

MENTITEPPANIA ΑΝΩΝΥΜΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΖΗΜΙΩΝ

**Οικονομικές Καταστάσεις
για τη χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2025
σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.)**

Ιούλιος 2026

Περιεχόμενα	Σελίδα
A) Βεβαίωση	3
B) Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου	4
Γ) Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή	9
Δ) Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ	13

A) Βεβαίωση

Βεβαιώνεται ότι οι συνημμένες Οικονομικές Καταστάσεις είναι εκείνες που εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της «MENTITEPPANIA ΑΝΩΝΥΜΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΖΗΜΙΩΝ» την 16/7/2026.

Για την

«MENTITEPPANIA ΑΝΩΝΥΜΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΖΗΜΙΩΝ»

Ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου

Γεώργιος Νιγιάννης

Β) Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

της Εταιρείας

«MENTITEPPANIA ΑΝΩΝΥΜΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΖΗΜΙΩΝ »

επί των Οικονομικών Καταστάσεων

της χρήσης από 1η Ιανουαρίου έως 31η Δεκεμβρίου 2025

Προς την ετήσια Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Εταιρείας

Κύριοι Μέτοχοι,

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας σας υποβάλλει προς έγκριση τις οικονομικές καταστάσεις για τη χρήση που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2025.

Οι οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2025 έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ), όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Η παρούσα Ετήσια Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου έχει συνταχθεί σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 150 του Ν. 4548/2018 και περιλαμβάνει συνοπτική παρουσίαση της εξέλιξης των εργασιών, της χρηματοοικονομικής θέσης, των κυριότερων κινδύνων και των προοπτικών της Εταιρείας.

ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ – ΠΟΡΕΙΑ ΕΡΓΑΣΙΩΝ

Στη χρήση που έκλεισε στόχος της εταιρείας ήταν η δημιουργία υποδομής για πρόσκτηση ασφαλιστικής παραγωγής και η διατήρηση της επενδυτικής της περιουσίας. Αυτό αποτυπώνεται στα αποτελέσματα της κλειόμενης χρήσης και στον ισολογισμό.

Αναλυτικότερα:

Η συνολική παραγωγή εγγεγραμμένων ασφαλιστρών της Εταιρείας παρουσίασε μείωση. Τα Συνολικά (μικτά) εγγεγραμμένα ασφάλιστρα και συναφή έσοδα της τρέχουσας χρήσης 2025 ανήλθαν σε € 662.752 έναντι € 855.890 της χρήσης 2024 παρουσιάζοντας μείωση κατά 22,57%.

Τα Ασφαλιστικά Έσοδα της τρέχουσας χρήσης 2025 ανήλθαν σε € 878.005 έναντι € 941.527 της προηγούμενης χρήσης 2024 παρουσιάζοντας μείωση κατά 6,75%.

Οι Ασφαλιστικές αποζημιώσεις και λοιπές ασφαλιστικές δαπάνες της τρέχουσας χρήσης 2025 ανήλθαν σε € 735.821 έναντι € 690.701 της χρήσης 2024 παρουσιάζοντας αύξηση κατά 6,53%.

Τα Έσοδα επενδύσεων της τρέχουσας χρήσης 2025 ανήλθαν σε € 69.896 έναντι € 70.719 της προηγούμενης χρήσης 2024.

Τα αποτελέσματα της τρέχουσας χρήσης 2025 ανήλθαν σε κέρδη € 81.913 έναντι των κερδών € 173.751 της χρήσης 2024, ενώ τα Συνολικά Εισοδήματα μετά από φόρους της τρέχουσας χρήσης 2025 ανήλθαν σε κέρδη € 82.552 έναντι των κερδών € 173.039 της προηγούμενης χρήσης 2024.

Οι Χρηματοοικονομικές επενδύσεις ανήλθαν σε € 1.121.681 την 31.12.2025 έναντι € 976.454 της προηγούμενης χρήσης 2024.

Οι Ασφαλιστικές υποχρεώσεις ανήλθαν σε € 591.570 την 31.12.2025 έναντι € 519.906 της προηγούμενης χρήσης 2024.

Τέλος, το Σύνολο των Περιουσιακών στοιχείων κατά την 31.12.2025 ανήλθε σε € 3.916.050 παρουσιάζοντας αύξηση 6,64% σε σχέση με την προηγούμενη χρήση 2024, τα Ίδια Κεφάλαια της εταιρείας αυξήθηκαν κατά 2,82% λόγω του κερδοφόρου αποτελέσματος της κλειόμενης χρήσης, ενώ το σύνολο των υποχρεώσεων αυξήθηκε κατά 21,76%.

Αριθμοδείκτες Οικονομικής Διάρθρωσης

	31/12/2025	31/12/2024
Κυκλοφορούν Ενεργητικό/Σύνολο Ενεργητικού	94,80%	98,33%
Πάγιο Ενεργητικό/Σύνολο Ενεργητικού	5,20%	1,67%
Ίδια Κεφάλαια/ Σύνολο Υποχρεώσεων	334,03%	395,59%
Σύνολο Υποχρεώσεων/ Σύνολο Παθητικού	23,04%	20,18%
Ίδια Κεφάλαια/ Σύνολο Παθητικού	76,96%	79,82%
Ίδια Κεφάλαια/ Πάγιο Ενεργητικό	1075,52%	2181,20%
Κυκλοφορούν Ενεργητικό/Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις	3838,20%	3661,01%

ΚΙΝΔΥΝΟΙ ΚΑΙ ΑΒΕΒΑΙΟΤΗΤΕΣ

Οικονομικό και χρηματοοικονομικό περιβάλλον της χώρας

Το διεθνές και εγχώριο οικονομικό περιβάλλον κατά τη χρήση 2025 εξακολούθησε να χαρακτηρίζεται από αβεβαιότητα, κυρίως λόγω των συνεχιζόμενων γεωπολιτικών εξελίξεων, των μεταβολών στις διεθνείς αγορές, καθώς και των επιπτώσεων που προκαλούνται από την κλιματική αλλαγή και την αυξανόμενη συχνότητα εμφάνισης φυσικών καταστροφών.

Κατά τη διάρκεια του έτους, οι πληθωριστικές πιέσεις παρουσίασαν σταδιακή αποκλιμάκωση σε σχέση με τα προηγούμενα έτη, ενώ η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα προχώρησε σε σταδιακή προσαρμογή της νομισματικής της πολιτικής, με αποτέλεσμα τη μεταβολή των συνθηκών στις χρηματοπιστωτικές αγορές. Οι εξελίξεις αυτές επηρεάζουν το ευρύτερο οικονομικό περιβάλλον, τις επενδυτικές αποδόσεις και τη διαχείριση των χρηματοοικονομικών στοιχείων των ασφαλιστικών επιχειρήσεων.

Η ασφαλιστική αγορά εξακολουθεί να επηρεάζεται από σημαντικούς παράγοντες κινδύνου, όπως οι φυσικές καταστροφές, η κλιματική αλλαγή, οι δημογραφικές μεταβολές και η αύξηση του κόστους υπηρεσιών υγείας. Οι παράγοντες αυτοί ενδέχεται να επιφέρουν μεταβολές στη συχνότητα και το ύψος των ασφαλιστικών αποζημιώσεων, ενώ παράλληλα δημιουργούν ανάγκες για συνεχή προσαρμογή των ασφαλιστικών προϊόντων και των πολιτικών διαχείρισης κινδύνων.

Παρά τις προκλήσεις που χαρακτηρίζουν το διεθνές και εγχώριο περιβάλλον, οι προοπτικές της ελληνικής ασφαλιστικής αγοράς παραμένουν θετικές, καθώς η ενίσχυση της ασφαλιστικής συνείδησης και η αυξανόμενη ανάγκη κάλυψης έναντι νέων κινδύνων αναμένεται να συμβάλουν στη διατήρηση της δυναμικής του κλάδου.

Η Διοίκηση της Εταιρείας παρακολουθεί συστηματικά τις οικονομικές και χρηματοοικονομικές εξελίξεις, καθώς και τους παράγοντες που ενδέχεται να επηρεάσουν τη δραστηριότητά της. Με βάση την αξιολόγηση των διαθέσιμων δεδομένων, των οικονομικών της μεγεθών και της χρηματοοικονομικής της θέσης, εκτιμά ότι δεν υφίστανται συνθήκες που να δημιουργούν ουσιώδη αβεβαιότητα αναφορικά με τη συνέχιση της δραστηριότητάς της (Going Concern).

Η Εταιρεία συνεχίζει να εφαρμόζει κατάλληλες διαδικασίες διαχείρισης κινδύνων και εσωτερικού ελέγχου, παρακολουθεί τη χρηματοοικονομική της θέση και αξιολογεί σε συνεχή βάση τις συνθήκες της αγοράς, με στόχο τη διασφάλιση της ομαλής λειτουργίας, της ορθολογικής διαχείρισης των πόρων της και της σταθερότητας των χρηματοοικονομικών της μεγεθών.

Χρηματοοικονομικοί Κίνδυνοι

- Πιστωτικός κίνδυνος

Ο πιστωτικός κίνδυνος αφορά κυρίως την πιθανότητα ζημίας από αδυναμία αντισυμβαλλομένων να εκπληρώσουν τις υποχρεώσεις τους έναντι της Εταιρείας.

Η έκθεση της Εταιρείας στον συγκεκριμένο κίνδυνο αξιολογείται ως περιορισμένη, λόγω της συντηρητικής διαχείρισης των επενδύσεων, της τοποθέτησης διαθέσιμων κεφαλαίων σε αξιόπιστα χρηματοπιστωτικά ιδρύματα, καθώς και της εφαρμογής διαδικασιών παρακολούθησης των απαιτήσεων από ασφαλιστικές εργασίες.

Η Εταιρεία παρακολουθεί συστηματικά την εισπραξιμότητα των απαιτήσεων και λαμβάνει τα απαραίτητα μέτρα για τον περιορισμό πιθανών πιστωτικών απωλειών.

- **Κίνδυνος αγοράς**

Ο κίνδυνος αγοράς για την εταιρεία είναι ασήμαντος λόγω του μικρού ποσοστού του χαρτοφυλακίου της σε μετοχές και τοκοφόρα περιουσιακά στοιχεία μιας και το μεγαλύτερο μέρος των επενδύσεων καλύπτεται από αμοιβαία κεφάλαια διαχείρισης διαθέσιμων εξωτερικού και ομόλογα.

Η Εταιρεία διαχειρίζεται τον συγκεκριμένο κίνδυνο μέσω συνετής επενδυτικής πολιτικής, διαφοροποίησης των επενδύσεων και συνεχούς παρακολούθησης των συνθηκών των χρηματοπιστωτικών αγορών.

- **Κίνδυνος ρευστότητας**

Η εταιρεία δεν αντιμετωπίζει κίνδυνο ρευστότητας λόγω της υψηλής ρευστότητας που διατηρεί κατέχοντας επενδύσεις άμεσα ρευστοποιήσιμες και χαμηλού ρίσκου.

Η διατήρηση επαρκών διαθέσιμων και επενδύσεων υψηλής ρευστότητας εξασφαλίζει την ομαλή κάλυψη των ταμειακών αναγκών της και περιορίζει την έκθεσή της στον συγκεκριμένο κίνδυνο.

ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΚΟΙΝΩΝΙΚΗ ΕΥΘΥΝΗ ΚΑΙ ΒΙΩΣΙΜΗ ΑΝΑΠΤΥΞΗ

Η Εταιρεία αναγνωρίζει τη σημασία της εταιρικής υπευθυνότητας ως βασικό στοιχείο της λειτουργίας της και της σχέσης της με τους ασφαλισμένους, τους συνεργάτες, τους εργαζομένους και το ευρύτερο κοινωνικό περιβάλλον.

Η εταιρική της προσέγγιση επικεντρώνεται στην εφαρμογή αρχών χρηστής εταιρικής διακυβέρνησης, στον σεβασμό των δικαιωμάτων και της αξιοπρέπειας των ανθρώπων, στη δημιουργία ασφαλούς εργασιακού περιβάλλοντος, στην προστασία των προσωπικών δεδομένων και στην τήρηση των αρχών δεοντολογίας και καταπολέμησης της διαφθοράς.

Παράλληλα, η Εταιρεία παρακολουθεί τις εξελίξεις που σχετίζονται με τη βιώσιμη ανάπτυξη και τους περιβαλλοντικούς και κοινωνικούς παράγοντες που επηρεάζουν τον ασφαλιστικό κλάδο.

ΣΤΟΧΟΙ –ΠΡΟΟΠΤΙΚΕΣ

Η Εταιρεία, λαμβάνοντας υπόψη τις εξελίξεις στο οικονομικό και ασφαλιστικό περιβάλλον, παρακολουθεί συστηματικά τις μεταβολές στην ασφαλιστική αγορά, τις ανάγκες των ασφαλισμένων και τις συνθήκες έντονου ανταγωνισμού που χαρακτηρίζουν τον κλάδο.

Βασικός στόχος της Διοίκησης αποτελεί η διατήρηση και ενίσχυση της εμπορικής παρουσίας της Εταιρείας στην ασφαλιστική αγορά, μέσω της ανάπτυξης της ασφαλιστικής παραγωγής, της ενίσχυσης των συνεργασιών με το δίκτυο διαμεσολάβησης και της συνεχούς βελτίωσης των παρεχόμενων υπηρεσιών.

Στο πλαίσιο αυτό, η Εταιρεία επικεντρώνεται:

- στην ανάπτυξη και διατήρηση αποτελεσματικού δικτύου συνεργατών,
- στη βελτίωση της εμπειρίας και εξυπηρέτησης των ασφαλισμένων,
- στην αξιοποίηση ψηφιακών εργαλείων για τη βελτίωση των εσωτερικών διαδικασιών και της επικοινωνίας,
- στη συνεχή αξιολόγηση και προσαρμογή των ασφαλιστικών προϊόντων στις ανάγκες της αγοράς,
- στη διατήρηση ανταγωνιστικής θέσης μέσω ευέλικτης εμπορικής πολιτικής και αποτελεσματικής διαχείρισης των πόρων της.
- αναπτύσσονται νέα προϊόντα και υπηρεσίες που ανταποκρίνονται στις ανάγκες της αγοράς, με έμφαση στην υγεία, την αποταμίευση και την προστασία από φυσικούς κινδύνους.

Παράλληλα, η Εταιρεία συνεχίζει να εφαρμόζει συνετή πολιτική διαχείρισης των επενδύσεών της, με στόχο τη διαφύλαξη της περιουσίας της, τη διατήρηση επαρκούς ρευστότητας και την ορθολογική αξιοποίηση των διαθέσιμων κεφαλαίων.

Η Διοίκηση αξιολογεί διαρκώς τις οικονομικές, τεχνολογικές και κανονιστικές εξελίξεις, προκειμένου η Εταιρεία να ανταποκρίνεται αποτελεσματικά στις απαιτήσεις της αγοράς και να ενισχύει τη θέση της στον ασφαλιστικό κλάδο.

Εφαρμογή Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ 17 και ΔΠΧΑ 9)

Η Εταιρεία, στο πλαίσιο της κατάρτισης των οικονομικών της καταστάσεων σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, εφαρμόζει τις απαιτήσεις του ΔΠΧΑ 17 «Ασφαλιστήρια Συμβόλαια» και του ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά Μέσα».

Η εφαρμογή των ανωτέρω προτύπων έχει συμβάλει στην παροχή πληρέστερης και διαφανέστερης χρηματοοικονομικής πληροφόρησης αναφορικά με την αποτίμηση των ασφαλιστικών συμβολαίων και των χρηματοοικονομικών στοιχείων της Εταιρείας.

Η Εταιρεία έχει προσαρμόσει τις λογιστικές πολιτικές και τις σχετικές διαδικασίες της στις απαιτήσεις των προτύπων, λαμβάνοντας υπόψη το μέγεθος, τη φύση και την πολυπλοκότητα των δραστηριοτήτων της, σύμφωνα με την αρχή της αναλογικότητας.

ΆΛΛΑ ΣΗΜΑΝΤΙΚΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ

Κατά τη διάρκεια της χρήσης που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2025 δεν συνέβησαν γεγονότα τα οποία να έχουν ουσιώδη επίδραση στη χρηματοοικονομική θέση και στην πορεία της Εταιρείας.

Η Διοίκηση συνεχίζει να παρακολουθεί τις οικονομικές και γεωπολιτικές εξελίξεις, τις μεταβολές στο κανονιστικό πλαίσιο που διέπει τον ασφαλιστικό κλάδο, καθώς και τις τεχνολογικές εξελίξεις που επηρεάζουν τη λειτουργία των ασφαλιστικών επιχειρήσεων.

Παράλληλα, η Εταιρεία συνεχίζει να ενισχύει την οργανωτική της λειτουργία, να εκσυγχρονίζει τις εσωτερικές διαδικασίες της και να αξιοποιεί σύγχρονα τεχνολογικά εργαλεία, με στόχο τη βελτίωση της λειτουργικής αποτελεσματικότητας, την ποιοτικότερη εξυπηρέτηση των συνεργατών και ασφαλισμένων και την ενίσχυση της ανταγωνιστικής της θέσης στην ασφαλιστική αγορά. Η Εταιρεία παρακολουθεί τις εξελίξεις που σχετίζονται με τον ψηφιακό μετασχηματισμό και την κυβερνοασφάλεια, προσαρμόζοντας σταδιακά τις διαδικασίες και τις οργανωτικές της δομές στις σύγχρονες κανονιστικές και επιχειρησιακές απαιτήσεις, σύμφωνα με την αρχή της αναλογικότητας.

Η Διοίκηση παρακολουθεί σε συνεχή βάση τις εξελίξεις στο οικονομικό, χρηματοοικονομικό και κανονιστικό περιβάλλον, καθώς και τις μεταβολές του εποπτικού πλαισίου που διέπει τη λειτουργία των ασφαλιστικών επιχειρήσεων, προσαρμόζοντας όπου απαιτείται τις εσωτερικές διαδικασίες και τις πολιτικές της, σύμφωνα με την αρχή της αναλογικότητας και το μέγεθος της Εταιρείας.

Μέχρι την ημερομηνία σύνταξης της παρούσας Έκθεσης δεν έχουν επέλθει άλλα σημαντικά γεγονότα, μεταγενέστερα της 31ης Δεκεμβρίου 2025, τα οποία να απαιτούν γνωστοποίηση ή να επηρεάζουν ουσιωδώς την οικονομική θέση ή τις προοπτικές της Εταιρείας.

Κύριοι Μέτοχοι,

Το Διοικητικό Συμβούλιο θεωρεί τα ανωτέρω ως απολογισμό των πεπραγμένων του και θέτει υπόψη της Γενικής Συνέλευσης τις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας για τη χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2025, προσδοκώντας την έγκρισή τους, καθώς και την έγκριση των ενεργειών και χειρισμών του προς το συμφέρον της Εταιρείας.

Περαιτέρω, το Διοικητικό Συμβούλιο εισηγείται στη Γενική Συνέλευση τη λήψη απόφασης για την απαλλαγή των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και των Ελεγκτών από κάθε ευθύνη αποζημίωσης για τη χρήση από 1η Ιανουαρίου 2025 έως 31η Δεκεμβρίου 2025.

Ελληνικό, 16/7/2026

Ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου

ΓΕΩΡΓΙΟΣ ΝΙΓΙΑΝΝΗΣ



Γ) Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τους Μετόχους της εταιρείας «MENTITEPPANIA ΑΝΩΝΥΜΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΖΗΜΙΩΝ»

Έκθεση Ελέγχου επί των Οικονομικών Καταστάσεων

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας «MENTITEPPANIA ΑΝΩΝΥΜΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΖΗΜΙΩΝ» (η «Εταιρεία»), οι οποίες αποτελούνται από την Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης της 31ης Δεκεμβρίου 2025, τις καταστάσεις συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και τις σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων που περιλαμβάνουν ουσιώδεις πληροφορίες λογιστικής πολιτικής.

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της εταιρείας κατά την 31η Δεκεμβρίου 2025, τη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ταμειακές της 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 οικονομικών καταστάσεων”. Είμαστε ανεξάρτητοι από την Εταιρεία 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 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 οικονομικών καταστάσεων της ελεγχόμενης χρήσεως. Τα θέματα αυτά και οι σχετιζόμενοι κίνδυνοι ουσιώδους ανακρίβειας αντιμετωπίστηκαν στο πλαίσιο του ελέγχου των οικονομικών καταστάσεων ως σύνολο, για τη διαμόρφωση της γνώμης μας επί αυτών και δεν εκφέρουμε ξεχωριστή γνώμη για τα θέματα αυτά.

