

ΕΤΗΣΙΕΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
ΧΡΗΣΗΣ 2022

ΟΡΙΖΩΝ 1964

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

✉ info@orizonins.gr

Ετήσιες Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις Χρήσεως 2022

ΟΡΙΖΩΝ 1964

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 27 Ιουλίου 2023 και θα δημοσιοποιηθούν με την ανάρτηση τους στο διαδίκτυο στη διεύθυνση www.orizonins.gr.

ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΩΝ

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή.....4

ΕΤΗΣΙΕΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2022 ΚΑΙ ΤΗΣ ΧΡΗΣΗΣ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΑΥΤΗ

Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης.....11

Κατάσταση Συνολικών Εισοδημάτων.....12

Κατάσταση Ταμειακών Ροών.....13

Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων14

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

1. Γενικές Πληροφορίες για τον Όμιλο.....15

2. Λογιστικές Αρχές.....16

3. Λειτουργικοί Τομείς.....35

4. Διαχείριση Κινδύνων.....35

5. Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων..... 58

6. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη.....68

7. Επίπεδο Φερεγγυότητας.....69

8. Γεγονότα μετά την ημερομηνία του
ισολογισμού.....74



Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

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

Έκθεση Ελέγχου επί των Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει τις συνημμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας «ΟΡΙΖΩΝ 1964 ΑΝΩΝΥΜΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΖΗΜΙΩΝ», (η Εταιρεία), οι οποίες αποτελούνται από την ενοποιημένη κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2022, τις ενοποιημένες καταστάσεις συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών και μεθόδων και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της εταιρείας ΟΡΙΖΩΝ 1964 Α.Α.Ε.Ζ. και των θυγατρικών αυτής (ο Όμιλος) κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2022, 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 οικονομικών 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 οικονομικών καταστάσεων στην Ελλάδα και έχουμε εκπληρώσει τις δεοντολογικές μας υποχρεώσεις σύμφωνα με τις απαιτήσεις της ισχύουσας νομοθεσίας και του προαναφερόμενου Κώδικα Δεοντολογίας. Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε αποκτήσει είναι επαρκή και κατάλληλα να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας.

Σημαντικότερα θέματα ελέγχου

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

Σηματικότερα θέματα	Ελεγκτική προσέγγιση
<p>Απορρόφηση εισφερόμενου κλάδου δραστηριότητας ασφάλισης κατά ζημιών</p> <p>Όπως επισημαίνεται στη σημείωση 8 των συνημμένων οικονομικών καταστάσεων</p> <p>Το Διοικητικό Συμβούλιο της μητρικής εταιρίας «ΟΡΙΖΩΝ 1964 ΑΝΩΝΥΜΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΖΗΜΙΩΝ» κατά τη συνεδρίασή του, την 25.07.2022, ενέκρινε την έναρξη της διαδικασίας απορρόφησης του κλάδου δραστηριότητας ασφάλισης κατά ζημιών για όλους τους κινδύνους που ταξινομούνται στους κλάδους ζημιών του άρθρου 4 Ν. 4364/2016 τους οποίους ασκεί η Εταιρία «ΟΡΙΖΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΓΕΝΙΚΩΝ ΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ» και των περιουσιακών στοιχείων, υποχρεώσεων και απαιτήσεων, λόγω μερικής διάσπασης, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 56 παραγρ. 1 και επόμενα του ν. 4601/2019, του άρθρου 54 παραγρ.3 και επόμενα του ν. 4172/2013, του ν. 4548/2018 και εν γένει της εμπορικής νομοθεσίας και σε συνδυασμό με το άρθρο 28 και λοιπά εφαρμοστέα του ν. 4364/2016 σχετικά με τη μεταβίβαση του χαρτοφυλακίου ασφαλιστηρίων συμβολαίων που αφορά τον Κλάδο.</p> <p>Η 31/12/2021 ορίσθηκε ως ημερομηνία σύνταξης ισολογισμού μετασχηματισμού για τη μεταβίβαση όλων των περιουσιακών στοιχείων του Κλάδου στην Επωφελούμενη Εταιρία.</p> <p>Με την ολοκλήρωση της Μερικής Διάσπασης την 29/12/2022 μεταβιβάσθηκε το σύνολο της περιουσίας του Κλάδου (ενεργητικό και παθητικό) περιλαμβανόμενου του χαρτοφυλακίου ασφαλιστηρίων συμβολαίων όπως διαμορφώνεται μέχρι την ημέρα ολοκλήρωσης της Μερικής Διάσπασης.</p> <p>Στη σημείωση 8 παρουσιάζονται τα περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις του εισφερθέντος κλάδου. Λόγω της φύσης της συναλλαγής και των σημαντικών σε ύψος ποσού εισφερθέντων στοιχείων, θεωρούμε την παρουσίαση και γνωστοποίηση της παραπάνω μεταβίβασης στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου ως ένα από τα σημαντικότερα θέματα του ελέγχου μας, για την περίοδο που έληξε την 31.12.2022.</p>	<p>Η ελεγκτική μας προσέγγιση περιέλαβε μεταξύ άλλων και τις ακόλουθες βασικές διαδικασίες:</p> <p>Εξετάσαμε τα σχετικά νομικά έγγραφα για την απορρόφηση του κλάδου και τον ισολογισμό μετασχηματισμού και αξιολογήσαμε την ορθότητα της εφαρμογής των λογιστικών αρχών και της πολιτικής λογιστικοποίησης του εισφερόμενου κλάδου στον Όμιλο.</p> <p>Ελέγξαμε την ορθότητα της αρχικής καταχώρισης των μεταβιβασθέντων περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων.</p> <p>Αξιολογήσαμε την επάρκεια και την καταλληλότητα των γνωστοποιήσεων στη σημείωση 8 των οικονομικών καταστάσεων.</p>

<p>2) Ασφαλιστικές προβλέψεις για εκκρεμείς αποζημιώσεις</p>	
<p>2) Ασφαλιστικές προβλέψεις για εκκρεμείς αποζημιώσεις</p>	
<p>Κατά την ημερομηνία έγκρισης της Μερικής Διάσπασης (29.12.2022) εισφέρθηκαν προβλέψεις, για εκκρεμείς αποζημιώσεις από ασφαλιστήρια συμβόλαια ζημιών ποσού € 8,97 εκ. περίπου που αντιπροσωπεύουν το 50,46% περίπου των συνολικών υποχρεώσεων του Ομίλου.</p> <p>Οι ασφαλιστικές προβλέψεις για εκκρεμείς αποζημιώσεις αντιπροσωπεύουν εκτιμήσεις για τις μελλοντικές ταμειακές ροές που θα προκύψουν από τα ασφαλιστήρια συμβόλαια των κλάδων Γενικών Ασφαλίσεων.</p> <p>Η εκτίμηση των προβλέψεων για εκκρεμείς αποζημιώσεις γενικών ασφαλίσεων ζημιών 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 μεθοδολογιών και υπολογισμών που περιλαμβάνουν υποκειμενικές παραδοχές, όπως για παράδειγμα την υπόθεση μελλοντικού πληθωρισμού, τα μοτίβα εξέλιξης ζημιών καθώς και τις επιπτώσεις από τις αλλαγές στη νομοθεσία. Δεδομένης της σημαντικότητας του θέματος και του επιπέδου της κρίσης που απαιτείται, θεωρήσαμε πως οι ασφαλιστικές προβλέψεις για εκκρεμείς αποζημιώσεις είναι ένα από τα σημαντικότερα θέματα του ελέγχου μας.</p> <p>Περισσότερες πληροφορίες αναφέρονται στη σημείωση 5.13 των οικονομικών καταστάσεων.</p>	<p>Η ελεγκτική μας προσέγγιση σε σχέση με το θέμα αυτό περιλάμβανε την εξέταση τόσο του σχεδιασμού και της λειτουργικής αποτελεσματικότητας των εσωτερικών δικλίδων που σχετίζονται με τον σχηματισμό των προβλέψεων για εκκρεμείς αποζημιώσεις αλλά και την εκτίμηση της επάρκειας αυτών, όσο και αναλυτικές και λεπτομερείς ελεγκτικές διαδικασίες. Οι διαδικασίες που εκτελέσαμε επικεντρώθηκαν κυρίως στα κάτωθι που αφορούν :</p> <p>Την ακολουθούμενη, από τους υπεύθυνους διακανονιστές του Ομίλου, μέθοδο για τον σχηματισμό των προβλέψεων εκκρεμών ζημιών, ανά φάκελο αποζημιώσεων, καθώς και την ύπαρξη σχετικών εξουσιοδοτήσεων βάσει των υφιστάμενων διαδικασιών και κανόνων λειτουργίας του Ομίλου.</p> <p>Την αξιολόγηση της πληρότητας, επάρκειας και το εύλογο των εκτιμήσεων των δεδομένων και στοιχείων στους φακέλους εκκρεμών αποζημιώσεων σύμφωνα με τις υφιστάμενες πολιτικές του Ομίλου, με εξέταση σε δειγματοληπτική βάση, φακέλων εκκρεμών αποζημιώσεων, σε σχέση με τα στοιχεία που περιλαμβάνονται σε αυτούς.</p> <p>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.</p> <p>Με τη συνεργασία των ειδικών εμπειρογνομόνων-αναλογιστών μας, διενεργήσαμε τις ακόλουθες αναλυτικές ελεγκτικές διαδικασίες:</p> <p>Αξιολόγηση του εύλογου των παραδοχών και της καταλληλότητας των μεθοδολογιών και των μοντέλων που χρησιμοποιήθηκαν, συγκρίνοντας με βάση τη διεθνή πρακτική και σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ.</p> <p>Επαναυπολογισμό της βέλτιστης εκτίμησης</p>

	<p>του τελικού κόστους των αποζημιώσεων και της επάρκειας των προβλέψεων για εκκρεμείς αποζημιώσεις των επί μέρους κλάδων ασφάλισης και σύγκριση των αποτελεσμάτων με τα αντίστοιχα του Ομίλου.</p> <p>Σύγκριση των υποκείμενων στοιχείων και δεδομένων που περιλαμβάνονται στα μοντέλα εκτίμησης επάρκειας με τα αναλυτικά δεδομένα των μητρώων εκκρεμών αποζημιώσεων.</p> <p>Επιπλέον αξιολογήσαμε την επάρκεια και την καταλληλότητα των γνωστοποιήσεων στις σημειώσεις 5.13 των οικονομικών 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 οικονομικές καταστάσεις και την έκθεση ελέγχου επί αυτών.

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

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

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

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

Κατά την κατάρτιση των ενοποιημένων οικονομικών 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 μητρικής Εταιρείας έχει την ευθύνη εποπτείας της διαδικασίας χρηματοοικονομικής αναφοράς της Εταιρείας και του Ομίλου.

Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων

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

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

- Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος, σχεδιάζοντας και διενεργώντας ελεγκτικές διαδικασίες που ανταποκρίνονται στους κινδύνους αυτούς και αποκτούμε ελεγκτικά τεκμήρια που είναι επαρκή και κατάλληλα για να παρέχουν βάση για 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 οικονομικών καταστάσεων ή εάν αυτές οι γνωστοποιήσεις είναι ανεπαρκείς να διαφοροποιήσουμε τη γνώμη μας. Τα συμπεράσματά μας βασίζονται σε ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτώνται μέχρι την ημερομηνία της έκθεσης ελεγκτή. Ωστόσο, μελλοντικά γεγονότα ή συνθήκες ενδέχεται να έχουν ως αποτέλεσμα οι εταιρείες του Ομίλου να παύσουν να λειτουργούν ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα.

- Αξιολογούμε τη συνολική παρουσίαση, τη δομή και το περιεχόμενο των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο οι ενοποιημένες οικονομικές 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 οικονομικών 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 οικονομικών καταστάσεων της ελεγχόμενης χρήσεως και ως εκ τούτου αποτελούν τα σημαντικότερα θέματα ελέγχου.

Έκθεση επί άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων

1. Έκθεση Διαχείρισης Διοικητικού Συμβουλίου

Λαμβάνοντας υπόψη ότι η διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση της Έκθεσης Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου και της Δήλωσης Εταιρικής Διακυβέρνησης 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 οικονομικές καταστάσεις της χρήσεως που έληξε την 31.12.2021.
- β) Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά το έλεγχό μας, για τον Όμιλο της ΟΡΙΖΩΝ 1964 Α.Α.Ε.Ζ. και το περιβάλλον του, 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 οικονομικών καταστάσεων είναι συνεπής με τη Συμπληρωματική Έκθεσή μας προς την Επιτροπή Ελέγχου της Εταιρείας, που προβλέπεται από το άρθρο 11 του κανονισμού της Ευρωπαϊκής Ένωσης (ΕΕ) αριθ. 537/2014.

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 21/4/2022 με το καταστατικό.

Αθήνα, 03 Σεπτεμβρίου 2023

ΓΡΗΓΟΡΙΟΣ ΣΤ.
ΛΙΟΥΛΙΑΣ

Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Α.Μ. ΣΟΕΛ 13781



ΣΟΛ Α.Ε.

Μέλος Δικτύου Crowe Global

Φωκ. Νέγρη 3, 11 257 Αθήνα

Α.Μ. ΣΟΕΛ 125

**Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης
(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)**

	Σημ.	31/12/2022
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ		
Επενδύσεις σε ακίνητα	5.6	11.157
Διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά στοιχεία	5.7	9.176
Ενσώματα πάγια ιδιοχρησιμοποιούμενα	5.8	3.559
Υπεραξία		16
Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία	5.9	70
Δικαιώματα χρήσης στοιχείων ενεργητικού	5.9	89
Απαιτήσεις από ασφαλισμένους	5.11	835
Απαιτήσεις από αντασφαλιστές	5.12	4.333
Προμήθειες και άλλα έξοδα παραγωγής επόμενων χρήσεων	5.13	578
Λοιπές Απαιτήσεις	5.14	1.011
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα	5.15	4.114
Σύνολο Ενεργητικού		34.938
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ		
Τεχνικές Προβλέψεις		
Εκκρεμείς αποζημιώσεις Ζημιών	5.16	8.979
Προβλέψεις για μη δεδουλευμένα ασφάλιστρα		3.866
		12.845
Υποχρεώσεις		
Υποχρεώσεις προς διαμεσολαβητές		467
Υποχρεώσεις προς αντασφαλιστές		1.836
Υποχρεώσεις από δικαιώματα χρήσης	5.17	79
Λοιπές υποχρεώσεις	5.17	2.042
Πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού	5.18	56
Λοιπές προβλέψεις	5.18	237
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	5.10	230
		4.948
Σύνολο υποχρεώσεων και προβλέψεων		17.793
Μετοχικό Κεφάλαιο καταβεβλημένο	5.19	5.918
Αποτέλεσμα εις Νέον		3.386
Αποθεματικά	5.20	8.028
Συναλλαγματική Διαφορά Ενοποίησης Θυγατρικής Εξωτερικού		-187
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων μετόχων εταιρείας		17.146
Δικαιώματα μειοψηφίας		0
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων μετόχων εταιρείας		17.146
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων και υποχρεώσεων		34.938

Οι οικονομικές καταστάσεις πρώτης εταιρικής χρήσης.
Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις στις σελίδες 15 έως 74 είναι αναπόσπαστο μέρος αυτών των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

**Κατάσταση Συνολικών Εισοδημάτων
(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)**

	Σημ.	21/07-31/12/2022
Καθαρά δεδουλευμένα ασφάλιστρα και συναφή έσοδα		0
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	5.1	-16
Λοιπά Έξοδα		0
		<hr/>
Κέρδος προ φόρων		-16
Φόρος Εισοδήματος		0
		<hr/>
Κέρδος περιόδου		-16
		<hr/> <hr/>
Λοιπά συνολικά εισοδήματα:		
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα περιόδου		-16
		<hr/> <hr/>

Οι οικονομικές καταστάσεις πρώτης εταιρικής χρήσης

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις στις σελίδες 15 έως 74 είναι αναπόσπαστο μέρος αυτών των

Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

Κατάσταση Ταμειακών Ροών
(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

31/12/2022

Καθαρά Κέρδη προ φόρων	-16
Αποσβέσεις	0
Έκτακτα κέρδη	0
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες πριν τις μεταβολές στα λειτουργικά περουσικά στοιχεία	-16
Μεταβολές στα λειτουργικά περουσικά στοιχεία	
(Αύξηση) / Μείωση απαιτήσεων	0
Αύξηση / (Μείωση) υποχρεώσεων	17
Μεταβολή ασφαλιστικών προβλέψεων	0
Τόκοι χρεωστικοί & έξοδα τραπεζών πληρωτέα	0
Καταβλημένος φόρος εισοδήματος	0
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες	1
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες	
Αγορές/Πωλήσεις άυλων και ενσώματων πάγιων περουσικών στοιχείων	0
Αγορές/Πωλήσεις χρηματοοικονομικών στοιχείων	0
Εσοδα επενδύσεων	0
Καθαρές ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες	0
Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	
Αύξηση/Μείωση μετοχικού κεφαλαίου	3.702
Μερίσματα	0
Καθαρές ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	3.702
Καθαρή αύξηση (μείωση) ταμειακών διαθεσίμων και ισοδυνάμων	3.703
Πλέον: Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα εισφερόμενου κλάδου, μεταφορά από ΟΡΙΖΩΝ ΑΕΓΑ	411
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα στο τέλος της χρήσης	4.114

Οι οικονομικές καταστάσεις πρώτης εταιρικής χρήσης
Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις στις σελίδες 15 έως 74 είναι αναπόσπαστο μέρος αυτών των
Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

**Κατάσταση Μεταβολών
Ιδίων Κεφαλαίων**

(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)	Μετοχικό κεφάλαιο	Αποθεματικά	Συναλλαγές αγατιές διαφορές	Σωρευμένα Κέρδη /Ζημιές	Σύνολο ιδίων Κεφαλαίων	Δικαιώματα μειοψηφίας	Σύνολο ιδίων Κεφαλαίων
Υπόλοιπα 21/7/2022	3.700	2	0	0	3.702		3.702
Αποτέλεσμα περιόδου				-16	-16	0	-16
Λοιπά Αποθεματικά						0	0,00
Ίδια Κεφάλαια εισφερόμενου κλάδου	2.218	8.027	-187	3.402	13.459	0	13.459
Υπόλοιπα 31/12/2022	5.918	8.028	-187	3.386	17.146	0	17.146

Οι οικονομικές καταστάσεις πρώτης εταιρικής χρήσης
Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις στις σελίδες 15 έως 74 είναι αναπόσπαστο μέρος αυτών των
Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΤΗΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2022

1. ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΟΝ ΟΜΙΛΟ

1.1 Γενικές πληροφορίες για τον Όμιλο

Οι Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις περιλαμβάνουν την οικονομικές καταστάσεις της μητρικής και των θυγατρικών της. Ο Όμιλος «ΟΡΙΖΩΝ 1964 Α.Α.Ε.Ζ» απαρτίζεται από τις εξής Εταιρείες:

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

Η «ΟΡΙΖΩΝ 1964 ΑΝΩΝΥΜΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΖΗΜΙΩΝ», «η Εταιρία», (ΑΡ. Γ.Ε.ΜΗ. 165097560000), ιδρύθηκε την 21/07/2022. Η Εταιρία 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: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.

Η μητρική εταιρεία απέκτησε τις δύο θυγατρικές της, ως Επωφελούμενη Εταιρεία, από τη Μερική Διάσπαση κλάδου δραστηριότητας ζημιών της ΟΡΙΖΩΝ ΑΕΓΑ.

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 Εταιρίας:

Το Διοικητικό Συμβούλιο, το οποίο εκλέχθηκε με την 1/22.07.2022 συνεδρίαση με θητεία έως 10 Σεπτεμβρίου 2023 έχει ως εξής:

1. Αχίς Γεώργιος – Πρόεδρος (μη εκτελεστικό μέλος)
2. Αχίς Θεόδωρος – (μη εκτελεστικό μέλος)
3. Αχίς Χρήστος – Εκτελεστικός Σύμβουλος (εκτελεστικό μέλος)
4. Πουφινάς Θωμάς – (ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος)
5. Θεοδοσίου Αγγελική – (ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος)
6. Μπόζας Αλέξανδρος – (μη εκτελεστικό μέλος)
7. Σοφιάδου-Σοφίου Ευτέρπη-Ευαγγελία - (ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος)

1.3 Κανονιστικό πλαίσιο

Ο Όμιλος «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. ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ

2.1 Αρχές παρουσίασης των Οικονομικών Καταστάσεων

Οι Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2022 (οι «οικονομικές 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 2022 δεν υπήρχαν πρότυπα που δεν είχαν υιοθετηθεί και να είναι σε ισχύ για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2022, τα οποία να επηρέαζαν τις οικονομικές καταστάσεις. Τα ποσά στις οικονομικές 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. Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί σύμφωνα με την αρχή του

ιστορικού κόστους, με εξαίρεση το χαρτοφυλάκιο ακινήτων και επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση, τα οποία αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους.

Η σύνταξη των Οικονομικών 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 Οικονομικών 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 2.20.

Η χρήση των διαθέσιμων πληροφοριών και η άσκηση εκτιμήσεων και παραδοχών στην εφαρμογή των λογιστικών αρχών, αποτελούν αναπόσπαστα στοιχεία για τη διενέργεια εκτιμήσεων.

Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή της συνέχισης της επιχειρηματικής δραστηριότητας.

Στη χρήση 2022 έχουν χρησιμοποιηθεί οι προβλεπόμενες λογιστικές αρχές και μέθοδοι υπολογισμού.

Ενοποίηση

Θυγατρικές νοούνται οι εταιρίες στις οποίες η Μητρική Εταιρία άμεσα ή έμμεσα ασκεί έλεγχο. Έλεγχος υπάρχει όταν η Μητρική Εταιρία εκτίθεται σε ή δικαιούται διάφορα οφέλη από τη συσχέτισή της με μία εταιρία και έχει την ικανότητα να επηρεάζει τα οφέλη αυτά μέσω της δύναμης πάνω στην εταιρία. Η Μητρική Εταιρία υποχρεούται να ενοποιεί όλες τις θυγατρικές εταιρίες 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 Εταιρία. Οι διεταιρικές απαιτήσεις – υποχρεώσεις, τα διεταιρικά έσοδα – έξοδα και τα διεταιρικά κέρδη – ζημιές απαλείφονται για τον προσδιορισμό του πραγματικού ύψους των περιουσιακών στοιχείων και των αποτελεσμάτων του Ομίλου.

Αρχές ενοποίησης

Οι ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις περιλαμβάνουν τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Μητρικής Εταιρίας 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 κατανομούνται 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.

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» αναπροσαρμολογούνται, 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.

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 ζημίες που είχαν αναγνωρισθεί 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.).

2.2 Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα

Τα στοιχεία που περιέχονται στις οικονομικές καταστάσεις εκφράζονται σε Ευρώ (€) που είναι το λειτουργικό νόμισμα του ομίλου.

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 Αξιογράφα Διαθέσιμα προς Πώληση.

2.3 Συμψηφισμός Απαιτήσεων – Υποχρεώσεων

Ο συμψηφισμός χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων με υποχρεώσεις και η απεικόνιση του καθαρού ποσού στις Οικονομικές 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.

2.4 Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων

Ο Όμιλος ταξινομεί τις επενδύσεις του ως χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα για πώληση. Η απόφαση για την ταξινόμηση των επενδύσεων λαμβάνεται κατά την απόκτησή τους.

Τα διαθέσιμα προς πώληση καταχωρούνται αρχικά στην εύλογη αξία τους, η οποία προσαυξάνεται με τις δαπάνες συναλλαγής. Μεταγενέστερα της ημερομηνίας αγοράς τους, τα διαθέσιμα προς πώληση χρεόγραφα αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους. Η εύλογη αξία προσδιορίζεται κατά περίπτωση από τιμές που παρέχονται από τις οργανωμένες αγορές, από διαπραγματευτές αξιόγραφων ή από μοντέλα προεξόφλησης μελλοντικών ταμειακών ροών. Τα κέρδη και ζημίες που προκύπτουν από μεταβολές της εύλογης αξίας των διαθέσιμων προς πώληση αξιόγραφων καταχωρούνται στα ίδια κεφάλαια, έως ότου τα συγκεκριμένα αξιόγραφα πωληθούν ή διατεθούν με οποιοδήποτε άλλο τρόπο, οπότε και τα αντίστοιχα κέρδη/ζημίες μεταφέρονται στο λογαριασμό αποτελεσμάτων χρήσης. Μία επένδυση σε ένα χρεόγραφο θεωρείται ότι έχει υποστεί απομείωση της αξίας της όταν η λογιστική αξία υπερβαίνει την ανακτήσιμη αξία της και υπάρχουν βάσιμες ενδείξεις ότι η πτώση της αξίας της έχει φτάσει σε τέτοιο επίπεδο που καθιστά μη εφικτή την ανάκτηση του επενδυμένου κεφαλαίου στο εγγύς μέλλον. Στην περίπτωση αυτή το σχετικό αποθεματικό μεταφέρεται στα αποτελέσματα. Τα έσοδα από τόκους και μερίσματα που αφορούν διαθέσιμα για πώληση, καταχωρούνται στον λογαριασμό αποτελεσμάτων χρήσης.

Ένα χρηματοοικονομικό μέσο δεν απεικονίζεται στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου από τη στιγμή που ο Όμιλος παύει να έχει τον έλεγχο των συμβατικών δικαιωμάτων που απορρέουν από το χρηματοοικονομικό μέσο. Ο έλεγχος των δικαιωμάτων του χρηματοοικονομικού μέσου παύει να υφίσταται όταν πωληθεί ή όταν οι ταμιακές εισροές, που σχετίζονται με αυτό, μεταβιβαστούν σε ένα ανεξάρτητο τρίτο μέρος.

Προσωρινή απαλλαγή από την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9

Χρηματοοικονομικά μέσα Ο Όμιλος έχει επιλέξει την προσωρινή απαλλαγή από την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9 Χρηματοοικονομικά μέσα, που προσφέρει το ΔΠΧΑ 4 Ασφαλιστήρια συμβόλαια, μέχρι την 1η Ιανουαρίου 2023 που τίθεται σε ισχύ το νέο πρότυπο για τα ασφαλιστήρια συμβόλαια, ΔΠΧΑ 17. Ο Όμιλος συνεχίζει να εφαρμόζει το ΔΛΠ 39 για τα Χρηματοοικονομικά μέσα. Η απαλλαγή αυτή είναι διαθέσιμη μόνο στις οντότητες των οποίων οι δραστηριότητες συνδέονται κυρίως με την ασφάλιση. Οι δραστηριότητες του Ομίλου συνδέονται κατά κύριο λόγο με την ασφάλιση.

2.5 Ασφαλιστήρια συμβόλαια

Ο όμιλος εκδίδει ασφαλιστήρια συμβόλαια τα οποία τον 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 ο όμιλος 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 ο όμιλος για την κάλυψη του κινδύνου της αστικής ευθύνης αυτοκινήτων.

Λοιπών Κλάδων

Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται τα συμβόλαια που καλύπτουν τον κίνδυνο πυρός, σεισμού, σωματών 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 οικονομικών καταστάσεων το ποσό των ασφαλιστρών που αναλογεί στο επόμενο ή στα επόμενα έτη για την περίοδο από το κλείσιμο των οικονομικών 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.

(γ) Ασφαλιστικές προβλέψεις

Ασφαλιστικές προβλέψεις είναι οι καθαρές συμβατικές υποχρεώσεις του ασφαλιστικού ομίλου οι οποίες πηγάζουν από τα ασφαλιστήρια συμβόλαια.

Οι ασφαλιστικές προβλέψεις (προβλέψεις για μη δεδουλευμένα ασφάλιστρα, προβλέψεις για εκκρεμείς αποζημιώσεις, πληρωτέες παροχές και αποθέματα κινδύνων εν ισχύ), υπολογίζονται σύμφωνα με την ισχύουσα Ελληνική Νομοθεσία.

Οι ασφαλιστικές προβλέψεις αναλύονται στις ακόλουθες κυριότερες κατηγορίες:

Προβλέψεις για μη δουλεωμένα ασφάλιστρα:

Περιλαμβάνουν την αναλογία των μικτών ασφαλιστρών που αφορούν τις επόμενες χρήσεις συμβολαίων που είναι σε ισχύ κατά την ημερομηνία κλεισίματος των οικονομικών καταστάσεων.

Απόθεμα Κινδύνων σε Ισχύ:

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

Προβλέψεις για εκκρεμείς αποζημιώσεις:

Είναι εκείνες που σχηματίζονται στην ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών 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 οικονομικών καταστάσεων όπως πραγματογνωμοσύνες, ιατρικές εκθέσεις, δικαστικές αποφάσεις.

Πληρωτέες παροχές:

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

Ο όμιλος πραγματοποιεί σε κάθε ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων έλεγχο επάρκειας των ασφαλιστικών της προβλέψεων σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Π. 4 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, ο όμιλος δεν εμφανίζει ασφαλιστικές προβλέψεις.

2.6 Αντασφαλιστικές συμβάσεις

Το μέρος του αποθέματος που αναλογεί στον αντασφαλιστή του Ομίλου 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.

Ο Όμιλος εξετάζει αν οι απαιτήσεις από αντασφαλιστές έχουν υποστεί απομείωση κατά την σύνταξη των οικονομικών 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 ο όμιλος 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 ο όμιλος θα εισπράξει από τον αντασφαλιστή.

2.7 Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία

Τα ενσώματα περιουσιακά στοιχεία περιλαμβάνουν γήπεδα και ακίνητα, βελτιώσεις μισθωμένων ακινήτων, μεταφορικά μέσα και εξοπλισμό, τα οποία κατέχονται από τον Όμιλο 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 τον Όμιλο, 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 ενσώματου παγίου στοιχείου αρχίζει με την έναρξη χρησιμοποίησής του και διακόπτεται μόνο με την πώληση ή μεταβίβαση του ενσώματου παγίου στοιχείου. Κατά συνέπεια, η διενέργεια αποσβέσεων επί ενός ενσώματου 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

Ο Όμιλος εξετάζει σε κάθε ημερομηνία αναφοράς εάν υπάρχει ένδειξη ότι κάποιο ενσώματο πάγιο στοιχείο έχει υποστεί απομείωση της αξίας του. Αν υπάρχει μια τέτοια ένδειξη, ο Όμιλος υπολογίζει το ανακτήσιμο ποσό του ενσώματου παγίου στοιχείου. Όταν η λογιστική αξία ενός ενσώματου παγίου στοιχείου υπερβαίνει την ανακτήσιμη αξία του, ο Όμιλος 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.

2.8 Επενδύσεις σε ακίνητα

Οι Επενδύσεις σε Ακίνητα περιλαμβάνουν οικόπεδα και κτίρια που κατέχονται από τον Όμιλο 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 ο Όμιλος 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.

2.9 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.

Ο Όμιλος 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, ο Όμιλος 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.

Ο Όμιλος 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 Οικονομικής 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 Οικονομικής Θέσης.

Ο Όμιλος 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 εταιρία δεν εκμισθώνει πάγια με την μέθοδο της χρηματοδοτικής μίσθωσης.

2.10 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 3-5 έτη.

Η αξία κτήσης του λογισμικού περιλαμβάνει δαπάνες οι οποίες συνδέονται άμεσα με συγκεκριμένα και διακριτά προϊόντα λογισμικού που ελέγχει ο Όμιλος 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 όλου του ομίλου, αναγνωρίζονται ως έξοδα κατά το χρόνο πραγματοποιήσεώς τους.

2.11 Απομείωση αξίας στοιχείων του Ενεργητικού

Σε κάθε ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων, η Διοίκηση του Ομίλου 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.

2.12 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.

