

**ΕΤΗΣΙΕΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ**  
**ΧΡΗΣΗΣ 2023**

**ΟΡΙΖΩΝ 1964 Α.Α.Ε.Ζ.**

ΑΡ.Γ.Ε.Μ.Η 165097560000

Α.Φ.Μ. 996648040



**ΟΡΙΖΩΝ**  
Ασφαλιστική Εταιρεία **1964**

✉ Λ.Αμαλίας 26 Α, 10557, Αθήνα

☎ 210 32 27 932

🌐 [www.orizonins.gr](http://www.orizonins.gr)

✉ [info@orizonins.gr](mailto:info@orizonins.gr)

**Ετήσιες Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις  
Χρήσεως 2023**

**ΟΡΙΖΩΝ 1964 Α.Α.Ε.Ζ.**

**Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς που  
έχουν εγκριθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση**

Οι Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις που παρατίθενται, εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της «ΟΡΙΖΩΝ 1964 Α.Α.Ε.Ζ.» την 2 Σεπτεμβρίου 2024 και θα δημοσιοποιηθούν με την ανάρτηση τους στο διαδίκτυο στη διεύθυνση [www.orizonins.gr](http://www.orizonins.gr).

**ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΩΝ**

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή .....	4
Ετήσιες Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της 31 Δεκεμβρίου 2023 .....	11
Κατάσταση συνολικών εισοδημάτων .....	11
Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης .....	12
Κατάσταση Ταμειακών Ροών .....	13
Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων .....	14
1. Γενικές πληροφορίες για τον Όμιλο .....	15
2. Λογιστικές αρχές.....	17
3. Σύνοψη ουσιωδών λογιστικών πολιτικών .....	26
4. Διαχείριση χρηματοοικονομικών και ασφαλιστικών κινδύνων .....	44
5. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις της Διοίκησης.....	69
6. Λειτουργικοί τομείς .....	70
7. Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων .....	71
8. Γεγονότα μετά την ημερομηνία του Ισολογισμού .....	93

## Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τους Μετόχους της εταιρείας **ΟΡΙΖΩΝ 1964 Α.Α.Ε.Ζ.**

### Έκθεση Ελέγχου επί των Ενοποιημένων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

#### Γνώμη

Έχουμε ελέγξει τις συνημμένες ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της εταιρείας «ΟΡΙΖΩΝ 1964 ΑΝΩΝΥΜΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΖΗΜΙΩΝ», (η Εταιρεία), οι οποίες αποτελούνται από την ενοποιημένη κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της 31<sup>ης</sup> Δεκεμβρίου 2023, τις ενοποιημένες καταστάσεις συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και τις σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων που περιλαμβάνουν ουσιώδεις πληροφορίες λογιστικής πολιτικής.

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της Εταιρείας «ΟΡΙΖΩΝ 1964 ΑΝΩΝΥΜΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΖΗΜΙΩΝ» και των θυγατρικών αυτής (ο Όμιλος) κατά την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2023, τη χρηματοοικονομική τους επίδοση και τις ταμειακές τους ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

#### Βάση γνώμης

Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ) όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία. Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στην ενότητα της έκθεσής μας “Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων”. Είμαστε ανεξάρτητοι από την Εταιρεία και τις ενοποιούμενες θυγατρικές της, 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 ενοποιημένων 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 ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων της ελεγχόμενης χρήσεως. Τα θέματα αυτά και οι σχετιζόμενοι κίνδυνοι ουσιώδους ανακρίβειας αντιμετωπίστηκαν στο πλαίσιο του ελέγχου των ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων ως σύνολο, για τη διαμόρφωση της γνώμης μας επί αυτών και δεν εκφέρομε ξεχωριστή γνώμη για τα θέματα αυτά.

<b>Σημαντικότερα θέματα</b>	
<b>Ασφαλιστικές υποχρεώσεις για εκκρεμείς αποζημιώσεις</b>	<b>Ελεγκτική προσέγγιση</b>
<p>Οι ασφαλιστικές υποχρεώσεις του Ομίλου ανέρχονται την 31.12.2023 σε ευρώ 14,04 εκατ., (2022: ευρώ 12,85 εκατ.) και αποτελούν το 62.99% (2022: 70,09%) των συνολικών υποχρεώσεων του Ομίλου. Το μεγαλύτερο μέρος αυτών ευρώ 10,36 εκατ. (2022: 8,62 εκατ.) αφορά τις «υποχρεώσεις για ασφαλιστικές αποζημιώσεις», όπως σχετικά περιγράφεται στη σημ. 7.24 των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.</p> <p>Οι υποχρεώσεις για ασφαλιστικές αποζημιώσεις, περιλαμβάνουν ασφαλιστικές προβλέψεις εκκρεμών ζημιών (προεξοφλημένες ταμειακές ροές αποζημιώσεων που αναμένεται να καταβληθούν στους ασφαλισμένους, προσαρμοσμένες με την παραδοχή κινδύνου για μη χρηματοοικονομικούς κινδύνους), και αποτελούν το μεγαλύτερο μέρος των υποχρεώσεων του Ομίλου.</p> <p>Η εκτίμηση των ασφαλιστικών προβλέψεων εμπεριέχει υψηλό βαθμό υποκειμενικότητας και πολυπλοκότητας, ιδιαίτερα όσον αφορά το τελικό ποσό αποζημίωσης για τις περιπτώσεις σωματικών βλαβών και δικαστικών υποθέσεων.</p> <p>Επίσης η αξιολόγηση της επάρκειας των προβλέψεων εκκρεμών αποζημιώσεων απαιτεί τη χρήση των κατάλληλων αναλογιστικών/στατιστικών μεθόδων μεθοδολογιών και υπολογισμών που περιλαμβάνουν παραδοχές.</p> <p>Δεδομένης της ποσοτικής σημαντικότητας του θέματος, του επιπέδου της κρίσης που</p>	<p>Η ελεγκτική μας προσέγγιση σε σχέση με το θέμα αυτό περιλάμβανε, μεταξύ άλλων τις παρακάτω ελεγκτικές διαδικασίες:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>-Την εξέταση της ακολουθούμενης, από τους υπεύθυνους διακανονιστές του Ομίλου, μέθοδο για τον σχηματισμό της υποχρέωσης για ασφαλιστικές αποζημιώσεις, καθώς και την ύπαρξη σχετικών εξουσιοδοτήσεων βάσει των υφιστάμενων διαδικασιών και κανόνων λειτουργίας του Ομίλου.</li> <li>-Τον έλεγχο των διαδικασιών ενημέρωσης των μητρώων ζημιών και σύγκριση των δεδομένων στους φακέλους εκκρεμών αποζημιώσεων με τα αναλυτικά στοιχεία των μητρώων εκκρεμών αποζημιώσεων σε δειγματοληπτική βάση.</li> <li>-Τον έλεγχο σε δειγματοληπτική βάση φακέλων εκκρεμών ζημιών, ως προς την ύπαρξη, την πληρότητα και το εύλογο των εκτιμήσεων για τον σχηματισμό της υποχρέωσης για ασφαλιστικές αποζημιώσεις.</li> <li>-Τον έλεγχο επαλήθευσης της υποχρέωσης για ασφαλιστικές αποζημιώσεις της προηγούμενης χρήσης που διακανονίζονται στην παρούσα χρήση.</li> <li>- Συγκρίναμε τις πληροφορίες και δεδομένα που λήφθηκαν υπόψη και περιλαμβάνονται στις εκτιμήσεις επάρκειας των υποχρεώσεων για ασφαλιστικές αποζημιώσεις, με τα αναλυτικά στοιχεία του μητρώου εκκρεμών ζημιών.</li> <li>-Ελέγξαμε την αξιολόγηση της επάρκειας και της καταλληλότητας των γνωστοποιήσεων των σημειώσεων των χρηματοοικονομικών καταστάσεων την πρώτη εφαρμογή του ΔΠΧΑ 17 και την επίδρασή της στις καταστάσεις χρηματοοικονομικής θέσης κατά την 1/1/2023.</li> </ul>

<p>απαιτείται, του βαθμού πολυπλοκότητας που εμπεριέχεται στον υπολογισμό τους, καθώς και της πρώτης εφαρμογής του ΔΠΧΑ 17, θεωρήσαμε πως οι υποχρεώσεις για ασφαλιστικές αποζημιώσεις είναι το σημαντικότερο θέμα του ελέγχου μας.</p> <p>Περισσότερες πληροφορίες αναφέρονται στις σημείωση 3.1 των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.</p>	<p>Με την συνεργασία ειδικού εμπειρογνώμονα – αναλογιστή, διενεργήσαμε την ακόλουθη ελεγκτική διαδικασία:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Αξιολόγηση της καταλληλότητας της μεθοδολογίας υπολογισμού των υποχρεώσεων για ασφαλιστικές αποζημιώσεις που χρησιμοποιήθηκε και το εύλογο του αποτελέσματος, βάσει διεθνών αναλογιστικών πρακτικών.</li> <li>- Ανεξάρτητο επαναυπολογισμό της εκτίμησης του τελικού κόστους των υποχρεώσεων για ασφαλιστικές αποζημιώσεις και της επάρκειας των προβλέψεων για εκκρεμείς αποζημιώσεις καθώς και σύγκριση των επαναυπολογισμών με τα αντίστοιχα μεγέθη του Ομίλου.</li> <li>-Αξιολόγηση της επάρκειας και της καταλληλότητας των γνωστοποιήσεων στις σημειώσεις 2.3, 3.1, 7.24, των χρηματοοικονομικών καταστάσεων</li> </ul>
<p><b>Αποτίμηση αξίας επενδύσεων σε ακίνητα και ιδιοχρησιμοποιούμενων ακινήτων (οικοπέδων και κτιρίων)</b></p>	<p><b>Ελεγκτική προσέγγιση</b></p>
<p>Την 31.12.2023 η αξία των επενδυτικών και ιδιοχρησιμοποιούμενων ακινήτων ανέρχεται περίπου σε ποσό € 20,25 εκ. (2022: περίπου 14,72 εκ.).</p> <p>Τα επενδυτικά και ιδιοχρησιμοποιούμενα ακίνητα απεικονίζονται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις στην εύλογη αξία τους, σύμφωνα με την τελευταία αποτίμηση των ανεξάρτητων πιστοποιημένων εκτιμητών ακινήτων της 31/12/2023.</p> <p>Η σημαντική αξία που αντιπροσωπεύουν, για την Μητρική εταιρεία ως ποσοστό επί του συνόλου του ενεργητικού τα ιδιοχρησιμοποιούμενα και επενδυτικά οικόπεδα και κτίρια καθώς και η υποκειμενικότητα και οι σημαντικές κρίσεις που ασκεί η διοίκηση και εμπεριέχεται στη διαδικασία εκτίμησης</p>	<p>Οι ελεγκτικές διαδικασίες που πραγματοποιήσαμε, περιλάμβαναν μεταξύ άλλων:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>-Επισκοπήσαμε την έκθεση εκτίμησης της εύλογης αξίας των ακινήτων που διενεργήθηκε από τους ανεξάρτητους εκτιμητές και στη συνέχεια μελετήσαμε τη διαδικασία και τις μεθόδους εκτίμησης.</li> <li>-Αξιολογήσαμε την ανεξαρτησία, την αντικειμενικότητα, την καταλληλότητα, την επάρκεια των προσόντων και της ικανότητας των ανεξάρτητων επαγγελματιών εκτιμητών που χρησιμοποιήθηκαν από τη διοίκηση για την εκτίμηση της εύλογης αξίας των ακινήτων κατά την 31.12.2023.</li> </ul> <p>Με τη συνεργασία των ειδικών εμπειρογνομώνων-εκτιμητών μας, διενεργήσαμε τις ακόλουθες αναλυτικές ελεγκτικές διαδικασίες:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>-Αξιολογήσαμε την καταλληλότητα της μεθόδου</li> </ul>

<p>της εύλογης αξίας τους, καθιστούν την αποτίμηση αυτών ένα από τα σημαντικότερα θέματα του ελέγχου. Πληροφορίες σχετικά με τις διαδικασίες εκτίμησης της εύλογης αξίας περιγράφονται στις σημειώσεις 3.4, 3.5, 7.14, 7.16 των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.</p>	<p>εκτίμησης της εύλογης αξίας κάθε ακινήτου σε σχέση με τις αποδεκτές μεθόδους εκτίμησης της εύλογης αξίας, λαμβάνοντας υπόψη τα ιδιαίτερα χαρακτηριστικά κάθε ακινήτου και ελέγξαμε τη συνέπεια των μεθόδων εκτίμησης με τις αντίστοιχες που εφαρμόστηκαν σε προηγούμενες ανεξάρτητες εκτιμήσεις.</p> <p>-Αξιολογήσαμε το εύλογο των παραδοχών που χρησιμοποιήθηκαν στις μελέτες εκτιμήσεων των ανεξάρτητων επαγγελματιών εκτιμητών που χρησιμοποιήθηκαν από τη διοίκηση και ελέγξαμε τη συνέπεια των παραδοχών αυτών με τις αντίστοιχες που υιοθετήθηκαν σε προηγούμενες ανεξάρτητες εκτιμήσεις.</p> <p>-Ελέγξαμε την καταλληλότητα, πληρότητα και ακρίβεια των δεδομένων που χρησιμοποιήθηκαν στις μελέτες εκτιμήσεων των ανεξάρτητων επαγγελματιών εκτιμητών.</p> <p>-Αξιολόγηση της επάρκειας και της καταλληλότητας των γνωστοποιήσεων στις σημειώσεις 3.4, 3.5, 7.14, 7.16 των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.</p>
---	--

### Άλλες πληροφορίες

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

Η γνώμη μας επί των ενοποιημένων 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 ενοποιημένων 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 ενοποιημένες 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 ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων

Η διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των ενοποιημένων 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 ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

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

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

### **Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων**

Οι στόχοι μας είναι να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για το κατά πόσο οι ενοποιημένες 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 χρηματοοικονομικές αποφάσεις των χρηστών, που λαμβάνονται με βάση αυτές τις ενοποιημένες 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:

- Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στις ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος, σχεδιάζοντας και διενεργώντας ελεγκτικές διαδικασίες που ανταποκρίνονται στους κινδύνους αυτούς και αποκτούμε ελεγκτικά τεκμήρια που είναι επαρκή και κατάλληλα για να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας. Ο κίνδυνος μη εντοπισμού ουσιώδους σφάλματος που οφείλεται σε απάτη είναι υψηλότερος από αυτόν που οφείλεται σε λάθος, καθώς η απάτη μπορεί να εμπεριέχει συμπαιγνία, πλαστογραφία, εσκεμμένες παραλείψεις, ψευδείς διαβεβαιώσεις ή παράκαμψη των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου.
- Κατανοούμε τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που σχετίζονται με τον έλεγχο, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό τη διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου του Ομίλου.



- 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 χρήσεως 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 των εταιρειών του Ομίλου να συνεχίσουν τη δραστηριότητά τους. Εάν συμπεράνουμε ότι υφίσταται ουσιώδης αβεβαιότητα, είμαστε υποχρεωμένοι στην έκθεση ελεγκτή να επιστήσουμε την προσοχή στις σχετικές γνωστοποιήσεις των ενοποιημένων 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 οι εταιρείες του Ομίλου να παύσουν να λειτουργούν ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα.
- Αξιολογούμε τη συνολική παρουσίαση, τη δομή και το περιεχόμενο των ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο οι ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις απεικονίζουν τις υποκείμενες συναλλαγές και τα γεγονότα με τρόπο που επιτυγχάνεται η εύλογη παρουσίαση.
- Αποκτούμε επαρκή και κατάλληλα ελεγκτικά τεκμήρια αναφορικά με την χρηματοοικονομική πληροφόρηση των οντοτήτων ή των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων εντός του Ομίλου για την έκφραση γνώμης επί των ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων. Είμαστε υπεύθυνοι για την καθοδήγηση, την επίβλεψη και την εκτέλεση του ελέγχου της Εταιρείας και των θυγατρικών της. Παραμένουμε αποκλειστικά υπεύθυνοι για την ελεγκτική μας γνώμη.

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 ενοποιημένων 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 που περιλαμβάνεται στην έκθεση αυτή, 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 και 153 του Ν. 4548/2018 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της χρήσεως που έληξε την 31.12.2023.
- β) Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά το έλεγχό μας, για την Εταιρεία «ΟΡΙΖΩΝ 1964 ΑΝΩΝΥΜΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΖΗΜΙΩΝ» και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου.

### Συμπληρωματική Έκθεση προς την Επιτροπή Ελέγχου

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

### 2. Παροχή μη ελεγκτικών υπηρεσιών

Δεν παρείχαμε στην Εταιρεία και τις θυγατρικές της 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.

### 3. Διορισμός Ελεγκτή

Διοριστήκαμε για πρώτη φορά ως Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές κατά την σύσταση της Εταιρείας 21/7/2022 με το καταστατικό. Έκτοτε ο διορισμός μας έχει αδιαλείπτως ανανεωθεί για μια συνολική περίοδο 2 ετών με βάση τις κατ' έτος λαμβανόμενες αποφάσεις του καταστατικού και της τακτικής γενικής συνέλευσης.

Αθήνα, 29 Οκτωβρίου 2024

ΓΡΗΓΟΡΙΟΣ Σ. ΛΙΟΥΛΙΑΣ

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Α.Μ. ΣΟΕΛ 13781

**Ετήσιες Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της 31 Δεκεμβρίου 2023  
σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α.**

**Κατάσταση συνολικών εισοδημάτων  
(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)**

<b>ΑΣΦΑΛΙΣΕΙΣ ΚΑΤΑ ΖΗΜΙΩΝ</b>		<b>01/01- 31/12/23</b>	<b>21/07- 31/12/22</b>
Ασφαλιστικά έσοδα	7.1	<b>12.925</b>	0
Κόστος αντασφάλισης	7.2	<b>-4.431</b>	0
<b>Σύνολο ασφαλιστικών εσόδων καθαρών από αντασφάλιση</b>		<b>8.494</b>	<b>0</b>
Ασφαλιστικές αποζημιώσεις και λοιπές ασφαλιστικές δαπάνες	7.10	<b>-9.157</b>	0
Κόστος αντασφάλισης	7.10	<b>2.537</b>	0
<b>Σύνολο ασφαλιστικών εξόδων καθαρών από αντασφάλιση</b>	<b>7.10</b>	<b>-6.621</b>	<b>0</b>
<b>Ασφαλιστικό Αποτέλεσμα</b>		<b>1.874</b>	<b>0</b>
Εσοδα επενδύσεων	7.3	<b>736</b>	0
Κέρδη / (Ζημιές) από πώληση χρηματοοικονομικών στοιχείων	7.4	<b>329</b>	0
Κέρδη / (Ζημιές) από αποτίμηση λοιπών περιουσιακών στοιχείων	7.5	<b>4.081</b>	0
<b>Επενδυτικό Αποτέλεσμα</b>		<b>5.146</b>	<b>0</b>
Χρηματοοικονομικά ασφαλιστικά έσοδα / έξοδα από ασφαλιστήρια συμβόλαια	7.12	<b>-409</b>	0
Χρηματοοικονομικά ασφαλιστικά έσοδα / έξοδα από αντασφάλιση	7.12	<b>150</b>	0
<b>Χρηματοοικονομικό Ασφαλιστικό Αποτέλεσμα</b>		<b>-259</b>	<b>0</b>
<b>ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑ ΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ ΖΗΜΙΩΝ</b>		<b>6.761</b>	<b>0</b>
<b>ΛΟΙΠΑ ΕΣΟΔΑ / ΕΞΟΔΑ</b>		<b>2023</b>	<b>2022</b>
Λοιπά λειτουργικά έξοδα	7.6	<b>-2.102</b>	-16
Λοιπά χρηματοοικονομικά έξοδα	7.7	<b>-42</b>	0
Λοιπά έσοδα / έξοδα	7.8	<b>475</b>	0
<b>Σύνολο λοιπών εσόδων/εξόδων</b>		<b>-1.669</b>	<b>-16</b>
<b>ΚΕΡΔΗ / ΖΗΜΙΕΣ</b>		<b>2023</b>	<b>2022</b>
<b>Κέρδη / Ζημιές προ Φόρων</b>		<b>5.092</b>	<b>-16</b>
Φόρος Εισοδήματος	7.13	<b>-1.198</b>	0
<b>Κέρδη / Ζημιές χρήσης μετά από φόρους</b>		<b>3.894</b>	<b>-16</b>
<b>ΛΟΙΠΑ ΣΥΝΟΛΙΚΑ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΑ</b>		<b>2023</b>	<b>2022</b>
Λοιπά συνολικά εισοδήματα μετά από φόρους		<b>1.416</b>	0
<b>Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα περιόδου</b>		<b>5.310</b>	<b>-16</b>

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις στις σελίδες 15 έως 92 είναι αναπόσπαστο μέρος αυτών των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

## Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης

(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

	Σημ.	31/12/2023	31/12/2022*
<b>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>			
Επενδύσεις σε ακίνητα	7.14	14.603	11.157
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	7.15	11.712	9.176
Ενσώματα πάγια ιδιοχρησιμοποιούμενα	7.16	5.647	3.559
Υπεραξία		16	16
Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία	7.17	124	70
Δικαιώματα χρήσης στοιχείων ενεργητικού	7.17	102	89
Απαιτήσεις από ασφαλισμένους	7.19	1.070	835
Απαιτήσεις από αντασφαλιστές	7.20	5.219	4.152
Προμήθειες και άλλα έξοδα παραγωγής επόμενων χρήσεων	7.21	0	0
Λοιπές Απαιτήσεις	7.22	1.050	1.011
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα	7.23	4.727	4.114
<b>Σύνολο Ενεργητικού</b>		<b>44.270</b>	<b>34.179</b>
<b>ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</b>			
<b>Ασφαλιστικά Υποχρεώσεις (Τεχνικές Προβλέψεις)</b>			
Εκκρεμείς αποζημιώσεις	7.24	10.362	8.617
Προβλέψεις για μη δεδουλευμένα ασφάλιστρα	7.24	3.679	3.143
<b>Ασφαλιστικές υποχρεώσεις</b>		<b>14.041</b>	<b>11.761</b>
<b>Υποχρεώσεις</b>			
Υποχρεώσεις προς διαμεσολαβητές		443	467
Υποχρεώσεις προς αντασφαλιστές		3.178	1.836
Υποχρεώσεις από δικαιώματα χρήσης	7.25	105	79
Λοιπές υποχρεώσεις	7.25	2.234	2.042
Πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού	7.26	68	56
Λοιπές προβλέψεις		242	237
Τρέχων φόρος εισοδήματος		299	0
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	7.18	1.604	302
<b>Σύνολο υποχρεώσεων και προβλέψεων</b>		<b>8.173</b>	<b>5.019</b>
<b>Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων μετόχων εταιρείας</b>		<b>22.214</b>	<b>16.780</b>
Μετοχικό Κεφάλαιο καταβεβλημένο	7.27	5.918	5.918
Αποτέλεσμα εις Νέον		6.906	3.640
Αποθεματικά	7.28	9.444	8.028
Συναλλαγματική Διαφορά Ενοποίησης θυγατρικής Εξωτερικού		-212	-187
<b>Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων μετόχων εταιρείας</b>		<b>22.056</b>	<b>17.399</b>
Δικαιώματα μειοψηφίας		0	0
<b>Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων μετόχων εταιρείας</b>		<b>22.056</b>	<b>17.399</b>
<b>Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων και υποχρεώσεων</b>		<b>44.270</b>	<b>34.179</b>

\*Αναμορφωμένα ποσά λόγω πρώτης εφαρμογής ΔΠΧΑ 17 (σημ. 2.3). Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις στις σελίδες 15 έως 92 είναι αναπόσπαστο μέρος αυτών των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

**Κατάσταση Ταμειακών Ροών**

(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)	31/12/2023	31/12/2022
Καθαρά Κέρδη προ φόρων	5.092	48
Πρόβλεψη για απομείωση απαιτήσεων και λοιπές προβλέψεις	15	0
Αποσβέσεις	160	0
Τόκοι χρεωστικοί	42	0
Κέρδη / (Ζημίες) πώλησης επενδύσεων	-329	0
Έσοδα επενδύσεων	-635	0
Αποτίμηση ακινήτων - απόσβεση ομολογιών	-4.081	0
<b>Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες πριν τις μεταβολές στα λειτουργικά περουσικά στοιχεία</b>	<b>264</b>	<b>48</b>
<b>Μεταβολές στα λειτουργικά περουσικά στοιχεία</b>		
(Αύξηση) / Μείωση απαιτήσεων	-1.345	-30
Αύξηση / (Μείωση) υποχρεώσεων	1.465	52
Μεταβολή ασφαλιστικών προβλέψεων	2.280	0
Τόκοι χρεωστικοί & έξοδα τραπεζών πληρωτέα	-42	0
Καταβλημένος φόρος εισοδήματος	-8	-13
<b>Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες</b>	<b>2.615</b>	<b>58</b>
<b>Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες</b>		
Αγορές/Πωλήσεις άυλων και ενσώματων πάγιων περουσικών στοιχείων	-101	0
Αγορές/Πωλήσεις χρηματοοικονομικών στοιχείων	-1.905	0
Έσοδα επενδύσεων	635	0
<b>Καθαρές ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες</b>	<b>-1.371</b>	<b>0</b>
<b>Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες</b>		
Αύξηση/Μείωση μετοχικού κεφαλαίου	0	3.702
Μερίσματα	-631	0
Μεταβολή δανείων	0	0
<b>Καθαρές ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες</b>	<b>-631</b>	<b>3.702</b>
<b>Καθαρή αύξηση (μείωση) ταμειακών διαθεσίμων και ισοδυνάμων</b>	<b>613</b>	<b>3.760</b>
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα στην αρχή της χρήσης	4.114	354
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα στο τέλος της χρήσης	<b>4.727</b>	<b>4.114</b>

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις στις σελίδες 15 έως 92 είναι αναπόσπαστο μέρος αυτών των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

**Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων**

	Μετοχικό κεφάλαιο	Αποθεματικά	Συναλλαγματικές διαφορές	Σωρευμένα Κέρδη/Ζημιές	Σύνολο ιδίων Κεφαλαίων μετόχων εταιρείας	Δικαιώματα μειοψηφίας	Σύνολο ιδίων Κεφαλαίων
<b>(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)</b>							
<b>Υπόλοιπα 21/07/2022</b>	<b>3.700</b>	<b>2</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3.702</b>		<b>3.702</b>
Αποτέλεσμα περιόδου				-16	-16	0	-16
Λοιπά αποθεματικά	0	0	0	0	0	0	0
Ίδια Κεφάλαια εισφερόμενου κλάδου	2.218	8.027	-187	3.402	13.460	0	13.460
<b>Υπόλοιπα 31/12/2022</b>	<b>5.918</b>	<b>8.028</b>	<b>-187</b>	<b>3.386</b>	<b>17.146</b>	<b>0</b>	<b>17.146</b>
Επίπτωση στα Ίδια Κεφάλαια του ΔΠΧΑ 17 (Πρώτη εφαρμογή)				254	254		254
<b>Υπόλοιπα 01/01/2023</b>	<b>5.918</b>	<b>8.028</b>	<b>-187</b>	<b>3.640</b>	<b>17.399</b>	<b>0</b>	<b>17.399</b>
Αποτέλεσμα περιόδου				3.894	3.894		3.894
Τακτικό αποθεματικό					0		0
Αύξηση κεφαλαίου από τους μετόχους					0		0
Αναπροσαρμογή μετοχικού κεφαλαίου από μερική διάσπαση					0		0
Καθαρό εισόδημα καταχωρημένο απ' ευθείας στην καθαρή θέση (διαθέσιμα για πώληση)		1.416			1.416		1.416
Αναλογιστικό πλεόνασμα σε προγράμματα καθορισμένων παροχών				3	3		3
Καθαρό εισόδημα καταχωρημένο απ' ευθείας στην καθαρή θέση (μερίσματα)					0		0
Συναλλαγματικές διαφορές Διανομή από υπόλοιπο κερδών προηγ. χρήσεων			-25		-25		-25
				-631	-631		-631
<b>Υπόλοιπα 31/12/2023</b>	<b>5.918</b>	<b>9.444</b>	<b>-212</b>	<b>6.906</b>	<b>22.056</b>	<b>0</b>	<b>22.056</b>

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις στις σελίδες 15 έως 92 είναι αναπόσπαστο μέρος αυτών των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

**ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ  
ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΤΗΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2023**

## 1. Γενικές πληροφορίες για τον Όμιλο

### 1.1 Γενικές πληροφορίες για τον Όμιλο

Οι Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις περιλαμβάνουν τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της μητρικής και των θυγατρικών της. Ο Όμιλος «ΟΡΙΖΩΝ 1964 ΑΝΩΝΥΜΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΖΗΜΙΩΝ»» απαρτίζεται από τις εξής Εταιρείες:

ΕΤΑΙΡΙΑ	ΕΔΡΑ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ	ΣΧΕΣΗ	ΜΕΘΟΔΟΣ ΕΝΟΠΙΩΣΗΣ
HORIZON 61 REALTY LLC	ΗΠΑ	100%	ΑΜΕΣΗ	ΟΛΙΚΗ
ΦΙΝΤΕΝΣΙΑ ΑΕ	ΕΛΛΑΔΑ	100%	ΑΜΕΣΗ	ΟΛΙΚΗ

Η «ΟΡΙΖΩΝ 1964 ΑΝΩΝΥΜΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΖΗΜΙΩΝ», «η Εταιρεία», (ΑΡ. Γ.Ε.ΜΗ. 165097560000), ιδρύθηκε την 21/07/2022. Η Εταιρεία έχει ως σκοπό της, σύμφωνα με το άρθρο 4 του καταστατικού της, την διενέργεια στην ημεδαπή και αλλοδαπή ασφαλίσεων και ανασφαλίσεων κατά ζημιών σε όλους τους κλάδους, οι οποίοι ταξινομούνται στο άρθρο 4 του ν. 4364/2016, όπως εκάστοτε ισχύει. Έχει την έδρα της στην Λεωφ. Αμαλίας 26α, Τ.Κ. 10557, Αθήνα.

Την 29-12-2022 καταχωρίστηκε στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.) με Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης 3385175 η υπ' αριθ. πρωτ. 2855702 ΑΠ / 29-12-2022 απόφασή της Γενικής Γραμματείας Εμπορίου & Προστασίας Καταναλωτή του Υπουργείου Ανάπτυξης και Επενδύσεων (ΑΔΑ:ΩΝΨΔ46ΜΤΑΡ-ΗΥΥ), με την οποία εγκρίθηκε:

ι) η Μερική Διάσπαση της ανώνυμης ασφαλιστικής εταιρείας με την επωνυμία «ΟΡΙΖΩΝ Α.Ε. Γενικών Ασφαλίσεων» και αριθμό Γ.Ε.ΜΗ. 258601000 (Διασπώμενη Εταιρεία), με εισφορά, μεταβίβαση και απορρόφηση από την ανώνυμη ασφαλιστική εταιρεία με την επωνυμία «ΟΡΙΖΩΝ 1964 ΑΝΩΝΥΜΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΖΗΜΙΩΝ» και αριθμό Γ.Ε.ΜΗ. 165097560000 (Επωφελούμενη Εταιρεία), του κλάδου δραστηριότητας ασφάλισης κατά ζημιών για τους κινδύνους που ταξινομούνται στους κλάδους ζημιών του άρθρου 4 του ν. 4364/2016 με εξαίρεση τον κλάδο 16 («Διάφορες χρηματικές απώλειες») (ο «Κλάδος», υπό την έννοια του άρθ. 54 παρ. 3 ν. 4601 περί εταιρικών μετασχηματισμών και όχι υπό την έννοια του άρθ. 4 ν. 4364/2016), σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 56 παραγρ. 2 και επόμενα του ν. 4601/2019, του άρθρου 28 ν. 4364/2016, του άρθρου 54 του ν. 4172/2013, του ν. 4548/2018 και εν γένει της εμπορικής νομοθεσίας όπως εκάστοτε ισχύουν.

Ο Όμιλος ανήκει σε σύνολο επιχειρήσεων για το οποίο καταρτίζονται ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις και αποτελεί τη μητρική εταιρεία.

Η Θυγατρική εταιρεία «ΦΙΝΤΕΝΣΙΑ ΑΕ» (ΑΡ.Μ.Α.Ε. 13029/01/Β/86/363 ασχολείται με ασφαλιστικές εργασίες και ιδρύθηκε το έτος 1982.

Η Θυγατρική εταιρεία «HORIZON 61 REALTY LLC» δραστηριοποιείται στην εκμετάλλευση ακινήτων και ιδρύθηκε το έτος 2016.

## 1.2 Σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας:

Το Διοικητικό Συμβούλιο, αποτελείται από τούς:

1. Αχή Γεώργιο – Πρόεδρος (μη εκτελεστικό μέλος)
2. Αχή Θεόδωρο – (μη εκτελεστικό μέλος)
3. Αχή Χρήστο – Εκτελεστικός Σύμβουλος (εκτελεστικό μέλος)
4. Αχή Κωνσταντίνο – Εκτελεστικός Σύμβουλος (εκτελεστικό μέλος)
5. Μηλτσανίδη Αχιλλέα – (μη εκτελεστικό μέλος)
6. Πουφινά Θωμά – (ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος, θητεία έως 09/01/2024)
7. Θεοδοσίου Αγγελική – (ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος)
8. Μπόζα Αλέξανδρο – (μη εκτελεστικό μέλος)
9. Κοντοζαμάνη Ελένη – (μη εκτελεστικό μέλος)

Το Διοικητικό Συμβούλιο έχει την σύνθεση που ορίστηκε από τη 2<sup>η</sup> τακτική γενική συνέλευση της 04/09/2023, συγκροτήθηκε σε σώμα με απόφαση ΔΣ την 04-09-2023, και κατά την διάρκεια του επόμενου χρονικού διαστήματος μετά την εν λόγω συγκρότηση, που αναφέρεται παραπάνω, μέχρι το τέλος του έτους 2023. Στις 09/01/2024 το Διοικητικό Συμβούλιο έκανε αποδεκτή την από 08/01/2024 παραίτηση του κ. Θωμά Πουφινά και αποφάσισε να συνεχίσει τη λειτουργία του με τα εναπομείναντα μέλη του.

Επίσης, το Διοικητικό Συμβούλιο έκανε δεκτή τη παραίτηση του κ. Θωμά Πουφινά από τη θέση του Προέδρου της Επιτροπής Ελέγχου και αποφάσισε τον ορισμό του κ. Αχιλλέα Μηλτσανίδη.

Πέραν των αναφερομένων αλλαγών δεν έχει υπάρξει μεταβολή στη σύνθεση του ΔΣ μέχρι την ημερομηνία υπογραφής της παρούσης.

## 1.3 Κανονιστικό πλαίσιο

Η «ΟΡΙΖΩΝ 1964 Α.Α.Ε.Ζ.» διέπεται από τις διατάξεις του νόμου των ανωνύμων εταιρειών Ν.4548/2018 και από τις ειδικότερες διατάξεις του Ν.4364/2016 «Προσαρμογή της ελληνικής νομοθεσίας στην Οδηγία 2009/138/ΕΚ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 25ης Νοεμβρίου 2009, σχετικά με την ανάληψη και την άσκηση δραστηριοτήτων ασφάλισης και αντασφάλισης (Φερεγγυότητα ΙΙ), στα άρθρα 2 και 8 της Οδηγίας 2014/51/ΕΕ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 16ης Απριλίου 2014 σχετικά με την τροποποίηση των Οδηγιών 2003/71/ΕΚ και 2009/138/ΕΚ, και των Κανονισμών (ΕΚ) αριθ. 1060/2009, (ΕΕ) αριθ. 1094/2010 και (ΕΕ) αριθ. 1095/2010, όσον αφορά τις εξουσίες της Ευρωπαϊκής Αρχής Ασφαλίσεων και Επαγγελματικών Συντάξεων (εφεξής ΕΑΑΕΣ) και της Ευρωπαϊκής Αρχής Κινητών Αξιών και Αγορών, καθώς και στο άρθρο 4 της Οδηγίας 2011/89/ΕΕ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 16ης Νοεμβρίου 2011, σχετικά με τη συμπληρωματική εποπτεία των χρηματοπιστωτικών οντοτήτων που ανήκουν σε χρηματοπιστωτικούς ομίλους ετερογενών δραστηριοτήτων και συναφείς διατάξεις της νομοθεσίας περί της ιδιωτικής ασφάλισης» όπως ισχύουν σήμερα.

Εποπτεύουσα αρχή της μητρικής εταιρείας είναι η Διεύθυνση Εποπτείας Ιδιωτικής Ασφάλισης της Τραπεζής της Ελλάδος.



## 2. Λογιστικές αρχές

### 2.1 Αρχές παρουσίασης των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Οι Χρηματοοικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2023 (οι «Χρηματοοικονομικές καταστάσεις»), έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (εφεξής «Δ.Π.Χ.Α.») όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Τα υιοθετημένα από την Ε.Ε. Δ.Π.Χ.Α. μπορεί να διαφέρουν από αυτά που έχουν εκδοθεί από το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB), αν νέα ή τροποποιημένα Δ.Π.Χ.Α. δεν υιοθετηθούν από την Ε.Ε. Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2023 δεν υπήρχαν πρότυπα που δεν είχαν υιοθετηθεί και να είναι σε ισχύ για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2023, τα οποία να επηρέαζαν τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί σύμφωνα με την αρχή του δεδουλευμένου με εξαίρεση τις πληροφορίες των ταμειακών ροών και με την αρχή του ιστορικού κόστους, με εξαίρεση το χαρτοφυλάκιο ακινήτων και επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση, τα οποία αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους

Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις έχουν επίσης συνταχθεί με βάση την αρχή της συνέχισης της επιχειρηματικής δραστηριότητας (going concern).

Τα ποσά στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις απεικονίζονται σε χιλιάδες Ευρώ (εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά). Όταν κρίνεται απαραίτητο, τα συγκριτικά στοιχεία αναπροσαρμόζονται για να συμβαδίζουν με αλλαγές στην παρουσίαση κατά τις τρέχουσες χρήσεις.

Η σύνταξη των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α., προϋποθέτει τη διενέργεια εκτιμήσεων και παραδοχών, οι οποίες ενδέχεται να επηρεάσουν τόσο τα λογιστικά υπόλοιπα των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, όσο και τις απαιτούμενες γνωστοποιήσεις για ενδεχόμενες απαιτήσεις και υποχρεώσεις κατά την ημερομηνία σύνταξης των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων, όπως επίσης και το ύψος των εσόδων και εξόδων που αναγνωρίστηκαν κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς. Τα πραγματικά μελλοντικά αποτελέσματα ενδέχεται να διαφέρουν από τα δημοσιευμένα. Οι περιοχές στις οποίες απαιτείται περισσότερο η διενέργεια εκτιμήσεων και κρίση της Διοίκησης αναφέρονται στην παράγραφο 5. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και κρίση της Διοίκησης.

Στη χρήση 2023 έχουν χρησιμοποιηθεί οι προβλεπόμενες λογιστικές αρχές και μέθοδοι υπολογισμού όπως και στη χρήση 2022 πέραν των παρακάτω που αναφέρονται στην παράγραφο 2.2.

### 2.2 Νέα πρότυπα και διερμηνείες

Οι λογιστικές πολιτικές που ακολούθησε ο Όμιλος, για τη σύνταξη των ετησίων χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31.12.2023, είναι συνεπείς με αυτές που περιγράφονται στις δημοσιευμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της χρήσεως που έληξε την 31.12.2022 αφού ληφθούν υπόψη τα κατωτέρω νέα πρότυπα και τροποποιήσεις προτύπων, που εκδόθηκαν από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB), υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση και η εφαρμογή τους είναι υποχρεωτική για την χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2023.

#### 2.2.1 Νέα πρότυπα και τροποποιήσεις που υιοθετήθηκαν από τον Όμιλο

## **Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για την τρέχουσα οικονομική χρήση 2023**

Σε αυτές τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις, ο Όμιλος εφάρμοσε για πρώτη φορά τα ΔΠΧΑ 17 - Ασφαλιστήρια συμβόλαια και ΔΠΧΑ 9 - Χρηματοοικονομικά μέσα. Ο όμιλος επίσης εφάρμοσε για πρώτη φορά όλες τις τροποποιήσεις προτύπων, που είναι υποχρεωτικές για την τρέχουσα οικονομική χρήση 2023. Ο Όμιλος δεν έχει υιοθετήσει νωρίτερα κάποιο άλλο πρότυπο, διερμηνεία ή τροποποίηση που έχει εκδοθεί αλλά δεν είναι υποχρεωτικής εφαρμογής για την τρέχουσα οικονομική χρήση 2023. Η φύση και η επίπτωση κάθε νέου προτύπου ή τροποποίησης, που σχετίζονται με τη δραστηριότητα του Ομίλου, περιγράφεται παρακάτω.

### **ΔΠΧΑ 17 Ασφαλιστήρια Συμβόλαια**

Στις 18 Μαΐου 2017 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε το ΔΠΧΑ 17, το οποίο, μαζί με τις τροποποιήσεις που εκδόθηκαν στις 25 Ιουνίου 2020, αντικαθιστά το υφιστάμενο ΔΠΧΑ 4.

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.

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.

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.

Το ΔΠΧΑ 17 απαιτεί η αποτίμηση των ασφαλιστικών υποχρεώσεων να μην διενεργείται στο ιστορικό κόστος αλλά στην τρέχουσα αξία με τρόπο συνεπή και με τη χρήση:

- αμερόληπτων αναμενόμενων σταθμισμένων εκτιμήσεων μελλοντικών ταμειακών ροών με βάση επικαιροποιημένες παραδοχές,
- προεξοφλητικών επιτοκίων που αντικατοπτρίζουν τα χαρακτηριστικά ταμειακών ροών των συμβάσεων και
- εκτιμήσεων σχετικά με τους χρηματοοικονομικούς και μη κινδύνους που προκύπτουν από την έκδοση των ασφαλιστήριων συμβολαίων.

Το νέο πρότυπο εφαρμόζεται σε ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2023.

Ο Όμιλος έχει επαναδιατυπώσει τις συγκριτικές πληροφορίες για το 2022 από 01.01.2023 εφαρμόζοντας τις μεταβατικές διατάξεις του Παραρτήματος Γ του ΔΠΧΑ 17.

Οι νέες λογιστικές αρχές για τα Ασφαλιστήρια συμβόλαια περιγράφονται κατωτέρω στη σημείωση 3.1.

Η επίπτωση της πρώτης εφαρμογής του προτύπου στις συγκριτικές πληροφορίες αναλύεται στη σημείωση 2.3.

### **ΔΠΧΑ 9 - Χρηματοοικονομικά μέσα**

Το πρότυπο καθορίζει τις αρχές αναγνώρισης και επιμέτρησης των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων, χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων και μερικών συμβολαίων αγοράς ή πώλησης μη χρηματοοικονομικών στοιχείων. Το πρότυπο αντικατέστησε το ΔΛΠ 39 - Χρηματοοικονομικά μέσα: Αναγνώριση και επιμέτρηση. Σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9 τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος, στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, ή στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων, με βάση το επιχειρηματικό μοντέλο της οντότητας για τη διαχείριση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και των συμβατικών ταμειακών ροών που αυτά ενσωματώνουν. Εκτός από τον πιστωτικό κίνδυνο της οντότητας, η ταξινόμηση και επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων δεν έχει αλλάξει σε σχέση με τις απαιτήσεις του ΔΛΠ 39. Το ΔΠΧΑ 9 εισαγάγει ένα νέο μοντέλο απομείωσης για τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία, αυτό των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών. Το πρότυπο εισάγει επίσης σημαντικές αλλαγές στο μοντέλο λογιστικής αντιστάθμισης.

Το ΔΠΧΑ 9 είναι υποχρεωτικής εφαρμογής σε λογιστικές περιόδους που αρχίζουν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2018 ωστόσο, ο Όμιλος επέλεξε, σύμφωνα με τις τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 4, να εφαρμόσει την προσωρινή εξαίρεση από το ΔΠΧΑ 9, αναβάλλοντας έτσι την αρχική ημερομηνία εφαρμογής του ΔΠΧΑ 9 για να ευθυγραμμιστεί με την αρχική εφαρμογή του ΔΠΧΑ 17, ήτοι την 1η Ιανουαρίου 2023.

Το ΔΠΧΑ 9 εφαρμόζεται αναδρομικά, σύμφωνα με το ΔΛΠ 8 - Λογιστικές πολιτικές, μεταβολές των λογιστικών εκτιμήσεων και λάθη. Ωστόσο δίνεται η δυνατότητα της μη αναδρομικής εφαρμογής και η όποια επίπτωση από την πρώτη εφαρμογή του προτύπου να καταχωριστεί κατευθείαν στα ίδια κεφάλαια τη χρήση πρώτης εφαρμογής. Ο Όμιλος προχώρησε σε πλήρη εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9 την 1.1.2023, και όχι αναδρομικά, ήτοι χωρίς την αναμόρφωση των αντίστοιχων συγκριτικών στοιχείων. Κατά συνέπεια τα συγκριτικά ποσά της 31.12.2022 παρουσιάζονται σύμφωνα με το ΔΛΠ 39.

Οι νέες λογιστικές αρχές για τα χρηματοοικονομικά μέσα περιγράφονται κατωτέρω στη σημείωση 3.3.

Η επίπτωση της πρώτης εφαρμογής του προτύπου την 1η Ιανουαρίου 2023, στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις του Ομίλου αναλύεται στη σημείωση 2.4.

### **Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 1 - Παρουσίαση των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων: Γνωστοποίηση λογιστικών πολιτικών**

Οι τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 1 απαιτούν από τις εταιρείες να γνωστοποιούν τις ουσιαστικές (material) λογιστικές πολιτικές τους και όχι τις σημαντικές (significant) λογιστικές πολιτικές τους. Οι τροποποιήσεις δεν είχαν επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις του Ομίλου.

### **Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 8 - Λογιστικές Αρχές, Μεταβολές στις Λογιστικές Εκτιμήσεις και Λάθη: Ορισμός των λογιστικών εκτιμήσεων**

Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν πώς οι εταιρείες πρέπει να διακρίνουν τις αλλαγές στις λογιστικές πολιτικές από τις αλλαγές στις λογιστικές εκτιμήσεις. Οι τροποποιήσεις δεν είχαν επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις του Ομίλου.

### **Τροποποιήσεις ΔΛΠ 12 - Φόροι εισοδήματος: Αναβαλλόμενος φόρος που σχετίζεται με περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις που προκύπτουν από μία μόνο συναλλαγή**

Οι τροποποιήσεις περιόρισαν το πεδίο εφαρμογής της απαλλαγής αναγνώρισης στις παραγράφους 15 και 24 του ΔΛΠ 12 (εξαίρεση αναγνώρισης), ώστε να μην ισχύει πλέον για συναλλαγές που, κατά την αρχική αναγνώριση, δημιουργούν ίσες φορολογητέες και εκπεστέες προσωρινές διαφορές. Οι τροποποιήσεις δεν είχαν επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις του Ομίλου.

