

Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση

ΓΙΑ ΤΗΝ ΠΕΡΙΟΔΟ ΑΠΟ 1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ ΜΕΧΡΙ 30 ΙΟΥΝΙΟΥ 2023

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 2023

Περιεχόμενα

Δηλώσεις των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου.....	5
Εξαμηνιαία Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου περίοδος από 01 Ιανουαρίου 2023 έως 30 Ιουνίου 2023	6
Έκθεση Επισκόπησης Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή	34
Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρίας για την περίοδο από 01/01/2023 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 Συνοπτικών Οικονομικών Καταστάσεων	42
1. Γενικές Πληροφορίες για την Εταιρία.....	43
2. Βασικές Λογιστικές Πολιτικές	45
2.1 Πλαίσιο Κατάρτισης Οικονομικών Καταστάσεων Εταιρίας	45
2.2 Αλληλαγές Σε Λογιστικές Πολιτικές.....	46
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	51
3.2 Εκτιμήσεις Και Υποθέσεις	53
3.3 Δ.Π.Χ.Α. 17 Ασφαλιστήρια Συμβόλαια	56
4. Διαχείριση Ασφαλιστικών και Χρηματοοικονομικών Κινδύνων.....	63
4.1 Ανάλυση Κινδύνων	64
4.1.1 Ασφαλιστικός Κίνδυνος (Underwriting Risk)	64
4.1.2 Πιστωτικός Κίνδυνος (Counterparty Default Risk).....	69
4.1.3 Κίνδυνος Ρευστότητας (Liquidity Risk).....	70
4.1.4 Κίνδυνος Αγοράς (Market Risk).....	74
4.1.5 Λειτουργικός Κίνδυνος (Operational Risk).....	77
4.1.6 Κίνδυνος Φερεγγυότητας βάσει Solvency II	78
4.1.7 Διαχείριση Κεφαλαίων	80
4.1.8 Άλλοι σημαντικοί κίνδυνοι	81
4.2 Ιεραρχία εύλογης αξίας	84
4.2.1 Επιμέτρηση της εύλογης αξίας χρηματοοικονομικών στοιχείων	84
4.2.2 Επιμέτρηση της εύλογης αξίας μη χρηματοοικονομικών στοιχείων.....	85

5. Πληροφόρηση κατά Τομέα.....	86
6. Ενσώματα Πάγια Περιουσιακά Στοιχεία.....	90
7. Δικαιώματα Χρήσης Περιουσιακών Στοιχείων και Υποχρεώσεις Μισθώσεων	91
8. Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία.....	92
9. Επενδύσεις σε Ακίνητα.....	92
10. Χρηματοοικονομικά Στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	93
11. Απαιτήσεις από Αντασφαλιστές.....	94
12. Έξοδα Παραγωγής Επόμενων Χρήσεων.....	96
13. Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού.....	96
14. Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα.....	97
15. Ίδια Κεφάλαια	97
16. Ασφαλιστικές Υποχρεώσεις.....	100
17. Προβλέψεις.....	102
18. Λοιπές Υποχρεώσεις.....	103
19. Αναβαλλόμενος Φόρος.....	104
20. Ασφαλιστικό Αποτέλεσμα.....	106
21. Κέρδη/(Ζημίες) από Αποτίμηση Χρηματοοικονομικών Στοιχείων	106
22. Κέρδη/(Ζημίες) από Πώληση Χρηματοοικονομικών Στοιχείων.....	107
23. Έσοδα Επενδύσεων	107
24. Λοιπά Έσοδα	108
25. Λειτουργικά Έξοδα.....	109
26. Λοιπά Έξοδα.....	110
27. Φόρος Εισοδήματος.....	110
28. Κέρδη ανά Μετοχή	111
29. Διανομή	112
30. Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις και Δεσμεύσεις.....	113
31. Συναλλαγές με Συνδεδεμένες Επιχειρήσεις και Πρόσωπα	114
32. Γεγονότα μετά την Ημερομηνία Σύνταξης των Ενδιάμεσων Συνοπτικών Οικονομικών Καταστάσεων	116



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:

- α. Οι συνημμένες Εξαμηνιαίες Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρίας ΙΝΤΕΡΛΑΪΦ Α.Α.Ε.Γ.Α. για την περίοδο από 1η Ιανουαρίου 2023 έως την 30η Ιουνίου 2023, 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.
- β. 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, 29 Σεπτεμβρίου 2023

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 2023 έως 30 Ιουνίου 2023)

Κύριοι Μέτοχοι,

Σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στο 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 (01/01/2023 – 30/06/2023) της ΙΝΤΕΡΛΑΪΦ Α.Α.Ε.Γ.Α. («Εταιρία») με τις Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις οι οποίες συντάχθηκαν σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.), 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 2023 ανήλθε σε 149 άτομα (31/12/2022: 149).

Η Εταιρία αναλαμβάνει την κάλυψη κινδύνων σε κάθε κλάδο ασφάλισης ζημιών που ασκείται στην Ελλάδα με ευρύτατη γκάμα ασφαλιστικών προϊόντων.

Από την 26/01/2021 οι μετοχές της Εταιρίας διαπραγματεύονται στην Κύρια Αγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών. Επίσης, από την 17/10/2012 έως την 01/09/2023, οι μετοχές της Εταιρίας ήταν ενταγμένες στην Αγορά Νεοαναπτυσσόμενων Εταιριών (Ν.Ε.Α.) του Χρηματιστηρίου 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 2023, 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 2023 δεν υπήρξε κάποια μεταβολή στον αριθμό των ιδίων μετοχών.

Όλα τα μικτά ασφάλιστρα προέρχονται από την Ελλάδα και συγκεκριμένα, κατά 36,21% από την Βόρεια Ελλάδα, κατά 57,30% από τη Νότια Ελλάδα και κατά 6,49% από τη Νησιωτική Ελλάδα.

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

1991

- Ίδρυση της Εταιρίας. Στις 04/11/1991 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 ΙΝΤΕΡΜΠΡΟΚΕΡΣ 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 ΙΝΤΕΡΛΙΦΕ Μικτό Διεθνές (Απόφαση ΕΚ 62/23.12.2003, ΦΕΚ/Β/1996/31-12-2003).

2005

- Πιστοποιητικό Ποιότητας ISO 9001:2000 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 ευρώ.

2010

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

2012

- Επέκταση του συστήματος διασφάλισης ποιότητας ISO 9001:2008 σε όλες τις λειτουργίες της Εταιρίας (Ανάληψη Κινδύνων, Έκδοση Ασφαλιστηρίων, Διακανονισμό Ζημιών, Συμβάσεις Διαμεσοθαβούντων, Διεκπεραίωση Αλληλογραφίας).
- Στις 17/10/2012 το σύνολο των μετοχών της Εταιρίας εντάχθηκαν για διαπραγμάτευση στην Αγορά Νεοαναπτυσσόμενων Εταιριών του Χρηματιστηρίου Κύπρου.

2013

- Αγορά οκταόροφου ακινήτου στην οδό Καλλιρρόης 65 στην Αθήνα, πολυτελούς κατασκευής, συνολικά 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 ISO 9001:2015 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 Διαμεσοθαβούντων, 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 17/12/2018, 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 (N.E.A.) 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 και την -επί πολλή 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 2023, 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 θέτει η Εποπτική Αρχή και το θεσμικό πλαίσιο SOLVENCY II.

Νέα Ασφαλιστικά Προϊόντα στην περίοδο Αναφοράς

Τα νέα ασφαλιστικά προϊόντα τα οποία κυκλοφόρησαν κατά την περίοδο από 01/01/2023 έως 30/06/2023 είναι τα κάτωθι:

02/2023

- Ασφάλιση Drones (ΣμηΕΑ)

04/2023

- Αστική Ευθύνη Καταλυμάτων Βραχυχρόνιας Μίσθωσης - Airbnb

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 αντιπροσωπεύει 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 αλλιώς δεν τα επιδιώκει.

Διαδικασία Διαχείρισης Κινδύνων

Η διαδικασία που ακολουθεί η Εταιρία περιγράφεται στα παρακάτω βήματα:

- Καθορισμός του πεδίου εφαρμογής για την αξιολόγηση των κινδύνων που εντοπίστηκαν.
- Προσδιορισμός των αιτιών για την αξιολόγηση του κινδύνου.
- Εντοπισμός των ενδιαφερομένων μερών, ώστε να διασφαλίζεται ότι υπάρχει η κατάλληλη αντιπροσώπευση των σχετικών τμημάτων - διευθύνσεων από τα πρώτα κιάλια 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
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 τον λόγο αξιολογούνται με βάση τον πίνακα (Heat Matrix) που παρουσιάζεται παρακάτω.

Ο εν λόγω πίνακας έχει την εξής μορφή:

Πιθανότητα	Σφοδρότητα				
	Πολύ χαμηλή	Χαμηλή	Μέση	Υψηλή	Πολύ υψηλή
Υψηλή					
Μέση					
Χαμηλή					

Ο πίνακας αυτός 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 €100.000
- **Χαμηλή:** αν η αναμενόμενη απώλεια είναι μεγαλύτερη των €100.000, αλλά μικρότερη των €300.000
- **Μέση:** αν η αναμενόμενη απώλεια είναι μεγαλύτερη των €300.000, αλλά μικρότερη των €500.000
- **Υψηλή:** αν η αναμενόμενη απώλεια είναι μεγαλύτερη των €500.000, αλλά μικρότερη των €1.000.000
- **Πολύ υψηλή:** αν η αναμενόμενη απώλεια είναι μεγαλύτερη των €1.000.000

B) Την πιθανότητα

η οποία εκφράζεται μέσω της συχνότητας με την οποία αναμένεται να συμβεί ένα γεγονός. Οι βαθμίδες που χρησιμοποιούνται είναι:

- **Χαμηλή:** μία φορά τα 3 έτη
- **Μέση:** μία φορά το έτος
- **Υψηλή:** μία φορά το έμνημο

Γ) Το επίπεδο του κινδύνου

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

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

1. Ασφαλιστικός Κίνδυνος (Underwriting Risk)

Ως Ασφαλιστικός Κίνδυνος, θεωρείται στο γενικότερο 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 αντασφαλιστικές 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 30/06/2023 απεικονίζεται στον παρακάτω πίνακα:

Ασφαλιστικός Κίνδυνος	Κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας
Ζωής	-
Υγείας	1.016.075
Γενικών Ζημιών	39.830.075

Όπως παρατηρούμε το μεγαλύτερο ποσοστό (98%) ασφαλιστικού κινδύνου προέρχεται από τον ασφαλιστικό κίνδυνο γενικών ασφαλίσεων (Non Life Underwriting Risk). Αμελητέα συνεισφορά υπάρχει και από τον ασφαλιστικό κίνδυνο Υγείας (Non Life Health Underwriting Risk).

Ασφαλιστικός Κίνδυνος Γενικών Ζημιών

Ο ασφαλιστικός κίνδυνος Γενικών Ασφαλίσεων (Non Life Underwriting Risk), 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 προβλέψεων.

Ο Non-life Premium and Reserve Risk συμμετέχει κατά 92% στο συνολικό ποσό πριν το όφελος της διαφοροποίησης.

Κίνδυνος Εξαγοράς Συμβολαίων (Lapse Risk)

Είναι ο κίνδυνος απώλειας ή αλληαγής 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 γενικών ασφαλιών (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 ασφαλιστρών και αποθεμάτων.

Οι κύριες υποκατηγορίες κινδύνου είναι:

- i. Φυσικές Καταστροφές (Natural Catastrophe): Ο κίνδυνος για την Εταιρία από φυσικές καταστροφές επηρεάζεται μόνο από τον κίνδυνο του σεισμού.
- ii. Καταστροφές που οφείλονται στον ανθρώπινο παράγοντα (Man Made Catastrophe): Ο καταστροφικός κίνδυνος που οφείλεται στον ανθρώπινο παράγοντα αφορά τους εξής κλάδους: Αστική ευθύνη αυτοκινήτου, Πυρός και Γενική αστική ευθύνη.

Ο συνολικός ασφαλιστικός κίνδυνος γενικών ασφαλίσεων (Non-Life Underwriting Risk) της

Εταιρίας, εκφρασμένος σε Κεφαλαιακές Απαιτήσεις Φερεγγυότητας με ημερομηνία αναφοράς 30/06/2023 απεικονίζεται στον παρακάτω πίνακα:

Ασφαλιστικός Κίνδυνος Γενικών Ζημιών	Κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας
Κίνδυνος Πρόβληψης Ασφαλιστρών και Αποθεμάτων	38.833.394
Κίνδυνος Ακύρωσης	-
Κίνδυνος Καταστροφών Γενικών Ασφαλίσεων	3.431.453
<i>Διαφοροποίηση</i>	<i>(2.434.773)</i>
Συνολικές Κεφαλαιακές Απαιτήσεις	39.830.075

Ασφαλιστικός Κίνδυνος Υγείας

Ο ασφαλιστικός κίνδυνος Υγείας που αντιμετωπίζεται με παρόμοιο τρόπο όπως οι γενικές ασφαλίσεις (Non Life Health Underwriting Risk), σύμφωνα με την τυποποιημένη προσέγγιση (standard formula) της ΕΙΟΡΑ, αποτελείται από τρεις υποκατηγορίες κινδύνου:

• Κίνδυνος ασφαλιστρών και αποθεμάτων (Non-Life Health Premium and Reserve Risk)

Ο κίνδυνος ασφαλιστρου αφορά στον κίνδυνο τα ασφαλιστρου 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 49% στο συνολικό ποσό πριν το όφελος της διαφοροποίησης και προέρχεται κυρίως από τον κίνδυνο ασφαλιστρών.

• 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 γενικών ασφαλίσεων υγείας πηγάζει από ακραία ή έκτακτα γεγονότα των οποίων ο κίνδυνος δεν λαμβάνεται επαρκώς υπόψη από τον κίνδυνο ασφαλιστρών και αποθεμάτων. Ο καταστροφικός κίνδυνος υγείας επηρεάζεται από τον κίνδυνο μαζικού ατυχήματος, τον κίνδυνο συγκέντρωσης ατυχημάτων και τον κίνδυνο πανδημίας.

Ο συνολικός κίνδυνος ασφαλίσεων υγείας (Non-Life Health Underwriting Risk) της Εταιρίας, εκφρασμένος σε Κεφαλαιακές Απαιτήσεις Φερεγγυότητας με ημερομηνία αναφοράς 30/06/2023 απεικονίζεται στον παρακάτω πίνακα:

Ασφαλιστικός Κίνδυνος Υγείας	Κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας
Κίνδυνος Πρόβληψης Ασφαλιστρών και Αποθεμάτων	486.699
Κίνδυνος Ακύρωσης	-
Καταστροφικός Κίνδυνος Υγείας	778.512
<i>Διαφοροποίηση</i>	<i>(249.136)</i>
Συνολικές Κεφαλαιακές Απαιτήσεις	1.016.075

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	30/06/2023	31/12/2022	Μεταβολή
Ασφαλίσεις Ζωής	-	-	-
Ασφαλίσεις Υγείας	1.016.075	951.391	6,80%
Γενικές Ασφαλίσεις	39.830.075	39.065.819	1,96%
Σύνολο	40.846.150	40.017.211	2,07%

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

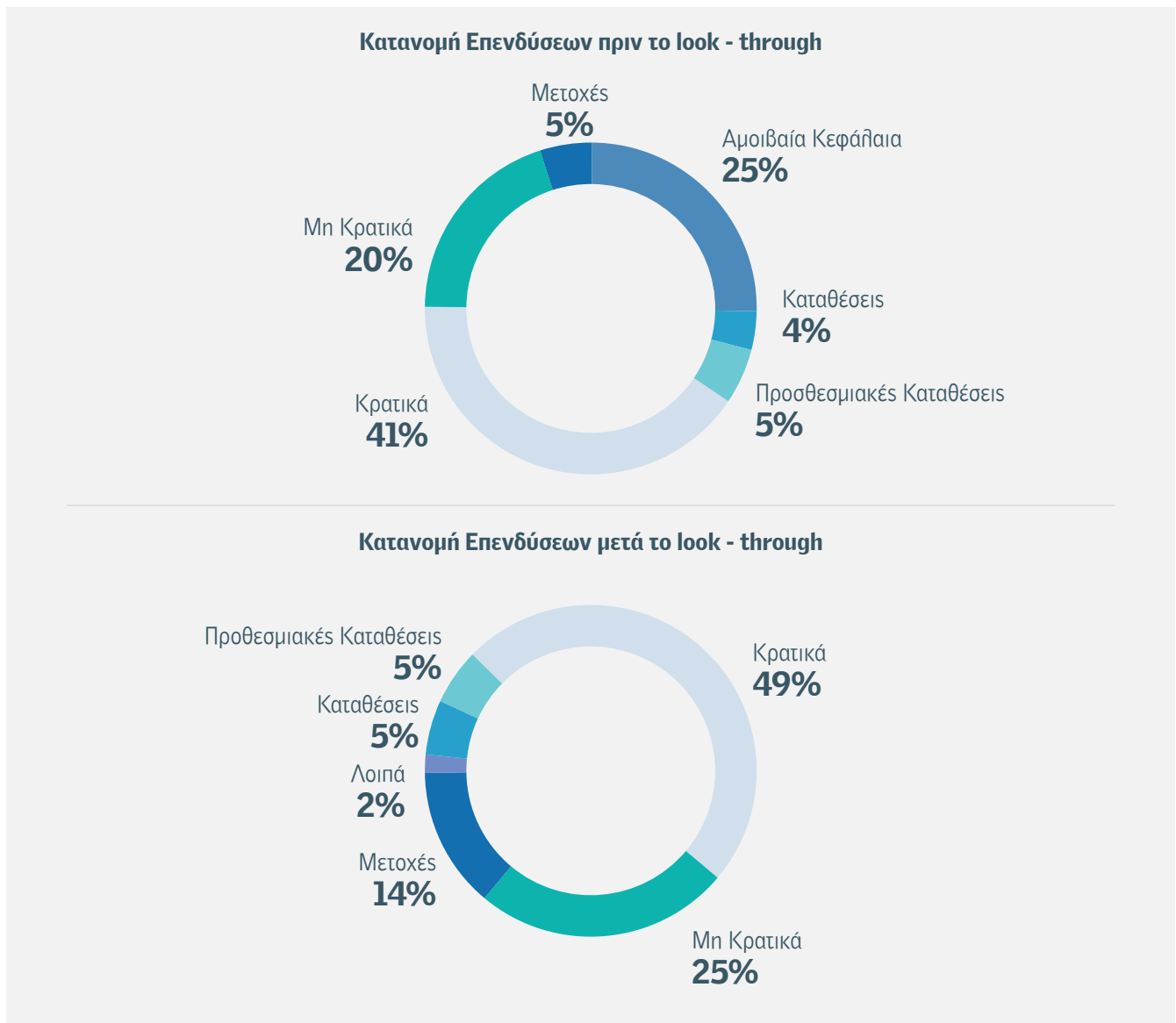
Είναι ο κίνδυνος απώλειας ή δυσμενούς μεταβολής στη χρηματοοικονομική κατάσταση, που απορρέει από τις διακυμάνσεις στο επίπεδο και στη μεταβλητότητα των

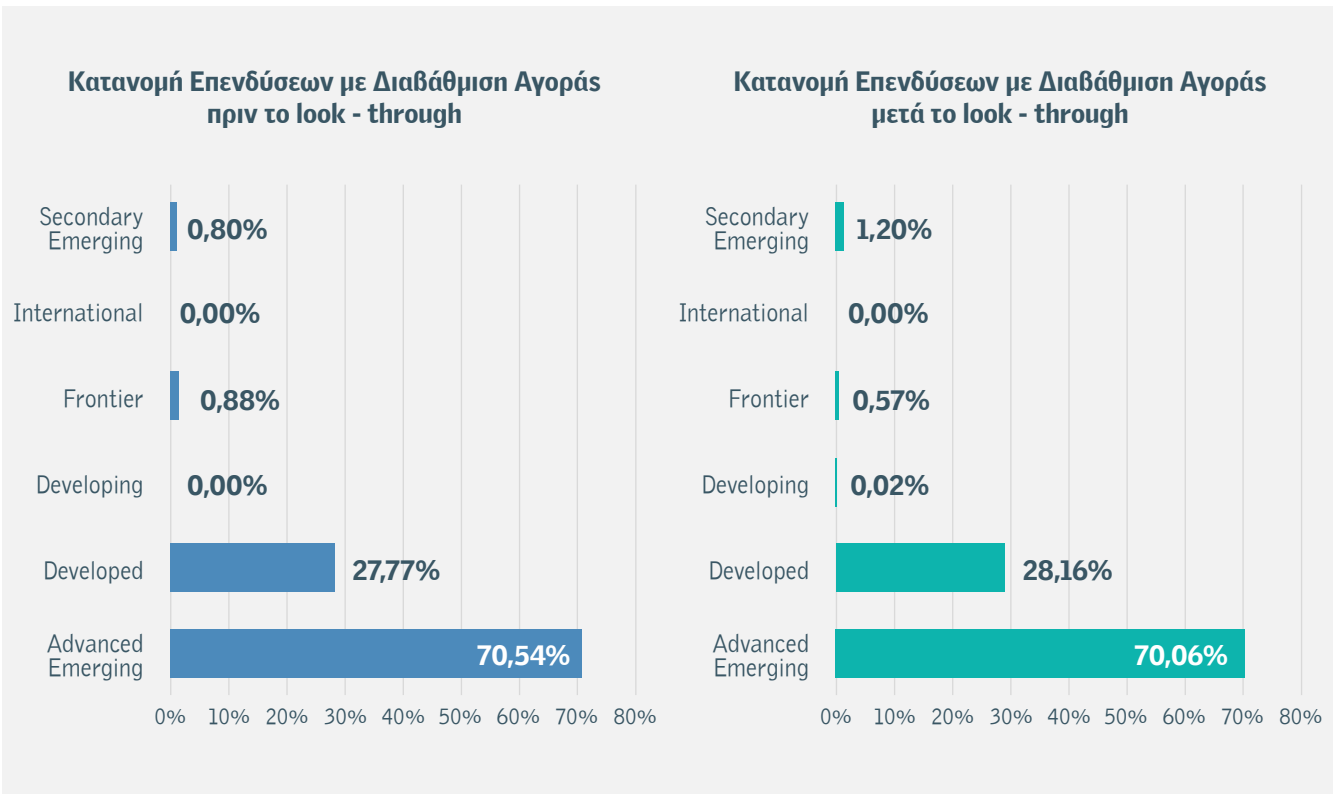
αγοραίων τιμών των περιουσιακών στοιχείων, των υποχρεώσεων και των χρηματοπιστωτικών μέσων.

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.

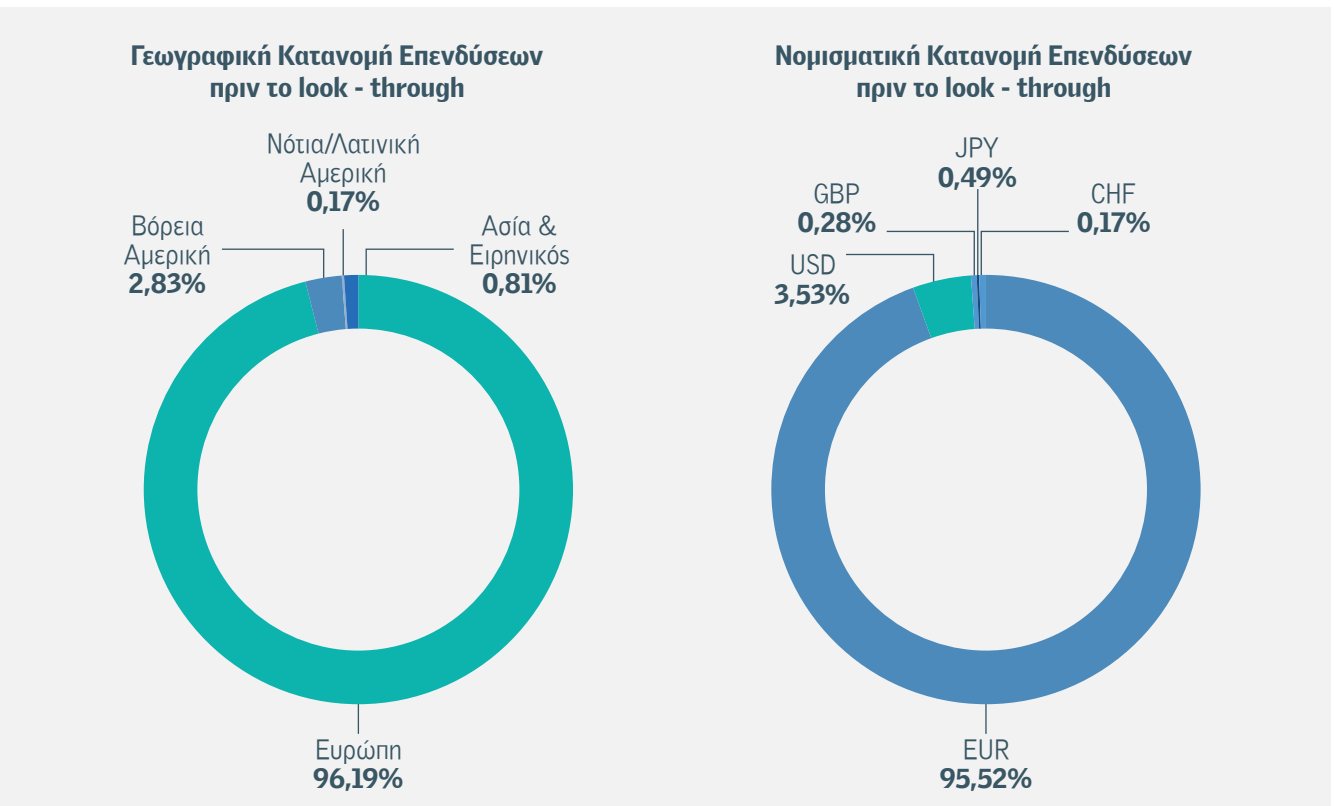
Εκτός των ακινήτων τα οποία βρίσκονται όλη στην Ελληνική επικράτεια και αποτιμώνται στην εύλογη αξία, το χρηματοοικονομικό σκέλος του επενδυτικού χαρτοφυλακίου της Εταιρίας παρουσιάζει την 30/06/2023 την ακόλουθη διασπορά:

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 πηλαιοσίου «Φερεγγυότητα II». Ο συνολικός κίνδυνος Αγοράς (Market Risk) της Εταιρίας, εκφρασμένος σε Κεφαλαιακές Απαιτήσεις Φερεγγυότητας με ημερομηνία αναφοράς 30/06/2023 απεικονίζεται στον παρακάτω πίνακα:

Κίνδυνος Αγοράς	Κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας
Επιτοκιακός Κίνδυνος	4.646.988
Κίνδυνος Μετοχών	15.078.356
Κίνδυνος Περιουσίας	8.249.575
Κίνδυνος Πιστωτικού Περιθωρίου	7.799.934
Συναλλαγματικός Κίνδυνος	4.125.997
Κίνδυνος Συγκέντρωσης	9.138.955
<i>Διαφοροποίηση</i>	<i>(17.742.201)</i>
Συνολικές Κεφαλαιακές Απαιτήσεις	31.297.604



Κίνδυνος επιτοκίου

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

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 (ΟΕCD).
- Τύπου II: περιλαμβάνει εισηγμένες μετοχές σε χώρες που δεν είναι μέλη του ΕΕΑ ή ΟΕCD, μη εισηγμένες μετοχές, τα υλικά αγαθά και άλλες επενδύσεις που δεν εμπεριέχονται αληθού για τον κίνδυνο της 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 αληθιά και στην κατηγορία Τύπου II. Στην κατηγορία Τύπου II συμπεριλήφθηκε το ποσό € 4,3 εκ. που αφορούν παράγωγα, εμπορεύματα και λοιπά στοιχεία Α/Κ.

Κίνδυνος συγκέντρωσης

Ως κίνδυνο συγκέντρωσης θεωρούμε την τοποθέτηση ενός σημαντικού μέρους του χαρτοφυλακίου σε ένα 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

Ως συναλλαγματικό κίνδυνο θεωρούμε το κίνδυνο που απορρέει από τοποθέτηση σε ξένο νόμισμα. Για κάθε ξένο νόμισμα, η κεφαλαιακή απαίτηση για το 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

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

- Τα οικοπέδα, 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

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 (Spread Risk).

3. Πιστωτικός Κίνδυνος

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 αντασφαλιστών
- Κίνδυνος διαμεσοδημητών

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:

- Στην πρώτη κατηγορία έκθεσης 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.

- Στη δεύτερη κατηγορία 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 30/06/2023 απεικονίζεται στον παρακάτω πίνακα:

Πιστωτικός Κίνδυνος	Κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας
Έκθεση Τύπου I	9.266.739
Έκθεση Τύπου II	494.137
Διαφοροποίηση	(117.994)
Συνολικές Κεφαλαιακές Απαιτήσεις	9.642.883

4. Κίνδυνος Ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας αναφέρεται στο γεγονός η Εταιρία να έχει μη επαρκή διαθέσιμα προς εκπλήρωση των υποχρεώσεων 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:

$$\Delta. \text{ Ρευστ.} = \frac{\text{Ρευστοποιήσιμα Στοιχεία Ενεργητικού}}{\text{Σύνολο Ενεργητικού}} = \frac{242.832.728}{283.862.554} = 85,55\%$$

$$\Delta. \text{ Κατ.} = \frac{\text{Σύνολο Καταθέσεων}}{\text{Σύνολο Ενεργητικού}} = \frac{22.346.212}{283.862.554} = 7,87\%$$

Οι δείκτες ρευστότητας και καταθέσεων κατά την 30/06/2023 ανήλθαν σε 85,55% και 7,87% αντίστοιχα, ενώ κατά την 31/12/2022 σε 84,29% και 12,24% αντίστοιχα.