2.13 Προβλέψεις

Ο όμιλος 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.

2.14 Παροχές σε εργαζόμενους

Σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν.2112/20 όπως τροποποιήθηκε από τον νόμο 4093/12, η Εταιρία, 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 ζημιές 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 βραχυπρόθεσμες παροχές προς το προσωπικό σε χρήμα και σε είδος καταχωρούνται ως έξοδο όταν καθίστανται δεδουλευμένες.

2.15 Φόρος εισοδήματος

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 Οικονομικές 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.

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 οικονομικών 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 οικονομικών καταστάσεων και μειώνεται στο βαθμό που δε θεωρείται πλέον πιθανό ότι θα

υπάρξουν επαρκή φορολογητέα κέρδη για την ανάκτηση όλου ή μέρους αυτής. Προκειμένου, ο Όμιλος 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 οικονομικών αποτελεσμάτων. Στην περίπτωση που ο Όμιλος 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 ζημίες.

2.16 Αναγνώριση Εσόδων και Εξόδων

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 2.5 του παρόντος.

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

Μερίσματα – Τα έσοδα από μερίσματα αναγνωρίζονται όταν οριστικοποιείται το δικαίωμα είσπραξής τους, δηλαδή μετά την έγκρισή τους από τη Γενική Συνέλευση.

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

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

2.17 Απαιτήσεις κατά χρεωστών ασφαλιστρών

Οι απαιτήσεις κατά χρεωστών ασφαλιστρών περιλαμβάνουν ασφάλιστρα από ασφαλισμένους, συνεργάτες με δικαίωμα είσπραξης και επίδικες υποθέσεις. Ο Όμιλος έχει καταρτίσει συμβάσεις για την παροχή πίστωσης χρόνου στους συνεργάτες για την είσπραξη των ασφαλιστρών.

Οι εισπράξεις των ασφαλιστρών γενικά πραγματοποιούνται με τους ασφαλισμένους με μέση διάρκεια είσπραξης εξήντα ημέρες από την έκδοση των συμβολαίων. Οι απαιτήσεις κατά χρεωστών ασφαλιστρών καταχωρούνται στις οικονομικές καταστάσεις την ημερομηνία έκδοσης των Ασφαλιστηρίων Συμβολαίων.

2.17.1 Προβλέψεις για απομείωση της αξίας των χρεωστών ασφαλιστρών

Πρόβλεψη για απομείωση της αξίας μιας απαίτησης σχηματίζεται όταν υπάρχουν βάσιμες ενδείξεις ότι ο Όμιλος δεν πρόκειται να εισπράξει το σύνολο των απαιτήσεων που είναι απαιτητά στα πλαίσια της σύμβασης και σύμφωνα με τους αρχικούς όρους της. Ο Όμιλος εξετάζει εάν υπάρχουν βάσιμες ενδείξεις για πιθανές ζημίες στο χαρτοφυλάκιο απαιτήσεων κατά

ασφαλισμένων. Μία απαίτηση υπόκειται σε απομείωση της αξίας της όταν σύμφωνα με τους όρους της σύμβασης, παρουσιάζει καθυστέρηση περισσότερο από 120 ημέρες και / ή όταν υπάρχουν βάσιμες ενδείξεις, κατά την ημερομηνία εκτίμησης, οι οποίες καταδεικνύουν ότι οι χρεώστες ασφαλιστρών δεν θα έχουν τη δυνατότητα να ανταποκριθούν στις υποχρεώσεις τους. Σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού όλες οι καθυστερημένες ή επισφαλείς απαιτήσεις εκτιμώνται για να προσδιοριστεί η αναγκαιότητα ή μη πρόβλεψης για επισφαλείς απαιτήσεις. Το υπόλοιπο της συγκεκριμένης πρόβλεψης για επισφαλείς απαιτήσεις προσαρμόζεται κατάλληλα σε κάθε ημερομηνία κλεισίματος ισολογισμού, ώστε να αντανακλά τους πιθανολογούμενους σχετικούς κινδύνους. Κάθε διαγραφή υπολοίπων χρεώνεται στην υπάρχουσα πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις. Αποτελεί πολιτική του Ομίλου να μη διαγράφεται καμία απαίτηση μέχρι να εξαντληθούν όλες οι δυνατές πρακτικές και νομικές ενέργειες για την είσπραξή της.

2.18 Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις

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.

2.18.1 Συμβάσεις πώλησης και επαναγοράς χρεογράφων

Χρεόγραφα τα οποία πωλούνται στα πλαίσια μιας σύμβασης πώλησης και επαναγοράς χρεογράφων σε μια προσυμφωνημένη τιμή («Repos») εξακολουθούν να καταχωρούνται στην Κατάσταση οικονομικής θέσης, ενώ η αντίστοιχη υποχρέωση απεικονίζεται κατά περίπτωση ως υποχρέωση προς χρηματοπιστωτικά ιδρύματα, υποχρέωση προς πελάτες ή λοιπές καταθέσεις.

2.19 Νέα πρότυπα και διερμηνείες

Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες έχουν εκδοθεί και είναι υποχρεωτικής εφαρμογής για τις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την 1η Ιανουαρίου 2022 ή μεταγενέστερα.

Όπου δεν αναφέρεται διαφορετικά οι τροποποιήσεις και ερμηνείες που ισχύουν για πρώτη φορά στη χρήση 2022, δεν έχουν επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου. Ο Όμιλος δεν υιοθέτησε πρόωρα πρότυπα, ερμηνείες ή τροποποιήσεις που έχουν εκδοθεί από το Σ.Δ.Λ.Π. και υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση αλλά δεν έχουν υποχρεωτική εφαρμογή στη χρήση 2022.

Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για την τρέχουσα οικονομική χρήση 2022

Ετήσιες βελτιώσεις Διεθνή πρότυπα χρηματοοικονομικής αναφοράς 2018-2020

Την 14η Μαΐου 2020, το ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ ΔΙΕΘΝΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΠΡΟΤΥΠΩΝ εξέδωσε τις ετήσιες βελτιώσεις που περιέχουν τις ακόλουθες τροποποιήσεις των κάτωθι Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, οι οποίες εφαρμόζονται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2022:

ΔΠΧΑ 1 Πρώτη εφαρμογή των διεθνών προτύπων χρηματοοικονομικής αναφοράς – Πρώτη εφαρμογή ΔΠΧΑ σε θυγατρική

Η τροποποίηση επιτρέπει η θυγατρική να εφαρμόσει την παράγραφο Δ16(α) του Προσαρτήματος του ΔΠΧΑ 1 ώστε να επιμετρήσει σωρευτικές συναλλαγματικές διαφορές χρησιμοποιώντας τα ποσά που αναφέρθηκαν από τη μητρική της, τα οποία είναι βασισμένα στην ημερομηνία μετάβασης της μητρικής στα ΔΠΧΑ.

ΔΠΧΑ 9 Χρηματοοικονομικά Μέσα – Αμοιβές και το 10% τεστ για την διαγραφή χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων

Η τροποποίηση διευκρινίζει ποιες αμοιβές μια οντότητα πρέπει να περιλαμβάνει όταν εφαρμόζει το τεστ του 10% της παραγράφου Β.3.3.6 του ΔΠΧΑ 9 ώστε να προσδιορίσει εάν θα πρέπει να διαγράψει μια χρηματοοικονομική υποχρέωση. Η οντότητα περιλαμβάνει αμοιβές που καταβλήθηκαν ή εισπράχθηκαν μεταξύ της οντότητας (δανειζόμενη) και του δανειστή, συμπεριλαμβανομένων αμοιβών που καταβλήθηκαν ή εισπράχθηκαν είτε από την οντότητα ή το δανειστή για λογαριασμό άλλου μέρους.

ΔΠΧΑ 16 Μισθώσεις – Κίνητρα μίσθωσης

Η τροποποίηση αφαιρέσει το παράδειγμα για πληρωμές από τον εκμισθωτή σχετικά με τις βελτιώσεις μισθωμάτων στο επεξηγηματικό παράδειγμα 13 του προτύπου, με σκοπό να αποτρέψει οποιαδήποτε σύγχυση σχετικά με τον λογιστικό χειρισμό των κινήτρων μίσθωσης που μπορεί να προκύψει από τον τρόπο που τα κίνητρα μίσθωσης παρουσιάζονται στο παράδειγμα.

ΔΛΠ 16 Ενσώματα Πάγια (Τροποποίηση) – «Εισπράξεις ποσών πριν από την προβλεπόμενη χρήση»

Στις 14 Μαΐου 2020 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τροποποίηση στο ΔΛΠ 1. Η τροποποίηση αλλάζει τον τρόπο που καταχωρείται το κόστος των δοκιμών καλής λειτουργίας του περιουσιακού στοιχείου και το καθαρό προϊόν της πώλησης από πωλήσεις στοιχείων που παράχθηκαν κατά τη διαδικασία της θέσης του περιουσιακού στοιχείου στη συγκεκριμένη τοποθεσία και κατάσταση. Τα έσοδα και οι δαπάνες παραγωγής αυτών των προϊόντων θα καταχωρούνται πλέον στο αποτέλεσμα χρήσης αντί να εμφανίζονται μειωτικά στο κόστος κτήσης των παγίων. Απαιτεί επίσης από τις οντότητες να γνωστοποιούν χωριστά τα ποσά των εσόδων και των δαπανών που σχετίζονται με τέτοια παραγόμενα είδη που δεν αποτελούν αποτέλεσμα της συνήθους δραστηριότητας της οντότητας.

Η τροποποίηση εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2022.

ΔΛΠ 37 Προβλέψεις, ενδεχόμενες υποχρεώσεις και ενδεχόμενα περιουσιακά στοιχεία (Τροποποίηση) – «Επαχθείς συμβάσεις - Κόστος εκπλήρωσης μιας σύμβασης»

Στις 14 Μαΐου 2020 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τροποποίηση στο ΔΛΠ 37. Η τροποποίηση καθορίζει ποιες δαπάνες θα πρέπει να περιλαμβάνει μια οντότητα στον προσδιορισμό του κόστους εκπλήρωσης μιας σύμβασης με σκοπό την αξιολόγηση εάν η σύμβαση είναι επαχθής. Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι «το κόστος εκπλήρωσης μιας σύμβασης» περιλαμβάνει το άμεσα συσχετιζόμενο κόστος της εκπλήρωσης αυτής της σύμβασης και την κατανομή άλλων δαπανών που σχετίζονται άμεσα με την εκτέλεσή της. Η τροποποίηση διευκρινίζει επίσης ότι, προτού αναγνωριστεί χωριστή πρόβλεψη για επαχθή σύμβαση, μια οντότητα αναγνωρίζει τυχόν ζημιά απομείωσης στα περιουσιακά στοιχεία που χρησιμοποιήθηκαν για την εκπλήρωση της

σύμβασης, και όχι σε περιουσιακά στοιχεία που ήταν αφοσιωμένα μόνο στη συγκεκριμένη σύμβαση. Η τροποποίηση εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2022.

ΔΠΧΑ 3 Συνενώσεις Επιχειρήσεων (Τροποποίηση) – «Αναφορά στο Εννοιολογικό πλαίσιο»

Στις 14 στο Μαΐου 2020, το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων τροποποίησε το ΔΠΧΑ 3 ως προς τις αναφορές στο Εννοιολογικό Πλαίσιο των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς. Η τροποποίηση επικαιροποίησε το πρότυπο ώστε να αναφέρεται Εννοιολογικό Πλαίσιο για τη Χρηματοοικονομική Αναφορά που εκδόθηκε το 2018, όταν πρέπει να προσδιοριστεί τι συνιστά περιουσιακό στοιχείο ή υποχρέωση σε μία συνένωση επιχειρήσεων. Επιπλέον, προστέθηκε μια εξαίρεση για ορισμένους τύπους υποχρεώσεων και ενδεχόμενων υποχρεώσεων που αποκτήθηκαν σε μια συνένωση επιχειρήσεων. Τέλος, διευκρινίζεται ότι ο αποκτών δεν πρέπει να αναγνωρίζει ενδεχόμενα περιουσιακά στοιχεία, όπως ορίζονται στο ΔΛΠ 37, κατά την ημερομηνία απόκτησης. Η τροποποίηση εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2022.

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

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

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 θεσπίζει τις αρχές για την καταχώριση, αποτίμηση, παρουσίαση και τις γνωστοποιήσεις των ασφαλιστηρίων συμβολαίων με στόχο την παροχή μιας περισσότερο ομοιόμορφης προσέγγισης αποτίμησης και παρουσίασης για όλα τα ασφαλιστήρια συμβόλαια.

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 ασφαλιστηρίων συμβολαίων.

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

Ο Όμιλος την παρούσα χρονική στιγμή, εξετάζει την επίπτωση της εφαρμογής του νέου αυτού προτύπου στις χρηματοοικονομικές της καταστάσεις. Ο Όμιλος όλο αυτό το διάστημα έχει επενδύσει για το νέο Πρότυπο τόσο σε υποδομές (αγορά ειδικού λογισμικού) όσο και σε χρόνο κατανόησης και υλοποίησης των προδιαγραφών του Προτύπου και κατά συνέπεια αναμένει να είναι πλήρως έτοιμη στο Β' εξάμηνο του τρέχοντος έτους. Ωστόσο σύμφωνα με τα μέχρι σήμερα διαθέσιμα στοιχεία εκτιμάται ότι, η επίδραση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις του Ομίλου, από τη εφαρμογή του ανωτέρω προτύπου, δεν θα είναι σημαντική

ΔΠΧΑ 9 Χρηματοοικονομικά μέσα

Το νέο πρότυπο καθορίζει τις αρχές αναγνώρισης και επιμέτρησης των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων, χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων και μερικών συμβολαίων αγοράς ή πώλησης μη χρηματοοικονομικών στοιχείων. Το πρότυπο θα αντικαταστήσει το υπάρχον ΔΛΠ 39. 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 των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων. Εκτός από τον πιστωτικό κίνδυνο της οντότητας, η ταξινόμηση και επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων δεν έχει αλλάξει σε σχέση με τις υπάρχουσες απαιτήσεις. 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. Η Εταιρεία θα υιοθετήσει το πρότυπο την 1η Ιανουαρίου 2023 όπως αναφέρεται ανωτέρω.

Ο Όμιλος την παρούσα χρονική στιγμή, εξετάζει την επίπτωση της εφαρμογής του νέου αυτού προτύπου στις χρηματοοικονομικές της καταστάσεις και εκτιμά ότι, η επίδραση δεν θα είναι σημαντική.

ΔΛΠ 1 Παρουσίαση των οικονομικών καταστάσεων και Οδηγία Πρακτικής Εφαρμογής των ΔΠΧΑ Νο 2: Γνωστοποιήσεις λογιστικών πολιτικών (Τροποποιήσεις)

Στις 12 Φεβρουαρίου 2021 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τροποποίηση στο ΔΛΠ 1 με την οποία διευκρίνισε ότι:

- - Ο ορισμός των λογιστικών πολιτικών δίνεται στην παράγραφο 5 του ΔΛΠ 8.
- - Η οικονομική οντότητα θα πρέπει να γνωστοποιεί τις σημαντικές λογιστικές πολιτικές. Οι λογιστικές πολιτικές είναι σημαντικές όταν, μαζί με τις λοιπές πληροφορίες που περιλαμβάνουν οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις, δύνανται να επηρεάσουν τις αποφάσεις που λαμβάνουν οι κύριοι χρήστες των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.
- - Οι λογιστικές πολιτικές για μη σημαντικές συναλλαγές θεωρούνται μη σημαντικές και δεν θα πρέπει να γνωστοποιούνται. Οι λογιστικές πολιτικές, ωστόσο, μπορεί να είναι σημαντικές ανάλογα με τη φύση κάποιων συναλλαγών ακόμα και αν τα σχετικά ποσά είναι μη σημαντικά. Οι λογιστικές πολιτικές που σχετίζονται με σημαντικές συναλλαγές και γεγονότα δεν είναι πάντοτε σημαντικές στο σύνολό τους.

