Signature Not Verified
Digitally signed by Chambers Central Association
Date: 2025.09.16 14:47:39 EEST
Reason: Automated Registration Process by Greek General Business Registry
Location: Athens

ΥΠΗΡΕΣΙΑ ΥΠΟΣΤΗΡΙΞΗΣ ΚΑΙ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ ΤΩΝ
ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΩΝ ΣΥΣΤΗΜΑΤΩΝ Γ.Ε.ΜΗ. ΚΑΙ ΥΜΣ
Αρμόδια Υπηρεσία ΓΕΜΗ: Δ/νση Εταιρειών (Γενική Γραμματεία Εμπορίου & Προστασίας Καταναλωτή)
Τηλέφωνο: 210-3893525
E-mail:

Αθήνα,16/09/2025
Αριθ. Πρωτ.:3735502

ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ

Αυτοματοποιημένης Καταχώρισης στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.), στοιχείων της Ανώνυμης Εταιρείας με την επωνυμία **ΙΝΤΕΡΑΜΕΡΙΚΑΝ ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ**, το διακριτικό τίτλο _____ και αριθμό ΓΕΜΗ **000914001000**.

Την **16/09/2025** καταχωρήθηκαν αυτοματοποιημένα στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.) τα κατωτέρω στοιχεία:

Α) Με Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης 5504764 οι εγκεκριμένες από την 10/09/2025 Γενική Συνέλευση οικονομικές καταστάσεις με τις σχετικές εκθέσεις όπου από την κείμενη νομοθεσία απαιτούνται για τη χρήση 01/01/2024 έως 31/12/2024.

Β) Με Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης 5504765 η από 10/09/2025 απόφαση της Γενικής Συνέλευσης σύμφωνα με την οποία ορίστηκαν για τον έλεγχο των Οικονομικών καταστάσεων της χρήσης από 01/01/2025 έως 31/12/2025:

- Η ελεγκτική εταιρεία «**ΕΡΝΣΤ & ΓΙΑΝΓΚ (ΕΛΛΑΣ) ΟΡΚΩΤΟΙ ΕΛΕΓΚΤΕΣ ΛΟΓΙΣΤΕΣ Α.Ε.»**, Α.Φ.Μ. 094316657-Δ.Ο.Υ. , Αρ. ΓΕΜΗ 710901000, και (Δ/νση : - ΤΚ ,), με αριθμό μητρώου ΣΟΕΛ 107.

Οι οικονομικές καταστάσεις με τις σχετικές εκθέσεις όπου από την κείμενη νομοθεσία απαιτούνται αποτελούν αναπόσπαστο μέρος της παρούσας ανακοίνωσης.

Η γνησιότητα του παρόντος μπορεί να επιβεβαιωθεί από το https://www.businessregistry.gr/publicity
Η παρούσα ανακοίνωση αποτελεί προιόν αυτοματοποιημένης καταχώρισης δυνάμει της διάταξης του άρθρου 26 του ν.4919/2022 με μέριμνα και ευθύνη του υπόχρεου.

ΙΝΤΕΡΑΜΕΡΙΚΑΝ ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ Α.Ε.

ΕΤΗΣΙΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ

ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2024

(Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς – Δ.Π.Χ.Α.)

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ	Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ	Ο ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ	Η ΔΙΕΥΘΥΝΤΡΙΑ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ	Ο ΑΝΑΛΟΓΙΣΤΗΣ
ROBERT OTTO ΑΡ. ΔΙΑΒ. NP9C9H2F2	Ι. ΚΑΝΤΩΡΟΣ Α.Δ.Τ. ΑΟ 569394	MARINUS JOHANNES SCHOLTEN ΑΡ. ΔΙΑΒ. NW5R95P53	Κ. ΠΑΝΑΓΑΚΗ Α.Δ.Τ. Χ 218168 ΑΡ.ΑΔΕΙΑΣ 122205 Α΄ΤΑΞΗΣ	ΙΩΑΝΝΗΣ ΤΟΤΟΣ Α.Δ.Τ. Α 00001194 ΑΡ.ΑΔΕΙΑΣ Κ3-9437/2005

Αθήνα, 1η Σεπτεμβρίου 2025

Πίνακας Περιεχομένων

Έκθεση Διαχείρισης Διοικητικού Συμβουλίου 4

Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις 28

Κατάσταση Αποτελεσμάτων και Λοιπών Εισοδημάτων 28

Αποτελεσμάτων και Λοιπών Συνολικών Εισοδημάτων 28
Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης 29
Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων 30
Κατάσταση Ταμειακών Ροών 31

Σημειώσεις επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων 32

1. Σύσταση και Δραστηριότητες της Εταιρείας 32
2. Βάση Σύνταξης των Χρηματοοικονομικών καταστάσεων 32
3. Ουσιώδεις Λογιστικές Αρχές 34
4. Διαχείριση Ασφαλιστικών και Χρηματοοικονομικών Κινδύνων 63

Ανάλυση Λογαριασμών Κατάστασης Αποτελεσμάτων και Λοιπών Συνολικών Εισοδημάτων 82

5. Έσοδα από ασφαλιστικές υπηρεσίες 82
6. Έξοδα από ασφαλιστικές υπηρεσίες 82
7. Σύνολο εσόδων από επενδύσεις 83
8. Αποτελέσματα από Συγγενείς και Θυγατρικές Εταιρείες 84
9. Λοιπά έσοδα και κέρδη 84
10. Λειτουργικά έξοδα 85
11. Χρηματοοικονομικά έξοδα 86
12. Λοιπά έξοδα και ζημιές 86
13. Φόρος εισοδήματος 86

Ανάλυση Λογαριασμών Ενεργητικού 88

14. Επενδύσεις σε Ακίνητα 88
15. Αξιόγραφα Επενδυτικού Χαρτοφυλακίου 88
16. Επενδύσεις σε Συγγενείς και Θυγατρικές Εταιρείες 91
17. Λοιπές Απαιτήσεις 92
18. Απαιτήσεις από φόρους. 92
19. Ενσώματα Πάγια Περιουσιακά Στοιχεία 92
20. Περιουσιακά στοιχεία ενεργητικού με δικαίωμα χρήσης 94
21. Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία 94
22. Αναβαλλόμενη Φορολογία 95
23. Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα Αυτών 97
24. Απαιτήσεις από αντασφαλιστές/ Υποχρεώσεις ασφαλιστικών συμβολαίων 98

25. Υποχρεώσεις από Επενδυτικά Ασφαλιστήρια Συμβόλαια 117
26. Λοιπές Υποχρεώσεις 117
27. Υποχρεώσεις από Μισθώσεις 118
28. Λοιπές Προβλέψεις 118
29. Υποχρεώσεις για Παροχές σε Εργαζομένους 119
30. Ίδια Κεφάλαια 120

Λοιπά Στοιχεία 122

31. Συναλλαγές με Συνδεμένα Μέρη 122
32. Γεγονότα μετά την ημερομηνία σύνταξης των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων 124
33. Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις και Δεσμεύσεις 125
34. Επάρκεια Κεφαλαίων 126

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΤΗΣ ΙΝΤΕΡΑΜΕΡΙΚΑΝ ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ Α.Ε. ΕΠΙ ΤΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2024

Σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στο άρθρο 150 του Ν. 4548/2018 σας παρουσιάζουμε την παρούσα έκθεση για τα πεπραγμένα του έτους 2024, και σας υποβάλλουμε προς έγκριση τις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις για την ΙΝΤΕΡΑΜΕΡΙΚΑΝ ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ, οι οποίες συντάχθηκαν σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α. – IFRS) όπως αυτά υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Η παρούσα Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου αποτελείται από δύο μέρη. Ο στόχος μας είναι να διασφαλίσουμε ότι κάθε μέρος ευθυγραμμίζεται με το συγκεκριμένο συμφέρον των ενδιαφερόμενων μερών μας και ότι βελτιώνει τη σαφήνεια και την πρόσβαση στην πληροφορία. Το πρώτο μέρος απευθύνεται σε ένα ευρύτερο ακροατήριο, περιγράφοντας τις εταιρικές εξελίξεις, την επίδραση ακραίων φυσικών φαινομένων και καταστροφικών γεγονότων που έλαβαν χώρα, την αποστολή και τη στρατηγική μας, την πρόοδο που σημειώθηκε το 2024 και τη βιωσιμότητα. Το δεύτερο μέρος αναφέρεται στις οικονομικές εξελίξεις, το σύστημα διακυβέρνησης, τα γεγονότα μετά την ημερομηνία αναφοράς των χρηματοοικονομικών καταστάσεων και την συνέχιση της επιχειρηματικής δραστηριότητας.

Αναπροσαρμογές ασφάλιστρων προγραμμάτων υγείας

Στις αρχές του 2025, σε συνέχεια της γενικής δυσαρέσκειας για τις υψηλές αναπροσαρμογές των ασφαλίστρων συμβολαίων υγείας, κορυφώθηκαν σχετικές συζητήσεις μεταξύ πολιτικών κομμάτων, της Ένωσης Ασφαλιστικών Εταιριών και των ασφαλιστικών εταιριών. Σε αυτό το πλαίσιο η Ελληνική Κυβέρνηση προώθησε την ψήφιση ενός νόμου βάσει του οποίου καταργήθηκε ο υφιστάμενος δείκτης Υγείας από τον ΙΟΒΕ ως δείκτης αναφοράς και υιοθέτησε έναν νέο δείκτη ο οποίος θα δημιουργηθεί από την Ελληνική Στατιστική Αρχή με εφαρμογή από 1/1/2026. Για το μεταβατικό διάστημα, ο ασφαλιστικός κλάδος σε συμφωνία με την Κυβέρνηση υιοθέτησε μια πρωτοβουλία οικειοθελούς προσαρμογής προκειμένου να περιορίσει τις αναπροσαρμογές ασφαλίστρων για το 2025 μέχρι το ανώτερο 10%, συμπεριλαμβανομένων των ηλικιακών αναπροσαρμογών, τόσο για τα μακροπρόθεσμα όσο και για τα βραχυπρόθεσμα προγράμματα υγείας. Η Κυβέρνηση από την πλευρά της δεσμεύτηκε να ελέγξει και να αναθεωρήσει τους διάφορους παράγοντες που έχουν οδηγήσει στα αυξημένα κόστη υγειονομικής περίθαλψης με την χρησιμοποίηση σχετικών δεικτών (DRGs), επανέλεγχο των ολιγοπωλίων, απαγόρευση των διπλών τιμοκαταλόγων κλπ.
Η Ιντεραμέρικαν κατανοώντας πλήρως τις ανησυχίες και τις προκλήσεις που αντιμετωπίζουν οι πελάτες της στην καθημερινότητά τους, αποφάσισε για το 2025 το μέγιστο ποσοστό αύξησης της αναπροσαρμογής των ασφαλίστρων ανά πελάτη να είναι μονοψήφιο τόσο για τα ετησίως ανανεούμενα όσο και για τα μακροχρόνια προγράμματα υγείας (μέγιστο 9,9%, μέσος όρος 7%). Παράλληλα, η Εταιρία, αξιοποιώντας τις δικές της σύγχρονες υποδομές υγείας και την τεχνογνωσία της, συνεχίζει να ελέγχει τις δαπάνες και να προσαρμόζει τα συστήματά της, προκειμένου να διασφαλίσει την αποτελεσματικότητα και την ποιότητα των υπηρεσιών που παρέχει. Η Interamerican ενσωμάτωσε την επίδραση αυτών των αναπροσαρμογών στα ποσά που περιλαμβάνονται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις του 2024.
Η Ιντεραμέρικαν θα συνεχίσει να συνεργάζεται αρμονικά με όλους τους αρμόδιους φορείς για τη διασφάλιση της προστασίας του καταναλωτή, τη διατήρηση της κεφαλαιακής επάρκειας του Ομίλου, καθώς και την ενίσχυση της ανταγωνιστικότητας στον τομέα της υγείας, προσφέροντας λύσεις που είναι προσιτές για όλους.

