

Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση

της ΙΝΤΕΡΛΑΪΦ (INTERLIFE) ΑΝΩΝΥΜΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΓΕΝΙΚΩΝ ΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ

ΓΙΑ ΤΗΝ ΠΕΡΙΟΔΟ ΑΠΟ 1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ ΜΕΧΡΙ 30 ΙΟΥΝΙΟΥ 2024

(Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς

όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και το άρθρο 5 του Νόμου 3556/2007

Α εξάμηνο 2024

Περιεχόμενα

Δηλώσεις των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου.....	5
Εξαμηνιαία Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου περίοδος από 01 Ιανουαρίου 2024 έως 30 Ιουνίου 2024.....	6
Έκθεση Επισκόπησης Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή	34
Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρίας για την περίοδο από 01/01/2024 έως 30/06/2023.....	36
Ενδιάμεση Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης (Ποσά σε Ευρώ)	38
Ενδιάμεση Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος (Ποσά σε Ευρώ)	39
Ενδιάμεση Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων (Ποσά σε Ευρώ)	40
Ενδιάμεση Κατάσταση Ταμειακών Ροών (Ποσά σε Ευρώ)	41
Σημειώσεις επί των Ενδιάμεσων Συνοπτικών Οικονομικών Καταστάσεων	41
1. Γενικές Πληροφορίες για την Εταιρία.....	43
2. Βασικές Λογιστικές Πολιτικές	45
2.1 Πλαίσιο Κατάρτισης Ενδιάμεσων Συνοπτικών Οικονομικών Καταστάσεων	45
2.2 Αλληλαγές Σε Λογιστικές Πολιτικές.....	46
2.2.1 Νέα Πρότυπα, Διερμηνείες, Αναθεωρήσεις και Τροποποιήσεις υφιστάμενων Προτύπων τα οποία έχουν τεθεί σε ισχύ και έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση	46
2.2.2 Νέα Πρότυπα, Διερμηνείες, Αναθεωρήσεις και Τροποποιήσεις υφιστάμενων Προτύπων τα οποία δεν έχουν ακόμα τεθεί σε ισχύ ή δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση ...	47
2.3 Πληροφόρηση Κατά Τομέα	49
2.4 Συναλληλαγές Και Υπόλοιπα Σε Ξένο Νόμισμα.....	50
3. Σημαντικές Λογιστικές Εκτιμήσεις και Παραδοχές.....	50
3.1 Κρίσεις	50
3.2 Εκτιμήσεις Και Υποθέσεις	52
4. Διαχείριση Ασφαλιστικών και Χρηματοοικονομικών Κινδύνων.....	57
4.1 Ανάλυση Κινδύνων	58
4.1.1 Ασφαλιστικός Κίνδυνος (Underwriting Risk)	58
4.1.2 Πιστωτικός Κίνδυνος (Counterparty Default Risk).....	63
4.1.3 Κίνδυνος Ρευστότητας (Liquidity Risk).....	64
4.1.4 Κίνδυνος Αγοράς (Market Risk).....	68
4.1.5 Λειτουργικός Κίνδυνος (Operational Risk).....	71
4.1.6 Κίνδυνος Φερεγγυότητας βάσει Solvency II	72
4.1.7 Διαχείριση Κεφαλαίων	73
4.1.8 Άλλοι σημαντικοί κίνδυνοι	74
4.2 Ιεραρχία εύλογης αξίας	77
4.2.1 Επιμέτρηση της εύλογης αξίας χρηματοοικονομικών στοιχείων	77
4.2.2 Επιμέτρηση της εύλογης αξίας μη χρηματοοικονομικών στοιχείων.....	79

5. Πληροφόρηση κατά Τομέα.....	80
6i. Ενσώματα Πάγια Περιουσιακά Στοιχεία.....	84
6ii. Δικαιώματα Χρήσης Περιουσιακών Στοιχείων και Υποχρεώσεις Μισθώσεων.....	85
7. Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία	86
8. Επενδύσεις σε Ακίνητα.....	86
9. Χρηματοοικονομικά Στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων και μέσω λοιπών συνολικών εισοδημάτων.....	87
10. Απαιτήσεις από Αντασφαλιστές.....	88
11. Έξοδα Επόμενων Χρήσεων	90
12. Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού.....	90
13. Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα.....	91
14. Ίδια Κεφάλαια.....	92
15. Ασφαλιστικές Υποχρεώσεις και απαιτήσεις από ασφαλιστρα.....	94
16. Προβλέψεις	100
17. Λοιπές Υποχρεώσεις.....	100
18. Αναβαλλόμενος Φόρος.....	101
19. Ασφαλιστικό Αποτέλεσμα	103
20. Κέρδη/(Ζημίες) από Αποτίμηση Χρηματοοικονομικών Στοιχείων	104
21. Κέρδη/(Ζημίες) από Πώληση Χρηματοοικονομικών Στοιχείων.....	104
22. Έσοδα Επενδύσεων	105
23. Λοιπά Έσοδα	105
24. Λειτουργικά Έξοδα.....	106
25. Λοιπά Έξοδα.....	108
26. Φόρος Εισοδήματος	108
27. Κέρδη ανά Μετοχή.....	109
28. Διανομή	109
29. Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις και Δεσμεύσεις.....	110
30. Συναλλαγές με Συνδεδεμένες Επιχειρήσεις και Πρόσωπα	111
31. Γεγονότα μετά την Ημερομηνία Σύνταξης των Ενδιάμεσων Συνοπτικών Οικονομικών Καταστάσεων	113



Δηλώσεις των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου

Οι κάτωθι υπογεγραμμένοι, μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Ανώνυμης Ασφαλιστικής Εταιρίας με την επωνυμία «**ΙΝΤΕΡΛΑΪΦ (INTERLIFE) ΑΝΩΝΥΜΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΓΕΝΙΚΩΝ ΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ**» και τον διακριτικό τίτλο «**ΙΝΤΕΡΛΑΪΦ Α.Α.Ε.Γ.Α.**» που εδρεύει στο 14ο χλμ. της Εθνικής Οδού Θεσσαλονίκης - Πολυγύρου στη Θέρμη (Τ.Κ. 57 001), με την παρούσα δηλώνουμε υπεύθυνα, ότι, εξ όσων γνωρίζουμε:

- Οι συνημμένες Εξαμηνιαίες Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρίας ΙΝΤΕΡΛΑΪΦ Α.Α.Ε.Γ.Α. για την περίοδο από 1η Ιανουαρίου 2024 έως την 30η Ιουνίου 2024, οι οποίες καταρτίστηκαν σύμφωνα με τα ισχύοντα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, απεικονίζουν κατά τρόπο αληθή τα στοιχεία του ενεργητικού και του παθητικού, την καθαρή θέση και τα αποτελέσματα χρήσεως της Εταιρίας, σύμφωνα με τα οριζόμενα στις παραγράφους 3 έως 5 του άρθρου 5 του Ν.3556/2007 και των κατά εξουσιοδότηση αποφάσεων του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.
- Η εξαμηνιαία Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας ΙΝΤΕΡΛΑΪΦ Α.Α.Ε.Γ.Α. απεικονίζει κατά τρόπο αληθή τις πληροφορίες που απαιτούνται σύμφωνα με τα οριζόμενα στην παράγραφο 6 του άρθρου 5 του Ν.3556/2007 και των κατά εξουσιοδότηση αποφάσεων του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Θεσσαλονίκη, 30 Σεπτεμβρίου 2024

Οι δηλούντες

Ιωάννης Βοτσαρίδης

Ευάγγελος Δρυμπέτας

Αθανάσιος Πρόιος

Πρόεδρος του Δ.Σ. & Διευθύνων Σύμβουλος
Α.Δ.Τ. ΑΚ 300715

Αντιπρόεδρος του Δ.Σ.
Α.Δ.Τ. Χ 240578

Εκτελεστικό Μέλος του Δ.Σ.
Α.Δ.Τ. Α0 230846

Εξαμηνιαία Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου

(περίοδος από 01 Ιανουαρίου 2024 έως 30 Ιουνίου 2024)

Κύριοι Μέτοχοι,

Σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στον Ν.4548/2018, τις διατάξεις του άρθρου 5 του Ν.3556/2007 καθώς και τις κατ' εξουσιοδότηση του ίδιου Νόμου εκδοθείσες εκτελεστικές αποφάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και το Καταστατικό της Εταιρίας, σας παρουσιάζουμε την παρούσα εξαμηνιαία έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου (01/01/2024 – 30/06/2024) της INTERΛΑΪΦ Α.Α.Ε.Γ.Α. (η «Εταιρία»), με τις Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις οι οποίες συντάχθηκαν σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Η INTERLIFE Ασφαλιστική είναι Ελληνική Εταιρία Γενικών Ασφαλίσεων και ασκεί όλους τους κλάδους ασφάλισης ζημιών, πλην του κλάδου πιστώσεων και εγγυήσεων και σιδηροδρομικών οχημάτων. Ιδρύθηκε το 1991 και η έδρα της στεγάζεται στο 14ο χλμ. εθνικής οδού Θεσσαλονίκης – Πολυγύρου στη Θέρμη. Επίσης, η Εταιρία διατηρεί υποκαταστήματα στην Αθήνα, στη Ρόδο και στο Ηράκλειο Κρήτης. Ο αριθμός προσωπικού την 30η Ιουνίου 2024 ανήλθε σε 151 άτομα (31/12/2023: 160).

Η Εταιρία αναλαμβάνει την κάλυψη κινδύνων σε κάθε κλάδο ασφάλισης ζημιών που ασκείται στην Ελλάδα με ευρύτατη γκάμα ασφαλιστικών προϊόντων. Όλα τα μικτά ασφάλιστρα προέρχονται από την Ελλάδα και συγκεκριμένα κατά 36,71% από την Βόρεια Ελλάδα, κατά 51,33% από τη Νότια Ελλάδα και κατά 11,96% από τη Νησιωτική Ελλάδα.

Από την 26η Ιανουαρίου 2021, οι μετοχές της Εταιρίας διαπραγματεύονται στην Κύρια Αγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών, ενώ από την 17η Οκτωβρίου 2012 έως την 1η Σεπτεμβρίου 2023 ήταν ενταγμένες στην Αγορά Νεοαναπτυσσόμενων Εταιριών (Ν.Ε.Α.) του Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου.

Το μετοχικό της κεφάλαιο ανέρχεται σε €10.955.068,08 και είναι πλήρως καταβεβλημένο. Η ονομαστική αξία των μετοχών είναι €0,59 ανά μετοχή και ο αριθμός των μετοχών ανέρχεται σε 18.567.912 ονομαστικές μετοχές. Κατά την 30η Ιουνίου 2024 η Εταιρία κατείχε 91.143 ίδιες μετοχές συνολικού ποσού €131.540,07 οι οποίες αντιπροσωπεύουν το 0,49% του συνόλου των μετοχών της. Κατά τη διάρκεια του Α' εξαμήνου 2024 δεν υπήρξε κάποια μεταβολή στον αριθμό των ιδίων μετοχών.

Τα σημαντικά γεγονότα από την ίδρυση της Εταιρίας έως τη σύνταξη της παρούσας, οριοθετούνται ως εξής:

1991

- Ίδρυση της Εταιρίας: Στις 4 Νοεμβρίου 1991 εγκρίθηκε το καταστατικό ίδρυσης της Εταιρίας με την υπ' αριθμόν Κ3-5793/4-11-1991 απόφαση του Υπουργού Εμπορίου και δημοσιεύθηκε σε περίληψη στο υπ' αριθμόν 4481/14-11-1991 ΦΕΚ (τεύχος Ανωνύμων Εταιριών και Εταιριών Περιορισμένης Ευθύνης).

1994

- Συγχώνευση μετ' απορροφήσεως της εταιρίας INTERΜΠΡΟΚΕΡΣ Α.Ε. (υπ' αριθμόν 7.144/28-12-1994 ΦΕΚ – Τεύχος ΑΕ/ΕΠΕ).
- Επέκταση άδειας εργασιών της Εταιρίας σε επιπρόσθετους κλάδους ασφάλισης: Με την υπ' αριθμόν Κ3-7138/15-12-1994 Υπουργική Απόφαση του Υπουργού (τότε) Εμπορίου (ΦΕΚ 7144/28-12-1994 Τεύχος Α.Ε. και Ε.Π.Ε.), επεκτάθηκε η άδεια της Εταιρίας στους Κλάδους «Αεροσκάφη», «Πλοία» (θαλάσσια, λιμναία και ποτάμια σκάφη), «Αστική Ευθύνη από αεροσκάφη», «Αστική Ευθύνη από θαλάσσια, λιμναία και ποτάμια σκάφη».

2001

- Μεταφορά έδρας της Εταιρίας στη Θέρμη Θεσσαλονίκης: Οι εγκαταστάσεις της έδρας της Εταιρίας μεταφέρονται στο νέο ιδιόκτητο ακίνητο 4.500 m² στη Θέρμη Θεσσαλονίκης.

2004

- Δημιουργία του Α/Κ INTERLIFE Μικτό Διεθνές (Απόφαση ΕΚ 62/23.12.2003, ΦΕΚ/Β/1996/31-12-2003).

2005

- Πιστοποιητικό Ποιότητας ISO9001:2000 για την «Ορθή τήρηση κανόνων και διαδικασιών ανάληψης κινδύνων και έκδοσης Ασφαλιστηρίων Συμβολαίων». Πιστοποίηση από την S.G.S. GREECE S.A.

2006

- Έκδοση νέου Α/Κ Μετοχικό Αμοιβαίο Κεφάλαιο Εσωτερικού - Ενεργητικό €1.300.000.

2010

- Με την 7/949/26.01.2010 απόφαση της Εκτελεστικής Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, εγκρίθηκε η συγχώνευση με απορρόφηση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου Α/Κ INTERLIFE Μετοχικό Εσωτερικού από το Αμοιβαίο Κεφάλαιο Α/Κ INTERLIFE Μικτό Εσωτερικού, η οποία πραγματοποιήθηκε την 3η Μαρτίου 2010.

2012

- Επέκταση του συστήματος διασφάλισης ποιότητας ISO9001:2008 σε όλες τις λειτουργίες της Εταιρίας (Ανάληψη Κινδύνων, Έκδοση Ασφαλιστηρίων, Διακανονισμό Ζημιών, Συμβάσεις Διαμεσολαβούντων, Διεκπεραίωση Αλληλογραφίας).
- Την 17η Οκτωβρίου 2012 το σύνολο των μετοχών της Εταιρίας εντάχθηκαν για διαπραγμάτευση στην Αγορά Νεοαναπτυσσόμενων Εταιριών (Ν.Ε.Α.) του Χρηματιστηρίου Κύπρου.

2013

- Αγορά οκταόροφου ακινήτου στην οδό Καλλιρρόης 65 στην Αθήνα, πολυτελούς κατασκευής, συνολικής επιφάνειας 1.875 τ.μ. που αναπτύσσεται σε δέκα επίπεδα (υπόγειο, ισόγειο και οκτώ όροφοι) κατασκευής του 2010. Στο ακίνητο αυτό στεγάζεται η Περιφερειακή Διεύθυνση Νοτίου Ελλάδος.

2018

- Αναβάθμιση πιστοποίησης κατά ISO9001:2015 με την ενσωμάτωση της Λειτουργίας Διαχείρισης Κινδύνων της Εταιρίας. Η διαδικασία πιστοποίησης που ολοκληρώθηκε με επιτυχία από την SGS Societe Generale de Surveillance S.A. αφορά την Ανάληψη Κινδύνων, Έκδοση Ασφαλιστηρίων, Διακανονισμό Ζημιών, Συμβάσεις Διαμεσολαβούντων, Διεκπεραίωση Αλληλογραφίας.
- Απόφαση εισαγωγής των μετοχών της Εταιρίας στο Χρηματιστήριο Αθηνών, η οποία ελήφθη σε Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Εταιρίας που πραγματοποιήθηκε στις 17η Δεκεμβρίου 2018, στην έδρα της Εταιρίας στη Θέρμη Θεσσαλονίκης.

2019

- Ίδρυση του Ταμείου Επαγγελματικής Ασφάλισης «TEA INTERLIFE ΑΑΕΓΑ - Ν.Π.Ι.Δ.» (ΦΕΚ Β 2150/07-06-2019).

2021

- Εισαγωγή των μετοχών της Εταιρίας προς διαπραγμάτευση στην Κύρια Αγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών.

2023

- Διαγραφή των μετοχών της Εταιρίας από τη μη ρυθμιζόμενη (Ν.Ε.Α.) αγορά του Χ.Α.Κ.

Κύριοι Μέτοχοι,

όπως θα διαπιστώσετε από την ανάγνωση της Έκθεσης, η Εταιρία αποδεικνύει για άλλη μία φορά, όχι μόνο τις αντοχές της στις ιδιαίτερα δυσμενείς συνθήκες, όχι μόνο την ισχυρή θωράκιση που διαθέτει λόγω των επιλογών της διοίκησης και οργανωτικής της δομής, αλλά και τη δυναμική να προχωρήσει πιο μπροστά και πιο ψηλά, αυξάνοντας την παραγωγή της, διατηρώντας την -επί πολλαά έτη συνεχόμενη- κερδοφορία της, ενισχύοντας τα κεφάλαιά της, βάζοντας τον πήχη της ποιότητας των υπηρεσιών ακόμα πιο ψηλά και δείχνοντας υπερήφανα το ιδιαίτερο κοινωνικό της πρόσωπο.

Α. Επιχειρησιακή Στρατηγική και Σημαντικά Γεγονότα στην εξέλιξη των δραστηριοτήτων της Εταιρίας

Επιχειρησιακή Στρατηγική

Η επιχειρησιακή στρατηγική του 2024, οριοθετήθηκε από τις παρακάτω προτεραιότητες:

1. Αύξηση εργασιών πρόσκτησης.
2. Βέλτιστη διαχείριση των στοιχείων του ενεργητικού με στόχο τη μέγιστη δυνατή πρόσοδο και έμφαση στην ελαχιστοποίηση των κινδύνων.
3. Μέγιστη συγκράτηση γενικών εξόδων, παρόλο που οι νέες ανάγκες που διαμορφώνονται απαιτούν πρόσθετους πόρους.
4. Διατήρηση της υψηλής ποιότητας παρεχόμενων υπηρεσιών.
5. Συνεχή εκσυγχρονισμό και βελτίωση των πληροφοριακών συστημάτων της Εταιρίας.
6. Πιστή εφαρμογή του Συστήματος Εταιρικής Διακυβέρνησης με βάση τα πρότυπα που θέτουν οι Εποπτικές Αρχές και οι σχετικές κανονιστικές διατάξεις.

Νέα Ασφαλιστικά Προϊόντα στην περίοδο Αναφοράς

Δεν υπήρξαν νέα ασφαλιστικά προϊόντα κατά την περίοδο αναφοράς.

B. Διαχείριση Κινδύνων

Ως οδηγός για τον εντοπισμό των κινδύνων χρησιμοποιούνται οι στόχοι που έχουν τεθεί από τη διοίκηση της Εταιρίας, ώστε να καταγραφούν οι κίνδυνοι που μπορούν να απειλήσουν την επίτευξή τους, με κριτήριο τις παραμέτρους που δημιουργούν αξία στην Εταιρία.

Η πλήρης αξιολόγηση του κάθε τύπου κινδύνου πραγματοποιείται:

i) με την κατάρτιση heat matrices που σχετίζονται με τη σφοδρότητα στο οικονομικό αποτέλεσμα και την πιθανότητα η οποία εκφράζεται μέσω της συχνότητας με την οποία αναμένεται να συμβεί ένα γεγονός, καθώς και το επίπεδο κινδύνου που προκύπτει από τον συνδυασμό

της σφοδρότητας και της πιθανότητας, ii) με βάση τις κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας.

Η παρακολούθηση στην πράξη καθίσταται δυνατή και αποτελεσματική μέσω των εκθέσεων που καταρτίζονται σε τακτά χρονικά διαστήματα από τη μονάδα διαχείρισης κινδύνου και την αναλογιστική μονάδα ή ακόμα και τη μονάδα εσωτερικού ελέγχου. Οι εκθέσεις αυτές ενημερώνουν για την πορεία των κινδύνων, ιδιαίτερα αυτούς στους οποίους εστιάζει η Εταιρία κάθε έτος. Τέλος, η συνολική εικόνα των κινδύνων και οι δράσεις αντιμετώπισής τους, συμπεριλαμβάνονται στην έκθεση αξιολόγησης ίδιου κινδύνου και φερεγγυότητας (AIKF - ORSA).

Διάθεση Ανάληψης Κινδύνων

Η στρατηγική κινδύνου που ακολουθεί η Εταιρία έχει ως στόχο να εξασφαλίσει ότι οι αποφάσεις που παίρνονται είναι σύμφωνες με τη στρατηγική και το όραμα της Εταιρίας. Για να επιτευχθεί αυτό, το Διοικητικό Συμβούλιο καθορίζει τα όρια της διάθεσης ανάληψης κινδύνου (Risk Appetite) και τα όρια ανεκτικότητας (Risk Tolerance). Τα όρια αυτά έχουν καθοριστεί με στόχο η Εταιρία να προσφέρει αξιόπιστες ασφαλιστικές λύσεις στους πελάτες, δημιουργώντας παράλληλα βιώσιμη και σταθερή αξία για τους μετόχους της.

Το πρώτο αντικατοπτρίζει το επίπεδο κινδύνου που η Εταιρία προτίθεται να αναλάβει ώστε να υλοποιήσει τους στρατηγικούς της στόχους. Η μονάδα διαχείρισης κινδύνων είναι υπεύθυνη για τη μέτρηση των κινδύνων και την ενημέρωση της επιτροπής διαχείρισης κινδύνων για τα επίπεδα αυτών.

Το δεύτερο αντικατοπτρίζει τα όρια που η Εταιρία μπορεί να αναλάβει αλλιά δεν τα επιδιώκει. Η ανανέωση και επικαιροποίηση των ορίων γίνεται σε ετήσια βάση από το Διοικητικό Συμβούλιο.

Διαδικασία Διαχείρισης Κινδύνων

Η διαδικασία διαχείρισης κινδύνων που ακολουθεί η Εταιρία περιγράφεται στα παρακάτω βήματα:

- Καθορισμός του πεδίου εφαρμογής για την αξιολόγηση των κινδύνων που εντοπίστηκαν.
- Προσδιορισμός των αιτίων για την αξιολόγηση του κινδύνου.
- Εντοπισμός των ενδιαφερομένων μερών, ώστε να διασφαλίζεται ότι υπάρχει η κατάλληλη αντιπροσώπηση των σχετικών τμημάτων - διευθύνσεων από τα πρώτα κιόβλας στάδια της διαδικασίας.
- Συλλογή των απαραίτητων πληροφοριών από τις αντίστοιχες πηγές, όπως, οι στόχοι που τίθενται από

τη διοίκηση, εκθέσεις ελέγχου, εμπειρία και γνώση της Εταιρίας, προηγούμενες εκθέσεις, έρευνες, ερωτηματολόγια και ιστορικά αρχεία.

- Εξέταση τόσο του στρατηγικού όσο και του επιχειρησιακού πλαισίου ώστε να λαμβάνεται μια ολοκληρωμένη εικόνα.

Η θέσπιση του πλαισίου επιτρέπει την αξιολόγηση του κινδύνου, εξασφαλίζει ότι οι λόγοι για τη διενέργεια της αξιολόγησης του κινδύνου είναι σαφώς γνωστοί και παρέχει το εύρος των περιπτώσεων κατά τις οποίες μπορούν να εντοπιστούν και να αξιολογηθούν οι κίνδυνοι.

Προφίλ Κινδύνου (Risk Profile)

Η διαχείριση κινδύνων αποτελεί αναπόσπαστο μέρος της καθημερινότητας της Εταιρίας. Η Εταιρία εφαρμόζει μία ολοκληρωμένη στρατηγική για τη διαχείριση κινδύνων, διασφαλίζοντας ότι θα εκπληρωθούν οι στρατηγικοί στόχοι της. Η προσέγγιση αυτή κατοχυρώνει ότι η Εταιρία ισορροπεί σωστά μεταξύ του κινδύνου και της απόδοσης.

Η αναγνώριση, η μέτρηση και η παρακολούθηση των κινδύνων γίνεται με βάση το πλαίσιο Φερεγγυότητα II. Σε γενικές γραμμές η Εταιρία είναι εκτεθειμένη στους κινδύνους, όπως αυτοί ορίζονται και μετρούνται στο πλαίσιο Φερεγγυότητα II: 1) Ασφαλιστικό Κίνδυνο, 2) Κίνδυνο Αγοράς, 3) Πιστωτικό Κίνδυνο, 4) Κίνδυνο Ρευστότητας και 5) Λειτουργικό Κίνδυνο.

Η Εταιρία αξιολογεί τους κινδύνους με βάση τις μετρήσεις που γίνονται κάθε τρίμηνο για τον υπολογισμό των κεφαλαιακών απαιτήσεων σύμφωνα με την τυποποιημένη μέθοδο (Standard Formula). Ακόμα, υπάρχει η δυνατότητα για Stress Tests όποτε αυτό ζητηθεί.

Επιπλέον, η διαχείριση κινδύνων αξιολογεί και άλλες πηγές αβεβαιότητας που μπορεί να προκύψουν, όπως οι κίνδυνοι που μπορεί να προέρχονται από το εξωτερικό περιβάλλον της Εταιρίας. Σε κάθε περίπτωση, οι κίνδυνοι αυτοί είναι ποιοτικοί και δεν υπάρχει η δυνατότητα ποσοτικοποίησής τους, για αυτό το λόγο αξιολογούνται με βάση τον πίνακα (heat matrix) που παρουσιάζεται παρακάτω.

Ο εν λόγω πίνακας έχει την εξής μορφή:

Impact	5	Zone 3	Zone 4	Zone 5	Zone 5	Zone 5
	4	Zone 3	Zone 4	Zone 4	Zone 5	Zone 5
	3	Zone 2	Zone 3	Zone 4	Zone 4	Zone 5
	2	Zone 1	Zone 2	Zone 3	Zone 4	Zone 4
	1	Zone 1	Zone 1	Zone 2	Zone 3	Zone 3
	Risk Heat Map	1	2	3	4	5
Likelihood						

και αντικατοπτρίζει:

A) Τη σφοδρότητα

στο οικονομικό αποτέλεσμα από την εμφάνιση ενός κινδύνου. Για τον υπολογισμό του θα πρέπει να θεωρηθούν οι απώλειες από την επέλευση του κινδύνου. Οι βαθμίδες που χρησιμοποιούνται είναι:

- **Πολύ χαμηλή:** αν η αναμενόμενη απώλεια είναι μικρότερη των 3.000.000€
- **Χαμηλή:** αν η αναμενόμενη απώλεια είναι μεγαλύτερη των 3.000.001€ αλλά μικρότερη των 5.000.000€
- **Μέση:** αν η αναμενόμενη απώλεια είναι μεγαλύτερη των 5.000.001€ αλλά μικρότερη των 8.000.000€
- **Υψηλή:** αν η αναμενόμενη απώλεια είναι μεγαλύτερη των 8.000.001€ αλλά μικρότερη των 13.000.000€
- **Πολύ υψηλή:** αν η αναμενόμενη απώλεια είναι μεγαλύτερη των 13.000.001€

B) Την πιθανότητα

εμφάνισης κινδύνου (Likelihood) να αναφέρεται από 0 φορές ανά 3μηνο στην καλύτερη περίπτωση (ζώνη 1) έως και 4 φορές ανά τρίμηνο εντός της τρέχουσας ετήσιας περιόδου στη χειρότερη περίπτωση (ζώνη 5).

Γ) Το επίπεδο του κινδύνου

όπως προκύπτει από τον συνδυασμό της σφοδρότητας και της πιθανότητας και κατατάσσεται ως:

- **Πολύ Χαμηλός:** Πράσινο
- **Χαμηλός:** Μπλε
- **Μέσος:** Κίτρινο
- **Υψηλός:** Πορτοκαλί
- **Πολύ υψηλός:** Κόκκινο

1. Ασφαλιστικός Κίνδυνος (Underwriting Risk)

Ως Ασφαλιστικός Κίνδυνος θεωρείται, στο γενικότερο πλαίσιο, η δυσμενής επίπτωση στα Ίδια Κεφάλαια της Εταιρίας από απροσδόκητη αύξηση του δείκτη ζημιών, από ανεπαρκή τιμολόγηση των ασφαλιστρών ή από ανεπαρκή αποθεματοποίηση.

Η πολιτική που εφαρμόζει η Εταιρία για την αποθεματοποίηση βασίζεται στις αρχές της φερεγγυότητας και της συνέπειας. Επιπλέον, υπάρχουν ξεκάθαρες αρχές στη φιλοσοφία της Εταιρίας για την ανάληψη του Ασφαλιστικού Κινδύνου, τις διαδικασίες και τα κριτήρια που τη διέπουν.

Υπεύθυνο για την παρακολούθηση αυτού του κινδύνου είναι το Τμήμα Διαχείρισης Κινδύνου, το οποίο διεξάγει ελέγχους σε τριμηνιαία βάση και ελέγχει τα ποιοτικά και ποσοτικά χαρακτηριστικά των εγγεγραμμένων ασφαλιστρών ώστε να ενημερώνει έγκαιρα και έγκυρα τη διοίκηση.

Επιπλέον, η Εταιρία έχει συνάψει ανασφαλιστικές συμβάσεις για τους περισσότερους κλάδους που καλύπτουν όλα τα γεγονότα εκείνα που μπορούν να θεωρηθούν ακραία και φέρουν μικρή συχνότητα.

Η Εταιρία εκτιμά τον Ασφαλιστικό Κίνδυνο μέσω του μοντέλου της τυποποιημένης προσέγγισης της ΕΙΟΠΑ.

Ο συνολικός Ασφαλιστικός Κίνδυνος (Underwriting Risk) της Εταιρίας εκφρασμένος σε Κεφαλαιακές Απαιτήσεις Φερεγγυότητας, με ημερομηνία αναφοράς 30/06/2024, απεικονίζεται στον παρακάτω πίνακα:

Ασφαλιστικός Κίνδυνος	Κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας
Ζωής	-
Υγείας	1.070.490
Γενικών Ζημιών	48.302.469

Όπως παρατηρούμε το μεγαλύτερο ποσοστό (97,83%) ασφαλιστικού κινδύνου προέρχεται από τον Ασφαλιστικό Κίνδυνο Γενικών Ζημιών (Non-Life Underwriting Risk). Αμελητέα συνεισφορά υπάρχει και από τον Ασφαλιστικό Κίνδυνο Υγείας (Non-Life Health Underwriting Risk).

Ασφαλιστικός Κίνδυνος Γενικών Ζημιών (Non-Life Underwriting Risk)

Ο Ασφαλιστικός Κίνδυνος Γενικών Ζημιών, σύμφωνα με την τυποποιημένη προσέγγιση (Standard Formula) της ΕΙΟΠΑ, αποτελείται από τρεις υποκατηγορίες κινδύνου:

- **Κίνδυνος Ασφαλιστρών και Αποθεμάτων (Non-Life Premium and Reserve Risk)**

Ο Κίνδυνος Ασφαλιστρου αφορά στον κίνδυνο τα ασφάλιστρα να μην επαρκούν να καλύψουν τα έξοδα και τις αποζημιώσεις και υφίσταται κατά τη στιγμή της έκδοσης του ασφαλιστήριου. Ο Κίνδυνος Αποθεμάτων προέρχεται από τη μη ορθή εκτίμηση του ύψους των τεχνικών προβλήσεων.

Ο Non-Life Premium and Reserve Risk συμμετέχει κατά 88% στο συνολικό ποσό πριν το όφελος της διαφοροποίησης.

- **Κίνδυνος Εξαγοράς Συμβολαίων (Lapse Risk)**

Είναι ο κίνδυνος απώλειας ή αλληλλαγής των στοιχείων του παθητικού που προέρχεται από μεταβολές στο επίπεδο και τη μεταβλητότητα των ρυθμών ακύρωσης ή εξαγοράς, προκαλώντας ζημιές ή δυσμενή μεταβολή στην αξία των τεχνικών μας προβλήσεων.

Δεν υφίσταται Κίνδυνος Ακύρωσης καθώς η διάρκεια του συμβολαίου και του ασφαλιστρου ταυτίζεται.

- **Καταστροφικός Κίνδυνος Γενικών Ασφαλειών (Non-Life Cat Risk)**

Ο Κίνδυνος Καταστροφών Γενικών Ασφαλειών πηγάζει από ακραία ή έκτακτα γεγονότα των οποίων ο κίνδυνος δεν λαμβάνεται επαρκώς υπόψη από τον κίνδυνο ασφαλιστρών και αποθεμάτων.

Οι κύριες υποκατηγορίες κινδύνου είναι:

- Φυσικές Καταστροφές (Natural Catastrophe): Ο κίνδυνος για την Εταιρία από φυσικές καταστροφές επηρεάζεται από τους κινδύνους σεισμού, πλημμύρας και λοιπών φυσικών φαινομένων.
- Καταστροφές που οφείλονται στον ανθρώπινο παράγοντα (Man Made Catastrophe): Ο καταστροφικός κίνδυνος που οφείλεται στον ανθρώπινο παράγοντα αφορά τους κλάδους Αστικής Ευθύνης Αυτοκινήτου, Πυρός και Γενικής Αστικής Ευθύνης.

Ο συνολικός Ασφαλιστικός Κίνδυνος Γενικών Ζημιών (Non-Life Underwriting Risk) της Εταιρίας εκφρασμένος σε Κεφαλαιακές Απαιτήσεις Φερεγγυότητας, με ημερομηνία αναφοράς 30/06/2024, απεικονίζεται στον παρακάτω πίνακα:

Ασφαλιστικός Κίνδυνος Γενικών Ζημιών	Κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας
Κίνδυνος Πρόβλεψης Ασφαλιστρων και Αποθεμάτων	46.338.998
Κίνδυνος Ακύρωσης	-
Κίνδυνος Καταστροφών Γενικών Ασφαλίσεων	6.304.694
<i>Διαφοροποίηση</i>	<i>(4.341.223)</i>
Συνολικές Κεφαλαιακές Απαιτήσεις	48.302.469

Ασφαλιστικός Κίνδυνος Υγείας (Non-Life Health Underwriting Risk)

Ο Ασφαλιστικός Κίνδυνος Υγείας, που αντιμετωπίζεται με παρόμοιο τρόπο όπως οι γενικές ασφαλίσεις, σύμφωνα με την τυποποιημένη προσέγγιση (Standard Formula) της ΕΙΟΡΑ, αποτελείται από τρεις υποκατηγορίες κινδύνου:

• **Κίνδυνος Ασφαλιστρων και Αποθεμάτων (Non-Life Health Premium and Reserve Risk)**

Ο Κίνδυνος Ασφαλιστρου αφορά στον κίνδυνο τα ασφάλιστρα να μην επαρκούν να καλύψουν τα έξοδα και τις αποζημιώσεις και υφίσταται κατά τη στιγμή της έκδοσης του ασφαλιστήριου. Ο Κίνδυνος Αποθεμάτων προέρχεται από τη μη ορθή εκτίμηση του ύψους των τεχνικών προβλέψεων.

Ο Non-Life Health Premium and Reserve Risk συμμετέχει κατά 40% στο συνολικό ποσό πριν το όφελος της διαφοροποίησης.

• **Κίνδυνος Εξαγοράς Συμβολαίων Υγείας (Lapse Risk)**

Είναι ο κίνδυνος απώλειας ή αλλαγής των στοιχείων του παθητικού που προέρχεται από μεταβολές στο επίπεδο και τη μεταβλητότητα των ρυθμών ακύρωσης ή εξαγοράς, προκαλώντας ζημιές ή δυσμενή μεταβολή στην αξία των τεχνικών μας προβλέψεων.

Δεν υφίσταται Κίνδυνος Ακύρωσης, καθώς η διάρκεια του συμβολαίου και του ασφαλιστρου ταυτίζεται.

• **Καταστροφικός Κίνδυνος Ασφαλίσεων Υγείας (Non-Life Health Cat Risk)**

Ο κίνδυνος καταστροφών πηγάζει από ακραία ή έκτακτα γεγονότα των οποίων ο κίνδυνος δεν λαμβάνεται επαρκώς υπόψη από τον κίνδυνο ασφαλιστρων και αποθεμάτων. Ο καταστροφικός κίνδυνος ασφαλίσεων υγείας επηρεάζεται από το Μαζικό ατύχημα, τη Συγκέντρωση ατυχημάτων και την Πανδημία.

Ο συνολικός Κίνδυνος Ασφαλίσεων Υγείας (Non-Life Health Underwriting Risk) της Εταιρίας εκφρασμένος σε Κεφαλαιακές Απαιτήσεις Φερεγγυότητας, με ημερομηνία αναφοράς 30/06/2024, απεικονίζεται στον παρακάτω πίνακα:

Ασφαλιστικός Κίνδυνος Υγείας	Κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας
Κίνδυνος Πρόβλεψης Ασφαλιστρων και Αποθεμάτων	535.839
Κίνδυνος Ακύρωσης	-
Καταστροφικός Κίνδυνος Υγείας	802.400
<i>Διαφοροποίηση</i>	<i>(267.750)</i>
Συνολικές Κεφαλαιακές Απαιτήσεις	1.070.490

Μεταβολή προφίλ Κινδύνου

Η μεταβολή του συνολικού Ασφαλιστικού Κινδύνου (Underwriting Risk) της Εταιρίας εκφρασμένος σε κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας, σε σχέση με την προηγούμενη περίοδο αναφοράς, απεικονίζεται στον παρακάτω πίνακα:

Ασφαλιστικός Κίνδυνος	30/06/2024	31/12/2023	Μεταβολή
Ασφαλίσεις Ζωής	-	-	-
Ασφαλίσεις Υγείας	1.070.490	1.057.410	1,24%
Γενικές Ασφαλίσεις	48.302.469	43.383.415	11,34%
Σύνολο	49.372.959	44.440.825	11,10%

Μείωση Ασφαλιστικού Κινδύνου

Για τον Ασφαλιστικό Κίνδυνο πραγματοποιείται έκθεση σε τριμηνιαία βάση για να ελεγχθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο αν η Εταιρία βρίσκεται εντός των ορίων που έχουν ορισθεί. Η Εταιρία για τη μείωση του Ασφαλιστικού Κινδύνου χρησιμοποιεί την τεχνική της ανασφάλισης. Η επιλογή ανασφαλιστικών συμβάσεων γίνεται με βάση το επίπεδο ανοχής του κινδύνου και η επιλογή του ανασφαλιστή, ή του πάνελ ανασφαλιστών, με βάση την πιστοληπτική τους διαβάθμιση (τουλάχιστον Α).

2. Κίνδυνος Αγοράς (Market Risk)

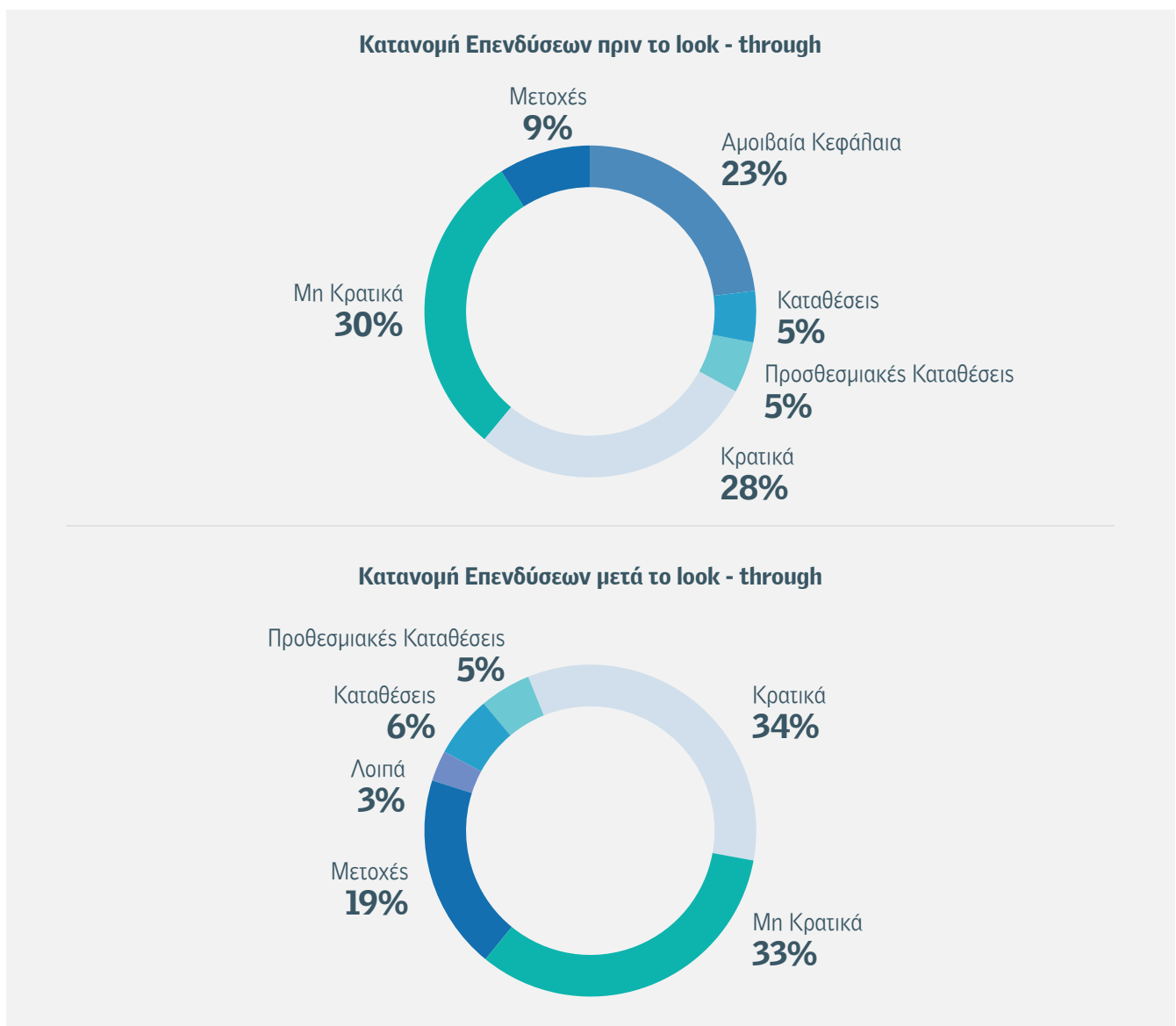
Είναι ο κίνδυνος απώλειας ή δυσμενούς μεταβολής στη χρηματοοικονομική κατάσταση που απορρέει από τις διακυμάνσεις στο επίπεδο και στη μεταβλητότητα

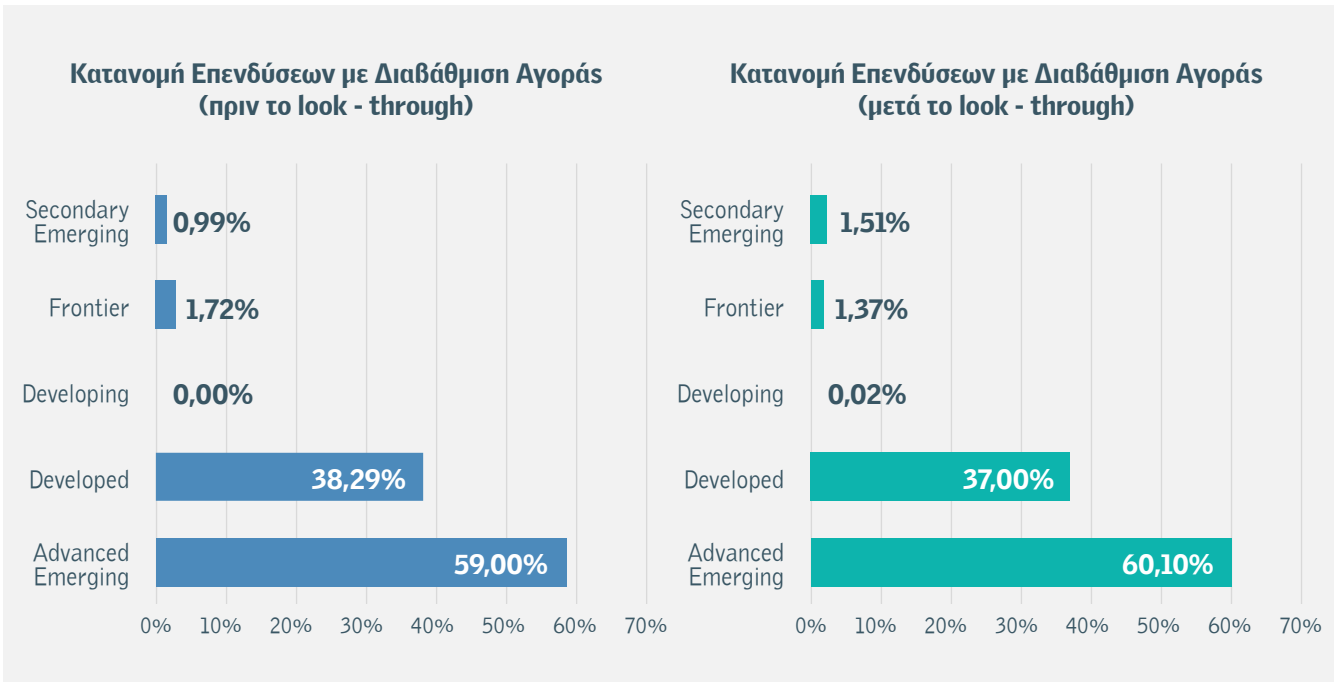
των αγοραίων τιμών των περιουσιακών στοιχείων, των υποχρεώσεων και των χρηματοπιστωτικών μέσων.

Το επενδυτικό χαρτοφυλάκιο είναι διαφοροποιημένο τόσο ανά κατηγορία περιουσιακών στοιχείων, όσο και ανά γεωγραφική κατανομή και ηλικιότητα επενδυτικών προϊόντων. Επιπλέον, είναι σχετικά συντηρητικό αφού το μεγαλύτερο μέρος των επενδύσεων είναι τοποθετημένο σε επενδύσεις σταθερού εισοδήματος.

