	-	13.064,40	(52.755,33)
Αναπροσαρμογή αξίας ενσώματων παγίων	(1.745.595,25)	-	(401.913,02)	(2.147.508,27)
Αναπροσαρμογή αξίας ασώματων παγίων	(164.046,60)	-	(12.513,14)	(176.559,74)
Σύνολο αναβαλλόμενων φορολογικών υποχρεώσεων	(1.975.461,58)	-	(401.361,76)	(2.376.823,34)
Αναβαλλόμενη φορολογική (υποχρέωση) / απαίτηση	(932.875,12)	1.754.134,67	(432.592,71)	388.666,83

	1/1/2021	Αναγνώριση στα λοιπά εισοδήματα (σημ. 15)	Αναγνώριση στην κατάσταση αποτελεσμάτων	31/12/2021
Ζημιές από ανταλλαγή ΟΕΔ	889.361,07	-	(112.934,74)	776.426,33
Υποχρεώσεις παροχών σε εργαζομένους	294.972,67	(9.175,41)	(164.569,43)	121.227,83
Υποχρεώσεις μισθώσεων	11.047,80	-	(2.568,89)	8.478,91
Προμήθειες Συνεργατών	-	-	283.989,60	283.989,60
Σύνολο αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων	1.195.381,54	(9.175,41)	2.916,54	1.190.122,67
Αναβαλλόμενα έσοδα	(86.640,29)	-	20.820,56	(65.819,73)
Αποτίμηση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	(43.193,87)	101.593,08	(205.935,42)	(147.536,21)
Αναπροσαρμογή αξίας ενσώματων παγίων	(1.513.015,36)	18.724,56	(251.304,45)	(1.745.595,25)
Αναπροσαρμογή αξίας ασώματων παγίων	(192.763,37)	-	28.716,77	(164.046,60)
Σύνολο αναβαλλόμενων φορολογικών υποχρεώσεων	(1.835.612,89)	120.317,64	(407.702,54)	(2.122.997,79)
Αναβαλλόμενη φορολογική (υποχρέωση) / απαίτηση	(640.231,35)	111.142,23	(403.786,00)	(932.875,12)

Με βάση τις λογιστικές αρχές της Εταιρίας και τις εκτιμήσεις των μελλοντικών φορολογητέων κερδών, οι ανωτέρω απαιτήσεις από αναβαλλόμενους φόρους που αφορούν προσωρινές φορολογικά εκπεστές διαφορές, είναι ανακτήσιμες.

Για τον υπολογισμό του αναβαλλόμενου φόρου, χρησιμοποιήθηκε ο φορολογικός συντελεστής 22%, σύμφωνα με την παρ.1^α του άρθρου 120, του Ν.4799/2021.

Σημείωση 26: ΛΟΙΠΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

Οι λοιπές απαιτήσεις της Εταιρίας για τη χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2022 και η σύγκριση με την προηγούμενη αναλύονται ως εξής:

	2022	2021
Προκαταβληθέντες και παρακρατούμενοι φόροι	2.806.800,74	3.653.612,52
Απαιτήσεις από ανακτήσεις επί πληρωθεισών αποζημιώσεων	2.013.305,30	1.907.851,12
Απαιτήσεις από ασφαλιστικές εταιρίες	733.802,21	761.309,59
Απαιτήσεις από δάνεια σε συνδεδεμένες εταιρίες	1.818.026,17	1.738.465,16
Λοιπές απαιτήσεις	2.464.920,89	2.462.178,06
Δοσμένες Εγγυήσεις	231.743,51	218.945,68
Λοιπά έξοδα επομένων χρήσεων	473.535,43	561.388,21
Σύνολο λοιπών απαιτήσεων	10.542.134,25	11.303.750,34
Πρόβλεψη για λοιπές απαιτήσεις	(980.098,27)	(755.695,26)
Καθαρό ποσό απαιτήσεων ασφαλιστικών δραστηριοτήτων	9.562.035,98	10.548.055,08

	2022	2021
Πρόβλεψη έναρξης χρήσης	755.695,26	734.230,22
Απελευθέρωση	(3.018,20)	(7.752,90)
Προβλέψεις χρήσεως	227.421,21	29.217,94
Πρόβλεψη τέλους χρήσης	980.098,27	755.695,26

Σημείωση 27: ΤΑΜΕΙΑΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΚΑΙ ΙΣΟΔΥΝΑΜΑ