Εξαγορά EUROP ASSISTANCE

Τον Νοέμβριο του 2024 εντάχθηκε στον Όμιλο Ιντεραμέρικαν, η Europ Assistance Group καθώς η Ιντερασσιστάνς την εξαγόρασε κατά 100%.
Η Europ Assistance Greece είναι μια εταιρία με ηγετική παρουσία στον τομέα της Οδικής Βοήθειας στη χώρα μας με πορεία 60 ετών. Αυτή η στρατηγική κίνηση ενίσχυσε τη δέσμευσή της Ιντεραμέρικαν στον νευραλγικό τομέα της Οδικής Βοήθειας, καθώς συνεχίζει να επενδύει σταθερά στην ανάπτυξή του και στην αναβάθμιση των υπηρεσιών της, προσφέροντας ολοκληρωμένες και αξιόπιστες λύσεις.
Πρόκειται για ένα ακόμα βήμα, θέτοντας σταθερά στο επίκεντρο τους ασφαλισμένους της Ιντεραμέρικαν. Στόχος της εταιρίας είναι να εξελίσσεται και να ανταποκρίνεται διαρκώς στις μεταβαλλόμενες ανάγκες τους, παρέχοντας την καλύτερη δυνατή εξυπηρέτηση, διατηρώντας κορυφαίο το Net Promoter Score (NPS) και βελτιώνοντας συνολικά την εμπειρία τους.
Η εξέλιξη αυτή αποτελεί μια σημαντική στιγμή για την εταιρία – ο εταιρικός στόλος από τα 225 οχήματα θα αυξηθεί στα 300, αποτελώντας τη μεγαλύτερη εταιρία πανελλαδικά σε ιδιόκτητο στόλο Οδικής Βοήθειας. Στο εξειδικευμένο προσωπικό της ομάδας της Ιντεραμέρικαν που σήμερα αριθμεί 320 εργαζόμενους, θα προστεθούν 125 επιπλέον

έμπειροι συνεργάτες και όλοι μαζί θα καταφέρουν να βελτιώσουν τους χρόνους ανταπόκρισής σε Αθήνα και Θεσσαλονίκη, όπου παρουσιάζεται αυξημένη ζήτηση, παρέχοντας υπηρεσίες υψηλής ποιότητας.

Ελληνική οικονομία και ασφαλιστική αγορά

Η ελληνική οικονομία συνέχισε να αναπτύσσεται με ικανοποιητικό ρυθμό και το 2024 (2.3% από 2.2% το 2023), ξεπερνώντας τον μέσο όρο της Ευρωζώνης (0.9%). Οι κύριοι παράγοντες που οδήγησαν την ανάπτυξη της ελληνικής οικονομίας το 2024 είναι οι εξής:

- Η ιδιωτική κατανάλωση, παραμένει βασικός κινητήριος παράγοντας ανάπτυξης, υποστηριζόμενη από τη μείωση της ανεργίας (9.4% το 2024 από 10.4% το 2023) και την αύξηση του διαθέσιμου εισοδήματος.
- Η ανάπτυξη των επενδύσεων, συνεχίζεται ιδίως μέσω του Μηχανισμού Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας. Τα κονδύλια που διατίθενται επικεντρώνονται στην πράσινη ενέργεια, τις ψηφιακές υποδομές και τον εκσυγχρονισμό κυρίως των μεταφορών και της βιομηχανίας.
- Οι εξαγωγές προϊόντων και υπηρεσιών, παραμένουν βασικός κινητήρας ανάπτυξης.
- Ο τομέας του τουρισμού σημείωσε ισχυρή απόδοση, με τις διεθνείς αφίξεις να αυξάνονται συνεχώς (29.3 εκ.επιβάτες +9.7% σε σχέση με το 2023).
- Η ζήτηση για ελληνικά προϊόντα (γεωργικά, φαρμακευτικά και τρόφιμα), συμβάλλει σημαντικά στον τομέα των εξαγωγών. Η μείωση του πληθωρισμού (2.7% το 2024 από 4.2% το 2023), κυρίως λόγω της πτώσης των τιμών της ενέργειας, είναι ένας ακόμα θετικός παράγοντας.
- Η πολιτική της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας όπου μειώνει σταθερά τα επιτόκια από το δεύτερο εξάμηνο του 2024 (3.0% το 2024 από 4.0% το 2023), διαμορφώνει πιο ευνοϊκές συνθήκες δανεισμού.
- Η επιβεβαίωση της πιστοληπτικής αξιολόγησης της Ελλάδας (επενδυτική βαθμίδα BBB) από αναγνωρισμένους οίκους αξιολόγησης όπως η S&P, η Fitch και η DBRS έχει μειώσει το κόστος δανεισμού της κυβέρνησης και έχει ενισχύσει την εμπιστοσύνη στις ελληνικές αγορές.
- Τέλος, η αναδιάρθρωση του τραπεζικού τομέα, με τη συνεχιζόμενη εκκαθάριση των μη εξυπηρετούμενων δανείων και τις κεφαλαιακές ενισχύσεις, έχει αποκαταστήσει την εμπιστοσύνη στον χρηματοπιστωτικό τομέα, γεγονός που διευκολύνει τη χορήγηση δανείων και τις επιχειρηματικές επενδύσεις.

Αναφορικά με την Ελληνική ασφαλιστική αγορά και σύμφωνα με την Ένωση Ασφαλιστικών Εταιριών (στοιχεία ΕΑΕΕ Δεκεμβρίου 2024), οι Ασφαλίσεις Ζημιών αυξήθηκαν το 2024 κατά 9,4% και οι Ασφαλίσεις Ζωής κατά 7,9%, ενώ η συνολική ασφαλιστική αγορά κατέγραψε αύξηση 8,7% συγκριτικά με το 2023. Από το σύνολο των 5,7 δισ. ευρώ ασφαλίστρων το 2024, οι Ασφαλίσεις Ζημιών κατείχαν το 51,9% και οι Ασφαλίσεις Ζωής το 48,1% (51,6% και 48,4% αντίστοιχα για τα 5,2 δισ. ευρώ του 2023). Επιπλέον, το μερίδιο της ασφαλιστικής αγοράς ως ποσοστό του ΑΕΠ διαμορφώθηκε περίπου στο 2,7%, σημειώνοντας μικρή άνοδο συγκριτικά με το προηγούμενο έτος (προσωρινά στοιχεία ΕΛΣΤΑΤ). Το 2024 η ασφαλιστική αγορά παρουσίασε σημαντικές μεταβολές, επηρεαζόμενη από τις οικονομικές και τεχνολογικές εξελίξεις. Ο ανταγωνισμός μεταξύ των ασφαλιστικών εταιριών παρέμεινε έντονος, τόσο στις τιμές όσο και στις προμήθειες, με αποτέλεσμα τη συνεχιζόμενη συμπίεση των περιθωρίων κέρδους.

Στον τομέα των Ασφαλίσεων Ζημιών, οι έντονες καιρικές συνθήκες και οι φυσικές καταστροφές αύξησαν τις αποζημιώσεις, οδηγώντας τις ασφαλιστικές εταιρίες σε αναπροσαρμογές τιμολογιακής πολιτικής και αυστηρότερη διαχείριση κινδύνου.

Στον κλάδο των Ασφαλίσεων Ζωής, παρατηρήθηκε μια μικρή συγκέντρωση της αγοράς, καθώς οι μεγαλύτερες εταιρίες ενίσχυσαν τη θέση τους, κυρίως μέσω συγχωνεύσεων και εξαγορών. Η ψηφιοποίηση των υπηρεσιών και η ενσωμάτωση τεχνολογιών προσέφεραν νέες ευκαιρίες ανάπτυξης, επιτρέποντας στις εταιρίες να βελτιώσουν την εμπειρία των πελατών και την ακρίβεια στην εκτίμηση κινδύνου. Η αυξανόμενη ευαισθητοποίηση του κοινού σχετικά με την ανάγκη για ασφάλιση, ιδιαίτερα στον τομέα της υγείας, ενίσχυσε τη ζήτηση για ασφαλιστικά προϊόντα.

Παράλληλα, η δημιουργία νέων σχημάτων μέσω συγχωνεύσεων και εξαγορών στην αγορά, καθώς και η ανάπτυξη εξειδικευμένων προϊόντων, έχουν δημιουργήσει νέες προοπτικές για το μέλλον του κλάδου. Ωστόσο, υπάρχουν ακόμη ευκαιρίες στον κλάδο ασφάλισης ζημιών, όπως για παράδειγμα, είναι οι ανεξερεύνητες εξειδικευμένες αγορές, η περαιτέρω διείσδυση, ενσωμάτωση και σύμπραξη νέων τεχνολογιών και ασφαλίσεων αλλά και η δημιουργία νέων σχημάτων μέσω συγχωνεύσεων και εξαγορών.

Χρηματοοικονομική Επισκόπηση

Ασφαλιστικό αποτέλεσμα : 21,603 εκ (2023: € -5,154 εκ)	Κέρδη/Ζημίες προ Φόρων: € 18,827 εκ (2023: € 10,306 εκ)	Κέρδη/Ζημίες μετά Φόρων: € 15,61εκ (2023: € 36,29 εκ)
Δείκτης Φερεγγυότητας (SII): 132% (2023: 126 %)	Ενεργητικό : € 1.178,3 εκ (2023: € 1.163,1εκ)	Ίδια Κεφάλαια: € 211,50 εκ (2023: € 195,69 εκ)
Η ΙΝΤΕΡΑΜΕΡΙΚΑΝ δραστηριοποιήθηκε στην ελληνική ασφαλιστική αγορά μέσω διαφόρων εμπορικών σημάτων, όπως είναι το Anytime και το Bewell. Επιπλέον, οι υπηρεσίες Οδικής Βοήθειας, το δίκτυο συνεργείων CarPoint, τα πολυιατρεία Medifirst και η Αθηναϊκή κλινική διασφαλίζουν ποιοτική υποστήριξη πρώτης γραμμής στους πελάτες μας.		

Η αποστολή μας

Η αποστολή μας είναι να βοηθάμε τους ανθρώπους να ζουν ασφαλέστερα, περισσότερο και καλύτερα. Με συνέπεια και αφοσίωση, επιδιώκουμε να προσφέρουμε λύσεις που βελτιώνουν την καθημερινότητα και ενισχύουν την ευημερία κάθε ανθρώπου. Το όραμά μας είναι να αποτελούμε τον πρώτο ασφαλιστικό οργανισμό στην ελληνική αγορά που διευρύνει τα παραδοσιακά όρια της ασφάλισης δημιουργώντας μοναδικά «οικοσυστήματα» προϊόντων και υπηρεσιών με πολλαπλά «σημεία διεπαφής», προσφέροντας μια μοναδική εμπειρία που αναβαθμίζει την ποιότητα ζωής των πελατών μας, ενώ παράλληλα καθιστά υπερήφανους τους εργαζομένους και τους συνεργάτες μας. Οι αξίες μας «Φιλοδοξία, Υπερηφάνεια, Πάθος, Αποφασιστικότητα, Καινοτομία» είναι ο ακρογωνιαίος λίθος της κάθε μας πρωτοβουλίας, οδηγώντας μας σε συνεχή βελτίωση και συμβάλλοντας θετικά στην κοινωνία.