Σημαντικότερα θέματα ελέγχου	Οι διαδικασίες που ακολουθήσαμε για την αντιμετώπιση των σημαντικότερων θεμάτων ελέγχου
Αποτίμηση Χρηματοοικονομικών Επενδύσεων	
Η Εταιρεία κατέχει χρηματοοικονομικές επενδύσεις αξίας €1,1 εκατ. την 31/12/2025 (2024: €1 εκατ.). Οι χρηματοοικονομικές επενδύσεις αποτελούνται κυρίως από ομόλογα, αμοιβαία κεφάλαια διαπραγματεύσιμα σε οργανωμένες αγορές και μετοχές, και αντιπροσωπεύουν το 29% περίπου του συνόλου του Ενεργητικού.	Η ελεγκτική μας προσέγγιση σε σχέση με το θέμα αυτό, περιλάμβανε μεταξύ άλλων τις παρακάτω ελεγκτικές διαδικασίες: ✓ Αξιολόγηση της επάρκειας των διαδικασιών τήρησης και παρακολούθησης του χαρτοφυλακίου επενδύσεων. ✓ Έλεγχος της πληρότητας και της ορθής ενημέρωσης των δεδομένων του χαρτοφυλακίου επενδύσεων. ✓ Επιβεβαίωση των δεδομένων του χαρτοφυλακίου επενδύσεων με την απευθείας λήψη επιβεβαιωτικών επιστολών από τις τράπεζες και τους θεματοφύλακες της Εταιρείας. ✓ Δειγματοληπτικός έλεγχος των τρεχουσών αξιών των χρηματοοικονομικών επενδύσεων από ευρέως αναγνωρισμένες πλατφόρμες παροχής χρηματοοικονομικών
Η ύπαρξη και το ύψος των ως άνω χρηματοοικονομικών στοιχείων συνιστά	

σημαντικό παράγοντα για την κάλυψη μελλοντικών καταβολών ασφαλιστικών αποζημιώσεων. Η ταξινόμηση και η αποτίμηση των χρηματοοικονομικών επενδύσεων απαιτεί σημαντική κρίση της διοίκησης της Εταιρείας, η οποία βασίζεται και στο επιχειρηματικό μοντέλο που έχει καταρτίσει. Βάσει του επιχειρηματικού μοντέλου της Εταιρείας οι χρηματοοικονομικές επενδύσεις αυτής έχουν ταξινομηθεί ως χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων (F.V.T.P.L.) Για τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που διαπραγματεύονται σε ενεργό αγορά, ως προς την επιλογή της βάσης δεδομένων από την οποία θα αντληθούν οι σχετικές τιμές αποτίμησης και περεταίρω ως προς την επιλογή της τιμής αποτίμησης που πρέπει να ληφθεί για κάθε ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο ξεχωριστά. Δεδομένης της σημαντικότητας του λογαριασμού και του επιπέδου της κρίσης και των εκτιμήσεων, θεωρούμε ότι αποτελεί ένα από τα σημαντικότερα θέματα ελέγχου. Περισσότερες πληροφορίες παρατίθενται στη Σημείωση 3.6 και 8 των Οικονομικών Καταστάσεων.	δεδομένων, με σκοπό την επιβεβαίωση των τιμών αποτίμησης του χαρτοφυλακίου επενδύσεων και τη διερεύνηση τυχόν αποκλίσεων. ✓ Εξέταση της ορθής ταξινόμησης του χαρτοφυλακίου επενδύσεων, όπως ορίζει το ΔΠΧΑ 9, καθώς και της λογιστικής αντιμετώπισης των αποτελεσμάτων αποτίμησης του, σύμφωνα με τις λογιστικές αρχές όπως αυτές ορίζονται στη Σημείωση 3.6 των οικονομικών καταστάσεων. ✓ Εξέταση των διαδικασιών εντοπισμού από τη Διοίκηση τυχόν ενδείξεων απομείωσης της λογιστικής αξίας των χρηματοοικονομικών μέσων που δεν διαπραγματεύονται σε ενεργό αγορά. ✓ Αξιολόγηση της πληρότητας και της καταλληλότητας των γνωστοποιήσεων στις σχετικές σημειώσεις των οικονομικών καταστάσεων. Από τις διαδικασίες ελέγχου που διενεργήσαμε αποκτήσαμε εύλογη διασφάλιση για την αποτίμηση του επενδυτικού χαρτοφυλακίου και της επάρκειας των γνωστοποιήσεων που περιλαμβάνονται στη σχετική σημείωση.
---	--

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 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 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 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 οικονομικών καταστάσεων

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

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

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

Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων

Οι στόχοι μας είναι να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για το κατά πόσο οι 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 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 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 της Εταιρείας.
- Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από τη Διοίκηση.
- Αποφαινόμαστε για την καταλληλότητα της χρήσης από τη Διοίκηση της λογιστικής αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας και με βάση τα ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτήθηκαν για το εάν υπάρχει ουσιώδης αβεβαιότητα σχετικά με γεγονότα ή συνθήκες που μπορεί να υποδηλώνουν ουσιώδη αβεβαιότητα ως προς την ικανότητα της Εταιρείας να συνεχίσει τη δραστηριότητά της. Εάν συμπεράνουμε ότι υφίσταται ουσιώδης αβεβαιότητα, είμαστε υποχρεωμένοι στην έκθεση ελεγκτή να επιστήσουμε την προσοχή στις σχετικές γνωστοποιήσεις των 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 η Εταιρεία να παύσει να λειτουργεί ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα.
- Αξιολογούμε τη συνολική παρουσίαση, τη δομή και το περιεχόμενο των οικονομικών καταστάσεων, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο οι οικονομικές καταστάσεις απεικονίζουν τις υποκείμενες συναλλαγές και τα γεγονότα με τρόπο που επιτυγχάνεται η εύλογη παρουσίαση.

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

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

Από τα θέματα που γνωστοποιήθηκαν στους υπεύθυνους για τη διακυβέρνηση, καθορίζουμε τα θέματα εκείνα που ήταν εξέχουσας σημασίας για τον έλεγχο των 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, κατ' εφαρμογή των απαιτήσεων της παραγράφου 1, περιπτώσεις αα', αβ' και β', του άρθρου 154Γ του Ν.4548/2018, σημειώνουμε ότι:

α) Κατά τη γνώμη μας η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτισθεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις του άρθρου 150 του Ν. 4548/2018 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31/12/2025.

β) Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά το έλεγχό μας, για την εταιρεία «MENTITEPPANIA ΑΝΩΝΥΜΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΖΗΜΙΩΝ» και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου.

2. Συμπληρωματική Έκθεση προς την Επιτροπή Ελέγχου

Η γνώμη μας επί των συνημμένων 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.

3. Παροχή Μη Ελεγκτικών Υπηρεσιών

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

4. Διορισμός Ελεγκτή

Διοριστήκαμε για πρώτη φορά ως Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές της Εταιρείας με την από 15/9/2016 απόφαση της ετήσιας τακτικής γενικής συνέλευσης των μετόχων. Έκτοτε ο διορισμός μας έχει αδιαλείπτως ανανεωθεί για μια συνολική περίοδο δέκα ετών με βάση τις κατ' έτος λαμβανόμενες αποφάσεις της τακτικής γενικής συνέλευσης αυτών.

DFK PD AUDIT A.E.
Ανώνυμη Εταιρεία Ορκωτών Ελεγκτών
Λογιστών & Συμβούλων Επιχειρήσεων
Γεωργαντά 24B
145 62 Κηφισιά
Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 163
Α.Μ. ΕΛΤΕ 031



Κηφισιά, 5 Αυγούστου 2026
Η Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Μαργαρίτα Α. Παναγιωτοπούλου
Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 4351
Α.Μ. ΕΛΤΕ 2374

Δ) Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α.

Περιεχόμενα οικονομικών καταστάσεων

Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης	14
Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος	15
Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων	16
Κατάσταση Ταμειακών Ροών	17
1. Γενικά	18
2. Πλαίσιο κατάρτισης	18
3. Σύνοψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών	22
4. Διαχείριση χρηματοοικονομικών και ασφαλιστικών κινδύνων	35
5. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις της διοικήσεως	39
6. Ενσώματα περιουσιακά στοιχεία	41
7. Άυλα περιουσιακά στοιχεία	41
8. Χρηματοοικονομικές επενδύσεις	42
9. Απαιτήσεις από χρεώστες ασφαλιστρών / Υποχρεώσεις από ασφαλιστικές δραστηριότητες	42
10. Λοιπές απαιτήσεις	43
11. Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	43
12. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	44
13. Μετοχικό κεφάλαιο	44
14. Αποθεματικά	44
15. Ασφαλιστικές Υποχρεώσεις	45
16. Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις μισθώσεων	46
17. Υποχρεώσεις παροχών στους εργαζόμενους μετά την έξοδο την υπηρεσία	46
18. Ανάλυση υποχρέωσης φόρου εισοδήματος	47
19. Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	47
20. Ασφαλιστικό Αποτέλεσμα	47
21. Επενδυτικό Αποτέλεσμα	48
22. Χρηματοοικονομικό Ασφαλιστικό Αποτέλεσμα	48
23. Λοιπά λειτουργικά έξοδα	48
24. Λοιπά χρηματοοικονομικά έξοδα	49
25. Λοιπά έσοδα/(έξοδα)	49
26. Φόρος Εισοδήματος	49
27. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και απαιτήσεις	50
28. Δεσμεύσεις	50
29. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη	50
30. Μερίσματα	51
31. Γεγονότα μετά την ημερομηνία του ισολογισμού	51

Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης

	Σημ.	31/12/2025	31/12/2024
Ενεργητικό			
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	6	200.734	46.761
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	7	3.059	5.415
Χρηματοοικονομικές επενδύσεις	8	1.121.681	976.454
Απαιτήσεις από χρεώστες ασφαλιστρών	9	76.423	82.211
Λοιπές απαιτήσεις	10	79.288	79.215
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	11	-	9.097
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	12	2.434.865	2.473.072
Σύνολο Ενεργητικού		3.916.050	3.672.225
Ίδια κεφάλαια			
Μετοχικό κεφάλαιο	13	2.450.000	2.450.000
Αποθεματικά	14	65.153	59.819
Αποτελέσματα εις νέο		498.641	421.422
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων		3.013.794	2.931.241
Υποχρεώσεις			
Ασφαλιστικές Υποχρεώσεις	15	591.570	519.906
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις μισθώσεων	16	162.354	12.813
Υποχρεώσεις για παροχές σε εργαζομένους	17	5.627	15.102
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	11	3.071	-
Υποχρεώσεις από ασφαλιστικές δραστηριότητες	9	13.942	23.497
Υποχρεώσεις προς αντασφαλιστές		2.446	2.104
Φόρος εισοδήματος	18	28.520	70.925
Πιστωτές και λοιπές υποχρεώσεις	19	94.728	96.635
Σύνολο Υποχρεώσεων		902.256	740.984
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων και Υποχρεώσεων		3.916.050	3.672.225

Οι σημειώσεις στις σελίδες 18 έως 51 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος

	Σημ.	1.1.2025- 31.12.2025	1.1.2024- 31.12.2024
Ασφαλιστικά έσοδα	20	878.005	941.527
Ασφαλιστικές αποζημιώσεις και λοιπές ασφαλιστικές δαπάνες	20	(735.821)	(690.701)
Κόστος αντασφάλισης	20	(5.514)	(7.314)
Ασφαλιστικό Αποτέλεσμα		136.670	243.513
Έσοδα επενδύσεων	21	69.896	70.719
Κέρδη / (Ζημιές) από αποτίμηση επενδύσεων	21	44.524	27.891
Κέρδη / (Ζημιές) από πώληση επενδύσεων	21	687	9.343
Επενδυτικό Αποτέλεσμα		115.107	107.953
Χρηματοοικονομικά ασφαλιστικά έξοδα από ασφαλιστήρια συμβόλαια	15, 22	(5.561)	(7.842)
Χρηματοοικονομικό Ασφαλιστικό Αποτέλεσμα		(5.561)	(7.842)
Λοιπά λειτουργικά έξοδα	23	(135.020)	(122.833)
Λοιπά χρηματοοικονομικά έξοδα	24	(9.846)	(9.461)
Λοιπά έσοδα/(έξοδα)	25	8.049	16.895
Κέρδη / (Ζημιές) προ φόρων		109.398	228.226
Φόρος εισοδήματος	26	(27.485)	(54.474)
Κέρδη / (Ζημιές) μετά από φόρους		81.913	173.751
Λοιπά συνολικά εισοδήματα που δεν θα μεταφερθούν στα αποτελέσματα σε μεταγενέστερες περιόδους			
Αναλογιστικά Κέρδη / (Ζημιές)	17	819	(913)
Φόροι που σχετίζονται με τα Αναλογιστικά Κέρδη / (Ζημιές)		(180)	201
Λοιπά συνολικά εισοδήματα χρήσεως μετά από φόρους		639	(712)
Συνολικά Εισοδήματα μετά από φόρους		82.552	173.039

Οι σημειώσεις στις σελίδες 18 έως 51 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων

	Μετοχικό Κεφάλαιο	Αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέο	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2024	2.450.000	51.885	256.318	2.758.203
Κέρδη χρήσεως	-	-	173.751	173.751
Τακτικό αποθεματικό χρήσης 2024	-	8.646	(8.646)	-
Λοιπά συνολικά εισοδήματα χρήσεως	-	(712)	-	(712)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2024	2.450.000	59.819	421.422	2.931.241
	Μετοχικό Κεφάλαιο	Λοιπά Αποθεματικά	Κέρδη εις νέον	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2025	2.450.000	59.819	421.422	2.931.241
Κέρδη χρήσεως	-	-	81.913	81.913
Τακτικό αποθεματικό χρήσης 2025	-	4.695	(4.695)	-
Λοιπά συνολικά εισοδήματα χρήσεως	-	639	-	639
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2025	2.450.000	65.153	498.641	3.013.794

Οι σημειώσεις στις σελίδες 18 έως 51 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

Κατάσταση Ταμειακών Ροών

	Σημ.	1.1.2025- 31.12.2025	1.1.2024- 31.12.2024
Ταμειακές Ροές από Λειτουργικές Δραστηριότητες			
Κέρδη προ φόρων		109.398	228.226
Προσαρμογές για μη ταμειακά στοιχεία:			
Αποσβέσεις και απομειώσεις ενσώματων και άυλων παγίων	6, 7	49.602	41.691
Προβλέψεις παροχών στους εργαζόμενους μετά την έξοδο από την υπηρεσία	17	(9.124)	1.751
Αποτελέσματα (έσοδα, έξοδα, κέρδη και ζημιές) επενδυτικής δραστηριότητας	8	(45.632)	(4.250)
Χρεωστικοί τόκοι	24	9.846	9.461
		114.089	276.878
Προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών που σχετίζονται με τις Λειτουργικές Δραστηριότητες:			
(Αγορές) / Πωλήσεις χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	8	(99.595)	1.028.414
(Αύξηση) / Μείωση στους χρεώστες ασφαλιστρών και στις λοιπές απαιτήσεις		14.812	(28.711)
Αύξηση / (Μείωση) στις εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις		(40.869)	52.501
Αύξηση / (Μείωση) στις ασφαλιστικές υποχρεώσεις	15	71.663	69.118
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες		60.101	1.398.200
Καταβλημένος Φόρος Εισοδήματος	18	(50.694)	(54.772)
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες		9.407	1.343.428
Ταμειακές Ροές από Επενδυτικές Δραστηριότητες			
Αγορές ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων	6, 7	(4.437)	(6.761)
Καθαρές ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες		(4.437)	(6.761)
Ταμειακές Ροές από Χρηματοοικονομικές Δραστηριότητες			
Εξοφλήσεις υποχρεώσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις	16	(41.710)	(34.366)
Χρεωστικοί τόκοι πληρωθέντες	24	(1.467)	(1.369)
Καθαρές ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		(43.177)	(35.735)
Καθαρή αύξηση/(μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα χρήσης		(38.207)	1.300.933
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης χρήσης		2.473.072	1.172.140
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσης	12	2.434.865	2.473.072

Οι σημειώσεις στις σελίδες 18 έως 51 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

Σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων

1. Γενικά

Η «MENTITEPPANIA ΑΝΩΝΥΜΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΖΗΜΙΩΝ» (εφεξής «Εταιρεία» ή «MENTITEPPANIA») ιδρύθηκε στον Πειραιά το 2004, δραστηριοποιείται στον ασφαλιστικό τομέα και είναι εγγεγραμμένη στο Γ.Ε.ΜΗ με αριθμό 44941407000.

Ειδικότερα η Εταιρεία προβαίνει στη διενέργεια ασφαλίσεων κατά ζημιών στους κλάδους Ατυχήματα, Ασθένειες, Βοήθειας, Νομικής Προστασίας, ενώ από τον Απρίλιο του έτους 2021 και στους κλάδους Πυρκαγιά και στοιχεία της φύσεως & Λοιπές ζημιές αγαθών.

Η έδρα της Εταιρείας είναι στο Ελληνικό στην οδό Λ. Ιασωνίδου 1, ΤΚ 167 77. Η ηλεκτρονική διεύθυνση της Εταιρείας είναι www.mediterrania.gr.

Οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις έχουν εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας στις 16 Ιουλίου 2026 και τελούν υπό την έγκριση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων.

Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου

Η Εταιρεία διοικείται από πενταμελές Διοικητικό Συμβούλιο πενταετούς θητείας. Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου είναι τα εξής:

A/A	Ονοματεπώνυμο	Ιδιότητα
1	Γεώργιος Νιγιάννης	Πρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος
2	Αλεξάνδρα Μαυρικάδου	Αντιπρόεδρος
3	Μαρία Κοντολέων	Εκτελεστικό Μέλος
4	Ιορδάνης Κωνσταντινίδης	Μη Εκτελεστικό Μέλος
5	Χριστίνα Παπαιωαννίδου	Ανεξάρτητο μη Εκτελεστικό Μέλος

Η θητεία του ανωτέρω Διοικητικού Συμβουλίου λήγει την 30 Ιουνίου 2029.

2. Πλαίσιο κατάρτισης

Οι Οικονομικές Καταστάσεις της εταιρείας έχουν συνταχθεί με βάση τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.) όπως αυτά έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (Ι.Α.Σ.Β.) καθώς και τις Διερμηνείες που εκδόθηκαν από την Επιτροπή Ερμηνείας Προτύπων (Ι.Ε.Ρ.Ι.Ε.) της Ι.Α.Σ.Β., όπως έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση με τον κανονισμό αριθ. 1606/2002 της Ευρωπαϊκής Ένωσης και ισχύουν κατά την 31η Δεκεμβρίου 2025.

Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους, εκτός από τις χρηματοοικονομικές επενδύσεις, που αποτιμώνται στην εύλογη αξία.

Η ετοιμασία των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ απαιτεί τη χρήση ορισμένων σημαντικών λογιστικών εκτιμήσεων και την άσκηση κρίσης από τη Διοίκηση στη διαδικασία εφαρμογής των λογιστικών αρχών. Επίσης απαιτείται η χρήση υπολογισμών και υποθέσεων που επηρεάζουν τα αναφερθέντα ποσά των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, τη γνωστοποίηση ενδεχόμενων απαιτήσεων και υποχρεώσεων κατά την ημερομηνία των οικονομικών καταστάσεων και τα αναφερθέντα ποσά εισοδημάτων και εξόδων κατά τη διάρκεια του έτους υπό αναφορά. Παρά το γεγονός ότι αυτοί οι υπολογισμοί βασίζονται στην καλύτερη δυνατή γνώση της Διοίκησης σε σχέση με τις τρέχουσες συνθήκες και ενέργειες, τα πραγματικά αποτελέσματα μπορεί τελικά να διαφέρουν από αυτούς τους υπολογισμούς. Οι περιοχές που αφορούν περίπλοκες συναλλαγές και εμπεριέχουν μεγάλο βαθμό υποκειμενικότητας, ή οι υποθέσεις και εκτιμήσεις που είναι σημαντικές για τις οικονομικές καταστάσεις αναφέρονται στη Σημείωση 5.

2.1 Συνεχιζόμενη δραστηριότητα

Η Διοίκηση της Εταιρείας αξιολογεί σε συνεχή βάση τις εξελίξεις στο οικονομικό και ασφαλιστικό περιβάλλον, καθώς και τις συνθήκες που διαμορφώνονται στην αγορά, προκειμένου να προσαρμόζει τη στρατηγική της και να ενισχύει τη θέση της σε ένα ιδιαίτερα ανταγωνιστικό επιχειρηματικό περιβάλλον.

Κατά τη χρήση 2025 η Εταιρεία συνέχισε να εφαρμόζει συνετή επιχειρηματική και χρηματοοικονομική πολιτική, δίνοντας έμφαση στην ανάπτυξη της ασφαλιστικής παραγωγής, στη διατήρηση της κερδοφορίας, στη διαφύλαξη της επενδυτικής της περιουσίας και στην αποτελεσματική διαχείριση των λειτουργικών της δαπανών.

Η Διοίκηση παρακολουθεί συστηματικά τους επιχειρηματικούς και χρηματοοικονομικούς κινδύνους, αξιολογεί διαρκώς τη ρευστότητα, την κεφαλαιακή διάρθρωση και την εξέλιξη των οικονομικών μεγεθών της Εταιρείας και λαμβάνει, όπου απαιτείται, τα κατάλληλα μέτρα προσαρμογής στις μεταβαλλόμενες συνθήκες της αγοράς.

Η Εταιρεία δεν διατηρεί τραπεζικό δανεισμό, διαθέτει επαρκή ταμειακά διαθέσιμα και χρηματοοικονομικούς πόρους, ενώ η χρηματοοικονομική της θέση και τα αποτελέσματα της χρήσης επιβεβαιώνουν την ικανότητά της να ανταποκρίνεται απρόσκοπτα στις υποχρεώσεις της και να υποστηρίζει την αναπτυξιακή της πορεία.