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει τη χρονολογική ανάλυση των άμεσα ρευστοποιήσιμων στοιχείων ενεργητικού κατά Δ.Π.Χ.Α.:

30/06/2023	Σύνολο	Έως 5 έτη	5 με 10 έτη	Πάνω από 10 έτη
Κρατικά	99.177.956,98	81.714.692,68	14.763.023,51	2.700.240,79
Εταιρικά	48.461.615,37	40.150.606,15	6.086.844,39	2.224.164,84
Μετοχές	12.353.667,47	12.353.667,47	-	-
ΑΚ	61.237.214,59	61.237.214,59	-	-
Διαθέσιμα	22.346.211,65	22.346.211,65	-	-
Παράγωγα	8.360,62	8.360,62	-	8.360,62
Σύνολο	243.585.026,68	217.802.392,53	20.849.867,89	4.932.766,25

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 έσοδα από ασφάλιστρα και φροντίζει να παραμένει σε χαμηλά επίπεδα. Πιο συγκεκριμένα:

$$\Delta. \text{Λειτουργ. Έξ.}_{06/2023} = \frac{\text{Λειτουργικά Έξοδα}}{\text{Έσοδο από Ασφάλιστρα}} = \frac{4.185.931}{42.305.397} = 9,89\%$$

$$\Delta. \text{Λειτουργ. Έξ.}_{06/2022} = \frac{3.999.091}{37.869.728} = 10,56\%$$

5. Λειτουργικός Κίνδυνος

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 (Operational Risk) της Εταιρίας, εκφρασμένος σε Κεφαλαιακές Απαιτήσεις Φερεγγυότητας με ημερομηνία αναφοράς 30/06/2023 ανέρχεται στο ποσό των € 3.949.488 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 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.

Παραθέτουμε τους σημαντικότερους κινδύνους και αβεβαιότητες για 2ο εξάμηνο του 2023:

Γεωπολιτικές εντάσεις

Τα γεωπολιτικά γεγονότα στην Ουκρανία, έχουν επηρεάσει την παγκόσμια αγορά ενέργειας και τις ευρύτερες μακροοικονομικές συνθήκες. Η Εταιρία δεν δραστηριοποιείται στην Ουκρανία ή τη Ρωσία και επομένως δεν υπάρχουν άμεσες επιπτώσεις, παρόλα αυτά παρακολουθεί στενά τις εξελίξεις και τα γεγονότα, εκτιμώντας πως δεν θα επηρεάσουν σημαντικά τα οικονομικά μεγέθη της.

Επιπτώσεις ενεργειακής κρίσης

Η Εταιρία δεν είναι έντασης ενέργειας και δεν επηρεάζεται η λειτουργία της από τις αυξήσεις των τιμών ενεργειακών πόρων. Παρόλα αυτά, επειδή ο υψηλός πληθωρισμός είναι αποτέλεσμα και της ενεργειακής κρίσης, η αύξηση του κόστους αποζημιώσεων επηρεάζει σημαντικά τον δείκτη ζημιών και κατά συνέπεια τα αποτελέσματα των ασφαλιστικών εργασιών.

Επίπεδα πληθωρισμού

Η διατήρηση του πληθωρισμού σε υψηλά επίπεδα είναι ο σοβαρότερος κίνδυνος για το 2ο εξάμηνο. Επηρεάζει το κόστος αποζημιώσεων και αυξάνει τον δείκτη ζημιών με αρνητικές επιπτώσεις στα αποτελέσματα. Η αντιμετώπιση του κινδύνου απαιτεί την αύξηση των ασφαλιστρών από τον κλάδο συνολικά καθότι η

μεμονωμένη αύξηση θα δημιουργήσει ανταγωνιστικά μειονεκτήματα.

Κίνδυνος Κλιματικής Αλλαγής

Ο κίνδυνος που σχετίζεται με το περιβάλλον αναφέρεται στις πιθανές αρνητικές επιπτώσεις της κλιματικής αλλαγής σε έναν οργανισμό. Περιλαμβάνει την πιθανότητα δυσμενών επιπτώσεων στις ζωές, τα μέσα διαβίωσης, την κατάσταση της υγείας, τα οικονομικά, κοινωνικά και πολιτιστικά αγαθά εξαιτίας της κλιματικής αλλαγής. Κίνδυνοι που σχετίζονται με το κλίμα υπάρχουν σε κάθε περίπτωση και πρέπει να αντιμετωπιστούν ανεξάρτητα από τα αίτια της κλιματικής αλλαγής. Η αποτυχία αντιμετώπισης της κλιματικής αλλαγής θεωρείται ως ο σοβαρότερος κίνδυνος σε μακροπρόθεσμο ορίζοντα. Οι επιπτώσεις από την κλιματική αλλαγή που ήδη διαφαίνονται και θα είναι εντονότερες στο μέλλον είναι η αύξηση των ξηρασιών, των βροχοπτώσεων, των πυρκαγιών, των ακραίων καιρικών φαινομένων, της στάθμης της θάλασσας και της κλιματικής μετανάστευσης. Οι συνεχιζόμενες επιπτώσεις από την κλιματική αλλαγή εξακολουθούν να εγκυμονούν σοβαρούς κινδύνους για την παγκόσμια οικονομία. Οι μεγάλες φυσικές καταστροφές είναι πιο πιθανές, απειλώντας όλες τις οικονομίες.

Ψηφιοποίηση

Η ψηφιοποίηση δημιουργεί νέους κινδύνους και προκλήσεις, μαζί με τα πολλαπλά πλεονεκτήματά της. Οι έξυπνες συσκευές, οι υπολογιστές και οι δικτυωμένες οικιακές συσκευές γίνονται όλο και περισσότερο στόχοι κυβερνοεπιθέσεων. Οι κίνδυνοι αυτοί αναγνωρίζονται από την Εταιρία και εντάσσονται στο γενικότερο πλαίσιο του Λειτουργικού Κινδύνου. Η ψηφιοποίηση όμως είναι το κλειδί για ένα επιτυχημένο μέλλον για τον ασφαλιστικό κλάδο. Προκειμένου να ανταποκριθεί στις μεταβαλλόμενες ανάγκες της πελατειακής της βάσης, η Εταιρία επενδύει σε υλικό και τεχνολογία.

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

*Τα οικονομικά μεγέθη της περιόδου που έληξε την 30/6/2023 έχουν εναρμονιστεί με την εφαρμογή του Δ.Π.Χ.Α. 17, ενώ οι προγενέστερες περίοδοι απεικονίζονται βάσει του προηγούμενου προτύπου (Δ.Π.Χ.Α. 4). Τα οικονομικά μεγέθη των προγενέστερων περιόδων δεν αναθεωρήθηκαν βάσει του Δ.Π.Χ.Α. 17 καθώς δεν είχαν σημαντική επίδραση για σκοπούς ανάλυσης της επενδυτικής δραστηριότητας της Εταιρίας.

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).

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	221.396.567	156.567.392
31/12/2021	273.815.249	226.776.799	150.814.560
30/6/2022	267.229.729	216.661.245	144.184.414
31/12/2022	278.164.961	226.908.185	193.903.655
30/6/2023*	283.862.554	242.832.728	220.486.516

Μεταβολή (σε σχέση με την 31/12/2019)

31/12/2019	-	-	-
30/6/2020	(261.415)	1.028.253	(9.532.111)
31/12/2020	20.635.055	20.099.414	1.555.606
30/6/2021	38.051.795	35.427.348	9.173.768
31/12/2021	45.179.571	40.807.580	3.420.936
30/6/2022	38.594.051	31.014.637	(2.886.599)
31/12/2022	49.529.283	40.938.966	46.510.031
30/6/2023	55.226.876	56.863.509	73.092.892

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

31/12/2019	-	-	-
30/6/2020	0%	1%	-6%
31/12/2020	9%	11%	1%
30/6/2021	17%	19%	6%
31/12/2021	20%	22%	2%
30/6/2022	17%	17%	-2%
31/12/2022	22%	22%	32%
30/6/2023	24%	31%	50%

*Τα οικονομικά μεγέθη της περιόδου που έληξε την 30/6/2023 έχουν εναρμονιστεί με την εφαρμογή του Δ.Π.Χ.Α. 17, ενώ οι προγενέστερες περιόδους απεικονίζονται βάσει του προηγούμενου προτύπου (Δ.Π.Χ.Α. 4). Τα οικονομικά μεγέθη των προγενέστερων περιόδων δεν αναθεωρήθηκαν βάσει του Δ.Π.Χ.Α. 17 καθώς δεν είχαν σημαντική επίδραση για σκοπούς ανάλυσης της επενδυτικής δραστηριότητας της Εταιρίας.

Γ. Οικονομικά Μεγέθη

I. Ελληνική Ασφαλιστική Αγορά

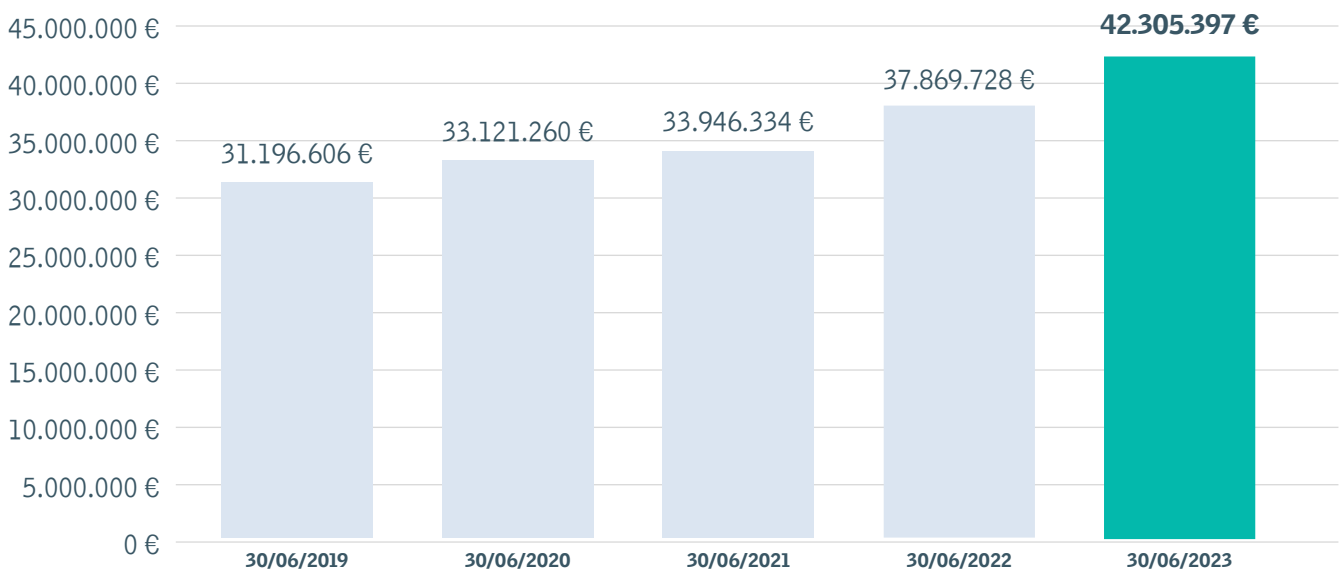
Σύμφωνα με τα στατιστικά στοιχεία της ΕΑΕΕ, η Συνολική Παραγωγή Ασφαλίσεων της Ασφαλιστικής Αγοράς για το πρώτο εξάμηνο του έτους 2023 ανήλθε σε 2,65 δισ. €, σημειώνοντας αύξηση της τάξεως του 14%. Οι ασφαλίσεις Ζωής παρουσίασαν αύξηση 16,4%. Όπως φαίνεται στον παρακάτω πίνακα της ΕΑΕΕ, η παραγωγή ασφαλίσεων Αστικής Ευθύνης Οχημάτων αυξήθηκε κατά 2,0%, ενώ αύξηση 16% κατέγραψαν και οι ασφαλίσεις Λοιπών Κλάδων κατά ζημιών, διαμορφώνοντας έτσι τα συνολικά ασφάλιστρα του κλάδου Ασφαλίσεων κατά Ζημιών στα 1,33 δισ. €, καταγράφοντας αύξηση της τάξεως του 11,6%.

Παραγωγή εγγεγραμμένων ασφαλίσεων (€)	Ιανουάριος - Ιούνιος 2023	Μεταβολή έναντι 2022
Ασφαλίσεις Ζωής	1.322.355.636,62	+16,4%
Ασφαλίσεις κατά Ζημιών	1.328.284.832,38	+11,6%
<i>εκ των οποίων</i>		
Αστική ευθύνη οχημάτων	380.532.461,76	+2,0%
Λοιποί κλάδοι κατά Ζημιών	947.752.370,62	+16,0%
Σύνολο	2.650.640.469,00	+14,0%

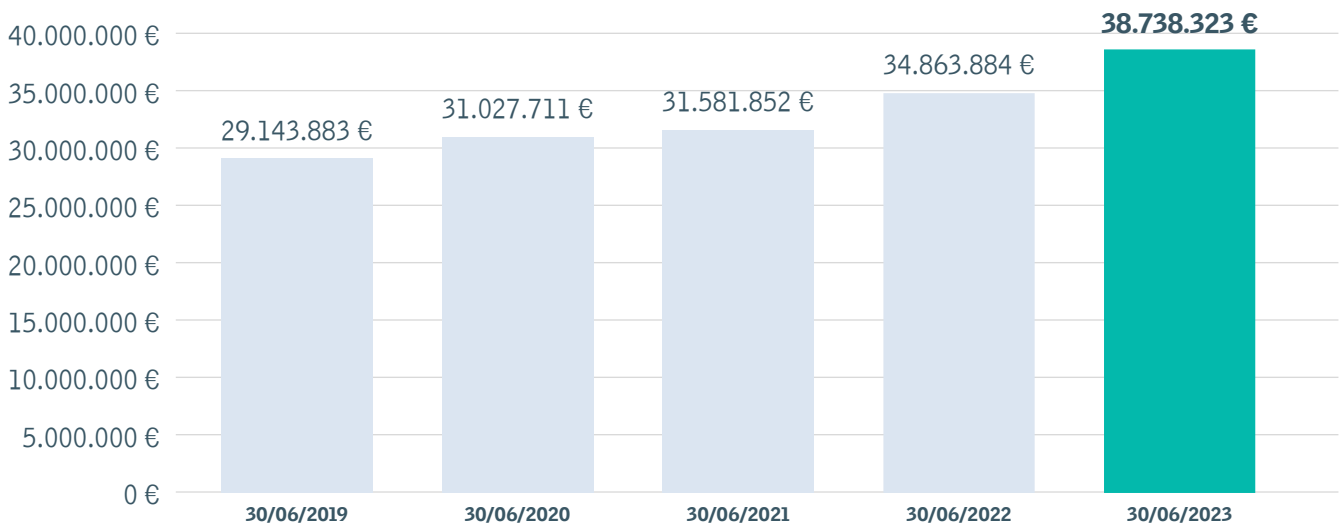
II. Οικονομικά Στοιχεία Εταιρίας

Η Εταιρία μας, πάντοτε συνεπής στις δεσμεύσεις της απέναντι στο επενδυτικό κοινό, συνέχισε την ανοδική της πορεία και, αυξάνοντας τα ασφαλιστικά έσοδα κατά 11,71% και τα εγγεγραμμένα ασφάλιστρα κατά 15,32%. Επί πλέον, η σχέση συμμετοχής στην παραγωγή ασφαλιστρών μεταξύ των εγγεγραμμένων ασφαλιστρών του κλάδου Αστικής Ευθύνης Οχημάτων και των Λοιπών Κλάδων κατά Ζημιών, διαμορφώθηκε σε 50,77%/49,23% (έναντι 54,32%/45,68% για το αντίστοιχο διάστημα του έτους 2022).

Έσοδα από Ασφάλιστρα

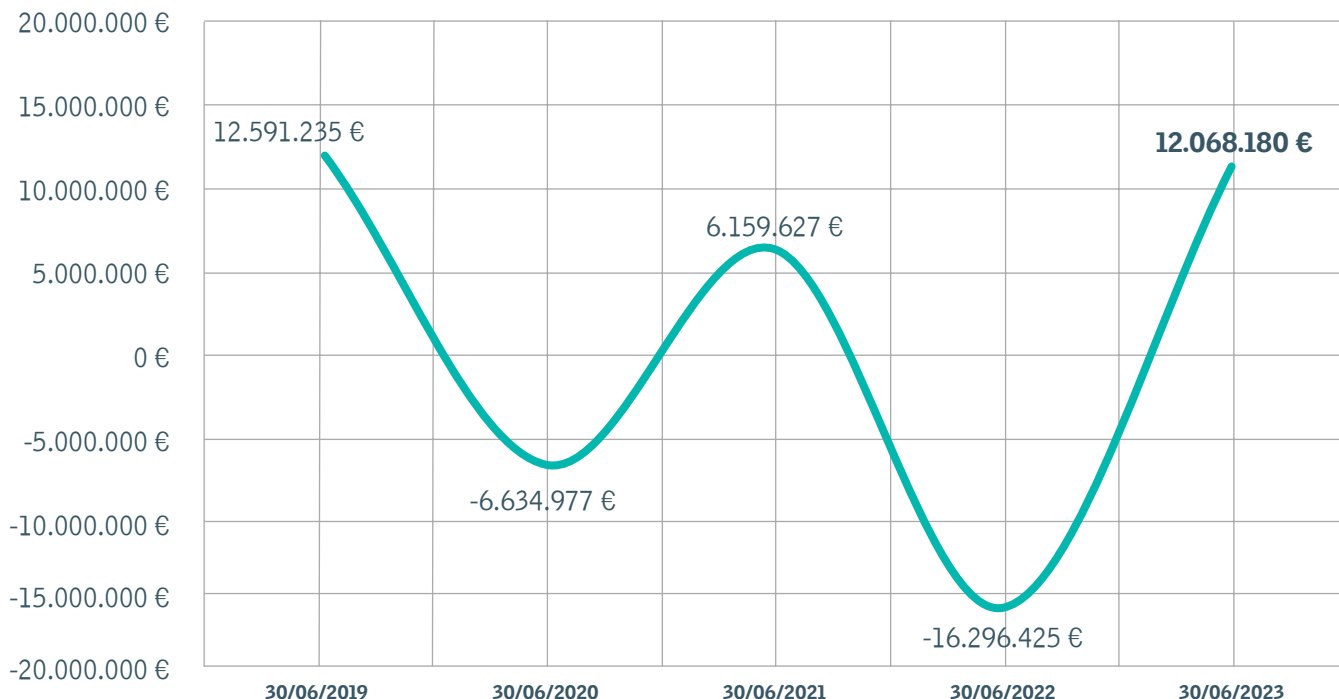


Καθαρά Δεδουλευμένα Ασφάλιστρα



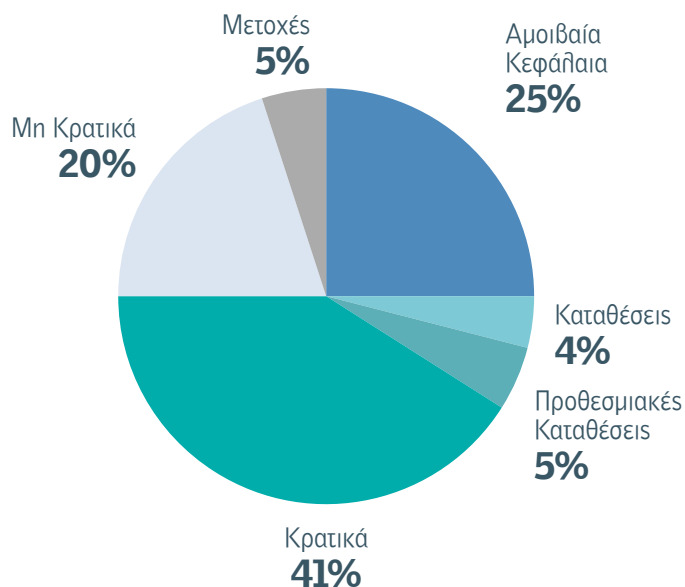
Στον τομέα των επενδύσεων, η επιτυχημένη επενδυτική πολιτική της Εταιρίας οδήγησε στη σχεδόν πλήρη επανάκτηση των ζημιών του 2022 αποφέροντας κέρδη της τάξης των 12,2 εκ. €.

Επενδυτικό Αποτέλεσμα

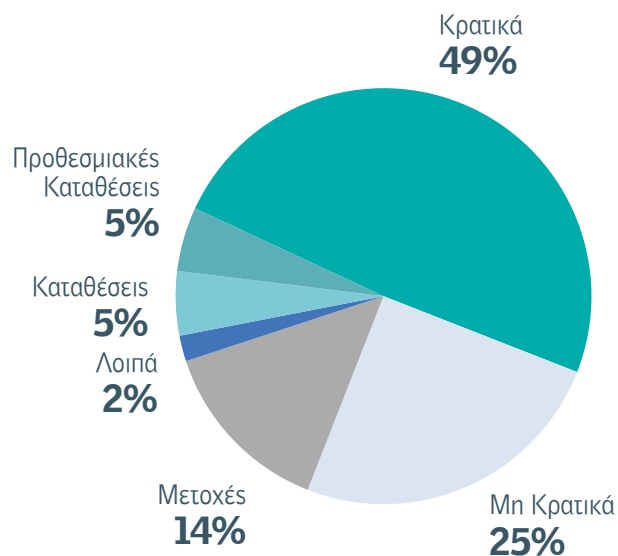


Η κατανομή των χρηματοοικονομικών επενδύσεων η οποία αποσκοπεί στη διασπορά και τον περιορισμό του κινδύνου αγοράς, απεικονίζεται στο παρακάτω διάγραμμα.

Κατανομή Επενδύσεων πριν το look through

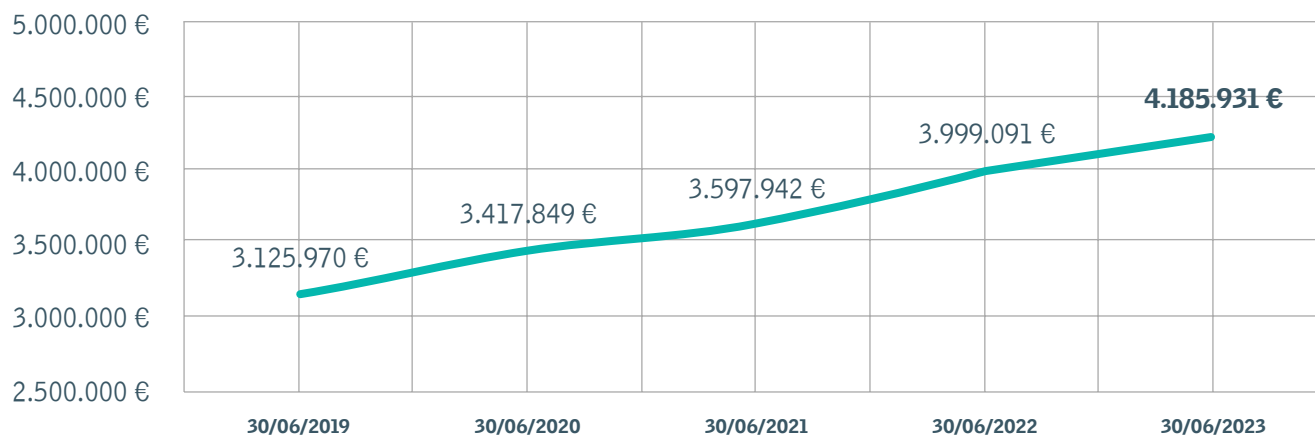


Κατανομή Επενδύσεων μετά το look through



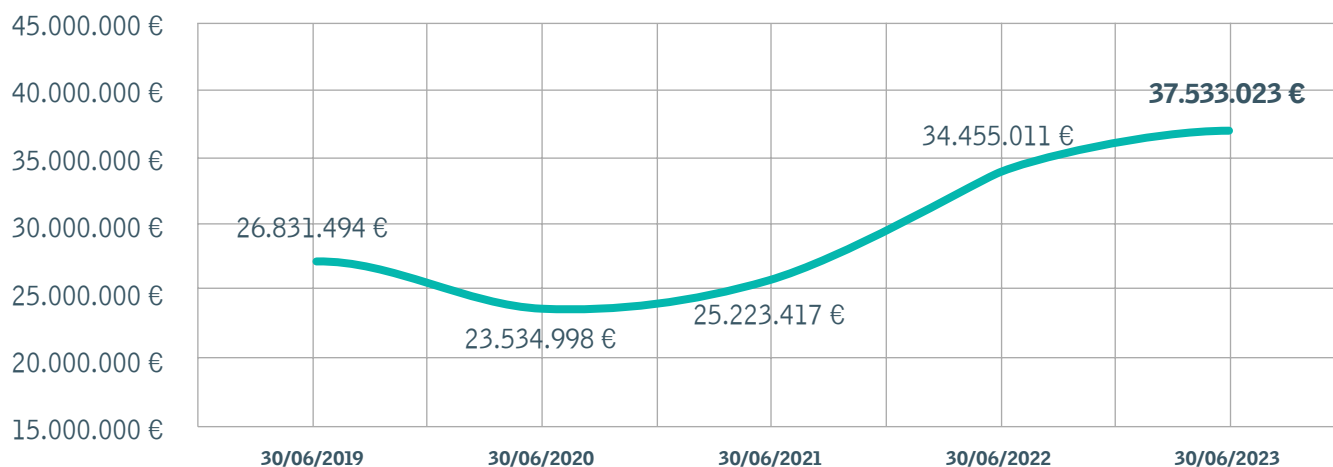
Τα λειτουργικά έξοδα κατέγραψαν αύξηση της τάξεως του 4,67% (186.840 €) σε σύγκριση με το αντίστοιχο διάστημα του 2022. Ο αντίστοιχος δείκτης λειτουργικών εξόδων / σύνολο της παραγωγής διαμορφώνεται στο 9,89% (έναντι 10,56% το α' εξάμηνο του 2022).

Λειτουργικά Έξοδα



Η αύξηση του συνόλου των εξόδων κατά 8,93% (3,08 εκ. €) οφείλεται κυρίως στην αύξηση των καθαρών αποζημιώσεων κατά 2,15 εκ. € και στην αύξηση των προμηθειών πρόσκτησης εργασιών κατά 0,7 εκ. €. Οι αυξήσεις αυτές οφείλονται κυρίως στην αύξηση της παραγωγής.

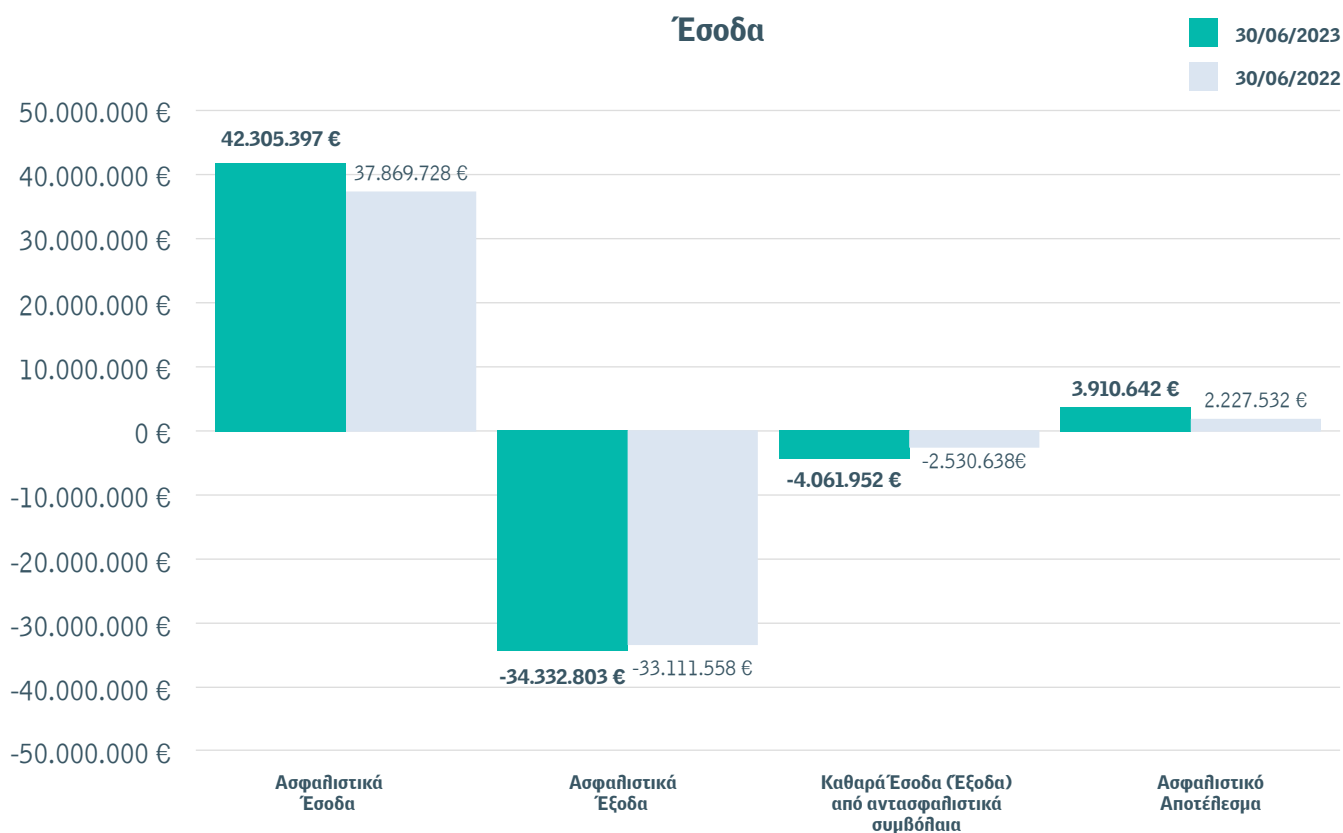
Σύνολο Εξόδων



ΕΦΑΡΜΟΓΗ ΤΟΥ IFRS 17

Η εφαρμογή του Δ.Π.Χ.Α. 17 για πρώτη φορά από 1/1/2023 με ημερομηνία βάσης την 1/1/2022 επιφέρει μεταβολές τόσο στο ασφαλιστικό αποτέλεσμα όσο και στην τρόπο απεικόνισής αυτού. Το Δ.Π.Χ.Α. 17 επιλύει τα θέματα συγκρισιμότητας που είχαν δημιουργηθεί ως αποτέλεσμα της εφαρμογής του Δ.Π.Χ.Α. 4 και εισάγει την απαίτηση του να λογιστικοποιούνται με συνέπεια όλα τα ασφαλιστήρια συμβόλαια, προς όφελος τόσο των επενδυτών όσο και των ασφαλιστικών εταιριών. Οι ασφαλιστικές υποχρεώσεις λογιστικοποιούνται στις τρέχουσες αξίες και όχι στο ιστορικό κόστος, και, επομένως, καταργείται η ισχύουσα πρακτική να χρησιμοποιούνται δεδομένα από την ημερομηνία σύναψης συμβολαίων. Το Πρότυπο εισάγει αρχές επιμέτρησης ασφαλιστήριων συμβολαίων που απαιτούν τρέχουσες, ρητές και αμερόληπτες εκτιμήσεις μελλοντικών ταμειακών ροών, προεξοφλητικά επιτόκια που αντικατοπτρίζουν τα χαρακτηριστικά ταμειακών ροών των συμβάσεων και ρητή προσαρμογή που να αντανακλά μη χρηματοοικονομικούς κινδύνους.