Τα ταμειακά διαθέσιμα της Εταιρίας για τη χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2022 και η σύγκριση με την προηγούμενη αναλύονται ως εξής:

	2022	2021
Ταμείο	84.955,02	112.921,48
Καταθέσεις Όψεως	3.371.563,97	3.411.042,85
Καταθέσεις Προθεσμίας	-	-
Σύνολο Ταμείου και Ταμειακά Ισοδύναμα	3.456.518,99	3.523.964,33

Τα ταμειακά διαθέσιμα της Εταιρίας αναλύονται ανά νόμισμα ως εξής:

	2022	2021
EUR	3.435.233,21	3.503.943,75
USD	21.284,82	20.019,57
GBP	0,96	1,01
Σύνολο	3.456.518,99	3.523.964,33

Σημείωση 28: ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ

Το υπόλοιπο του μετοχικού κεφαλαίου στις 31 Δεκεμβρίου 2022 ανέρχεται σε €45.948.000,00 διαιρούμενο σε 57.435.000 κοινές ονομαστικές μετά ψήφου μετοχές ονομαστικής αξίας €0,80 η κάθε μία. Δεν υπήρξε καμία μεταβολή στο μετοχικό κεφάλαιο κατά τη διάρκεια της χρήσης.

	2022	2021
Αριθμός μετοχών	57.435.000,00	57.435.000,00
Ονομαστική αξία / μετοχή	0,80	0,80
Αξία Μετοχικού κεφαλαίου	45.948.000,00	45.948.000,00

Σημείωση 29: ΛΟΙΠΑ ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ ΚΑΙ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΕΙΣ ΝΕΟ

Τα αποθεματικά της Εταιρίας για τη χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2022 και η σύγκριση με την προηγούμενη αναλύονται ως εξής:

	2022	2021
Τακτικό αποθεματικό	15.315.999,99	15.315.999,99
Έκτακτα αποθεματικά	609.664,82	609.664,82
Αποθεματικό από την αποτίμηση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση	(8.243.056,50)	4.194.935,42
Αποθεματικό αναπροσαρμογής παγίων	730.257,66	730.257,66
Υποχρεώσεις από πρόγραμμα καθορισμένων παροχών	(176.074,65)	(209.545,71)
Λοιπά αποθεματικά	744.758,12	744.758,12
Σύνολο λοιπών αποθεματικών	8.981.549,44	21.386.070,30
Αποτελέσματα εις νέο	75.156.114,62	73.800.381,25

Τακτικό αποθεματικό

Με βάση το άρθρο 158 του Κ.Ν.4548/2018 το ένα εικοστό τουλάχιστον των καθαρών ετήσιων κερδών διατίθεται προς σχηματισμό τακτικού αποθεματικού. Η διάθεση αυτή δεν είναι υποχρεωτική, όταν το αποθεματικό υπερβεί το ένα τρίτο του μετοχικού κεφαλαίου. Σύμφωνα με το άρθρο 18 του Ν.Δ.400/1970, που ίσχυε μέχρι την 31/12/2015, το ένα πέμπτο τουλάχιστον των καθαρών ετήσιων κερδών της Εταιρίας

διατίθενται προς σχηματισμό τακτικού αποθεματικού. Η διάθεση αυτή δεν είναι υποχρεωτική, όταν το αποθεματικό υπερβεί το τετραπλάσιο του μετοχικού κεφαλαίου. Από την 1^η Ιανουαρίου 2016 το Ν.Δ. 400/1970 αντικαταστάθηκε από τον Ν. 4364/2016, ο οποίος δεν προβλέπει σχηματισμό τακτικού αποθεματικού. Σύμφωνα με το άρθρο 38 του καταστατικού της Εταιρίας το ένα πέμπτο των ετήσιων καθαρών κερδών κρατούνται για τον σχηματισμό τακτικού αποθεματικού. Η κράτηση αυτή δεν είναι υποχρεωτική όταν το αποθεματικό φθάσει το ένα τρίτο τουλάχιστον του κεφαλαίου. Για τον σχηματισμό τακτικού αποθεματικού η Εταιρία ακολουθεί τα όσα προβλέπονται στο καταστατικό της και ως εκ τούτου την κλειόμενη χρήση 2022 δεν σχημάτισε τακτικό αποθεματικό καθώς το συνολικό τακτικό αποθεματικό ανέρχεται στο ένα τρίτο του μετοχικού της κεφαλαίου.