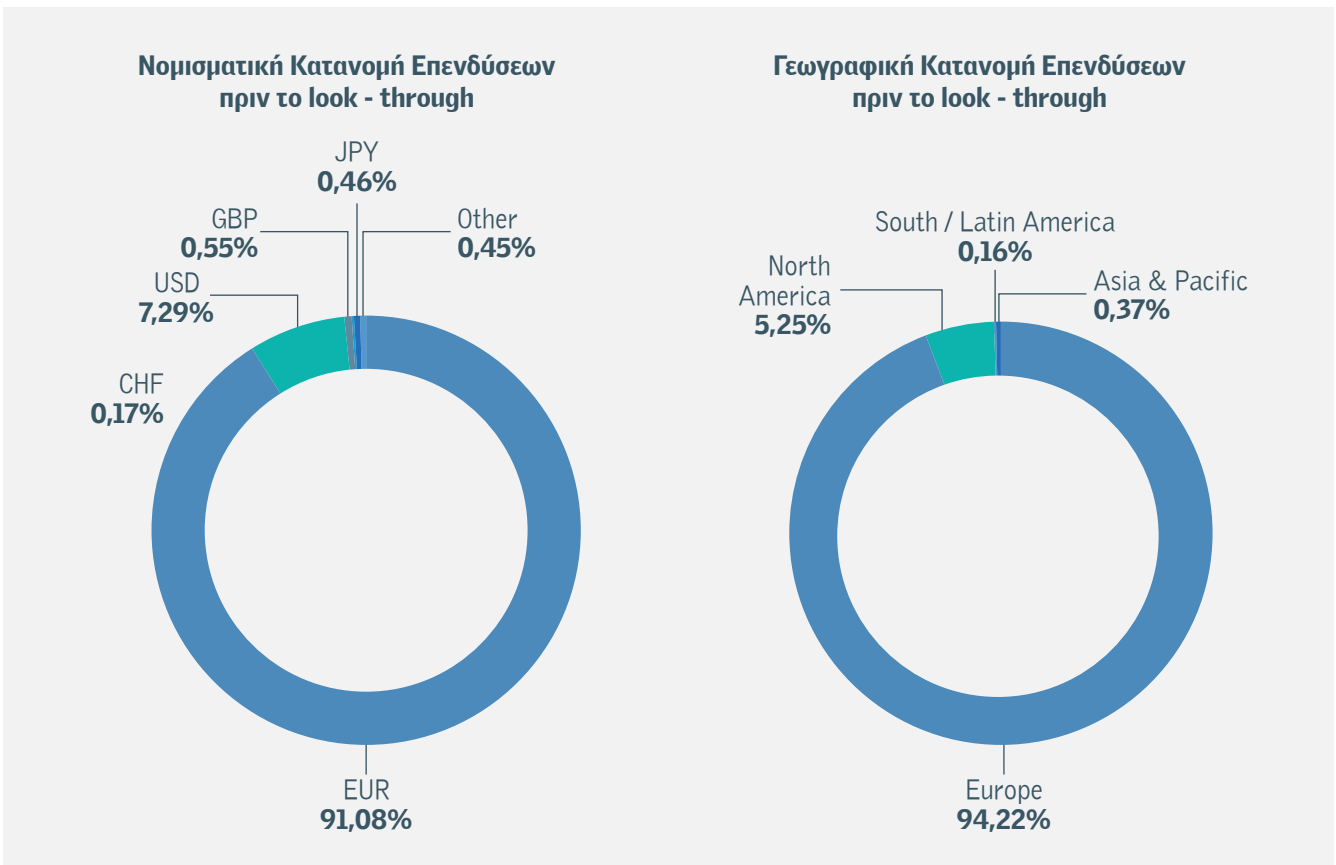
Εκτός των ακινήτων τα οποία βρίσκονται όλη στην Ελληνική επικράτεια, και αποτιμώνται στην εύλογη αξία, το χρηματοοικονομικό σκέλος του επενδυτικού χαρτοφυλακίου της Εταιρίας παρουσιάζει την 30/06/2024 την ακόλουθη διασπορά:

Διάγραμμα: Ανάλιση πριν και μετά το look - through





Διάγραμμα: Νομισματική και Γεωγραφική Κατανομή



Η Εταιρία, στο πλαίσιο διαχείρισης του Κινδύνου Αγοράς, αναγνωρίζει όλους τους επιμέρους κινδύνους που τον συνθέτουν, προκειμένου να τους αντιμετωπίσει.

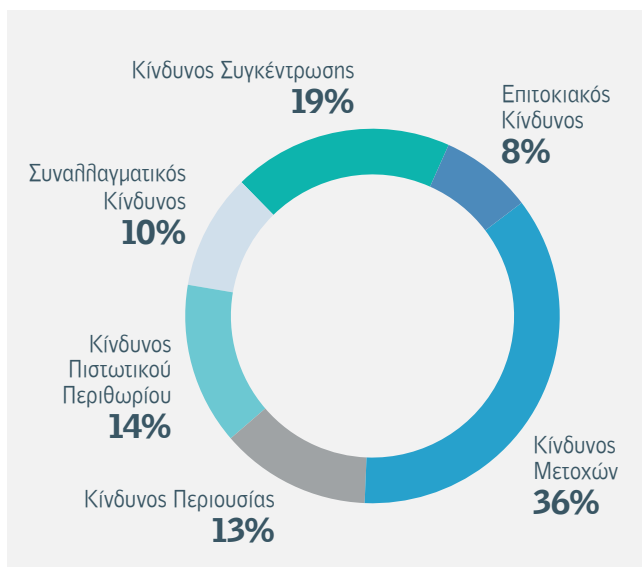
Ο βαθμός πολυπλοκότητας του Κινδύνου Αγοράς εξαρτάται από τον αντίστοιχο επενδυτικό κανονισμό και το είδος των επενδύσεων που επιλέγει η Εταιρία.

Κατηγορίες Κινδύνου

- Κίνδυνος Επιτοκίου (Interest Rate Risk)
- Κίνδυνος Μετοχών (Equity Risk)
- Κίνδυνος Συγκέντρωσης (Concentration Risk)
- Συναλλαγματικός Κίνδυνος (Currency Risk)
- Κίνδυνος Περιουσίας (Property Risk)
- Κίνδυνος Πιστωτικού Περιθωρίου (Spread Risk)

Ο Κίνδυνος Αγοράς της Εταιρίας εκτιμάται με βάση την τυποποιημένη προσέγγιση του πλαισίου «Φερεγγυότητα II». Ο συνολικός Κίνδυνος Αγοράς της Εταιρίας εκφρασμένος σε Κεφαλαιακές Απαιτήσεις Φερεγγυότητας, με ημερομηνία αναφοράς 30/06/2024, απεικονίζεται στον παρακάτω πίνακα:

Κίνδυνος Αγοράς	Κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας
Επιτοκιακός Κίνδυνος	5.710.495
Κίνδυνος Μετοχών	25.733.703
Κίνδυνος Περιουσίας	9.220.748
Κίνδυνος Πιστωτικού Περιθωρίου	10.193.313
Συναλλαγματικός Κίνδυνος	7.288.011
Κίνδυνος Συγκέντρωσης	14.103.155
<i>Διαφοροποίηση</i>	<i>(25.725.406)</i>
Συνολικές Κεφαλαιακές Απαιτήσεις	46.524.019



Κίνδυνος Επιτοκίου (Interest Rate Risk)

Ως Κίνδυνο Επιτοκίου θεωρούμε τη μείωση της αξίας της καθαρής θέσης της Εταιρίας, καθώς επηρεάζονται και τα περιουσιακά στοιχεία και οι υποχρεώσεις λόγω

μεταβολής της καμπύλης επιτοκίων άνευ κινδύνου.

Κίνδυνος Μετοχών (Equity Risk)

Ως Κίνδυνο Μετοχών θεωρούμε τη μείωση της αξίας των περιουσιακών στοιχείων, και κατ' επέκταση της καθαρής θέσης, εξαιτίας της αρνητικής μεταβολής της αξίας των μετοχών.

Οι μετοχές διακρίνονται σε δύο είδη:

- **Τύπου I:** Περιλαμβάνει μετοχές εισηγμένες σε οργανωμένες αγορές στις χώρες που είναι μέλη του Ευρωπαϊκού Οικονομικού Χώρου (ΕΕΑ) ή του Οργανισμού για Οικονομική Συνεργασία και Ανάπτυξη (OECD).
- **Τύπου II:** Περιλαμβάνει εισηγμένες μετοχές σε χώρες που δεν είναι μέλη του ΕΕΑ ή OECD, μη εισηγμένες μετοχές, τα υλικά αγαθά και άλλες επενδύσεις που δεν εμπεριέχονται αλλιώς για τον Κίνδυνο Αγοράς.

Η Εταιρία έχει επενδύσεις σε μετοχές καθώς και επενδύσεις σε Μετοχικά Α/Κ και Μικτά Α/Κ. Οι μετοχές των Α/Κ ανήκουν και στην κατηγορία Τύπου I αλληλά και στην κατηγορία Τύπου II. Στην κατηγορία Τύπου II συμπεριλήφθηκε το ποσό € 7,74 εκ. που αφορούν παράγωγα, εμπορεύματα και λοιπά στοιχεία Α/Κ.

Κίνδυνος Συγκέντρωσης (Concentration Risk)

Ως Κίνδυνο Συγκέντρωσης θεωρούμε την τοποθέτηση ενός σημαντικού μέρους του χαρτοφυλακίου σε έναν εκδότη – αντισυμβαλλόμενο.

Ο Κίνδυνος Συγκέντρωσης προέρχεται από τη συγκέντρωση επενδύσεων σε αντισυμβαλλομένους οι οποίοι έχουν χαμηλή πιστοληπτική διαβάθμιση. Η Εταιρία διαθέτει ένα πλήρως διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο λόγω του μεγάλου ποσοστού που είναι επενδυμένο σε αμοιβαία κεφάλαια.

Συναλλαγματικός Κίνδυνος (Currency Risk)

Ως Συναλλαγματικό Κίνδυνο θεωρούμε τον κίνδυνο που απορρέει από τοποθέτηση σε ξένο νόμισμα. Για κάθε ξένο νόμισμα, η κεφαλαιακή απαίτηση για τον Συναλλαγματικό Κίνδυνο ισούται με τη μεγαλύτερη από τις ακόλουθες:

- Την κεφαλαιακή απαίτηση για τον κίνδυνο της αύξησης της αξίας νομισμάτων διαφορετικών από το τοπικό

- Την κεφαλαιακή απαίτηση για τον κίνδυνο της μείωσης της αξίας νομισμάτων διαφορετικών από το τοπικό

Η Εταιρία έχει επενδύσεις σε νόμισμα διαφορετικό του Ευρώ, κατ' επέκταση υπόκειται σε συναλλαγματικό κίνδυνο.

Κίνδυνος Περιουσίας (Property Risk)

Ως Κίνδυνο Περιουσίας θεωρούμε τον κίνδυνο μείωσης της αξίας των περιουσιακών στοιχείων εξαιτίας της μεταβολής της αποτίμησης των ακινήτων. Ως ακίνητα θεωρούνται:

- Τα οικόπεδα, κτίρια, εμπράγματα δικαιώματα επί ακινήτων
- Ακίνητα για την ίδια χρήση της ασφαλιστικής επιχείρησης
- Οι επενδύσεις σε ακίνητα μέσω των οργανισμών συλλογικών επενδύσεων

Κίνδυνος Πιστωτικού Περιθωρίου (Spread Risk)

Ο κίνδυνος αυτός αντικατοπτρίζει τη μεταβολή της αξίας των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων που προκαλούνται από μεταβολές στο επίπεδο ή στη μεταβλητότητα των πιστωτικών περιθωρίων πάνω από την καμπύλη επιτοκίου άνευ κινδύνου (Risk Free).

Η Εταιρία έχει επενδύσεις σε κρατικά και εταιρικά ομόλογα, κρατικά και εταιρικά ομόλογα μέσω Α/Κ, προθεσμιακές καταθέσεις και προθεσμιακές καταθέσεις μέσω Α/Κ. Κατ' επέκταση υπόκεινται στον Κίνδυνο Πιστωτικού Περιθωρίου.

3. Πιστωτικός Κίνδυνος (Counterparty Default Risk)

Ο Πιστωτικός Κίνδυνος αντικατοπτρίζει τον κίνδυνο απώλειας από την αδυναμία ενός αντισυμβαλλομένου να ανταποκριθεί στις υποχρεώσεις του. Για παράδειγμα, ο εκδότης ενός ομολόγου να αδυνατεί να αποπληρώσει ένα τοκομερίδιο ή την ονομαστική αξία του ομολόγου στη λήξη του.

Κατηγορίες Κινδύνου

- Κίνδυνος απώλειας κεφαλαίου λήξης ομολόγων ή/και κουπονιών
- Κίνδυνος απώλειας καταθέσεων ή/και τόκων αυτών
- Κίνδυνος αντισταθμιστών
- Κίνδυνος διαμεσοδημητών

Ο Πιστωτικός Κίνδυνος της Εταιρίας εκτιμάται με βάση την τυποποιημένη προσέγγιση (Standard Formula) του πλαισίου «Φερεγγυότητα II» που αντιστοιχεί στον κίνδυνο αντισυμβαλλομένου.

Σύμφωνα με τις παρεχόμενες πληροφορίες, η Εταιρία είναι εκτεθειμένη και στις δύο κατηγορίες έκθεσης, Τύπου I και Τύπου II, όπως αναλύεται παρακάτω:

- **Τύπου I:** Περιλαμβάνονται οι τραπεζικές καταθέσεις όψεως και οι απαιτήσεις από αντισταθμιστές. Επιπλέον, λαμβάνεται υπόψη ο μετριασμός του Ασφαλιστικού Κινδύνου (Risk Mitigation Effect of UW Risk) που προέρχεται από τους αντισταθμιστές.
- **Τύπου II:** Περιλαμβάνονται οι απαιτήσεις ασφαλιστών επιμερισμένες σε αυτές που αφορούν οφειλές πάνω από 3 μήνες και σε αυτές που αφορούν οφειλές για χρονικό διάστημα μικρότερο των 3 μηνών.

Ο συνολικός Πιστωτικός Κίνδυνος της Εταιρίας εκφρασμένος σε Κεφαλαιακές Απαιτήσεις Φερεγγυότητας, με ημερομηνία αναφοράς 30/06/2024, απεικονίζεται στον παρακάτω πίνακα:

Πιστωτικός Κίνδυνος	Κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας
Έκθεση Τύπου I	5.435.855
Έκθεση Τύπου II	465.973
Διαφοροποίηση	(108.289)
Συνολικές Κεφαλαιακές Απαιτήσεις	5.793.539

4. Κίνδυνος Ρευστότητας (Liquidity Risk)

Ο Κίνδυνος Ρευστότητας αναφέρεται στο γεγονός η Εταιρία να έχει μη επαρκή διαθέσιμα προς εκπλήρωση των υποχρεώσεών της. Όπως γίνεται αντιληπτό, η Εταιρία φροντίζει να έχει διαθέσιμα μετρητά ανά πάσα στιγμή. Επιπλέον, το επενδυτικό χαρτοφυλάκιο της Εταιρίας βασίζεται σε αξίες που είναι εύκολα ρευστοποιήσιμες (μετοχές και αμοιβαία κεφάλαια).

Κατηγορίες Κινδύνου

- Κίνδυνος μη πληρωμής αποζημίωσης
- Κίνδυνος μη πληρωμής λοιπών υποχρεώσεων (π.χ. λειτουργικά έξοδα)

Για τον συγκεκριμένο κίνδυνο παρακολουθούμε δύο δείκτες που ελέγχουν τη ρευστότητα και ορίζονται ως εξής:

$$\text{Δείκτης Ρευστότητας} = \frac{\text{Ρευστοποιήσιμα Στοιχεία Ενεργητικού}}{\text{Σύνολο Ενεργητικού}} = \frac{270.619.249}{321.266.935} = 84,24\%$$

$$\text{Δείκτης Καταθέσεων} = \frac{\text{Σύνολο Καταθέσεων}}{\text{Σύνολο Ενεργητικού}} = \frac{28.028.484}{321.266.935} = 8,72\%$$

Οι δείκτες ρευστότητας και καταθέσεων για τις 31/12/2023 ανήλθαν σε 84,71% και 7,80% αντίστοιχα.

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει τη χρονολογική ανάλυση των άμεσα ρευστοποιήσιμων στοιχείων ενεργητικού κατά IFRS:

30/06/2024	Σύνολο	Έως 5 έτη	5 με 10 έτη	Πάνω από 10 έτη
Ομόλογα	156.308.634	108.344.308	41.605.422	6.358.904
Αμοιβαία κεφάλαια	61.745.425	61.745.425	-	-
Μετοχές	24.536.706	24.536.706	-	-
Ταμείο και Ταμειακά Ισοδύναμα	28.028.484	28.028.484	-	-
Σύνολο	270.619.249	222.654.923	41.605.422	6.358.904

31/12/2023	Σύνολο	Έως 5 έτη	5 με 10 έτη	Πάνω από 10 έτη
Ομόλογα	153.935.787	105.971.461	41.605.422	6.358.904
Αμοιβαία κεφάλαια	65.032.412	65.032.412	-	-
Μετοχές	16.539.730	16.539.730	-	-
Ταμείο και Ταμειακά Ισοδύναμα	23.882.780	23.882.780	-	-
Σύνολο	259.390.709	211.426.383	41.605.422	6.358.904

Όσον αφορά τον κίνδυνο λοιπών υποχρεώσεων η Εταιρία δεν έχει εξωτερικό δανεισμό, αφού η πάγια τακτική της είναι να στηρίζεται στα ίδια κεφάλαιά της. Τέλος, για τα λειτουργικά έξοδα ασφαλιστικών κλάδων η Εταιρία παρακολουθεί τον δείκτη των λειτουργικών εξόδων ως προς τα δεδουλευμένα μικτά ασφάλιστρα και φροντίζει να παραμένει σε χαμηλά επίπεδα.

Πιο συγκεκριμένα:

$$\Delta. \text{Λειτουργ. Εξ.}_{06/2024} = \frac{\text{Λειτουργικά Έξοδα}}{\text{Ασφαλιστικά Έσοδα}} = \frac{4.478.081}{48.281.718} = 9,27\%$$

$$\Delta. \text{Λειτουργ. Εξ.}_{06/2023} = \frac{\text{Λειτουργικά Έξοδα}}{\text{Ασφαλιστικά Έσοδα}} = \frac{4.185.931}{42.305.397} = 9,89\%$$

5. Λειτουργικός Κίνδυνος (Operational Risk)

Ο Λειτουργικός Κίνδυνος καλύπτει όλα τα γεγονότα εκείνα που μπορεί να προκύψουν από την αποτυχία των εσωτερικών διαδικασιών ή από κάποιο ανθρώπινο λάθος. Η Εταιρία έχει εντοπίσει τέτοιους κινδύνους, οι οποίοι έχουν καταγραφεί και ελέγχονται σε τακτή χρονική βάση. Επιπλέον, υπάρχουν εγχειρίδια διαδικασιών για κάθε τμήμα, τα οποία είναι διαθέσιμα ανά πάσα στιγμή.

Κατηγορίες Κινδύνου

Τα κύρια σημεία του λειτουργικού κινδύνου της Εταιρίας, καταγράφονται ως εξής:

- Διακοπή δραστηριότητας και δυσλειτουργία συστημάτων
- Προβλήματα στην εκτέλεση και διαχείριση διαδικασιών
- Εσωτερική απάτη
- Εξωτερική απάτη
- Υπαλληλικές πρακτικές και ασφάλεια εργασιακού περιβάλλοντος
- Καταστροφή φυσικών περιουσιακών στοιχείων

Λόγω έλλειψης καταγραφής ιστορικών γεγονότων η Εταιρία δεν εκτιμά τον συγκεκριμένο κίνδυνο με κάποιο άλλο τρόπο, παρά μόνο με βάση την τυποποιημένη προσέγγιση της ΕΙΟΡΑ.

Ο Λειτουργικός Κίνδυνος της Εταιρίας εκφρασμένος σε Κεφαλαιακές Απαιτήσεις Φερεγγυότητας, με ημερομηνία αναφοράς 30/06/2024, ανέρχεται στο ποσό των €4.804.887 και υπολογίζεται σύμφωνα με το σχετικό τύπο της τυποποιημένης μεθόδου (Standard Formula).

6. Άλλοι σημαντικοί Κίνδυνοι

Διανύοντας μια πρωτόγνωρη περίοδο για τη χώρα μας και ολόκληρο τον πλανήτη (γεωπολιτικές εντάσεις, πληθωρισμός, κλιματική αλλαγή), η οποία χαρακτηρίζεται από αβεβαιότητα και μεταβλητότητα, έχουμε ως πρωταρχικό μας μέλημα να ενεργούμε με σύνεση και ψυχραιμία ώστε να προβαίνουμε στη λήψη ορθών αποφάσεων με σκοπό τη διασφάλιση της εύρυθμης λειτουργίας της Εταιρίας. Σημαντικό ρόλο σε αυτή την προσπάθεια διαδραματίζουν οι εκτενείς έλεγχοι προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων που υλοποιεί η Εταιρία καθώς και η συνεχής επαγρύπνηση που επιδεικνύει, από την έναρξη της

κρίσης των τελευταίων ετών (COVID-19), με τη στενή παρακολούθηση της εξέλιξης των ποσοτικών στοιχείων που συνθέτουν το σύνολο του ενεργητικού. Τα δύο αυτά σημεία παρουσιάζονται συνοπτικά στα ακόλουθα:

Εκτίμηση των πιθανών επιπτώσεων των κινδύνων στις επενδύσεις, στη φερεγγυότητα και στους επιχειρηματικούς στόχους

Επιπλέον η Εταιρία έχει εκπονήσει μία σειρά από Stress Tests ώστε να μελετήσει την επίπτωση μεταβολών στις επενδύσεις. Τα tests αυτά μελετούν την επίπτωση στο επενδυτικό της χαρτοφυλάκιο ιδιαίτερα δυσμενών παρελθόντων συμβάντων και αποτελούν μία καλή προσομοίωση τυχόν δυσμενών σεναρίων που ενδέχεται να επαναληφθούν στην πορεία της Εταιρίας. Τα αποτελέσματα των εν λόγω tests, με ημερομηνία αναφοράς 30/06/2024, παρουσιάζονται παρακάτω:

Σενάρια Βραχυπρόθεσμης Πτώσης	Ποσοστιαία Μεταβολή
Χρεοκοπία Lehman 2008 (14 Σεπτ - 14 Οκτ 2008)	-6,0%
Ελληνική Κρίση 2015 (22 Ιουν - 08 Ιουλ 2015)	-1,5%
Πανδημία COVID (19 Φεβ 2020 – 23 Μαρ 2020)	-11,1%

Σενάρια Μακροπρόθεσμης Πτώσης	Ποσοστιαία Μεταβολή
Χρεοκοπία Lehman 2008 (14 Σεπτ - 14 Οκτ 2008)	-14,8%
Ελληνική Κρίση 2015 (22 Ιουν - 08 Ιουλ 2015)	-5,7%
Πανδημία COVID (19 Φεβ 2020 – 23 Μαρ 2020)	-8,6%

Παρατηρείται ότι η μεγαλύτερη αρνητική επίπτωση στο χαρτοφυλάκιο της Εταιρίας προκύπτει από την επανάληψη της Παγκόσμια Χρηματοοικονομικής Κρίσης με πτώση της αξίας του χαρτοφυλάκιου κατά 14,8%. Σε περίπτωση επέλευσης αυτών των ιδιαίτερα δυσμενών σεναρίων εκτιμάται ότι οι διαχειριστές θα αναδιαρθρώσουν το χαρτοφυλάκιο που διαχειρίζονται σύμφωνα με την επενδυτική πολιτική και τις εφαρμοζόμενες πρακτικές που σε τέτοιες περιπτώσεις ενδείκνυνται για το μετριασμό της πτώσης. Αυτό περιλαμβάνει μετατόπιση των επενδύσεων σε λιγότερο επηρεαζόμενα περιουσιακά στοιχεία ή αποχή από κάποιες αγορές αν αυτό απαιτηθεί.

Ποσοτικά Δεδομένα

Στον πίνακα που ακολουθεί παρουσιάζεται ενδεικτική απεικόνιση των δεδομένων κατά την περίοδο αναφοράς της Τρέχουσας Αξίας (Market Value) τόσο στο σύνολο του ενεργητικού όσο και στα επιμέρους στοιχεία που το απαρτίζουν.

Ημερομηνία Αναφοράς	Σύνολο Ενεργητικού	Μετρητά και καταθέσεις σε τράπεζες	Ομόλογα και έντοκα γραμμάτια δημοσίου	Μετοχές	Συλλογικές επενδύσεις (Αμοιβαία Κεφάλαια κ.λπ.)	Λοιπά στοιχεία ενεργητικού
31/12/2019	228.635.678	38.575.595	72.193.577	11.391.218	63.808.829	42.666.460
30/6/2020	228.374.264	49.135.959	73.080.266	8.072.631	56.708.616	41.376.792
31/12/2020	249.270.733	57.119.403	71.983.807	11.386.001	65.579.422	43.202.101
30/6/2021	266.687.473	64.829.175	75.830.974	11.915.822	68.820.595	45.290.906
31/12/2021	273.815.249	75.962.239	71.534.376	12.859.886	66.420.298	47.038.450
30/6/2022	267.229.729	72.476.831	79.934.297	10.124.791	54.447.938	50.245.873
31/12/2022	278.164.961	33.004.529	124.708.746	11.340.727	58.212.725	50.893.101
30/6/2023	283.862.554	22.346.212	146.895.634	12.353.667	60.614.180	41.029.826
31/12/2023	306.222.302	23.882.780	153.935.787	16.539.730	65.032.412	46.831.593
30/06/2024	321.266.935	28.028.484	156.308.634	24.536.706	61.745.425	50.647.686

Η μεταβολή και η ποσοστιαία μεταβολή, σε σχέση με την 31/12/2019 για κάθε ημερομηνία αναφοράς, παρουσιάζονται στον πίνακα που ακολουθεί. Σημειώνουμε ότι για την καλύτερη επισκόπηση των αποτελεσμάτων τα στοιχεία του ενεργητικού έχουν ομαδοποιηθεί σε δύο κατηγορίες (Μετρητά, Ομόλογα, Μετοχές, Αμοιβαία Κεφάλαια) και (Ομόλογα, Μετοχές, Αμοιβαία Κεφάλαια).

Από τον πίνακα παρατηρούμε ότι την 30/06/2024 σημειώνεται αύξηση στο Σύνολο Ενεργητικού της τάξης του 40% σε σχέση με την 31/12/2019.

Τρέχουσα Αξία (Market Value) στην Ημερομηνία Αναφοράς

Ημερομηνία Αναφοράς	Σύνολο Ενεργητικού	Μετρητά, Ομόλογα, Μετοχές, ΑΚ	Ομόλογα, Μετοχές, ΑΚ
31/12/2019	228.635.678	185.969.219	147.393.624
30/6/2020	228.374.264	186.997.472	137.861.513
31/12/2020	249.270.733	206.068.633	148.949.230
30/6/2021	266.687.473	221.396.566	156.567.391
31/12/2021	273.815.249	226.776.799	150.814.560
30/6/2022	267.229.729	216.983.857	144.507.026
31/12/2022	278.164.961	227.271.859	194.267.330
30/6/2023	283.862.554	242.209.693	219.863.481
31/12/2023	306.222.302	259.390.709	235.507.929
30/6/2024	321.266.935	270.619.249	242.590.765

Μεταβολή (σε σχέση με την 31/12/2019)

30/6/2020	(261.414)	1.028.253	(9.532.111)
31/12/2020	20.635.055	20.099.414	1.555.606
30/6/2021	38.051.795	35.427.347	9.173.767
31/12/2021	45.179.571	40.807.580	3.420.936
30/6/2022	38.594.051	31.014.638	(2.886.598)
31/12/2022	49.529.283	41.302.640	46.873.706
30/6/2023	55.226.876	56.240.474	72.469.857
31/12/2023	77.586.624	73.421.490	88.114.305
30/6/2024	92.631.257	84.650.030	95.197.141

% Μεταβολή (σε σχέση με την 31/12/2019)

30/6/2020	-0,1%	0,6%	-6,5%
31/12/2020	9,0%	10,8%	1,1%
30/6/2021	16,6%	19,1%	6,2%
31/12/2021	19,8%	21,9%	2,3%
30/6/2022	16,9%	16,7%	-2,0%
31/12/2022	21,7%	22,2%	31,8%
30/6/2023	24,2%	30,2%	49,2%
31/12/2023	33,9%	39,5%	59,8%
30/6/2024	40,5%	45,5%	64,6%

Γ. Οικονομικά Μεγέθη

I. Ελληνική Ασφαλιστική Αγορά

Σύμφωνα με τα στατιστικά στοιχεία της Ε.Α.Ε.Ε., η Συνολική Παραγωγή Ασφαλίσεων της Ασφαλιστικής Αγοράς για το πρώτο εξάμηνο του έτους 2024 ανήλθε σε 2,81 δισ. €, σημειώνοντας αύξηση της τάξεως του 6,7%. Οι ασφαλίσεις Ζωής παρουσίασαν αύξηση 4,9%.

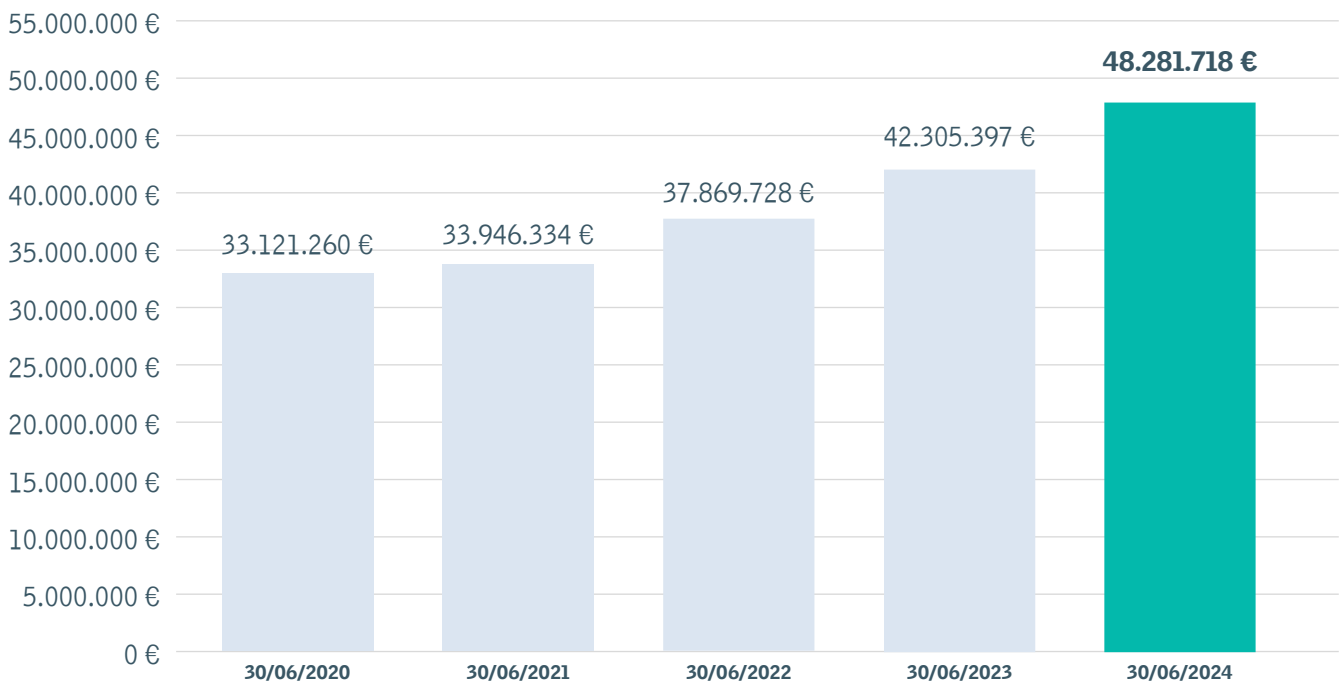
Όπως φαίνεται στον παρακάτω πίνακα της Ε.Α.Ε.Ε., η Παραγωγή Ασφαλίσεων Αστικής Ευθύνης Οχημάτων αυξήθηκε κατά 3,4%, ενώ αύξηση 10,6% κατέγραψαν και οι ασφαλίσεις Λοιπών Κλάδων κατά Ζημιών, διαμορφώνοντας έτσι τα συνολικά ασφαλιστρα του κλάδου Ασφαλίσεων κατά Ζημιών στα 1,44 δισ. € καταγράφοντας αύξηση της τάξεως του 8,5%.

Παραγωγή Εγγεγραμμένων Ασφαλίσεων (€)	Ιανουάριος - Ιούνιος 2024	Μεταβολή έναντι 2023
Ασφαλίσεις Ζωής	1.372.516.451,66	+4,9%
Ασφαλίσεις κατά Ζημιών	1.441.849.591,35	+8,5%
<i>εκ των οποίων</i>		
Αστική Ευθύνη Οχημάτων	393.338.094,66	+3,4%
Λοιποί κλάδοι κατά Ζημιών	1.048.511.496,69	+10,6%
Σύνολο	2.814.366.043,01	+6,7%

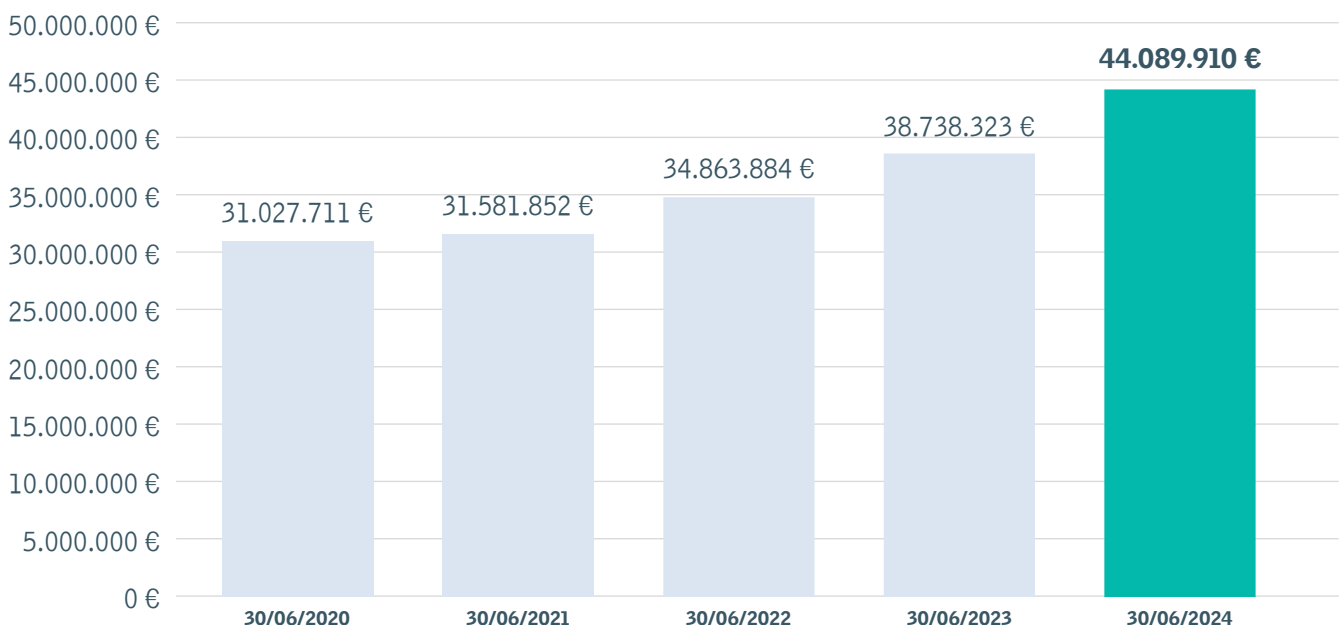
II. Οικονομικά Στοιχεία Εταιρίας

Η Εταιρία μας, πάντοτε συνεπής στις δεσμεύσεις της απέναντι στο επενδυτικό κοινό, συνέχισε την ανοδική της πορεία και, αύξησε την παραγωγή μικτών δεδουλευμένων ασφαλιστρών κατά 14,13% και των εγγεγραμμένων ασφαλιστρών κατά 8,82%. Επιπλέον, η σχέση συμμετοχής στην παραγωγή ασφαλιστρών μεταξύ των εγγεγραμμένων ασφαλιστρών του κλάδου Αστικής Ευθύνης Οχημάτων και των Λοιπών Κλάδων κατά Ζημιών, διαμορφώθηκε σε 50,41%/49,59% (έναντι 50,77%/49,23% για το αντίστοιχο διάστημα του έτους 2023).

Ασφαλιστικά Έσοδα

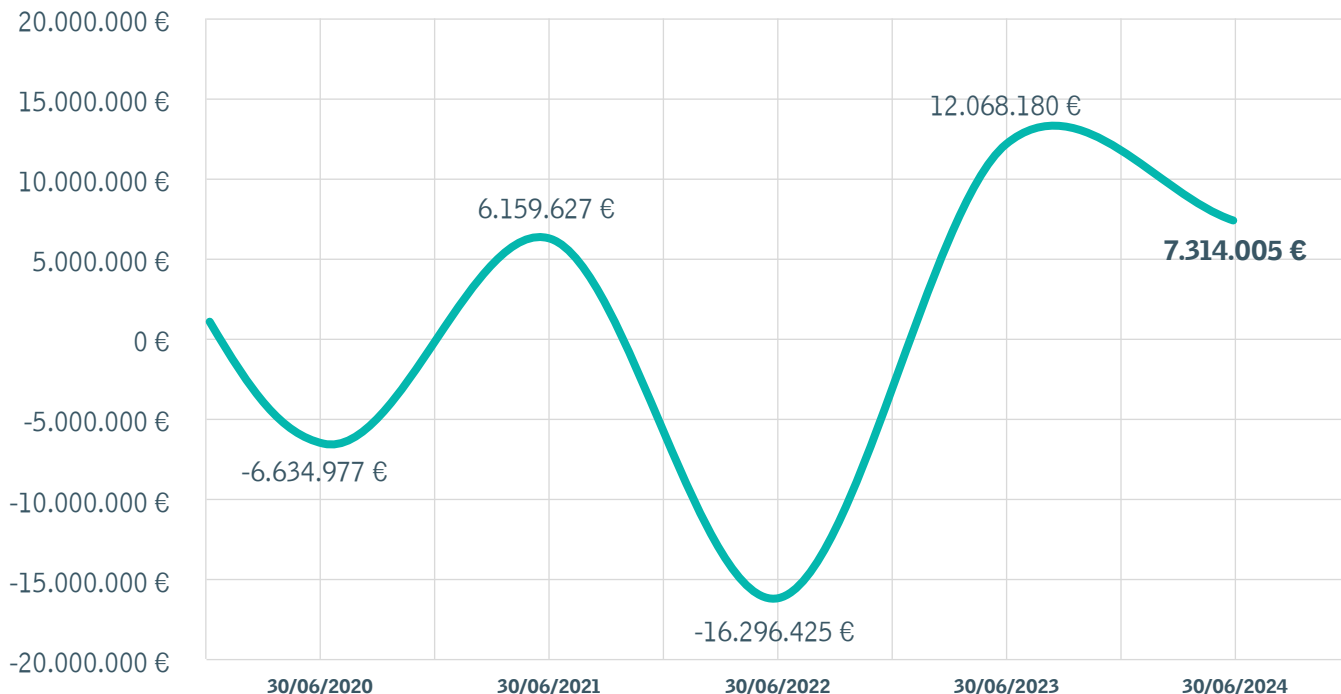


Καθαρά Δεδουλευμένα Ασφάλιστρα



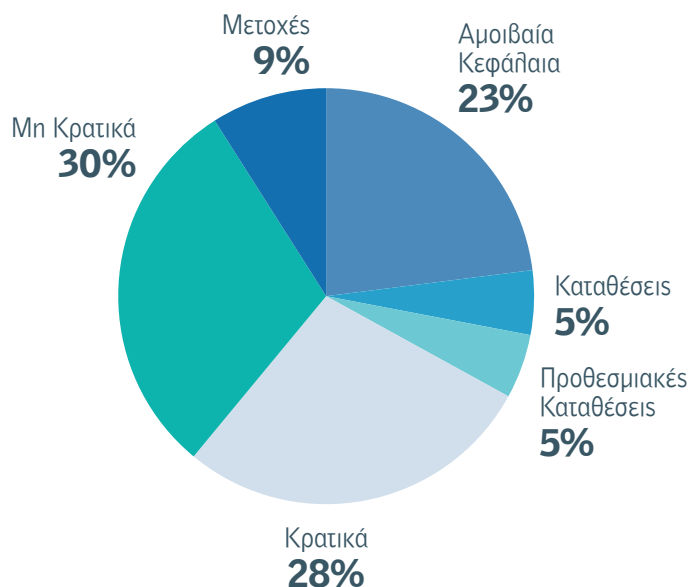
Στον τομέα των επενδύσεων, η ισορροπημένη επενδυτική πολιτική της Εταιρίας οδήγησε στο Α' εξάμηνο του 2024 σε κέρδη της τάξης των 7,4 εκ. €.

Επενδυτικό Αποτέλεσμα

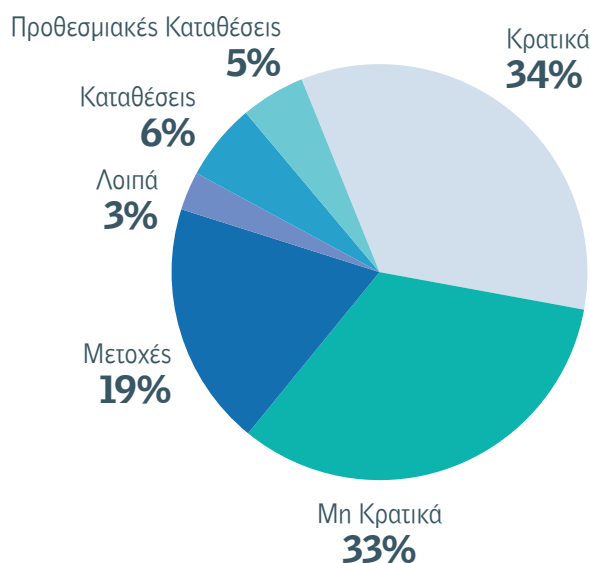


Η κατανομή των επενδύσεων η οποία αποσκοπεί στην διασπορά και τον περιορισμό του κινδύνου αγοράς, απεικονίζεται στο παρακάτω διάγραμμα:

Κατανομή Επενδύσεων πριν το look through



Κατανομή Επενδύσεων μετά το look through



Το παρακάτω διάγραμμα απεικονίζει την σύνθεση και την εξέλιξη του ασφαλιστικού αποτελέσματος.

Ασφαλιστικό Αποτέλεσμα



Βάσει του ΔΠΧΑ 17 σημαντικό μέρος των λειτουργικών εξόδων (αμοιβών προσωπικού, τρίτων, διαφόρων εξόδων κ.λπ.) επιβαρύνει άμεσα τα ασφαλιστικά έξοδα για τον υπολογισμό του ασφαλιστικού αποτελέσματος.

Ανακεφαλαιώνοντας, τα ασφαλιστικά έξοδα περιλαμβάνουν:

- Καθαρές αποζημιώσεις περιόδου (πληρωθείσες και μεταβολές αποθεμάτων): 36.292.254€
- Έξοδα πρόσκτησης: 9.601.563€
- Λοιπά ασφαλιστικά έξοδα: 3.041.856€

Κατόπιν αυτών, και μετά την αφαίρεση του αντασφαλιστικού αποτελέσματος ύψους -4.336.557 € το ασφαλιστικό αποτέλεσμα κατέστη αρνητικό (ζημία) κατά το ποσό των 4.990.511 € έναντι αντίστοιχου κερδοφόρου αποτελέσματος ύψους 3.910.642 € για την αντίστοιχη περίοδο του 2023. Η ανατροπή οφείλεται

κατά μεγάλο ποσοστό στην αύξηση των καθαρών αποζημιώσεων κατά 9,72 εκατ. € σε σχέση με το Α' εξάμηνο του 2023.

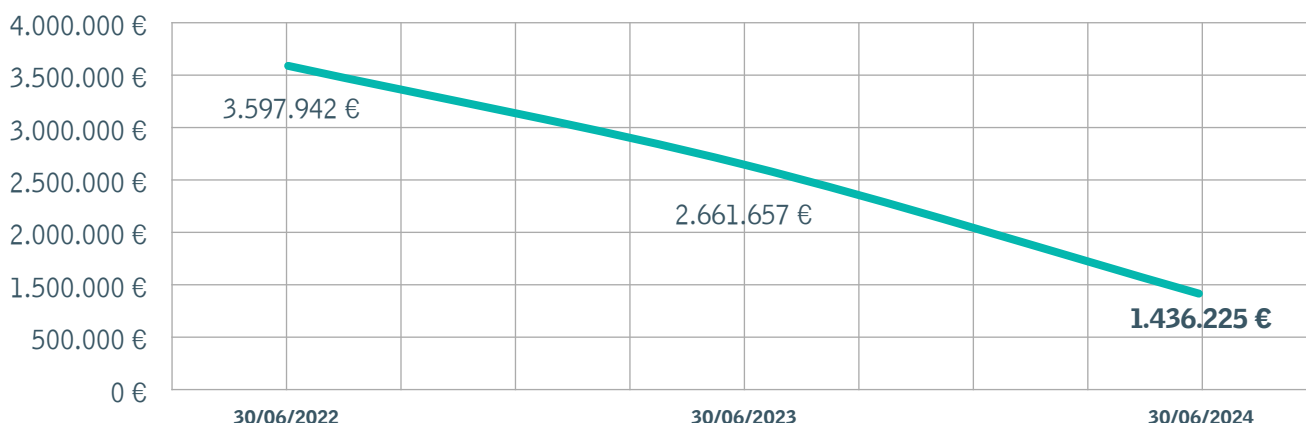
Τα αίτια αυτής της αύξησης είναι κυρίως αφενός η αύξηση των επιτοκίων υπερημερίας και επιδικίας αφετέρου η καθυστέρηση στην εκδίκαση των αγωγών σε βάρος της εταιρίας μας εξαιτίας των αναβολών κατά την περίοδο της πανδημίας αλλά και αποχής των δικηγόρων από τα καθήκοντά τους. Όλα αυτά επιβάρυναν σημαντικά το απόθεμα (προβλέψεις) εκκρεμών ζημιών. Προς το ίδιο αποτέλεσμα συνηγορεί και η αύξηση του κόστους αποκατάστασης των υλικών ζημιών των οχημάτων λόγω πληθωριστικών πιέσεων όσο και της αύξησης των συμβάντων (συχνότητας) στην μετά πανδημία εποχή. Στο αρνητικό αποτέλεσμα ομοίως συνετέλεσε η αδυναμία της αγοράς να ανταποκριθεί στα νέα δεδομένα με αντίστοιχη αύξηση των ασφαλιστρών.