Έτσι, με την εφαρμογή του νέου προτύπου το ασφαλιστικό αποτέλεσμα ανέρχεται σε κέρδη 3,91 εκ. € για το α' εξάμηνο του 2023, έναντι κερδών 2,23 εκ. € το αντίστοιχο εξάμηνο του 2022.



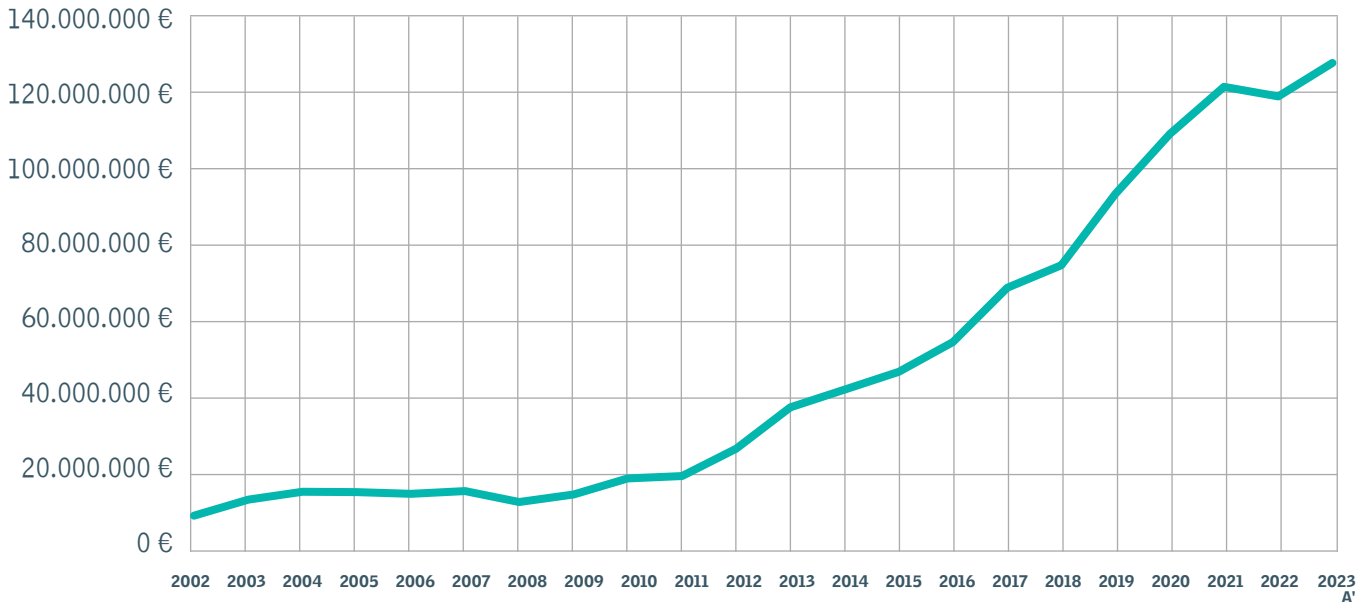
Το επενδυτικό αποτέλεσμα δεν μεταβάλλεται από την εφαρμογή του Δ.Π.Χ.Α. 17, και ανέρχεται σε κέρδη 12,2 εκ. €. Μετά τον επιμερισμό των Λειτουργικών Εξόδων στα ασφαλιστικά έξοδα, τα υπολειπόμενα λειτουργικά έξοδα ύψους 2,66 εκ. € ταξινομούνται στα λοιπά έξοδα της περιόδου. Από τον υπολογισμό βάση του Δ.Π.Χ.Α. 17 προκύπτει κέρδος προ φόρων 140 χιλ € πλέον της μέχρι τώρα ισχύουσας προσέγγισης.

Όλα τα παραπάνω συνετέλεσαν σε καταγραφή κερδών ύψους 13,54 εκ. € προ φόρων, ενώ τα κέρδη μετά φόρων ανέρχονται στο ποσό των 10,93 εκ. €.



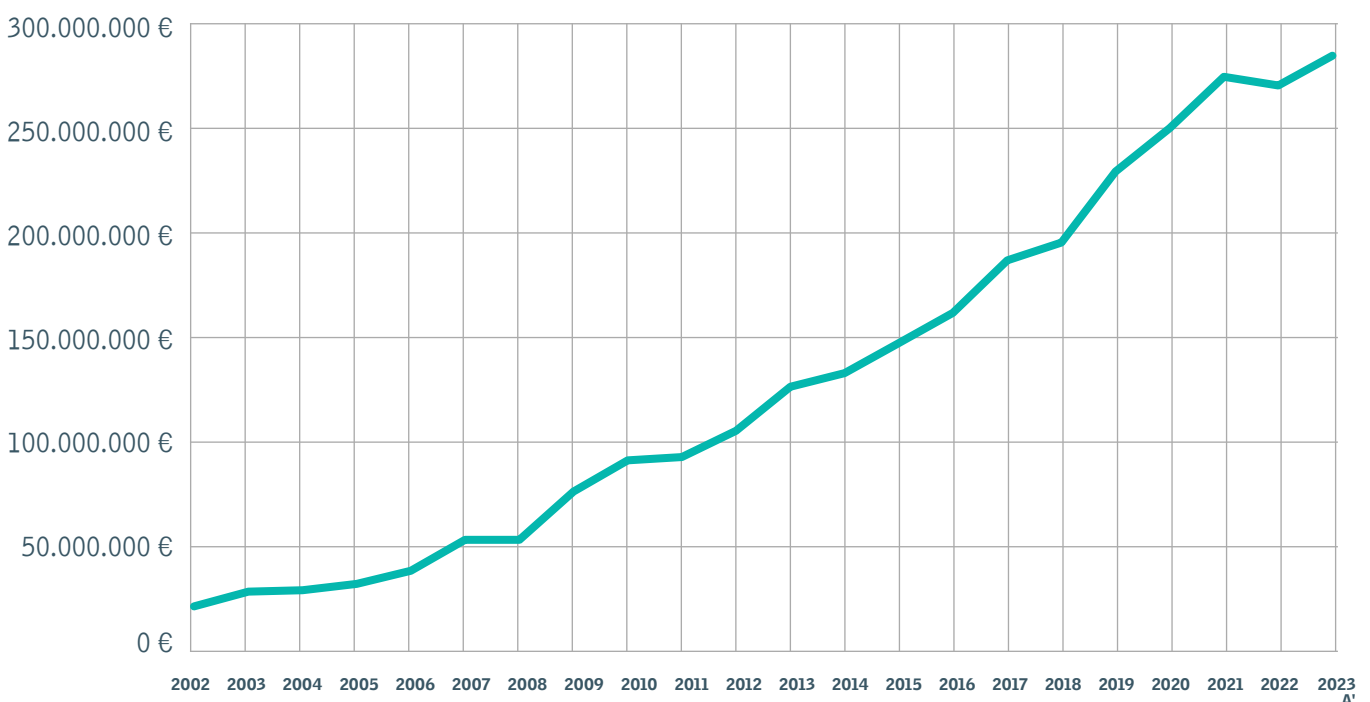
Λόγω των παραπάνω, τα Ίδια Κεφάλαια σημείωσαν αύξηση της τάξεως του 7,29% συγκριτικά με την 31/12/2022 και διαμορφώθηκαν στα 128,21 εκ. €. Στο παρακάτω διάγραμμα αποτυπώνεται η εξέλιξη των Ιδίων Κεφαλαίων της Εταιρίας με την καμπύλη να καταγράφει ιδιαίτερα ανοδική τάση κατά την τελευταία 10ετία. Αξιοσημείωτο είναι ότι η εφαρμογή του Δ.Π.Χ.Α.17 αύξησε τα ίδια κεφάλαια του έτους βάσης 2022 κατά 6,16 εκ. € (στα 119,5 εκ. €).

Ίδια Κεφάλαια



Η Εφαρμογή του Δ.Π.Χ.Α. 17 μετέβαλλε τα μεταφερόμενα έξοδα πρόσκτησης και τις αντισταθμιστικές απαιτήσεις με αποτέλεσμα το σύνολο του ενεργητικού να διαμορφωθεί στα 269,62 εκ. € για το έτος βάσης 2022 (από 278,16 εκ. € με Δ.Π.Χ.Α. 4) και σε 283,82 εκ. € στις 30/6/2023 αυξημένο κατά 5,28%.

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 Δ.Π.Χ.Α. 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)	% Ετήσιας Μεταβολής Καθαρών Δεδουλευμένων Ασφαλιστρών
Δείκτης Ζημιών	Αποζημιώσεις ασφαλισμένων + Μεταβολή ασφαλιστικών προβλέψεων) / Μικτά Δεδουλευμένα Ασφάλιστρα
Δείκτης Λειτουργικών Εξόδων	Λειτουργικά Έξοδα / Μικτά Δεδουλευμένα Ασφάλιστρα
Δείκτης Προμηθειών (Εξόδων Πρόσκτησης)	Δεδουλευμένες Προμήθειες παραγωγής / Μικτά Δεδουλευμένα Ασφάλιστρα
Δείκτης Λειτουργικών Εξόδων και Προμηθειών	(Λειτουργικά Έξοδα + Δεδουλευμένες Προμήθειες παραγωγής) / Μικτά Δεδουλευμένα Ασφάλιστρα
Συνδυασμένος Δείκτης	(Αποζημιώσεις ασφαλισμένων + Μεταβολή ασφαλιστικών προβλέψεων + Λειτουργικά Έξοδα + Δεδουλευμένες Προμήθειες παραγωγής) / Μικτά Δεδουλευμένα Ασφάλιστρα
Δείκτης Κερδοφορίας 1	Κέρδη προ Φόρων / Μικτά Δεδουλευμένα Ασφάλιστρα
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 30/06/2023 και την 31/12/2022:

ΕΔΜΑ*		30 Ιουνίου 2023	31 Δεκεμβρίου 2022
Δείκτης SCR	Σύνολο επιλέξιμων ιδίων κεφαλαίων / Κεφαλαιακή Απαιτήση Φερεγγυότητας	201,44%	180,00%
Δείκτης MCR	Σύνολο επιλέξιμων ιδίων κεφαλαίων / Ελάχιστη Κεφαλαιακή Απαιτήση	707,87%	702,00%
% Μεταβολής Εσόδων (Ασφάλιστρα)	% Ετήσιας Μεταβολής Καθαρών Δεδουλευμένων Ασφάλιστρων	11,11%	10,85%
Δείκτης Ζημιών*	Αποζημιώσεις ασφαλισμένων + Μεταβολή ασφαλιστικών προβλέψεων) / Μικτά Δεδουλευμένα Ασφάλιστρα	58,50%	57,24%
Δείκτης Λειτουργικών Εξόδων*	Λειτουργικά Έξοδα / Μικτά Δεδουλευμένα Ασφάλιστρα	9,89%	9,81%
Δείκτης Προμηθειών (Εξόδων Πρόσκτησης)*	Δεδουλευμένες Προμήθειες παραγωγής / Μικτά Δεδουλευμένα Ασφάλιστρα	19,85%	19,69%
Δείκτης Λειτουργικών Εξόδων και Προμηθειών*	(Λειτουργικά Έξοδα + Δεδουλευμένες Προμήθειες παραγωγής) / Μικτά Δεδουλευμένα Ασφάλιστρα	29,75%	29,50%
Συνδυασμένος Δείκτης*	(Αποζημιώσεις ασφαλισμένων + Μεταβολή ασφαλιστικών προβλέψεων + Λειτουργικά Έξοδα + Δεδουλευμένες Προμήθειες παραγωγής) / Μικτά Δεδουλευμένα Ασφάλιστρα	88,25%	86,74%
Δείκτης Κερδοφορίας 1	Κέρδη προ Φόρων / Μικτά Δεδουλευμένα Ασφάλιστρα	31,66%	-10,03%
Δείκτης Κερδοφορίας 2	Κέρδη μετά Φόρων / Ίδια Κεφάλαια	8,87%	-5,64%
Δείκτης Κάλυψης 1	Υποχρεώσεις / Ίδια Κεφάλαια	140,93%	145,43%
Δείκτης Κάλυψης 2	(Επενδύσεις σε Ακίνητα + Χρηματοοικονομικά στοιχεία + Ταμειακά Διαθέσιμα & Ισοδύναμα) / Σύνολο Ενεργητικού	91,83%	91,25%
Δείκτης Κάλυψης 3	(Χρηματοοικονομικά στοιχεία + Ταμειακά Διαθέσιμα & Ισοδύναμα) / Σύνολο Ενεργητικού	82,65%	81,70%

*Οι συγκεκριμένοι δείκτες είναι υπολογισμένοι βάσει του προηγούμενου προτύπου (Δ.Π.Χ.Α. 4).

Δ. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Ως συνδεδεμένα μέρη της Εταιρίας, θεωρούνται τα Διευθυντικά Στελέχη, τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου όπως αυτά ορίζονται από το Δ.Λ.Π. 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 01/01/2023 - 30/06/2023 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 2023, την 31 Δεκεμβρίου 2022 και την 30 Ιουνίου 2022 αντίστοιχα έχουν ως εξής:

Συνδεδεμένες Εταιρίες	30 Ιουνίου 2023		31 Δεκεμβρίου 2022	
	Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις	Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις
DIREKTA A.A.E.Γ.A.	202,56	-	202,56	-
INTERBROKERS A.E	103.050,76	270.853,16	240.880,66	236.894,08
INTERBROKERS ΙΚΕ	200,00	-	-	992,89
ΓΝΩΜΩΝ ΕΞΠΕΡΤΣ ΠΡΑΓΜΑΤΟΓΝΩΜΟΝΕΣ Α.Ε.	207,20	-	-	141.294,32
INTERLIFE PROPERTIES A.E.	1.274,70	6.081,91	320,00	20.542,15
ΓΝΩΜΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΙ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ Α.Ε.	2.809,86	2.380,78	3.002,15	2.334,77
ΚΤΗΜΑ ΧΡΗΣΤΙΔΗ ΙΚΕ	700,00	-	-	-
ΤΕΑ INTERLIFE	-	-	-	-
ΚΡΑΤΙΚΟ ΘΕΑΤΡΟ ΒΟΡΕΙΟΥ ΕΛΛΑΔΟΣ	-	-	-	-
INTERLEX ΠΑΠΑΔΟΠΟΥΛΟΣ-ΤΣΑΓΙΑΝΝΗΣ ΔΙΚΗΓΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ	-	7.749,44	-	13.349,02
Σύνολο	108.445,08	287.065,29	244.405,37	415.407,23
Αμοιβές και λοιπές παροχές Μελών Δ.Σ. και Διευθυντικών Στελεχών	598,00	1.178.388,86	298,00	1.096,74
Λοιπά Συνδεδεμένα πρόσωπα βάσει Δ.Λ.Π. 24	1.300,00	1.818,20	1.000,00	328,20
Σύνολο	1.898,00	1.180.207,06	1.298,00	1.423,94

Συνδεδεμένες Εταιρίες	30 Ιουνίου 2023		30 Ιουνίου 2022	
	Έσοδα	Έξοδα	Έσοδα	Έξοδα
DIREKTA A.A.E.Γ.Α.	289,56	-	289,56	-
INTERBROKERS A.E	2.227,07	282.174,75	2.709,72	299.379,18
INTERBROKERS ΙΚΕ	579,12	8.956,16	579,12	-
ΓΝΩΜΩΝ ΕΞΠΕΡΤΣ ΠΡΑΓΜΑΤΟΓΝΩΜΟΝΕΣ Α.Ε.	600,00	702.972,38	600,00	750.784,12
INTERLIFE PROPERTIES A.E.	2.764,56	33.941,13	2.764,56	44.675,08
ΓΝΩΜΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΙ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ Α.Ε.	289,56	-	289,56	-
ΚΤΗΜΑ ΧΡΗΣΤΙΔΗ ΙΚΕ	2.027,04	-	3.185,34	-
ΤΕΑ INTERLIFE	289,56	-	289,56	-
ΚΡΑΤΙΚΟ ΘΕΑΤΡΟ ΒΟΡΕΙΟΥ ΕΛΛΑΔΟΣ	-	-	-	-
INTERLEX ΠΑΠΑΔΟΠΟΥΛΟΣ-ΤΣΑΓΙΑΝΝΗΣ ΔΙΚΗΓΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ	319,06	72.809,68	685,37	77.686,74
Σύνολο	9.385,53	1.100.854,10	11.392,79	1.172.525,12
Αμοιβές και λοιπές παροχές Μελών Δ.Σ. και Διευθυντικών Στελεχών	-	149.857,92	-	80.589,28
Λοιπά Συνδεδεμένα πρόσωπα βάσει Δ.Λ.Π. 24	-	7.415,84	-	12.338,51
Σύνολο	-	157.273,76	-	92.927,79

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

Ε. Μεταγενέστερα Γεγονότα

Αναφέρονται γεγονότα τα οποία έλαβαν χώρα μετά την 30/06/2023 τα οποία ωστόσο επισημαίνεται ότι δεν απαιτούν αναπροσαρμογή των οικονομικών καταστάσεων.

Ακραία Καιρικά Φαινόμενα

Ένα από τα σημαντικά γεγονότα που θα πρέπει να αναφέρουμε είναι οι πλημμύρες που συνέβησαν στην περιοχή της Θεσσαλίας. Αυτό το συμβάν επέφερε ανθρώπινες απώλειες και προκάλεσε καταστροφές στην ιδιοκτησία των ατόμων. Για τους συνεργαζόμενους ασφαλιστικούς διαμεσολαβητές και τους ασφαλισμένους της στις πληγείσες περιοχές, η Εταιρία ενέργησε ως εξής:

- Προχώρησε σε δυνατότητα παράτασης της εξόφλησης των Ασφαλιστηρίων Συμβολαίων Λοιπών Κλάδων έως 31/10/2023.
- Απέστειλε, από την πρώτη μέρα του συμβάντος, κλιμάκιο πραγματογνωμόνων για την καταγραφή και εκτίμηση των ζημιών.
- Έθεσε σε απόλυτη προτεραιότητα τη διεκπεραίωση και την καταβολή αποζημιώσεων στους δικαιούχους.
- Διατηρεί ανοιχτό δίαυλο επικοινωνίας για την ανταπόκριση σε αιτήματα και την παροχή πληροφοριών σχετικά με Ασφαλιστήρια Συμβόλαια.

Διαγραφή μετοχών από το Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου.

Την 1 Σεπτεμβρίου 2023 οι μετοχές της Εταιρίας μας διεγράφησαν από τη μη ρυθμιζόμενη (N.E.A.) του Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου. Σημειώνεται ότι οι μετοχές θα παραμείνουν προς τήρηση 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 Αξιών (ΚΑΜ) του ΧΑΚ.

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 30/06/2023 Solvency Ratio της τάξης του 201,44% σε σχέση με τα Απαιτούμενα Κεφάλαια Φερεγγυότητας (SCR) και 707,87% 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 του 2023, και ιδιαίτερα στους Πελάτες, το Προσωπικό και τους Συνεργάτες.

Θεσσαλονίκη, 29 Σεπτεμβρίου 2023

Ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου και Διευθύνων Σύμβουλος

Ιωάννης Βοτσαρίδης

ΑΔΤ: ΑΚ 300715

Έκθεση Επισκόπησης Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς το Διοικητικό Συμβούλιο της «ΙΝΤΕΡΛΑΪΦ (INTERLIFE) Ανώνυμη Ασφαλιστική Εταιρία Γενικών Ασφαλίσεων»

Έκθεση Επισκόπησης Ενδιάμεσης Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης

Εισαγωγή

Έχουμε επισκοπήσει τη συνημμένη ενδιάμεση κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της Εταιρίας «ΙΝΤΕΡΛΑΪΦ (INTERLIFE) ΑΝΩΝΥΜΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΓΕΝΙΚΩΝ ΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ» της 30ης Ιουνίου 2023 και τις σχετικές ενδιάμεσες καταστάσεις συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της εξαμηνιαίας 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 «Δ.Λ.Π.34»). Η δική μας ευθύνη είναι να εκφράσουμε συμπέρασμα επί της ενδιάμεσης χρηματοοικονομικής πληροφόρησης με βάση την επισκόπησή μας.

Εύρος Επισκόπησης

Διενεργήσαμε την επισκόπησή μας σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Αναθέσεων Επισκόπησης (Δ.Π.Α.Ε.) 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 καταρτιστεί, από κάθε ουσιαστική άποψη, σύμφωνα με το Δ.Λ.Π.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.

Αθήνα, 29 Σεπτεμβρίου 2023
Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής



Ανδρέας Σοφής
Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 47771



Grant Thornton

Ορκωτοί Ελεγκτές Σύμβουλοι Επιχειρήσεων
Λ. Κασοβίτη 58, 115 25 Αθήνα
Α.Μ. ΣΟΕΛ 127

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρίας

για την περίοδο από 01/01/2023 έως 30/06/2023

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 29η Σεπτεμβρίου 2023 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 2023	31 Δεκεμβρίου 2022*	1 Ιανουαρίου 2022*
Ενεργητικό				
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	6	6.360.038,48	6.500.738,80	6.789.422,71
Δικαιώματα χρήσης περιουσιακών στοιχείων	7	69.848,58	84.005,06	115.889,98
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	8	24.606,52	26.114,76	31.833,77
Επενδύσεις σε ακίνητα	9	26.963.303,74	26.547.978,75	23.747.354,27
Χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	10	220.486.515,99	194.267.330,05	150.814.559,87
Απαιτήσεις από αντασφαλιστές	11	2.282.114,71	3.071.196,76	3.214.133,13
Έξοδα παραγωγής επόμενων χρήσεων	12	1.283.028,49	111.765,51	146.926,48
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	13	4.046.885,65	6.004.054,63	5.408.510,39
Ταμειακά διαθέσιμα και Ισοδύναμα	14	22.346.211,65	33.004.529,49	75.962.239,30
Σύνολο Ενεργητικού		283.862.553,81	269.617.713,81	266.230.869,90
Ίδια Κεφάλαια και Υποχρεώσεις				
Ίδια Κεφάλαια				
Μετοχικό Κεφάλαιο	15	10.955.068,08	10.955.068,08	10.955.068,08
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	15	7.987,77	7.987,77	7.987,77
Αποθεματικά	15	23.861.681,87	23.861.681,87	23.134.667,34
Αποθεματικό ιδίων μετοχών	15	(131.540,07)	(131.540,07)	(131.540,07)
Αποτελέσματα εις νέον	15	93.520.839,34	84.807.759,20	88.652.877,85
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων		128.214.037,00	119.500.956,85	122.619.060,97
Υποχρεώσεις				
Ασφαλιστικές υποχρεώσεις	16	141.857.598,62	135.778.546,65	129.250.422,15
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	19	3.048.885,29	1.332.645,57	2.868.821,15
Προβλέψεις	17	177.656,03	168.425,00	450.834,00
Λοιπές Υποχρεώσεις	18	10.564.376,87	12.837.139,73	11.041.731,63
Σύνολο Υποχρεώσεων		155.648.516,82	150.116.756,96	143.611.808,93
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων και Υποχρεώσεων		283.862.553,81	269.617.713,81	266.230.869,90

*Τα κονδύλια των συγκριτικών περιόδων είναι αναμορφωμένα λόγω της της αρχικής εφαρμογής του Δ.Π.Χ.Α. 17 και των αλλαγών που επέφερε στην παρουσίαση και ταξινόμηση των κονδυλίων στις Οικονομικές καταστάσεις, όπως αναλυτικά παρουσιάζεται στη σημείωση 3.3 των Οικονομικών Καταστάσεων.

Ενδιάμεση Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος (Ποσά σε Ευρώ)

	Σημειώσεις	30 Ιουνίου 2023	30 Ιουνίου 2022*
Έσοδα			
Ασφαλιστικά έσοδα	20	42.305.397,47	37.869.728,37
Ασφαλιστικά έξοδα	20	(34.332.803,25)	(33.111.558,06)
Καθαρά έσοδα (έξοδα) από αντασφαλιστικά συμβόλαια	20	(4.061.952,36)	(2.530.638,24)
Ασφαλιστικό Αποτέλεσμα		3.910.641,86	2.227.532,06
Κέρδη/(Ζημιές) από αποτίμηση χρηματοοικονομικών στοιχείων	21	9.619.585,80	(18.892.853,88)
Κέρδη/(Ζημιές) από πώληση χρηματοοικονομικών στοιχείων	22	821.470,53	946.004,63
Έσοδα επενδύσεων	23	1.627.123,74	1.650.424,02
Λοιπά έσοδα	24	121.799,70	386.156,49
Σύνολο Επενδύσεων και Λοιπών Εσόδων		12.189.979,77	(15.910.268,74)
Σύνολο Εσόδων		16.100.621,63	(13.682.736,68)
Ασφαλιστικό χρηματοοικονομικό έσοδο (έξοδο)	16	263.390,38	5.609.209,12
Αντασφαλιστικό χρηματοοικονομικό έσοδο (έξοδο)	11	31.730,97	(125.223,41)
Ασφαλιστικό Χρηματοοικονομικό Αποτέλεσμα		295.121,35	5.483.985,70
Λοιπά Έξοδα			
Λειτουργικά έξοδα	25	(2.661.656,54)	(2.574.937,49)
Λοιπά έξοδα	26	(198.921,24)	(157.113,78)
Σύνολο Εξόδων		(2.860.577,78)	(2.732.051,27)
Κέρδη/(ζημιές) Προ Φόρων		13.535.165,19	(10.930.802,24)
Φόρος εισοδήματος	27	(2.604.872,77)	1.924.406,66
Κέρδη/(ζημιές) Μετά Φόρων		10.930.292,42	(9.006.395,58)
Βασικά κέρδη / (ζημιές) ανά μετοχή	28	0,5916	(0,4874)

*Τα κονδύλια της συγκριτικής περιόδου είναι αναμορφωμένα λόγω της της αρχικής εφαρμογής του Δ.Π.Χ.Α. 17 και των αλλαγών που επέφερε στην παρουσίαση και ταξινόμηση των κονδυλίων στις Οικονομικές καταστάσεις, όπως αναλυτικά παρουσιάζεται στη σημείωση 3.3 των Οικονομικών Καταστάσεων.