- - Οι λογιστικές πολιτικές είναι σημαντικές όταν οι χρήστες των χρηματοοικονομικών καταστάσεων τις χρειάζονται προκειμένου να κατανοήσουν άλλη σημαντική πληροφόρηση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.
- - Η πληροφόρηση για το πως η οικονομική οντότητα έχει εφαρμόσει μία λογιστική πολιτική είναι πιο χρήσιμη στους χρήστες των χρηματοοικονομικών καταστάσεων σε σχέση με την τυποποιημένη πληροφορία ή τη σύνοψη των διατάξεων των ΔΠΧΑ.
- - Στην περίπτωση που η οικονομική οντότητα επιλέξει να συμπεριλάβει μη σημαντική πληροφόρηση για τις λογιστικές πολιτικές, η πληροφόρηση αυτή δεν θα πρέπει να παρεμποδίζει τη σημαντική πληροφόρηση για τις λογιστικές πολιτικές.

Επίσης, προστίθενται οδηγίες και επεξηγηματικά παραδείγματα στη δεύτερη Δήλωση Πρακτικής για να βοηθήσουν στην εφαρμογή της έννοιας του ουσιώδους κατά τη διενέργεια κρίσεων στις γνωστοποιήσεις λογιστικών πολιτικών.

Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2023.

ΔΛΠ 8 Λογιστικές Πολιτικές, Αλλαγές στις Λογιστικές Εκτιμήσεις και Λάθη (Τροποποίηση) - «Ορισμός Λογιστικών εκτιμήσεων»

Στις 12 Φεβρουαρίου 2021 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τροποποίηση στο ΔΛΠ 8 με την οποία:

- Όρισε τις λογιστικές εκτιμήσεις ως νομισματικά ποσά στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις που υπόκεινται σε αβεβαιότητα ως προς τη μέτρησή τους.
- Διευκρίνισε πως μία λογιστική πολιτική μπορεί να απαιτεί τα στοιχεία των χρηματοοικονομικών καταστάσεων να αποτιμώνται κατά τέτοιο τρόπο που να δημιουργείται αβεβαιότητα. Στην περίπτωση αυτή η οικονομική οντότητα αναπτύσσει μία λογιστική εκτίμηση. Η ανάπτυξη λογιστικών εκτιμήσεων περιλαμβάνει τη χρήση κρίσεων και υποθέσεων.
- Κατά την ανάπτυξη των λογιστικών εκτιμήσεων η οικονομική οντότητα χρησιμοποιεί τεχνικές αποτίμησης και δεδομένα.
- Η οικονομική οντότητα μπορεί να απαιτηθεί να μεταβάλει τις λογιστικές εκτιμήσεις της. Το γεγονός αυτό από τη φύση του δεν σχετίζεται με τις προηγούμενες χρήσεις ούτε αποτελεί διόρθωση λάθους. Οι μεταβολές στα δεδομένα ή στις τεχνικές αποτίμησης αποτελούν μεταβολές στις λογιστικές εκτιμήσεις εκτός αν σχετίζονται με διόρθωση λάθους.

Η τροποποίηση εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2023.

ΔΛΠ 12 Φόροι εισοδήματος (Τροποποίηση) – «Αναβαλλόμενος φόρος που σχετίζεται με στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων που προκύπτουν από συγκεκριμένη συναλλαγή»

Στις 7 Μαΐου 2021 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τροποποίηση στο ΔΛΠ 12 με την οποία περιόρισε το πεδίο εφαρμογής της εξαίρεσης αναγνώρισης σύμφωνα με την οποία οι οντότητες σε συγκεκριμένες περιπτώσεις εξαιρούνταν από την υποχρέωση αναγνώρισης

αναβαλλόμενου φόρου κατά την αρχική αναγνώριση στοιχείων ενεργητικού ή υποχρεώσεων. Η τροποποίηση αποσαφηνίζει ότι η εν λόγω εξαίρεση δεν εφαρμόζεται πλέον σε συναλλαγές που κατά την αρχική αναγνώριση έχουν ως αποτέλεσμα τη δημιουργία ισόποσων φορολογητέων και εκπεστέων προσωρινών διαφορών, όπως οι μισθώσεις για τους μισθωτές και οι υποχρεώσεις αποκατάστασης.

Η τροποποίηση εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2023.

ΔΠΧΑ 17 Ασφαλιστήρια Συμβόλαια (Τροποποίηση) – «Αρχική εφαρμογή ΔΠΧΑ 17 και ΔΠΧΑ 9 - Συγκριτική πληροφόρηση»

Στις 9 Δεκεμβρίου 2021 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τροποποίηση περιορισμένου σκοπού στις απαιτήσεις μετάβασης στο ΔΠΧΑ 17, προκειμένου να εξομαλύνει τις λογιστικές αναντιστοιχίες που προκύπτουν στη συγκριτική πληροφόρηση μεταξύ των υποχρεώσεων των ασφαλιστικών συμβάσεων και των σχετικών χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων κατά την αρχική εφαρμογή του ΔΠΧΑ 17, και ως εκ τούτου να βελτιώσει τη χρησιμότητα της συγκριτικής πληροφόρησης για τους χρήστες των χρηματοοικονομικών καταστάσεων. Επιτρέπει την παρουσίαση της συγκριτικής πληροφόρησης σχετικά με τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία με τρόπο που είναι πιο συνεπής με το ΔΠΧΑ 9.

Η τροποποίηση εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2023.

Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για μεταγενέστερες περιόδους που δεν έχουν εφαρμοστεί νωρίτερα από την Εταιρεία (ή 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 (ή και του Ομίλου) εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά.

ΔΛΠ 1 Παρουσίαση των οικονομικών 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 αποσαφηνίζει 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 ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2024.

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

Στις 31 Οκτωβρίου 2022 το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 1 Παρουσίαση Οικονομικών 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 οικονομικών καταστάσεων.

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

2.20 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 Οικονομικών Καταστάσεων.

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

2.20.1 Ασφαλιστήρια συμβόλαια

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 οικονομικών καταστάσεων της Εταιρίας.

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. 4, η μητρική Εταιρία χρησιμοποιεί αδειούχο αναλογιστή.

2.20.2 Απομείωση της αξίας των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

Η απομείωση της αξίας των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων είναι μια από τις σημαντικές αποφάσεις της Διοίκησης η οποία στηρίζεται σε μεγάλο βαθμό στις εκτιμήσεις και υποθέσεις που κάνει σχετικά με την διερεύνηση ύπαρξης τυχόν αντικειμενικών ενδείξεων και των χρησιμοποιημένων επιτοκίων. Ανάμεσα στους παράγοντες που συνεκτιμούνται για τέτοιες κρίσεις είναι τα τρέχοντα επιτόκια της αγοράς και η κανονική διακύμανση στην τιμή του χρεογράφου, η οικονομική υγεία του εκδότη του χρεογράφου, οι αποδόσεις του κλάδου, τεχνολογικές αλλαγές και χρηματοδοτικές ταμειακές ροές.

2.20.3 Απομείωση της αξίας των απαιτήσεων

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

2.20.4 Φόροι εισοδήματος

Η πρόβλεψη για φόρο εισοδήματος με βάση το Δ.Λ.Π.12 υπολογίζεται με εκτίμηση των φόρων που θα καταβληθούν στις φορολογικές αρχές τόσο στην τρέχουσα χρήση όσο και σε μεταγενέστερες περιόδους και περιλαμβάνει τον τρέχοντα φόρο εισοδήματος, πρόβλεψη για έκτακτους φόρους και εισφορές για κάθε χρήση καθώς και την πρόβλεψη για αναβαλλόμενους φόρους. Για τις απαιτήσεις από αναβαλλόμενη φορολογία εκτιμάται η μελλοντική ικανότητα του

ομίλου να παράγει το αναγκαίο φορολογητέο εισόδημα που συμψηφίζει τον αναβαλλόμενο φόρο. Η τελική εκκαθάριση των φόρων εισοδήματος πιθανόν να αποκλίνει από τα σχετικά ποσά, που έχουν καταχωρηθεί στις οικονομικές καταστάσεις.

3. ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟΙ ΤΟΜΕΙΣ

α) Ο Όμιλος έχει δύο τομείς. Τις ασφαλίσεις Αστικής Ευθύνης Αυτοκινήτων και τις ασφαλίσεις Λοιπών Κλάδων Ζημιών.

β) Οι λογιστικές πολιτικές για τους λειτουργικούς τομείς είναι ο ίδιες με αυτές που περιγράφονται στις σημαντικές λογιστικές πολιτικές των ετησίων οικονομικών 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.

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

Πλαίσιο Διαχείρισης Κινδύνων

Η Εταιρία «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 Εταιρία 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 II (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 της Εταιρείας.

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

Πολιτική Διαχείρισης Κινδύνων

Η «ΟΡΙΖΩΝ 1964 Α.Α.Ε.Ζ.» και οι θυγατρικές της 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 του Ομίλου οι αρχές της διαχείρισης κινδύνων ώστε να επιτυγχάνεται το επιθυμητό αποτέλεσμα για τον Όμιλο 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 του Ομίλου.

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 έχουν ως εξής :

	<u>2022</u>
Ενεργητικό	
Σε τρέχουσες αξίες	
Διαθέσιμα προς πώληση	<u>9.176</u>
Στο αναπόσβεστο κόστος	
Απαιτήσεις (σύνολο)	6.178
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα	<u>4.114</u>
	<u>10.292</u>
Παθητικό	
Στο αναπόσβεστο κόστος	
Τεχνικές (ασφαλιστικές) προβλέψεις	12.845
Υποχρεώσεις προς διαμεσολαβητές	467
Υποχρεώσεις προς αντασφαλιστές	1.836
Λοιπές Υποχρεώσεις	<u>2.042</u>
	<u>17.189</u>

Οι κατηγορίες κινδύνων που καλύπτονται από το πλαίσιο διαχείρισης κινδύνων είναι:

1. 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 εταιρία 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 εταιρίας με τις χρηματοροές των υποχρεώσεών 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).

Τα έντοκα χρηματοοικονομικά στοιχεία της Εταιρείας έχουν ως εξής:

	<u>2022</u>
Ομόλογα	6.926
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα	4.114

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.

Κίνδυνος ρευστότητας

I. Ορισμός και χαρακτηριστικά του κινδύνου

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 εταιρίας 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.

II. Περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις

Οι ασφαλιστικές υποχρεώσεις της εταιρίας 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 προώθησης πωλήσεων,
- Υποχρεώσεις σε Δημόσιες Υπηρεσίες (Υπουργείο Οικονομικών, Εφορίες, Ασφαλιστικά Ταμεία),&
- Χρηματοοικονομικά έξοδα (έξοδα τραπεζικών συναλλαγών, έξοδα θεματοφυλακής).

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

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

- Ασφάλιστρα, &
- Χρηματοοικονομικά έσοδα επενδύσεων.

III. Κίνδυνος Ρευστότητας

Παρά τη δομή των περιουσιακών στοιχείων της εταιρίας υπάρχει πάντοτε το ενδεχόμενο να εμφανιστεί κίνδυνος ρευστότητας, κυρίως από εξωτερικούς, αλλά ενδεχόμενα και εσωτερικούς παράγοντες. Η εταιρία 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 εταιρία μεριμνά για την ύπαρξη της απαιτούμενης ρευστότητας, ώστε να καλύπτονται οι καθημερινές, συνήθειες και ως ένα βαθμό έκτακτες δραστηριότητές της.

IV. 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 εταιρία 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 εταιρία να λάβει έκτακτα μέτρα.

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

Η εταιρία θέτει ως περίοδο επιβίωσης το 1 έτος. Η εταιρία 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 εταιρία 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.

	2022		
	0 - 5 έτη	>5 έτη	ΣΥΝΟΛΟ
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Επενδύσεις σε ακίνητα		11.157	11.157
Διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά στοιχεία	9.176		9.176
Ενσώματα πάγια ιδιοχρησιμοποιούμενα		3.559	3.559
Υπεραξία		16	16
Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία		70	70
Δικαιώματα χρήσης ακινήτων	89		89
Απαιτήσεις από ασφαλισμένους	835		835
Απαιτήσεις από αντασφαιλιστές	4.333		4.333
Προμήθειες και άλλα έξοδα παραγωγής επόμενων χρήσεων	578		578
Λοιπές Απαιτήσεις	1.011		1.011
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα	4.114		4.114
Σύνολο Ενεργητικού	20.136	14.802	34.938
<hr/>			
Τεχνικές Προβλέψεις	12.845	0	12.845
<hr/>			
Υποχρεώσεις			
Υποχρεώσεις προς διαμεσολαβητές	467		467
Υποχρεώσεις προς αντασφαιλιστές	1.836		1.836
Λοιπές υποχρεώσεις	2.042		2.042
Υποχρεώσεις χρήσης δικαιωμάτων	79		79
Πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού		56	56
Λοιπές προβλέψεις	237		237
Τρέχων φόρος εισοδήματος	0		0
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	230		230
	4.892	56	4.948

Ο κίνδυνος αντιστοίχισης περιουσιακών στοιχείων με υποχρεώσεις (*ALM risk*) σχετίζεται με την έλλειψη αντιστοίχισης των χρηματοροών των περιουσιακών στοιχείων της εταιρίας με τις χρηματοροές των υποχρεώσεων 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 εταιρίας 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 Εταιρία 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 Εταιρία 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 Εταιρία 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 εταιρίας, η οποία έχει επιλέξει να διακρατήσει τον κίνδυνο που πηγάζει από αυτά.

Αυτό εξηγείται στο ότι:

- Πρόκειται για μακροχρόνιες επενδύσεις που η εταιρία 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.
- Τα ακίνητα έχουν και χρηστική αξία, η οποία δεν συμπεριλαμβάνεται στην αποτίμησή τους, αλλά τα καθιστά προτιμώμενες επενδυτικές επιλογές.

Καθώς τα ακίνητα αντιπροσωπεύουν υψηλό ποσοστό των περιουσιακών στοιχείων της εταιρίας είναι κατανοητό ότι η διαφορά των μεσοσταθμικών διαρκειών της τάξης των 3 ετών είναι αποδεκτή για την εταιρία. Αυτή μπορεί να προκύψει και από επιλογή επενδύσεων καλής ποιότητας, όπως ομόλογα και μετοχές, οι οποίες για να δώσουν μία καλύτερη απόδοση έχουν μεγαλύτερο χρόνο ως τη λήξη και άρα υψηλότερη μεσοσταθμική διάρκεια.

Σε κάθε περίπτωση η εταιρία καταβάλει προσπάθεια να καλύπτει το μεγαλύτερο μέρος (αν όχι το σύνολο) των υποχρεώσεων με περιουσιακά στοιχεία χωρίς ακίνητα.

Η Εταιρία 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.

2. 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, αποτελούν ασφαλιστικό κίνδυνο.

Ο Κίνδυνος Γενικών Ασφαλίσεων είναι ο κίνδυνος που προκύπτει από τα ασφαλιστήρια γενικών ασφαλίσεων. 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 Εταιρία 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), η εταιρεία χρησιμοποιεί μόνο την τεχνική της αντασφάλισης. Η εταιρεία συνάπτει πέντε (6) 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.
AON BENFIELD	85%	85%	85%
HORIZON	15%	15%	15%
	100%	100%	100%

• **EXCESS OF LOSS**

○ *FIRE & ENGINEERING*

PER RISK			
AON BENFIELD	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	10.000.000,00	21.000.000,00
PER EVENT	IN EXCESS OF	IN EXCESS OF	IN EXCESS OF
ULTIMATE NET LOSS	2.000.000,00	5.000.000,00	15.000.000,00

○ *MOTOR*

AON BENFIELD	1ST LAYER	2ND LAYER	3RD LAYER
ULTIMATE NET LOSS	4.500.000,00	20.000.000,00	15.000.000,00
PER LOSS OCCURRENCE	IN EXCESS OF	IN EXCESS OF	IN EXCESS OF
ULTIMATE NET LOSS	500.000,00	5.000.000,00	25.000.000,00

➤ **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:

Κατηγορία	Μέγιστη συμμετοχή Αντασφαλιστή (€)
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 AD HOC

Η εταιρεία εκχωρεί κάποιους κινδύνους προαιρετικά (fac/fac) στο πλαίσιο του μετριασμού του ασφαλιστικού κινδύνου.