### **Τροποποιήσεις ΔΛΠ 12 - Φόροι εισοδήματος: Διεθνής φορολογική μεταρρύθμιση - Πρότυποι κανόνες για τον δεύτερο πυλώνα**

Οι τροποποιήσεις εισάγουν μια υποχρεωτική προσωρινή εξαίρεση από τη λογιστικοποίηση των αναβαλλόμενων φόρων που προκύπτουν από τη διεθνή φορολογική μεταρρύθμιση του Οργανισμού Οικονομικής Συνεργασίας και Ανάπτυξης (ΟΟΣΑ). Οι τροποποιήσεις εισάγουν επίσης στοχευμένες απαιτήσεις γνωστοποίησης. Οι τροποποιήσεις δεν είχαν επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις του Ομίλου.

### **2.2.2 Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για μεταγενέστερες περιόδους που δεν έχουν εφαρμοστεί νωρίτερα από τον Όμιλο**

Τα παρακάτω νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες έχουν εκδοθεί, σχετίζονται με τη δραστηριότητα του Ομίλου, αλλά είναι υποχρεωτικά σε μεταγενέστερες περιόδους. Ο Όμιλος δεν έχει εφαρμόσει νωρίτερα τα κατωτέρω πρότυπα και μελετά την επίδραση τους στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

### **Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για μεταγενέστερες περιόδους που δεν έχουν εφαρμοστεί νωρίτερα από την Εταιρεία και τον Όμιλο και έχουν υιοθετηθεί από την Ε.Ε.:**

#### **ΔΛΠ 1 Παρουσίαση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων (Τροποποίηση) - «Κατάταξη υποχρεώσεων σε βραχυπρόθεσμες ή μακροπρόθεσμες»**

Στις 23 Ιανουαρίου 2020 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τροποποίηση στο ΔΛΠ 1 αναφορικά με την κατάταξη των υποχρεώσεων σε βραχυπρόθεσμες και μακροπρόθεσμες. Η τροποποίηση επηρεάζει μόνο την παρουσίαση των υποχρεώσεων στην κατάσταση οικονομικής θέσης. Με την τροποποίηση διευκρινίζεται ότι η κατάταξη των υποχρεώσεων θα πρέπει να βασίζεται σε υφιστάμενα δικαιώματα κατά την ημερομηνία λήξης της περιόδου αναφοράς. Επίσης, η τροποποίηση αποσαφήνισε ότι οι προσδοκίες της Διοίκησης για τα γεγονότα που αναμένεται να συμβούν μετά την ημερομηνία του ισολογισμού δεν θα πρέπει να λαμβάνονται υπόψη και διευκρίνισε τις περιπτώσεις που συνιστούν τακτοποίηση της υποχρέωσης. Στις 15 Ιουλίου 2020 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων παράτεινε την ημερομηνία υποχρεωτικής εφαρμογής του προτύπου κατά ένα έτος λαμβάνοντας υπόψη τις επιπτώσεις που επέφερε η πανδημία.

Η τροποποίηση εφαρμόζεται στις λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2024.

**ΔΛΠ 1 Παρουσίαση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων (Τροποποίηση) - «Παρουσίαση Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων»: Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις με όρους συμμόρφωσης»**

Στις 31 Οκτωβρίου 2022 το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 1 Παρουσίαση Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων αναφορικά με την κατάταξη των μακροχρόνιων υποχρεώσεων όταν υπάρχουν όροι.

Οι τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 1 διευκρινίζουν ότι οι όροι που πρέπει να τηρούνται μετά την ημερομηνία αναφοράς δεν επηρεάζουν την κατάταξη του χρέους ως βραχυπρόθεσμου ή μακροπρόθεσμου κατά την ημερομηνία αναφοράς. Αντίθετα, οι τροποποιήσεις απαιτούν από μια οντότητα να γνωστοποιεί πληροφορίες σχετικά με αυτούς του συμβατικούς όρους στις σημειώσεις των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Η τροποποίηση εφαρμόζεται στις λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2024.

**ΔΠΧΑ 16 Μισθώσεις (Τροποποίηση) - «Μισθωτική υποχρέωση σε σύμβαση πώλησης και επαναμίσθωσης»**

Στις 22 Σεπτεμβρίου 2022 το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 16 αναφορικά με την μεταγενέστερη επιμέτρηση μισθωτικών υποχρεώσεων που προκύπτουν από συμβάσεις πώλησης και επαναμίσθωσης όταν υφίστανται κυμαινόμενα μισθώματα που δεν εξαρτώνται από ένα δείκτη ή επιτόκιο.

Η τροποποίηση εφαρμόζεται στις λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2024.

**Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για μεταγενέστερες περιόδους που δεν έχουν εφαρμοστεί νωρίτερα από την Εταιρεία και τον Όμιλο και δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ε.Ε.:**

Οι κατωτέρω τροποποιήσεις δεν αναμένεται να έχουν σημαντική επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας και του Ομίλου εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά.

**ΔΛΠ 7 Κατάσταση ταμειακών ροών και ΔΠΧΑ 7 Χρηματοοικονομικά μέσα: Γνωστοποιήσεις (Τροποποιήσεις) – «Χρηματοδοτικές συμφωνίες προμηθευτών»**

Στις 25 Μαΐου 2023, το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τις τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 7 και στο ΔΠΧΑ 7 για να προσθέσει απαιτήσεις γνωστοποιήσεων και «οδηγούς» εντός των υφιστάμενων απαιτήσεων γνωστοποιήσεων, με σκοπό οι οντότητες να παρέχουν ποιοτικές και ποσοτικές πληροφορίες σχετικά με τις χρηματοδοτικές ρυθμίσεις προμηθευτών (reverse factoring).

Οι τροποποιήσεις ισχύουν για λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2024.

**ΔΛΠ 21 Οι επιδράσεις μεταβολών των τιμών συναλλάγματος (Τροποποίηση) - «Έλλειψη ανταλλαξιμότητας νομίσματος»**

Στις 15 Αυγούστου 2023 το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τροποποιήσεις με τις οποίες:

- προσδιόρισε πότε ένα νόμισμα είναι ανταλλάξιμο σε άλλο νόμισμα και πότε δεν είναι. Ένα νόμισμα είναι ανταλλάξιμο όταν μια οικονομική οντότητα μπορεί να ανταλλάξει αυτό το νόμισμα με το άλλο νόμισμα μέσω αγορών ή μηχανισμών ανταλλαγής που δημιουργούν εκτελεστά δικαιώματα και

υποχρεώσεις χωρίς αδικαιολόγητη καθυστέρηση κατά την ημερομηνία επιμέτρησης και για συγκεκριμένο σκοπό·

- προσδιόρισε τον τρόπο με τον οποίο μια οικονομική οντότητα καθορίζει τη συναλλαγματική ισοτιμία που θα ισχύει όταν ένα νόμισμα δεν είναι ανταλλάξιμο. Πιο συγκεκριμένα, όταν ένα νόμισμα δεν είναι ανταλλάξιμο κατά την ημερομηνία επιμέτρησης, μια οικονομική οντότητα εκτιμά την άμεση συναλλαγματική ισοτιμία ως την ισοτιμία που θα ίσχυε σε μια εύρυθμη συναλλαγή μεταξύ συμμετεχόντων στην αγορά κατά την ημερομηνία επιμέτρησης η οποία θα αντικατοπτρίζει πιστά τις οικονομικές συνθήκες που επικρατούν·

- προβλέπει την γνωστοποίηση πρόσθετων πληροφοριών όταν ένα νόμισμα δεν είναι ανταλλάξιμο. Πιο συγκεκριμένα, όταν ένα νόμισμα δεν είναι ανταλλάξιμο, η οικονομική οντότητα γνωστοποιεί πληροφορίες που θα επέτρεπαν στους χρήστες των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της να αξιολογήσουν πώς η έλλειψη ανταλλαξιμότητας ενός νομίσματος επηρεάζει ή αναμένεται να επηρεάσει την χρηματοοικονομική της απόδοση, την χρηματοοικονομική θέση και τις ταμειακές ροές.

Η τροποποίηση ισχύει για λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2025.

### **2.3 Επίπτωση από την από την πρώτη εφαρμογή του ΔΠΧΑ 17 - Ασφαλιστήρια συμβόλαια**

Το ΔΠΧΑ 17 εφαρμόζεται για πρώτη φορά από την 1 Ιανουαρίου 2023, ωστόσο, ως ημερομηνία μετάβασης ορίστηκε η 31 Δεκεμβρίου 2022 όπου ενεργοποιείται ουσιαστικά η ασφαλιστική άδεια του Ομίλου με την μεταφορά του κλάδου των γενικών ασφαλίσεων.

Το πρότυπο εφαρμόζεται αναδρομικά, εκτός εάν αυτό δεν είναι πρακτικά εφικτό. Βάσει της παραγράφου C4 του Προτύπου για την πλήρη αναδρομική εφαρμογή (Fully Retrospective Approach) απαιτείται κατά την ημερομηνία μετάβασης η Εταιρεία:

- Να αναγνωρίσει και να μετρήσει κάθε ομάδα ασφαλιστικών συμβολαίων, σαν το ΔΠΧΑ 17 να βρισκόταν πάντα σε εφαρμογή
- Να διαγράψει τυχόν υπάρχοντα υπόλοιπα που δεν θα υπήρχαν σε περίπτωση που το ΔΠΧΑ 17 βρισκόταν πάντα σε εφαρμογή, και
- Να αναγνωρίσει οποιαδήποτε προκύπτουσα διαφορά στα ίδια κεφάλαια της.

Σε περιπτώσεις που είναι πρακτικά αδύνατο η Εταιρεία να εφαρμόσει την πλήρη αναδρομική εφαρμογή για την επιμέτρηση του χαρτοφυλακίου της κατά την ημερομηνία μετάβασης, το πρότυπο δίνει εναλλακτική δυνατότητα (Παρ. C5) εφαρμογής των δύο παρακάτω προσεγγίσεων:

- i. Τροποποιημένη αναδρομική προσέγγιση (Modified Retrospective Approach)
- ii. Προσέγγιση της Εύλογης αξίας (Fair Value Approach)

Το ίδιο το Πρότυπο δεν ορίζει επακριβώς τα κριτήρια επιλεξιμότητας που πρέπει να πληρούνται για την εφαρμογή της πλήρως αναδρομικής μεθόδου, αλλά κάνει την αναφορά στο ΔΛΠ 8 «Λογιστικές Πολιτικές, Αλλαγές σε Λογιστικές Εκτιμήσεις και Λάθη».

Σύμφωνα με το ΔΛΠ 8 μία εταιρεία είναι ανέφικτο να προβεί σε αλλαγή λογιστικής πολιτικής πλήρως αναδρομικά εάν:

- i. Τα αποτελέσματα της αναδρομικής εφαρμογής δεν μπορούν να προσδιοριστούν
- ii. Απαιτούνται υποθέσεις σχετικά με το ποια θα ήταν η πρόθεση της διοίκησης την περίοδο που συνέβη το γεγονός, ή
- iii. Απαιτούνται σημαντικές εκτιμήσεις ποσών και είναι αδύνατο να διακριθούν αντικειμενικά οι πληροφορίες σχετικά με αυτές τις εκτιμήσεις.

Συμπερασματικά, εναρμονισμένοι με τις ρυθμιστικές απαιτήσεις τόσο του ΔΠΧΑ 17 όσο και του ΔΛΠ 8, κρίνεται αδικαιολόγητο το κόστος και η προσπάθεια που πρέπει να καταβληθεί για την αποτελεσματική εφαρμογή μιας πλήρως αναδρομικής προσέγγισης.

Ως εκ τούτου, η Εταιρεία επέλεξε την αρχή της εύλογης αξίας (fair value approach – FVA) για την επιμέτρηση του συνόλου των συμβολαίων του χαρτοφυλακίου της, χρησιμοποιώντας εύλογα όλες τις πληροφορίες που ήταν διαθέσιμες κατά την ημερομηνία μετάβασης 31/12/2022.

Κατά την πρώτη εφαρμογή του ΔΠΧΑ17, ήτοι η 31/12/2022 προσδιορίζονται, αναγνωρίζονται και επιμετρώνται οι ομάδες των ασφαλιστήριων συμβολαίων σύμφωνα με τις απαιτήσεις του ΔΠΧΑ 17, διαγράφονται τα ποσά τα οποία δεν υφίσταντο πλέον βάσει ΔΠΧΑ 17 (υπόλοιπα βάσει ΔΠΧΑ 4) και η προκύπτουσα καθαρή διαφορά αναγνωρίζεται στα Ίδια Κεφάλαια.

Η επίπτωση την πρώτης εφαρμογής του προτύπου στα ίδια κεφάλαια του Ομίλου την ημερομηνία μετάβασης 1/1/2023 αναλύεται ως εξής:

<b>Ίδια Κεφάλαια 31/12/2022 σύμφωνα με τις προηγούμενες λογιστικές αρχές (ΔΠΧΑ 4)</b>	<b>17.145.528,00</b>
Αποαναγνώριση ασφαλιστικών προβλέψεων βάσει ΔΠΧΑ 4 και αναγνώριση εκπληρωμένων ταμειακών ροών βάσει ΔΠΧΑ 17	620.986,29
Αναγνώριση προσαρμογής κινδύνου για μη χρηματοοικονομικούς κινδύνους (Risk adjustment for non-financial risk)	-295.926,49
Αναγνώριση αναβαλλόμενης φορολογίας	-71.513,16
<b>Ίδια Κεφάλαια 1/1/2023 βάσει ΔΠΧΑ 17</b>	<b>17.399.074,68</b>

Η επίδραση της πρώτης εφαρμογής του προτύπου σε επίπεδο Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης την ημερομηνία μετάβασης 31/12/2022, αναλύεται ως εξής:

	<b>Κατάσταση Χρημ/κης Θέσης όπως δημοσιεύθηκε την 31/12/2022</b>	<b>Αναταξινομήσεις στοιχείων βάσει ΔΠΧΑ 17</b>	<b>Επιμέτρηση ΔΠΧΑ 17</b>	<b>Κατάσταση Χρημ/κης Θέσης αναπροσαρμοσμένη βάσει ΔΠΧΑ 17 την 31/12/2022</b>
<b>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>				
Επενδύσεις σε ακίνητα	11.156.800,83			11.156.800,83
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	9.176.353,52			9.176.353,52
Συμμετοχές σε θυγατρικές	3.559.044,80			3.559.044,80
Ενσώματα Πάγια	15.791,99			15.791,99
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	70.361,15			70.361,15
Δικαιώματα χρήσης στοιχείων ενεργητικού	89.038,38			89.038,38
Απαιτήσεις από ασφαλισμένους	834.828,33			834.828,33
Απαιτήσεις από αντασφαλιστές	4.332.572,71		-180.780,75	4.151.791,96
Προμήθειες και άλλα έξοδα παραγωγής επόμενων χρήσεων	578.310,69	-578.310,69		0,00
Λοιπές απαιτήσεις	1.011.004,24			1.011.004,24
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα	4.113.969,56			4.113.969,56
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>	<b>34.938.076,20</b>	<b>-578.310,69</b>	<b>-180.780,75</b>	<b>34.178.984,76</b>

**ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ  
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ  
ΤΕΧΝΙΚΕΣ-ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΕΣ  
ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ**

Εκκρεμείς Αποζημιώσεις	8.978.546,19	-361.253,50	8.617.292,69
Προβλέψεις για μη δεδουλευμένα ασφάλιστρα	3.866.302,30	-722.897,74	3.143.404,56
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΤΕΧΝΙΚΩΝ-ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΩΝ ΠΡΟΒΛΕΨΕΩΝ</b>	<b>12.844.848,49</b>	<b>0,00</b>	<b>1.084.151,24</b>
Υποχρεώσεις προς ασφαλιστές, πράκτορες και συνεργάτες πωλήσεων	466.517,34		466.517,34
Υποχρεώσεις προς αντασφαλιστές	1.835.893,79		1.835.893,79
Υποχρεώσεις από δικαιώματα χρήσης	79.425,34		79.425,34
Λοιπές υποχρεώσεις	2.042.146,58		2.042.146,58
Πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού	56.151,37		56.151,37
Λοιπές προβλέψεις	237.293,34		237.293,34
Τρέχων φόρος εισοδήματος	0,00		0
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	230.271,91	71.513,16	301.785,07
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ &amp; ΠΡΟΒΛΕΨΕΩΝ</b>	<b>4.947.699,67</b>	<b>0,00</b>	<b>5.019.212,83</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ</b>	<b>17.145.528,04</b>		<b>17.399.074,68</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ</b>	<b>34.938.076,20</b>	<b>0,00</b>	<b>34.178.984,76</b>

**2.4 Επίπτωση από την από την πρώτη εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9 - Χρηματοοικονομικά μέσα**

Τα χρηματοοικονομικά μέσα ενσωματώθηκαν στην μητρική εταιρεία την 29.12.2022, κατόπιν απορρόφησης του εισφερόμενου κλάδου δραστηριότητας ασφάλισης κατά ζημιών της διασπώμενης «ΟΡΙΖΩΝ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε.Γ.Α.» και ως εκ τούτου κατά την πρώτη εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9 δεν υπήρξε επίδραση στα κονδύλια των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Αναλυτικότερα η ταξινόμηση των επενδύσεων του Ομίλου σύμφωνα με το νέο πρότυπο ανά είδος επένδυσης αναλύεται ως εξής:

<b>Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία</b>	<b>Σύμφωνα με το ΔΛΠ 39</b>	<b>Σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9</b>
Κρατικά Ομόλογα (ΟΕΔ)	Διαθέσιμα προς πώληση	Στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εισοδημάτων
Κρατικά Ομόλογα ξένων χωρών	Διαθέσιμα προς πώληση	Στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εισοδημάτων
Εταιρικά Ομόλογα	Διαθέσιμα προς πώληση	Στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εισοδημάτων
Μετοχές	Διαθέσιμα προς πώληση	Στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εισοδημάτων



## 2.5 Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις

Θυγατρικές νοούνται οι εταιρείες στις οποίες η Μητρική Εταιρεία άμεσα ή έμμεσα ασκεί έλεγχο. Έλεγχος υπάρχει όταν η Μητρική Εταιρεία εκτίθεται σε ή δικαιούται διάφορα οφέλη από τη συσχέτισή της με μία εταιρεία και έχει την ικανότητα να επηρεάζει τα οφέλη αυτά μέσω της δύναμης πάνω στην εταιρεία. Η Μητρική Εταιρεία υποχρεούται να ενοποιεί όλες τις θυγατρικές εταιρείες από την ημερομηνία απόκτησης ελέγχου επί αυτών, ενώ η υποχρέωση ενοποίησης παύει να υφίσταται από την ημερομηνία κατά την οποία ο έλεγχος αυτών εκλείπει.

Όπου είναι απαραίτητο οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις των θυγατρικών εταιριών τροποποιούνται για να είναι συνεπείς με τις λογιστικές αρχές που εφαρμόστηκαν από τη Μητρική Εταιρεία. Οι διεταιρικές απαιτήσεις – υποχρεώσεις, τα διεταιρικά έσοδα – έξοδα και τα διεταιρικά κέρδη – ζημίες απαλείφονται για τον προσδιορισμό του πραγματικού ύψους των περιουσιακών στοιχείων και των αποτελεσμάτων του Ομίλου.

### 2.5.1 Αρχές ενοποίησης

Οι ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις περιλαμβάνουν τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Μητρικής Εταιρείας και των θυγατρικών της, οι οποίες ελέγχονται από τη Μητρική. Ο έλεγχος υφίσταται όπου η Μητρική έχει την εξουσία να κατευθύνει τις οικονομικές και επιχειρηματικές πολιτικές των θυγατρικών της, ούτως ώστε να λαμβάνονται οφέλη από τις δραστηριότητές τους. Τα έσοδα και οι δαπάνες και τα λοιπά συνολικά έσοδα των θυγατρικών που αποκτώνται ή πωλούνται μέσα στη χρήση ενσωματώνονται στην ενοποιημένη κατάσταση αποτελεσμάτων και στην ενοποιημένη κατάσταση συνολικών εσόδων από την ημερομηνία απόκτησης των θυγατρικών και παύουν να ενσωματώνονται από την ημερομηνία πώλησης των θυγατρικών αυτών. Τα καθαρά κέρδη και τα συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα των θυγατρικών κατανέμονται μεταξύ των μετόχων της Μητρικής και των μη ελεγχουσών συμμετοχών ακόμη και αν με τον επιμερισμό αυτό, το υπόλοιπο των μη ελεγχουσών συμμετοχών γίνει αρνητικό. Στην περίπτωση που οι θυγατρικές εφαρμόζουν διαφορετικές λογιστικές αρχές από εκείνες του Ομίλου, γίνονται οι αναγκαίες προσαρμογές στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις τους προκειμένου να υπάρχει ομοιομορφία με τις λογιστικές αρχές των εταιριών του Ομίλου. Όλες οι διεταιρικές συναλλαγές, τα διεταιρικά υπόλοιπα και τα διεταιρικά έσοδα και έξοδα απαλείφονται κατά την ενοποίηση.

### 2.5.2 Μεταβολές στο ποσοστό συμμετοχής θυγατρικών οι οποίες δεν οδηγούν σε απώλεια του ελέγχου

Μεταβολές στο ποσοστό συμμετοχής σε θυγατρική οι οποίες δεν οδηγούν σε απώλεια του ελέγχου της, καταχωρούνται ως συναλλαγές μεταξύ των μετόχων. Το υπόλοιπο των λογαριασμών των ιδίων κεφαλαίων των μετόχων της Μητρικής και του λογαριασμού «Μη ελέγχουσες συμμετοχές» αναπροσαρμόζονται, προκειμένου να απεικονιστεί η μεταβολή στο ποσοστό συμμετοχής των παραπάνω μετόχων επί της θυγατρικής. Τυχόν διαφορά μεταξύ της προσαρμογής των μη ελεγχουσών συμμετοχών και της εύλογης αξίας του τιμήματος που καταβλήθηκε ή εισπράχθηκε, καταχωρείται απ' ευθείας στα ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους μετόχους της Μητρικής.

### 2.5.3 Απώλεια ελέγχου

Σε περίπτωση που η μεταβολή οδηγήσει σε απώλεια του ελέγχου της θυγατρικής, το κέρδος ή η ζημία από την πώληση υπολογίζεται ως η διαφορά μεταξύ (i) του αθροίσματος της εύλογης αξίας του

τιμήματος που εισπράχθηκε και της εύλογης αξίας του ποσοστού συμμετοχής που εξακολουθεί να υφίσταται στη θυγατρική και (ii) της λογιστικής αξίας, πριν την πώληση, των περιουσιακών στοιχείων (συμπεριλαμβανομένης της υπεραξίας), των υποχρεώσεων και των μη ελεγχουσών συμμετοχών. Τα μη πραγματοποιημένα κέρδη ή ζημιές που είχαν αναγνωριστεί στα λοιπά συνολικά έσοδα και που προκύπτουν από την αποτίμηση στην εύλογη αξία περιουσιακών στοιχείων της θυγατρικής, λογιστικοποιούνται ως εάν η Μητρική είχε πωλήσει απ' ευθείας τα περιουσιακά αυτά στοιχεία (μεταφορά στην κατάσταση αποτελεσμάτων ή μεταφορά στα κέρδη εις νέο, σύμφωνα με τα ισχύοντα Δ.Π.Χ.Α.).

### **3. Σύνοψη ουσιαστικών λογιστικών πολιτικών**

#### **3.1 Ασφαλιστήρια συμβόλαια**

##### **Λογιστική πολιτική από την 1η Ιανουαρίου 2023 σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 17**

Η Εταιρεία εκδίδει ασφαλιστήρια συμβόλαια τα οποία την εκθέτουν σε ασφαλιστικό κίνδυνο. Γενικά, ο ασφαλιστικός κίνδυνος θεωρείται σημαντικός όταν η πιθανότητα να πληρωθούν παροχές από την επέλευση του ασφαλισμένου γεγονότος, είναι τουλάχιστον το 10% των πληρωτέων παροχών, αν δεν συνέβαινε το γεγονός. Με βάση αυτή την θεώρηση το σύνολο των συμβολαίων που εκδίδει η Εταιρεία είναι ασφαλιστήρια συμβόλαια.

##### **(α). Ασφαλιστήρια συμβόλαια Ζημιών**

Τα ασφαλιστήρια συμβόλαια ταξινομούνται ανάλογα με τη φύση του ασφαλισμένου κινδύνου.

##### *Αστικής Ευθύνης Αυτοκινήτου*

Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται τα συμβόλαια που εκδίδει η Εταιρεία για την κάλυψη του κινδύνου της αστικής ευθύνης αυτοκινήτων.

##### *Λοιπών Κλάδων*

Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται τα συμβόλαια που καλύπτουν τον κίνδυνο πυρός, σεισμού, σωμαίων χερσαίων οχημάτων, κλοπής, μεταφορών, γενικής αστικής ευθύνης, βοήθειας, σκαφών, πληρωμάτων και λοιπά.

Τα ασφαλιστήρια συμβόλαια ζημιών αναγνωρίζονται ως έσοδα (δεδουλευμένα ασφάλιστρα) αναλογικά με την περίοδο διάρκειας του ασφαλιστηρίου συμβολαίου. Στην ημερομηνία των χρηματοοικονομικών καταστάσεων το ποσό των ασφαλιστρών που αναλογεί στο επόμενο ή στα επόμενα έτη για την περίοδο από το κλείσιμο των χρηματοοικονομικών καταστάσεων μέχρι την λήξη της περιόδου για την οποία έχουν καταχωρηθεί τα ασφάλιστρα, περιλαμβάνεται στο απόθεμα μη δεδουλευμένων ασφαλιστρών. Τα ασφάλιστρα απεικονίζονται χωρίς την μείωση των αναλογουσών προμηθειών.

##### **(β). Μεταφερόμενα Έξοδα Πρόσκτησης**

Οι προμήθειες και τα άλλα έξοδα πρόσκτησης τόσο των νέων συμβολαίων όσο και των ανανεώσεων που αναλογούν στην επόμενη χρήση απεικονίζονται στο λογαριασμό του Ενεργητικού «Προμήθειες και άλλα έξοδα παραγωγής επομένων χρήσεων» και κατανέμονται στις χρήσεις ανάλογα με την διάρκεια των ασφαλιστηρίων συμβολαίων. Το συγκεκριμένο κονδύλι υπολογίζεται για το φορολογικό ισολογισμό και αναταξινόμείται στα ασφαλιστικά-τεχνικά αποθέματα του ΔΠΧΑ 17.

### (γ). Ασφαλιστικές υποχρεώσεις

Ασφαλιστικές υποχρεώσεις είναι οι καθαρές συμβατικές υποχρεώσεις της ασφαλιστικής Εταιρείας οι οποίες πηγάζουν από τα ασφαλιστήρια συμβόλαια. Οι ασφαλιστικές υποχρεώσεις (υποχρεώσεις για μη δεδουλευμένα ασφάλιστρα, προβλέψεις για εκκρεμείς αποζημιώσεις, πληρωτέες παροχές και αποθέματα κινδύνων εν ισχύ), υπολογίζονται σύμφωνα με την ισχύουσα Ελληνική Νομοθεσία.

Οι ασφαλιστικές υποχρεώσεις αναλύονται στις ακόλουθες κυριότερες κατηγορίες:

#### ***Υποχρεώσεις για μη δεδουλευμένα ασφάλιστρα:***

Περιλαμβάνουν την αναλογία των μικτών ασφαλίσεων που αφορούν τις επόμενες χρήσεις συμβολαίων που είναι σε ισχύ κατά την ημερομηνία κλεισίματος των χρηματοοικονομικών καταστάσεων. Το συγκεκριμένο κονδύλι υπολογίζεται για το φορολογικό ισολογισμό και αναταξινομείται στα ασφαλιστικά-τεχνικά αποθέματα του ΔΠΧΑ 17.

#### ***Απόθεμα Κινδύνων σε Ισχύ:***

Αφορά την πρόσθετη πρόβλεψη η οποία σχηματίζεται κατά την ημερομηνία κλεισίματος των χρηματοοικονομικών καταστάσεων όταν το απόθεμα των μη δεδουλευμένων ασφαλίσεων και δικαιωμάτων εκτιμάται ότι δεν επαρκεί για την κάλυψη των προβλεπόμενων ζημιών και εξόδων των ασφαλιστηρίων σε ισχύ την ημερομηνία αυτή. Το συγκεκριμένο κονδύλι υπολογίζεται για το φορολογικό ισολογισμό και δεν υπολογίζεται στα ασφαλιστικά-τεχνικά αποθέματα του ΔΠΧΑ 17.

#### ***Προβλέψεις για εκκρεμείς αποζημιώσεις:***

Είναι εκείνες που σχηματίζονται στην ημερομηνία σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, για την πλήρη κάλυψη των υποχρεώσεων από ασφαλιστικούς κινδύνους, που έχουν επέλθει μέχρι την ημερομηνία κλεισίματος της Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης, ανεξαρτήτως του εάν έχουν ή όχι δηλωθεί, για τους οποίους δεν έχουν καταβληθεί τα σχετικά ποσά των ασφαλιστικών αποζημιώσεων και των συναφών εξόδων ή δεν έχει προσδιοριστεί το ακριβές ύψος τους ή αμφισβητείται η έκταση της ευθύνης της ασφαλιστικής επιχείρησης. Το ύψος της εκτιμώμενης πρόβλεψης προσδιορίζεται με βάση τις διαθέσιμες πληροφορίες την ημερομηνία σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων όπως πραγματογνωμοσύνες, ιατρικές εκθέσεις, δικαστικές αποφάσεις. Το συγκεκριμένο κονδύλι προσαυξάνεται από τα ασφαλιστικά-τεχνικά αποθέματα του ΔΠΧΑ 17.

#### ***Πληρωτέες παροχές:***

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

Η Εταιρεία πραγματοποιεί σε κάθε ημερομηνία σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων έλεγχο επάρκειας των ασφαλιστικών της προβλέψεων χρησιμοποιώντας τρέχουσες εκτιμήσεις των μελλοντικών ταμειακών ροών των ασφαλιστηρίων συμβολαίων της καθώς και τα κόστη διεκπεραίωσης των ζημιών της.

Στην περίπτωση που ο έλεγχος επάρκειας των ασφαλιστικών προβλέψεων εμφανίσει ότι οι ασφαλιστικές προβλέψεις δεν είναι ικανοποιητικές σύμφωνα με τις εκτιμώμενες μελλοντικές ταμειακές ροές, η διαφορά μεταφέρεται στους λογαριασμούς των αποτελεσμάτων της χρήσεως.

Όταν η υποχρέωση η οποία πηγάζει από το ασφαλιστήριο συμβόλαιο έχει εκπληρωθεί, ή έχει λήξει, η Εταιρεία δεν εμφανίζει ασφαλιστικές προβλέψεις.

#### ***Ασφαλιστικές και Αντασφαλιστικές Δραστηριότητες – Κόστος αντασφάλισης***

Τον Μάιο του 2017, το IASB προέβη στην έκδοση ενός νέου Προτύπου, του ΔΠΧΑ 17, το οποίο αντικαθιστά 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. Το νέο Πρότυπο έρχεται και εισάγει τρεις νέες μεθόδους επιμέτρησης των ασφαλιστήριων συμβολαίων ανάλογα με τα χαρακτηριστικά που τα διέπουν:

- Γενικό μοντέλο επιμέτρησης (General Measurement Model - GMM)
- Προσέγγιση κατανομής ασφαλιστρών (Premium Allocation Approach – PAA) και
- Προσέγγιση της μεταβλητής αμοιβής (Variable Fee Approach – VFA)

Επιπλέον, η εφαρμογή του ΔΠΧΑ 17 επηρεάζει και την παρουσίαση των κονδυλίων που σχετίζονται με ασφαλιστήρια συμβόλαια στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις, όπως αυτά απεικονίζονταν έως και την 31/12/2022.

### ***Επίπεδο Συγκέντρωσης***

Το ΔΠΧΑ 17 ορίζει ότι τα ασφαλιστήρια συμβόλαια θα πρέπει να κατηγοριοποιηθούν σε 3 ομάδες ανάλογα κατά πόσο είναι επαχθής κατά την αρχική αναγνώριση, με σκοπό την αναγνώριση και τη μεταγενέστερη επιμέτρηση των συμβολαίων. Η κατηγοριοποίηση είναι η εξής:

- Ομάδα 1: αφορά τα συμβόλαια τα οποία είναι επαχθή κατά την αρχική τους αναγνώριση.
- Ομάδα 2: αφορά τα συμβόλαια τα οποία κατά την αρχική τους αναγνώριση δεν έχουν σημαντική πιθανότητα να γίνουν επαχθή.
- Ομάδα 3: όλα τα υπόλοιπα συμβόλαια που δεν ανήκουν στην ομάδα 1 και 2.

Ένα ασφαλιστήριο συμβόλαιο κατατάσσεται ως επαχθές κατά την αρχική αναγνώριση, εάν η προσαρμοσμένη ως προς τον κίνδυνο παρούσα αξία όλων των αναμενόμενων ταμειακών ροών για την εκπλήρωση της σύμβασης έχει ως αποτέλεσμα καθαρή ταμειακή εκροή. Λόγω αλλαγών στις εκτιμήσεις που σχετίζονται με μελλοντικές υπηρεσίες, μια ομάδα ασφαλιστηρίων συμβολαίων μπορεί να γίνει επαχθής κατά τη μεταγενέστερη επιμέτρηση. Αυτό ωστόσο δεν επηρεάζει την ταξινόμηση σε διαφορετικές ομάδες κατά την αρχική αναγνώριση. Δεν επαναξιολογείται δηλαδή η σύνθεση των ομάδων. Μερικές φορές είναι απαραίτητο να ασκείται κρίση κατά τη σύσταση χαρτοφυλακίων και τον σχηματισμό ομάδων ασφαλιστικών συμβολαίων με βάση την κερδοφορία τους.

Η Εταιρεία βάσει των χαρακτηριστικών των ασφαλιστήριων συμβολαίων της και των ασκήσεων που έτρεξε ώστε να εντοπίσει τυχόν επαχθή συμβόλαια, κατέληξε ότι το σύνολο των συμβολαίων της ανήκουν στην Ομάδα 3.

### ***Αρχική αναγνώριση***

Μια ομάδα ασφαλιστηρίων συμβολαίων αρχικά αναγνωρίζεται στη νωρίτερη ημερομηνία ενός εκ των ακόλουθων:

- την ημερομηνία έναρξης της περιόδου κάλυψης της ομάδας συμβάσεων,
- την ημερομηνία κατά την οποία καθίσταται απαιτητή η πρώτη πληρωμή από έναν αντισυμβαλλόμενο στην Εταιρεία,
- για μια ομάδα επαχθών συμβολαίων, τη χρονική στιγμή που η ομάδα γίνεται επαχθής.

### ***Επιμέτρηση***

Βάσει ΔΠΧΑ 17, η βασική μέθοδος επιμέτρησης των ασφαλιστήριων συμβολαίων στηρίζεται στο γενικό μοντέλο προσέγγισης (General Measurement Model - GMM), το οποίο έχει εφαρμογή σε όλα τα ασφαλιστικά και αντασφαλιστικά συμβόλαια, εκτός αν πρόκειται για συμβόλαια με χαρακτηριστικό προαιρετικής συμμετοχής όπου τότε πρέπει να εφαρμόζεται η μέθοδος της

προσέγγισης μεταβλητής αμοιβής (Variable Dee Approach VFA). Για συμβόλαια τα οποία είτε έχουν ετήσια διάρκεια ή η επιμέτρησή τους δεν αποκλίνει σημαντικά από τη GMM, δύναται να εφαρμόζεται η μέθοδος της προσέγγισης κατανομής ασφαλιστρών (Premium Allocation Approach – PAA).

Η μέθοδος PAA σύμφωνα με τις παραγράφους 53 - 59 του προτύπου των ΔΠΧΑ 17 δύναται να χρησιμοποιηθεί για συμβόλαια ή χαρτοφυλάκια συμβολαίων τα οποία έχουν διάρκεια το πολύ ένα έτος ή για οποιαδήποτε ασφαλιστήρια συμβόλαια στα οποία εφαρμόζεται το πρότυπο ΔΠΧΑ 17, υπό την προϋπόθεση όμως ότι η χρήση της PAA δεν μεταβάλλει σημαντικά τα αποτελέσματα υπολογισμού των ασφαλιστικών υποχρεώσεων σε σχέση με τη μέθοδο του γενικού μοντέλου επιμέτρησης (GMM).

Η Εταιρεία έχει υιοθετήσει ως μέθοδο επιμέτρησης την προσέγγιση κατανομής ασφαλιστρών (Premium Allocation Approach – PAA), καθώς η συντριπτική πλειοψηφία των ασφαλιστήριων συμβολαίων έχουν ετήσια διάρκεια ή μικρότερη.

### ***Προσέγγιση κατανομής ασφαλιστρών (PAA)***

Η Εταιρεία, όπως αναφέρθηκε και προηγουμένως, έχει υιοθετήσει την Προσέγγιση κατανομής ασφαλιστρών (PAA) καθώς ως επί των πλείστων τα ασφαλιστήρια συμβόλαια της έχουν διάρκεια κάλυψης έως ενός έτους. Η κύρια διαφοροποίηση της μεθόδου PAA σε σχέση με τη μέθοδο GMM αφορά την Υποχρέωση για την Υπολοιπούμενη Κάλυψη (Liability for Remaining Coverage – LRC). Πιο συγκεκριμένα, κατά τη μέθοδο PAA δεν απαιτείται ο υπολογισμός του συμβατικού περιθωρίου υπηρεσίας (Contractual Service Margin – CSM), της προσαρμογής κινδύνου (Risk Adjustment – RA) και κατ' επέκταση της προεξόφλησης αυτών. Αντιθέτως, ακολουθεί παρόμοια μεθοδολογία όπως και στο ΔΠΧΑ 4, του υπολογισμού του Αποθέματος Μη Δεδουλευμένων Ασφαλιστρών (ΑΜΔΑ / Unearned Premium Reserve – UPR), υπό την προϋπόθεση όμως ότι τα προϊόντα ή οι ομάδες αυτών δεν είναι ζημιολόγα.

Μεταγενέστερα της αρχικής αναγνώρισης, το LRC αυξάνεται από τις εισπράξεις των νέων ή ανανεωμένων ασφάλιστρων και μειώνεται από τα άμεσα καταβληθέντα έξοδα σύναψης ή ανανέωσης ασφαλιστήριων συμβολαίων και από τα ασφαλιστικά έσοδα που αναγνωρίστηκαν στην κατάσταση αποτελεσμάτων και αφορούν το δεδουλευμένο μέρος της παρεχόμενης υπηρεσίας ασφάλισης. Το εν λόγω έσοδο αναγνωρίζεται βάσει της αρχής του δεδουλευμένου.

Σχετικά με τον υπολογισμό των υποχρεώσεων των προκληθείσων ζημιών, η μέθοδος PAA ακολουθεί την ίδια μεθοδολογία με τη μέθοδο GMM, υπολογίζοντας τα αποθέματα εκκρεμών ζημιών σε επίπεδο βέλτιστης εκτίμησης, την προσαρμογή κινδύνου για μη χρηματοοικονομικούς κινδύνους (RA), προεξοφλώντας τις μελλοντικές ταμειακές ροές με τα κατάλληλα προεξοφλητικά επιτόκια.

Το πρότυπο των ΔΠΧΑ17 σύμφωνα με τις παραγράφους 34 και 35, προϋποθέτει την προεξόφληση των τεχνικών προβλέψεων (time value of money). Για την προεξόφληση των τεχνικών προβλέψεων έχει ληφθεί υπόψη η μέθοδος bottom – up του προεξοφλητικού επιτοκίου, η οποία βασίστηκε στα δεδομένα της αγοράς με βάση την καμπύλη επιτοκίων άνευ κινδύνου (risk free rate) σε συνδυασμό με την προσαρμογή της ενδεχόμενης έλλειψης ρευστότητας των ασφαλιστικών υποχρεώσεων (illiquidity premium), ως αντλήθηκαν από το εποπτικό πλαίσιο της Φερεγγυότητας II. Ως εκ τούτου, ο προσδιορισμός της προσαρμογής ρευστότητας, ενσωματώνοντας την προσαρμογή διακύμανσης (volatility adjustment) στην καμπύλη βάσης άνευ κινδύνου, εκτιμάται σε συνέπεια με το εποπτικό πλαίσιο της Φερεγγυότητας II. Αναφέρεται επίσης ότι, το επιλεχθέν μοτίβο πληρωμών της προεξόφλησης βασίστηκε στο αντίστοιχο όπως υπολογίστηκε βάσει Φερεγγυότητας II.

### **Υποχρέωση για ασφαλιστικές αποζημιώσεις**

Κατά τη χρήση της μεθόδου ΡΑΑ θα πρέπει να γίνει μια προσαρμογή κινδύνου για μη χρηματοοικονομικούς κινδύνους ώστε να προσδιοριστεί η υποχρέωση για ασφαλιστικές αποζημιώσεις (Liability for Incurred Claims – LFIC). Η υποχρέωση για ασφαλιστικές αποζημιώσεις (LFIC) αφορά την υποχρέωση της Εταιρείας να αποπληρώσει υποχρεώσεις βάσει των ζημιών που έχουν συμβεί και έχουν γνωστοποιηθεί, αλλά και που έχουν συμβεί αλλά δεν έχουν γνωστοποιηθεί (ολικώς ή μερικώς) στην Εταιρεία και υπολογίζεται ως η παρούσα αξία των μελλοντικών ταμειακών ροών προσαρμοσμένες με τον κίνδυνο των μη χρηματοοικονομικών κινδύνων (RA).

Βάσει αναλογιστικής μελέτης εκτιμάται η απαιτούμενη παρούσα αξία των ταμειακών ροών που αναμένεται να καταβληθούν έως εκείνη τη στιγμή που το συμβάν έχει διευθετηθεί. Η παρούσα αξία των ταμειακών εκροών αντικατοπτρίζει τις αναμενόμενες καταβολές στον ασφαλισμένο, τα έξοδα αποζημιώσεων και τυχόν άμεσα σχετιζόμενα έξοδα. Επιπλέον στην παρούσα αξία των ταμειακών εκροών προστίθεται μια προσαρμογή κινδύνου για μη χρηματοοικονομικούς κινδύνους ώστε να λαμβάνεται υπόψη η αβεβαιότητα είτε ως προς το τελικό ποσό της αποζημίωσης ή στο χρονοδιάγραμμα αποπληρωμών τους.

Σύμφωνα με την παράγραφο 37 του προτύπου ΔΠΧΑ 17, η Εταιρεία καλείται να προσαρμόσει την εκτίμηση της παρούσας αξίας των ταμειακών ροών έτσι ώστε να αντικατοπτρίζει την αποζημίωση που απαιτείται αναφορικά με την αβεβαιότητα που εμπεριέχεται στο τελικό ποσό της αποζημίωσης αλλά και στο μοτίβο πληρωμής (payment pattern) των ταμειακών ροών που προκύπτουν από μη χρηματοοικονομικούς κινδύνους. Το ΔΠΧΑ 17 δεν προσδιορίζει κάποια συγκεκριμένη τεχνική εκτίμησης που χρησιμοποιείται για τον προσδιορισμό της προσαρμογής κινδύνου για μη χρηματοοικονομικούς κινδύνους (Σημειώνεται ότι το πρότυπο ορίζει ότι το περιθώριο κινδύνου δε θα πρέπει να περιλαμβάνει τους οικονομικούς κινδύνους και γενικά κινδύνους που δεν προκύπτουν από ασφαλιστήρια συμβόλαια, όπως λειτουργικούς κινδύνους).

Με βάση τα παραπάνω, ο Όμιλος, θέλοντας να διασφαλίσει την συνέπεια μεταξύ των αναφορών σχετικά με τη Φερεγγυότητα II και το ΔΠΧΑ 17, και υιοθετώντας μια αρκετά συντηρητική προσέγγιση, ακολουθεί την προσέγγιση του κόστους κεφαλαίου (cost of capital approach) για τον υπολογισμό του Risk Adjustment. Κατά συνέπεια, υπολόγισε το κόστος κεφαλαίου επί των συναφών και σχετικών ενοτήτων του ασφαλιστικού κινδύνου της Οδηγίας Φερεγγυότητας II (insurance risk module) που αφορούν στο κομμάτι της αβεβαιότητας σχετικά με τη χρονική στιγμή της αποζημίωσης όσο και το τελικό ύψος του ποσού αποζημίωσης. Υπενθυμίζεται ότι σύμφωνα με την Οδηγία Φερεγγυότητα II, οι αναμενόμενοι κίνδυνοι καλύπτονται σε διάστημα εμπιστοσύνης 99.5% (δηλαδή συχνότητα εμφάνισης 1 φορά ανά 200 έτη). Διαφορές στην επιμέτρηση του LFIC που προκύπτουν από την αναθεώρηση των αναλογιστικών παραδοχών ή αλλαγών των ζημιών αναγνωρίζονται απευθείας στα αποτελέσματα χρήσης.

### **Απεικόνιση στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης**

Βάσει ΔΠΧΑ 17 πλέον στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης απεικονίζονται τα κάτωθι κονδύλια τα οποία σχετίζονται με τα ασφαλιστήρια συμβόλαια:

- **Απαιτήσεις από αντασφαλιστές**

Η αναγνώριση και επιμέτρηση των αντασφαλιστικών συμβολαίων γίνεται βάσει της ίδιας μεθόδους αναγνώρισης και επιμέτρησης των ασφαλιστήριων συμβολαίων όπως ορίζει το ΔΠΧΑ 17.

Ως συμβόλαια αντασφάλισης λογίζονται οι συμβάσεις που έχει κάνει η Εταιρεία με αντασφαλιστές (άλλες ασφαλιστικές εταιρείες) εντός και εκτός Ελλάδος, βάσει των οποίων έχει εκχωρήσει σε αυτούς ένα μέρος των εσόδων από ένα ασφαλιστικό συμβόλαιο με αντάλλαγμα την αποζημίωσή της ως ένα

ποσοστό από τυχόν ζημίες που μπορεί να προκύψουν από το συμβόλαιο αυτό.

Η Εταιρεία εφαρμόζει τη μέθοδο ΡΑΑ και για τα αντασφαλιστικά συμβόλαια της. Οι εκτιμήσεις των μελλοντικών ταμειακών ροών και η προεξόφλησή τους προσδιορίζονται κατά την ημερομηνία αναφοράς με βάση τις τρέχουσες παραδοχές κάθε φορά, οι οποίες είναι σε συνοχή με αυτές που χρησιμοποιούνται για την επιμέτρηση των υποκείμενων ασφαλιστικών συμβολαίων.

- **Απαιτήσεις από ασφαλισμένους και αντασφαλιστικές δραστηριότητες της Εταιρείας**

Τα κονδύλια Απαιτήσεις από ασφαλισμένους και Απαιτήσεις από αντασφαλιστές περιλαμβάνουν αντίστοιχα τα σύνολα των κονδυλίων απαιτήσεις από ασφαλιστικές δραστηριότητες και απαιτήσεις από αντασφαλιστικές δραστηριότητες, όπως είχαν δημοσιευτεί στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης βάση ΔΠΧΑ 17.

Η Εταιρεία έχει καταρτίσει συμβάσεις για την παροχή πίστωσης χρόνου στους συνεργάτες για την είσπραξη των ασφαλιστρών. Οι εισπράξεις των ασφαλιστρών γενικά πραγματοποιούνται σύμφωνα με τα οριζόμενα στην Πολιτική Διαχείρισης Παραγωγής και Είσπραξης Ασφαλιστρών (ΠΟ.ΔΙ.Π.Ε.Α.). Οι απαιτήσεις κατά χρεωστών ασφαλιστρών καταχωρούνται στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις την ημερομηνία έκδοσης των Ασφαλιστηρίων Συμβολαίων.