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 2022	10.955.068,08	7.987,77	23.003.127,27	87.981.967,70	121.948.150,82
Προσαρμογή λόγω αλλαγής λογιστικής πολιτικής IFRS 17	-	-	-	670.910,16	670.910,16
Αναμορφωμένο υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2022	10.955.068,08	7.987,77	23.003.127,27	88.652.877,85	122.619.060,97
Διανομή μερισμάτων	-	-	-	(2.217.212,28)	(2.217.212,28)
Σχηματισμός αποθεματικών	-	-	723.999,83	(723.999,83)	-
Αποτελέσματα (ζημιές) χρήσης	-	-	-	(903.906,54)	(903.906,54)
Λοιπά συνοδικά έσοδα	-	-	3.014,70	-	3.014,70
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2022	10.955.068,08	7.987,77	23.730.141,80	84.807.759,20	119.500.956,85

	Μετοχικό κεφάλαιο	Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	Αποθεματικά	Κέρδη εις νέον	Σύνολο ιδίων κεφαλαίων
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2022	10.955.068,08	7.987,77	23.003.127,27	87.981.967,70	121.948.150,82
Προσαρμογή λόγω αλλαγής λογιστικής πολιτικής IFRS 17	-	-	-	670.910,16	670.910,16
Αναμορφωμένο υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2022	10.955.068,08	7.987,77	23.003.127,27	88.652.877,85	122.619.060,97
Διανομή μερισμάτων	-	-	-	(2.217.212,28)	(2.217.212,28)
Σχηματισμός αποθεματικών	-	-	723.999,83	(723.999,83)	-
Αποτελέσματα (ζημιές) α' εξαμήνου 2022	-	-	-	(9.006.395,58)	(9.006.395,58)
Υπόλοιπο την 30 Ιουνίου 2022	10.955.068,08	7.987,77	23.727.127,10	76.705.270,16	111.395.453,12

	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)
Αποτελέσματα (ζημιές) 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

*Τα κονδύλια των συγκριτικών περιόδων είναι αναμορφωμένα λόγω της της αρχικής εφαρμογής του Δ.Π.Χ.Α. 17 και των αλλαγών που επέφερε στην παρουσίαση και ταξινόμηση των κονδυλίων στις Οικονομικές καταστάσεις, όπως αναλυτικά παρουσιάζεται στη σημείωση 3.3 των Οικονομικών Καταστάσεων.

Ενδιάμεση Κατάσταση Ταμειακών Ροών (Ποσά σε Ευρώ)

	Σημειώσεις	30 Ιουνίου 2023	30 Ιουνίου 2022*
Λειτουργικές δραστηριότητες πριν τις μεταβολές στα λειτουργικά περιουσιακά στοιχεία			
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων		13.535.165,19	(10.930.802,24)
Αναπροσαρμογές για:			
Αποσβέσεις	25	150.351,84	186.219,51
Τόκοι χρεωστικοί		45.559,82	71.553,51
Τόκοι και συναφή έσοδα	23	(1.627.123,74)	(1.650.424,02)
Δικαιώματα χρήσης περιουσιακών στοιχείων	7	14.156,48	17.728,43
(Κέρδη)/Ζημιές από αποτίμηση χρηματοοικονομικών στοιχείων	21	(9.619.585,80)	18.892.853,88
(Κέρδη)/Ζημιές από πώληση χρηματοοικονομικών στοιχείων	22	(821.470,53)	(946.004,63)
Ασφαλιστικές Προβλέψεις	16	3.934.175,01	981.197,39
Προβλέψεις Εκμεταλλεύσεως	17, 25	9.231,03	(298.060,65)
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες πριν τις μεταβολές στα λειτουργικά περιουσιακά στοιχεία		5.620.459,30	6.324.261,17
Μεταβολές σε λειτουργικά περιουσιακά στοιχεία			
(Αύξηση)/Μείωση απαιτήσεων		785.906,00	(1.541.471,99)
Αύξηση/(Μείωση) υποχρεώσεων		581.788,38	4.846.255,63
Καταβεβλημένοι φόροι		(794.773,13)	(297.759,43)
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες		6.193.380,55	9.331.285,38
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες			
Αγορές άυλων και ενσώματων πάγιων περιουσιακών στοιχείων	6, 8	(8.143,28)	(36.844,35)
(Αγορές)/Πωλήσεις επενδυτικών ακινήτων	9	(415.324,99)	(484.568,89)
Αγορές χρηματοοικονομικών στοιχείων	10	(102.994.771,37)	(39.036.162,95)
Πωλήσεις χρηματοοικονομικών στοιχείων	10	23.002.025,58	27.396.848,80
Λήξεις χρηματοοικονομικών στοιχείων	10	64.214.616,18	-
Τόκοι εισπραχθέντες	23	928.960,29	965.268,30
Μερίσματα εισπραχθέντα	23	271.222,32	269.096,14
Ενοίκια εισπραχθέντα	23	426.941,13	416.059,58
Καθαρές ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες		(14.574.474,14)	(10.510.303,37)
Τόκοι χρεωστικοί		(45.559,82)	(71.553,51)
Εξοφλήσεις υποχρεώσεων μίσθωσης		(14.452,15)	(17.624,62)
Καταβολή μερισμάτων		(2.217.212,28)	(2.217.212,28)
Καθαρές ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		(2.277.224,25)	(2.306.390,41)
Καθαρή αύξηση (μείωση) στα Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα αυτών		(10.658.317,84)	(3.485.408,40)
Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα αυτών αρχής χρήσεως		33.004.529,49	75.962.239,30
Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα αυτών τέλους χρήσεως		22.346.211,65	72.476.830,90

*Τα κονδύλια της συγκριτικής περιόδου είναι αναμορφωμένα λόγω της της αρχικής εφαρμογής του Δ.Π.Χ.Α. 17 και των αλλαγών που επέφερε στην παρουσίαση και ταξινόμηση των κονδυλίων στις Οικονομικές καταστάσεις, όπως αναλυτικά παρουσιάζεται στη σημείωση 3.3 των Οικονομικών Καταστάσεων.

Σημειώσεις επί των Ενδιάμεσων Συνοπτικών Οικονομικών Καταστάσεων

1. Γενικές Πληροφορίες για την Εταιρία

Η «ΙΝΤΕΡΛΑΪΦ (INTERLIFE) Ανώνυμη Ασφαλιστική Εταιρία Γενικών Ασφαλίσεων» με διακριτικό τίτλο ΙΝΤΕΡΛΑΪΦ 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 2023 ανήλθε σε 149 άτομα (31/12/2022: 149).
- Βάσει καταστατικού, η διάρκεια της Εταιρίας έχει ορισθεί ως αόριστη. Η διάρκεια της Εταιρίας δύναται να τροποποιηθεί κατόπιν σχετικής αποφάσεως της Γενικής Συνελεύσεως και τροποποιήσεως 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 το χρόνο της διαγραφής στο κυπριακό αποθετήριο ως μη εισηγμένο μητρώο, σύμφωνα με τα όσα ορίζονται στο αρ. 19 παρ. 1α του Περι 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 2023 έχουν εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο την 29η Σεπτεμβρίου 2023.

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

ΣΥΝΘΕΣΗ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ		
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 17/06/2026. 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 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 2023 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 2023.

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 2022, οι οποίες έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (εφεξής Δ.Π.Χ.Α.) 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 2023, είναι ίδιες με αυτές που ακολουθήθηκαν κατά τη σύνταξη των ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων της χρήσης που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2022, 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 Δ.Π.Χ.Α. 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

Τα ακόλουθα νέα Πρότυπα, Διερμηνείες και τροποποιήσεις Προτύπων έχουν εκδοθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB), έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και η εφαρμογή τους είναι υποχρεωτική από την 01/01/2023 ή μεταγενέστερα.

Δ.Π.Χ.Α. 17 «Ασφαλιστικές Συμβάσεις» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2023)

Τον Μάιο του 2017, το IASB προέβη στην έκδοση ενός νέου Προτύπου, του Δ.Π.Χ.Α. 17, το οποίο αντικαθιστά ένα ενδιάμεσο Πρότυπο, το Δ.Π.Χ.Α. 4. Σκοπός του έργου του IASB ήταν η ανάπτυξη ενός ενιαίου Προτύπου βασισμένου στις αρχές (principle-based standard) για τον λογιστικό χειρισμό όλων των τύπων ασφαλιστικών συμβάσεων, συμπεριλαμβανομένων και των συμβάσεων ανασφάλισης που κατέχει ένας ασφαλιστικός φορέας. Ένα ενιαίο Πρότυπο βασισμένο στις αρχές θα ενισχύσει τη συγκρισιμότητα της χρηματοοικονομικής αναφοράς μεταξύ οικονομικών οντοτήτων, δικαιοδοσιών και κεφαλαιαγορών. Το Δ.Π.Χ.Α. 17 καθορίζει τις απαιτήσεις που θα πρέπει να εφαρμόζει μία οικονομική οντότητα στη χρηματοοικονομική πληροφόρηση που σχετίζεται με ασφαλιστικές συμβάσεις που εκδίδει και συμβάσεις ανασφάλισης που κατέχει. Επιπλέον, τον Ιούνιο του 2020, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων, οι οποίες όμως δεν επηρεάζουν τις θεμελιώδεις αρχές που εισήχθησαν όταν αρχικά εκδόθηκε το Δ.Π.Χ.Α. 17. Οι τροποποιήσεις έχουν σχεδιαστεί με σκοπό να μειώσουν τα κόστη μέσω απλοποίησης ορισμένων απαιτήσεων του Προτύπου, να οδηγήσουν σε πιο εύκολα επεξηγήσιμη χρηματοοικονομική απόδοση, καθώς και να διευκολύνουν τη μετάβαση αναβάλλοντας την ημερομηνία εφαρμογής του Προτύπου για το 2023, παρέχοντας παράλληλα πρόσθετη βοήθεια για τη μείωση της προσπάθειας που απαιτείται κατά την πρώτη εφαρμογή του Προτύπου. Τα ανωτέρω έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση με ημερομηνία έναρξης ισχύος την 01/01/2023. Η Εταιρία εφάρμοσε τις οδηγίες του νέου προτύπου, όπου η επίδραση του περιγράφεται στη σημείωση 3.3.

Τροποποιήσεις στο Δ.Λ.Π. 1 «Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2023)

Τον Φεβρουάριο του 2021, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων περιορισμένου σκοπού που αφορούν στις γνωστοποιήσεις των λογιστικών πολιτικών. Σκοπός των τροποποιήσεων είναι να βελτιώσουν τις γνωστοποιήσεις των λογιστικών πολιτικών ώστε να παρέχουν πιο χρήσιμη πληροφόρηση στους επενδυτές και σε λοιπούς χρήστες των Οικονομικών Καταστάσεων. Πιο συγκεκριμένα, με βάση τις τροποποιήσεις απαιτείται η γνωστοποίηση σημαντικών πληροφοριών σχετικών με τις λογιστικές πολιτικές, αντί της γνωστοποίησης των σημαντικών λογιστικών πολιτικών.

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

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

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

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

Σε συγκεκριμένες περιπτώσεις, οι οικονομικές οντότητες απαλλιάσσονται από την αναγνώριση αναβαλλόμενου φόρου όταν αναγνωρίζουν απαιτήσεις ή υποχρεώσεις για πρώτη φορά. Οι τροποποιήσεις αποσαφηνίζουν ότι η εν λόγω απαλλαγή δεν έχει εφαρμογή και οι οικονομικές οντότητες απαιτείται να αναγνωρίζουν αναβαλλόμενο φόρο στις συναλλαγές αυτές.

Τροποποιήσεις στο Δ.Π.Χ.Α. 17 «Ασφαλιστικές Συμβάσεις: Πρώτη Εφαρμογή των Δ.Π.Χ.Α. 17 και Δ.Π.Χ.Α. 9 – Πληροφορίες Συγκριτικής Περιόδου» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2023)

Τον Δεκέμβριο του 2021, το IASB προέβη στην έκδοση μίας τροποποίησης περιορισμένου σκοπού στις απαιτήσεις μετάβασης στο Δ.Π.Χ.Α. 17 προκειμένου να αντιμετωπίσει ένα σημαντικό ζήτημα που σχετίζεται με τις προσωρινές λογιστικές αναντιστοιχίες μεταξύ των υποχρεώσεων από ασφαλιστικές συμβάσεις και των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού στη συγκριτική πληροφόρηση στα πλαίσια της πρώτης εφαρμογής του Δ.Π.Χ.Α. 17 «Ασφαλιστικές Συμβάσεις» και του Δ.Π.Χ.Α. 9 «Χρηματοοικονομικά Μέσα».

Η τροποποίηση έχει σκοπό να βελτιώσει τη χρησιμότητα της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης που θα παρουσιάζεται στη συγκριτική περίοδο για τους χρήστες των Οικονομικών Καταστάσεων. Η Εταιρία εφάρμοσε τις οδηγίες του νέου προτύπου, όπου η επίδραση του περιγράφεται στη σημείωση 3.2 & σημείωση 3.3.

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 Δ.Λ.Π. 12 «Φόροι εισοδήματος»: Διεθνής Φορολογική Μεταρρύθμιση – Πρότυποι Κανόνες του Πυλώνα II (εφαρμόζεται άμεσα και για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν από την 01/01/2023)

Τον Μάιο του 2023, το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB) εξέδωσε τροποποιήσεις στο Δ.Λ.Π. 12 «Φόροι εισοδήματος» σχετικά με τους Κανόνες του Πυλώνα Δύο της Διεθνούς Φορολογικής Μεταρρύθμισης,. Οι τροποποιήσεις εισήγαγαν: α) μια προσωρινή εξαίρεση από τις απαιτήσεις αναγνώρισης για τη λογιστικοποίηση των αναβαλλόμενων φόρων που προκύπτουν από την εφαρμογή της διεθνούς φορολογικής μεταρρύθμισης (Πυλώνας II) και β) πρόσθετες γνωστοποιήσεις για τις επηρεαζόμενες

επιχειρήσεις. Οι οικονομικές οντότητες μπορούν να εφαρμόσουν άμεσα την προσωρινή εξαίρεση, αλλά οι γνωστοποιήσεις απαιτούνται για την ετήσια περίοδο που ξεκινά από την 1η Ιανουαρίου 2023 και μετά. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Τροποποιήσεις στο Δ.Λ.Π. 1 «Ταξινόμηση Υποχρεώσεων ως Βραχυπρόθεσμες ή Μακροπρόθεσμες» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2024)

Τον Ιανουάριο του 2020, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων στο Δ.Λ.Π. 1 που επηρεάζουν τις απαιτήσεις για την παρουσίαση των υποχρεώσεων.

Συγκεκριμένα, οι τροποποιήσεις αποσαφηνίζουν ένα από τα κριτήρια ταξινόμησης μιας υποχρέωσης ως μακροπρόθεσμη, την απαίτηση για μία οντότητα να έχει το δικαίωμα να αναβάλει τον διακανονισμό της υποχρέωσης για τουλάχιστον 12 μήνες μετά την περίοδο αναφοράς.

Οι τροποποιήσεις περιλαμβάνουν:

- α) αποσαφήνιση ότι το δικαίωμα μίας οντότητας για αναβολή του διακανονισμού θα πρέπει να υφίσταται κατά την ημερομηνία αναφοράς,
- β) αποσαφήνιση ότι η ταξινόμηση της υποχρέωσης δεν επηρεάζεται από τις προθέσεις ή προσδοκίες της διοίκησης σχετικά με την εξάσκηση του δικαιώματος αναβολής του διακανονισμού,
- γ) επεξηγούν πώς οι συνθήκες δανεισμού επηρεάζουν την ταξινόμηση, και
- δ) αποσαφήνιση των απαιτήσεων σχετικά με την ταξινόμηση υποχρεώσεων μίας οντότητας που πρόκειται να ή ενδεχομένως να διακανονήσει μέσω έκδοσης ιδίων συμμετοχικών τίτλων.

Επιπλέον, τον Ιούλιο του 2020, το IASB προέβη στην έκδοση μίας τροποποίησης για την αναβολή κατά ένα έτος της ημερομηνίας έναρξης ισχύος της αρχικώς εκδοθείσας τροποποίησης στο Δ.Λ.Π. 1, ως αποτέλεσμα της εξάπλωσης της πανδημίας του Covid-19. Ωστόσο, τον Οκτώβριο του 2022, το IASB εξέδωσε μία επιπλέον τροποποίηση που στοχεύει στη βελτίωση της πληροφόρησης που παρέχουν οι εταιρίες σχετικά με τις μακροπρόθεσμες δανειακές δεσμεύσεις. Το Δ.Λ.Π. 1 απαιτεί από μία εταιρία να ταξινομή το δάνειο ως μακροπρόθεσμο μόνο εάν η εταιρία μπορεί να αποφύγει τον διακανονισμό του δανείου εντός 12 μηνών μετά την ημερομηνία αναφοράς.

Ωστόσο, η ικανότητα μίας εταιρίας να το πράξει εξαρτάται συχνά από τη συμμόρφωση με τις δεσμεύσεις του. Οι τροποποιήσεις στο Δ.Λ.Π. 1 προσδιορίζουν ότι οι δεσμεύσεις που πρέπει να τηρούνται μετά την ημερομηνία αναφοράς δεν επηρεάζουν την ταξινόμηση του δανείου ως βραχυπρόθεσμου ή μακροπρόθεσμου κατά την ημερομηνία αναφοράς. Αντίθετα, οι τροποποιήσεις του προτύπου απαιτούν από μία εταιρία να γνωστοποιεί πληροφορίες σχετικά με αυτές τις δεσμεύσεις στις σημειώσεις των οικονομικών καταστάσεων.

Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2024, με την

πρώτη υιοθέτησή τους να επιτρέπεται. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Τροποποιήσεις στο Δ.Π.Χ.Α. 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 Δ.Π.Χ.Α. 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 Δ.Π.Χ.Α. 16 περιλαμβάνει απαιτήσεις σχετικά με τον λογιστικό χειρισμό μίας πώλησης και επαναμίσθωσης κατά την ημερομηνία που πραγματοποιείται η συναλλαγή. Ωστόσο, το Πρότυπο δεν είχε προσδιορίσει τον τρόπο επιμέτρησης της συναλλαγής μετά την ημερομηνία αυτής. Οι εκδοθείσες τροποποιήσεις προστίθενται στις απαιτήσεις του Δ.Π.Χ.Α. 16 σχετικά με την πώληση και επαναμίσθωση, υποστηρίζοντας με τον τρόπο αυτό τη συνεπή εφαρμογή του λογιστικού προτύπου.

Οι εν λόγω τροποποιήσεις δεν θα αλλιάξουν τον λογιστικό χειρισμό για μισθώσεις εκτός από αυτές που προκύπτουν από μία συναλλαγή πώλησης και επαναμίσθωσης. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Τροποποιήσεις στο Δ.Λ.Π. 7 «Κατάσταση Ταμειακών ροών» και στο Δ.Π.Χ.Α. 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 Διεθνές Συμβούλιο Λογιστικών Προτύπων (IASB) εξέδωσε τροποποιήσεις («Supplier Finance Arrangements»), οι οποίες τροποποίησαν το Δ.Λ.Π. 7 «Κατάσταση Ταμειακών Ροών» και το Δ.Π.Χ.Α. 7 «Χρηματοοικονομικά μέσα: Γνωστοποιήσεις». Το IASB εξέδωσε τις Ρυθμίσεις Χρηματοδότησης Προμηθευτή απαιτώντας από μια οικονομική οντότητα να παρέχει επιπρόσθετες γνωστοποιήσεις σχετικά με τις ρυθμίσεις

χρηματοδότησης προμηθευτή. Οι τροποποιήσεις απαιτούν επιπλέον γνωστοποιήσεις που συμπληρώνουν τις υπάρχουσες γνωστοποιήσεις στα δύο αυτά πρότυπα.

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. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Τροποποιήσεις στο Δ.Λ.Π. 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 Διεθνές Συμβούλιο Λογιστικών Προτύπων (IASB) εξέδωσε τροποποιήσεις στο Δ.Λ.Π. 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 άηλο 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 τη 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 Δ.Λ.Π. 21 ισχύουν για τη λογιστική περίοδο από την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2025.

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/χερσαίων οχημάτων και τους λοιπούς κλάδους. 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 λογιστικές αρχές που χρησιμοποιεί η Εταιρία για τους σκοπούς Αναφοράς κατά τομέα σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Α. 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 συναηλλάσσεται 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 Συνοδικών Εσόδων.

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

3. Σημαντικές Λογιστικές Εκτιμήσεις και Παραδοχές

Η σύνταξη των Ενδιάμεσων Συνοπτικών Οικονομικών Καταστάσεων σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α. προϋποθέτει τη διενέργεια εκτιμήσεων και παραδοχών, οι οποίες ενδέχεται να επηρεάσουν τόσο τα λογιστικά υπόλοιπα των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, όσο και τις απαιτούμενες γνωστοποιήσεις για ενδεχόμενες απαιτήσεις και υποχρεώσεις κατά την ημερομηνία σύνταξης των 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, ασφαλιστικές προβλέψεις, 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 2023.

Οι εκτιμήσεις και παραδοχές που ενέχουν σημαντικό κίνδυνο να προκαλέσουν ουσιώδεις προσαρμογές στις λογιστικές αξίες 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

Από 1/1/2023 πλέον και για τις ασφαλιστικές επιχειρήσεις ορίζεται η εφαρμογή του Δ.Π.Χ.Α. 9 το οποίο αντικαθιστά το Δ.Λ.Π. 39.

Η Εταιρία επιμετρά τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία κατά την αρχική τους αναγνώριση στην εύλογη αξία τους κατά την απόκτηση του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου.

Ταξινόμηση και επιμέτρηση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

Όλα τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής του Δ.Π.Χ.Α. 9 επιμετρώνται, 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 εσόδων
- Εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων χρήσης

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 Δ.Π.Χ.Α. 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 συνοηλικών εισοδημάτων

Ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο επιμετράται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνοηλικών 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 ημερομηνίες 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 συνολικά έσοδα. Κέρδη ή ζημίες απομείωσης αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσης και υπολογίζονται με τον ίδιο τρόπο όπως για τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που επιμετρούνται σε αποσβέσιμο κόστος. Οποιοσδήποτε μεταβολές στην εύλογη αξία που αναγνωρίζονται στα λοιπά συνολικά 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 συνολικών εσόδων.

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που επιμετρούνται 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 επιμετρούνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων χρήσης δεν υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης.

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία της Εταιρίας αφορούν επενδύσεις σε ομόλογα (εταιρικά και κρατικά), σε μετοχές και σε αμοιβαία κεφάλαια και για τα οποία βάσει του επιχειρηματικού μοντέλου της, έχει επιλέξει να τα επιμετρά στην εύλογη αξία με τη μεταβολή σε κάθε ημερομηνία αναφοράς να αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα χρήσης.

Η εφαρμογή του Δ.Π.Χ.Α. 9 δεν είχε κάποια επίδραση στα οικονομικά μεγέθη της Εταιρίας, καθώς βάσει του Δ.Λ.Π. 39 η Εταιρία είχε κατηγοριοποιήσει το χαρτοφυλάκιο επενδύσεων της σε εμπορικό χαρτοφυλάκιο, οπότε η επιμέτρηση των επενδύσεων της ήταν σε εύλογη αξία με το αποτέλεσμα αποτίμησης να αναγνωρίζεται στο αποτέλεσμα περιόδου. Ίδια ταξινόμηση έχει υιοθετηθεί και κατά την εφαρμογή του Δ.Π.Χ.Α. 9 λόγω της σύνθεσης του επενδυτικού της χαρτοφυλακίου.

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 Ενδιάμεσων Συνοπτικών 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, βασιζόμενη 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.

Ασφαλιστικές Προβλέψεις 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 βασιζόμενη 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.

Μεταφερόμενα Έξοδα Πρόσκτησης

Τα Μεταφερόμενα έξοδα πρόσκτησης υπολογίζονται επί των άμεσων και έμμεσων εξόδων πρόσκτησης. Ο υπολογισμός των Μεταφερόμενων Εξόδων Πρόσκτησης που αντιστοιχούν στα άμεσα έξοδα γίνεται ανά συμβόλαιο και ανά κλάδο αναλογικά με τη χρονική διάρκεια του ασφαλιστηρίου συμβολαίου. Για τα Έμμεσα Έξοδα Πρόσκτησης, υπολογίζεται το ποσοστό που βαρύνει τη χρήση επί των εγγεγραμμένων ασφαλιστρών και των δικαιωμάτων ανά κλάδο και στη συνέχεια εφαρμόστηκαν τα ποσοστά αυτά ανά κλάδο

επί των αντίστοιχων συμβολαίων που είναι σε ισχύ στο τέλος της περιόδου.

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 δύναται να προκύψουν. Το ποσό της πρόβλεψης καταχωρείται ως δαπάνη στα άλλα 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 30/06/2023, 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 χρηματοροών, 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, 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

Η Εταιρία από 1/1/2023 εφαρμόζει πλέον το Δ.Π.Χ.Α. 9 για τον προσδιορισμό χρεογράφων του χαρτοφυλακίου επενδύσεων που έχουν υποστεί απομείωση. Ο προσδιορισμός αυτός 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 περιόδου 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 ανταλλάχθει 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 Δ.Λ.Π. 12 υπολογίζεται με εκτίμηση των φόρων που θα καταβληθούν στις φορολογικές αρχές και περιλαμβάνει τον τρέχοντα φόρο εισοδήματος για κάθε χρήση και πρόβλεψη για τους πρόσθετους φόρους που πιθανόν να προκύψουν σε φορολογικούς ελέγχους. Η 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 υποχρεώσεις που αφορούν αποτιμησιακά κέρδη Ομολόγων, Μετοχών και Αμοιβαίων Κεφαλαίων και εκπεστές προσωρινές διαφορές, 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 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.

Η διοίκηση της Εταιρίας θεωρεί ότι η πραγματοποίηση

του υπολοίπου των αναγνωρισμένων αναβαλλόμενων φορολογικών υποχρεώσεων την 30 Ιουνίου 2023 είναι περισσότερο πιθανή από τη μη πραγματοποίησή του, βασισμένη σε εκτιμήσεις ότι στο μέλλον θα υπάρξουν φορολογητέα κέρδη που είναι δυνατόν να συμψηφισθούν με κάθε κατηγορία ζημιών επί των οποίων σχηματίζεται αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση.

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 οποιοσδήποτε διακανονισμός δεν θα επηρέαζαν σημαντικά την οικονομική θέση της Εταιρίας, την 30 Ιουνίου 2023. 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.

3.3 Δ.Π.Χ.Α. 17 Ασφαλιστήρια Συμβόλαια

Τον Μάιο του 2017, το IASB προέβη στην έκδοση ενός νέου Προτύπου, του Δ.Π.Χ.Α. 17, το οποίο αντικαθιστά το Δ.Π.Χ.Α. 4. Σκοπός του έργου του IASB ήταν η ανάπτυξη ενός ενιαίου Προτύπου βασισμένου στις αρχές (principle-based standard) για τον λογιστικό χειρισμό όλων των τύπων ασφαλιστικών συμβάσεων, συμπεριλαμβανομένων και των συμβάσεων αντασφάλισης που κατέχει ένας ασφαλιστικός φορέας.

Το νέο Πρότυπο έρχεται και εισάγει τρεις νέες μεθόδους επιμέτρησης των ασφαλιστήριων συμβολαίων ανάλογα τα χαρακτηριστικά που διέπουν τα ασφαλιστικά συμβόλαια.

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

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

Επίπεδο Συγκέντρωσης

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

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

Ένα ασφαλιστήριο συμβόλαιο κατατάσσεται ως επαχθή κατά την αρχική αναγνώριση, εάν η προσαρμοσμένη ως προς τον κίνδυνο παρούσα αξία όλων των αναμενόμενων χρηματοροών για την εκπλήρωση της σύμβασης έχει ως αποτέλεσμα καθαρή ταμειακή εκροή.

Λόγω αλληλαγών στις εκτιμήσεις που σχετίζονται με μελλοντικές υπηρεσίες, μια ομάδα ασφαλιστήριων συμβολαίων μπορεί να γίνει επαχθής κατά τη μεταγενέστερη επιμέτρηση. Αυτό ωστόσο δεν επηρεάζει την ταξινόμηση σε διαφορετικές ομάδες κατά την αρχική αναγνώριση. Δεν επαναξιολογείται δηλαδή η σύνθεση των ομάδων. Μερικές φορές είναι απαραίτητο να ασκείται κρίση κατά τη σύσταση χαρτοφυλακίων και

τον σχηματισμό ομάδων ασφαλιστικών συμβολαίων με βάση την κερδοφορία τους.

Η Εταιρία βάσει των χαρακτηριστικών των ασφαλιστήριων συμβολαίων της και των ασκήσεων που έτρεξε ώστε να εντοπίσει τυχόν επαχθή συμβόλαια, κατέληξε ότι το σύνολο των συμβολαίων της ανήκουν στην Ομάδα 3, καθώς το μεγαλύτερο μέρος των ασφαλιστήριων συμβολαίων της αφορούν τον κλάδο ασφάλισης Αυτοκίνητων.

Αρχική αναγνώριση

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

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

Κατά την αρχική αναγνώριση, η αξία μιας ομάδας ασφαλιστήριων συμβολαίων θα υπολογιστεί ως το σύνολο:

- των εκπληρωμένων χρηματοροών που αφορούν τις προεξοφλείσες εκτιμώμενες χρηματοροές λαμβάνοντας υπόψη και τυχόν χρηματοοικονομικούς κινδύνους, στο βαθμό που οι χρηματοοικονομικοί

- κίνδυνοι δεν περιλαμβάνονται στις εκτιμήσεις των μελλοντικών χρηματοροών και την προσαρμογή κινδύνου για μη χρηματοοικονομικούς κινδύνους, και
- το συμβατικό περιθώριο υπηρεσίας (Contractual Service Margin – CSM)

Επιμέτρηση

Βάσει Δ.Π.Χ.Α. 17, η βασική μέθοδος επιμέτρησης των ασφαλιστήριων συμβολαίων στηρίζεται στο γενικό μοντέλο προσέγγισης (General Measurement Model – GMM), το οποίο έχει εφαρμογή σε όλα τα ασφαλιστικά και αντασφαλιστικά συμβόλαια, εκτός αν πρόκειται για συμβόλαια με χαρακτηριστικό προαιρετικής συμμετοχής όπου τότε πρέπει να εφαρμόζετε η μέθοδος της προσέγγισης μεταβλητής αμοιβής (Variable Dee Approach VFA). Για συμβόλαια τα οποία είτε έχουν ετήσια διάρκεια η ή επιμέτρησή τους δεν αποκλίνει σημαντικά από τη GMM, δύναται να εφαρμόζεται η μέθοδος της προσέγγισης κατανομής ασφαλιστρών (Premium Allocation Approach – PAA).