Η ανατροπή οφείλεται κατά μεγάλο ποσοστό στην αύξηση των καθαρών αποζημιώσεων κατά 9,72 εκατ. € σε σχέση με το Α' εξάμηνο του 2023. Τα αίτια αυτής της αύξησης είναι κυρίως η αύξηση των επιτοκίων υπερημερίας και επιδικίας τα οποία λόγω της πληθώρας δικαστικών αποφάσεων που είχαν αναβληθεί εξ αιτίας των παρατεταμένων αργιών των δικαστηρίων την περίοδο της πανδημίας, επιβάρυναν σημαντικά το απόθεμα (προβλήψεις) εκκρεμών ζημιών. Επίσης η αύξηση του κόστους αποζημιώσεων, τόσο λόγω μεγαλύτερης σφοδρότητας των περιστατικών αλλήλ και λόγω πληθωριστικών πιέσεων όσο και της αύξησης των συμβάντων (συχνότητας). Στο αρνητικό αποτέλεσμα συνετέλεσε η αδυναμία της αγοράς να ανταποκριθεί στα νέα δεδομένα με αντίστοιχη αύξηση των ασφαλιστρών.

Στα πλαίσια της συνεχούς βελτίωσης και εναρμόνισης με το νέο λογιστικό πρότυπο ΔΠΧΑ 17, η Εταιρία προέβη σε ηλεπομερέστερη ανάλυση των δαπανών της όσον αφορά σε άμεσα και έμμεσα αποδοτέες στο ασφαλιστικό αποτέλεσμα. Η συγκεκριμένη ανάλυση επηρεάζει τα επιμέρους μεγέθη της περιόδου που έληξε την 30/06/2024 σε σχέση με τη συγκρίσιμη περίοδο της 30/06/2023, χωρίς όμως να αλλιάζει το τελικό αποτέλεσμα της της περιόδου στα πλαίσια συγκριτικής ανάλυσης.

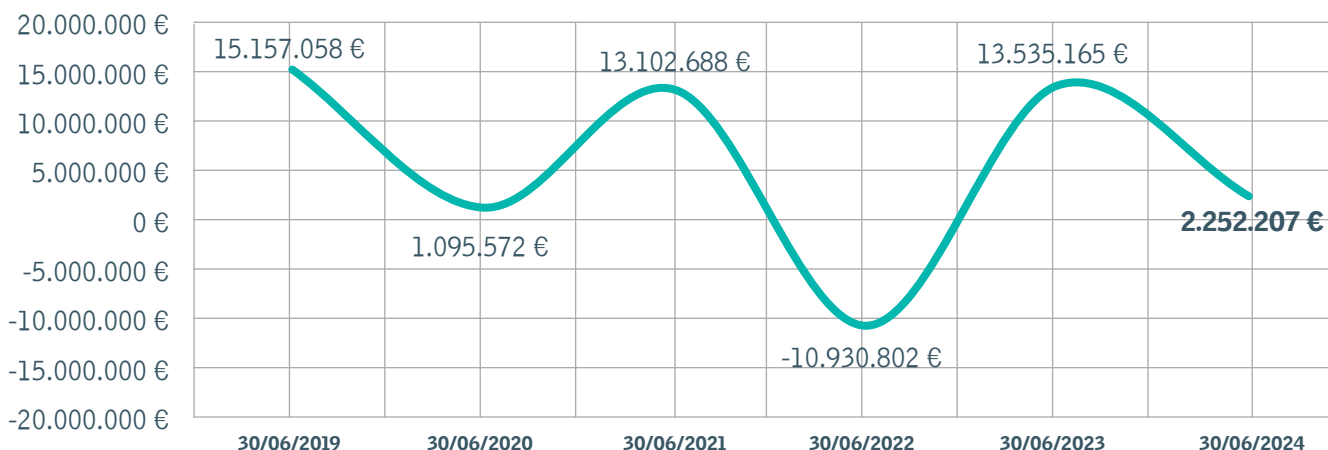
Τα λοιπά έξοδα (λειτουργικά και άλλα) ανήλθαν σε 1,60 εκατ. €. Η προεξόφληση των μελλοντικών ασφαλιστικών και αντισταθμιστικών ταμειακών ροών και η προσαρμογή κινδύνου για μη χρηματοοικονομικούς κινδύνους, απέφεραν θετικό αποτέλεσμα ύψους 1,44 εκατ. €.

Λοιπά Λειτουργικά Έξοδα



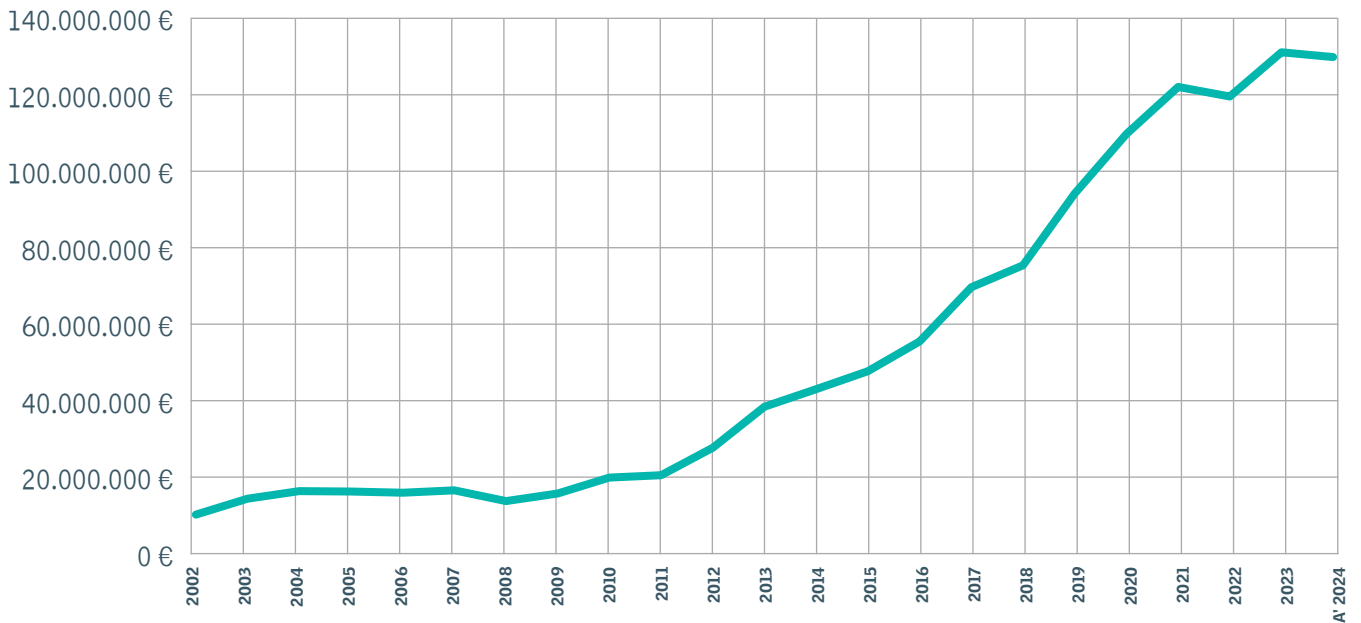
Όλα τα παραπάνω συνετέλεσαν σε καταγραφή κερδών ύψους 2,25 εκ. € προ φόρων, ενώ τα κέρδη μετά φόρων ανέρχονται στο ποσό των 1,73 εκ. €.

Κέρδη προ φόρων



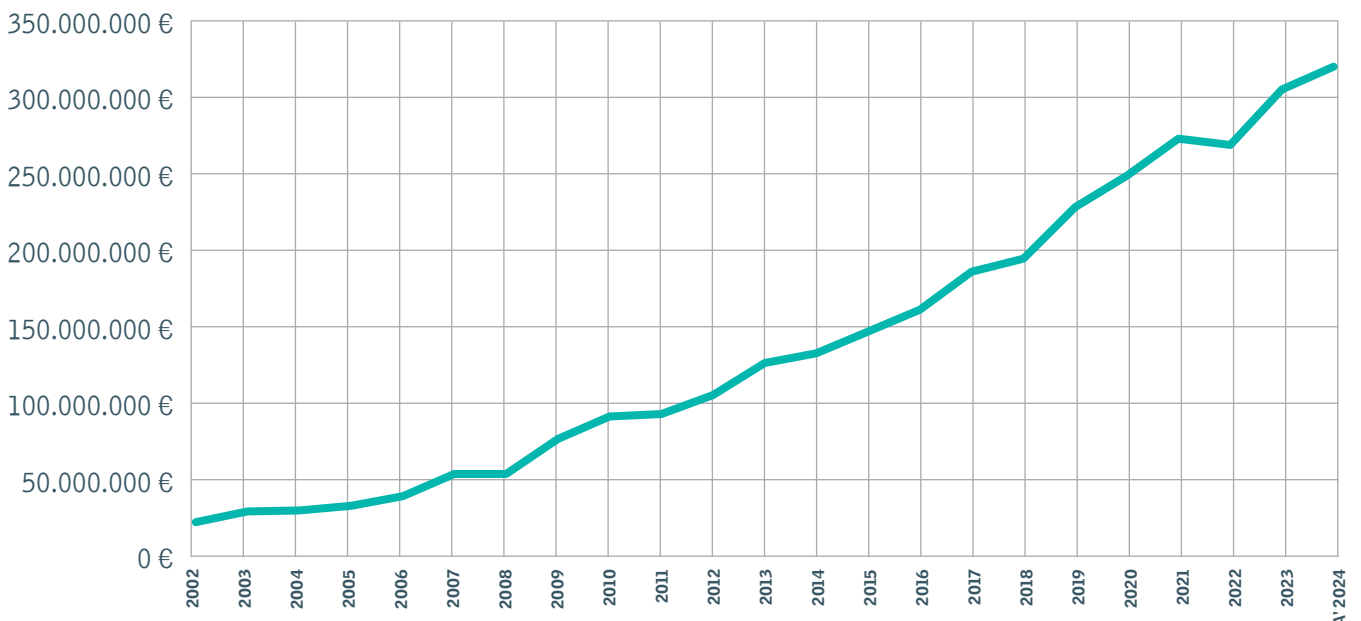
Μετά την διανομή μερίσματος ύψους 2.956.283,04 €, τα ίδια κεφάλαια την 30/6/2024, διαμορφώθηκαν σε 129,76 εκατ. € από 130,99 εκατ. € της 31/12/2023. Στο παρακάτω διάγραμμα αποτυπώνεται η εξέλιξη των Ιδίων Κεφαλαίων της Εταιρίας με την καμπύλη να καταγράφει ιδιαίτερα ανοδική τάση κατά την τελευταία 10ετία.

Ίδια Κεφάλαια



Το σύνολο του ενεργητικού διαμορφώθηκε σε 321,27 εκ. € στις 30/6/2024 αυξημένο κατά 4,91% έναντι της 31/12/2023 (306,2 εκατ. €).

Ενεργητικό



Εναλλακτικοί Δείκτες Μέτρησης Απόδοσης (ΕΔΜΑ)

Η Εταιρία παρουσιάζει ορισμένους ΕΔΜΑ, κατά την έννοια των από 05/10/2015 κατευθυντηρίων γραμμών της Ευρωπαϊκής Αρχής Κινητών Αξιών (ESMA). Η Εταιρία χρησιμοποιεί ΕΔΜΑ στα πλαίσια λήψης αποφάσεων σχετικά με το χρηματοοικονομικό, λειτουργικό και στρατηγικό σχεδιασμό της, καθώς και για την αξιολόγηση των επιδόσεών της. Αυτοί οι ΕΔΜΑ εξυπηρετούν στην καλύτερη κατανόηση των χρηματοοικονομικών και λειτουργικών αποτελεσμάτων, της χρηματοοικονομικής θέσης, καθώς και της κατάστασης ταμειακών ροών. Οι ΕΔΜΑ θα πρέπει να λαμβάνονται υπόψη πάντα σε συνδυασμό με τα οικονομικά αποτελέσματα που έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ και σε καμία περίπτωση δεν αντικαθιστούν αυτά.

Οι εν λόγω ΕΔΜΑ και ο τρόπος υπολογισμού τους παρουσιάζονται κατωτέρω:

ΕΔΜΑ	
Δείκτης SCR	Σύνολο επιλέξιμων ιδίων κεφαλαίων / Κεφαλαιακή Απαίτηση Φερεγγυότητας
Δείκτης MCR	Σύνολο επιλέξιμων ιδίων κεφαλαίων / Ελάχιστη Κεφαλαιακή Απαίτηση
% Μεταβολής Εσόδων (Ασφάλιστρα)	% Μεταβολή Ασφαλιστικών Εσόδων ως προς την συγκριτική περίοδο
Δείκτης Ζημιών	(Αποζημιώσεις ασφαλισμένων - Λειτουργικά έξοδα αποδοτέα στο ασφαλιστικό αποτέλεσμα + Μεταβολή ασφαλιστικών προβλέψεων) / Ασφαλιστικά έσοδα
Δείκτης Λειτουργικών Εξόδων	Λειτουργικά Έξοδα / Ασφαλιστικά έσοδα
Δείκτης Προμηθειών (Εξόδων Πρόσκτησης)	Δεδουλευμένες Προμήθειες παραγωγής / Ασφαλιστικά έσοδα
Δείκτης Λειτουργικών Εξόδων και Προμηθειών	(Λειτουργικά Έξοδα + Δεδουλευμένες Προμήθειες παραγωγής) / Ασφαλιστικά έσοδα
Συνδυασμένος Δείκτης	(Αποζημιώσεις ασφαλισμένων + Μεταβολή ασφαλιστικών προβλέψεων + Λειτουργικά Έξοδα + Δεδουλευμένες Προμήθειες παραγωγής) / Ασφαλιστικά έσοδα
Δείκτης Κερδοφορίας 1	Κέρδη προ Φόρων / Ασφαλιστικά έσοδα
Δείκτης Κερδοφορίας 2	Κέρδη μετά Φόρων / Ίδια Κεφάλαια
Δείκτης Κάλυψης 1	Υποχρεώσεις / Ίδια Κεφάλαια
Δείκτης Κάλυψης 2	(Επενδύσεις σε Ακίνητα + Χρηματοοικονομικά στοιχεία + Ταμειακά Διαθέσιμα & Ισοδύναμα) / Σύνολο Ενεργητικού
Δείκτης Κάλυψης 3	(Χρηματοοικονομικά στοιχεία + Ταμειακά Διαθέσιμα & Ισοδύναμα) / Σύνολο Ενεργητικού

Στον επόμενο πίνακα παρατίθενται οι ΕΔΜΑ κατά την 30/06/2024 και την 31/12/2023:

ΕΔΜΑ		30 Ιουνίου 2024	31 Δεκεμβρίου 2023
Δείκτης SCR	Σύνολο επιλέξιμων ιδίων κεφαλαίων / Κεφαλαιακή Απαίτηση Φερεγγυότητας	160,60%	184,00%
Δείκτης MCR	Σύνολο επιλέξιμων ιδίων κεφαλαίων / Ελάχιστη Κεφαλαιακή Απαίτηση	612,54%	660,00%
% Μεταβολής Εσόδων (Ασφάλιστρα)	% Μεταβολή Ασφαλιστικών Εσόδων ως προς την συγκριτική περίοδο	14,13%	11,45%
Δείκτης Ζημιών*	(Αποζημιώσεις ασφαλισμένων - Λειτουργικά έξοδα αποδοτέα στο ασφαλιστικό αποτέλεσμα + Μεταβολή ασφαλιστικών προβλέψεων) / Ασφαλιστικά έσοδα	75,17%	83,19%
Δείκτης Λειτουργικών Εξόδων*	Λειτουργικά Έξοδα / Ασφαλιστικά έσοδα	9,27%	8,94%
Δείκτης Προμηθειών (Εξόδων Πρόσκτησης)*	Δεδουλευμένες Προμήθειες παραγωγής / Ασφαλιστικά έσοδα	19,89%	19,45%
Δείκτης Λειτουργικών Εξόδων και Προμηθειών*	(Λειτουργικά Έξοδα + Δεδουλευμένες Προμήθειες παραγωγής) / Ασφαλιστικά έσοδα	29,16%	28,40%
Συνδυασμένος Δείκτης*	(Αποζημιώσεις ασφαλισμένων + Μεταβολή ασφαλιστικών προβλέψεων + Λειτουργικά Έξοδα + Δεδουλευμένες Προμήθειες παραγωγής) / Ασφαλιστικά έσοδα	104,33%	100,23%
Δείκτης Κερδοφορίας 1	Κέρδη προ Φόρων / Ασφαλιστικά έσοδα	4,66%	19,53%
Δείκτης Κερδοφορίας 2	Κέρδη μετά Φόρων / Ίδια Κεφάλαια	1,33%	10,47%
Δείκτης Κάλυψης 1	Υποχρεώσεις / Ίδια Κεφάλαια	147,59%	133,78%
Δείκτης Κάλυψης 2	(Επενδύσεις σε Ακίνητα + Χρηματοοικονομικά στοιχεία + Ταμειακά Διαθέσιμα & Ισοδύναμα) / Σύνολο Ενεργητικού	94,16%	93,93%
Δείκτης Κάλυψης 3	(Χρηματοοικονομικά στοιχεία + Ταμειακά Διαθέσιμα & Ισοδύναμα) / Σύνολο Ενεργητικού	84,62%	84,71%

Δ. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Ως συνδεδεμένα μέρη της Εταιρίας, θεωρούνται τα Διευθυντικά Στελέχη, τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου όπως αυτά ορίζονται από το ΔΛΠ 24 «Γνωστοποιήσεις Συνδεδεμένων Μερών» καθώς και οι συνδεδεμένες με αυτούς εταιρίες.

Οι εμπορικές συναλλαγές της Εταιρίας με τις συνδεδεμένες επιχειρήσεις και πρόσωπα κατά την περίοδο 01/01/2024 - 30/06/2024 έχουν πραγματοποιηθεί σύμφωνα με τους όρους της αγοράς και στα πλαίσια της συνήθους επιχειρηματικής της δραστηριότητας.

Οι συναλλαγές της Εταιρίας με τα συνδεδεμένα με αυτήν μέρη καθώς και οι προκύπτουσες απαιτήσεις και υποχρεώσεις κατά την 30 Ιουνίου 2024, την 31 Δεκεμβρίου 2023 και την 30 Ιουνίου 2023 αντίστοιχα έχουν ως εξής:

Συνδεδεμένες Εταιρίες	30 Ιουνίου 2024		31 Δεκεμβρίου 2023	
	Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις	Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις
DIREKTA A.A.E.Γ.Α.	302,56	-	202,56	-
INTERBROKERS A.E	138.734,72	282.512,25	259.178,99	236.390,47
INTERBROKERS IKE	-	300,00	-	1.330,16
ΓΝΩΜΩΝ ΕΞΠΕΡΤΣ ΠΡΑΓΜΑΤΟΓΝΩΜΟΝΕΣ Α.Ε.	207,20	62,00	-	102.458,20
INTERLIFE PROPERTIES A.E.	8.773,21	129,41	320,00	24.826,90
ΓΝΩΜΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΙ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ Α.Ε.	2.859,86	2.380,78	3.002,15	2.380,78
ΚΤΗΜΑ ΧΡΗΣΤΙΔΗ ΙΚΕ	400,00	-	-	-
INTERLEX ΠΑΠΑΔΟΠΟΥΛΟΣ-ΤΣΑΓΙΑΝΝΗΣ ΔΙΚΗΓΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ	-	3.720,00	-	7.229,20
Σύνολο	151.277,55	289.104,44	262.703,70	374.615,71
Αμοιβές και λοιπές παροχές Μελών Δ.Σ. και Διευθυντικών Στελεχών	598,00	1.550.612,15	-	39,42
Λοιπά Συνδεδεμένα πρόσωπα βάσει Δ.Λ.Π. 24	1.000,00	158,80	1.000,00	516,24
Σύνολο	1.598,00	1.550.770,95	1.000,00	555,66

	30 Ιουνίου 2024		30 Ιουνίου 2023	
	Έσοδα	Έξοδα	Έσοδα	Έξοδα
Συνδεδεμένες Εταιρίες				
DIREKTA A.A.E.Γ.A.	289,56	-	289,56	-
INTERBROKERS A.E	2.130,54	274.000,76	2.227,07	282.174,75
INTERBROKERS ΙΚΕ	579,12	7.684,36	579,12	8.956,16
ΓΝΩΜΩΝ ΕΞΠΕΡΤΣ ΠΡΑΓΜΑΤΟΓΝΩΜΟΝΕΣ Α.Ε.	600,00	844.089,34	600,00	702.972,38
INTERLIFE PROPERTIES Α.Ε.	2.764,56	17.799,80	2.764,56	33.941,13
ΓΝΩΜΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΙ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ Α.Ε.	289,56	-	289,56	-
ΚΤΗΜΑ ΧΡΗΣΤΙΔΗ ΙΚΕ	1.737.46	-	2.027,04	-
ΤΕΑ INTERLIFE	289,56	-	289,56	-
INTERLEX ΠΑΠΑΔΟΠΟΥΛΟΣ-ΤΣΑΓΙΑΝΝΗΣ ΔΙΚΗΓΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ	1.436.82	78.067,58	319,06	72.809.68
Σύνολο	10.117,18	1.221.641,84	9.385,53	1.100.854,10
Αμοιβές και λοιπές παροχές Μελών Δ.Σ. και Διευθυντικών Στελεχών	-	154.582,74	-	149.857,92
Λοιπά Συνδεδεμένα πρόσωπα βάσει Δ.Λ.Π. 24	-	17.225,23	-	7.415,84
Σύνολο	-	171.807,97	-	157.273,76

Τα έξοδα που πραγματοποιήθηκαν προς συνδεδεμένες εταιρείες αφορούν κατά κύριο λόγο προμήθειες διαμεσολήβησης ασφαλιστικών πρακτόρων, αμοιβές πραγματογνωμοσύνης ζημιών και αγορές ακινήτων. Οι απαιτήσεις κατά κύριο λόγο αφορούν ασφάλιστρα συμβολαίων ενώ οι υποχρεώσεις αφορούν κυρίως αμοιβές πραγματογνωμοσύνης και διαχείρισης ακινήτων.

Ε. Μεταγενέστερα Γεγονότα

Αναφέρονται γεγονότα τα οποία έλαβαν χώρα μετά την 30/06/2024 τα οποία ωστόσο επισημαίνεται ότι δεν απαιτούν αναπροσαρμογή των οικονομικών καταστάσεων.

ΣΤ. Λοιπά Θέματα

Η Εταιρία καλύπτει πλήρως τις υποχρεώσεις της σε κεφαλαιακή επάρκεια και το επίπεδο φερεγγυότητας όπως προβλέπεται από την ισχύουσα ασφαλιστική νομοθεσία.

Αναλυτικότερα, στα πλαίσια του SOLVENCY II, η INTERLIFE Ασφαλιστική καταφέρνει να ξεχωρίζει από τις υπόλοιπες Ελληνικές Ιδιωτικές Ασφαλιστικές Εταιρίες, έχοντας επιτύχει την 30/06/2024 Solvency Ratio της τάξης του 160,6% σε σχέση με τα Απαιτούμενα Κεφάλαια Φερεγγυότητας (SCR) και 612,54% σε σχέση με το Ελάχιστο Κεφάλαιο Φερεγγυότητας (MCR). Δεν υπάρχουν δεσμεύσεις ή βάρη για τα περιουσιακά στοιχεία της Εταιρίας.

Ζ. Προοπτικές

Η διοίκηση εκτιμά πως θα συνεχιστεί η εύρυθμη λειτουργία της Εταιρίας και η μακροπρόθεσμη προοπτική της. Η αποτελεσματική διοίκηση της Εταιρίας, η κεφαλαιακή επάρκεια και η πίστη στην προνοητικότητα και την οργάνωση αποτελούν εγγύηση για τη συνέχιση της επιτυχημένης πορείας της Εταιρίας.

Η Εταιρία αναμένεται να συνεχίσει και τα επόμενα χρόνια την αύξηση της παραγωγής της και την αύξηση της διείσδυσής της στην εγχώρια ασφαλιστική αγορά. Ο δείκτης φερεγγυότητας θα παραμείνει σε υψηλά επίπεδα με ανοδικές τάσεις. Τέλος, αναμένεται η ενίσχυση των ασφαλίσεων λοιπών κλάδων έναντι του κλάδου αυτοκινήτου.

Κύριοι Μέτοχοι,

Το Διοικητικό Συμβούλιο απευθύνει τις θερμές ευχαριστίες του σε όλους όσους συνέβαλαν στην επίτευξη των στόχων και στην πρόοδο της Εταιρίας το Α' εξάμηνο 2024, και ιδιαίτερα στους Πελάτες, το Προσωπικό και τους Συνεργάτες.

Θεσσαλονίκη, 30 Σεπτεμβρίου 2024

Ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου
και Διευθύνων Σύμβουλος
Ιωάννης Βοτσαρίδης
ΑΔΤ: ΑΚ 300715

Έκθεση Επισκόπησης Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας «INTEPΛΑΪΦ (INTERLIFE) ΑΝΩΝΥΜΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΓΕΝΙΚΩΝ ΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ»

Έκθεση Επισκόπησης Ενδιάμεσης Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης

Εισαγωγή

Έχουμε επισκοπήσει τη συνημμένη συνοπτική κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της εταιρείας «INTEPΛΑΪΦ (INTERLIFE) ΑΝΩΝΥΜΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΓΕΝΙΚΩΝ ΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ», της 30^{ης} Ιουνίου 2024 και τις σχετικές συνοπτικές καταστάσεις αποτελεσμάτων και συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της εξάμηνης περιόδου που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και τις επιλεγμένες επεξηγηματικές σημειώσεις, που συνθέτουν την ενδιάμεση συνοπτική χρηματοοικονομική πληροφόρηση, η οποία αποτελεί αναπόσπαστο μέρος της εξαμηνιαίας οικονομικής έκθεσης του Ν.3556/2007.

Η διοίκηση είναι υπεύθυνη για την κατάρτιση και παρουσίαση αυτής της ενδιάμεσης συνοπτικής χρηματοοικονομικής πληροφόρησης, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και εφαρμόζονται στην Ενδιάμεση Χρηματοοικονομική Αναφορά (Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο “ΔΛΠ 34”). Η δική μας ευθύνη είναι να εκφράσουμε συμπέρασμα επί της ενδιάμεσης συνοπτικής χρηματοοικονομικής πληροφόρησης με βάση την επισκόπησή μας.

Εύρος Επισκόπησης

Διενεργήσαμε την επισκόπησή μας σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Αναθέσεων Επισκόπησης (ΔΠΑΕ) 2410 “Επισκόπηση ενδιάμεσης χρηματοοικονομικής πληροφόρησης που διενεργείται από τον ανεξάρτητο ελεγκτή της οντότητας”. Η επισκόπηση της ενδιάμεσης χρηματοοικονομικής πληροφόρησης συνίσταται στην υποβολή διερευνητικών ερωτημάτων κυρίως σε πρόσωπα που είναι υπεύθυνα για χρηματοοικονομικά και λογιστικά θέματα και στην εφαρμογή αναλυτικών και άλλων διαδικασιών επισκόπησης. Η επισκόπηση έχει ουσιαδώς μικρότερο εύρος από τον έλεγχο, ο οποίος διενεργείται σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου που έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία και συνεπώς, δεν μας δίδει τη δυνατότητα να αποκτήσουμε τη διασφάλιση ότι έχουν περιέλθει στην αντίληψή μας όλα τα σημαντικά θέματα που θα μπορούσαν να εντοπιστούν σε έναν έλεγχο. Κατά συνέπεια δεν εκφράζουμε γνώμη ελέγχου.



Συμπέρασμα

Με βάση την επισκόπησή μας, δεν έχει περιέλθει στην αντίληψή μας οτιδήποτε που θα μας έκανε να πιστεύουμε ότι η συνημμένη ενδιάμεση συνοπτική χρηματοοικονομική πληροφόρηση δεν έχει καταρτισθεί, από κάθε ουσιώδη άποψη, σύμφωνα με το ΔΛΠ 34.

Έκθεση επί άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων

Η επισκόπησή μας δεν εντόπισε ουσιώδη ασυνέπεια ή σφάλμα στις δηλώσεις των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και στις πληροφορίες της εξαμηνιαίας Έκθεσης Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου, όπως αυτές ορίζονται στο άρθρο 5 και 5α του Ν. 3556/2007, σε σχέση με την ενδιάμεση συνοπτική χρηματοοικονομική πληροφόρηση.



BDO Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.
Λ. Μεσογείων 449, Αγ. Παρασκευή
ΑΜ ΣΟΕΛ: 173

Αγ. Παρασκευή, 30 Σεπτεμβρίου 2024
Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Ιωάννης Καλογερόπουλος
Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ.: 10741

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρίας

για την περίοδο από 01/01/2024 έως 30/06/2024

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

Οι συνημμένες ενδιάμεσες συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρίας εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της ΙΝΤΕΡΛΑΪΦ Α.Α.Ε.Γ.Α. την 30η Σεπτεμβρίου 2024 και έχουν αναρτηθεί στο διαδίκτυο στην ηλεκτρονική διεύθυνση www.interlife.gr.

Επισημαίνεται ότι τα δημοσιοποιηθέντα συνοπτικά οικονομικά στοιχεία και πληροφορίες που προκύπτουν από τις ενδιάμεσες συνοπτικές οικονομικές καταστάσεις, στοχεύουν στο να παράσχουν στον αναγνώστη μία γενική ενημέρωση για την οικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα της Εταιρίας, αλλά δεν παρέχουν την ολοκληρωμένη εικόνα της οικονομικής θέσης, των χρηματοοικονομικών επιδόσεων και των ταμειακών ροών της Εταιρίας, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς.



Ενδιάμεση Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης

(Ποσά σε Ευρώ)

	Σημειώσεις	30 Ιουνίου 2024	31 Δεκεμβρίου 2023
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	6i	6.109.097,69	6.236.055,48
Δικαιώματα χρήσης περιουσιακών στοιχείων	6ii	62.534,74	55.692,10
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	7	25.812,80	19.366,82
Επενδύσεις σε ακίνητα	8	30.633.307,25	28.233.675,13
Χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνοδικών εισοδημάτων	9	1.251.319,81	-
Χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	9	242.590.765,39	235.507.929,28
Απαιτήσεις από ασφάλιστρα και αντασφαλίσεις	15	2.035.232,20	2.054.915,11
Απαιτήσεις από αντασφαλιστές	10	4.094.263,30	4.252.242,71
Έξοδα επόμενων χρήσεων	11	1.048.687,40	208.783,10
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	12	5.387.430,52	5.770.862,12
Ταμειακά διαθέσιμα και Ισοδύναμα	13	28.028.483,73	23.882.779,92
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		321.266.934,82	306.222.301,77
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Ίδια Κεφάλαια			
Μετοχικό Κεφάλαιο	14	10.955.068,08	10.955.068,08
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	14	7.987,77	7.987,77
Αποθεματικά	14	23.857.142,27	23.857.142,27
Αποθεματικό ιδίων μετοχών	14	(131.540,07)	(131.540,07)
Αποτελέσματα εις νέον	14	95.069.033,82	96.299.078,99
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων		129.757.691,87	130.987.737,04
Υποχρεώσεις			
Ασφαλιστικές υποχρεώσεις	15	174.652.621,19	161.099.546,13
Υποχρεώσεις προς αντασφαλιστές	10	256.930,91	221.490,24
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	18	5.053.998,45	4.619.241,15
Προβλέψεις	16	218.640,00	201.581,00
Λοιπές Υποχρεώσεις	17	11.327.052,40	9.092.706,20
Σύνολο Υποχρεώσεων		191.509.242,96	175.234.564,73
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ		321.266.934,82	306.222.301,77

Ενδιάμεση Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος

(Ποσά σε Ευρώ)

	Σημειώσεις	30 Ιουνίου 2024	30 Ιουνίου 2023
ΕΣΟΔΑ			
Ασφαλιστικά Έσοδα	19	48.281.718,48	42.305.397,47
Ασφαλιστικά Έξοδα	19	(48.935.671,91)	(34.332.803,25)
Καθαρά έσοδα (έξοδα) από αντασφαλιστικά συμβόλαιο	19	(4.336.557,14)	(4.061.952,36)
Ασφαλιστικό αποτέλεσμα		(4.990.510,57)	3.910.641,86
Κέρδη/(Ζημιές) από αποτίμηση χρηματοοικονομικών στοιχείων	20	2.363.602,30	9.619.585,80
Κέρδη/(Ζημιές) από πώληση χρηματοοικονομικών στοιχείων	21	2.084.645,54	821.470,53
Έσοδα επενδύσεων	22	2.865.757,59	1.627.123,74
Λοιπά έσοδα	23	82.799,36	121.799,70
Σύνολο Επενδύσεων και λοιπών εσόδων		7.396.804,79	12.189.979,77
ΣΥΝΟΛΟ ΕΣΟΔΩΝ (α)		2.406.294,22	16.100.621,63
Ασφαλιστικό χρηματοοικονομικό έσοδο (έξοδο)	15	1.455.044,83	263.390,38
Αντασφαλιστικό χρηματοοικονομικό έσοδο (έξοδο)	10	(10.406,81)	31.730,97
ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΟ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑ (β)		1.444.638,02	295.121,35
Λειτουργικά έξοδα	24	(1.436.225,45)	(2.661.656,54)
Λοιπά έξοδα	25	(162.499,37)	(198.921,24)
ΣΥΝΟΛΟ ΕΞΟΔΩΝ (γ)		(1.598.724,82)	(2.860.577,78)
ΚΕΡΔΗ/(ΖΗΜΙΕΣ) ΠΡΟ ΦΟΡΩΝ (α) + (β) + (γ)		2.252.207,42	13.535.165,19
Φόρος εισοδήματος	26	(525.969,55)	(2.604.872,77)
ΚΕΡΔΗ/(ΖΗΜΙΕΣ) ΜΕΤΑ ΦΟΡΩΝ (1)		1.726.237,87	10.930.292,42
ΛΟΙΠΑ ΣΥΝΟΛΙΚΑ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΑ			
ΛΟΙΠΑ ΣΥΝΟΛΙΚΑ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΑ ΜΕΤΑ ΦΟΡΩΝ (2)		-	-
ΣΥΓΚΕΝΤΡΩΤΙΚΑ ΣΥΝΟΛΙΚΑ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΑ ΜΕΤΑ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ (1) + (2)		1.726.237,87	10.930.292,42
Βασικά κέρδη/(ζημιές) ανά μετοχή	27	0,0934	0,5916

Ενδιάμεση Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων

(Ποσά σε Ευρώ)

	Μετοχικό κεφάλαιο	Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	Αποθεματικά	Κέρδη εις νέον	Σύνολο ιδίων κεφαλαίων
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2023	10.955.068,08	7.987,77	23.730.141,80	84.807.759,20	119.500.956,85
Διανομή μερισμάτων	-	-	-	(2.217.212,28)	(2.217.212,28)
Αποτέλεσμα χρήσης	-	-	-	13.708.532,07	13.708.532,07
Λοιπά συνολικά έσοδα	-	-	(4.539,60)	-	(4.539,60)
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2023	10.955.068,08	7.987,77	23.725.602,20	96.299.078,99	130.987.737,04

	Μετοχικό κεφάλαιο	Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	Αποθεματικά	Κέρδη εις νέον	Σύνολο ιδίων κεφαλαίων
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2023	10.955.068,08	7.987,77	23.730.141,80	84.807.759,20	119.500.956,85
Διανομή μερισμάτων	-	-	-	(2.217.212,28)	(2.217.212,28)
Αποτέλεσμα α' εξαμήνου 2023	-	-	-	10.930.292,42	10.930.292,42
Υπόλοιπο την 30 Ιουνίου 2023	10.955.068,08	7.987,77	23.730.141,80	93.520.839,34	128.214.037,00

	Μετοχικό κεφάλαιο	Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	Αποθεματικά	Κέρδη εις νέον	Σύνολο ιδίων κεφαλαίων
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2024	10.955.068,08	7.987,77	23.725.602,20	96.299.078,99	130.987.737,04
Διανομή μερισμάτων	-	-	-	(2.956.283,04)	(2.956.283,04)
Αποτέλεσμα α' εξαμήνου 2024	-	-	-	1.726.237,87	1.726.237,87
Υπόλοιπο την 30 Ιουνίου 2024	10.955.068,08	7.987,77	23.725.602,20	95.069.033,82	129.757.691,87

Ενδιάμεση Κατάσταση Ταμειακών Ροών

(Ποσά σε Ευρώ)

	Σημειώσεις	30/06/2024	30/06/2023
Λειτουργικές δραστηριότητες πριν τις μεταβολές στα λειτουργικά περιουσιακά στοιχεία			
Κέρδη/(Ζημιές) προ φόρων		2.252.207,42	13.535.165,19
Αναπροσαρμογές για:			
Αποσβέσεις	25	136.928,38	150.351,84
Τόκοι χρεωστικοί		49.126,21	45.559,82
Τόκοι και συναφή έσοδα	23	(2.865.757,59)	(1.627.123,74)
Δικαιώματα χρήσης περιουσιακών στοιχείων	6ii	14.522,02	14.156,48
(Κέρδη)/Ζημιές από αποτίμηση χρηματοοικονομικών στοιχείων	20	(2.363.602,30)	(9.619.585,80)
(Κέρδη)/Ζημιές από πώληση χρηματοοικονομικών στοιχείων	21	(2.084.645,54)	(821.470,53)
(Κέρδη)/Ζημιές από πώληση πάγιων περιουσιακών στοιχείων		(8.299,99)	-
Ασφαλιστικές Προβλέψεις	15, 19	11.419.165,37	3.934.175,01
Προβλέψεις Εκμεταλλεύσεως	27	17.059,00	9.231,03
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες πριν τις μεταβολές στα λειτουργικά περιουσιακά στοιχεία		6.566.702,99	5.620.459,30
Μεταβολές σε λειτουργικά περιουσιακά στοιχεία			
(Αύξηση)/Μείωση απαιτήσεων		(458.154,45)	785.906,00
Αύξηση/(Μείωση) υποχρεώσεων		6.071.217,92	581.788,38
Καταβεβλημένοι φόροι		(1.585.650,04)	(794.773,13)
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες		10.594.116,42	6.193.380,55
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες			
Αγορές άυλων και ενσώματων πάγιων περιουσιακών στοιχείων	6i, 7	(16.416,59)	(8.143,28)
(Αγορές)/Πωλήσεις επενδυτικών ακινήτων	8	(2.399.632,12)	(415.324,99)
Πωλήσεις άυλων και ενσώματων πάγιων περιουσιακών στοιχείων	6i, 7	8.300,01	-
Αγορές χρηματοοικονομικών στοιχείων	9	(77.797.584,69)	(102.994.771,37)
Πωλήσεις χρηματοοικονομικών στοιχείων	9	35.152.476,77	23.002.025,58
Λήξεις χρηματοοικονομικών στοιχείων	9	38.759.199,84	64.214.616,18
Τόκοι εισπραχθέντες	23	1.828.082,30	928.960,29
Μερίσματα εισπραχθέντα	23	517.211,60	271.222,32
Ενοίκια εισπραχθέντα	23	520.463,69	426.941,13
Καθαρές ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες		(3.427.899,19)	(14.574.474,14)
Τόκοι χρεωστικοί		(49.126,21)	(45.559,82)
Εξοφλήσεις υποχρεώσεων μίσθωσης	6ii	(15.104,17)	(14.452,15)
Καταβολή μερισμάτων		(2.956.283,04)	(2.217.212,28)
Καθαρές ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		(3.020.513,42)	(2.277.224,25)
Καθαρή αύξηση (μείωση) στα Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα αυτών		4.145.703,81	(10.658.317,84)
Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα αυτών αρχής χρήσεως		23.882.779,92	33.004.529,49
Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα αυτών τέλους χρήσεως		28.028.483,73	22.346.211,65

Σημειώσεις επί των Ενδιάμεσων Συνοπτικών Οικονομικών Καταστάσεων

1. Γενικές Πληροφορίες για την Εταιρία

Η «INTERLIFE (INTERLIFE) Ανώνυμη Ασφαλιστική Εταιρία Γενικών Ασφαλίσεων» με διακριτικό τίτλο INTERLIFE Α.Α.Ε.Γ.Α. ιδρύθηκε την 04/11/1991 με την υπ' αριθ. 5793/04.11.91 απόφαση του κ. Υπουργού Εμπορίου (Τεύχος Ανωνύμων Εταιριών αριθ. φύλλου 4481/14.11.1991).

Έδρα της Εταιρίας είναι η Θέρμη Θεσσαλονίκης, 14ο χλμ. Ε.Ο. Θεσσαλονίκης – Πολυγύρου, με Αρ. Γ.Ε.ΜΗ. 57606004000 (Αρ. Μ.Α.Ε. 25088/05/Β/91/23) και θα χαρακτηρίζεται εφεξής ως «η Εταιρία». Ο αριθμός φορολογικού μητρώου (Α.Φ.Μ.) της Εταιρίας είναι 094342626 και υπάγεται στη Δ.Ο.Υ. ΦΑΕ ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗΣ.

Η Εταιρία επίσης διατηρεί υποκαταστήματα στην Αθήνα, στη Ρόδο και στο Ηράκλειο Κρήτης.

Ο αριθμός προσωπικού την 30η Ιουνίου 2024 ανήλθε σε 151 άτομα (31/12/2023: 160).

Βάσει καταστατικού, η διάρκεια της Εταιρίας έχει ορισθεί ως αόριστη. Η διάρκεια της Εταιρίας δύναται να τροποποιηθεί κατόπιν σχετικής αποφάσεως της Γενικής Συνελεύσεως και τροποποίησεως του σχετικού άρθρου.

Σύμφωνα με το άρθρο 4 του Καταστατικού της, σκοπός της Εταιρίας είναι η κατά Νόμο: α) ενέργεια στην Ελλάδα και στο Εξωτερικό ασφαλίσεων, συνασφαλίσεων και αντασφαλίσεων κατά ζημιών, β) αντιπροσώπευση αλληλοδαπών ασφαλιστικών και αντασφαλιστικών επιχειρήσεων, γ) ίδρυση ή συμμετοχή σε άλλες ασφαλιστικές ή αντασφαλιστικές επιχειρήσεις οποιασδήποτε μορφής, δ) πραγματοποίηση κάθε εργασίας που θα κρίνεται αναγκαία για την προώθηση των εργασιών της Εταιρίας, ε) τοποθέτηση εργασιών μεταξύ ασφαλιστικών επιχειρήσεων υποκαταστημάτων ή νόμιμων αντιπροσώπων αλληλοδαπών ασφαλιστικών επιχειρήσεων, στ) η ίδρυση και ανωνύμων εταιριών που δεν έχουν ως αντικείμενο ασφαλιστικές εργασίες. Η δυνατότητα αυτή περιορίζεται στο ένα πέμπτο των ιδίων κεφαλαίων της Εταιρίας.

Από την 26η Ιανουαρίου 2021 οι μετοχές της Εταιρίας διαπραγματεύονται στην Κύρια Αγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών. Επίσης, από την 17η Οκτωβρίου 2012 έως και την 1 Σεπτεμβρίου 2023 οι μετοχές της Εταιρίας διαπραγματεύονταν στην Αγορά Νεοαναπτυσσόμενων Εταιριών (Ν.Ε.Α.) του Χρηματιστηρίου Κύπρου. Συγκεκριμένα, δυνάμει της από 17 Ιουνίου 2022 απόφασης της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εταιρίας, αποφασίστηκε ομόφωνα η διαγραφή των μετοχών της από τη μη ρυθμιζόμενη (Ν.Ε.Α.) αγορά του Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου και εξουσιοδοτήθηκε το Διοικητικό Συμβούλιο προς ρύθμιση όλων των θεμάτων που αφορούσαν τη διεκπεραίωση της εν λόγω απόφασης.

Ακολούθως, δυνάμει της από 13 Ιουλίου 2023 απόφασης του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας, αποφασίσθηκε να πραγματοποιηθούν όλες οι απαιτούμενες ενέργειες για την ολοκλήρωση της διαδικασίας διαγραφής των μετοχών και την παραμονή και τήρηση των μετοχών που θα βρίσκονται κατά τον χρόνο της διαγραφής στο κυπριακό αποθετήριο ως μη εισηγμένο μητρώο, σύμφωνα με τα όσα ορίζονται στο αρ. 19 παρ. 1α του Περί Αξιών και Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου Νόμου και της υπ' αρ. 273/2012 Κανονιστικής Απόφασης, ως σήμερα ισχύουν. Βάσει όλων αυτών, η διαπραγμάτευση των τίτλων της Εταιρίας στη Ν.Ε.Α. αγορά του ΧΑΚ ανεστάλη από την 29η Αυγούστου 2023 μέχρι τη διαγραφή τους την 1η Σεπτεμβρίου 2023.

Η Εταιρία διέπεται από τις διατάξεις του Ν.4548/2018 «Αναμόρφωση του δικαίου των ανωνύμων εταιριών», από τις διατάξεις του Ν.3556/2007 και από τις ειδικότερες διατάξεις του Ν.4364/2016 σχετικά με την «Προσαρμογή της ελληνικής νομοθεσίας στην Οδηγία 2009/138/ΕΚ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 25ης Νοεμβρίου 2009, σχετικά με την ανάληψη και την άσκηση δραστηριοτήτων ασφάλισης και αντασφάλισης (Φερεγγυότητα ΙΙ)» καθώς και από τις οικείες Πράξεις Εκτελεστικής Επιτροπής της Τράπεζας της Ελλάδος.

Εποπεύουσα αρχή λόγω της ιδιότητας της ως ασφαλιστική επιχείρηση είναι η Διεύθυνση Εποπτείας Ιδιωτικής Ασφάλισης της Τραπέζης της Ελλάδος καθώς και η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, ως εισηγμένη στο Χρηματιστήριο Αθηνών από την 26/01/2021.

Οι παρούσες Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της 30ης Ιουνίου 2024 έχουν εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο την 30η Σεπτεμβρίου 2024.