- **Ασφαλιστικές υποχρεώσεις**

Στο κονδύλι περιλαμβάνεται οτιδήποτε στοιχείο συνδέεται με τα ασφαλιστήρια συμβόλαια, δηλαδή το σύνολο των προμηθειών επομένων χρήσεων, την υποχρέωση για την υπολοιπόμενη κάλυψη (LRC), την υποχρέωση για ασφαλιστικές αποζημιώσεις (LFIC) και ότι άλλο υπόλοιπο άμεσα σχετιζόμενο με την ασφαλιστική δραστηριότητα.

- **Υποχρεώσεις προς αντασφαλιστές**

Οι υποχρεώσεις προς τους αντασφαλιστές αφορούν κυρίως τα οφειλόμενα αντασφάλιστρα.

### **Απεικόνιση στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος**

Βάσει του ΔΠΧΑ 17, η απεικόνιση της Κατάστασης Συνολικού Εισοδήματος εμφανίζει σημαντικές διαφορές σε σχέση με την Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος που καταρτιζόταν βάσει ΔΠΧΑ 4 έως και την 31/12/2022. Βάσει του νέου προτύπου απαιτείται ο διαχωρισμός των Καθαρών ασφαλιστρών που περιλαμβάνει τα έσοδα και έξοδα ασφαλιστικών υπηρεσιών από το Ασφαλιστικό χρηματοοικονομικό αποτέλεσμα.

Τα ασφαλιστικά έσοδα ορίζονται έτσι ώστε να διευκολύνονται οι συγκρίσεις με έσοδα σε άλλους κλάδους. Τα ασφαλιστικά έσοδα αντικατοπτρίζουν τις υπηρεσίες που παρέχει η Εταιρεία βάσει των ασφαλιστηρίων συμβολαίων της. Βάσει της μεθόδου ΡΑΑ, ως έσοδο ασφάλισης αναγνωρίζεται το ποσό των αναμενόμενων εισπράξεων ασφαλιστρών που κατανέμονται στην περίοδο βάσει της αρχής του δεδουλευμένου.

Τα έξοδα ασφαλιστικής υπηρεσίας περιλαμβάνουν τις αποζημιώσεις ασφαλισμένων, τις μεταβολές που σχετίζονται με την υποχρέωση για ασφαλιστικές αποζημιώσεις (LIC), τις δεδουλευμένες προμήθειες παραγωγής και τα λοιπά λειτουργικά έξοδα που σχετίζονται άμεσα με την ασφαλιστική δραστηριότητα της Εταιρείας.

Στο αποτέλεσμα των ασφαλιστικών υπηρεσιών, τα έσοδα ή τα έξοδα από συμβόλαια αντασφάλισης παρουσιάζονται ξεχωριστά στην Κατάσταση Συνολικού εισοδήματος ως «Καθαρά έσοδα (έξοδα) από αντασφαλιστικά συμβόλαια». Το Ασφαλιστικό χρηματοοικονομικό αποτέλεσμα περιλαμβάνει την επίδραση από τη μεταβολή των επιτοκίων που χρησιμοποιούνται για τον υπολογισμό της

παρούσα αξία των καθαρών ταμειακών ροών προσαρμοσμένη με τον κίνδυνο των μη χρηματοοικονομικών κινδύνων. Το Αντασφαλιστικό χρηματοοικονομικό αποτέλεσμα απεικονίζεται ξεχωριστά στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος.

Όμως λόγω του γεγονότος ότι η μητρική Εταιρεία δημιουργήθηκε στις 21/07/2022 και παρέμεινε χωρίς ασφαλιστική δραστηριότητα μέχρι το τέλος του έτους όπου και έγινε η μερική διάσπαση και εισφορά του κλάδου γενικών ασφαλίσεων της Ορίζων ΑΕΓΑ στην Ορίζων 1964, οι τροποποιήσεις των κονδυλίων της Κατάστασης Συνολικού Εισοδήματος δεν κρίνεται αναγκαία (για την χρήση 2022 καθώς υπήρξαν μόνο έξοδα διοικητικής φύσεως ύψους 16 χιλ. ευρώ).

Η συγκριτική πληροφόρηση έχει επαναδιατυπωθεί για την Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης ώστε να είναι συγκρίσιμη με την 31/12/2023.

### ***Αντασφαλιστικές συμβάσεις***

Το μέρος του αποθέματος που αναλογεί στον αντασφαλιστή της Εταιρείας αναγνωρίζεται ως στοιχείο ενεργητικού στον λογαριασμό «Απαιτήσεις από αντασφαλιστές». Οι λοιπές Απαιτήσεις και Υποχρεώσεις προς τους αντασφαλιστές αφορούν κυρίως τα οφειλόμενα αντασφάλιστρα, και η αναλογία τους στις πληρωθείσες ή εκκρεμείς αποζημιώσεις.

Η Εταιρεία εξετάζει αν οι απαιτήσεις από αντασφαλιστές έχουν υποστεί απομείωση κατά την σύνταξη των χρηματοοικονομικών της καταστάσεων, μειώνει τη λογιστική αξία τους αναλόγως και αναγνωρίζει τη ζημία απομείωσης στα αποτελέσματα.

Μία απαίτηση από αντασφαλιστή είναι απομειωμένη όταν και μόνον όταν:

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

### **3.2 Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα**

Τα στοιχεία που περιέχονται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις εκφράζονται σε Ευρώ (€) που είναι το λειτουργικό νόμισμα της Εταιρείας. Σημαντικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις σε άλλα νομίσματα δεν υπάρχουν.

Οι συναλλαγές σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται στο συναλλακτικό νόμισμα με βάση τις συναλλαγματικές ισοτιμίες που ίσχυαν τις ημερομηνίες των εκάστοτε συναλλαγών.

Τα συναλλαγματικά κέρδη και ζημίες που προκύπτουν από την εκκαθάριση αυτών των συναλλαγών και από τη μετατροπή των νομισματικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων σε ξένο νόμισμα αναγνωρίζονται μέσω της Κατάστασης Συνολικών Εσόδων.

Οι συναλλαγματικές διαφορές από τη μετατροπή των χρεογράφων και των άλλων νομισματικών χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που επαναποτιμώνται σε εύλογες αξίες περιέχονται στην Κατάσταση Συνολικών Εσόδων.



Οι συναλλαγματικές διαφορές από τη μετατροπή των μη νομισματικών χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων αποτελούν ένα από τα συστατικά στοιχεία της μεταβολής της εύλογης αξίας τους.

Οι συναλλαγματικές διαφορές, ανάλογα με την κατηγορία στην οποία ανήκει ένα μη νομισματικό χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο, αναγνωρίζονται είτε στην Κατάσταση Συνολικών Εσόδων, είτε στα Ίδια Κεφάλαια, σε περίπτωση που τα μη νομισματικά χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία έχουν ενταχθεί στα Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία.

### **3.3 Χρηματοοικονομικά μέσα**

#### **Λογιστική πολιτική από την 1η Ιανουαρίου 2023 σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9**

##### **Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία**

###### **Αρχική Αναγνώριση και παύση αναγνώρισης**

Η Εταιρεία αναγνωρίζει ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο όταν καθίσταται ένας εκ των συμβαλλομένων του χρηματοοικονομικού μέσου.

Ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο διαγράφεται όταν εκπνεύσουν τα συμβατικά δικαιώματα επί των ταμιακών ροών του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου ή το χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο μεταβιβαστεί και η μεταβίβαση πληροί τους όρους για διαγραφή.

###### **Ταξινόμηση και επιμέτρηση**

Η ταξινόμηση των χρηματοοικονομικών μέσων κατά την αρχική τους αναγνώριση, γίνεται με βάση τα συμβατικά χαρακτηριστικά των ταμειακών ροών τους καθώς και το επιχειρηματικό μοντέλο διαχείρισης της Εταιρείας.

Η Εταιρεία κατά την αρχική αναγνώριση επιμετρά τα χρηματοοικονομικά μέσα στην εύλογη αξία τους πλέον ή μείον το κόστος συναλλαγής που αποδίδεται άμεσα κατά την απόκτηση ή την έκδοση του χρηματοοικονομικού μέσου. Εξαιρέση αποτελούν τα χρηματοοικονομικά μέσα τα οποία επιμετρούνται στην εύλογη αξία μέσω της κατάστασης αποτελεσμάτων, για τα οποία τα έξοδα συναλλαγής αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων κατά την απόκτηση ή έκδοση του χρηματοοικονομικού μέσου.

Για σκοπούς μεταγενέστερης επιμέτρησης, όλα τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής του ΔΠΧΑ 9, ταξινομούνται σε μια από τις παρακάτω κατηγορίες:

- Στο αποσβεσμένο κόστος («ΑΚ»)
- Στην Εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών Εισοδημάτων («ΕΑΜΛΣΕ»)
- Στην Εύλογη αξία μέσω των Αποτελεσμάτων («ΕΑΜΚΑ»)

Η Εταιρεία κατατάσσει τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία ως επιμετρούμενα στις παραπάνω κατηγορίες βάσει:

- i. του επιχειρηματικού μοντέλου της Εταιρείας για τη διαχείριση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων («Business Model»), καθώς και
- ii. βάσει των χαρακτηριστικών των συμβατικών ταμειακών ροών των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων («SPPI test»).

Η αξιολόγηση του επιχειρηματικού μοντέλου της Εταιρείας σύμφωνα με το οποίο διαχειρίζεται τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά της στοιχεία είναι θεμελιώδης για την κατάταξη τους και

επιμέτρηση τους στις παραπάνω κατηγορίες. Η Εταιρεία αξιολογεί το επιχειρηματικό της μοντέλο σε κάθε ημερομηνία αναφοράς των χρηματοοικονομικών καταστάσεων. Το επιχειρηματικό μοντέλο προσδιορίζει τον τρόπο με τον οποίο η Εταιρεία διαχειρίζεται τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού για την είσπραξη των συμβατικών ταμειακών ροών, την μετέπειτα πώληση τους ή και τα δύο. Η Εταιρεία αξιολογεί το επιχειρηματικό της μοντέλο βάσει σεναρίων που αναμένεται να συμβούν εύλογα από την Εταιρεία ενώ χρησιμοποιεί σχετική πληροφόρηση η οποία είναι διαθέσιμη κατά την διάρκεια της αξιολόγησης. Συνεπώς, η αξιολόγηση του επιχειρηματικού μοντέλου δεν βασίζεται σε ακραία σενάρια.

Η Εταιρεία κατά την αρχική αναγνώριση αξιολογεί τα χαρακτηριστικά των συμβατικών ταμειακών ροών του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου, προκειμένου να τα κατατάξει και επιμετρήσει στο Αποσβεσμένο κόστος ή στην Εύλογη Αξία μέσω των λοιπών Συνολικών Εισοδημάτων. Ειδικότερα, η Εταιρεία εξετάζει εάν οι συμβατικές ταμειακές ροές των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων, αποτελούνται αποκλειστικά από πληρωμές κεφαλαίου και τόκων επί του ανεξόφλητου υπολειπόμενου κεφαλαίου («SPPI test»).

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία ταξινομούνται σε μία από τις κατωτέρω τρεις κατηγορίες, το οποίο και καθορίζει την μεταγενέστερη επιμέτρηση τους:

### **Χρηματοοικονομικά στοιχεία Ενεργητικού στο Αποσβεσμένο κόστος**

Η Εταιρεία επιμετρά τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού στο αποσβεσμένο κόστος όταν ικανοποιούνται οι παρακάτω προϋποθέσεις:

- Το επιχειρηματικό μοντέλο στο οποίο διακρατούνται, έχει ως στόχο την κατοχή τους μέχρι την λήξη, για την συλλογή των συμβατικών ταμειακών ροών του (δηλαδή «Hold to collect»).
- Επιτυγχάνεται η δοκιμή SPPI. Οι συμβατικοί όροι των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού, δημιουργούν ταμειακές ροές σε καθορισμένες ημερομηνίες οι οποίες αποτελούνται αποκλειστικά από πληρωμές κεφαλαίου και τόκων.

Μεταγενέστερα της αρχικής αναγνώρισης, η Εταιρεία χρησιμοποιεί για τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού τα οποία επιμετρούνται στο αποσβεσμένο κόστος την μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που κατατάσσονται σε αυτήν την κατηγορία υπόκεινται στις απαιτήσεις απομείωσης του ΔΠΧΑ 9.

### **Χρηματοοικονομικά στοιχεία Ενεργητικού στην Εύλογη Αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων**

Η Εταιρεία επιμετρά τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού στην Εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων όταν ικανοποιούνται οι παρακάτω προϋποθέσεις:

**α.** Το επιχειρηματικό μοντέλο στο οποίο διακρατούνται, έχει ως στόχο την κατοχή τους για την είσπραξη των συμβατικών ταμειακών ροών αλλά ενδέχεται η μετέπειτα πώληση τους αν κριθεί απαραίτητο («hold to collect and sell»).

**β.** Επιτυγχάνεται η δοκιμή SPPI. Αντίστοιχα με την παραπάνω κατηγορία, οι συμβατικοί όροι των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων οδηγούν σε ταμειακές ροές σε συγκεκριμένες ημερομηνίες οι οποίες αποτελούνται αποκλειστικά από πληρωμές κεφαλαίου και τόκων. Επομένως, η Εταιρεία διακρατά τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία («επιμετρούμενα στην ΕΑΜΛΣΕ»), προκειμένου να εισπράξει τις συμβατικές ταμειακές ροές, ενώ παράλληλα αναμένει την πώληση τους σε περίπτωση που υφίστανται ανάγκη.

## Χρηματοοικονομικά στοιχεία Ενεργητικού στην Εύλογη Αξία μέσω των Αποτελεσμάτων

Η Εταιρεία επιμετρά τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία τα οποία αποτυγχάνουν την δοκιμή SPPI (αποκλειστικές πληρωμές κεφαλαίου και τόκων), στην Εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων. Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία με ταμιακές ροές που δεν είναι μόνο πληρωμές κεφαλαίου και τόκων ταξινομούνται και αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, ανεξάρτητα από το επιχειρηματικό μοντέλο. Πιο συγκεκριμένα, τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού τα οποία δεν διακρατούνται στο πλαίσιο του επιχειρηματικού μοντέλου «Διακράτηση με σκοπό την είσπραξη» (“Hold to collect”) και «Διακράτηση με σκοπό την είσπραξη ή την μετέπειτα πώληση τους» (“Hold to collect and sell”) ταξινομούνται από την Εταιρεία στην ΕΑΜΚΑ. Εξαιρέση αποτελούν οι επενδύσεις σε συμμετοχικούς τίτλους, για τα οποία η Εταιρεία έκανε την αμετάκλητη επιλογή κατά την αρχική αναγνώριση τους και τις επιμετρά στην Εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων ενώ σε διαφορετική περίπτωση θα επιμετρούνταν στην Εύλογη αξία μέσω των Αποτελεσμάτων. Μεταγενέστερες μεταβολές στην εύλογη αξία τους αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα ενώ τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού τα οποία επιμετρούνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων δεν υπόκεινται στις απαιτήσεις απομείωσης του ΔΠΧΑ 9.

Η Εταιρεία αξιολογεί το επιχειρηματικό της μοντέλο σε κάθε περίοδο αναφοράς προκειμένου να εντοπίσει αν έχει επέλθει κάποια αλλαγή σε σχέση με το επιχειρηματικό μοντέλο της προηγούμενης περιόδου. Η αξιολόγηση του επιχειρηματικού μοντέλου της Εταιρείας σύμφωνα με το οποίο διαχειρίζεται τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά της στοιχεία είναι θεμελιώδης για την κατάταξη τους και επιμέτρηση τους στις παραπάνω κατηγορίες. Η Εταιρεία αξιολογεί το επιχειρηματικό της μοντέλο σε κάθε ημερομηνία αναφοράς των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Το επιχειρηματικό μοντέλο προσδιορίζει τον τρόπο με τον οποίο η Εταιρεία διαχειρίζεται τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού για την είσπραξη των συμβατικών ταμειακών ροών, την μετέπειτα πώληση τους ή και τα δύο.

Ο Όμιλος με βάση το επιχειρηματικό της μοντέλο για τη διαχείριση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και σύμφωνα με τους συμβατικούς όρους αυτών προέβη στην εξής κατάταξη των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που διαθέτει:

Κρατικά Ομόλογα (ΟΕΔ)	Στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εισοδημάτων
Κρατικά Ομόλογα ξένων χωρών	Στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εισοδημάτων
Εταιρικά Ομόλογα	Στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εισοδημάτων
Μετοχές	Στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εισοδημάτων

Σε περίπτωση αλλαγής του επιχειρηματικού μοντέλου, εφόσον η Εταιρεία έχει κάνει την αμετάκλητη επιλογή κατά την αρχική αναγνώριση να προσδιορίσει ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο του ενεργητικού στην ΕΑΜΚΑ, δεν υπάρχει η δυνατότητα να το επαναταξινομήσει στην Εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων ή στο Αποσβεσμένο κόστος.

### Απομείωση

#### Επιμέτρηση αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών για χρεωστικούς τίτλους

Το ΔΠΧΑ 9 εισάγει την προσέγγιση της αναμενόμενης πιστωτικής ζημίας («Expected Credit Loss») η οποία εφαρμόζεται σε όλα τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού τα οποία επιμετρούνται στο αποσβεσμένο κόστος ή στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων. Το ΔΠΧΑ 9 αντικαθιστά το υπόδειγμα των πραγματοποιηθέντων ζημιών του ΔΛΠ 39 και βασίζεται στο υπόδειγμα των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών και αναγνωρίζει τις ζημίες απομείωσης πριν την πραγματοποίησή τους. Ως αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες νοείται η σταθμισμένη βάσει πιθανοτήτων εκτίμηση των πιστωτικών ζημιών κατά την αναμενόμενη διάρκεια ζωής του χρηματοοικονομικού μέσου. Η Εταιρεία κατά την εκτίμηση των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών, λαμβάνει υπόψιν το ποσό και τον χρόνο των πληρωμών.

Η Εταιρεία αξιολογεί τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες σε κάθε ημερομηνία αναφοράς λαμβάνοντας υπόψιν πληροφορίες που σχετίζονται με τα χρηματοοικονομικά μέσα και αφορούν το μέλλον. Η Εταιρεία αναγνωρίζει αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες σε κάθε ημερομηνία αναφοράς, οι οποίες αντανakλούν λογικές και βάσιμες πληροφορίες και είναι διαθέσιμες κατά την ημερομηνία αναφοράς χωρίς αδικαιολόγητο κόστος ή προσπάθεια. Οι πληροφορίες αφορούν γεγονότα του παρελθόντος, τις τρέχουσες συνθήκες καθώς και προβλέψεις για μελλοντικά γεγονότα. Επιπρόσθετα, η επιμέτρηση των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών αντικατοπτρίζει ένα αμερόληπτο και σταθμισμένο βάσει πιθανοτήτων ποσό και την διαχρονική αξία του χρήματος. Για σκοπούς επιμέτρησης των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών του εμπορικού χαρτοφυλακίου (Χρεωστικοί τίτλοι, εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις), η Εταιρεία εφαρμόζει την «γενική προσέγγιση». Η εκτίμηση των αναμενόμενων υστερήσεων ταμειακών ροών επιτυγχάνεται βάσει των ιστορικών δεδομένων της Εταιρείας. Η Εταιρεία αναγνωρίζει και κατατάσσει το χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο κατά την αρχική αναγνώριση στο Στάδιο 1. Σε κάθε μεταγενέστερη επιμέτρηση, το χρηματοοικονομικό στοιχείο κατατάσσεται στο Στάδιο 1 είτε στο Στάδιο 2 είτε στο Στάδιο 3 ανάλογα με τις ημέρες αποπληρωμής των λογαριασμών. Κατ' επέκταση, η Εταιρεία επιμετρά τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες καθ' όλη τη διάρκεια ζωής ή για τους επόμενους 12 μήνες ανάλογα την κατάταξη του σε Στάδια. Πιο συγκεκριμένα:

**Στάδιο 1:** Οι χρεωστικοί τίτλοι κατά την αρχική τους αναγνώριση, κατατάσσονται στο Στάδιο 1. Στο στάδιο αυτό, ταξινομούνται οι απαιτήσεις του εμπορικού χαρτοφυλακίου οι οποίες χαρακτηρίζονται από 0-30 ημέρες καθυστέρησης από την ημερομηνία εξόφλησης του τιμολογίου καθώς και από χαμηλό πιστωτικό κίνδυνο και χαμηλό κίνδυνο αθέτησης καθώς ο δανειολήπτης μπορεί αδιαμφισβήτητα να ανταποκριθεί στις υποχρεώσεις του. Στο Στάδιο 1, επιμετρούνται οι πιστωτικές ζημίες, οι οποίες αναμένεται να συμβούν για τους επόμενους 12 μήνες.

**Στάδιο 2:** Επιμετρούνται οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες του χρηματοοικονομικού μέσου καθ' όλη την διάρκεια ζωής του, οι οποίες προκύπτουν από τα πιστωτικά γεγονότα που ενδέχεται να συμβούν καθ' όλη την διάρκεια ζωής. Στο Στάδιο 2, κατατάσσονται οι εμπορικές απαιτήσεις και χρεωστικοί τίτλοι με 30- 90 ημέρες καθυστέρησης από την ημερομηνία εξόφλησης. Μεταγενέστερα της αρχικής αναγνώρισης, εάν ο πιστωτικός κίνδυνος έχει υποστεί σημαντική αύξηση, τότε το χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού κατατάσσεται στο Στάδιο 2. Στο Στάδιο 2, το χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο δεν έχει υποστεί απομείωση.

**Στάδιο 3:** Επιμετρούνται οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες του χρηματοοικονομικού μέσου καθ' όλη την διάρκεια ζωής του. Στο Στάδιο 3, κατατάσσονται τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού με περισσότερες από 90 ημέρες καθυστέρησης από την ημερομηνία εξόφλησης. Οι εμπορικές απαιτήσεις και οι χρεωστικοί τίτλοι για τα οποία έχει συμβεί το πιστωτικό γεγονός και ορίζονται ως απομειωμένα, μεταφέρονται στο Στάδιο 3. Οικονομικές δυσκολίες του χρεώστη αποτελούν αντικειμενικό τεκμήριο, για να προσδιοριστεί ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού ως απομειωμένο και να μεταφερθεί στο Στάδιο 3.

Η Εταιρεία αναγνωρίζει την πρόβλεψη αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών σε κάθε ημερομηνία αναφοράς βασιζόμενη σε παραμέτρους κινδύνου. Παρακάτω παρατίθενται τα κύρια στοιχεία τα οποία λαμβάνονται υπόψη για τον υπολογισμό των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών της Εταιρείας.

**Πιθανότητα Αθέτησης (Probability of Default «PD»):** Αντιπροσωπεύει την πιθανότητα ο χρεώστης να αθετήσει τη χρηματοοικονομική του υποχρέωση (περισσότερο από 90 ημέρες καθυστέρησης), όπως αυτή αξιολογείται και προσαρμόζεται για να λαμβάνει υπόψη εκτιμήσεις για τις μελλοντικές οικονομικές συνθήκες που ενδέχεται να επηρεάσουν τον κίνδυνο αθέτησης. Η πιθανότητα αθέτησης επιμετράτε ως η εκτιμώμενη πιθανότητα αθέτησης καθ' όλη την υπολειπόμενη διάρκεια ζωής του χρηματοοικονομικού μέσου και χρησιμοποιείται για την εκτίμηση των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών των απαιτήσεων. Η πιθανότητα αθέτησης αντανakλά την εκτιμώμενη πιθανότητα αθέτησης σε ένα δεδομένο χρονικό ορίζοντα. Η Εταιρεία επιμετρά την πιθανότητα αθέτησης χρησιμοποιώντας ιστορικά στοιχεία, παραδοχές και μελλοντικές εκτιμήσεις.

**Άνοιγμα σε Αθέτηση (Exposure at Default «EAD»):** Αυτή η παράμετρος κινδύνου αντιπροσωπεύει την εκτίμηση του ανοίγματος σε μελλοντική ημερομηνία αθέτησης. Ως άνοιγμα σε αθέτηση χρησιμοποιείται το υπόλοιπο της απαίτησης από τον χρεώστη στο οποίο είναι εκτεθειμένη η Εταιρεία κατά την ημερομηνία επιμέτρησης της πρόβλεψης απομείωσης.

**Ζημία σε Περίπτωση Αθέτησης (Loss Given Default «LGD»):** Αντιπροσωπεύει την προσδοκία της Εταιρείας για την έκταση της ζημίας που θα πραγματοποιηθεί σε περίπτωση αθέτησης. Το LGD εκφράζεται ως το ποσοστό ζημίας ανά μονάδα ανοίγματος σε αθέτηση. Υπολογίζεται ως η διαφορά μεταξύ των συμβατικών ταμειακών ροών του χρηματοοικονομικού στοιχείου ενεργητικού και των μελλοντικών αναμενόμενων ταμειακών ροών του μέσου που προσδοκάτε να εισπραχθούν και βασίζεται σε ιστορικά δεδομένα. Αυτή η παράμετρος λαμβάνει επίσης υπόψη την επίδραση που θα έχει η ανάκτηση των αναμενόμενων ταμειακών ροών που προκύπτουν από εξασφαλίσεις που κατέχει η εταιρεία.

Η Εταιρεία αναγνωρίζει πρόβλεψη ζημίας σε κάθε ημερομηνία αναφοράς.

## Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις

### Αρχική αναγνώριση και παύση αναγνώρισης

Η οικονομική οντότητα αναγνωρίζει μια χρηματοοικονομική υποχρέωση στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της όταν, και μόνον όταν, η οικονομική οντότητα καθίσταται συμβαλλόμενος του χρηματοοικονομικού μέσου.

Όλες οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις αναγνωρίζονται αρχικά στην εύλογη αξία τους και, στην περίπτωση των δανείων καθαρά από τα άμεσα έξοδα της συναλλαγής.

Μια χρηματοοικονομική υποχρέωση διαγράφεται από την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης όταν εξοφλείται.

Μια χρηματοοικονομική υποχρέωση παύει να αναγνωρίζεται όταν ακυρώνεται, εκπνέει ή δεν υφίσταται πλέον. Όταν μια υφιστάμενη χρηματοοικονομική υποχρέωση αντικαθίσταται από μια άλλη από τον ίδιο δανειστή με σημαντικά διαφορετικούς όρους, ή οι όροι της υφιστάμενης υποχρέωσης τροποποιούνται σημαντικά, αυτή η αλλαγή ή τροποποίηση θεωρείται ως παύση αναγνώρισης της αρχικής υποχρέωσης και αναγνώριση μιας νέας και η διαφορά στα αντίστοιχα λογιστικά υπόλοιπα αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα.

## **Ταξινόμηση και επιμέτρηση**

Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις ταξινομούνται, κατά την αρχική αναγνώριση, ως χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος ή χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων.

Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις του Ομίλου περιλαμβάνουν τις Υποχρεώσεις προς πελάτες και τις Λοιπές υποχρεώσεις σε προμηθευτές και λοιπούς πιστωτές. Οι υποχρεώσεις του Ομίλου αποτιμώνται μεταγενέστερα σύμφωνα με τη μέθοδο του αναπόσβεστου κόστους με τη χρήση του πραγματικού επιτοκίου. Ο Όμιλος δεν έχει αναλάβει χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις.

## **Συμψηφισμός χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων**

Ο συμψηφισμός χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων με υποχρεώσεις και η απεικόνιση του καθαρού ποσού στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις, γίνεται μόνο εφόσον υπάρχει νόμιμο δικαίωμα για συμψηφισμό των καταχωρημένων ποσών και υπάρχει πρόθεση είτε για διακανονισμό του καθαρού ποσού που προκύπτει από τον συμψηφισμό είτε για ταυτόχρονο διακανονισμό του συνολικού ποσού τόσο του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου όσο και της υποχρέωσης.

### **3.4 Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία**

Τα ενσώματα περιουσιακά στοιχεία περιλαμβάνουν γήπεδα και ακίνητα, βελτιώσεις μισθωμένων ακινήτων, μεταφορικά μέσα και εξοπλισμό, τα οποία κατέχονται από την Εταιρεία με σκοπό τη λειτουργική χρησιμοποίησή τους αλλά και για διοικητικούς σκοπούς. Καταχωρούνται αρχικά στη αξία κτήσης τους, η οποία περιλαμβάνει όλες τις δαπάνες που απαιτούνται προκειμένου ένα πάγιο να τεθεί σε κατάσταση λειτουργίας.

Τα ενσώματα περιουσιακά στοιχεία εκτός των ακινήτων αποτιμώνται στο κόστος κτήσεως μείον τις συσσωρευμένες αποσβέσεις, με την χρήση της μεθόδου της σταθερής απόσβεσης. Τα ιδιοχρησιμοποιούμενα ακίνητα αποτιμώνται σε αναπροσαρμοσμένες αξίες, όπως αυτές προσδιορίζονται από ανεξάρτητους πιστοποιημένους εκτιμητές. Οι μεταβολές αναγνωρίζονται στην καθαρή θέση εκτός αν η αποτίμηση είναι μικρότερη της αξίας κτήσης οπότε η μεταβολή μεταφέρεται στα αποτελέσματα χρήσης της οντότητας.

Οι δαπάνες που πραγματοποιούνται μεταγενέστερα της απόκτησης ενός παγίου που περιλαμβάνεται στο λογαριασμό «ενσώματα πάγια στοιχεία», κεφαλαιοποιούνται μόνο στην περίπτωση όπου θεωρείται πιθανό ότι οι συγκεκριμένες δαπάνες θα αποφέρουν στο μέλλον πρόσθετα οικονομικά οφέλη για την Εταιρεία, πέρα από εκείνα τα οποία αναμένονταν αρχικά κατά την απόκτηση του παγίου. Σε διαφορετική περίπτωση, οι συγκεκριμένες δαπάνες μεταφέρονται απευθείας στα αποτελέσματα κατά το χρόνο πραγματοποίησής τους. Η διενέργεια αποσβέσεων επί ενός ενσώματος παγίου στοιχείου αρχίζει με την έναρξη χρησιμοποίησής του και διακόπτεται μόνο με την πώληση ή μεταβίβαση του ενσώματος παγίου στοιχείου. Κατά συνέπεια, η διενέργεια αποσβέσεων επί ενός ενσώματος παγίου στοιχείου το οποίο παύει να χρησιμοποιείται δε διακόπτεται, εκτός εάν έχει πλήρως αποσβεσθεί, αλλά επανεκτιμάται η ωφέλιμη ζωή του. Τα ενσώματα πάγια στοιχεία αποσβένονται με τη μέθοδο του σταθερού ποσού κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής τους.

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

Γήπεδα	Δεν αποσβένονται
Κτίρια	(Ιδιο-χρησιμοποιούμενα) έως 50 έτη
Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	έως 10 έτη
Μεταφορικά μέσα	έως 6,6 έτη
Ηλεκτρονικός και λοιπός εξοπλισμός	έως 5 έτη

Η Εταιρεία εξετάζει σε κάθε ημερομηνία αναφοράς εάν υπάρχει ένδειξη ότι κάποιο ενσώματο πάγιο στοιχείο έχει υποστεί απομείωση της αξίας του. Αν υπάρχει μια τέτοια ένδειξη, η Εταιρεία υπολογίζει το ανακτήσιμο ποσό του ενσώματου παγίου στοιχείου. Όταν η λογιστική αξία ενός ενσώματου παγίου στοιχείου υπερβαίνει την ανακτήσιμη αξία του, η Εταιρεία σχηματίζει ανάλογη πρόβλεψη απομείωσης προκειμένου η λογιστική αξία του παγίου να απεικονίζει την ανακτήσιμη αξία του. Τα κέρδη και ζημίες από πώληση ενσώματων παγίων στοιχείων προσδιορίζονται βάσει της λογιστικής αξίας τους και λαμβάνονται υπόψη για τον προσδιορισμό των αποτελεσμάτων προ φόρων.

### 3.5 Επενδύσεις σε ακίνητα

Οι Επενδύσεις σε Ακίνητα περιλαμβάνουν οικόπεδα και κτίρια που κατέχονται από την Εταιρεία για ενοικίαση ή για κεφαλαιουχικό κέρδος και ταξινομούνται ως ακίνητα για επένδυση. Αρχικά, οι επενδύσεις σε ακίνητα καταχωρούνται στην αξία κτήσης τους, η οποία περιλαμβάνει και τις δαπάνες απόκτησής τους.

Μετά την αρχική καταχώρηση, οι επενδύσεις σε ακίνητα αποτιμούνται στην εύλογη αξία τους, όπως αυτή προσδιορίζεται από ανεξάρτητους εκτιμητές. Τυχόν μεταβολές αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα.

Τα στοιχεία αναγνωρίζονται μέχρι την πώλησή τους ή νωρίτερα, κατά την ημερομηνία που η Εταιρεία παύει να έχει μελλοντικά οικονομικά οφέλη από το στοιχείο. Σε περίπτωση αλλαγής χρήσης, όπως για ιδιοχρησιμοποίησή τους, γίνεται μεταφορά στην κατηγορία Ενσώματα Περιουσιακά Στοιχεία. Το κέρδος ή η ζημιά που προκύπτει αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα της χρήσης.

### 3.6 Μισθώσεις

Η αξιολόγηση του εάν μια σύμβαση είναι ή εμπεριέχει μίσθωση βασίζεται πάντοτε στην ουσία της εν λόγω σύμβασης. Κατά την αξιολόγηση θα πρέπει να εξετασθεί κατά πόσον: α) η εκπλήρωση μιας σύμβασης εξαρτάται από τη χρήση ενός συγκεκριμένου περιουσιακού στοιχείου ή στοιχείων και β) η σύμβαση εκχωρεί δικαίωμα χρήσης του περιουσιακού στοιχείου.

#### Η Εταιρεία ως μισθωτής

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 την μίσθωση για όλες τις συμβάσεις μίσθωσης στις οποίες είναι μισθωτής, εκτός από τις βραχυπρόθεσμες μισθώσεις (που ορίζονται ως μισθώσεις με διάρκεια μίσθωσης 12 μηνών ή λιγότερο) και μισθώσεις υποκείμενου περιουσιακού στοιχείου χαμηλής αξίας. Για τις μισθώσεις αυτές, η εταιρεία αναγνωρίζει τα μισθώματα ως λειτουργικά έξοδα με την ευθεία μέθοδο, σε όλη τη διάρκεια της μίσθωσης.

Η υποχρέωση από την 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 εύκολα, ο Όμιλος χρησιμοποιεί το διαφορικό επιτόκιο δανεισμού του. Η υποχρέωση από την μίσθωση επιμετράται μεταγενέστερα, αυξάνοντας την λογιστική αξία για να αποτυπωθούν οι τόκοι επί της υποχρέωσης από την μίσθωση (με χρήση της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου) και μειώνοντας την λογιστική αξία για να αποτυπωθούν οι καταβολές των μισθωμάτων. Η εταιρεία επανεπιμετρά την υποχρέωση από την 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 εξαιτίας της μεταβολής στο δείκτη ή στο επιτόκιο ή στα ποσά τα οποία αναμένεται να καταβληθούν λόγω της εγγύησης υπολειμματικής αξίας. Σε αυτές τις περιπτώσεις η υποχρέωση από την μίσθωση επιμετράται προεξοφλώντας τα αναθεωρημένα μισθώματα με βάση το αρχικό προεξοφλητικό επιτόκιο.
- μια μίσθωση τροποποιείται και η τροποποίηση της μίσθωσης δεν αντιμετωπίζεται λογιστικά ως χωριστή μίσθωση, στην περίπτωση αυτή η υποχρέωση από τη μίσθωση επανεπιμετράται προεξοφλώντας τα αναθεωρημένα μισθώματα κάνοντας χρήση του αναθεωρημένου προεξοφλητικού επιτοκίου.

Η υποχρέωση από τη μίσθωση παρουσιάζεται διακριτά στην Ενοποιημένη 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 επιμετρώνται στο κόστος μειωμένα κατά τις τυχόν σωρευμένες αποσβέσεις και τις ζημίες απομείωσης. Τα περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης παρουσιάζονται διακριτά στην Ενοποιημένη Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης.

### **Η Εταιρεία ως εκμισθωτής**

Πάγια που εκμισθώνονται με λειτουργικές μισθώσεις περιλαμβάνονται στις επενδύσεις σε ακίνητα της Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης. Το έσοδο του ενοικίου (καθαρό από τυχόν κίνητρα που δόθηκαν στους μισθωτές) αναγνωρίζεται με τη σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της περιόδου της μίσθωσης. Η εταιρεία δεν εκμισθώνει πάγια με την μέθοδο της χρηματοδοτικής μίσθωσης.

### **3.7 Άυλα στοιχεία**

Αφορά κατ' αποκλειστικότητα λογισμικά προγράμματα τα οποία αποτιμώνται στην αξία κτήσης τους μείον τις συσσωρευμένες αποσβέσεις. Για τον υπολογισμό των αποσβέσεων θεωρείται ως ωφέλιμη ζωή τους τα 5 έτη.

Η αξία κτήσης του λογισμικού περιλαμβάνει δαπάνες οι οποίες συνδέονται άμεσα με συγκεκριμένα και διακριτά προϊόντα λογισμικού που ελέγχει η Εταιρεία και από τα οποία αναμένεται να προκύψουν μελλοντικά οφέλη για διάστημα μεγαλύτερο του ενός έτους και τα οποία θα υπερβαίνουν τα σχετικά με αυτά έξοδα κτήσης. Δαπάνες που βελτιώνουν ή επεκτείνουν τη λειτουργία των λογισμικών προγραμμάτων πέρα από τις αρχικές προδιαγραφές τους, κεφαλαιοποιούνται και προστίθενται στην



αρχική αξία κτήσης τους. Το λογισμικό αποσβένεται με την σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής, σε περίοδο, όμως η οποία δε δύναται να υπερβαίνει τα 5 έτη.

Δαπάνες όπως, οι δαπάνες ίδρυσης και πρώτης εγκατάστασης επιχειρησιακών μονάδων ή υποκαταστημάτων, δαπάνες εκπαίδευσης προσωπικού, δαπάνες διαφήμισης και προβολής και δαπάνες μετεγκατάστασης και αναδιοργάνωσης τμήματος ή όλης της Εταιρείας, αναγνωρίζονται ως έξοδα κατά το χρόνο πραγματοποιήσεώς τους.

### **3.8 Απομείωση αξίας μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων**

Σε κάθε ημερομηνία σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, η Διοίκηση της Εταιρείας εξετάζει την αξία των περιουσιακών στοιχείων προκειμένου να διαπιστώσει εάν υφίσταται περίπτωση απομείωσης της αξίας τους. Εφόσον συντρέχει τέτοια περίπτωση διερευνάται κατά πόσον η λογιστική αξία των συγκεκριμένων περιουσιακών στοιχείων μπορεί να ανακτηθεί και σε αρνητική περίπτωση διενεργείται ανάλογη πρόβλεψη για απομείωση. Ως ανακτήσιμη αξία θεωρείται η μεγαλύτερη αξία μεταξύ εύλογης αξίας μείον τα απαιτούμενα για την πώληση κόστη και αξίας χρήσεως.

### **3.9 Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα**

Για τους σκοπούς σύνταξης της κατάστασης ταμειακών ροών, ως ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα νοούνται τα υπόλοιπα των μετρητών και των καταθέσεων όψεως στις τράπεζες και τα υψηλής ρευστότητας χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία όπως προθεσμιακές καταθέσεις και άλλα αξιόγραφα, των οποίων ο κίνδυνος μεταβολής της εύλογης αξίας τους είναι ασήμαντος.

### **3.10 Μετοχικό κεφάλαιο**

Το μετοχικό κεφάλαιο περιλαμβάνει τις κοινές ονομαστικές μετοχές της Μητρικής εταιρείας. Οι κοινές μετοχές περιλαμβάνονται στα ίδια κεφάλαια.

Άμεσα έξοδα για την έκδοση μετοχών, εμφανίζονται μετά την αφαίρεση του σχετικού φόρου εισοδήματος, σε μείωση του προϊόντος της έκδοσης. Άμεσα έξοδα που σχετίζονται με την έκδοση μετοχών για την απόκτηση επιχειρήσεων εμφανίζονται σε μείωση του προϊόντος της έκδοσης.

Το κόστος κτήσεως ιδίων μετοχών εμφανίζεται αφαιρετικά των ιδίων κεφαλαίων του Ομίλου, έως ότου οι ίδιες μετοχές πουληθούν ή ακυρωθούν. Κάθε κέρδος ή ζημιά από πώληση ιδίων μετοχών καθαρό από άμεσα για τη συναλλαγή έξοδα και φόρους, περιλαμβάνεται ως αποθεματικό στα ίδια κεφάλαια.

### **3.11 Τρέχων και αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος**

#### **Τρέχων φόρος**

Ο φόρος εισοδήματος επί των κερδών αναγνωρίζεται ως έξοδο στη χρήση στην οποία πραγματοποιούνται τα κέρδη. Ο υπολογισμός του αναβαλλόμενου φόρου γίνεται με τη μέθοδο του ισολογισμού και προσδιορίζεται για όλες τις προσωρινές διαφορές, οι οποίες προκύπτουν μεταξύ της λογιστικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων που περιλαμβάνονται στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις και της φορολογικής αξίας που αποδίδεται σε αυτά σύμφωνα με τις εκάστοτε φορολογικές διατάξεις.

Τα φορολογικά οφέλη τα οποία δύνανται να προκύψουν από αχρησιμοποίητες φορολογικές ζημιές που μεταφέρονται σε επόμενες χρήσεις προς συμψηφισμό, αναγνωρίζονται ως περιουσιακά στοιχεία όταν θεωρείται πιθανή η πραγματοποίηση μελλοντικών φορολογητέων κερδών, τα οποία θα είναι επαρκή για το συμψηφισμό των σωρευμένων φορολογικών ζημιών.

### **Αναβαλλόμενος φόρος**

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις προσδιορίζονται με βάση τους φορολογικούς συντελεστές, οι οποίοι αναμένεται να ισχύουν κατά τον χρόνο ανάκτησης/διακανονισμού των περιουσιακών στοιχείων/υποχρεώσεων.

Ο προσδιορισμός των μελλοντικών φορολογικών συντελεστών βασίζεται σε νόμους που έχουν ψηφιστεί κατά την ημερομηνία σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων. Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις δεν αναγνωρίζονται εάν οι προσωρινές διαφορές προκύπτουν κατά την αρχική αναγνώριση υπεραξίας, ή κατά την αρχική αναγνώριση περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων (εκτός από συνένωση επιχειρήσεων), σε συναλλαγή που δεν επηρεάζει ούτε τα φορολογητέα ούτε τα λογιστικά κέρδη.

Η αναγνώριση αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων βασίζεται στην πεποίθηση της Διοίκησης, η οποία στηρίζεται σε διαθέσιμα υποστηρικτικά στοιχεία, ότι φορολογικά οφέλη που συνδέονται με προσωρινές διαφορές, όπως, φορολογικές ζημιές μεταφερόμενες σε επόμενες χρήσεις και φορολογικές απαιτήσεις είναι πιθανό να πραγματοποιηθούν. Η λογιστική αξία των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων εξετάζεται σε κάθε ημερομηνία σύνταξης χρηματοοικονομικών καταστάσεων και μειώνεται στο βαθμό που δε θεωρείται πλέον πιθανό ότι θα υπάρξουν επαρκή φορολογητέα κέρδη για την ανάκτηση όλου ή μέρους αυτής. Προκειμένου, η Εταιρεία να πάρει την απόφαση να αναγνωρίσει αυτές τις αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις εξετάζουν όλα τα διαθέσιμα, θετικά και αρνητικά, στοιχεία, περιλαμβανομένης της πραγματοποίησης των ήδη υπαρκτών φορολογικών προσωρινών διαφορών, των προβλεπόμενων μελλοντικών φορολογικών κερδών και των πρόσφατων χρηματοοικονομικών αποτελεσμάτων. Στην περίπτωση που η Εταιρεία διαπιστώσει ότι στο μέλλον είναι πιθανό να ανακτήσουν αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις πέραν αυτών που έχουν ήδη αναγνωρίσει, τότε προβαίνουν σε αύξηση της λογιστικής αξίας των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων. Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις συμψηφίζονται υπό την προϋπόθεση ότι οι φορολογικές αρχές παρέχουν το δικαίωμα συμψηφισμού των απαιτήσεων και υποχρεώσεων και εφόσον οι απαιτήσεις και υποχρεώσεις από αναβαλλόμενους φόρους αφορούν στην ίδια φορολογική αρχή και η διοίκηση προτίθεται να διακανονίσει το καθαρό ποσό που προκύπτει μετά το συμψηφισμό.

Οι απαιτήσεις ή υποχρεώσεις από αναβαλλόμενους φόρους που σχετίζονται με μεταβολές της εύλογης αξίας των διαθέσιμων προς πώληση επενδυτικών τίτλων και αντισταθμίσεις ταμειακών ροών, οι οποίες καταχωρούνται σε χρέωση ή πίστωση των Λοιπών συνολικών εσόδων, καταχωρούνται επίσης σε χρέωση ή πίστωση των Λοιπών συνολικών εσόδων και μεταφέρονται στα αποτελέσματα, όταν μεταφερθούν στα αποτελέσματα και τα σχετικά κέρδη ή ζημιές.

### **3.12 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη**

Στα συνδεδεμένα μέρη περιλαμβάνονται επιχειρήσεις, στις οποίες η Μητρική Εταιρεία ασκεί έλεγχο, έχει από κοινού έλεγχο ή ασκεί ουσιώδη επιρροή στη διαχείριση και οικονομική πολιτική τους. Επίσης, ως συνδεδεμένα μέρη θεωρούνται τα μέλη της Διοίκησης καθώς και του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας, τα στενά συγγενικά με αυτά πρόσωπα, εταιρείες που ελέγχονται από αυτά

ή στις οποίες τα τελευταία έχουν ουσιώδη επιρροή στη διαχείριση και οικονομική πολιτική τους. Στα συνδεδεμένα μέρη περιλαμβάνονται και οι συναλλαγές της Εταιρείας με τη Ανώτερη Μητρική εταιρεία καθώς και με τις θυγατρικές και συγγενείς εταιρείες αυτής.

### **3.13 Παροχές σε εργαζόμενους**

#### **α. Βραχυπρόθεσμες παροχές**

Οι βραχυπρόθεσμες παροχές προς το προσωπικό σε χρήμα και σε είδος καταχωρούνται ως έξοδο όταν καθίστανται δεδουλευμένες.

#### **β. Παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία / τερματισμού απασχόλησης**

Σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν.2112/20 όπως τροποποιήθηκε από τον νόμο 4093/12, η Εταιρεία, καταβάλλει αποζημιώσεις στους αποχωρούντες ή απολυόμενους υπαλλήλους του, το δε ύψος των σχετικών αποζημιώσεων εξαρτάται από την ηλικία, από τα έτη προϋπηρεσίας, το ύψος των αποδοχών και τον τρόπο απομάκρυνσης (απόλυση ή συνταξιοδότηση) και η αποζημίωση πλέον την κατανέμεται στα τελευταία 16 έτη μέχρι την ημερομηνία συνταξιοδότησης των εργαζομένων ακολουθώντας την κλίμακα του Ν.4093/2012. Στην περίπτωση αποχώρησης λόγω συνταξιοδότησης το ύψος της αποζημίωσης που θα πρέπει να καταβληθεί είναι ίσο με το 40% του σχετικού ποσού που θα καταβαλλόταν σε περίπτωση απόλυσης. Το ποσό δεν μπορεί να υπερβεί τους 12 μηνιαίους μισθούς συν 2.000 € για τα υπόλοιπα έτη.