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

Η Εταιρία έχει υιοθετήσει ως μέθοδο επιμέτρησης την προσέγγιση κατανομής ασφαλιστρών (Premium Allocation Approach – PAA), καθώς η συντριπτική πλειοψηφία των ασφαλιστήριων συμβολαίων έχουν ετήσια διάρκεια, και σύμφωνα με την εκπόνηση σχετικής άσκησης για τα περιορισμένα σε πλήθος ασφαλιστήρια συμβόλαια με διάρκεια άνω του ενός έτους που διατηρεί στο χαρτοφυλάκιό της, η προσέγγιση PAA δεν μεταβάλλει σημαντικά τα αποτελέσματα υπολογισμού των ασφαλιστικών υποχρεώσεων σε σχέση με τη μέθοδο GMM.

Επιπλέον, η Εταιρία δεν διαθέτει επενδυτικά ασφαλιστικά προϊόντα τύπου unit-linked, ώστε να πρέπει να εφαρμοστεί η μέθοδος VFA. Η σύσταση του χαρτοφυλακίου της Εταιρίας σε επίπεδο μεικτών εγγεγραμμένων ασφαλιστήριων αποτελείται κυρίως

από συμβόλαια αυτοκινήτου και ένα πολύ μικρό ποσοστό αφορά ασφαλιστρα περιουσίας, υγείας και αστικής ευθύνης.

Προσέγγιση κατανομής ασφαλιστρών (PAA)

Η Εταιρία, όπως αναφέρθηκε και προηγουμένως, έχει υιοθετήσει την Προσέγγιση κατανομής ασφαλιστρών (PAA) καθώς ως επί των πλείστων τα ασφαλιστήρια συμβόλαια της έχουν διάρκεια κάλυψης έως ενός έτους.

Η κύρια διαφοροποίηση της μεθόδου PAA σε σχέση με την μέθοδο GMM αφορά την Υποχρέωση για την Υπολειπόμενη Κάλυψη (Liability for Remaining Coverage – LRC). Πιο συγκεκριμένα, κατά την μέθοδο PAA δεν απαιτείται ο υπολογισμός του συμβατικού περιθωρίου υπηρεσίας (Contractual Service Margin – CSM), της προσαρμογής κινδύνου (Risk Adjustment – RA) και κατ' επέκταση της προεξόφλησης αυτών. Αντιθέτως, ακολουθεί παρόμοια μεθοδολογία όπως και στο Δ.Π.Χ.Α. 4,του υπολογισμού του Αποθέματος Μη Δεδουλευμένων Ασφαλιστρών (ΑΜΔΑ / Unearned Premium Reserve – UPR), υπό την προϋπόθεση όμως ότι τα προϊόντα ή οι ομάδες αυτών δεν είναι ζημιόγona.

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

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

Το πρότυπο των Δ.Π.Χ.Α. 17 σύμφωνα με τις παραγράφους 34 και 35, προϋποθέτει την προεξόφληση των τεχνικών προβλήσεων (time value of money). Για την προεξόφληση των τεχνικών προβλήσεων έχει ληφθεί υπόψη η μέθοδος bottom – up του προεξοφλητικού επιτοκίου, η οποία βασίστηκε στα δεδομένα της αγοράς

με βάση την καμπύλη επιτοκίων άνευ κινδύνου (risk-free rate) σε συνδυασμό με την προσαρμογή της ενδεχόμενης έλλειψης ρευστότητας των ασφαλιστικών υποχρεώσεων (illiquidity premium), ως αντλήθηκαν από το εποπτικό πλαίσιο της Φερεγγυότητας 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 επιβεχθέν μοτίβο πληρωμών της προεξόφλησης βασίστηκε στο αντίστοιχο όπως υπολογίστηκε βάσει Φερεγγυότητας ΙΙ.

Υποχρέωση για προκληθείσες ζημιές

Κατά την χρήση της μεθόδου PAA θα πρέπει να γίνει μια 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, αλλιά και που έχουν συμβεί αλλιά δεν έχουν γνωστοποιηθεί (ολικώς ή μερικώς) στην Εταιρία και υπολογίζεται ως η παρούσα αξία των μελλοντικών χρηματοοικονομικών προσαρμοσμένες με τον κίνδυνο των μη χρηματοοικονομικών κινδύνων (RA).

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

Σύμφωνα με την παράγραφο 37 του προτύπου Δ.Π.Χ.Α. 17, η Εταιρία καλείται να προσαρμόσει την εκτίμηση της παρούσας αξίας των χρηματοοικονομικών έτσι ώστε να αντικατοπτρίζει την αποζημίωση που απαιτείται αναφορικά με την αβεβαιότητα που εμπεριέχεται στο

τελικό ποσό της αποζημίωσης αλλιά και στο μοτίβο πληρωμής (payment pattern) των χρηματοοικονομικών που προκύπτουν από μη χρηματοοικονομικούς κινδύνους. Το Δ.Π.Χ.Α. 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).

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

Απεικόνιση στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης

Βάσει Δ.Π.Χ.Α. 17 πλέον στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης απεικονίζονται τα παρακάτω δυο κονδύλια τα οποία σχετίζονται με τα ασφαλιστήρια συμβόλαια:

• Απαιτήσεις από αντασφαλιστές

Βάσει Δ.Π.Χ.Α. 17, το σύνολο των απαιτήσεων από αντασφαλιστές και των υποχρεώσεων προς αντασφαλιστές αθροίζουν στο κονδύλι «Απαιτήσεις από αντασφαλιστές». Κατά την εφαρμογή του Δ.Π.Χ.Α. 4, υπήρχε διαχωρισμός των ανωτέρω στοιχείων με αποτέλεσμα οι απαιτήσεις από αντασφαλιστές να απεικονίζονταν ως ξέχωρο κονδύλι στο Ενεργητικό και οι υποχρεώσεις προς αντασφαλιστές να απεικονίζονταν ως ξέχωρο κονδύλι στις Υποχρεώσεις της Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης.

Η αναγνώριση και επιμέτρηση των αντασφαλιστικών συμβολαίων γίνεται βάσει της ίδιας μεθόδου αναγνώρισης και επιμέτρησης των ασφαλιστήριων συμβολαίων όπως ορίζει το Δ.Π.Χ.Α. 17.

Μια ομάδα αντασφαλιστικών συμβάσεων αναγνωρίζεται κατά τη νεότερη ημερομηνία μεταξύ της ημερομηνίας έναρξης των ασφαλιστήριων συμβολαίων ή της ημερομηνίας όπου μια ομάδα

ασφαλιστήριων συμβολαίων αναγνωρίζονται ότι είναι επαχθής.

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

• Ασφαλιστικές υποχρεώσεις

Στο κονδύλι περιλαμβάνεται οτιδήποτε στοιχείο συνδέεται με τα ασφαλιστήρια συμβόλαια, δηλαδή το σύνολο των απαιτήσεων από ασφάλιστρα, των προμηθειών επομένων χρήσεων, την υποχρέωση για την υπολειπόμενη κάλυψη (LRC), την υποχρέωση για προκλήθεισες ζημιές (LIC) και ότι άλλο υπόλοιπο άμεσα σχετιζόμενο με την ασφαλιστική δραστηριότητα.

Κατά την εφαρμογή του Δ.Π.Χ.Α. 4, υπήρχε διαχωρισμός των ανωτέρω κονδυλίων με αποτέλεσμα οι Απαιτήσεις (Απαιτήσεις από ασφάλιστρα, Προμήθειες επόμενων χρήσεων) να απεικονίζονταν στο Ενεργητικό και οι Υποχρεώσεις (Ασφαλιστικές προβλέψεις) να απεικονίζονταν στις Υποχρεώσεις της Κατάστασης Χρηματοοικονομικής θέσης.

Απεικόνιση στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος

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

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

Τα έξοδα ασφαλιστικής υπηρεσίας περιλαμβάνουν τις αποζημιώσεις ασφαλισμένων, τις μεταβολές που σχετίζονται με την υποχρέωση για προκλήθεισες ζημιές (LIC), τις δεδουλευμένες προμήθειες παραγωγής και τυχόν λοιπά έξοδα που σχετίζονται άμεσα με την ασφαλιστική δραστηριότητα της Εταιρίας.

Στο αποτέλεσμα των ασφαλιστικών υπηρεσιών, τα έσοδα ή τα έξοδα από συμβόλαια αντασφάλισης παρουσιάζονται ξεχωριστά στην Κατάσταση Συνολικού εισοδήματος ως «Καθαρά έσοδα (έξοδα) από αντασφαλιστικά συμβόλαια».

Το Ασφαλιστικό χρηματοοικονομικό αποτέλεσμα περιλαμβάνει την επίδραση από την μεταβολή των επιτοκίων που χρησιμοποιούνται για τον υπολογισμό της παρούσα αξίας των καθαρών ταμειακών ροών προσαρμοσμένη με τον κίνδυνο των μη χρηματοοικονομικών κινδύνων. Το Αντασφαλιστικό χρηματοοικονομικό αποτέλεσμα απεικονίζεται ξεχωριστά στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος.

Συγκριτική πληροφόρηση

Λαμβάνοντας υπόψη τα ανωτέρω σχετικά με τις τροποποιήσεις των κονδυλίων επί των οικονομικών καταστάσεων η συγκριτική πληροφόρηση έχει επαναδιατυπωθεί ώστε να είναι συγκρίσιμη με την 30/6/2023.

Επιμέτρηση κατά την ημερομηνία μετάβασης

Το Δ.Π.Χ.Α. 17 εφαρμόζεται από την 1 Ιανουαρίου 2023. Ωστόσο, ως ημερομηνίας μετάβασης ορίστηκε η 1 Ιανουαρίου 2022.

Βάσει της παραγράφου C4 του Προτύπου για την πλήρη αναδρομική εφαρμογή (Fully Retrospective Approach) απαιτείται κατά την ημερομηνία μετάβασης η Εταιρία:

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

Σε περιπτώσεις που είναι πρακτικά αδύνατο η Εταιρία να εφαρμόσει την πλήρη αναδρομική εφαρμογή για την επιμέτρηση του χαρτοφυλακίου της κατά την

ημερομηνία μετάβασης 1/1/2022, το πρότυπο δίνει εναλλακτική δυνατότητα (Παρ. C5) εφαρμογής των δύο παρακάτω προσεγγίσεων:

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

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

Σύμφωνα με το Δ.Λ.Π. 8 μία εταιρία είναι ανέφικτο να προβεί σε αλλαγή λογιστικής πολιτικής πλήρως αναδρομικά εάν:

- i. Τα αποτελέσματα της αναδρομικής εφαρμογής δεν

μπορούν να προσδιοριστούν,

- ii. Απαιτούνται υποθέσεις σχετικά με το ποια θα ήταν η πρόθεση της διοίκησης την περίοδο που συνέβη το γεγονός, ή
- iii. Απαιτούνται σημαντικές εκτιμήσεις ποσών και είναι αδύνατο να διακριθούν αντικειμενικά οι πληροφορίες σχετικά με αυτές της εκτιμήσεις.

Συμπερασματικά, εναρμονισμένοι με τις ρυθμιστικές απαιτήσεις τόσο του Δ.Π.Χ.Α. 17 όσο και του Δ.Λ.Π. 8, κρίνεται αδικαιολόγητο το κόστος και η προσπάθεια που πρέπει να καταβληθεί για την αποτελεσματική εφαρμογή μιας πλήρως αναδρομικής προσέγγισης. Ως εκ τούτου, η Εταιρία επέλεξε την τροποποιημένη αναδρομική προσέγγιση για την επιμέτρηση του συνόλου των συμβολαίων του χαρτοφυλακίου της, χρησιμοποιώντας εύλογα όλες τις πληροφορίες που ήταν διαθέσιμες κατά την ημερομηνία μετάβασης 1/1/2022.

Κατά την πρώτη εφαρμογή του Δ.Π.Χ.Α. 17, ήτοι η 1/1/2022 προσδιορίζονται αναγνωρίζονται και επιμετρώνται οι ομάδες των ασφαλιστήριων συμβολαίων σύμφωνα με τις απαιτήσεις του Δ.Π.Χ.Α. 17, διαγράφονται τα ποσά τα οποία δεν υφίσταντο πλέον βάσει Δ.Π.Χ.Α. 17 (υπόλοιπα βάσει Δ.Π.Χ.Α. 4) και η προσκόπτουσα καθαρή διαφορά αναγνωρίζεται στα Ίδια Κεφάλαια.

Πίνακας 1. Επίδραση αρχικής εφαρμογής Δ.Π.Χ.Α. 17 στα Ίδια Κεφάλαια

ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ 1/1/2022 ΒΑΣΕΙ Δ.Π.Χ.Α. 4	121.948.150,82
Μεταβολή στα Ίδια Κεφάλαια:	
Αποαναγνώριση ασφαλιστικών προβλέψεων βάσει Δ.Π.Χ.Α. 4 και αναγνώριση εκπληρωμένων χρηματοροών βάσει Δ.Π.Χ.Α. 17	7.806.720
Προσαρμογή κινδύνου για μη χρηματοοικονομικούς κινδύνους (Risk adjustment for non-financial risk)	(6.946.579)
Συμβατικό περιθώριο υπηρεσίας (Contractual Service Margin)	-
Αναβαλλόμενος Φόρος	(189.231)
Ίδια Κεφάλαια 1/1/2022 βάσει Δ.Π.Χ.Α. 17	122.619.060,97

Πίνακας 2. Επίδραση πρώτης εφαρμογής Δ.Π.Χ.Α. 17 σε επίπεδο Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης την 1/1/2022 ή 31/12/2021

(Όλα τα ποσά είναι εκφρασμένα σε Ευρώ)	Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης όπως δημοσιεύτηκε την 31/12/2021	Αναταξινομήσεις στοιχείων βάση Δ.Π.Χ.Α. 17	Επιμέτρηση Δ.Π.Χ.Α. 17	Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης αναπροσαρμοσμένη βάση Δ.Π.Χ.Α. 17 την 31/12/2021
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ				
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	6.789.422,71	-	-	6.789.422,71
Δικαιώματα χρήσης περιουσιακών στοιχείων	115.889,98	-	-	115.889,98
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	31.833,77	-	-	31.833,77
Επενδύσεις σε ακίνητα	23.747.354,27	-	-	23.747.354,27
Χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	150.814.559,87	-	-	150.814.559,87
Απαιτήσεις από ασφαλιστρα	1.941.680,18	(1.941.680,18)	-	-
Απαιτήσεις από αντασφαλιστές	3.330.595,43	(296.761,20)	180.298,90	3.214.133,13
Απαιτήσεις από αντασφαλιστικές δραστηριότητες	6.613,39	(6.613,39)	-	-
Έξοδα παραγωγής επόμενων χρήσεων	5.666.550,13	(5.519.623,65)	-	146.926,48
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	5.408.510,39	-	-	5.408.510,39
Ταμειακά διαθέσιμα και Ισοδύναμα	75.962.239,30	-	-	75.962.239,30
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	273.815.249,42	(7.764.678,42)	180.298,90	266.230.869,90
Ασφαλιστικές Υποχρεώσεις*	137.398.181,70	(7.467.917,22)	(679.842,33)	129.250.422,15
Υποχρεώσεις προς αντασφαλιστές	296.761,20	(296.761,20)	-	-
Υποχρεώσεις από αντασφαλιστικές δραστηριότητες	-	-	-	-
Προβλέψεις	450.834,00	-	-	450.834,00
Λοιπές Υποχρεώσεις	11.041.731,63	-	-	11.041.731,63
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	2.679.590,08	-	189.231,07	2.868.821,15
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ	151.867.098,61	(7.764.678,42)	(490.611,26)	143.611.808,93
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ	121.948.150,82	-	670.910,16	122.619.060,97

Πίνακας 3. Επίδραση εφαρμογής Δ.Π.Χ.Α. 17 σε επίπεδο Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης την 31/12/2022

(Όλα τα ποσά είναι εκφρασμένα σε Ευρώ)	Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης όπως δημοσιεύτηκε την 31/12/2022	Αναταξινομήσεις στοιχείων βάση Δ.Π.Χ.Α. 17	Επιμέτρηση Δ.Π.Χ.Α. 17	Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης αναπροσαρμοσμένη βάση Δ.Π.Χ.Α. 17 την 31/12/2022
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ				
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	6.500.738,80	-	-	6.500.738,80
Δικαιώματα χρήσης περιουσιακών στοιχείων	84.005,06	-	-	84.005,06
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	26.114,76	-	-	26.114,76
Επενδύσεις σε ακίνητα	26.547.978,75	-	-	26.547.978,75
Χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύηλοη αξία μέσω αποτελεσμάτων	194.267.330,05	-	-	194.267.330,05
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	405.874,55	(405.874,55)	-	-
Απαιτήσεις από ασφάλιστρα	1.626.969,41	(1.626.969,41)	-	-
Απαιτήσεις από αντασφαλιστές	3.360.730,09	(292.664,96)	3.131,63	3.071.196,76
Απαιτήσεις από αντασφαλιστικές δραστηριότητες	5.695,03	(5.695,03)	-	-
Έξοδα παραγωγής επόμενων χρήσεων	6.330.940,29	(6.219.174,78)	-	111.765,51
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	6.004.054,63	-	-	6.004.054,63
Ταμειακά διαθέσιμα και Ισοδύναμα	33.004.529,49	-	-	33.004.529,49
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	278.164.960,91	(8.550.378,73)	3.131,63	269.617.713,81
Ασφαλιστικές Υποχρεώσεις*	151.529.618,44	(7.851.839,22)	(7.899.232,56)	135.778.546,65
Υποχρεώσεις προς αντασφαλιστές	292.664,96	(292.664,96)	-	-
Υποχρεώσεις από αντασφαλιστικές δραστηριότητες	-	-	-	-
Προβλέψεις	168.425,00	-	-	168.425,00
Λοιπές Υποχρεώσεις	12.837.139,73	-	-	12.837.139,73
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	-	(405.874,55)	1.738.520,12	1.332.645,57
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ	164.827.848,13	(8.550.378,73)	(6.160.712,44)	150.116.756,96
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ	113.337.112,78	-	6.163.844,07	119.500.956,85

*Το κονδύλι των Ασφαλιστικών υποχρεώσεων στις στήλες «Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης όπως δημοσιεύτηκε την 31/12/2021» & «Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης όπως δημοσιεύτηκε την 31/12/2022» περιέχει το σύνολο των Ασφαλιστικών προβλέψεων, όπως αυτές είχαν απεικονιστεί στην δημοσιευμένη Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης για τις χρήσεις που έληξαν την 31/12/2021 και την 31/12/2022.

Διαχωρισμός των στοιχείων ενός ασφαλιστηρίου συμβόλαιου

Ένα ασφαλιστήριο συμβόλαιο μπορεί να περιλαμβάνει ένα ή περισσότερα στοιχεία τα οποία, εάν περιλαμβάνονταν σε διακριτά συμβόλαια, θα ενέπιπταν στο πεδίο εφαρμογής άλλου Προτύπου. Για παράδειγμα, ένα ασφαλιστήριο συμβόλαιο μπορεί να περιλαμβάνει ένα επενδυτικό στοιχείο ή ένα στοιχείο υπηρεσιών εκτός των υπηρεσιών ασφαλιστηρίων συμβολαίων (ή και τα δύο).

Μια οικονομική οντότητα εφαρμόζει το Δ.Π.Χ.Α. 9 προκειμένου να προσδιορίσει αν υπάρχει ενσωματωμένο παράγωγο ή επενδυτικό στοιχείο που πρέπει να διαχωριστεί και, εάν υπάρχει, τον τρόπο λογιστικοποίησης του εν λόγω παραγώγου/επενδυτικού στοιχείου. Στο Δ.Π.Χ.Α. 9 δεν εμπίπτουν τα επενδυτικά

στοιχεία, όταν πρόκειται για συμβόλαια επένδυσης με χαρακτηριστικά προαιρετικής συμμετοχής, τα οποία εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής του Δ.Π.Χ.Α. 17.

Επιπλέον η Οικονομική οντότητα θα πρέπει να διαχωρίζει από το κύριο ασφαλιστήριο συμβόλαιο τυχόν υπόσχεση μεταφοράς σε ασφαλιζόμενο διακριτών αγαθών ή υπηρεσιών εκτός των υπηρεσιών ασφαλιστηρίων συμβολαίων, εφαρμόζοντας την παράγραφο 7 του Δ.Π.Χ.Α. 15. Η οντότητα λογιστικοποιεί τέτοιες υποσχέσεις εφαρμόζοντας το Δ.Π.Χ.Α. 15.

Η Εταιρία δεν έχει εντοπίσει ουσιώδεις υποχρεώσεις απόδοσης που ενσωματώνονται σε ασφαλιστήρια συμβόλαια για την παροχή μη ασφαλιστικών αγαθών και υπηρεσιών.

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 αλληλά 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. Η Εταιρία αποτιμά το σύνολο του χαρτοφυλακίου της στην εύλογη αξία μέσω της κατάστασης συνολικού εισοδήματος. Αναλυτική παρουσίαση των χρηματοοικονομικών στοιχείων που κατέχει η Εταιρία γίνεται στη Σημείωση 10 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 προβλέψεις. 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 30/06/2023, απεικονίζεται στον παρακάτω πίνακα:

Ασφαλιστικός Κίνδυνος	Κεφαλ. απαιτήσεις φερεγγυότητας
Ζωής	-
Υγείας	1.016.075
Γενικών Ζημιών	39.830.075

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 Ασφαλίστρου αφορά στον κίνδυνο τα ασφαλίστρα 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 αλληλαγής 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 ασφαλίστρου 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 μόνο από τον κίνδυνο του σεισμού.
- Καταστροφές που οφείλονται στον ανθρώπινο παράγοντα (Man Made Catastrophe): Ο καταστροφικός κίνδυνος που οφείλεται στον ανθρώπινο παράγοντα αφορά τους κλάδους Αστική ευθύνη αυτοκινήτου, Πυρός και Γενική αστική ευθύνη.

Ο συνολικός Ασφαλιστικός Κίνδυνος Γενικών Ασφαλίσεων (Non-Life Underwriting Risk) της Εταιρίας εκφρασμένος σε Κεφαλαιακές Απαιτήσεις Φερεγγυότητας, με ημερομηνία αναφοράς 30/06/2023,

απεικονίζεται στον παρακάτω πίνακα:

Ασφαλιστικός Κίνδυνος Γενικών Ζημιών	Κεφαλ. απαιτήσεις φερεγγυότητας
Κίνδυνος Πρόβλεψης Ασφαλίσεων και Αποθεμάτων	38.833.394
Κίνδυνος Ακύρωσης	-
Κίνδυνος Καταστροφών Γενικών Ασφαλίσεων	3.431.453
Διαφοροποίηση	(2.434.773)
Συνολικές Κεφαλαιακές Απαιτήσεις	39.830.075

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 Ασφαλίστρου αφορά στον κίνδυνο τα ασφαλίστρα 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 Εξαγοράς Συμβολαίων Υγείας (Lapse Risk)

Είναι ο κίνδυνος απώλειας ή αλληλαγής 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 ασφαλίστρου ταυτίζεται.

ii. 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 30/06/2023, απεικονίζεται στον παρακάτω πίνακα:

Ασφαλιστικός Κίνδυνος Υγείας	Κεφαλ. απαιτήσεις φερεγγυότητας
Κίνδυνος Πρόβλεψης Ασφαλιστρών και Αποθεμάτων	486.699
Κίνδυνος Ακύρωσης	-
Καταστροφικός Κίνδυνος Υγείας	778.512
<i>Διαφοροποίηση</i>	<i>(249.136)</i>
Συνολικές Κεφαλαιακές Απαιτήσεις	1.016.075

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	30/06/2023	31/12/2022	Μεταβολή
Ασφαλίσεις Ζωής	-	-	-
Ασφαλίσεις Υγείας	1.016.075	951.391	6,80%
Γενικές Ασφαλίσεις	39.830.075	39.065.819	1,96%
Σύνολο	40.846.150	40.017.210	2,07%

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 καταβληθέντων 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, λωφορεία) 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. Η Εταιρία είναι υπόχρεη για την καταβολή αποζημίωσης με τη δήλωση της ζημιάς παρ' όλη αυτά υπάρχουν περιπτώσεις για τις οποίες η Εταιρία θα κληθεί να καταβάλει αποζημιώσεις για τις οποίες μέχρι την ημερομηνία λήξης της τρέχουσας περιόδου δεν της έχουν γνωστοποιηθεί (IBNR). Η διοίκηση της Εταιρίας λαμβάνει πληροφόρηση σε τακτά χρονικά διαστήματα και σε συνεργασία με εξειδικευμένους αναλογιστές καταρτίζει επαρκείς προβλέψεις. Για τον υπολογισμό των εκκρεμών ζημιών η Εταιρία χρησιμοποιεί στατιστικές και μη στατιστικές μεθόδους.

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:

ΔΕΙΚΤΗΣ ΖΗΜΙΩΝ ΑΝΑ ΚΛΑΔΟ	30 ΙΟΥΝΙΟΥ 2023	31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2022
Αστική Ευθύνη Αυτοκινήτου (19)	61%	60%
Προσωπικό Ατύχημα (10)	12%	12%
Ασθένεια (11)	35%	31%
Χερσαίων Οχημάτων (12)	69%	69%
Αεροσκαφών, Πηλοίων, Μεταφορών, Αστική Ευθύνη Αεροσκαφών, Αστική Ευθύνη Πηλοίων (14,15,16,20, 21)	20%	20%
Πυρός και Λοιπών Ζημιών Αγαθών (17, 18)	22%	25%
Γενικής Αστικής Ευθύνης (22)	5%	5%
Νομικής Προστασίας (26)	24%	24%

Η Εταιρία περιλαμβάνει στις ασφαλιστικές υποχρεώσεις της ένα ποσό για ζημίες από αξιώσεις που έχουν προκύψει αλλά δεν έχουν ακόμα γνωστοποιηθεί (IBNR, Incurred But Not Reported). Επειδή το IBNR είναι μια σημαντική συνιστώσα στον υπολογισμό των ασφαλιστικών υποχρεώσεων της Εταιρίας, η Εταιρία, σε τακτά χρονικά διαστήματα και στο τέλος κάθε χρήσης, με βάση όλες τις πληροφορίες που διαθέτει συνεργάζεται με εξειδικευμένους αναλογιστές και υπολογίζει το IBNR με τις πιο έγκυρες επιστημονικές μεθόδους. Ωστόσο, παρά τη χρήση εξελιγμένων επαγγελματικών τεχνικών, οι υποχρεώσεις αυτές είναι

εξαιρετικά ευαίσθητες σε μεταβολές στο οικονομικό, κοινωνικό και νομικό περιβάλλον.

Εάν το IBNR αντιπροσωπεύει μόνο ένα μικρό μέρος των συνολικών ασφαλιστικών υποχρεώσεων της Εταιρίας, τότε οι επιπτώσεις αυτών των άγνωστων ζημιών στις συνολικές ζημίες είναι πιθανό να είναι μικρές. Αντίθετα, εάν το IBNR αντιπροσωπεύει ένα μεγάλο τμήμα των ασφαλιστικών υποχρεώσεων της Εταιρίας, ο αντίκτυπος στις συνολικές ζημίες που αναφέρθηκαν σχετικά με ασφαλιστήρια του παρελθόντος μπορεί να είναι σημαντικός.

Ανάλυση Ευαισθησίας

Η ανάλυση ευαισθησίας πραγματοποιείται επί των παραδοχών που χρησιμοποιούνται στον υπολογισμό της βέλτιστης εκτίμησης ασφαλιστρών και της βέλτιστης εκτίμησης ζημιών. Επί τη βάση του βασικού σεναρίου, ελέγχονται διαφορετικά σεσάρια 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 σεσάρια που λήφθηκαν υπόψη είναι:

- 20% αύξηση του Αναλογιστικού Αποθέματος του κλάδου αστικής ευθύνης οχημάτων
- 20% αύξηση του Δείκτη Αποθέματος Έμμεσων Εξόδων Διακανονισμού (ULAE)

Ανάλυση ευαισθησίας στην πρόβλεψη εκκρεμών αποζημιώσεων σε € '000:

Σενάριο	Πρόβλεψη εκκρεμών αποζημιώσεων (καθαρή)	Διαφορά
Βάση	105.454	-
20% αύξηση του Αναλογιστικού Αποθέματος του κλάδου αστικής ευθύνης οχημάτων	106.884	1,36%
20% αύξηση του Δείκτη Αποθέματος Έμμεσων Εξόδων Διακανονισμού (ULAE)	105.560	0,10%

Από τον παραπάνω πίνακα παρατηρούμε ότι η Πρόβλεψη των Εκκρεμών Αποζημιώσεων επηρεάζεται περισσότερο από μια δυσμενή εξέλιξη του πληθωρισμού.