Συγκεντρώσεις κινδύνου

Οι μεγαλύτερη συγκέντρωση κινδύνου αφορά την κάλυψη του σεισμού η ανάλυση ανά γεωγραφική περιοχή και ασφαλισμένα κεφάλαια έχει ως εξής:

(CRESTA ZONES)

ΖΩΝΕΣ ΕΛΕΓΧΟΥ ΣΥΓΚΕΝΤΡΩΣΗΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΤΗΝ 31.12.2022

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	82	10.426.772	16	560.500	0	0	98	10.987.272
2.	MAKEDHONIA AND ISLAND OF THASOS (EXCL.THESSALONIKI)	326	41.142.765	51	1.345.990	0	0	377	42.488.755
3.	CITY OF THESSALONIKI	243	26.143.183	58	2.060.109	1	23.865	302	28.227.157
4.	IPIROS AND NORTHERN IONIAN ISLANDS (KERKIRA, PAXOI, ETC.)	87	14.943.486	16	1.240.000	0	0	103	16.183.486
5.	THESSALIA (EXCL. VOLOS)	224	28.708.540	27	819.800	0	0	251	29.528.340
6.	CITY OF VOLOS	31	4.440.891	8	152.900	1	96.988	40	4.690.779
7.	STEREA ELLAS (EXCL. ATHINAI AND PIRAEUS)	374	67.357.826	92	7.537.553	0	0	466	74.895.379
8.	EVVOIA	69	10.114.348	18	338.017	0	0	87	10.452.365
9.	CITY OF ATHINAI AND PIRAEUS	1.214	371.401.827	425	62.022.267	25	7.939.781	1.664	441.363.876
10.	SOUTHERN IONIAN ISLANDS (LEFKAS, KEFALINIA, ITHAKI, ZAKINTHOS)	16	2.951.513	5	274.138	0	0	21	3.225.651
11.	PELOPONNISOS (EXCL.PATRAI)	146	95.922.134	64	10.927.191	0	0	210	106.849.325
12.	CITY OF PATRAI	32	4.418.992	2	101.000	0	0	34	4.519.992
13.	NORTHERN SPORADES, LIMNOS, SKYROS, LESVOS, CHIOS, KYKLADES	113	37.521.711	42	4.750.043	0	0	155	42.271.754
14.	KRITI (EXCL. IRAKLION)	25	4.388.087	10	296.000	1	6.000	36	4.690.087
15.	CITY OF IRAKLION	11	2.616.458	6	201.900	1	81.532	18	2.899.890
16.	DODECANESE, RODHOS, KARPATHOS, KOS	39	8.921.323	12	509.438	0	0	51	9.430.761
17.	UNSPECIFIED	1	562.500	1	115.262	1	48.000	3	725.762
	T O T A L	3.033	731.982.357	853	93.252.108	30	8.196.166	3.916	833.430.632

Επάρκεια Προβλέψεων με βάση το ΔΠΧΑ 4

Η εταιρία διεξάγει τεστ επάρκειας προβλέψεων των εκκρεμών ζημιών με βάση τις απαιτήσεις του ΔΠΧΑ 4. Η άσκηση εκτιμά το ύψος της τελικής ζημιάς λαμβάνοντας υπόψη τα σχετικά στοιχεία των φακέλων και χρησιμοποιώντας όπου χρειάζεται κατάλληλες στατιστικές μεθόδους.

Ανάλυση ευαισθησίας

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

χαρτοφυλάκιο
Ζημιών

αριθμός IBNR Ζημιών	5%	11.998,65
Διοικητικά Εξοδα	+15%	114.501,48

Κίνδυνοι Αντισυμβαλλομένου (πιστωτικός)

- **Πελάτες:** αφορά την αθέτηση οφειλών των πελατών προς την εταιρία
- **Συνεργάτες/διαμεσολαβητές:** αφορά την αθέτηση υποχρεώσεων των συνεργατών προς την εταιρία, με ιδιαίτερη έμφαση στα συσσωρευμένα ανεξόφλητα.
- **Αντασφαλιστές:** αφορά αθέτηση ή αδυναμία κάλυψης των οικονομικών υποχρεώσεων των αντασφαλιστών ή μεσιτών προς την εταιρία
- **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.
- **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 εταιρία 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 Εταιρίας. Λόγω όμως της διασποράς της πελατειακής βάσης, δεν υπάρχει υψηλή συγκέντρωση του πιστωτικού κινδύνου σε σχέση με τις απαιτήσεις αυτές. Η Εταιρία 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 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 Εταιρία ακολουθεί κανόνες διαχείρισης διαθεσίμων, ενώ η πιθανότητα έκθεσης σε κίνδυνο λόγω συναλλαγής σε ξένη χώρα ή λόγω αντισυμβαλλομένου παρακολουθείται κεντρικά.

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

Horizon Insurance Company
2022 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	988400GFST66YNV5UF89
12,00%	Triglav Re, Reinsurance Company d.d., Slovenia	A	A	549300XGYWQT0XW04R05
10,00%	CCR RE, France	A	A	969500QWZ3KPHFETV96
10,00%	Covea Cooperations, France	AA-	A	969500K59WA6SGV1YD65
7,50%	DEVK Rückversicherungs- und Beteiligungs-AG, Cologne, Germany	A+		529900UR49W5ROCER909
5,00%	Nacional de Reaseguros Sociedad Anónima, Spain	A	A	959800UJ964PM2NDNG09
5,00%	Sava Reinsurance Company d.d., Slovenia	A	A	549300P6FIBD6FSW5T72
8,00%	SCOR Ruckversicherung Deutschland, Niederlassung der SCOR SE, France	AA-	A+	96950056ULJ4JITV3752
7,50%	Aspen Bermuda Limited, Bermuda, Zurich Branch	A-	A	6DZ34MA48SMK3LIG5R39
85,00%	TOTAL			

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	213800PWJMAF6INXSV90
30,00%	Swiss Reinsurance Company Limited, Switzerland, Zurich	AA-	A+	549300WZRVQERM819Z90
10,00%	Covea Cooperations, France	AA-	A	969500K59WA6SGV1YD65
10,00%	SCOR Ruckversicherung Deutschland, Niederlassung der SCOR SE, France	AA-	A+	96950056ULJ4JITV3752
5,00%	Korean Reinsurance Company, Korea	A	A	988400GFST66YNV5UF89
5,00%	Nacional de Reaseguros Sociedad Anónima, Spain	A	A	959800UJ964PM2NDNG09
5,00%	VIG Re zajištovna, a.s., Czech Republic	A+		31570010000000000000
100,00%	TOTAL			

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

%	REINSURER	S&P Rating	AM Best Rating	LEI CODE
30,00%	SCOR Ruckversicherung Deutschland, Niederlassung der SCOR SE, France	AA-	A+	96950056ULJ4JITV3752
15,00%	Mapfre Re Compania de Reaseguros, S.A., Spain, Italy	A+	A	UIUPNLH8QI58ZL7O2J82
12,50%	Hannover Ruck SE, Germany	AA-	A+	529900KIN5BE45V5KB18
12,50%	Korean Reinsurance Company, Korea	A	A	988400GFST66YNV5UF89
10,00%	Covea Cooperations, France	AA-	A	969500K59WA6SGV1YD65
7,00%	Sava Reinsurance Company d.d., Slovenia	A	A	549300P6FIBD6FSW5T72
5,00%	International General Insurance Company Limited, Bermuda	A-	A	213800EBR4AEPVYDR97
5,00%	VIG Re zajištovna, a.s., Czech Republic	A+		31570010000000000000
3,00%	Triglav Re, Reinsurance Company d.d., Slovenia	A	A	549300XGYWQT0XW04R05
100,00%	TOTAL			

Επενδύσεις

Ελαχιστοποίηση επιπέδου ζημιών: **Stop-loss**

Η εταιρία 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.

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 Εταιρίας την 31/12/2022 διαμορφώθηκε στα 27,57 εκ. €. Το χρηματοοικονομικό χαρτοφυλάκιο έκλεισε στα 17,53 εκ. €. Παρακάτω αναλύεται η κατανομή του συνολικού χρηματοοικονομικού χαρτοφυλακίου .



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

(ποσά σε χιλ. €)

	2022
Καταθέσεις /Ταμείο	4.114
<i>Εταιρικά Ομόλογα</i>	3.023
<i>Κρατικά Ομόλογα</i>	3.903
Σύνολο Ομολόγων	6.926
Μετοχές	2.250
Στρατηγική Συμμετοχή	4.293
Σύνολο	17.583

Υψηλή είναι και η 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:

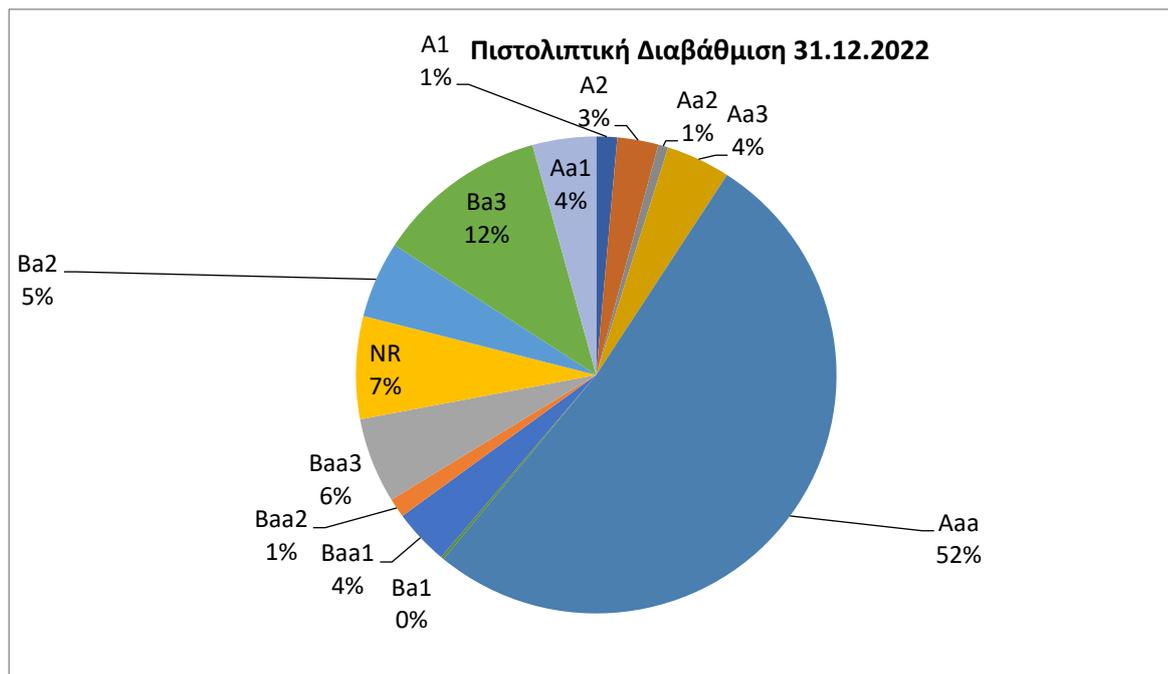
- Αύξηση της θέσης μας στα ομόλογα λόγω παγκόσμιας αύξησης των επιτοκίων

Ομόλογα

Το κύριο χαρακτηριστικό του συνολικού ομολογιακού χαρτοφυλακίου παραμένει η υψηλή πιστοληπτική ικανότητα των εκδοτών, με τη μέση πιστοληπτική ικανότητα να είναι 1,6 (Solvency Rating) .

Επιπλέον, η μέση διάρκεια (“duration”) βρίσκεται στα 2,44 έτη. Η μέση απόδοση στη λήξη διαμορφώνεται στο 3,83% (από 1,52%)

<u>Συνολικό Ομολογιακό Χαρτοφυλάκιο</u>	<u>2022</u>
<u>Rating (Solvency II)</u>	1,6
<u>Coupon</u>	1,87%
<u>Yield to Maturity</u>	3,83%
<u>Duration</u>	2,44
<u>Rating (προσά σε €)</u>	
Aaa	3.587.727,33
Aa1	296.255,45
Aa2	46.610,73
Aa3	299.610,18
A1	97.029,00
A2	191.662,02
A3	0,00
Baa1	260.802,93
Baa2	90.510,00
Baa3	400.331,91
Ba1	13.982,62
Ba2	358.700,30
Ba3	800.842,86
B1	0,00
B2	0,00
B3	0,00
Caa2	0,00
Caa3	0,00
NR	482.162,23
<u>Σύνολο</u>	6.926.227,53



ΝΟΜΙΣΜΑΤΙΚΗ ΑΝΑΛΥΣΗ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟΥ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ		
ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΟΜΟΛΟΓΑ 31/12/2022		
ΝΟΜΙΣΜΑ	ΑΞΙΑ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ	ΠΟΣΟΣΤΟ
AUD	0,00	0,00%
EUR	2.249.252,33	74,39%
GBP	105.663,98	3,49%
USD	668.531,03	22,11%
ΣΥΝΟΛΟ	3.023.447,34	100%

ΚΡΑΤΙΚΑ ΟΜΟΛΟΓΑ 31/12/2022		
AUD	33.770,99	0,87%
CAD	155.533,93	3,99%
EUR	1.793.289,91	45,95%
USD	1.920.185,36	49,20%
ΣΥΝΟΛΟ	3.902.780,19	100%

Η μέση πιστοληπτική ικανότητα του χαρτοφυλακίου εταιρικών ομολόγων είναι "3,54" (Solvency Rating) .

Η μέση διάρκεια ("duration") βρίσκεται στα 2,94 έτη , ενώ η μέση απόδοση στη λήξη στο 4,29% . Όσον αφορά την μέση τιμή κουπονιού του χαρτοφυλακίου εταιρικών ομολόγων διαμορφώθηκε στο 2,72% την 31/12/2022.

Μετοχές

Η συνολική έκθεση μας σε μετοχές είναι 12,85%

ΝΟΜΙΣΜΑΤΙΚΗ ΑΝΑΛΥΣΗ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ		
ΜΕΤΟΧΕΣ 31/12/2022		
CAD	0	0,00%
EUR	1.767.120,90	78,53%
GBP	139.232,69	6,19%
USD	343.772,39	15,28%
ΣΥΝΟΛΟ	2.250.125,98	100%

ΑΝΑΛΥΣΗ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ-ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ 31/12/2022



3. Λειτουργικοί Κίνδυνοι

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

- Τα μηχανογραφικά συστήματα της εταιρίας, όπου περιλαμβάνεται:
 - Η τυχόν κακή λειτουργία ή βλάβη των μηχανογραφικών συστημάτων.
 - Η επίθεση στα συστήματα της εταιρίας ή την ιστοσελίδα της.
 - Η (κακή) ποιότητα των δεδομένων .
 - Η ορθότητα των παραγόμενων στοιχείων.
- Το ανθρώπινο δυναμικό της εταιρίας: αφορά ανθρώπινα λάθη που ενδέχεται να επηρεάσουν δυσμενώς τις βασικές υπηρεσίες της εταιρίας και αφορούν την ανάληψη των κινδύνων, την έκδοση ασφαλιστηρίων, την αποζημίωση ασφαλισμένου, την είσπραξη ασφαλιστρών κ.λπ.
- Τη φήμη της εταιρίας: αφορά την ενδεχόμενη προσβολή της φήμης της εταιρίας , 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 εταιρίας να συνεχίσει τη δραστηριότητά της σε περίπτωση επέλευσης κάποιου εξωτερικού συμβάντος.
- Το νομικό περιβάλλον: αφορά το ενδεχόμενο μη προσαρμογής της εταιρίας σε μεταβολή του νομικού πλαισίου, αφενός αυτού που αφορά το νέο περιβάλλον Solvency II, αφετέρου οποιαδήποτε άλλη αλλαγή που επηρεάζει τη λειτουργία της εταιρίας, 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 εταιρία, όσο και από ασφαλισμένους, δικαιούχους και λοιπούς συνεργάτες.