Αποθεματικό ειδικών διατάξεων νόμων

Πρόκειται για αποθεματικά που σχηματίστηκαν βάσει φορολογικών διατάξεων και δίνουν την δυνατότητα του σχηματισμού τους με μερική ή ολική απαλλαγή του φόρου εισοδήματος μέχρι να αποφασιστεί η διανομή τους.

Έκτακτα αποθεματικά

Τα Έκτακτα Αποθεματικά έχουν σχηματιστεί από κέρδη προηγούμενων χρήσεων βάσει αποφάσεων της Γενικής Συνέλευσης. Τα αποθεματικά αυτά μπορούν να διανεμηθούν στους μετόχους της Εταιρίας χωρίς πρόσθετη φορολόγηση μετά από απόφαση της Γενικής Συνέλευσης. Στη χρήση 2022 δε σχηματίστηκε πρόσθετο ποσό για έκτακτο αποθεματικό.

Αποθεματικό αναπροσαρμογής αξίας χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων διαθεσίμων προς πώληση

Το αποθεματικό αυτό έχει σχηματιστεί από την αποτίμηση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων διαθεσίμων προς πώληση και μεταφέρεται στα κέρδη ή τις ζημίες της χρήσης, είτε με την πώληση αυτών των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων όταν και θα φορολογηθούν με τις γενικές διατάξεις, είτε όταν τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία υφίστανται απομείωση λόγω μεγάλης και παρατεταμένης πτώσης της αξίας τους. Η κίνηση του αποθεματικού των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων διαθεσίμων προς πώληση έχει ως εξής:

	2022	2021
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	4.194.935,42	7.003.233,90
Καθαρά κέρδη / (ζημίες) από αποτίμηση τρέχουσας χρήσης	(10.239.562,99)	639.274,75
Αναβαλλόμενη φορολογία τρέχουσας χρήσης	1.439.796,39	112.325,86
Μεταφορά στα αποτελέσματα αποτιμήσεων προηγούμενων χρήσεων	(3.962.004,16)	(3.528.405,65)

Αναβαλλόμενη φορολογία μεταφερόμενη στα αποτελέσματα	323.778,84	(31.493,44)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	(8.243.056,50)	4.194.935,42

Αποθεματικό αναπροσαρμογής ιδιοχρησιμοποιούμενων παγίων

Την 31^η Δεκεμβρίου 2022 εκτιμήθηκε η αξία των ακινήτων της Εταιρίας από ανεξάρτητο πιστοποιημένο εκτιμητή. Δεν έγινε αναπροσαρμογή των αξιών των ιδιοχρησιμοποιούμενων ακινήτων με τις νέες αξίες καθώς αυτές δε διέφεραν σημαντικά από τις λογιστικές αξίες. Η τελευταία αναπροσαρμογή της αξίας των ιδιοχρησιμοποιούμενων ακινήτων έλαβε χώρα την 31^η Δεκεμβρίου 2019. Το αποθεματικό που έχει σχηματιστεί κατά τις προηγούμενες χρήσεις είτε θα αναπροσαρμοστεί μελλοντικά με νέα εκτίμηση είτε θα μεταφερθεί στα κέρδη εις νέο κατά την πώληση/απομείωση των αντίστοιχων ακινήτων.

Η κίνηση του αποθεματικού αναπροσαρμογής ακινήτων έχει ως εξής:

	2022	2021
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	730.257,66	711.533,10
Υπεραξία αναπροσαρμογής ιδιοχρησιμοποιούμενων ακινήτων (σημ.18)	-	-
Αναβαλλόμενος φόρος υπεραξίας (έξοδο) (σημ.25.2)	-	18.724,56
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	730.257,66	730.257,66

Υποχρεώσεις από προγράμματα καθορισμένων παροχών

Το αποθεματικό αυτό έχει δημιουργηθεί σύμφωνα με τις διατάξεις του αναθεωρημένου προτύπου ΔΛΠ 19 και εμπεριέχει τα αναλογιστικά κέρδη και ζημίες των προγραμμάτων καθορισμένων παροχών της Εταιρίας.