Οι εν λόγω παροχές εμπίπτουν στα προγράμματα καθορισμένων παροχών, σύμφωνα με το Δ.Λ.Π. 19 «Παροχές Εργαζομένων». Η υποχρέωση που καταχωρείται στον ισολογισμό για τα προγράμματα καθορισμένων παροχών είναι η παρούσα αξία της δέσμευσης για την καθορισμένη παροχή, οι μεταβολές που προκύπτουν από τα αναλογιστικά κέρδη και ζημίες και το κόστος της προϋπηρεσίας. Η δέσμευση της καθορισμένης παροχής υπολογίζεται ετησίως από αναλογιστή με την χρήση της μεθόδου της προβεβλημένης πιστωτικής μονάδος (projected unit credit method). Το σύνολο των αναλογιστικών κερδών και ζημιών που προκύπτουν από την αναθεώρηση των παραδοχών της αναλογιστικής μελέτης, αναγνωρίζεται κατ' ευθείαν στα αποτελέσματα εις νέον μέσω της κατάστασης συνολικών εσόδων.

### **3.14 Προβλέψεις**

Η Εταιρεία διενεργεί προβλέψεις για υποχρεώσεις και κινδύνους όταν συντρέχουν οι ακόλουθες προϋποθέσεις:

- α) υπάρχει παρούσα νομική ή τεκμαιρομένη δέσμευση ως αποτέλεσμα παρελθόντων γεγονότων,
- β) θεωρείται πιθανή η εκροή οικονομικών πόρων για το διακανονισμό της δέσμευσης, και
- γ) είναι εφικτό να προσδιοριστεί με τρόπο αντικειμενικό το ποσό της δέσμευσης.

Όταν η επίδραση της διαχρονικής αξίας του χρήματος είναι ουσιώδης, το ποσό της πρόβλεψης είναι η παρούσα αξία της δαπάνης που αναμένεται να απαιτηθεί για το διακανονισμό της δέσμευσης. Το επιτόκιο προεξόφλησης θα είναι ένα προ φόρου επιτόκιο που αντανακλά τις τρέχουσες εκτιμήσεις της αγοράς για τη διαχρονική αξία του χρήματος και τους συναφείς με την υποχρέωση κινδύνους.

### **3.15 Αναγνώριση Εσόδων**

Τα έσοδα λογίζονται μόνον όταν πιθανολογείται ότι τα οικονομικά οφέλη που συνδέονται με τη συναλλαγή θα εισρεύσουν στην επιχείρηση. Αναγνώριση εσόδων από ασφαλιστήρια συμβόλαια περιγράφονται στην παράγραφο 3.1 του παρόντος.

#### **α. Έσοδα από τόκους**

Τα έσοδα από τόκους αναγνωρίζονται σε χρονική βάση με το αποτελεσματικό επιτόκιο.

#### **β. Μερίσματα**

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

#### **γ. Έσοδα από ενοίκια**

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

### **3.16 Αναγνώριση εξόδων**

Τα έξοδα αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα σε δεδουλευμένη βάση. Τα έξοδα από τόκους αναγνωρίζονται σε δεδουλευμένη βάση.

### **3.17 Διανομή μερισμάτων**

Διανομή μερίσματος αναγνωρίζεται ως υποχρέωση όταν η διανομή εγκρίνεται από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων

## **4. Διαχείριση χρηματοοικονομικών και ασφαλιστικών κινδύνων**

Η «ΟΡΙΖΩΝ 1964 Α.Α.Ε.Ζ» δραστηριοποιείται στην αγορά των Ασφαλίσεων και σε αυτό το πλαίσιο εκτίθεται δυνητικά σε μια σειρά από κινδύνους. Το γενικότερο πλαίσιο Διαχείρισης Κινδύνων της Εταιρείας επηρεάζεται από την μη προβλεψιμότητα των χρηματοπιστωτικών αγορών και κύριο στόχο έχει την ελαχιστοποίηση της ενδεχόμενης αρνητικής τους επίδρασης στη χρηματοοικονομική απόδοση της Εταιρείας.

### **Πλαίσιο Διαχείρισης Κινδύνων**

Η Εταιρεία ΟΡΙΖΩΝ 1964 Α.Α.Ε.Ζ. θεωρεί την ύπαρξη ενός αποτελεσματικού πλαισίου διαχείρισης κινδύνων βασικό παράγοντα περιορισμού της έκθεσής της σε κινδύνους και προστασίας των μετόχων και των ασφαλιζόμενων της. Η Εταιρεία για τον σκοπό αυτό υιοθετεί κατάλληλες μεθοδολογίες και επαρκή συστήματα διαχείρισης κινδύνων, λαμβάνοντας υπόψη όλες τις σχετικές οδηγίες και απαιτήσεις της Εποπτικής Αρχής – Διεύθυνση Εποπτείας Ιδιωτικής Ασφάλισης της Τράπεζα της Ελλάδος (ΔΕΙΑ) αλλά και της προετοιμασίας για την εφαρμογή της Φερεγγυότητας ΙΙ (Solvency II). Η Εκτελεστική Επιτροπή Διοίκησης παρακολουθεί διαρκώς και αξιολογεί την επάρκεια και αποτελεσματικότητα του Συστήματος Διαχείρισης Κινδύνων, με βάση τα σχετικά στοιχεία και πληροφορίες της Υπηρεσίας Διαχείρισης Κινδύνων του Ομίλου.

Το εκτελεστικό έργο της Διαχείρισης Κινδύνου το έχει αναλάβει η Υπηρεσία Διαχείρισης Κινδύνων.

## **Πολιτική Διαχείρισης Κινδύνων**

Η ΟΡΙΖΩΝ 1964 Α.Α.Ε.Ζ. στο πλαίσιο της διαχείρισης κινδύνων και της διατήρησης επαρκών κεφαλαίων έναντι αυτών έχει αναπτύξει την Πολιτική Διαχείρισης Κινδύνων .

Στην Πολιτική περιλαμβάνονται οι στόχοι της, οι βασικές αρχές που τη διέπουν, το πεδίο εφαρμογής της και η περιγραφή της διαδικασίας διαχείρισης κινδύνων αγοράς, ασφαλιστικού κινδύνου, κινδύνου αντισυμβαλλόμενου και λειτουργικών κινδύνων.

Η Πολιτική σκοπεί στη συγκρότηση ενός συνόλου αρχών και κανόνων αναφορικά με τη διαχείριση κινδύνων που ο Όμιλος αντιμετωπίζει ή ενδέχεται να αντιμετωπίσει. Πιο συγκεκριμένα, σκοπός της Πολιτικής είναι η διαμόρφωση της προσέγγισης, των διαδικασιών και των προσδοκιών που θα ακολουθούνται αναφορικά με τη διαχείριση των κινδύνων.

Στόχος της πολιτικής αυτής είναι με την εφαρμογή της να ενσωματωθούν και εμφυτευτούν με φυσικό τρόπο στις καθημερινές διαδικασίες της εταιρείας οι αρχές της διαχείρισης κινδύνων ώστε να επιτυγχάνεται το επιθυμητό αποτέλεσμα για την εταιρεία από τη σκοπιά της λειτουργίας της διαχείρισης κινδύνου. Με τον τρόπο αυτό η διαχείριση κινδύνων δε θα εμφανίζεται ως κάτι εξωγενές, αλλά μία απόλυτα φυσιολογική σειρά διεργασιών της παραγωγικής δραστηριότητας της εταιρείας.

Η Πολιτική έχει διαμορφωθεί μέσα στο πλαίσιο εφαρμογής της επιχειρησιακής στρατηγικής και της συνολικής προσέγγισης κινδύνων που έχει υιοθετήσει ο Όμιλος, και επιδιώκει την επίτευξη των παρακάτω στόχων:

- Τον εντοπισμό, την αξιολόγηση, την παρακολούθηση, τη διαχείριση και την αναφορά των βραχυπρόθεσμων και μακροπρόθεσμων κινδύνων που αντιμετωπίζει ή ενδέχεται να αντιμετωπίσει ο Όμιλος.
- Τον καθορισμό της διάθεσης ανάληψης κινδύνων.
- Την ελαχιστοποίηση του επιπέδου ζημιών που σχετίζονται με τους αναλαμβανόμενους κινδύνους και κατ' επέκταση τη βελτίωση της κερδοφορίας.
- Τον καθορισμό της χρήσης κατάλληλων μεθοδολογιών και επαρκών συστημάτων για τη διαχείριση κινδύνων.

Η Πολιτική Διαχείρισης Κινδύνων του Ομίλου βασίζεται στις ακόλουθες αρχές:

- καθορίζεται από τη συντηρητική διάθεση του Ομίλου έναντι των κινδύνων, η οποία παρακολουθεί και προσαρμόζεται στα δεδομένα και στις συνθήκες της αγοράς,
- είναι προσανατολισμένη στους επιχειρησιακούς στόχους του Ομίλου,
- εκπονείται και εφαρμόζεται μέσα από συγκεκριμένες αρμοδιότητες,
- προωθεί τη διαφάνεια μέσω σαφών γραμμών επικοινωνίας,
- υλοποιείται με τον ενεργό ρόλο στη διαχείριση κινδύνων των ενδιαφερόμενων μελών του προσωπικού, τα οποία διαθέτουν τα αναγκαία προσόντα και μέσα για να τους διαχειρίζονται αποτελεσματικά,
- διασφαλίζει την κατανόηση του ρόλου και των ευθυνών του συνόλου του προσωπικού σε σχέση με την Πολιτική Διαχείρισης Κινδύνων,
- φροντίζει ώστε όλες οι δραστηριότητες/συστήματα που σχετίζονται με την αναγνώριση, μέτρηση, παρακολούθηση, αναφορά και έλεγχο/μείωση είναι πλήρως τεκμηριωμένα και

- παρέχει επαρκή πληροφόρηση και αναφορές προς τη Διοίκηση και τις Διευθύνσεις των επιχειρησιακών μονάδων.

Το σύστημα διαχείρισης κινδύνων περιλαμβάνει διαδικασίες εντοπισμού, μέτρησης, παρακολούθησης, αναφοράς και μετρίασης των κινδύνων.

Τα Χρηματοοικονομικά μέσα υποκείμενα σε κινδύνους χρηματοοικονομικούς και ασφαλιστικούς:

	<u>31/12/2023</u>	<u>1/1/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
<b>Ενεργητικό</b>			
Σε εύλογες αξίες			
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	<u>11.712</u>	<u>9.176</u>	<u>9.176</u>
Στο αναπόσβεστο κόστος			
Απαιτήσεις (σύνολο)	7.339	5.998	6.178
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα	<u>4.727</u>	<u>4.114</u>	<u>4.114</u>
	<u>12.065</u>	<u>10.112</u>	<u>10.292</u>
<b>Παθητικό</b>			
Στο αναπόσβεστο κόστος			
Τεχνικές (ασφαλιστικές) προβλέψεις	14.041	11.761	12.845
Υποχρεώσεις προς διαμεσολαβητές	443	467	467
Υποχρεώσεις προς αντασφαλιστές	3.178	1.836	1.836
Λοιπές Υποχρεώσεις	<u>2.339</u>	<u>2.122</u>	<u>2.122</u>
	<u>20.001</u>	<u>16.185</u>	<u>17.269</u>

#### 4.1 Ασφαλιστικός κίνδυνος

Ως Κίνδυνος ορίζεται η αβεβαιότητα σχετικά με την επέλευση ενός ασφαλισμένου γεγονότος. Ως ασφαλιστικός κίνδυνος ορίζεται ο κίνδυνος που προέρχεται από ζημιές ή δυσμενείς μεταβολές στην αξία των ασφαλιστικών υποχρεώσεων λόγω ακατάλληλων παραδοχών κατά την τιμολόγηση και το σχηματισμό τεχνικών προβλέψεων.

Οι κίνδυνοι ανάληψης ασφαλίσεων ζημιών, ανάληψης ασφαλίσεων ζωής & ανάληψης ασφαλίσεων υγείας αποτελούν τις τρεις υποκατηγορίες του ασφαλιστικού κινδύνου.

Ο Κίνδυνος Γενικών Ασφαλίσεων είναι ο κίνδυνος που προκύπτει από τα ασφαλιστήρια γενικών ασφαλίσεων, δηλαδή αυτών που δεν κατατάσσονται στα ασφαλιστήρια ζωής και υγείας. Περιλαμβάνει τον κίνδυνο της μεταβλητότητας (συνήθως μεγάλης μη αναμενόμενης αύξησης) της συχνότητας (πλήθους) και της έντασης (ύψους) των αποζημιώσεων των ασφαλίσεων που εμπίπτουν σε αυτή την κατηγορία και που είναι συνήθως οι ασφαλίσεις αυτοκινήτου, κατοικίας, επιχείρησης, κ.λπ.

Η Εταιρεία μεταβιβάζει μέρος των ασφαλιστικών κινδύνων στον αντασφαλιστή, ενώ παράλληλα ελέγχει σε τακτά χρονικά διαστήματα την πολιτική της στην ανάληψη των κινδύνων, ώστε η

συχνότητα και το ύψος των ζημιών να είναι εντός των ορίων που είχαν εκτιμηθεί στην τιμολόγηση.

Για τον μετριασμό του κινδύνου (ασφαλιστικού), ο Όμιλος χρησιμοποιεί μόνο την τεχνική της αντασφάλισης. Ο Όμιλος είχε συνάψει στη χρήση 2023 πέντε (5) αντασφαλιστικές συμβάσεις για τους κλάδους, Αυτοκινήτων, Περιουσίας, Μεταφορών και Διαφόρων Ατυχημάτων, προκειμένου να καλύψει τις αντασφαλιστικές της ανάγκες και είναι οι ακόλουθες:

- ✓ Motor Excess of Loss Reinsurance
- ✓ Fire & Engineering per Risk και per Event Excess of Loss Reinsurance
- ✓ Fire & Engineering Quota Share treaty
- ✓ Miscellaneous Accident Quota Share treaty
- ✓ Cargo Quota Share treaty
- ✓ Fire and Engineering Facultative Obligatory treaty

Η σύνοψη των αντασφαλιστικών συμβάσεων ανά κλάδο έχει ως εξής:

- **QUOTA SHARE (Fire & Engineering, Cargo, Miscellaneous)**

COMPANY	SHARE PROPERTY	SHARE MARINE CARGO	SHARE MISC.ACC.
<b>AON BENFIELD</b>	85%	85%	85%
<b>HORIZON</b>	15%	15%	15%
	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

- **EXCESS OF LOSS**
  - *FIRE & ENGINEERING*

PER RISK			
<b>AON BENFIELD</b>	1ST LAYER	2ND LAYER	
ULTIMATE NET LOSS	3.000.000,00	10.000.000,00	
PER RISK	IN EXCESS OF	IN EXCESS OF	
ULTIMATE NET LOSS	2.000.000,00	5.000.000,00	

PER EVENT	1ST LAYER	2ND LAYER	3RD LAYER
ULTIMATE NET LOSS	3.000.000,00	0.000.000,00	1.000.000,00
PER EVENT	IN EXCESS OF	IN EXCESS OF	IN EXCESS OF
ULTIMATE NET LOSS	2.000.000,00	5.000.000,00	5.000.000,00

ο *MOTOR*

<b>AON BENFIELD</b>	<b>1ST LAYER</b>	<b>2ND LAYER</b>	<b>3RD LAYER</b>
<b>ULTIMATE NET LOSS</b>	4.500.000,00	20.000.000,00	15.000.000,00
<b>PER LOSS OCCURRENCE</b>	IN EXCESS OF	IN EXCESS OF	IN EXCESS OF
<b>ULTIMATE NET LOSS</b>	500.000,00	5.000.000,00	24.000.000,00

➤ **Fire and Engineering Facultative Obligatory treaty**

✓ **ΣΥΜΒΑΣΗ FACULTATIVE/OBLIGATORY \_ΠΥΡΚΑΓΙΑΣ ΚΑΙ ΣΥΜΠΛΗΡΩΜΑΤΙΚΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ \_100% EFG EUROLIFE**

Καλύπτει αναλογικά ασφαλιστικούς κινδύνους κλάδων ασφάλισης πυρκαγιάς και συμπληρωματικών κινδύνων και απώλειας κερδών. Αναλόγως της κατηγορίας επικινδυνότητας κάθε κινδύνου, η μέγιστη συμμετοχή του Αντασφαλιστή για το 100% του κινδύνου και αναλογικά για μερίδια συμμετοχής μικρότερα του 100% είναι:

<b>Κατηγορία</b>	<b>Μέγιστη συμμετοχή Αντασφαλιστή (€)</b>
1	3.600.000,00
2	2.880.000,00
3	2.160.000,00
4	1.440.000,00

**Λοιπές πληροφορίες:**

Οι προαιρετικές εκχωρήσεις (facultative business), οι εξαιρέσεις, οι όροι τερματισμού (διακοπής) της σύμβασης και η διαδικασία επίλυσης των τυχόν διαφορών που πρόκειται να προκύψουν ακολουθούν τα συνήθη πρότυπα που εμφανίζονται σε τυπικές αντασφαλιστικές συμβάσεις.

✓ **ΠΡΟΑΙΡΕΤΙΚΕΣ ΕΚΧΩΡΗΣΕΙΣ ΛΟΙΠΩΝ ΓΕΝΙΚΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ ADHOC**

Ο Όμιλος εκχωρεί κάποιους κινδύνους προαιρετικά (fac/fac) στο πλαίσιο του μετριασμού του ασφαλιστικού κινδύνου.



**ΖΩΝΕΣ ΕΛΕΓΧΟΥ ΣΥΓΚΕΝΤΡΩΣΗΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΤΗΝ 31.12.2023**

No	ASSESSMENT ZONES	LIABILITIES after co-insurance (not reduced by deductibles)							
		BUILDINGS		CONTENTS		BUSINESS INTERRUPTION		TOTAL	
		NO. OF RISKS	SUMS INSURED	NO. OF RISKS	SUMS INSURED	NO. OF RISKS	SUMS INSURED	NO. OF RISKS	SUMS INSURED
1.	THRAKI AND ISLAND OF SAMOTHRAKI	125	37.384.117	73	15.473.551	10	5.164.761	208	58.022.429
2.	MAKEDHONIA AND ISLAND OF THASOS (EXCL.THESSALONIKI)	424	118.346.484	334	57.423.795	34	7.542.368	792	183.312.647
3.	CITY OF THESSALONIKI	294	83.789.011	185	30.261.284	17	2.222.755	496	116.273.050
4.	IPIROS AND NORTHERN IONIAN ISLANDS (KERKIRA, PAXOI, ETC.)	129	33.794.898	111	22.078.154	6	9.440.612	246	65.313.664
5.	THESSALIA (EXCL. VOLOS)	254	62.393.578	120	22.507.819	4	4.603.461	378	89.504.858
6.	CITY OF VOLOS	38	12.554.706	21	6.111.026	4	624.162	63	19.289.893
7.	STEREA ELLAS (EXCL. ATHINAI AND PIRAEUS)	568	238.195.706	429	136.234.723	70	43.815.565	1.067	418.245.994
8.	EVVOIA	93	23.043.409	67	9.870.369	7	1.988.900	167	34.902.678
9.	CITY OF ATHINAI AND PIRAEUS	1.553	682.633.943	885	191.310.954	85	54.761.060	2.523	928.705.957
10.	SOUTHERN IONIAN ISLANDS (LEFKAS, KEFALINIA, ITHAKI, ZAKINTHOS)	33	21.297.378	38	12.318.824	4	6.366.307	75	39.982.509
11.	PELOPONNISOS (EXCL.PATRAI)	215	184.132.158	270	66.448.565	17	10.657.990	502	261.238.713
12.	CITY OF PATRAI	40	5.506.557	31	4.952.867	2	266.160	73	10.725.584
13.	NORTHERN SPORADES, LIMNOS, SKYROS, LESVOS, CHIOS, KYKLADES	176	97.530.260	140	26.084.761	1	2.967.500	317	126.582.521
14.	KRITI (EXCL. IRAKLION)	46	43.637.071	95	31.364.130	9	9.701.023	150	84.702.225
15.	CITY OF IRAKLION	19	15.747.979	30	7.578.209	3	863.065	52	24.189.253
16.	DODECANESE, RODHOS, KARPATHOS, KOS	88	117.588.759	77	21.095.282	4	5.638.155	169	144.322.197
17.	UNSPECIFIED	3	1.212.350	5	821.827	1	79.500	9	2.113.677
	<b>T O T A L</b>	<b>4.098</b>	<b>1.778.788.363</b>	<b>2.911</b>	<b>661.936.140</b>	<b>278</b>	<b>166.703.344</b>	<b>7.287</b>	<b>2.607.427.847</b>

\* Statement applies to direct and indirect business unless otherwise stated

**Επάρκεια Προβλέψεων με βάση το ΔΠΧΑ 17**

Η εταιρεία διεξάγει τεστ επάρκειας προβλέψεων των εκκρεμών ζημιών με βάση τις απαιτήσεις του ΔΠΧΑ 17. Η άσκηση εκτιμά το ύψος της τελικής ζημιάς λαμβάνοντας υπόψη τα σχετικά στοιχεία των φακέλων και χρησιμοποιώντας όπου χρειάζεται κατάλληλες στατιστικές μεθόδους.

**Ανάλυση ευαισθησίας**

Ο Όμιλος προχώρησε σε ανάλυση ευαισθησίας για την εκτίμηση επάρκειας των ασφαλιστικών προβλέψεων που έχει ως εξής:

**ΣΕΝΑΡΙΑ ΕΥΑΙΣΘΗΣΙΑΣ ΚΛΑΔΟΥ ΖΗΜΙΩΝ 2023**

αριθμός IBNR Ζημιών	5%	12.558,60
Διοικητικά Έξοδα	+15%	105.966,87

Horizon Insurance Company  
2023 Reinsurance Treaties



Treaty  
Bouquet of Proportional treaties  
% on 100%

%	REINSURER	S&P Rating	AM Best Rating	LEI CODE
20,00%	Korean Reinsurance Company, Korea	A	A	988400QFST66YNV5UF89
12,00%	Triglav Re, Reinsurance Company d.d., Slovenia	A	A	549300XGYWQT0XW04R05
10,00%	CCR RE, France	A-	A	9695000WZSKPHFETV196
9,00%	Abu Dhabi National Insurance Company PSC	A	NR	5493000CFT8488VNP95
7,50%	Aspen Bermuda Limited, Bermuda, Zurich Branch	A-	A	60234MA48SMK3LIQ5R39
6,00%	SCOR Rückversicherung Deutschland, Niederlassung der SCOR SE, France	A+	A	96950056LJ4J17V3752
5,00%	DEVK Rückversicherungs- und Beteiligungs-AG, Cologne, Germany	A+	NR	529900UR49W5R0CER909
5,00%	Nacional de Reaseguros Sociedad Anonima, Spain	A	A	959800UJ9S4PM2NDNG09
5,00%	Sava Reinsurance Company d.d., Slovenia	A	A	549300P8F8BDF5W5T72
3,50%	Crystal Reinsurance s.r.o. on behalf of UNIQA Re AG	A	NR	529900VLUHW11YFG6K52
2,00%	Ocean Reinsurance Company SAOC for and on behalf of Ocean International Reinsurance Company Limited, Barbados	A-	NR	213800LBX0WJQXZV847
<b>85,00%</b>	<b>TOTAL</b>			

Treaty  
Motor Excess of Loss  
% on 100%

%	REINSURER	S&P Rating	AM Best Rating	LEI CODE
35,00%	QBE Europe SA/NV, Belgium	A+	A	213800PWJMAF6NX5V90
30,00%	Swiss Reinsurance Company Limited, Switzerland, Zurich	AA-	A+	549300WZRVQERM819Z90
10,00%	Covisa Cooperations, France	AA-	A+	969500K59WA8SGV1YD65
10,00%	SCOR Rückversicherung Deutschland, Niederlassung der SCOR SE, France	A+	A	96950056LJ4J17V3752
5,00%	Korean Reinsurance Company, Korea	A	A	988400QFST66YNV5UF89
5,00%	Nacional de Reaseguros Sociedad Anonima, Spain	A	A	959800UJ9S4PM2NDNG09
5,00%	VIG Re zajišťovna, a.s., Czech Republic	A+	NR	3157001000000068734-
<b>100,00%</b>	<b>TOTAL</b>			

Treaty  
Fire Risk / Cat Excess of Loss  
% on 100%

%	REINSURER	S&P Rating	AM Best Rating	LEI CODE
30,00%	SCOR Rückversicherung Deutschland, Niederlassung der SCOR SE, France	A+	A	96950056LJ4J17V3752
15,00%	Korean Reinsurance Company, Korea	A	A	988400QFST66YNV5UF89
15,00%	Swiss Reinsurance Company Limited, Switzerland, Zurich	AA-	A+	549300WZRVQERM819Z90
12,50%	Hannover Rueck SE, Germany	AA-	A+	529900KNSB645V5KB18
10,00%	Covisa Cooperations, France	AA-	A+	969500K59WA8SGV1YD65
7,00%	Sava Reinsurance Company d.d., Slovenia	A	A	549300P8F8BDF5W5T72
5,00%	International General Insurance Company Limited, Bermuda	A-	A	213800EBR4AEPRVYDR97
3,00%	Triglav Re, Reinsurance Company d.d., Slovenia	A	A	549300XGYWQT0XW04R05
2,50%	Ocean Reinsurance Company SAOC for and on behalf of Ocean International Reinsurance Company Limited, Barbados	A-	NR	213800LBX0WJQXZV847
<b>100,00%</b>	<b>TOTAL</b>			

## 4.2 Χρηματοοικονομικοί κίνδυνοι

### 4.2.1 Πιστωτικός κίνδυνος

Η Εταιρεία εκτίθεται σε πιστωτικό κίνδυνο, ο οποίος αφορά τον κίνδυνο κάποιος αντισυμβαλλόμενος να μην είναι ικανός να καταβάλει τα σχετικά ποσά όταν αυτά γίνονται απαιτητά.

Κύριοι αντισυμβαλλόμενοι, από τους οποίους η Εταιρεία είναι εκτεθειμένη σε πιστωτικό κίνδυνο, είναι οι 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, οι ασφαλιζόμενοι, οι οποίοι μπορεί να μην δύνανται να καταβάλλουν τα ποσά ασφαλιστρών που είναι απαιτητά, και οι συνεργαζόμενοι (ασφαλιστές, πράκτορες και λοιποί).

Η Εταιρεία αξιολογεί σε τακτή βάση τα όρια πιστώσεων των συνεργατών και των αντισυμβαλλόμενων και λαμβάνει μέτρα.

### Συγκέντρωση πιστωτικού κινδύνου

Οι κύριοι αντισυμβαλλόμενοι που συνεπάγονται υψηλή συγκέντρωση κινδύνου για τον Όμιλο είναι οι εκδότες χρεογράφων (Χρεωστικοί τίτλοι), οι αντασφαλιστές και οι χρεώστες ασφαλιστρών. Στο πλαίσιο της πολιτικής διαχείρισης κινδύνων ορίζονται συγκεκριμένα πρότυπα πιστωτικής αξιολόγησης. Ένα ακόμη είδος συγκέντρωσης κινδύνου που αναγνωρίζει και παρακολουθεί ο Όμιλος σχετίζεται με τους τραπεζικούς λογαριασμούς και τις καταθέσεις προθεσμίας που διατηρεί σε ορισμένους αντισυμβαλλόμενους. Η έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο αφορά μόνο στοιχεία του ισολογισμού.

Το συνολικό χρηματοοικονομικό χαρτοφυλάκιο σε αξίες αναλύεται ανά κατηγορία ως εξής:

	2023	2022
Καταθέσεις /Ταμείο	4.727	4.114
<i>Εταιρικά Ομόλογα</i>	3.735	3.023
<i>Κρατικά Ομόλογα</i>	6.338	3.903
<b>Σύνολο Ομολόγων</b>	<b>10.073</b>	<b>6.926</b>
Μετοχές	1.639	2.250
<b>Σύνολο</b>	<b>16.438</b>	<b>13.290</b>

### Πιστωτικός κίνδυνος από χρεωστικούς τίτλους

Οι πιστωτικός κίνδυνος που προκύπτει από τους χρεωστικούς τίτλους συνίσταται στην αδυναμία του εκδότη να εκπληρώσει την υποχρέωσή του να αποπληρώσει την ονομαστική αξία του ομολόγου όταν επέλθει η ωρίμανση και η ημερομηνία εξόφλησης αυτού.

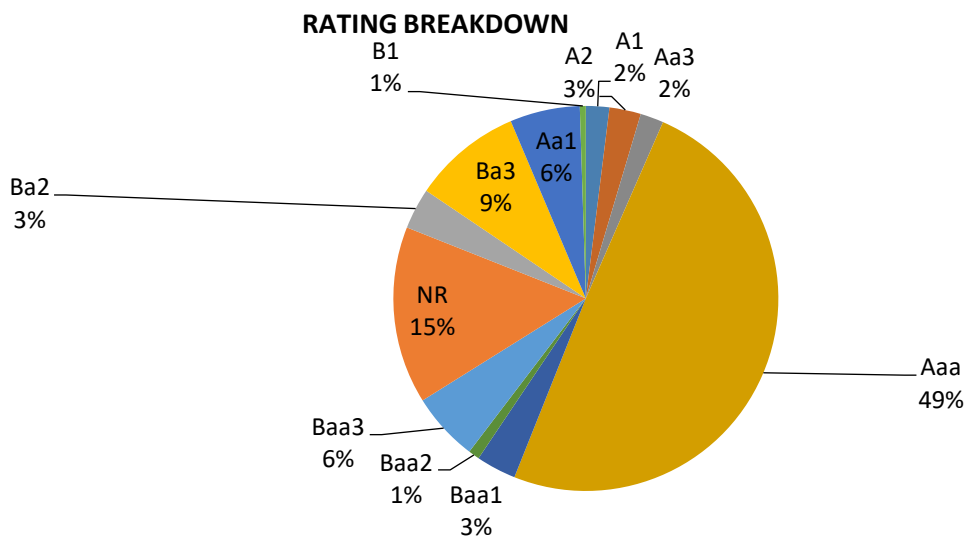
#### Ελαχιστοποίηση επιπέδου ζημιών: **Stop-loss**

Η εταιρεία στοχεύει στην ελαχιστοποίηση ενδεχόμενης ζημιάς από επένδυση σε περιουσιακά στοιχεία βάζοντας ως στόχο stop-loss για κάθε ένα περιουσιακό στοιχείο. Πιο συγκεκριμένα, σε περίπτωση που η τρέχουσα εμπορική αξία κάθε περιουσιακού στοιχείου μειώνεται κατά ένα συγκεκριμένο ποσοστό και άνω σε σχέση με την αξία αγοράς, θα εξετάζεται από την Εκτελεστική Επιτροπή Διοίκησης και το Διοικητικό Συμβούλιο κατόπιν ενημέρωσης και πρότασης της Υπηρεσίας Διαχείρισης Κινδύνων, η ρευστοποίηση του περιουσιακού στοιχείου για περαιτέρω μείωση-συγκράτηση της ζημιάς.

Το κύριο χαρακτηριστικό του συνολικού ομολογιακού χαρτοφυλακίου παραμένει η υψηλή πιστοληπτική ικανότητα των εκδοτών, με τη μέση πιστοληπτική ικανότητα να είναι 1,94 (Solvency Rating) .

Επιπλέον, η μέση διάρκεια (“duration”) βρίσκεται στα 1,64 έτη. Η μέση απόδοση στη λήξη διαμορφώνεται στο 3,89% (από 3,83%).

<u>Συνολικό Ομολογιακό Χαρτοφυλάκιο</u>	<u>2022</u>	<u>2023</u>
<u>Rating (Solvency II)</u>	1,6	1,94
<u>Coupon</u>	1,87%	2,05%
<u>Yield to Maturity</u>	3,83%	3,89%
<u>Duration</u>	2,44	1,64
<b><u>Rating (ποσά σε €)</u></b>		
Aaa	3.587.727,33	4.984.379,78
Aa1	296.255,45	591.622,78
Aa2	46.610,73	0,00
Aa3	299.610,18	197.601,00
A1	97.029,00	198.135,00
A2	191.662,02	266.186,34
A3	0,00	0,00
Baa1	260.802,93	338.474,50
Baa2	90.510,00	94.499,00
Baa3	400.331,91	580.140,12
Ba1	13.982,62	0,00
Ba2	358.700,30	346.514,00
Ba3	800.842,86	924.470,00
B1	0,00	50.402,50
B2	0,00	0,00
B3	0,00	0,00
Caa2	0,00	0,00
Caa3	0,00	0,00
NR	482.162,23	1.500.582,40
<b><u>Σύνολο</u></b>	<b>6.926.227,53</b>	<b>10.073.007,42</b>



<b>ΝΟΜΙΣΜΑΤΙΚΗ ΑΝΑΛΥΣΗ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟΥ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ</b>					
<b>ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΟΜΟΛΟΓΑ 31/12/2023</b>			<b>ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΟΜΟΛΟΓΑ 31/12/2022</b>		
<b>ΝΟΜΙΣΜΑ</b>	<b>ΑΞΙΑ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ</b>	<b>ΠΟΣΟΣΤΟ</b>	<b>ΝΟΜΙΣΜΑ</b>	<b>ΑΞΙΑ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ</b>	<b>ΠΟΣΟΣΤΟ</b>
AUD	0,00	0,00%	AUD	0,00	0,00%
EUR	3.083.853,16	82,57%	EUR	2.249.252,33	74,39%
GBP	117.789,90	3,15%	GBP	105.663,98	3,49%
USD	533.198,60	14,28%	USD	668.531,03	22,11%
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>3.734.841,66</b>	<b>100%</b>	<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>3.023.447,34</b>	<b>100,00%</b>

<b>ΚΡΑΤΙΚΑ ΟΜΟΛΟΓΑ 31/12/2023</b>			<b>ΚΡΑΤΙΚΑ ΟΜΟΛΟΓΑ 31/12/2022</b>		
AUD	31.763,17	0,50%	AUD	33.770,99	0,87%
CAD	18.789,18	0,30%	CAD	155.533,93	3,99%
EUR	3.932.765,87	62,05%	EUR	1.793.289,91	45,95%
USD	2.354.847,53	37,15%	USD	1.920.185,36	49,20%
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>6.338.165,76</b>	<b>100%</b>	<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>3.902.780,19</b>	<b>100,00%</b>

Η μέση πιστοληπτική ικανότητα του χαρτοφυλακίου εταιρικών ομολόγων είναι "3,67" (Solvency Rating).

Η μέση διάρκεια ("duration") βρίσκεται στα 2,55 έτη, ενώ η μέση απόδοση στη λήξη στο 3,70% . Όσον αφορά την μέση τιμή κουπονιού του χαρτοφυλακίου εταιρικών ομολόγων διαμορφώθηκε στο 3,24% την 31/12/2023.

#### **Κίνδυνος αντισυμβαλλόμενου από απαιτήσεις αντασφάλισης**

Οι αντασφαλιστές 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.

Όλοι οι αντασφαλιστές μας (Scor, Swiss, Devk, Korean RE Aspen, Gic, Amlin, Axis, Mapfre, Hannover Re κ.α) είναι υψηλής πιστοληπτικής ικανότητας και ως εκ τούτου ο κίνδυνος μη καταβολής των υποχρεώσεών τους είναι μικρός.

Ο πιστωτικός κίνδυνος που απορρέει από τους αντασφαλιστές περιορίζεται δεδομένου της υψηλής πιστοληπτικής ικανότητας και υψηλό ποσοστό φερεγγυότητας των συνεργαζόμενων αντασφαλιστικών εταιρειών.

#### **Κίνδυνος αντισυμβαλλόμενου από απαιτήσεις ασφαλιστρών**

Ο πιστωτικός κίνδυνος που αναλαμβάνει ο Όμιλος σε σχέση με τις απαιτήσεις από ασφαλιστρά προέρχεται κυρίως από ανεξάρτητους πράκτορες, μεσίτες και άλλους διαμεσολαβητές. Ο κίνδυνος υπάρχει όταν εισπράττουν τα ασφάλιστρα από τους πελάτες για να τα αποδώσουν στον Όμιλο. Ο εν λόγω κίνδυνος περιορίζεται καθώς ο Όμιλος έχει θεσπίσει διαδικασίες παραγωγής και είσπραξης ασφαλιστρών, για τη διαχείριση και παρακολούθηση του πιστωτικού κινδύνου από διαμεσολαβητές. Στα πλαίσια αυτά καταρτίζει συμβάσεις παροχής πίστωσης χρόνου στους ασφαλιστικούς διαμεσολαβητές, σύμφωνα με τα οριζόμενα στο άρθρο 169 του ν. 4261/2014 και στο άρθρο 146 του ν. 4364/2016 με έμφαση στην καθημερινή παρακολούθηση των μεγαλύτερων υπολοίπων,

παρακολουθώντας ταυτόχρονα και τα όρια αυτών των εκθέσεων σε κίνδυνο. Επίσης, ο Όμιλος έχει ορίσει μια διαδικασία προεπιλογής και αντιμετωπίζει τον κίνδυνο μέσω της προσεκτικής επιλογής των αντισυμβαλλόμενων.

Οι απαιτήσεις από πελάτες είναι μέγεθος το οποίο μπορεί ενδεχόμενα να επηρεάσει αρνητικά την ομαλή ρευστότητα της Εταιρείας. Λόγω όμως της διασποράς της πελατειακής βάσης, δεν υπάρχει υψηλή συγκέντρωση του πιστωτικού κινδύνου σε σχέση με τις απαιτήσεις αυτές. Η Εταιρεία εφαρμόζει συγκεκριμένη πιστωτική πολιτική που έχει ως άξονες αφενός τον έλεγχο πιστοληπτικής ικανότητας των πελατών και αφετέρου την προσπάθεια αποτελεσματικής διαχείρισης των απαιτήσεων πριν αυτές καταστούν ληξιπρόθεσμες αλλά και όταν αυτές καταστούν εκπρόθεσμες ή επισφαλείς. Για τη διαχείριση του πιστωτικού κινδύνου, οι πελάτες ομαδοποιούνται ανάλογα με την κατηγορία που ανήκουν, τα πιστωτικά χαρακτηριστικά τους, τη συμπεριφορά των απαιτήσεων τους και τα τυχόν προηγούμενα προβλήματα εισπραξιμότητας που έχουν επιδείξει. Οι απαιτήσεις που θεωρούνται επισφαλείς, επανεκτιμώνται σε κάθε ημερομηνία κατάρτισης χρηματοοικονομικών καταστάσεων και για τη ζημία που εκτιμάται ότι θα προκύψει από αυτές, σχηματίζεται σχετική πρόβλεψη απομείωσης.

### **Πιστωτικός κίνδυνος από ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα**

Ένα ακόμη είδος συγκέντρωσης κινδύνου που αναγνωρίζει και παρακολουθεί ο Όμιλος σχετίζεται με τους τραπεζικούς λογαριασμούς και τις καταθέσεις προθεσμίας που διατηρεί σε ορισμένους αντισυμβαλλόμενους. Τα Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα τηρούνται, κυρίως, σε διεθνώς αναγνωρισμένη και υψηλής πιστωτικής αξιολόγησης, Τράπεζα του εξωτερικού και σε πολύ μικρό ποσοστό σε συστημικές Τράπεζες που έχουν έδρα την Ελλάδα για τις οποίες αν και διατηρείται χαμηλή πιστοληπτική αξιολόγηση καθώς οι τρέχουσες μακροοικονομικές συνθήκες ασκούν σημαντική πίεση, εκτιμάται ότι δεν υπάρχει σημαντική συγκέντρωση κινδύνου, λόγω της διασποράς και του ύψους των σχετικών κονδυλίων ανά πιστωτικό ίδρυμα αλλά και των σχετικών εγγυήσεων από το Ευρωσύστημα. Η Εταιρεία ακολουθεί κανόνες διαχείρισης διαθεσίμων, ενώ η πιθανότητα έκθεσης σε κίνδυνο λόγω συναλλαγής σε ξένη χώρα ή λόγω αντισυμβαλλόμενου παρακολουθείται κεντρικά.

### **4.2.2 Κίνδυνος αγοράς**

Η πολιτική διαχείρισης κινδύνων αγοράς εστιάζει στην περιγραφή του πλαισίου εντοπισμού, μέτρησης, αντιμετώπισης και μετριασμού των κινδύνων που προκύπτουν από πηγές που σχετίζονται με την αγορά-επενδύσεις. Οι πηγές αυτές θεωρούνται ότι είναι οι μεταβολές των επιτοκίων, των πιστωτικών περιθωρίων (spreads), των τιμών των μετοχών, των αμοιβαίων κεφαλαίων, των ακινήτων, των συναλλαγματικών ισοτιμιών, των καταθέσεων ή τυχόν άλλων επενδυτικών εργαλείων που η εταιρεία θεωρεί, καθώς και τα ποσοστά συγκέντρωσης στις προηγούμενες κατηγορίες επενδύσεων, όπως επίσης η αδυναμία αποπληρωμής υποχρεώσεων (κυρίως βραχυπρόθεσμων) στον προβλεπόμενο από την υποχρέωση χρονικό ορίζοντα και η έλλειψη αντιστοίχισης των χρηματοροών των περιουσιακών στοιχείων της εταιρείας με τις χρηματοροές των υποχρεώσεών της.

Ο κίνδυνος αγοράς αφορά την πιθανότητα απωλειών λόγω μεταβολής στο επίπεδο ή στη μεταβλητότητα των τιμών αγοράς, όπως είναι οι τιμές των μετοχών, επιτοκίων και συναλλαγματικών διαφορών που επηρεάζουν άμεσα τον κίνδυνο εύλογης αξίας.

Η Εταιρεία εφαρμόζει σύγχρονες μεθόδους για τη μέτρηση του κινδύνου αγοράς, όπως η αποτίμηση αξίας σε κίνδυνο (Value-At-Risk).

Η Value-At-Risk αποτίμηση είναι εκτίμηση της μέγιστης δυνητικής μείωσης της καθαρής τρέχουσας

αξίας του χαρτοφυλακίου, που μπορεί να συμβεί σε ένα καθορισμένο χρονικό διάστημα και για ένα συγκεκριμένο επίπεδο εμπιστοσύνης, όμως δεν μπορεί να καλύψει εκτίμηση οικονομικών απωλειών, που μπορεί να προκύψει από εξαιρετικά ασυνήθιστες μεταβολές.

### i. Κίνδυνος επιτοκίων

**Επιτοκιακός κίνδυνος** είναι ο κίνδυνος ο οποίος προκύπτει από την μεταβολή της καμπύλης επιτοκίων αναφοράς. Επηρεάζει περιουσιακά στοιχεία σταθερού εισοδήματος, όπως ομόλογα, έντοκα γραμμάτια ή τα αντίστοιχα αμοιβαία κεφάλαια. Ως μέγεθος μέτρησης του κινδύνου αυτού θα χρησιμοποιείται η μεσοσταθμική διάρκεια (duration), καθώς και το συνεπακόλουθο Value at Risk (αξία σε κίνδυνο).

Τα έντοκα χρηματοοικονομικά στοιχεία του Ομίλου έχουν ως εξής:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Ομόλογα	10.073	6.926
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα	4.702	4.058

Ο **κίνδυνος πιστωτικών περιθωρίων** προκύπτει από τη μεταβολή των spreads των επιτοκίων. Επηρεάζει επίσης τα περιουσιακά στοιχεία σταθερού εισοδήματος που αναφέρονται παραπάνω και μετράται με τα ίδια μεγέθη.

Ο **κίνδυνος μεταβολής των τιμών των μετοχών, αμοιβαίων κεφαλαίων, ακινήτων και συναλλαγματικών ισοτιμιών** αφορά το ύψος της μεταβλητότητας που προκύπτει από τη διακύμανση των τιμών αυτών των περιουσιακών στοιχείων. Μετράται από τη μεταβλητότητα (volatility), το beta, καθώς και το υπολογιζόμενο από αυτά Value at Risk.

### ii. Συναλλαγματικός κίνδυνος

Το διαθέσιμο συνάλλαγμα αφορά κυρίως καταθέσεις σε Ξ.Ν. σε τράπεζες του εσωτερικού και του εξωτερικού κατά την 31.12.23 έχει ως εξής:

- USD 192.297,59 ισότιμο με € 174.024,97
- AUD 2.112,00 ισότιμο με € 1.298,65
- CAD 71.599,81 ισότιμο με € 48.900,29
- GBP 2,28 ισότιμο με € 2,62

### iii. Κίνδυνος μετοχών

Ο κίνδυνος μετοχών είναι ο κίνδυνος ζημιάς λόγω ευαισθησίας των αξιών περιουσιακών στοιχείων, υποχρεώσεων και χρηματοοικονομικών μέσων σε μεταβολές στο επίπεδο ή στη μεταβλητότητα των αγοραίων τιμών των μετοχών. Στο πλαίσιο της διαδικασίας διαχείρισης κινδύνων, ο Όμιλος διαχειρίζεται τον κίνδυνο μετοχών, διαφοροποιεί το χαρτοφυλάκιο της και εφαρμόζει τα όρια που προβλέπονται στις ισχύουσες πολιτικές. Η συνολική έκθεση των στοιχείων του ενεργητικού σε κίνδυνο μετοχών στις 31 Δεκεμβρίου 2023 ανερχόταν σε 9,97% (2022: 12,85%) του συνόλου των Επενδύσεων σε χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και δεν θεωρείται σημαντική.

ΜΕΤΟΧΕΣ 31/12/2023			ΜΕΤΟΧΕΣ 31/12/2022		
CAD	0	0,00%	CAD	0	0,00%
EUR	1.113.209,10	67,93%	EUR	1.767.120,90	78,53%
GBP	80.940,11	4,94%	GBP	139.232,69	6,19%
USD	444.516,87	27,13%	USD	343.772,39	15,28%
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>1.638.666,07</b>	<b>100%</b>	<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>2.250.125,98</b>	<b>100%</b>

**ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ-ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ BREAKDOWN**



**iv. Κίνδυνος Ακινήτων**

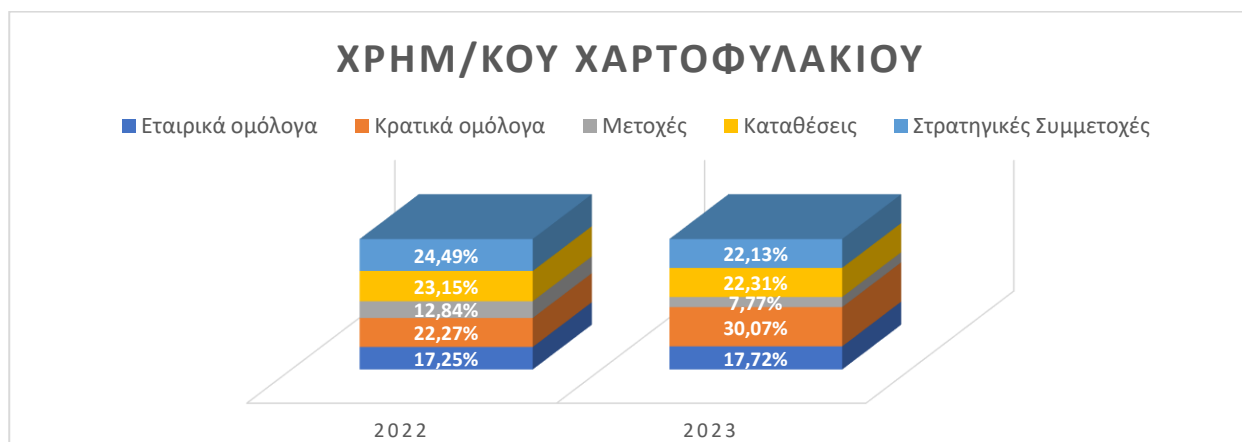
Ο κίνδυνος ακινήτων σχετίζεται με τον κίνδυνο ζημιάς από μεταβολές στο επίπεδο ή στη μεταβλητότητα των αγοραίων τιμών ακινήτων με επιπτώσεις στην αξία της ακίνητης περιουσίας του Ομίλου.