4. Πιστωτικός κίνδυνος

- Η Εταιρία 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 Εταιρία 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 ασφαλιστρων που είναι απαιτητά, και οι συνεργαζόμενοι (ασφαλιστές, πράκτορες και λοιποί).
- Η Εταιρία αξιολογεί σε τακτή βάση τα όρια πιστώσεων των συνεργατών και των αντισυμβαλλόμενων και λαμβάνει μέτρα.

5. Κίνδυνος αγοράς

- 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 Εταιρία 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.

6. Συναλλαγματικός Κίνδυνος

Το διαθέσιμο συνάλλαγμα αφορά κυρίως καταθέσεις σε Ξ.Ν. σε τράπεζες του εσωτερικού και του εξωτερικού κατά την 31.12.22 έχει ως εξής:

- USD 288.497,47 ισότιμο με € 270.483,28
- AUD 3.782,01 ισότιμο με € 2.410,00
- CAD 1.237,49 ισότιμο με € 856,99

7. 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 ο Όμιλος 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 του Ομίλου με τις χρηματοροές των υποχρεώσεών 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).

8. Κίνδυνος μακροοικονομικού περιβάλλοντος

Το παγκόσμιο οικονομικό περιβάλλον

Σύμφωνα με τα όσα αναφέρει η Παγκόσμια Τράπεζα στην έκθεσή της Global Economic Prospects η παγκόσμια οικονομία συνεχίζει να υποφέρει από μια σειρά αποσταθεροποιητικών κραδασμών.

Οι τελευταίες προβλέψεις δείχνουν μια απότομη, μακροχρόνια επιβράδυνση, με την παγκόσμια ανάπτυξη να υποχωρεί στο 1,7 τοις εκατό το 2023 από 3,0 τοις εκατό που αναμενόταν μόλις πριν από έξι μήνες.

Η αύξηση του εισοδήματος θα είναι πιο αργή από ό,τι ήταν κατά τη διάρκεια τη δεκαετία πριν από τον COVID-19. Η οπισθοδρόμηση σε παγκόσμια ευημερία πιθανότατα θα συνεχιστεί: Μέχρι το τέλος του 2024, τα επίπεδα ΑΕΠ στις αναδυόμενες αγορές και οι αναπτυσσόμενες οικονομίες (EMDE) θα είναι περίπου 6 τοις εκατό κάτω από το επίπεδο που αναμενόταν μετά την πανδημία. Τα μέσα επίπεδα εισοδήματος, εξάλλου, είναι μειωμένα σημαντικά από τον πληθωρισμό, το την υποτίμηση του νομίσματος και την υποεπένδυση σε ανθρώπους στον ιδιωτικό τομέα .

Η τελευταία έκθεση για τις παγκόσμιες οικονομικές προοπτικές υπογραμμίζει γιατί οι προοπτικές είναι ιδιαίτερα καταστροφικές για πολλές από τις φτωχότερες οικονομίες, όπου η μείωση της φτώχειας έχει ήδη σταματήσει.

Το συνολικό χρέος μεταξύ των EMDE βρίσκεται σε υψηλό 50 ετών, και η εισβολή της Ρωσίας στην Ουκρανία έχει προσθέσει μεγάλο νέο κόστος. Αυτό δεν αφήνει περιθώρια για δημοσιονομική στήριξη σε μια εποχή που οι άνθρωποι υποφέρουν ακόμη από τις συνέπειες που σχετίζονται με τον COVID στην υγεία, την εκπαίδευση και θρέψη.

Τα επόμενα δύο χρόνια, η αύξηση του κατά κεφαλήν εισοδήματος των EMDE αναμένεται να είναι κατά μέσο όρο μόνο 2,8 τοις εκατό. Μια πλήρης ποσοστιαία μονάδα λιγότερο από τον μέσο όρο 2010-2019. Μεταξύ 2020 και 2024, αύξηση του κατά κεφαλήν εισοδήματος στην Κίνα προβλέπεται να είναι περίπου η ίδια με την αύξηση του εισοδήματος των κεφαλαίων στις προηγμένες οικονομίες, που σημαίνει ότι η σύγκλιση του εισοδήματος είναι πλέον στάσιμη. Σε εύθραυστες και πληγείσες από συγκρούσεις περιοχές, το μέσο κατά κεφαλήν εισόδημα αναμένεται να μειωθεί έως το 2024. Στα μικρά κράτη, η μείωση της παραγωγής κατά τη διάρκεια της πανδημίας ήταν περίπου επταπλάσια της μέσης πτώσης σε άλλες EMDE εν μέρει λόγω παρατεταμένων διαταραχών στον τουρισμό. Οι ανακτήσεις αναμένεται να είναι ασθενείς, με μεγάλες και επίμονες μειώσεις στο επίπεδο της παραγωγής.

Η αποκατάσταση της προόδου θα είναι ιδιαίτερα δύσκολη όπου τα ποσοστά φτώχειας είναι υψηλότερα. Στην υποσαχάρια Αφρική, η οποία φιλοξενεί το 60 τοις εκατό των φτωχών, η κατά κεφαλήν αύξηση του εισοδήματος αναμένεται να είναι μόλις 1,2% κατά μέσο όρο τα επόμενα δύο χρόνια. Ένα ποσοστό που θα μπορούσε να προκαλέσει άνοδο στα ποσοστά φτώχειας και όχι πτώση.

Το Ελληνικό οικονομικό περιβάλλον

Σύμφωνα με την πρώτη εκτίμηση της ΕΛΣΤΑΤ, το ΑΕΠ για το 2022 ανήλθε σε € 192,1 δισ. έναντι € 181,3 δισ. το 2021, παρουσιάζοντας αύξηση κατά 5,9%. 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 2022 ανήλθε σε € 208,0 δισ. έναντι € 181,7 δισ. το 2021 παρουσιάζοντας αύξηση κατά 14,5%. Η συνολική τελική καταναλωτική δαπάνη παρουσίασε αύξηση κατά 2,4%, σε σχέση με το 4ο τρίμηνο του 2021, ενώ οι ακαθάριστες επενδύσεις παγίου κεφαλαίου αυξήθηκαν κατά 14,8%, σε σχέση με το 4ο τρίμηνο του 2021. Μείωση κατά 3,5%, σε σχέση με το 4ο τρίμηνο του 2021 παρουσίασαν οι εξαγωγές αγαθών και υπηρεσιών. Οι εξαγωγές αγαθών μειώθηκαν κατά 3,3%, ενώ οι εξαγωγές υπηρεσιών μειώθηκαν κατά 5,1%. Τέλος, αύξηση κατά 7,5%, σε σχέση με το 4ο τρίμηνο του 2021, παρουσίασαν οι εισαγωγές αγαθών και υπηρεσιών. Οι εισαγωγές αγαθών αυξήθηκαν κατά 4,8% και οι εισαγωγές υπηρεσιών αυξήθηκαν κατά 12,9%. Σύμφωνα με την έρευνα εργατικού δυναμικού της ΕΛΣΤΑΤ, το εποχικά διορθωμένο ποσοστό ανεργίας τον Δεκέμβριο του 2022 ανήλθε σε 11,6% έναντι του 12,9% το Δεκέμβριο του 2021. Οι άνεργοι μειώθηκαν κατά 57.565 άτομα σε σχέση με τον Δεκέμβριο του 2021 και αύξηση κατά 6.170 άτομα σε σχέση με το Νοέμβριο του 2022.

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 ασφαλιστρών του 2022 αυξήθηκε κατά 4,2% σε σχέση με το προηγούμενο έτος, ανερχόμενη στα € 4,84 δισ.

Αναλυτικότερα :

- οι Ασφαλίσεις κατά Ζημιών αυξήθηκαν κατά 6,1%, φθάνοντας τα € 2,41 δισ.
- οι Ασφαλίσεις Ζωής αυξήθηκαν κατά 2,4%, φθάνοντας τα € 2,43 δισ.

I. Μέτρηση κινδύνου

Η εταιρεία 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 εταιρίας: ο 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 εταιρίας 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 της εταιρείας 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 εταιρίας 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.
 - Επιπλέον όμως, μέσα από τις πολιτικές και διαδικασίες διαχείρισης κινδύνου επιδιώκεται η ενσωμάτωση αυτών στις λειτουργικές διαδικασίες της εταιρίας 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.Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων

5.1 Έξοδα διάθεσης και διοικητικής λειτουργίας

(Ποσά σε €)	31/12/2022
Αμοιβές Τρίτων - Παροχές Τρίτων	3.187,57
Έντυπα & Γραφική Υλη	319,08
Λοιπά διάφορα έξοδα	12.324,53
Σύνολο	<u>15.831,18</u>

5.2 Απασχολούμενο προσωπικό

Κατά τη διάρκεια της χρήσεως 2022 η μητρική εταιρεία δεν απασχόλησε προσωπικό αλλά στο τέλος αυτής μεταφέρθηκε το προσωπικό (42 άτομα) από την εισφέρουσα τον κλάδο εταιρεία ΟΡΙΖΩΝ ΑΕΓΑ. Ο Όμιλος την 31/12/2022 είχε 44 άτομα προσωπικό.

Η πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία που έχει σχηματίσει ανέρχεται στο ποσό των 56 χιλ. ευρώ.

5.3 Επενδύσεις σε ακίνητα

Η κίνηση του λογαριασμού επενδύσεις σε ακίνητα είχε ως εξής:

(Ποσά σε χιλ. €)	
Υπόλοιπο έναρξης 21/07/2022	0
Πλέον	
Αναπόσβεστη αξία εισφερόμενου κλάδου	11.157
Αξία 31/12/2022	<u>11.157</u>

Η αγοραία αξία των επενδυτικών ακινήτων ανέρχεται σε € 11.157 χιλ.

5.4 Διαθέσιμα για πώληση χρηματοοικονομικά στοιχεία

(Ποσά σε χιλ. €)	31/12/2022
Ομόλογα Εταιρικά-Εισηγμένα Αλλοδαπά	3.023
Ομόλογα Κρατικά -Εισηγμένα Υπερεθνικά	3.903
Μετοχές Εισηγμένες Εσωτερικού	1.249
Μετοχές Εισηγμένες Εξωτερικού	933
Μετοχές μη Εισηγμένες Εσωτερικού	<u>68</u>
Σύνολο	<u><u>9.176</u></u>

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.

31/12/2022	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3	Σύνολο
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
Συμμετοχές Μετοχές μη Εισηγμένες Εσωτερικού	0	0	0	0
	0	0	68	68
Σύνολο	<u>9.108</u>	<u>0</u>	<u>68</u>	<u>9.176</u>

5.5 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
Υπόλοιπο έναρξης 21/07/2022					
Αναπόσβεστη αξία εισφερόμενου κλάδου	3.054	374	85	47	3.559
Αναπόσβεστη Αξία Κτήσης 31/12/2022	3.054	374	85	47	3.559

Οι αποσβέσεις διενεργούνται με τη σταθερή μέθοδο και με τους εξής συντελεστές:

Κτίρια: 2%, Μεταφορικά Μέσα: 16%, Έπιπλα και Λοιπός Εξοπλισμός: 10%, Ηλεκτρονικοί Υπολογιστές: 20%.

5.6 Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία**α) Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία**

(Ποσά σε χιλ. €)	Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία
Αγορές/Προσθήκες/Μεταφορά	
Πλέον:	
Πωλήσεις/ Μεταφορά	
Αναπόσβεστη αξία εισφερόμενου κλάδου	70
Αναπόσβεστη Αξία Κτήσης 31/12/2022	70

β) Δικαιώματα Χρήσης στοιχείων ενεργητικού

(Ποσά σε χιλ. €)	Δικαιώματα Χρήσης στοιχείων ενεργητικού
Αγορές/Προσθήκες/Μεταφορά	
Πλέον:	
Πωλήσεις/ Μεταφορά	
Αναπόσβεστη αξία εισφερόμενου κλάδου	89
Αναπόσβεστη Αξία Κτήσης 31/12/2022	89

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

5.7 Αναβαλλόμενες φορολογικές Απαιτήσεις/Υποχρεώσεις

(Ποσά σε χιλ. €)	31/12/2022
Απαιτήσεις από αναβαλλόμενους φόρους	
Άυλα περυσιακά στοιχεία	1
Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις	26
Προβλέψεις για αποζημίωση προσωπικού	12
Πιστωτές διάφοροι (παροχές σε συνεργάτες)	226
Υποχρεώσεις από αναβαλλόμενους φόρους	
Οικόπεδα	-304
Κτίρια	-190
Χρεογράφα	-1
Διαφορά απαιτήσεων / υποχρεώσεων	-230

5.8 Απαιτήσεις από ασφαλισμένους

Οι απαιτήσεις από ασφαλισμένους αφορούν ποσά από τα ασφαλιστήρια συμβόλαια που εκδόθηκαν έως την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών 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. €)	31/12/2022
Ανοικτά υπόλοιπα	984
Γραμμάτια & επιταγές εισπρακτέες	175
Πρόβλεψη επισφαλειών	-324
Σύνολο	835

Τα ποσά που εισφέρθηκαν από την διασπώμενη εταιρεία ΟΡΙΖΩΝ Α.Ε.Γ.Α. αφορούν απαιτήσεις συνολικού ύψους 1.159 χιλ. ευρώ και προβλέψεις απομείωσης λόγω επισφαλειών ποσού 324 χιλ. ευρώ.

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 αντανακλούν το ποσό της απαίτησης που δεν αναμένεται να εισπραχθεί. Οι προβλέψεις επανεξετάζονται σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού. Η μέγιστη έκθεση στον πιστωτικό κίνδυνο κατά την 31/12/2022 ανέρχεται σε € 835.

5.9 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. €)	2022
Αναλογία αντασφαλιστών στα αποθέματα	4.333
Λοιπές απαιτήσεις/(υποχρεώσεις)	<u>0</u>
Σύνολα	4.333

5.10 Προμήθειες και άλλα έξοδα παραγωγής επόμενων χρήσεων

Το υπόλοιπο του λογαριασμού αναλύεται ως εξής:

(Ποσά σε χιλ. €)	2022
Προμήθειες και άλλα έξοδα παραγωγής επόμενων χρήσεων 31/12/2022	578

5.11 Λοιπές απαιτήσεις

Οι λοιπές απαιτήσεις αναλύονται ως εξής:

(Ποσά σε χιλ. €)	31/12/2022
Λοιποί χρεώστες	141
Προπληρωθέντα έξοδα	606
Προκαταβ. φόρων και λοιπές απαιτήσεις από φόρους	39
Δεδουλευμένοι τόκοι χρεογράφων	47
Λογαριασμοί διαχείρισης προκαταβολών και πιστώσεων	37
Εγγυήσεις	38
Πληρωθείσες ζημιές ΣΑΠ	104
Σύνολο	<u><u>1.011</u></u>

5.12 Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα

Το υπόλοιπο του λογαριασμού αναλύεται ως εξής:

(Ποσά σε χιλ. €)	31/12/2022
Ταμείο/Καταθέσεις όψεως	4.114
Καταθέσεις προθεσμίας σε πιστωτικά ιδρύματα	<u>0</u>
Σύνολο	<u><u>4.114</u></u>

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

5.13 Τεχνικές προβλέψεις

Τα υπόλοιπα των λογαριασμών αναλύονται ως εξής:

(Ποσά σε χιλ. €)	Σύνολο	Αναλογία Αντασφ/στών	Αναλογία Εταιρίας
31/12/2022			
ΑΠΟΘΕΜΑΤΑ ΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ ΖΗΜΙΩΝ- ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΩΝ			
Μη δεδουλευμένα ασφάλιστρα	1.750	0	1.750
Εκκρεμείς αποζημιώσεις	4.972	160	4.813
	6.722	160	6.562
ΑΠΟΘΕΜΑΤΑ ΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ ΖΗΜΙΩΝ ΛΟΙΠΟΙ ΚΛΑΔΟΙ			
Μη δεδουλευμένα ασφάλιστρα	2.117	1.141	976
Έκκρεμείς αποζημιώσεις	4.006	3.151	856
	6.123	4.292	1.832

Ο κίνδυνος ρευστότητας που απορρέει από τις ασφαλιστικές υποχρεώσεις του ομίλου 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 31/12/2022 έχει ως εξής:

Κλάδοι ζημιών

Για τον υπολογισμό του ύψους της υποχρέωσης που εισφέρθηκε έγινε επεξεργασία ιστορικά δεδομένα βάσει των αναλυτικών κινήσεων ανά περίπτωση ζημιάς για κάθε έτος ατυχήματος από το 2003 έως και το 2022. 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 Εταιρία αχρεωστήτως και πρόκειται να επανεισπραχθεί. Από την εφαρμογή της ανωτέρω μεθοδολογίας δεν προέκυψε ανάγκη σχηματισμού επιπλέον αποθέματος για κανένα κλάδο, πέραν του υπολογισθέντος.