Με βάση τα διαθέσιμα στοιχεία και τις εκτιμήσεις της Διοίκησης, δεν υφίστανται γεγονότα ή συνθήκες που να δημιουργούν ουσιώδη αβεβαιότητα ως προς τη δυνατότητα της Εταιρείας να συνεχίσει τη δραστηριότητά της. Ως εκ τούτου, οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις έχουν καταρτισθεί σύμφωνα με την αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας (Going Concern).

2.2 Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες

Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες που έχουν εκδοθεί και είναι υποχρεωτικής εφαρμογής για τις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την 1η Ιανουαρίου 2025 ή μεταγενέστερα.

Όπου δεν αναφέρεται διαφορετικά οι τροποποιήσεις και ερμηνείες που ισχύουν για πρώτη φορά στη χρήση 2025, δεν έχουν επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας. Η Εταιρεία δεν υιοθέτησε πρόωρα πρότυπα, ερμηνείες ή τροποποιήσεις που έχουν εκδοθεί από το Σ.Δ.Α.Π. και υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση αλλά δεν έχουν υποχρεωτική εφαρμογή στη χρήση 2025.

Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για την τρέχουσα οικονομική χρήση 2025

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

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

- προσδιόρισε πότε ένα νόμισμα είναι ανταλλάξιμο σε άλλο νόμισμα και πότε δεν είναι. Ένα νόμισμα είναι ανταλλάξιμο όταν μια οικονομική οντότητα μπορεί να ανταλλάξει αυτό το νόμισμα με το άλλο νόμισμα μέσω αγορών ή μηχανισμών ανταλλαγής που δημιουργούν εκτελεστά δικαιώματα και υποχρεώσεις χωρίς αδικαιολόγητη καθυστέρηση κατά την ημερομηνία επιμέτρησης και για συγκεκριμένο σκοπό·
- προσδιόρισε τον τρόπο με τον οποίο μια οικονομική οντότητα καθορίζει τη συναλλαγματική ισοτιμία που θα ισχύει όταν ένα νόμισμα δεν είναι ανταλλάξιμο. Πιο συγκεκριμένα, όταν ένα νόμισμα δεν είναι ανταλλάξιμο κατά την ημερομηνία επιμέτρησης, μια οικονομική οντότητα εκτιμά την άμεση συναλλαγματική ισοτιμία ως την ισοτιμία που θα ίσχυε σε μια εύρυθμη συναλλαγή μεταξύ συμμετεχόντων στην αγορά κατά την ημερομηνία επιμέτρησης η οποία θα αντικατοπτρίζει πιστά τις οικονομικές συνθήκες που επικρατούν·
- προβλέπει την γνωστοποίηση πρόσθετων πληροφοριών όταν ένα νόμισμα δεν είναι ανταλλάξιμο. Πιο συγκεκριμένα, όταν ένα νόμισμα δεν είναι ανταλλάξιμο, η οικονομική οντότητα γνωστοποιεί πληροφορίες που θα επέτρεπαν στους χρήστες των οικονομικών καταστάσεων της να αξιολογήσουν πώς η έλλειψη ανταλλαξιμότητας ενός νομίσματος επηρεάζει ή αναμένεται να επηρεάσει την οικονομική της απόδοση, την οικονομική θέση και τις ταμειακές ροές.

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

Η τροποποίηση δεν έχει σημαντική επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας.

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

Τα κατωτέρω νέα πρότυπα και τροποποιήσεις δεν αναμένεται να έχουν σημαντική επίπτωση στις Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά.

Ετήσιες Βελτιώσεις στα ΔΛΠ και ΔΠΧΑ - Τόμος 11

Στις 18 Ιουλίου 2024 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε περιορισμένες τροποποιήσεις σε ορισμένα ΔΛΠ και ΔΠΧΑ και συνοδευτικές οδηγίες ως μέρος της τακτικής τήρησης των Προτύπων.

Αυτές οι τροποποιήσεις, που δημοσιεύθηκαν σε ένα ενιαίο έγγραφο «Ετήσιες Βελτιώσεις στα ΔΛΠ και ΔΠΧΑ - Τόμος 11», περιλαμβάνουν διευκρινίσεις, απλοποιήσεις, διορθώσεις και αλλαγές που στοχεύουν στη βελτίωση της συνέπειας πολλών ΔΛΠ και ΔΠΧΑ. Οι ετήσιες βελτιώσεις περιορίζονται σε αλλαγές που είτε διευκρινίζουν τη διατύπωση σε ένα ΔΛΠ ή ΔΠΧΑ, είτε διορθώνουν σχετικά μικρές ακούσιες συνέπειες ή παραλείψεις και διορθώνουν επίσης μικρές συγκρούσεις μεταξύ των απαιτήσεων των Προτύπων.

Οι τροποποιήσεις αφορούν τα κατωτέρω Πρότυπα:

ΔΠΧΑ 1 Πρώτη εφαρμογή των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς,

ΔΠΧΑ 7 Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις και η συνοδευτική καθοδήγηση σχετικά με την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 7,

ΔΠΧΑ 9 Χρηματοοικονομικά μέσα,

ΔΠΧΑ 10 Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις και

ΔΛΠ 7 Κατάσταση Ταμειακών Ροών.

Οι τροποποιήσεις ισχύουν στις λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2026.

ΔΠΧΑ 7 Χρηματοοικονομικά μέσα: Γνωστοποιήσεις και ΔΠΧΑ 9 Χρηματοοικονομικά μέσα (Τροποποιήσεις) - «Ταξινόμηση και Επιμέτρηση Χρηματοοικονομικών Μέσων»

Στις 30 Μαΐου 2024 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τροποποιήσεις στα ΔΠΧΑ 7 και ΔΠΧΑ 9 με σκοπό να αντιμετωπίσει ζητήματα που ανέκυψαν από την επισκόπηση της εφαρμογής των διατάξεων του ΔΠΧΑ 9 όσον αφορά στην ταξινόμηση και αποτίμηση των χρηματοοικονομικών μέσων. Ειδικότερα, οι τροποποιήσεις αποσαφηνίζουν θέματα που σχετίζονται με τη διακοπή αναγνώρισης μίας χρηματοοικονομικής υποχρέωσης που διακανονίζεται μέσω ηλεκτρονικής μεταφοράς και την αξιολόγηση του κατά πόσο οι ταμειακές ροές ενός χρηματοοικονομικού στοιχείου του ενεργητικού αποτελούν ροές κεφαλαίου και τόκου, ενώ προβλέπουν γνωστοποιήσεις για τις μετοχές που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών εισοδημάτων που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση και των συμβατικών όρων που ενδέχεται να μεταβάλλουν τον χρόνο και το ποσό των ταμειακών ροών στην περίπτωση επέλευσης ενός ενδεχόμενου γεγονότος.

Οι τροποποιήσεις ισχύουν στις λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2026.

ΔΠΧΑ 7 Χρηματοοικονομικά μέσα: Γνωστοποιήσεις και ΔΠΧΑ 9 Χρηματοοικονομικά μέσα (Τροποποιήσεις) - «Εξαρτώμενος από τη φύση ηλεκτρισμός»

Στις 18 Δεκεμβρίου 2024 το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 9 και στο ΔΠΧΑ 7, οι οποίες έχουν εφαρμογή σε συμβάσεις που εκθέτουν μια οικονομική οντότητα λόγω της μεταβλητότητας της ποσότητας ηλεκτρικής ενέργειας επειδή η πηγή παραγωγής ηλεκτρικής ενέργειας εξαρτάται από ανεξέλεγκτες φυσικές συνθήκες. Οι συμβάσεις αυτές συνήθως συνδέονται με την ηλεκτρική ενέργεια από ανανεώσιμες πηγές, όπως ο ήλιος και ο άνεμος.

Σύμφωνα με τις τροποποιήσεις, η πώληση αχρησιμοποίητης εξαρτώμενης από τη φύση ηλεκτρικής ενέργειας θα πραγματοποιείται σύμφωνα με τις αναμενόμενες απαιτήσεις αγοράς ή χρήσης μιας οντότητας υπό την προϋπόθεση

ότι πληρούνται συγκεκριμένα κριτήρια. Επιπλέον, οι τροποποιήσεις θα επιτρέπουν σε μια οντότητα να προσδιορίσει ένα μεταβλητό όγκο προβλεπόμενων συναλλαγών ηλεκτρικής ενέργειας ως ένα αντισταθμισμένο στοιχείο, εάν πληρούνται συγκεκριμένα κριτήρια.

Οι τροποποιήσεις ισχύουν στις λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2026.

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

Τα κατωτέρω νέα πρότυπα και τροποποιήσεις δεν αναμένεται να έχουν σημαντική επίπτωση στις Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά.

ΔΠΧΑ 18 Παρουσίαση και γνωστοποιήσεις στις οικονομικές καταστάσεις

Στις 9 Απριλίου 2024 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε το ΔΠΧΑ 18, το οποίο αντικαθιστά το ΔΛΠ 1 και ορίζει τις απαιτήσεις παρουσίασης και γνωστοποίησης για τις οικονομικές καταστάσεις.

Για την επίτευξη του στόχου αυτού, το ΔΠΧΑ 18 εισάγει:

- δύο νέα υποσύνολα στην κατάσταση κερδών ή ζημιών: λειτουργικά κέρδη και κέρδη προ χρηματοδότησης και φόρων εισοδήματος,
- γνωστοποιήσεις σχετικά με τους δείκτες απόδοσης που καθορίζονται από τη διοίκηση και
- αυξημένες απαιτήσεις για την ομαδοποίηση της πληροφορίας (συγκέντρωση και διαχωρισμό) στις οικονομικές καταστάσεις.

Το ΔΠΧΑ 18 απαιτεί από μια οντότητα να παρουσιάζει έσοδα και έξοδα σε διακριτές λειτουργικές, επενδυτικές και χρηματοδοτικές κατηγορίες. Η λειτουργική κατηγορία αποτελείται από όλα τα έσοδα και τα έξοδα που δεν ταξινομούνται στις κατηγορίες επενδύσεων, χρηματοδότησης, φόρους εισοδήματος ή διακοπείσες δραστηριότητες.

Το νέο πρότυπο εφαρμόζεται στις λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2027.

ΔΠΧΑ 19 Θυγατρικές εταιρείες χωρίς υποχρέωση δημόσιας λογοδοσίας: Γνωστοποιήσεις

Στις 9 Μαΐου 2024 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε το ΔΠΧΑ 19. Το ΔΠΧΑ 19 καθορίζει τις μειωμένες απαιτήσεις γνωστοποίησης που επιτρέπεται προαιρετικά να εφαρμόζει στις οικονομικές της καταστάσεις μια οικονομική οντότητα η οποία:

- είναι θυγατρική εταιρεία,
- δεν είναι οντότητα δημοσίου συμφέροντος και
- έχει μία τελική ή ενδιάμεση μητρική εταιρεία η οποία δημοσιεύει ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ

αντί της εφαρμογής των απαιτήσεων γνωστοποίησης άλλων λογιστικών προτύπων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ.

Το νέο πρότυπο εφαρμόζεται στις λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2027.

ΔΠΧΑ 19 Θυγατρικές εταιρείες χωρίς υποχρέωση δημόσιας λογοδοσίας (Τροποποίηση): Γνωστοποιήσεις

Στις 21 Αυγούστου 2025 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 19. Οι τροποποιήσεις καλύπτουν νέα ή τροποποιημένα ΔΛΠ και ΔΠΧΑ που εκδόθηκαν μεταξύ 28 Φεβρουαρίου 2021 και 1 Μαΐου 2024 και δεν ελήφθησαν υπόψη κατά την πρώτη έκδοση του ΔΠΧΑ 19. Συγκεκριμένα:

- ΔΠΧΑ 18 Παρουσίαση και Γνωστοποιήσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις
- Χρηματοδοτικές συμφωνίες προμηθευτών (Τροποποιήσεις στα ΔΛΠ 7 και ΔΠΧΑ 7)
- Διεθνής Φορολογική Μεταρρύθμιση – Μοντέλο Κανόνων Δεύτερου Πυλώνα (Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 12)

- Έλλειψη Ανταλλαξιμότητας Νομίσματος (Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 21)· και
- Τροποποιήσεις στην Ταξινόμηση και Επιμέτρηση Χρηματοοικονομικών Μέσων (Τροποποιήσεις στα ΔΠΧΑ 9 και ΔΠΧΑ 7).

Οι τροποποιήσεις έχουν την ίδια ημερομηνία έναρξης ισχύος με το ΔΠΧΑ 19, δηλαδή εφαρμόζονται στις λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2027.

ΔΛΠ 21 Οι επιδράσεις μεταβολών των τιμών συναλλάγματος (Τροποποίηση) - «Μετατροπή σε Υπερπληθωριστικό Νόμισμα Παρουσίας»

Στις 13 Νοεμβρίου 2025 το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 21, οι οποίες διευκρινίζουν τον τρόπο, με τον οποίο οι οντότητες θα πρέπει να μετατρέπουν τις οικονομικές καταστάσεις από ένα μη υπερπληθωριστικό νόμισμα σε ένα υπερπληθωριστικό.

Οι τροποποιήσεις προέκυψαν ύστερα από αίτημα που υποβλήθηκε στην Επιτροπή Διερμηνειών ΔΠΧΑ το 2020. Το αίτημα ζητούσε διευκρινίσεις σχετικά με τον τρόπο με τον οποίο τα αποτελέσματα και η οικονομική θέση μιας οντότητας θα πρέπει να μετατρέπονται από ένα μη υπερπληθωριστικό λειτουργικό νόμισμα στο υπερπληθωριστικό νόμισμα παρουσίασης της μητρικής οντότητας.

Η τροποποίηση ισχύει για λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2027.

3. Σύνοψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών

3.1 Συναλλαγματικές μετατροπές

(α) Λειτουργικό νόμισμα και νόμισμα παρουσίασης

Τα στοιχεία των οικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας υπολογίζονται χρησιμοποιώντας το νόμισμα του πρωτεύοντος οικονομικού περιβάλλοντος, στο οποίο η Εταιρεία λειτουργεί («λειτουργικό νόμισμα»). Οι οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε Ευρώ, που είναι το λειτουργικό νόμισμα και το νόμισμα παρουσίασης της Εταιρείας.

(β) Συναλλαγές και υπόλοιπα

Οι συναλλαγές σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται στο λειτουργικό νόμισμα με ισοτιμίες που ισχύουν κατά την ημερομηνία των συναλλαγών. Κέρδη και ζημιές από συναλλαγματικές διαφορές οι οποίες προκύπτουν από την τακτοποίηση τέτοιων συναλλαγών κατά τη διάρκεια της χρήσης και από τη μετατροπή των νομισματικών στοιχείων που εκφράζονται σε ξένο νόμισμα με τις ισχύουσες ισοτιμίες κατά την ημερομηνία ισολογισμού, καταχωρούνται στα αποτελέσματα. Οι συναλλαγματικές διαφορές από μη νομισματικά στοιχεία που αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους, θεωρούνται ως τμήμα της εύλογης αξίας και συνεπώς καταχωρούνται όπου και οι διαφορές της εύλογης αξίας.

3.2 Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία

Τα ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία επιμετρώνται στο κόστος κτήσεως μείον συσσωρευμένες αποσβέσεις και απομείωση. Το κόστος κτήσεως περιλαμβάνει όλες τις δαπάνες που συνδέονται άμεσα με την απόκτηση των στοιχείων.

Μεταγενέστερες δαπάνες προστίθενται στη λογιστική αξία των ενσωμάτων παγίων ή καταχωρούνται ως ξεχωριστό πάγιο μόνον εάν αναμένεται να επιφέρουν μελλοντικά οικονομικά οφέλη στην Εταιρεία και το κόστος τους μπορεί να επιμετρηθεί αξιόπιστα. Το κόστος επισκευών και συντηρήσεων καταχωρείται στα αποτελέσματα της χρήσεως που πραγματοποιούνται.

Οι αποσβέσεις των ενσωμάτων παγίων υπολογίζονται με τη σταθερή μέθοδο στη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής τους ως εξής:

- Κτιριακές εγκαταστάσεις	6,42	έτη
- Μεταφορικά μέσα	6,25	έτη
- Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	10	έτη
- Ηλεκτρονικοί Υπολογιστές	5	έτη

Οι υπολειμματικές αξίες και οι ωφέλιμες ζωές των ενσωμάτων παγίων αναθεωρούνται και αναπροσαρμόζονται, εφόσον κριθεί σκόπιμο, σε κάθε τέλος χρήσεως.

Όταν οι λογιστικές αξίες των ενσωμάτων παγίων υπερβαίνουν την ανακτήσιμη αξία τους, η διαφορά (απομείωση) καταχωρείται άμεσα ως έξοδο στα αποτελέσματα.

Κατά την πώληση ενσωμάτων παγίων, η διαφορά μεταξύ του τιμήματος που λαμβάνεται και της λογιστικής τους αξίας καταχωρείται ως κέρδος ή ζημία στα αποτελέσματα.

3.3 Μισθώσεις

Η Εταιρεία συνάπτει μισθώσεις ακινήτων είτε ως μισθώτρια είτε ως εκμισθώτρια.

Εκμισθωτής

Στις περιπτώσεις που η Εταιρεία λειτουργεί ως εκμισθώτρια, το μισθωμένο πάγιο παρακολουθείται ως στοιχείο ενεργητικού. Το ποσό των μισθωμάτων, που αντιστοιχούν στη χρήση του μισθωμένου παγίου, αναγνωρίζεται ως έσοδο, στην κατηγορία έσοδα επενδύσεων, με τη μέθοδο του δουλευμένου.

Η Εταιρεία επέλεξε να κάνει χρήση της εξαίρεσης και δεν εφάρμοσε τις νέες διατάξεις στις μισθώσεις των οποίων η διάρκεια δεν υπερβαίνει τους 12 μήνες καθώς και στις μισθώσεις στις οποίες το στοιχείο που εκμισθώνεται είναι χαμηλής αξίας (αξίας μικρότερης των € 5.000 όταν είναι καινούργιο). Σημειώνεται ότι η Εταιρεία για τις μισθώσεις που λήγουν εντός της χρήσης και που αναμένεται να ανανεωθούν, προβαίνει σε ανάλογες εκτιμήσεις.

Η Εταιρεία για να προεξοφλήσει τα υπολειπόμενα μελλοντικά μισθώματα χρησιμοποίησε το σχετικό επιτόκιο προεξόφλησης το οποίο προσδιόρισε χρησιμοποιώντας το μέσο επιτόκιο δανεισμού στεγαστικών δανείων για τα ακίνητα και το μέσο επιτόκιο δανεισμού ανά κατηγορία λοιπών περιουσιακών στοιχείων.

Μισθωτής

Οι μισθώσεις παγίων όπου η Εταιρεία διατηρεί ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και οφέλη της ιδιοκτησίας ταξινομούνται ως χρηματοδοτικές μισθώσεις. Οι χρηματοδοτικές μισθώσεις κεφαλαιοποιούνται με την έναρξη της μίσθωσης στη χαμηλότερη μεταξύ της εύλογης αξίας του παγίου στοιχείου ή της παρούσας αξίας των ελάχιστων μισθωμάτων και καταχωρούνται στα ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία ως «Δικαιώματα χρήσης».

Κάθε μίσθωμα επιμερίζεται μεταξύ της υποχρέωσης και των χρηματοοικονομικών εξόδων έτσι ώστε να επιτυγχάνεται ένα σταθερό επιτόκιο στην υπολειπόμενη χρηματοοικονομική υποχρέωση. Οι αντίστοιχες υποχρεώσεις από μισθώματα, καθαρές από χρηματοοικονομικά έξοδα, απεικονίζονται στο λογαριασμό «Υποχρεώσεις Μίσθωσης -IFRS 16».

Το μέρος του κόστους χρηματοδότησης της μίσθωσης που αντιστοιχεί σε τόκους αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα χρήσης κατά τη διάρκεια της μίσθωσης με τρόπο που να συνεπάγεται σταθερό επιτόκιο στο υπόλοιπο της υποχρέωσης στην κάθε περίοδο. Τα πάγια που αποκτήθηκαν με χρηματοδοτική μίσθωση αποσβένονται στη μικρότερη περίοδο μεταξύ της ωφέλιμης ζωής των παγίων στοιχείων και της διάρκειας μίσθωσής τους.

3.4 Άυλα περιουσιακά στοιχεία

Λογισμικό

Οι άδειες λογισμικού αποτιμώνται στο κόστος κτήσεως μείον τις αποσβέσεις. Οι αποσβέσεις υπολογίζονται με τη σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής των στοιχείων αυτών η οποία είναι 5 έτη.

Δαπάνες που σχετίζονται με τη συντήρηση λογισμικών προγραμμάτων αναγνωρίζονται ως έξοδα όταν πραγματοποιούνται.