Το περιβάλλον μας: τάσεις και εξελίξεις

Ζούμε σε έναν κόσμο που εξελίσσεται διαρκώς, επηρεαζόμενος από την ταχεία ψηφιοποίηση, τις δημογραφικές αλλαγές, την κλιματική κρίση και τις γεωπολιτικές ανακατατάξεις. Αυτές οι τάσεις επιφέρουν σημαντικές μεταβολές στις ανάγκες των πελατών, στις επιχειρηματικές στρατηγικές και στο ανταγωνιστικό περιβάλλον. Για την καλύτερη κατανόηση αυτών των εξελίξεων, τις έχουμε ταξινομήσει σε τρεις βασικές κατηγορίες:

1. Ψηφιοποίηση, Τεχνολογία & Μεταβαλλόμενες Προσδοκίες Πελατών
   Η ταχεία ψηφιοποίηση, η αυτοματοποίηση και η ενσωμάτωση τεχνολογικών λύσεων (AI, ανάλυση δεδομένων, κυβερνοασφάλεια) μετασχηματίζουν την ασφαλιστική αγορά. Οι πελάτες απαιτούν ευέλικτες, εξατομικευμένες και βιώσιμες λύσεις, με αυξημένη διαφάνεια και πρόσβαση σε ψηφιακές υπηρεσίες. Η Ιντεραμέρικαν επενδύει σε τεχνολογία και καινοτόμα προϊόντα για να ανταποκριθεί σε αυτές τις νέες ανάγκες.
2. Οικονομικές, Νομοθετικές & Περιβαλλοντικές Μεταβολές
   Οι πληθωριστικές πιέσεις, τα υψηλά επιτόκια και η αυξανόμενη νομοθετική συμμόρφωση (π.χ. SFDR, GDPR) επηρεάζουν το κόστος των ασφαλιστικών προϊόντων και τη ζήτηση. Παράλληλα, η κλιματική κρίση εντείνει τη συχνότητα και τη σοβαρότητα φυσικών καταστροφών, αυξάνοντας τις αποζημιώσεις επηρεάζοντας τον ασφαλιστικού τομέα. Οι πελάτες αναζητούν ολοκληρωμένες καλύψεις για έντονα καιρικά φαινόμενα, ενώ η ασφαλιστική βιομηχανία προσαρμόζεται με βιώσιμα προϊόντα και επενδύσεις που στηρίζουν τη μετάβαση σε μια πιο ανθεκτική οικονομία. Η Ιντεραμέρικαν προσαρμόζεται, αναπτύσσοντας νέα προϊόντα που προσφέρουν προστασία από έντονα καιρικά φαινόμενα και ενισχύουν τη βιώσιμη ανάπτυξη.
3. Ανταγωνισμός & Εξέλιξη του Ασφαλιστικού Κλάδου.

   Η είσοδος νέων παικτών (insurtech, διεθνείς ασφαλιστικές εταιρίες), οι συγχωνεύσεις και οι στρατηγικές συνεργασίες διαμορφώνουν ένα δυναμικά μεταβαλλόμενο περιβάλλον. Η Ιντεραμέρικαν προσαρμόζει τη στρατηγική της, επανασχεδιάζοντας προϊόντα και διαδικασίες για να παραμείνει ανταγωνιστική και να καλύψει τις εξελισσόμενες ανάγκες της αγοράς.

Η στρατηγική μας: επιταχύνουμε και ρυθμίζουμε την εκτέλεση της στρατηγικής μας για μεγαλύτερη επίδραση στην αγορά και την κοινωνία

Παραμένοντας πιστοί στην Αποστολή και το Όραμά μας, είμαστε ένας πελατοκεντρικός οργανισμός τόσο για ιδιώτες όσο και για επιχειρήσεις. Φιλοδοξούμε να εξελίξουμε την Ιντεραμέρικαν σε ένα πλήρως ψηφιακό και βασισμένο σε δεδομένα μοντέλο λειτουργίας. Για το σκοπό αυτό, εστιάζουμε σε επιχειρηματικούς τομείς και πρωτοβουλίες όπου οι δυνάμεις μας μπορούν να αποφέρουν σταθερά αποτελέσματα και να εκπληρώσουν τις φιλοδοξίες μας.

Ακολουθούμε μια προσέγγιση πολλαπλών ενδιαφερόμενων μερών για να διαμορφώσουμε τη στρατηγική αειφόρου ανάπτυξής μας προκειμένου να ενσωματώσουμε περαιτέρω τη βιωσιμότητα και να έχουμε μεγαλύτερο κοινωνικό αντίκτυπο. Συνεργαζόμαστε στενά με όλα τα ενδιαφερόμενα μέρη, προκειμένου να επανεξετάσουμε την τρέχουσα κατάσταση, να αναδείξουμε τα ουσιαστικά ζητήματα για την Εταιρία και να σχεδιάσουμε τη στρατηγική μας σύμφωνα με το όραμα, την αποστολή και τον συνολικό στόχο της Ιντεραμέρικαν.

Στόχοι και επιτεύγματα

- Πελάτες

Μέσω των εμπορικών σημάτων και των υπηρεσιών μας θέλουμε να οδηγούμε τις εξελίξεις με τα προϊόντα μας (όπως το Anytime), τις υπηρεσίες μας (όπως το δίκτυο συνεργείων Car Point και οι υπηρεσίες Βοηθείας), το οικοσύστημα του Αυτοκινήτου (μέσω συνεργασιών με τρίτες εταιρίες) και την εμπειρία των πελατών. Καθιστούμε τις προτάσεις μας προσβάσιμες χρησιμοποιώντας σύγχρονα κανάλια διανομής, με ψηφιακή και φυσική αλληλεπίδραση. Η συνεχής μας προσπάθεια για ανανέωση βασίζεται σε καινοτόμες τεχνολογίες και δεδομένα. Δεν παρέχουμε μόνο πληροφόρηση και επισκόπηση των κινδύνων και των επιλογών άμβλυνσής τους, αλλά και λύσεις που μας επιτρέπουν να βοηθήσουμε τους πελάτες. Αυτό το πετυχαίνουμε συνδυάζοντας στα ασφαλιστήρια συμβόλαια, υπηρεσίες που επιλύουν ή αποτρέπουν το πρόβλημα καθώς και πρωτοποριακές και βραβευμένες εφαρμογές, μέσω της εφαρμογής «Drive ON» όπου οι πελάτες μπορούν να αιτηθούν άμεσα οδική βοήθεια από τις κινητές συσκευές τους.

Η Ιντεραμέρικαν παρακολουθεί την πρόοδό της σε σημαντικά θέματα διενεργώντας τις δικές της αξιολογήσεις. Χρησιμοποιούμε τον δείκτη Net Promoter Score (NPS) για να μετρήσουμε την ικανοποίηση των πελατών από τις υπηρεσίες και τα εμπορικά μας σήματα. Η υψηλή βαθμολογία επιβεβαιώνει την εμπιστοσύνη των πελατών μας, καθώς δηλώνουν ότι θα συνιστούσαν τα προϊόντα και τις υπηρεσίες μας. Επιπλέον, ο δείκτης NPS για τις υπηρεσίες Οδικής και Άμεσης Ιατρικής Βοήθειας ξεπερνά σημαντικά τα διεθνή πρότυπα.

- Υπάλληλοι

Οι εργαζόμενοί μας είναι η καρδιά της Εταιρίας μας και ο οργανισμός επικεντρώνεται στη συνεχή ανάπτυξή τους με την κατάλληλη καθοδήγηση και υποστήριξη από τους Leaders. Μέσω της Διαδικασίας Στοχοθεσίας και Ανατροφοδότησης του Ανθρώπινου Δυναμικού βοηθάμε τους εργαζομένους μας να βελτιώσουν τις δεξιότητες και να αυξήσουν την τεχνογνωσία τους, καταρτίζοντας εξατομικευμένα πλάνα ανάπτυξης και συμμετέχοντας σε εκπαιδευτικά προγράμματα. Έτσι, διασφαλίζουμε ότι οι άνθρωποί μας μπορούν να αξιοποιήσουν τα ταλέντα τους με τον καλύτερο δυνατό τρόπο, κάτι το οποίο έχει άμεσο αντίκτυπο στους πελάτες μας και ευρύτερα στην κοινωνία μας.

Η ετήσια Έρευνα Γνώμης Προσωπικού μας παρέχει πολύτιμες πληροφορίες, βοηθώντας μας να αξιολογήσουμε αν βρισκόμαστε στη σωστή πορεία για την επίτευξη της στρατηγικής μας όσον αφορά τους εργαζομένους μας. Τα ποσοστά συμμετοχής στην έρευνα είναι πάντα υψηλά και στην πλειοψηφία τους, οι δείκτες της έρευνας τοποθετούν την Ιντεραμέρικαν πάνω από τον μέσο όρο της ελληνικής αγοράς. Ένα χαρακτηριστικό παράδειγμα είναι ο κρίσιμος δείκτης ικανοποίησης και δέσμευσης των εργαζομένων προς την Εταιρία, όπου στόχος μας είναι η διαρκής βελτίωση και η διατήρηση μιας σταθερά ανοδικής τάσης στη βαθμολογία. Οι εργαζόμενοί μας είναι η καρδιά της Εταιρίας μας. Η πολιτική Ανθρώπινου Δυναμικού διασφαλίζει ότι οι εργαζόμενοί μας μπορούν να αξιοποιήσουν τα ταλέντα τους με τον καλύτερο δυνατό τρόπο, ώστε οι πελάτες μας να αισθάνονται ότι λαμβάνουν υποστήριξη και η Εταιρία να είναι σε θέση να συμβάλει σε μια κοινωνία υγιής, ασφαλής και βιώσιμη.

- Συνεργάτες

Η Ιντεραμέρικαν αξιοποιεί πλήθος συνεργασιών στην επιθυμία της να βελτιώσει και να ανανεώσει το φάσμα των ασφαλιστικών προϊόντων και υπηρεσιών της. Επιπλέον, συνεργαζόμαστε με ασφαλιστικούς διαμεσολαβητές, συνεργεία αυτοκινήτων, επιχειρήσεις σχετιζόμενες με το αυτοκίνητο και οργανισμούς κοινωνικών υπηρεσιών. Στόχος μας είναι να δημιουργήσουμε μέσω αυτών των συνεργασιών αξία για τους πελάτες μας και για την κοινωνία.

Η Εταιρία έχει διατηρήσει και αναπτύξει τις συνεργασίες παροχής υπηρεσιών εντός των μεγάλων οδικών αξόνων με Νέα και Κεντρική Οδό στη διαδρομή Αθήνας-Λαμίας, Ιόνια Οδό και τη Γέφυρα Ρίου-Αντίρριου για τη Δυτική Ελλάδα και με Ολυμπία Οδό και με Μορέα για Πελοπόννησο. Στην άμεση ιατρική βοήθεια, η Εταιρία διατήρησε τις συνεργασίες της με την τοπική αυτοδιοίκηση σε Σκύρο και Σύρο για την κάλυψη κατοίκων της νησιωτικής Ελλάδος στους οποίους παρέχονται οι υπηρεσίες της επείγουσας αεροδιακομιδής και ιατρικών συμβουλών.

Επίσης, η Ιντεραμέρικαν συνεργάζεται με την ARC Europe – εταιρία «ομπρέλα» για τις ευρωπαϊκές λέσχες αυτοκινήτου με πανευρωπαϊκές συμβάσεις με τις σημαντικότερες αυτοκινητοβιομηχανίες στην Ευρώπη (Ford, Volkswagen, Seat, Citroen, Peugeot, Opel, κ.ά.), οι οποίες εξυπηρετούνται και στην Ελλάδα, τόσο σε θέματα Οδικής Βοήθειας όσο και σε δευτερεύουσες υπηρεσίες (όχημα αντικατάστασης, έξοδα ταξιδιού ή/και ξενοδοχείου των επιβατών κ.λπ.) αλλά και για την κάλυψη υγειονομικών περιστατικών. Η Εταιρία διατήρησε το 2024 την παραπλήσια συνεργασία με την AXA Assistance, που αφορά στην εξυπηρέτηση ξένων τουριστών, των μαρκών αυτοκινήτου Mercedes, Bentley και Porsche, καθώς και των πελατών MAN (φορτηγά, νταλίκες) και Michelin.

Τέλος, το δίκτυο των Car Point, ιδιόκτητων και συνεργαζόμενων συνεργείων σε Αττική (Λ. Αθηνών, Αργυρούπολη, Μαρούσι), Θεσσαλονίκη, Πάτρα, Ηράκλειο Κρήτης, Λάρισα, Καβάλα, Βόλο, Κέρκυρα, Μυτιλήνη, Ξάνθη και Καρδίτσα συγκεντρώνει όλες τις υπηρεσίες αυτοκινήτου σε ένα χώρο. Από την εκτίμηση

της ζημιάς, το διακανονισμό, την αποζημίωση, μέχρι την επισκευή του αυτοκινήτου καθώς και την παροχή αυτοκίνητου αντικατάστασης.