Η τρέχουσα σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου κατόπιν εκλογής του την 16/06/2021 και της συγκρότησής του σε σώμα την 17/06/2021 είναι η ακόλουθη:

Όνοματεπώνυμο	Θέση	Ιδιότητα
Ιωάννης Βοτσαρίδης του Παναγιώτη	Πρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος	Εκτελεστικό Μέλος
Ευάγγελος Δρυμπέτας του Ιωάννη	Αντιπρόεδρος	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος
Κωνσταντίνος Βοτσαρίδης του Παναγιώτη	Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος	Εκτελεστικό Μέλος
Γεωργία Βοτσαρίδου του Χρήστου	Μέλος	Εκτελεστικό Μέλος
Αθανάσιος Πρόιος του Γεωργίου	Μέλος	Εκτελεστικό Μέλος
Ευαγγελία Μηντζιώρη του Φωτίου	Μέλος	Εκτελεστικό Μέλος
Δημήτριος Παπαδόπουλος του Γεωργίου	Μέλος	Μη εκτελεστικό Μέλος
Πασχαλίνα Γούτα του Βασιλείου	Μέλος	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος
Στυλιανή Αλεξανδρή του Δημητρίου	Μέλος	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος

Η θητεία των μελών είναι πενταετής και λήγει στις 16/06/2026. Δυνάμει του από 08/07/2021 πρακτικού Δ.Σ. ορίσθηκε ως αναπληρωτής του Προέδρου, στην περίπτωση απουσίας του ή κωλύματός του ως προς τα εκτελεστικά του καθήκοντα, το εκτελεστικό μέλος κα Γεωργία Βοτσαρίδου.

2. Βασικές Λογιστικές Πολιτικές

Οι κύριες λογιστικές πολιτικές που εφαρμόστηκαν για τη σύνταξη των Ενδιάμεσων Συνοπτικών Οικονομικών Καταστάσεων της περιόδου που έληξε την 30η Ιουνίου 2024 παρατίθενται παρακάτω. Η Εταιρία εφάρμοσε τις ίδιες λογιστικές πολιτικές σε σχέση με την προηγούμενη χρήση με εξαίρεση τις αλλαγές σε πρότυπα και διερμηνείες που ισχύουν από 1η Ιανουαρίου 2024.

2.1 Πλαίσιο Κατάρτισης Ενδιάμεσων Συνοπτικών Οικονομικών Καταστάσεων

Οι συνοπτικές ενδιάμεσες χρηματοοικονομικές πληροφορίες έχουν συνταχθεί σύμφωνα με το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο 34 (Ενδιάμεση Οικονομική Πληροφόρηση).

Οι συνοπτικές ενδιάμεσες χρηματοοικονομικές πληροφορίες δεν περιλαμβάνουν όλες τις πληροφορίες που απαιτούνται στις ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις και για τον λόγο αυτό πρέπει να ληφθούν υπόψη σε συνδυασμό με τις Οικονομικές Καταστάσεις της 31ης Δεκεμβρίου του 2023, οι οποίες έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (εφεξής ΔΠΧΑ) όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση (Ε.Ε.).

Οι βασικές λογιστικές αρχές που εφαρμόστηκαν για τη σύνταξη των ενδιάμεσων συνοπτικών χρηματοοικονομικών πληροφοριών της εξαμηνιαίας περιόδου που έληξε την 30η Ιουνίου 2024, είναι ίδιες με αυτές που ακολουθήθηκαν κατά τη σύνταξη των ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων της χρήσης που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2023, αφού ληφθούν υπόψη οι τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες οι οποίες παρατίθενται παρακάτω.

Όπου ήταν αναγκαίο, τα συγκριτικά στοιχεία έχουν αναταξινομηθεί για να συμφωνούν με τυχόν αλλαγές στην παρουσίαση των στοιχείων της παρούσας περιόδου.

Ένα σημαντικό χαρακτηριστικό των ΔΠΧΑ είναι ότι

απαιτούν τη διενέργεια εκτιμήσεων και την υιοθέτηση παραδοχών από πλευράς της διοίκησης, σε ότι αφορά τη σύνταξη των Οικονομικών Καταστάσεων. Αυτές βασίζονται στις διαθέσιμες πληροφορίες και φυσικά στην άσκηση κρίσεως από πλευράς διοίκησης επί των πληροφοριών αυτών.

Υπάρχει η περίπτωση τα πραγματικά μελλοντικά αποτελέσματα να διαφέρουν από τις εκτιμήσεις που έκανε η διοίκηση και τυχόν τέτοιες αποκλίσεις να επηρεάσουν σημαντικά τα παραπάνω οικονομικά αποτελέσματα. Οι περιπτώσεις στις οποίες εμφανίζεται πιο έντονη η υποκειμενικότητα των λογιστικών κρίσεων της διοίκησης, καθώς επίσης και αυτές που χαρακτηρίζονται από αυξημένη πολυπλοκότητα και αβεβαιότητα αναφέρονται παρακάτω στη Σημείωση 3.2.

Ως αρχή σύνταξης των Ενδιάμεσων Συνοπτικών Οικονομικών Καταστάσεων είναι η αρχή συνέχισης της δραστηριότητας (going concern), και χρησιμοποιήθηκε το ιστορικό κόστος, με εξαίρεση τα επενδυτικά περιουσιακά στοιχεία που αφορούν οικόπεδα και κτίρια, τα αξιόγραφα του επενδυτικού χαρτοφυλακίου και τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού και παθητικού, για τα οποία η Εταιρία χρησιμοποίησε ως βάση αποτίμησης της εύλογες αξίες τους.

Τα ποσά στις Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις παρουσιάζονται σε Ευρώ που αποτελεί το λειτουργικό νόμισμα της Εταιρίας.

2.2 Αλλαγές σε Λογιστικές Πολιτικές

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

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

Τον Σεπτέμβριο του 2022, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων περιορισμένου σκοπού στο ΔΠΧΑ 16 «Μισθώσεις» με τις οποίες προστίθενται απαιτήσεις για τον τρόπο με τον οποίο μια εταιρία λογιστικοποιεί μία πώληση και επαναμίσθωση («sale and leaseback») μετά την ημερομηνία της συναλλαγής. Η πώληση και επαναμίσθωση είναι μια συναλλαγή κατά την οποία, μια εταιρία πουλά ένα περιουσιακό στοιχείο και μισθώνει το ίδιο περιουσιακό στοιχείο πίσω για μια χρονική περίοδο από τον νέο ιδιοκτήτη.

Το ΔΠΧΑ 16 περιλαμβάνει απαιτήσεις σχετικά με τον λογιστικό χειρισμό μίας πώλησης και επαναμίσθωσης κατά την ημερομηνία που πραγματοποιείται η συναλλαγή. Ωστόσο, το Πρότυπο δεν είχε προσδιορίσει τον τρόπο επιμέτρησης της συναλλαγής μετά την ημερομηνία αυτής, ειδικότερα όταν ορισμένες ή όλες οι πληρωμές είναι μεταβλητές πληρωμές που δεν εξαρτώνται από δείκτη ή επιτόκιο.

Οι εκδοθείσες τροποποιήσεις προστίθενται στις απαιτήσεις του ΔΠΧΑ 16 σχετικά με την πώληση και επαναμίσθωση, υποστηρίζοντας με τον τρόπο αυτό τη συνεπή εφαρμογή του λογιστικού προτύπου. Οι εν λόγω τροποποιήσεις δεν θα αλλάξουν τον λογιστικό χειρισμό για μισθώσεις εκτός από αυτές που προκύπτουν από μία συναλλαγή πώλησης και επαναμίσθωσης. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν επίδραση στις Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρίας.

Τα ανωτέρω έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση με ημερομηνία έναρξης ισχύος την 01/01/2024.

Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 1 «Ταξινόμηση Υποχρεώσεων ως Βραχυπρόθεσμες ή

Μακροπρόθεσμες» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2024)

Οι τροποποιήσεις παρέχουν καθοδήγηση σχετικά με τις απαιτήσεις του ΔΛΠ 1 για την ταξινόμηση των υποχρεώσεων ως βραχυπρόθεσμες ή μακροπρόθεσμες. Με τις τροποποιήσεις διευκρινίζεται η έννοια του δικαιώματος αναβολής του διακανονισμού μιας υποχρέωσης, θα πρέπει να υφίσταται κατά την ημερομηνία αναφοράς. Η πρόθεση της Διοίκησης ή το δικαίωμα του αντισυμβαλλόμενου για διακανονισμό της υποχρέωσης μέσω μεταβίβασης συμμετοχικών τίτλων δεν επηρεάζουν την βραχυπρόθεσμη ή μακροπρόθεσμη ταξινόμηση. Επιπλέον, διευκρινίζεται ότι μόνο οι ρήτρες με τις οποίες μια οικονομική οντότητα πρέπει να συμμορφώνεται κατά ή πριν από την ημερομηνία αναφοράς επηρεάζει την ταξινόμηση μιας υποχρέωσης. Με τις τροποποιήσεις του προτύπου απαιτείται να γνωστοποιούνται οι πληροφορίες σχετικά με αυτές τις ρήτρες στις σημειώσεις των οικονομικών καταστάσεων. Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2024, με την πρόωρη υιοθέτησή τους να επιτρέπεται. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν επίδραση στις Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρίας. Τα ανωτέρω έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση με ημερομηνία έναρξης ισχύος την 01/01/2024.

Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 7 «Κατάσταση Ταμειακών ροών» και στο ΔΠΧΑ 7 «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις: Ρυθμίσεις Χρηματοδότησης Προμηθευτή (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2024)

Τον Μάιο του 2023, το IASB εξέδωσε τροποποιήσεις ("Supplier Finance Arrangements"), οι οποίες τροποποίησαν το ΔΛΠ 7 «Κατάσταση Ταμειακών Ροών» και το ΔΠΧΑ 7 «Χρηματοοικονομικά μέσα: Γνωστοποιήσεις». Με τις νέες τροποποιήσεις απαιτείται

από μια οικονομική οντότητα να παρέχει επιπρόσθετες γνωστοποιήσεις σχετικά με ρυθμίσεις χρηματοδότησης προμηθευτή. Οι εν λόγω γνωστοποιήσεις έχουν ως σκοπό να βοηθήσουν τους χρήστες των οικονομικών καταστάσεων α) να αξιολογήσουν τον τρόπο που οι ρυθμίσεις χρηματοδότησης προμηθευτή επηρεάζουν τις υποχρεώσεις και τις ταμειακές ροές μιας οικονομικής οντότητας, και β) να κατανοήσουν την επίδραση των ρυθμίσεων χρηματοδότησης προμηθευτή στους

κινδύνους ρευστότητας και πώς θα μπορούσε να επηρεαστεί η οικονομική οντότητα εάν τα εν λόγω χρηματοοικονομικά εργαλεία δεν είναι πλέον διαθέσιμα. Οι τροποποιήσεις στο IAS 7 και το IFRS 7 ισχύουν για τη λογιστική περίοδο από την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2024. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν επίδραση στις Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρίας. Τα ανωτέρω έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση με ημερομηνία έναρξης ισχύος την 01/01/2024.

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

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

Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 21 «Οι επιδράσεις μεταβολών των τιμών συναλλάγματος»: Έλλειψη Ανταλληλαξιμότητας (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2025)

Τον Αύγουστο του 2023, το IASB εξέδωσε τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 21 «Οι επιδράσεις μεταβολών των τιμών συναλλάγματος» με τις οποίες απαιτείται από τις οικονομικές οντότητες να παρέχουν πιο χρήσιμες πληροφορίες στις οικονομικές τους καταστάσεις όταν ένα νόμισμα δεν μπορεί να ανταλλαχθεί σε ένα άλλο νόμισμα. Οι τροποποιήσεις περιλαμβάνουν την εισαγωγή του ορισμού της ανταλληλαξιμότητας ενός νομίσματος, καθώς και τη διαδικασία με την οποία η οικονομική οντότητα θα πρέπει να αξιολογεί αυτήν την ανταλληλαξιμότητα. Επιπρόσθετα, οι τροποποιήσεις παρέχουν καθοδήγηση αναφορικά με το πώς πρέπει η οικονομική οντότητα να υπολογίζει την συναλλαγματική ισοτιμία (spot rate) στις περιπτώσεις όπου το νόμισμα δεν είναι ανταλλάξιμο και απαιτούν πρόσθετες γνωστοποιήσεις σε περιπτώσεις όπου μια οικονομική οντότητα έχει υπολογίσει μια συναλλαγματική ισοτιμία λόγω έλλειψης ανταλληλαξιμότητας. Οι τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 21 ισχύουν για τη λογιστική περίοδο από την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2025. Η Εταιρία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές

της Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΠΧΑ 9 & ΔΠΧΑ 7 «Τροποποιήσεις στην ταξινόμηση και επιμέτρηση των Χρηματοοικονομικών μέσων» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2026)

Το Μάιο του 2024, το IASB εξέδωσε τροποποιήσεις για τις απαιτήσεις ταξινόμησης και επιμέτρησης του ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά Μέσα» και αντίστοιχες γνωστοποιήσεις του ΔΠΧΑ 7 «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις». Ειδικότερα, με τις νέες τροποποιήσεις διευκρινίζεται πότε πρέπει να αποαναγνωρίζεται μια χρηματοοικονομική υποχρέωση όταν η εξόφλησή της γίνεται μέσω ηλεκτρονικής πληρωμής. Επίσης, παρέχεται επιπλέον καθοδήγηση για την αξιολόγηση των χαρακτηριστικών συμβατικών ταμειακών ροών για χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία συνδεδεμένα με κριτήρια ESG (περιβαλλοντικά, κοινωνικά και εταιρικής διακυβέρνησης). Επιπλέον, τροποποιήθηκαν οι απαιτήσεις γνωστοποιήσεων σχετικά με τις επενδύσεις σε συμμετοχικούς τίτλους που προσδιορίζονται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνοδικών εισοδημάτων και προστέθηκαν απαιτήσεις γνωστοποιήσεων για χρηματοοικονομικά μέσα με ενδεχόμενα χαρακτηριστικά μη σχετιζόμενα άμεσα με βασικούς κινδύνους και κόστη δανεισμού. Οι τροποποιήσεις ισχύουν για λογιστικές περιόδους με ημερομηνία έναρξης την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2026. Η Εταιρία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των

παραπάνω στις Οικονομικές της Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Ετήσιες Βελτιώσεις των ΔΠΧΑ (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2026)

Τον Ιούλιο του 2024, το IASB προέβη στην έκδοση «Ετήσιες Βελτιώσεις των ΔΠΧΑ, στις οποίες περιλαμβάνονται ήσσονος σημασίας τροποποιήσεις σε πέντε Πρότυπα. Οι τροποποιήσεις στις Ετήσιες Βελτιώσεις των ΔΠΧΑ αφορούν τα εξής: **ΔΠΧΑ 1 «Πρώτη εφαρμογή των ΔΠΧΑ»:** Λογιστική Αντιστάθμιση στην πρώτη εφαρμογή των **ΔΠΧΑ, ΔΠΧΑ 7 «Χρηματοοικονομικά μέσα: Γνωστοποιήσεις»:** Κέρδος ή ζημία στην αποαναγνώριση, Γνωστοποίηση διαφορών μεταξύ της εύλογης αξίας και της τιμής της συναλλαγής, Γνωστοποιήσεις πιστωτικού κινδύνου, **ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά μέσα»:** Αποαναγνώριση των υποχρεώσεων μίσθωσης, Τιμή συναλλαγής, **ΔΠΧΑ 10 «Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις»:** Προσδιορισμός «de facto agent», **ΔΛΠ 7 «Κατάσταση των Ταμειακών Ροών: Μέθοδος Κόστους.** Οι παραπάνω τροποποιήσεις ισχύουν για λογιστικές περιόδους την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2026. Η Εταιρία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές της Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΠΧΑ 18 «Παρουσίαση και Γνωστοποίηση στις Οικονομικές Καταστάσεις» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2027)

Τον Απρίλιο του 2024, το IASB προέβη στην έκδοση ενός νέου Προτύπου, του ΔΠΧΑ 18 το οποίο αντικαθιστά το ΔΛΠ 1 «Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων». Σκοπός του Προτύπου είναι να βελτιώσει τον τρόπο που παρέχονται οι πληροφορίες στις οικονομικές καταστάσεις μιας οικονομικής οντότητας, ιδιαίτερα στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης και των γνωστοποιήσεων επί των οικονομικών

καταστάσεων. Συγκεκριμένα, το Πρότυπο θα βελτιώσει την ποιότητα της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης λόγω: α) της απαίτησης καθορισμένων υποσυνόλων στην κατάσταση αποτελεσμάτων, β) της απαίτησης να γνωστοποιούνται σε ξεχωριστή σημείωση των οικονομικών καταστάσεων οι δείκτες απόδοσης που έχουν καθοριστεί από τη διοίκηση της επιχείρησης (Management-defined Performance Measures), γ) των νέων αρχών για ομαδοποίηση/διαχωρισμό της πληροφορίας (aggregation – disaggregation). Η Εταιρία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές της Καταστάσεις. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΠΧΑ 19 «Θυγατρικές χωρίς Δημόσια Ευθύνη: Γνωστοποιήσεις» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2027)

Το Μάιο του 2024, το IASB προέβη στην έκδοση ενός νέου Προτύπου, του ΔΠΧΑ 19 «Θυγατρικές χωρίς Δημόσια Ευθύνη: Γνωστοποιήσεις». Το νέο πρότυπο επιτρέπει στις επιλέξιμες οικονομικές οντότητες που πληρούν τις προϋποθέσεις του, να επιλέξουν να εφαρμόσουν τις μειωμένες απαιτήσεις γνωστοποιήσεων του ΔΠΧΑ 19 αντί των απαιτήσεων γνωστοποίησης που ορίζονται στα άλλα ΔΠΧΑ. Το ΔΠΧΑ 19 λειτουργεί παράλληλα με τα άλλα ΔΠΧΑ, καθώς οι θυγατρικές θα πρέπει να εφαρμόζουν τις απαιτήσεις επιμέτρησης, αναγνώρισης και παρουσίασης που ορίζονται στα άλλα ΔΠΧΑ και τις μειωμένες απαιτήσεις γνωστοποιήσεων που περιγράφονται στο ΔΠΧΑ 19. Απλοποιείται έτσι η προετοιμασία των οικονομικών καταστάσεων για τις θυγατρικές που πληρούν τις προϋποθέσεις εφαρμογής αυτού του προτύπου ενώ ταυτόχρονα διατηρείται η χρησιμότητά τους για τους χρήστες. Οι τροποποιήσεις ισχύουν για λογιστικές περιόδους με ημερομηνία έναρξης την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2027. Η Εταιρία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές της Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

2.3 Πληροφόρηση Κατά Τομέα

Η παρουσίαση των πληροφοριών για τους λειτουργικούς τομείς δραστηριότητας, πραγματοποιείται σύμφωνα με τον τρόπο που η διοίκηση της Εταιρίας αντιλαμβάνεται και αξιολογεί την επιχειρηματική δραστηριότητα.

Ως επιχειρηματικός τομέας ορίζεται μία ομάδα περιουσιακών στοιχείων και λειτουργιών που παρέχουν ασφαλιστικά προϊόντα, τα οποία υπόκεινται σε διαφορετικούς κινδύνους και αποδόσεις σε σχέση με άλλα.

Ως γεωγραφικός τομέας, ορίζεται μια περιοχή στην οποία η Εταιρία δραστηριοποιείται και προσφέρει ασφαλιστικά προϊόντα και η περιοχή αυτή υπόκειται σε διαφορετικούς κινδύνους και αποδόσεις σε σχέση με άλλες περιοχές.

Η Εταιρία παρουσιάζει διακεκριμένα τον τομέα ασφάλισης του κλάδου αυτοκινήτου, υγείας και λοιπών

κλάδων. Οι τομείς που παρουσιάζονται ξεχωριστά είναι αυτοί που χρησιμοποιούνται ώστε η διοίκηση να λάβει στρατηγικές αποφάσεις.

Οι εσωτερικές συναλλαγές αν πραγματοποιηθούν γίνονται με τους ίδιους όρους που πραγματοποιούνται οι συναλλαγές σε καθαρά εμπορική βάση.

Οι ηοιγιστικές αρχές που χρησιμοποιεί η Εταιρία για τους σκοπούς Αναφοράς κατά τομέα σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 8 είναι οι ίδιες που χρησιμοποιούνται κατά τη σύνταξη των Ενδιάμεσων Συνοπτικών Οικονομικών Καταστάσεων.

Δεν έχουν υπάρξει αλλαγές σε σχέση με την προηγούμενη περίοδο όσον αφορά τις μεθόδους αποτίμησης που χρησιμοποιήθηκαν για τον προσδιορισμό του κέρδους ή της ζημιάς του γεωγραφικού τομέα.

2.4 Συναλλαγές Και Υπόλοιπα Σε Ξένο Νόμισμα

Το Ευρώ αποτελεί το συναλλακτικό νόμισμα της Εταιρίας. Όλα τα στοιχεία των Ενδιάμεσων Συνοπτικών Οικονομικών Καταστάσεων παρουσιάζονται στο κύριο νόμισμα που αναφέρεται παραπάνω.

Η Εταιρία τόσο κατά την τρέχουσα χρήση όσο και κατά την προηγούμενη συναλλάσσεται κατά κύριο λόγο σε Ευρώ (€) και ως εκ τούτου ο συναλλαγματικός κίνδυνος είναι περιορισμένος.

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

συναλλαγών.

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

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

3. Σημαντικές Λογιστικές Εκτιμήσεις και Παραδοχές

Η σύνταξη των Ενδιάμεσων Συνοπτικών Οικονομικών Καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ προϋποθέτει τη διενέργεια εκτιμήσεων και παραδοχών, οι οποίες ενδέχεται να επηρεάσουν τόσο τα λογιστικά υπόλοιπα των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, όσο και τις απαιτούμενες γνωστοποιήσεις για ενδεχόμενες απαιτήσεις και υποχρεώσεις κατά την ημερομηνία σύνταξης των Ενδιάμεσων Συνοπτικών Οικονομικών Καταστάσεων, όπως επίσης και το ύψος των εσόδων και εξόδων που αναγνωρίστηκαν κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς.

Η χρήση των διαθέσιμων πληροφοριών και η εφαρμογή υποκειμενικής κρίσης, αποτελούν αναπόσπαστα στοιχεία για τη διενέργεια εκτιμήσεων κατά κύριο λόγο στις ακόλουθες περιοχές: αποτίμηση επενδυτικών ακινήτων, υποχρεώσεις παροχών στο προσωπικό μετά την έξοδο από την υπηρεσία, ασφαλιστικά αποθέματα,

απομείωση αξίας απαιτήσεων, ανοιχτές φορολογικές χρήσεις και εκκρεμείς δικαστικές υποθέσεις. Τα πραγματικά μελλοντικά αποτελέσματα ενδέχεται να διαφέρουν από τις ανωτέρω εκτιμήσεις, ενώ οι αποκλίσεις ενδέχεται να έχουν σημαντική επίπτωση επί των Ενδιάμεσων Συνοπτικών Οικονομικών Καταστάσεων. Η διοίκηση της Εταιρίας πιστεύει ότι οι εκτιμήσεις και παραδοχές που έχουν διενεργηθεί για τη σύνταξη των Ενδιάμεσων Συνοπτικών Οικονομικών Καταστάσεων αντικατοπτρίζουν επαρκώς τα γεγονότα και τις συνθήκες που επικρατούσαν κατά την 30η Ιουνίου 2024.

Οι εκτιμήσεις και παραδοχές που ενέχουν σημαντικό κίνδυνο να προκαλέσουν ουσιώδεις προσαρμογές στις λογιστικές αξίες των στοιχείων του ενεργητικού και των υποχρεώσεων την Εταιρία στην επόμενη οικονομική περίοδο έχουν ως εξής:

3.1 Κρίσεις

Κατά τη διαδικασία εφαρμογής των λογιστικών αρχών και των κρίσεων της διοίκησης, εκτός αυτών που περιλαμβάνουν εκτιμήσεις, που σχηματίζονται από τη διοίκηση και που έχουν τη σημαντικότερη επίδραση στα ποσά που αναγνωρίζονται στις Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις κυρίως σχετίζονται με:

Κατηγοριοποίηση των επενδύσεων

Ταξινόμηση και επιμέτρηση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

Όλα τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής του ΔΠΧΑ 9 επιμετρούνται, μεταγενέστερα της αρχικής τους αναγνώρισης, στο αποσβεσμένο κόστος ή στην εύλογη αξία.

Κατά συνέπεια, τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία της Εταιρίας ταξινομούνται σε μία από τις ακόλουθες κατηγορίες:

- Αποσβεσμένο κόστος
- Εύλογη αξία μέσω λοιπών συνοηλικών εισοδημάτων
- Εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων χρήσης («FVTPL»)

Η βάση της ταξινόμησης και της επακόλουθης επιμέτρησης εξαρτάται από τους ακόλουθους δύο παράγοντες:

- Το επιχειρησιακό μοντέλο της οντότητας για τη διαχείριση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων («Business Model Assessment»)
- Τα χαρακτηριστικά των συμβατικών ταμειακών ροών του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου.

Αποσβεσμένο κόστος

Ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο επιμετράται σε αποσβεσμένο κόστος μόνο εάν πληρούνται και οι δύο ακόλουθοι όροι, εκτός αν ορίζεται ως επιμετρούμενο στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων χρήσης κατά την αρχική αναγνώριση:

- Το χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο διακρατείται στο πλαίσιο επιχειρηματικού μοντέλου, του οποίου στόχος είναι η διακράτηση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων για την είσπραξη συμβατικών ταμειακών ροών και,
- Οι συμβατικοί όροι του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου οδηγούν σε συγκεκριμένες ημερομηνίες στις ταμειακές ροές που είναι μόνο πληρωμές κεφαλαίου και τόκων επί του ανεξόφλητου αρχικού κεφαλαίου.

Κατά συνέπεια, η Εταιρία ταξινομεί τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στο Αποσβεσμένο κόστος όταν τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διακρατούνται στο πλαίσιο προς επιχειρηματικού μοντέλου με στόχο να διακρατηθούν μέχρι τη λήξη προς, συγκεντρώνοντας ως επί το πλείστον προς συμβατικές ταμειακές ροές προς και τα χρηματοοικονομικά αυτά στοιχεία οδηγούν σε ταμειακές ροές αποτελούμενες μόνο από πληρωμές κεφαλαίου και τόκων. Μετά την αρχική αναγνώριση, τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αυτής της κατηγορίας επιμετρώνται στο αποσβεσμένο κόστος χρησιμοποιώντας το πραγματικό επιτόκιο και υπόκεινται στις απαιτήσεις απομείωσης σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9. Το αποσβεσμένο κόστος ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου ορίζεται ως το ποσό στο οποίο το χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο επιμετράται κατά την αρχική αναγνώριση μείον τις αποπληρωμές του κεφαλαίου συν ή μείον τη σωρευμένη απόσβεση, χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου οποιασδήποτε διαφοράς μεταξύ αυτού του αρχικού ποσού και του ποσού λήξης, αναπροσαρμοσμένης για τυχόν πρόβλεψη ζημίας.

Εύλογη αξία μέσω λοιπών συνοδικών εισοδημάτων

Ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο επιμετράται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνοδικών εισοδημάτων μόνο εάν πληρούνται και οι δύο ακόλουθοι όροι, εκτός εάν ορίζεται ως επιμετρούμενο σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων κατά την αρχική αναγνώριση:

- Το χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο διακρατείται στο πλαίσιο επιχειρηματικού μοντέλου του οποίου ο σκοπός επιτυγχάνεται τόσο με την είσπραξη συμβατικών ταμειακών ροών όσο και με την πώληση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων.
- οι συμβατικοί όροι του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου οδηγούν σε συγκεκριμένες ημερο-

μηνίες στις ταμειακές ροές που είναι αποκλειστικά πληρωμές κεφαλαίου και τόκων επί του ανεξόφλητου αρχικού κεφαλαίου.

Η Εταιρία, μετά την αρχική τους αναγνώριση, επιμετρά τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αυτής της κατηγορίας στην εύλογη αξία, με τις μεταβολές στην εύλογη αξία τους να αναγνωρίζονται στα λοιπά συνοδικά έσοδα. Κέρδη ή ζημίες απομείωσης αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσης και υπολογίζονται με τον ίδιο τρόπο όπως για τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που επιμετρώνται σε αποσβεσμένο κόστος. Οποιοσδήποτε μεταβολές στην εύλογη αξία που αναγνωρίζονται στα λοιπά συνοδικά έσοδα, μεταφέρονται στα αποτελέσματα χρήσης όταν το περιουσιακό στοιχείο παύει να αναγνωρίζεται.

Εύλογη Αξία μέσω Αποτελεσμάτων Χρήσης

Ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο επιμετράται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων χρήσης, εκτός εάν επιμετράται στο αποσβεσμένο κόστος ή στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνοδικών εισοδημάτων.

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων χρήσης, μεταφέρονται στην κατάσταση οικονομικής θέσης στην εύλογη αξία με τις μεταβολές στην εύλογη αξία να αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης. Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων χρήσης δεν υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης.

Το μεγαλύτερο μέρος των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων της Εταιρίας αφορούν επενδύσεις σε ομόλογα (εταιρικά και κρατικά), σε μετοχές και σε αμοιβαία κεφάλαια και για τα οποία βάση του επιχειρηματικού μοντέλου της, έχει επιλέξει να τα επιμετρά στην εύλογη αξία με την μεταβολή σε κάθε ημερομηνία αναφοράς να αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα χρήσης.

Η Εταιρία στο χαρτοφυλάκιο της κατέχει επενδύσεις σε εταιρίες κεφαλαιουχικού σκοπού (Capital Venture) όπου στα πλαίσια επαναξιολόγησης του χαρτοφυλακίου της κατά την τρέχουσα περίοδο, επέλεξε τα εν λόγω χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία να τα επιμετρά στην εύλογη αξία με την μεταβολή μέσω των λοιπών συνοδικών εισοδημάτων.

3.2 Εκτιμήσεις Και Υποθέσεις

Συγκεκριμένα ποσά τα οποία περιλαμβάνονται ή επηρεάζουν τις Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις και οι σχετικές γνωστοποιήσεις πρέπει να εκτιμώνται, απαιτώντας τον σχηματισμό υποθέσεων σχετικά με αξίες ή συνθήκες που δεν είναι δυνατό να είναι γνωστές με βεβαιότητα κατά την περίοδο σύνταξης των Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικών Καταστάσεων.

Ως σημαντική λογιστική εκτίμηση, θεωρείται μία η οποία είναι σημαντική για την εικόνα της Οικονομικής Κατάστασης της Εταιρίας και τα αποτελέσματα και

απαιτεί τις πιο δύσκολες, υποκειμενικές ή περίπλοκες κρίσεις της διοίκησης, συχνά ως αποτέλεσμα της ανάγκης για σχηματισμό εκτιμήσεων σχετικά με την επίδραση υποθέσεων οι οποίες είναι αβέβαιες.

Η Εταιρία αξιολογεί τέτοιες εκτιμήσεις σε συνεχή βάση, βασισμένη στα αποτελέσματα του παρελθόντος και στην εμπειρία, συσκέψεις με ειδικούς, τάσεις και άλλες μεθόδους οι οποίες θεωρούνται λογικές στις συγκεκριμένες συνθήκες, όπως επίσης και τις προβλέψεις μας σχετικά με το πώς αυτά ενδέχεται να αλληλάξουν στο μέλλον.

Βέλτιστη Εκτίμησης αποθέματος Ζημιών

Η μέθοδος αποτίμησης λαμβάνει υπόψη όλες τις ταμειακές εισροές και εκροές που απαιτούνται για τη διευθέτηση των ασφαλιστικών και αντασφαλιστικών υποχρεώσεων καθ' όλη τη διάρκεια ζωής (όριο) της σύμβασης.

Για την εκτίμηση των μελλοντικών ταμειακών ροών χρησιμοποιούνται στατιστικές μέθοδοι και ανάλυση της ιστορικής εμπειρίας της Εταιρίας. Η μεταφορά της εμπειρίας του παρελθόντος στο μέλλον υποδηλώνει ότι το χαρτοφυλάκιο μίας κατηγορίας κινδύνων θα έχει παρόμοια συμπεριφορά με αυτή του παρελθόντος (σύνθεση του χαρτοφυλακίου, συχνότητα εμφάνισης των ζημιών, χρόνο ολικής διεκπεραίωσης της ζημιάς, μοντέλο εξέλιξης (development pattern) της ζημιάς κλπ.). Επιπρόσθετα λαμβάνεται υπόψη και η αβεβαιότητα επίδρασης διάφορων οικονομικών παραγόντων καθώς και τυχόν ειλημμένων αποφάσεων της διοίκησης της Εταιρίας.

Οι προβλέψεις των ταμειακών ροών προεξοφλούνται με την καμπύλη επιτοκίων (with Volatility Adjustment) που δημοσιεύεται από την ΕΙΟΡΑ για κάθε ημερομηνία αποτίμησης.

Για τον υπολογισμό της Βέλτιστης Εκτίμησης αποθέματος ζημιών, χρησιμοποιούνται ως βάση οι εκτιμήσεις των αποθεμάτων ΑΕΖ φ/φ και ΑΕΖ α/σ με στόχο την ακριβή απεικόνιση της αρχής της Βέλτιστης Εκτίμησης.

Απόθεμα Εκκρεμών Ζημιών με τη μέθοδο φάκελο προς φάκελο (ΑΕΖ Φ/Φ)

Οι εκτιμήσεις που πραγματοποιεί η Εταιρία σχετικά με τα ασφαλιστήρια συμβόλαια που εκδίδει και τις πληρωμές που καλείται να καταβάλει όταν επέλθει το ασφαλιστικό γεγονός είναι από τις σημαντικότερες εκτιμήσεις που καλείται να πάρει η διοίκηση για την Εταιρία. Υπάρχουν αρκετές πηγές αβεβαιότητας που πρέπει να ληφθούν υπόψη στην εκτίμηση της τελικής αποζημίωσης που τελικά θα καταβάλει η Εταιρία. Μερικές από αυτές είναι η τελική έκβαση της υπόθεσης όταν αυτή καταλήξει στα δικαστήρια, συμπληρωματικά στοιχεία που δεν ήταν γνωστά από το άνοιγμα του φακέλου ζημιάς κ.ά. Η Εταιρία βασισμένη και στην πρόταση των αναλογιστών που συνεργάζεται, οι οποίοι αναλύουν τα απολογιστικά στοιχεία των προηγούμενων ετών της Εταιρίας και των λοιπών ασφαλιστικών του κλάδου, έχει συντάξει κανονισμό με την πολιτική αποθεματοποίηση ανά κλάδο ασφάλισης ο οποίος τηρείται και αναθεωρείται όταν κριθεί αυτό απαραίτητο.

Ασφαλιστικές Προβλέψεις εκκρεμών ζημιών με αναλογιστικές & στατιστικές μεθόδους (ΑΕΖ α/σ)

Πέραν από την κατά περίπτωση εκτίμηση των προβλεπόμενων ποσών αποζημίωσης με τη μέθοδο φάκελο προς φάκελο, εφαρμόζονται και στατιστικές τεχνικές που αποσκοπούν σε μια ασφαλέστερη συνολική εκτίμηση των μελλοντικών υποχρεώσεων και

τον σχηματισμό κατάλληλων αποθεμάτων. Οι τεχνικές αυτές βασίζονται στη μελέτη των ιστορικών δεδομένων για τον προσδιορισμό του τελικού κόστους και σε υποθέσεις σχετικά με το μέσο κόστος αποζημίωσης, τον μελλοντικό πληθωρισμό και τις μεταβολές των κανόνων του νομικού πλαισίου που εφαρμόζονται. Στη διαδικασία αυτή εντάσσεται και ο υπολογισμός των προβλέψεων για ζημιές που δεν έχουν γνωστοποιηθεί στην Εταιρία μέχρι την ημερομηνία αποτίμησης.

Για να εκτιμηθεί ανεξάρτητα το ύψος των αποθεμάτων εφαρμόστηκαν οι ακόλουθες αναλογιστικές μέθοδοι: Chain Ladder (CL), Bornhuetter-Ferguson (BF), Average Cost (AC) και Frequency-Severity (FS).

Βάσει του ΔΠΧΑ 17, κατά την χρήση της μεθόδου ΡΑΑ θα πρέπει να γίνει προσαρμογή κινδύνου για μη χρηματοοικονομικούς κινδύνους ώστε να προσδιοριστεί η Υποχρέωση για Προκληθείσες Ζημιές (Liability for Incurred Claims – LIC).

Η υποχρέωση για προκληθείσες ζημιές (LIC) αφορά την υποχρέωση της Εταιρίας να αποπληρώσει υποχρεώσεις βάσει των ζημιών που έχουν συμβεί, αλλά και που έχουν συμβεί αλλά δεν έχουν γνωστοποιηθεί (ολικώς ή μερικώς) στην Εταιρία και υπολογίζεται ως η παρούσα αξία των μελλοντικών ταμειακών ροών προσαρμοσμένες με τον κίνδυνο των μη χρηματοοικονομικών κινδύνων (RA).

Βάσει αναλογιστικής μελέτης εκτιμάται η απαιτούμενη παρούσα αξία των ταμειακών ροών που αναμένεται να καταβληθούν έως εκείνη την στιγμή που το συμβάν έχει διευθετηθεί στην οποία προστίθεται μια προσαρμογή κινδύνου για μη χρηματοοικονομικούς κινδύνους ώστε να λαμβάνεται υπόψη η αβεβαιότητα είτε ως προς το τελικό ποσό της αποζημίωσης ή στο χρονοδιάγραμμα αποπληρωμών τους.

Σύμφωνα με την παράγραφο 37 του προτύπου ΔΠΧΑ 17, η Εταιρία καλείται να προσαρμόσει την εκτίμηση

της παρούσας αξίας των ταμειακών ροών έτσι ώστε να αντικατοπτρίζει την αποζημίωση που απαιτείται αναφορικά με την αβεβαιότητα που εμπριέχεται στο τελικό ποσό της αποζημίωσης αλλά και στο μοτίβο πληρωμής (payment pattern) των ταμειακών ροών που προκύπτουν από μη χρηματοοικονομικούς κινδύνους.

Το ΔΠΧΑ 17 δεν προσδιορίζει κάποια συγκεκριμένη τεχνική εκτίμησης που χρησιμοποιείται για τον προσδιορισμό της προσαρμογής κινδύνου για μη χρηματοοικονομικούς κινδύνους. Η Εταιρία επέλεξε την προσέγγιση Αξίας σε Κίνδυνο (Value at Risk - VaR), ανάγοντας το αποτέλεσμα σε επίπεδο εμπιστοσύνης 80% (δηλαδή μη δυνατότητα απορρόφησης αναπάντεχων ζημιών οι οποίες αναμένεται να συμβούν μια φορά ανά πέντε έτη), λαμβάνοντας υπόψη το εποπτικό πλαίσιο της Φερεγγυότητας ΙΙ και συγκεκριμένα τις κεφαλαιακές απαιτήσεις του κινδύνου αποθεματοποίησης (reserve risk).

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

Διαφορές στην επιμέτρηση του LIC που προκύπτουν από την αναθεώρηση των αναλογιστικών παραδοχών ή αλληλαγών των ζημιών αναγνωρίζονται απευθείας στα αποτελέσματα χρήσης.

Ανακτησιμότητα των απαιτήσεων από χρεώστες ασφαλιστρών

Όταν η Εταιρία έχει αντικειμενικές ενδείξεις ότι δεν θα εισπράξει όλα τα οφειλόμενα σε αυτήν ποσά, σύμφωνα με τους όρους της κάθε συμφωνίας, σχηματίζει πρόβλεψη για απομείωση εμπορικών απαιτήσεων.

Οι προβλέψεις επισφαλών χρεωστών 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. Το ποσό της πρόβλεψης καταχωρείται ως δαπάνη στα άμεσα έξοδα εκμετάλλευσης στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Η αξιολόγηση των απαιτήσεων διενεργείται με τη χρήση συγκεκριμένης μεθοδολογίας και οδηγιών. Η μεθοδολογία αυτή αποτελείται από δύο βασικά

συστατικά μέρη: την ατομική αξιολόγηση και την αξιολόγηση σε συλλογικό επίπεδο.

Σε ατομικό επίπεδο, η αξία που η διοίκηση εκτιμά ότι θα ανακτήσει από τον υπόχρεο προσδιορίζεται αφού ληφθούν υπόψη οι οικονομικές δυνατότητες του αντισυμβαλλομένου, τυχόν εξασφαλίσεις ή εγγυήσεις, δυνατότητα συμψηφισμού με υποχρεώσεις της Εταιρίας τρέχουσες ή μελλοντικές και το εύρος της συνεργασίας και το ιστορικό συμπεριφοράς στις συναλλαγές με την Εταιρία.

Για την εκτίμηση της αξίας που θα ανακτηθεί σε συλλογικό επίπεδο, η διοίκηση βασίζεται στην εμπειρία των τελευταίων ετών την οποία και προεκτείνει στο μέλλον λαμβάνοντας υπόψη τη μεταβολή της ποιότητας και του μεγέθους του χαρτοφυλακίου.

Εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών μέσων

Σχεδόν όλα τα χρηματοοικονομικά αξιόγραφα που έχει η Εταιρία στην κατοχή της, στις 30/06/2024, διαπραγματεύονται σε οργανωμένες αγορές και οι τιμές τους είναι διαθέσιμες. Οι τιμές που χρησιμοποιεί η Εταιρία για να τα αποτιμήσει λαμβάνονται από τις επιστολές των θεματοφυλάκων κάθε τίτλου κατά περίπτωση.

Εφόσον προκύψει περίπτωση που τα χρηματοοικονομικά μέσα δεν διαπραγματεύονται σε οργανωμένες χρηματιστηριακές αγορές ή οι τιμές τους δεν είναι διαθέσιμες, η εύλογη αξία τους προσδιορίζεται με τη χρήση διαφόρων μεθόδων αποτίμησης. Αυτές περιλαμβάνουν μεθόδους προεξόφλησης χρηματορρών, καθώς και άλλα μοντέλα που βασίζονται κυρίως σε προσδιορίσιμες κατ' αντικειμενικό τρόπο παραμέτρους (Observable Parameters) και σε μικρό βαθμό σε μη προσδιορίσιμες κατ' αντικειμενικό τρόπο παραμέτρους (Non-Observable Parameters).

Τα μοντέλα αυτά εφαρμόζονται με συνέπεια από

περίοδο σε περίοδο, εξασφαλίζοντας έτσι τη συγκρισιμότητα και τη συνέχεια της αποτίμησης διαχρονικά. Ωστόσο, ο προσδιορισμός της εύλογης αξίας εμπεριέχει σημαντικό βαθμό κρίσης. Για τον λόγο αυτό, η διοίκηση της Εταιρίας επανεξετάζει τα αποτελέσματα που προκύπτουν από τα ανωτέρω μοντέλα, προκειμένου να καλύψει τους εγγενείς κινδύνους που συνδέονται με τα μοντέλα αποτίμησης (π.χ. παράμετροι, παραδοχές).

Παρόλο που σε ορισμένες περιπτώσεις ο προσδιορισμός των εύλογων αξιών προϋποθέτει σε αρκετά σημαντικό βαθμό τη διενέργεια κρίσης, η διοίκηση πιστεύει ότι οι εύλογες αξίες που έχουν καταχωρηθεί στην κατάσταση οικονομικής θέσης καθώς και οι αλληλαγές στις εύλογες αξίες που έχουν καταχωρηθεί στην κατάσταση των αποτελεσμάτων και λοιπών συνοδικών εισοδημάτων, έγιναν σύμφωνα με την αρχή της συντηρητικότητας και αντικατοπτρίζουν τις υφιστάμενες οικονομικές συνθήκες, βάσει των μηχανισμών ελέγχου και των διαδικασιών διασφάλισης που εφαρμόζονται.

Απομείωση αξίας χαρτοφυλακίου επενδύσεων

Ο προσδιορισμός τυχόν απομείωσης της αξίας χρηματικών περιουσιακών στοιχείων του χαρτοφυλακίου επενδύσεων, τα οποία δεν διαπραγματεύονται σε ενεργό αγορά, απαιτεί την εφαρμογή κρίσης σε σημαντικό βαθμό ώστε να προσδιορισθεί αν έχει λάβει χώρα σημαντική ή παρατεταμένη μείωση της εύλογης αξίας της επένδυσης και υπολείπεται της λογιστικής της αξίας. Για να πραγματοποιήσει αυτή την κρίση, η

διοίκηση της Εταιρίας εξετάζει, ανάμεσα σε άλλους παράγοντες, τη φυσιολογική διακύμανση της τιμής του χρεογράφου στην αγορά, την οικονομική κατάσταση και τη βραχυπρόθεσμη προοπτική της επιχείρησης στην οποία γίνεται η επένδυση, λαμβάνοντας υπόψη παράγοντες όπως η απόδοση του κλάδου που αυτή ανήκει, αλληλαγές στην τεχνολογία, λειτουργικές και χρηματοδοτικές ταμειακές ροές.

Εκτίμηση και απομείωση της εύλογης αξίας των επενδύσεων σε ακίνητα και των ενσώματων περιουσιακών στοιχείων

Η Εταιρία εξετάζει στη λήξη κάθε χρήσης αν υπάρχουν ενδείξεις απομείωσης των ακινήτων της, συγκρίνοντας τη λογιστική αξία τους με την εύλογη αξία τους, όπως αυτή εκτιμάται από πιστοποιημένους ανεξάρτητους εκτιμητές. Ως εύλογη αξία μιας επένδυσης σε ακίνητα είναι το ποσό για το οποίο αυτό το ακίνητο θα μπορούσε να ανταλλαχθεί μεταξύ δύο μερών που ενεργούν με τη θέλησή τους και με πλήρη γνώση των συνθηκών της αγοράς, σε μία συναλλαγή που διεξάγεται σε καθαρά εμπορική βάση. Η καλύτερη ένδειξη της εύλογης αξίας δίδεται από τρέχουσες τιμές σε μία ενεργό αγορά για παρόμοιο ακίνητο στην ίδια τοποθεσία και κατάσταση και που υπόκειται σε παρόμοια μίσθωση και άλλες συμβάσεις. Ωστόσο στις περισσότερες περιπτώσεις

ακινήτων τρέχουσες τιμές σε μία ενεργό αγορά δεν είναι διαθέσιμες και επομένως η Εταιρία απαιτείται να προσδιορίζει την εύλογη αξία βασισόμενη σε εκτιμήσεις.

Εφόσον η εύλογη αξία υπολείπεται της λογιστικής αξίας, αυτό θεωρείται ένδειξη απομείωσης, και εφόσον πρόκειται για επενδυτικό ή κενό ακίνητο, η λογιστική αξία προσαρμόζεται στην εύλογη αξία, η οποία θεωρείται και ως ανακτήσιμη αξία για τα συγκεκριμένα ακίνητα. Σε ότι αφορά τα ακίνητα που ιδιοχρησιμοποιούνται από την Εταιρία, για τον προσδιορισμό της ανακτήσιμης αξίας, λαμβάνεται υπόψη η αξία χρήσης για την Εταιρία και διενεργείται απομείωση μόνο αν η ανακτήσιμη αξία υπολείπεται της λογιστικής αξίας.