3.5 Απομείωση αξίας μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

Με την εξαίρεση των ασωμάτων παγίων περιουσιακών στοιχείων με απεριόριστη διάρκεια ζωής, τα οποία ελέγχονται για απομείωση τουλάχιστον σε ετήσια βάση, οι λογιστικές αξίες των λοιπών στοιχείων μακροπρόθεσμου ενεργητικού ελέγχονται για σκοπούς απομείωσης όταν γεγονότα ή αλλαγές στις συνθήκες υποδηλώνουν ότι η λογιστική αξία μπορεί να μην είναι ανακτήσιμη. Όταν η λογιστική αξία κάποιου περιουσιακού στοιχείου υπερβαίνει το ανακτήσιμο ποσό του, η αντίστοιχη ζημία απομείωσης του καταχωρείται στα αποτελέσματα. Η ανακτήσιμη αξία προσδιορίζεται ως η μεγαλύτερη αξία μεταξύ της καθαρής τιμής πώλησης και της αξίας χρήσεως. Εύλογη αξία μείον έξοδα πώλησης είναι το ποσό που μπορεί να ληφθεί από τη πώληση ενός περιουσιακού στοιχείου στα πλαίσια μιας αμοτεροβαρούς συναλλαγής στην οποία τα μέρη έχουν πλήρη γνώση και προσχωρούν οικειοθελώς, μετά την αφαίρεση κάθε πρόσθετου άμεσου κόστους διάθεσης του περιουσιακού στοιχείου, ενώ, αξία χρήσης είναι η καθαρή παρούσα αξία των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών ροών που αναμένεται να πραγματοποιηθούν από τη συνεχή χρήση ενός περιουσιακού στοιχείου και από την πρόσοδο που αναμένεται να προκύψει από τη διάθεσή του στο τέλος της εκτιμώμενης ωφέλιμης ζωής του. Για τους σκοπούς προσδιορισμού της απομείωσης, τα στοιχεία του ενεργητικού ομαδοποιούνται στο χαμηλότερο επίπεδο για το οποίο οι ταμειακές ροές δύναται να προσδιοριστούν ξεχωριστά.

3.6 Χρηματοοικονομικές επενδύσεις

Οι χρηματοοικονομικές επενδύσεις της Εταιρείας παρακολουθούνται σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Α. 9 και οι ακολουθούμενες πολιτικές αναλύονται κατωτέρω:

I. Αναγνώριση και Αρχική Επιμέτρηση

Η Εταιρεία αναγνωρίζει τις καταθέσεις σε χρηματοπιστωτικά ιδρύματα κατά την ημερομηνία δημιουργίας τους.

Όλα τα άλλα χρηματοοικονομικά μέσα (συμπεριλαμβανομένων των τακτικών αγορών και πωλήσεων χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων) αναγνωρίζονται κατά την ημερομηνία συναλλαγής, που είναι η ημερομηνία κατά την οποία η Εταιρεία γίνεται μέρος των συμβατικών δεσμεύσεων του μέσου.

Ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο ή μία χρηματοοικονομική υποχρέωση επιμετράται αρχικά στην εύλογη αξία πλέον, για ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο ή χρηματοοικονομική υποχρέωση που δεν επιμετράται στην Εύλογη Αξία Μέσω των Αποτελεσμάτων (F.V.T.P.L.), κόστη συναλλαγής που σχετίζονται άμεσα με την απόκτηση ή την έκδοσή του μέσου.

II. Ταξινόμηση και Μεταγενέστερη Επιμέτρηση

Κατά την αρχική αναγνώριση, ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο ταξινομείται ως επιμετρημένο στο αναπόσβεστο κόστος, στην Εύλογη Αξία μέσω των Λοιπών Εισοδημάτων (F.V.O.C.I.) ή Εύλογη Αξία μέσω των Αποτελεσμάτων (F.V.T.P.L.)

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία δεν αναταξινομούνται μετά την αρχική τους αναγνώριση εκτός εάν η Εταιρεία αλλάξει το επιχειρηματικό της μοντέλο για τη διαχείριση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων, οπότε όλα τα επηρεαζόμενα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αναταξινομούνται την πρώτη ημέρα της πρώτης περιόδου αναφοράς μετά την αλλαγή στο επιχειρηματικό μοντέλο.

Ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο αποτιμάται στο αναπόσβεστο κόστος εάν πληροί και τις δύο ακόλουθες προϋποθέσεις και δεν προσδιορίζεται ως ταξινομούμενο στην Εύλογη Αξία Μέσω των Αποτελεσμάτων (F.V.T.P.L.):

- εντάσσεται σε ένα επιχειρηματικό μοντέλο του οποίου ο στόχος είναι η διακράτηση των περιουσιακών στοιχείων για την είσπραξη των συμβατικών ταμειακών ροών και
- οι συμβατικοί του όροι οδηγούν σε καθορισμένες ημερομηνίες σε ταμειακές ροές που είναι αποπληρωμή κεφαλαίου και τόκων (S.P.I. κριτήριο).

Ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο αποτιμάται στην Εύλογη Αξία μέσω των Λοιπών Εισοδημάτων (F.V.O.C.I.) εάν πληροί και τις δύο ακόλουθες προϋποθέσεις και δεν προσδιορίζεται ως ταξινομούμενο στην Εύλογη Αξία Μέσω των Αποτελεσμάτων (F.V.T.P.L.):

- εντάσσεται σε ένα επιχειρηματικό μοντέλο του οποίου ο στόχος είναι η διακράτηση των περιουσιακών στοιχείων για την είσπραξη των συμβατικών ταμειακών ροών ή την πώληση του και
- οι συμβατικοί του όροι οδηγούν σε καθορισμένες ημερομηνίες σε ταμειακές ροές που είναι αποπληρωμή κεφαλαίου και τόκων (S.P.P.I. κριτήριο).

Όλα τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που δεν ταξινομούνται ως επιμετρημένα στο αναπόσβεστο κόστος ή στην Εύλογη Αξία μέσω των Λοιπών Εισοδημάτων (F.V.O.C.I.) όπως περιγράφεται παραπάνω επιμετρώνται στην Εύλογη Αξία μέσω των Αποτελεσμάτων (F.V.T.P.L.).

Επιπλέον, κατά την αρχική αναγνώριση, η Εταιρεία δύναται να προσδιορίσει αμετάκλητα ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο που διαφορετικά πληροί τις απαιτήσεις για επιμέτρηση στο αποσβεσμένο κόστος ή στην Εύλογη Αξία μέσω των Λοιπών Εισοδημάτων (F.V.O.C.I.) στην Εύλογη Αξία μέσω Αποτελεσμάτων (F.V.T.P.L.), εάν με αυτόν τον τρόπο εξαλείφει ή μειώνει σημαντικά μια λογιστική αναντιστοιχία (accounting mismatching).

III. Αξιολόγηση Επιχειρηματικού Μοντέλου

Η Εταιρεία αξιολογεί τους στόχους του επιχειρηματικού μοντέλου στο οποίο εντάσσεται ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο για κάθε χαρτοφυλάκιο χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων. Οι πληροφορίες που εξετάζονται περιλαμβάνουν:

1. τους στόχους για το χαρτοφυλάκιο και την εφαρμογή αυτών στην πράξη, συμπεριλαμβανομένου του εάν η στρατηγική της διοίκησης επικεντρώνεται στην απόκτηση συμβατικών εσόδων από τόκους, στη διατήρηση ενός συγκεκριμένου προφίλ επιτοκίου, στην αντιστοίχιση της διάρκειας των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων με τη διάρκεια τυχόν σχετικών υποχρεώσεων ή αναμενόμενων ταμειακών εκροών.
2. τη συχνότητα, τον όγκο και το χρονοδιάγραμμα των πωλήσεων σε προηγούμενες περιόδους, τους λόγους για τέτοιες πωλήσεις και τις προσδοκίες για μελλοντική δραστηριότητα πωλήσεων. Ωστόσο, οι πληροφορίες σχετικά με τη δραστηριότητα πωλήσεων δεν εξετάζονται μεμονωμένα, αλλά ως μέρος μιας συνολικής αξιολόγησης του τρόπου με τον οποίο εντάσσονται στους στόχους της Εταιρείας για τη διαχείριση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και πώς πραγματοποιούνται οι ταμειακές ροές.
3. πώς αξιολογείται η απόδοση του χαρτοφυλακίου στις αναφορές που γίνονται στη διοίκηση της Εταιρείας
4. τους κινδύνους που επηρεάζουν την απόδοση του επιχειρηματικού μοντέλου (και τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που κατέχονται σε αυτό το επιχειρηματικό μοντέλο) και τον τρόπο διαχείρισης αυτών των κινδύνων,

Για την πλειονότητα των επενδύσεων σε χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία, ο στόχος του επιχειρηματικού μοντέλου της Εταιρείας είναι τόσο η είσπραξη των συμβατικών ταμειακών ροών μέχρι και κατά τη λήξη τους όσο και η πώληση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων για τη διατήρηση του επιθυμητού προφίλ περιουσιακών στοιχείων ως αναπόσπαστα στοιχεία για την επίτευξη του στόχου του επιχειρηματικού μοντέλου.

IV. Αξιολόγηση εάν οι συμβατικοί όροι καλύπτουν το κριτήριο ροών Τόκων και Κεφαλαίου (S.P.P.I. criterion)

Για τους σκοπούς αυτής της αξιολόγησης, το κεφάλαιο ορίζεται ως η εύλογη αξία του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου κατά την αρχική αναγνώριση στην ημερομηνία απόκτησης (το κύριο κεφάλαιο μπορεί να αλλάξει με την πάροδο του χρόνου εάν για παράδειγμα υπάρχουν αποπληρωμές κεφαλαίου).

Ο τόκος ορίζεται ως το αντάλλαγμα το οποίο ενσωματώνει : α) την αμοιβή για τη διαχρονική αξία του χρήματος, β) τον πιστωτικό κίνδυνο που σχετίζεται με το μέσο κατά τη διάρκεια μιας συγκεκριμένης χρονικής περιόδου, γ) άλλους βασικούς συνδεδεμένους με το μέσο κινδύνους (π.χ. κίνδυνος ρευστότητας), καθώς και δ) ένα περιθώριο κέρδους (profit margin).

Για να εκτιμήσει εάν οι συμβατικές ταμειακές ροές ικανοποιούν το κριτήριο ροών ως Τόκοι και Κεφάλαιο η Εταιρεία λαμβάνει υπόψη τους συμβατικούς όρους του μέσου.

Αυτό περιλαμβάνει την αξιολόγηση του κατά πόσον το χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο περιέχει έναν συμβατικό όρο που θα μπορούσε να αλλάξει το χρόνο ή το ποσό των συμβατικών ταμειακών ροών έτσι ώστε να μην πληροί αυτήν την προϋπόθεση.

Κατά τη διεξαγωγή αυτής της αξιολόγησης, λαμβάνονται υπόψη τα ακόλουθα:

1. ενδεχόμενα γεγονότα που θα άλλαζαν το ποσό ή το χρονοδιάγραμμα των ταμειακών ροών.
2. δυνατότητες προπληρωμής ή και επέκτασης
3. χαρακτηριστικά που τροποποιούν το αντίτιμο για τη χρονική αξία του χρήματος (π.χ. περιοδική επαναφορά των επιτοκίων).

V. Μεταγενέστερη επιμέτρηση Κέρδη και Ζημιές

Εύλογη Αξία μέσω των Επιμετρώνται στην εύλογη αξία. Τα καθαρά κέρδη και ζημιές, Αποτελεσμάτων (F.V.T.P.L.) συμπεριλαμβανομένων τυχόν εσόδων από τόκους ή μερίσματα και συναλλαγματικά κέρδη ή ζημιές, αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα.

Εύλογη Αξία μέσω των Λοιπών Τα Έσοδα από τόκους που υπολογίζονται με τη μέθοδο του πραγματικού Εισοδημάτων (F.V.O.C.I.) επιτοκίου, τα συναλλαγματικά αποτελέσματα και η απομείωση αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα.

Τα λοιπά καθαρά κέρδη ή ζημιές από την επιμέτρηση στην εύλογη αξία αναγνωρίζονται στην Κατάσταση Λοιπών Εισοδημάτων και συσσωρεύονται στο αποθεματικό εύλογης αξίας.

Κατά την πώληση, λήξη ή διαγραφή, τα σωρευμένα κέρδη ή ζημιές αναταξινομούνται στα αποτελέσματα.

Χρηματοοικονομικά περιουσιακά Η Εταιρεία δεν έχει ταξινομήσει χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στοιχεία στο αναπόσβεστο κόστος σε αυτή την κατηγορία.

VI. Αναγνώριση εσόδων από τόκους

Τα έσοδα από τόκους αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα μιας περιόδου κατά το δεδουλευμένο μέρος τους σύμφωνα με το ονομαστικό επιτόκιο του κάθε χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου.

VII. Απομείωση

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία της εταιρείας αποτιμώνται στην Εύλογη Αξία μέσω της Κατάστασης Αποτελεσμάτων (F.V.P.L.).

Σε κάθε ημερομηνία αναφοράς, η Εταιρεία αξιολογεί εάν τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία είναι πιστωτικά απομειωμένα. Ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο είναι πιστωτικά απομειωμένο όταν έχουν συμβεί ένα ή περισσότερα γεγονότα που έχουν επιζήμια επίδραση στις εκτιμώμενες μελλοντικές ταμειακές ροές του μέσου. Τα στοιχεία που λαμβάνονται υπόψη και αποδεικνύουν ότι ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο έχει υποστεί πιστωτική απομείωση περιλαμβάνουν τα ακόλουθα αντικειμενικά δεδομένα:

- σημαντική οικονομική δυσκολία του εκδότη,
- αθέτηση όρων της σύμβασης, όπως αθέτηση υποχρεώσεων ή εκπρόθεσμο γεγονός,
- την αναδιάρθρωση ποσού που οφείλεται στην Εταιρεία με όρους που διαφορετικά δεν θα εξέταζε,
- καθίσταται πιθανή η κήρυξη του εκδότη του μέσου σε κατάσταση πτώχευσης ή άλλη οικονομική αναδιοργάνωση, ή
- την απώλεια λειτουργίας του μέσου σε συνθήκες ενεργού αγοράς λόγω οικονομικών δυσκολιών.

VIII. Αποαναγνώριση – Αλλαγή όρων

Η Εταιρεία αποαναγνωρίζει ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο όταν λήγουν τα συμβατικά δικαιώματα στις ταμειακές ροές του μέσου ή μεταβιβάζει τα δικαιώματα λήξης των συμβατικών ταμειακών ροών σε μια συναλλαγή στην οποία ουσιαστικά όλοι οι κίνδυνοι και τα οφέλη της ιδιοκτησίας του μέσου μεταβιβάζονται.

Κατά την αποαναγνώριση ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου, η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας κατά την ημερομηνία της διαγραφής και του τιμήματος που λήφθηκε (συμπεριλαμβανομένου κάθε νέου περιουσιακού στοιχείου που αποκτήθηκε μείον τυχόν νέα αναληφθείσα υποχρέωση) αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα.

Εάν οι όροι ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου τροποποιηθούν, τότε η Εταιρεία αξιολογεί εάν οι ταμειακές ροές του τροποποιημένου περιουσιακού στοιχείου είναι ουσιαστικά διαφορετικές. Εάν συμβαίνει αυτό, τότε τα συμβατικά δικαιώματα στις ταμειακές ροές από το αρχικό χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο θεωρείται ότι έχουν λήξει. Στην περίπτωση αυτή, το αρχικό χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο αποαναγνωρίζεται και ένα νέο χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο αναγνωρίζεται στην εύλογη αξία πλέον τυχόν επιλέξιμες δαπάνες συναλλαγής.

Τυχόν αμοιβές που εισπράττονται ως μέρος της τροποποίησης λογίζονται ως εξής :

- Αμοιβές που λαμβάνονται υπόψη για τον προσδιορισμό της εύλογης αξίας του νέου περιουσιακού στοιχείου και προμήθειες που αντιπροσωπεύουν αποζημίωση επιλέξιμων δαπανών συναλλαγής περιλαμβάνονται στην αρχική επιμέτρηση του νέου περιουσιακού στοιχείου.
- Άλλες προμήθειες περιλαμβάνονται στα αποτελέσματα ως μέρος του κέρδους ή της ζημίας από τη διαγραφή.

IX. Συμψηφισμός

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις συμψηφίζονται και το καθαρό ποσό παρουσιάζεται στην κατάσταση οικονομικής θέσης όταν και μόνο όταν η Εταιρεία έχει ένα νομικά εκτελεστό δικαίωμα να συμψηφίσει τα ποσά και σκοπεύει είτε να τα διακανονίσει σε καθαρή βάση είτε να ρευστοποιήσει το περιουσιακό στοιχείο και να διακανονίσει την υποχρέωση ταυτόχρονα.

Τα έσοδα και τα έξοδα παρουσιάζονται σε καθαρή βάση μόνο όταν απαιτείται ή επιτρέπεται από ένα πρότυπο π.χ. κέρδη και ζημίες που προκύπτουν από μια ομάδα παρόμοιων συναλλαγών, όπως τα κέρδη και οι ζημίες από χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που επιμετρώνται στην Εύλογη Αξία μέσω των Αποτελεσμάτων (F.V.T.P.L.)

Οι επενδύσεις της Εταιρείας σε χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία έχουν ταξινομηθεί ως χρεόγραφα στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων. Η απόφαση για την ταξινόμηση των επενδύσεων λαμβάνεται κατά την απόκτησή τους. Οι επενδύσεις καταχωρούνται με βάση την ημερομηνία συναλλαγής στην αξία αγοράς.

Επενδύσεις που διαπραγματεύονται σε οργανωμένες χρηματαγορές αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους, η οποία προσδιορίζεται με βάση την τρέχουσα χρηματιστηριακή αξία την ημέρα κλεισίματος των οικονομικών καταστάσεων. Επενδύσεις σε μη εισηγμένους τίτλους αποτιμώνται στην αξία κτήσης τους μείον την τυχόν υπάρχουσα απομείωσή τους στις περιπτώσεις όπου η εύλογη αξία δεν μπορεί να προσδιοριστεί με βάσιμο τρόπο.

Η Εταιρεία υπολογίζει την εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων βάσει ενός πλαισίου υπολογισμού της εύλογης αξίας που κατατάσσει τα χρηματοοικονομικά στοιχεία σε μια ιεραρχία τριών επιπέδων βάσει των δεδομένων που χρησιμοποιούνται στην αποτίμηση, όπως περιγράφεται κατωτέρω:

Επίπεδο 1: Χρηματιστηριακές τιμές σε ενεργή αγορά πανομοιότυπων χρηματοοικονομικών στοιχείων. Στο επίπεδο 1 περιλαμβάνονται μετοχές, αμοιβαία κεφάλαια και ομόλογα που διαπραγματεύονται σε οργανωμένη χρηματιστηριακή αγορά.

Επίπεδο 2: Παρατηρήσιμα δεδομένα εκτός από τις τιμές του Επιπέδου 1, όπως χρηματιστηριακές τιμές παρόμοιων στοιχείων, τιμές από αγορές που δεν είναι ενεργές, ή άλλα δεδομένα που μπορούν να επιβεβαιωθούν από παρατηρήσιμα δεδομένα για σχεδόν το σύνολο της διάρκειας του στοιχείου. Στο επίπεδο 2 περιλαμβάνονται χρεόγραφα με τιμές σε μη ενεργές αγορές, καθώς και χρεόγραφα χωρίς τιμή από κάποια αγορά των οποίων οι αξίες υπολογίζονται χρησιμοποιώντας μοντέλα αποτίμησης ή τεχνικές με δεδομένα που είναι παρατηρήσιμα στην αγορά ή μπορούν να υπολογισθούν από παρατηρήσιμα στοιχεία από την αγορά. Η κατηγορία αυτή περιλαμβάνει κυρίως ομόλογα και μετοχές οι αξίες των οποίων έχουν υπολογισθεί χρησιμοποιώντας δεδομένα από οργανωμένες αγορές.

Επίπεδο 3: Μη παρατηρήσιμα δεδομένα που υποστηρίζονται από λίγες ή καθόλου συναλλαγές σε ενεργή αγορά και επηρεάζουν σημαντικά την εύλογη αξία. Εάν η αποτίμηση ενός χρηματοοικονομικού στοιχείου είναι βασισμένη σε μη παρατηρήσιμα δεδομένα, αυτό το στοιχείο κατατάσσεται στο επίπεδο 3. Σε αυτό το επίπεδο περιλαμβάνονται χρηματοοικονομικά στοιχεία όπως μετοχές και ομολογίες εταιρειών εσωτερικού για την αποτίμηση των οποίων χρησιμοποιήθηκε η μέθοδος της καθαρής θέσης ή προσδιορίστηκε με βάσει εκτίμηση από τη Διοίκηση.

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

Οι Χρηματοοικονομικές Επενδύσεις της Εταιρείας ταξινομούνται όλες και για τις δυο χρήσεις (2025 - 2024) σε επενδύσεις Επιπέδου 1.

Επιμέτρηση εύλογης αξίας

2025			
Περιουσιακά στοιχεία	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην Εύλογη Αξία μέσω των Λοιπών Εισοδημάτων (F.V.O.C.I.)		-	-
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην Εύλογη Αξία μέσω των Αποτελεσμάτων (F.V.T.P.L.)	1.121.681	-	-
Σύνολο	1.121.681	-	-
2024			
Περιουσιακά στοιχεία	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην Εύλογη Αξία μέσω των Λοιπών Εισοδημάτων (F.V.O.C.I.)	-	-	-
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην Εύλογη Αξία μέσω των Αποτελεσμάτων (F.V.T.P.L.)	976.454	-	-
Σύνολο	976.454	-	-

3.7 Απαιτήσεις από ασφάλιστρα

Οι απαιτήσεις κατά χρεωστών ασφαλιστρών περιλαμβάνουν ασφάλιστρα από ασφαλισμένους και συνεργάτες με δικαίωμα εισπραξής. Οι εισπράξεις των ασφαλιστρών κατά κανόνα πραγματοποιούνται σύμφωνα με τα οριζόμενα στην Πολιτική Διαχείρισης Πιστωτικού Κινδύνου. Η Εταιρεία απαιτεί την πλήρη εξόφληση του ασφαλιστρου για την έκδοση του ασφαλιστηρίου.