5.14 Λοιπές υποχρεώσεις

Το υπόλοιπο των λοιπών υποχρεώσεων αναλύεται ως εξής:

A) Λοιπές υποχρεώσεις

(Ποσά σε χιλ. €)	31/12/2022
Πιστωτές και προμηθευτές	852
Ληφθείσες εγγυήσεις	65
Υποχρεώσεις από φόρους και τέλη	655
Ασφαλιστικοί οργανισμοί	123
Μερίσματα πληρωτέα	31
Αμοιβές Δ.Σ.	10
Έξοδα πληρωτέα και έσοδα επόμενων χρήσεων	67
Λοιπές υποχρεώσεις	226
Επιταγές πληρωτέες μεταχρονολογημένες	12
ΣΥΝΟΛΟ	2.042

B) Υποχρεώσεις από δικαιώματα χρήσης

(Ποσά σε χιλ. €)	31/12/2022
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	83
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	-3
ΣΥΝΟΛΟ	79

5.15 Προβλέψεις

α) Προβλέψεις για παροχές σε εργαζομένους.

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 ανέρχονται στο ποσό των 56 χιλ. ευρώ.

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.

Επιτόκιο Προεξόφλησης 30.12.2022	3,44%
Αύξηση μισθών (σε ετήσια βάση)	2023:4%, 2024:2,5% και 2% εφεξής
Πληθωρισμός	2,50%
Ποσοστό Αποχωρήσεων	0,00%
Πίνακας Θνησιμότητας	EVK2000
Προϋποθέσεις και όρια ηλικίας συνταξιοδότησης	62 ετη
Ημερομηνία αποτίμησης	31/12/2022
Περιουσία του Προγράμματος Παροχών	0 €
Εφαρμογή πλαφόν	ΟΧΙ

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

5.19 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 € 5.917.990,00 διαιρούμενο σε 591.799 κοινές ονομαστικές μετοχές ονομαστικής αξίας € 10,00 εκάστη.

Ίδιες μετοχές

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

5.20 Αποθεματικά

Τα αποθεματικά αναλύονται ως εξής:

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

Τακτικό Αποθεματικό :

Το Τακτικό Αποθεματικό, είχε σχηματισθεί από την Διασπώμενη Εταιρεία, και μπορεί να χρησιμοποιηθεί για κάλυψη ζημιών.

Αποθεματικό αναπροσαρμογής αξίας διαθεσίμων προς πώληση αξιολογούμενων: Το αποθεματικό αυτό είχε σχηματισθεί από την Διασπώμενη Εταιρεία κατά 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: Τα αποθεματικά αυτά είχαν σχηματισθεί από την Διασπώμενη Εταιρεία

Αφορολόγητα και Ειδικώς Φορολογηθέντα Αποθεματικά: Τα αποθεματικά αυτά είχαν σχηματισθεί από την Διασπώμενη Εταιρεία

Διαχείριση Κεφαλαίου:

(α). Πολιτική της Εταιρίας 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 Εταιρίας, 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 Εταιρίας 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 Εταιρία συμμορφώνεται πλήρως με τις σχετικές διατάξεις του επιβάλλονται από την νομοθεσία σε σχέση με ίδια κεφάλαια.

6. ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ

Ως συνδεδεμένα μέρη θεωρούνται τα μέλη της διοίκησης της Εταιρίας, συγγενικά με αυτά πρόσωπα πρώτου βαθμού, εταιρίες 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 Εταιρίας 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. €):

	31/12/2022
Αμοιβές μελών Διοικητικού Συμβουλίου	0
Υπόλοιπα περιόδου – Απαιτήσεις	460

7. ΕΝΔΕΧΟΜΕΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Επίδικες ή υπό διαιτησία αποφάσεις

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

Εγγυήσεις

Η Διασπώμενη εταιρία ΟΡΙΖΩΝ Α.Ε.Γ.Α. είχε εκδώσει εγγυητικές επιστολές καλής εκτέλεσης ασφαλιστηρίων συμβολαίων, συνολικού ύψους € 74 χιλ. οι οποίες μεταφέρθηκαν, αφού πρώτα επανεκδόθηκαν βάσει της προβλεπόμενης τραπεζικής διαδικασίας, στην ΟΡΙΖΩΝ 1964 Α.Α.Ε.Ζ.

Εμπράγματα βάρη

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

Προβλέψεις για φόρους

Δεν συντρέχει περίπτωση σχηματισμού προβλέψεων για φόρους γιατί είναι η πρώτη εταιρική της χρήση.

ΕΠΙΠΕΔΟ ΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ

Η Εταιρεία 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 31.12.2022, ανέρχεται στο ύψος των 8.689,45 χιλ.ευρώ. Το μεγαλύτερο μέρος του ποσού προέρχεται από τον κίνδυνο αγοράς, ο οποίος απαιτεί κεφάλαια ύψους 5.806 χιλ.ευρώ.

Οι κεφαλαιακές απαιτήσεις για τον κίνδυνο αντισυμβαλλόμενου εκτιμώνται στο ύψος των 2.559,45 χιλ.ευρώ.

Ο ασφαλιστικός κίνδυνος ασφαλιστρων και αποθεμάτων του κλάδου γενικών ασφαλίσεων καλύπτεται από κεφαλαιακές απαιτήσεις ύψους 2.559,45 χιλ.ευρώ.

Από τα ασφαλιστικά προϊόντα υγείας προκύπτουν κεφαλαιακές απαιτήσεις για τον κίνδυνο πρόβλεψης ασφαλιστρων και αποθεμάτων ύψους 44,26 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 8.689,45 χιλ.ευρώ.

Το ποσό των κεφαλαιακών απαιτήσεων για τον λειτουργικό κίνδυνο ανέρχεται στο ποσό των 358,46 χιλ.ευρώ.

$$\text{SCR} = \text{BSCR} + \text{Operational Risk}$$

Ως εκ τούτου, το συνολικό ποσό των κεφαλαιακών απαιτήσεων για την Εταιρεία ανέρχεται στο ποσό των 8.689,45 χιλ.ευρώ.

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

Συνολικές Κεφαλαιακές Απαιτήσεις	31.12.2022
Κίνδυνος αγοράς	5.806.091,79
Κίνδυνος αθέτησης τρίτων μερών	2.559.454,24
Κίνδυνος ανάληψης ασφαλίσεων ζημιών	2.652.634,4
Κίνδυνος ανάληψης ασφαλίσεων ζωής	0,00
Κίνδυνος ανάληψης ασφαλίσεων υγείας	44.269,39
Κίνδυνος άλλων περιουσιακών στοιχείων	0,00
Σύνολο	8.689.450,04
Όφελος διαφοροποίησης	-2.731.463,41
Λειτουργικός κίνδυνος	358.463,61
Ικανότητα απορρόφησης ζημιών	0,00
Κεφαλαιακές Απαιτήσεις Φερεγγυότητας	8.689.450,04

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 Εταιρεία τήρησε τα συγκεκριμένα όρια και δεν χρειάστηκε η προσθήκη πρόσθετων κεφαλαιακών απαιτήσεων. Η 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 αντασφαλιστικές συμβάσεις και των καθαρών εγγεγραμμένων ασφαλίσεων 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 αντασφαλιστικές συμβάσεις και των συνολικών κεφαλαίων κινδύνου.

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).

Total Own Funds	17.335.378,94
Total Tier 1 - Unrestricted	17.335.378,94
Total Tier 1 - Restricted	0,00
Total Tier 2	0,00
Total Tier 3	0,00
Eligible Own Funds for SCR	17.335.378,94
SCR Ratio (%)	199,50
MCR Ratio (%)	433,38

Κατά τη διάρκεια του έτους 2022, οι δείκτες φερεγγυότητας παρέμειναν σε υψηλά επίπεδα.

Κατά τη διάρκεια του έτους 2022 δεν παρατηρήθηκε κάποια ουσιώδης μεταβολή στις κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας (SCR) και στις ελάχιστες κεφαλαιακές απαιτήσεις (MCR).

Μερίσματα

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

Το Διοικητικό Συμβούλιο για την τρέχουσα χρήση προτείνει προς την Γενική Συνέλευση των μετόχων της μητρικής εταιρείας, την διανομή μερίσματος ποσού ευρώ 380.074,50 και για αμοιβές ποσού ευρώ 44.077,00 από τη διανομή των αποτελεσμάτων (κερδών) εις νέον.

8 Απορρόφηση του εισφερόμενου κλάδου δραστηριότητας ζημιών

Το Διοικητικό Συμβούλιο αφενός της Διασπώμενης εταιρίας «ΟΡΙΖΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΓΕΝΙΚΩΝ ΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ» και αφετέρου της Επωφελούμενης εταιρίας «ΟΡΙΖΩΝ 1964 ΑΝΩΝΥΜΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΖΗΜΙΩΝ», μητρική εταιρεία, κατά τη συνεδρίασή αφενός της Διασπώμενης Εταιρίας την 04.07.2022 και αφετέρου της Επωφελούμενης Εταιρίας την 25.7.2022, αποφάσισαν:

Την έναρξη της διαδικασίας της μερικής διάσπασης της Διασπώμενης Εταιρίας με μεταβίβαση του κλάδου δραστηριότητας ασφάλισης κατά ζημιών για όλους τους κινδύνους που ταξινομούνται στους κλάδους ζημιών του άρθρου 4 Ν. 4364/2016 τους οποίους ασκεί η Εταιρία και των σχετικών περιουσιακών στοιχείων, υποχρεώσεων και απαιτήσεων, με εξαίρεση, τον κλάδο 16 («Διάφορες Χρηματικές Απώλειες») (ο «Κλάδος») στην Επωφελούμενη Εταιρία σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 56 παραγρ. 1 και επόμενα του ν. 4601/2019, του άρθρου 54 παραγρ. 3 και επομ. του ν. 4172/2013, του ν. 4548/2018 και εν γένει της εμπορικής νομοθεσίας και σε συνδυασμό με το άρθρο 28 και λοιπά εφαρμοστέα του ν. 4364/2016 σχετικά με τη μεταβίβαση του χαρτοφυλακίου ασφαλιστηρίων συμβολαίων που αφορά τον Κλάδο και του άρθρου 54 του ν. 4172/2013, αξιοποιώντας τα φορολογικά ευεργετήματα του εν λόγω νόμου 4172/2013 (η «Μερική Διάσπαση»).

Η Διασπώμενη Εταιρία μέσω της Μερικής Διάσπασης θα μεταβιβάσει τον Κλάδο στην Επωφελούμενη Εταιρία, ενώ η ίδια δεν θα λυθεί και θα εξακολουθήσει να λειτουργεί και να δραστηριοποιείται μέσω των λοιπών κλάδων ασφάλισης και σύμφωνα με την άδεια λειτουργίας της.

Ο σκοπούμενος μετασχηματισμός αποτελεί μία αμιγώς εταιρική πράξη λόγω της συμφωνίας μετοχικού ανασχηματισμού των μετόχων της Διασπώμενης Εταιρίας και εξ ορθολογισμού των δραστηριοτήτων της με τη μεταβίβαση του Κλάδου στην Επωφελούμενη Εταιρία.

Τον ορισμό της 31-12-2021, ως ημερομηνίας σύνταξης ισολογισμού μετασχηματισμού για τη μεταβίβαση όλων των περιουσιακών στοιχείων του Κλάδου στην Επωφελούμενη Εταιρία.

Με την ολοκλήρωση της Μερικής Διάσπασης η Διασπώμενη Εταιρία χωρίς να λυθεί μεταβιβάζει το σύνολο της περιουσίας του Κλάδου (ενεργητικό και παθητικό) περιλαμβανόμενου του χαρτοφυλακίου ασφαλιστηρίων συμβολαίων όπως διαμορφώνεται μέχρι την ημέρα ολοκλήρωσης της Μερικής Διάσπασης, αυτοδικαίως στην Επωφελούμενη Εταιρία με βάση τη σύμβαση Μερικής Διάσπασης αλλά και λόγω εκ του νόμου καθολικής διαδοχής.

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 και 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

Τα περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις των οποίων η απορρόφηση ολοκληρώθηκε εντός της περιόδου αναφοράς παρουσιάζονται παρακάτω:

Ποσά σε χιλ. €)	Εισφερόμενος κλάδος δραστηριότητας ζημιών
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	
Επενδύσεις σε ακίνητα	11.157
Διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά στοιχεία	9.176
Υπεραξία	16
Ενσώματα πάγια ιδιοχρησιμοποιούμενα	3.559
Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία	70
Δικαιώματα χρήσης στοιχείων ενεργητικού	89
Απαιτήσεις από ασφαλισμένους	836
Απαιτήσεις από αντασφαλιστές	4.333
Προμήθειες και άλλα έξοδα παραγωγής επόμενων χρήσεων	578
Λοιπές Απαιτήσεις (παρακρατηθέντες φόροι, ποσό για καταβολή)	1.010
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα	411
Σύνολο Ενεργητικού	31.235
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	
Μαθηματικά Αποθέματα και Τεχνικές Προβλέψεις	
Εκκρεμείς αποζημιώσεις Ζημιών και Ζωής	8.979
Προβλέψεις για μη δεδουλευμένα ασφάλιστρα	3.866
	12.845
Υποχρεώσεις	
Υποχρεώσεις προς διαμεσολαβητές	465
Υποχρεώσεις προς αντασφαλιστές	1.836
Υποχρεώσεις από δικαιώματα χρήσης	79
Λοιπές υποχρεώσεις	2.026
Πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού	56
Λοιπές προβλέψεις	237
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	230
	4.930
Σύνολο υποχρεώσεων και προβλέψεων	17.775
Μετοχικό Κεφάλαιο καταβεβλημένο	2.218
Αποτέλεσμα εις Νέον	3.402
Αποθεματικά	8.027
Συναλλαγματική Διαφορά Ενοποίησης θυγατρικής Εξωτερικού	-187
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	13.460
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων και υποχρεώσεων	31.235

9 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 οικονομικών καταστάσεων και τα οποία να έχουν επιπτώσεις επί αυτών των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

Αθήνα, 27 Ιουλίου 2023

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ Δ.Σ.

Ο ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΟΣ
ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Ο ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΣ
ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ

Ο ΑΝΑΛΟΓΙΣΤΗΣ

ΓΕΩΡΓΙΟΣ ΑΧΗΣ
ΑΔΤ 077074

ΧΡΗΣΤΟΣ ΑΧΗΣ
ΑΔΤ ΑΒ287645

ΠΕΤΡΟΣ ΣΙΡΑΓΑΣ
ΑΔΤ ΑΡ 188868

ΓΕΩΡΓΙΟΣ
ΜΑΡΚΟΛΕΦΑΣ
ΑΔΤ ΑΗ105272

ΕΤΗΣΙΑ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ Δ.Σ. 2022

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

@ info@orizonins.gr

A) Δήλωση Εταιρικής Διακυβέρνησης

Γενικές Πληροφορίες σχετικά με το Σύστημα Διακυβέρνησης

Δήλωση Εταιρικής Διακυβέρνησης

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 εταιρία αποτυπώνονται στο Καταστατικό, στον Εσωτερικό Κανονισμό Λειτουργίας, στον Κώδικα Δεοντολογίας και σε άλλους κανονισμούς της Εταιρίας 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 Εταιρίας είναι αυτές που περιγράφονται στο Καταστατικό αυτής.