Βιώσιμη Ανάπτυξη

Σε έναν ταχέως εξελισσόμενο κόσμο γεμάτο αλλεπάλληλες προκλήσεις, η Ιντεραμέρικαν χαράσσει μία καινοτόμο πορεία με στόχο τη μετάβαση σε ένα νέο επιχειρηματικό μοντέλο που προάγει τη βιωσιμότητα και την εταιρική ευθύνη.

Η Ιντεραμέρικαν έχει εντάξει την Βιώσιμη Ανάπτυξη στον επιχειρησιακό πυρήνα της Εταιρίας, ενσωματώνοντας κριτήρια ESG σε κάθε επιχειρηματική της δραστηριότητα, στις επενδύσεις, στο underwriting, στο σχεδιασμό προϊόντων και υπηρεσιών, στην προμηθευτική αλυσίδα και στις συνεργασίες της. Στόχος της Εταιρίας αποτελεί η σταθερή συμβολή στην οικονομική ανάπτυξη της χώρας, στην ευημερία του κοινωνικού συνόλου και τη δημιουργία προστιθέμενης αξίας για τα ενδιαφερόμενα μέρη.

Η στρατηγική Βιώσιμης Ανάπτυξης της Ιντεραμέρικαν αναπτύσσεται σε τρεις βασικούς πυλώνες:

- Δρούμε για τον πλανήτη
- Προωθούμε τον κοινωνικό σκοπό
- Αναπτυσσόμαστε υπεύθυνα

Βάσει αυτών των πυλώνων, η Ιντεραμέρικαν έχει δημιουργήσει ένα στρατηγικό πλάνο δράσης, το οποίο εμπεριέχει σαφείς δεσμεύσεις, στόχους, πρωτοβουλίες και δείκτες για τη μέτρηση της απόδοσής τους. Η Εταιρία εφαρμόζει ένα ολοκληρωμένο πλαίσιο αναφορών βιωσιμότητας, διασφαλίζοντας τη συμμόρφωση με διεθνή πρότυπα και βέλτιστες πρακτικές ESG. Στο πλαίσιο αυτό, η Εταιρία παρακολουθεί, αξιολογεί και δημοσιεύει στοιχεία σχετικά με τις περιβαλλοντικές, κοινωνικές και διακυβερνητικές της επιδόσεις, μέσω της Έκθεσης Βιώσιμης Ανάπτυξης, η οποία δημοσιεύεται σε ετήσια βάση από το 2008. Το περιεχόμενο της Έκθεσης του 2024 αναπτύχθηκε σύμφωνα με τις Κατευθυντήριες Οδηγίες Απολογισμών Βιωσιμότητας των νέων προτύπων GRI Universal Standards (GRI 1, GRI 2, GRI 3) και GRI Topic Standards, καθώς και με τα Sustainability Accounting Standards Board (Πρότυπα SASB) για τον ασφαλιστικό κλάδο. Επιπλέον, η Ιντεραμέρικαν εντάσσεται στο πεδίο εφαρμογής του άρθρου 20 του Εθνικού Κλιματικού Νόμου (4936/2022) και έτσι, από το 2023, υποβάλει ετησίως την Έκθεση Ανθρακικού Αποτυπώματος. Η Έκθεση αυτή παρουσιάζει τη συμβολή της Εταιρίας μας στην εφαρμογή της εθνικής πολιτικής για την κλιματική αλλαγή και ειδικότερα, στη διασφάλιση της σταδιακής μετάβασης της χώρας στην κλιματική ουδετερότητα έως το έτος 2050 μέσω της επίτευξης των κλιματικών στόχων.

Με γνώμονα διεθνείς αρχές και κατευθυντήρια πρότυπα, η Ιντεραμέρικαν εξελίσσει συνεχώς την τεχνογνωσία της σε θέματα ESG και συμβάλλει ουσιαστικά στην επίτευξη των παγκόσμιων στόχων Βιώσιμης Ανάπτυξης. Οι οργανισμοί με τους οποίους η Εταιρία αποτελεί ενεργό μέλος και διατηρεί συνεργασία τα τελευταία χρόνια είναι οι εξής:

- Δέκα Αρχές του Οικουμενικού Συμφώνου του ΟΗΕ (United Nations Global Compact – UNGC)
- 17 Στόχοι Βιώσιμης Ανάπτυξης του ΟΗΕ (United Nations Sustainable Development Goals – SDGs)
- Οικονομική Πρωτοβουλία του Περιβαλλοντικού Προγράμματος του ΟΗΕ (United Nations Environment Program Finance Initiative – UNEPFI)
- Partnership for Carbon Accounting Financials (PCAF)

Προκειμένου οι βιώσιμες πρακτικές να ενταχθούν οργανικά στην Εταιρία και να υπάρξει ορθή διαδικασία εφαρμογής της βιώσιμης ανάπτυξης, σχεδιάστηκε η Διακυβέρνηση και το Λειτουργικό Μοντέλο Βιωσιμότητας. Αυτός ο «μηχανισμός» ορίζει ξεκάθαρους ρόλους και αρμοδιότητες και διασφαλίζει πως οι αρχές Βιώσιμης Ανάπτυξης εκφράζονται καθημερινά στην πράξη. Το Λειτουργικό Μοντέλο Βιωσιμότητας αποτελείται από τα εξής μέρη:

- **Επιτροπή Βιώσιμης Ανάπτυξης** (Sustainability Committee): Αποτελείται από την Εκτελεστική Επιτροπή και την Sustainability Leader. Ο ρόλος της Επιτροπής είναι να θέτει τις στρατηγικές κατευθύνσεις, να εξασφαλίζει τους πόρους και τα μέσα για την υλοποίηση των έργων, να θέτει στην ατζέντα του Διοικητικού Συμβουλίου θέματα Βιώσιμης Ανάπτυξης
- **Ομάδα Έργου Βιώσιμης Ανάπτυξης** (ESG Taskforce): Αποτελείται από στελέχη που εκπροσωπούν όλες τις κρίσιμες περιοχής ευθύνης της Εταιρίας και είναι υπεύθυνοι για την υλοποίηση του πλάνου ενεργειών της Στρατηγικής καθώς και της αναφοράς προόδου σε τακτά χρονικά διαστήματα.

Κατά το 2024, η Ιντεραμέρικαν προχώρησε σε σημαντικές πρωτοβουλίες ενισχύοντας την ESG στρατηγική της σε διάφορους τομείς. Πιο συγκεκριμένα, η Εταιρία ανέπτυξε το Sustainable Insurance Framework, το πρώτο ολιστικό πλαίσιο στην ελληνική ασφαλιστική αγορά για την ταξινόμηση νέων και υφιστάμενων προϊόντων βάσει ESG κριτηρίων. Στον τομέα του εργασιακού περιβάλλοντος, υιοθετήθηκε η Πολιτική Διαφορετικότητας, Ισότητας και Συμπερίληψης, ενισχύοντας τη δέσμευσή μας για ίσες ευκαιρίες. Αναπτύχθηκε επιπλέον το Πλάνο Βιώσιμων Προμηθειών, το οποίο θέτει διαδικασίες για την αξιολόγηση των προμηθευτών με βάση ESG κριτήρια, ενισχύοντας τη βιώσιμη μετάβαση της εφοδιαστικής μας αλυσίδας.

Τέλος, θέλουμε να επισημάνουμε ότι η εταιρεία αξιολόγησε την υποχρέωση σύνταξης και δημοσίευσης Ενοποιημένης Έκθεσης Βιωσιμότητας βάσει του Άρθρου 154 του Ν.4548/2018 και αποφάνθηκε ότι απαλλάσσεται για τους εξής λόγους:

- Η Εταιρεία δεν καταρτίζει ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις σύμφωνα με τον ν.4308/14 άρθρο 33 παρ.2-4.
- Η Εταιρεία δεν συντάσσει ενοποιημένη Έκθεση Διαχείρισης σύμφωνα με το άρθρο 153 παρ.1 του ν.4548/18.

Η Εταιρεία απαλλάσσεται από τις υποχρεώσεις που ορίζονται στις παρ. 1 έως 6 του άρθρου 151 του ν.4548/18 και γνωστοποιεί τα απαραίτητα στοιχεία για τη σύνταξη της ενοποιημένης Έκθεσης Βιωσιμότητας (Sustainability Report) του Ομίλου Achmea B.V. που καλύπτει το σύνολο των εταιρειών του. Οι σχετικές πληροφορίες σε επίπεδο Ομίλου Achmea B.V., δημοσιεύονται από τη μητρική εταιρεία με έδρα τη Ολλανδία (esg-presentatie-duurzaamheid-bij-achmea.pdf)

Η Εταιρία ΙΝΤΕΡΑΜΕΡΙΚΑΝ

Η ΙΝΤΕΡΑΜΕΡΙΚΑΝ σημείωσε ικανοποιητική απόδοση το 2024, προωθώντας τις πωλήσεις και ενδυναμώνοντας τις υπηρεσίες της. Ο δείκτης φερεγγυότητας παρέμεινε αρκετά πάνω από το 100% και το 2024.

Από επιχειρησιακής πλευράς, η Εταιρία είναι επικεντρωμένη στην Ψηφιακή Ασφάλιση, την Καινοτομία και τις Agile διαδικασίες, με στόχο την περαιτέρω ενίσχυση της λειτουργικής υπεροχής και τη στρατηγική της πολλαπλών καναλιών διανομής. Το 2024 συνεχίστηκαν να επιτυγχάνονται βελτιώσεις σε συστήματα και διαδικασίες ενώ νέες λειτουργίες και βελτιώσεις προστέθηκαν στις ηλεκτρονικές υπηρεσίες (E-services) και στα συστήματα ανάληψης κινδύνου (Underwriting). Επίσης, η Εταιρία είναι πιστοποιημένη από την TÜV HELLAS (TÜV NORD) κατά το πρότυπο ISO 9001:2015 για τις υπηρεσίες Οδικής και Προσωπικής Βοήθειας και είναι η πρώτη πιστοποιημένη εταιρία στην Ελλάδα κατά το πρότυπο ISO 39001:2012. Προκειμένου να ανταποκριθεί στις απαιτητικές συνθήκες της αγοράς καθώς και στις ανάγκες των πελατών, η Ιντεραμέρικαν επενδύει κάθε χρόνο στην έρευνα και ανάπτυξη, με στρατηγική προτεραιότητα τον ψηφιακό μετασχηματισμό της, στοχεύοντας να γίνει ο «απόλυτος Ψηφιακός Ασφαλιστής» της ελληνικής ασφαλιστικής αγοράς, ενσωματώνοντας νέες τεχνολογίες όπως η τηλεματική και το Robotics στην αυτοματοποίηση επαναλαμβανόμενων διαδικασιών.

Η Επιτροπή Ελέγχου & Διαχείρισης Κινδύνου συνεδρίασε τριμηνιαία κατά τη διάρκεια του 2024 . Η ατζέντα διαχείρισης κινδύνου κυρίως περιλάμβανε θέματα σχετικά με τον εντοπισμό και την εκτίμηση του κινδύνου, την αξιολόγηση των ελέγχων, την διαχείριση των ευρημάτων και τον έλεγχο των συμφωνημένων δράσεων για την μείωση των ρίσκων, την παρακολούθηση των Βασικών Δεικτών Κινδύνου και την ενημέρωση και έγκριση των πολιτικών κινδύνου της Ιντεραμέρικαν. Οι εκθέσεις που σχετίζονται με τον κίνδυνο και παρουσιάστηκαν στην Επιτροπή Ελέγχου & Διαχείρισης Κινδύνου ήταν υψηλής ποιότητας και η Επιτροπή είχε τη δυνατότητα να διατυπώσει πολύτιμες συστάσεις προς το Διοικητικό Συμβούλιο.