**v. Κίνδυνος συγκέντρωσης**

Ο *κίνδυνος συγκέντρωσης* αφορά τη συσσώρευση σε συγκεκριμένες κατηγορίες επενδύσεων ή περιουσιακά στοιχεία άνω του ποσοστού που προβλέπεται μέσα από την επενδυτική πολιτική και υπό το πρίσμα της διαχείριση κινδύνου.

Παρακάτω αναλύεται η κατανομή του συνολικού χρηματοοικονομικού χαρτοφυλακίου. Το επενδυτικό χαρτοφυλάκιο της Εταιρείας την 31/12/2023 διαμορφώθηκε στα 36,26 εκ. €, παρουσιάζοντας αύξηση 8,49 εκ. € σε σχέση με την 31/12/2022 (27,57 εκ. €) . Το χρηματοοικονομικό χαρτοφυλάκιο έκλεισε στα 16,43 εκ. € έναντι 13,29 εκ. € παρουσιάζοντας αύξηση 3,14 εκ. €.

Παρακάτω αναλύεται η κατανομή του συνολικού χρηματοοικονομικού χαρτοφυλακίου:





### 4.3 Κίνδυνος Ρευστότητας

#### Ορισμός και χαρακτηριστικά του κινδύνου ρευστότητας

Ως κίνδυνος ρευστότητας ορίζεται ο κίνδυνος αδυναμίας αποπληρωμής υποχρεώσεων (κυρίως βραχυπρόθεσμων) στον προβλεπόμενο από την υποχρέωση χρονικό ορίζοντα. Όπως παραπάνω αναφέρθηκε, ο κίνδυνος αυτός εμφανίζεται ως αδυναμία:

- ρευστοποίησης περιουσιακών στοιχείων χωρίς την πραγματοποίηση ζημιών ή
- εξεύρεσης χρηματοδότησης για την κάλυψη υποχρεώσεων.

Στους δύο παραπάνω τύπους κινδύνου ρευστότητας επακόλουθο είναι η αδυναμία κάλυψης των αντίστοιχων υποχρεώσεων. Καθώς οι βασικές υποχρεώσεις της εταιρείας είναι οι αποζημιώσεις που καλείται να καταβάλει έναντι των ασφαλιστρών που εισέπραξε, και καθώς υπάρχουν και εκκρεμείς ζημιές, χωρίς προκαθορισμένη ημερομηνία λήξης, υφίσταται κίνδυνος ρευστότητας όταν δεν υπάρχουν επαρκή ρευστά ή εύκολα ρευστοποιήσιμα περιουσιακά στοιχεία για την κάλυψη των υποχρεώσεων αυτών.

#### Περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις

Οι ασφαλιστικές υποχρεώσεις της εταιρείας πηγάζουν από τις ασφαλιστικές δραστηριότητες που αναπτύσσει και που αφορούν Γενικές Ασφαλίσεις ιδιωτών και επιχειρήσεων.

Οι (βραχυπρόθεσμες) υποχρεώσεις της αφορούν τις:

- Αποζημιώσεις και λοιπά έξοδα συναφή με τις αποζημιώσεις (αμοιβές πραγματογνωμόνων/δικηγόρων, δικαστικά έξοδα),
- Προμήθειες & υπερπρομήθειες συνεργατών,
- Αντασφάλιστρα (προαιρετικών και συμβατικών αντασφαλιστών),
- Λειτουργικά/ διοικητικά έξοδα (μισθοδοσία, έξοδα προμηθευτών) & έξοδα πρόωξης πωλήσεων,
- Υποχρεώσεις σε Δημόσιες Υπηρεσίες (Υπουργείο Οικονομικών, Εφορίες, Ασφαλιστικά Ταμεία),&
- Χρηματοοικονομικά έξοδα (έξοδα τραπεζικών συναλλαγών, έξοδα θεματοφυλακής).

Η εταιρεία έχει συνάψει αντασφαλιστικές συμβάσεις για τον περιορισμό των υποχρεώσεων αποζημιώσεων.

Η καθημερινή δραστηριότητα της εταιρείας (και άρα και οι βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις της) χρηματοδοτούνται κυρίως από :

- Ασφάλιστρα, &
- Χρηματοοικονομικά έσοδα επενδύσεων.

Παρά τη δομή των περιουσιακών στοιχείων της εταιρείας υπάρχει πάντοτε το ενδεχόμενο να εμφανιστεί κίνδυνος ρευστότητας, κυρίως από εξωτερικούς, αλλά ενδεχόμενα και εσωτερικούς παράγοντες. Η εταιρεία μέσα από την πολιτική κινδύνου ρευστότητας προσπαθεί να διασφαλίσει ότι ο κίνδυνος αυτός θα είναι περιορισμένος, ώστε απρόσκοπτα να μπορεί να συνεχίσει τη λειτουργία της.

Για το σκοπό αυτό περιγράφονται οι απαιτήσεις ρευστότητας, αφενός για τη διατήρηση ενός περιθωρίου ρευστότητας, αφετέρου για την εξασφάλιση επιπλέον ρευστότητας εάν αυτή χρειαστεί. Η τελευταία μπορεί να γίνει αφενός με την πώληση άμεσα ρευστοποιήσιμων περιουσιακών στοιχείων, αφετέρου με τη χρηματοδότηση από άλλες πηγές, όπως π.χ. τραπεζικό δανεισμό.

Σε κάθε περίπτωση η προσφυγή σε χρηματοδότηση θεωρείται λύση ύστατης ανάγκης, και θα εφαρμόζεται μόνο σε εξαιρετικές περιπτώσεις, και μόνο αν η ρευστότητα δε βρίσκεται στα απαραίτητα επίπεδα, καθώς η εταιρεία μεριμνά για την ύπαρξη της απαιτούμενης ρευστότητας, ώστε να καλύπτονται οι καθημερινές, συνήθειες και ως ένα βαθμό έκτακτες δραστηριότητές της.

### **Παρακολούθηση και μέτρηση του κινδύνου ρευστότητας**

Η μέτρηση της ρευστότητας ως αδυναμίας ρευστοποίησης περιουσιακών στοιχείων χωρίς την πραγματοποίηση ζημιών θα γίνεται :

- Είτε με το χρόνο που απαιτείται να ρευστοποιηθεί μία θέση (position close out time), πλήρως είτε μέχρι να επανέρθει στα επιθυμητά επίπεδα κινδύνου – χωρίς να επηρεαστεί από την κίνηση αυτή η τιμή της,
- είτε με τη διαφορά της τιμής αγοράς από την τιμή πώλησης (bid-offers spread).

Κίνδυνος θεωρείται:

- Με μέτρο το χρόνο ρευστοποίησης, η απαίτηση άνω των 3 ημερών για τη ρευστοποίηση μίας θέσης σε αγορά με όγκο συναλλαγών το 1/3 του συνηθισμένου.
- Με μέτρο τη διαφορά της τιμής αγοράς από την τιμή πώλησης, το εύρος διαφοράς άνω του 10% της τιμής.

Η εταιρεία θα κατηγοριοποιεί τα περιουσιακά της στοιχεία με βάση τη ρευστότητά τους ώστε να γνωρίζει σε κάθε χρονική στιγμή τη δυνατότητά της να τα ρευστοποιεί για να καλύπτει τακτικές ή έκτακτες ανάγκες. Πιο συγκεκριμένα θα φροντίζει:

- 2% των περιουσιακών στοιχείων να είναι άμεσα ρευστοποιήσιμα (εντός τριών ημερών).
- 10% των περιουσιακών στοιχείων να είναι ρευστοποιήσιμα εντός ένα μήνα.
- 18% των περιουσιακών στοιχείων να είναι ρευστοποιήσιμα εντός τριών μηνών.
- 70% το πολύ των περιουσιακών στοιχείων να είναι ρευστοποιήσιμα εντός διαστήματος άνω των τριών μηνών.

Η μέτρηση της ρευστότητας ως αδυναμίας εξεύρεσης χρηματοδότησης για την κάλυψη υποχρεώσεων μετράται από το περιθώριο ρευστότητας (liquidity buffer) και την περίοδο επιβίωσης (survival period).

Το περιθώριο ρευστότητας είναι η επιπλέον διαθέσιμη ρευστότητα που ενδέχεται να χρησιμοποιηθεί σε καταστάσεις έκτακτων αναγκών (κρίσεων) ρευστότητας μέσα σε μια δεδομένη βραχυπρόθεσμη περίοδο. Με άλλα λόγια, είναι η διαθεσιμότητα της ρευστότητας, η οποία εξαλείφει την ανάγκη η εταιρεία να λάβει έκτακτα μέτρα.

Η περίοδος επιβίωσης είναι η περίοδος κατά την οποία η εταιρεία μπορεί να συνεχίσει να λειτουργεί χωρίς να χρειάζεται να εισαχθούν πρόσθετα κεφάλαια και να εξακολουθεί να καλύπτει όλες της τις υποχρεώσεις (πληρωμές) που οφείλονται σύμφωνα με τα σενάρια εκτάκτων αναγκών (ακραίων σεναρίων) ρευστότητας.

Η εταιρεία θέτει ως περίοδο επιβίωσης το 1 έτος. Η εταιρεία θα παρακολουθεί τις υποχρεώσεις της σε συγκεκριμένους χρονικούς ορίζοντες (έως και 1 έτος) και θα επιβεβαιώνει ότι τα διαθέσιμα περιουσιακά στοιχεία επαρκούν για την κάλυψή τους, ακόμα και με τη ρευστοποίηση ορισμένων εξ' αυτών. Αυτό σημαίνει ότι είναι δυνατή η κάλυψη των υποχρεώσεων ακόμα και υπό ακραία σενάρια.

Σε κάθε περίπτωση, η εταιρεία διαχειρίζεται τα περιουσιακά της στοιχεία και ρευστά της διαθέσιμα ώστε να μη χρειαστεί να προσφύγει σε χρηματοδότηση. Ελάχιστος στόχος είναι οι υποχρεώσεις εντός τριμήνου να μπορούν να καλυφθούν από τα περιουσιακά στοιχεία που είναι ρευστοποιήσιμα εντός του χρονικού αυτού διαστήματος.

Το ποσό που απαιτείται για την κάλυψη αυτών των βραχυπρόθεσμων αναγκών, ακόμα και σε περιόδους αυξημένων αναγκών ρευστότητας ορίζεται ως το ελάχιστο περιθώριο ρευστότητας.

**31-Δεκ-23**

	Έως 5 έτη	> 5 έτη
Τεχνικές (ασφαλιστικές) προβλέψεις	14.041	-
Υποχρεώσεις προς διαμεσολαβητές	421	-
Υποχρεώσεις προς αντασφαλιστές	3.178	-
Λοιπές Υποχρεώσεις	2.339	-
	<hr/>	
	20.001	-

**1-Ιαν-23**

	Έως 5 έτη	> 5 έτη
Τεχνικές (ασφαλιστικές) προβλέψεις	11.761	-
Υποχρεώσεις προς διαμεσολαβητές	421	-
Υποχρεώσεις προς αντασφαλιστές	1.836	-
Λοιπές Υποχρεώσεις	2.122	-
	<hr/>	
	16.185	-

**31-Δεκ-22**

	Έως 5 έτη	> 5 έτη
Τεχνικές (ασφαλιστικές) προβλέψεις	12.845	-
Υποχρεώσεις προς διαμεσολαβητές	421	-
Υποχρεώσεις προς αντασφαλιστές	1.836	-
Λοιπές Υποχρεώσεις	2.122	-
	<hr/>	
	17.269	-

Ο κίνδυνος αντιστοίχισης περιουσιακών στοιχείων με υποχρεώσεις (*ALM risk*) σχετίζεται με την έλλειψη αντιστοίχισης των χρηματοροών των περιουσιακών στοιχείων της εταιρείας με τις χρηματοροές των υποχρεώσεών της. Η παρακολούθηση αντιστοίχισης επιτυγχάνεται με την εξίσωση των duration των αντίστοιχων χρηματοροών.

Ως κίνδυνος αντιστοίχισης των περιουσιακών στοιχείων με τις υποχρεώσεις ορίζεται ο κίνδυνος που αφορά την επίτευξη των στόχων κερδοφορίας της εταιρείας και τα απαιτούμενα κεφάλαια και πηγάζει από τη σχέση που έχουν τα περιουσιακά στοιχεία ως προς τις υποχρεώσεις.

Η τυχόν αναντιστοιχία μπορεί να οφείλεται:

- Στις λήξεις των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων
- Στα επιτόκια και τις μεταβολές τους
- Στις συναλλαγματικές ισοτιμίες και τις μεταβολές τους
- Το ύψος και τη χρονική διάρθρωση των χρηματοροών των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων.

Οι κινήσεις των επιτοκίων μεταβάλλουν τις χρηματοροές τόσο των περιουσιακών στοιχείων όσο και των υποχρεώσεων και ενδέχεται να οδηγήσουν σε περιπτώσεις που τα πρώτα δεν αρκούν για να καλύψουν τις δεύτερες. Αυτό, ενδέχεται να συμβεί ιδιαίτερα σε περιπτώσεις πτωτικών επιτοκίων ή συναλλαγματικών ισοτιμιών, οπότε και μπορεί οι υποχρεώσεις να ξεπεράσουν τα περιουσιακά στοιχεία.

Η Εταιρεία καταβάλλει προσπάθεια αντιστοίχισης των χρηματοροών των περιουσιακών στοιχείων με αυτές των υποχρεώσεων. Αυτό ιδανικά θα σήμαινε επένδυση σε περιουσιακά στοιχεία που έχουν τις ίδιες λήξεις αυτές των υποχρεώσεων.

Μολονότι η πλήρης αντιστοίχιση δεν είναι πάντα εφικτή, λαμβάνεται μέριμνα ώστε να εξισώνονται οι μεσοσταθμικές διάρκειες, θεωρώντας την κάλυψη των υποχρεώσεων από τα περιουσιακά στοιχεία σε όρους παρούσας αξίας δεδομένη. Η στρατηγική αυτή οδηγεί σε ανοσοποίηση του χαρτοφυλακίου.

Η ύπαρξη διαφορετικών μεσοσταθμικών διαρκειών (duration gap) συνιστά κίνδυνο και τελεί υπό την έγκριση της Εκτελεστικής Επιτροπής Διοίκησης και του Διοικητικού Συμβουλίου. Αν αυτή είναι ηθελημένη, τότε θα πρέπει να τεκμηριώνονται τα πλεονεκτήματά της κατά περίπτωση, καθώς και τα τυχόν μειονεκτήματα ή θέματα που ανακύπτουν από την τυχόν βεβιασμένη εφαρμογή της.

Η αντιστοίχιση ενδέχεται να διαταραχτεί και από την ύπαρξη περιουσιακών στοιχείων (ή υποχρεώσεων) που είναι σε νόμισμα διαφορετικό από το εγχώριο, καθώς υποτίμησή του σε σχέση με το εγχώριο ενδέχεται να απομειώσει την αξία των περιουσιακών στοιχείων σε τέτοιο βαθμό που να μην αρκούν για την κάλυψη των υποχρεώσεων.

Σε περίπτωση έκθεσης σε τέτοιο κίνδυνο, η Εταιρεία φροντίζει να είναι σε ποσοστό των περιουσιακών στοιχείων που ακόμα και η πλήρης απώλεια του ποσού να μην επηρεάζει την κάλυψη των υποχρεώσεων, γεγονός που σημαίνει κάλυψη των υποχρεώσεων από τα περιουσιακά στοιχεία που είναι σε εγχώριο νόμισμα. Η έκθεση στον κίνδυνο αυτό επίσης τελεί υπό την έγκριση της Εκτελεστικής Επιτροπής Διοίκησης και του Διοικητικού Συμβουλίου. οι οποίοι συνεκτιμούν τα οφέλη της θέσης σε ξένο νόμισμα και θέτουν τα όρια έκθεσης σε αυτό.

Καθώς η πλήρης αντιστοίχιση δεν είναι πάντα εφικτή λαμβάνεται μέριμνα ώστε να εξισώνονται οι μεσοσταθμικές διάρκειες, θεωρώντας την (υπερ)κάλυψη των υποχρεώσεων από τα περιουσιακά στοιχεία σε όρους παρούσας αξίας δεδομένη. Η στρατηγική αυτή οδηγεί σε ανοσοποίηση του χαρτοφυλακίου.

Η ύπαρξη μεσοσταθμικών διαρκειών που διαφέρουν άνω των 3 ετών συνιστά κίνδυνο αντιστοίχισης περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων και θα επισημαίνεται, ώστε να λαμβάνονται οι απαραίτητες ενέργειες ή να αιτιολογείται με ενδεχόμενη αναθεώρηση της επενδυτικής πολιτικής.

Η Εταιρεία έχει υιοθετήσει αναφορά για την παρακολούθηση του συνόλου των κινδύνων στους οποίους εκτιμά ότι είναι εκτεθειμένη, στην οποία ενσωματώνεται και η παρακολούθηση της

αντιστοίχισης των περιουσιακών στοιχείων με τις υποχρεώσεις μέσω της διαφοράς των μεσοσταθμικών διαρκειών.

Η διαφορά των μεσοσταθμικών διαφορών παρακολουθείται τόσο με τα ακίνητα όσο και χωρίς τα ακίνητα. Τα τελευταία αντιπροσωπεύουν ένα υψηλό ποσοστό των περιουσιακών στοιχείων της εταιρείας, η οποία έχει επιλέξει να διακρατήσει τον κίνδυνο που πηγάζει από αυτά.

Αυτό εξηγείται στο ότι:

- Πρόκειται για μακροχρόνιες επενδύσεις που η εταιρεία έχει πραγματοποιήσει στη διάρκεια των ετών λειτουργίας της και συνιστούν ασφαλείς τοποθετήσεις με μικρή μεταβλητότητα της αξίας τους σε συνήθεις οικονομικές συνθήκες.
- Η αξία τους ως αποτέλεσμα του πρόσφατου δυσμενούς οικονομικού περιβάλλοντος έχει ήδη υποχωρήσει κατά υψηλό ποσοστό και άρα δεν αναμένεται περαιτέρω πτώση, τουλάχιστον της ίδιας τάξης μεγέθους.
- Δε συντρέχει λόγος πώλησής τους, ιδιαίτερα καθώς αυτή θα γινόταν σε αξίες που θα ήταν χαμηλότερες από τις πραγματικές ή μακροχρόνια προσδοκώμενες.

Η Εταιρεία ενδέχεται να έχει έκθεση σε συναλλαγματικό κίνδυνο, τουλάχιστον ως προς το μέρος των περιουσιακών της στοιχείων, για λόγους διαφοροποίησης. Λαμβάνεται μέριμνα το ποσοστό του επενδυτικού χαρτοφυλακίου σε ξένο νόμισμα (ήτοι διαφορετικό του Ευρώ) να είναι μικρό και να μην υπερβαίνει το 15% του συνολικού χαρτοφυλακίου.

Για να μετρηθεί το αποτέλεσμα της έλλειψης αντιστοίχισης των μεσοσταθμικών διαρκειών των περιουσιακών στοιχείων με τις υποχρεώσεις πραγματοποιούνται stresstests με συγκεκριμένα ποσοστά μεταβολής των επιτοκίων και ελέγχεται η μεταβολή που επιφέρουν στα περιουσιακά στοιχεία και τις υποχρεώσεις. Στόχος είναι τα περιουσιακά στοιχεία να συνεχίζουν να καλύπτουν τις υποχρεώσεις και με αυτές τις μεταβολές.

Παρόμοιες μεταβολές ελέγχονται και για τα περιουσιακά στοιχεία που αποτιμώνται σε διαφορετικό νόμισμα, με μέριμνα τα περιουσιακά στοιχεία να καλύπτουν τις υποχρεώσεις, ακόμα και υπό ακραίες μεταβολές.

Η συχνότητα παρακολούθησης της αντιστοίχισης των περιουσιακών στοιχείων με τις υποχρεώσεις είναι εξαμηνιαία, μαζί με του υπόλοιπους κινδύνους. Η συχνότητα παρακολούθησης των επενδύσεων είναι τριμηνιαία.

Στον παρακάτω πίνακα αναλύεται η εκτιμώμενη ανακτησιμότητα, λήξη ή ωρίμανση των επενδύσεων, απαιτήσεων και υποχρεώσεων του Ομίλου.

	31/12/2023			1/1/2023			31/12/2022		
	0 - 5 έτη	>5 έτη	ΣΥΝΟΛΟ	0 - 5 έτη	>5 έτη	ΣΥΝΟΛΟ	0 - 5 έτη	>5 έτη	ΣΥΝΟΛΟ
<b>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>									
Επενδύσεις σε ακίνητα		14.603	<b>14.603</b>		11.157	<b>11.157</b>		11.157	<b>11.157</b>
Διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά στοιχεία	11.712		<b>11.712</b>	9.176		<b>9.176</b>	9.176		<b>9.176</b>
Ενσώματα πάγια ιδιοχρησιμοποιούμενα		5.647	<b>5.647</b>		3.559	<b>3.559</b>		3.559	<b>3.559</b>
Υπεραξία		16	<b>16</b>		16	<b>16</b>		16	<b>16</b>
Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία		124	<b>124</b>		70	<b>70</b>		70	<b>70</b>
Δικαιώματα χρήσης ακινήτων	102		<b>102</b>	89		<b>89</b>	89		<b>89</b>
Απαιτήσεις από ασφαλισμένους	1.070		<b>1.070</b>	835		<b>835</b>	835		<b>835</b>
Απαιτήσεις από αντισταθμιστές Προμήθειες και άλλα έξοδα παραγωγής επόμενων χρήσεων	5.219		<b>5.219</b>	4.152		<b>4.152</b>	4.333		<b>4.333</b>
Λοιπές Απαιτήσεις	0		<b>0</b>	0		<b>0</b>	578		<b>578</b>
Λοιπές Απαιτήσεις	1.050		<b>1.050</b>	1.011		<b>1.011</b>	1.011		<b>1.011</b>
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα	4.727		<b>4.727</b>	4.114		<b>4.114</b>	4.114		<b>4.114</b>
<b>Σύνολο Ενεργητικού</b>	<b>23.879</b>	<b>20.391</b>	<b>44.270</b>	<b>19.377</b>	<b>14.802</b>	<b>34.179</b>	<b>20.136</b>	<b>14.802</b>	<b>34.938</b>
<b>Μαθηματικά Αποθέματα και Τεχνικές Προβλέψεις</b>	<b>14.041</b>	<b>0</b>	<b>14.041</b>	<b>11.761</b>	<b>0</b>	<b>11.761</b>	<b>12.845</b>	<b>0</b>	<b>12.845</b>
<b>Υποχρεώσεις</b>									
Υποχρεώσεις προς διαμεσολαβητές	443		<b>443</b>	467		<b>467</b>	467		<b>467</b>
Υποχρεώσεις προς αντισταθμιστές	3.178		<b>3.178</b>	1.836		<b>1.836</b>	1.836		<b>1.836</b>
Λοιπές υποχρεώσεις	2.234		<b>2.234</b>	2.042		<b>2.042</b>	2.042		<b>2.042</b>
Υποχρεώσεις χρήσης δικαιωμάτων	105		<b>105</b>	79		<b>79</b>	79		<b>79</b>
Πρόβλεψη για απασχμίωση προσωπικού		68	<b>68</b>		56	<b>56</b>		56	<b>56</b>
Λοιπές προβλέψεις	242		<b>242</b>	237		<b>237</b>	237		<b>237</b>
Τρέχων φόρος εισοδήματος	299		<b>299</b>	0		<b>0</b>	0		<b>0</b>
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	1.680		<b>1.680</b>	302		<b>302</b>	230		<b>230</b>
	<b>8.181</b>	<b>68</b>	<b>8.249</b>	<b>4.963</b>	<b>56</b>	<b>5.019</b>	<b>4.892</b>	<b>56</b>	<b>4.948</b>

### 4.3. Κεφαλαιακή επάρκεια

Ο Όμιλος διαχειρίζεται ενεργά την κεφαλαιακή διάρθρωση της και διενεργεί προσαρμογές ανάλογα με τις οικονομικές συνθήκες και τα χαρακτηριστικά κινδύνου των δραστηριοτήτων της. Ο Όμιλος μπορεί να προσαρμόσει την κεφαλαιακή διάρθρωση της, αναπροσαρμόζοντας το ποσό διανομής μερισμάτων στους μετόχους, επιστρέφοντας κεφάλαιο στους μετόχους. Δεν πραγματοποιήθηκαν αλλαγές στους στόχους, τις διαδικασίες και τις πολιτικές σε σύγκριση με τα προηγούμενα έτη.

Η στρατηγική διαχείρισης κεφαλαίου που εφαρμόζεται έχει στόχο τη διασφάλιση κεφαλαιακής επάρκειας για τον Όμιλο, σύμφωνα με το ισχύον ρυθμιστικό πλαίσιο Φερεγγυότητας II (Solvency II), αποτρέποντας ενδεχόμενες απρόοπτες συνέπειες στην κεφαλαιακή επάρκεια της. Οι δείκτες κεφαλαιακής επάρκειας παρακολουθούνται σε τακτική βάση, στην κατεύθυνση της μεγιστοποίησης της αξίας για τους μετόχους. Ο Όμιλος παρακολουθεί συνεχώς το επίπεδο του κεφαλαίου της, σύμφωνα με το ρυθμιστικό πλαίσιο και τις εσωτερικές οδηγίες. Οι ρυθμιστικές αρχές ορίζουν συγκεκριμένο ελάχιστο ποσό και τύπο κεφαλαίου που πρέπει να διατηρείται από τον Όμιλο επιπρόσθετα των ασφαλιστικών της υποχρεώσεων.

Η επάρκεια του κεφαλαίου του Ομίλου ελέγχεται χρησιμοποιώντας, μεταξύ άλλων μέτρων, τους κανόνες και τους δείκτες που θεσπίζονται από την ΕΙΟΡΑ και τη ΔΕΙΑ (Διεύθυνση Εποπτείας Ιδιωτικής Ασφάλισης της ΤτΕ.) στα πλαίσια της εφαρμογής των διατάξεων του Ν. 4364/2016 που τέθηκε σε ισχύ από 1/1/2016 καθώς και την Οδηγία 2009/138/ΕΚ του Ευρωπαϊκού Συμβουλίου και του Συμβουλίου και τις διατάξεις των Εκτελεστικών Κανονισμών ΕΕ 2015/2452 και ΕΕ 2015/35 της Ευρωπαϊκής Επιτροπής.

Ο Όμιλος για τον υπολογισμό των κεφαλαιακών απαιτήσεων φερεγγυότητας κάνει χρήση της τυποποιημένης μεθόδου (Standard Formula).

Το συνολικό ποσό των κεφαλαιακών απαιτήσεων φερεγγυότητας για στοιχεία με ημερομηνία αναφοράς 31.12.2023, ανέρχεται στο ύψος των 8.813,9 χιλ.ευρώ.

Το μεγαλύτερο μέρος του ποσού προέρχεται από τον κίνδυνο αγοράς, ο οποίος απαιτεί κεφάλαια ύψους 6.801,2 χιλ.ευρώ.

Οι κεφαλαιακές απαιτήσεις για τον κίνδυνο αντισυμβαλλόμενου εκτιμώνται στο ύψος των 903,7 χιλ.ευρώ.

Ο ασφαλιστικός κίνδυνος ασφαλιστρών και αποθεμάτων του κλάδου γενικών ασφαλίσεων καλύπτεται από κεφαλαιακές απαιτήσεις ύψους 2.885,8 χιλ.ευρώ.

Από τα ασφαλιστικά προϊόντα υγείας προκύπτουν κεφαλαιακές απαιτήσεις για τον κίνδυνο πρόβλεψης ασφαλιστρών και αποθεμάτων ύψους 53,62 χιλ.ευρώ.

Το σύνολο του κινδύνου αγοράς, του κινδύνου αντισυμβαλλομένου και του ασφαλιστικού κινδύνου, που συνθέτουν τις Βασικές Κεφαλαιακές απαιτήσεις Φερεγγυότητας (Basic SCR), εκτιμώνται σε 8.813,9 χιλ.ευρώ.

Το ποσό των κεφαλαιακών απαιτήσεων για τον λειτουργικό κίνδυνο ανέρχεται στο ποσό των 381,5 χιλ.ευρώ.

<b>SCR = BSCR + Operational Risk</b>
--------------------------------------

Ως εκ τούτου, το συνολικό ποσό των κεφαλαιακών απαιτήσεων για του Ομίλου ανέρχεται στο ποσό των **10.644,4** χιλ. ευρώ.

Στον πίνακα που ακολουθεί, αναλύονται οι κεφαλαιακές απαιτήσεις ανά υπό ενότητα κινδύνου αγοράς:

<b>Συνολικές Κεφαλαιακές Απαιτήσεις</b>	<b>31.12.2023</b>
<b>Κίνδυνος αγοράς</b>	6.801.248,81
<b>Κίνδυνος αθέτησης τρίτων μερών</b>	903.761,91
<b>Κίνδυνος ανάληψης ασφαλίσεων ζημιών</b>	2.885.756,61
<b>Κίνδυνος ανάληψης ασφαλίσεων ζωής</b>	0,00
<b>Κίνδυνος ανάληψης ασφαλίσεων υγείας</b>	53.619,02
<b>Κίνδυνος άϋλων περιουσιακών στοιχείων</b>	0,00
<b>Σύνολο</b>	10.644.386,35
<b>Όφελος διαφοροποίησης</b>	-2.211.974,43
<b>Λειτουργικός κίνδυνος</b>	381.523,12
<b>Ικανότητα απορρόφησης ζημιών</b>	0,00

**Κεφαλαιακές Απαιτήσεις Φερεγγυότητας**

8.813.935,03

**Ελάχιστες Κεφαλαιακές Απαιτήσεις**

Οι Ελάχιστες Κεφαλαιακές Απαιτήσεις (Minimum Capital Requirement - MCR) ορίζονται ως το ποσό των Επιλέξιμων Ιδίων Κεφαλαίων κάτω από το οποίο οι αντισυμβαλλόμενοι και οι δικαιούχοι θα εκτίθεντο σε μη αποδεκτό επίπεδο κινδύνου στην περίπτωση που ο Όμιλος επιτρεπόταν να συνεχίσει τις δραστηριότητές της.

Ο υπολογισμός των Ελάχιστων Κεφαλαιακών Απαιτήσεων βασίζεται στην Τυποποιημένη Μεθοδολογία και υπολογίζεται μέσω της χρήσης μίας γραμμικής συνάρτησης. Η τιμή του MCR φράσσεται μεταξύ του 25% και του 45% των Κεφαλαιακών Απαιτήσεων Φερεγγυότητας. Ο Όμιλος τήρησε τα συγκεκριμένα όρια και δεν χρειάστηκε η προσθήκη πρόσθετων κεφαλαιακών απαιτήσεων. Ο Όμιλος έχει υπολογίσει τις θεωρητικές Ελάχιστες Κεφαλαιακές Απαιτήσεις για τους κλάδους Ζωής και Ζημιών, όπως προβλέπεται για τις μικτές εταιρείες.

Οι θεωρητικές Ελάχιστες Κεφαλαιακές Απαιτήσεις για τους κλάδους Ζημιών συμπεριέλαβαν πληροφορίες σχετικά με τις τεχνικές προβλέψεις μετά την αφαίρεση των ανακτήσιμων ποσών από ανασφαλιστικές συμβάσεις και των καθαρών εγγεγραμμένων ασφαλιστρών κατά τη διάρκεια των τελευταίων 12 μηνών ανά κατηγορία δραστηριοτήτων. Οι θεωρητικές Ελάχιστες Κεφαλαιακές Απαιτήσεις για τον κλάδο Ζωής συμπεριέλαβαν πληροφορίες σχετικά με τις τεχνικές προβλέψεις για τον κλάδο Ζωής μετά την αφαίρεση των ανακτήσιμων ποσών από ανασφαλιστικές συμβάσεις και των συνολικών κεφαλαίων κινδύνου.

**Ταξινόμηση ιδίων κεφαλαίων**

Ο Όμιλος ταξινομεί τα ίδια κεφάλαιά της σε τρεις κατηγορίες (Tiers). Η ταξινόμηση αυτών των στοιχείων εξαρτάται από το εάν είναι στοιχεία βασικών ιδίων κεφαλαίων ή συμπληρωματικών ιδίων κεφαλαίων, καθώς και από τον βαθμό στον οποίο διαθέτουν τα ακόλουθα χαρακτηριστικά:

α) το στοιχείο είναι διαθέσιμο ή σε πρώτη ζήτηση καταβλητέο, για την πλήρη απορρόφηση ζημιών στη βάση συνεχούς λειτουργίας της επιχείρησης, καθώς και στην περίπτωση εκκαθάρισης (διαρκής διαθεσιμότητα) και

β) στην περίπτωση εκκαθάρισης, το συνολικό ποσό του στοιχείου είναι διαθέσιμο για την απορρόφηση ζημιών και το στοιχείο δεν επιστρέφεται στον κάτοχό του έως ότου όλες οι άλλες υποχρεώσεις, συμπεριλαμβανομένων των ασφαλιστικών και ανασφαλιστικών υποχρεώσεων προς αντισυμβαλλόμενους και δικαιούχους ασφαλιστικών και ανασφαλιστικών συμβάσεων, έχουν ικανοποιηθεί (μειωμένη εξασφάλιση).

Τα στοιχεία των βασικών ιδίων κεφαλαίων του Ομίλου, διαθέτουν τα ως άνω ουσιώδη χαρακτηριστικά και ως εκ τούτου, ταξινομούνται στην κατηγορία 1 (Tier 1).

<b>Ποσά €</b>	<b>31.12.2023</b>
<b>Βασικά Ίδια Κεφάλαια</b>	21.743.917,30
<b>Κατηγορία 1 (Tier 1)</b>	21.743.917,30
<b>Κατηγορία 2 (Tier 2)</b>	0,00



<b>Κατηγορία 3 (Tier 3)</b>	0,00
<b>Κεφαλαιακή Απαίτηση Φερεγγυότητας (SCR)</b>	8.813.935,03
<b>Επιλέξιμα Ίδια Κεφάλαια για την κάλυψη του SCR</b>	21.743.917,30
<b>Δείκτης Φερεγγυότητας (% SCR)</b>	246,7
<b>Ελάχιστη Κεφαλαιακή Απαίτηση (MCR)</b>	4.000.000,00
<b>Επιλέξιμα Ίδια Κεφάλαια για την κάλυψη του MCR</b>	21.743.917,30
<b>Δείκτης κάλυψης MCR (% MCR)</b>	543,6

Στον παραπάνω πίνακα παρουσιάζεται το ελάχιστο απαιτούμενο κεφάλαιο (MCR) για τον Όμιλο και το εποπτικό κεφάλαιο που διατηρείται, σύμφωνα με την ισχύουσα ασφαλιστική νομοθεσία. Τα ποσά αυτά είναι συγκεντρωτικά, καθώς περιλαμβάνουν το ποσό του απαιτούμενου κεφαλαίου αλλά και επιπρόσθετων απαιτήσεων που ισχύουν στην Ελλάδα για τις ασφαλιστικές εταιρείες. Παρουσιάζεται επίσης το Απαιτούμενο Κεφάλαιο Φερεγγυότητας (SCR) και το Διαθέσιμο Κεφάλαιο Φερεγγυότητας (Εποπτικά Ίδια Κεφάλαια).

Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2023 τα επιλέξιμα ίδια κεφάλαια του Ομίλου υπερκαλύπτουν την Κεφαλαιακή Απαίτηση Φερεγγυότητας (SCR).

Οι Κεφαλαιακές Απαιτήσεις Φερεγγυότητας «SCR» αντιστοιχούν στην αξία σε κίνδυνο (Value-at-Risk) των Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων με επίπεδο εμπιστοσύνης 99,5% για περίοδο ενός έτους. Ο δείκτης Φερεγγυότητας II (SCR ratio) ορίζεται ως η αναλογία των επιλέξιμων Ιδίων Κεφαλαίων επί των Κεφαλαιακών Απαιτήσεων Φερεγγυότητας (SCR). Ένας δείκτης Φερεγγυότητας II της τάξεως του 100% διασφαλίζει ότι ο Όμιλος έχει επαρκή Επιλέξιμα Ίδια Κεφάλαια για να ανταπεξέλθει σε μια ζημία με πιθανότητα επέλευσης 1 στα 200 χρόνια μέσα στους επόμενους 12 μήνες, προερχόμενη από όλους τους κινδύνους που περιλαμβάνονται στο πλαίσιο της τυποποιημένης μεθόδου.

#### 4.4. Λειτουργικός κίνδυνος

Στην κατηγορία αυτή των κινδύνων εξετάζονται όλοι οι κίνδυνοι που αφορούν κυρίως:

- Τα μηχανογραφικά συστήματα της εταιρείας, όπου περιλαμβάνεται:
- Η τυχόν κακή λειτουργία ή βλάβη των μηχανογραφικών συστημάτων.
- Η επίθεση στα συστήματα της εταιρείας ή την ιστοσελίδα της.
- Η (κακή) ποιότητα των δεδομένων .
- Η ορθότητα των παραγόμενων στοιχείων.

Το ανθρώπινο δυναμικό της εταιρείας: αφορά ανθρώπινα λάθη που ενδέχεται να επηρεάσουν δυσμενώς τις βασικές υπηρεσίες της εταιρείας και αφορούν την ανάληψη των κινδύνων, την έκδοση ασφαλιστηρίων, την αποζημίωση ασφαλισμένου, την είσπραξη ασφαλιστρών κ.λπ.

Τη φήμη της εταιρείας: αφορά την ενδεχόμενη προσβολή της φήμης της εταιρείας , η οποία μπορεί να προέλθει είτε από ασφαλισμένους, είτε από ενώσεις καταναλωτών, είτε από συνεργάτες, είτε από τα ΜΜΕ, είτε από τρίτους.

Τη συνέχιση της δραστηριότητας σε περίπτωση επέλευσης κάποιου εξωτερικού συμβάντος (όπως για παράδειγμα ένα φυσικό φαινόμενο, πυρκαγιά, κακόβουλη ενέργεια, και άλλα):αφορά το ενδεχόμενο ανικανότητας της εταιρείας να συνεχίσει τη δραστηριότητά της σε περίπτωση επέλευσης

κάποιου εξωτερικού συμβάντος.

Το νομικό περιβάλλον: αφορά το ενδεχόμενο μη προσαρμογής της εταιρείας σε μεταβολή του νομικού πλαισίου, αφενός αυτού που αφορά το νέο περιβάλλον Solvency II, αφετέρου οποιαδήποτε άλλη αλλαγή που επηρεάζει τη λειτουργία της εταιρείας, όπως για παράδειγμα τα προϊόντα, την τιμολόγησή τους κ.λπ.

Την απάτη: αφορά την απάτη η οποία ενδέχεται να επέλθει τόσο από το προσωπικό, τους διαμεσολαβούντες και άλλα μέρη που σχετίζονται με την εταιρεία, όσο και από ασφαλισμένους, δικαιούχους και λοιπούς συνεργάτες.

#### **4.5 Άλλοι σημαντικοί κίνδυνοι**

##### **Το παγκόσμιο οικονομικό περιβάλλον**

Σύμφωνα με τα όσα αναφέρει η Παγκόσμια Τράπεζα στην έκθεσή της Global Economic Prospects η παγκόσμια ανάπτυξη παραμένει σταθερή έχοντας επιβραδυνθεί για τρία συνεχόμενα χρόνια και ο πληθωρισμός μειώθηκε σε χαμηλό τριετίας.

Ωστόσο η παγκόσμια ανάπτυξη σταθεροποιείται με ρυθμό ανεπαρκή για την πρόοδο στους βασικούς αναπτυξιακούς στόχους - 2,7 % ετησίως κατά μέσο όρο έως το 2026 , πολύ κάτω από τον μέσο όρο 3,1 % τη δεκαετία πριν από την COVID 19 .

Σε αυτό το πλαίσιο, σχεδόν οι μισές αναπτυσσόμενες οικονομίες θα δουν το χάσμα κατά κεφαλήν εισοδήματός τους σε σχέση με τις προηγμένες οικονομίες να διευρύνεται κατά το πρώτο εξάμηνο της δεκαετίας του 2020—το υψηλότερο ποσοστό από τη δεκαετία του 1990. Η αύξηση του κατά κεφαλήν εισοδήματος στις αναπτυσσόμενες οικονομίες αναμένεται να είναι κατά μέσο όρο μόλις 3 τοις εκατό έως το 2026, πολύ κάτω από τον μέσο όρο του 3,8 τοις εκατό τη δεκαετία πριν από την COVID-19.

Η παγκόσμια ανάπτυξη στον προβλεπόμενο ορίζοντα αναμένεται να είναι σχεδόν μισή ποσοστιαία μονάδα κάτω από τον μέσο ρυθμό της για την περίοδο 2010-19. Το 2024-2025, η ανάπτυξη αναμένεται να υποαποδώσει τον μέσο όρο της δεκαετίας του 2010 σε σχεδόν 60 τοις εκατό των οικονομιών, αντιπροσωπεύοντας περισσότερο από το 80 τοις εκατό του παγκόσμιου πληθυσμού και της παγκόσμιας παραγωγής. Η ανάπτυξη του ΕΜΔΕ προβλέπεται να μετριαστεί από 4,2 τοις εκατό το 2023 σε 4 τοις εκατό τόσο το 2024 όσο και το 2025. Οι προοπτικές παραμένουν ιδιαίτερα αδύναμες σε πολλές ευάλωτες οικονομίες - περισσότερες από τις μισές οικονομίες που αντιμετωπίζουν εύθραυστες καταστάσεις και καταστάσεις που επηρεάζονται από συγκρούσεις θα εξακολουθήσουν να είναι φτωχότερες μέχρι το τέλος φέτος παρά την παραμονή της πανδημίας.

Οι παγκόσμιοι κίνδυνοι παραμένουν προς τα κάτω παρά την πιθανότητα ορισμένων ανοδικών εκπλήξεων. Η κλιμάκωση των γεωπολιτικών εντάσεων θα μπορούσε να οδηγήσει σε ασταθείς τιμές των εμπορευμάτων, ενώ ο περαιτέρω κατακερματισμός του εμπορίου κινδυνεύει με πρόσθετες διακοπές στα εμπορικά δίκτυα. Ήδη, η αβεβαιότητα της εμπορικής πολιτικής έχει φτάσει σε εξαιρετικά υψηλά επίπεδα σε σύγκριση με άλλες χρονιές που είχαν σημαντικές εκλογές σε όλο τον κόσμο από το 2000. Η επιμονή του πληθωρισμού θα μπορούσε να οδηγήσει σε καθυστερήσεις στη νομισματική χαλάρωση. Ορισμένες μεγάλες οικονομίες θα μπορούσαν να αναπτυχθούν πιο αργά από ό,τι αναμενόταν επί του παρόντος λόγω μιας σειράς εγχώριων προκλήσεων.

Πρόσθετες φυσικές καταστροφές που σχετίζονται με την κλιματική αλλαγή θα μπορούσαν επίσης να εμποδίσουν τη δραστηριότητα. Ανοδικά, ο παγκόσμιος πληθωρισμός θα μπορούσε να μετριαστεί πιο γρήγορα από ό,τι αναμενόταν στη βασική γραμμή, επιτρέποντας ταχύτερη χαλάρωση της νομισματικής πολιτικής. Επιπλέον, η ανάπτυξη στις Ηνωμένες Πολιτείες θα μπορούσε να είναι ισχυρότερη από την αναμενόμενη.

### **Το Ελληνικό οικονομικό περιβάλλον**

Σύμφωνα με την πρώτη εκτίμηση της ΕΛΣΤΑΤ, το ΑΕΠ για το 2023 ανήλθε σε € 194,5 δισ. έναντι € 190,7 δισ. το 2022, παρουσιάζοντας αύξηση κατά 2,0%. Η εκτίμηση αυτή έχει υπολογιστεί από το άθροισμα των αντίστοιχων αποτελεσμάτων των τριμήνων του έτους 2022 (μη εποχικά διορθωμένων) όπως έχουν προκύψει μετά την ενσωμάτωση ενημερωμένων στοιχείων από τις πηγές. Το ΑΕΠ σε τρέχουσες τιμές το 2023 ανήλθε σε € 220,3 δισ. έναντι € 206.6 δισ. το 2022 παρουσιάζοντας αύξηση κατά 6,6%. Σύμφωνα με την έρευνα εργατικού δυναμικού της ΕΛΣΤΑΤ, το εποχικά διορθωμένο ποσοστό ανεργίας τον Δεκέμβριο του 2023 ανήλθε σε 9,2% έναντι του 12,2% το Δεκέμβριο του 2022. Οι άνεργοι μειώθηκαν κατά 146.424 άτομα σε σχέση με τον Δεκέμβριο του 2022 και κατά 746 άτομα σε σχέση με το Νοέμβριο του 2023 (-0,2%).

### **Η Ελληνική ασφαλιστική αγορά**

Σύμφωνα με την έρευνα που πραγματοποίησε η Ένωση Ασφαλιστικών Εταιριών Ελλάδος (ΕΑΕΕ) μεταξύ των Ασφαλιστικών Επιχειρήσεων – μελών της και παρά τις δυσκολίες του κοινωνικοοικονομικού περιβάλλοντος με τον πόλεμο στην Ουκρανία, την ενεργειακή κρίση και την άνοδο του πληθωρισμού, την πανδημία Covid- 19 και τα φαινόμενα φυσικών καταστροφών, η συνολική παραγωγή ασφαλίσεων του 2023 αυξήθηκε κατά 8,9% σε σχέση με το προηγούμενο έτος, ανερχόμενη στα € 5,27 δισ.

Αναλυτικότερα :

- οι Ασφαλίσεις κατά Ζημιών αυξήθηκαν κατά 12,1%, φθάνοντας τα € 2,70 δισ.
- οι Ασφαλίσεις Ζωής αυξήθηκαν κατά 5,7%, φθάνοντας τα € 2,56 δισ.

#### **i. Μέτρηση κινδύνου**

Ο Όμιλος χρησιμοποιεί την standard formula για την μέτρηση του εν λόγω κινδύνου.

#### **ii. Παρακολούθηση & Αναφορά**

Η παρακολούθηση των λειτουργικών κινδύνων θα πραγματοποιείται μέσω της εξέλιξής τους στον παραπάνω πίνακα και της αναφοράς προόδου αντιμετώπισης των ευρημάτων από τα αρμόδια στελέχη/ τμήματα, από τη Λειτουργία Διαχείρισης Κινδύνου και από τη Λειτουργία Εσωτερικού Ελέγχου. Πιο συγκεκριμένα, θα παρακολουθούνται οι λειτουργικοί κίνδυνοι σε τριμηνιαία ή/και εξαμηνιαία βάση και σε περίπτωση που κάποιος κίνδυνος εμμένει θα γίνεται στενή παρακολούθηση μέχρι να εξαλειφθεί.