Η κίνηση του αποθεματικού παροχών προς το προσωπικό έχει ως εξής:

	2022	2021
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	(209.545,71)	(216.213,80)
Αναλογιστικά κέρδη / (ζημίες) (σημ. 33)	42.911,62	15.843,50
Αναβαλλόμενη φορολογία χρήσης (σημ.25.2)	(9.440,56)	(9.175,41)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	(176.074,65)	(209.545,71)

Αποτελέσματα εις νέο

Περιλαμβάνει τα καθαρά κέρδη της τρέχουσας και των προηγούμενων χρήσεων τα οποία δεν έχουν διανεμηθεί στους μετόχους.

Κατά την διάρκεια της χρήσης 2022 η Εταιρία προχώρησε σε διανομή μερίσματος ύψους €1.148.700,00 από τα κέρδη της χρήσης 2021.

Σημείωση 30: ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΑ ΣΥΜΒΟΛΑΙΑ

Οι υποχρεώσεις από ασφαλιστικά συμβόλαια της Εταιρίας για τη χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2022 και η σύγκριση με την προηγούμενη αναλύονται μεταξύ του κλάδου αστικής ευθύνης οχημάτων και των λοιπών κλάδων ως εξής:

	2022			2021		
	Ασφαλιστικές Υποχρεώσεις	Συμμετοχή Αντ/στών	Σύνολο	Ασφαλιστικές Υποχρεώσεις	Συμμετοχή Αντ/στών	Σύνολο
<u>Συμβόλαια ασφαλίσεων αστικής ευθύνης χερσαίων οχημάτων</u>						
Εκκρεμείς αποζημιώσεις	128.331.154,44	329.069,53	128.660.223,97	126.955.823,04	939.886,94	127.895.709,98
Μη δεδουλευμένα ασφάλιστρα	26.196.978,07	-	26.196.978,07	24.922.880,39	-	24.922.880,39
Λοιπές Προβλέψεις	-	-	-	-	-	-
Σύνολο υποχρεώσεων κλάδου αστικής ευθύνης χερσαίων οχημάτων	154.528.132,51	329.069,53	154.857.202,04	151.878.703,43	939.886,94	152.818.590,37
<u>Συμβόλαια ασφαλίσεων λοιπών κλάδων</u>						
Εκκρεμείς αποζημιώσεις	5.625.771,21	200.000,00	5.825.771,21	4.891.368,17	200.000,00	5.091.368,17
Μη δεδουλευμένα ασφάλιστρα	16.760.505,80	-	16.760.505,80	12.814.671,87	-	12.814.671,87
Λοιπές προβλέψεις	543.865,85	-	543.865,85	353.811,07	-	353.811,07
Σύνολο υποχρεώσεων λοιπών κλάδων	22.930.142,86	200.000,00	23.130.142,86	18.059.851,11	200.000,00	18.259.851,11
Σύνολο υποχρεώσεων	177.458.275,37	529.069,53	177.987.344,90	169.938.554,54	1.139.886,94	171.078.441,48

Σημείωση 31: ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΩΝ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΩΝ

Οι υποχρεώσεις από ασφαλιστικές δραστηριότητες της Εταιρίας για τη χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2022 και η σύγκριση με την προηγούμενη αναλύονται ως εξής:

	2022	2021
Δικαιούχοι προμηθειών παραγωγής	3.245.798,87	3.169.493,50
Πράκτορες και συνεργάτες πωλήσεων	804.583,74	761.264,99
Σύνολο υποχρεώσεων ασφαλιστικών δραστηριοτήτων	4.050.382,61	3.930.758,49

Σημείωση 32: ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΝΤΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΩΝ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΩΝ

Οι υποχρεώσεις από αντασφαλιστικές δραστηριότητες της Εταιρίας για τη χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2022 και η σύγκριση με την προηγούμενη αναλύονται ως εξής:

	2022	2021
Υποχρεώσεις προς αντασφαλιστές	448.144,55	860.853,98
Σύνολο υποχρεώσεων αντασφαλιστικών δραστηριοτήτων	448.144,55	860.853,98

Σημείωση 33: ΠΡΟΒΛΕΨΗ ΓΙΑ ΑΠΟΖΗΜΙΩΣΗ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ

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

Η κίνηση της πρόβλεψης για αποζημίωση συνταξιοδότησης προσωπικού για τα έτη 2022 και 2021 έχει ως εξής:

	2022	2021
Καθαρή υποχρέωση την 1 Ιανουαρίου	551.035,57	494.355,26
<u>Πλέον</u>		
Κόστος τρέχουσας απασχόλησης (σημ. 12)	108.290,80	99.928,97
Κόστος τόκων καθορισμένης παροχής (σημ. 12)	2.918,20	1.173,05
Κόστος προϋπηρεσίας (Κέρδη) / ζημίες από περικοπές / Απολύσεις	-	-
Κόστος που καταχωρείται στα αποτελέσματα χρήσης	164.806,67	211.562,03
<u>Πλέον</u>		
Αναλογιστικά (κέρδη) / ζημίες (σημ. 15)	(42.911,63)	(15.843,50)
<u>Πλέον</u>		
Πληρωθείσες παροχές	(120.005,52)	(139.038,21)
Καθαρή υποχρέωση την 31 Δεκεμβρίου	552.925,09	551.035,57

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

	31/12/2022	31/12/2021
Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	2% - 3,5%	2% - 3,5%
Πίνακας θνησιμότητας	GR 2012	GR 2012
Ποσοστό αποχωρήσεων	0,50%	0,50%
Προεξοφλητικό επιτόκιο	2,00%	0,45%

Παρακάτω παρατίθεται ανάλυση ευαισθησίας σε μεταβολές των κύριων αναλογιστικών παραδοχών:

	Προεξοφλητικό επιτόκιο		Μελλοντικές αυξήσεις μισθών		Οικειοθελείς αποχωρήσεις	
	1 % αύξηση	1 % μείωση	1 % αύξηση	1 % μείωση	0,5% αύξηση	0,5% μείωση
Επίδραση στην πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού	(38.047,81)	42.077,20	38.702,36	(35.860,41)	(20.073,49)	20.924,80

Οι ακόλουθες πληρωμές (σε ονομαστικούς όρους, χωρίς την εφαρμογή της μεθόδου προβεβλημένης πιστωτικής μονάδας) αναμένονται να γίνουν στα επόμενα χρόνια από το πρόγραμμα καθορισμένων παροχών:

	2022
Στους επόμενους 12 μήνες	62.537,24
Μεταξύ 2 και 5 ετών	130.576,68
Μεταξύ 5 και 10 ετών	661.799,73
Πάνω από 10 έτη	1.464.784,21
Σύνολο αναμενόμενων πληρωμών	2.319.697,86

Σημείωση 34: ΛΟΙΠΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Οι λοιπές υποχρεώσεις της Εταιρίας για τη χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2022 και η σύγκριση με την προηγούμενη αναλύονται ως εξής:

	2022	2021
Προμηθευτές και Πιστωτές διάφοροι	1.589.780,98	1.503.835,05
Υποχρεώσεις από φόρους - τέλη	5.304.356,59	4.867.560,87
Ασφαλιστικοί οργανισμοί	1.592.240,93	1.529.685,40
Έξοδα χρήσεως δεδουλευμένα	641.296,36	543.575,65
Σύνολο λοιπών υποχρεώσεων	9.127.674,86	8.444.656,97

Σημείωση 35: ΠΑΡΟΥΣΙΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΚΑΤΑ ΚΛΑΔΟ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑΣ

Στον παρακάτω πίνακα παρατίθεται ανάλυση κατά κλάδο δραστηριότητας με διαχωρισμό της κατάστασης αποτελεσμάτων όπως έχει ταξινομηθεί για λόγους παρακολούθησης από τη Διοίκηση της Εταιρίας σε «Κλάδο αστικής ευθύνης χερσαίων οχημάτων» και «Λοιπούς Κλάδους» για τις χρήσεις 2022 και 2021.