Πρόβλεψη ασφαλιστρών

Τα σεσάρια 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 € '000:

Σενάριο	Πρόβλεψη ασφαλιστρών (καθαρή)	Διαφορά
Βάση	23.871	-
10% αύξηση του Δείκτη Ζημιών	25.795	8,82%
15% αύξηση του Δείκτη Εξόδων	24.407	2,25%

Από τον ανωτέρω πίνακα παρατηρούμε ότι η Πρόβλεψη Ασφαλιστρών επηρεάζεται περισσότερο από μια δυσμενή εξέλιξη στον 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 του ισολογισμού. Ως υπόχρεοι εννοούνται οι αντισυμβαλλόμενοι όπως οι ασφαλιστικοί διαμεσολαβητές, οι αντασφαλιστές, οι εκδότες τίτλων και οποιοιδήποτε άληθοι οφειλίτες 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:

- **Στην πρώτη κατηγορία έκθεσης 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.
- **Στη δεύτερη κατηγορία 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 30/06/2023 απεικονίζεται στον παρακάτω πίνακα:

Πιστωτικός Κίνδυνος	Κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας
Έκθεση Τύπου I	9.266.739
Έκθεση Τύπου II	494.137
Διαφοροποίηση	(117.994)
Συνολικές Κεφαλαιακές Απαιτήσεις	9.642.883

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

	30 ΙΟΥΝΙΟΥ 2023	31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2022
Χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	220.486.515,99	194.267.330,05
Απαιτήσεις από αντασφαλιστές	2.282.114,71	3.071.196,76
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	4.046.885,65	6.004.054,63
Ταμειακά διαθέσιμα και Ισοδύναμα	22.346.211,65	33.004.529,49
Σύνολο	249.161.728,00	236.347.110,93

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 (€ 1.596 χιλ.), εγγυήσεις κυρίως για συμμετοχή σε φιλικούς διακανονισμούς (€ 1.024 χιλ.), απαιτήσεις από δεδουλευμένους τόκους (€ 653 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 πολλή 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:

30/06/2023	Σύνολο	Έως 5 έτη	5 με 10 έτη	Πάνω από 10 έτη
Ομόλογα	146.895.633,93	121.322.526,07	20.684.904,34	4.888.203,52
Αμοιβαία κεφάλαια	61.237.214,59	61.237.214,59	-	-
Μετοχές	12.353.667,47	12.353.667,47	-	-
Ταμείο και Ταμειακά Ισοδύναμα	22.346.211,65	22.346.211,65	-	-
Σύνολο	242.832.727,64	217.259.619,78	20.684.904,34	4.888.203,52

31/12/2022	Σύνολο	Έως 5 έτη	5 με 10 έτη	Πάνω από 10 έτη
Ομόλογα	124.713.878,43	96.002.176,42	23.950.157,73	4.761.544,28
Αμοιβαία κεφάλαια	58.212.724,91	58.212.724,91	-	-
Μετοχές	11.340.726,71	11.340.726,71	-	-
Ταμείο και Ταμειακά Ισοδύναμα	33.004.529,49	33.004.529,49	-	-
Σύνολο	227.271.859,54	198.560.157,53	23.950.157,73	4.761.544,28

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει τη χρονολογική ανάλυση των λοιπών υποχρεώσεων:

Λοιπές Υποχρεώσεις	<2 ΕΤΗ	2-4 ΕΤΗ	4-6 ΕΤΗ	6> ΕΤΗ	Σύνολο
Εγγυήσεις πληρωτέες	-	314.065,35	-	-	314.065,35
Προμηθευτές - Πιστωτές	1.714.893,61	-	-	-	1.714.893,61
Υποχρεώσεις για μισθώσεις	77.529,83	-	-	-	77.529,83
Επιταγές πληρωτέες	642.918,49	-	-	-	642.918,49
Υποχρεώσεις για λοιπούς φόρους και τέλη	3.804.430,96	-	-	-	3.804.430,96
Φόρος εισοδήματος	963.643,96	-	-	-	963.643,96
Υποχρεώσεις προς ασφαλιστικά ταμεία	143.671,35	-	-	-	143.671,35
Υποχρεώσεις προς το Σύστημα Άμεσης Πληρωμής - Σ.Α.Π.	524.867,39	-	-	-	524.867,39
Έξοδα χρήσεως δεδουλευμένα	219.920,74	-	-	-	219.920,74
Μερίσματα πληρωτέα	2.158.435,19	-	-	-	2.158.435,19
Σύνολο	10.250.311,52	314.065,35	-	-	10.564.376,87

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει τη χρονολογική ανάλυση των ασφαλιστικών προβλέψεων για τις εκκρεμής ζημίες που έχουν δηλωθεί.

Πρόβλεψη Εκκρεμών Ζημιών

- Η Εταιρία εκτιμά το κόστος κάθε δηλωθείσας ζημιάς με τη μέθοδο φάκελο προς φάκελο (Φ/Φ).
- 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 για παράδειγμα έξοδα πραγματογνωμόνων, τα ιατρικά έξοδα και δικαστικά έξοδα.

ΚΛΑΔΟΣ	<2 ΕΤΗ	2-4 ΕΤΗ	4-6 ΕΤΗ	6> ΕΤΗ	Σύνολο
Ασφαλιστικές προβλέψεις εκκρεμών ζημιών	100.740.936,43	14.154.752,10	5.081.862,88	1.455.470,39	121.433.021,79

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	71	-	-	-	71
11 (2) ΑΣΘΕΝΕΙΩΝ	486	-	-	-	486
12 (3) ΣΩΜΑΤΩΝ ΧΕΡΣΑΙΩΝ ΟΧΗΜΑΤΩΝ	3.550	-	-	-	3.550
14 (5) ΣΩΜΑΤΩΝ ΑΕΡΟΣΚΑΦΩΝ	-	-	-	-	-
15 (6) ΣΩΜΑΤΩΝ ΠΛΟΙΩΝ	18	-	-	-	18
16 (7) ΜΕΤΑΦΕΡΟΜΕΝΑ ΕΜΠΟΡΕΥΜΑΤΑ	37	-	-	-	37
17 (8) ΠΥΡΚΑΙΑ ΚΑΙ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΤΗΣ ΦΥΣΕΩΣ	147	4	-	-	151
18 (9) ΛΟΙΠΩΝ ΖΗΜΙΩΝ ΑΓΑΘΩΝ	13	-	-	-	13
19 (10) ΑΣΤ. ΕΥΘΥΝΗΣ ΑΠΟ ΧΕΡΣΑΙΑ ΟΧΗΜΑΤΑ	17.124	6.982	2.566	466	27.138
20 (11) ΑΣΤ. ΕΥΘΥΝΗΣ ΑΕΡΟΣΚΑΦΩΝ	-	-	-	-	-
21 (12) ΑΣΤ. ΕΥΘΥΝΗΣ ΠΛΟΙΩΝ, ΣΚΑΦΩΝ	39	-	-	-	39
22 (13) ΓΕΝΙΚΗΣ ΑΣΤΙΚΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ	271	37	7	-	315
25 (16) ΔΙΑΦΟΡΩΝ ΧΡΗΜΑΤΙΚΩΝ ΑΠΩΛΕΙΩΝ	-	-	-	-	-
26 (17) ΝΟΜΙΚΗΣ ΠΡΟΣΤΑΣΙΑΣ	1.601	-	-	-	1.601
27 (18) ΒΟΗΘΕΙΑΣ	-	-	-	-	-
	23.357	7.023	2.573	466	33.419

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	357.448,37	-	-	-	357.448,37
11 (2) ΑΣΘΕΝΕΙΩΝ	344.977,50	-	-	-	344.977,50
12 (3) ΣΩΜΑΤΩΝ ΧΕΡΣΑΙΩΝ ΟΧΗΜΑΤΩΝ	4.492.190,01	-	-	-	4.492.190,01
14 (5) ΣΩΜΑΤΩΝ ΑΕΡΟΣΚΑΦΩΝ	-	-	-	-	-
15 (6) ΣΩΜΑΤΩΝ ΠΛΟΙΩΝ	150.867,35	-	-	-	150.867,35
16 (7) ΜΕΤΑΦΕΡΟΜΕΝΑ ΕΜΠΟΡΕΥΜΑΤΑ	376.784,19	-	-	-	376.784,19
17 (8) ΠΥΡΚΑΙΑ ΚΑΙ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΤΗΣ ΦΥΣΕΩΣ	1.266.617,50	8.767,50	-	-	1.275.385,00
18 (9) ΛΟΙΠΩΝ ΖΗΜΙΩΝ ΑΓΑΘΩΝ	44.525,00	-	-	-	44.525,00
19 (10) ΑΣΤ. ΕΥΘΥΝΗΣ ΑΠΟ ΧΕΡΣΑΙΑ ΟΧΗΜΑΤΑ	91.398.900,46	14.108.658,40	5.076.959,48	1.455.470,39	112.039.988,73
20 (11) ΑΣΤ. ΕΥΘΥΝΗΣ ΑΕΡΟΣΚΑΦΩΝ	-	-	-	-	-
21 (12) ΑΣΤ. ΕΥΘΥΝΗΣ ΠΛΟΙΩΝ, ΣΚΑΦΩΝ	462.260,55	-	-	-	462.260,55
22 (13) ΓΕΝΙΚΗΣ ΑΣΤΙΚΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ	1.389.794,66	37.326,20	4.903,40	-	1.432.024,26
25 (16) ΔΙΑΦΟΡΩΝ ΧΡΗΜΑΤΙΚΩΝ ΑΠΩΛΕΙΩΝ	-	-	-	-	-
26 (17) ΝΟΜΙΚΗΣ ΠΡΟΣΤΑΣΙΑΣ	456.570,83	-	-	-	456.570,83
27 (18) ΒΟΗΘΕΙΑΣ	-	-	-	-	-
	100.740.936,43	14.154.752,10	5.081.862,88	1.455.470,39	121.433.021,79

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

$$\text{Δείκτης Ρευστότητας} = \frac{\text{Ρευστοποιήσιμα Στοιχεία Ενεργητικού}}{\text{Σύνολο Ενεργητικού}} = \frac{242.832.728}{283.862.554} = 85,55\%$$

$$\text{Δείκτης Καταθέσεων} = \frac{\text{Σύνολο Καταθέσεων}}{\text{Σύνολο Ενεργητικού}} = \frac{22.346.212}{283.862.554} = 7,87\%$$

Οι δείκτες ρευστότητας και καταθέσεων για την 30/06/2023 ανήλθαν σε 85,55% και 7,87% αντίστοιχα, ενώ κατά την 31/12/2022 σε 84,29% και 12,24% 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:

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

Ο δείκτης λειτουργικών εξόδων κατά την 30/06/2023 ανήλθε σε 9,89% έναντι 10,56% κατά την 30/06/2022.

4.1.4 Κίνδυνος Αγοράς (Market Risk)

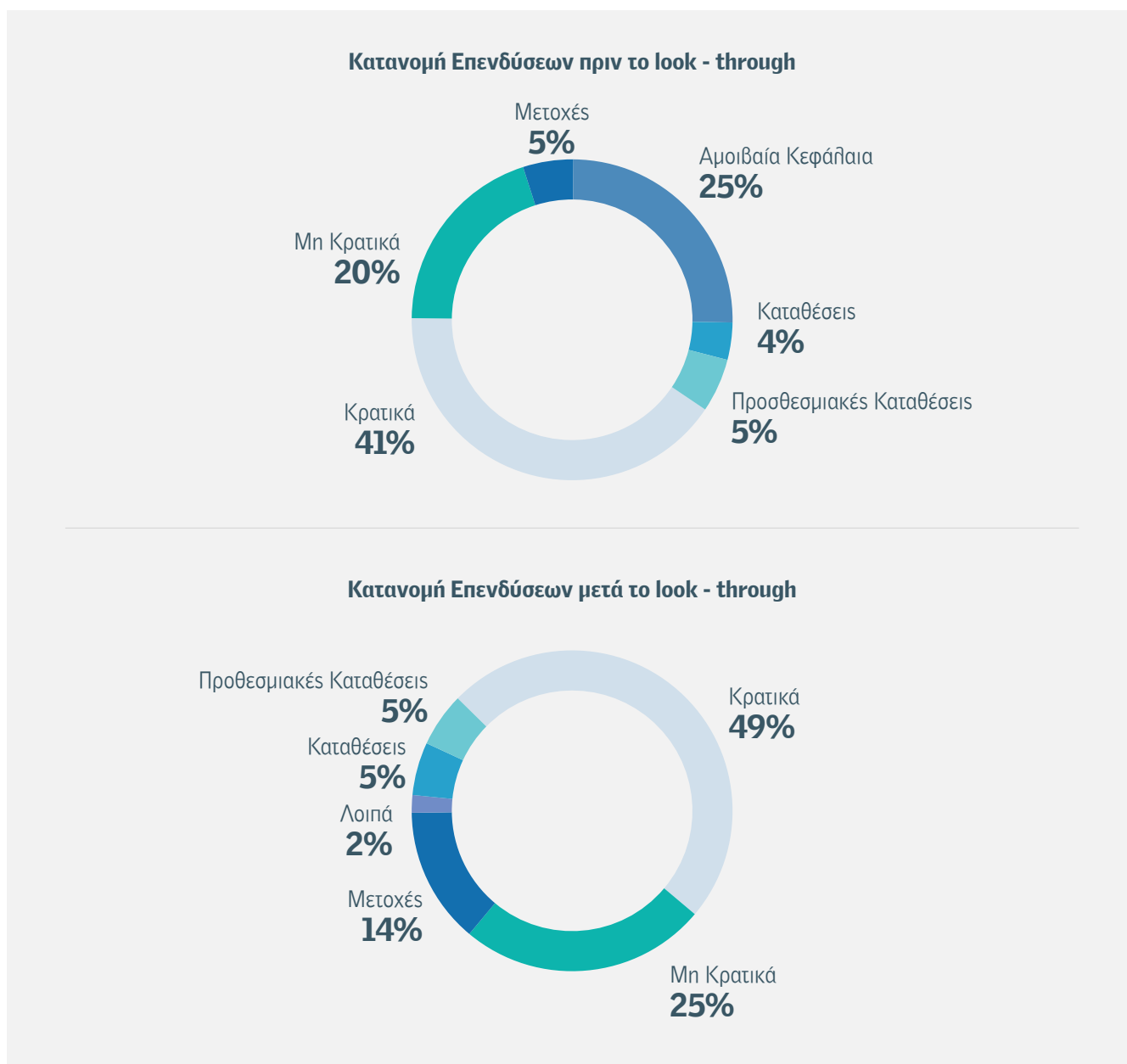
Είναι ο κίνδυνος απώλειας ή δυσμενούς μεταβολής στη χρηματοοικονομική κατάσταση, που απορρέει από τις διακυμάνσεις στο επίπεδο και στη μεταβλητότητα των αγοραίων τιμών των περιουσιακών στοιχείων, των υποχρεώσεων και των χρηματοπιστωτικών μέσων.

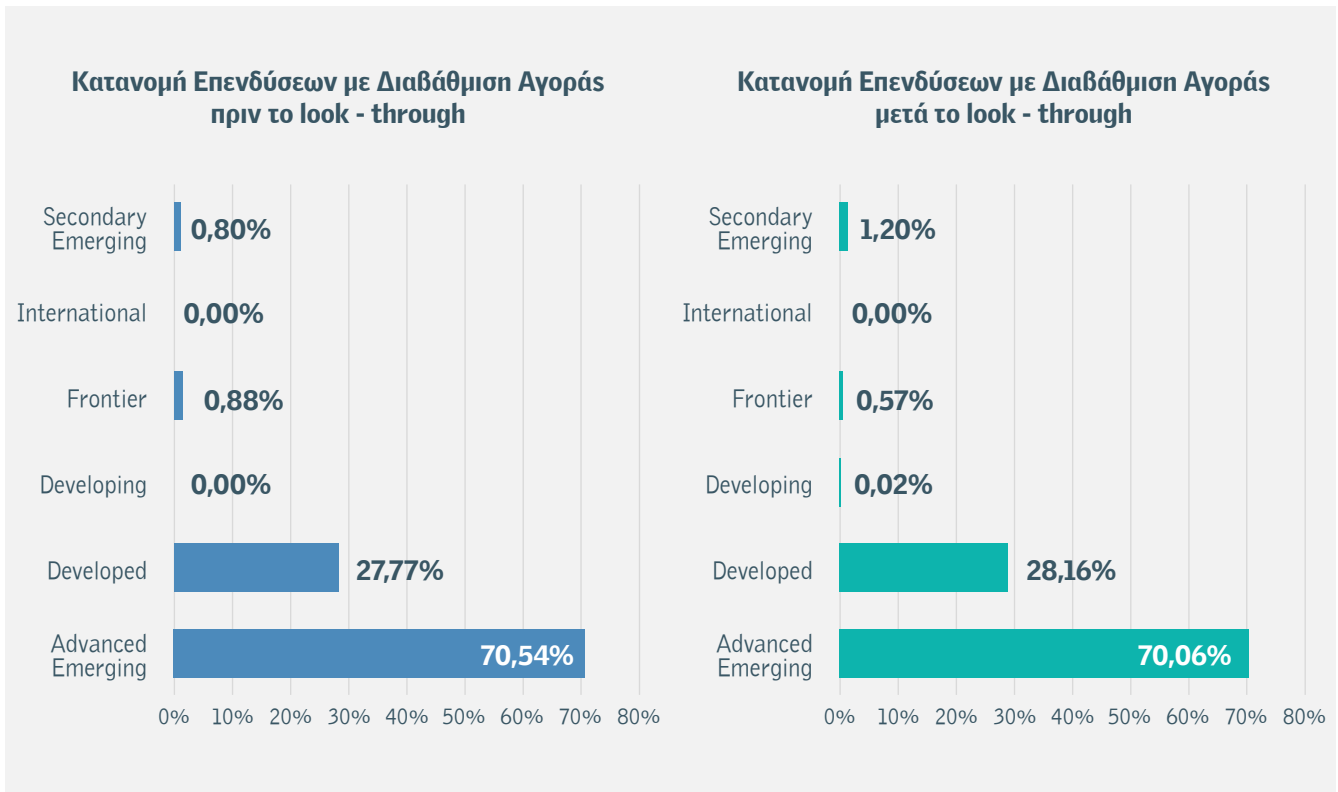
Το επενδυτικό χαρτοφυλάκιο είναι διαφοροποιημένο τόσο ανά κατηγορία περιουσιακών στοιχείων, όσο και ανά γεωγραφική κατανομή και ωριμότητα

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

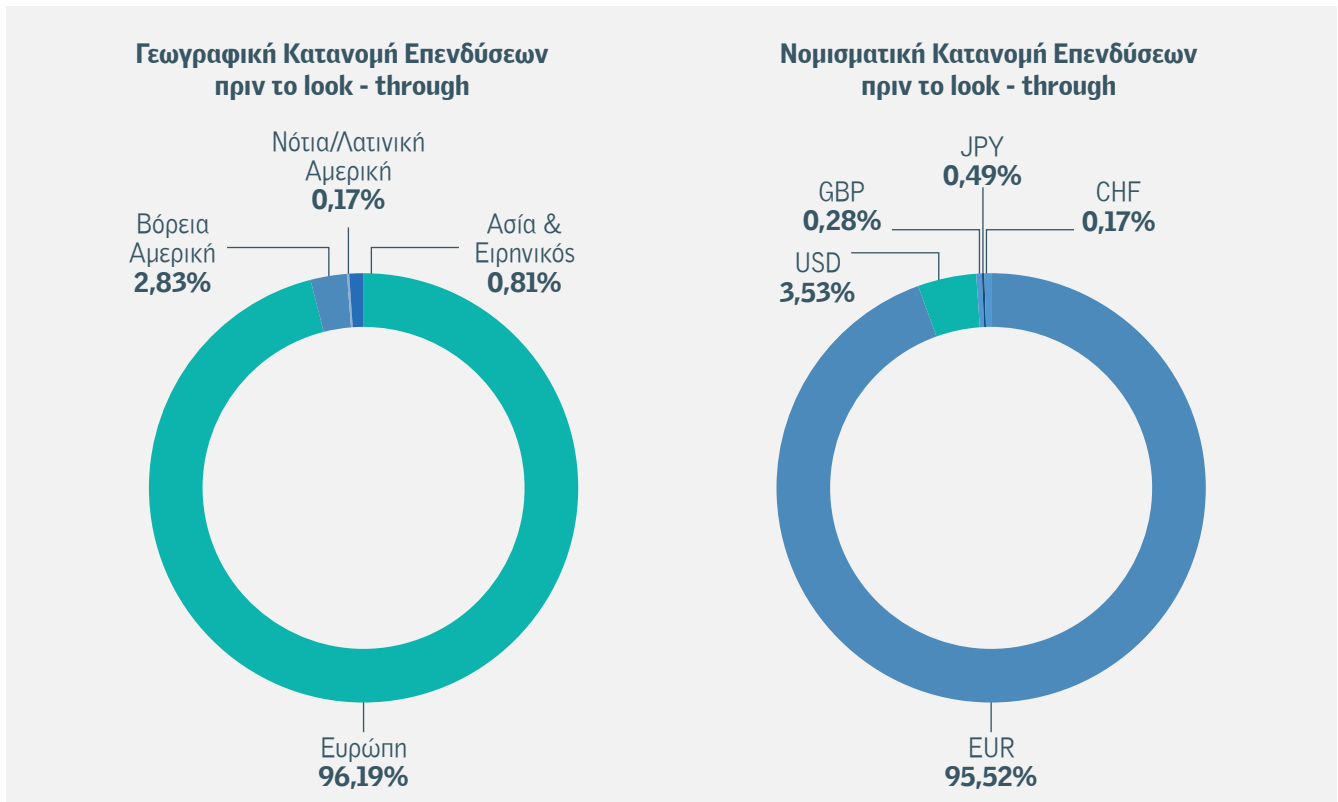
Εκτός των ακινήτων τα οποία βρίσκονται όλα στην Ελληνική επικράτεια και αποτιμώνται στην εύλογη αξία, το χρηματοοικονομικό σκέλος του επενδυτικού χαρτοφυλακίου της Εταιρίας παρουσιάζει την 30/06/2023 την ακόλουθη διασπορά:

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 πλαισίου «Φερεγγυότητα II». Ο συνολικός Κίνδυνος Αγοράς (Market Risk) της Εταιρίας εκφρασμένος σε Κεφαλαιακές Απαιτήσεις Φερεγγυότητας, με ημερομηνία αναφοράς 30/06/2023, απεικονίζεται στον παρακάτω πίνακα:

Κίνδυνος Αγοράς	Κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας
Επιτοκιακός Κίνδυνος	4.646.988
Κίνδυνος Μετοχών	15.078.356
Κίνδυνος Περιουσίας	8.249.575
Κίνδυνος Πιστωτικού Περιθωρίου	7.799.934
Συναλλαγματικός Κίνδυνος	4.125.997
Κίνδυνος Συγκέντρωσης	9.138.955
<i>Διαφοροποίηση</i>	<i>(17.742.201)</i>
Συνολικές Κεφαλαιακές Απαιτήσεις	31.297.604

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 (ΟΕCD).
- **Τύπου II:** Περιλαμβάνει εισηγμένες μετοχές σε

χώρες που δεν είναι μέλη του ΕΕΑ ή ΟΕCD, μη εισηγμένες μετοχές, τα υλικά αγαθά και άλλες επενδύσεις που δεν εμπεριέχονται αλλού 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 αλλά και στην κατηγορία Τύπου II. Στην κατηγορία Τύπου II συμπεριλήφθηκε το ποσό € 4,3 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

περιθωρίων πάνω από την καμπύλη επιτοκίου άνευ κινδύνου (Risk Free).

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

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 30/06/2023.

Τα αποτελέσματα παρουσιάζονται στον πίνακα που ακολουθεί:

Κίνδυνος Αγοράς	Κεφαλαιακές Απαιτήσεις Φερεγγυότητας	% Μεταβολή
Βάση	31.297.604	-
10% αύξηση στον Επιτοκιακό Κίνδυνο	31.385.244	0,3%
10% αύξηση στον Κίνδυνο Μετοχών	32.660.307	4,4%
10% αύξηση στον Κίνδυνο Περιουσίας	31.947.249	2,1%
10% αύξηση στον Κίνδυνο Πιστωτικού Περιθωρίου	31.906.136	1,9%
10% αύξηση στον Συναλλαγματικό Κίνδυνο	31.576.563	0,9%
10% αύξηση στον Κίνδυνο Συγκέντρωσης	31.472.137	0,6%

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 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 30/06/2023, ανέρχεται στο ποσό των € 3,95 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 αλλαγή 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 αλλαγή 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 αλλαγή 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 ίδια χρήση.

Κίνδυνος Πιστωτικών Περιθωρίων

Ορίζεται ως ο υφιστάμενος ή μελλοντικός κίνδυνος για τα κέρδη και τα κεφάλαια της Εταιρίας, που προκύπτει από την αλλαγή 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.

Συναλλαγματικός Κίνδυνος

Ορίζεται ως ο υφιστάμενος ή μελλοντικός κίνδυνος για τα κέρδη και τα κεφάλαια της Εταιρίας, που προκύπτει από την αλλαγή στην κατεύθυνση, τη διακύμανση ή τη συσχέτιση των συναλλαγματικών ισοτιμιών που επηρεάζουν τα περιουσιακά στοιχεία και τις υποχρεώσεις. Η Εταιρία συναλλάσσεται μόνο σε Ευρώ και ως εκ τούτου ο συναλλαγματικός 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 άλλης 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 καταφέρει 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 30/06/2023 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 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.

Παραθέτουμε τους σημαντικότερους κινδύνους και αβεβαιότητες για 2ο εξάμηνο του 2023.

Γεωπολιτικές εντάσεις

Τα γεωπολιτικά γεγονότα στην Ουκρανία, έχουν επηρεάσει την παγκόσμια αγορά ενέργειας και τις ευρύτερες μακροοικονομικές συνθήκες. Η Εταιρία δεν δραστηριοποιείται στην Ουκρανία ή τη Ρωσία και επομένως δεν υπάρχουν άμεσες επιπτώσεις, παρόλα αυτά παρακολουθεί στενά τις εξελίξεις και τα γεγονότα, εκτιμώντας πως δεν θα επηρεάσουν σημαντικά τα οικονομικά μεγέθη της.

Επιπτώσεις ενεργειακής κρίσης.

Η Εταιρία δεν είναι έντασης ενέργειας και δεν επηρεάζεται σημαντικά η λειτουργία της από τις αυξήσεις των τιμών ενεργειακών πόρων. Παρόλα αυτά, επειδή ο υψηλός πληθωρισμός είναι αποτέλεσμα και της ενεργειακής κρίσης, η αύξηση του κόστους αποζημιώσεων επηρεάζει σημαντικά τον δείκτη ζημιών και κατά συνέπεια τα αποτελέσματα των ασφαλιστικών εργασιών.

Επίπεδα πληθωρισμού

Η διατήρηση του πληθωρισμού σε υψηλά επίπεδα είναι ο σοβαρότερος κίνδυνος για το 2ο εξάμηνο. Επηρεάζει το κόστος αποζημιώσεων και αυξάνει τον δείκτη ζημιών με αρνητικές επιπτώσεις στα αποτελέσματα. Η αντιμετώπιση του κινδύνου απαιτεί την αύξηση των ασφαλιστρών από τον κλάδο συνολικά καθότι η μεμονωμένη αύξηση θα

δημιουργήσει ανταγωνιστικά μειονεκτήματα.

Κίνδυνος Κλιματικής Αλλαγής

Ο κίνδυνος που σχετίζεται με το περιβάλλον αναφέρεται στις πιθανές αρνητικές επιπτώσεις της κλιματικής αλλαγής σε έναν οργανισμό. Περιλαμβάνει την πιθανότητα δυσμενών επιπτώσεων στις ζωές, τα μέσα διαβίωσης, την κατάσταση της υγείας, τα οικονομικά, κοινωνικά και πολιτιστικά αγαθά εξαιτίας της κλιματικής αλλαγής. Κίνδυνοι που σχετίζονται με το κλίμα υπάρχουν σε κάθε περίπτωση και πρέπει να αντιμετωπιστούν ανεξάρτητα από τα αίτια της κλιματικής αλλαγής. Η αποτυχία αντιμετώπισης της κλιματικής αλλαγής θεωρείται ως ο σοβαρότερος κίνδυνος σε μακροπρόθεσμο ορίζοντα.

Οι επιπτώσεις από την κλιματική αλλαγή που ήδη διαφαίνονται και θα είναι εντονότερες στο μέλλον είναι η αύξηση των ξηρασιών, των βροχοπτώσεων, των πυρκαγιών, των ακραίων καιρικών φαινομένων, της στάθμης της θάλασσας και της κλιματικής μεταμόρφωσης. Οι συνεχιζόμενες επιπτώσεις από την κλιματική αλλαγή εξακολουθούν να εγκυμονούν σοβαρούς κινδύνους για την παγκόσμια οικονομία. Οι μεγάλες φυσικές καταστροφές είναι πιο πιθανές, απειλώντας όλες τις οικονομίες.

Ψηφιοποίηση

Η ψηφιοποίηση δημιουργεί νέους κινδύνους και προκλήσεις, μαζί με τα πολλά πλεονεκτήματά της. Οι έξυπνες συσκευές, οι υπολογιστές και οι δικτυωμένες οικιακές συσκευές γίνονται όλο και περισσότερο στόχοι κυβερνοεπιθέσεων. Οι κίνδυνοι αυτοί αναγνωρίζονται από την Εταιρία και εντάσσονται στο γενικότερο πλαίσιο του Λειτουργικού κινδύνου. Η ψηφιοποίηση όμως είναι το κλειδί για ένα επιτυχημένο μέλλον για τον ασφαλιστικό κλάδο. Προκειμένου να ανταποκριθεί στις μεταβαλλόμενες ανάγκες της πελατειακής της βάσης, η Εταιρία επενδύει σε υλικό και τεχνολογία.