Ζητήματα που αφορούν τις κάθε είδους αμοιβές, που καταβάλλονται στα διευθυντικά στελέχη του ομίλου, τον εσωτερικό έλεγχο 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 Εταιρίας και να μην έχουν σχέση εξάρτησης με την Εταιρία ή με συνδεδεμένα με αυτή πρόσωπα κατά την έννοια του άρθρου 4 παρ. 1 του Ν.3016/2002.

Μέσα στο έτος 2022 πραγματοποιήθηκαν (16) δεκαέξι συνεδριάσεις Διοικητικού Συμβουλίου.

Σύνθεση Διοικητικού Συμβουλίου

Όνοματεπώνυμο	Συμμετοχές στις Συνεδριάσεις Δ.Σ.
Αχίς Γεώργιος, Πρόεδρος, Μη Εκτελεστικό Μέλος	16/16
Αχίς Θεόδωρος, Μη εκτελεστικό Μέλος	16/16
Αχίς Χρήστος, Εκτελεστικός Σύμβουλος, Εκτελεστικό Μέλος	16/16
Θωμάς Πουφινάς, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος	16/16
Θεοδοσίου Αγγελική, Ανεξάρτητο Μη εκτελεστικό Μέλος	16/16
Μπόζας Αλέξανδρος, μη εκτελεστικό μέλος	16/16
Σοφιάδου-Σοφίου Ευτέρπη-Ευαγγελία, Ανεξάρτητο Μη εκτελεστικό Μέλος	16/16

Το Διοικητικό Συμβούλιο έχει την σύνθεση που ορίστηκε από το άρθρο 31 του καταστατικού ίδρυσης της εταιρείας, συγκροτήθηκε σε σώμα με απόφαση ΔΣ την 22-07-2022, και κατά την διάρκεια του έτους 2022 δεν άλλαξε η σύνθεση του .

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.
- Αγγελική Θεοδοσίου, ανεξάρτητο μη εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.
- Θεόδωρο Αχή, μη εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.

Δομή και Διαδικασίες Βασικών λειτουργιών

• Λειτουργία Εσωτερικού Ελέγχου

Ο Εσωτερικός Έλεγχος στην Εταιρεία 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 της Εταιρείας.

▪ Λειτουργία Διαχείρισης Κινδύνων

Η Υπηρεσία Διαχείρισης Κινδύνων διοικείται από τον Υπεύθυνο Διαχείρισης Κινδύνων, αναφέρεται λειτουργικά στο Διοικητικό Συμβούλιο της 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 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 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 21 Ιουλίου 2022 μέχρι 31 Δεκεμβρίου 2022

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 Εταιρίας, σας υποβάλλουμε για την κλεισμένη χρήση από 21/07/2022 έως 31/12/2022 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 (21/07/2022 - 31/12/2022), 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 Εταιρία «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 μετασηματισμών 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 2022

Η μητρική εταιρεία απέκτησε τις δύο θυγατρικές της, ως Επωφελούμενη Εταιρεία, από τη Μερική Διάσπαση κλάδου δραστηριότητας ζημιών της ΟΡΙΖΩΝ ΑΕΓΑ.

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 2022, ως ακολούθως:

Τα αποτελέσματα προ φόρων του Ομίλου ανήλθαν για το 2022 ήταν ζημιές 16 χιλ. €.

Το σύνολο των ασφαλιστικών προβλέψεων της Εταιρίας ανήλθε στο ποσό των 12.845 χιλ. €, που αποδεικνύει την επάρκεια των αποθεμάτων του Ομίλου.

Τα έξοδα διάθεσης, διοικητικής λειτουργίας και χρηματοοικονομικού κόστους του Ομίλου σαν σύνολο ανήλθαν το 2022 σε 16 χιλ. €.

i) Αποτελέσματα μετά από φόρους

Τα αποτελέσματα μετά φόρων του Ομίλου διαμορφώθηκαν σε ζημιές 16 χιλ. €.

ii) Ίδια Κεφάλαια

Τα ίδια κεφάλαια του ομίλου, ανήλθαν στο ποσό των 17.146 χιλ. €, αντιπροσωπεύοντας το 49,07% του συνολικού παθητικού.

iii) Σύνολο Ενεργητικού

Το σύνολο του Ενεργητικού του ομίλου διαμορφώθηκε στα 34.938 χιλ. €.

iv) Τραπεζικός Δανεισμός (Μακροπρόθεσμος και Βραχυπρόθεσμος)

Ο όμιλος δεν έχει τραπεζικό δανεισμό.

v) Πάγια Στοιχεία Ενεργητικού

Το σύνολο των παγίων στοιχείων του ενεργητικού του ομίλου ανέρχεται σε 14,891 εκ. €.

Ο όμιλος θα αποτιμά τα ακίνητα του σε εύλογες αξίες όπως αυτές προσδιορίζονται από ανεξάρτητους εκτιμητές.

vi) Ταμειακές Ροές

Οι καθαρές ταμειακές εισροές από τις λειτουργικές δραστηριότητες της Ομίλου ανήλθαν στο ποσό των 57,92 χιλ. €.

Οι ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες διαμορφώθηκαν στο ποσό των 0,00 εκ. €.

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στη λήξη της περιόδου της Ομίλου ήταν 4,114 εκ. €.

ΟΡΙΖΩΝ 1964 Α.Α.Ε.Ζ.

ΕΤΗΣΙΑ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ 2022

vii) Σημαντικότεροι αριθμοδείκτες**Οικονομική θέση του Ομίλου**

Η οικονομική κατάσταση της Ομίλου κατά την 31/12/2022 κρίνεται πολύ καλή. Τα ίδια κεφάλαια κατά την 31/12/2022 ανέρχονται σε ποσό Ευρώ 17.145.528,04.

Οι βασικοί χρηματοοικονομικοί δείκτες της ομίλου για τη χρήση 2022 έχουν ως εξής:

Αριθμοδείκτες οικονομικής διάρθρωσης

	<u>31/12/22</u>	
Κυκλοφορούν ενεργητικό	20.047.039,05	57,38 %
<u>Σύνολο ενεργητικού</u>	<u>34.938.076,20</u>	
Πάγιο ενεργητικό	14.891.037,15	42,62 %
<u>Σύνολο ενεργητικού</u>	<u>34.938.076,20</u>	

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

<u>Ίδια κεφάλαια</u>	<u>17.145.528,04</u>	96,36%
Σύνολο υποχρεώσεων	17.792.548,16	

Ο παραπάνω δείκτης δείχνει την οικονομική αντάρκεια της Εταιρείας. Στο σύνολο υποχρεώσεων συμπεριλαμβάνεται και το σύνολο των ασφαλιστικών (τεχνικών) προβλέψεων.

<u>Σύνολο υποχρεώσεων</u>	<u>17.792.548,16</u>	50,93 %
Σύνολο παθητικού	34.938.076,20	
<u>Ίδια κεφάλαια</u>	<u>17.145.528,04</u>	49,07 %
Σύνολο παθητικού	34.938.076,20	

Οι παραπάνω δείκτες δείχνουν την δανειακή εξάρτηση της εταιρείας

<u>Ίδια κεφάλαια</u>	<u>17.145.528,04</u>	115,14%
Πάγιο ενεργητικό	14.891.037,15	

Ο δείκτης αυτός δείχνει το βαθμό χρηματοδοτήσεως των ακινητοποιήσεων της εταιρείας από τα Ίδια Κεφάλαια.

<u>Κυκλοφορούν ενεργητικό</u>	<u>20.047.039,05</u>	235,08%
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	8.527.578,69	

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

<u>Κεφάλαιο κινήσεως</u>	<u>11.519.460,36</u>	57,46%
Κυκλοφορούν ενεργητικό	20.047.039,05	

ΟΡΙΖΩΝ 1964 Α.Α.Ε.Ζ.

ΕΤΗΣΙΑ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ 2022

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

ΑΚΙΝΗΤΑ ΕΤΑΙΡΙΑΣ ΜΑΣ ΤΗΣ 31.12.2022

	<u>ΑΚΙΝΗΤΑ</u>	
1. Λυκείου 15	€	545.000,00
2. Β.Αλεξάνδρου 28, Κηφισιά	€	1.050.000,00
3. Λεωφ. Αμαλίας 26 ^Α	€	6.952.370,98
4. Ρηγίλλης 15	€	1.300.000,00
5. Βας Σοφίας 84	€	950.000,00
6. 40 East 61st Street New York	€	3.786.800,83
	<u>€</u>	<u>14.584.171,81</u>

ΓΕΝΙΚΑ

Το 2022 το συνολικό ενεργητικό της εταιρείας ανήλθε στα € 34.938.076,20

Κατά το 2023 θα συνεχισθεί η προσπάθεια πληρέστερης οργανώσης και παρακολούθησης της εταιρείας.

Επίσης με τη μελέτη των οικονομικών καταστάσεων, θέλει 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 Εταιρία στις 31 Δεκεμβρίου 2022 δεν κατέχει ίδιες μετοχές και κατέχει μόνο επενδυτικά προϊόντα σε συνάλλαγμα.

Αναφορικά με το τομέα έρευνας και ανάπτυξης, η Εταιρεία 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.

Στην Μητρική Εταιρία ΟΡΙΖΩΝ 1964 Α.Α.Ε.Ζ. μεταφέρθηκαν 2 υποκαταστήματα (Λάρισα και Θεσσαλονίκη) την 31/12/2022, λόγω της μερικής διάσπασης της Εταιρείας ΟΡΙΖΩΝ Α.Ε.Γ.Α.

Περιβαλλοντικά θέματα

Η μητρική εταιρεία δραστηριοποιείται στην παροχή όλων των ειδών των ασφαλιστικών και ανασφαλιστικών 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.

Κεφαλαιακή επάρκεια

Η κεφαλαιακή θέση της εταιρείας παραμένει και για τη χρήση 2022 σταθερά υψηλή. Η Εταιρεία υπερέκλυσε το σύνολο των κεφαλαιακών απαιτήσεων που απορρέουν από το πλαίσιο της Φερεγγυότητας ΙΙ με τον δείκτη Φερεγγυότητας SCR (SCR Ratio) , να διαμορφώνεται σε 199,50% ενώ ο δείκτης ελάχιστης κεφαλαιακής επάρκειας MCR (MCR Ratio) σε 433,38%.

	31.12.2022
Κεφαλαιακή Απαίτηση Φερεγγυότητας (SCR)	8.689.450
Επιλέξιμα Ίδια Κεφάλαια για την κάλυψη του SCR	17.335.379
Δείκτης Φερεγγυότητας (% SCR)	199,50%
Ελάχιστη Κεφαλαιακή Απαίτηση (MCR)	4.000.000
Επιλέξιμα Ίδια Κεφάλαια για την κάλυψη του MCR	17.335.379
Δείκτης κάλυψης MCR (% MCR)	433,38%

Συνέχιση δραστηριότητας (going concern)

Η Εταιρία έχει μεταβεί ομαλά στο νέο εποπτικό πλαίσιο Φερεγγυότητας II 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 31/12/2022 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 Εταιρίας 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 21/07/2022 έως 31/12/2022 είναι τα κάτωθι:

i) Αποφάσεις Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης 02/12/2022

Η Έκτακτη Γενική Συνέλευση στις 2 Δεκεμβρίου 2022 ενέκρινε την απορρόφηση των λοιπών κλάδων ζημιών από την εταιρεία ΟΡΙΖΩΝ Α.Ε.Γ.Α.

Κατά την διάρκεια του έτους 2022 δεν άλλαξε η σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου.

Με το πρακτικό Δ.Σ. υπ' αριθμ. 1/22-07-2022 συγκροτήθηκε, το υφιστάμενο έως και σήμερα Διοικητικό Συμβούλιο.

ii) Ταξινόμηση ιδίων κεφαλαίων

Η Εταιρία 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 εταιρίας, 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 Εταιρίας επηρεάζεται από την μη προβλεψιμότητα των χρηματοπιστωτικών αγορών και κύριο στόχο έχει την ελαχιστοποίηση της ενδεχόμενης αρνητικής τους επίδρασης στη χρηματοοικονομική απόδοση της Εταιρίας.

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 εταιρία 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 εταιρίας με τις χρηματοροές των υποχρεώσεών 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. €)

	2022
Καταθέσεις /Ταμείο	4.058
<i>Εταιρικά Ομόλογα</i>	3.023
<i>Κρατικά Ομόλογα</i>	3.903
Σύνολο Ομολόγων	6.926
Μετοχές	2.250
Στρατηγική Συμμετοχή	4.293
Σύνολο	17.527

ΟΡΙΖΩΝ 1964 Α.Α.Ε.Ζ.

ΕΤΗΣΙΑ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ 2022

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 όψεως.

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 εταιρίας 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 εταιρίας 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 εταιρεία χρησιμοποιεί μόνο την τεχνική της αντασφάλισης. Η 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 εταιρία
- **Συνεργάτες/διαμεσολαβητές:** αφορά την αθέτηση υποχρεώσεων των συνεργατών προς την εταιρία, με ιδιαίτερη έμφαση στα συσσωρευμένα ανεξόφλητα.
- **Αντασφαλιστές:** αφορά αθέτηση ή αδυναμία κάλυψης των οικονομικών υποχρεώσεων των αντασφαλιστών ή μεσιτών προς την εταιρία
- **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.
- **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 εταιρία 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 Εταιρίας. Λόγω όμως της διασποράς της πελατειακής βάσης, δεν υπάρχει υψηλή συγκέντρωση του πιστωτικού κινδύνου σε σχέση με τις απαιτήσεις αυτές. Η Εταιρία 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 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 Εταιρία ακολουθεί κανόνες διαχείρισης διαθεσίμων, ενώ η πιθανότητα έκθεσης σε κίνδυνο λόγω συναλλαγής σε ξένη χώρα ή λόγω αντισυμβαλλομένου παρακολουθείται κεντρικά.

Όσον αφορά τα χρεόγραφα που απαρτίζουν το επενδυτικό χαρτοφυλάκιο, εκτιμάται ότι δεν εκθέτουν την Εταιρία 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 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 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 εταιρεία εκτιμάται σε αναμενόμενα επίπεδα.

5) Προβλεπόμενη πορεία και εξέλιξη για το 2023

Μέσα σε ένα δύσκολο οικονομικό περιβάλλον και παρά την προβλεπόμενη συνέχιση της συρρίκνωσης της ελληνικής ασφαλιστικής αγοράς, η εταιρία έχει θέσει για το 2023 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 Εταιρίας

Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρίας 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 Εταιρίας 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 Εταιρίας, και ειδικότερα:

- Το δικαίωμα συμμετοχής και ψήφου στη Γενική Συνέλευση της Εταιρίας.
- Το δικαίωμα επί του μερίσματος από τα ετήσια κέρδη της Εταιρίας, 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 Εταιρίας.

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

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

ΟΡΙΖΩΝ 1964 Α.Α.Ε.Ζ.

ΕΤΗΣΙΑ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ 2022

ii) Μετοχική Σύθεση

Με βάση το μετοχολόγιο στις 31 Δεκεμβρίου 2022, η μετοχική σύθεση της Εταιρίας, 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 Εταιρίας 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, 27.07.2023

Ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου

Γεώργιος Αχής

ΟΡΙΖΩΝ 1964 Α.Α.Ε.Ζ.

ΕΤΗΣΙΑ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ 2022

Βεβαιώνεται ότι η παρούσα έκθεση που αποτελείται από δεκαπέντε (15) σελίδες, είναι αυτή που αναφέρεται στην έκθεση ελέγχου που χορήγησα στις 03 Σεπτεμβρίου 2023.

Αθήνα, 03 Σεπτεμβρίου 2023

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