	2022			2021		
	Κλάδος αστικής ευθύνης χερσαίων οχημάτων	Λοιποί κλάδοι	Σύνολο	Κλάδος αστικής ευθύνης χερσαίων οχημάτων	Λοιποί κλάδοι	Σύνολο
Δεδουλευμένα Μικτά ασφάλιστρα	77.799.781,34	43.674.635,59	121.474.416,93	78.090.003,10	37.494.446,93	115.584.450,03
Μείον: Ασφάλιστρα εκχωρηθέντα σε αντασφαλιστές	(374.296,19)	(773.828,05)	(1.148.124,24)	(1.254.538,73)	(503.667,13)	(1.758.205,86)
Καθαρά ασφάλιστρα	77.425.485,15	42.900.807,54	120.326.292,69	76.835.464,37	36.990.779,80	113.826.244,17
Έσοδα επενδύσεων	2.434.978,53	496.989,48	2.931.968,01	2.308.644,99	377.031,33	2.685.676,32
Κέρδη / (ζημίες) από αποτίμηση επενδυτικών ακινήτων	69.021,21	41.566,48	110.587,69	114.553,93	56.808,43	171.362,36
Κέρδη / (ζημίες) από πώληση επενδυτικών περιουσιακών στοιχείων	1.451.578,39	211.716,03	1.663.294,42	2.687.250,50	314.870,17	3.002.120,67
Λοιπά λειτουργικά έσοδα	565.834,24	340.760,97	906.595,21	731.603,46	362.809,38	1.094.412,84
Άλλα έσοδα	4.521.412,37	1.091.032,96	5.612.445,33	5.842.052,88	1.111.519,31	6.953.572,19
Συνολικά Έσοδα	81.946.897,52	43.991.840,50	125.938.738,02	82.677.517,25	38.102.299,11	120.779.816,36
Καθαρές πληρωθείσες αποζημιώσεις	(47.134.752,81)	(6.511.449,09)	(53.646.201,90)	(39.111.480,15)	(5.265.012,41)	(44.376.492,56)
Καθαρή μεταβολή ασφαλιστικών υποχρεώσεων	(1.375.331,40)	(924.457,82)	(2.299.789,22)	2.736.026,20	(557.079,41)	2.178.946,79
Προμήθειες παραγωγής και συναφή έξοδα	(13.600.502,19)	(13.914.974,96)	(27.515.477,15)	(14.723.483,34)	(11.661.338,43)	(26.384.821,77)
Λειτουργικά και λοιπά έξοδα	(19.595.340,55)	(19.756.721,81)	(39.352.062,36)	(19.388.133,58)	(14.981.146,66)	(34.369.280,24)
Χρηματοοικονομικά έξοδα	(179.663,22)	(108.714,62)	(288.377,84)	(186.669,63)	(86.964,79)	(273.634,42)
Συνολικά Έξοδα	(81.885.590,17)	(41.216.318,30)	(123.101.908,47)	(70.673.740,50)	(32.551.541,70)	(103.225.282,20)
Κέρδη προ φόρων	61.307,35	2.775.522,20	2.836.829,55	12.003.776,75	5.550.757,41	17.554.534,16
Φόρος εισοδήματος	(7.183,49)	(325.212,69)	(332.396,18)	(2.519.197,13)	(1.164.921,05)	(3.684.118,18)
Κέρδη μετά φόρων	54.123,86	2.450.309,51	2.504.433,37	9.484.579,62	4.385.836,36	13.870.415,98

Σημείωση 36: ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΩΝ ΜΕΡΩΝ

Στον παρακάτω πίνακα παρουσιάζονται οι συναλλαγές της Εταιρίας με τις συνδεδεμένες εταιρίες για τις χρήσεις 2022 και 2021:

	2022					
	ΙΝΤΕΡΣΑΛΟΝΙΚΑ Α.Α.Ε.Ζ.	ΙΝΤΕΡΣΑΛΟΝΙΚΑ ΕΜΠΟΡΟΤΕΧΝΙΚΗ Α.Ε.	AIR INTERSALONIKA Ε.Α.Α.Τ.Ε.	ΨΗΜΜΕΝΟΣ ΣΩΤΗΡΙΟΣ Ι.Κ.Ε.	ΦΩΤΟΒΟΛΤΑΪΚΑ ΣΟΦΑΔΩΝ Μ.Ι.ΚΕ	ΛΟΙΠΑ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ ΕΚΤΟΣ ΟΜΙΛΟΥ
Ασφάλιστρα	264,24	6.742,45	118.065,99	11.126,80	43,83	1.074,55
Ενοίκια	-	47.478,69	6.949,80	1.158,36	1.158,36	58.957,62
Λοιπά	1.480,00	707,42	-	80.196,33	-	-
Σύνολο εσόδων	1.744,24	54.928,56	125.015,79	92.481,49	1.202,19	60.032,17
Υπηρεσίες αερομεταφοράς	-	-	(1.071.309,94)	-	-	-
Μερίσματα Χρήσης	(560.045,20)	-	-	-	-	(387.536,12)
Επισκευές	-	(1.116.680,23)	-	-	-	(299.435,43)
Παροχές στο προσωπικό	(107.711,96)	(593.521,91)	-	-	-	-
Ενοίκια	(3.706,56)	(8.100,00)	-	-	-	-
Λοιπά	-	(52.783,34)	-	-	-	(673.381,90)
Σύνολο εξόδων	(671.463,72)	(1.771.085,48)	(1.071.309,94)	-	-	(1.360.353,45)
	2021					
	ΙΝΤΕΡΣΑΛΟΝΙΚΑ Α.Α.Ε.Ζ.	ΙΝΤΕΡΣΑΛΟΝΙΚΑ ΕΜΠΟΡΟΤΕΧΝΙΚΗ Α.Ε.	AIR INTERSALONIKA Ε.Α.Α.Τ.Ε.	ΨΗΜΜΕΝΟΣ ΣΩΤΗΡΙΟΣ Ι.Κ.Ε.	ΦΩΤΟΒΟΛΤΑΪΚΑ ΣΟΦΑΔΩΝ Μ.Ι.ΚΕ	ΛΟΙΠΑ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ ΕΚΤΟΣ ΟΜΙΛΟΥ
Ασφάλιστρα	314,65	6.010,51	167.923,44	-	87,66	1.089,67
Ενοίκια	-	46.803,00	6.949,80	-	1.158,36	38.419,41
Λοιπά	-	95,18	-	-	-	38.465,16
Σύνολο εισροών	314,65	52.908,89	174.873,24	-	1.246,02	77.974,24
Υπηρεσίες αερομεταφοράς	-	-	(1.367.745,40)	-	-	-
Μερίσματα Χρήσης	(560.045,20)	-	-	-	-	(15.918,34)
Επισκευές	-	(1.041.897,97)	-	-	-	(259.557,97)
Παροχές στο προσωπικό	(106.803,92)	(541.003,21)	-	-	-	-
Ενοίκια	(3.706,56)	(6.000,00)	-	-	-	-
Λοιπά	-	(46.957,37)	-	-	-	(668.343,94)
Σύνολο εκροών	(670.555,68)	(1.635.858,55)	(1.367.745,40)	-	-	(963.820,25)

Ακολουθεί ανάλυση των απαιτήσεων και των υποχρεώσεων μεταξύ της Εταιρίας και των συνδεδεμένων εταιριών:

	2022		2021	
	Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις	Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις
ΙΝΤΕΡΣΑΛΟΝΙΚΑ Α.Α.Ε.Ζ.	-	606,25	-	7.248,98
ΙΝΤΕΡΣΑΛΟΝΙΚΑ ΕΜΠΟΡΟΤΕΧΝΙΚΗ Α.Ε.	-	97.923,06	-	77.678,54
AIR INTERSALONIKA Ε.Α.Α.Τ.Ε.	-	2.045,12	-	1.798,29

ΨΗΜΜΕΝΟΣ ΣΩΤΗΡΙΟΣ Ι.Κ.Ε.	1.818.026,17	-	1.738.565,16	-
ΦΩΤΟΒΟΛΤΑΪΚΑ ΣΟΦΑΔΩΝ Μ.Ι.ΚΕ	-	-	1.200,00	-
ΛΟΙΠΑ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ ΕΚΤΟΣ ΟΜΙΛΟΥ	253.288,47	74.964,16	225.917,16	92.530,84
Σύνολο	2.071.314,64	175.538,59	1.965.682,32	179.256,65

Σημειώνεται ότι δεν υφίστανται μεταξύ της Εταιρίας και των συνδεδεμένων εταιριών ειδικές συμφωνίες ή συνεργασίες και οι τυχόν μεταξύ τους συναλλαγές διεξάγονται με τους εκάστοτε συνήθεις όρους, εντός του πλαισίου και των ιδιαιτεροτήτων κάθε αγοράς. Επίσης σύμφωνα με το άρθρο 26 του Ν. 3728/2008, η Εταιρία τηρεί φάκελο ενδοομιλικών συναλλαγών.

Οι αμοιβές της Διοίκησης για τις χρήσεις 2022 και 2021 έχουν ως εξής:

	2022	2021
Αμοιβές μελών Διοικητικού Συμβουλίου	435.512,18	426.861,60

Οι απαιτήσεις και οι υποχρεώσεις της Εταιρίας από και προς τα μέλη διοίκησης για τις χρήσεις 2022 και 2021 έχουν ως εξής:

	2022		2021	
	Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις	Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις
Υπόλοιπα μελών Διοίκησης	8.488,04	-	12.785,58	-

Σημείωση 37: ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΚΑΙ ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

37.1. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις

Ακολουθεί ανάλυση των ενδεχόμενων υποχρεώσεων της Εταιρίας την 31^η Δεκεμβρίου 2022.