Κατά την εκάστοτε περίοδο και ημερομηνία σύνταξης οικονομικών καταστάσεων, η εισπραξιμότητα των εισπρακτέων λογαριασμών εκτιμάται βάσει ιστορικών τάσεων και στατιστικών δεδομένων, και σχηματίζεται πρόβλεψη για απώλειες που είναι πιθανόν να συμβούν και μπορούν να ποσοτικοποιηθούν. Η σχηματισθείσα πρόβλεψη αναπροσαρμόζεται με επιβάρυνση των αποτελεσμάτων της εκάστοτε χρήσης. Τυχόν διαγραφές απαιτήσεων από εισπρακτέους λογαριασμούς πραγματοποιούνται μέσω της σχηματισθείσας πρόβλεψης.

3.8 Λοιπές Απαιτήσεις

Οι Λοιπές Απαιτήσεις αναγνωρίζονται στο κόστος και μεταγενέστερα της αρχικής καταχώρησης εμφανίζονται στην αναπόσβεστη αξία τους.

3.9 Ταμειακά διαθέσιμα και Ισοδύναμα

Τα ταμειακά διαθέσιμα περιλαμβάνουν τα μετρητά, τις καταθέσεις όψεως και τις βραχυπρόθεσμες μέχρι 3 μήνες επενδύσεις υψηλής ρευστοποίησης και χαμηλού ρίσκου. Τα στοιχεία των διαθεσίμων και ταμειακών ισοδυνάμων έχουν αμελητέο κίνδυνο μεταβολής στην αξία.

3.10 Μετοχικό κεφάλαιο

Το μετοχικό κεφάλαιο περιλαμβάνει τις κοινές μετοχές της Εταιρείας. Οι κοινές μετοχές περιλαμβάνονται στα ίδια κεφάλαια.

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

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

3.11 Τρέχων και αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος

Η φορολογία της χρήσης περιλαμβάνει τρέχοντα φόρο και αναβαλλόμενο φόρο. Η φορολογία αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα εκτός εάν αφορά στοιχεία που αναγνωρίζονται στα λοιπά συνολικά εισοδήματα ή απευθείας στη καθαρή θέση. Σε αυτή την περίπτωση, ο φόρος επίσης αναγνωρίζεται στα λοιπά συνολικά εισοδήματα ή απευθείας στη καθαρή θέση αντίστοιχα.

Ο τρέχων φόρος εισοδήματος υπολογίζεται βάσει του φορολογικού ισολογισμού σύμφωνα με τους φορολογικούς νόμους που ισχύουν στη Ελλάδα. Η δαπάνη για τρέχοντα φόρο εισοδήματος περιλαμβάνει τον φόρο εισοδήματος που προκύπτει βάσει των κερδών της Εταιρείας όπως αναμορφώνονται στην φορολογική της δήλωση και προβλέψεις για πρόσθετους φόρους για ανέλεγκτες φορολογικές χρήσεις και υπολογίζεται σύμφωνα με τους θεσμοθετημένους ή ουσιαστικά θεσμοθετημένους φορολογικούς συντελεστές.

Ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος προσδιορίζεται με τη μέθοδο της υποχρέωσης που προκύπτει από τις προσωρινές διαφορές μεταξύ της φορολογικής βάσης και της λογιστικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων. Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος δε λογίζεται εάν προκύπτει από την αρχική αναγνώριση στοιχείου ενεργητικού ή παθητικού σε συναλλαγή, εκτός επιχειρηματικής συνένωσης, η οποία όταν έγινε η συναλλαγή δεν επηρέασε ούτε το λογιστικό ούτε το φορολογικό κέρδος ή ζημιά.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται κατά την έκταση στην οποία θα υπάρξει μελλοντικό φορολογητέο κέρδος για την χρησιμοποίηση της προσωρινής διαφοράς που δημιουργεί την αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση.

Ο αναβαλλόμενος φόρος προσδιορίζεται λαμβάνοντας υπόψη τους φορολογικούς συντελεστές (και φορολογικούς νόμους) που ισχύουν κατά την ημερομηνία του ισολογισμού και αναμένεται να είναι σε ισχύ όταν η αναβαλλόμενη απαίτηση θα πραγματοποιηθεί ή η αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση θα τακτοποιηθεί.

3.12 Εμπορικές υποχρεώσεις

Οι εμπορικές υποχρεώσεις αναγνωρίζονται αρχικά στην εύλογη αξία και αποτιμώνται μεταγενέστερα σύμφωνα με τη μέθοδο του αναπόσβεστου κόστους με τη χρήση του πραγματικού επιτοκίου.

3.13 Παροχές στο προσωπικό

(α) Βραχυπρόθεσμες παροχές

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

(β) Παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία

Οι παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία περιλαμβάνουν τόσο προγράμματα καθορισμένων εισφορών (κρατικά προγράμματα) όσο και προγράμματα καθορισμένων παροχών.

Το δεδουλευμένο κόστος των προγραμμάτων καθορισμένων εισφορών καταχωρείται ως έξοδο στην περίοδο που αφορά.

Οι υποχρεώσεις που απορρέουν από προγράμματα καθορισμένων παροχών στο προσωπικό υπολογίζονται στην προεξοφλημένη αξία των μελλοντικών παροχών προς το προσωπικό που έχουν καταστεί δεδουλευμένες κατά την ημερομηνία ισολογισμού. Η δέσμευση της καθορισμένης παροχής υπολογίζεται ετησίως από ανεξάρτητο αναλογιστή με τη χρήση της μεθόδου της προβεβλημένης πιστωτικής μονάδας (projected unit credit method).

Τα αναλογιστικά κέρδη και ζημίες που προκύπτουν από εμπειρικές προσαρμογές και από μεταβολές στις αναλογιστικές παραδοχές αναγνωρίζονται στα λοιπά συνολικά εισοδήματα στην περίοδο που προκύπτουν.

Το κόστος προϋπηρεσίας αναγνωρίζεται άμεσα στα αποτελέσματα.

3.14 Προβλέψεις

Οι προβλέψεις αναγνωρίζονται όταν:

- Υπάρχει μία παρούσα νομική ή τεκμαιρόμενη δέσμευση ως αποτέλεσμα παρελθοντικών γεγονότων
- Είναι πιθανόν ότι θα απαιτηθεί εκροή πόρων για το διακανονισμό της δέσμευσης
- Το απαιτούμενο ποσό μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα.

Οι σχηματισμένες προβλέψεις επί των επισφαλών απαιτήσεων και των επίδικων υποθέσεων επαναξιολογούνται και αναθεωρούνται σε κάθε ημερομηνία σύνταξης οικονομικών καταστάσεων.

Οι εν λόγω προβλέψεις μμειώνονται με τα ποσά που καταβάλλονται για το διακανονισμό των συγκεκριμένων υποχρεώσεων.

Προβλέψεις για μελλοντικές λειτουργικές ζημίες δεν αναγνωρίζονται.

Μελλοντικά γεγονότα τα οποία μπορεί να επηρεάσουν το ποσό που θα απαιτηθεί για την τακτοποίηση της υποχρέωσης για την οποία έχει σχηματισθεί πρόβλεψη, λαμβάνονται υπόψη μόνο όταν υπάρχουν επαρκείς αντικειμενικές ενδείξεις ότι θα συμβούν.

3.15 Αναγνώριση εσόδων

Έσοδα αναγνωρίζονται όταν είναι πιθανό ότι μελλοντικά οικονομικά οφέλη θα εισρεύσουν στην Εταιρεία και το ποσό μπορεί να μετρηθεί αξιόπιστα. Η αναγνώριση των εσόδων από ασφαλιστήρια συμβόλαια περιγράφεται στην Σημείωση 3.18. Η αναγνώριση των λοιπών εσόδων της Εταιρείας έχει ως εξής:

(α) Έσοδα αμοιβών και προμηθειών

Οι προμήθειες και τα συναφή έσοδα καταχωρούνται κατά τη διάρκεια της χρήσης στην οποία παρασχέθηκαν οι σχετικές με αυτά υπηρεσίες.

(β) Έσοδα από τόκους

Τα έσοδα από τόκους αναγνωρίζονται βάσει χρονικής αναλογίας και με τη χρήση του πραγματικού επιτοκίου. Όταν υπάρχει απομείωση των απαιτήσεων, η λογιστική αξία αυτών μειώνεται στο ανακτήσιμο ποσό τους το οποίο είναι η παρούσα αξία των αναμενόμενων μελλοντικών ταμειακών ροών προεξοφλουμένων με το αρχικό πραγματικό επιτόκιο. Στη συνέχεια λογίζονται τόκοι με το ίδιο επιτόκιο επί της απομειωμένης (νέας λογιστικής) αξίας.

(γ) Μερίσματα

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

3.16 Αναγνώριση εξόδων

Τα έξοδα αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα σε δεδουλευμένη βάση.

3.17 Διανομή μερισμάτων

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

3.18 Ασφαλιστήρια Συμβόλαια

3.18.1 Επιμέτρηση

Σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 17 υπάρχουν τρεις προσεγγίσεις επιμέτρησης για διαφορετικά είδη ασφαλιστηρίων συμβολαίων:

- *Γενικό Μοντέλο (GMM)* - Αυτή η προσέγγιση εφαρμόζεται σε όλα τα ασφαλιστήρια συμβόλαια, εκτός εάν έχουν άμεσα χαρακτηριστικά συμμετοχής ή το συμβόλαιο είναι επιλέξιμο, και η εταιρεία επιλέγει να εφαρμόσει τη Προσέγγιση Κατανομής Ασφαλιστρών.
- *Προσέγγιση Κατανομής Ασφαλιστρών (PAA)* - Αυτή η προσέγγιση είναι μια προαιρετική απλούστευση της επιμέτρησης της υποχρέωσης για εναπομένονσα κάλυψη, για ασφαλιστήρια συμβόλαια με βραχυπρόθεσμη κάλυψη.
- *Προσέγγιση Μεταβλητής Αμοιβής (VFA)* - Αυτή η προσέγγιση εφαρμόζεται σε ασφαλιστήρια συμβόλαια με χαρακτηριστικά άμεσης συμμετοχής. Τέτοια συμβόλαια είναι ουσιαστικά επενδυτικά συμβόλαια παροχής υπηρεσιών βάσει των οποίων μια εταιρεία υπόσχεται απόδοση επένδυσης βάσει υποκείμενων στοιχείων. Αυτή η προσέγγιση δεν μπορεί να χρησιμοποιηθεί για την επιμέτρηση των αντασφαλιστικών συμβολαίων που έχουν εκδοθεί ή διατηρηθεί.

Η Προσέγγιση Κατανομής Ασφαλιστρών είναι μία απλοποιημένη μέθοδος για την επιμέτρηση της υποχρέωσης, όσον αφορά την εναπομένονσα κάλυψη για επιλέξιμες ομάδες ασφαλιστηρίων συμβολαίων. Σύμφωνα με αυτή τη προσέγγιση, η υποχρέωση των επισυμβασών απαιτήσεων εξακολουθεί να επιμετρείται χρησιμοποιώντας το γενικό μοντέλο.

Τα ασφαλιστήρια συμβόλαια που εκδίδονται επί του παρόντος από την Εταιρεία έχουν περίοδο κάλυψης ενός έτους ή λιγότερο και επομένως είναι αυτόματα επιλέξιμα για τη PAA. Σημειώνεται ότι σε περίπτωση που στο μέλλον εκδοθεί σημαντικός αριθμός συμβολαίων με περίοδο κάλυψης άνω του ενός έτους από την Εταιρεία, θα πραγματοποιηθεί αξιολόγηση επιλεξιμότητας σύμφωνα με τη παράγραφο 53(β) του ΔΠΧΑ 17.

3.18.2 Βαθμός Συγκέντρωσης

Σύμφωνα με την παράγραφο 14 του ΔΠΧΑ 17, μια οικονομική οντότητα πρέπει να διακρίνει τα χαρτοφυλάκια ασφαλιστηρίων συμβολαίων, τα οποία περιλαμβάνουν συμβόλαια που ενέχουν 'παρόμοιους κινδύνους' και 'διαχειρίζονται από κοινού'.

Η ερμηνεία της Εταιρείας του 'παρόμοιου κινδύνου' βασίστηκε κυρίως στο είδος του ασφαλιστικού κινδύνου (π.χ. Αυτοκίνητο, Περιουσίας, Γενική Αστική Ευθύνη) λαμβάνοντας υπόψιν τον κύριο ασφαλιστικό κίνδυνο των συμβολαίων. Στη συγκεκριμένη προσέγγιση ένα χαρτοφυλάκιο θα μπορούσε να συμπεριλαμβάνει συμβόλαια με συμπληρωματικές καλύψεις διαφορετικών αλλά ομοιογενών ρίσκων.

Η προσέγγιση της Εταιρείας για την ερμηνεία του κριτηρίου της 'από κοινού διαχείρισης' έλαβε υπόψιν τους παρακάτω παράγοντες:

- Λειτουργικοί τομείς, συμπεριλαμβανομένου παρακολούθησης επιδόσεων
- Ιδιωτική ή εμπορική δραστηριότητα,
- Προϊόντα των κλάδων δραστηριότητας, κλπ.

Τα χαρτοφυλάκια θα πρέπει να διαχωρίζονται περαιτέρω σε ομάδες ασφαλιστηρίων συμβολαίων που είναι, κατά την αρχική αναγνώριση:

- Επαχθή, εάν υπάρχουν,
- Κερδοφόρα που δεν είναι ιδιαίτερα πιθανό να καταστούν επαχθή επακολούθως, εάν υπάρχουν, και
- Τα υπόλοιπα συμβόλαια του χαρτοφυλακίου, εάν υπάρχουν.

Ένα ασφαλιστήριο συμβόλαιο κατατάσσεται ως επαχθές κατά την αρχική αναγνώριση, εάν η προσαρμοσμένη ως προς τον κίνδυνο παρούσα αξία όλων των αναμενόμενων χρηματοροών για την εκπλήρωση της σύμβασης έχει ως αποτέλεσμα καθαρή ταμειακή εκροή. Ωστόσο, σύμφωνα με το Πρότυπο, δεν είναι απαραίτητο να εκτιμηθεί η κερδοφορία κάθε ασφαλιστηρίου συμβολαίου κατά την αρχική αναγνώριση εάν η οικονομική οντότητα έχει λογικές και βάσιμες πληροφορίες που της επιτρέπουν να συμπεράνει ότι κάθε συμβόλαιο σε ένα σύνολο (εννοώντας μία συγκέντρωση συμβολαίων) θα ανήκει στην ίδια ομάδα.

3.18.3 Διαχωρισμός μη Ασφαλιστικών Στοιχείων

Προτού μια οικονομική οντότητα λογιστικοποιήσει ένα ασφαλιστήριο συμβόλαιο εφαρμόζοντας το ΔΠΧΑ 17, θα πρέπει να αναλύσει εάν το ΔΠΧΑ 17 απαιτεί τον διαχωρισμό και τη λογιστικοποίηση ενός ή περισσότερων στοιχείων

εφαρμόζοντας άλλα πρότυπα. Το ΔΠΧΑ 17 προσδιορίζει τρία διαφορετικά στοιχεία που πρέπει να διαχωρίζονται από ένα κύριο ασφαλιστήριο συμβόλαιο, εάν πληρούνται ορισμένα κριτήρια. Αυτά είναι:

- τα ενσωματωμένα παράγωγα
- τα επενδυτικά στοιχεία, και
- οι υποσχέσεις μεταφοράς σε ασφαλιζόμενο διακριτών αγαθών ή υπηρεσιών εκτός των υπηρεσιών ασφαλιστήριων συμβολαίων

Όταν διαχωρίζονται, τα στοιχεία αυτά πρέπει να λογιστικοποιούνται σύμφωνα με τα σχετικά ΔΠΧΑ αντί του ΔΠΧΑ 17. Ως εκ τούτου, η Εταιρεία θα πρέπει:

- να εφαρμόσει το ΔΠΧΑ 9 για να προσδιορίσει εάν υπάρχει ενσωματωμένο παράγωγο που πρέπει να διαχωριστεί και, εάν υπάρχει, να λογιστικοποιήσει το εν λόγω παράγωγο
- να διαχωρίσει από κύριο ασφαλιστήριο συμβόλαιο ένα επενδυτικό στοιχείο όταν, και μόνον όταν, το εν λόγω επενδυτικό στοιχείο είναι διακριτό και να εφαρμόσει το ΔΠΧΑ 9 για να λογιστικοποιήσει το διαχωρισμένο επενδυτικό στοιχείο, εκτός εάν πρόκειται για συμβόλαιο επένδυσης με χαρακτηριστικά προαιρετικής συμμετοχής που εμπίπτει στο πεδίο εφαρμογής του ΔΠΧΑ 17, και κατόπιν
- να διαχωρίσει από το κύριο ασφαλιστήριο συμβόλαιο κάθε υπόσχεση μεταφοράς σε ασφαλιζόμενο διακριτών αγαθών ή υπηρεσιών εκτός των υπηρεσιών ασφαλιστήριων συμβολαίων εφαρμόζοντας την παράγραφο 7 του ΔΠΧΑ 15.

Η Εταιρεία πραγματοποίησε λεπτομερή αξιολόγηση σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 17 για τα συμβόλαια που έχουν εκδοθεί επί του παρόντος, προκειμένου να αναγνωρίσει τα ασφαλιστήρια συμβόλαια που απαιτούν διαχωρισμό των στοιχείων τους. Επιπλέον, η αξιολόγηση επεκτάθηκε στην εξέταση του κατά πόσον ορισμένα ασφαλιστικά στοιχεία έχουν ως πρωταρχικό σκοπό την παροχή υπηρεσιών έναντι πάγιας αμοιβής και κατά πόσον, σύμφωνα με την παράγραφο 8 του ΔΠΧΑ 17, μπορούν να λογιστικοποιηθούν σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 15 αντί του ΔΠΧΑ 17.

Ο ακόλουθος πίνακας συνοψίζει τα αποτελέσματα της αξιολόγησης που διενεργήθηκε στο χαρτοφυλάκιο της Εταιρείας:

Στοιχεία υπό Αξιολόγηση Διαχωρισμού	Εφαρμογή στην Εταιρεία
Ενσωματωμένα Παράγωγα	Δεν αναγνωρίστηκαν ενσωματωμένα παράγωγα στα ασφαλιστήρια συμβόλαια που εκδίδει επί του παρόντος η Εταιρεία.
Επενδυτικό Στοιχείο	Δεν αναγνωρίστηκαν επενδυτικά στοιχεία στα ασφαλιστήρια συμβόλαια που εκδίδει επί του παρόντος η Εταιρεία.
Διακριτά Αγαθά και Στοιχεία Υπηρεσιών	Δεν αναγνωρίστηκαν διακριτά στοιχεία υπηρεσιών στα ασφαλιστήρια συμβόλαια που εκδίδει επί του παρόντος η Εταιρεία.
Στοιχεία υπηρεσιών πάγιας αμοιβής	Δεν αναγνωρίστηκαν διακριτά στοιχεία υπηρεσιών πάγιας αμοιβής στα ασφαλιστήρια συμβόλαια που εκδίδει επί του παρόντος η Εταιρεία.

3.18.4 Αρχική αναγνώριση

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

- την ημερομηνία έναρξης της περιόδου κάλυψης της ομάδας συμβάσεων,
- την ημερομηνία κατά την οποία καθίσταται απαιτητή η πρώτη πληρωμή από έναν αντισυμβαλλόμενο στην Εταιρεία,
- για μια ομάδα επαχθών συμβολαίων, τη χρονική στιγμή που τα γεγονότα και οι περιστάσεις δείχνουν ότι η ομάδα είναι επαχθής.