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 κλπ)	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

*Τα οικονομικά μεγέθη της περιόδου που έληξε την 30/6/2023 έχουν εναρμονιστεί με την εφαρμογή του Δ.Π.Χ.Α. 17, ενώ οι προγενέστερες περίοδοι απεικονίζονται βάσει του προηγούμενου προτύπου (Δ.Π.Χ.Α. 4). Τα οικονομικά μεγέθη των προγενέστερων περιόδων δεν αναθεωρήθηκαν βάσει του Δ.Π.Χ.Α. 17 καθώς δεν είχαν σημαντική επίδραση για σκοπούς ανάλυσης της επενδυτικής δραστηριότητας της Εταιρίας.

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 30/06/2023 σημειώνεται αύξηση στο Σύνολο Ενεργητικού της τάξης του 24% σε σχέση με την 31/12/2019 ανακτώντας πλήρως την απώλεια που σημειώθηκε στο πρώτο εξάμηνο του 2020.

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	221.396.567	156.567.392
31/12/2021	273.815.249	226.776.799	150.814.560
30/6/2022	267.229.729	216.661.245	144.184.414
31/12/2022	278.164.961	226.908.185	193.903.655
30/6/2023*	283.862.554	242.832.728	220.486.516

*Τα οικονομικά μεγέθη της περιόδου που έληξε την 30/6/2023 έχουν εναρμονιστεί με την εφαρμογή του Δ.Π.Χ.Α. 17, ενώ οι προγενέστερες περιόδοι απεικονίζονται βάσει του προηγούμενου προτύπου (Δ.Π.Χ.Α. 4). Τα οικονομικά μεγέθη των προγενέστερων περιόδων δεν αναθεωρήθηκαν βάσει του Δ.Π.Χ.Α. 17 καθώς δεν είχαν σημαντική επίδραση για σκοπούς ανάλυσης της επενδυτικής δραστηριότητας της Εταιρίας.

Μεταβολή (σε σχέση με την 31/12/2019)

31/12/2019	-	-	-
30/6/2020	(261.415)	1.028.253	(9.532.111)
31/12/2020	20.635.055	20.099.414	1.555.606
30/6/2021	38.051.795	35.427.348	9.173.768
31/12/2021	45.179.571	40.807.580	3.420.936
30/6/2022	38.594.051	31.014.637	(2.886.599)
31/12/2022	49.529.283	40.938.966	46.510.031
30/6/2023	55.226.876	56.863.509	73.092.892

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

31/12/2019	-	-	-
30/6/2020	0%	1%	(6%)
31/12/2020	9%	11%	1%
30/6/2021	17%	19%	6%
31/12/2021	20%	22%	2%
30/6/2022	17%	17%	(2%)
31/12/2022	22%	22%	32%
30/6/2023	24%	31%	50%

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 με βάση εκτίμηση από τη διοίκηση.

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 βαρύνει 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:

30/06/2023	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3	ΣΥΝΟΛΟ
Μετοχές εισηγμένες	12.353.667,47	-	-	12.353.667,47
Ομόλογα	146.895.633,93	-	-	146.895.633,93
Αμοιβαία κεφάλαια	60.614.180,30	-	623.034,29	61.237.214,59
Χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	219.863.481,70	-	623.034,29	220.486.515,99

31/12/2022	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3	ΣΥΝΟΛΟ
Μετοχές εισηγμένες	11.340.726,71	-	-	11.340.726,71
Ομόλογα	124.713.878,43	-	-	124.713.878,43
Αμοιβαία κεφάλαια	57.849.049,89	-	363.675,02	58.212.724,91
Χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	193.903.655,03	-	363.675,02	194.267.330,05

4.2.2 Επιμέτρηση της εύλογης αξίας μη χρηματοοικονομικών στοιχείων

Η Εταιρία αποτιμά τα επενδυτικά ακίνητα σε εύλογες αξίες σύμφωνα με το Δ.Λ.Π. 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 παλαιότητάς 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 Εισοδήματος

Η εύλογη αξία του ακινήτου προκύπτει αφού ληφθούν υπόψη τα υφιστάμενα μισθώματα και ο ανάλογος συντελεστής απόδοσης.

Μέθοδος Προεξόφλησης Χρηματορμών

Η εν λόγω μέθοδος στηρίζεται στη λογική ότι, η αγοραία αξία των επαγγελματικών 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 συνδετικό 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, αλλά και βάσει των διατεθέντων οικονομικών στοιχείων.

Κατόπιν επιλέγεται το κατάλληλο επιτόκιο προεξόφλησης, ανάλογα με τον κίνδυνο πραγματοποίησης των χρηματορμών, όπως καθορίζεται από τη γενικότερη οικονομική θεωρία αλλά και τις απαιτήσεις ενός μέσου επενδυτή για ανάλογες επενδύσεις και υπολογίζεται η παρούσα αξία των μελλοντικών καθαρών χρηματορμών (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 ανάλυση 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 - Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation, Amortization) της τελευταίας χρονιάς που κεφαλαιοποιούνται με τον 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 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 2023 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 2023	ΚΛΑΔΟΣ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΟΥ ΚΑΙ ΧΕΡΣΑΙΩΝ ΟΧΗΜΑΤΩΝ	ΛΟΙΠΟΙ ΚΛΑΔΟΙ	ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΑ	ΣΥΝΟΛΟ
Έσοδα				
Ασφαλιστικά Έσοδα	27.954.342,91	14.351.054,56	-	42.305.397,47
Ασφαλιστικά Έξοδα	(27.070.703,55)	(7.262.099,70)	-	(34.332.803,25)
Καθαρά έσοδα (έξοδα) από αντασφαλιστικά συμβόλαια	(392.045,27)	(3.669.907,09)	-	(4.061.952,36)
Ασφαλιστικό Αποτέλεσμα	491.594,09	3.419.047,77	-	3.910.641,86
Κέρδη/(Ζημιές) από αποτίμηση χρηματοοικονομικών στοιχείων	6.338.133	3.253.837	27.616	9.619.585,80
Κέρδη/(Ζημιές) από πώληση χρηματοοικονομικών στοιχείων	541.249	277.863	2.358	821.470,53
Έσοδα επενδύσεων	1.085.027	461.384	80.713	1.627.123,74
Λοιπά έσοδα	-	-	121.799,70	121.799,70
Σύνολο Επενδύσεων και Λοιπών Εσόδων	7.964.407,94	3.993.084,70	232.487,14	12.189.979,77
Σύνολο Εσόδων (α)	8.456.002,02	7.412.132,47	232.487,14	16.100.621,63
Ασφαλιστικό χρηματοοικονομικό έσοδο (έξοδο)	334.921,22	(71.530,84)	-	263.390,38
Αντασφαλιστικό χρηματοοικονομικό έσοδο (έξοδο)	(22.547,44)	54.278,41	-	31.730,97
Ασφαλιστικό Χρηματοοικονομικό Αποτέλεσμα (β)	312.373,79	(17.252,43)	-	295.121,35
Λειτουργικά έξοδα	-	-	(2.661.656,54)	(2.661.656,54)
Λοιπά έξοδα	-	-	(198.921,24)	(198.921,24)
Σύνολο Εξόδων (β)	312.373,79	(17.252,43)	(2.860.577,78)	(2.565.456,43)
Κέρδη/(Ζημιές) Προ Φόρων (α)+(β)	8.768.375,81	7.394.880,03	(2.628.090,65)	13.535.165,20
Αποσβέσεις	107.730,24	-	42.622	150.351,84
Φόρος εισοδήματος	-	-	(2.574.097,92)	(2.574.097,92)

01 Ιανουαρίου - 30 Ιουνίου 2022	ΚΛΑΔΟΣ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΟΥ ΚΑΙ ΧΕΡΣΑΙΩΝ ΟΧΗΜΑΤΩΝ	ΛΟΙΠΟΙ ΚΛΑΔΟΙ	ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΑ	ΣΥΝΟΛΟ
Έσοδα				
Ασφαλιστικά Έσοδα	26.458.137,13	11.411.591,24	-	37.869.728,37
Ασφαλιστικά Έξοδα	(25.755.262,12)	(7.356.295,95)	-	(33.111.558,06)
Καθαρά έσοδα (έξοδα) από αντασφαλιστικά συμβόλαια	54.947,00	(2.585.585,25)	-	(2.530.638,25)
Ασφαλιστικό Αποτέλεσμα	757.822,01	1.469.710,05	-	2.227.532,06
Κέρδη/(Ζημιές) από αποτίμηση χρηματοοικονομικών στοιχείων	(13.066.479)	(5.635.670)	(190.705)	(18.892.853,88)
Κέρδη/(Ζημιές) από πώληση χρηματοοικονομικών στοιχείων	654.266	282.190	9.549	946.004,63
Έσοδα επενδύσεων	1.126.526	427.344	96.554	1.650.424,02
Λοιπά έσοδα	-	-	386.156,49	386.156,49
Σύνολο Επενδύσεων και Λοιπών Εσόδων	(11.285.687,31)	(4.926.135,85)	301.554,42	(15.910.268,74)
Σύνολο Εσόδων (α)	(10.527.865,30)	(3.456.425,80)	301.554,42	(13.682.736,68)
Ασφαλιστικό χρηματοοικονομικό έσοδο (έξοδο)	5.446.939,20	162.269,92	-	5.609.209,12
Αντασφαλιστικό χρηματοοικονομικό έσοδο (έξοδο)	(120.368,28)	(4.855,13)	-	(125.223,42)
Ασφαλιστικό χρηματοοικονομικό αποτέλεσμα (β)	5.326.570,92	157.414,78	-	5.483.985,70
Λειτουργικά έξοδα	-	-	(2.574.937,49)	(2.574.937,49)
Λοιπά έξοδα	-	-	(157.113,78)	(157.113,78)
Σύνολο Εξόδων (β)	5.326.570,92	157.414,78	(2.732.051,27)	2.751.934,43
Κέρδη/(ζημιές) Προ Φόρων (α)+(β)	(5.201.294,38)	(3.299.011,02)	(2.430.496,85)	(10.930.802,25)
Αποσβέσεις	131.055,30	-	55.164,21	186.219,51
Φόρος εισοδήματος	-	-	1.924.406,66	1.924.406,66

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

30/6/2023	ΚΛΑΔΟΣ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΟΥ ΚΑΙ ΧΕΡΣΑΙΩΝ ΟΧΗΜΑΤΩΝ	ΛΟΙΠΟΙ ΚΛΑΔΟΙ	ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΑ	ΣΥΝΟΛΟ
Ενεργητικό				
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	4.557.100,69	-	1.802.937,79	6.360.038,48
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	-	-	24.606,52	24.606,52
Επενδύσεις σε ακίνητα	18.583.303,74	3.500.000,00	4.880.000,00	26.963.303,74
Δικαιώματα χρήσης περιουσιακών στοιχείων	-	-	69.848,58	69.848,58
Χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	145.273.694,38	74.579.850,47	632.971,14	220.486.515,99
Απαιτήσεις από αντασφαλιστές	1.645.615,30	636.499,42	-	2.282.114,72
Έξοδα παραγωγής επόμενων χρήσεων	24.548,41	1.175.925,50	82.554,58	1.283.028,49
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	989.445,00	-	3.057.440,65	4.046.885,65
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	2.659.608,71	1.812.424,92	3.164.601,75	7.636.635,38
Ταμειακά διαθέσιμα και Ισοδύναμα	14.723.425,18	7.558.635,12	64.151,35	22.346.211,65
Σύνολο Ενεργητικού	185.797.132,70	87.450.910,51	10.614.510,61	283.862.553,81
Προσθήκες			8.143,28	8.143,28
Ίδια Κεφάλαια και Υποχρεώσεις				
Ίδια Κεφάλαια				
Μετοχικό Κεφάλαιο	-	-	10.955.068,08	10.955.068,08
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	-	-	7.987,77	7.987,77
Αποθεματικά	-	-	23.861.681,87	23.861.681,87
Αποθεματικό ιδίων μετοχών	-	-	(131.540,07)	(131.540,07)
Αποτελέσματα εις νέον	-	-	93.520.839,34	93.520.839,34
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	-	-	128.214.037,00	128.214.037,00
Υποχρεώσεις				
Ασφαλιστικές υποχρεώσεις	129.959.310,21	12.842.119,31	(943.830,90)	141.857.598,62
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	-	-	3.048.885,29	3.048.885,29
Προβλέψεις	-	-	177.656,03	177.656,03
Λοιπές Υποχρεώσεις	-	-	10.564.376,87	10.564.376,87
Σύνολο Υποχρεώσεων	129.959.310,21	12.842.119,31	12.847.087,30	155.648.516,82
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων και Υποχρεώσεων	129.959.310,21	12.842.119,31	141.061.124,30	283.862.553,82

31/12/2022	ΚΛΑΔΟΣ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΟΥ ΚΑΙ ΧΕΡΣΑΙΩΝ ΟΧΗΜΑΤΩΝ	ΛΟΙΠΟΙ ΚΛΑΔΟΙ	ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΑ	ΣΥΝΟΛΟ
Ενεργητικό				
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	4.615.412,75	-	1.885.326,05	6.500.738,80
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	-	-	26.114,76	26.114,76
Επενδύσεις σε ακίνητα	18.167.978,75	4.880.000,00	3.500.000,00	26.547.978,75
Δικαιώματα χρήσης περιουσιακών στοιχείων	-	-	84.005,06	84.005,06
Χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	133.198.225,97	59.419.215,45	1.649.888,64	194.267.330,05
Απαιτήσεις από αντισταθμιστές	1.592.134,16	1.479.062,59	-	3.071.196,75
Έξοδα παραγωγής επόμενων χρήσεων	97.504,45	-	14.261,06	111.765,51
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	989.445,00	-	5.014.609,63	6.004.054,63
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	2.679.083,61	1.479.062,59	5.054.985,45	9.213.131,65
Ταμειακά διαθέσιμα και Ισοδύναμα	22.629.357,06	10.094.869,00	280.303,43	33.004.529,49
Σύνολο Ενεργητικού	181.290.058,13	77.758.473,10	10.569.182,58	269.617.713,80
Προσθήκες			40.562,96	40.562,96
Ίδια Κεφάλαια και Υποχρεώσεις				
Ίδια Κεφάλαια				
Μετοχικό Κεφάλαιο	-	-	10.955.068,08	10.955.068,08
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	-	-	7.987,77	7.987,77
Αποθεματικά	-	-	23.861.681,87	23.861.681,87
Αποθεματικό ιδίων μετοχών	-	-	(131.540,07)	(131.540,07)
Αποτελέσματα εις νέον	-	-	84.807.759,20	84.807.759,20
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	-	-	119.500.956,85	119.500.956,85
Υποχρεώσεις				
Ασφαλιστικές υποχρεώσεις	124.360.870,08	12.268.205,64	(850.529,07)	135.778.546,65
Αναβληθόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	-	-	1.332.645,57	1.332.645,57
Προβλήψεις	-	-	168.425,00	168.425,00
Λοιπές Υποχρεώσεις	-	-	12.837.139,73	12.837.139,73
Σύνολο Υποχρεώσεων	124.360.870,08	12.268.205,64	13.487.681,23	150.116.756,95
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων και Υποχρεώσεων	124.360.870,08	12.268.205,64	132.988.638,09	269.617.713,80

6. Ενσώματα Πάγια Περιουσιακά Στοιχεία

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

	ΓΗΠΕΔΑ	ΚΤΙΡΙΑ ΚΑΙ ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ	ΜΕΤΑΦΟΡΙΚΑ ΜΕΣΑ	ΕΠΙΠΛΑ ΚΑΙ ΛΟΙΠΟΣ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΣ	ΣΥΝΟΛΟ
Αξία κτήσης					
Υπόλοιπο έναρξης 1/1/2022	2.782.300,00	6.546.681,04	161.717,56	1.703.420,97	11.194.119,57
Προσθήκες περιόδου	-	6.770,40	1.769,60	28.722,08	37.262,08
Υπόλοιπο τέλους 31/12/2022	2.782.300,00	6.553.451,44	163.487,16	1.732.143,05	11.231.381,65
Αποσβέσεις					
Υπόλοιπο έναρξης 1/1/2022	-	2.598.465,83	161.420,08	1.644.810,95	4.404.696,86
Αποσβέσεις	-	283.989,39	1.986,48	39.970,12	325.945,99
Υπόλοιπο τέλους 31/12/2022	-	2.882.455,22	163.406,56	1.684.781,07	4.730.642,85
Αναπόσβεστη αξία 31/12/2022	2.782.300,00	3.670.996,22	80,60	47.361,98	6.500.738,80

	ΓΗΠΕΔΑ	ΚΤΙΡΙΑ ΚΑΙ ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ	ΜΕΤΑΦΟΡΙΚΑ ΜΕΣΑ	ΕΠΙΠΛΑ ΚΑΙ ΛΟΙΠΟΣ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΣ	ΣΥΝΟΛΟ
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	-	-	-	4.088,47	4.088,47
Υπόλοιπο τέλους 30/06/2023	2.782.300,00	6.553.451,44	163.487,16	1.736.231,52	11.235.470,12
Αποσβέσεις					
Υπόλοιπο έναρξης 1/1/2023	-	2.882.455,22	163.406,56	1.684.781,07	4.730.642,85
Αποσβέσεις	-	136.248,91	-	8.539,88	144.788,79
Υπόλοιπο τέλους 30/06/2023	-	3.018.704,13	163.406,56	1.693.320,95	4.875.431,64
Αναπόσβεστη αξία 30/06/2023	2.782.300,00	3.534.747,31	80,60	42.910,57	6.360.038,48

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

7. Δικαιώματα Χρήσης Περιουσιακών Στοιχείων και Υποχρεώσεις Μισθώσεων

Τα δικαιώματα χρήσης των περιουσιακών στοιχείων και οι Υποχρεώσεις από μισθώσεις της Εταιρίας όπως σχηματίστηκαν κατά την 30/06/2023 εμφανίζονται στον παρακάτω πίνακα:

	ΑΚΙΝΗΤΑ	ΜΕΤΑΦΟΡΙΚΑ ΜΕΣΑ	ΣΥΝΟΛΟ	ΥΠΟΧΡΕΩΣΗ ΜΙΣΘΩΣΗΣ
Υπόλοιπο έναρξης 1/1/2023	84.005,06	-	84.005,06	91.981,98
Αποσβέσεις δικαιωμάτων χρήσης περιουσιακών στοιχείων	(14.156,48)	-	(14.156,48)	-
Τόκοι υποχρεώσεων από μισθώσεις	-	-	-	2.055,23
Πληρωμές τόκων μισθώσεων	-	-	-	(2.055,23)
Πληρωμές χρεολυσίων μισθώσεων	-	-	-	(14.452,15)
Υπόλοιπο ηήξης 30/06/2023	69.848,58	-	69.848,58	77.529,83

	ΑΚΙΝΗΤΑ	ΜΕΤΑΦΟΡΙΚΑ ΜΕΣΑ	ΣΥΝΟΛΟ	ΥΠΟΧΡΕΩΣΗ ΜΙΣΘΩΣΗΣ
Υπόλοιπο έναρξης 1/1/2022	112.318,03	3.571,95	115.889,98	123.718,99
Αποσβέσεις δικαιωμάτων χρήσης περιουσιακών στοιχείων	(28.312,97)	(3.571,95)	(31.884,92)	-
Τόκοι υποχρεώσεων από μισθώσεις	-	-	-	5.139,83
Πληρωμές τόκων μισθώσεων	-	-	-	(5.139,83)
Πληρωμές χρεολυσίων μισθώσεων	-	-	-	(31.737,01)
Υπόλοιπο ηήξης 31/12/2022	84.005,06	-	84.005,06	91.981,98

	30 ΙΟΥΝΙΟΥ 2023	31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2022
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις μίσθωσης	27.175,24	29.252,14
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις μίσθωσης	50.354,59	62.729,84
Σύνολο υποχρεώσεων από μισθώσεις	77.529,83	91.981,98

Η Εταιρία για τις ανάγκες της λειτουργίας της μισθώνει μία αποθήκη, το κατάστημα που στεγάζεται το υποκατάστημα της Κρήτης καθώς και μεταφορικά μέσα. Κάθε μίσθωση αντικατοπτρίζεται στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής θέσης ως περιουσιακό δικαίωμα χρήσης και υποχρέωση μίσθωσης. 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.

Οι μισθώσεις κτιρίων εγκαταστάσεων έχουν διάρκεια μίσθωσης που κυμαίνονται από 3 έως 10 έτη. Οι μισθώσεις οχημάτων περιορίζονται γενικά σε περίοδο μίσθωσης 4 ετών. 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 18.

8. Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία

Τα άυλα περιουσιακά στοιχεία της Εταιρίας εμφανίζονται στον παρακάτω πίνακα:

	ΛΟΓΙΣΜΙΚΟ
Αξία κτήσης	
Υπόλοιπο έναρξης 1/1/2022	530.701,54
Προσθήκες περιόδου	3.300,88
Υπόλοιπο τέλους 31/12/2022	534.002,42
Αποσβέσεις	
Υπόλοιπο έναρξης 1/1/2022	498.867,77
Προσθήκες περιόδου	9.019,89
Υπόλοιπο τέλους 31/12/2022	507.887,66
Αναπόσβεστη αξία 31/12/2022	26.114,76
	ΛΟΓΙΣΜΙΚΟ
Αξία κτήσης	
Υπόλοιπο έναρξης 1/1/2023	534.002,42
Προσθήκες περιόδου	4.054,81
Υπόλοιπο τέλους 30/06/2023	538.057,23
Αποσβέσεις	
Υπόλοιπο έναρξης 1/1/2023	507.887,66
Προσθήκες περιόδου	5.563,05
Υπόλοιπο τέλους 30/06/2023	513.450,71
Αναπόσβεστη αξία 30/06/2023	24.606,52

9. Επενδύσεις σε Ακίνητα

Η μεταβολή των επενδυτικών ακινήτων παρουσιάζεται στον πίνακα που ακολουθεί:

	30 ΙΟΥΝΙΟΥ 2023	31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2022
Υπόλοιπο αρχής χρήσης	26.547.978,75	23.747.354,27
Προσθήκες	415.324,99	603.255,84
Εκποιήσεις/Μειώσεις	-	-
Κέρδη/(Ζημιές) από εκτίμηση στην εύλογη αξία	-	2.197.368,64
Υπόλοιπο λήξης χρήσης	26.963.303,74	26.547.978,75

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.

10. Χρηματοοικονομικά Στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων

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

	ΣΥΝΟΛΟ ΟΜΟΛΟΓΩΝ	ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ	ΣΥΝΟΛΟ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ	ΣΥΝΟΛΟ
30/06/2023				
Υπόλοιπο αρχής περιόδου	124.713.878,43	11.340.726,71	58.212.724,91	194.267.330,05
Αγορές	93.769.901,92	6.556.435,01	2.668.434,44	102.994.771,37
Πωλήσεις	(9.796.251,61)	(8.234.153,83)	(4.971.620,14)	(23.002.025,58)
Μεταφορά	-	(374.764,72)	374.764,72	-
Λήξη ομολόγων	(64.214.616,18)	-	-	(64.214.616,18)
Κέρδη/(Ζημιές) από πώληση ή αποτίμηση	2.422.721,37	3.065.424,30	4.952.910,66	10.441.056,33
Υπόλοιπο λήξης χρήσης	146.895.633,93	12.353.667,47	61.237.214,59	220.486.515,99

	ΣΥΝΟΛΟ ΟΜΟΛΟΓΩΝ	ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ	ΣΥΝΟΛΟ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ	ΣΥΝΟΛΟ
31/12/2022				
Υπόλοιπο αρχής περιόδου	71.534.376,17	12.859.885,94	66.420.297,76	150.814.559,87
Αγορές	80.756.944,33	14.261.978,60	12.575.471,13	107.594.394,06
Πωλήσεις	(16.360.620,97)	(13.598.672,83)	(15.992.802,71)	(45.952.096,51)
Λήξη ομολόγων	(202.776,00)	-	-	(202.776,00)
Μεταφορά	(20.011,69)	(1.163.601,05)	1.183.612,74	-
Κέρδη/(Ζημιές) από πώληση ή αποτίμηση	(10.994.033,41)	(1.018.863,95)	(5.973.854,01)	(17.986.751,37)
Υπόλοιπο λήξης χρήσης	124.713.878,43	11.340.726,71	58.212.724,91	194.267.330,05

11. Απαιτήσεις από Αντασφαλιστές

Οι απαιτήσεις που εμφανίζει η Εταιρία από τους αντασφαλιστές της με 30/06/2023 προκύπτουν ως εξής:

	ΑΠΑΙΤΗΣΗ ΥΠΟΛΕΙΠΟΜΕΝΗΣ ΚΑΛΥΨΗΣ	ΑΠΑΙΤΗΣΗ ΑΝΤΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΩΝ ΑΠΟΖΗΜΙΩΣΕΩΝ		ΣΥΝΟΛΟ
		Παρούσα αξία μελλοντικών χρηματοροών	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
Αντασφαλιστικά έξοδα	(3.547.765,54)	-	-	(3.547.765,54)
Ανακτήσεις ζημιών	-	101.949,74	7.177,19	109.126,93
Μεταβολές που συνδέονται με τις παρελθούσες αποζημιώσεις - προσαρμογή στις αντασφαλιστικές αποζημιώσεις	-	(559.240,03)	(64.073,72)	(623.313,76)
Καθαρά έσοδα (έξοδα) από αντασφαλιστικές συμβάσεις	(3.547.765,54)	(457.290,29)	(56.896,53)	(4.061.952,36)
Αντασφαλιστικό χρηματοοικονομικό έσοδο (έξοδο)	-	26.966,13	4.764,84	31.730,97
Συνολικό ποσό αναγνωρισμένο στην Κατάσταση Συνολικού εισοδήματος	(3.547.765,54)	(430.324,17)	(52.131,69)	(4.030.221,39)
Χρηματοροές				
Καταβληθέντα αντασφάλιστρα μετά των προμηθειών	3.564.913,65	-	-	3.564.913,65
Ανακτήσεις από αντασφαλιστές	-	(323.774,30)	-	(323.774,30)
Σύνολο χρηματοροών	3.564.913,65	(323.774,30)		3.241.139,35
Απαιτήσεις από αντασφαλιστές 30/6/2023	-	2.393.835,35	163.796,22	2.557.631,56
Υποχρεώσεις προς αντασφαλιστές 30/6/2023	(275.516,85)	-	-	-
ΚΑΘΑΡΟ ΥΠΟΛΟΙΠΟ 30/6/2023	(275.516,85)	2.393.835,35	163.796,22	2.282.114,71

Οι αντίστοιχες απαιτήσεις με 31/12/2022 είχαν διαμορφωθεί ως εξής:

	ΑΠΑΙΤΗΣΗ ΥΠΟΛΕΙΠΟΜΕΝΗΣ ΚΑΛΥΨΗΣ	ΑΠΑΙΤΗΣΗ ΑΝΤΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΩΝ ΑΠΟΖΗΜΙΩΣΕΩΝ		ΣΥΝΟΛΟ
		Παρούσα αξία μελλοντικών χρηματοροών	Προσαρμογή κινδύνου για μη χρηματοοικονομικούς κινδύνους (RA)	
Απαιτήσεις από αντασφαλιστές 1/1/2022	-	3.282.532,82	228.361,51	3.510.894,33
Υποχρεώσεις προς αντασφαλιστές 1/1/2022	(296.761,20)	-	-	(296.761,20)
Καθαρό υπόλοιπο 1/1/2022	(296.761,20)	3.282.532,82	228.361,51	3.214.133,13
Αντασφαλιστικά έξοδα	(6.170.064,46)	-	-	(6.170.064,46)
Ανακτήσεις ζημιών	-	74.037,00	5.254,86	79.291,86
Μεταβολές που συνδέονται με τις παρελθούσες αποζημιώσεις - προσαρμογή στις αντασφαλιστικές αποζημιώσεις	-	(4.841,31)	2.775,04	(2.066,27)
Καθαρά έσοδα (έξοδα) από αντασφαλιστικές συμβάσεις	(6.170.064,46)	69.195,69	8.029,90	(6.092.838,87)
Αντασφαλιστικό χρηματοοικονομικό έσοδο (έξοδο)	-	(174.352,70)	(20.463,50)	(194.816,20)
Συνολικό ποσό αναγνωρισμένο στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος	(6.170.064,46)	(105.157,01)	(12.433,60)	(6.287.655,07)
Χρηματοροές				
Καταβληθέντα αντασφαλιστικά μετά των προμηθειών	6.174.160,70	-	-	6.174.160,70
Ανακτήσεις από αντασφαλιστές	-	(29.442,00)	-	(29.442,00)
Σύνολο χρηματοροών	6.174.160,70	(29.442,00)	-	6.144.718,70
Απαιτήσεις από αντασφαλιστές 31/12/2022	-	3.147.933,81	215.927,90	3.363.861,72
Υποχρεώσεις προς αντασφαλιστές 31/12/2022	(292.664,96)	-	-	-
ΚΑΘΑΡΟ ΥΠΟΛΟΙΠΟ 31/12/2022	(292.664,96)	3.147.933,81	215.927,90	3.071.196,76

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

12. Έξοδα Παραγωγής Επόμενων Χρήσεων

Τα έξοδα παραγωγής επόμενων χρήσεων εμφανίζονται στον παρακάτω πίνακα:

	30 ΙΟΥΝΙΟΥ 2023	31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2022
Έξοδα επομένων χρήσεων	1.283.028,49	111.765,51
Σύνολο	1.283.028,49	111.765,51

13. Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού

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

	30 ΙΟΥΝΙΟΥ 2023	31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2022
Προκαταβολές φόρων και λοιπές απαιτήσεις από φόρους	1.596.095,67	3.093.252,76
Δάνεια και απαιτήσεις προσωπικού	17.893,33	11.941,27
Εγγυήσεις	1.029.415,27	1.029.415,27
Απαιτήσεις από είσπραξη ενοικίων	419.100,42	383.833,76
Απαιτήσεις από δεδουλευμένους τόκους	652.537,37	944.886,35
Έσοδα χρήσεως δεδουλευμένα	-	294.276,16
Λοιπές απαιτήσεις	1.155.024,61	1.069.630,08
Πρόβλεψη για επισφαλείς λοιπές απαιτήσεις	(823.181,02)	(823.181,02)
Σύνολο	4.046.885,65	6.004.054,63

14. Ταμειακά Διαθέσιμα & Ισοδύναμα

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

	30 ΙΟΥΝΙΟΥ 2023	31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2022
Ταμείο	23.520,34	16.953,37
Καταθέσεις όψεως σε ευρώ	7.956.958,14	10.636.251,93
Καταθέσεις προθεσμίας σε ευρώ	13.200.000,00	18.800.000,00
Καταθέσεις όψεως σε ξένο νόμισμα	1.165.733,17	3.551.324,19
Σύνολο	22.346.211,65	33.004.529,49

Επί των ανωτέρων τραπεζικών καταθέσεων όψεως δεν υφίστανται τυχόν βάρη.