Οι 4 βασικές λειτουργίες (διαχείριση κινδύνου, αναλογιστική, συμμόρφωση και εσωτερικός έλεγχος) αποτελούν ουσιαστικό μέρος του συστήματος διακυβέρνησης: η φυσική παρουσία τους και η απευθείας συνέντευξη από τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου τουλάχιστον μια φορά το χρόνο ενίσχυσε την ανεξαρτησία αυτών των λειτουργιών.

Κατά το έτος 2024, το τμήμα Εσωτερικού Ελέγχου διενήργησε το πρόγραμμα ελέγχου με βάση την εκτίμηση κινδύνων. Συμπερασματικά, η Επιτροπή Ελέγχου και Διαχείρισης Κινδύνων παρέμεινε ικανοποιημένη από την ποιότητα των αναφορών που παρουσιάστηκαν, γεγονός που οδήγησε την Επιτροπή να υποβάλει χρήσιμες προτάσεις στο Διοικητικό Συμβούλιο. Επίσης, η Εταιρία δεν αντιμετώπισε ουσιώδη περιστατικά μη συμμόρφωσης κατά την διάρκεια του έτους.

Επισκόπηση Ομίλου ΙΝΤΕΡΑΜΕΡΙΚΑΝ

Το 2024 αποτέλεσε μια χρονιά ορόσημο για τον Όμιλο Interamerican, με σημαντικές πρωτοβουλίες και δράσεις που ενίσχυσαν την ταυτότητα του Οργανισμού ως ενός φορέα που εξελίσσεται δυναμικά, ανταποκρινόμενος στις μεταβαλλόμενες ανάγκες των ανθρώπων σε έναν κόσμο γεμάτο προκλήσεις. Στο επίκεντρο της στρατηγικής του Ομίλου βρέθηκαν τέσσερις βασικοί άξονες: η ενίσχυση της εξωστρέφειας, η ανοιχτή και ουσιαστική επικοινωνία, η ανάδειξη των στοιχείων που καθιστούν τον Όμιλο σημείο αναφοράς στην ελληνική ασφαλιστική αγορά και η διατήρηση μιας διαρκούς και σταθερής σύνδεσης με το κοινό. Η απόδοση του Ομίλου το 2024 ήταν ιδιαίτερα καλή, ενώ ο δείκτης φερεγγυότητας παρέμεινε αρκετά πάνω από το 100%.

Τα αποτελέσματα προ φόρων της εταιρίας και των θυγατρικών της για το 2024 διαμορφώθηκαν σε 24,3 εκατ. ευρώ κέρδη, έναντι 24,1 εκατ. ευρώ κέρδη το 2023, βάσει της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης που συντάχθηκε για σκοπούς ενοποίησης. Τα αποτελέσματα της εταιρίας επηρεάστηκαν θετικά από την αυξημένη παραγωγή, τη διατήρηση του χαρτοφυλακίου στα ίδια επίπεδα με το προηγούμενο έτος, καθώς και από το αποτέλεσμα των επενδύσεων. Αρνητικά επέδρασαν οι έκτακτες μεγάλες ζημιές από έντονα καιρικά φαινόμενα στις ασφαλίσεις περιουσίας και αυτοκινήτων, ενώ στον κλάδο υγείας αρνητική επίδραση είχε η πίεση του πληθωρισμού, που αύξησε το κόστος αποζημιώσεων και διαχείρισης περιστατικών, καθώς και η αύξηση της συχνότητάς τους.

Η πολυκαναλική στρατηγική στηρίζεται και ενισχύεται διαρκώς. Οι στρατηγικές συνεργασίες, η ψηφιακή αλλαγή και ανάπτυξη του καναλιού απευθείας πωλήσεων, όπως και των παραδοσιακών καναλιών διανομής, παραμένουν βασικοί εταιρικοί στόχοι. Η καινοτομία και η κερδοφορία είναι οι κύριοι παράγοντες για την ανάπτυξη νέων προϊόντων τα οποία ανταποκρίνονται στις ανάγκες του πελάτη και τις μεταβαλλόμενες συνθήκες της αγοράς, ενώ και τα υπάρχοντα προϊόντα επωφελούνται από τις νέες τεχνολογίες που εφαρμόζονται.

Επίσης, η Εταιρία και το 2024 επένδυσε σε έρευνα και ανάπτυξη ώστε να είναι σε θέση να ανταποκριθεί γρήγορα και κατάλληλα τόσο στις μεταβαλλόμενες ανάγκες των πελατών της όσο και στις απαιτητικές συνθήκες της αγοράς.

Χρηματοοικονομικά Αποτελέσματα και Παραγωγή

Το 2024 αποτέλεσε μια χρονιά ορόσημο για την Εταιρία Interamerican, με σημαντικές πρωτοβουλίες και δράσεις που ενίσχυσαν την ταυτότητα του Οργανισμού ως ενός φορέα που εξελίσσεται δυναμικά, ανταποκρινόμενος στις μεταβαλλόμενες ανάγκες των ανθρώπων σε έναν κόσμο γεμάτο προκλήσεις. Στο επίκεντρο της στρατηγικής της βρέθηκαν τέσσερις βασικοί άξονες: η ενίσχυση της εξωστρέφειας, η ανοιχτή και ουσιαστική επικοινωνία, η ανάδειξη των στοιχείων που καθιστούν τον Όμιλο σημείο αναφοράς στην ελληνική ασφαλιστική αγορά και η διατήρηση μιας διαρκούς και σταθερής σύνδεσης με το κοινό.

Τα αποτελέσματα προ φόρων της εταιρίας για το 2024 διαμορφώθηκαν σε 18,8 εκατ. ευρώ κέρδη, έναντι 10,3 εκατ. ευρώ κέρδη το 2023. Τα αποτελέσματα της εταιρίας επηρεάστηκαν θετικά από την αυξημένη παραγωγή, τη διατήρηση του χαρτοφυλακίου στα ίδια επίπεδα με το προηγούμενο έτος, καθώς και από το αποτέλεσμα των επενδύσεων. Αρνητικά επέδρασαν οι έκτακτες μεγάλες ζημιές από έντονα καιρικά φαινόμενα στις ασφαλίσεις περιουσίας και αυτοκινήτων, ενώ στον κλάδο υγείας αρνητική επίδραση είχε η πίεση του πληθωρισμού, που αύξησε το κόστος αποζημιώσεων και διαχείρισης περιστατικών, καθώς και η αύξηση της συχνότητάς τους.

Η πολυκαναλική στρατηγική στηρίζεται και ενισχύεται διαρκώς. Οι στρατηγικές συνεργασίες, η ψηφιακή αλλαγή και ανάπτυξη του καναλιού απευθείας πωλήσεων, όπως και των παραδοσιακών καναλιών διανομής, παραμένουν βασικοί εταιρικοί στόχοι. Η καινοτομία και η κερδοφορία είναι οι κύριοι παράγοντες για την ανάπτυξη νέων προϊόντων τα οποία ανταποκρίνονται στις ανάγκες του πελάτη και τις μεταβαλλόμενες συνθήκες της αγοράς, ενώ και τα υπάρχοντα προϊόντα επωφελούνται από τις νέες τεχνολογίες που εφαρμόζονται.

Επίσης, η Εταιρία και το 2024 επένδυσε σε έρευνα και ανάπτυξη ώστε να είναι σε θέση να ανταποκριθεί γρήγορα και κατάλληλα τόσο στις μεταβαλλόμενες ανάγκες των πελατών της όσο και στις απαιτητικές συνθήκες της αγοράς.

Η Ιντεραμέρικαν προσφέρει ασφαλιστικά προϊόντα τα οποία ανήκουν στους κλάδους δραστηριότητας ζωής και ζημιών που παρουσιάζονται στους παρακάτω πίνακες. Η διανομή των προϊόντων γίνεται μέσω του αποκλειστικού δικτύου ασφαλιστών της εταιρίας, ανεξάρτητων ασφαλιστικών διαμεσολαβητών και του καναλιού απευθείας πωλήσεων της Ιντεραμέρικαν, Anytime.

Στον παρακάτω πίνακα παρουσιάζονται τα μικτά εγγεγραμμένα και καθαρά δεδουλευμένα ασφάλιστρα καθώς και οι καθαρές ασφαλιστικές αποζημιώσεις ανά κλάδο δραστηριοποίησης της Εταιρίας για το έτος 2024.

Ασφάλιστρα και Αποζημιώσεις Κλάδου Ζωής	σε χιλ. ευρώ

	Ασφάλιση υγείας	Ασφάλιση με συμμετοχή στα κέρδη	Προϊόντα που συνδυάζουν ασφάλιση ζωής και επένδυση	Άλλα προϊόντα ασφάλισης ζωής	Σύνολο
Μικτά εγγεγραμμένα ασφάλιστρα	7.173	10.552	19.076	12.563	**49.364**
Καθαρά δεδουλευμένα ασφάλιστρα	7.183	10.512	19.078	9.782	**46.554**
Ασφαλιστικές αποζημιώσεις (καθαρές)	15.125	21.304	26.666	1.869	**64.964**

Ασφάλιστρα και Αποζημιώσεις Κλάδου Ζημιών σε χιλ. ευρώ

	Ασφάλισης προστασίας εισοδήματος	Ασφάλιση ιατρικών δαπανών	Ασφάλιση αστικής ευθύνης αυτοκινήτου	Ασφάλιση λοιπών κλάδων αυτοκινήτου	Ασφάλιση θαλάσσιων, εναέριων και άλλων μεταφορών	Ασφάλιση πυρός και λοιπών υλικών ζημιών
Μικτά γγεγραμμένα σφάλιστρα	6.364	134.589	103.613	40.792	4.689	57.144
Καθαρά δεδουλευμένα ασφάλιστρα	4.519	130.498	95.260	38.016	3.773	27.909
Ασφαλιστικές αποζημιώσεις (καθαρές)	791	91.267	55.364	23.167	1.565	10.090

Ασφάλιστρα και Αποζημιώσεις Κλάδου Ζημιών σε χιλ. ευρώ

	Ασφάλιση γενικής αστικής ευθύνης	Ασφάλιση πιστώσεων και εγγυήσεων	Ασφάλιση νομικής προστασίας	Ασφάλιση βοηθείας	Διάφορες χρηματικές απώλειες	**Σύνολο**
Μικτά εγγεγραμμένα ασφάλιστρα	33.258	9.446	4.672	17.139	9.638	**421.345**
Καθαρά δεδουλευμένα ασφάλιστρα	13.387	2.134	4.621	888	7.073	**328.080**
Ασφαλιστικές αποζημιώσεις (καθαρές)	3.024	-12	84	0	1.798	**187.139**

Αποτελέσματα Επενδύσεων

Η Εταιρία επενδύει σε ομόλογα, μετοχές, αμοιβαία κεφάλαια, συνδεδεμένες επιχειρήσεις, προθεσμιακές καταθέσεις, ταμειακά διαθέσιμα και ακίνητη περιουσία. Στις 31 Δεκεμβρίου 2024 το επενδυτικό χαρτοφυλάκιο της εταιρίας ανερχόταν σε 885 εκατ. ευρώ περιλαμβανομένων και των επενδύσεων σε Αμοιβαία Κεφάλαια για λογαριασμό των πελατών της (Unit Linked).

Κεφάλαια και Αποθεματικά

Τα κεφάλαια και τα αποθεματικά ανήλθαν σε Ευρώ 211,50 εκατομμύρια, έναντι Ευρώ 195,7 εκατομμυρίων το 2023. Η απόδοση των Ιδίων Κεφαλαίων ήταν +7,4% έναντι +18,4% το 2023.

Η Εταιρεία διαθέτει οικονομική θέση που καλύπτει τις κεφαλαιακές θέσεις φερεγγυότητας. Η σχετική έκθεση υποβλήθηκε στην εποπτική αρχή προς έγκριση.

Η Εταιρεία δε διαθέτει Ίδιες Μετοχές.