#### **iii. Μετρίαση κινδύνων**

Η μετρίαση των κινδύνων εκτιμάται – σε γενικό πλαίσιο - ότι επιτυγχάνεται με τις παρακάτω ενέργειες (ανά κατηγορία κινδύνου, όπως παραπάνω περιγράφηκε):

- Μηχανογραφικά συστήματα:
  - Με περιοδικό έλεγχο των μηχανογραφικών συστημάτων, των προγραμμάτων και των δεδομένων ώστε να προλαμβάνονται στην πηγή οι παραπάνω πτυχές του εν λόγω κινδύνου, σύμφωνα με την πολιτική ασφάλειας πληροφοριακών συστημάτων και την υπό ανάπτυξη πολιτική ποιότητας δεδομένων.
  - Με λήψη μέτρων προστασίας των μηχανογραφικών συστημάτων, στον περιορισμό της πρόσβασης στα απολύτως απαραίτητα άτομα ή τμήματα, στη δημιουργία backups, κ.λ.π, σύμφωνα με την πολιτική ασφάλειας πληροφοριακών συστημάτων
  - Εάν και εφόσον επέλθει, εκτιμάται ότι θα ληφθούν τα μέτρα εκείνα που θα περιορίσουν τις τυχόν συνέπειες του.
- Ανθρώπινο δυναμικό: ο Με την ενίσχυση των υφιστάμενων διαδικασιών, στη διαβάθμιση, στη χρήση έγκρισης ανά περίπτωση, σε αρχές και μεθόδους αποφυγής λαθών, όπως συστημικές προειδοποιήσεις όπου είναι εφικτό, εφαρμογή του 4 eyes principle, όπου δεν είναι, κ.λπ.
- Φήμη της εταιρείας:
  - Με ενίσχυση των υφιστάμενων διαδικασιών, ώστε να προλαμβάνονται τέτοιου είδους αντιδράσεις, αφενός μέσω της διαδικασίας υποβολής αιτιάσεων και διαχείρισής τους αφετέρου μέσω της εμπλοκής των ίδιων των ενδιαφερομένων τμημάτων ώστε να επιλύουν τυχόν διαφωνίες με τα ενδιαφερόμενα μέρη.
  - Επίσης αν ο κίνδυνος προκύψει από εξωτερικό αίτιο να υπάρχει σχέδιο άμεσης αντιμετώπισης της κατάστασης και να γίνεται άμεση ενημέρωση της Διοίκησης, η οποία θα αποφασίζει εντός αποδεκτού χρονικού ορίζοντα τι επρόκειτο να γίνει.
  - Επιπλέον όμως, μέσα από τις πολιτικές και διαδικασίες διαχείρισης κινδύνου επιδιώκεται η ενσωμάτωση αυτών στις λειτουργικές διαδικασίες της εταιρείας ώστε να εξασφαλίζεται η απαραίτητη προστασία.
- Συνέχιση της δραστηριότητας σε περίπτωση επέλευσης κάποιου εξωτερικού συμβάντος:
  - Με τη λήψη μέτρων προστασίας για ότι μπορεί να προβλεφθεί κυρίως όμως σε σχέδιο συνέχισης δραστηριότητας (Business Continuity Plan) ώστε να είναι δυνατή η συνέχιση των κύριων λειτουργιών του Ομίλου από τα αντίστοιχα άτομα σε εναλλακτικό χώρο.
- Νομικό περιβάλλον: ο Με την έγκαιρη προετοιμασία σε περίπτωση νομοθετικών αλλαγών και σε προσπάθεια αποφυγής τυχόν δικαστικών διαμαχών.
  - Επιπλέον όμως, μέσα από τις πολιτικές και διαδικασίες διαχείρισης κινδύνου επιδιώκεται η ενσωμάτωση αυτών στις λειτουργικές διαδικασίες της εταιρείας ώστε να εξασφαλίζεται η απαραίτητη προστασία.
- Απάτη:
  - Με την ενίσχυση των υφιστάμενων διαδικασιών, ώστε να προλαμβάνονται τέτοιου είδους ενέργειες τόσο από εσωτερικούς όσο και από εξωτερικούς φορείς.

- ο Επιπλέον όμως, μέσα από τις πολιτικές και διαδικασίες διαχείρισης κινδύνου επιδιώκεται η ενσωμάτωση αυτών στις λειτουργικές διαδικασίες της εταιρείας ώστε να εξασφαλίζεται η απαραίτητη προστασία.

Εάν και εφόσον διαπιστωθεί όμως η ύπαρξη κάποιου λειτουργικού κινδύνου, τότε η μετρίαση θα επιτυγχάνεται με τις ενέργειες και τους ελέγχους που θα συμφωνηθούν με τα επηρεαζόμενα μέρη/ τμήματα.

## **5. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις της Διοίκησης**

Ο Όμιλος κάνει εκτιμήσεις και υποθέσεις που επηρεάζουν τα αναφερόμενα ποσά των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων μέσα στην επόμενη χρήση. Οι εκτιμήσεις και οι παραδοχές αυτές αναθεωρούνται σε συνεχή βάση. Οι αναθεωρήσεις αυτές αναγνωρίζονται στην περίοδο που πραγματοποιούνται και επηρεάζουν τις σχετικές περιόδους που αφορούν.

Οι εκτιμήσεις και οι παραδοχές αυτές είναι η βάση για τη λήψη αποφάσεων, σχετικά με τις λογιστικές αξίες των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων που δεν προκύπτουν από άλλες πηγές. Τα πραγματικά μελλοντικά αποτελέσματα ενδέχεται να διαφέρουν από τις ανωτέρω εκτιμήσεις, ενώ οι όποιες αποκλίσεις δύνανται να έχουν σημαντική επίπτωση επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

Οι βασικοί τομείς που περιλαμβάνουν εκτιμήσεις και κρίσεις της διοίκησης έχουν ως εξής:

### **5.1 Εκτίμηση των ασφαλιστικών προβλέψεων**

Η Διοίκηση χρησιμοποίησε την κρίση της και δημιούργησε ένα σύνολο λογιστικών πολιτικών και για την αναγνώριση και αποτίμηση των υποχρεώσεων και δικαιωμάτων της από ασφαλιστήρια συμβόλαια που εκδόθηκαν και αντασφαλιστήρια συμβόλαια που κατέχει, έτσι ώστε να παρέχονται οι πιο χρήσιμες πληροφορίες στους χρήστες των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας.

Η εκτίμηση της τελικής υποχρέωσης που προκύπτει από ζημιές που καλύπτονται από ασφαλιστήρια συμβόλαια είναι η σημαντικότερη λογιστική εκτίμηση του Ομίλου. Υπάρχουν αρκετές πηγές αβεβαιότητας, όπως ο χρόνος, ο αποπληθωρισμός κ.τ.λ που χρειάζεται να ληφθούν υπόψη στον υπολογισμό της τελικής υποχρέωσης του Ομίλου από τέτοιες περιπτώσεις.

Το Απόθεμα Εκκρεμών Ζημιών αξιολογείται συνεχώς και ελέγχεται από την Επιτροπή Αποθεμάτων του Ομίλου. Γίνεται πρόβλεψη για το εκτιμώμενο τελικό κόστος όλων των ζημιών που δεν έχουν κλείσει με αφαίρεση των ποσών που έχουν ήδη πληρωθεί, είτε αυτές σχετίζονται με γεγονότα που συνέβησαν κατά τη διάρκεια της χρήσης, ή σε προηγούμενες χρήσεις και ανεξαρτήτως του αν έχουν ή όχι δηλωθεί στον Όμιλο. Οι ασφαλιστικές ζημιές αναγνωρίζονται ως υποχρεώσεις όταν υπάρχουν ικανοποιητικές ενδείξεις ύπαρξής τους και το μέγεθός τους μπορεί να υπολογιστεί. Αν είναι γνωστή η ύπαρξη μιας υποχρέωσης αλλά υπάρχει αβεβαιότητα ως προς το τελικό της ποσό, γίνεται πρόβλεψη με βάση την προηγούμενη εμπειρία από παρόμοιες περιπτώσεις. Ασφαλιστικές ζημιές μπορεί να αντιπροσωπεύουν είτε ένα ξεχωριστό ποσό, είτε μια συνολική υποχρέωση σχετικά με μια κατηγορία εργασιών ή γεγονότων.

Για τη διενέργεια του ελέγχου επάρκειας των αποθεμάτων σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Α. 17, η Εταιρεία χρησιμοποιεί εξωτερικό αδειούχο αναλογιστή.

## **6. Λειτουργικοί τομείς**

**α)** Ο Όμιλος έχει δύο τομείς, τις ασφαλίσσεις Αστικής Ευθύνης Αυτοκινήτων και τις ασφαλίσσεις Λοιπών Κλάδων Ζημιών.

**β)** Οι λογιστικές πολιτικές για τους λειτουργικούς τομείς είναι οι ίδιες με αυτές που περιγράφονται στις σημαντικές λογιστικές πολιτικές των ετησίων χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

**γ)** Η αποδοτικότητα των τομέων επιμετράται στην βάση του αποτελέσματος, κέρδους ή ζημίας από τις λειτουργικές δραστηριότητες προ φόρου εισοδήματος και δίχως να λαμβάνονται υπόψη τα έξοδα διοικήσεως, τα έξοδα διαθέσεως και τα λοιπά έσοδα - έξοδα.

**δ)** Οι διατομεακές πωλήσεις τιμολογούνται με τις τιμές που ισχύουν.

**ε)** Οι λειτουργικοί τομείς είναι μονάδες που παρέχουν ασφαλιστικές υπηρεσίες διαφορετικού κινδύνου και αποτελέσματος. Παρακολουθούνται και διοικούνται ξεχωριστά από το Διοικητικό Συμβούλιο (CODM), διότι παρέχουν υπηρεσίες διαφορετικής φύσεως και αποτελέσματος.

## 7. Αναλυτικά στοιχεία επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων

### 7.1 Ασφαλιστικά έσοδα Δ.Π.Χ.Α.17

Αφορά έσοδα από ασφάλιστρα και δικαιώματα συμβολαίων (πρωτασφαλιστική δραστηριότητα) του Ομίλου αναλυόμενα κατά κλάδο ασφάλισης καθώς και τη μεταβολή του αποθέματος μη δεδουλευμένων ασφαλιστρών ως εξής:

#### ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΑ ΕΣΟΔΑ Δ.Π.Χ.Α.17

(Ποσά σε χιλ. €)	31/12/2023	31/12/2022
Κλάδος αυτοκινήτων	5.437	0
Λοιποί κλάδοι	8.029	0
Μεταβολή αποθέματος μη δεδουλευμένων ασφαλιστρών Δ.Π.Χ.Α.17	-654	0
<b>Σύνολο Ασφαλιστικών Εσόδων Δ.Π.Χ.Α.17</b>	<b>12.812</b>	<b>0</b>
Προμήθειες θυγατρικής επί ασφαλιστηρίων συμβολαίων	113	0
<b>Σύνολο Ασφαλιστικών Εσόδων Δ.Π.Χ.Α.17</b>	<b>12.925</b>	<b>0</b>

#### ΜΕΤΑΒΟΛΗ ΑΠΟΘΕΜΑΤΟΣ ΜΗ ΔΕΔΟΥΛΕΥΜΕΝΩΝ ΑΣΦΑΛΙΣΤΡΩΝ Δ.Π.Χ.Α.17

(Ποσά σε χιλ. €)	Συνολική Μεταβολή	Αναλογία		Συνολική Μεταβολή	Αναλογία	
		Αντασφαλιστών	Εταιρείας		Αντασφαλιστών	Εταιρείας
		31/12/2023		31/12/2022		
Κλάδος αυτοκινήτων	200	0	200	0	0	0
Λοιποί κλάδοι	455	-274	181	0	0	0
<b>Σύνολο</b>	<b>654</b>	<b>-274</b>	<b>380</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

### 7.2 Κόστος αντασφάλισης Δ.Π.Χ.Α. 17

Τα εκχωρημένα ασφάλιστρα αναλύονται κατά κλάδο ασφάλισης, καθώς και η αναλογία αντασφαλιστών στο απόθεμα μη δεδουλευμένων ασφαλιστρών, ως εξής:

#### ΚΟΣΤΟΣ ΑΝΤΑΣΦΑΛΙΣΗΣ Δ.Π.Χ.Α.17

(Ποσά σε χιλ. €)	31/12/2023	31/12/2022
Κλάδος αυτοκινήτων	294	0
Λοιποί κλάδοι	4.410	0
Μεταβολή αποθέματος μη δεδουλευμένων ασφαλιστρών Δ.Π.Χ.Α.17	-274	0
<b>Σύνολο</b>	<b>4.431</b>	<b>0</b>

### 7.3 Έσοδα επενδύσεων

(Ποσά σε χιλ. €)	31/12/2023	31/12/2022
<b>Χαρτοφυλάκιο Διαθεσίμων προς πώληση-χρεογράφων</b>		
Αποσβέσεις Ομολογιών	-25	0
Προσαρμογή Δ.Π.Χ.Α. 9	8	0
Τόκοι Χρεογράφων	228	0
<b>Σύνολο</b>	<b>212</b>	<b>0</b>
<b>Λοιπές Επενδύσεις</b>		
Έσοδα από επενδύσεις σε ακίνητα (ενοίκια)	346	0
Πιστωτικοί Τόκοι Καταθέσεων	111	0
Μερίσματα εισηγμένων μετοχών σε χρηματιστήρια	67	0
<b>Σύνολο</b>	<b>524</b>	<b>0</b>
<b>Σύνολο Εσόδων Επενδύσεων</b>	<b>736</b>	<b>0</b>

### 7.4 Κέρδη από πώληση χρηματοοικονομικών στοιχείων

(Ποσά σε χιλ. €)	31/12/2023	31/12/2022
<b>Χαρτοφυλάκιο Διαθεσίμων προς πώληση</b>		
Μετοχών	311	0
Ομολόγων	18	0
<b>Σύνολο</b>	<b>329</b>	<b>0</b>

### 7.5 Κέρδη από αποτίμηση λοιπών περιουσιακών στοιχείων

(Ποσά σε χιλ. €)	31/12/2023	31/12/2022
Επανεκτίμηση ακινήτων	4.081	0
<b>Σύνολο</b>	<b>4.081</b>	<b>0</b>

Στην ελεγχόμενη χρήση έγινε επανεκτίμηση της εύλογης αξίας των ακινήτων του Ομίλου από πιστοποιημένα ορκωτή εκτιμητήρια και προέκυψε υπεραξία της τάξεως των 4.081 εκ. ευρώ.



## 7.6 Λοιπά Λειτουργικά Έξοδα

(Ποσά σε χιλ. €)	31/12/2023	31/12/2022
Λοιπά λειτουργικά έξοδα	-1.749	0
Αποσβέσεις	-160	0
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού	-12	0
Λοιπές προβλέψεις προμηθειών	-68	0
Έσοδα ΙΔ.	-174	0
Λοιπές προβλέψεις Δ.Π.Χ.Α. 16	61	0
<b>Σύνολο</b>	<b>-2.102</b>	<b>0</b>

### 7.6.1 Αποσβέσεις

Οι συνολικές αποσβέσεις με τις οποίες επιβαρύνθηκαν τα λοιπά λειτουργικά έξοδα έχουν ως εξής:

(Ποσά σε χιλ. €)	31/12/2023	31/12/2022
Ενσώματων παγίων	50	0
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	110	0
<b>Σύνολο</b>	<b>160</b>	<b>0</b>

### 7.6.2 Αμοιβές προσωπικού

Το συνολικό κόστος προσωπικού το οποίο επιβάρυνε τα λοιπά λειτουργικά έξοδα και τα ασφαλιστικά έξοδα της παραγράφου 7.10 έχει ως εξής:

(Ποσά σε χιλ. €)	31/12/2023	31/12/2022
Μισθοί και Ημερομίσθια	1.165	0
Κοινωνική ασφάλιση	279	0
Λοιπές παροχές	14	0
<b>Σύνολο</b>	<b>1.457</b>	<b>0</b>

### Απασχολούμενο προσωπικό

Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού έχει ως εξής:

31/12/2023	43
31/12/2022	0

Κατά τη διάρκεια της χρήσεως 2022 η εταιρεία δεν απασχόλησε προσωπικό αλλά στο τέλος αυτής μεταφέρθηκε το προσωπικό (42 άτομα) από την εισφέρουσα τον κλάδο εταιρεία

**ΟΡΙΖΩΝ ΑΕΓΑ.**

Το ποσό που βάρυνε τα αποτελέσματα της κλειόμενης χρήσης 2023 της εταιρείας ανέρχεται σε € 12 χιλ. περίπου. Περισσότερες πληροφορίες στη σημείωση 7.26.

**7.7 Λοιπά Χρηματοοικονομικά Έξοδα**

(Ποσά σε χιλ. €)	31/12/2023	31/12/2022
Έξοδα τραπεζών	-42	0
<b>Σύνολο</b>	<b>-42</b>	<b>0</b>

**7.8 Λοιπά Έσοδα / Έξοδα**

(Ποσά σε χιλ. €)	31/12/2023	31/12/2022
Έκτακτα κέρδη	178	0
Συναλλαγματικές διαφορές πιστωτικές	64	0
Έκτακτα και ανόργανα έσοδα	111	0
Συναλλαγματικές διαφορές χρεωστικές	-48	0
Έσοδα ΙΔ.	174	0
Έκτακτα και ανόργανα έξοδα	-4	0
<b>Σύνολο</b>	<b>475</b>	<b>0</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΛΟΙΠΩΝ ΕΣΟΔΩΝ / ΕΞΟΔΩΝ</b>	<b>-1.669</b>	<b>0</b>

**7.9 Μεταβολή Τεχνικών-Ασφαλιστικών Αποθεμάτων**

(Ποσά σε χιλ. €)	Συνολική	Αναλογία	Αναλογία	Συνολική	Αναλογία	Αναλογία
	Επιβάρυνση	Αντασφ/στών	Εταιρείας	Επιβάρυνση	Αντασφ/στών	Εταιρείας
	31/12/2023			31/12/2022		
Ασφάλειες Ζημιών - Αυτοκινήτων	612	-7	618	0	0	0
Ασφάλειες Ζημιών - Λοιποί Κλάδοι	1.143	877	265	0	0	0
Προσαρμογή αποθεμάτων σε IFRS 17	609	274	335	0	0	0
<b>Σύνολο</b>	<b>2.363</b>	<b>1.145</b>	<b>1.219</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## 7.10 Ασφαλιστικές Αποζημιώσεις

### ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΕΣ ΑΠΟΖΗΜΙΩΣΕΙΣ

(Ποσά σε χιλ. €)	Σύνολο	Αναλογία Αντασφαλιστών 31/12/2023	Αναλογία Εταιρείας	Σύνολο	Αναλογία Αντασφαλιστών 31/12/2022	Αναλογία Εταιρείας
Ασφάλειες Ζημιών - Αυτοκινήτων	2.542	8	2.534	0	0	0
Ασφάλειες Ζημιών - Λοιποί Κλάδοι	1.579	938	641	0	0	0
<b>Σύνολο ασφαλιστικών αποζημιώσεων</b>	<b>4.121</b>	<b>946</b>	<b>3.175</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

### ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΕΣ ΠΡΟΜΗΘΕΙΕΣ

(Ποσά σε χιλ. €)	Σύνολο	Αναλογία Αντασφαλιστών 31/12/2023	Αναλογία Εταιρείας	Σύνολο	Αναλογία Αντασφαλιστών 31/12/2022	Αναλογία Εταιρείας
Ασφάλειες Ζημιών - Αυτοκινήτων	1.058	81	978	0	0	0
Ασφάλειες Ζημιών - Λοιποί Κλάδοι	1.212	828	384	0	0	0
<b>Σύνολο ασφαλιστικών προμηθειών</b>	<b>2.270</b>	<b>909</b>	<b>1.362</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

### ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΕΣ ΔΑΠΑΝΕΣ Δ.Π.Χ.Α.17

(Ποσά σε χιλ. €)	Σύνολο	Αναλογία Αντασφαλιστών 31/12/2023	Αναλογία Εταιρείας	Σύνολο	Αναλογία Αντασφαλιστών 31/12/2022	Αναλογία Εταιρείας
Ασφάλειες Ζημιών - Αυτοκινήτων	668	0	668	0	0	0
Ασφάλειες Ζημιών - Λοιποί Κλάδοι	718	0	718	0	0	0
<b>Σύνολο ασφαλιστικών δαπανών</b>	<b>1.386</b>	<b>0</b>	<b>1.386</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΑ ΑΠΟΘΕΜΑΤΑ Δ.Π.Χ.Α. 17**

(Ποσά σε χιλ. €)	Σύνολο	Αναλογία Αντασφαλιστών 31/12/2023	Αναλογία Εταιρείας	Σύνολο	Αναλογία Αντασφαλιστών 31/12/2022	Αναλογία Εταιρείας
Ασφάλειες Ζημιών - Αυτοκινήτων	713	353	361	0	0	0
Ασφάλειες Ζημιών - Λοιποί Κλάδοι	668	330	338	0	0	0
<b>Σύνολο αποθεμάτων Δ.Π.Χ.Α. 17</b>	<b>1.381</b>	<b>683</b>	<b>698</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**7.11 Ασφαλιστικά έξοδα Δ.Π.Χ.Α. 17**

**ΣΥΝΟΛΟ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΩΝ ΑΠΟΖΗΜΙΩΣΕΩΝ & ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΩΝ ΔΑΠΑΝΩΝ Δ.Π.Χ.Α.17**

(Ποσά σε χιλ. €)	Σύνολο	Αναλογία Αντασφαλιστών 31/12/2023	Αναλογία Εταιρείας	Σύνολο	Αναλογία Αντασφαλιστών 31/12/2022	Αναλογία Εταιρείας
Ασφάλειες Ζημιών - Αυτοκινήτων	4.982	441	4.540	0	0	0
Ασφάλειες Ζημιών - Λοιποί Κλάδοι	4.176	2.095	2.080	0	0	0
<b>Σύνολο ασφαλιστικών αποζημιώσεων &amp; δαπανών Δ.Π.Χ.Α.17</b>	<b>9.157</b>	<b>2.537</b>	<b>6.621</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

### 7.12 Χρηματοοικονομικό Ασφαλιστικό Αποτέλεσμα Δ.Π.Χ.Α.17

(Ποσά σε χιλ. €)	Σύνολο	Αναλογία Αντασφαλιστών 31/12/2023	Αναλογία Εταιρείας	Σύνολο	Αναλογία Αντασφαλιστών 31/12/2022	Αναλογία Εταιρείας
Χρηματοοικονομικά ασφαλιστικά έσοδα/έξοδα από ασφαλιστήρια συμβόλαια κλάδου Αστικής Ευθύνης Αυτοκινήτων	-211	-78	-134	0	0	0
Χρηματοοικονομικά ασφαλιστικά έσοδα/έξοδα από ασφαλιστήρια συμβόλαια λοιπών κλάδων ζημιών	-198	-73	-125	0	0	0
<b>Χρηματοοικονομικό ασφαλιστικό αποτέλεσμα Δ.Π.Χ.Α.17</b>	<b>-409</b>	<b>-150</b>	<b>-259</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

### 7.13 Φόρος Εισοδήματος

Η ανάλυση του φόρου εισοδήματος έχει ως εξής:

(Ποσά σε χιλ. €)	31/12/2023	31/12/2022
Φόρος εισοδήματος χρήσεως (τρέχων)	-298	0
Αναβαλλόμενος φόρος	-900	0
<b>Σύνολο</b>	<b>-1.198</b>	<b>0</b>

Ο φόρος επί των κερδών προ φόρου διαφέρει από το θεωρητικό ποσό που θα προέκυπτε χρησιμοποιώντας τον σταθμισμένο συντελεστή φόρου επί των κερδών. Η διαφορά έχει ως εξής:

(Ποσά σε χιλ. €)	31/12/2023	31/12/2022
Κέρδος προ Φόρων	5.092	0
Συντελεστής φόρου εισοδήματος	<b>0</b>	<b>0</b>
Αναλογούν φόρος εισοδήματος	1.120	0
Φόρος μη εκπιπτομένων εξόδων	74	0
Αναβαλλόμενος φόρος αποτελεσμάτων	-900	0
<b>Σύνολο</b>	<b>293</b>	<b>0</b>
<b>Φόρος εισοδήματος περιόδου</b>	<b>298</b>	<b>0</b>
<b>Αποτελεσματικός συντελεστής</b>	<b>6%</b>	<b>0%</b>

Για τις υφιστάμενες κατά την 31/12/2023 προσωρινές διαφορές μεταξύ φορολογικής και λογιστικής βάσης υπολογίσθηκε αναβαλλόμενος φόρος με συντελεστή 22%.

## Φορολογικοί συντελεστές

Ο βασικός φορολογικός συντελεστής για τις Ανώνυμες εταιρείες στην Ελλάδα για τη διαχειριστική χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023 ανέρχεται σε 22% (2022: 22%), σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 120 του ν. 4799/2021 (ΦΕΚ Α' 78/18.05.2021), τροποποιήθηκε η περ. α' της παρ. 1 του άρθρου 58 του Κ.Φ.Ε. (ν. 4172/2013) ως προς τον φορολογικό συντελεστή.

## Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης

Για τη χρήση 2023 η μητρική εταιρεία έχει υπαχθεί στο φορολογικό έλεγχο των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών, όπως προβλέπεται από τις διατάξεις του άρθρου 65α Ν. 4174/2013. Ο έλεγχος αυτός βρίσκεται σε εξέλιξη και το σχετικό φορολογικό πιστοποιητικό προβλέπεται να χορηγηθεί μετά τη δημοσίευση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων χρήσης 2023. Αν μέχρι την ολοκλήρωση του φορολογικού ελέγχου προκύψουν πρόσθετες φορολογικές υποχρεώσεις εκτιμούμε ότι αυτές δεν θα ασκήσουν ουσιώδη επίδραση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

### 7.14 Επενδύσεις σε ακίνητα

Οι επενδύσεις σε ακίνητα αναλύονται ως εξής:

(Ποσά σε χιλ. €)

Υπόλοιπο έναρξης 21/07/2022	0,00
<b>Πλέον</b>	
<b>Αναπόσβεστη αξία εισφερόμενου κλάδου</b>	<b>11.157</b>
<b>Αξία 31/12/2022</b>	<b>11.157</b>
<b>Πλέον:</b>	
Αγορές/Προσθήκες/Μεταφορά	0
<b>Μείον:</b>	
Πωλήσεις/ Μεταφορά	0
Επανεκτίμηση σε εύλογη αξία (χρήσεως)	3.447
<b>Αξία 31/12/2023</b>	<b>14.603</b>

Η αγοραία αξία των επενδυτικών ακινήτων ανέρχεται σε € 14.603 χιλ. Τα έσοδα συνολικά από τα επενδυτικά ακίνητα ανέρχονται σε € 346,4 χιλ. Η τελευταία αναπροσαρμογή των επενδυτικών ακινήτων του Ομίλου έγινε την 31.12.2023, από ανεξάρτητη και πιστοποιημένη εταιρεία ορκωτών εκτιμητών και προέκυψε υπεραξία 3.447 χιλ.ευρώ. Η έκθεση αποτίμησης του εκτιμητή, διενεργήθηκε βάσει Ευρωπαϊκών Εκτιμητικών Προτύπων (European Valuation Standards – EVS, TEGoVa).

Η Εύλογη Αξία για σκοπούς λογιστικής απεικόνισης, βάσει του Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) 13, ισούται με την Αγοραία Αξία, η οποία ορίζεται ως η τιμή που θα μπορούσε να λάβει 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.

Για τον προσδιορισμό της εύλογης αξίας των ακινήτων εφαρμόστηκε η μέθοδος των συγκριτικών στοιχείων ή κτηματαγοράς.

Οι εύλογες αξίες και οι τεχνικές αποτίμησης, που είναι επιπέδου 3, και που χρησιμοποιήθηκαν για τον προσδιορισμό τους στην κλειόμενη χρήση παρουσιάζονται στον κάτωθι πίνακα:

ΠΕΡΙΟΧΗ	ΑΚΙΝΗΤΟ	ΜΕΘΟΔΟΣ ΕΚΤΙΜΗΣΗΣ	ΕΥΡΟΣ ΤΙΜΩΝ	ΕΥΛΟΓΗ ΑΞΙΑ
ΑΘΗΝΑ	ΛΥΚΕΙΟΥ 15	ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ Ή ΚΤΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ	7.015 €/τ.μ.	909.113,41
ΑΘΗΝΑ	ΡΗΓΙΛΛΗΣ 15	ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ Ή ΚΤΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ	8.663 €/τ.μ.	1.645.000,00
ΑΘΗΝΑ	ΒΑΣ.ΑΛΕΞΑΝΔΡΟΥ 28	ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ Ή ΚΤΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ	2.500 €/τ.μ. - 2.700 €/τ.μ.	1.092.000,00
ΑΘΗΝΑ	Λ. ΒΑΣ ΣΟΦΙΑΣ 84	ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ Ή ΚΤΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ	7.000 €/τ.μ.	2.082.240,00
ΑΘΗΝΑ	ΑΜΑΛΙΑΣ 26	ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ Ή ΚΤΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ - ΜΕΘΟΔΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟΠΟΙΗΣΗΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ	6.500 €/τ.μ. - 7.500 €/τ.μ.	5.088.230,00
NEW YORK	HORIZON 61 LLC			3.786.800,83
				<b>14.603.384,24</b>

### 7.15 Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και συμμετοχή σε θυγατρικές

#### Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

(Ποσά σε χιλ. €)	31/12/2023	31/12/2022
Ομόλογα Εταιρικά-Εισηγμένα Αλλοδαπά	3.735	3.023
Ομόλογα Κρατικά -Εισηγμένα Υπερεθνικά	6.338	3.903
Μετοχές Εισηγμένες Εσωτερικού	952	1.249
Μετοχές Εισηγμένες Εξωτερικού	676	933
<b>Σύνολο</b>	<b>11.712</b>	<b>9.176</b>

Ο όμιλος κατηγοριοποιεί τα ανωτέρω χρεόγραφα (Διαθέσιμα προς πώληση) στα ακόλουθα επίπεδα εύλογης αξίας:

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

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

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

31/12/2023	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3	Σύνολο
Ομόλογα Εταιρικά-Εισηγμένα	3.735	0	0	3.735

Ομόλογα Κρατικά - Υπερεθνικά	6.338	0	0	6.338
Μετοχές Εισηγμένες Εσωτερικού	952	0	0	952
Μετοχές Εισηγμένες Εξωτερικού	676	0	0	676
Μετοχές μη Εισηγμένες Εσωτερικού	0	0	11	11
<b>Σύνολο</b>	<b>11.701</b>	<b>0</b>	<b>11</b>	<b>11.712</b>

<b>31/12/2022</b>	<b>Επίπεδο 1</b>	<b>Επίπεδο 2</b>	<b>Επίπεδο 3</b>	<b>Σύνολο</b>
Ομόλογα Εταιρικά-Εισηγμένα	3.023	0	0	3.023
Ομόλογα Κρατικά - Υπερεθνικά	3.903	0	0	3.903
Μετοχές Εισηγμένες Εσωτερικού	1.249	0	0	1.249
Μετοχές Εισηγμένες Εξωτερικού	933	0	0	933
Μετοχές μη Εισηγμένες Εσωτερικού	0	0	68	68
<b>Σύνολο</b>	<b>9.108</b>	<b>0</b>	<b>68</b>	<b>9.176</b>

### 7.16 Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία

Η κίνηση των ενσώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων του ομίλου έχει ως εξής:

(Ποσά σε χιλ. €)	Γήπεδα και Οικόπεδα	Κτίρια	Μεταφορικά Μέσα	Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	Σύνολο
<b>Έναρξη</b>					
Υπόλοιπο έναρξης 21/07/2022	0	0	0	0	0
Αναπόσβεστη αξία εισφερόμενου κλάδου	3.054	374	85	47	3.559
<b>Αναπόσβεστη Αξία Κτήσης 31/12/2022</b>	<b>3.054</b>	<b>374</b>	<b>85</b>	<b>47</b>	<b>3.559</b>
<b>Πλέον:</b>					
Αγορές/ Μεταφορές	0	0	2	15	17
<b>Μείον:</b>					
Πωλήσεις/ Μεταφορές	0	0	-7	0	-7
Επανεκτίμηση σε εύλογη αξία	1.914	214	0	0	2.128
Απόσβεση περιόδου	0	-8	-19	-24	-50
<b>Αναπόσβεστη Αξία Κτήσης 31/12/2023</b>	<b>4.967</b>	<b>580</b>	<b>62</b>	<b>38</b>	<b>5.647</b>
<b>Ανακεφαλαίωση</b>					
Αναπόσβεστη αξία εισφερόμενου κλάδου	3.054	374	85	47	3.559
Αξία κτήσης	0	0	2	15	17
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις και Απομείωση	0	0	0	0	0
<b>Αναπόσβεστη Αξία κτήσης 31/12/2022</b>	<b>3.054</b>	<b>374</b>	<b>87</b>	<b>62</b>	<b>3.576</b>
Αξία κτήσης	3.054	374	87	62	3.576
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις και Απομείωση	1.914	207	-26	-24	2.071
<b>Αναπόσβεστη Αξία Κτήσης 31/12/2023</b>	<b>4.967</b>	<b>580</b>	<b>62</b>	<b>38</b>	<b>5.647</b>

Η τελευταία αναπροσαρμογή των ιδιοχρησιμοποιούμενων ακινήτων του Ομίλου έγινε την 31.12.2023, από ανεξάρτητη και πιστοποιημένη εταιρεία ορκωτών εκτιμητών και προέκυψε υπεραξία της τάξεως των 2.128 χιλ. ευρώ, με μεταφορά μέρους ποσού 634χιλ. ευρώ στα αποτελέσματα χρήσης έως ότου η αποτιμημένη αξία φθάσει την αξία κτήσης του ακινήτου και του υπεβάλλον ποσού 1.494χιλ. ευρώ στη Καθαρή Θέση..



Η έκθεση αποτίμησης του εκτιμητή, διενεργήθηκε βάσει Ευρωπαϊκών Εκτιμητικών Προτύπων (European Valuation Standards – EVS, TEGoVa).

Η εκτίμηση πραγματοποιήθηκε με βάση την «Εύλογη Αξία» η οποία ορίζεται ως η τιμή που θα λαμβανόταν από την εκποίηση ενός περιουσιακού στοιχείου ή θα καταβαλλόταν για τη μεταβίβαση ενός στοιχείου του παθητικού σε μια ομαλή συναλλαγή μεταξύ παραγόντων της αγοράς κατά την κρίσιμη ημερομηνία της εκτίμησης.

Η Εύλογη Αξία βάσει Ευρωπαϊκών Εκτιμητικών Προτύπων ισούται με την Αγοραία Αξία, η οποία ορίζεται ως το εκτιμώμενο ποσό για το οποίο μια ιδιοκτησία δύναται να μεταβιβαστεί κατά την ημερομηνία της εκτίμησης, μεταξύ ενός προτιθέμενου αγοραστή και ενός προτιθέμενου πωλητή, σε μία ελεύθερη συναλλαγή εντός του πλαισίου της αγοράς και κατόπιν κατάλληλης προώθησης, όπου κάθε ένα από τα συμβαλλόμενα μέρη έχει ενεργήσει με επίγνωση, σύνεση και χωρίς εξαναγκασμό.

Για τον προσδιορισμό της εύλογης αξίας των ακινήτων εφαρμόστηκε η μέθοδος των συγκριτικών στοιχείων ή κτηματαγοράς ή η μέθοδος κεφαλαιοποίησης εισοδημάτων.

Οι εύλογες αξίες και οι τεχνικές αποτίμησης, που είναι επιπέδου 3, και που χρησιμοποιήθηκαν στην προηγούμενη χρήση για τον προσδιορισμό τους παρουσιάζονται στον κάτωθι πίνακα:

ΠΕΡΙΟΧΗ	ΑΚΙΝΗΤΟ	ΜΕΘΟΔΟΣ ΕΚΤΙΜΗΣΗΣ	ΕΥΡΟΣ ΤΙΜΩΝ	ΕΥΛΟΓΗ ΑΞΙΑ
ΑΘΗΝΑ	ΑΜΑΛΙΑΣ 26-26Α	ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ Ή ΚΤΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ - ΜΕΘΟΔΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟΠΟΙΗΣΗΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ	6.500 €/τ.μ - 8.500 €/τ.μ	5.547.772,00
				<b>5.547.772,00</b>

### 7.17α Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία

(Ποσά σε χιλ. €)	Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία
Υπόλοιπο έναρξης 21/07/2022	0
<b>Πλέον:</b>	
Αναπόσβεστη αξία εισφερόμενου κλάδου	70
<b>Αναπόσβεστη Αξία Κτήσης 31/12/2022</b>	<b>70</b>
<b>Πλέον:</b>	
Αγορές/ Μεταφορές	91
<b>Μείον:</b>	
Πωλήσεις	0
Απόσβεση περιόδου	-37
<b>Αναπόσβεστη Αξία Κτήσης 31/12/2023</b>	<b>124</b>

**7.17 β Δικαιώματα Χρήσης στοιχείων ενεργητικού**

(Ποσά σε χιλ. €)	31/12/2023	31/12/2022
<b>Αξία κτήσεως 1/1/2023 &amp; 21/7/2022</b>	<b>126</b>	<b>0</b>
Αναπόσβεστη αξία εισφερόμενου κλάδου	0	62
Προσθήκες	86	64
Μειώσεις	0	0
<b>Αξία κτήσεως 31/12/2023 &amp; 31/12/2022</b>	<b>212</b>	<b>126</b>
<b>Σωρευμένες αποσβέσεις</b>		
<b>Αποσβέσεις έως 1/1/2023 &amp; 21/7/2022</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Αποσβέσεις	109	37
Μειώσεις αποσβέσεων	0	0
<b>Αποσβέσεις λήξης 31/12/2023 &amp; 31/12/2022</b>	<b>109</b>	<b>37</b>
<b>Αναπόσβεστη αξία 31/12/2023 &amp; 31/12/2022</b>	<b>102</b>	<b>89</b>

Τα ανωτέρω δικαιώματα αφορούν σε μισθώσεις ακινήτων, μεταφορικών μέσων και λοιπού εξοπλισμού.

**7.18 Αναβαλλόμενες φορολογικές Απαιτήσεις/Υποχρεώσεις**

(Ποσά σε χιλ. €)	31/12/2023	1/1/2023	31/12/2022
<b>Απαιτήσεις από αναβαλλόμενους φόρους</b>			
Άυλα περουνσιακά στοιχεία	4	1	1
Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις	26	26	26
Προβλέψεις για αποζημίωση προσωπικού	15	12	12
Λοιπές προβλέψεις	-76	-72	0
Πιστωτές διάφοροι	231	226	226
<b>Υποχρεώσεις από αναβαλλόμενους φόρους</b>			
Οικόπεδα	-1.449	-304	-304
Κτίρια	-286	-190	-190
Χρεογράφα	-68	-1	-1
<b>Διαφορά απαιτήσεων / υποχρεώσεων</b>	<b>-1.604</b>	<b>-302</b>	<b>-230</b>

Η συμφωνία του αναβαλλόμενου φόρου έχει ως εξής:

(Ποσά σε χιλ. €)	31/12/2023	1/1/2023	31/12/2022
<b>Υπόλοιπο 01/01/2023 &amp; 01/01/2022</b>	<b>-302</b>	<b>-411</b>	<b>-411</b>
Φόρος στα αποτελέσματα	-900	3	3
Φόρος στην καθαρή θέση	-477	106	178
<b>Υπόλοιπο 31/12/2023 &amp; 31/12/2022</b>	<b>-1.680</b>	<b>-302</b>	<b>-230</b>

### 7.19 Απαιτήσεις από ασφαλισμένους

Οι απαιτήσεις από ασφαλισμένους αφορούν ποσά από τα ασφαλιστήρια συμβόλαια που εκδόθηκαν έως την ημερομηνία σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων και παραμένουν ανείσπρακτα. Σε περίπτωση που η είσπραξή τους δεν καταστεί δυνατή εντός των προβλεπόμενων ορίων, το συμβόλαιο ακυρώνεται.

Το υπόλοιπο των απαιτήσεων αναλύεται ως εξής:

(Ποσά σε χιλ. €)	31/12/2023	31/12/2022
Ανοικτά υπόλοιπα	1.252	984
Γραμμάτια & επιταγές εισπρακτέες	140	175
Πρόβλεψη επισφαλειών	-322	-324
<b>Σύνολο</b>	<b>1.070</b>	<b>835</b>

Η κίνηση του λογαριασμού των προβλέψεων για επισφαλείς απαιτήσεις από ασφαλισμένους έχει ως εξής:

(Ποσά σε χιλ. €)	31/12/2023	31/12/2022
Υπόλοιπο έναρξης	326	326
Προβλέψεις χρήσεως	-3	-1
<b>Υπόλοιπο λήξης</b>	<b>322</b>	<b>324</b>

Οι προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις σχηματίζονται εξατομικευμένα για κάθε πελάτη όταν υπάρχουν προφανείς ενδείξεις ότι οι απαιτήσεις δεν είναι εισπράξιμες στο σύνολό τους.

Μη εισπράξιμα στο σύνολό τους, θεωρούνται σε κάθε περίπτωση τα υπόλοιπα που καθυστερούν πέραν του έτους. Στις περιπτώσεις αυτές σχηματίζονται προβλέψεις που αντανakλούν το ποσό της απαίτησης που δεν αναμένεται να εισπραχθεί. Οι προβλέψεις επανεξετάζονται σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού. Η μέγιστη έκθεση στον πιστωτικό κίνδυνο κατά την 31/12/2023 και 31/12/2022 ανέρχεται σε € 1.070χιλ. και € 835χιλ. αντίστοιχα.

### 7.20 Απαιτήσεις από αντασφαλιστές

Οι αντασφαλιστές αναλαμβάνουν μέρος του ασφαλιζόμενου κινδύνου έναντι αντασφαλίστρου, ενώ συμμετέχουν στις αποζημιώσεις και στα ασφαλιστικά αποθέματα.

Το υπόλοιπο των αντασφαλιστών έχει ως εξής:

(Ποσά σε χιλ. €)	31/12/2023	1/1/2023	31/12/2022
------------------	------------	----------	------------

Αναλογία αντασφαλιστών στα αποθέματα	5.219	4.152	4.332
Λοιπές απαιτήσεις/(υποχρεώσεις)	0	0	0
<b>Σύνολα</b>	<b>5.219</b>	<b>4.152</b>	<b>4.333</b>

### 7.21 Προμήθειες και άλλα έξοδα παραγωγής επόμενων χρήσεων

Το υπόλοιπο του λογαριασμού αναλύεται ως εξής:

(Ποσά σε χιλ. €)	Γενικές Ασφάλειες	Σύνολο
Προσαρμογή σε Δ.Π.Χ.Α.17	-578	-578
<b>ΣΥΝΟΛΑ</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Προμήθειες και άλλα έξοδα παραγωγής επόμενων χρήσεων 31/12/2023	697	697
Προσαρμογή σε Δ.Π.Χ.Α.17	-697	-697
<b>ΣΥΝΟΛΑ</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

### 7.22 Λοιπές απαιτήσεις

Οι λοιπές απαιτήσεις αναλύονται ως εξής:

(Ποσά σε χιλ. €)	31/12/2023	31/12/2022
Λοιποί χρεώστες	171	141
Προπληρωθέντα έξοδα	531	606
Προκαταβ. φόρων και λοιπές απαιτήσεις από φόρους	65	39
Δεδουλευμένοι τόκοι χρεογράφων	115	47
Λογαριασμοί διαχείρισης προκαταβολών και πιστώσεων	44	37
Εγγυήσεις	44	38
Πληρωθείσες ζημίες ΣΑΠ	80	104
<b>Σύνολο</b>	<b>1.050</b>	<b>1.011</b>

### 7.23 Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα

Το υπόλοιπο του λογαριασμού αναλύεται ως εξής:

(Ποσά σε χιλ. €)	31/12/2023	31/12/2022
Ταμείο/Καταθέσεις όψεως	946	4.114

Καταθέσεις προθεσμίας σε πιστωτικά ιδρύματα	3.780	0
<b>Σύνολο</b>	<b>4.727</b>	<b>4.114</b>

Τα λογιστικά υπόλοιπα του Ταμείου και των καταθέσεων προσεγγίζουν την εύλογη αξία τους κατά την 31.12.2023 και την 31.12.2022.

## 7.24 Ασφαλιστικές Υποχρεώσεις (Τεχνικές Προβλέψεις)

Τα υπόλοιπα των λογαριασμών αναλύονται ως εξής:

(Ποσά σε χιλ. €)	Σύνολο	Αναλογία	Αναλογία	Σύνολο	Αναλογία	Αναλογία
	31/12/2023	Αντασφ/στών	Εταιρίας	31/12/2022*	Αντασφ/στών	Εταιρίας
<b>ΑΠΟΘΕΜΑΤΑ ΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ ΖΗΜΙΩΝ-ΑΣΤΙΚΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΩΝ</b>						
Μη δεδουλευμένα ασφάλιστρα	2.076	0	2.076	1.750	0	1.750
Προσαρμογή αποθεμάτων σε Δ.Π.Χ.Α 17	-559	0	-559	-391	0	-391
<b>ΜΕΡΙΚΑ ΣΥΝΟΛΑ</b>	<b>1.517</b>	<b>0</b>	<b>1.517</b>	<b>1.359</b>	<b>0</b>	<b>1.359</b>
<b>ΑΠΟΘΕΜΑΤΑ ΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ ΖΗΜΙΩΝ ΛΟΙΠΟΙ ΚΛΑΔΟΙ</b>						
Μη δεδουλευμένα ασφάλιστρα	2.541	1.414	1.126	2.117	1.141	976
Προσαρμογή αποθεμάτων σε Δ.Π.Χ.Α 17	-379	0	-379	-332	0	-332
<b>ΜΕΡΙΚΑ ΣΥΝΟΛΑ</b>	<b>2.161</b>	<b>1.414</b>	<b>747</b>	<b>1.785</b>	<b>1.141</b>	<b>644</b>
<b>ΣΥΝΟΛΑ ΑΠΟΘ. ΜΗ ΔΕΛΟΥΑ.ΑΣΦΑΛΙΣΤΡΩΝ</b>	<b>3.679</b>	<b>1.414</b>	<b>2.264</b>	<b>3.143</b>	<b>1.141</b>	<b>2.003</b>
<b>ΑΠΟΘΕΜΑΤΑ ΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ ΖΗΜΙΩΝ-ΑΣΤΙΚΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΩΝ</b>						
Εκκρεμείς αποζημιώσεις	5.584	153	5.431	4.972	160	4.813
Προσαρμογή αποθεμάτων σε Δ.Π.Χ.Α 17	-231	-11	-220	-293	-23	-270
<b>ΜΕΡΙΚΑ ΣΥΝΟΛΑ</b>	<b>5.353</b>	<b>142</b>	<b>5.211</b>	<b>4.679</b>	<b>137</b>	<b>4.542</b>
<b>ΑΠΟΘΕΜΑΤΑ ΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ ΖΗΜΙΩΝ ΛΟΙΠΟΙ ΚΛΑΔΟΙ</b>						
Έκκρεμείς αποζημιώσεις	5.149	4.028	1.121	4.006	3.151	856
Προσαρμογή αποθεμάτων σε Δ.Π.Χ.Α 17	-139	-253	113	-68	-158	90
<b>ΜΕΡΙΚΑ ΣΥΝΟΛΑ</b>	<b>5.009</b>	<b>3.775</b>	<b>1.234</b>	<b>3.938</b>	<b>2.993</b>	<b>945</b>
<b>ΣΥΝΟΛΑ ΕΚΚΡΕΜΩΝ ΑΠΟΖΗΜΙΩΣΕΩΝ</b>	<b>10.362</b>	<b>3.917</b>	<b>6.445</b>	<b>8.617</b>	<b>3.130</b>	<b>5.488</b>
<b>ΓΕΝΙΚΑ ΣΥΝΟΛΑ ΤΕΧΝΙΚΩΝ ΑΠΟΘΕΜΑΤΩΝ</b>	<b>14.041</b>	<b>5.332</b>	<b>8.709</b>	<b>11.761</b>	<b>4.270</b>	<b>7.490</b>

\* Αναμορφωμένα ποσά λόγω πρώτης εφαρμογής του ΔΠΧΑ 17.