15. 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

Μηπραγματοποιηθέντα κέρδη ή ζημιές από επανεκτίμηση ακινήτων που έχουν ταξινομηθεί στην κατηγορία των Ιδιοχρησιμοποιούμενων Ακινήτων, σύμφωνα με τις διατάξεις του Δ.Λ.Π. 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 Δ.Λ.Π. 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 ενώ εντός της χρήσης 2017 δεν προέβη σε αγορά ιδίων μετοχών.

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, αποφασίσθηκε 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 30/06/2023 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 ΙΟΥΝΙΟΥ 2023	31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2022
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	(15.014,60)	(15.014,60)
Αποθεματικά	23.738.129,57	23.738.129,57
Αποτελέσματα εις νέον	93.520.839,34	84.807.759,20
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ	128.214.037,00	119.500.956,86

16. Ασφαλιστικές Υποχρεώσεις

Οι ασφαλιστικές υποχρεώσεις που έχει η Εταιρία με 30/06/2023, διαμορφώνονται ως εξής:

30/6/2023	ΥΠΟΧΡΕΩΣΗ ΥΠΟΛΕΙΠΟΜΕΝΗΣ ΚΑΛΥΨΗΣ (LIABILITY FOR REMAINING COVERAGE - LRC)	ΥΠΟΧΡΕΩΣΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΩΝ ΑΠΟΖΗΜΙΩΣΕΩΝ (LIABILITY FOR INCURRED CLAIMS - LIC)		ΣΥΝΟΛΟ
	Υποχρέωση εξαιρώντας αναγνωρισμένες ζημιές από επαχθή συμβόλαια	Παρούσα αξία μελλοντικών χρηματοροών	Προσαρμογή κινδύνου για μη χρηματοοικονομικούς κινδύνους (RA)	
Ασφαλιστικές Υποχρεώσεις 1/1/2023	25.035.975,89	103.335.243,94	7.407.326,83	135.778.546,66
ΚΑΘΑΡΟ ΥΠΟΛΟΙΠΟ 1/1/2023	25.035.975,89	103.335.243,94	7.407.326,83	135.778.546,66
Ασφαλιστικά Έσοδα	(42.305.397,47)			(42.305.397,47)
Ασφαλιστικά Έξοδα				
Ασφαλιστικές αποζημιώσεις και άλλες άμεσα αποδοτέες δαπάνες		27.814.874,59	1.986.144,85	29.801.019,44
Μεταβολές που συνδέονται με τις παρελθούσες αποζημιώσεις - προσαρμογές στο απόθεμα ασφαλιστικών αποζημιώσεων		(2.015.087,16)	(1.789.624,29)	(3.804.711)
Αποσβέσεις εξόδων πρόςκτησης	8.336.495,25			8.336.495,25
Ασφαλιστικά Έξοδα	8.336.495,25	25.799.787,43	196.520,57	34.332.803,25
Ασφαλιστικό αποτέλεσμα προ αντασφάλισης	(33.968.902,22)	25.799.787,43	196.520,57	(7.972.594,22)
Ασφαλιστικό χρηματοοικονομικό έσοδο - έξοδο		(253.709,79)	(9.680,59)	(263.390,38)
Συνολικό ποσό αναγνωρισμένο στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος	(33.968.902,22)	25.546.077,65	186.839,98	(8.235.984,60)
Χρηματοροές				
Εισπραχθέντα ασφάλιστρα	46.256.170,10			46.256.170,10
Καταβληθείσες αποζημιώσεις και λοιπές άμεσα αποδοτέες δαπάνες		(22.604.972,77)		(22.604.972,77)
Ασφαλιστικά έξοδα πρόςκτησης	(9.336.160,77)			(9.336.160,77)
Σύνολο χρηματοροών	36.920.009,33	(22.604.972,77)		14.315.036,56
Ασφαλιστικές Υποχρεώσεις 30/6/2023	27.987.083,00	106.276.348,82	7.594.166,81	141.857.598,63
ΚΑΘΑΡΟ ΥΠΟΛΟΙΠΟ 30/6/2023	27.987.083,00	106.276.348,81	7.594.166,81	141.857.598,62

Αντιστοίχως με 31/12/2022:

31/12/2022	ΥΠΟΧΡΕΩΣΗ ΥΠΟΛΕΙΠΟΜΕΝΗΣ ΚΑΛΥΨΗΣ (LIABILITY FOR REMAINING COVERAGE - LRC)		ΥΠΟΧΡΕΩΣΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΩΝ ΑΠΟΖΗΜΙΩΣΕΩΝ (LIABILITY FOR INCURRED CLAIMS - LIC)		ΣΥΝΟΛΟ
	Υποχρέωση εξαιρώντας αναγνωρισμένες ζημιές από επαχθή συμβόλαια	Αναγνωρισμένες ζημιές από επαχθή συμβόλαια	Παρούσα αξία μελλοντικών χρηματοροών	Προσαρμογή κινδύνου για μη χρηματοοικονομικούς κινδύνους (RA)	
Ασφαλιστικές Υποχρεώσεις 1/1/2022	22.331.509,56	-	99.743.971,93	7.174.940,66	129.250.422,15
ΚΑΘΑΡΟ ΥΠΟΛΟΙΠΟ 1/1/2022	22.331.509,56	-	99.743.971,93	7.174.940,66	129.250.422,15
Ασφαλιστικά Έσοδα	(79.456.414,28)				(79.456.414,28)
Ασφαλιστικά Έξοδα					
Ασφαλιστικές αποζημιώσεις και άλλες άμεσα αποδοτέες δαπάνες		-	49.767.094,48	3.562.981,72	53.330.076,21
Μεταβολές που συνδέονται με τις παρελθούσες αποζημιώσεις - προσαρμογές στο απόθεμα ασφαλιστικών αποζημιώσεων			1.778.834,26	(2.632.472,12)	(853.638)
Αποσβέσεις εξόδων πρόςκτησης	15.025.752,55				15.025.752,55
Ασφαλιστικά Έξοδα	15.025.752,55	-	51.545.928,75	930.509,60	67.502.190,90
Ασφαλιστικό αποτέλεσμα προ αντασφάλισης	(64.430.661,73)	-	51.545.928,75	930.509,60	(11.954.223,38)
Ασφαλιστικό χρηματοοικονομικό έσοδο - έξοδο			(9.968.959,22)	(698.123,43)	(10.667.082,66)
Συνολικό ποσό αναγνωρισμένο στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος	(64.430.661,73)	-	41.576.969,52	232.386,17	(22.621.306,04)
Χρηματοροές					
Εισπραχθέντα ασφάλιστρα	82.860.431,74				82.860.431,74
Καταβληθείσες αποζημιώσεις και λοιπές άμεσα αποδοτέες δαπάνες			(37.985.697,52)		(37.985.697,52)
Ασφαλιστικά έξοδα πρόςκτησης	(15.725.303,68)				(15.725.303,68)
Σύνολο χρηματοροών	67.135.128,06	(37.985.697,52)			29.149.430,54
Ασφαλιστικές Υποχρεώσεις 31/12/2022	25.035.975,89	-	103.335.243,93	7.407.326,83	135.778.546,65
ΚΑΘΑΡΟ ΥΠΟΛΟΙΠΟ 31/12/2022	25.035.975,89	-	103.335.243,93	7.407.326,83	135.778.546,65

17. Προβλέψεις

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

	30 ΙΟΥΝΙΟΥ 2023	31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2022
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού	177.656,03	168.425,00
Σύνολο	177.656,03	168.425,00

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

	30 ΙΟΥΝΙΟΥ 2023	31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2022
Καθαρή υποχρέωση έναρξης περιόδου	168.425,00	150.834,00
Μεταβολή υποχρέωσης στην κλειόμενη περίοδο	9.231,03	17.591,00
Καθαρή υποχρέωση τέλους περιόδου	177.656,03	168.425,00

Οι υποχρεώσεις της Εταιρίας που απορρέουν από την υποχρέωσή τους να καταβάλουν αποζημιώσεις ή λόγω συνταξιοδότησης προσδιορίστηκαν μέσω αναλογιστικής μελέτης 31 Δεκεμβρίου 2022 όπως προβλέπει το Δ.Λ.Π. 19.

18. Λοιπές Υποχρεώσεις

Οι λοιπές υποχρεώσεις της Εταιρίας αναλύονται στον παρακάτω πίνακα:

	30 ΙΟΥΝΙΟΥ 2023	31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2022
Φόρος εισοδήματος	963.643,96	2.625.286,52
Προμηθευτές - Πιστωτές	1.714.893,61	2.020.216,08
Επιταγές πληρωτέες	642.918,49	692.163,16
Υποχρεώσεις για λοιπούς φόρους και τέλη	3.804.430,96	6.314.374,59
Υποχρεώσεις προς ασφαλιστικά ταμεία	143.671,35	180.012,80
Υποχρεώσεις προς το Σύστημα Άμεσης Πληρωμής - Σ.Α.Π.	524.867,39	386.500,81
Έξοδα χρήσεως δεδουλευμένα	219.920,74	219.131,13
Υποχρεώσεις για μισθώσεις	77.529,83	91.981,99
Εγγυήσεις πληρωτέες	314.065,35	261.669,57
Μερίσματα πληρωτέα	2.158.435,19	45.803,08
Σύνολο	10.564.376,87	12.837.139,73

19. Αναβαλλόμενος Φόρος

Σύμφωνα με το Δ.Λ.Π. 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% (2022: 22%).

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

	30 ΙΟΥΝΙΟΥ 2023	31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2022
<i>Αναγνωρισθείσα φορολογική Απαίτηση</i>		
Υποχρεώσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις	17.056,56	20.236,04
Χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	282.504,28	1.883.155,03
Απαιτήσεις από αντασφαλιστές	16.862,32	-
Προβλέψεις	39.084,33	37.053,50
Σύνολο	355.507,49	1.940.444,57
<i>Αναγνωρισθείσα φορολογική Υποχρέωση</i>		
Ασφαλιστικές υποχρεώσεις	(1.785.685,56)	(1.737.359,44)
Απαιτήσεις από αντασφαλιστές	-	(688,96)
Επενδυτικά Ακίνητα και Ιδιοχρησιμοποιούμενα Ακίνητα	(1.603.340,52)	(1.516.560,63)
Δικαιώματα χρήσης περιουσιακών στοιχείων	(15.366,69)	(18.481,11)
Σύνολο	(3.404.392,77)	(3.273.090,14)
Αναβαλλόμενη Φορολογική Απαίτηση/(Υποχρέωση)	(3.048.885,28)	(1.332.645,57)

	ΥΠΟΛΟΙΠΟ 31/12/2022	Αναγνωρισμένο στα αποτελέσματα	Αναγνωρισμένο στα ίδια κεφάλαια	ΥΠΟΛΟΙΠΟ 30/06/2023
Επενδυτικά και Ιδιοχρησιμοποιούμενα Ακίνητα	(1.516.560,63)	(86.779,89)	-	(1.603.340,52)
Δικαιώματα χρήσης περιουσιακών στοιχείων	(18.481,11)	3.114,42	-	(15.366,69)
Χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	1.883.155,03	(1.600.650,75)	-	282.504,28
Απαιτήσεις από αντασφαλιστές	(688,96)	17.551,28	-	16.862,32
Υποχρεώσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις	20.236,04	(3.179,48)	-	17.056,56
Ασφαλιστικές υποχρεώσεις	(1.737.359,44)	(48.326,12)	-	(1.785.685,56)
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	-	-	-	-
Προβλέψεις	37.053,50	2.030,83	-	39.084,33
	(1.332.645,57)	(1.716.239,71)	-	(3.048.885,28)

Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης

Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση	1.940.444,57	355.507,49
Αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση	(3.273.090,14)	(3.404.392,77)
	(1.332.645,57)	(3.048.885,28)

20. Ασφαλιστικό Αποτέλεσμα

Το ασφαλιστικό αποτέλεσμα παρουσιάζεται στον παρακάτω πίνακα:

	30 ΙΟΥΝΙΟΥ 2023	30 ΙΟΥΝΙΟΥ 2022
Ασφαλιστικά Έσοδα	42.305.397,47	37.869.728,37
Σύνολο ασφαλιστικών εσόδων (α)	42.305.397,47	37.869.728,37
Προκληθείσες ζημιές και λοιπές άμεσες αποδοτέες δαπάνες	(29.801.019,44)	(24.183.546,37)
Μεταβολές που συνδέονται με παρελθούσες ζημιές - προσαρμογές στο LIC	3.804.711,44	(1.317.986,95)
Δεδουλευμένες προμήθειες παραγωγής	(8.336.495,25)	(7.610.024,74)
Ασφαλιστικά Έξοδα (β)	(34.332.803,25)	(33.111.558,05)
Έξοδα αντασφάλισης	(3.547.765,54)	(2.969.318,18)
Καταβληθείσες ζημιές	109.126,93	31.520,54
Μεταβολές που συνδέονται με παρελθούσες ζημιές - προσαρμογές στις προκληθείσες ζημιές	(623.313,76)	407.159,39
Καθαρά έσοδα (έξοδα) από αντασφαλιστικά συμβόλαια (γ)	(4.061.952,36)	(2.530.638,24)
Ασφαλιστικό αποτέλεσμα (α+β+γ)	3.910.641,86	2.227.532,07

21. Κέρδη/(Ζημιές) από Αποτίμηση Χρηματοοικονομικών Στοιχείων

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

	30 ΙΟΥΝΙΟΥ 2023	30 ΙΟΥΝΙΟΥ 2022
Ομόλογα	2.476.732,59	(9.082.862,75)
Αμοιβαία Κεφάλαια	4.829.226,21	(7.843.008,66)
Μετοχές	2.313.627,00	(1.966.982,47)
Σύνολο	9.619.585,80	(18.892.853,88)

22. Κέρδη/(Ζημίες) από Πώληση Χρηματοοικονομικών Στοιχείων

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

	30 ΙΟΥΝΙΟΥ 2023	30 ΙΟΥΝΙΟΥ 2022
Ομόλογα	(54.011,22)	(309.059,33)
Αμοιβαία Κεφάλαια	123.684,45	942.905,25
Μετοχές	751.797,30	312.158,71
Σύνολο	821.470,53	946.004,63

23. Έσοδα Επενδύσεων

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

	30 ΙΟΥΝΙΟΥ 2023	30 ΙΟΥΝΙΟΥ 2022
Έσοδα από Ενοίκια	426.941,13	416.059,58
Έσοδα από Μερίσματα	271.222,32	269.096,14
Έσοδα από Συναλλαγματικές Διαφορές	454,51	187.945,99
Τόκοι Χρεογράφων	920.927,72	721.493,89
Τόκοι Καταθέσεων	6.592,96	53.876,10
Τόκοι Υπερμερίας από Απαιτήσεις	985,10	1.952,32
Σύνολο	1.627.123,74	1.650.424,02

24. Λοιπά Έσοδα

Η ανάλυση λοιπών εσόδων της Εταιρίας παρουσιάζονται στον παρακάτω πίνακα:

	30 ΙΟΥΝΙΟΥ 2023	30 ΙΟΥΝΙΟΥ 2022
Έσοδα από λοιπές προμήθειες	106.606,37	53.434,20
Έσοδα από κυήκείο	13.776,93	14.686,87
Έσοδα επιχορηγήσεων	-	251,21
Έσοδα από μη χρησιμοποιημένες προβλέψεις	-	300.000,00
Λοιπά έσοδα	1.416,40	17.784,21
Σύνολο	121.799,70	386.156,49

25. Λειτουργικά Έξοδα

Τα λειτουργικά έξοδα της Εταιρίας αναλύονται στον πίνακα που ακολουθεί:

	30 ΙΟΥΝΙΟΥ 2023	30 ΙΟΥΝΙΟΥ 2022
Αμοιβές και Έξοδα Προσωπικού	1.900.513,70	1.643.506,81
Αμοιβές Τρίτων	622.083,71	599.472,03
Φόροι Τέλη	264.204,50	292.289,85
Έξοδα Προβολής και Διαφήμισης	69.259,56	64.639,97
Συνδρομές	253.527,69	224.547,31
Ασφάλιστρα	47.551,16	23.975,03
Επισκευές και Συντηρήσεις	16.764,24	20.018,57
Αποσβέσεις	150.351,84	186.219,51
Αποσβέσεις δικαιωμάτων χρήσης περιουσιακών στοιχείων	14.156,48	17.728,43
Προμήθειες επί λοιπών παρεπόμενων εργασιών	507.876,91	551.002,94
Διάφορα Έξοδα	339.640,81	375.690,37
Σύνολο	4.185.930,60	3.999.090,82

Στον ανωτέρω πίνακα παρουσιάζονται τα λειτουργικά έξοδα της Εταιρίας για την περίοδο που έληξε την 30/06/2023. Μέρος των λειτουργικών εξόδων έχει συμπεριληφθεί στα Ασφαλιστικά Έξοδα, ως άμεσες αποδοτέες δαπάνες ασφαλιστικής δραστηριότητας για σκοπούς καλύτερης απεικόνισης του ασφαλιστικού αποτελέσματος (€ 1.524 χιλ. για το α' εξάμηνο του 2023 και € 1.554 χιλ. για το α' εξάμηνο του 2022). Το υπολειπόμενο ποσό των λειτουργικών εξόδων έχει απεικονιστεί ξεχωριστά στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος.

Οι Αμοιβές και τα Έξοδα Προσωπικού αναλύονται ως εξής:

	30 ΙΟΥΝΙΟΥ 2023	30 ΙΟΥΝΙΟΥ 2022
Μισθοί και ημερομίσθια	1.370.858,18	1.227.045,52
Υποχρεωτικές εισφορές κοινωνικής ασφάλισης	446.698,09	355.875,04
Αποζημιώσεις απολυμένων	5.265,47	9.474,65
Λοιπές παροχές	77.691,96	1.643.506,81
Σύνολο	1.900.513,70	1.643.506,81

26. Λοιπά Έξοδα

Τα λοιπά έξοδα της Εταιρίας αναλύονται στον πίνακα που ακολουθεί:

	30 ΙΟΥΝΙΟΥ 2023	30 ΙΟΥΝΙΟΥ 2022
Προμήθειες Εγγυητικών Επιστολών	6.074,49	6.654,16
Προβλέψεις αποζημίωσης προσωπικού λόγω συνταξιοδότησης	6.501,53	1.501,85
Τόκοι υποχρεώσεων από μισθώσεις	2.055,23	2.744,12
Έξοδα από Συναλληλαγματικές Διαφορές	143.534,77	71.315,90
Λοιπά Έξοδα	40.755,22	74.897,75
Σύνολο	198.921,24	157.113,78

27. Φόρος Εισοδήματος

Βάσει του Ν.4799/2021 ο φορολογικός συντελεστής ανέρχεται σε 22% (2022: 22%). Επιπλέον σχόλια σχετικά με τον φόρο εισοδήματος παρατίθενται στη Σημείωση 19 των οικονομικών καταστάσεων.

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

	30 ΙΟΥΝΙΟΥ 2023	30 ΙΟΥΝΙΟΥ 2022
Φόρος Εισοδήματος Χρήσης	889.424,76	704.292,64
Λοιποί Φόροι	(791,71)	(9.353,96)
Αναβαλλόμενος Φόρος	1.716.239,72	(2.619.345,34)
Σύνολο	2.604.872,77	(1.924.406,66)
Κέρδη/Ζημίες προ Φόρων	13.535.165,19	(10.930.802,24)
Συντελεστής Φόρου Εισοδήματος	22%	22%
Φόρος	2.977.736,34	(2.404.776,49)
Μη εκπιπώμενες δαπάνες	(1.972.722,62)	4.264.213,68
Λοιπές Προσαρμογές	1.599.859,04	(3.783.843,85)
Σύνολο	2.604.872,77	(1.924.406,66)

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

28. 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 ΙΟΥΝΙΟΥ 2023	30 ΙΟΥΝΙΟΥ 2022
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	10.930.292,42	(9.006.395,58)
Σταθμισμένος Μ.Ο. αριθμών μετοχών σε κυκλοφορία	18.476.769	18.476.769
Βασικά κέρδη/(Ζημίες) ανά μετοχή (Ευρώ ανά μετοχή)	0,5916	(0,4874)

29. 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 16/06/2023 ενέκρινε τα αποτελέσματα της εταιρικής χρήσης 01/01 - 31/12/2022 και τη διανομή μερίσματος ανερχόμενου σε € 0,12 ανά μετοχή ήτοι συνολικό ποσό € 2.217.212,28, μετά την αφαίρεση των ιδίων μετοχών οι οποίες ανέρχονται σε 91.143

30. 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 30/06/2023 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 2023 είχε εκδώσει εγγυητικές επιστολές καλής εκτέλεσης συνολικού ύψους € 22.216,25 (2022: € 22.216,25) από ταμείο παρακαταθηκών και δανείων και εγγυητικές επιστολές συμμετοχής σε διαγωνισμούς συνολικού ύψους € 380.585,53 (2022: € 579.761,19) από τράπεζες. Επίσης, ποσό € 10.572,11 (2022: € 10.572,11) αφορά σε εγγυήσεις ΟΤΑ και ΔΕΚΟ, ποσό € 7.181,91 (2022: € 7.181,91) αφορά εγγυήσεις ενοικίων και ποσό € 989.445,00 (2022: € 989.445,00) αφορά σε εγγύηση πληρωμής λόγω της συμμετοχής της στο σύστημα Φιλικού Διακανονισμού Ζημιών.

Φορολογικά θέματα

Για τις χρήσεις 2011 έως και 2021, η Εταιρία πληρώνοντας 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 2022, 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 2016 παραγράφηκε την 31/12/2022. 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.

31. 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 ΙΟΥΝΙΟΥ 2023		31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2022	
	Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις	Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις
DIREKTA A.A.E.Γ.Α.	202,56	-	202,56	-
INTERBROKERS A.E	103.050,76	270.853,16	240.880,66	236.894,08
INTERBROKERS ΙΚΕ	200,00	-	-	992,89
ΓΝΩΜΩΝ ΕΞΠΕΡΤΣ ΠΡΑΓΜΑΤΟΓΝΩΜΟΝΕΣ Α.Ε.	207,20	-	-	141.294,32
INTERLIFE PROPERTIES Α.Ε.	1.274,70	6.081,91	320,00	20.542,15
ΓΝΩΜΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΙ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ Α.Ε.	2.809,86	2.380,78	3.002,15	2.334,77
ΚΤΗΜΑ ΧΡΗΣΤΙΔΗ ΙΚΕ	700,00	-	-	-
ΤΕΑ INTERLIFE	-	-	-	-
ΚΡΑΤΙΚΟ ΘΕΑΤΡΟ ΒΟΡΕΙΟΥ ΕΛΛΑΔΟΣ	-	-	-	-
INTERLEX ΠΑΠΑΔΟΠΟΥΛΟΣ-ΤΣΑΓΙΑΝΝΗΣ ΔΙΚΗΓΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ	-	7.749,44	-	13.349,02
Σύνολο	108.445,08	287.065,29	244.405,37	415.407,23
Αμοιβές και λοιπές παροχές Μελών Δ.Σ. και Διευθυντικών Στελεχών	598,00	1.178.388,86	298,00	1.096,74
Λοιπά Συνδεδεμένα πρόσωπα βάση Δ.Λ.Π. 24	1.300,00	1.818,20	1.000,00	328,20
Σύνολο	1.898,00	1.180.207,06	1.298,00	1.423,94

Συνδεδεμένες Εταιρίες	30 ΙΟΥΝΙΟΥ 2023		30 ΙΟΥΝΙΟΥ 2022	
	Έσοδα	Έξοδα	Έσοδα	Έξοδα
DIREKTA A.A.E.Γ.A.	289,56	-	289,56	-
INTERBROKERS A.E	2.227,07	282.174,75	2.709,72	299.379,18
INTERBROKERS ΙΚΕ	579,12	8.956,16	579,12	-
ΓΝΩΜΩΝ ΕΞΠΕΡΤΣ ΠΡΑΓΜΑΤΟΓΝΩΜΟΝΕΣ Α.Ε.	600,00	702.972,38	600,00	750.784,12
INTERLIFE PROPERTIES Α.Ε.	2.764,56	33.941,13	2.764,56	44.675,08
ΓΝΩΜΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΙ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ Α.Ε.	289,56	-	289,56	-
ΚΤΗΜΑ ΧΡΗΣΤΙΔΗ ΙΚΕ	2.027,04	-	3.185,34	-
ΤΕΑ INTERLIFE	289,56	-	289,56	-
ΚΡΑΤΙΚΟ ΘΕΑΤΡΟ ΒΟΡΕΙΟΥ ΕΛΛΑΔΟΣ	-	-	-	-
INTERLEX ΠΑΠΑΔΟΠΟΥΛΟΣ-ΤΣΑΓΙΑΝΝΗΣ ΔΙΚΗΓΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ	319,06	72.809,68	685,37	77.686,74
Σύνολο	9.385,53	1.100.854,10	11.392,79	1.172.525,12
Αμοιβές και λοιπές παροχές Μελών Δ.Σ. και Διευθυντικών Στελεχών	-	149.857,92	-	80.589,28
Λοιπά Συνδεδεμένα πρόσωπα βάση Δ.Λ.Π. 24	-	7.415,84	-	12.338,51
Σύνολο	-	157.273,76	-	92.927,79

Τα έξοδα που πραγματοποιήθηκαν προς συνδεδεμένες εταιρίες αφορούν κατά κύριο λόγο προμήθειες διαμεσοθάβησης 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.

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

Αναφέρονται γεγονότα τα οποία έλαβαν χώρα μετά την 30/06/2023 τα οποία ωστόσο επισημαίνεται ότι δεν απαιτούν αναπροσαρμογή των οικονομικών καταστάσεων.

Ακραία Καιρικά Φαινόμενα

Ένα από τα σημαντικά γεγονότα που θα πρέπει να αναφέρουμε είναι οι πλημμύρες που συνέβησαν στην περιοχή της Θεσσαλίας. Αυτό το συμβάν επέφερε ανθρώπινες απώλειες και προκάλεσε καταστροφές στην ιδιοκτησία των ατόμων. Για τους συνεργαζόμενους ασφαλιστικούς διαμεσοληβητές και τους ασφαλισμένους της στις πληγείσες περιοχές, η Εταιρία ενέργησε ως εξής:

- Προχώρησε σε δυνατότητα παράτασης της εξόφλησης των Ασφαλιστηρίων Συμβολαίων Λοιπών Κλάδων έως 31/10/2023.
- Απέστειλε, από την πρώτη μέρα του συμβάντος, κλιμάκιο πραγματογνωμόνων για την καταγραφή και εκτίμηση των ζημιών.
- Έθεσε σε απόλυτη προτεραιότητα τη διεκπεραίωση και την καταβολή αποζημιώσεων στους δικαιούχους.
- Διατηρεί ανοιχτό δίαυλο επικοινωνίας για την ανταπόκριση σε αιτήματα και την παροχή πληροφοριών σχετικά με Ασφαλιστήρια Συμβόλαια.

Διαγραφή μετοχών από το Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου.

Την 1 Σεπτεμβρίου 2023 οι μετοχές της Εταιρίας μας διεγράφησαν από τη μη ρυθμιζόμενη (N.E.A.) του Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου. Σημειώνεται ότι οι μετοχές θα παραμείνουν προς τήρηση στο κυπριακό αποθετήριο ως μη εισηγμένο μπτρώο, 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 Αξιών (ΚΑΜ) του ΧΑΚ.

Θεσσαλονίκη, 29 Σεπτεμβρίου 2023

**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 2023

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 2023

ΙΝΤΕΡΛΑΪΦ (INTERLIFE) ΑΝΩΝΥΜΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΓΕΝΙΚΩΝ ΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ

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

Έδρα: 14^ο χλμ Ε.Ο. ΘΕΣΣ/ΝΙΚΗΣ - ΠΟΛΥΓΥΡΟΥ, 57001 ΘΕΡΜΗ

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