3.18.5 Προσέγγιση Κατανομής Ασφαλίσεων (PAA)

Η Εταιρεία, όπως αναφέρθηκε και παραπάνω, έχει υιοθετήσει την Προσέγγιση Κατανομής Ασφαλίσεων (PAA) καθώς τα ασφαλιστήρια συμβόλαιά της έχουν διάρκεια κάλυψης έως ενός έτους. Η κύρια διαφοροποίηση της μεθόδου PAA σε σχέση με την μέθοδο GMM αφορά την Υποχρέωση για την Υπολειπόμενη Κάλυψη (Liability for Remaining Coverage – LRC). Πιο συγκεκριμένα, κατά την μέθοδο PAA δεν απαιτείται ο υπολογισμός του Συμβατικού Περιθωρίου Υπηρεσίας (Contractual Service Margin – CSM), της Προσαρμογής Κινδύνου (Risk Adjustment – RA) και κατ' επέκταση της προεξόφλησης αυτών. Αντιθέτως, ακολουθεί παρόμοια μεθοδολογία όπως και στο ΔΠΧΑ 4, του υπολογισμού του Αποθέματος Μη Δεδουλευμένων Ασφαλίσεων (ΑΜΔΑ / Unearned Premium Reserve – UPR), υπό την προϋπόθεση όμως ότι τα προϊόντα ή οι ομάδες αυτών δεν είναι ζημιογόνα. Μεταγενέστερα της αρχικής αναγνώρισης, το LRC αυξάνεται από τις εισπράξεις των νέων ή ανανεωμένων ασφαλίσεων και μειώνεται από τα άμεσα καταβληθέντα έξοδα σύνταξης ή ανανέωσης ασφαλιστηρίων συμβολαίων και από τα ασφαλιστικά έσοδα που αναγνωρίστηκαν στην κατάσταση αποτελεσμάτων και αφορούν το δεδουλευμένο μέρος της παρεχόμενης υπηρεσίας ασφάλισης. Το εν λόγω έσοδο αναγνωρίζεται βάσει της αρχής του δεδουλευμένου. Σχετικά με τον υπολογισμό των υποχρεώσεων των επισυμβασών ζημιών, η μέθοδος PAA ακολουθεί την ίδια μεθοδολογία με την μέθοδο GMM, υπολογίζοντας τα αποθέματα εκκρεμών ζημιών σε επίπεδο βέλτιστης εκτίμησης, την προσαρμογή κινδύνου για μη χρηματοοικονομικούς κινδύνους (RA), προεξοφλώντας τις μελλοντικές χρηματοροές με τα κατάλληλα προεξοφλητικά επιτόκια.

Το πρότυπο Δ.Π.Χ.Α. 17 προϋποθέτει την προεξόφληση των τεχνικών προβλέψεων. Για την προεξόφληση των τεχνικών προβλέψεων έχει ληφθεί υπόψη η μέθοδος bottom – up του προεξοφλητικού επιτοκίου, με βάση την οποία τα προεξοφλητικά επιτόκια προκύπτουν από καμπύλες απόδοσης επένδυσης σε κρατικά ομόλογα υψηλής ποιότητας (AAA) και ρευστότητας και ένα περιθώριο ρευστότητας (illiquidity premium) που αντανάκλα τα περιουσιακά στοιχεία της Εταιρείας. Με βάση αυτή την προσέγγιση, η Εταιρεία κατέληξε στη χρήση της καμπύλης άνευ κινδύνου της ΕΙΟΡΑ (risk free rate) ενσωματώνοντας την προσαρμογή διακύμανσης (volatility adjustment).

3.18.6 Προσαρμογή Κινδύνου

Η προσαρμογή κινδύνου αντικατοπτρίζει την αποζημίωση που απαιτεί η οικονομική οντότητα για την ανάληψη της αβεβαιότητας σχετικά με το ποσό και το χρονοδιάγραμμα των ταμειακών ροών που προκύπτει από τον μη χρηματοοικονομικό κίνδυνο. Η προσαρμογή κινδύνου είναι μια έννοια που εισήχθη πρόσφατα στο ΔΠΧΑ 17 και δεν τεκμηριώνεται στο ΔΠΧΑ 4. Στο ΔΠΧΑ 17 η προσαρμογή κινδύνου στον ισολογισμό είναι το αντίστοιχο περιθώριο κινδύνου στον ισολογισμό της Φερεγγυότητας II ("SII"), αλλά η λογική της προσαρμογής κινδύνου δεν συμβαδίζει με αυτή της φερεγγυότητας.

Το ΔΠΧΑ 17 δεν προσδιορίζει την τεχνική ή τις τεχνικές εκτίμησης που χρησιμοποιούνται για τον προσδιορισμό της προσαρμογής κινδύνου για μη χρηματοοικονομικούς κινδύνους. Ωστόσο, το πλαίσιο περιγράφει τις γενικές ιδέες/χαρακτηριστικά πίσω από τον υπολογισμό. Οι ακόλουθες τεχνικές εκτίμησης χρησιμοποιούνται ευρέως στην αγορά, χωρίς να είναι αυτός ο πλήρης κατάλογος:

- Τεχνικές διαστήματος εμπιστοσύνης
- Τεχνικές κόστους κεφαλαίου
- Υπό συνθήκη προσδοκία της ουράς (CTE ή Tail Value at Risk "TVaR")
- Ανάλυση σεναρίων.

Η απόφαση της Εταιρείας είναι να χρησιμοποιήσει τη μέθοδο του κόστους κεφαλαίου για τον υπολογισμό της προσαρμογής κινδύνου για τους σκοπούς του ΔΠΧΑ 17. Σύμφωνα με τη μέθοδο αυτή, ο προσαρμοσμένος κίνδυνος προκύπτει ως το κόστος διακράτησης κεφαλαίου για την αντιμετώπιση αρνητικών γεγονότων. Ο υπολογισμός βασίζεται στην προσέγγιση Gross Premium and Reserve Risk (χωρίς το Catastrophe Risk και επί των μεγεθών προ αντασφάλισης), λαμβάνοντας υπόψη τη διάρκεια των υποχρεώσεων (duration of liabilities) και το κόστος κεφαλαίου (Cost of Capital Rate).

Το ποσό αυτό προσανξάνει ποσοστιαία τις προβλέψεις για εκκρεμείς αποζημιώσεις της Εταιρείας (Liability for Incurred Claims) και σε περίπτωση επαχθών συμβολαίων (onerous) και την πρόβλεψη για υπολειπόμενη διάρκεια – (Liability for Remaining Coverage) και ακολουθείται το ίδιο μοτίβο με τις εκκρεμείς ζημιές για την προεξόφλησή του.

Η Εταιρεία, τουλάχιστον σε ετήσια βάση αναθεωρεί τη μεθοδολογία υπολογισμού. Ενδεικτικά γεγονότα που μπορεί να πυροδοτήσουν μεταβολές μπορεί να είναι:

- Αλλαγή στα επιτόκια προεξόφλησης της αγοράς. Στην περίπτωση αυτή θα πρέπει να επανεξεταστεί το Cost Of Capital Rate
- Αλλαγή στο προφίλ του χαρτοφυλακίου κινδύνων της Εταιρείας (π.χ. μεγάλη αύξηση παραγωγής σε κάποιον κλάδο ασφάλισης).
- Αναγνώριση μιας ομάδας συμβολαίων ως ζημιογόνων (onerous). Το ΔΠΧΑ 17 παρέχει την επιλογή στην Εταιρεία να διαχωρίζει τις μεταβολές στην προσαρμογή κινδύνου για μη χρηματοοικονομικούς κινδύνους μεταξύ του αποτελέσματος ασφαλιστικών υπηρεσιών και των χρηματοοικονομικών εσόδων ή εξόδων ασφάλισης. Η Εταιρεία έχει επιλέξει το μη διαχωρισμό.

3.18.7 Προεξόφληση

Καθώς η Εταιρεία έχει επιλέξει την Προσέγγιση Κατανομής Ασφαλίστρου (PAA) για την επιμέτρηση των ασφαλιστικών συμβολαίων, σε ό,τι αφορά της Υποχρέωση Εναπομένουσας Κάλυψης (LRC) η Εταιρεία επέλεξε να μην προσαρμόσει την λογιστική αξία της για να αντανakλά την χρονική αξία του χρήματος και το αντίκτυπο του χρηματοοικονομικού κινδύνου καθώς αναμένεται ότι ο χρόνος μεταξύ της παροχής των υπηρεσιών και της λήξης του ασφαλίστρου δεν είναι παραπάνω από ένα έτος. Στην περίπτωση ενός επαχθούς συμβολαίου, οι ταμειακές ροές της εκπλήρωσης θα προσαρμοστούν για την χρονική αξία του χρήματος και άλλους χρηματοοικονομικούς κινδύνους για να μετρήσουν το στοιχείο απώλειας του συμβολαίου. Σε ό,τι αφορά την Υποχρέωση για Επισυμβάσεις Απαιτήσεις (LIC), η Εταιρεία θα προεξοφλήσει τις εκτιμώμενες μελλοντικές ταμειακές ροές χρησιμοποιώντας τα τρέχοντα επιτόκια. Επίσης, όσον αφορά την επιλογή διαχωρισμού των χρηματοοικονομικών εσόδων/εξόδων μεταξύ αποτελεσμάτων και λοιπών συνολικών εισοδημάτων, η απόφαση της Εταιρείας είναι να μην χρησιμοποιήσει αυτήν την επιλογή.

Σύμφωνα με την 'από τα κάτω προς τα πάνω' προσέγγιση, τα προεξοφλητικά επιτόκια προκύπτουν από καμπύλες απόδοσης επένδυσης σε κρατικά ομόλογα υψηλής ποιότητας (AAA) και ρευστότητας και ένα περιθώριο ρευστότητας (liquidity premium) που αντανakλά τα περιουσιακά στοιχεία της Εταιρείας.

Η Εταιρεία επέλεξε να χρησιμοποιήσει τα επιτόκια άνευ κινδύνου, ενσωματώνοντας την προσαρμογή διακύμανσης (volatility adjustment), όπως ορίζονται από την Ευρωπαϊκή Εποπτική Αρχή (EIOPA).

3.18.8 Ασφαλιστικά Χρηματοοικονομικά Έσοδα/Έξοδα

Σύμφωνα με το πρότυπο, οι Εταιρείες έχουν την επιλογή είτε να διαχωρίσουν τα ασφαλιστικά έσοδα και τα έξοδα που προκύπτουν από τις κινήσεις των καμπυλών προεξόφλησης (Ασφαλιστικά Χρηματοοικονομικά Έσοδα/Έξοδα) μεταξύ της Κατάστασης Συνολικού Εισοδήματος (IS) και των Λοιπών Συνολικών Εισοδημάτων (OCI) είτε να καταχωρηθεί το σύνολο στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος και ειδικότερα στα Κέρδη ή Ζημιές (P/L) της Χρήσης.

Η Εταιρεία έχει αποφασίσει να μην διαχωρίσει τα χρηματοοικονομικά έσοδα/έξοδα μεταξύ αποτελεσμάτων και λοιπών συνολικών εισοδημάτων. Τα χρηματοοικονομικά έσοδα/έξοδα θα παρουσιάζονται στα αποτελέσματα χρήσης.

3.18.9 Ασφαλιστικά και μη Έξοδα

Οι ταμειακές ροές που εμπίπτουν στο όριο ενός ασφαλιστηρίου συμβολαίου είναι εκείνες που σχετίζονται άμεσα με την εκπλήρωση του συμβολαίου, συμπεριλαμβανομένων των ταμειακών ροών σε σχέση με τις οποίες ο καθορισμός του ποσού ή του χρονοδιαγράμματος υπόκειται στη διακριτική ευχέρεια της οικονομικής οντότητας. Κατά την εκτίμηση των ταμειακών ροών που θα προκύψουν, καθώς η οικονομική οντότητα εκπληρώνει ένα υφιστάμενο ασφαλιστήριο συμβόλαιο, η παράγραφος 65 του ΔΠΧΑ 17 ορίζει ποιες ταμειακές ροές θα πρέπει να περιλαμβάνονται στα όρια ενός ασφαλιστηρίου συμβολαίου και τελικά, στην επιμέτρηση μιας ομάδας ασφαλιστηρίων συμβολαίων. Προκειμένου η Εταιρεία να ευθυγραμμιστεί με τις απαιτήσεις του Προτύπου, κατηγοριοποιεί τα έξοδα ως εξής:

- Έξοδα απόκτησης
- Λοιπά ασφαλιστικά έξοδα

- Εκτός του πεδίου εφαρμογής (έξοδα που προκύπτουν)

Τα κόστη εκτός πεδίου εφαρμογής, που δεν σχετίζονται δηλαδή άμεσα στην εκπλήρωση μιας ομάδας ασφαλιστικών συμβολαίων, δεν θα πρέπει να συμπεριλαμβάνονται στην επιμέτρηση της ασφαλιστικής υποχρέωσης (LRC & LIC), και ως εκ τούτου τα συγκεκριμένα κόστη θα αντιμετωπίζονται σε ξεχωριστό κονδύλιο της Κατάστασης Αποτελεσμάτων, κάτω από το αποτέλεσμα των ασφαλιστικών υπηρεσιών.

3.19 Μεταβολές σε λογιστικές πολιτικές

Οι μεταβολές των λογιστικών πολιτικών, αναγνωρίζονται αναδρομικά με τη διόρθωση (αναδρομική επαναδιατύπωση) των οικονομικών καταστάσεων όλων των περιόδων που δημοσιοποιούνται μαζί με τις καταστάσεις της τρέχουσας περιόδου, ώστε τα παρουσιαζόμενα κονδύλια να είναι συγκρίσιμα.

Στην κλειόμενη χρήση δεν προέκυψαν μεταβολές στις λογιστικές πολιτικές.

4. Διαχείριση χρηματοοικονομικών και ασφαλιστικών κινδύνων

4.1 Ασφαλιστικός κίνδυνος

4.1.1 Γενικά

Ως Κίνδυνος ορίζεται η αβεβαιότητα σχετικά με την επέλευση ενός ασφαλισμένου γεγονότος. Ως Ασφαλιστικός Κίνδυνος ορίζεται ο υφιστάμενος ή μελλοντικός κίνδυνος που προέρχεται από τις ζημιές ή δυσμενείς μεταβολές στην αξία των ασφαλιστικών υποχρεώσεων, λόγω ακατάλληλων παραδοχών κατά την τιμολόγηση, σχηματισμού προβλέψεων και υπολογισμού αποθεμάτων.

Η αντιμετώπιση των κινδύνων που πηγάζουν από τα ασφαλιστήρια συμβόλαια, πραγματοποιείται κυρίως με την εφαρμογή της εγκεκριμένης διαδικασίας ανάλυσης κινδύνου, διαχείρισης αποζημιώσεων, και με την ορθή πρόβλεψη των εκκρεμών αποζημιώσεων που περιλαμβάνεται στις ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις.

Το ύψος της πρόβλεψης των εκκρεμών αποζημιώσεων εκτιμάται με τη μέθοδο «Φάκελο προς Φάκελο» λαμβάνοντας υπόψιν όλους εκείνους τους παράγοντες που ενδέχεται να επηρεάσουν το τελικό καταβληθέν ποσό. Επιπλέον, η Εταιρεία με αποδεκτές αναλογιστικά μεθόδους που βασίζονται στην ιστορική εξέλιξη πληρωμών και σχηματισμένων αποθεμάτων συλλογικά, σχηματίζει το Πρόσθετο Απόθεμα.

Οι παραπάνω διαδικασίες στοχεύουν στην ορθή διαχείριση των ασφαλιστικών υποχρεώσεων και στη διατήρηση της σταθερότητας της εταιρείας σε σχέση με τις αποζημιώσεις και τις αποθεματικές της υποχρεώσεις.

4.1.2 Ανάλυση ευαισθησίας

Οι λεπτομέρειες περιλαμβάνονται στην Αναλογιστική Έκθεση Τεχνικών αποθεμάτων της εταιρείας με 31.12.2025.

4.2 Χρηματοοικονομικός κίνδυνος

Η διαχείριση των χρηματοοικονομικών κινδύνων είναι συνυφασμένη με την επιχειρηματική δραστηριότητα της Εταιρείας. Η Διοίκηση, έχοντας ως στόχο τη διατήρηση της σταθερότητας και της συνέχειας των δραστηριοτήτων, δίνει μεγάλη προτεραιότητα στον στόχο της εφαρμογής και συνεχούς βελτίωσης ενός αποτελεσματικού πλαισίου διαχείρισης κινδύνων για την ελαχιστοποίηση ενδεχόμενων αρνητικών επιπτώσεων στα οικονομικά αποτελέσματα της Εταιρείας.

Η Εταιρεία παρακολουθεί σε συστηματική βάση τους ακόλουθους κινδύνους που προκύπτουν από τη χρήση χρηματοοικονομικών μέσων: πιστωτικό κίνδυνο, κίνδυνο αγοράς (που περιλαμβάνει επιτοκιακό, συναλλαγματικό κίνδυνο και κίνδυνο μετοχών) και κίνδυνο ρευστότητας.

4.2.1 Πιστωτικός κίνδυνος

Ο πιστωτικός κίνδυνος για την Εταιρεία προκύπτει από την πιθανότητα κάποιος αντισυμβαλλόμενος να προκαλέσει οικονομική ζημία λόγω αθέτησης οικονομικών υποχρεώσεων. Η Εταιρεία διαχειρίζεται τις επιμέρους εκθέσεις σε πιστωτικό κίνδυνο όπως επίσης και τις συγκεντρώσεις πιστωτικού κινδύνου.

Ο πιστωτικός κίνδυνος αναλύεται στις παρακάτω υποκατηγορίες:

- Πιστωτικός κίνδυνος από χρεωστικούς τίτλους
- Πιστωτικός κίνδυνος από απαιτήσεις ασφαλίσεων
- Πιστωτικός κίνδυνος από ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Συγκέντρωση πιστωτικού κινδύνου

Η μέγιστη έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο έχει ως εξής:

	31/12/2025	31/12/2024
Χρηματοοικονομικές επενδύσεις	1.121.681	976.454
Απαιτήσεις από χρεώστες ασφαλίσεων	76.423	82.211
Λοιπές απαιτήσεις	79.288	79.215
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	2.434.865	2.473.072
Σύνολο χρημ/κών περ/κών στοιχείων που φέρουν πιστωτικό κίνδυνο	3.712.257	3.610.952

Πιστωτικός κίνδυνος από χρεωστικούς τίτλους

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

Στις 31 Δεκεμβρίου 2025, η συνολική έκθεση της Εταιρείας σε χρεωστικούς τίτλους ως ποσοστό των συνολικών επενδύσεων (συμπεριλαμβανομένων των ταμειακών διαθεσίμων και ισοδύναμων) ανερχόταν σε 16,91% (31 Δεκεμβρίου 2024: 14,19%)

Στον ακόλουθο πίνακα παρουσιάζεται η έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο από χρεωστικούς τίτλους με βάση την αξιολόγηση του εκδότη του τίτλου:

Ανάλυση ανά πιστοληπτική διαβάθμιση

2025

Αξιολόγηση	AAA	AA	BB+	BB-	B+	Χωρίς Πιστοληπτική Αξιολόγηση	Σύνολο Εταιρείας
Κρατικά Ομόλογα	296.361	-	-	-	-	-	296.361
Εταιρικά Ομόλογα	-	-	99.150	205.753	-	-	304.903
Σύνολο Ομολόγων	296.361	-	99.150	205.753	-	-	601.264

2024

Αξιολόγηση	AAA	AA	AA-	BB+	B+	Χωρίς Πιστοληπτική Αξιολόγηση	Σύνολο Εταιρείας
Κρατικά Ομόλογα	-	-	-	-	-	-	-
Εταιρικά Ομόλογα	290.158	99.206	-	-	100.107	-	489.471
Σύνολο Ομολόγων	290.158	99.206	-	-	100.107	-	489.471

Στη συνέχεια παρατίθεται ανάλυση των ομολόγων ανά έτος ληκτότητας:

Έτη ληκτότητας	31/12/2025	31/12/2024
0-3	296.361	489.471
3-6	200.330	-
Πάνω από 6	104.573	-
Σύνολο Ομολόγων	601.264	489.471

Πιστωτικός κίνδυνος από απαιτήσεις ασφαλιστρών

Ο πιστωτικός κίνδυνος που αναλαμβάνει η Εταιρεία σε σχέση με τις απαιτήσεις από ασφαλιστρά προέρχεται κυρίως από ανεξάρτητους πράκτορες, μεσίτες και άλλους διαμεσολαβητές. Η Εταιρεία απαιτεί την πλήρη εξόφληση του ασφαλιστρου για την έκδοση του ασφαλιστηρίου, συνεπώς ο κίνδυνος αυτός θεωρείται ιδιαίτερα περιορισμένος.

Πιστωτικός κίνδυνος από ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Η Εταιρεία τοποθέτησε μέρος των ταμειακών της διαθεσίμων σε λογαριασμούς (προθεσμιακούς) σε πιστωτικά ιδρύματα στην Ελλάδα, με αποτέλεσμα να εκτίθεται στον συγκεκριμένο κίνδυνο, τον οποίο και παρακολουθεί. Η επιχειρηματική της πρακτική είναι να επιλέγει την τοποθέτηση των διαθεσίμων της, σε μικρής χρονικής διάρκειας καταθέσεις, με σκοπό να μετριάξει τον εν λόγω πιστωτικό κίνδυνο.

4.2.2 Κίνδυνος αγοράς

Κίνδυνος αγοράς είναι ο κίνδυνος που προκύπτει από τα στοιχεία του ισολογισμού η αξία των οποίων ή οι σχετικές ταμειακές ροές εξαρτώνται από τις χρηματαγορές. Τα στοιχεία που υπόκεινται σε διακυμάνσεις και συνεπώς κίνδυνο αγοράς είναι τα επιτόκια, οι τιμές των μετοχών και οι συναλλαγματικές ισοτιμίες.

Με βάση τη διάρθρωση του χαρτοφυλακίου επενδύσεων της Εταιρείας, ο κίνδυνος αγοράς αφορά κυρίως τον επιτοκιακό κίνδυνο (ή τον κίνδυνο που προέρχεται από τη διακύμανση των επιτοκίων).