Πρόβλεψη για φόρο εισοδήματος

Η Εταιρία υπόκειται σε φόρο εισοδήματος και σε άλλες πολυάριθμες φορολογικές δικαιοδοσίες. Η πρόβλεψη για φόρο εισοδήματος με βάση το ΔΛΠ 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 Εταιρία αναγνωρίζει υποχρεώσεις για αναμενόμενα θέματα φορολογικού ελέγχου, βασισμένη σε εκτιμήσεις του κατά πόσο θα

οφείλονται επιπλέον φόροι. Όταν το τελικό αποτέλεσμα από τους φόρους αυτών των υποθέσεων διαφέρει από τα ποσά που είχαν αρχικά ηολογιστεί, τότε οι διαφορές αυτές θα έχουν επίδραση στο φόρο εισοδήματος και στις προβλέψεις για αναβαλλόμενη φορολογία στην περίοδο κατά την οποία τα ποσά αυτά έχουν καθορισθεί.

Τέλος, η τελική εκκαθάριση των φόρων εισοδήματος πιθανόν να αποκλίνει από τα σχετικά ποσά τα οποία έχουν καταχωρηθεί στις Οικονομικές Καταστάσεις.

Αναβαλλόμενος φόρος

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις αφορούν κυρίως σε αποτελέσματα αποτιμήσεων χρηματοοικονομικών μέσων και επενδυτικών ακινήτων καθώς και σε εκπεστές προσωρινές διαφορές που αναγνωρίζονται στην έκταση που πιθανολογείται ότι στο μέλλον θα υπάρξουν φορολογητέα κέρδη επαρκή να καλύψουν τις φορολογικές ζημίες και τις εκπεστές προσωρινές διαφορές.

Για τον προσδιορισμό του ποσού των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων και υποχρεώσεων που θα αναγνωριστούν απαιτείται κρίση η οποία βασίζεται στην εκτίμηση του πιθανού χρόνου και επιπέδου πραγματοποίησης των φορολογητέων κερδών σε συνδυασμό με τον μελλοντικό φορολογικό προγραμματισμό.

Κόστος προγραμμάτων καθορισμένων παροχών

Το καθαρό κόστος προγραμμάτων καθορισμένων παροχών εκτιμάται με αναλογιστικές μεθόδους με τη χρήση παραδοχών για το επιτόκιο προεξόφλησης, την αύξηση αποδοχών, την κινητικότητα του προσωπικού και την αναμενόμενη απόδοση των περιουσιακών στοιχείων των προγραμμάτων. Η αύξηση των

αποδοχών διαμορφώνεται ουσιαστικά βάσει της ετήσιας μισθολογικής πολιτικής της Εταιρίας. Η αναμενόμενη μακροπρόθεσμη απόδοση των περιουσιακών στοιχείων των προγραμμάτων αντιπροσωπεύει τις εκτιμήσεις της διοίκησης ως προς τη μέση απόδοση των επενδυμένων κεφαλαίων των προγραμμάτων.

Ενδεχόμενα γεγονότα

Η Εταιρία εμπλέκεται σε δικαστικές διεκδικήσεις και αποζημιώσεις κατά τη συνήθη πορεία των εργασιών της. Η διοίκηση κρίνει ότι οποιοιδήποτε διακανονισμοί δεν θα επηρέαζαν σημαντικά την οικονομική θέση της Εταιρίας, την 30 Ιουνίου 2024. Παρόλα αυτά, ο καθορισμός των ενδεχόμενων υποχρεώσεων που σχετίζονται με τις δικαστικές διεκδικήσεις και τις απαιτήσεις είναι μία πολύπλοκη διαδικασία που

περιλαμβάνει κρίσεις σχετικά με τις πιθανές συνέπειες και τις διερμηνείες σχετικά με τους νόμους και τους κανονισμούς.

Μεταβολές στις κρίσεις ή στις διερμηνείες είναι πιθανό να οδηγήσουν σε μία αύξηση ή μία μείωση των ενδεχόμενων υποχρεώσεων της Εταιρίας στο μέλλον.

4. Διαχείριση Ασφαλιστικών και Χρηματοοικονομικών Κινδύνων

Η Εταιρία λόγω της φύσης των εργασιών της εκτίθεται σε ασφαλιστικούς και χρηματοοικονομικούς κινδύνους. Γι' αυτό τον λόγο θεωρεί την ύπαρξη ενός αποτελεσματικού πλαισίου διαχείρισης κινδύνων βασικό παράγοντα περιορισμού της έκθεσης του σε κινδύνους και προστασίας τόσο των μετόχων όσο και των ασφαλισμένων.

Η Εταιρία για τον σκοπό αυτό, υιοθετεί πρακτικές και μεθοδολογίες διαχείρισης κινδύνων λαμβάνοντας υπόψη όλες τις σχετικές οδηγίες και απαιτήσεις της Εποπτικής Αρχής - Τράπεζα της Ελλάδος - Διεύθυνση Εποπτείας Ιδιωτικής Ασφάλισης της Τράπεζας της Ελλάδος αλλά και της νομοθεσίας του Ν.4364/2016 αναφορικά με τη Φερεγγυότητα ΙΙ. Για τη διαχείριση και την αντιμετώπιση των εν λόγω κινδύνων, έχει συσταθεί η Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων, η οποία αναφέρεται στο Διοικητικό Συμβούλιο.

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

Με τη μετάβαση στο εποπτικό πλαίσιο της Φερεγγυότητας ΙΙ, η Εταιρία πλέον επιμετρά και τους κινδύνους στους οποίους υπόκειται και σύμφωνα με τις διατάξεις του εν λόγω πλαισίου.

Σε τακτά χρονικά διαστήματα λαμβάνονται αποφάσεις αναδιάρθρωσης του χαρτοφυλακίου εφόσον κριθεί απαραίτητο προκειμένου να υπάρχει πάντα επαρκής ρευστότητα για την Εταιρία. Όλες οι μεταβολές που πραγματοποιούνται στο χαρτοφυλάκιο της Εταιρίας και αφορούν την ασφαλιστική τοποθέτηση της Εταιρίας γνωστοποιούνται στην Τράπεζα της Ελλάδος.

Το μεγαλύτερο μέρος του χαρτοφυλακίου της Εταιρίας αποτιμάται στην εύλογη αξία μέσω της κατάστασης αποτελεσμάτων, ενώ ένα μέρος αυτού αποτιμάται στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνοδικών εισοδημάτων.

Αναλυτική παρουσίαση των χρηματοοικονομικών στοιχείων που κατέχει η Εταιρία γίνεται στη Σημείωση 9 των Ενδιάμεσων Συνοπτικών Οικονομικών Καταστάσεων.

4.1 Ανάλυση Κινδύνων

Οι κίνδυνοι που καλύπτονται από το πλαίσιο διαχείρισης κινδύνων κατ' ελάχιστον είναι οι ακόλουθοι:

- **Ασφαλιστικός Κίνδυνος**
- **Πιστωτικός Κίνδυνος**
- **Κίνδυνος Ρευστότητας**
- **Κίνδυνος Αγοράς**
- **Λειτουργικός Κίνδυνος**
- **Κίνδυνος Φερεγγυότητας βάσει Solvency II**

4.1.1 Ασφαλιστικός Κίνδυνος (Underwriting Risk)

Τυχόν απόκλιση του πραγματικού αριθμού ζημιών, του χρόνου επέλευσής τους και του ύψους των αιτούμενων αποζημιώσεων από τις εκτιμήσεις ενδέχεται να προκαλέσει μη αναμενόμενη αύξηση του δείκτη ζημιών, ανεπαρκή τιμολόγηση των ασφαλιστρών ή ανεπαρκή αποθεματοποίηση και να έχει αρνητική επίδραση στα έξοδα και κατ' επέκταση στα αποτελέσματα και τα ίδια κεφάλαια της Εταιρίας.

Η δραστηριότητα της Εταιρίας συνίσταται στην ανάληψη της ασφάλισης του κινδύνου ζημιών στις οποίες είναι εκτεθειμένα φυσικά και νομικά πρόσωπα. Οι κίνδυνοι αυτοί που μπορεί να επέλθουν από διάφορα ασφαλιστικά συμβάντα και σχετίζονται με την περιουσία, την αστική ευθύνη, τα ατυχήματα, κ.λπ. Τα ασφαλιστικά συμβάντα είναι τυχαία από τη φύση τους και αναπόφευκτα υπάρχει αβεβαιότητα όσον αφορά τον χρόνο επέλευσης, τη συχνότητα και τη σφοδρότητα των απαιτήσεων/αποζημιώσεων. Στατιστικές μέθοδοι εφαρμόζονται σε ιστορικά στοιχεία για να αξιολογηθεί ο κίνδυνος για την Εταιρία και να προκύψει η κατάλληλη τιμολόγηση και η κατάλληλη αποθεματοποίηση των ασφαλιστικών προϊόντων.

Ως εκ τούτου η Εταιρία είναι εκτεθειμένη σε ασφαλιστικό κίνδυνο, ο οποίος επέρχεται εάν και όταν ο χρόνος επέλευσης, η συχνότητα και η σφοδρότητα των ασφαλιστικών συμβάντων διαφέρουν από τα αναμενόμενα με βάση τα ιστορικά στοιχεία και τις στατιστικές προβλήψεις. Ήτοι, σε περίπτωση απόκλισης του πραγματικού αριθμού ζημιών, του χρόνου επέλευσής τους και του ύψους των αιτούμενων αποζημιώσεων από τις αντίστοιχες εκτιμήσεις τότε παρατηρείται αύξηση των αποζημιώσεων σε σχέση με τα ασφάλιστρα με ανάλογη επίπτωση στα αποτελέσματα και τα ίδια κεφάλαια της Εταιρίας.

Επιπλέον, τα απρόβλεπτα γεγονότα περιλαμβάνουν την πιθανότητα επέλευσης ακραίων γεγονότων όπως φυσικές καταστροφές και καταστροφικά γεγονότα που προκαλούνται από τον άνθρωπο τα οποία ενδέχεται να ενεργοποιήσουν ταυτόχρονα σημαντικό αριθμό απαιτήσεων/αποζημιώσεων.

Τέτοιες καταστροφές μπορεί να αναφέρονται σε φυσικά φαινόμενα όπως σεισμοί, πλημμύρες ή επιδημίες καθώς και καταστροφές που σχετίζονται με την ανθρώπινη δραστηριότητα όπως βιομηχανικά ατυχήματα, κοινωνικές αναταραχές, τρομοκρατικές επιθέσεις κ.λπ. Τα απρόβλεπτα αυτά γεγονότα ενδέχεται να επηρεάσουν μικρές ή/και μεγαλύτερες και ευρύτερες γεωγραφικές περιοχές και πληθυσμούς.

Συνοψίζοντας, ως Ασφαλιστικός Κίνδυνος θεωρείται η δυσμενής επίπτωση στα Ίδια Κεφάλαια της Εταιρίας από μη αναμενόμενη αύξηση του δείκτη ζημιών, από ανεπαρκή τιμολόγηση των ασφαλιστρών ή από ανεπαρκή αποθεματοποίηση.

Ο συνολικός Ασφαλιστικός Κίνδυνος (Underwriting Risk) της Εταιρίας εκφρασμένος σε Κεφαλαιακές Απαιτήσεις Φερεγγυότητας, με ημερομηνία αναφοράς 30/06/2024, απεικονίζεται στον παρακάτω πίνακα:

Ασφαλιστικός Κίνδυνος	Κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας
Ζωής	-
Υγείας	1.070.490
Γενικών Ζημιών	48.302.469

Ο Ασφαλιστικός Κίνδυνος αποτελείται από επί μέρους κινδύνους (σημειώνοντας ότι η Εταιρία δεν ασκεί τον Κλάδο Ζωής):

1. Ασφαλιστικός Κίνδυνος Γενικών Ζημιών (Non-Life Underwriting Risk)

Ο Ασφαλιστικός Κίνδυνος Γενικών Ζημιών αποτελείται από υποκατηγορίες κινδύνου:

I. Κίνδυνος Πρόβλεψης Ασφαλίσεων και Αποθεμάτων (Non-Life Premium and Reserve Risk)

Ο Κίνδυνος Ασφαλίσεων αφορά στον κίνδυνο τα ασφαλίσιμα να μην επαρκούν να καλύψουν τα έξοδα και τις αποζημιώσεις και υφίσταται κατά τη στιγμή της έκδοσης του ασφαλιστήριου. Ο Κίνδυνος Αποθεμάτων προέρχεται από τη μη ορθή εκτίμηση του ύψους των τεχνικών προβλέψεων.

II. Κίνδυνος Ακύρωσης (Lapse Risk)

Είναι ο κίνδυνος απώλειας ή αλληλλαγής των στοιχείων του παθητικού που προέρχεται από μεταβολές στο επίπεδο και τη μεταβλητότητα των ρυθμών ακύρωσης ή εξαγοράς, προκαλώντας ζημιές ή δυσμενή μεταβολή στην αξία των τεχνικών μας προβλέψεων. Δεν υφίσταται Κίνδυνος Ακύρωσης καθώς η διάρκεια του συμβολαίου και του ασφαλιστήριου ταυτίζεται.

III. Καταστροφικός Κίνδυνος Γενικών Ασφαλειών (Non-Life Cat Risk)

Ο Κίνδυνος Καταστροφών Γενικών Ασφαλίσεων πηγάζει από ακραία ή έκτακτα γεγονότα των οποίων ο κίνδυνος δεν λαμβάνεται επαρκώς υπόψη από τον κίνδυνο ασφαλίσεων και αποθεμάτων.

Οι κύριες υποκατηγορίες κινδύνου είναι:

- Φυσικές Καταστροφές (Natural Catastrophe): Ο κίνδυνος για την Εταιρία από φυσικές καταστροφές επηρεάζεται από τους κινδύνους σεισμού, πλημμύρας και λοιπών φυσικών φαινομένων.
- Καταστροφές που οφείλονται στον ανθρώπινο παράγοντα (Man Made Catastrophe): Ο καταστροφικός κίνδυνος που οφείλεται στον ανθρώπινο παράγοντα αφορά τους κλάδους Αστικής Ευθύνης Αυτοκινήτου, Πυρός και Γενικής Αστικής Ευθύνης.

Ο συνολικός Ασφαλιστικός Κίνδυνος Γενικών Ασφαλίσεων (Non-Life Underwriting Risk) της

Εταιρίας εκφρασμένος σε Κεφαλαιακές Απαιτήσεις Φερεγγυότητας, με ημερομηνία αναφοράς 30/06/2024, απεικονίζεται στον παρακάτω πίνακα:

Ασφαλιστικός Κίνδυνος Γενικών Ζημιών	Κεφαλ. απαιτήσεις φερεγγυότητας
Κίνδυνος Πρόβλεψης Ασφαλίσεων και Αποθεμάτων	46.338.998
Κίνδυνος Ακύρωσης	-
Κίνδυνος Καταστροφών Γενικών Ασφαλίσεων	6.304.694
<i>Διαφοροποίηση</i>	<i>(4.341.223)</i>
Συνολικές Κεφαλαιακές Απαιτήσεις	48.302.469

2. Ασφαλιστικός Κίνδυνος Υγείας (Non-Life Health Underwriting Risk)

Ο Ασφαλιστικός Κίνδυνος Υγείας, που αντιμετωπίζεται με παρόμοιο τρόπο όπως οι γενικές ασφαλίσεις, αποτελείται από ανάλογες υποκατηγορίες κινδύνου:

I. Κίνδυνος Πρόβλεψης Ασφαλίσεων και Αποθεμάτων (Non-Life Health Premium and Reserve Risk)

Ο κίνδυνος Ασφαλίσεων αφορά στον κίνδυνο τα ασφαλίσιμα να μην επαρκούν να καλύψουν τα έξοδα και τις αποζημιώσεις και υφίσταται κατά τη στιγμή της έκδοσης του ασφαλιστήριου. Ο Κίνδυνος Αποθεμάτων προέρχεται από τη μη ορθή εκτίμηση του ύψους των τεχνικών προβλέψεων.

II. Κίνδυνος Ακύρωσης Υγείας (Lapse Risk)

Είναι ο κίνδυνος απώλειας ή αλληλλαγής των στοιχείων του παθητικού που προέρχεται από μεταβολές στο επίπεδο και τη μεταβλητότητα των ρυθμών ακύρωσης ή εξαγοράς, προκαλώντας ζημιές ή δυσμενή μεταβολή στην αξία των τεχνικών μας προβλέψεων. Δεν υφίσταται Κίνδυνος Ακύρωσης, καθώς η διάρκεια του συμβολαίου και του ασφαλιστήριου ταυτίζεται.

III. Καταστροφικός Κίνδυνος Ασφαλίσεων Υγείας (Non-Life Health Cat Risk)

Ο κίνδυνος καταστροφικών γεγονότων πηγάζει από ακραία ή έκτακτα γεγονότα (π.χ. πανδημία). Ο Καταστροφικός Κίνδυνος Υγείας επηρεάζεται από το Μαζικό Ατύχημα και τη Συγκέντρωση ατυχημάτων και την Πανδημία.

Ο συνολικός Κίνδυνος Ασφαλίσεων Υγείας (Non-Life Health Underwriting Risk) της Εταιρίας εκφρασμένος σε Κεφαλαιακές Απαιτήσεις Φερεγγυότητας, με ημερομηνία αναφοράς 30/06/2024, απεικονίζεται στον παρακάτω πίνακα:

Ασφαλιστικός Κίνδυνος Υγείας	Κεφαλ. απαιτήσεις φερεγγυότητας
Κίνδυνος Πρόβλεψης Ασφαλιστρών και Αποθεμάτων	535.839
Κίνδυνος Ακύρωσης	-
Καταστροφικός Κίνδυνος Υγείας	802.400
Διαφοροποίηση	(267.750)
Συνολικές Κεφαλαιακές Απαιτήσεις	1.070.490

Μεταβολή προφίλ κινδύνου

Η μεταβολή του συνολικού ασφαλιστικού κινδύνου (Underwriting Risk) της Εταιρίας, εκφρασμένος σε κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας σε σχέση με την προηγούμενη περίοδο αναφοράς απεικονίζεται στον παρακάτω πίνακα:

Ασφαλιστικός Κίνδυνος	30/06/2024	31/12/2023	Μεταβολή
Ασφαλίσεις Ζωής	-	-	-
Ασφαλίσεις Υγείας	1.070.490	1.057.410	1,24%
Γενικές Ασφαλίσεις	48.302.469	43.383.415	11,34%
Σύνολο	49.372.959	44.440.825	11,10%

Συχνότητα και Σοβαρότητα Ζημιών

Η συχνότητα και η σοβαρότητα των ζημιών επηρεάζεται από πολλούς παράγοντες. Ο πιο σημαντικός παράγοντας είναι το θανατηφόρο αυτοκινητιστικό ατύχημα και η εξέλιξη που μπορεί να έχει η τελική αποζημίωση σε περίπτωση που η υπόθεση καταλήξει στα δικαστήρια. Ο παράγοντας του πληθωρισμού είναι επίσης σημαντικός διότι οι παραπάνω υποθέσεις διεκπεραιώνονται σε βάθος χρόνου. Η Εταιρία αντιμετωπίζει τους παραπάνω κινδύνους μέσω του τμήματος Underwriting και με κατάλληλες αντασφαλιστικές συμβάσεις τις οποίες υπογράφει κάθε χρόνο (Excess of Loss). Στις περιπτώσεις που κριθεί ωφέλιμο για την Εταιρία να συνάψει συμβόλαια με αυξημένο ασφαλιστικό κίνδυνο τότε συνάπτεται επιπλέον αντασφαλιστική σύμβαση.

Η εκτίμηση ως προς την τελική καταβολή αποζημίωσης πραγματοποιείται μέσω εξειδικευμένου τμήματος (underwriting) και παραδεδεγμένων αναλογιστικών αρχών. Τα ασφαλιστικά γεγονότα είναι τυχαία και ως εκ τούτου είναι λογικό να υπάρχουν σημαντικές διαφοροποιήσεις από χρονιά σε χρονιά αναφορικά με το ύψος των καταβλημένων αποζημιώσεων και των σχηματισμένων προβλέψεων. Η διοίκηση της Εταιρίας έχει εξειδικευμένα στελέχη με μακρόχρονη εμπειρία στον ασφαλιστικό χώρο και έχει αναπτύξει ποσοτικές και ποιοτικές μεθόδους προκειμένου να πετύχει διασπορά του ασφαλιστικού κινδύνου. Επιπλέον, η Εταιρία θέτει περιορισμούς ως προς τα όρια ανάληψης των ασφαλιστικών κινδύνων θέτοντας επιλεγμένα κριτήρια. Για παράδειγμα η Εταιρία δεν ασφαλίζει οχήματα με ειδικά χαρακτηριστικά (π.χ. ταξί, ληωφορεία) ενώ σε περίπτωση που διαπιστωθεί ότι η δηλωθείσα ζημιά δεν είναι πραγματική μπορεί να αρνηθεί την πληρωμή της.

Πηγές αβεβαιότητας για μελλοντικές πληρωμές ζημιών

Οι αποζημιώσεις καταβάλλονται όταν επέλθει ο ασφαλιστικός κίνδυνος βάσει συμβολαίου. Το ποσό το οποίο τελικώς θα καταβάλει η Εταιρία δεν είναι συνήθως γνωστό κατά την στιγμή που γίνεται το συμβάν, καθώς ενδέχεται να μεταβληθεί από την αρχική εκτίμηση της Εταιρίας βάση των πολιτικών που έχει θεσπίσει και τα σχετικά ασφαλιστήρια συμβόλαια. Η διοίκηση της Εταιρίας λαμβάνει πληροφόρηση σε τακτά χρονικά διαστήματα και σε συνεργασία με εξειδικευμένους αναλογιστές καταρτίζει επαρκείς προβλέψεις για υποχρεώσεις που θα επέλθουν για καταβολές ασφαλιστικών αποζημιώσεων. Για τον υπολογισμό των εν λόγω ζημιών η Εταιρία χρησιμοποιεί στατιστικές και μη στατιστικές μεθόδους. Ωστόσο, παρά τη χρήση εξελιγμένων επαγγελματικών τεχνικών, οι προβλέψεις αυτές είναι εξαιρετικά ευαίσθητες σε μεταβολές στο οικονομικό, κοινωνικό και νομικό περιβάλλον.

Αναφορικά με τις μη στατιστικές μεθόδους η Εταιρία εκτιμά το κόστος κάθε δηλωθείσας ζημιάς με τη μέθοδο φάκελο προς φάκελο. Στις εκτιμήσεις της η Εταιρία λαμβάνει υπόψη της τόσο το κόστος της αποζημίωσης συμπεριλαμβανομένων των τόκων όσο και των άμεσων εξόδων διακανονισμού της ζημιάς, όπως π.χ. έξοδα πραγματογνωμόνων, ιατρικά έξοδα και δικαστικά έξοδα.

Ένας σημαντικός δείκτης για τον υπολογισμό της πρόβλεψης των ζημιών είναι ο υπολογισμός του δείκτη Ζημιών. Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει τον δείκτη Loss Ratio για τους κλάδους δραστηριότητας της Εταιρίας:

Δείκτης Ζημιών ανά Κλάδο	30 Ιουνίου 2024	31 Δεκεμβρίου 2023
Αστική Ευθύνη Αυτοκινήτου (19)	74%	68%
Προσωπικό Ατύχημα (10)	10%	10%
Ασθένεια (11)	43%	39%
Χερσαίων Οχημάτων (12)	71%	72%
Αεροσκαφών, Πηλοίων, Μεταφορών, Αστική Ευθύνη Αεροσκαφών, Αστική Ευθύνη Πηλοίων (14,15,16,20, 21)	21%	19%
Πυρός και Λοιπών Ζημιών Αγαθών (17, 18)	11%	11%
Γενικής Αστικής Ευθύνης (22)	4%	4%
Νομικής Προστασίας (26)	27%	27%
Διάφορες Χρηματικές απώλειες (25)	5%	5%

Ανάλυση Ευαισθησίας

Η ανάλυση ευαισθησίας πραγματοποιείται επί των παραδοχών που χρησιμοποιούνται στον υπολογισμό της βέλτιστης εκτίμησης ασφαλιστρών και της βέλτιστης εκτίμησης ζημιών. Επί τη βάσει του βασικού σεναρίου, ελέγχονται διαφορετικά σενάρια ως προκύπτουν επιλέγοντας διαφορετικές παραδοχές, με στόχο τον έλεγχο της επίδρασης σημαντικών παραμέτρων στις σχετικές εκτιμήσεις.

Πρόβλεψη Εκκρεμών Αποζημιώσεων

Όσον αφορά την ανάλυση ευαισθησίας στην πρόβλεψη Εκκρεμών αποζημιώσεων τα σενάρια που λήφθηκαν υπόψη είναι:

- 2% αύξηση της εκτίμησης συνολικού κόστους του κλάδου αστικής ευθύνης οχημάτων
- 20% αύξηση του Δείκτη Αποθέματος Έμμεσων Εξόδων Διακανονισμού (ULAE)

Ανάλυση ευαισθησίας στην πρόβλεψη εκκρεμών αποζημιώσεων σε €' 000:

Σενάριο	Βέλτιστη Εκτίμηση Εκκρεμών Αποζημιώσεων	Διαφορά
Βάση	122.663	-
2% Αύξηση του Συνολικού Κόστους του κλάδου Αστικής Ευθύνης Οχημάτων	127.938	4,3%
20% Αύξηση του Δείκτη Αποθέματος Έμμεσων Εξόδων Διακανονισμού (ULAE)	122.755	0,08%

Από τον παραπάνω πίνακα παρατηρούμε ότι η Πρόβλεψη των Εκκρεμών Αποζημιώσεων επηρεάζεται περισσότερο από μια δυσμενή εξέλιξη του Αναλογιστικού (απροεξόφλητου) Αποθέματος.

Πρόβλεψη Ασφαλιστρών

Τα σενάρια που λήφθηκαν υπόψη για τον έλεγχο ευαισθησίας στην πρόβλεψη Ασφαλιστρών είναι τα εξής:

- 10% αύξηση του Δείκτη Ζημιών
- 15% αύξηση του Δείκτη Εξόδων

Ανάλυση ευαισθησίας στην πρόβλεψη ασφαλιστρών σε €' 000:

Σενάριο	Βέλτιστη Εκτίμηση Ασφαλιστρών	Διαφορά
Βάση	23.316	-
10% αύξηση του Δείκτη Ζημιών	29.698	8,7%
15% αύξηση του Δείκτη Εξόδων	27.841	1,9%

Από τον ανωτέρω πίνακα, παρατηρούμε ότι η Πρόβλεψη Ασφαλιστρών επηρεάζεται περισσότερο από μια δυσμενή εξέλιξη στο δείκτη ζημιών.

4.1.2 Πιστωτικός Κίνδυνος (Counterparty Default Risk)

Ο Πιστωτικός Κίνδυνος προκύπτει όταν η αδυναμία του υπόχρεου να εξοφλήσει τις υποχρεώσεις του θα μπορούσε να μειώσει το ποσό των μελλοντικών ταμειακών εισροών της Εταιρίας από χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία κατά την ημερομηνία της κατάστασης Χρηματοοικονομικής θέσης. Ως υπόχρεοι εννοούνται οι αντισυμβαλλόμενοι όπως οι ασφαλιστικοί διαμεσολαβητές, οι αντασφαλιστές, οι εκδότες τίτλων και οποιοιδήποτε άλλοι οφειλότες και εγγυητές.

Κατηγορίες Κινδύνου

- Κίνδυνος απώλειας κεφαλαίου λήξης ομολόγων ή/και κουπονιών
- Κίνδυνος απώλειας καταθέσεων ή/και τόκων αυτών
- Κίνδυνος αντασφαλιστών
- Κίνδυνος διαμεσολαβητών

Ο Πιστωτικός Κίνδυνος της Εταιρίας εκτιμάται με βάση την τυποποιημένη προσέγγιση (Standard Formula) του πλαισίου «Φερεγγυότητα II» που αντιστοιχεί στο κίνδυνο αντισυμβαλλομένου.

Σύμφωνα με τις παρεχόμενες πληροφορίες, η Εταιρία είναι εκτεθειμένη και στις δύο κατηγορίες έκθεσης τύπου I (Type I) και τύπου II (Type II) όπως αναλύεται παρακάτω:

- **Τύπου I:** Περιλαμβάνονται οι τραπεζικές καταθέσεις όψεως και οι απαιτήσεις από αντασφαλιστές. Επιπλέον, λαμβάνεται υπόψη ο μετριασμός του ασφαλιστικού κινδύνου (Risk Mitigation Effect of UW Risk) που προέρχεται από τους αντασφαλιστές.
- **Τύπου II:** Περιλαμβάνονται οι απαιτήσεις ασφαλιστών επιμερισμένες σε αυτές που αφορούν οφειλές πάνω από 3 μήνες και σε αυτές που αφορούν οφειλές για χρονικό διάστημα μικρότερο των 3 μηνών.

Ο συνολικός Πιστωτικός Κίνδυνος (Counterparty Default Risk) της Εταιρίας, εκφρασμένος σε Κεφαλαιακές Απαιτήσεις Φερεγγυότητας, με ημερομηνία αναφοράς 30/06/2024, απεικονίζεται στον παρακάτω πίνακα:

Πιστωτικός Κίνδυνος	Κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας
Έκθεση Τύπου I	5.435.855
Έκθεση Τύπου II	465.973
<i>Διαφοροποίηση</i>	<i>(108.289)</i>
Συνολικές Κεφαλαιακές Απαιτήσεις	5.793.539

Στον παρακάτω πίνακα αναφέρονται τα κονδύλια της Κατάστασης Χρηματοοικονομικής θέσης τα οποία επηρεάζουν τον πιστωτικό κίνδυνο:

	30 Ιουνίου 2024	31 Δεκεμβρίου 2023
Χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνοηλικών εισοδημάτων	1.251.319,81	-
Χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	242.590.765,39	235.507.929,28
Απαιτήσεις από ασφάλιστρα και αντασφαλίσεις	2.035.232,20	2.054.915,11
Απαιτήσεις από αντασφαλιστές	4.094.263,30	4.252.242,71
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	5.387.430,52	5.770.862,12
Ταμειακά διαθέσιμα και Ισοδύναμα	28.028.483,73	23.882.779,92
Σύνολο	283.387.494,95	271.468.729,14

Η Εταιρία προτού προχωρήσει σε σύμβαση συνεργασίας με τους αντασφαλιστές ελέγχει την πιστοληπτική τους ικανότητα, ώστε να εξεταστεί η ικανότητα των αντασφαλιστών να ανταποκριθούν στις υποχρεώσεις τους.

Τα τραπεζικά υπόλοιπα τηρούνται σε χρηματοοικονομικούς οργανισμούς με υψηλή πιστωτική αξιοπιστία και η Εταιρία εφαρμόζει διαδικασίες που περιορίζουν την έκθεσή της σε πιστωτικό κίνδυνο σε σχέση με κάθε χρηματοοικονομικό οργανισμό.

Τα λοιπά στοιχεία ενεργητικού τα οποία αποτελούνται κατά κύριο λόγο από προκαταβολές φόρων και λοιπές απαιτήσεις από φόρους (€ 1.662 χιλ.), εγγυήσεις κυρίως για συμμετοχή σε φιλικούς διακανονισμούς (€ 1.017 χιλ.), απαιτήσεις από δεδουλευμένους τόκους (€ 1.194 χιλ.) καθώς και λοιπά δεδουλευμένα έσοδα, δεν ελλοχεύουν ιδιαίτερο πιστωτικό κίνδυνο. Παρόλα αυτά η Εταιρία δεν αντιμετωπίζει σημαντικές συγκεντρώσεις πιστωτικών κινδύνων, για τους οποίους δεν έχουν σχηματιστεί αντίστοιχες προβλέψεις απομείωσης.

4.1.3 Κίνδυνος Ρευστότητας (Liquidity Risk)

Ο κίνδυνος ρευστότητας ορίζεται ως ο κίνδυνος η Εταιρία να μην είναι σε θέση να ανταποκριθεί στις υποχρεώσεις της όταν αυτές καταστούν απαιτητές ως αποτέλεσμα της επέλευσης του ασφαλιστικού κινδύνου που ενσωματώνουν τα ασφαλιστήρια συμβόλαια ή άλλες ανάγκες που προέρχονται από συμβατικές δεσμεύσεις. Ο ασφαλιστικός κίνδυνος είναι από τη φύση του πολύ δύσκολο να προσδιοριστεί και ως εκ τούτου η εκτίμηση των συνεπειών του περιλαμβάνει πολλά στοιχεία υποκειμενικότητας και κρίσεων από τη διοίκηση. Η επιτροπή διαχείρισης διαθεσίμων σε

τακτά χρονικά διαστήματα συνεδριάζει και καθορίζει τη στρατηγική επενδύσεων των χρηματικών διαθεσίμων της Εταιρίας ώστε να περιορίσει στο ελάχιστο τον κίνδυνο ρευστότητας.

Για τους παραπάνω λόγους που αναφέρονται, η Εταιρία επιλέγει πολύ προσεκτικά τα χρηματοοικονομικά μέσα στα οποία επενδύει τα διαθέσιμά της και στοχεύει οι επενδύσεις να πραγματοποιούνται σ' ένα χαρτοφυλάκιο με ιδιαίτερα εμπορεύσιμα στοιχεία που μπορούν εύκολα να ρευστοποιηθούν.

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει τη χρονολογική ανάλυση των άμεσα ρευστοποιήσιμων στοιχείων ενεργητικού:

30 Ιουνίου 2024	Σύνολο	Έως 5 έτη	5 με 10 έτη	Πάνω από 10 έτη
Ομόλογα	156.308.634,34	108.344.308,09	41.605.421,95	6.358.904,30
Αμοιβαία κεφάλαια	61.745.424,74	61.745.424,74	-	-
Μετοχές	24.536.706,31	24.536.706,31	-	-
Ταμείο και Ταμειακά Ισοδύναμα	28.028.483,73	28.028.483,73	-	-
Σύνολο	270.619.249,12	222.654.922,87	41.605.421,95	6.358.904,30

31 Δεκεμβρίου 2023	Σύνολο	Έως 5 έτη	5 με 10 έτη	Πάνω από 10 έτη
Ομόλογα	153.935.786,80	105.971.460,55	41.605.421,95	6.358.904,30
Αμοιβαία κεφάλαια	65.032.412,03	65.032.412,03	-	-
Μετοχές	16.539.730,45	16.539.730,45	-	-
Ταμείο και Ταμειακά Ισοδύναμα	23.882.779,92	23.882.779,92	-	-
Σύνολο	259.390.709,20	211.426.382,95	41.605.421,95	6.358.904,30

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει τη χρονολογική ανάλυση των υποχρεώσεων:

	<2 ΕΤΗ	2-4 ΕΤΗ	4-6 ΕΤΗ	6> ΕΤΗ	Σύνολο
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ					
Υποχρεώσεις προς αντασφαλιστές	256.930,91	-	-	-	256.930,91
Ασφαλιστικές υποχρεώσεις	105.121.017,50	35.690.307,90	21.588.412,25	12.252.883,54	174.652.621,19
ΛΟΙΠΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ					
Εγγυήσεις πληρωτέες	-	395.819,54	-	-	395.819,54
Προμηθευτές - Πιστωτές	1.886.178,88	-	-	-	1.886.178,88
Υποχρεώσεις για μισθώσεις	68.989,41	-	-	-	68.989,41
Επιταγές πληρωτέες	490.033,04	-	-	-	490.033,04
Υποχρεώσεις για λοιπούς φόρους και τέλη	4.257.113,11	-	-	-	4.257.113,11
Φόρος εισοδήματος	91.212,25	-	-	-	91.212,25
Υποχρεώσεις προς ασφαλιστικά ταμεία	180.294,84	-	-	-	180.294,84
Υποχρεώσεις προς το Σύστημα Άμεσης Πληρωμής - Σ.Α.Π.	751.932,07	-	-	-	751.932,07
Έξοδα χρήσεως δεδουλευμένα	332.973,70	-	-	-	332.973,70
Μερίσματα πληρωτέα	2.872.505,56	-	-	-	2.872.505,56
Σύνολο	10.931.232,86	395.819,54	-	-	11.327.052,40

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει τη χρονολογική ανάλυση του πλήθους εκκρεμών ζημιών ανά κλάδο:

ΚΩΔΙΚΟΣ ΚΛΑΔΟΣ	<2 ΕΤΗ	2-4 ΕΤΗ	4-6 ΕΤΗ	6> ΕΤΗ	Συνολικό Πλήθος
10 (1) ΑΤΥΧΗΜΑΤΩΝ	26	21	7	2	56
11 (2) ΑΣΘΕΝΕΙΩΝ	461	13	2	1	477
12 (3) ΣΩΜΑΤΩΝ ΧΕΡΣΑΙΩΝ ΟΧΗΜΑΤΩΝ	2.867	578	87	9	3.541
14 (5) ΣΩΜΑΤΩΝ ΑΕΡΟΣΚΑΦΩΝ	-	-	-	-	-
15 (6) ΣΩΜΑΤΩΝ ΠΛΟΙΩΝ	12	7	3	-	22
16 (7) ΜΕΤΑΦΕΡΟΜΕΝΑ ΕΜΠΟΡΕΥΜΑΤΑ	21	19	5	1	46
17 (8) ΠΥΡΚΑΙΑ ΚΑΙ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΤΗΣ ΦΥΣΕΩΣ	94	73	11	1	179
18 (9) ΛΟΙΠΩΝ ΖΗΜΙΩΝ ΑΓΑΘΩΝ	14	5	-	2	21
19 (10) ΑΣΤ. ΕΥΘΥΝΗΣ ΑΠΟ ΧΕΡΣΑΙΑ ΟΧΗΜΑΤΑ	21.786	11.265	3.410	1.092	37.553
20 (11) ΑΣΤ. ΕΥΘΥΝΗΣ ΑΕΡΟΣΚΑΦΩΝ	-	-	-	-	-
21 (12) ΑΣΤ. ΕΥΘΥΝΗΣ ΠΛΟΙΩΝ, ΣΚΑΦΩΝ	27	13	8	1	49
22 (13) ΓΕΝΙΚΗΣ ΑΣΤΙΚΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ	192	147	43	13	395
25 (16) ΔΙΑΦΟΡΩΝ ΧΡΗΜΑΤΙΚΩΝ ΑΠΩΛΕΙΩΝ	-	-	-	-	-
26 (17) ΝΟΜΙΚΗΣ ΠΡΟΣΤΑΣΙΑΣ	657	495	178	221	1.551
27 (18) ΒΟΗΘΕΙΑΣ	1	-	-	-	1
	26.158	12.636	3.754	1.343	43.891

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει τη χρονολογική ανάλυση του συνολικού αποθέματος εκκρεμών ζημιών ανά κλάδο:

ΚΩΔΙΚΟΣ ΚΛΑΔΟΣ	<2 ΕΤΗ	2-4 ΕΤΗ	4-6 ΕΤΗ	6> ΕΤΗ	Σύνολο Αποθέματος
10 (1) ΑΤΥΧΗΜΑΤΩΝ	77.908,69	56.644,00	229.759,00	6.713,88	371.025,57
11 (2) ΑΣΘΕΝΕΙΩΝ	513.153,03	12.305,51	322,37	100,00	525.880,91
12 (3) ΣΩΜΑΤΩΝ ΧΕΡΣΑΙΩΝ ΟΧΗΜΑΤΩΝ	4.024.547,53	875.782,36	257.318,61	59.564,18	5.217.212,68
14 (5) ΣΩΜΑΤΩΝ ΑΕΡΟΣΚΑΦΩΝ	-	-	-	-	-
15 (6) ΣΩΜΑΤΩΝ ΠΛΟΙΩΝ	54.926,97	79.395,69	41.532,37	0,00	175.855,03
16 (7) ΜΕΤΑΦΕΡΟΜΕΝΑ ΕΜΠΟΡΕΥΜΑΤΑ	166.976,18	235.231,19	25.408,00	55.777,11	483.392,48
17 (8) ΠΥΡΚΑΙΑ ΚΑΙ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΤΗΣ ΦΥΣΕΩΣ	855.359,66	393.307,36	13.929,66	275,20	1.262.871,88
18 (9) ΛΟΙΠΩΝ ΖΗΜΙΩΝ ΑΓΑΘΩΝ	18.450,20	21.200,00	-	18.653,80	58.304,00
19 (10) ΑΣΤ. ΕΥΘΥΝΗΣ ΑΠΟ ΧΕΡΣΑΙΑ ΟΧΗΜΑΤΑ	49.435.099,68	42.582.617,86	26.019.101,47	17.526.741,11	135.563.560,12
20 (11) ΑΣΤ. ΕΥΘΥΝΗΣ ΑΕΡΟΣΚΑΦΩΝ	-	-	-	-	-
21 (12) ΑΣΤ. ΕΥΘΥΝΗΣ ΠΛΟΙΩΝ, ΣΚΑΦΩΝ	301.960,91	204.191,56	76.523,09	145.647,00	728.322,56
22 (13) ΓΕΝΙΚΗΣ ΑΣΤΙΚΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ	434.434,48	417.465,80	281.311,30	455.506,33	1.588.716,91
25 (16) ΔΙΑΦΟΡΩΝ ΧΡΗΜΑΤΙΚΩΝ ΑΠΩΛΕΙΩΝ	-	-	-	-	-
26 (17) ΝΟΜΙΚΗΣ ΠΡΟΣΤΑΣΙΑΣ	230.288,58	109.175,43	32.375,60	43.627,15	415.466,76
27 (18) ΒΟΗΘΕΙΑΣ	16.500,00	-	-	-	16.500,00
	56.129.605,91	44.987.316,76	26.977.581,47	18.312.604,76	146.407.108,90

Για τον συγκεκριμένο κίνδυνο παρακολουθούμε δύο δείκτες που ελέγχουν τη ρευστότητα και ορίζονται ως εξής:

$$\text{Δείκτης Ρευστότητας} = \frac{\text{Ρευστοποιήσιμα Στοιχεία Ενεργητικού}}{\text{Σύνολο Ενεργητικού}} = \frac{270.619.249}{321.266.935} = 84,24\%$$

$$\text{Δείκτης Καταθέσεων} = \frac{\text{Σύνολο Καταθέσεων}}{\text{Σύνολο Ενεργητικού}} = \frac{23.028.484}{321.266.935} = 8,72\%$$

Οι δείκτες ρευστότητας και καταθέσεων για την 30/06/2024 ανήλθαν σε 84,24% και 8,72% αντίστοιχα, ενώ κατά την 31/12/2023 σε 84,71% και 7,80% αντίστοιχα.

Όσον αφορά τον κίνδυνο λοιπών υποχρεώσεων η Εταιρία δεν έχει εξωτερικό δανεισμό, αφού η πάγια τακτική της είναι να στηρίζεται στα ίδια κεφάλαιά της. Τέλος, για τα λειτουργικά έξοδα η Εταιρία παρακολουθεί τον δείκτη των λειτουργικών εξόδων ως προς τα έσοδα από ασφάλιστρα και φροντίζει να παραμένει σε χαμηλά επίπεδα (με μέγιστο όριο το 15%).

Πιο συγκεκριμένα:

$$\Delta. \text{Λειτουργ. Εξ.}_{06/2024} = \frac{\text{Λειτουργικά Έξοδα}}{\text{Έσοδα από Ασφάλιστρα}} = \frac{4.478.081}{48.281.718} = 9,27\%$$

Ο δείκτης λειτουργικών εξόδων κατά την 30/06/2024 ανήλθε σε 9,27% έναντι 9,89% κατά την 30/06/2023.

4.1.4 Κίνδυνος Αγοράς (Market Risk)

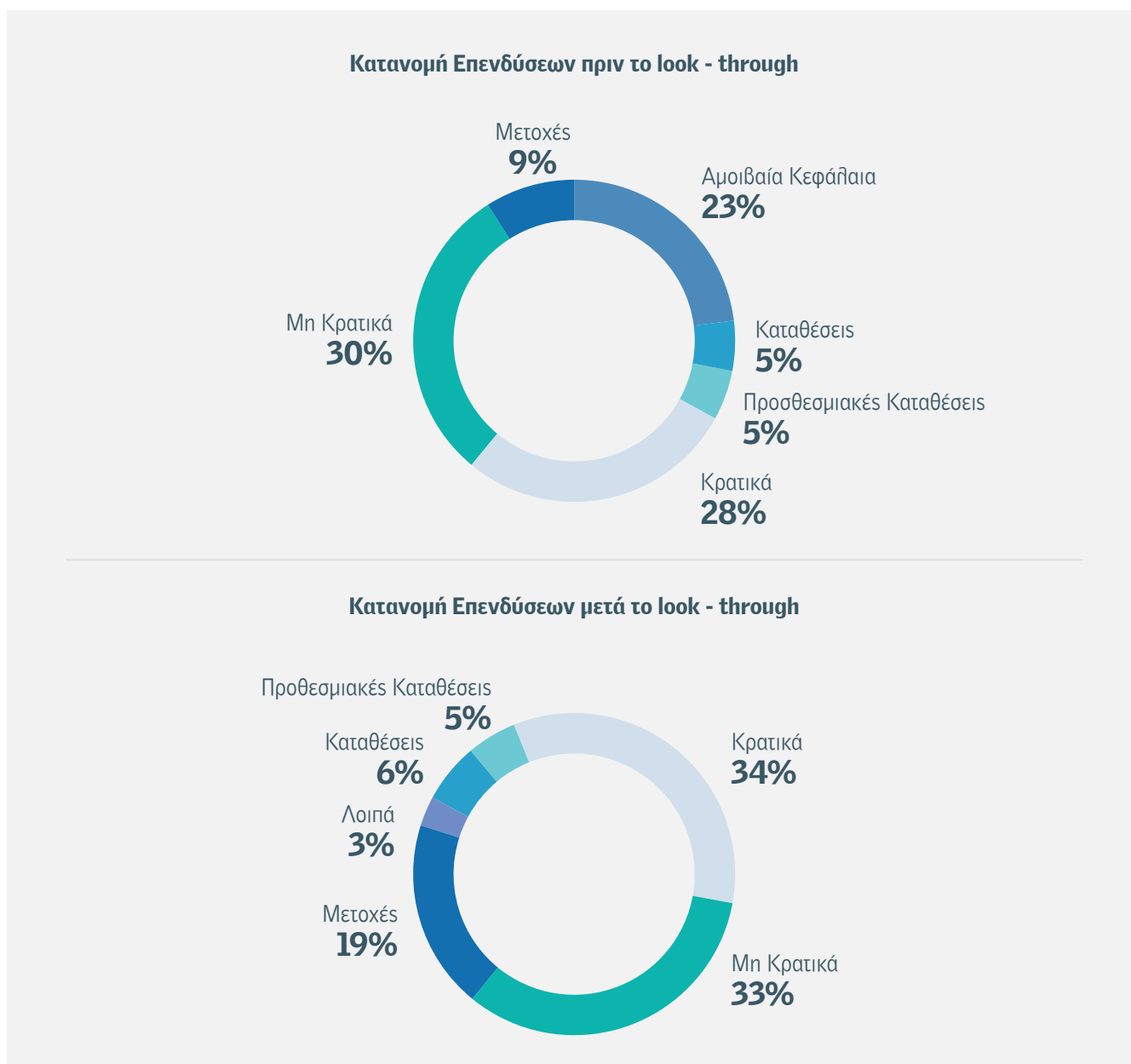
Είναι ο κίνδυνος απώλειας ή δυσμενούς μεταβολής στη χρηματοοικονομική κατάσταση, που απορρέει από τις διακυμάνσεις στο επίπεδο και στη μεταβλητότητα των αγοραίων τιμών των περιουσιακών στοιχείων, των υποχρεώσεων και των χρηματοπιστωτικών μέσων.