Ο μεταφερόμενες ασφαλιστικές υποχρεώσεις (Τεχνικές προβλέψεις) ανέρχονται στο ποσό των 14.041 χιλ. ευρώ και αναλύονται σε Προβλέψεις για εκκρεμείς αποζημιώσεις Ζημιών 10.362 χιλ

ευρώ και Προβλέψεις για μη δεδουλευμένα ασφάλιστρα 3.679 χιλ. ευρώ.

Η μεταβολή (αύξηση) στα τεχνικά αποθέματα του Ομίλου οφείλεται κυρίως στην αύξηση του αποθέματος εκκρεμών αποζημιώσεων των κλάδων ζημιών της και στην αύξηση του αποθέματος μη δεδουλευμένων ασφαλίσεων λόγω της αντίστοιχης αύξησης στη παραγωγή.

Ο κίνδυνος ρευστότητας που απορρέει από τις ασφαλιστικές υποχρεώσεις της Εταιρείας δεν κρίνεται ιδιαίτερα σημαντικός με δεδομένα τα υψηλά ταμειακά διαθέσιμα και την εισπραξιμότητα των απαιτήσεων από τους ασφαλισμένους.

Οι ασφαλιστικές προβλέψεις υπολογίζονται αρχικά με βάση τις διατάξεις της Ελληνικής Ασφαλιστικής νομοθεσίας και στην συνέχεια γίνεται έλεγχος της επάρκειας των αποθεμάτων, ο οποίος για την 31/12/2023 έχει ως εξής:

#### **7.24.1 Κλάδοι ζημιών**

Επεξεργάστηκαν ιστορικά δεδομένα βάσει των αναλυτικών κινήσεων ανά περίπτωση ζημιάς για κάθε έτος ατυχήματος από το 2003 έως και το 2023. Όσον αφορά τον κλάδο αυτοκινήτων, οι ζημιές ταξινομήθηκαν σε δύο ευρείες κατηγορίες, τις ζημιές Αστικής Ευθύνης και τις Λοιπές Περιπτώσεις του Κλάδου Χερσαίων Οχημάτων πλην Αστικής Ευθύνης. Για τις κατηγορίες ζημιών που δημιουργήθηκαν, χρησιμοποιήθηκε η μέθοδος Loss Development Triangle. Στους υπολογισμούς δεν λήφθηκε υπόψη κανένα ποσό που κατέβαλε η Εταιρεία αχρεωστήτως και πρόκειται να επανεισπραχθεί. Από την εφαρμογή της ανωτέρω μεθοδολογίας δεν προέκυψε ανάγκη σχηματισμού επιπλέον αποθέματος για κανένα κλάδο, πέραν του υπολογισθέντος.

#### **7.25 Λοιπές υποχρεώσεις**

Το υπόλοιπο των λοιπών υποχρεώσεων αναλύεται ως εξής:

##### **Α) Λοιπές υποχρεώσεις**

<b>(Ποσά σε χιλ. €)</b>	<b>31/12/2023</b>	<b>31/12/2022</b>
Πιστωτές και προμηθευτές	750	852
Ληφθείσες εγγυήσεις	72	65
Υποχρεώσεις από φόρους και τέλη	687	655
Ασφαλιστικοί οργανισμοί	133	123
Μερίσματα πληρωτέα	288	31
Αμοιβές Δ.Σ.	5	10
Εξοδα πληρωτέα και έσοδα επόμενων χρήσεων	133	67
Λοιπές υποχρεώσεις	166	226
Επιταγές πληρωτέες μεταχρονολογημένες	0	12
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>2.234</b>	<b>2.042</b>

**B) Υποχρεώσεις από δικαιώματα χρήσης**

(Ποσά σε χιλ. €)	31/12/2023	31/12/2022
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	157	83
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	-52	-3
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>105</b>	<b>79</b>

**7.26 Πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού****Πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού**

Τα προγράμματα για παροχές στους εργαζόμενους όσον αφορά την αποζημίωση κατά την έξοδο από την υπηρεσία εμπίπτουν στα προγράμματα καθορισμένων παροχών, σύμφωνα με το Δ.Λ.Π. 19 «Παροχές Εργαζομένων». Η υποχρέωση που καταχωρείται στον ισολογισμό για τα προγράμματα καθορισμένων παροχών είναι η παρούσα αξία της δέσμευσης για την καθορισμένη παροχή, οι μεταβολές που προκύπτουν από τα αναλογιστικά κέρδη και ζημίες και το κόστος της προϋπηρεσίας. Η δέσμευση της καθορισμένης παροχής υπολογίζεται ετησίως από αναλογιστή με την χρήση της μεθόδου της προβεβλημένης πιστωτικής μονάδος (projected unit credit method). Το σύνολο των αναλογιστικών κερδών και ζημιών που προκύπτουν από την αναθεώρηση των παραδοχών της αναλογιστικής μελέτης, αναγνωρίζεται κατ' ευθείαν στα αποτελέσματα εις νέον μέσω της κατάστασης συνολικών εσόδων.

Οι υποχρεώσεις προς το προσωπικό κατά χρήση έχουν ως εξής:

Μεταβολές στην Παρούσα Αξία Υποχρέωσης Καθορισμένων Παροχών	2023	2022
<b>Παρούσα αξία της υποχρέωσης την 1η Ιανουαρίου:</b>	<b>56</b>	<b>41</b>
A. Κόστος τρέχουσας υπηρεσίας	10	10
B. Δαπάνη τόκου	2	0
Γ. Αναλογιστικά ( κέρδη) /ζημίες		
Αναλογιστικά ( κέρδη) /ζημίες από μεταβολή οικονομικών υποθέσεων	4	-4
Αναλογιστικά ( κέρδη) /ζημίες από μεταβολή δημογραφικών υποθέσεων	0	15
Αναλογιστικά ( κέρδη) /ζημίες λόγω αποκλίσεων εμπειρίας και άλλων παραγόντων	-5	-1
Δ. Καταβληθείσες Παροχές		
Δ.1. Παροχές που καταβάλλονται από τον εργοδότη	-4	-14
Δ.2. Παροχές που καταβάλλονται από το πλάνο	0	0
E. Κόστος προϋπηρεσίας & (κέρδη)/ζημίες περικοπών & διακανονισμών	4	9
Z. Εσωτερικές μετακινήσεις	0	0
<b>Παρούσα αξία της υποχρέωσης την 31 Δεκεμβρίου:</b>	<b>68</b>	<b>56</b>
Μεταβολές στην καθαρή υποχρέωση την καταχωρημένη στον ισολογισμό	2023	2022
<b>Καθαρή Υποχρέωση προς καταχώρηση στον ισολογισμό την 1η Ιανουαρίου</b>	<b>56</b>	<b>41</b>

Δαπάνη προς καταχώρηση στην κατάσταση αποτελεσμάτων	16	19
Δαπάνη προς καταχώρηση στην Κατάσταση Λοιπών Συνολικών Εσόδων :		
Αναλογιστικά ( κέρδη) /ζημίες	0	11
Καταβληθείσες Παροχές	-4	-14
Εσωτερικές μετακινήσεις	0	0
<b>Καθαρή Υποχρέωση προς καταχώρηση στον ισολογισμό την 31η Δεκεμβρίου</b>	<b>68</b>	<b>56</b>

<b>Δαπάνη προς καταχώρηση στην κατάσταση αποτελεσμάτων</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
A. Κόστος τρέχουσας υπηρεσίας	10	10
B. Δαπάνη τόκου	2	0
E. Κόστος προυπηρεσίας & (κέρδη)/ζημίες περικοπών & διακανονισμών	4	9
<b>Σύνολο</b>	<b>16</b>	<b>19</b>

Σχετικά με τις υποθέσεις (παραδοχές) που έγιναν για τον υπολογισμό των ανωτέρω υποχρεώσεων, ισχύουν αναλυτικότερα τα εξής:

Οι υποθέσεις έχουν μακροχρόνιο χαρακτήρα και προορίζονται να καλύψουν όλη την περίοδο μέχρι την αποχώρηση και του τελευταίου από τα ενεργά μέλη και μέχρι την καταβολή και της τελευταίας οφειλόμενης παροχής. Από τις υποθέσεις αυτές εκείνες που έχουν την σημαντικότερη επιρροή πάνω στα αποτελέσματα της εκτίμησης είναι οι οικονομικές υποθέσεις. Στην συνέχεια γίνεται αναφορά στο σύνολο των υποθέσεων.

<b>Επιτόκιο Προεξόφλησης</b>	2,79%
<b>Αύξηση μισθών</b>	2,50%
<b>Πληθωρισμός</b>	2,50%
<b>Ποσοστό Αποχωρήσεων</b>	0%
<b>Πίνακας Θνησιμότητας</b>	EVK2000
<b>Προϋποθέσεις και όρια ηλικίας συνταξιοδότησης</b>	62 ετη
<b>Ημερομηνία αποτίμησης</b>	<b>31/12/2023</b>
<b>Εφαρμογή Πλαφόν</b>	OXI

Το επιτόκιο προεξόφλησης προσδιορίστηκε με βάση την καμπύλη επιτοκίων ομολόγων της ζώνης του ευρώ.

Ο Όμιλος έχει σχηματίσει πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία ποσό ευρώ 68χιλ.



## 7.27 Μετοχικό κεφάλαιο

Με την ίδρυση της εταιρείας στις 21/07/2022 εκδόθηκαν τριακόσιες εβδομήντα χιλιάδες μετοχές (370.000) με ονομαστική αξία δέκα ευρώ (10,00) η κάθε μία, ήτοι Μετοχικό Κεφάλαιο ευρώ 3.700.000.

Με την υπ' αριθ. 2855702/29.12.2022 απόφαση της Γενικής Γραμματείας Εμπορίου & Προστασίας Καταναλωτή του Υπουργείου Ανάπτυξης και Επενδύσεων (ΑΔΑ: ΩΝΨΔ46ΜΤΛΠ-ΗΥΥΙ) που καταχωρήθηκε την 29.12.2022 στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο με Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης 3385175 εγκρίθηκε η Μερική Διάσπαση της «ΟΡΙΖΩΝ Α.Ε.Γενικών Ασφαλίσεων», με εισφορά, μεταβίβαση και απορρόφηση από την «ΟΡΙΖΩΝ 1964 ΑΝΩΝΥΜΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΖΗΜΙΩΝ» του κλάδου δραστηριότητας ασφάλισης κατά ζημιών για τους κινδύνους που ταξινομούνται στους κλάδους ζημιών του άρθρου 4 του ν. 4364/2016 με εξαίρεση τον κλάδο 16 («Διάφορες χρηματικές απώλειες») (ο «Κλάδος», υπό την έννοια του άρθ. 54 παρ. 3 ν. 4601 περί εταιρικών μετασχηματισμών και όχι υπό την έννοια του άρθ. 4 ν. 4364/2016), σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 56 παραγρ. 2 και επόμενα του ν. 4601/2019, του άρθρου 28 ν. 4364/2016, του άρθρου 54 του ν. 4172/2013, του ν. 4548/2018 και εν γένει της εμπορικής νομοθεσίας όπως εκάστοτε ισχύουν, σε εφαρμογή των από 2-12-2022 αποφάσεων των Έκτακτων Γενικών Συνελεύσεων των μετόχων της Διασπώμενης εταιρείας και της Επωφελούμενης εταιρείας, της με αριθ.28.675/22-12-2022 Συμβολαιογραφικής πράξης. Κατόπιν των ανωτέρω το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας αυξήθηκε κατά το συνολικό ποσό ευρώ 2.217.990 και εκδόθηκαν διακόσιες εικοσιένα επτακόσια ενενήντα εννέα μετοχές (221.799) με ονομαστική αξία δέκα ευρώ (10,00), η κάθε μία. Μετά τα ανωτέρω το Μετοχικό Κεφάλαιο της Εταιρείας ανέρχεται σε ευρώ 5.917.990,00 διαιρούμενο σε 591.799 κοινές ονομαστικές μετοχές ονομαστικής αξίας ευρώ 10,00 εκάστη.

Ίδιες μετοχές

Στις 31.12.2022 και 31.12.2023 δεν κατέχονται μετοχές της μητρικής εταιρείας ούτε από την ίδια ούτε από τις θυγατρικές της.

## 7.28 Αποθεματικά

Τα αποθεματικά αναλύονται ως εξής:

(Ποσά σε χιλ. €)	31/12/2023	1/1/2023	31/12/2022
Τακτικό αποθεματικό	5.167	5.167	5.167
Εκτακτα αποθεματικά	69	69	69
Αποθεματικό από αναπροσαρμογή αξίας ακινήτων	2.622	1.457	1.457
Αποθ/κό από αναπρ/γή αξίας διαθ. προς πώληση χρεογράφων	794	543	543
Αποθεματικά ειδικών διατάξεων νόμων	424	424	424
Αποθεματικά από έσοδα φορολογηθέντα κατ' ειδικό τρόπο	369	369	369
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>9.444</b>	<b>8.028</b>	<b>8.028</b>

*Τακτικό Αποθεματικό:* Ο σχηματισμός Τακτικού Αποθεματικού είχε γίνει σύμφωνα με τις κείμενες διατάξεις της Νομοθεσίας. Το Τακτικό Αποθεματικό, μετά από απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων, μπορεί να χρησιμοποιηθεί για κάλυψη ζημιών και ως εκ τούτου δε δύναται να διανεμηθεί κατά τη διάρκεια λειτουργίας του ομίλου.

*Αποθεματικό αξίας αναπροσαρμογής ακινήτων:* Αφορά την υπεραξία (μειωμένη με τον σχετικό φόρο) που έχει προκύψει από την αναπροσαρμογή των ιδιοχρησιμοποιούμενων ακινήτων βάσει του Ν.3091/2002.

*Αποθεματικό αναπροσαρμογής αξίας διαθεσίμων προς πώληση αξιογράφων:* Το αποθεματικό αυτό έχει σχηματισθεί από την αποτίμηση των διαθεσίμων για πώληση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και μεταφέρεται στα κέρδη ή της ζημίες με την πώληση αυτών των περιουσιακών στοιχείων στην εύλογη αξία τους.

*Έκτακτα αποθεματικά:* Έχουν σχηματισθεί από το παρελθόν με βάση απόφαση της Γενικής Συνέλευσης της Μητρικής Εταιρείας και περιλαμβάνουν και έκτακτα αποθεματικά από την συγχώνευση θυγατρικών Εταιριών.

*Αφορολόγητα και Ειδικώς Φορολογηθέντα Αποθεματικά:* Τα αφορολόγητα και ειδικώς φορολογηθέντα αποθεματικά αντιπροσωπεύουν έσοδα τόκων, τα οποία είτε είναι αφορολόγητα είτε έχουν φορολογηθεί στην πηγή τους. Τα συγκεκριμένα αποθεματικά δεν είναι φορολογητέα υπό την προϋπόθεση ότι υπάρχουν επαρκή κέρδη από τα οποία μπορεί να σχηματιστεί αντίστοιχο αφορολόγητο αποθεματικό. Με βάση την Ελληνική φορολογική νομοθεσία, αυτά τα αποθεματικά εξαιρούνται του φόρου εισοδήματος, υπό την προϋπόθεση ότι δεν θα διανεμηθούν στους μετόχους.

#### *Διαχείριση Κεφαλαίου:*

(α). Πολιτική της Εταιρείας είναι η διατήρηση ισχυρής κεφαλαιακής βάσης, ώστε να υπάρχει εμπιστοσύνη εκ μέρους των επενδυτών και των πιστωτών και να υποστηρίζεται η μελλοντική της ανάπτυξη. Η διοίκηση παρακολουθεί τα ίδια κεφάλαια τα οποία και εκλαμβάνει στο σύνολό τους, με εξαίρεση τα δικαιώματα μειοψηφίας, ώστε η σχέση τους σε σχέση με τα ξένα κεφάλαια, να διαμορφώνεται περίπου στο 30/70.

(β). Από τις διατάξεις περί νομοθεσίας των Ανωνύμων Εταιριών, επιβάλλονται περιορισμοί σε σχέση με τα ίδια κεφάλαια που έχουν ως εξής:

- i. Η απόκτηση ιδίων μετοχών, με εξαίρεση την περίπτωση της απόκτησης με σκοπό την διανομή τους στους εργαζομένους, δεν μπορεί να υπερβαίνει το 10% του καταβλημένου μετοχικού κεφαλαίου και δεν μπορεί να έχει ως αποτέλεσμα την μείωση των ιδίων κεφαλαίων σε ποσό κατώτερο από το ποσό του μετοχικού κεφαλαίου προσαυξημένου με τα αποθεματικά για τα οποία η διανομή τους απαγορεύεται από τον Νόμο.
- ii. Σε περίπτωση που το σύνολο των ιδίων κεφαλαίων της Εταιρείας, γίνει κατώτερο από το ½ του μετοχικού κεφαλαίου το Διοικητικό Συμβούλιο υποχρεούται να συγκαλέσει την Γενική Συνέλευση, μέσα σε προθεσμία έξι μηνών από την λήξη της χρήσης, που θα αποφασίσει την λύση της Εταιρείας ή την υιοθέτηση άλλου μέτρου.
- iii. Η καταβολή ετησίου μερίσματος στους μετόχους σε μετρητά και σε ποσοστό 35% τουλάχιστον των καθαρών κερδών, μετά την αφαίρεση του τακτικού αποθεματικού και του καθαρού αποτελέσματος από την επιμέτρηση περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων στην εύλογη αξία τους, είναι υποχρεωτική.

(γ). Η Εταιρεία συμμορφώνεται πλήρως με τις σχετικές διατάξεις του επιβάλλονται από την νομοθεσία σε σχέση με ίδια κεφάλαια.

### **7.29 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη**

Ως συνδεδεμένα μέρη θεωρούνται τα μέλη της διοίκησης της Εταιρείας, συγγενικά με αυτά πρόσωπα πρώτου βαθμού, εταιρείες που ελέγχονται από αυτά ή στις οποίες τα τελευταία έχουν ουσιώδη επιρροή στη διαχείριση και οικονομική πολιτική τους.

Όλες οι συναλλαγές με τα συνδεδεμένα μέρη πραγματοποιούνται με τους ίδιους όρους που ισχύουν για παρόμοιες συναλλαγές με μη συνδεδεμένα μέρη.

Τα ποσά από συναλλαγές της Εταιρείας με τα συνδεδεμένα προς αυτή μέρη και πρόσωπα κατά την έννοια του Δ.Λ.Π. 24, σωρευτικά από την έναρξη της οικονομικής χρήσης μέχρι και την λήξη της τρέχουσας χρήσης έχουν ως εξής (ποσά σε χιλ. €):

	<b>31/12/2023</b>	<b>31/12/2022</b>
Αμοιβές μελών Διοικητικού Συμβουλίου	0	0
Υπόλοιπα περιόδου – Απαιτήσεις	479	460

Όλες οι αμοιβές των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου αφορούν βραχυπρόθεσμες παροχές.

### **7.30 Μερίσματα**

Τα μερίσματα λογιστικοποιούνται μετά τη λήψη της σχετικής απόφασης από την Γενική Συνέλευση των Μετόχων.

Το Διοικητικό Συμβούλιο προτείνει προς την Γενική Συνέλευση των μετόχων της Μητρικής, την διανομή μερίσματος ποσού ευρώ 550.373,07 και για αμοιβές μελών Δ.Σ. ευρώ 71.635,00 από τα κέρδη χρήσεως.

### **7.31 Ενδεχόμενες υποχρεώσεις**

#### ***Επίδικες ή υπό διαιτησία αποφάσεις***

Δεν υπάρχουν επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές του Ομίλου, καθώς και αποφάσεις δικαστικών ή διαιτητικών οργάνων που ενδέχεται να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση και λειτουργία του Ομίλου, εκτός των υποθέσεων των εκκρεμών αποζημιώσεων, για τις οποίες έχουν γίνει επαρκείς ασφαλιστικές προβλέψεις.

#### ***Εγγυήσεις***

Ο Όμιλος την 31 Δεκεμβρίου 2023 είχε εκδώσει εγγυητικές επιστολές καλής εκτέλεσης ασφαλιστηρίων συμβολαίων, συνολικού ύψους € 80χιλ.

#### ***Εμπράγματα βάρη***

Επί των παγίων στοιχείων του Ομίλου, δεν υφίστανται κανένα εμπράγματο βάρος.

## **8. Γεγονότα μετά την ημερομηνία του Ισολογισμού**

Δεν υπάρχουν σημαντικά γεγονότα μεταγενέστερα της ημερομηνίας του ισολογισμού τα οποία θα έπρεπε ή να κοινοποιηθούν ή να διαφοροποιήσουν τα κονδύλια των δημοσιευμένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων και τα οποία να έχουν επιπτώσεις επί αυτών των ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Αθήνα, 2 Σεπτεμβρίου 2024

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ Δ.Σ.	Ο ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΟΣ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ	Ο ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ	Ο ΑΝΑΛΟΓΙΣΤΗΣ
-----------------	-----------------------------	-----------------------------	---------------

ΓΕΩΡΓΙΟΣ ΑΧΗΣ  
ΑΔΤ: ΑΕ 077074

ΧΡΗΣΤΟΣ ΑΧΗΣ  
ΑΔΤ: Α 00245021

ΠΕΤΡΟΣ ΣΙΡΑΓΑΣ  
ΑΔΤ: ΑΡ 188868

ΓΕΩΡΓΙΟΣ  
ΜΑΡΚΟΛΕΦΑΣ  
ΑΔΤ: ΑΗ 105272

**ΕΤΗΣΙΑ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ Δ.Σ. 2023**

## **ΟΡΙΖΩΝ 1964 Α.Α.Ε.Ζ.**

ΑΡ.Γ.Ε.Μ.Η 165097560000  
Α.Φ.Μ. 996648040



✉ Λ.Αμαλίας 26 Α , 10557 , Αθήνα  
☎ 210 32 27 932  
🌐 [www.orizonins.gr](http://www.orizonins.gr)  
@ [info@orizonins.gr](mailto:info@orizonins.gr)

## **A) Εταιρική Διακυβέρνηση**

### **Γενικές Πληροφορίες σχετικά με το Σύστημα Διακυβέρνησης**

#### **Εταιρική Διακυβέρνηση**

Η Εταιρική Διακυβέρνηση αφορά στο σύνολο των αρχών και πρακτικών που υιοθετεί ένας οργανισμός προκειμένου να διασφαλίσει την απόδοση της, τα συμφέροντα των μετόχων της και τα συμφέροντα όλων των ενδιαφερόμενων μερών.

Οι αρχές Εταιρικής Διακυβέρνησης αποτελούν τη βάση του συστήματος διακυβέρνησης του Ομίλου ΟΡΙΖΩΝ 1964 Α.Α.Ε.Ζ., μέσω του οποίου επιτυγχάνεται χρηστή και αποτελεσματική διοίκηση του Ομίλου με αποδοτική χρησιμοποίηση των διαθέσιμων παραγωγικών πόρων καθώς και διαφάνεια στις εταιρικές λειτουργίες, προς το μακροπρόθεσμο συμφέρον όλων των μετόχων.

Η εταιρική διακυβέρνηση συνδράμει θετικά στην απόδοση του Ομίλου καθώς εστιάζει στις παρακάτω ενότητες:

- Το Διοικητικό Συμβούλιο και την εκτελεστική Διοίκηση σχετικά με το ποσοστό ανεξάρτητων μελών, τη σύνθεση επιτροπών του Διοικητικού Συμβουλίου, τη διαδικασία αξιολόγησης του Διοικητικού Συμβουλίου και τις αρμοδιότητες του Διοικητικού Συμβουλίου.
- Τα δικαιώματα των μετόχων (αρχή μίας μετοχής – μίας ψήφου)
- Τη διασφάλιση διαφάνειας και ελέγχου (Διαχείριση κινδύνων, Εξωτερικός και Εσωτερικός Έλεγχος, Κανονιστική Συμμόρφωση, Αναλογιστική Υπηρεσία).

Στο πλαίσιο της Εταιρικής Διακυβέρνησης, ο όμιλος ΟΡΙΖΩΝ 1964 Α.Α.Ε.Ζ. επιδιώκει την εφαρμογή βέλτιστων πρακτικών στις λειτουργίες του οργανισμού, όπου περιλαμβάνει και εθελούσιες δεσμεύσεις που πηγάζουν από την επιχειρηματική του δεοντολογία.

Η μητρική εταιρεία ΟΡΙΖΩΝ 1964 Α.Α.Ε.Ζ. ακολουθεί την ελληνική νομοθεσία σε σχέση με τις αρχές και τις πρακτικές εταιρικής διακυβέρνησης. Επιπροσθέτως, στο πλαίσιο της προετοιμασίας της για την εφαρμογή της Οδηγίας Φερεγγυότητα II, έχει συστήσει τις τέσσερις ανεξάρτητες βασικές Λειτουργίες, αυτές του Εσωτερικού Ελέγχου, της Διαχείρισης Κινδύνων, της Αναλογιστικής και της Κανονιστικής Συμμόρφωσης. Οι απορρέουσες διατάξεις για την εταιρεία αποτυπώνονται στο Καταστατικό, στον Εσωτερικό Κανονισμό Λειτουργίας, στον Κώδικα Δεοντολογίας και σε άλλους κανονισμούς της Εταιρείας που ρυθμίζουν τις λειτουργίες της.

#### **Διοικητικό Συμβούλιο**

Το Διοικητικό Συμβούλιο της μητρικής εταιρείας είναι το κύριο διοικητικό όργανο του ομίλου, που κατά κύριο λόγο διαμορφώνει τη στρατηγική και πολιτική ανάπτυξης αυτής, ενώ εποπτεύει και ελέγχει τη διαχείριση της περιουσίας της. Λαμβάνει αποφάσεις, ασκεί έλεγχο σε όλες τις δραστηριότητες του ομίλου και εποπτεύει επί συνεχούς βάσεως τα στελέχη του ομίλου, στα οποία βάσει του οργανογράμματος ή κατόπιν ανάθεσης από το ίδιο το Διοικητικό Συμβούλιο έχουν ανατεθεί σχετικές εκτελεστικές αρμοδιότητες.

Οι εξουσίες και αρμοδιότητες του Διοικητικού Συμβουλίου της μητρικής Εταιρείας είναι αυτές που περιγράφονται στο Καταστατικό αυτής.

Ζητήματα που αφορούν τις κάθε είδους αμοιβές, που καταβάλλονται στα διευθυντικά στελέχη του ομίλου, τον εσωτερικό ελεγκτή αυτής και τη γενικότερη πολιτική των αμοιβών του ομίλου αποφασίζονται υποχρεωτικά από το Διοικητικό Συμβούλιο.

Το Διοικητικό Συμβούλιο αποτελείται από πέντε (5) έως έντεκα (11) μέλη, τα οποία διακρίνονται σε εκτελεστικά και μη εκτελεστικά. Τα εκτελεστικά μέλη απασχολούνται στον όμιλο με τα καθημερινά θέματα διοίκησης. Τα μη εκτελεστικά μέλη είναι επιφορτισμένα με την προαγωγή των εταιρικών ζητημάτων. Ο αριθμός των μη εκτελεστικών μελών του Διοικητικού Συμβουλίου δεν πρέπει να είναι μικρότερος του 1/3 του συνολικού αριθμού των μελών, και αν προκύψει κλάσμα, στρογγυλοποιείται στον επόμενο ακέραιο αριθμό.

Μεταξύ των μη εκτελεστικών μελών υπάρχει 1 τουλάχιστον ανεξάρτητο μέλος. Η ιδιότητα των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου ως εκτελεστικών ή μη ορίζεται από το Διοικητικό Συμβούλιο. Τα ανεξάρτητα μέλη ορίζονται από τη Γενική Συνέλευση. Αν εκλεγεί από το Διοικητικό Συμβούλιο προσωρινό μέλος μέχρι την πρώτη Γενική Συνέλευση σε αναπλήρωση άλλου ανεξάρτητου που παραιτήθηκε, απουσίαζε ή για οποιονδήποτε λόγο κατέστη έκπτωτο, το μέλος που εκλέγεται πρέπει να είναι και αυτό ανεξάρτητο.

Τα ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου πρέπει να μην κατέχουν μετοχές σε ποσοστό μεγαλύτερο του 0,5% του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας και να μην έχουν σχέση εξάρτησης με την Εταιρεία ή με συνδεδεμένα με αυτή πρόσωπα κατά την έννοια του άρθρου 4 παρ. 1 του Ν.3016/2002.

Μέσα στο έτος 2023 πραγματοποιήθηκαν (35) τριάντα πέντε συνεδριάσεις Διοικητικού Συμβουλίου.

#### **Σύνθεση Διοικητικού Συμβουλίου**

<b>Όνοματεπώνυμο</b>	<b>Συμμετοχές στις Συνεδριάσεις Δ.Σ.</b>
Αχής Γεώργιος, Πρόεδρος, Μη Εκτελεστικό Μέλος	35/35
Αχής Θεόδωρος, Μη εκτελεστικό Μέλος	35/35
Αχής Χρήστος, Εκτελεστικός Σύμβουλος, Εκτελεστικό Μέλος	35/35
Αχής Κωνσταντίνος, Εκτελεστικός Σύμβουλος, Εκτελεστικό Μέλος	13/13
Θωμάς Πουφινάς, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος (θητεία έως 09/01/2024)	35/35
Θεοδοσίου Αγγελική, Ανεξάρτητο Μη εκτελεστικό Μέλος	35/35
Μπόζας Αλέξανδρος, μη εκτελεστικό μέλος	35/35



Κοντοζαμάνη Ελένη, Μη Εκτελεστικό Μέλος	13/13
Μηλτσανίδης Αχιλλέας, Μη Εκτελεστικό Μέλος	13/13

Το Διοικητικό Συμβούλιο έχει την σύνθεση που ορίστηκε από τη 2<sup>η</sup> τακτική γενική συνέλευση της 04/09/2023, συγκροτήθηκε σε σώμα με απόφαση ΔΣ την 04-09-2023, και κατά την διάρκεια του επόμενου χρονικού διαστήματος μετά την εν λόγω συγκρότηση, που αναφέρεται παραπάνω, μέχρι το τέλος του έτους 2023.

Στις 09/01/2024 το Διοικητικό Συμβούλιο έκανε αποδεκτή την από 08/01/2024 παραίτηση του κ. Θωμά Πουφινά και αποφάσισε να συνεχίσει τη λειτουργία του με τα εναπομείναντα μέλη του.

Επίσης, το Διοικητικό Συμβούλιο έκανε δεκτή τη παραίτηση του κ. Θωμά Πουφινά από τη θέση του Προέδρου της Επιτροπής Ελέγχου και αποφάσισε τον ορισμό του κ. Αχιλλέα Μηλτσανίδη.

Πέραν των αναφερομένων αλλαγών δεν έχει υπάρξει μεταβολή στη σύνθεση του ΔΣ μέχρι την ημερομηνία υπογραφής της παρούσης.

#### **Επιτροπές σε επίπεδο Διοικητικού Συμβουλίου**

Το Διοικητικό Συμβούλιο έχει αναθέσει στις ακόλουθες Επιτροπές εξειδικευμένα θέματα με συγκεκριμένες αρμοδιότητες.

#### **Επιτροπή Ελέγχου**

Η Επιτροπή Ελέγχου απαρτίζεται από δύο (2), τουλάχιστον, ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και ένα (1) μη εκτελεστικό μέλος.

Η Επιτροπή Ελέγχου απαρτίζεται από τους κ.κ.:

- Θωμά Πουφινά, ανεξάρτητο μη εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ., ως Πρόεδρος της Επιτροπής Ελέγχου (θητεία έως 09/01/2024)
- Μηλτσανίδη Αχιλλέα, Μη εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ., ως νεος Πρόεδρος της Επιτροπής Ελέγχου
- Αγγελική Θεοδοσίου, ανεξάρτητο μη εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.
- Θεόδωρο Αχή, μη εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.

Η Επιτροπή Ελέγχου έχει οριστεί από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων μετά από πρόταση του Διοικητικού Συμβουλίου, το οποίο έχει την ευθύνη της επιλογής κατάλληλων μελών. Απαρτίζεται από τρία (3) μη εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου με επαρκείς γνώσεις στις σημαντικότερες των δραστηριοτήτων της μητρικής εταιρείας. Τα μέλη της Επιτροπής δεν κατέχουν ασυμβίβαστες, με την ιδιότητά τους, θέσεις και δεν διενεργούν συναλλαγές, οι οποίες μπορεί να θεωρηθούν ασυμβίβαστες με την αποστολή της. Το Διοικητικό Συμβούλιο έχει ορίσει από τα μέλη του τον Πρόεδρο και τον Γραμματέα της Επιτροπής. Ο Πρόεδρος της Επιτροπής διαθέτει τις απαιτούμενες γνώσεις και εμπειρία για την επίβλεψη των ελεγκτικών διαδικασιών και των λογιστικών θεμάτων που απασχολούν την

Επιτροπή, ενώ παράλληλα η Επιτροπή Ελέγχου, ως σύνολο, διαθέτει την κατάρτιση και την εμπειρία που απαιτούνται για τη διεκπεραίωση του έργου της, περιλαμβανομένης της γνώσης για το ευρύτερο περιβάλλον λειτουργίας της μητρικής εταιρείας (εντός και εκτός της χώρας). Η λειτουργία της Επιτροπής Ελέγχου διέπεται από Κανονισμό, στον οποίο καθορίζονται η σύνθεση, η θητεία της, η σύγκληση, τα καθήκοντα και οι αρμοδιότητές της, καθώς και οι διαδικασίες λήψης των αποφάσεών της.

- Λαμβάνει το Ετήσιο Πρόγραμμα Εσωτερικού Ελέγχου και τον αντίστοιχο προϋπολογισμό, προβαίνει σε αξιολόγησή τους, αιτείται τυχόν αναθεώρησή τους και παρέχει την έγκρισή της.
- Λαμβάνει τις Αναφορές Εσωτερικού Ελέγχου (3 τριμηνιαίες, 1 ετήσια), προβαίνει σε επισκόπησή τους σε συνεργασία με τον Υπεύθυνο Εσωτερικού Ελέγχου και υποβάλλει τυχόν συστάσεις.
- Αξιολογεί την απόδοση της Υπηρεσίας Εσωτερικού Ελέγχου ετησίως και μεριμνά για την ανεξάρτητη αξιολόγηση της συμμόρφωσής της με τα διεθνή πρότυπα εσωτερικού ελέγχου σε συχνότητα που ορίζεται από το ισχύον θεσμικό και εποπτικό πλαίσιο.

### **Επιτροπές σε επίπεδο Διοίκησης**

#### **Εκτελεστική Επιτροπή Διοίκησης**

Η Εκτελεστική Επιτροπή έχει οριστεί από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων μετά από πρόταση του Διοικητικού Συμβουλίου, το οποίο έχει την ευθύνη της επιλογής κατάλληλων μελών. Απαρτίζεται από μέλη της Διοίκησης, αρμοδιότητα των οποίων είναι η άσκηση εκτελεστικών καθηκόντων (daily management) και η λήψη διοικητικών αποφάσεων. Το Διοικητικό Συμβούλιο έχει ορίσει από τα μέλη του τον Πρόεδρο και τον Γραμματέα της Επιτροπής. Ο Πρόεδρος της Επιτροπής διαθέτει τις απαιτούμενες γνώσεις και εμπειρία για την επίβλεψη των θεμάτων που απασχολούν την Επιτροπή. Η σύνθεση της εξασφαλίζει την επαρκή, διαφοροποιημένη και αλληλοσυμπληρούμενη στελέχωσή της τόσο από πλευράς γνώσεων και ικανοτήτων, όσο και από πλευράς εμπειρίας και διασφαλίζει γνώση & εμπειρία σε θέματα διαχείρισης κινδύνων, διαχείρισης ιδίων κεφαλαίων, διαχείρισης ενεργητικού-παθητικού και διαχείρισης αμοιβών. Στην εκτελεστική Επιτροπή της Διοίκησης αναφέρεται το σύνολο των Διευθύνσεων της μητρικής εταιρείας.

#### **Δομή και Διαδικασίες Βασικών λειτουργιών**

- **Λειτουργία Εσωτερικού Ελέγχου**

Ο Εσωτερικός Έλεγχος στον Όμιλο ασκείται αποκλειστικά από την Υπηρεσία Εσωτερικού Ελέγχου, η οποία διαθέτει έμπειρο Εσωτερικό Ελεγκτή με τις απαραίτητες γνώσεις και δεξιότητες. Η Υπηρεσία αναφέρεται λειτουργικά στο Διοικητικό Συμβούλιο μέσω της Επιτροπής Ελέγχου από την οποία εποπτεύεται και είναι επιφορτισμένη με τη διενέργεια αντικειμενικών και ανεξάρτητων ελέγχων για την επάρκεια και την αποτελεσματικότητα του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου του Ομίλου.

- **Λειτουργία Διαχείρισης Κινδύνων**

Η Υπηρεσία Διαχείρισης Κινδύνων διοικείται από τον Υπεύθυνο Διαχείρισης Κινδύνων, αναφέρεται λειτουργικά στο Διοικητικό Συμβούλιο της μητρικής εταιρείας και διοικητικά στην Εκτελεστική Επιτροπή Διοίκησης. Οι αρμοδιότητες της επικεντρώνονται στο σύνολο

των ενεργειών που απαιτούνται για την ορθή, πλήρη, συνεπή διαχείριση των αναλαμβανόμενων κινδύνων με τρόπο συνεκτικό και συναφή ως προς την παραγωγική δραστηριότητα της μητρικής εταιρείας.

- **Λειτουργία Κανονιστικής Συμμόρφωσης**

Η λειτουργία Κανονιστικής Συμμόρφωσης έχει εκχωρηθεί σε εξωτερικό συνεργάτη ενώ υποστηρίζεται και εποπτεύεται εσωτερικά από τα κατάλληλα άτομα με τις απαραίτητες γνώσεις και δεξιότητες. Η αποστολή της Υπηρεσίας Κανονιστικής Συμμόρφωσης είναι η αντιμετώπιση των πάσης φύσεως επιπτώσεων από τυχόν αδυναμία συμμόρφωσης της μητρικής εταιρείας προς το ισχύον θεσμικό και εποπτικό πλαίσιο και τους εσωτερικούς κανονισμούς.

- **Αναλογιστική λειτουργία**

Η λειτουργία Αναλογισμού έχει εκχωρηθεί σε εξωτερικό συνεργάτη ενώ υποστηρίζεται και εποπτεύεται εσωτερικά από τα κατάλληλα άτομα με τις απαραίτητες γνώσεις και δεξιότητες. Οι αρμοδιότητές της επικεντρώνονται στο συντονισμό του υπολογισμού των τεχνικών προβλέψεων καθώς και στη διασφάλιση της καταλληλότητας και της συνέπειας των στοιχείων, των μεθόδων, των παραδοχών και των υποδειγμάτων που χρησιμοποιούνται για τον υπολογισμό τους.

## **Β) Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου**

**Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου επί των Οικονομικών Καταστάσεων του Ομίλου «ΟΡΙΖΩΝ 1964 ΑΝΩΝΥΜΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΖΗΜΙΩΝ» για την χρήση από 1 Ιανουαρίου 2023 μέχρι 31 Δεκεμβρίου 2023**

Κύριοι Μέτοχοι,

Σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 150 του Ν. 4548/2018, τις διατάξεις του άρθρου 2 παράγραφος 5 του Ν. 4336/2015 και του Καταστατικού της Εταιρείας, σας υποβάλλουμε για την κλεισμένη χρήση από 01/01/2023 έως 31/12/2023 την Ετήσια Ενοποιημένη Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου. Στην παρούσα έκθεση περιγράφονται συνοπτικά πληροφορίες του Ομίλου «ΟΡΙΖΩΝ 1964 ΑΝΩΝΥΜΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΖΗΜΙΩΝ», χρηματοοικονομικές πληροφορίες που στοχεύουν σε μία γενική ενημέρωση των μετόχων και του κοινού για την οικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα, τη συνολική πορεία και τις μεταβολές που επήλθαν κατά τη διάρκεια της κλειόμενης εταιρικής χρήσης (01/01/2023 - 31/12/2023), όπως και σημαντικά γεγονότα τα οποία έλαβαν χώρα και την επίδραση αυτών στις οικονομικές καταστάσεις της ίδιας περιόδου. Επίσης γίνεται περιγραφή των κυριότερων κινδύνων και αβεβαιοτήτων που ενδέχεται να αντιμετωπίσει ο όμιλος στο μέλλον και παρατίθενται οι σημαντικότερες συναλλαγές που καταρτίστηκαν μεταξύ του εκδότη και των συνδεδεμένων με αυτόν προσώπων.

### **1) Χρηματοοικονομικές Εξελίξεις και Επιδόσεις περιόδου αναφοράς**

Η μητρική Εταιρεία «ΟΡΙΖΩΝ 1964 Α.Α.Ε.Ζ.», δραστηριοποιείται στον ασφαλιστικό τομέα, ο οποίος αποτελεί μέρος του χρηματοοικονομικού και χρηματοπιστωτικού συστήματος που εποπτεύεται λόγω της ιδιότητας αυτής από: το Υπουργείο Οικονομικών, το Υπουργείο Οικονομίας & Ανάπτυξης, την Τράπεζα της Ελλάδος (Δ.Ε.Ι.Α.), την Ευρωπαϊκή Αρχή Ασφαλίσεων και Ευρωπαϊκών Συντάξεων (Ε.Ι.Ο.Ρ.Α.), την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα (ECB) και την Ευρωπαϊκή Στατιστική Αρχή (EUROSTAT).

Την 29-12-2022 καταχωρίστηκε στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.) με Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης 3385175 η υπ' αριθ. πρωτ. 2855702 ΑΠ / 29-12-2022 απόφασή της Γενικής Γραμματείας Εμπορίου & Προστασίας Καταναλωτή του Υπουργείου Ανάπτυξης και Επενδύσεων (ΑΔΑ:ΩΝΨΔ46ΜΤΛΡ-ΗΥΥ), με την οποία εγκρίθηκε:

ι) η Μερική Διάσπαση της ανώνυμης ασφαλιστικής εταιρείας με την επωνυμία «ΟΡΙΖΩΝ Α.Ε. Γενικών Ασφαλίσεων» και αριθμό Γ.Ε.ΜΗ. 258601000 (Διασπώμενη Εταιρεία), με εισφορά, μεταβίβαση και απορρόφηση από την ανώνυμη ασφαλιστική εταιρεία με την επωνυμία «ΟΡΙΖΩΝ 1964 ΑΝΩΝΥΜΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΖΗΜΙΩΝ» και αριθμό Γ.Ε.ΜΗ. 165097560000 (Επωφελούμενη Εταιρεία), του κλάδου δραστηριότητας ασφάλισης κατά ζημιών για τους κινδύνους που ταξινομούνται στους κλάδους ζημιών του άρθρου 4 του ν. 4364/2016 με εξαίρεση τον κλάδο 16 («Διάφορες χρηματικές απώλειες») (ο «Κλάδος», υπό την έννοια του άρθ. 54 παρ. 3 ν. 4601 περί εταιρικών μετασχηματισμών και όχι υπό την έννοια του άρθ. 4 ν. 4364/2016), σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 56 παραγρ. 2 και επόμενα του ν. 4601/2019, του άρθρου 28 ν. 4364/2016, του άρθρου 54 του ν. 4172/2013, του ν. 4548/2018 και εν γένει της εμπορικής νομοθεσίας όπως εκάστοτε ισχύουν.

## **ΟΡΙΖΩΝ 1964 Α.Α.Ε.Ζ.**

ΕΤΗΣΙΑ ΕΝΟΠΙΩΜΕΝΗ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ 2023

Η μητρική εταιρεία απέκτησε τις δύο θυγατρικές της, ως Επωφελούμενη Εταιρεία, από τη Μερική Διάσπαση κλάδου δραστηριότητας ζημιών της ΟΡΙΖΩΝ ΑΕΓΑ που πραγματοποιήθηκε στις 21/07/2022.

Η θυγατρική Horizon 61 Realty LLC δραστηριοποιείται στην διαχείριση ακινήτων και η εκμετάλλευσή της αναμένεται να αποδίδει 3%-4% ετησίως, η οποία κρίνεται πολύ ικανοποιητική σε σχέση με τα επιτόκια μηδενικού κινδύνου. Η θυγατρική Φιντένσια ΑΕ ασχολείται με ασφαλιστικές εργασίες.

### **2) Σύνοψη Βασικών Οικονομικών Μεγεθών**

Τα βασικά οικονομικά μεγέθη του Ομίλου έχουν, για τη χρήση 2023, ως ακολούθως:

Τα κέρδη προ φόρων του Ομίλου ανήλθαν για το 2023 σε 5.092 χιλ. € και σε ζημίες 16 χιλ. € για το 2022 και μετά από φόρους για το 2023 σε 3.894 χιλ. € και ζημίες 16 χιλ. € το 2022.

Τα ασφαλιστικά έσοδα του Ομίλου, ανήλθαν το 2023 σε 12.925 χιλ. € και τα ασφαλιστικά έσοδα καθαρά από αντασφάλιση ανήλθαν το 2023 σε 8.494 χιλ. €.

Οι ασφαλιστικές αποζημιώσεις και λοιπές ασφαλιστικές δαπάνες ανήλθαν στο ποσό των 9.157 χιλ. € και οι ασφαλιστικές αποζημιώσεις και λοιπές ασφαλιστικές δαπάνες καθαρές από αντασφάλιση ανήλθαν το 2023 σε 6.621 χιλ. €.

Τα έσοδα επενδύσεων του Ομίλου ανήλθαν στη χρήση 2023 στο ποσό των 736 χιλ. €.

Το σύνολο των ασφαλιστικών προβλέψεων του Ομίλου ανήλθε στο ποσό των 14.041 χιλ. €, έναντι ποσού 11.761 χιλ. € το 2022, μετά την αναμόρφωση λόγω του ΔΛΠ 17, ήτοι παρουσίασε αύξηση 19,39% γεγονός που αποδεικνύει την επάρκεια των αποθεμάτων του Ομίλου.