37.1.1. Νομικές υποθέσεις

Υπάρχουν εκκρεμείς υποθέσεις κατά της Εταιρίας στο πλαίσιο της συνήθους επιχειρηματικής δραστηριότητάς οι οποίες έχουν προκύψει από ασφαλιστικές ζημιές. Οι εκκρεμείς υποθέσεις αυτές καλύπτονται επαρκώς από τις ασφαλιστικές προβλέψεις που έχει σχηματίσει η Εταιρία κατά την ημερομηνία κλεισίματος των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Κατά την άποψη της Διοίκησης και των νομικών συμβούλων της Εταιρίας, δεν υπάρχουν άλλες εκκρεμείς δικαστικές υποθέσεις οι οποίες αναμένεται να επιφέρουν ουσιώδη μεταβολή στην χρηματοοικονομική θέση της Εταιρίας και κατ' επέκταση, δεν υπάρχει ανάγκη για το σχηματισμό περαιτέρω πρόβλεψης.

37.1.2. Φόρος εισοδήματος

Η Εταιρία υπόκειται σε φορολογικό έλεγχο από τους τακτικούς ορκωτούς ελεγκτές για τη χρήση 2022. Ο έλεγχος αυτός βρίσκεται σε εξέλιξη και η έκθεση φορολογικής συμμόρφωσης προβλέπεται να χορηγηθεί μετά τη δημοσίευση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων. Αν μέχρι την ολοκλήρωση του φορολογικού ελέγχου προκύψουν πρόσθετες φορολογικές υποχρεώσεις, εκτιμάται ότι αυτές δεν θα έχουν ουσιώδη επίδραση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας.

37.1.3. Εγγυήσεις

Η Εταιρία την 31^η Δεκεμβρίου 2022 είχε εκδώσει εγγυητικές επιστολές καλής εκτέλεσης που αφορούν σε συμμετοχές σε διαγωνισμούς, συνολικού ύψους €204.571,21 (2021: €191.302,31).

37.1.4. Εμπράγματα βάρη

Επί των παγίων στοιχείων της Εταιρίας δεν υφίσταται κανένα εμπράγματο βάρος.

37.2. Ενδεχόμενα περιουσιακά στοιχεία

Τα ενδεχόμενα περιουσιακά στοιχεία της Εταιρίας την 31^η Δεκεμβρίου 2022 και η σύγκριση με την προηγούμενη χρήση αφορούν μελλοντικά εισπρακτέα μισθώματα λειτουργικών μισθώσεων ακινήτων και αναλύονται ως εξής:

	2022	2021
Έως ένα έτος	89.809,49	93.477,04
Από δύο έως πέντε έτη	246.962,42	279.843,13
Πάνω από πέντε έτη	5.116,09	42.240,00
Σύνολο μελλοντικών εισπρακτέων μισθωμάτων λειτουργικών μισθώσεων	341.888,00	415.560,17

Σημείωση 38: ΑΜΟΙΒΕΣ ΟΡΚΩΤΩΝ ΕΛΕΓΚΤΩΝ

Οι αμοιβές των ορκωτών ελεγκτών της Εταιρίας, μη συμπεριλαμβανομένου ΦΠΑ, για την χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2022 και η σύγκριση με την προηγούμενη αναλύονται ως εξής:

	2022	2021
Αμοιβές τακτικού ελέγχου των χρηματοοικονομικών καταστάσεων	51.500,00	51.500,00
Αμοιβές για λοιπές υπηρεσίες ελεγκτικής φύσης	48.100,00	43.500,00
Σύνολο αμοιβών	99.600,00	95.000,00

Οι τακτικοί ορκωτοί ελεγκτές της Εταιρίας για τη χρήση 2022 και 2021 ήταν η ελεγκτική εταιρία Deloitte Ανώνυμη Εταιρία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών.

Σημείωση 39: ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ

Δεν υπάρχουν γεγονότα μεταγενέστερα των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2022, για τα οποία να επιβάλλεται είτε αναπροσαρμογή των χρηματοοικονομικών καταστάσεων είτε γνωστοποίηση τους σε αυτές.