Σύστημα Διακυβέρνησης

Η Ιντεραμέρικαν εφαρμόζει τις αρχές Εταιρικής Διακυβέρνησης που έχουν συσταθεί από την ACHMEA BV στον Οδηγό Εταιρικής Διακυβέρνησης για τις θυγατρικές της, που ορίζουν τις ευθύνες, τους ρόλους και τις γραμμές λογοδοσίας του Διοικητικού Συμβουλίου, της εκτελεστικής ομάδας, των λειτουργιών ελέγχου¨:

- Διαχείριση Κινδύνων
- Κανονιστική Συμμόρφωση
- Αναλογιστική

- Εσωτερικός Έλεγχος

Επιπλέον, υπάρχει μια απεικόνιση των καθηκόντων της Επιτροπής Ελέγχου και Κινδύνου καθώς και εκείνη της Επιτροπής Αμοιβών. Όσον αφορά το Πλαίσιο Διαχείρισης Κινδύνων, ιδιαίτερη έμφαση δίνεται στην εκτέλεση του πλαισίου ελέγχων από τη Διαχείριση Κινδύνων και την Κανονιστική Συμμόρφωση, βασισμένων στην αξιολόγηση του κινδύνου, στις δραστηριότητες των επιχειρησιακών μονάδων της Εταιρίας (Controlling Working Framework). Τα αποτελέσματα των ελέγχων

Επιπλέον, υπάρχουν οι ακόλουθες βασικές λειτουργίες:

- Λειτουργία Διαχείρισης Κινδύνων (Τμήμα Δεύτερης Γραμμής Άμυνας) που αναφέρεται διοικητικά στον Διευθύνοντα Σύμβουλο και λειτουργικά στην Επιτροπή Ελέγχου & Κινδύνων / Δ.Σ.
- Αναλογιστική Λειτουργία (Τμήμα Δεύτερης Γραμμής Άμυνας) που αναφέρεται διοικητικά στον Διευθύνοντα Σύμβουλο και λειτουργικά στην Επιτροπή Ελέγχου & Κινδύνων / Δ.Σ.
- Λειτουργία Συμμόρφωσης (Τμήμα Δεύτερης Γραμμής Άμυνας) που αναφέρεται διοικητικά στον Διευθύνοντα Σύμβουλο και λειτουργικά στην Επιτροπή Ελέγχου & Κινδύνων / Δ.Σ.
- Λειτουργία Εσωτερικού Ελέγχου (Τμήμα) που αναφέρεται διοικητικά στον Διευθύνοντα Σύμβουλο και λειτουργικά στην Επιτροπή Ελέγχου & Κινδύνων / Δ.Σ.

Οι τέσσερις βασικές λειτουργίες αποτελούν ουσιαστικό μέρος του συστήματος διακυβέρνησης: η φυσική παρουσία τους και η απευθείας ακρόαση από τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου τουλάχιστον μια φορά το χρόνο ενίσχυσε την ανεξαρτησία αυτών των λειτουργιών κατά το 2024.

Η Επιτροπή Ελέγχου & Διαχείρισης Κινδύνου συνεδρίασε τριμηνιαία κατά τη διάρκεια του 2024. Η ατζέντα διαχείρισης κινδύνου κυρίως περιλάμβανε θέματα σχετικά με τον εντοπισμό και την εκτίμηση του κινδύνου, την αξιολόγηση των ελέγχων, την διαχείριση των ευρημάτων και τον έλεγχο των συμφωνημένων δράσεων για την μείωση των ρίσκων, την παρακολούθηση των Βασικών Δεικτών Κινδύνου και την ενημέρωση και έγκριση των πολιτικών κινδύνου της ΙΝΤΕΡΑΜΕΡΙΚΑΝ. Οι εκθέσεις που σχετίζονται με τον κίνδυνο και παρουσιάστηκαν στην Επιτροπή Ελέγχου & Διαχείρισης Κινδύνου ήταν υψηλής ποιότητας και η Επιτροπή είχε τη δυνατότητα να διατυπώσει πολύτιμες συστάσεις προς το Διοικητικό Συμβούλιο.

Οι 4 βασικές λειτουργίες (διαχείριση κινδύνου, αναλογιστική, συμμόρφωση και εσωτερικός έλεγχος) αποτελούν ουσιαστικό μέρος του συστήματος διακυβέρνησης: η φυσική παρουσία τους και η απευθείας συνέντευξη από τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου τουλάχιστον μια φορά το χρόνο ενίσχυσε την ανεξαρτησία αυτών των λειτουργιών.

Το τμήμα Εσωτερικού Ελέγχου διενήργησε και το 2024 το πρόγραμμα ελέγχου με βάση την εκτίμηση κινδύνων. Επίσης, η ΙΝΤΕΡΑΜΕΡΙΚΑΝ δεν αντιμετώπισε ουσιώδη περιστατικά μη συμμόρφωσης κατά την διάρκεια του έτους.

Διαχείριση Κινδύνων

Η διαδικασία διαχείρισης κινδύνου είναι προνοητική και ενσωματωμένη στην εταιρική δομή και στη διαδικασία λήψης αποφάσεων της κάθε επιχειρηματικής μονάδας. Η Ιντεραμέρικαν αξιολογεί τόσο τα διάφορα είδη των κινδύνων όσο και τους κινδύνους των διαφόρων επιχειρηματικών μονάδων και πώς αυτοί οι κίνδυνοι αλληλοεπιδρούν.

Η διαδικασία διαχείρισης κινδύνου εφαρμόζεται τόσο στους επί μέρους κινδύνους όσο και σε επίπεδο συνολικού κινδύνου. Παρακάτω περιγράφουμε τα κύρια χαρακτηριστικά της διαδικασίας διαχείρισης κινδύνου, όπου δίνεται έμφαση στο συνολικό επίπεδο.

Η λειτουργία Διαχείρισης Κινδύνων εκτελείται στην Ιντεραμέρικαν από το Τμήμα Διαχείρισης Κινδύνων το οποίο παρακολουθεί, συμβουλεύει και υποστηρίζει τις διαδικασίες παρακολούθησης κινδύνου. Η ανεξαρτησία της λειτουργίας Διαχείρισης Κινδύνων διασφαλίζεται καθώς ο επικεφαλής Διαχείρισης Κινδύνων αναφέρεται λειτουργικά στην Επιτροπή Ελέγχου & Κινδύνων / Δ.Σ.

Οι 4 βασικές λειτουργίες (διαχείριση κινδύνου, αναλογιστική, συμμόρφωση και εσωτερικός έλεγχος) αποτελούν ουσιαστικό μέρος του συστήματος διακυβέρνησης: η φυσική παρουσία τους και η απευθείας συνέντευξη από τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου τουλάχιστον μια φορά το χρόνο ενίσχυσε την ανεξαρτησία αυτών των λειτουργιών.

Οι δραστηριότητες του τμήματος Διαχείρισης Κινδύνων καθορίζονται στο Ετήσιο Πλάνο του με βάση την αξιολόγηση των κινδύνων της εταιρίας και λαμβάνοντας υπόψη τη στρατηγική της, τις σημαντικές εξελίξεις στο εσωτερικό και εξωτερικό περιβάλλον αυτής, καθώς και τις απαιτήσεις από όλα τα ενδιαφερόμενα μέρη.

Οι επόμενες ενότητες αναλύουν τη διαδικασία διαχείρισης κινδύνου για τους επί μέρους τύπους κινδύνου.

Ο εντοπισμός κινδύνων και η εκτίμηση κινδύνου

Οι εκτιμήσεις κινδύνου που διενεργούνται καθ' όλο το έτος χρησιμοποιούν ποσοτικές και ποιοτικές μεθόδους και τεχνικές:

- Η ποιοτική αυτό-αξιολόγηση των κινδύνων εστιάζει σε τομείς όπως η στρατηγική, τα σχέδια και οι λειτουργικοί κίνδυνοι. Αυτό περιλαμβάνει, μεταξύ άλλων την ποιοτική εκτίμηση στρατηγικών κινδύνων με τη διοίκηση και το Διοικητικό Συμβούλιο, όπου εντοπίζονται και αξιολογούνται πιθανοί στρατηγικοί κίνδυνοι.
- Η Ιντεραμέρικαν χρησιμοποιεί μοντέλα κινδύνου για τη διενέργεια ποσοτικής εκτίμησης του προφίλ κινδύνου της. Οι κίνδυνοι προσδιορίζονται χρησιμοποιώντας την τυποποιημένη μέθοδο της Φερεγγυότητας ΙΙ ή εσωτερικά μοντέλα. Τα μοντέλα κινδύνου χρησιμοποιούνται στη διαχείριση ενεργητικού-υποχρεώσεων, τη στρατηγική αντασφάλισης, την τιμολόγηση, τη διαχείριση επιδόσεων και τη διαχείριση κεφαλαίων.
- Σενάρια και προσομοιώσεις ακραίων καταστάσεων παρέχουν πληροφορίες σχετικά με το τι συμβαίνει κάτω από ακραίες καταστάσεις ή όταν συμβαίνουν αρκετοί παράγοντες σε συνδυασμό. Αυτά τα σενάρια και οι προσομοιώσεις ακραίων καταστάσεων χρησιμοποιούνται ως μέρος της περιοδικής παρακολούθησης του προφίλ κινδύνου και συγκεκριμένα για την ανάλυση σε μεγαλύτερο βάθος των βασικών κινδύνων όπως αναφέρονται στην έκθεση Αξιολόγησης των Ιδίων Κινδύνων και Φερεγγυότητας (ΑΙΚΦ).

Οι διάφορες εκτιμήσεις κινδύνου που αναφέρονται είναι συμπληρωματικές μεταξύ τους. Η έκθεση κινδύνου συνδυάζει τα κύρια αποτελέσματα των διαφορετικών εκτιμήσεων κινδύνου, οδηγώντας σε μια ενιαία θεώρηση του προφίλ κινδύνου, συμπεριλαμβάνοντας την επισκόπηση των κυριότερων κινδύνων που έχουν εντοπιστεί.

Ανταπόκριση στον κίνδυνο

Με βάση τις εκτιμήσεις κινδύνου, καθορίζεται εάν και ποια θα είναι η ανταπόκριση της εταιρίας στην διαχείριση κινδύνου εφόσον απαιτείται. Αυτές οι εκτιμήσεις, μεταξύ άλλων, χρησιμοποιούνται ως δεδομένα για την περιοδική παρακολούθηση της κεφαλαιακής επάρκειας και της εξέλιξης του κινδύνου, την τιμολόγηση προϊόντων και τον επιχειρηματικό σχεδιασμό. Οι αποφάσεις βασίζονται σε μια κατάλληλη ισορροπία μεταξύ κινδύνου και απόδοσης και όπου είναι αναγκαίο λαμβάνονται μέτρα για να διασφαλιστεί ότι το προφίλ κινδύνου διατηρείται εντός των ορίων που έχουν εγκριθεί.

Η κερδοφορία ανά ομάδα προϊόντων αξιολογείται με οικονομικές μετρήσεις στις οποίες η απόδοση εκτιμάται σε σχέση με τους συναφείς κινδύνους. Για τα νέα προϊόντα, διεξάγεται και έλεγχος κερδοφορίας με βάση τα οικονομικά αποτελέσματα.