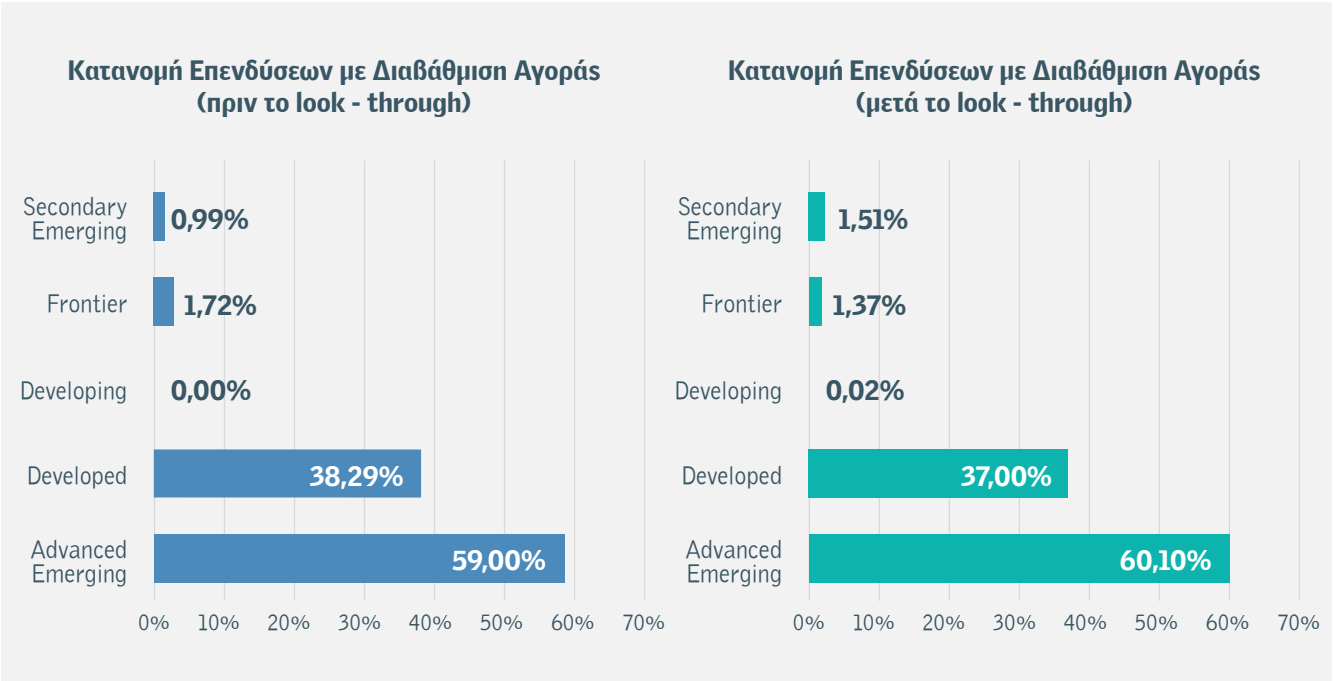
Το επενδυτικό χαρτοφυλάκιο είναι διαφοροποιημένο τόσο ανά κατηγορία περιουσιακών στοιχείων, όσο και ανά γεωγραφική κατανομή και ωριμότητα

αγοράς. Επιπλέον, είναι σχετικά συντηρητικό αφού το μεγαλύτερο μέρος των επενδύσεων είναι τοποθετημένο σε επενδύσεις σταθερού εισοδήματος.

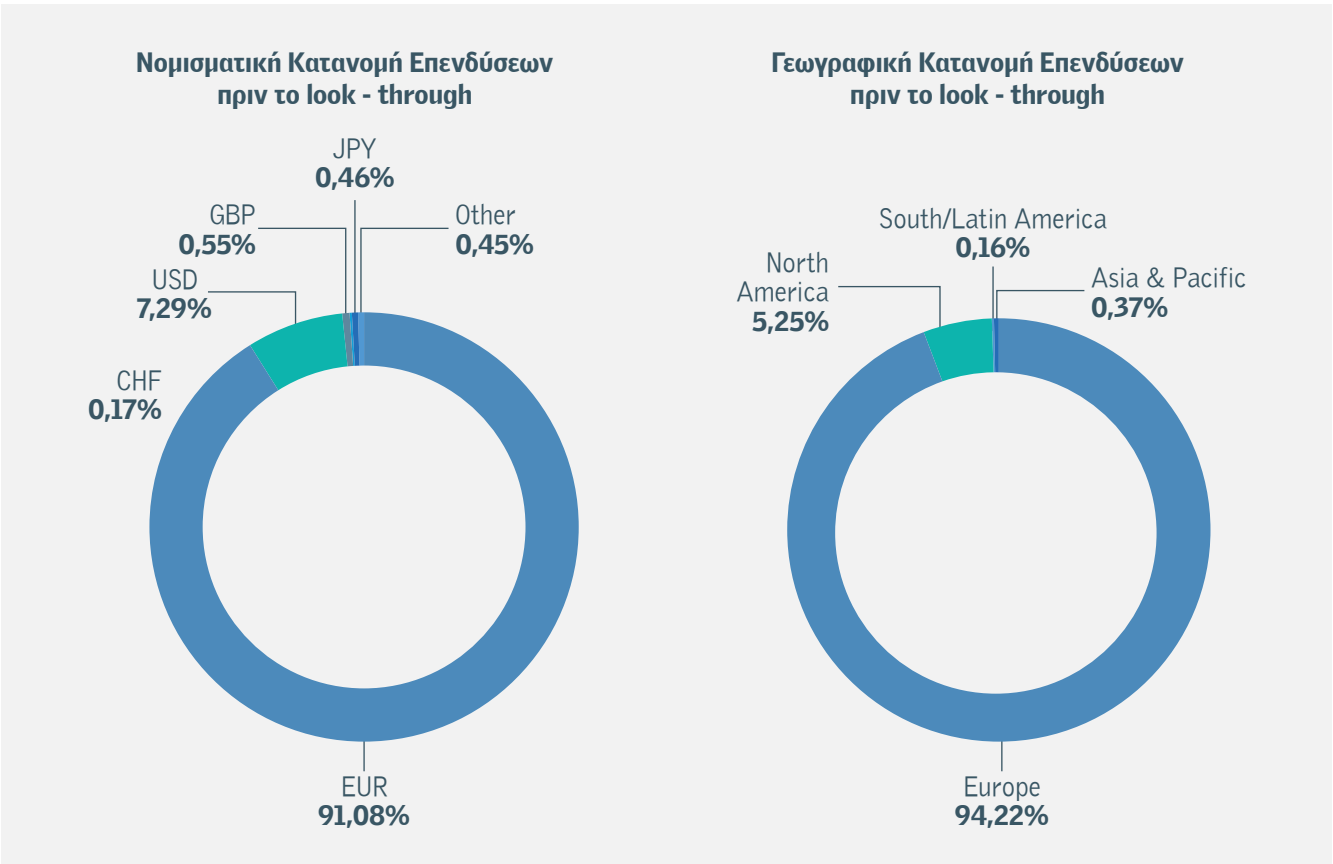
Εκτός των ακινήτων τα οποία βρίσκονται όλη στην Ελληνική επικράτεια και αποτιμώνται στην εύλογη αξία, το χρηματοοικονομικό σκέλος του επενδυτικού χαρτοφυλακίου της Εταιρίας παρουσιάζει την 30/06/2024 την ακόλουθη διασπορά:

Διάγραμμα: Ανάλυση πριν και μετά το look - through





Διάγραμμα: Νομισματική και Γεωγραφική Κατανομή



Η Εταιρία, στο πλαίσιο της διαχείρισης του κινδύνου αγοράς, αναγνωρίζει όλους τους επιμέρους κινδύνους που τον συνθέτουν, προκειμένου να τους αντιμετωπίσει.

Ο βαθμός πολυπλοκότητας του κινδύνου αγοράς, εξαρτάται από τον αντίστοιχο επενδυτικό κανονισμό και το είδος των επενδύσεων που επιλέγει η Εταιρία.

Κατηγορίες Κινδύνου

- Κίνδυνος Επιτοκίου (Interest Rate Risk)
- Κίνδυνος Μετοχών (Equity Risk)
- Κίνδυνος Συγκέντρωσης (Concentration Risk)
- Συναλλαγματικός Κίνδυνος (Currency Risk)
- Κίνδυνος Περιουσίας (Property Risk)
- Κίνδυνος Πιστωτικού Περιθωρίου (Spread Risk)

Ο Κίνδυνος Αγοράς της Εταιρίας εκτιμάται με βάση την τυποποιημένη προσέγγιση του πηλαισίου «Φερεγγυότητα II».

Ο συνολικός Κίνδυνος Αγοράς (Market Risk) της Εταιρίας εκφρασμένος σε Κεφαλαιακές Απαιτήσεις Φερεγγυότητας, με ημερομηνία αναφοράς 30/06/2024, απεικονίζεται στον παρακάτω πίνακα:

Κίνδυνος Αγοράς	Κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας
Επιτοκιακός Κίνδυνος	5.710.495
Κίνδυνος Μετοχών	25.733.703
Κίνδυνος Περιουσίας	9.220.748
Κίνδυνος Πιστωτικού Περιθωρίου	10.193.313
Συναλλαγματικός Κίνδυνος	7.288.011
Κίνδυνος Συγκέντρωσης	14.103.155
<i>Διαφοροποίηση</i>	<i>(25.725.406)</i>
Συνολικές Κεφαλαιακές Απαιτήσεις	46.524.019

Κίνδυνος Επιτοκίου (Interest Rate Risk)

Ως Κίνδυνο Επιτοκίου θεωρούμε τη μείωση της αξίας της καθαρής θέσης της Εταιρίας, καθώς επηρεάζονται και τα περιουσιακά στοιχεία και οι υποχρεώσεις λόγω μεταβολής της καμπύλης επιτοκίων άνευ κινδύνου.

Κίνδυνος Μετοχών (Equity Risk)

Ως Κίνδυνο Μετοχών θεωρούμε τη μείωση της αξίας των περιουσιακών στοιχείων, και κατ' επέκταση της καθαρής θέσης, εξαιτίας της αρνητικής μεταβολής της αξίας των μετοχών.

Οι μετοχές διακρίνονται σε δύο είδη:

- **Τύπου I:** Περιλαμβάνει μετοχές εισηγμένες σε οργανωμένες αγορές στις χώρες που είναι μέλη

του Ευρωπαϊκού Οικονομικού Χώρου (ΕΕΑ) ή του Οργανισμού για Οικονομική Συνεργασία και Ανάπτυξη (OECD).

- **Τύπου II:** Περιλαμβάνει εισηγμένες μετοχές σε χώρες που δεν είναι μέλη του ΕΕΑ ή OECD, μη εισηγμένες μετοχές, τα υλικά αγαθά και άλλες επενδύσεις που δεν εμπεριέχονται αληθού για τον Κίνδυνο Αγοράς.

Η Εταιρία έχει επενδύσεις σε μετοχές καθώς και επενδύσεις σε Μετοχικά Α/Κ και Μικτά Α/Κ. Οι μετοχές των Α/Κ ανήκουν και στην κατηγορία Τύπου I αλλήλα και στην κατηγορία Τύπου II. Στην κατηγορία Τύπου II συμπεριλήφθηκε το ποσό € 7,74 εκ. που αφορούν παράγωγα και λοιπά στοιχεία Α/Κ.

Κίνδυνος Συγκέντρωσης (Concentration Risk)

Ως Κίνδυνο Συγκέντρωσης θεωρούμε την τοποθέτηση ενός σημαντικού μέρους του χαρτοφυλακίου σε έναν εκδότη – αντισυμβαλλόμενο.

Ο Κίνδυνος Συγκέντρωσης προέρχεται από τη συγκέντρωση επενδύσεων σε αντισυμβαλλομένους οι οποίοι έχουν χαμηλή πιστοληπτική διαβάθμιση. Η Εταιρία διαθέτει ένα πλήρως διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο λόγω του μεγάλου ποσοστού που είναι επενδυμένο σε αμοιβαία κεφάλαια.

Συναλλαγματικός Κίνδυνος (Currency Risk)

Ως Συναλλαγματικό Κίνδυνο θεωρούμε τον κίνδυνο που απορρέει από τοποθέτηση σε ξένο νόμισμα. Για κάθε ξένο νόμισμα, η κεφαλαιακή απαίτηση για τον Συναλλαγματικό Κίνδυνο ισούται με τη μεγαλύτερη από τις ακόλουθες:

- Την κεφαλαιακή απαίτηση για τον κίνδυνο της αύξησης της αξίας νομισμάτων διαφορετικών από το τοπικό
- Την κεφαλαιακή απαίτηση για τον κίνδυνο της μείωσης της αξίας νομισμάτων διαφορετικών από το τοπικό

Η Εταιρία έχει επενδύσεις σε νόμισμα διαφορετικό του Ευρώ, κατ' επέκταση υπόκειται σε συναλλαγματικό κίνδυνο.

Κίνδυνος Περιουσίας (Property Risk)

Ως Κίνδυνο Περιουσίας θεωρούμε τον κίνδυνο μείωσης της αξίας των περιουσιακών στοιχείων εξαιτίας της μεταβολής της αποτίμησης των ακινήτων. Ως ακίνητα θεωρούνται:

- Τα οικόπεδα, κτίρια, εμπράγματα δικαιώματα επί ακινήτων
- Ακίνητα για την ίδια χρήση της ασφαλιστικής επιχείρησης
- Οι επενδύσεις σε ακίνητα μέσω των οργανισμών συλλογικών επενδύσεων

Κίνδυνος Πιστωτικού Περιθωρίου (Spread Risk)

Ο κίνδυνος αυτός αντικατοπτρίζει τη μεταβολή της αξίας

των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων που προκαλούνται από μεταβολές στο επίπεδο ή στη μεταβλητότητα των πιστωτικών περιθωρίων πάνω από την καμπύλη επιτοκίου άνευ κινδύνου (Risk Free). Η Εταιρία έχει επενδύσεις σε κρατικά και εταιρικά ομόλογα, κρατικά και εταιρικά ομόλογα μέσω Α/Κ, προθεσμιακές καταθέσεις και προθεσμιακές καταθέσεις μέσω Α/Κ. Κατ' επέκταση υπόκειται στον Κίνδυνο Πιστωτικού Περιθωρίου.

Ανάλυση Ευαισθησίας

Όσον αφορά την ανάλυση ευαισθησίας των κεφαλαιακών απαιτήσεων φερεγγυότητας του κινδύνου αγοράς λήφθηκε υπόψη μια ποσοστιαία αύξηση της τάξης του 10% των κεφαλαιακών απαιτήσεων μεμονωμένα για κάθε επιμέρους κίνδυνο που τον συνθέτει. Ως βάση λήφθηκαν υπόψη οι κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας με 30/06/2024. Τα αποτελέσματα παρουσιάζονται στον πίνακα που ακολουθεί:

Κίνδυνος Αγοράς	Κεφαλαιακές Απαιτήσεις Φερεγγυότητας	% Μεταβολή
Βάση	46.524.019	
10% αύξηση στον Επιτοκιακό Κίνδυνο	46.619.881	0,2%
10% αύξηση στον Κίνδυνο Μετοχών	48.865.817	5,0%
10% αύξηση στον Κίνδυνο Περιουσίας	47.230.188	1,5%
10% αύξηση στον Κίνδυνο Πιστωτικού Περιθωρίου	47.315.582	1,7%
10% αύξηση στον Συναλλαγματικό Κίνδυνο	46.970.769	1,0%
10% αύξηση στον Κίνδυνο Συγκέντρωσης	46.841.983	0,7%

Από τον παραπάνω πίνακα διαφαίνεται ότι οι κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας του κινδύνου αγοράς επηρεάζονται σε μεγαλύτερο βαθμό από την αύξηση των κεφαλαιακών απαιτήσεων του κινδύνου συγκέντρωσης και του κινδύνου πιστωτικού περιθωρίου.

4.1.5 Λειτουργικός Κίνδυνος (Operational Risk)

Ο Λειτουργικός Κίνδυνος καλύπτει όλα τα γεγονότα εκείνα που μπορεί να προκύψουν από την αποτυχία των εσωτερικών διαδικασιών ή από κάποιο ανθρώπινο λάθος. Η Εταιρία έχει εντοπίσει τέτοιους κινδύνους, οι οποίοι έχουν καταγραφεί και ελέγχονται σε τακτή χρονική βάση. Επιπλέον, υπάρχουν εγχειρίδια διαδικασιών για κάθε τμήμα, τα οποία είναι διαθέσιμα ανά πάσα στιγμή.

Κατηγορίες Κινδύνου

Τα κύρια σημεία του Λειτουργικού Κινδύνου της Εταιρίας, καταγράφονται ως εξής:

- Διακοπή δραστηριότητας και δυσλειτουργία συστημάτων
- Προβλήματα στην εκτέλεση & διαχείριση διαδικασιών
- Εσωτερική απάτη

- Εξωτερική απάτη
- Υπαλληλικές πρακτικές και ασφάλεια εργασιακού περιβάλλοντος
- Καταστροφή φυσικών περιουσιακών στοιχείων

Λόγω έλλειψης καταγραφής ιστορικών γεγονότων η Εταιρία δεν εκτιμά τον συγκεκριμένο κίνδυνο με κάποιο άλλο τρόπο, παρά μόνο με βάση την τυποποιημένη προσέγγιση της ΕΙΟΡΑ.

Ο Λειτουργικός Κίνδυνος της Εταιρίας εκφρασμένος σε Κεφαλαιακές Απαιτήσεις Φερεγγυότητας, με ημερομηνία αναφοράς 30/06/2023, ανέρχεται στο ποσό των € 4,80 εκ. και υπολογίζεται σύμφωνα με τον σχετικό τύπο της τυποποιημένης προσέγγισης της ΕΙΟΡΑ.

4.1.6 Κίνδυνος Φερεγγυότητας βάσει Solvency II

Ο Κίνδυνος Φερεγγυότητας ορίζεται ως ο κίνδυνος η Εταιρία να μην είναι σε θέση να ανταποκριθεί στις υποχρεώσεις που απορρέουν από το νέο θεσμικό πλαίσιο Φερεγγυότητας II, βάσει των απαιτήσεων του Πυλώνα II. Το σύστημα διαχείρισης κινδύνων περιλαμβάνει διαδικασίες εντοπισμού, μέτρησης, παρακολούθησης, ελέγχου και αναφοράς των κινδύνων. Οι τομείς που καλύπτονται από το πλαίσιο διαχείρισης κινδύνων, που είναι σύννομο με τις απαιτήσεις του νέου πλαισίου φερεγγυότητας II (Solvency II), κατ' ελάχιστον είναι:

I. Κίνδυνος Αγοράς

Ο Κίνδυνος Αγοράς ορίζεται ως ο υφιστάμενος ή μελλοντικός κίνδυνος για τα κέρδη και τα κεφάλαια της Εταιρίας, που προκύπτει από τις διακυμάνσεις στο επίπεδο ή/και τη διακύμανση των αγοραίων τιμών των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων. Ο κίνδυνος Αγοράς αποτελείται από τις παρακάτω υποκατηγορίες κινδύνου:

Επιτοκιακός Κίνδυνος

Ορίζεται ως ο υφιστάμενος ή μελλοντικός κίνδυνος για τα κέρδη και τα κεφάλαια της Εταιρίας που προκύπτει από την αλληλαγή στην κατεύθυνση, τη διακύμανση ή τη συσχέτιση επιτοκίων, το σχήμα της καμπύλης αποδόσεων καθώς και τη διαφορά μεταξύ των διαφορετικών επιτοκίων που επηρεάζουν τα περιουσιακά στοιχεία και τις υποχρεώσεις. Η Εταιρία παρακολουθεί συστηματικά τις επιπτώσεις του επιτοκιακού κινδύνου. Πολιτική της είναι η επένδυση σημαντικού τμήματος του χαρτοφυλακίου σε ομόλογα.

Κίνδυνος Μετοχών

Ορίζεται ως ο υφιστάμενος ή μελλοντικός κίνδυνος για τα κέρδη και τα κεφάλαια της Εταιρίας, που προκύπτει από την αλληλαγή στην κατεύθυνση, τη διακύμανση ή τη συσχέτιση των τιμών των μετοχών/δεικτών που επηρεάζουν τα περιουσιακά στοιχεία της Εταιρίας.

Κίνδυνος Ακινήτων

Ορίζεται ως ο υφιστάμενος ή μελλοντικός κίνδυνος για τα κέρδη και τα κεφάλαια της Εταιρίας, που προκύπτει από την αλληλαγή στην κατεύθυνση, τη διακύμανση ή τη συσχέτιση των τιμών των ακινήτων επηρεάζοντας έτσι τα στοιχεία του ενεργητικού, συνεπώς και τις επενδύσεις που αφορούν γη και τα κτίρια καθώς και τα ακίνητα για ιδία χρήση.

Κίνδυνος Πιστωτικών Περιθωρίων

Ορίζεται ως ο υφιστάμενος ή μελλοντικός κίνδυνος για τα κέρδη και τα κεφάλαια της Εταιρίας, που προκύπτει από την αλληλαγή στην κατεύθυνση, τη διακύμανση ή τη συσχέτιση των πιστωτικών περιθωρίων κινδύνου (Spread) πάνω στην καμπύλη μηδενικού κινδύνου (Risk Free) που επηρεάζουν τα στοιχεία του ενεργητικού και του παθητικού. Αυτό ισχύει ιδιαίτερα στα εταιρικά ομόλογα και στα ομόλογα μειωμένης εξασφάλισης.

Συναλληλαγματικός Κίνδυνος

Ορίζεται ως ο υφιστάμενος ή μελλοντικός κίνδυνος για τα κέρδη και τα κεφάλαια της Εταιρίας, που προκύπτει από την αλληλαγή στην κατεύθυνση, τη διακύμανση ή τη συσχέτιση των συναλληλαγματικών ιστομιών που επηρεάζουν τα περιουσιακά στοιχεία και τις υποχρεώσεις. Η Εταιρία συναλλήσσεται μόνο σε Ευρώ και ως εκ τούτου ο συναλληλαγματικός κίνδυνος είναι περιορισμένος.

Κίνδυνος Συγκέντρωσης Αγοράς

Ορίζεται ως ο υφιστάμενος ή μελλοντικός κίνδυνος για τα κέρδη και τα κεφάλαια της Εταιρίας, που προκύπτει από την υπερβολική συνολική έκθεση σε έναν αντισυμβαλλόμενο ή ομάδα αντισυμβαλλομένων στις χρηματοπιστωτικές συναλλαγές.

II. Κίνδυνος Αθέτησης Αντισυμβαλλομένου

Ορίζεται ως ο υφιστάμενος ή μελλοντικός κίνδυνος για τα κέρδη και τα κεφάλαια της Εταιρίας, που προκύπτει από την αδυναμία του υπόχρεου να εκπληρώσει τους όρους της οποιαδήποτε σύμβασης ή οποιαδήποτε άλητης υποχρέωσης έχει συμφωνηθεί με την Εταιρία. Ο όρος υπόχρεος περιλαμβάνει τους αντισυμβαλλόμενους, π.χ. μεσίτες ασφαλειών και αντασφαλιστές, τους εκδότες τίτλων, καθώς και οποιονδήποτε οφειλέτη και εγγυητή.

III. Λειτουργικός Κίνδυνος

Ορίζεται ως ο υφιστάμενος ή μελλοντικός κίνδυνος για τα κέρδη και τα κεφάλαια που απορρέει από ακατάλληλες ή ανεπαρκείς εσωτερικές διαδικασίες, ή από ακατάλληλο ή ανεπαρκές προσωπικό, ή από ακατάλληλα ή ανεπαρκή λειτουργικά συστήματα, ή από εξωτερικά γεγονότα. Για τον περιορισμό του εν λόγω κινδύνου, η Εταιρία έχει θεσπίσει επαρκείς μηχανισμούς ελέγχου και αναφοράς με στόχο τον εντοπισμό, αξιολόγηση και διαχείριση του Λειτουργικού Κινδύνου.

IV. Κίνδυνος Ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας συνίσταται στην πιθανότητα η Εταιρία να μη μπορέσει να εκπληρώσει εμπρόθεσμα τις χρηματοοικονομικές της υποχρεώσεις. Η Εταιρία παρακολουθεί τις υποχρεώσεις και φροντίζει για την έγκαιρή αποπληρωμή παρακολουθώντας τις ταμειακές εισροές και εκροές και εξασφαλίζοντας επαρκή ταμειακά διαθέσιμα.

Ο κίνδυνος ρευστότητας διατηρείται σε χαμηλά επίπεδα, μέσω της ύπαρξης επαρκών ταμειακών διαθεσίμων και πιστωτικών ορίων, που διασφαλίζουν την ομαλή εκπλήρωση των χρηματοοικονομικών του υποχρεώσεων.

V. Ασφαλιστικός Κίνδυνος

Είναι ο κίνδυνος από ένα μελλοντικό καθορισμένο αβέβαιο γεγονός, που θα επηρεάσει δυσμενώς τον ασφαλισμένο. Με τη σύναψη του ασφαλιστηρίου συμβολαίου, ο κίνδυνος αυτός μεταβιβάζεται από τον ασφαλισμένο στον ασφαλιστή.

Η Εταιρία μεταβιβάζει μέρος των ασφαλιστικών

κινδύνων στον αντασφαλιστή, ενώ παράλληλα ελέγχει σε τακτά χρονικά διαστήματα την πολιτική της στην ανάληψη των κινδύνων, ώστε η συχνότητα και το ύψος των ζημιών να είναι εντός των ορίων που είχαν εκτιμηθεί στην τιμολόγηση.

Εν κατακλείδι, η Εταιρία παρακολουθούσε και συνεχίζει να παρακολουθεί με μεγάλη προσοχή τις εν λόγω εξελίξεις, λαμβάνοντας κάθε αναγκαίο μέτρο ώστε να εξασφαλίζει την απρόσκοπτη συνέχιση της επιχειρηματικής της δραστηριότητας. Η Εταιρία καταφέρνει να ανταποκρίνεται με επιτυχία στις δυσκολίες που υφίστανται, στηρίζοντας τη ρευστότητα του εγχώριου συστήματος και συνεχίζοντας απρόσκοπτα και ομαλά τη λειτουργία της σε όλους τους τομείς δραστηριοποίησης.

Στα πλαίσια αυτά, η Εταιρία παρακολουθεί και αποτιμά συνεχώς τις εξελίξεις και θα ενημερώνει άμεσα το επενδυτικό κοινό για κάθε επίδραση που οι διαμορφούμενες συνθήκες μπορεί να έχουν στη λειτουργία της, την οικονομική της κατάσταση και τα αποτελέσματά της.

4.1.7 Διαχείριση Κεφαλαίων

Το ελάχιστο ύψος του Μετοχικού Κεφαλαίου και του συνόλου των Ιδίων Κεφαλαίων της Εταιρίας ορίζονται από τις Εποπτικές Αρχές και τον Εμπορικό Νόμο. Η Εταιρία παρακολουθεί τακτικά, τουλάχιστον ανά τρίμηνο, το ύψος των Ιδίων Κεφαλαίων σε σχέση με τα απαιτούμενα ελάχιστα όρια και τις εξελίξεις στο εξωτερικό και εσωτερικό περιβάλλον της που μπορεί να επηρεάσουν σημαντικά τα διαθέσιμα κεφάλαια της.

Από την 1 Ιανουαρίου 2016 τέθηκε σε ισχύ ο Ν.4364/2016 για τις ασφαλιστικές επιχειρήσεις στην Ελλάδα, ο οποίος δημοσιεύθηκε στο ΦΕΚ της 5 Φεβρουαρίου 2016. Ο νέος νόμος αντικαθιστά τον προηγούμενο νόμο 400/1970 για τις ασφαλιστικές επιχειρήσεις και θέτει σε ισχύ τις απαιτήσεις της Οδηγίας Φερεγγυότητα II (Solvency II) 2009/138/ΕΕ. Ο κύριος στόχος της διαχείρισης κεφαλαίων από την Εταιρία είναι η διατήρηση υγιών δεικτών κεφαλαιακής επάρκειας έτσι ώστε να μπορεί να λειτουργεί με βάση την αρχή της συνέχισης της δραστηριότητας και να

μεγιστοποιεί την αξία προς τους μετόχους.

Η στρατηγική διαχείρισης κεφαλαίου που εφαρμόζεται έχει στόχο τη διασφάλιση κεφαλαιακής επάρκειας για την Εταιρία, σύμφωνα με το ισχύον ρυθμιστικό πλαίσιο Φερεγγυότητας II (Solvency II), αποτρέποντας ενδεχόμενες συνέπειες στην κεφαλαιακή επάρκεια της.

Η Εταιρία διαχειρίζεται την κεφαλαιακή της δομή και προβαίνει σε αναπροσαρμογές ανάλογα με τις μεταβολές στις οικονομικές συνθήκες και τα χαρακτηριστικά των κινδύνων που πηγάζουν από τις εργασίες της. Για να διατηρήσει ή να αναπροσαρμόσει την κεφαλαιακή της δομή, η Εταιρία μπορεί να μεταβάλει τη μερισματική της πολιτική προς τους μετόχους ή να επιλέξει την έκδοση μετοχών. Η Εταιρία στις 30/06/2024 κάλυπτε όλες τις υποχρεώσεις της σχετικά με τα απαιτούμενα κεφάλαια (M.C.R. και S.C.R.) που καθορίζονται από την Τράπεζα της Ελλάδος βάσει του SOLVENCY II.

4.1.8 Άλλοι σημαντικοί κίνδυνοι

Διανύοντας μια πρωτόγνωρη περίοδο για τη χώρα μας και ολόκληρο τον πλανήτη (γεωπολιτικές εντάσεις, πληθωρισμός, κλιματική αλλαγή), η οποία χαρακτηρίζεται από αβεβαιότητα και μεταβλητότητα, η Εταιρία έχει ως πρωταρχικό της μέλημα να ενεργεί με σύνεση και ψυχραιμία ώστε να προβαίνει στη λήψη ορθών αποφάσεων με σκοπό τη διασφάλιση της εύρυθμης λειτουργίας της.

Σημαντικό ρόλο σε αυτή την προσπάθεια διαδραματίζουν οι εκτενείς έλεγχοι προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων που υλοποιεί η Εταιρία καθώς και η συνεχής επαγρύπνηση που επιδεικνύει, από την έναρξη της κρίσης των τελευταίων ετών (Covid-19), με τη στενή παρακολούθηση της εξέλιξης των ποσοτικών στοιχείων που συνθέτουν το σύνολο του ενεργητικού.

Τα δύο αυτά σημεία παρουσιάζονται συνοπτικά στα ακόλουθα.

Εκτίμηση των πιθανών επιπτώσεων των κινδύνων στις επενδύσεις, στην φερεγγυότητα και στους επιχειρηματικούς στόχους

Επιπλέον η Εταιρία έχει εκπονήσει μία σειρά από stress tests ώστε να μελετήσει την επίπτωση μεταβολών στις επενδύσεις. Τα tests αυτά μελετούν την επίπτωση στο επενδυτικό της χαρτοφυλάκιο ιδιαίτερα δυσμενών παρελθόντων συμβάντων και αποτελούν μία καλή προσομοίωση τυχόν δυσμενών σεναρίων που ενδέχεται να επαναληφθούν στην πορεία της Εταιρίας.

Τα αποτελέσματα των εν λόγω tests, μη ημερομηνία αναφοράς 30/06/2024 παρουσιάζονται παρακάτω:

Σενάρια Βραχυπρόθεσμης Πτώσης	Ποσοστιαία Μεταβολή
Χρεοκοπία Lehman 2008 (14 Σεπτ - 14 Οκτ 2008)	-6,0%
Ελληνική Κρίση 2015 (22 Ιουν - 08 Ιουλ 2015)	-1,5%
Πανδημία COVID (19 Φεβ 2020 - 23 Μαρ 2020)	-11,1%

Σενάρια Μακροπρόθεσμης Πτώσης	Ποσοστιαία Μεταβολή
Χρεοκοπία Lehman 2008 (14 Σεπτ - 14 Οκτ 2008)	-14,8%
Ελληνική Κρίση 2015 (22 Ιουν - 08 Ιουλ 2015)	-5,7%
Πανδημία COVID (19 Φεβ 2020 - 23 Μαρ 2020)	-8,6%

Παρατηρείται ότι η μεγαλύτερη αρνητική επίπτωση στο χαρτοφυλάκιο της Εταιρίας προκύπτει από την επανάληψη της Παγκόσμια Χρηματοοικονομικής Κρίσης με πτώση της αξίας του χαρτοφυλακίου κατά 14,8%.

Σε περίπτωση επέλευσης αυτών των ιδιαίτερα δυσμενών σεναρίων εκτιμάται ότι οι διαχειριστές θα αναδιαρθρώσουν το χαρτοφυλάκιο που διαχειρίζονται σύμφωνα με την επενδυτική πολιτική και τις εφαρμοζόμενες πρακτικές που σε τέτοιες περιπτώσεις ενδείκνυνται για το μετριασμό της πτώσης. Αυτό περιλαμβάνει μετατόπιση των επενδύσεων σε λιγότερο επηρεαζόμενα περιουσιακά στοιχεία ή αποχή από κάποιες αγορές αν αυτό απαιτηθεί.

Ποσοτικά Δεδομένα

Στον πίνακα που ακολουθεί παρουσιάζεται ενδεικτική απεικόνιση των δεδομένων κατά την περίοδο αναφοράς της τρέχουσας αξίας (Market Value) τόσο στο σύνολο του ενεργητικού όσο και στα επιμέρους στοιχεία που το απαρτίζουν.

Ημερομηνία Αναφοράς	Σύνολο Ενεργητικού	Μετρητά και καταθέσεις σε τράπεζες	Ομόλογα και έντοκα γραμμάτια δημοσίου	Μετοχές	Συλλογικές επενδύσεις (Αμοιβαία Κεφάλαια κ.λπ.)	Λοιπά στοιχεία ενεργητικού
31/12/2019	228.635.678	38.575.595	72.193.577	11.391.218	63.808.829	42.666.460
30/6/2020	228.374.264	49.135.959	73.080.266	8.072.631	56.708.616	41.376.792
31/12/2020	249.270.733	57.119.403	71.983.807	11.386.001	65.579.422	43.202.101
30/6/2021	266.687.473	64.829.175	75.830.974	11.915.822	68.820.595	45.290.906
31/12/2021	273.815.249	75.962.239	71.534.376	12.859.886	66.420.298	47.038.450
30/6/2022	267.229.729	72.476.831	79.934.297	10.124.791	54.447.938	50.245.873
31/12/2022	278.164.961	33.004.529	124.708.746	11.340.727	58.212.725	50.893.101
30/6/2023	283.862.554	22.346.212	146.895.634	12.353.667	60.614.180	41.029.826
31/12/2023	306.222.302	23.882.780	153.935.787	16.539.730	65.032.412	46.831.593
30/06/2024	321.266.935	28.028.484	156.308.634	24.536.706	61.745.425	50.647.686

Η μεταβολή και η ποσοστιαία μεταβολή, σε σχέση με την 31/12/2019 για κάθε ημερομηνία αναφοράς, παρουσιάζονται στον πίνακα που ακολουθεί. Σημειώνουμε ότι για την καλύτερη επισκόπηση των αποτελεσμάτων τα στοιχεία του ενεργητικού έχουν ομαδοποιηθεί σε δύο κατηγορίες (Μετρητά, Ομόλογα, Μετοχές, Αμοιβαία Κεφάλαια) και (Ομόλογα, Μετοχές, Αμοιβαία Κεφάλαια).

Από τον πίνακα παρατηρούμε ότι την 30/06/2024 σημειώνεται αύξηση στο Σύνολο Ενεργητικού της τάξης του 40% σε σχέση με την 31/12/2019.

Τρέχουσα Αξία (Market Value) στην Ημερομηνία Αναφοράς

Ημερομηνία Αναφοράς	Σύνολο Ενεργητικού	Μετρητά, Ομόλογα, Μετοχές, ΑΚ	Ομόλογα, Μετοχές, ΑΚ
31/12/2019	228.635.678	185.969.219	147.393.624
30/6/2020	228.374.264	186.997.472	137.861.513
31/12/2020	249.270.733	206.068.633	148.949.230
30/6/2021	266.687.473	221.396.566	156.567.391
31/12/2021	273.815.249	226.776.799	150.814.560
30/6/2022	267.229.729	216.983.857	144.507.026
31/12/2022	278.164.961	227.271.859	194.267.330
30/6/2023	283.862.554	242.209.693	219.863.481
31/12/2023	306.222.302	259.390.709	235.507.929
30/6/2024	321.266.935	270.619.249	242.590.765

Μεταβολή (σε σχέση με την 31/12/2019)

30/6/2020	(261.414)	1.028.253	(9.532.111)
31/12/2020	20.635.055	20.099.414	1.555.606
30/6/2021	38.051.795	35.427.347	9.173.767
31/12/2021	45.179.571	40.807.580	3.420.936
30/6/2022	38.594.051	31.014.638	(2.886.598)
31/12/2022	49.529.283	41.302.640	46.873.706
30/6/2023	55.226.876	56.240.474	72.469.857
31/12/2023	77.586.624	73.421.490	88.114.305
30/6/2024	92.631.257	84.650.030	95.197.141

% Μεταβολή (σε σχέση με την 31/12/2019)

30/6/2020	-0,1%	0,6%	-6,5%
31/12/2020	9,0%	10,8%	1,1%
30/6/2021	16,6%	19,1%	6,2%
31/12/2021	19,8%	21,9%	2,3%
30/6/2022	16,9%	16,7%	-2,0%
31/12/2022	21,7%	22,2%	31,8%
30/6/2023	24,2%	30,2%	49,2%
31/12/2023	33,9%	39,5%	59,8%
30/6/2024	40,5%	45,5%	64,6%

4.2 Ιεραρχία εύλογης αξίας

4.2.1 Επιμέτρηση της εύλογης αξίας χρηματοοικονομικών στοιχείων

Η Εταιρία 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: Στο επίπεδο 1 περιλαμβάνονται μετοχές, αμοιβαία κεφάλαια και ομόλογα που διαπραγματεύονται σε οργανωμένη χρηματιστηριακή αγορά.

Επίπεδο 2: 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: Σε αυτό το επίπεδο περιλαμβάνονται χρηματοοικονομικά στοιχεία όπως μετοχές και ομολογίες εταιριών εσωτερικού για την αποτίμηση των οποίων χρησιμοποιήθηκε η μέθοδος της καθαρής θέσης ή προσδιορίστηκε βάσει εκτίμησης της διοίκησης.

Τα ανωτέρω περιγράφουν σε γενικές γραμμές τις λογιστικές πολιτικές που ακολουθεί η Εταιρία σε ότι αφορά τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που κατέχει. Εκτός αυτών, σε κάθε ημερομηνία κλεισίματος των Ενδιάμεσων Συνοπτικών Οικονομικών Καταστάσεων, η διοίκηση εξετάζει εάν συντρέχουν πρόσθετοι λόγοι απομείωσης των ανωτέρω αξιών. Στην περίπτωση που η εύλογη αξία υπολείπεται της αντίστοιχης λογιστικής, η απομείωση αυτή βαραίνει τα αποτελέσματα χρήσης.

Σε κάθε περίπτωση, εάν προκύψουν πωλήσεις ή ρευστοποιήσεις χρηματοοικονομικών επενδύσεων όλων των ανωτέρω κατηγοριών, αυτά αποτιμώνται στην τρέχουσα αξία τους. Τυχόν κέρδη ή ζημιές που προκύπτουν βαρύνουν τα αποτελέσματα της οικονομικής χρήσης όπου έγινε η συναλλαγή πώλησης.

Τα επίπεδα των χρηματοοικονομικών στοιχείων που διαθέτει η Εταιρία έχουν ως εξής:

30/06/2024	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3	ΣΥΝΟΛΟ
Μετοχές εισηγμένες	24.536.706,31	-	-	24.536.706,31
Ομόλογα	156.308.634,34	-	-	156.308.634,34
Αμοιβαία κεφάλαια	61.745.424,74	-	-	61.745.424,74
Χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	242.590.765,39	-	-	242.590.765,39
Επενδύσεις σε Εταιρείες Κεφαλαιουχικού Σκοπού (Capital Venture)	-	-	1.251.319,81	1.251.319,81
Χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνοδικών εισοδημάτων	-	-	1.251.319,81	1.251.319,81
31/12/2023	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3	ΣΥΝΟΛΟ
Μετοχές εισηγμένες	16.539.730,45	-	-	16.539.730,45
Ομόλογα	153.935.786,80	-	-	153.935.786,80
Αμοιβαία κεφάλαια	63.987.400,89	-	1.045.011,14	65.032.412,03
Χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	234.462.918,14	-	1.045.011,14	235.507.929,28

Την 30/6/2024, η Εταιρία προέβη σε επαναξιολόγηση του χαρτοφυλακίου της και για τις επενδύσεις σε εταιρίες κεφαλαιουχικού σκοπού (Capital Venture) που έχει στην κατοχή της, επέλεξε ότι η καταλληλότερη μέθοδος επιμέτρησης και απεικόνισης αυτών στις Οικονομικές καταστάσεις να είναι στην εύλογη αξία με την μεταβολή μέσω των λοιπών συνοδικών εισοδημάτων. Την 30/06/2024, οι εν λόγω επενδύσεις ανέρχονται σε 1,25 εκ. ευρώ και έχουν αποτιμηθεί με βάση τα πλέον πρόσφατα διαθέσιμα στοιχεία.

4.2.2 Επιμέτρηση της εύλογης αξίας μη χρηματοοικονομικών στοιχείων

Η Εταιρία αποτιμά τα επενδυτικά ακίνητα σε εύλογες αξίες σύμφωνα με το ΔΛΠ 40 «Επενδύσεις σε Ακίνητα». Η κατηγοριοποίηση των επενδυτικών ακινήτων έγινε λαμβάνοντας υπόψη τα κοινά χαρακτηριστικά των ακινήτων, καθώς και τους κινδύνους που αυτά ενσωματώνουν. Η εύλογη αξία των ακινήτων προσδιορίζεται από μελέτες ανεξάρτητων επαγγελματιών μελών του Σώματος Ορκωτών Εκτιμητών, σύμφωνα με οδηγίες που εκδίδονται από τη Διεθνή Επιτροπή Προτύπων Αποτίμησης (International Valuation Standards Committee). Οι μέθοδοι αποτίμησης που χρησιμοποιήθηκαν αναφέρονται παρακάτω.

Μέθοδοι Αποτίμησης Συγκριτική Μέθοδος

Η εύλογη αξία του ακινήτου προκύπτει αφού ληφθούν υπόψη συγκριτικά στοιχεία της κτηματαγοράς τα οποία θα αξιολογηθούν με βάση παράγοντες όπως πιθανοί περιορισμοί στη χρήση, στοιχεία της τοποθεσίας, του μεγέθους του ακινήτου, της παλαιότητας του, του τύπου του χρήστη κ.λπ. Οι βασικοί παράγοντες που έχουν ληφθεί υπόψη για την εκτίμηση είναι οι ακόλουθοι:

- Τα ιδιαίτερα χαρακτηριστικά του ακινήτου
- Το πολεοδομικό καθεστώς της άμεσα γύρω περιοχής
- Η προσφορά και ζήτηση στην άμεσα γύρω περιοχή
- Ο χαρακτήρας ως προς τη χρήση της συγκεκριμένης και ευρύτερης περιοχής
- Η ποιότητα κατασκευής του ακινήτου και ο βαθμός συντήρησης αυτού

Μέθοδος Προεξόφλησης Χρηματορρών

Η εν λόγω μέθοδος στηρίζεται στη λογική ότι, η αγοραία αξία των επαγγελματιών ακινήτων προκύπτει από την κεφαλαιοποιημένη αξία του εισοδήματός τους και σκοπός της προσέγγισης είναι να υπολογιστεί η αξία του δικαιώματος που έχει ένας επενδυτής, να λαμβάνει εισόδημα. Ο συντελεστής κεφαλαιοποίησης (All-Risk-Yield) αποτελεί τον συνδυαστικό κρίκο μεταξύ της κτηματαγοράς και της ευρύτερης αγοράς χρήματος.

Οι συντελεστές κεφαλαιοποίησης (πολλαπλασιαστές κερδών), καθορίζονται ανάλογα με τα ειδικά χαρακτηριστικά του ακινήτου και της επένδυσης, εμπεριέχοντας το ρίσκο που έχει το δικαίωμα εισοδήματος στο διηνεκές για κάποιον επενδυτή. Επίσης, υπολογίζονται οι σημαντικότερες καθαρές χρηματοροές για κάθε έτος

διάρκειας της Εταιρίας, αναλύοντας όλα τα πιθανά μελλοντικά έσοδα και έξοδα, όπως προκύπτουν από τη λειτουργία ανάλογων επιχειρήσεων, αλληλά και βάσει των διατεθέντων οικονομικών στοιχείων. Κατόπιν επιλέγεται το κατάλληλο επιτόκιο προεξόφλησης, ανάλογα με τον κίνδυνο πραγματοποίησης των χρηματορρών, όπως καθορίζεται από τη γενικότερη οικονομική θεωρία αλληλά και τις απαιτήσεις ενός μέσου επενδυτή για ανάλογες επενδύσεις και υπολογίζεται η παρούσα αξία των μελλοντικών καθαρών χρηματορρών (Discounted Cash Flow). Με τη μέθοδο αυτή μπορεί ένας επενδυτής να υπολογίσει αναλυτικά τις μελλοντικές του προσδοκίες στηριζόμενος στην οικονομική βιωσιμότητα της Εταιρίας βάσει ρεαλιστικών παραδοχών. Η μέθοδος περιλαμβάνει επίσης ανάληψη του αντίκτυπου που θα έχουν κάποιες αλλαγές στις παραδοχές που εφαρμόστηκαν ώστε να εκτιμηθεί η διακύμανση/κίνδυνος της επένδυσης.