Τα λοιπά λειτουργικά έξοδα και το χρηματοοικονομικό κόστος του Ομίλου σαν σύνολο ανήλθαν το 2023 σε 2.144 χιλ. €. Τα λοιπά έσοδα/έξοδα ανήλθαν το 2023 σε 475 χιλ. €

#### **i) Ασφαλιστικά έσοδα**

Τα ασφαλιστικά έσοδα της εταιρείας στον κλάδο Αστικής Ευθύνης Αυτοκινήτων, ανήλθαν στα 5,237 εκ. € και τα ασφαλιστικά έσοδα καθαρά από αντασφάλιση ανήλθαν σε 4,943 εκ. €. Τα ασφαλιστικά έσοδα της εταιρείας στους λοιπούς Γενικούς Κλάδους, ανήλθε στα 7,574 εκ. € και τα ασφαλιστικά έσοδα καθαρά από αντασφάλιση ανήλθαν σε 3,438 εκ. €. Οι προμήθειες επί ασφαλιστηρίων συμβολαίων της θυγατρικής εταιρείας ανήλθαν σε 113 χιλ. €.

#### **ii) Τεχνικό Αποτέλεσμα**

Το τεχνικό αποτέλεσμα του Ομίλου σαν σύνολο διαμορφώθηκε στα 1,874εκ. €.

Το τεχνικό αποτέλεσμα των Ασφαλίσεων Αστικής Ευθύνης Αυτοκινήτων έκλεισε στα 403 χιλ. €.

Το τεχνικό αποτέλεσμα των Ασφαλίσεων λοιπών κλάδων έκλεισε στα 1,357 εκ. €.

Οι προμήθειες της θυγατρικής ανήλθαν σε 113χιλ. €.

## **ΟΡΙΖΩΝ 1964 Α.Α.Ε.Ζ.**

ΕΤΗΣΙΑ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ 2023

### **iii) Κέρδη μετά από φόρους**

Τα κέρδη μετά φόρων του Ομίλου διαμορφώθηκαν στα 3.894 χιλ. € έναντι ζημιών 16 χιλ. € τη προηγούμενη χρήση 2022.

### **iv) Ίδια Κεφάλαια**

Τα ίδια κεφάλαια του Ομίλου, ανήλθαν στο ποσό των 22.056 χιλ. €, αντιπροσωπεύοντας το 49,82% του συνολικού παθητικού. Στις 31/12/22 τα ίδια κεφάλαια, μετά την αναμόρφωση λόγω του Δ.Π.Χ.Α. 17, ανέρχονταν σε 17.399 εκ. € και αντιπροσώπευαν το 50,91% του συνολικού παθητικού της Εταιρείας.

### **v) Σύνολο Ενεργητικού**

Το σύνολο του Ενεργητικού της Εταιρείας διαμορφώθηκε στα 44.270 χιλ. € αυξημένο κατά 29,52% σε σχέση με την 31/12/22, μετά την αναμόρφωση λόγω του Δ.Π.Χ.Α. 17, που ανήλθε στα 34.179 χιλ. €.

### **vi) Τραπεζικός Δανεισμός (Μακροπρόθεσμος και Βραχυπρόθεσμος)**

Ο Όμιλος δεν έχει τραπεζικό δανεισμό.

### **vii) Πάγια Στοιχεία Ενεργητικού**

Το σύνολο των παγίων στοιχείων του ενεργητικού του Ομίλου ανέρχεται σε 20,478 εκ. € αυξημένο κατά 5,602 εκ. € σε σχέση με τη χρήση 2022 στην οποία ανερχόταν σε 14,875 εκ. € κυρίως λόγω επανεκτίμησης της εύλογης αξίας όλων των ακινήτων. Ο Όμιλος αποτιμά τα ακίνητα του σε εύλογες αξίες όπως αυτές προσδιορίζονται από ανεξάρτητους εκτιμητές.

### **viii) Ταμειακές Ροές**

Οι καθαρές ταμειακές εισροές από τις λειτουργικές δραστηριότητες της Ομίλου ανήλθαν στο ποσό των 2,514 εκ. € έναντι 1 χιλ. €.

Οι ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες διαμορφώθηκαν στο ποσό των -1,725 εκ. €.

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στη λήξη της περιόδου της Ομίλου ήταν 4,727 εκ. €, έναντι 4,114 εκ. € την 31/12/22.

### **ix) Σημαντικότεροι αριθμοδείκτες**

#### **Οικονομική θέση του Ομίλου**

Η οικονομική κατάσταση της Ομίλου κατά την 31/12/2023 κρίνεται πολύ καλή. Τα ίδια κεφάλαια κατά την 31/12/2023 ανέρχονται σε ποσό 22.056.227,32 € έναντι 17.399.074,68 €, μετά την αναμόρφωση λόγω του ΔΛΠ 17, της προηγούμενης χρήσεως. Οι βασικοί χρηματοοικονομικοί δείκτες του ομίλου για τις χρήσεις 2023 και 2022 έχουν ως εξής:

**ΟΡΙΖΩΝ 1964 Α.Α.Ε.Ζ.**

ΕΤΗΣΙΑ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ 2023

**Αριθμοδείκτες οικονομικής διάρθρωσης**

	<u>31/12/23</u>		<u>31/12/22</u>	
<u>Κυκλοφορούν ενεργητικό</u>	23.776.901,68	53,71 %	<u>19.287.947,61</u>	56,43 %
Σύνολο ενεργητικού	44.270.289,44		34.178.984,76	
<u>Πάγιο ενεργητικό</u>	20.493.387,76	46,29 %	<u>14.891.037,15</u>	43,57 %
Σύνολο ενεργητικού	44.270.289,44		34.178.984,76	

Οι παραπάνω δείκτες δείχνουν την αναλογία κεφαλαίων που έχει διατεθεί σε κυκλοφοριακό και πάγιο ενεργητικό.

<u>Ίδια κεφάλαια</u>	22.056.227,32	99,29%	<u>17.399.074,68</u>	103,69%
Σύνολο υποχρεώσεων	22.214.062,12		16.779.910,08	

Ο παραπάνω δείκτης δείχνει την οικονομική αυτάρκεια του Ομίλου. Στο σύνολο υποχρεώσεων συμπεριλαμβάνεται και το σύνολο των ασφαλιστικών (τεχνικών) προβλέψεων.

<u>Σύνολο υποχρεώσεων</u>	22.214.062,12	50,18 %	<u>16.779.910,08</u>	49,09 %
Σύνολο παθητικού	44.270.289,44		34.178.984,76	
<u>Ίδια κεφάλαια</u>	22.056.227,32	49,82 %	<u>17.399.074,68</u>	50,91 %
Σύνολο παθητικού	44.270.289,44		34.178.984,76	

Οι παραπάνω δείκτες δείχνουν την δανειακή εξάρτηση του Ομίλου.

<u>Ίδια κεφάλαια</u>	22.056.227,32	107,63%	<u>17.399.074,68</u>	116,84%
Πάγιο ενεργητικό	20.493.387,76		14.891.037,15	

Ο δείκτης αυτός δείχνει το βαθμό χρηματοδοτήσεως των ακινητοποιήσεων του Ομίλου από τα Ίδια Κεφάλαια.

<u>Κυκλοφορούν ενεργητικό</u>	23.776.901,68	233,57%	<u>19.287.947,61</u>	247,13%
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	10.179.692,46		7.804.680,95	

Ο δείκτης αυτός δείχνει την δυνατότητα του Ομίλου να καλύψει τις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις της με στοιχεία του κυκλοφορούντος ενεργητικού.

<u>Κεφάλαιο κινήσεως</u>	13.597.209,22	57,19%	<u>11.483.266,66</u>	59,54%
Κυκλοφορούν ενεργητικό	23.776.901,68		19.287.947,61	

Ο αριθμοδείκτης αυτός απεικονίζει σε ποσοστό το τμήμα του Κυκλοφορούντος ενεργητικού το οποίο χρηματοδοτείται από το πλεόνασμα των διαρκών κεφαλαίων.

**ΟΡΙΖΩΝ 1964 Α.Α.Ε.Ζ.**

ΕΤΗΣΙΑ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ 2023

**Αριθμοδείκτες αποδόσεως και αποδοτικότητας**

	31/12/23		31/12/22	
Καθαρά αποτελέσματα εκμεταλλεύσεως	4.616.897,77	35,72%	-15.866,18	0,00%
Πωλήσεις αποθεμάτων & υπηρεσιών	12.925.047,12		0,00	

Ο αριθμοδείκτης αυτός απεικονίζει την απόδοση του Ομίλου χωρίς το συνυπολογισμό των εκτάκτων και ανόργανων αποτελεσμάτων.

Καθαρά αποτελέσματα χρήσεως προ φόρων	5.092.067,88	25,26%	-15.866,18	0,00%
Σύνολο εσόδων	20.161.674,25		0,00	

Ο αριθμοδείκτης αυτός απεικονίζει την συνολική απόδοση του Ομίλου σε σύγκριση με τα συνολικά της έσοδα.

Καθαρά αποτελέσματα χρήσεως προ φόρων	5.092.067,88	23,09%	-15.866,18	0,00%
Ίδια κεφάλαια	22.056.227,32		17.399.074,68	

Ο αριθμοδείκτης αυτός απεικονίζει την αποδοτικότητα των ιδίων κεφαλαίων του Ομίλου.

Μικτά αποτελέσματα	6.760.819,21	52,31%	0,00	0,00%
Πωλήσεις αποθεμάτων & υπηρεσιών	12.925.047,12		0,00	

Ο αριθμοδείκτης αυτός απεικονίζει το ποσοστιαίο μέγεθος του μικτού κέρδους επί των πωλήσεων του Ομίλου.



**ΟΡΙΖΩΝ 1964 Α.Α.Ε.Ζ.**

ΕΤΗΣΙΑ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ 2023

**ΑΚΙΝΗΤΑ ΟΜΙΛΟΥ ΤΗΣ 31.12.2023**

	<u>ΓΗΠΕΔΑ</u>	<u>ΚΤΙΡΙΑ</u>
1. Λυκείου 15	€ 909.113,41	0
2. Β.Αλεξάνδρου 28, Κηφισιά	€ 1.089.564,23	2.435,77
3. Λεωφ. Αμαλίας 26 <sup>Α</sup>	€ 9.584.250,59	1.051.751,41
4. Ρηγίλλης 15	€ 1.645.000,00	0
5. Βας Σοφίας 84	€ 2.082.240,00	0
6. 40 East 61st Street New York	€ 3.786.800,83	0
	<b>€ <u>19.096.969,06</u></b>	<b><u>1.054.187,18</u></b>

**ΑΚΙΝΗΤΑ ΟΜΙΛΟΥ ΤΗΣ 31.12.2022**

	<u>ΓΗΠΕΔΑ</u>	<u>ΚΤΙΡΙΑ</u>
1. Λυκείου 15	€ 545.000,00	0
2. Β.Αλεξάνδρου 28, Κηφισιά	€ 1.047.680,21	2.319,79
3. Λεωφ. Αμαλίας 26 <sup>Α</sup>	€ 6.252.691,64	699.679,34
4. Ρηγίλλης 15	€ 1.300.000,00	0
5. Βας Σοφίας 84	€ 950.000,00	0
6. 40 East 61st Street New York	€ 3.786.800,83	0
	<b>€ <u>13.882.172,68</u></b>	<b><u>701.999,13</u></b>

## **ΟΡΙΖΩΝ 1964 Α.Α.Ε.Ζ.**

ΕΤΗΣΙΑ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ 2023

### **ΓΕΝΙΚΑ**

Το 2023 το συνολικό ενεργητικό του Ομίλου ανήλθε στα 44.270.289,44 €

Κατά το 2024 θα συνεχισθεί η προσπάθεια πληρέστερης οργανώσης και παρακολούθησης του Ομίλου.

Επίσης η εταιρεία με τη μελέτη των οικονομικών καταστάσεων θέλει να συνεχισθεί η καλύτερη δυνατή τοποθέτηση των διαθεσίμων αυτής. Για την επίτευξη αυτού του σκοπού θα πρέπει να συνεχίσει να διαχειρίζεται τους πιθανούς κινδύνους πάσης φύσεως με αποτελεσματικό τρόπο.

Η Μητρική Εταιρεία στις 31 Δεκεμβρίου 2023 δεν κατέχει ίδιες μετοχές και κατέχει μόνο επενδυτικά προϊόντα σε συνάλλαγμα.

Αναφορικά με το τομέα έρευνας και ανάπτυξης, ο Όμιλος δεν διαθέτει ιδιαίτερο τμήμα πλην όμως μέσω των στελεχών της παρακολουθεί διαρκώς τις εξελίξεις στον ασφαλιστικό τομέα. Στόχος της διοίκησης της είναι η βελτίωση του παρεχόμενου προϊόντος και για το λόγο αυτό δίδεται ιδιαίτερη έμφαση στον τομέα της έρευνας της αγοράς και της παρακολούθησης των εξελίξεων και γενικότερων τάσεων στην αγορά.

Η Μητρική Εταιρεία ΟΡΙΖΩΝ 1964 Α.Α.Ε.Ζ. διατηρεί 2 υποκαταστήματα (Λάρισα και Θεσσαλονίκη) την 31/12/2023.

### **Περιβαλλοντικά θέματα**

Η μητρική εταιρεία δραστηριοποιείται στην παροχή όλων των ειδών των ασφαλιστικών και αντασφαλιστικών καλύψεων. Λόγω της φύσεως της δραστηριότητας της δεν επιβαρύνει το περιβάλλον.

Παρόλα αυτά έχουν αναληφθεί κατάλληλες πρωτοβουλίες για την ανακύκλωση αναλώσιμων υλικών όπως χαρτί πλαστικό κλπ, που αναλώνονται στους χώρους της.

### **Εργασιακά θέματα**

Η μητρική εταιρεία έχει καθιερώσει κατάλληλες αρχές και διαδικασίες, ώστε να παρέχεται η εύλογη διασφάλιση ότι διαθέτει επαρκές και ικανό προσωπικό, προσηλωμένο στις δεοντολογικές, διοικητικές και νομικές απαιτήσεις, οι οποίες είναι απαραίτητες για την εκπλήρωση του σκοπού του και την αποτελεσματική λειτουργία του.

Η μητρική εταιρεία ακολουθεί πρόγραμμα πρόσληψης προσωπικού έτσι ώστε να επιλέγονται άτομα με ακεραιότητα χαρακτήρα και δυνατότητα επαγγελματικής εξέλιξης.

Το προσωπικό της μητρικής εταιρείας αξιολογείται εσωτερικά για τους σκοπούς λειτουργίας του (απόδοση, επίδοση, φιλομάθεια, εργατικότητα, συμπεριφορά κ.λπ.)

Για τη διατήρηση της επαγγελματικής εμπειρίας, η μητρική εταιρεία συμμετέχει σε προγράμματα συνεχούς εκπαίδευσης σε όλους τους τομείς γνώσεων, όπως Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.), φορολογικά, ασφαλιστικά, εργατικά, θέματα Κώδικα Δεοντολογίας, μηχανογραφικών προγραμμάτων ελέγχου κ.α.

**ΟΡΙΖΩΝ 1964 Α.Α.Ε.Ζ.**

ΕΤΗΣΙΑ ΕΝΟΠΙΩΜΕΝΗ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ 2023

**Κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας και ελάχιστες κεφαλαιακές απαιτήσεις**

Ο Όμιλος για τον υπολογισμό των κεφαλαιακών απαιτήσεων φερεγγυότητας κάνει χρήση της τυποποιημένης μεθόδου (Standard Formula).

Το συνολικό ποσό των κεφαλαιακών απαιτήσεων φερεγγυότητας για στοιχεία με ημερομηνία αναφοράς 31.12.2023, ανέρχεται στο ύψος των 8.813,9 χιλ.ευρώ. Το μεγαλύτερο μέρος του ποσού προέρχεται από τον κίνδυνο αγοράς, ο οποίος απαιτεί κεφάλαια ύψους 6.801,2 χιλ.ευρώ.

Οι κεφαλαιακές απαιτήσεις για τον κίνδυνο αντισυμβαλλόμενου εκτιμώνται στο ύψος των 903,7 χιλ.ευρώ.

Ο ασφαλιστικός κίνδυνος ασφαλιστρών και αποθεμάτων του κλάδου γενικών ασφαλίσεων καλύπτεται από κεφαλαιακές απαιτήσεις ύψους 2.885,8 χιλ.ευρώ.

Από τα ασφαλιστικά προϊόντα υγείας προκύπτουν κεφαλαιακές απαιτήσεις για τον κίνδυνο πρόβλεψης ασφαλιστρών και αποθεμάτων ύψους 53,62 χιλ.ευρώ.

Το σύνολο του κινδύνου αγοράς, του κινδύνου αντισυμβαλλομένου και του ασφαλιστικού κινδύνου, που συνθέτουν τις Βασικές Κεφαλαιακές απαιτήσεις Φερεγγυότητας (Basic SCR), εκτιμώνται σε 8.813,9 χιλ.ευρώ.

Το ποσό των κεφαλαιακών απαιτήσεων για τον λειτουργικό κίνδυνο ανέρχεται στο ποσό των 381,5 χιλ.ευρώ.

<b>SCR = BSCR + Operational Risk</b>
--------------------------------------

Ως εκ τούτου, το συνολικό ποσό των κεφαλαιακών απαιτήσεων για την μητρική εταιρεία ανέρχεται στο ποσό των **10.644,4** χιλ.€.

Στον πίνακα που ακολουθεί, αναλύονται οι κεφαλαιακές απαιτήσεις ανά υποενότητα κινδύνου αγοράς:

<b>Συνολικές Κεφαλαιακές Απαιτήσεις</b>	<b>31.12.2023</b>
Κίνδυνος αγοράς	6.801.248,81
Κίνδυνος αθέτησης τρίτων μερών	903.761,91
Κίνδυνος ανάληψης ασφαλίσεων ζημιών	2.885.756,61
Κίνδυνος ανάληψης ασφαλίσεων ζωής	0,00
Κίνδυνος ανάληψης ασφαλίσεων υγείας	53.619,02
Κίνδυνος άλλων περιουσιακών στοιχείων	0,00
<b>Σύνολο</b>	<b>10.644.386,35</b>
Όφελος διαφοροποίησης	-2.211.974,43
Λειτουργικός κίνδυνος	381.523,12
Ικανότητα απορρόφησης ζημιών	0,00
<b>Κεφαλαιακές Απαιτήσεις Φερεγγυότητας</b>	<b>8.813.935,03</b>

## **ΟΡΙΖΩΝ 1964 Α.Α.Ε.Ζ.**

ΕΤΗΣΙΑ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ 2023

### **Ελάχιστες Κεφαλαιακές Απαιτήσεις**

Ο υπολογισμός των Ελάχιστων Κεφαλαιακών Απαιτήσεων βασίζεται στην Τυποποιημένη Μεθοδολογία και υπολογίζεται μέσω της χρήσης μίας γραμμικής συνάρτησης. Η τιμή του MCR φράσσεται μεταξύ του 25% και του 45% των Κεφαλαιακών Απαιτήσεων Φερεγγυότητας. Η μητρική ταιρεία τήρησε τα συγκεκριμένα όρια και δεν χρειάστηκε η προσθήκη πρόσθετων κεφαλαιακών απαιτήσεων. Η μητρική εταιρεία έχει υπολογίσει τις θεωρητικές Ελάχιστες Κεφαλαιακές Απαιτήσεις για τους κλάδους Ζωής και Ζημιών, όπως προβλέπεται για τις μικτές εταιρείες.

Οι θεωρητικές Ελάχιστες Κεφαλαιακές Απαιτήσεις για τους κλάδους Ζημιών συμπεριέλαβαν πληροφορίες σχετικά με τις τεχνικές προβλέψεις μετά την αφαίρεση των ανακτήσιμων ποσών από ανασφαλιστικές συμβάσεις και των καθαρών εγγεγραμμένων ασφαλιστρών κατά τη διάρκεια των τελευταίων 12 μηνών ανά κατηγορία δραστηριοτήτων. Οι θεωρητικές Ελάχιστες Κεφαλαιακές Απαιτήσεις για τον κλάδο Ζωής συμπεριέλαβαν πληροφορίες σχετικά με τις τεχνικές προβλέψεις για τον κλάδο Ζωής μετά την αφαίρεση των ανακτήσιμων ποσών από ανασφαλιστικές συμβάσεις και των συνολικών κεφαλαίων κινδύνου.

### **Ταξινόμηση ιδίων κεφαλαίων**

Η μητρική εταιρεία ταξινομεί τα ίδια κεφάλαιά της σε τρεις κατηγορίες (Tiers). Η ταξινόμηση αυτών των στοιχείων εξαρτάται από το εάν είναι στοιχεία βασικών ιδίων κεφαλαίων ή συμπληρωματικών ιδίων κεφαλαίων, καθώς και από τον βαθμό στον οποίο διαθέτουν τα ακόλουθα χαρακτηριστικά:

α) το στοιχείο είναι διαθέσιμο ή σε πρώτη ζήτηση καταβλητέο, για την πλήρη απορρόφηση ζημιών στη βάση συνεχούς λειτουργίας της επιχείρησης, καθώς και στην περίπτωση εκκαθάρισης (διαρκής διαθεσιμότητα) και

β) στην περίπτωση εκκαθάρισης, το συνολικό ποσό του στοιχείου είναι διαθέσιμο για την απορρόφηση ζημιών και το στοιχείο δεν επιστρέφεται στον κάτοχο του έως ότου όλες οι άλλες υποχρεώσεις, συμπεριλαμβανομένων των ασφαλιστικών και ανασφαλιστικών υποχρεώσεων προς αντισυμβαλλόμενους και δικαιούχους ασφαλιστικών και ανασφαλιστικών συμβάσεων, έχουν ικανοποιηθεί (μειωμένη εξασφάλιση).

Τα στοιχεία των βασικών ιδίων κεφαλαίων της μητρικής εταιρείας, διαθέτουν τα ως άνω ουσιώδη χαρακτηριστικά και ως εκ τούτου, ταξινομούνται στην κατηγορία 1 (Tier 1).

<b>Ποσά €</b>	<b>31.12.2023</b>
<b>Βασικά Ίδια Κεφάλαια</b>	21.743.917,30
<b>Κατηγορία 1 (Tier 1)</b>	21.743.917,30
<b>Κατηγορία 2 (Tier 2)</b>	0,00
<b>Κατηγορία 3 (Tier 3)</b>	0,00
<b>Κεφαλαιακή Απαίτηση Φερεγγυότητας (SCR)</b>	8.813.935,03
<b>Επιλέξιμα Ίδια Κεφάλαια για την κάλυψη του SCR</b>	21.743.917,30
<b>Δείκτης Φερεγγυότητας (% SCR)</b>	246,7
<b>Ελάχιστη Κεφαλαιακή Απαίτηση (MCR)</b>	4.000.000,00
<b>Επιλέξιμα Ίδια Κεφάλαια για την κάλυψη του MCR</b>	21.743.917,30
<b>Δείκτης κάλυψης MCR (% MCR)</b>	543,6

## **ΟΡΙΖΩΝ 1964 Α.Α.Ε.Ζ.**

ΕΤΗΣΙΑ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ 2023

### **Συνέχιση δραστηριότητας (going concern)**

Η Εταιρεία έχει μεταβεί ομαλά στο νέο εποπτικό πλαίσιο Φερεγγυότητας ΙΙ καταγράφοντας δείκτες κεφαλαιακής κάλυψης φερεγγυότητας που υπερβαίνουν το 100%, από την πρώτη ημέρα εφαρμογής του νέου πλαισίου και σε κάθε περίοδο εποπτικής αναφοράς έκτοτε διατηρεί επαρκή κεφάλαια για την κάλυψη του απαιτούμενου κεφαλαίου. Την 31/12/2023 διέθετε δείκτη κάλυψης των Κεφαλαιακών Απαιτήσεων Φερεγγυότητας 199,50 και δείκτη κάλυψης των Ελάχιστων Κεφαλαιακών Απαιτήσεων 433,38%. Βάσει και των προεκτεθέντων, η Διοίκηση της Εταιρείας θεωρεί ότι ισχύει η αρχή της συνέχισης της επιχειρηματικής δραστηριότητας (going concern), βάσει της οποίας έχουν συνταχθεί οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

Η κεφαλαιακή επάρκεια που αναδεικνύεται από τον υψηλό δείκτη φερεγγυότητας και από το ύψος των Ιδίων Κεφαλαίων αποτελεί παράγοντα ασφάλειας.

### **3) Σημαντικά γεγονότα περιόδου αναφοράς**

Σημαντικά γεγονότα τα οποία έλαβαν χώρα κατά την περίοδο από 01/01/2023 έως 31/12/2023 είναι τα κάτωθι:

#### **i) Αποφάσεις Τακτικών Γενικών Συνελεύσεων**

Η Τακτική Γενική Συνέλευση στις 4 Σεπτεμβρίου 2023 άλλαξε η σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου και συγκροτήθηκε νέο με το Πρακτικό 32/04-09-2023.

Στις 09/01/2024 το Διοικητικό Συμβούλιο έκανε αποδεκτή την από 08/01/2024 παραίτηση του κ. Θωμά Πουφινά και αποφάσισε να συνεχίσει τη λειτουργία του με τα εναπομείναντα μέλη του με το Πρακτικό 44Α/09-01-2024..

Επίσης, το Διοικητικό Συμβούλιο έκανε δεκτή τη παραίτηση του κ. Θωμά Πουφινά από τη θέση του Προέδρου της Επιτροπής Ελέγχου και αποφάσισε τον ορισμό του κ. Αχιλλέα Μηλτσανίδη.

Πέραν των αναφερομένων αλλαγών δεν έχει υπάρξει μεταβολή στη σύνθεση του ΔΣ μέχρι την ημερομηνία υπογραφής της παρούσης.

#### **ii) Ταξινόμηση ιδίων κεφαλαίων**

Η Εταιρεία ταξινομεί τα ίδια κεφάλαιά της σε τρεις κατηγορίες (Tiers). Η ταξινόμηση αυτών των στοιχείων εξαρτάται από το εάν είναι στοιχεία βασικών ιδίων κεφαλαίων ή συμπληρωματικών ιδίων κεφαλαίων, καθώς και από τον βαθμό στον οποίο διαθέτουν τα ακόλουθα χαρακτηριστικά: α) το στοιχείο είναι διαθέσιμο ή σε πρώτη ζήτηση καταβλητέο, για την πλήρη απορρόφηση ζημιών στη βάση συνεχούς λειτουργίας της επιχείρησης, καθώς και στην περίπτωση εκκαθάρισης (διαρκής διαθεσιμότητα) και β) στην περίπτωση εκκαθάρισης, το συνολικό ποσό του στοιχείου είναι διαθέσιμο για την απορρόφηση ζημιών και το στοιχείο δεν επιστρέφεται στον κάτοχό του έως ότου όλες οι άλλες υποχρεώσεις, συμπεριλαμβανομένων των ασφαλιστικών και αντασφαλιστικών υποχρεώσεων προς αντισυμβαλλόμενους και δικαιούχους ασφαλιστικών και αντασφαλιστικών συμβάσεων, έχουν ικανοποιηθεί (μειωμένη εξασφάλιση). Τα στοιχεία των βασικών ιδίων κεφαλαίων της εταιρείας, διαθέτουν τα ως άνω ουσιώδη χαρακτηριστικά και ως εκ τούτου, ταξινομούνται στην κατηγορία 1 (Tier 1) εκτός από τα κεφάλαια που έχουν επενδυθεί στις συμμετοχές μας σε θυγατρικές εταιρείες τα οποία ταξινομούνται στην κατηγορία 3 (Tier 3).

### **4) Κυριότεροι κίνδυνοι και αβεβαιότητες**

Η «ΟΡΙΖΩΝ 1964 Α.Α.Ε.Ζ.» δραστηριοποιείται στην αγορά των Ασφαλίσεων και σε αυτό το πλαίσιο εκτίθεται δυνητικά σε μια σειρά από κινδύνους. Το γενικότερο πλαίσιο Διαχείρισης Κινδύνων της

## **ΟΡΙΖΩΝ 1964 Α.Α.Ε.Ζ.**

ΕΤΗΣΙΑ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ 2023

Εταιρείας επηρεάζεται από την μη προβλεψιμότητα των χρηματοπιστωτικών αγορών και κύριο στόχο έχει την ελαχιστοποίηση της ενδεχόμενης αρνητικής τους επίδρασης στη χρηματοοικονομική απόδοση της Εταιρείας.

### **Κίνδυνος αγοράς**

Η πολιτική διαχείρισης κινδύνων αγοράς εστιάζει στην περιγραφή του πλαισίου εντοπισμού, μέτρησης, αντιμετώπισης και μετριασμού των κινδύνων που προκύπτουν από πηγές που σχετίζονται με την αγορά-επενδύσεις. Οι πηγές αυτές θεωρούνται ότι είναι οι μεταβολές των επιτοκίων, των πιστωτικών περιθωρίων (spreads), των τιμών των μετοχών, των αμοιβαίων κεφαλαίων, των ακινήτων, των συναλλαγματικών ισοτιμιών, των καταθέσεων ή τυχόν άλλων επενδυτικών εργαλείων που η εταιρεία θεωρεί, καθώς και τα ποσοστά συγκέντρωσης στις προηγούμενες κατηγορίες επενδύσεων, όπως επίσης η αδυναμία αποπληρωμής υποχρεώσεων (κυρίως βραχυπρόθεσμων) στον προβλεπόμενο από την υποχρέωση χρονικό ορίζοντα και η έλλειψη αντιστοίχισης των χρηματοροών των περιουσιακών στοιχείων της εταιρείας με τις χρηματοροές των υποχρεώσεων της.

**Επιτοκιακός κίνδυνος** είναι ο κίνδυνος ο οποίος προκύπτει από την μεταβολή της καμπύλης επιτοκίων αναφοράς. Επηρεάζει περιουσιακά στοιχεία σταθερού εισοδήματος, όπως ομόλογα, έντοκα γραμμάτια ή τα αντίστοιχα αμοιβαία κεφάλαια. Ως μέγεθος μέτρησης του κινδύνου αυτού θα χρησιμοποιείται η μεσοσταθμική διάρκεια (duration), καθώς και το συνεπακόλουθο Value at Risk (αξία σε κίνδυνο).

Ο **κίνδυνος πιστωτικών περιθωρίων** προκύπτει από τη μεταβολή των spreads των επιτοκίων. Επηρεάζει επίσης τα περιουσιακά στοιχεία σταθερού εισοδήματος που αναφέρονται παραπάνω και μετράται με τα ίδια μεγέθη.

Ο **κίνδυνος μεταβολής των τιμών των μετοχών, αμοιβαίων κεφαλαίων, ακινήτων και συναλλαγματικών ισοτιμιών** αφορά το ύψος της μεταβλητότητας που προκύπτει από τη διακύμανση των τιμών αυτών των περιουσιακών στοιχείων. Μετράται από τη μεταβλητότητα (volatility), το beta, καθώς και το υπολογιζόμενο από αυτά Value at Risk.

Το **χρηματοοικονομικό χαρτοφυλάκιο** σε αξίες (χωρίς να συμπεριλαμβάνεται η ακίνητη περιουσία) που εισφέρθηκε από τη διασπώμενη εταιρεία ΟΡΙΖΩΝ Α.Ε.Γ.Α. αναλύεται ανά κατηγορία ως εξής:

(ποσά σε χιλ. €)	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Καταθέσεις /Ταμείο	4.726	4.114
Εταιρικά Ομόλογα	3.735	3.023
Κρατικά Ομόλογα	6.338	3.903
Σύνολο Ομολόγων	10.073	6.926
Μετοχές	1.639	2.250
<b>Σύνολο</b>	<b>16.438</b>	<b>13.290</b>

Στο επενδυτικό χαρτοφυλάκιο διατηρείται η υψηλή ποιότητα του χαρτοφυλακίου ομολόγων, με τα ομόλογα που ανήκουν σε Investment Grade να καταλαμβάνουν το 76% του ομολογιακού χαρτοφυλακίου.

Η βασική στρατηγική που ακολουθήθηκε κατά τη διάρκεια του έτους ήταν η παρακάτω:

Περιορισμός του κινδύνου επανεπένδυσης λόγω πτωτικών επιτοκίων και χαμηλών αποδόσεων των νέων ομολόγων. Αυτό επιτεύχθηκε αυξάνοντας την θέση μας σε καταθέσεις ύψους.

## **ΟΡΙΖΩΝ 1964 Α.Α.Ε.Ζ.**

ΕΤΗΣΙΑ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ 2023

### **Κίνδυνος ρευστότητας**

Ως κίνδυνος ρευστότητας ορίζεται ο κίνδυνος αδυναμίας αποπληρωμής υποχρεώσεων (κυρίως βραχυπρόθεσμων) στον προβλεπόμενο από την υποχρέωση χρονικό ορίζοντα. Όπως παραπάνω αναφέρθηκε, ο κίνδυνος αυτός εμφανίζεται ως αδυναμία:

- ρευστοποίησης περιουσιακών στοιχείων χωρίς την πραγματοποίηση ζημιών ή
- εξεύρεσης χρηματοδότησης για την κάλυψη υποχρεώσεων.

Στους δύο παραπάνω τύπους κινδύνου ρευστότητας επακόλουθο είναι η αδυναμία κάλυψης των αντίστοιχων υποχρεώσεων. Καθώς οι βασικές υποχρεώσεις της εταιρείας είναι οι αποζημιώσεις που καλείται να καταβάλει έναντι των ασφαλιστρών που εισέπραξε, και καθώς υπάρχουν και εκκρεμείς ζημιές, χωρίς προκαθορισμένη ημερομηνία λήξης, υφίσταται κίνδυνος ρευστότητας όταν δεν υπάρχουν επαρκή ρευστά ή εύκολα ρευστοποιήσιμα περιουσιακά στοιχεία για την κάλυψη των υποχρεώσεων αυτών.

### **Κίνδυνος αντιστοίχισης περιουσιακών στοιχείων με υποχρεώσεις (ALM risk)**

Ο κίνδυνος αντιστοίχισης περιουσιακών στοιχείων με υποχρεώσεις (ALM risk) σχετίζεται με την έλλειψη αντιστοίχισης των χρηματοροών των περιουσιακών στοιχείων της εταιρείας με τις χρηματοροές των υποχρεώσεών της. Η παρακολούθηση αντιστοίχισης επιτυγχάνεται με την εξίσωση των duration των αντίστοιχων χρηματοροών.

Η συχνότητα παρακολούθησης της αντιστοίχισης των περιουσιακών στοιχείων με τις υποχρεώσεις είναι εξαμηνιαία, μαζί με του υπόλοιπους κινδύνους. Η συχνότητα παρακολούθησης των επενδύσεων είναι τριμηνιαία.

### **Ασφαλιστικός κίνδυνος**

Ασφαλιστικός κίνδυνος είναι ο κίνδυνος που προέρχεται από ζημιές ή δυσμενείς μεταβολές στην αξία των ασφαλιστικών υποχρεώσεων λόγω ακατάλληλων παραδοχών κατά την τιμολόγηση και το σχηματισμό τεχνικών προβλέψεων.

Οι κίνδυνοι ανάληψης ασφαλίσεων ζημιών, ανάληψης ασφαλίσεων ζωής & ανάληψης ασφαλίσεων υγείας αποτελούν τις τρεις υποκατηγορίες του ασφαλιστικού κινδύνου.

Για τον μετριασμό του κινδύνου (ασφαλιστικού), η μητρική εταιρεία χρησιμοποιεί μόνο την τεχνική της αντασφάλισης. Η μητρική εταιρεία συνάπτει πέντε (6) αντασφαλιστικές συμβάσεις για τους κλάδους, Αυτοκινήτων, Περιουσίας, Μεταφορών και Διαφόρων Ατυχημάτων, προκειμένου να καλύψει τις αντασφαλιστικές της ανάγκες.

### **Κίνδυνοι Αντισυμβαλλομένου (πιστωτικός)**

- **Πελάτες:** αφορά την αθέτηση οφειλών των πελατών προς την εταιρεία
- **Συνεργάτες/διαμεσολαβητές:** αφορά την αθέτηση υποχρεώσεων των συνεργατών προς την εταιρεία, με ιδιαίτερη έμφαση στα συσσωρευμένα ανεξόφλητα.
- **Αντασφαλιστές:** αφορά αθέτηση ή αδυναμία κάλυψης των οικονομικών υποχρεώσεων των αντασφαλιστών ή μεσιτών προς την εταιρεία
- **Πιστωτικά ιδρύματα:** αφορά αφενός τη συγκέντρωση επενδύσεων σε μεμονωμένο πιστωτικό ίδρυμα, αφετέρου στην ανικανότητα πιστωτικού ιδρύματος να αποδώσει το αποτέλεσμα της επένδυσης ή την αρχική επένδυση.

## **ΟΡΙΖΩΝ 1964 Α.Α.Ε.Ζ.**

ΕΤΗΣΙΑ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ 2023

- **Εκδότες ομολόγων:** αφορά στην αθέτηση υποχρέωσης εκδότη ομολόγου σχετικά με τη μη καταβολή τοκομεριδίου ή της ονομαστικής αξίας του ομολόγου.
- **Συμβεβλημένοι πάροχοι:** αφορά στην αδυναμία παροχής κάλυψης προς τους ασφαλισμένους ενώ έχει καταβληθεί από την εταιρεία το αντίστοιχο αντίτιμο.

Όλοι οι αντασφαλιστές μας (Scor, Swiss, Devk, Korean RE Aspen, Gic, Amlin, Axis, Mapfre, Hannover Re κ.α) είναι υψηλής πιστοληπτικής ικανότητας και ως εκ τούτου ο κίνδυνος μη καταβολής των υποχρεώσεών τους είναι μικρός.

Οι απαιτήσεις από πελάτες είναι μέγεθος το οποίο μπορεί ενδεχόμενα να επηρεάσει αρνητικά την ομαλή ρευστότητα της Εταιρείας. Λόγω όμως της διασποράς της πελατειακής βάσης, δεν υπάρχει υψηλή συγκέντρωση του πιστωτικού κινδύνου σε σχέση με τις απαιτήσεις αυτές. Η Εταιρεία εφαρμόζει συγκεκριμένη πιστωτική πολιτική που έχει ως άξονες αφενός τον έλεγχο πιστοληπτικής ικανότητας των πελατών και αφετέρου την προσπάθεια αποτελεσματικής διαχείρισης των απαιτήσεων πριν αυτές καταστούν ληξιπρόθεσμες αλλά και όταν αυτές καταστούν εκπρόθεσμες ή επισφαλείς. Για τη διαχείριση του πιστωτικού κινδύνου, οι πελάτες ομαδοποιούνται ανάλογα με την κατηγορία που ανήκουν, τα πιστωτικά χαρακτηριστικά τους, τη συμπεριφορά των απαιτήσεών τους και τα τυχόν προηγούμενα προβλήματα εισπραξιμότητας που έχουν επιδείξει. Οι απαιτήσεις που θεωρούνται επισφαλείς, επανεκτιμώνται σε κάθε ημερομηνία κατάρτισης οικονομικών καταστάσεων και για τη ζημία που εκτιμάται ότι θα προκύψει από αυτές, σχηματίζεται σχετική πρόβλεψη απομείωσης.

Τα ταμειακά διαθέσιμα θεωρούνται ως στοιχεία με υψηλό πιστωτικό κίνδυνο, καθώς οι τρέχουσες μακροοικονομικές συνθήκες ασκούν σημαντική πίεση, κυρίως στις ελληνικές τράπεζες. Η Εταιρεία ακολουθεί κανόνες διαχείρισης διαθεσίμων, ενώ η πιθανότητα έκθεσης σε κίνδυνο λόγω συναλλαγής σε ξένη χώρα ή λόγω αντισυμβαλλόμενου παρακολουθείται κεντρικά.

Όσον αφορά τα χρεόγραφα που απαρτίζουν το επενδυτικό χαρτοφυλάκιο, εκτιμάται ότι δεν εκθέτουν την Εταιρεία σε σημαντικό πιστωτικό κίνδυνο.

### **Κίνδυνος από τον πόλεμο Ρωσίας - Ουκρανίας**

Με βάση τις πρόσφατες γεωπολιτικές εξελίξεις του πολέμου μεταξύ της Ρωσίας με την Ουκρανία που ξεκίνησε τον Φεβρουάριο του 2022 και συνεχίζει μέχρι σήμερα, εκτιμάται ότι θα επηρεαστούν αρνητικά οι παγκόσμιες χρηματοοικονομικές αγορές και οι αγορές ενέργειας. Μέχρι σήμερα οι αγορές παρουσιάζουν αστάθεια και η πορεία τους εκτιμάται ότι θα εξαρτηθεί από την πορεία των γεωπολιτικών εξελίξεων. Η μητρική εταιρεία δεν δραστηριοποιείται στην Ουκρανία ή στη Ρωσία και επομένως δεν υπάρχουν άμεσες επιπτώσεις. Παρόλα αυτά η διοίκηση παρακολουθεί στενά τις εξελίξεις και τα γεγονότα, αξιολογεί τους κινδύνους και εκτιμά πως δεν θα επηρεαστούν τα οικονομικά μεγέθη του σε σημαντικό βαθμό. Η μητρική εταιρεία δεν κατέχει χρηματοοικονομικά μέσα εκδοτών με έδρα τα εμπλεκόμενα μέρη. Με βάση τα δεδομένα που ισχύουν κατά τον χρόνο σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων, η επίπτωση που υφίσταται στην δραστηριότητα της η μητρική εταιρεία εκτιμάται σε αναμενόμενα επίπεδα.



## **ΟΡΙΖΩΝ 1964 Α.Α.Ε.Ζ.**

ΕΤΗΣΙΑ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ 2023

### **5) Προβλεπόμενη πορεία και εξέλιξη για το 2024**

Μέσα σε ένα δύσκολο οικονομικό περιβάλλον και παρά την προβλεπόμενη συνέχιση της συρρίκνωσης της ελληνικής ασφαλιστικής αγοράς, η εταιρεία έχει θέσει για το 2024 τους παρακάτω οικονομικούς στόχους συγκριτικά με το χαρτοφυλάκιο που μεταφέρθηκε στον Όμιλο λόγω της μερικής διάσπασης της εταιρείας ΟΡΙΖΩΝ Α.Ε.Γ.Α.:

- Αύξηση καθαρής παραγωγής.
- Μείωση των γενικών εξόδων ως ποσοστό επί της παραγωγής.
- Αύξηση των εσόδων επενδύσεων.
- Διατήρηση χαμηλού κόστους πρόσκτησης.
- Διατήρηση χαμηλού συντελεστή ζημιών.
- Αύξηση της κερδοφορίας.
- Διατήρηση χαμηλού συντελεστή ακυρώσεων.

Παράλληλα, έχουν τεθεί και οι κατωτέρω ποιοτικοί (διοικητικοί) στόχοι οι οποίοι εστιάζουν στην:

- Συντήρηση και αναβάθμιση των υποδομών για την εφαρμογή της οδηγίας Solvency II και περιλαμβάνουν την διενέργεια της άσκησης ORSA / FLAOR, την διενέργεια stress test, την συνέχιση της λειτουργίας του προγράμματος RV Solvency για την έκδοση αναφορών και την εμβάθυνση σε θέματα ρίσκου.
- Συνέχιση της ανάπτυξης νέων μηχανογραφικών εφαρμογών.
- Εκπαίδευση και personal coaching στο προσωπικό, σε προαιρετική βάση.

### **6) Πληροφορίες για το μετοχικό κεφάλαιο**

#### **i) Διάρθρωση μετοχικού κεφαλαίου της Μητρικής Εταιρείας**

Το μετοχικό κεφάλαιο της Μητρικής Εταιρείας ανέρχεται σε 5.917.990,00 € και διαιρείται σε 591.799 κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας 10,00 € η κάθε μία (απόφαση έκτακτης γενικής συνέλευσης 02/12/2022).

Τα δικαιώματα των μετόχων της Εταιρείας που πηγάζουν από τη μετοχή της είναι ανάλογα με το ποσοστό του κεφαλαίου, στο οποίο αντιστοιχεί η καταβεβλημένη αξία της μετοχής. Κάθε μετοχή ενσωματώνει όλα τα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις που προβλέπει ο Νόμος και το Καταστατικό της Εταιρείας, και ειδικότερα:

- Το δικαίωμα συμμετοχής και ψήφου στη Γενική Συνέλευση της Εταιρείας.
- Το δικαίωμα επί του μερίσματος από τα ετήσια κέρδη της Εταιρείας, το οποίο ανέρχεται σε ποσοστό 35% των καθαρών κερδών μετά από αφαίρεση του τακτικού αποθεματικού και των λοιπών κερδών. Το υπολειπόμενο ποσό διανέμεται συνολικά ή μερικά στους μετόχους ή διατίθεται για σχηματισμό ή ενίσχυση οποιονδήποτε αποθεματικών ή κρατήσεων, με απόφαση της Γενικής Συνελεύσεως των Μετόχων. Το μέρισμα κάθε μετοχής καταβάλλεται στο μέτοχο εντός ενός (1) μήνα από την ημερομηνία της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης που ενέκρινε τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις.
- Το δικαίωμα λήψης αντιγράφου των οικονομικών καταστάσεων και των εκθέσεων των ορκωτών ελεγκτών και του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας.

Η Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας διατηρεί όλα τα δικαιώματά της κατά τη διάρκεια της εκκαθάρισης (σύμφωνα με το άρθρο 29 του Καταστατικού της).

Η ευθύνη των μετόχων της Εταιρείας περιορίζεται στην ονομαστική αξία των μετοχών που κατέχουν.

## **ΟΡΙΖΩΝ 1964 Α.Α.Ε.Ζ.**

ΕΤΗΣΙΑ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ 2023

### **ii) Μετοχική Σύνθεση**

Με βάση το μετοχολόγιο στις 31 Δεκεμβρίου 2023, η μετοχική σύνθεση της Εταιρείας, ήταν η ακόλουθη:

- MARCAT SARL: 296.728 μετοχές, ή ποσοστό 50,14%
- ΑΧΗΣ ΧΡΗΣΤΟΣ : 98.357 μετοχές, ή ποσοστό 16,62%
- ΑΧΗΣ ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΣ : 98.357 μετοχές, ή ποσοστό 16,62%
- ΑΧΗΣ ΠΑΥΛΟΣ : 98.357 μετοχές, ή ποσοστό 16,62%

### **iii) Κανόνες διορισμού και αντικατάστασης μελών Δ.Σ. και τροποποίησης καταστατικού**

Αναφορικά με τον διορισμό, την αντικατάσταση μελών του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας και τα σχετικά με την τροποποίηση του Καταστατικού της, δεν υφίστανται κανόνες οι οποίοι να διαφοροποιούνται από τα προβλεπόμενα στον Ν. 4548/2018, όπως ισχύει σήμερα.

### **7) Σημαντικά γεγονότα μετά το τέλος της περιόδου αναφοράς**

Δεν υπάρχουν μεταγενέστερα των Οικονομικών Καταστάσεων γεγονότα, τα οποία να αφορούν τον όμιλο, για τα οποία να επιβάλλεται αναφορά και τα οποία θα μπορούσαν να επηρεάσουν σημαντικά την οικονομική θέση και πορεία του.

Αθήνα, 02.09.2024

Ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου

Γεώργιος Αχής

Βεβαιώνεται ότι η παρούσα έκθεση που αποτελείται από είκοσι μία (21) σελίδες, είναι αυτή που αναφέρεται στην έκθεση ελέγχου που χορήγησα στις 29 Οκτωβρίου 2024.

Αθήνα, 29 Οκτωβρίου 2024

Γρηγόριος Λιούλιας  
Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής  
Α.Μ. ΣΟΕΛ 13781



ΣΟΛ Α.Ε.

Μέλος Δικτύου Crowe Global

Φωκ. Νέγρη 3, 11 257 Αθήνα

Α.Μ. ΣΟΕΛ 125