Παρακολούθηση και υποβολή εκθέσεων

Το προφίλ κινδύνων της Ιντεραμέρικαν παρακολουθείται ως εξής:

- Για τα βασικά είδη κινδύνων, η Διοίκηση της εταιρίας επαληθεύει περιοδικά κατά πόσον αυτοί εξακολουθούν να βρίσκονται εντός των καθορισμένων ορίων που τίθενται.
- Ένα πλαίσιο συστήματος εσωτερικού ελέγχου χρησιμοποιείται για τη συστηματική παρακολούθηση βασικών κινδύνων και ελέγχων που πραγματοποιούνται σε όλες τις βασικές λειτουργίες της εταιρίας. Παραπομπές περιέχονται σε άλλα πλαίσια, όπως η ασφάλεια των πληροφοριών και η Φερεγγυότητα ΙΙ.
- Η Διοίκηση της εταιρίας παρακολουθεί την απόδοση των ενεργειών που απορρέουν από τις αυτοαξιολογήσεις κινδύνων.
- Η συμμόρφωση λαμβάνει πολλή προσοχή εντός και εκτός της Ιντεραμέρικαν. Είναι εγγενώς σημαντικό να υπάρχει συμμόρφωση με τους σχετικούς νόμους, κανονισμούς, κανόνες, οργανωτικά πρότυπα και κώδικες δεοντολογίας. Η Ιντεραμέρικαν επιθυμεί να ικανοποιεί τις δικαιολογημένες ανάγκες των πελατών της και με τον τρόπο αυτό να συμβάλλει στην εμπιστοσύνη των πελατών. Η συνεχής παρακολούθηση των θεμάτων συμμόρφωσης αποτελεί σημαντικό εργαλείο για την παροχή διαβεβαίωσης ότι η συμμόρφωση με τις νομικές διατάξεις είναι εγγυημένη.

Για την Επιτροπή Ελέγχου και Κινδύνων και για το Διοικητικό Συμβούλιο συντάσσονται οι παρακάτω περιοδικές εκθέσεις:

- Τριμηνιαία, καταρτίζεται έκθεση κινδύνου αναφορικά με τις εξελίξεις εντός των επιχειρηματικών μονάδων που θα μπορούσαν να επηρεάσουν το προφίλ κινδύνου, μαζί με τα αποτελέσματα της παρακολούθησης των κυριότερων κινδύνων, των ορίων κινδύνου, του συστήματος εσωτερικού ελέγχου και τα ευρήματα από τις αναλογιστικές διαδικασίες. Αυτό ενισχύει περαιτέρω την ολοκληρωμένη άποψη σχετικά με το προφίλ κινδύνου μας και συμβάλλει στην προτεραιότητα των δράσεων διαχείρισης.

  Η λειτουργία διαχείρισης κινδύνων παρακολουθεί σε συνεχή βάση τις συμφωνημένες δράσεις σε σχέση με τα ευρήματα της Αναλογιστικής Λειτουργίας, της Διαχείρισης Κινδύνων και του Εσωτερικού Ελέγχου.
- Τριμηνιαία, συντάσσεται έκθεση Κανονιστικής Συμμόρφωσης σε τριμηνιαία βάση, η οποία περιέχει λεπτομέρειες στα συγκεκριμένα ευρήματα της Κανονιστικής Συμμόρφωσης.
- Τριμηνιαία, συντάσσεται σύντομη έκθεση Αναλογιστικής Λειτουργίας, η οποία επεξηγεί τις μεταβολές των Τεχνικών Προβλέψεων και των Κεφαλαιακών Απαιτήσεων Φερεγγυότητας και περιέχει λεπτομέρειες στα

συγκεκριμένα ευρήματα της Αναλογιστικής Λειτουργίας. Επιπροσθέτως, σε ετήσια βάση συντάσσεται εκτενής αναφορά που συμπεριλαμβάνει ανασκόπηση των εργασιών όλου του έτους σε συμμόρφωση με την κείμενη νομοθεσία.

- Τριμηνιαία καταρτίζεται έκθεση Εσωτερικού Ελέγχου, η οποία περιλαμβάνει αναφορά στην αποτελεσματικότητα των μηχανισμών ελέγχων της εταιρίας, την εξέλιξη υλοποίησης του ετήσιου πλάνου ελέγχου, τους διενεργούμενους ελέγχους, τα πορίσματα αυτών και τις σχετικές συστάσεις.

Εκτός από την περιοδική παρακολούθηση του προφίλ κινδύνου, η έκθεση Αξιολόγησης των Ιδίων Κινδύνων και Φερεγγυότητας (ΑΙΚΦ) συντάσσεται σε ετήσια βάση. Η ΑΙΚΦ προσφέρει μια εικόνα και μια αξιολόγηση του τρέχοντος και μελλοντικού προφίλ κινδύνου, καθώς και της ανάπτυξης της φερεγγυότητας και της ρευστότητας κατά τη διάρκεια της περιόδου προγραμματισμού, τόσο σε κανονικές όσο και σε ακραίες καταστάσεις.

Το σχέδιο ανάκαμψης από καταστροφή της Ιντεραμέρικαν (Disaster Recovery Plan) περιέχει πληροφορίες σχετικά με τον βαθμό στον οποίο η Ιντεραμέρικαν είναι προετοιμασμένη και μπορεί να ανακάμψει από εξελίξεις, οι οποίες οδηγούν σε μια κατάσταση οικονομικής κρίσης. Το σχέδιο ανάκαμψης ενημερώνεται σε ετήσια βάση.

Διάθεση ανάληψης κινδύνου

Οι στρατηγικές αρχές σε σχέση με τη διάθεση ανάληψης κινδύνων και οι προκύπτουσες δηλώσεις διάθεσης ανάληψης αυτών (Risk Appetite Statements) αξιολογούνται σε ετήσια βάση και αναθεωρούνται όπου και όποτε κρίνεται απαραίτητο. Δεν υπήρξε σημαντική αλλαγή στη διάθεση ανάληψης κινδύνων το 2024. Η διάθεση ανάληψης κινδύνων αναφέρεται στη στάση απέναντι στους κινδύνων και αποτελεί ένδειξη όχι μόνο της προθυμίας για αποδοχή τους αλλά και της ικανότητας για ανάληψη αυτών.

Αυτές οι αρχές και οι δηλώσεις διάθεσης ανάληψης κινδύνων συγκεκριμενοποιούνται μέσω της δημιουργίας Βασικών Δεικτών Κινδύνων, ανοχών και ορίων αυτών. Οι ανοχές κινδύνων είναι οι περιορισμοί που δίνουν μια σαφή κατεύθυνση για τη διαχείριση των επιπέδων τους, στα οποία η Ιντεραμέρικαν είναι πρόθυμη να εκτεθεί. Τα όρια κινδύνων χρησιμοποιούνται στις καθημερινές επιχειρηματικές πρακτικές για να αποτυπώνουν το επίπεδο κινδύνων που η Εταιρία είναι διατεθειμένη να αναλάβει.

Οι ακόλουθες εννέα βασικές αρχές διατυπώνονται στην στρατηγική κινδύνου. Γίνεται διάκριση μεταξύ χρηματοοικονομικών και μη χρηματοοικονομικών αρχών:

Χρηματοοικονομικές αρχές:

1. Αποτέλεσμα και μεταβλητότητα κερδών

   Η Ιντεραμέρικαν επιτυγχάνει ένα βιώσιμο αποτέλεσμα που εξασφαλίζει τη συνέχεια των δραστηριοτήτων της. Οι ακραίες διακυμάνσεις στα αποτελέσματα πρέπει να αποφεύγονται. Η εταιρία θα πρέπει να διοικείται με τέτοιο τρόπο ώστε η πιθανότητα το αποτέλεσμα να αποκλίνει από το αναμενόμενο, να παραμένει εντός του προκαθορισμένου εύρους.
2. Κεφαλαιακή θέση

   Η Ιντεραμέρικαν διατηρεί μια σταθερή κεφαλαιακή θέση σε επίπεδο νομικής οντότητας και σε επίπεδο ομίλου, η οποία είναι αρκετά πάνω από τον στόχο της πράσινης ζώνης όπως ορίζεται στην πολιτική κεφαλαιακής επάρκειας της Εταιρίας(120%).
3. Θέση ρευστότητας

   Η Ιντεραμέρικαν διατηρεί επαρκή ρευστότητα σε ευθυγράμμιση με την πολιτική κινδύνου ρευστότητας σε επίπεδο νομικής οντότητας ώστε να είναι σε θέση να καλύψει τις τρέχουσες και μελλοντικές υποχρεώσεις της ρευστότητας σε συνθήκες «συνεχιζόμενης δραστηριότητας» και «ακραίες καταστάσεις». Ο στόχος της Ιντεραμέρικαν είναι ο δείκτης ρευστότητας να είναι μεγαλύτερος από τις χρηματοροές που απαιτούνται για την κάλυψη των εξόδων του επόμενου μήνα τόσο για τον 1ο όσο και για τον 2ο και 3ο χρόνο προβλέψεων ρευστότητας σε συνθήκες «συνεχιζόμενης δραστηριότητας» και «ακραίες καταστάσεις».
4. Κίνδυνος αγοράς

   Η Ιντεραμέρικαν έχει περιορισμένη διάθεση ανάληψης κινδύνου αγοράς και η έκθεσή της προέρχεται από επενδυτικές δραστηριότητες που προτίθεται να ανταποκριθούν στις μελλοντικές υποχρεώσεις ως αποτέλεσμα της συνήθους δραστηριότητας. Κύριος στόχος είναι να ανταποκριθεί στους εγγυημένους δείκτες των ασφαλισμένων με επενδύσεις περιορισμένου κινδύνου που συμμορφώνονται με όλους τους περιορισμούς, όπως περιγράφεται στο εγκεκριμένο Επενδυτικό Πρόγραμμα: υψηλή πιστοληπτική ικανότητα, υψηλής ρευστότητας περιουσιακά στοιχεία, περιορισμένη έκθεση ανά εκδότη, όχι παράγωγα κ.λπ.
5. Κίνδυνος αθέτησης αντισυμβαλλομένου

   Η Ιντεραμέρικαν διαθέτει πολιτική κινδύνου αντισυμβαλλομένου. Το ετήσιο εγκεκριμένο Επενδυτικό Σχέδιό της αναφέρεται στα όρια αντισυμβαλλομένου και σε συγκεκριμένους αντισυμβαλλομένους. Αναφορικά με τον κίνδυνο αθέτησης αντασφαλιστή, έχουν οριστεί όρια ανοχής κινδύνου όπου στόχος της Ιντεραμέρικαν είναι να

επιτευχθεί η διασφάλιση του επιπέδου των ορίων αυτών, αναφορικά με την πιστοληπτική αξιολόγηση των συμβάσεων αντασφάλειας.

6. Ασφαλιστικός κίνδυνος

Η Ιντεραμέρικαν διαθέτει πολιτική ασφαλιστικού κινδύνου και έχει ως στόχο να διατηρήσει ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο συμβολαίων, προκειμένου να επωφελείται από τα κέρδη της διαφοροποίησης και να αποφεύγει τη συγκέντρωση κινδύνου.

Μη χρηματοοικονομικές αρχές:

7. Ποιότητα προϊόντων και υπηρεσιών

Ένας βασικός στόχος της στρατηγικής της Ιντεραμέρικαν είναι να κατανοεί τις ανάγκες των πελατών και να είναι η πιο «φιλική προς τον χρήστη» ασφαλιστική εταιρία.

8. Λειτουργικός κίνδυνος/ σύστημα εσωτερικού ελέγχου

Η Ιντεραμέρικαν στοχεύει στην ελαχιστοποίηση του κινδύνου ζημίας από ανεπαρκείς ή αποτυχημένες εσωτερικές διαδικασίες, από το προσωπικό, τα συστήματα ή λόγω εξωτερικών γεγονότων. Η εταιρία στοχεύει στο να εντοπίζει αυτά τα αβέβαια γεγονότα και να περιορίζει τον λειτουργικό κίνδυνο εντός των ορίων της διάθεσης ανάληψης κινδύνου, προκειμένου να επιτύχει τη στρατηγική της και να αποφύγει σημαντικές οικονομικές, νομικές, ρυθμιστικές συνέπειες ή συνέπειες στη φήμη της.

9. Συμμόρφωση

Η Ιντεραμέρικαν συμμορφώνεται με τους νόμους και τους κανονισμούς. Οι εργαζόμενοι, οι πελάτες, οι προμηθευτές και οι λοιποί συνεργάτες της λειτουργούν με ακεραιότητα. Εφαρμόζεται πολιτική μηδενικής ανοχής στις κυρώσεις που αφορούν παραβιάσεις ακεραιότητας.