Η διάρκεια λειτουργίας καθορίζεται σε δέκα (10) έτη, ενώ στο τέλος της ακολουθεί πραγματική ή υποθετική πώληση της Εταιρίας - ακινήτου με βάση τα προβλεπόμενα κέρδη προ τόκων και αποσβέσεων (EBITDA) της τελευταίας χρονιάς που κεφαλαιοποιούνται με το κατάλληλο πολλαπλασιαστή (Exit Yield).

Μέθοδος Κόστους Αντικατάστασης

Για την εφαρμογή της μεθόδου πραγματοποιείται ξεχωριστή εκτίμηση για κάθε τμήμα του ακινήτου της γης και των κτισμάτων ξεχωριστά. Προσδιορίζεται η αγοραία αξία για τη γη βασισμένη σε συγκριτικά στοιχεία, λαμβάνοντας επίσης υπόψη πολεοδομικά δεδομένα, τις υποδομές στην περιοχή του ακινήτου, περιορισμούς στη χρήση της γης και την πρόσβαση στην περιοχή. Ακολούθως πραγματοποιούνται εκτιμήσεις για τα κτίσματα, συμπεριλαμβανομένων των αντικειμένων που αποτελούν μόνιμα μέρη αυτών.

Αφού προσδιορισθεί η αξία για την κατασκευή των κτισμάτων αυτών ως νέων, προσδιορίζεται ο κατάλληλος συντελεστής απόσβεσης ο οποίος καθορίζεται αφού ληφθούν υπόψη και παράγοντες όπως η κατάσταση συντηρήσεως και η τεχνολογική και τεχνική απαξίωση που παρουσιάζουν τα κτίσματα, και με βάση τον οποίο απομειώνεται η αξία κατασκευής των κτισμάτων ως νέων. Όλα τα επενδυτικά ακίνητα της Εταιρίας κατηγοριοποιήθηκαν στο Επίπεδο 3.

5. Πληροφόρηση κατά Τομέα

Την 30 Ιουνίου 2024 κανένας πελάτης της Εταιρίας δεν υπερέβαινε το 10% των συνολικών πωλήσεων της.

Τα αποτελέσματα της Εταιρίας ανά επιχειρηματικό τομέα αναλύονται ως εξής:

01 Ιανουαρίου - 30 Ιουνίου 2024	Motor	Non Motor	Health	Διοίκησης και Λοιπά	Σύνολο
Έσοδα					
Ασφαλιστικά Έσοδα	43.961.995,54	3.476.642,67	843.080,27	-	48.281.718,48
Ασφαλιστικά Έξοδα	(48.397.923,27)	160.492,01	(698.240,65)	-	(48.935.671,91)
Καθαρά έσοδα (έξοδα) από αντασφαλιστικά συμβόλαια	(2.508.606,36)	(1.788.528,97)	(39.421,81)	-	(4.336.557,14)
Ασφαλιστικό Αποτέλεσμα	(6.944.534,09)	1.848.605,71	105.417,81	-	(4.990.510,56)
Κέρδη/(Ζημιές) από αποτίμηση χρηματοοικονομικών στοιχείων	2.152.132,88	170.196,94	41.272,48	-	2.363.602,30
Κέρδη/(Ζημιές) από πώληση χρηματοοικονομικών στοιχείων	1.898.134,13	150.109,98	36.401,43	-	2.084.645,54
Έσοδα επενδύσεων	2.609.360,78	206.355,85	50.040,96	-	2.865.757,59
Λοιπά έσοδα	-	-	-	82.799,36	82.799,36
Σύνολο Επενδύσεων και Λοιπών Εσόδων	6.659.627,79	526.662,77	127.714,88	82.799,36	7.396.804,79
Σύνολο Εσόδων (α)	(284.906,30)	2.375.268,48	233.132,69	82.799,36	2.406.294,23
Ασφαλιστικό χρηματοοικονομικό έσοδο (έξοδο)	1.535.870,24	(79.289,56)	(1.535,85)	-	1.455.044,83
Αντασφαλιστικό χρηματοοικονομικό έσοδο (έξοδο)	(31.225,19)	19.345,73	1.472,65	-	(10.406,81)
Ασφαλιστικό Χρηματοοικονομικό Αποτέλεσμα (β)	1.504.645,05	(59.943,83)	(63,20)	-	1.444.638,02
Λειτουργικά έξοδα	-	-	-	(1.436.225,45)	(1.436.225,45)
Λοιπά έξοδα	-	-	-	(162.499,37)	(162.499,37)
Σύνολο Εξόδων (γ)	1.504.645,05	(59.943,83)	(63,20)	(1.598.724,82)	(154.086,80)
Κέρδη/(Ζημιές) Προ Φόρων (α)+(β)+(γ)	1.219.738,76	2.315.324,64	233.069,49	(1.515.925,46)	2.252.207,43
Αποσβέσεις	-	-	-	151.450,40	151.450,40
Φόρος εισοδήματος	(478.091,63)	(37.808,88)	(9.168,59)	(900,45)	(525.969,55)

01 Ιανουαρίου - 30 Ιουνίου 2023	Motor	Non Motor	Health	Διοίκησης και Λοιπά	Σύνολο
Έσοδα					
Ασφαλιστικά Έσοδα	38.557.933,14	2.956.793,15	790.671,18	-	42.305.397,47
Ασφαλιστικά Έξοδα	(33.261.245,32)	(413.690,11)	(657.867,82)	-	(34.332.803,25)
Καθαρά έσοδα (έξοδα) από αντασφαλιστικά συμβόλαια	(2.267.116,54)	(1.752.690,05)	(42.145,78)	-	(4.061.952,36)
Ασφαλιστικό Αποτέλεσμα	3.029.571,29	790.412,98	90.657,59	-	3.910.641,86
Κέρδη/(Ζημιές) από αποτίμηση χρηματοοικονομικών στοιχείων	8.742.301,42	670.398,41	179.270,13	27.615,84	9.619.585,80
Κέρδη/(Ζημιές) από πώληση χρηματοοικονομικών στοιχείων	746.554,28	57.249,09	15.308,88	2.358,27	821.470,53
Έσοδα επενδύσεων	1.478.733,75	113.395,86	30.323,00	4.671,14	1.627.123,74
Λοιπά έσοδα	-	-	-	121.799,70	121.799,70
Σύνολο Επενδύσεων και Λοιπών Εσόδων	10.967.589,46	841.043,35	224.902,02	156.444,95	12.189.979,77
Σύνολο Εσόδων (α)	13.997.160,74	1.631.456,34	315.559,60	156.444,95	16.100.621,63
Ασφαλιστικό χρηματοοικονομικό έσοδο (έξοδο)	334.920,82	(76.153,45)	4.623,01	-	263.390,38
Αντασφαλιστικό χρηματοοικονομικό έσοδο (έξοδο)	(22.547,44)	54.748,10	(469,69)	-	31.730,97
Ασφαλιστικό Χρηματοοικονομικό Αποτέλεσμα (β)	312.373,38	(21.405,34)	4.153,31	-	295.121,35
Λειτουργικά έξοδα	-	-	-	2.661.656,54	(2.661.656,54)
Λοιπά έξοδα	-	-	-	(198.921,24)	(198.921,24)
Σύνολο Εξόδων (γ)	312.373,38	(21.405,34)	4.153,31	(2.860.577,78)	(2.565.456,43)
Κέρδη/(Ζημιές) Προ Φόρων (α)+(β)+(γ)	14.309.534,13	1.610.050,99	319.712,92	(2.704.132,84)	13.535.165,20
Αποσβέσεις	-	-	-	164.508,32	164.508,32
Φόρος εισοδήματος	(2.367.314,29)	(181.536,15)	(48.544,28)	(7.478,05)	(2.604.872,77)

Η χρηματοοικονομική θέση της Εταιρίας ανά επιχειρηματικό τομέα αναλύεται ως εξής:

01 Ιανουαρίου - 30 Ιουνίου 2024	Motor	Non Motor	Health	Διοίκησης και Λοιπά	Σύνολο
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ					
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	5.552.999,13	439.147,35	106.492,53	10.458,69	6.109.097,69
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	23.463,11	1.855,53	449,96	44,19	25.812,80
Επενδύσεις σε ακίνητα	27.844.820,48	2.202.049,52	533.993,47	52.443,78	30.633.307,25
Δικαιώματα χρήσης περιουσιακών στοιχείων	56.842,33	4.495,26	1.090,09	107,06	62.534,74
Χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύληγη αξία μέσω λοιπών συνολικών εισοδημάτων	1.137.414,75	89.950,07	21.812,75	2.142,24	1.251.319,81
Χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύληγη αξία μέσω αποτελεσμάτων	220.508.228,38	17.438.433,06	4.228.792,04	415.311,91	242.590.765,39
Απαιτήσεις από ασφαλιστήρα και αντασφαλίσεις	1.853.141,76	146.551,85	35.538,59	-	2.035.232,20
Απαιτήσεις από αντασφαλιστές	3.273.277,52	675.286,95	145.698,83	-	4.094.263,30
Έξοδα επομένων χρήσεων	415.033,95	631.408,80	2.062,17	182,48	1.048.687,40
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	4.897.023,83	387.270,91	93.912,57	9.223,20	5.387.430,52
Ταμειακά διαθέσιμα και Ισοδύναμα	25.477.108,67	2.014.803,97	488.586,73	47.984,36	28.028.483,73
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	291.039.353,91	24.031.253,26	5.658.429,75	537.897,91	321.266.934,83
Υποχρεώσεις					
Ασφαλιστικές υποχρεώσεις	138.275.928,11	28.213.855,87	8.162.837,21	-	174.652.621,19
Υποχρεώσεις προς αντασφαλιστές	121.564,10	135.222,66	144,15	-	256.930,91
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	4.593.943,40	363.302,43	88.100,26	8.652,37	5.053.998,45
Προβλήψεις	198.737,66	15.716,75	3.811,29	374,31	218.640,00
Λοιπές Υποχρεώσεις	10.295.974,18	814.235,63	197.450,83	19.391,75	11.327.052,40
Σύνολο Υποχρεώσεων	153.486.147,45	29.542.333,34	8.452.343,74	28.418,43	191.509.242,95
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ	153.486.147,45	29.542.333,34	8.452.343,74	129.786.110,30	321.266.934,82

01 Ιανουαρίου - 31 Δεκεμβρίου 2023	Motor	Non Motor	Health	Διοίκησης και Λοιπά	Σύνολο
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ					
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	5.578.935,99	503.794,57	115.730,68	37.594,23	6.236.055,48
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	17.326,06	1.564,59	359,42	116,75	19.366,82
Επενδύσεις σε ακίνητα	25.258.573,62	2.280.924,57	523.969,44	170.207,49	28.233.675,13
Δικαιώματα χρήσης περιουσιακών στοιχείων	49.823,58	4.499,22	1.033,55	335,74	55.692,10
Χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	210.691.464,84	19.026.068,01	4.370.630,37	1.419.766,07	235.507.929,28
Απαιτήσεις από ασφαλιστρα και αντασφαλίσεις	1.849.529,98	167.018,08	38.367,06	-	2.054.915,11
Απαιτήσεις από αντασφαλιστές	2.892.241,00	1.200.533,71	159.468,00	-	4.252.242,71
Έξοδα επομένων χρήσεων	137.945,07	67.936,23	2.190,31	711,50	208.783,10
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	5.162.762,02	466.212,82	107.097,48	34.789,80	5.770.862,12
Ταμειακά διαθέσιμα και Ισοδύναμα	21.366.150,61	1.929.427,16	443.224,16	143.978,00	23.882.779,92
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	273.004.752,77	25.647.978,95	5.762.070,46	1.807.499,59	306.222.301,77
Υποχρεώσεις					
Ασφαλιστικές υποχρεώσεις	152.865.121,04	6.921.389,78	1.313.035,31	-	161.099.546,13
Υποχρεώσεις προς αντασφαλιστές	166.245,90	55.244,34	-	-	221.490,24
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	4.132.492,22	373.176,38	85.725,33	27.847,22	4.619.241,15
Προβλέψεις	180.339,56	16.285,20	3.741,00	1.215,24	201.581,00
Λοιπές Υποχρεώσεις	8.134.569,37	734.575,89	168.745,31	54.815,63	9.092.706,20
Σύνολο Υποχρεώσεων	165.478.768,09	8.100.671,59	1.571.246,95	83.878,09	175.234.564,73
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ	165.478.768,09	8.100.671,59	1.571.246,95	131.071.615,13	306.222.301,77

βι. Ενσώματα Πάγια Περιουσιακά Στοιχεία

Οι μεταβολές του λογαριασμού των ενσώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων της Εταιρίας αναλύονται ως εξής:

	Γήπεδα	Κτίρια και εγκαταστάσεις	Μεταφορικά μέσα	Έπιπλα & λοιπός εξοπλισμός	Σύνολο
Αξία κτήσης					
Υπόλοιπο έναρξης 1/1/2023	2.782.300,00	6.553.451,44	163.487,16	1.732.143,05	11.231.381,65
Προσθήκες περιόδου	-	-	3.167,54	7.003,07	10.170,61
Υπόλοιπο τέλους 31/12/2023	2.782.300,00	6.553.451,44	166.654,70	1.739.146,12	11.241.552,26
Αποσβέσεις					
Υπόλοιπο έναρξης 1/1/2023	-	2.882.455,22	163.406,56	1.684.781,07	4.730.642,85
Αποσβέσεις	-	256.667,13	1.423,45	16.763,35	274.853,93
Υπόλοιπο τέλους 31/12/2023	-	3.139.122,35	164.830,01	1.701.544,42	5.005.496,78
Αναπόσβεστη αξία 31/12/2023	2.782.300,00	3.414.329,09	1.824,69	37.601,70	6.236.055,48

	Γήπεδα	Κτίρια και εγκαταστάσεις	Μεταφορικά μέσα	Έπιπλα & λοιπός εξοπλισμός	Σύνολο
Αξία κτήσης					
Υπόλοιπο έναρξης 1/1/2024	2.782.300,00	6.553.451,44	166.654,70	1.739.146,12	11.241.552,26
Προσθήκες περιόδου	-	-	1.760,52	4.736,07	6.496,59
Μειώσεις περιόδου	-	-	(6.150,00)	-	(6.150,00)
Υπόλοιπο τέλους 30/06/2024	2.782.300,00	6.553.451,44	162.265,22	1.743.882,19	11.241.898,85
Αποσβέσεις					
Υπόλοιπο έναρξης 1/1/2024	-	3.139.122,35	164.830,01	1.701.544,42	5.005.496,78
Αποσβέσεις	-	123.774,34	144,00	9.536,02	133.454,36
Μειώσεις Αποσβέσεων	-	-	(6.149,98)	-	(6.149,98)
Υπόλοιπο τέλους 30/06/2024	-	3.262.896,69	158.824,03	1.711.080,44	5.132.801,16
Αναπόσβεστη αξία 30/06/2024	2.782.300,00	3.290.554,75	3.441,19	32.801,75	6.109.097,69

Δεν υπάρχουν εμπράγματα ή άλλα βάρη επί των ακινήτων της Εταιρίας.

βii. Δικαιώματα Χρήσης Περιουσιακών Στοιχείων και Υποχρεώσεις Μισθώσεων

Τα δικαιώματα χρήσης των περιουσιακών στοιχείων και οι υποχρεώσεις από μισθώσεις της Εταιρίας όπως σχηματίστηκαν κατά την 30/06/2024 εμφανίζονται στον παρακάτω πίνακα:

	Ακίνητα	Σύνολο	Υποχρέωση μίσθωσης
Υπόλοιπο έναρξης 1/1/2024	55.692,09	55.692,09	62.728,92
Προσθήκες	21.364,66	21.364,66	21.364,66
Αποσβέσεις δικαιωμάτων χρήσης περιουσιακών στοιχείων	(14.522,02)	(14.522,02)	-
Τόκοι υποχρεώσεων από μισθώσεις	-	-	1.897,06
Πληρωμές τόκων μισθώσεων	-	-	(1.897,06)
Πληρωμές χρεολυσίων μισθώσεων	-	-	(15.104,17)
Υπόλοιπο ηήξης 30/06/2024	62.534,73	62.534,73	68.989,41
Υπόλοιπο έναρξης 1/1/2023	84.005,06	84.005,06	91.981,98
Αποσβέσεις δικαιωμάτων χρήσης περιουσιακών στοιχείων	(28.312,97)	(28.312,97)	-
Τόκοι υποχρεώσεων από μισθώσεις	-	-	3.761,69
Πληρωμές τόκων μισθώσεων	-	-	(3.761,69)
Πληρωμές χρεολυσίων μισθώσεων	-	-	(29.253,07)
Υπόλοιπο ηήξης 31/12/2023	55.692,09	55.692,09	62.728,92

	30 Ιουνίου 2024	31 Δεκεμβρίου 2023
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις μίσθωσης	31.403,42	24.496,09
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις μίσθωσης	37.585,99	38.232,82
Σύνολο υποχρεώσεων από μισθώσεις	68.989,41	62.728,92

Η Εταιρία για τις ανάγκες της λειτουργίας της μισθώνει μία αποθήκη και το κατάστημα που στεγάζεται το υποκατάστημα της Κρήτης. Κάθε μίσθωση αντικατοπτρίζεται στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης ως περιουσιακό δικαίωμα χρήσης και υποχρέωση μίσθωσης. Οι μισθώσεις κτιρίων εγκαταστάσεων έχουν διάρκεια μίσθωσης που κυμαίνονται από 3 έως 10 έτη. Δεν εντοπίζονται μεταβλητές πληρωμές μισθωμάτων που να εξαρτώνται από ένα δείκτη ή επιτόκιο ώστε να εξαιρεθούν από την αρχική αποτίμηση της υποχρέωσης μίσθωσης και του περιουσιακού στοιχείου.

Τα δικαιώματα χρήσης των περιουσιακών στοιχείων εμφανίζονται στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης στο κονδύλι «Δικαιώματα χρήσης περιουσιακών στοιχείων». Η αντίστοιχη υποχρέωση εμφανίζεται στο κονδύλι «Λοιπών Υποχρεώσεων», σημείωση 17.

7. Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία

Τα άυλα περιουσιακά στοιχεία της Εταιρίας εμφανίζονται στον παρακάτω πίνακα:

	Λογισμικό
Αξία κτήσης	
Υπόλοιπο έναρξης 1/1/2023	534.002,42
Προσθήκες περιόδου	4.054,81
Υπόλοιπο τέλους 31/12/2023	538.057,23
Αποσβέσεις	
Υπόλοιπο έναρξης 1/1/2023	507.887,66
Προσθήκες περιόδου	10.802,75
Υπόλοιπο τέλους 31/12/2023	518.690,41
Αναπόσβεστη αξία 31/12/2023	19.366,82
	Λογισμικό
Αξία κτήσης	
Υπόλοιπο έναρξης 1/1/2024	538.057,23
Προσθήκες περιόδου	9.920,00
Υπόλοιπο τέλους 30/06/2024	547.977,23
Αποσβέσεις	
Υπόλοιπο έναρξης 1/1/2024	518.690,41
Προσθήκες περιόδου	3.474,02
Υπόλοιπο τέλους 30/06/2024	522.164,43
Αναπόσβεστη αξία 30/06/2024	25.812,80

8. Επενδύσεις σε Ακίνητα

Η μεταβολή των επενδυτικών ακινήτων παρουσιάζεται στον πίνακα που ακολουθεί:

	30 Ιουνίου 2024	31 Δεκεμβρίου 2023
Υπόλοιπο αρχής χρήσης	28.233.675,13	26.547.978,75
Προσθήκες	2.399.632,12	547.668,83
Κέρδη/(Ζημιές) από εκτίμηση στην εύλογη αξία	-	1.138.027,55
Υπόλοιπο λήξης χρήσης	30.633.307,25	28.233.675,13

Δεν υπάρχουν εμπράγματα ή άλλα βάρη επί των ακινήτων της Εταιρίας. Επίσης, δεν υπάρχουν λοιπές νομικές υποχρεώσεις που να προκύπτουν από τις συμβάσεις των μισθώσεων ακινήτων.

9. Χρηματοοικονομικά Στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων και μέσω λοιπών συνολικών εισοδημάτων

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία της Εταιρίας που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, αναλύονται στον πίνακα που ακολουθεί:

	Σύνολο Ομολόγων	Σύνολο Μετοχών Εισηγμένων	Σύνολο Αμοιβαίων Κεφαλαίων	ΣΥΝΟΛΟ
30/06/2024				
Υπόλοιπο αρχής χρήσης	153.935.786,80	16.539.730,45	65.032.412,03	235.507.929,28
Αγορές	59.290.688,91	10.669.295,37	7.837.600,41	77.797.584,69
Πωλήσεις	(18.542.340,68)	(4.313.008,59)	(12.297.127,50)	(35.152.476,77)
Μεταφορά	-	249.017,59	(1.500.337,40)	(1.251.319,81)
Λήξη ομολόγων	(38.759.199,84)	-	-	(38.759.199,84)
Κέρδη/(Ζημιές) από πώληση ή αποτίμηση	383.699,15	1.391.671,49	2.672.877,20	4.448.247,84
Υπόλοιπο πείξης χρήσης	156.308.634,34	24.536.706,31	61.745.424,74	242.590.765,39
31/12/2023				
Υπόλοιπο αρχής χρήσης	124.713.878,43	11.340.726,71	58.212.724,91	194.267.330,05
Αγορές	175.794.252,53	15.341.258,77	17.202.570,75	208.338.082,05
Πωλήσεις	(23.192.150,21)	(13.110.221,02)	(17.105.227,95)	(53.407.599,18)
Λήξη ομολόγων	(132.898.171,29)	-	-	(132.898.171,29)
Μεταφορά	1.086.130,08	(411.751,22)	(674.378,86)	-
Κέρδη/(Ζημιές) από πώληση ή αποτίμηση	8.431.847,26	3.379.717,21	7.396.723,18	19.208.287,65
Υπόλοιπο πείξης χρήσης	153.935.786,80	16.539.730,45	65.032.412,03	235.507.929,28

Την 30/06/2024, η Εταιρία προέβη σε επαναξιολόγηση του χαρτοφυλακίου της και για τις επενδύσεις σε εταιρίες κεφαλαιουχικού σκοπού (Capital Venture) που έχει στην κατοχή της, επέλεξε ότι η καταλληλότερη μέθοδος επιμέτρησης και απεικόνισης αυτών στις Οικονομικές καταστάσεις να είναι στην εύλογη αξία με την μεταβολή μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων.

Την 30/06/2024, οι εν λόγω επενδύσεις ανέρχονται σε 1,25 εκ. ευρώ και έχουν αποτιμηθεί με βάση τα πλέον πρόσφατα διαθέσιμα στοιχεία.

10. Απαιτήσεις από Αντασφαλιστές

Οι απαιτήσεις που εμφανίζει η Εταιρία από τους αντασφαλιστές της με 30/06/2024 προκύπτουν ως εξής:

Συμφωνία Υπολοιπόμενης Κάλυψης και Υποχρεώσεων για Ασφαλιστικές Αποζημιώσεις από αντασφαλιστικές συμβάσεις 30/6/2024	ΑΠΑΙΤΗΣΗ ΥΠΟΛΕΙΠΟΜΕΝΗΣ ΚΑΛΥΨΗΣ	ΑΠΑΙΤΗΣΗ ΑΝΤΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΩΝ ΑΠΟΖΗΜΙΩΣΕΩΝ		ΣΥΝΟΛΟ
		Παρούσα αξία μελλοντικών ταμειακών ροών	Προσαρμογή κινδύνου για μη χρηματοοικονομικούς κινδύνους (RA)	
Απαιτήσεις από αντασφαλιστές 1/1/2024	-	3.972.229,88	279.955,41	4.252.185,29
Υποχρεώσεις προς αντασφαλιστές 1/1/2024	(221.432,82)	-	-	(221.432,82)
Καθαρό υπόλοιπο 1/1/2024	(221.432,82)	3.972.229,88	279.955,41	4.030.752,47
Καθαρά έσοδα (έξοδα) από αντασφαλιστικές συμβάσεις				
Αντασφαλιστικά έξοδα	(4.191.808,36)	-	-	(4.191.808,36)
Ανακτήσεις ζημιών	-	2.823,82	184,49	3.008,31
Μεταβολές που συνδέονται με τις παρελθούσες αποζημιώσεις - προσαρμογή στις αντασφαλιστικές αποζημιώσεις	-	(138.035,86)	(9.721,23)	(147.757,09)
ΚΑΘΑΡΑ ΕΣΟΔΑ (ΕΞΟΔΑ) ΑΠΟ ΑΝΤΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΕΣ ΣΥΜΒΑΣΕΙΣ	(4.191.808,36)	(135.212,04)	(9.536,74)	(4.336.557,14)
Αντασφαλιστικό χρηματοοικονομικό έσοδο (έξοδο)	-	(10.990,34)	583,53	(10.406,81)
Συνολικό ποσό αναγνωρισμένο στην Κατάσταση Συνολικών Εσόδων	(4.191.808,36)	(146.202,38)	(8.953,21)	(4.346.963,95)
Ταμειακές ροές				
Καταβληθέντα αντασφαλιστικά μετά των προμηθειών	4.156.326,43	-	-	4.156.326,43
Ανακτήσεις από αντασφαλιστές	-	(2.782,56)	-	(2.782,56)
Σύνολο ταμειακών ροών	4.156.326,43	(2.782,56)	-	4.153.543,87
Απαιτήσεις από αντασφαλιστές 30/6/2024	-	3.823.244,94	271.002,20	4.094.247,14
Υποχρεώσεις προς αντασφαλιστές 30/6/2024	(256.914,75)	-	-	(256.914,75)
ΚΑΘΑΡΟ ΥΠΟΛΟΙΠΟ 30/6/2024	(256.914,75)	3.823.244,94	271.002,20	3.837.332,39

Οι αντίστοιχες απαιτήσεις με 31/12/2023, είχαν διαμορφωθεί ως εξής:

Συμφωνία Υπολοιπόμενης Κάλυψης και Υποχρεώσεων για Ασφαλιστικές Αποζημιώσεις από αντασφαλιστικές συμβάσεις 31/12/2023	ΑΠΑΙΤΗΣΗ ΥΠΟΛΕΙΠΟΜΕΝΗΣ ΚΑΛΥΨΗΣ	ΑΠΑΙΤΗΣΗ ΑΝΤΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΩΝ ΑΠΟΖΗΜΙΩΣΕΩΝ		ΣΥΝΟΛΟ
		Παρούσα αξία μελλοντικών ταμειακών ροών	Προσαρμογή κινδύνου για μη χρηματοοικονομικούς κινδύνους (RA)	
Απαιτήσεις από αντασφαλιστές 1/1/2023	-	3.147.933,81	215.927,90	3.363.861,72
Υποχρεώσεις προς αντασφαλιστές 1/1/2023	(292.664,96)	-	-	(292.664,96)
Καθαρό υπόλοιπο 1/1/2023	(292.664,96)	3.147.933,81	215.927,90	3.071.196,76
Καθαρά έσοδα (έξοδα) από αντασφαλιστικές συμβάσεις				
Αντασφαλιστικά έξοδα	(7.403.622,69)	-	-	(7.403.622,69)
Ανακτήσεις ζημιών	-	147.946,41	10.669,21	158.615,62
Μεταβολές που συνδέονται με τις παρελθούσες αποζημιώσεις - προσαρμογή στις αντασφαλιστικές αποζημιώσεις	-	1.026.380,80	56.951,44	1.083.332,24
ΚΑΘΑΡΑ ΕΣΟΔΑ (ΕΞΟΔΑ) ΑΠΟ ΑΝΤΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΕΣ ΣΥΜΒΑΣΕΙΣ	(7.403.622,69)	1.174.327,21	67.620,65	(6.161.674,83)
Αντασφαλιστικό χρηματοοικονομικό έσοδο (έξοδο)	-	(24.990,63)	(3.593,15)	(28.583,78)
Συνολικό ποσό αναγνωρισμένο στην Κατάσταση Συνολικών Εσόδων	(7.403.622,69)	1.149.336,58	64.027,50	(6.190.258,61)
Ταμειακές ροές				
Καταβληθέντα αντασφαλιστικά μετά των προμηθειών	7.474.854,83	-	-	7.474.854,83
Ανακτήσεις από αντασφαλιστές	-	(325.040,51)	-	(325.040,51)
Σύνολο ταμειακών ροών	7.474.854,83	(325.040,51)	-	7.149.814,32
Απαιτήσεις από αντασφαλιστές 31/12/2023	-	3.972.229,88	279.955,41	4.252.185,29
Υποχρεώσεις προς αντασφαλιστές 31/12/2023	(221.432,82)	-	-	(221.432,82)
ΚΑΘΑΡΟ ΥΠΟΛΟΙΠΟ 31/12/2023	(221.432,82)	3.972.229,88	279.955,41	4.030.752,47

Η Εταιρία δεν έχει εμπράγματα εξασφαλίσεις σε περίπτωση αθέτησης των υποχρεώσεων του αντασφαλιστή.

11. Έξοδα Επόμενων Χρήσεων

Τα έξοδα επόμενων χρήσεων εμφανίζονται στον παρακάτω πίνακα:

	30 Ιουνίου 2024	31 Δεκεμβρίου 2023
Έξοδα αντασφαλιστρών επομένων χρήσεων	36.406,15	90.759,88
Έξοδα προμηθειών επομένων χρήσεων	905.694,05	-
Λοιπά έξοδα επομένων χρήσεων	106.587,20	118.023,22
Σύνολο	1.048.687,40	208.783,10

12. Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού

Τα λοιπά στοιχεία του ενεργητικού της Εταιρίας εμφανίζονται στον παρακάτω πίνακα:

	30 Ιουνίου 2024	31 Δεκεμβρίου 2023
Προκαταβολές φόρων και λοιπές απαιτήσεις από φόρους	1.662.399,97	1.679.114,68
Δάνεια και απαιτήσεις προσωπικού	921,75	6.563,24
Εγγυήσεις	1.055.238,53	1.049.873,53
Απαιτήσεις από είσπραξη ενοικίων	537.981,09	402.268,98
Απαιτήσεις από δεδουλευμένους τόκους	1.193.763,17	1.466.343,74
Έσοδα χρήσεως δεδουλευμένα	-	276.524,58
Λοιπές απαιτήσεις	1.802.867,81	1.755.915,17
Πρόβλεψη για επισφαλείς λοιπές απαιτήσεις	(865.741,80)	(865.741,80)
Σύνολο	5.387.430,52	5.770.862,12

13. Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα της Εταιρίας περιλαμβάνουν τα ακόλουθα στοιχεία:

	30 Ιουνίου 2024	31 Δεκεμβρίου 2023
Ταμείο	31.611,17	21.718,36
Καταθέσεις όψεως σε ευρώ	12.030.148,12	3.922.086,80
Καταθέσεις προθεσμίας σε ευρώ	12.300.000,00	18.050.000,00
Καταθέσεις όψεως σε ξένο νόμισμα	2.545.752,93	983.997,38
Καταθέσεις προθεσμίας σε ξένο νόμισμα	1.120.971,51	904.977,38
Σύνολο	28.028.483,73	23.882.779,92

Επί των ανωτέρων τραπεζικών καταθέσεων όψεως δεν υφίστανται τυχόν βάρη.

14. Ίδια Κεφάλαια

Μετοχικό Κεφάλαιο

Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρίας ΙΝΤΕΡΛΑΪΦ Α.Α.Ε.Γ.Α. ανέρχεται σε € 10.955.068,08 και είναι καταβεβλημένο πλήρως. Η ονομαστική αξία των μετοχών είναι € 0,59 ανά μετοχή και ο αριθμός των μετοχών ανέρχεται σε 18.567.912 ονομαστικές μετοχές.

Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο

Έχει προκύψει από την έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο δηλαδή σε αξία μεγαλύτερη από την ονομαστική της αξία.

Τακτικό Αποθεματικό

Το τακτικό αποθεματικό έως και τα κέρδη της χρήσης 2015, σχηματίστηκε με βάση τις διατάξεις του Ν.2190/1920 και το άρθρο 18 του Ν.Δ.400/1970, σύμφωνα με τα οποία το ένα πέμπτο τουλάχιστον των καθαρών ετήσιων κερδών της Εταιρίας διατίθεται προς σχηματισμό τακτικού αποθεματικού. Η διάθεση αυτή δεν είναι υποχρεωτική όταν το αποθεματικό υπερβεί το τετραπλάσιο του μετοχικού κεφαλαίου. Από 01/01/2016 το Ν.Δ.400/1970 αντικαταστάθηκε από τον Ν.4364/2016, ο οποίος δεν προβλέπει σχηματισμό τακτικού αποθεματικού. Κατά συνέπεια, ισχύουν οι γενικές διατάξεις του Ν.4548/2018 που αφορούν τον σχηματισμό τακτικού αποθεματικού σε ποσοστό 5% επί των ετήσιων κερδών μέχρι το τακτικό αποθεματικό να φτάσει το ύψος του ενός τρίτου του μετοχικού κεφαλαίου.

Το ανωτέρω αποθεματικό δεν δύναται να διανεμηθεί κατά τη διάρκεια λειτουργίας της Εταιρίας.

Αποθεματικό αναπροσαρμογής αξίας ακινήτων σε εύλογη αξία

Μη πραγματοποιηθέντα κέρδη ή ζημιές από επανεκτίμηση ακινήτων που έχουν ταξινομηθεί στην κατηγορία των Ιδιοχρησιμοποιούμενων Ακινήτων, σύμφωνα με τις διατάξεις του ΔΛΠ 16, αναγνωρίζονται στο εν λόγω αποθεματικό μέχρι να πουληθούν ή ρευστοποιηθούν ή απομειωθούν οπότε μεταφέρονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης.

Αποθεματικό αναλογιστικών κερδών

Το αποθεματικό αυτό έχει δημιουργηθεί σύμφωνα με τις

διατάξεις του αναθεωρημένου ΔΛΠ 19 και εμπεριέχει τα αναλογιστικά κέρδη και ζημιές των προγραμμάτων καθορισμένων παροχών της Εταιρίας.

Ίδιες Μετοχές

Σύμφωνα με την από 11/06/2014 απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εταιρίας, αποφασίστηκε η αγορά ιδίων μετοχών της Εταιρίας μέσω του Χ.Α.Κ. βάσει των διατάξεων των παραγράφων 1 και 2 του άρθρου 16 του Κ.Ν.2190/1920.

Η Εταιρία είχε το δικαίωμα να προβεί σε χρονικό διάστημα εντός 24 μηνών από τη λήψη της προαναφερόμενης απόφασης σε αγορά ιδίων μετοχών με κατώτατο όριο τιμής αγοράς ανά μετοχή € 0,10 και ανώτατο € 2,00, και ο μέγιστος αριθμός των μετοχών που μπορεί να αποκτηθούν είναι 1.856.791 μετοχές (μέχρι το 1/10 του συνολικού αριθμού μετοχών). Έπειτα από την ανωτέρω απόφαση, η Εταιρία προέβη στη χρήση 2014 σε αγορά 170.697 ιδίων μετοχών αξίας κτήσης € 241.458,00 και στη χρήση 2015 σε αγορά 74.298 ιδίων μετοχών αξίας κτήσης € 115.942,91.

Με το πέρας των 24 μηνών από την απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης της χρήσης 2014, η Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων στις 06/06/2016 ενέκρινε ξανά την αγορά ιδίων μετοχών με τους ίδιους όρους με αυτούς που προέβλεπε και η Γενική Συνέλευση στις 11/06/2014. Η Εταιρία εντός της χρήσης 2016 αγόρασε ακόμη 10.000 ιδίων μετοχών αξίας κτήσης € 13.967,72.

Εν συνεχεία με την από 04/06/2018 απόφαση της Γενικής Συνέλευσης, λόγω μη εξάντλησης του ορίου (10% του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας) που έθετε οι από 11/06/2014 και 06/06/2016 αποφάσεις των Γενικών Συνελεύσεων των μετόχων, αποφασίστηκε η αγορά ιδίων μετοχών μέχρι του ποσοστού 10% του μετοχικού κεφαλαίου και για διάστημα που δεν θα υπερβαίνει τους 24 μήνες από τη λήψη της σχετικής απόφασης με κατώτατη τιμή αγοράς € 0,10 και ανώτατη τιμή € 3,00 ανά μετοχή. Η Εταιρία εντός της χρήσης 2018 αγόρασε επιπλέον 56.148 ιδίων μετοχών αξίας € 77.653,44 με το σύνολο ιδίων μετοχών κατά την 31/12/2018 να ανέρχεται σε 311.143 συνολικής αξίας € 449.022,07.

Στη χρήση 2019, η Εταιρία, βάσει της από 24/05/2019 απόφαση Διοικητικού Συμβουλίου, προέβη σε πώληση 220.000 ιδίων μετοχών αξίας κτήσης € 317.482,00 με τιμή πώλησης € 3/μετοχή. Συνεπώς, το σύνολο των ιδίων μετοχών κατά την 31/12/2019 ανέρχεται σε 91.143 ίδιες μετοχές συνολικής αξίας € 131.540,07 και αντιπροσωπεύει το 0,49% του συνόλου των μετοχών της Εταιρίας. Έως και την 30/06/2024 δεν επήλθε επιπλέον μεταβολή.

Βάσει του άρθρου 50 του Ν.4548/2018, η κατοχή από την Εταιρία ιδίων μετοχών είτε άμεσα από την ίδια είτε μέσω προσώπου που ενεργεί στο όνομά του αλλήλα για λογαριασμό της, επιφέρει την αναστολή των δικαιωμάτων που απορρέουν από τις μετοχές αυτές.

Ειδικότερα ισχύουν τα ακόλουθα:

- Αναστέλλονται τα δικαιώματα παράστασης στη γενική συνέλευση και ψήφου. Οι μετοχές αυτές δεν

υπολογίζονται για τον σχηματισμό απαρτίας.

- Τα μερίσματα που αντιστοιχούν στις ίδιες μετοχές προσαυξάνουν το μέρισμα των λοιπών μετόχων.
- Σε περίπτωση αύξησης κεφαλαίου, το δικαίωμα προτίμησης που αντιστοιχεί στις ίδιες μετοχές δεν ασκείται και προσαυξάνει το δικαίωμα των λοιπών μετόχων, εκτός αν το όργανο που αποφασίζει την αύξηση αποφασίσει τη μεταβίβαση του δικαιώματος, ολικά ή μερικά, σε πρόσωπα που δεν ενεργούν για λογαριασμό της Εταιρίας. Αν η αύξηση κεφαλαίου πραγματοποιείται χωρίς καταβολή εισφορών, οι ίδιες μετοχές συμμετέχουν στην αύξηση αυτή.

Αποτελέσματα εις Νέον

Σύμφωνα με την Ελληνική Εμπορική Νομοθεσία, οι ανώνυμες εταιρίες υποχρεώνονται στην ετήσια καταβολή μερίσματος η οποία όμως είναι υπό την έγκριση της Ετήσιας Γενικής Συνέλευσης.

Η κίνηση των λογαριασμών Ιδίων Κεφαλαίων της Εταιρίας σε σχέση με την προηγούμενη χρήση αναλύεται ως εξής:

	30 Ιουνίου 2024	31 Δεκεμβρίου 2023
Καταβλητέο	10.955.068,08	10.955.068,08
Μετοχικό Κεφάλαιο	10.955.068,08	10.955.068,08
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	7.987,77	7.987,77
Τακτικό αποθεματικό	11.302.739,70	11.302.739,70
Λοιπά αποθεματικά	12.733.833,78	12.733.833,78
Ίδιες μετοχές	(131.540,07)	(131.540,07)
Αποθεματικό αναπροσαρμογής αξίας ακινήτων σε εύλογη αξία	(159.877,00)	(159.877,00)
Αποθεματικό αναλογιστικών κερδών	(19.554,20)	(19.554,20)
Αποθεματικά	23.733.589,97	23.733.589,97
Αποτελέσματα εις νέον	95.069.033,82	96.299.078,99
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ	129.757.691,88	130.987.737,04

15. Ασφαλιστικές Υποχρεώσεις και απαιτήσεις από ασφάλιστρα

Οι ασφαλιστικές υποχρεώσεις και οι και απαιτήσεις από ασφάλιστρα που έχει η Εταιρία με 30/06/2024, διαμορφώνονται ως εξής:

Τομέας Motor	ΥΠΟΧΡΕΩΣΗ ΥΠΟΛΟΙΠΟΜΕΝΗΣ ΚΑΛΥΨΗΣ (LIABILITY FOR REMAINING COVERAGE – LRC)		ΥΠΟΧΡΕΩΣΗ ΓΙΑ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΕΣ ΑΠΟΖΗΜΙΩΣΕΙΣ (LIABILITY FOR INCURRED CLAIMS – LIC)		Σύνολο
	Υποχρέωση εξαιρώντας αναγνωρισμένες ζημιές από επαχθή συμβόλαιο	Αναγνωρισμένες ζημιές από επαχθή συμβόλαιο	Παρούσα αξία μελλοντικών ταμειακών ροών	Προσαρμογή κινδύνου για μη χρηματοοικονομικούς κινδύνους (RA)	
Ασφαλιστικές Υποχρεώσεις 1/1/2024	27.789.710,83	-	116.015.469,86	8.191.683,73	151.996.864,42
μείον: Ασφαλιστικές Απαιτήσεις 1/1/2024	1.849.529,98	-	-	-	1.849.529,98
ΚΑΘΑΡΟ ΥΠΟΛΟΙΠΟ 1/1/2024	25.940.180,86	-	116.015.469,86	8.191.683,73	150.147.334,45
Ασφαλιστικά Έσοδα	(43.961.995,54)	-	-	-	(43.961.995,54)
Ασφαλιστικά Έξοδα					
Ασφαλιστικές αποζημιώσεις και άλλες άμεσα αποδοτέες δαπάνες	-	-	33.035.087,11	(2.368.159,21)	30.666.927,89
Μεταβολές που συνδέονται με τις παρελθούσες αποζημιώσεις - προσαρμογές στο LIC	-	-	5.761.619,63	3.387.828,37	9.149.448,01
Αποσβέσεις εξόδων πρόςκτησης	8.581.547,37	-	-	-	8.581.547,37
Ασφαλιστικά Έξοδα	8.581.547,37	-	38.796.706,74	1.019.669,16	48.397.923,27
Ασφαλιστικό αποτέλεσμα προ αντασφάλισης	(35.380.448,17)	-	38.796.706,74	1.019.669,16	4.435.927,73
Ασφαλιστικό χρηματοοικονομικό έσοδο (έξοδο)		-	(1.457.754,98)	(78.115,26)	(1.535.870,24)
Συνολικό ποσό αναγνωρισμένο στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος	(35.380.448,17)	-	37.338.951,76	941.553,90	2.900.057,49
Ταμειακές ροές					
Εισπραχθέντα ασφάλιστρα	46.141.117,37	-	-	-	46.141.117,37
Καταβληθείσες αποζημιώσεις και λοιπές άμεσα αποδοτέες δαπάνες	-	-	(25.057.333,47)	-	(25.057.333,47)
Ασφαλιστικά έξοδα πρόςκτησης	(9.058.778,71)	-	-	-	(9.058.778,71)
Σύνολο ταμειακών ροών	37.082.338,65	-	(25.057.333,47)	-	12.025.005,18
Ασφαλιστικές Υποχρεώσεις 30/6/2024	24.899.164,75	-	128.297.088,15	9.133.237,63	162.329.490,52
μείον: Ασφαλιστικές Απαιτήσεις 30/6/2024	1.853.141,76	-	-	-	1.853.141,76
ΚΑΘΑΡΟ ΥΠΟΛΟΙΠΟ 30/6/2024	23.046.022,98	-	128.297.088,15	9.133.237,63	160.476.348,76

Τομέας Non Motor	ΥΠΟΧΡΕΩΣΗ ΥΠΟΛΟΙΠΟΜΕΝΗΣ ΚΑΛΥΨΗΣ (LIABILITY FOR REMAINING COVERAGE - LRC)		ΥΠΟΧΡΕΩΣΗ ΓΙΑ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΕΣ ΑΠΟΖΗΜΙΩΣΕΙΣ (LIABILITY FOR INCURRED CLAIMS - LIC)		Σύνολο
	Υποχρέωση εξαιρώντας αναγνωρισμένες ζημιές από επαχθή συμβόλαια	Αναγνωρισμένες ζημιές από επαχθή συμβόλαια	Παρούσα αξία μελλοντικών ταμειακών ροών	Προσαρμογή κινδύνου για μη χρηματοοικονομικούς κινδύνους (RA)	
Ασφαλιστικές Υποχρεώσεις 1/1/2024	2.498.981,95	-	4.941.495,44	349.255,65	7.789.733,04
μείον: Ασφαλιστικές Απαιτήσεις 1/1/2024	167.018,08	-	-	-	167.018,08
ΚΑΘΑΡΟ ΥΠΟΛΟΙΠΟ 1/1/2024	2.331.963,87	-	4.941.495,44	349.255,65	7.622.714,96
Ασφαλιστικά Έσοδα	(3.476.642,67)	-	-	-	(3.476.642,67)
Ασφαλιστικά Έξοδα					
Ασφαλιστικές αποζημιώσεις και άλλες άμεσα αποδοτέες δαπάνες	-	-	612.770,83	(43.908,90)	568.861,93
Μεταβολές που συνδέονται με τις παρελθούσες αποζημιώσεις - προσαρμογές στο LIC	-	-	(1.435.385,25)	(91.894,88)	(1.527.278,12)
Αποσβέσεις εξόδων πρόςκτησης	797.924,19	-	-	-	797.924,19
Ασφαλιστικά Έξοδα	797.924,19	-	(822.612,42)	(135.803,78)	(160.492,01)
Ασφαλιστικό αποτέλεσμα προ αντασφάλισης	(2.678.718,48)	-	(822.612,42)	(135.803,78)	(3.637.134,68)
Ασφαλιστικό χρηματοοικονομικό έσοδο (έξοδο)	-	-	72.456,34	6.833,22	79.289,56
Συνολικό ποσό αναγνωρισμένο στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος	(2.678.718,48)	-	(750.156,07)	(128.970,56)	(3.557.845,12)
Ταμειακές ροές					
Εισπραχθέντα ασφάλιστρα	4.143.910,32	-	-	-	4.143.910,32
Καταβληθείσες αποζημιώσεις και λοιπές άμεσα αποδοτέες δαπάνες	-	-	(1.096.802,78)	-	(1.096.802,78)
Ασφαλιστικά έξοδα πρόςκτησης	(885.624,99)	-	-	-	(885.624,99)
Σύνολο ταμειακών ροών	3.258.285,33	-	(1.096.802,78)	-	2.161.482,56
Ασφαλιστικές Υποχρεώσεις 30/6/2024	7.372.008,82	-	3.094.536,59	220.285,09	10.686830,50
μείον: Ασφαλιστικές Απαιτήσεις 30/6/2024	146.551,85	-	-	-	146.551,85
ΚΑΘΑΡΟ ΥΠΟΛΟΙΠΟ 30/6/2024	7.225.456,97	-	3.094.536,59	220.285,09	10.540.278,65