Συγκεκριμένα, οι κίνδυνοι αγοράς στους οποίους εκτίθεται η Εταιρεία είναι οι ακόλουθοι:

(α) Κίνδυνος επιτοκίων

Οι διακυμάνσεις στα ισχύοντα επιτόκια της αγοράς, δυνητικά μπορούν να επηρεάσουν τόσο τις ταμειακές ροές όσο και την εύλογη αξία των επενδύσεων της Εταιρείας. Ο κίνδυνος επιτοκίου όσον αφορά τις ταμειακές ροές συνίσταται στο ενδεχόμενο οι μελλοντικές ταμειακές ροές μίας επένδυσης να διακυμανθούν λόγω μεταβολών στα επιτόκια της αγοράς.

Αντίστοιχα, ο κίνδυνος επιτοκίου όσον αφορά την εύλογη αξία συνίσταται στο ενδεχόμενο η εύλογη αξία μίας επένδυσης να διακυμανθεί λόγω μεταβολής στα επιτόκια της αγοράς. Τέτοιου είδους μεταβολές στα επιτόκια ενδέχεται να αυξήσουν ή να μειώσουν την απόδοση των επενδύσεων της Εταιρείας.

Η εταιρεία δεν είναι εκτεθειμένη σε επιτοκιακό κίνδυνο δεδομένης της μικρής της έκθεσης σε τοκοφόρα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία (ομόλογα και καταθέσεις).

Ανάλυση τοκοφόρων χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού ανά μέσο πραγματικό επιτόκιο:

	0-3%	3-6%	6-10%
31-Δεκ-24			
Χρηματοοικονομικές επενδύσεις	389.364	100.107	-
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	2.473.072	-	-
Σύνολο	2.862.436	100.107	-
31-Δεκ-25			
Χρηματοοικονομικές επενδύσεις	296.361	304.903	-
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	2.434.865	-	-
Σύνολο	2.731.226	304.903	-

Ανάλυση τοκοφόρων χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων ανά είδος επιτοκίου:

	Κυμαινόμενο επιτόκιο	Σταθερό επιτόκιο	Σύνολο
31-Δεκ-24			
Χρηματοοικονομικές επενδύσεις	-	489.471	489.471
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	-	2.473.072	2.473.072
Σύνολο	-	2.962.543	2.962.543
31-Δεκ-25			
Χρηματοοικονομικές επενδύσεις	-	601.264	601.264
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	-	2.434.865	2.434.865
	-	3.036.129	3.036.129

(β) Συναλλαγματικός κίνδυνος

Η Εταιρεία δεν εκτίθεται σε συναλλαγματικό κίνδυνο, καθώς δεν διεξάγει επενδυτικές δραστηριότητες σε ξένο νόμισμα.

(γ) Κίνδυνος μετοχών

Η Εταιρεία εκτίθεται σε κίνδυνο μετοχών που οφείλεται στις διακυμάνσεις των τιμών των μετοχών και των αμοιβαίων κεφαλαίων.

Ο κίνδυνος μετοχών για την εταιρεία είναι ασήμαντος δεδομένου ότι οι επενδύσεις της σε μετοχές (συμπεριλαμβανομένων των warrants που κατέχει) αποτελούν μικρό μέρος των συνολικών της επενδύσεων.

Στις 31 Δεκεμβρίου 2025, η συνολική έκθεση της Εταιρείας σε μετοχές ως ποσοστό των συνολικών επενδύσεων (συμπεριλαμβανομένων των ταμειακών διαθεσίμων και ισοδύναμων) ανερχόταν σε 9,69% (31 Δεκεμβρίου 2024: 9,74%).

Τα αμοιβαία κεφάλαια που κατέχει η εταιρεία είναι διαχείρισης διαθεσίμων με αποτέλεσμα να μην εκτίθεται σε κίνδυνο αγοράς.

Στις 31 Δεκεμβρίου 2025, οι συνολικές επενδύσεις της Εταιρείας σε αμοιβαία κεφάλαια διαχείρισης διαθεσίμων ως ποσοστό των συνολικών επενδύσεων (συμπεριλαμβανομένων των ταμειακών διαθεσίμων και ισοδύναμων) ανερχόταν σε 4,95% (31 Δεκεμβρίου 2024: 4,38%).

4.2.3 Κίνδυνος Ρευστότητας

Είναι ο κίνδυνος η επιχείρηση να αντιμετωπίσει δυσκολίες στην εξεύρεση κεφαλαίων για να καλύψει υποχρεώσεις που σχετίζονται με τα χρηματοοικονομικά μέσα.

Η παρακολούθηση του κινδύνου ρευστότητας επικεντρώνεται στην ικανότητα της Εταιρείας να διατηρεί επαρκή ρευστότητα για την εκπλήρωση των συναλλακτικών της υποχρεώσεων, η οποία εξασφαλίζεται από τη διαχείριση του χρονικού συσχετισμού των ταμειακών εισροών και εκροών και την επάρκεια ταμειακών διαθεσίμων και άμεσα ρευστοποιήσιμων χρεογράφων για τις τρέχουσες συναλλαγές.

Η εταιρεία δεν αντιμετωπίζει κίνδυνο ρευστότητας λόγω της υψηλής ρευστότητας που διατηρεί κατέχοντας επενδύσεις άμεσα ρευστοποιήσιμες και χαμηλού ρίσκου.

4.3 Κεφαλαιακή επάρκεια

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

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

Η επάρκεια του κεφαλαίου της Εταιρείας ελέγχεται χρησιμοποιώντας, μεταξύ άλλων μέτρων, τους κανόνες και τους δείκτες που θεσπίζονται από την ΔΕΙΑ (Διεύθυνση Εποπτείας Ιδιωτικής Ασφάλισης της ΤτΕ.). Στον ακόλουθο πίνακα παρουσιάζεται το ελάχιστο απαιτούμενο κεφάλαιο για την Εταιρεία και το εποπτικό κεφάλαιο που διατηρείται, σύμφωνα με την Πράξη Εκτελεστικής Επιτροπής 85/28.3.2016 «Εξαιρούμενες από ορισμένες διατάξεις του ν.4364/2016 ασφαλιστικές επιχειρήσεις – ειδικές περιπτώσεις αλληλασφαλιστικών συνεταιρισμών και ειδικές περιπτώσεις ασφαλιστικών επιχειρήσεων λόγω μεγέθους (ΦΕΚ Β' 1100), ιδίως τα άρθρα 3 ως 6 αυτής. Τα ποσά αυτά

είναι συγκεντρωτικά, καθώς περιλαμβάνουν το ποσό του απαιτούμενου κεφαλαίου αλλά και επιπρόσθετων απαιτήσεων που ισχύουν στην Ελλάδα για τις ασφαλιστικές εταιρείες.

Η Εταιρεία έχει συμμορφωθεί με τις εποπτικές κεφαλαιακές απαιτήσεις που επιβάλλονται από την εποπτική αρχή της χώρας.

	31/12/2025	31/12/2024
Ελάχιστο Εγγυητικό Κεφάλαιο	2.700.000	2.700.000
Απαιτούμενο Κεφάλαιο	2.700.000	2.700.000
Διαθέσιμο Κεφάλαιο	3.324.930	3.000.224
Πλεόνασμα	624.930	300.224

5. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις της διοικήσεως

Οι εκτιμήσεις και οι κρίσεις της διοίκησης επανεξετάζονται διαρκώς και βασίζονται σε ιστορικά δεδομένα και προσδοκίες για μελλοντικά γεγονότα, που κρίνονται εύλογες σύμφωνα με τα ισχύοντα. Τα πραγματικά ποσά πιθανόν να διαφέρουν από αυτές τις εκτιμήσεις.

Η Εταιρεία προβαίνει σε εκτιμήσεις και παραδοχές σχετικά με την εξέλιξη των μελλοντικών γεγονότων. Οι εκτιμήσεις και παραδοχές που ενέχουν σημαντικό κίνδυνο να προκαλέσουν ουσιώδεις προσαρμογές στις λογιστικές αξίες των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων στους επόμενους 12 μήνες έχουν ως εξής:

5.1 Υποχρέωση για επισυμβάσεις απαιτήσεις

Η εκτίμηση της τελικής υποχρέωσης που προκύπτει από ζημιές που καλύπτονται από ασφαλιστήρια συμβόλαια είναι η σημαντικότερη λογιστική εκτίμηση της Εταιρείας. Υπάρχουν αρκετές πηγές αβεβαιότητας που χρειάζεται να ληφθούν υπόψη στον υπολογισμό της τελικής υποχρέωσης της Εταιρείας από τέτοιες περιπτώσεις.

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

Η Υποχρέωση για επισυμβάσεις απαιτήσεις βασίζεται στο τελικό κόστος ζημιών, το οποίο εκτιμάται από: α) την πρόβλεψη για ζημιές που έχουν συμβεί και δεν έχουν αναγγελθεί κατά την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων (IBNR), β) τις προβλέψεις για την μελλοντική εξέλιξη των δηλωθεισών ζημιών που έχουν διακανονισθεί και ενδέχεται να αναβιώσουν αλλά και αυτών που εμφανίζονται ως εκκρεμείς αλλά το τελικό τους κόστος είναι αβέβαιο (IBNeR), γ) τις προβλέψεις για έμμεσα έξοδα διακανονισμού ζημιών (ULAE) και δ) την πρόβλεψη για τις μελλοντικές επανεισπράξεις. Στην Υποχρέωση για επισυμβάσεις απαιτήσεις έχει εφαρμοστεί προεξόφληση.

5.2 Απομείωση της Αξίας των Χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

Η Εταιρεία τεκμηριώνει ότι τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία έχουν υποστεί απομείωση όταν η εύλογη αξία τους είναι για παρατεταμένη διάρκεια σημαντικά χαμηλότερη από την αξία κτήσης τους. Η εταιρεία προβαίνει σε απομείωση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων αυτών αναγνωρίζοντας τα ποσά της διαφοράς μεταξύ αξίας κτήσης και εύλογης αξίας στα αποτελέσματα. Ο έλεγχος απομείωσης των χρηματοοικονομικών μέσων που εντάσσονται σε αυτή την κατηγορία διενεργείται σε κάθε ημερομηνία συντάξεως οικονομικών καταστάσεων.

5.3 Εύλογη Αξία Χρηματοοικονομικών Επενδύσεων

Η εύλογη αξία των επενδύσεων που διαπραγματεύονται σε ενεργές αγορές προσδιορίζεται από τις τρέχουσες χρηματιστηριακές τιμές. Επενδύσεις σε μη εισηγμένους τίτλους αποτιμώνται στην εύλογη αξία, η οποία

προσδιορίζεται με κάποια παραδεκτή μέθοδο αποτίμησης, εκτός των περιπτώσεων όπου αυτή δεν μπορεί να προσδιορισθεί με βάσιμο τρόπο οπότε αποτιμώνται στην αξία κτήσης τους μείον την τυχόν υπάρχουσα απομείωσή τους.

Όλα τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που αποτιμώνται στην εύλογη αξία κατηγοριοποιούνται στο τέλος κάθε χρήσης σε ένα από τα τρία επίπεδα ιεραρχίας εύλογης αξίας ανάλογα με το αν η αποτίμησή τους βασίζεται σε παρατηρήσιμα ή μη παρατηρήσιμα δεδομένα της αγοράς.

5.4 Απομείωση της αξίας των απαιτήσεων και λοιπών περιουσιακών στοιχείων στο αποσβεσμένο κόστος

Η εταιρεία σχηματίζει προβλέψεις για απομείωση της αξίας των απαιτήσεων όταν υπάρχουν βάσιμες ενδείξεις ότι δεν πρόκειται να εισπραχθεί το σύνολο των απαιτήσεων που είναι απαιτητές στα πλαίσια των σχετικών συμβάσεων που υπάρχουν.

Οι προβλέψεις επισφαλών απαιτήσεων από τις απαιτήσεις από χρεώστες ασφαλιστρών είναι η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας της απαίτησης και της αξίας των εκτιμώμενων μελλοντικών εισπράξεων ως αποτέλεσμα αξιολόγησης των ανείσπρακτων ασφαλιστρών και των πιθανών ζημιών που δύνανται να προκύψουν.

Σε κάθε ημερομηνία της χρηματοοικονομικής θέσης όλες οι καθυστερημένες και επισφαλείς απαιτήσεις επανεκτιμούνται για να προσδιορισθεί το ύψος της πρόβλεψης. Δεν διαγράφεται καμία απαίτηση αν δεν εξαντληθούν όλες οι νομικές και πρακτικές ενέργειες για την είσπραξή τους.

5.5 Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία

Οι υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία υπολογίζονται βάσει αναλογιστικών μεθόδων η διενέργεια των οποίων απαιτεί από τη Διοίκηση να εκτιμήσει συγκεκριμένους παραμέτρους τη μελλοντική αύξηση των αμοιβών των εργαζομένων, το επιτόκιο προεξόφλησης των εν λόγω υποχρεώσεων, το ποσοστό αποχώρησης των εργαζομένων κλπ. Η Διοίκηση προσπαθεί σε κάθε ημερομηνία αναφοράς όπου η εν λόγω πρόβλεψη αναθεωρείται να εκτιμά με όσο το δυνατό καλύτερο τρόπο τις παραμέτρους αυτές.

5.6 Πρόβλεψη για φόρο εισοδήματος

Η πρόβλεψη για φόρο εισοδήματος με βάση το Δ.Λ.Π. 12 υπολογίζεται με εκτίμηση των φόρων που θα καταβληθούν στις φορολογικές αρχές και περιλαμβάνει τον τρέχοντα φόρο εισοδήματος για κάθε χρήση και πρόβλεψη για τους πρόσθετους φόρους που πιθανόν να προκύψουν σε φορολογικούς ελέγχους. Η τελική εκκαθάριση των φόρων εισοδήματος πιθανόν να αποκλίνει από τα σχετικά ποσά που έχουν καταχωρηθεί στις Οικονομικές Καταστάσεις.

6. Ενσώματα περιουσιακά στοιχεία

	Κτιριακές εγκαταστάσεις	Μεταφορικά μέσα	Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	Σύνολο
Κόστος κτήσης				
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2024	164.383	34.847	110.116	309.347
Αναγνώριση δικαιώματος χρήσης παγίων	-	23.353	-	23.353
Προσθήκες	-	-	6.341	6.341
Μειώσεις	-	(281)	-	(281)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2024	164.383	57.919	116.457	338.760
Συσσωρευμένες αποσβέσεις				
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2024	128.091	34.566	91.417	254.074
Αποσβέσεις	25.618	3.960	8.347	37.925
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2024	153.709	38.526	99.764	291.999
Αναπόσβεστη αξία 31 Δεκεμβρίου 2024	10.674	19.394	16.693	46.761
	Κτιριακές εγκαταστάσεις	Μεταφορικά μέσα	Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	Σύνολο
Κόστος κτήσης				
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2025	164.383	57.919	116.457	338.760
Αναγνώριση δικαιώματος χρήσης παγίων	179.529	17.852	-	197.381
Προσθήκες	-	-	3.731	3.731
Μειώσεις	-	(600)	-	(600)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2025	343.912	75.172	120.188	539.273
Συσσωρευμένες αποσβέσεις				
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2025	153.709	38.526	99.764	291.999
Αποσβέσεις	28.627	8.324	9.589	46.540
Μειώσεις Αποσβέσεων	-	-	-	-
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2025	182.336	46.850	109.353	338.539
Αναπόσβεστη αξία 31 Δεκεμβρίου 2025	161.576	28.322	10.836	200.734

Τα κτήρια αφορούν σε κτηριακές εγκαταστάσεις σε ακίνητα τρίτων καθώς και αναγνώριση δικαιώματος χρήσης κτηρίου όπως προέκυψε από την εφαρμογή του IFRS 16 κατά την 1.1.2019 (ποσό € 164.383).

7. Άυλα περιουσιακά στοιχεία

Τα άυλα περιουσιακά στοιχεία φορούν σε λογισμικό.

	Λογισμικό
Κόστος κτήσης	
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2024	29.488
Προσθήκες	420
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2024	29.908
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2024	20.727
Αποσβέσεις	3.766
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2024	24.493
Αναπόσβεστη αξία 31 Δεκεμβρίου 2024	5.415

Κόστος κτήσης	
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2025	29.908
Προσθήκες	706
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2025	30.614
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2025	24.493
Αποσβέσεις	3.062
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2025	27.555
Αναπόσβεστη αξία 31 Δεκεμβρίου 2025	3.059

8. Χρηματοοικονομικές επενδύσεις

	31/12/2025	31/12/2024
Μερίδια αμοιβαίων κεφαλαίων	175.904	150.985
Ομόλογα	601.264	489.471
Μετοχές εισηγμένες	344.513	335.998
Σύνολο χρεογράφων	1.121.681	976.454

Η κίνηση των Χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων έχει ως εξής:

	2025	2024
Υπόλοιπο στην έναρξη της χρήσεως	976.454	2.000.618
Αγορές/(Πωλήσεις)	99.595	(1.028.414)
Κλείσιμο πρόβλεψης πωληθέντων χρεογράφων	1.108	(23.641)
Κέρδη/ (Ζημίες) από αποτίμηση	44.524	27.891
Υπόλοιπο στη λήξη της χρήσεως	1.121.681	976.454

9. Απαιτήσεις από χρεώστες ασφαλιστρών / Υποχρεώσεις από ασφαλιστικές δραστηριότητες

	31/12/2025	31/12/2024
Μη ληξιπρόθεσμες και μη απομειωμένες κατά την ημερομηνία του ισολογισμού	(1) 6.423	12.211
Ληξιπρόθεσμα κατά την ημερομηνία του ισολογισμού	88.739	88.739
Μείον σχηματισθείσες προβλέψεις:	(18.739)	(18.739)
	(2) 70.000	70.000
Σύνολο χρεωστών ασφαλιστρών	(1)+(2) 76.423	82.211

Οι ληξιπρόθεσμες απαιτήσεις ασφαλιστρών ποσού 70 χιλ. αφορούν απαιτήσεις διασφαλισμένες με εμπράγματα εξασφαλίσεις (υποθήκες, προσημειώσεις) επί ακινήτων των οφειλετών.

Οι απαιτήσεις και υποχρεώσεις από ασφαλιστικές δραστηριότητες αναλύονται ως εξής:

	31/12/2025	31/12/2024
Απαιτήσεις από χρεώστες ασφαλιστών	95.162	100.950
Μείον: Σχηματισθείσες Προβλέψεις	(18.739)	(18.739)
Απαιτήσεις από χρεώστες ασφαλιστών	76.423	82.211
Πράκτορες και ασφαλειομεσίτες	(13.942)	(23.497)
Υποχρεώσεις από ασφαλιστικές δραστηριότητες	(13.942)	(23.497)
Σύνολο	62.482	58.714

10. Λοιπές απαιτήσεις

	31/12/2025	31/12/2024
Δοσμένες εγγυήσεις	7.919	6.840
Απαιτήσεις από Ελληνικό Δημόσιο	45.679	45.590
Έξοδα επόμενων χρήσεων	5.649	16.568
Έσοδα χρήσεως εισπρακτέα	11.485	-
Χρεώστες διάφοροι	8.555	10.217
Σύνολο	79.288	79.215

11. Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις

Η συνολική μεταβολή στον αναβαλλόμενο φόρο εισοδήματος είναι η παρακάτω:

Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις:	Προβλέψεις προσωπικού	Χρεόγραφα	Απομείωση απαιτήσεων	Τόκοι προθεσμιακών καταθέσεων & Ομολόγων	Ασφαλιστικές Υποχρεώσεις	Λοιπές Υποχρεώσεις	Δικαίωμα Χρήσης	Σύνολο
Υπόλοιπο στις 01 Ιανουαρίου 2024	2.626	3.156	4.123	(1.577)	706	-	(964)	8.070
(Χρέωση)/πίστωση στην κατάσταση αποτελεσμάτων	496	(939)	-	(80)	257	476	616	826
(Χρέωση)/πίστωση στα λοιπά συνολικά εισοδήματα	201	-	-	-	-	-	-	201
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2024	3.322	2.217	4.123	(1.657)	963	476	(347)	9.097
(Χρέωση)/πίστωση στην κατάσταση αποτελεσμάτων	(1.904)	(10.039)	-	(869)	596	(464)	693	(11.988)
(Χρέωση)/πίστωση στα λοιπά συνολικά εισοδήματα	(180)	-	-	-	-	-	-	(180)
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2025	1.238	(7.822)	4.123	(2.527)	1.559	12	346	(3.071)

Σύμφωνα με τις διατάξεις της ισχύουσας φορολογικής νομοθεσίας ο συντελεστής φόρου εισοδήματος κατά την 31η Δεκεμβρίου 2025 είναι 22%, όμοιος με αυτόν της προηγούμενης χρήσης. Ο συντελεστής που χρησιμοποιήθηκε όπου απαιτήθηκε για τον υπολογισμό της αναβαλλόμενης φορολογίας για τη χρήση 2025 είναι 22% όπως και για την προηγούμενη χρήση 2024.

12. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

	31/12/2025	31/12/2024
Ταμείο	2.562	1.076
Καταθέσεις όψεως	258.303	645.529
Καταθέσεις προθεσμίας	2.174.000	1.826.467
Σύνολο	2.434.865	2.473.072

Το σύνολο των καταθέσεων της Εταιρείας είναι σε Ευρώ.