Σημειώσεις επί των Ενδιάμεσων Συνοπτικών Οικονομικών Καταστάσεων

Τομέας Health	ΥΠΟΧΡΕΩΣΗ ΥΠΟΛΟΙΠΟΜΕΝΗΣ ΚΑΛΥΨΗΣ (LIABILITY FOR REMAINING COVERAGE – LRC)		ΥΠΟΧΡΕΩΣΗ ΓΙΑ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΕΣ ΑΠΟΖΗΜΙΩΣΕΙΣ (LIABILITY FOR INCURRED CLAIMS – LIC)		Σύνολο
	Υποχρέωση εξαιρώντας αναγνωρισμένες ζημιές από επαχθή συμβόλεια	Αναγνωρισμένες ζημιές από επαχθή συμβόλεια	Παρούσα αξία μελλοντικών ταμειακών ροών	Προσαρμογή κινδύνου για μη χρηματοοικονομικούς κινδύνους (RA)	
Ασφαλιστικές Υποχρεώσεις 1/1/2024	536.191,14	-	725.627,51	51.130,02	1.312.948,67
μείον: Ασφαλιστικές Απαιτήσεις 1/1/2024	38.367,06	-	-	-	38.367,06
ΚΑΘΑΡΟ ΥΠΟΛΟΙΠΟ 1/1/2024	497.824,08	-	725.627,51	51.130,02	1.274.581,61
Ασφαλιστικά Έσοδα	(843.080,27)	-	-	-	(843.080,27)
Ασφαλιστικά Έξοδα					
Ασφαλιστικές αποζημιώσεις και άλλες άμεσα αποδοτέες δαπάνες	-	-	512.727,25	(36.957,44)	475.769,81
Μεταβολές που συνδέονται με τις παρελθούσες αποζημιώσεις - προσαρμογές στο LIC	-	-	(37.731,87)	38.111,60	379,73
Αποσβέσεις εξόδων πρόσκτησης	222.091,11	-	-	-	222.091,11
Ασφαλιστικά Έξοδα	222.091,11	-	474.995,38	1.154,16	698.240,65
Ασφαλιστικό αποτέλεσμα προ αντασφάλισης	(620.989,16)	-	474.995,38	1.154,16	(144.839,62)
Ασφαλιστικό χρηματοοικονομικό έσοδο (έξοδο)	-	-	1.263,78	272,07	1.535,85
Συνολικό ποσό αναγνωρισμένο στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος	(620.989,16)	-	476.259,16	1.426,22	(143.303,77)
Ταμειακές ροές					
Εισπραχθέντα ασφάλιστρα	866.229,35	-	-	-	866.229,35
Καταβληθείσες αποζημιώσεις και λοιπές άμεσα αποδοτέες δαπάνες	-	-	(463.700,95)	-	(463.700,95)
Ασφαλιστικά έξοδα πρόσκτησης	(215.166,79)	-	-	-	(215.166,79)
Σύνολο ταμειακών ροών	651.062,56	-	(463.700,95)	-	187.361,61
Ασφαλιστικές Υποχρεώσεις 30/6/2024	845.558,19	-	738.185,72	52.556,24	1.636.300,15
μείον: Ασφαλιστικές Απαιτήσεις 30/6/2024	35.538,59	-	-	-	35.538,59
ΚΑΘΑΡΟ ΥΠΟΛΟΙΠΟ 30/6/2024	810.019,60	-	738.185,72	52.556,24	1.600.761,56

Αντιστοίχως, με 31/12/2023:

Τομέας Motor	ΥΠΟΧΡΕΩΣΗ ΥΠΟΛΟΙΠΟΜΕΝΗΣ ΚΑΛΥΨΗΣ (LIABILITY FOR REMAINING COVERAGE – LRC)		ΥΠΟΧΡΕΩΣΗ ΓΙΑ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΕΣ ΑΠΟΖΗΜΙΩΣΕΙΣ (LIABILITY FOR INCURRED CLAIMS – LIC)		Σύνολο
	Υποχρέωση εξαιρώντας αναγνωρισμένες ζημιές από επαχθή συμβόλαια	Αναγνωρισμένες ζημιές από επαχθή συμβόλαια	Παρούσα αξία μελλοντικών ταμειακών ροών	Προσαρμογή κινδύνου για μη χρηματοοικονομικούς κινδύνους (RA)	
Ασφαλιστικές Υποχρεώσεις 1/1/2023	23.832.948,03	-	99.212.372,70	7.112.416,67	130.157.737,39
μείον: Ασφαλιστικές Απαιτήσεις 1/1/2023	1.468.695,46	-	-	-	1.468.695,46
ΚΑΘΑΡΟ ΥΠΟΛΟΙΠΟ 1/1/2023	22.364.252,57	-	99.212.372,70	7.112.416,67	128.689.041,93
Ασφαλιστικά Έσοδα	(79.706.068,99)	-	-	-	(79.706.068,99)
Ασφαλιστικά Έξοδα					
Ασφαλιστικές αποζημιώσεις και άλλες άμεσα αποδοτέες δαπάνες	-	-	60.543.862,42	(4.330.615,43)	56.213.246,99
Μεταβολές που συνδέονται με τις παρελθούσες αποζημιώσεις - προσαρμογές στο LIC	-	-	2.030.469,69	5.446.059,04	7.476.528,73
Αποσβέσεις εξόδων πρόςκτησης	15.368.611,91	-	-	-	15.368.611,91
Ασφαλιστικά Έξοδα	15.368.611,91	-	62.574.332,11	1.115.443,61	79.058.387,63
Ασφαλιστικό αποτέλεσμα προ αντασφάλισης	(64.337.457,08)	-	62.574.332,11	1.115.443,61	(647.681,36)
Ασφαλιστικό χρηματοοικονομικό έσοδο (έξοδο)	-	-	775.085,47	(36.176,55)	738.908,93
Συνολικό ποσό αναγνωρισμένο στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος	(64.337.457,08)	-	63.349.417,59	1.079.267,06	91.227,57
Ταμειακές ροές					
Εισπραχθέντα ασφάλιστρα	84.292.998,85	-	-	-	84.292.998,85
Καταβληθείσες αποζημιώσεις και λοιπές άμεσα αποδοτέες δαπάνες	-	-	(46.546.320,42)	-	(46.546.320,42)
Ασφαλιστικά έξοδα πρόςκτησης	(16.352.604,60)	-	-	-	(16.352.604,60)
Σύνολο ταμειακών ροών	67.940.394,25	-	(46.546.320,42)	-	21.394.073,83
Ασφαλιστικές Υποχρεώσεις 31/12/2023	27.789.710,83	-	116.015.469,86	8.191.683,73	151.996.864,42
μείον: Ασφαλιστικές Απαιτήσεις 31/12/2023	1.849.529,98	-	-	-	1.849.529,98
ΚΑΘΑΡΟ ΥΠΟΛΟΙΠΟ 31/12/2023	25.940.180,86	-	116.015.469,86	8.191.683,73	150.147.334,45

Σημειώσεις επί των Ενδιάμεσων Συνοπτικών Οικονομικών Καταστάσεων

Τομέας Non Motor	ΥΠΟΧΡΕΩΣΗ ΥΠΟΛΟΙΠΟΜΕΝΗΣ ΚΑΛΥΨΗΣ (LIABILITY FOR REMAINING COVERAGE – LRC)		ΥΠΟΧΡΕΩΣΗ ΓΙΑ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΕΣ ΑΠΟΖΗΜΙΩΣΕΙΣ (LIABILITY FOR INCURRED CLAIMS – LIC)		Σύνολο
	Υποχρέωση εξαιρώντας αναγνωρισμένες ζημιές από επαχθή συμβόλαιο	Αναγνωρισμένες ζημιές από επαχθή συμβόλαιο	Παρούσα αξία μελλοντικών ταμειακών ροών	Προσαρμογή κινδύνου για μη χρηματοοικονομικούς κινδύνους (RA)	
Ασφαλιστικές Υποχρεώσεις 1/1/2023	2.305.457,08	-	3.697.977,15	264.441,08	6.267.875,30
μείον: Ασφαλιστικές Απαιτήσεις 1/1/2023	132.079,17	-	-	-	132.079,17
ΚΑΘΑΡΟ ΥΠΟΛΟΙΠΟ 1/1/2023	2.173.377,90	-	3.697.977,15	264.441,08	6.135.796,13
Ασφαλιστικά Έσοδα	(7.197.695,88)	-	-	-	(7.197.695,88)
Ασφαλιστικά Έξοδα					
Ασφαλιστικές αποζημιώσεις και άλλες άμεσα αποδοτέες δαπάνες	-	-	5.097.087,67	(364.018,72)	4.733.068,94
Μεταβολές που συνδέονται με τις παρελθούσες αποζημιώσεις - προσαρμογές στο LIC	-	-	(1.262.118,33)	452.478,71	(809.639,62)
Αποσβέσεις εξόδων πρόσκτησης	1.421.876,17	-	-	-	1.421.876,17
Ασφαλιστικά Έξοδα	1.421.876,17	-	3.834.969,34	88.459,99	5.345.305,49
Ασφαλιστικό αποτέλεσμα προ αντασφάλισης	(5.775.819,72)	-	3.834.969,34	88.459,99	(1.852.390,39)
Ασφαλιστικό χρηματοοικονομικό έσοδο (έξοδο)	-	-	1.249,88	(3.645,41)	(2.395,54)
Συνολικό ποσό αναγνωρισμένο στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος	(5.775.819,72)	-	3.836.219,21	84.814,57	(1.854.785,93)
Ταμειακές ροές					
Εισπραχθέντα ασφάλιστρα	7.426.659,86	-	-	-	7.426.659,86
Καταβληθείσες αποζημιώσεις και λοιπές άμεσα αποδοτέες δαπάνες	-	-	(2.592.700,92)	-	(2.592.700,92)
Ασφαλιστικά έξοδα πρόσκτησης	(1.536.823,67)	-	-	-	(1.536.823,67)
Σύνολο ταμειακών ροών	5.889.836,18	-	(2.592.700,92)	-	3.297.135,27
Ασφαλιστικές Υποχρεώσεις 31/12/2023	2.498.981,95	-	4.941.495,44	349.255,65	7.789.733,04
μείον: Ασφαλιστικές Απαιτήσεις 31/12/2023	167.018,08	-	-	-	167.018,08
ΚΑΘΑΡΟ ΥΠΟΛΟΙΠΟ 31/12/2023	2.331.963,87	-	4.941.495,44	349.255,65	7.622.714,96

Τομέας Health	ΥΠΟΧΡΕΩΣΗ ΥΠΟΛΟΙΠΟΜΕΝΗΣ ΚΑΛΥΨΗΣ (LIABILITY FOR REMAINING COVERAGE - LRC)		ΥΠΟΧΡΕΩΣΗ ΓΙΑ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΕΣ ΑΠΟΖΗΜΙΩΣΕΙΣ (LIABILITY FOR INCURRED CLAIMS - LIC)		Σύνολο
	Υποχρέωση εξαιρώντας αναγνωρισμένες ζημιές από επαχθή συμβόλεια	Αναγνωρισμένες ζημιές από επαχθή συμβόλεια	Παρούσα αξία μελλοντικών ταμειακών ροών	Προσαρμογή κινδύνου για μη χρηματοοικονομικούς κινδύνους (RA)	
Ασφαλιστικές Υποχρεώσεις 1/1/2023	530.235,22	-	424.894,09	30.469,09	985.598,41
μείον: Ασφαλιστικές Απαιτήσεις 1/1/2023	31.889,81	-	-	-	31.889,81
ΚΑΘΑΡΟ ΥΠΟΛΟΙΠΟ 1/1/2023	498.345,41	-	424.894,09	30.469,09	953.708,60
Ασφαλιστικά Έσοδα	(1.653.440,33)	-	-	-	(1.653.440,33)
Ασφαλιστικά Έξοδα					
Ασφαλιστικές αποζημιώσεις και άλλες άμεσα αποδοτέες δαπάνες	-	-	774.617,28	(55.630,22)	718.987,06
Μεταβολές που συνδέονται με τις παρελθούσες αποζημιώσεις - προσαρμογές στο LIC	-	-	277.935,99	77.641,52	355.577,51
Αποσβέσεις εξόδων πρόσκτησης	435.022,02	-	-	-	435.022,02
Ασφαλιστικά Έξοδα	435.022,02	-	1.052.553,27	22.011,30	1.509.586,60
Ασφαλιστικό αποτέλεσμα προ αντασφάλισης	(1.218.418,31)	-	1.052.553,27	22.011,30	(143.853,74)
Ασφαλιστικό χρηματοοικονομικό έσοδο (έξοδο)	-	-	(11.752,98)	(1.350,38)	(13.103,35)
Συνολικό ποσό αναγνωρισμένο στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος	(1.218.418,31)	-	1.040.800,30	20.660,93	(156.957,09)
Ταμειακές ροές					
Εισπραχθέντα ασφάλιστρα	1.679.578,92	-	-	-	1.679.578,92
Καταβληθείσες αποζημιώσεις και λοιπές άμεσα αποδοτέες δαπάνες	-	-	(740.066,88)	-	(740.066,88)
Ασφαλιστικά έξοδα πρόσκτησης	(444.121,33)	-	-	-	(444.121,33)
Σύνολο ταμειακών ροών	1.235.457,59	-	(740.066,88)	-	495.390,71
Ασφαλιστικές Υποχρεώσεις 31/12/2023	536.191,14	-	725.627,51	51.130,02	1.312.948,67
μείον: Ασφαλιστικές Απαιτήσεις 31/12/2023	38.367,06	-	-	-	38.367,06
ΚΑΘΑΡΟ ΥΠΟΛΟΙΠΟ 31/12/2023	497.824,08	-	725.627,51	51.130,02	1.274.581,61

16. Προβλέψεις

Οι προβλέψεις που διενήργησε η Εταιρία αφορούν, πέραν των ασφαλιστικών υποχρεώσεων, σε σχέση με την προηγούμενη χρήση αναλύονται ως εξής:

	30 Ιουνίου 2024	31 Δεκεμβρίου 2023
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού	218.640,00	201.581,00
Σύνολο	218.640,00	201.581,00

Η κίνηση της καθαρής υποχρέωσης στην Ενδιάμεση Κατάσταση Χρηματοοικονομικής θέσης έχει ως ακολούθως:

	30 Ιουνίου 2024	31 Δεκεμβρίου 2023
Καθαρή υποχρέωση έναρξης περιόδου	201.581,00	168.425,00
Μεταβολή υποχρέωσης στην κλειόμενη περίοδο	17.059,00	33.156,00
Καθαρή υποχρέωση τέλους περιόδου	218.640,00	201.581,00

Οι υποχρεώσεις της Εταιρίας που απορρέουν από την υποχρέωσή τους να καταβάλουν αποζημιώσεις λόγω συνταξιοδότησης προσδιορίστηκαν μέσω αναλογιστικής μελέτης 31 Δεκεμβρίου 2023 όπως προβλέπει το ΔΛΠ 19.

17. Λοιπές Υποχρεώσεις

Οι λοιπές υποχρεώσεις της Εταιρίας αναλύονται στον παρακάτω πίνακα:

	30 Ιουνίου 2024	31 Δεκεμβρίου 2023
Φόρος εισοδήματος	91.212,25	317.827,68
Προμηθευτές - Πιστωτές	1.886.178,88	2.599.404,64
Επιταγές πληρωτέες	490.033,04	539.350,91
Υποχρεώσεις για λοιπούς φόρους και τέλη	4.257.113,11	3.798.874,08
Υποχρεώσεις προς ασφαλιστικά ταμεία	180.294,84	206.855,59
Υποχρεώσεις προς το Σύστημα Άμεσης Πληρωμής - Σ.Α.Π.	751.932,07	208.331,47
Έξοδα χρήσεως δεδουλευμένα	332.973,70	942.987,46
Υποχρεώσεις για μισθώσεις	68.989,41	62.728,92
Εγγυήσεις πληρωτέες	395.819,54	363.165,45
Μερίσματα πληρωτέα	2.872.505,56	53.180,00
Σύνολο	11.327.052,40	9.092.706,20

18. Αναβαλλόμενος Φόρος

Σύμφωνα με το ΔΛΠ 12 «Φόροι Εισοδήματος», αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις υπολογίζονται χωρίς προεξόφληση με τους φορολογικούς συντελεστές που αναμένεται να εφαρμοστούν την περίοδο της πραγματοποίησής τους υπό την προϋπόθεση ότι έχουν θεσπιστεί ή ουσιαστικά θεσπιστεί κατά την ημερομηνία αναφοράς. Συγκεκριμένα, ο αναβαλλόμενος φόρος υπολογίζεται επί των προσωρινών διαφορών, σύμφωνα με τη μέθοδο της υποχρέωσης, με τη χρησιμοποίηση του φορολογικού συντελεστή που είναι εν ισχύ. Η αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση και υποχρέωση συμψηφίζεται όταν υπάρχει εφαρμόσιμο νομικό δικαίωμα και όταν ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος αφορά στην ίδια φορολογική αρχή.

Ο υπολογισμός του αναβαλλόμενου φόρου της Εταιρίας

επανεξετάζεται σε κάθε χρήση, προκειμένου το υπόλοιπο που εμφανίζεται στην Ενδιάμεση Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης να απεικονίζει τον ισχύοντα φορολογικό συντελεστή. Επομένως, ο συντελεστής με τον οποίο υπολογίζεται ο αναβαλλόμενος φόρος είναι ίσος με αυτόν που εκτιμάται ότι θα ισχύει κατά τη στιγμή αναστροφής των προσωρινών φορολογικών διαφορών. Ο αναβαλλόμενος φόρος της Εταιρίας έχει υπολογιστεί λαμβάνοντας υπόψη τον φορολογικό συντελεστή που θα ισχύει κατά την ημερομηνία ανάκτησης των σχετικών αξιών.

Σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 120 Ν.4799/2021 (ΦΕΚ Α' 78/18.05.2021) ο φορολογικός συντελεστής των κερδών από επιχειρηματική δραστηριότητα που αποκτούν τα νομικά πρόσωπα και οι νομικές οντότητες στην Ελλάδα ανέρχεται σε 22% (2023: 22%).

Το υπόλοιπο και η κίνηση της αναβαλλόμενης φορολογίας έχουν ως εξής:

	30 Ιουνίου 2024	31 Δεκεμβρίου 2023
<i><u>Αναγνωρισθείσα φορολογική Απαίτηση</u></i>		
Υποχρεώσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις	15.177,67	13.800,36
Απαιτήσεις από αντασφαλιστές	105.037,72	-
Προβλέψεις	48.100,80	44.347,82
Σύνολο	168.316,19	58.148,18
<i><u>Αναγνωρισθείσα φορολογική Υποχρέωση</u></i>		
Ασφαλιστικές υποχρεώσεις	(1.249.613,92)	(1.242.184,54)
Απαιτήσεις από αντασφαλιστές	-	(1.354,13)
Επενδυτικά Ακίνητα και Ιδιοχρησιμοποιούμενα Ακίνητα	(2.043.280,48)	(1.947.654,25)
Χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	(1.915.662,58)	(1.473.944,14)
Δικαιώματα χρήσης περιουσιακών στοιχείων	(13.757,65)	(12.252,26)
Σύνολο	(5.222.314,63)	(4.677.389,32)
Αναβαλλόμενη Φορολογική Απαίτηση/(Υποχρέωση)	(5.053.998,44)	(4.619.241,14)

Σημειώσεις επί των Ενδιάμεσων Συνοπτικών Οικονομικών Καταστάσεων

	ΥΠΟΛΟΙΠΟ 31/12/2023	Αναγνωρισμένο στα αποτελέσματα	Αναγνωρισμένο στα ίδια κεφάλαια	ΥΠΟΛΟΙΠΟ 30/06/2024
Επενδυτικά και Ιδιοχρησιμοποιούμενα Ακίνητα	(1.947.654,25)	(95.626,23)	-	(2.043.280,48)
Δικαιώματα χρήσης περιουσιακών στοιχείων	(12.252,26)	(1.505,39)	-	(13.757,65)
Χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	(1.473.944,14)	(441.718,44)	-	(1.915.662,58)
Απαιτήσεις από αντασφαλιστές	(1.354,13)	106.391,85	-	105.037,72
Υποχρεώσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις	13.800,36	1.377,31	-	15.177,67
Ασφαλιστικές υποχρεώσεις	(1.242.184,54)	(7.429,38)	-	(1.249.613,92)
Προβλέψεις	44.347,82	3.752,98	-	48.100,80
Σύνολο	(4.619.241,14)	(434.757,30)	-	(5.053.998,44)

Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης

Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση	2.167.806,08			2.471.860,73
Αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση	(6.787.047,22)			(7.525.859,17)
Σύνολο	(4.619.241,14)			(5.053.998,44)

19. Ασφαλιστικό Αποτέλεσμα

Το ασφαλιστικό αποτέλεσμα παρουσιάζεται στον παρακάτω πίνακα:

	30 Ιουνίου 2024	30 Ιουνίου 2023
Ασφαλιστικά Έσοδα		
Ασφαλιστικά Έσοδα	48.281.718,48	42.305.397,47
Σύνολο ασφαλιστικών εσόδων (α)	48.281.718,48	42.305.397,47
Ασφαλιστικές αποζημιώσεις και λοιπές άμεσα αποδοτέες δαπάνες	(31.711.736,08)	(29.801.019,44)
Μεταβολές που συνδέονται με παρελθούσες ζημιές - προσαρμογές στο LIC	(7.622.373,16)	3.804.711,44
Αποσβέσεις εξόδων πρόσκτησης	(9.601.562,67)	(8.336.495,25)
Ασφαλιστικά Έξοδα (β)	(48.935.671,91)	(34.332.803,25)
Έξοδα αντασφάλισης	(4.191.808,36)	(3.547.765,54)
Καταβληθείσες Αποζημιώσεις	3.008,31	109.126,93
Μεταβολές που συνδέονται με παρελθούσες ζημιές - προσαρμογές στις προκληθείσες ζημιές	(147.757,09)	(623.313,76)
Καθαρά έσοδα (έξοδα) από αντασφαλιστικά συμβόλαια (γ)	(4.336.557,14)	(4.061.952,36)
Ασφαλιστικό αποτέλεσμα (α+β+γ)	(4.990.510,56)	3.910.641,86

Στο πλαίσιο της συνεχούς βελτίωσης και εναρμόνισης με το λογιστικό πρότυπο IFRS 17, η Εταιρία προέβη σε λεπτομερέστερη ανάλυση των δαπανών της όσον αφορά σε άμεσα και έμμεσα αποδοτέες στο ασφαλιστικό αποτέλεσμα. Η συγκεκριμένη ανάλυση επηρεάζει τα επιμέρους μεγέθη της περιόδου που έληξε την 30/06/2024 σε σχέση με τη συγκρίσιμη περίοδο που έληξε την 30/06/2023, χωρίς όμως να αλλοιώνει το τελικό αποτέλεσμα της περιόδου στα πλαίσια συγκριτικής ανάλυσης.

20. Κέρδη/(Ζημίες) από Αποτίμηση Χρηματοοικονομικών Στοιχείων

Τα κέρδη που προέκυψαν από την αποτίμηση των αξιογράφων αναλύονται στον παρακάτω πίνακα:

	30 Ιουνίου 2024	30 Ιουνίου 2023
Ομόλογα	(50.050,97)	2.476.732,59
Αμοιβαία Κεφάλαια	1.763.412,23	4.829.226,21
Μετοχές	650.241,04	2.313.627,00
Σύνολο	2.363.602,30	9.619.585,80

21. Κέρδη/(Ζημίες) από Πώληση Χρηματοοικονομικών Στοιχείων

Τα κέρδη/(ζημίες) που προέκυψαν από την πώληση των χρηματοοικονομικών στοιχείων αναλύονται στον παρακάτω πίνακα:

	30 Ιουνίου 2024	30 Ιουνίου 2023
Ομόλογα	433.750,12	(54.011,22)
Αμοιβαία Κεφάλαια	909.464,97	123.684,45
Μετοχές	741.430,45	751.797,30
Σύνολο	2.084.645,54	821.470,53

22. Έσοδα Επενδύσεων

Η ανάλυση των εσόδων από τις επενδύσεις της Εταιρίας παρουσιάζονται στον παρακάτω πίνακα:

	30 Ιουνίου 2024	30 Ιουνίου 2023
Έσοδα από Ενοίκια	520.463,69	426.941,13
Έσοδα από Μερίσματα	517.211,60	271.222,32
Έσοδα από Συναφήλαγματικές Διαφορές	55.944,83	454,51
Τόκοι Χρεογράφων	1.753.710,19	920.927,72
Τόκοι Καταθέσεων	18.427,28	6.592,96
Τόκοι Υπερμερίας από Απαιτήσεις	-	985,10
Σύνολο	2.865.757,59	1.627.123,74

23. Λοιπά Έσοδα

Η ανάλυση λοιπών εσόδων της Εταιρίας παρουσιάζονται στον παρακάτω πίνακα:

	30 Ιουνίου 2024	30 Ιουνίου 2023
Έσοδα από λοιπές προμήθειες	56.257,30	106.606,37
Έσοδα από κυλικείο	17.345,42	13.776,93
Κέρδη από εκποίηση μεταφορικών μέσων	8.299,99	-
Λοιπά έσοδα	896,65	1.416,40
Σύνολο	82.799,36	121.799,70

24. Λειτουργικά Έξοδα

Τα λειτουργικά έξοδα της Εταιρίας αναλύονται στον πίνακα που ακολουθεί:

	30 Ιουνίου 2024	30 Ιουνίου 2023
Αμοιβές και Έξοδα Προσωπικού	2.192.631,84	1.900.513,70
Αμοιβές Τρίτων	644.994,78	622.083,71
Διάφορα Έξοδα	495.976,41	339.640,81
Ασφάλιστρα	47.841,69	47.551,16
Επισκευές & Συντηρήσεις	35.004,12	16.764,24
Προμήθειες επί λοιπών παρεπόμενων εργασιών	228.712,69	507.876,91
Φόροι Τέλη	282.992,70	264.204,50
Έξοδα Προβολής & Διαφήμισης	70.498,22	69.259,56
Συνδρομές	327.978,24	253.527,69
Αποσβέσεις	136.928,38	150.351,84
Αποσβέσεις δικαιωμάτων χρήσης περιουσιακών στοιχείων	14.522,02	14.156,48
Σύνολο	4.478.081,09	4.185.930,60

Στον ανωτέρω πίνακα παρουσιάζονται τα λειτουργικά έξοδα της Εταιρίας για την περίοδο που έληξε την 30/6/2024 και την 30/6/2023. Μέρος των λειτουργικών εξόδων έχει συμπεριληφθεί στα Ασφαλιστικά Έξοδα, ως άμεσες αποδοτέες δαπάνες ασφαλιστικής δραστηριότητας για σκοπούς καλύτερης απεικόνισης του ασφαλιστικού αποτελέσματος βάσει του ΔΠΧΑ 17. Το υπολειπόμενο ποσό των λειτουργικών εξόδων έχει απεικονιστεί ξεχωριστά στην Κατάσταση Συνολικών Εσόδων.

Κάτωθι απεικονίζεται ανάλυση των λειτουργικών εξόδων μεταξύ των δαπανών που συμπεριλήφθηκαν στα Ασφαλιστικά Έξοδα (Άμεσες αποδοτέες δαπάνες) και στο κονδύλι των Λειτουργικών εξόδων:

30 Ιουνίου 2024	Άμεσα αποδοτέες δαπάνες	Λειτουργικά έξοδα	Σύνολο
Αμοιβές και Έξοδα Προσωπικού	1.810.222,56	382.409,28	2.192.631,84
Αμοιβές Τρίτων	296.017,11	348.977,67	644.994,78
Διάφορα Έξοδα	369.335,95	126.640,46	495.976,41
Ασφάλιστρα	-	47.841,69	47.841,69
Επισκευές & Συντηρήσεις	-	35.004,12	35.004,12
Προμήθειες επί λοιπών παρεπόμενων εργασιών	228.712,69	-	228.712,69
Φόροι Τέλη	-	282.992,70	282.992,70
Έξοδα Προβολής & Διαφήμισης	35.249,11	35.249,11	70.498,22
Συνδρομές	302.318,22	25.660,02	327.978,24
Αποσβέσεις	-	136.928,38	136.928,38
Αποσβέσεις δικαιωμάτων χρήσης περιουσιακών στοιχείων	-	14.522,02	14.522,02
Σύνολο	3.041.855,64	1.436.225,45	4.478.081,09

30 Ιουνίου 2023	Άμεσα αποδοτέες δαπάνες	Λειτουργικά έξοδα	Σύνολο
Αμοιβές και Έξοδα Προσωπικού	950.256,85	950.256,85	1.900.513,70
Αμοιβές Τρίτων	55.725,77	566.357,95	622.083,71
Διάφορα Έξοδα	126.308,91	213.331,90	339.640,81
Ασφάλιστρα	-	47.551,16	47.551,16
Επισκευές & Συντηρήσεις	-	16.764,24	16.764,24
Προμήθειες επί λοιπών παρεπόμενων εργασιών	357.352,76	150.524,16	507.876,91
Φόροι Τέλη	-	264.204,50	264.204,50
Έξοδα Προβολής & Διαφήμισης	34.629,78	34.629,78	69.259,56
Συνδρομές	-	253.527,69	253.527,69
Αποσβέσεις	-	150.351,84	150.351,84
Αποσβέσεις δικαιωμάτων χρήσης περιουσιακών στοιχείων	-	14.156,48	14.156,48
Σύνολο	1.524.274,06	2.661.656,54	4.185.930,60

Στα πλαίσια της συνεχούς βελτίωσης και εναρμόνισης με το νέο λογιστικό πρότυπο ΔΠΧΑ 17, η Εταιρία προέβη σε λεπτομερέστερη ανάλυση των δαπανών της όσον αφορά σε άμεσα και έμμεσα αποδοτέες στο ασφαλιστικό αποτέλεσμα. Η συγκεκριμένη ανάλυση επηρεάζει τα επιμέρους μεγέθη της περιόδου που έληξε την 30/6/2024 σε σχέση με τη συγκρίσιμη περίοδο της 30/6/2023, χωρίς όμως να αλλιάζει το τελικό αποτέλεσμα της περιόδου στα πλαίσια συγκριτικής ανάλυσης.

Οι Αμοιβές και τα Έξοδα Προσωπικού αναλύονται ως εξής:

	30 Ιουνίου 2024	30 Ιουνίου 2023
Μισθοί και ημερομίσθια	1.629.431,80	1.370.858,18
Υποχρεωτικές εισφορές κοινωνικής ασφάλισης	499.763,78	446.698,09
Αποζημιώσεις απολυμένων	25.639,31	5.265,47
Λοιπές παροχές	37.796,95	77.691,96
Σύνολο	2.192.631,84	1.900.513,70

25. Λοιπά Έξοδα

Τα λοιπά έξοδα της Εταιρίας αναλύονται στον πίνακα που ακολουθεί:

	30 Ιουνίου 2024	30 Ιουνίου 2023
Τόκοι και προμήθειες εγγυητικών επιστολών	7.406,23	6.074,49
Προβλέψεις αποζημίωσης προσωπικού λόγω συνταξιοδότησης	14.113,00	6.501,53
Τόκοι υποχρεώσεων από μισθώσεις	1.897,06	2.055,23
Έξοδα από Συναλληλαγματικές Διαφορές	92.290,82	143.534,77
Λοιπά Έξοδα	46.792,26	40.755,22
Σύνολο	162.499,37	198.921,24

26. Φόρος Εισοδήματος

Βάσει του Ν.4799/2021 ο φορολογικός συντελεστής ανέρχεται σε 22% (2023: 22%). Επιπλέον σχόλια σχετικά με τον φόρο εισοδήματος παρατίθενται στη Σημείωση 18 των οικονομικών καταστάσεων.

Ο φόρος εισοδήματος που επιβάρυνε τα αποτελέσματα αναλύεται στον πίνακα που ακολουθεί:

	30 Ιουνίου 2024	30 Ιουνίου 2023
Φόρος Εισοδήματος Χρήσης	82.044,84	889.424,76
Λοιποί Φόροι	9.167,41	(791,71)
Αναβαλλόμενος Φόρος	434.757,30	1.716.239,72
Σύνολο	525.969,55	2.604.872,77
Κέρδη/(Ζημίες) προ Φόρων	2.252.207,42	13.535.165,19
Συντελεστής Φόρου Εισοδήματος	22%	22%
Φόρος	495.485,63	2.977.736,34
Μη εκπιπώμενες δαπάνες	(420.401,94)	(1.972.722,62)
Λοιπές Προσαρμογές	450.885,86	1.599.859,04
Σύνολο	525.969,55	2.604.872,77

Οι λοιπές προσαρμογές αφορούν τη διαφορά που προκύπτει μεταξύ λογιστικής και φορολογικής βάσης επί τον συντελεστή φόρου της χρήσης καθώς και το αναβαλλόμενο φορολογικό έσοδο που καταχωρήθηκε στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος.

27. Κέρδη ανά Μετοχή

Τα βασικά κέρδη ανά μετοχή, υπολογίζονται με τη διαίρεση του καθαρού κέρδους μετά τους φόρους με τον σταθμισμένο μέσο αριθμό των κοινών μετοχών κατά τη διάρκεια της χρήσης.

	30 Ιουνίου 2024	30 Ιουνίου 2023
Αριθμός μετοχών	18.567.912	18.567.912
Μείον: Αριθμός Ιδίων μετοχών	(91.143)	(91.143)
Σύνολο μετοχών	18.476.769	18.476.769
Κέρδη/(Ζημίες) που αναλογούν στους μετόχους	1.726.237,87	10.930.292,42
Σταθμισμένος Μ.Ο. αριθμών μετοχών σε κυκλοφορία	18.476.769	18.476.769
Βασικά κέρδη/(Ζημίες) ανά μετοχή (Ευρώ ανά μετοχή)	0,0934	0,5916

28. Διανομή

Η διανομή μερισμάτων στους μετόχους της Εταιρίας αναγνωρίζεται ως υποχρέωση στις Οικονομικές Καταστάσεις κατά την ημερομηνία κατά την οποία η διανομή εγκρίνεται από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων.

Η Γενική Συνέλευση στις 14/06/2024 ενέκρινε τα αποτελέσματα της εταιρικής χρήσης 01/01 - 31/12/2023 και τη διανομή μερίσματος ανερχόμενου σε € 0,16 ανά μετοχή ήτοι συνολικό ποσό € 2.956.283,04, μετά την αφαίρεση των ιδίων μετοχών οι οποίες ανέρχονται σε 91.143.

29. Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις και Δεσμεύσεις

Νομικές Υποθέσεις

Ως ασφαλιστική επιχείρηση η Εταιρία εμπλέκεται (με την ιδιότητα είτε του εναγόμενου είτε του ενάγοντος) σε διάφορες δικαστικές διεκδικήσεις για καταβολή ασφαλιστικών αποζημιώσεων, ασφαλισμένων και τρίτων καθώς και σε λοιπές διαδικασίες επιδιαιτησίας στα πλαίσια της λειτουργίας της.

Η εκτίμηση της διοίκησης και των Νομικών της Συμβούλων είναι ότι οι ενδεχόμενες ζημίες που μπορεί να προκύψουν από δικαστικές υποθέσεις διεκδικήσεων κατά της Εταιρίας, οι οποίες είναι εκκρεμείς στα δικαστήρια, συμπεριλαμβάνονται στις συνολικές προβλέψεις εκκρεμών ζημιών της Εταιρίας στις 30/06/2024 και δεν αναμένεται να έχουν ουσιώδη επίδραση στη χρηματοοικονομική θέση της Εταιρίας.

Ως εκ τούτου δεν χρειάστηκε να σχηματισθεί καμία πρόβλεψη για ενδεχόμενη ζημία, πέραν των ήδη καταχωρηθέντων.

Εγγυήσεις

Η Εταιρία την 30η Ιουνίου 2024 είχε εκδώσει εγγυητικές επιστολές καλής εκτέλεσης συνολικού ύψους € 22.216,25 (2023: € 22.216,25) από ταμείο παρακαταθηκών και δανείων και εγγυητικές επιστολές συμμετοχής σε διαγωνισμούς συνολικού ύψους € 376.566,55 (2023: € 514.616,80) από τράπεζες. Επίσης, ποσό € 10.907,37 (2023: € 10.907,37) αφορά σε εγγυήσεις ΟΤΑ και ΔΕΚΟ, ποσό € 5.105,91 (2023: € 5.105,91) αφορά εγγυήσεις ενοικίων και ποσό € 1.017.009,00 (2023: € 1.011.644,00) αφορά σε εγγύηση πληρωμής λόγω της συμμετοχής της στο σύστημα Φιλικού Διακανονισμού Ζημιών.

Φορολογικά θέματα

Για τις χρήσεις 2011 έως και 2022, η Εταιρία πληρώντας τα σχετικά κριτήρια υπαγωγής στο φορολογικό έλεγχο των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών, έλαβε Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης, σύμφωνα με την παρ. 5 του άρθρου 82 του Ν.2238/1994 και του άρθρου 65Α παρ.1 του Ν.4174/2013, χωρίς να προκύψουν ουσιώδεις διαφορές. Σύμφωνα με την εγκύκλιο ΠΟΛ. 1006/2016, οι εταιρίες οι οποίες έχουν υπαχθεί στον ως άνω ειδικό φορολογικό έλεγχο δεν εξαιρούνται από τη διενέργεια τακτικού ελέγχου από τις αρμόδιες φορολογικές αρχές.

Για τη χρήση 2023, είναι σε εξέλιξη ο φορολογικός έλεγχος για την έκδοση «Έκθεσης Φορολογικής Συμμόρφωσης» για την Εταιρία. Η διοίκηση της Εταιρίας δεν αναμένει να προκύψουν σημαντικές φορολογικές υποχρεώσεις πέραν από αυτές που καταχωρήθηκαν και που απεικονίζονται στις Οικονομικές Καταστάσεις.

Σύμφωνα με την ελληνική φορολογική νομοθεσία και τις αντίστοιχες Υπουργικές Αποφάσεις, η Φορολογική διοίκηση μπορεί να προβεί, κατά κανόνα, σε έκδοση πράξης διοικητικού, εκτιμώμενου ή διορθωτικού προσδιορισμού φόρου εντός πέντε ετών από τη λήξη του έτους εντός του οποίου λήγει η προθεσμία υποβολής δήλωσης. Επομένως, το δικαίωμα του Δημοσίου για έκδοση πράξης διορθωτικού προσδιορισμού φόρου εισοδήματος μέχρι και τη χρήση 2017 παραγράφηκε την 31/12/2023.

Τα φορολογικά έτη 2015 και έπειτα, σύμφωνα με την ΠΟΛ.1006/2016, δεν εξαιρούνται από τη διενέργεια τακτικού φορολογικού ελέγχου από τις αρμόδιες φορολογικές αρχές οι επιχειρήσεις για τις οποίες εκδίδεται φορολογικό πιστοποιητικό χωρίς επιφυλάξεις για παραβάσεις της φορολογικής νομοθεσίας. Συνεπώς, οι φορολογικές αρχές είναι δυνατό να επανέλθουν και να διενεργήσουν τον δικό τους φορολογικό έλεγχο. Ωστόσο, εκτιμάται από τη διοίκηση της Εταιρίας ότι τα αποτελέσματα από τέτοιους μελλοντικούς ελέγχους από τις φορολογικές αρχές, εάν τελικά πραγματοποιηθούν, δεν θα έχουν σημαντική επίδραση στη χρηματοοικονομική θέση της Εταιρίας.

30. Συναλλαγές με Συνδεδεμένες Επιχειρήσεις και Πρόσωπα

Οι συναλλαγές της Εταιρίας με τα συνδεδεμένα με αυτήν μέρη, όπως αυτά ορίζονται από το Δ.Λ.Π. 24 «Γνωστοποιήσεις Συνδεδεμένων Μερών» καθώς και οι προκύπτουσες απαιτήσεις και υποχρεώσεις έχουν ως εξής:

Συνδεδεμένες Εταιρίες	30 Ιουνίου 2024		31 Δεκεμβρίου 2023	
	Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις	Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις
DIREKTA A.A.E.Γ.A.	302,56	-	202,56	-
INTERBROKERS A.E	138.734,72	282.512,25	259.178,99	236.390,47
INTERBROKERS IKE	-	300,00	-	1.330,16
ΓΝΩΜΩΝ ΕΞΠΕΡΤΣ ΠΡΑΓΜΑΤΟΓΝΩΜΟΝΕΣ Α.Ε.	207,20	62,00	-	102.458,20
INTERLIFE PROPERTIES A.E.	8.773,21	129,41	320,00	24.826,90
ΓΝΩΜΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΙ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ Α.Ε.	2.859,86	2.380,78	3.002,15	2.380,78
ΚΤΗΜΑ ΧΡΗΣΤΙΔΗ ΙΚΕ	400,00	-	-	-
INTERLEX ΠΑΠΑΔΟΠΟΥΛΟΣ-ΤΣΑΓΙΑΝΝΗΣ ΔΙΚΗΓΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ	-	3.720,00	-	7.229,20
Σύνολο	151.277,55	289.104,44	262.703,70	374.615,71
Αμοιβές και λοιπές παροχές Μελών Δ.Σ. και Διευθυντικών Στελλετών	598,00	1.550.612,15	-	39,42
Λοιπά Συνδεδεμένα πρόσωπα βάσει Δ.Λ.Π. 24	1.000,00	158,80	1.000,00	516,24
Σύνολο	1.598,00	1.550.770,95	1.000,00	555,66

Συνδεδεμένες Εταιρίες	30 Ιουνίου 2024		30 Ιουνίου 2023	
	Έσοδα	Έξοδα	Έσοδα	Έξοδα
DIREKTA A.A.E.Γ.A.	289,56	-	289,56	-
INTERBROKERS A.E	2.130,54	274.000,76	2.227,07	282.174,75
INTERBROKERS ΙΚΕ	579,12	7.684,36	579,12	8.956,16
ΓΝΩΜΩΝ ΕΞΠΕΡΤΣ ΠΡΑΓΜΑΤΟΓΝΩΜΟΝΕΣ Α.Ε.	600,00	844.089,34	600,00	702.972,38
INTERLIFE PROPERTIES A.E.	2.764,56	17.799,80	2.764,56	33.941,13
ΓΝΩΜΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΙ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ Α.Ε.	289,56	-	289,56	-
ΚΤΗΜΑ ΧΡΗΣΤΙΔΗ ΙΚΕ	1.737,46	-	2.027,04	-
ΤΕΑ INTERLIFE	289,56	-	289,56	-
INTERLEX ΠΑΠΑΔΟΠΟΥΛΟΣ-ΤΣΑΓΙΑΝΝΗΣ ΔΙΚΗΓΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ	1.436,82	78.067,58	319,06	72.809,68
Σύνολο	10.117,18	1.221.641,84	9.385,53	1.100.854,10
Αμοιβές και λοιπές παροχές Μελών Δ.Σ. και Διευθυντικών Στελεχών	-	154.582,74	-	149.857,92
Λοιπά Συνδεδεμένα πρόσωπα βάσει Δ.Λ.Π. 24	-	17.225,23	-	7.415,84
Σύνολο	-	171.807,97	-	157.273,76

Τα έξοδα που πραγματοποιήθηκαν προς συνδεδεμένες εταιρείες αφορούν κατά κύριο λόγο προμήθειες διαμεσολήβησης ασφαλιστικών πρακτόρων, αμοιβές πραγματογνωμοσύνης ζημιών και αγορές ακινήτων. Οι απαιτήσεις κατά κύριο λόγο αφορούν ασφάλιστρα συμβολαίων ενώ οι υποχρεώσεις αφορούν κυρίως αμοιβές πραγματογνωμοσύνης και διαχείρισης ακινήτων.

31. Γεγονότα μετά την Ημερομηνία Σύνταξης των Ενδιάμεσων Συνοπτικών Οικονομικών Καταστάσεων

Δεν υπάρχουν σημαντικά γεγονότα τα οποία θα απαιτούσαν είτε την αναπροσαρμογή των Ενδιάμεσων Συνοπτικών Οικονομικών Καταστάσεων είτε τη γνωστοποίησή του σε αυτές.

Θεσσαλονίκη, 30 Σεπτεμβρίου 2024

**Ο Πρόεδρος του Δ.Σ.
και Διευθύνων Σύμβουλος**

**Ο Αντιπρόεδρος
του Δ.Σ.**

**Ο Διευθυντής Χρηματοοικονομικών
Λειτουργιών**

Ιωάννης Βοτσαρίδης
Α.Δ.Τ.: ΑΚ 300715

Ευάγγελος Δρυμπέτας
Α.Δ.Τ.: Χ 240578

Αθανάσιος Πρόιος
Αρ.Αδ.:013360/Α' Τάξη

Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση

ΓΙΑ ΤΗΝ ΠΕΡΙΟΔΟ ΑΠΟ 1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ ΜΕΧΡΙ 30 ΙΟΥΝΙΟΥ 2024

Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς
όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και το άρθρο 5 του Νόμου 3556/2007

Α εξάμηνο 2024

ΙΝΤΕΡΛΑΪΦ (INTERLIFE) ΑΝΩΝΥΜΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΓΕΝΙΚΩΝ ΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ

Αρ. Γ.Ε.ΜΗ. 57606004000, Αρ. Μητρώου 25088/05/Β/91/23

Έδρα: 14° χλμ Ε.Ο. ΘΕΣ/ΝΙΚΗΣ - ΠΟΛΥΓΥΡΟΥ, 57001 ΘΕΡΜΗ

Τηλ: 2310 499000, Fax: 2310 499099, www.interlife.gr