Τα ανωτέρω ποσά αποτελούν τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα για σκοπούς της κατάστασης ταμειακών ροών.

13. Μετοχικό κεφάλαιο

Το μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας ανέρχεται στο ποσό των Ευρώ 2.450.000 διαιρούμενο σε 490.000 μετοχές ονομαστικής αξίας Ευρώ 5 η κάθε μία.

14. Αποθεματικά

	Τακτικό αποθεματικό	Αποθεματικό αναλογιστικών κερδών/(ζημιών)	Σύνολο
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2024	49.051	2.834	51.885
Σχηματισμός τακτικού αποθεματικού	8.646	-	8.646
Αναλογιστικά κέρδη/(ζημιές) χρήσεως	-	(712)	(712)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2024	57.697	2.122	59.819
Σχηματισμός τακτικού αποθεματικού	4.695	-	4.695
Αναλογιστικά κέρδη/(ζημιές) χρήσεως	-	639	639
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2025	62.392	2.761	65.153

(α) Τακτικό αποθεματικό

Βάσει του Ελληνικού εμπορικού νόμου, οι Εταιρίες απαιτείται να μεταφέρουν σε ετήσια βάση σε λογαριασμό τακτικού αποθεματικού ποσοστό τουλάχιστον πέντε τοις εκατό από τα ετήσια κέρδη τους (μετά την αφαίρεση του φόρου εισοδήματος), έως ότου αυτό φθάσει τουλάχιστον στο ένα τρίτο του μετοχικού κεφαλαίου. Το ανωτέρω αποθεματικό δεν δύναται να διανεμηθεί κατά τη διάρκεια λειτουργίας της Εταιρίας.

(β) Αποθεματικό αναλογιστικών κερδών/(ζημιών)

Καταχωρούνται τα αναλογιστικά κέρδη και οι ζημιές που προκύπτουν από εμπειρικές προσαρμογές και από μεταβολές στις αναλογιστικές παραδοχές κατά την επιμέτρηση της υποχρέωσης παροχών προσωπικού μετά την έξοδο από την υπηρεσία. Ως σχετική Σημείωση 17.

15. Ασφαλιστικές Υποχρεώσεις

	31/12/2025			Σύνολο
	Υποχρέωση για Επισυμβάσεις Απαιτήσεις		Υποχρέωση για την Υπολειπόμενη Κάλυψη	
	Προσαρμογή Κινδύνου	Τρέχουσα αξία μελλοντικών χρηματοροών	Χωρίς αναγνωρισμένες ζημιές από επαχθή συμβόλαια	
Υποχρεώσεις - Υπόλοιπο αρχής	11.951	239.018	268.938	519.906
Ασφαλιστικά Έσοδα	-	-	878.005	878.005
Ασφαλιστικές αποζημιώσεις και λοιπές ασφαλιστικές δαπάνες	-	-	309.224	309.224
Προσαρμογή στις υποχρεώσεις για ασφαλιστικές αποζημιώσεις	4.957	99.131	-	104.087
Αποσβέσεις εξόδων πρόσκτησης	-	-	322.510	322.510
Ασφαλιστικές Δαπάνες	4.957	99.131	631.733	735.821
Ασφαλιστικό Αποτέλεσμα	(4.957)	(99.131)	246.271	142.184
Χρηματοοικονομικά ασφαλιστικά έξοδα στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων	265	5.297	-	5.561
Συνολικά ασφαλιστικά χρηματοοικονομικά έξοδα	265	5.297	-	5.561
Εισπραχθέντα ασφάλιστρα	-	-	768.056	768.056
Καταβληθείσες αποζημιώσεις	-	-	(25.088)	(25.088)
Άμεσα καταλογισθέντα έξοδα	-	-	(284.136)	(284.136)
Ασφαλιστικά έξοδα πρόσκτησης	-	-	(250.547)	(250.547)
Χρηματοροές	-	-	208.286	208.286
Υποχρεώσεις στη λήξη της χρήσης	17.172	343.445	230.952	591.570

	31/12/2024			Σύνολο
	Υποχρέωση για Επισυμβάσεις Απαιτήσεις		Υποχρέωση για την Υπολειπόμενη Κάλυψη	
	Προσαρμογή Κινδύνου	Τρέχουσα αξία μελλοντικών χρηματοροών	Χωρίς αναγνωρισμένες ζημιές από επαχθή συμβόλαια	
Υποχρεώσεις - Υπόλοιπο αρχής	11.123	222.469	217.197	450.789
Ασφαλιστικά Έσοδα	-	-	941.527	941.527
Ασφαλιστικές αποζημιώσεις και λοιπές ασφαλιστικές δαπάνες	-	-	248.132	248.132
Προσαρμογή στις υποχρεώσεις για ασφαλιστικές αποζημιώσεις	454	9.080	-	9.534
Αποσβέσεις εξόδων πρόσκτησης	-	-	433.035	433.035
Ασφαλιστικές Δαπάνες	454	9.080	681.166	690.701
Ασφαλιστικό Αποτέλεσμα	(454)	(9.080)	260.361	250.826
Χρηματοοικονομικά ασφαλιστικά έξοδα στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων	373	7.468	-	7.842
Συνολικά ασφαλιστικά χρηματοοικονομικά έξοδα	373	7.468	-	7.842
Εισπραχθέντα ασφάλιστρα	-	-	1.020.629	1.020.629
Καταβληθείσες αποζημιώσεις	-	-	(11.525)	(11.525)
Άμεσα καταλογισθέντα έξοδα	-	-	(236.607)	(236.607)
Ασφαλιστικά έξοδα πρόσκτησης	-	-	(460.395)	(460.395)
Χρηματοροές	-	-	312.102	312.102
Υποχρεώσεις στη λήξη της χρήσης	11.951	239.018	268.938	519.906

16. Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις μισθώσεων

Οι μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις αφορούν στο μακροπρόθεσμο μέρος της υποχρέωσης μίσθωσης ακινήτου που στεγάζονται τα γραφεία της Εταιρείας και ενός επιβατικού αυτοκινήτου, που αναγνώρισε η Εταιρεία από την εφαρμογή του Δ.Π.Χ.Α. 16.

Το σύνολο της υποχρέωσης από χρηματοδοτικές μισθώσεις αναλύεται ως εξής:

	31/12/2025	31/12/2024
Υπόλοιπο έναρξης χρήσης	28.489	32.194
Προσθήκες / (Μειώσεις) χρήσης	196.782	23.072
Χρηματοοικονομικό κόστος	7.910	7.590
Πληρωμές	(41.710)	(34.366)
Υπόλοιπο λήξης χρήσης	191.471	28.489

	31/12/2025	31/12/2024
Βραχυπρόθεσμη υποχρέωση μίσθωσης (Σημ. 19)	29.117	15.676
Μακροπρόθεσμη υποχρέωση μίσθωσης	162.354	12.813
Σύνολο	191.471	28.489

17. Υποχρεώσεις παροχών στους εργαζόμενους μετά την έξοδο την υπηρεσία

	31/12/2025	31/12/2024
Υποχρεώσεις ισολογισμού για:		
Συνταξιοδοτικές παροχές	5.627	15.102
Χρεώσεις στα αποτελέσματα		
Συνταξιοδοτικές παροχές	(8.656)	2.253
Αναλογιστικά (κέρδη)/ζημιές (Λοιπά συνολικά εισοδήματα)		
Συνταξιοδοτικές παροχές	(819)	913

Τα ποσά που έχουν καταχωρηθεί στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων είναι τα παρακάτω:

	1/1-31/12/2025	1/1-31/12/2024
Κόστος τρέχουσας απασχόλησης	2.190	1.751
Δαπάνη τόκου	468	503
Παροχές πληρωθείσες εντός του τρέχοντος έτους	(11.314)	-
Σύνολο περιλαμβανόμενο στις παροχές σε εργαζομένους	(8.656)	2.253

Μεταβολή της υποχρέωσης στον ισολογισμό:

	31/12/2025	31/12/2024
Υπόλοιπο έναρξης χρήσης	15.102	11.935
Σύνολο χρέωσης στα αποτελέσματα	(8.656)	2.253
	6.446	14.188
Ποσό που καταχωρείται στο OCI	(819)	913
Αναλογιστικά (κέρδη)/ζημιές λόγω εμπειρίας	6.446	14.188
Υπόλοιπο τέλους χρήσης	5.627	15.102

Οι κύριες αναλογιστικές παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν για λογιστικούς σκοπούς είναι οι εξής:

	31/12/2025	31/12/2024
Προεξοφλητικό επιτόκιο	3,41%	2,81%
Πληθωρισμός	2,30%	2,30%
Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	3,60%	3,60%

18. Ανάλυση υποχρέωσης φόρου εισοδήματος

	31/12/2025	31/12/2024
Υπόλοιπο έναρξης χρήσης	70.925	61.668
Επιπλέον εγγραφή προκαταβολής φόρου	(8.209)	10.018
Φόρος εισοδήματος χρήσης	15.497	55.300
Τέλος επιτηδεύματος	1.000	1.000
Εισπράξεις / (Πληρωμές) φόρων στη χρήση	(50.694)	(54.772)
Συμψηφισμοί φόρων στη χρήση	-	(2.290)
Υπόλοιπο λήξης χρήσης	28.520	70.925

Σημειώνεται ότι στο ανωτέρω υπόλοιπο συμπεριλαμβάνονται οι δυο τελευταίες οφειλόμενες δόσεις φόρου εισοδήματος χρήσης 2024 € 12.023, οι οποίες εξοφλούνται εμπρόθεσμα στην επόμενη χρήση.

19. Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις

	31/12/2025	31/12/2024
Πιστωτές διάφοροι	14.036	13.213
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις μίσθωσης (Σημ. 16)	29.117	15.676
Υποχρεώσεις από λοιπούς φόρους	32.634	49.250
Ασφαλιστικοί οργανισμοί	8.246	7.806
Δεδουλευμένα έξοδα	10.695	10.691
Σύνολο	94.728	96.635

20. Ασφαλιστικό Αποτέλεσμα

	1/1-31/12/2025	1/1-31/12/2024
Ασφαλιστικά Έσοδα	878.005	941.527
Προκληθείσες ζημιές και λοιπές άμεσες αποδοτέες δαπάνες	(408.354)	(257.212)
Έξοδα πρόσκτησης	(322.510)	(433.035)
Προσαρμογή Κινδύνου	(4.957)	(454)
Ασφαλιστικές αποζημιώσεις και λοιπές ασφαλιστικές δαπάνες	(735.821)	(690.701)
Κόστος αντασφάλισης	(5.514)	(7.314)
Ασφαλιστικό Αποτέλεσμα	136.670	243.513

21. Επενδυτικό Αποτέλεσμα

Τα έσοδα επενδύσεων αναλύονται ως εξής:

	1/1-31/12/2025	1/1-31/12/2024
Μερίσματα	5.197	5.435
Τόκοι χρεογράφων	22.039	20.942
Τόκοι προθεσμιακών καταθέσεων	42.660	44.341
Έσοδα επενδύσεων	69.896	70.719

Τα κέρδη / (ζημιές) από την αποτίμηση των επενδύσεων αναλύονται ως εξής:

	1/1-31/12/2025	1/1-31/12/2024
Μετοχές	8.515	17.668
Ομόλογα	11.106	10.401
Αμοιβαία Κεφάλαια	24.903	(178)
Κέρδη / (Ζημιές) από αποτίμηση επενδύσεων	44.524	27.891

Τα κέρδη / (ζημιές) από την πώληση των επενδύσεων αναλύονται ως εξής:

	1/1-31/12/2025	1/1-31/12/2024
Ομόλογα	687	1.151
Αμοιβαία Κεφάλαια	-	8.193
Κέρδη / (Ζημιές) από πώληση επενδύσεων	687	9.343

22. Χρηματοοικονομικό Ασφαλιστικό Αποτέλεσμα

Το χρηματοοικονομικό ασφαλιστικό αποτέλεσμα αναλύεται ως εξής:

	1/1-31/12/2025	1/1-31/12/2024
Επίδραση από μεταβολή της καμπύλης επιτοκίων	(5.561)	(7.842)
Χρηματοοικονομικά ασφαλιστικά έξοδα από ασφαλιστήρια συμβόλαια	(5.561)	(7.842)
Χρηματοοικονομικό Ασφαλιστικό Αποτέλεσμα	(5.561)	7.842)

23. Λοιπά λειτουργικά έξοδα

	1/1-31/12/2025	1/1-31/12/2024
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	(69.251)	(53.129)
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	(15.777)	(19.120)
Παροχές τρίτων	(4.311)	(4.385)
Έξοδα μεταφορών και ταξιδίων	(5.228)	(5.320)
Έξοδα προβολής και διαφήμισης	-	(130)
Έντυπα και γραφική ύλη	(314)	(217)
Φόροι-τέλη	(8.313)	(8.937)
Αποσβέσεις	(24.801)	(20.846)
Λοιπά	(7.024)	(10.750)
	(135.020)	(122.833)

24. Λοιπά χρηματοοικονομικά έξοδα

	1/1-31/12/2025	1/1-31/12/2024
Χρηματοοικονομικό κόστος μισθωμάτων (Σημ. 16)	(7.910)	(7.590)
Χρηματοοικονομικό κόστος υποχρεώσεων για παροχές σε εργαζομένους (Σημ. 17)	(468)	(503)
Λοιπά έξοδα χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων	(1.467)	(1.369)
Σύνολο	(9.846)	(9.461)

25. Λοιπά έσοδα/(έξοδα)

	1/1-31/12/2025	1/1-31/12/2024
Έσοδα κρατικών επιχορηγήσεων	-	16.742
Έσοδα προηγούμενων χρήσεων	890	808
Έσοδα από χρησιμοποιούμενες προβλέψεις	11.315	-
Λοιπά Έσοδα	171	74
Λοιπά Έσοδα	12.376	17.624
	1/1-31/12/2025	1/1-31/12/2024
Έκτακτα και ανόργανα έξοδα	(252)	(406)
Συναλλαγματικές διαφορές	-	(5)
Έξοδα προηγούμενων χρήσεων	(4.076)	(318)
Λοιπά Έξοδα	(4.328)	(729)
Λοιπά έσοδα/(έξοδα)	8.049	16.895

26. Φόρος Εισοδήματος

	1/1-31/12/2025	1/1-31/12/2024
Τρέχων φόρος εισοδήματος	(15.497)	(55.300)
Αναβαλλόμενος φόρος	(11.988)	826
Σύνολο	(27.485)	(54.474)

Ο φόρος εισοδήματος επί των κερδών προ φόρων διαφέρει από το θεωρητικό ποσό το οποίο θα προέκυπτε αν χρησιμοποιούσαμε το βασικό φορολογικό συντελεστή της Ελλάδας, ως εξής:

	1/1-31/12/2025	1/1-31/12/2024
Κέρδη / (Ζημίες) προ φόρων	109.398	228.226
	22%	22%
Φόρος εισοδήματος	(24.068)	(50.210)
Φόρος λόγω ετεροχρονισμού αναγνώρισης δαπανών	11.988	(830)
Φόρος επί λογιστικών διαφορών (εξόδων μη εκπεστέων)	(3.417)	(4.261)
Αναβαλλόμενος φόρος	(11.988)	826
Σύνολο φόρων	(27.485)	(54.474)

Η εταιρεία έχει υπαχθεί σε έλεγχο Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών που προβλέπεται από τις διατάξεις του άρθρου 65Α του ν. 4174/2013 για τη χρήση 2025. Ο έλεγχος αυτός βρίσκεται σε εξέλιξη και η έκθεση φορολογικής συμμόρφωσης προβλέπεται να χορηγηθεί μετά τη δημοσίευση των οικονομικών καταστάσεων χρήσεως 2025. Αν μέχρι την ολοκλήρωση του φορολογικού ελέγχου προκύψουν πρόσθετες φορολογικές υποχρεώσεις, εκτιμούμε ότι αυτές δεν θα έχουν ουσιώδη επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις.

Οι χρήσεις 2011 έως και 2024 έχουν ελεγχθεί από Ορκωτούς Ελεγκτές Λογιστές σύμφωνα με το άρθρο 82 του Ν.2238/1994 και το άρθρο 65Α του Ν.4174/2013 και έχουν εκδοθεί οι αντίστοιχες Εκθέσεις Φορολογικής Συμμόρφωσης χωρίς διατυπώσεις επιφυλάξεων. Σύμφωνα με την ΠΟΛ 1006/5.1.2016 δεν εξαιρούνται από τη διενέργεια τακτικού φορολογικού ελέγχου από τις αρμόδιες φορολογικές αρχές οι επιχειρήσεις για τις οποίες εκδίδεται φορολογικό πιστοποιητικό χωρίς επιφυλάξεις για παραβάσεις της φορολογικής νομοθεσίας. Με το άρθρο 56 του Ν.4410/03.08.2016 για τις χρήσεις από 01.01.2016, η έκδοση της Έκθεσης Φορολογικής Συμμόρφωσης καθίσταται προαιρετική.

Για τη χρήση 2025 η εταιρεία έχει αναθέσει στην Ελεγκτική Εταιρεία «DFK PD AUDIT A.E.» το φορολογικό έλεγχο και η σχετική Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης αναμένεται να εκδοθεί έως τον Νοέμβριο του έτους 2026.

Η Διοίκηση της εταιρείας θεωρεί ότι σε περίπτωση μελλοντικού φορολογικού ελέγχου από την αρμόδια Αρχή, τόσο για την κλειόμενη χρήση 2025 όσο και για τις προηγούμενες χρήσεις 2019 έως 2024, οι όποιες διαφορές προκύψουν δεν θα έχουν ουσιώδη επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις. Για το λόγο αυτό δεν κρίθηκε αναγκαίος ο σχηματισμός οποιασδήποτε προβλέψεως στις οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας.

27. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και απαιτήσεις

Εκκρεμείς δικαστικές υποθέσεις

Υπάρχουν εκκρεμείς υποθέσεις που αφορούν απαιτήσεις της Εταιρείας, κατά συνεργατών της, από οφειλόμενα ασφάλιστρα που απεικονίζονται στις οικονομικές καταστάσεις και για τις οποίες έχουν σχηματισθεί επαρκείς προβλέψεις για το ενδεχόμενο της μη ρευστοποίησής τους. Δεν υπάρχουν, πέραν αυτών, άλλες ενδεχόμενες απαιτήσεις από εκκρεμείς δικαστικές υποθέσεις.

28. Δεσμεύσεις

Κεφαλαιουχικές υποχρεώσεις

Δεν υπάρχουν κεφαλαιουχικές δαπάνες που έχουν αναληφθεί αλλά δεν έχουν εκτελεσθεί κατά την ημερομηνία του Ισολογισμού.

Εγγυήσεις

Η Εταιρεία την 31η Δεκεμβρίου 2025 δεν είχε εκδώσει εγγυητικές επιστολές.

29. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Τα συνδεδεμένα μέρη της Εταιρείας περιλαμβάνουν τα βασικά μέλη της Διοίκησης της Εταιρείας και τα πρόσωπα που ελέγχουν την Εταιρεία, τα στενά συγγενικά τους πρόσωπα, και τις οικονομικές οντότητες που ελέγχονται ή ελέγχονται από κοινού από τα αυτά τα πρόσωπα.

Όλες οι συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη, πραγματοποιούνται ουσιαστικά με όρους ίδιους με εκείνους που ισχύουν για παρόμοιες συναλλαγές με μη συνδεδεμένα μέρη και δεν εμπεριέχουν κίνδυνο υψηλότερο του κανονικού.

Οι συναλλαγές της Εταιρείας με τα συνδεδεμένα της μέρη έχουν ως εξής:

Παροχές προς μέλη διοικήσεως και διευθυντικά στελέχη	1/1-31/12/2025	1/1-31/12/2024
Βραχυπρόθεσμες αμοιβές και παροχές	32.984	31.598
Συναλλαγές προς συνδεδεμένα μέρη	1/1-31/12/2025	1/1-31/12/2024
Ενοίκια	34.800	30.000

30. Μερίσματα

Η Εταιρεία δεν κατέβαλε μερίσματα στην προηγούμενη χρήση. Το Διοικητικό συμβούλιο δεν προτείνει προς τη Γενική Συνέλευση των μετόχων τη διανομή μερίσματος για την τρέχουσα χρήση.

31. Γεγονότα μετά την ημερομηνία του ισολογισμού

Δεν υπάρχουν σημαντικά γεγονότα, που να δημιουργήθηκαν, μετά την 31 Δεκεμβρίου 2025 και να επηρεάζουν τις οικονομικές Καταστάσεις, για τα οποία θα πρέπει να γίνει αναφορά.

Ελληνικό, 16/7/2026

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ
ΤΟΥ ΔΣ

Η ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ
ΤΟΥ ΔΣ

Η ΥΠΕΥΘΥΝΗ
ΑΝΑΛΟΓΙΣΤΗΣ

Ο ΛΟΓΙΣΤΗΣ

Γεώργιος Νιγιάννης
ΑΔΤ: Σ 599171

Αλεξάνδρα Μαυρικήδου
ΑΔΤ: ΑΖ 067300

Μαριάννα Ανυφαντή
Κ3 3417/24-4-2007

Παναγιώτης Παπαδόπουλος
ΑΔΤ: ΑΟ 894429
ΑΔΕΤ Α' Τάξης: 0130858