Κουλτούρα κινδύνου

Το Διοικητικό Συμβούλιο και η διοίκηση της Ιντεραμέρικαν ενθαρρύνουν μια εποικοδομητική αντίληψη στην οποία οι κίνδυνοι μπορούν να συζητηθούν ανοιχτά και η λήψη αποφάσεων βασίζεται στην κατάλληλη ισορροπία μεταξύ του κινδύνου, του κεφαλαίου και της αναμενόμενης απόδοσης.

Το Διοικητικό Συμβούλιο, η Διοίκηση της εταιρίας και οι εργαζόμενοι λαμβάνουν τακτική κατάρτιση και παρακολουθούν μόνιμα εκπαιδευτικά μαθήματα ώστε να κατανοούν και να ασκούν τις αρμοδιότητές τους στο πεδίο της διαχείρισης κινδύνου, όπως εκπαίδευση σχετικά με τη δεοντολογία, την ευαισθητοποίηση απέναντι στην απάτη και την ασφάλεια των πληροφοριών.

Ο νόμος περιλαμβάνει μια σειρά από απαιτήσεις για τους εργαζόμενους σε οργανισμούς που ασχολούνται ειδικά με τη λήψη και διαχείριση κινδύνων (βασικές λειτουργίες). Για τον σκοπό αυτό έχει θεσπιστεί μια ξεχωριστή διαδικασία, η οποία εξασφαλίζει τη συμμόρφωση με τις απαιτήσεις περί ικανοτήτων και ήθους.

Η Ιντεραμέρικαν ακολουθεί μια ελεγχόμενη πολιτική αποδοχών, σύμφωνα με την οποία τα στρεβλά κίνητρα προλαμβάνονται μέσω της χρήσης στόχων βάσει κινδύνου. Η πολιτική αποδοχών συμμορφώνεται με όλους τους σχετικούς κανονισμούς.

Διακυβέρνηση κινδύνου

Για τη διακυβέρνηση των κινδύνων της, η Ιντεραμέρικαν χρησιμοποιεί το μοντέλο τριών γραμμών άμυνας, το οποίο είναι ένα τυποποιημένο μοντέλο ευρέως γνωστό στην αγορά. Η χρήση αυτών των γραμμών άμυνας βελτιώνει τη διαχείριση κινδύνου, ενώ η τρίτη γραμμή έχει έναν ανεξάρτητο ελεγκτικό και κριτικό ρόλο.

Το Διοικητικό Συμβούλιο (μίας βαθμίδας διοικητικό μοντέλο) είναι ο κύριος φορέας για τη διαχείριση και τον έλεγχο της εταιρίας. Η Επιτροπή Ελέγχου & Κινδύνων συμβουλεύει το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας για θέματα οικονομικής, διοικητικής και οργανωτικής συμμόρφωσης, καθώς και σχετικά με το προφίλ κινδύνου και τη διαχείριση κινδύνου.

Η Επιτροπή Χρηματοοικονομικών και Κινδύνου (FRC) είναι μια επιτροπή του Διοικητικού Συμβουλίου. Χρησιμεύει ως πλατφόρμα συζήτησης ανάμεσα στο Διοικητικό Συμβούλιο (στα πεδία οικονομικών και κινδύνου) και τους διευθυντές των σημαντικών επιχειρησιακών μονάδων (οικονομική Δ/νση, ασφαλιστικοί κλάδοι). Σε αυτή συζητήσουν με τα στελέχη των βασικών λειτουργιών και αποφασίζουν για τα θέματα που σχετίζονται με τα οικονομικά, τη διαχείριση του κινδύνων, τα αναλογιστικά θέματα και τη συμμόρφωση.

Επιπλέον, θεσπίστηκε συντονιστική επιτροπή ανάπτυξης προϊόντων (PDSC), η οποία εξετάζει τις προτάσεις για νέα προϊόντα που υποβάλλονται από τους υπεύθυνους ανάπτυξης προϊόντων και αποφασίζει αναλόγως.

Ευθυγραμμισμένες με την Επιτροπή Οικονομικών και Κινδύνου (FRC), υπάρχουν επιτροπές που συζητούν και διοικούν τους κινδύνους εντός του οργανισμού (π.χ. επιτροπή αντασφάλισης, επιτροπή επενδύσεων).

Αξιολόγηση ιδίων κινδύνων και φερεγγυότητας (ΑΙΚΦ)

Εκτός από την περιοδική παρακολούθηση του προφίλ κινδύνου, καταρτίζεται ετησίως μια έκθεση αξιολόγησης ιδίων κινδύνων και φερεγγυότητας (ΑΙΚΦ), η οποία χρησιμοποιείται για την κατάρτιση της ενιαίας έκθεσης ΑΙΚΦ σε επίπεδο ολόκληρου του ομίλου.

Η έκθεση αξιολόγησης ιδίων κινδύνων και φερεγγυότητας (ΑΙΚΦ) αναδεικνύει και αξιολογεί το τρέχον και μελλοντικό προφίλ κινδύνου και τις επιπτώσεις στην φερεγγυότητα και τη ρευστότητα της Ιντεραμέρικαν κατά την διάρκεια της περιόδου του επιχειρηματικού σχεδιασμού. Η ΑΙΚΦ είναι συνεπής με τις τακτικές διαδικασίες και αποτελεί το τελευταίο στάδιο της διαδικασίας, καθώς εξετάζει τη συνοχή μεταξύ της στρατηγικής, του κινδύνου και της επάρκειας των κεφαλαίων. Όλα αυτά τα στοιχεία συνδυάζονται σε αυτή την έκθεση.

Η ΑΙΚΦ ελέγχει αν το διαθέσιμο κεφάλαιο και ρευστότητα επαρκούν κατά τη διάρκεια της περιόδου επιχειρησιακού προγραμματισμού, δεδομένου του μελλοντικού προφίλ κινδύνου, του απαιτούμενου κεφαλαίου και της διάθεσης ανάληψης κινδύνου. Η εκτίμηση αυτή βασίζεται σε μια πρόβλεψη των απαιτούμενων και των διαθέσιμων κεφαλαίων και ρευστότητας, με βάση το εγκεκριμένο Επιχειρηματικό Σχέδιο. Η εκτίμηση βασίζεται στην υπόθεση βάσης που περιγράφεται στο Επιχειρηματικό Σχέδιο και στα αποτελέσματα ενός αριθμού σεναρίων και ελέγχων σε ακραίες καταστάσεις. Τα σενάρια και οι έλεγχοι σε ακραίες καταστάσεις βασίζονται στους βασικούς κινδύνους που προσδιορίζονται στο ολοκληρωμένο προφίλ κινδύνου.

Οι πληροφορίες που συγκεντρώνονται κατά τη διάρκεια αυτής της διαδικασίας χρησιμοποιούνται για την εκτίμηση των μέτρων ή των ενεργειών (πρόσθετων ή άλλων) που απαιτούνται στο Επιχειρηματικό Σχέδιο και/ή στη διαδικασία διαχείρισης κινδύνων και κεφαλαίου, προκειμένου να βελτιωθεί το προφίλ απόδοσης, κινδύνου και κεφαλαίων της Ιντεραμέρικαν και να υπάρξει συμμόρφωση με τις δηλώσεις διάθεσης ανάληψης κινδύνου, όταν μελλοντικές εξελίξεις προβλέπουν απόκλιση. Επιπλέον, διευκρινίζει ποια μέτρα μείωσης των κινδύνων θα μπορούσαν να ληφθούν σε περίπτωση που επέλθουν τα αρνητικά συμβάντα που περιγράφονται στα σενάρια και τις δοκιμές ακραίων καταστάσεων («μελλοντικές ενέργειες της διοίκησης»).

Αναλογιστική Λειτουργία

Στο πλαίσιο της καλής διαχείρισης μιας ασφαλιστικής εταιρίας, η αναλογιστική είναι μια κρίσιμη λειτουργία. Αυτό αναγνωρίζεται από την Ευρωπαϊκή ρυθμιστική αρχή μέσω της Φερεγγυότητας ΙΙ (άρθρο 48), δηλώνοντας ότι είναι απαραίτητο να υπάρχει αναλογιστική λειτουργία.

Σύμφωνα με τους κανονισμούς της Φερεγγυότητας ΙΙ, οι ασφαλιστικές και αντασφαλιστικές επιχειρήσεις διαθέτουν αποτελεσματική αναλογιστική λειτουργία, ώστε να:

1. Συντονίζει τον υπολογισμό των τεχνικών προβλέψεων,
2. Διασφαλίζει την καταλληλότητα των μεθόδων και των υποκείμενων υποδειγμάτων που χρησιμοποιούνται, καθώς και των παραδοχών που γίνονται κατά τον υπολογισμό των τεχνικών προβλέψεων,
3. Αξιολογεί την επάρκεια και ποιότητα των στοιχείων που χρησιμοποιούνται για τον υπολογισμό των τεχνικών προβλέψεων,
4. Συγκρίνει τις βέλτιστες εκτιμήσεις σε σχέση με τις εμπειρικές παρατηρήσεις,
5. Ενημερώνει το διοικητικό συμβούλιο της επιχείρησης σχετικά με την αξιοπιστία και επάρκεια του υπολογισμού των τεχνικών προβλέψεων,
6. Επιβλέπει τον υπολογισμό των τεχνικών προβλέψεων στις περιπτώσεις που αναφέρονται στο άρθρο 82 της Φερεγγυότητας ΙΙ,
7. Εκφράζει γνώμη για τη γενική πολιτική ανάληψης ασφαλιστικών ή αντασφαλιστικών κινδύνων,
8. Εκφράζει γνώμη σχετικά με την καταλληλότητα των συμφωνιών αντασφάλισης ή επανεκχώρησης της επιχείρησης,
9. Συμβάλλει στην αποτελεσματική εφαρμογή του συστήματος διαχείρισης κινδύνων, ιδιαίτερα αναφορικά με τον υπολογισμό των κεφαλαιακών απαιτήσεων «Κεφαλαιακή Απαίτηση Φερεγγυότητας» (SCR) και «Ελάχιστη Κεφαλαιακή Απαίτηση» (MCR), καθώς και την Ίδια αξιολόγηση κινδύνων και φερεγγυότητας (ORSA).

Η αναλογιστική λειτουργία παρέχει τις συμβουλές και τις απόψεις της μέσω της (κατ' ελάχιστο) ετήσιας έκθεσής της προς το διοικητικό, διαχειριστικό ή εποπτικό σώμα. Η αναλογιστική έκθεση ετοιμάζεται και κατατίθεται για κάθε νομικό πρόσωπο. Στα πλαίσια τήρησης του μοντέλου τριών γραμμών άμυνας και ακολουθώντας τα πρότυπα της μητρικής εταιρίας Achmea, το διοικητικό συμβούλιο της επιχείρησης έχει ορίσει υπεύθυνη αναλογιστικής λειτουργίας πιστοποιημένη αναλογίστρια που ανήκει στο τμήμα δεύτερης γραμμής άμυνας και αναφέρεται στον Πρόεδρο της Επιτροπής Ελέγχου και Κινδύνων και το Διοικητικό Συμβούλιο της Ιντεραμέρικαν. Στα πλαίσια των αρμοδιοτήτων της Αναλογιστικής Λειτουργίας διενεργείται ανεξάρτητος έλεγχος εγκυρότητας των Τεχνικών Προβλέψεων. Η ρύθμιση αυτή διασφαλίζει επίσης την κάλυψη της υποχρέωσης για έλεγχο εγκυρότητας από ειδικευμένο εμπειρογνώμονα.

Η αναλογιστική λειτουργία συνεργάζεται στενά με τη λειτουργία διαχείρισης κινδύνου για τον σχεδιασμό των μοντέλων ποσοτικοποίησης κινδύνου ανάληψης ασφαλίσεων. Πιο συγκεκριμένα, εστιάζει στον βαθμό συνέπειας των μοντέλων για την αποτίμηση των τεχνικών προβλέψεων, καθώς αυτά είναι αλληλένδετα με τα μοντέλα ποσοτικοποίησης κινδύνου ανάληψης ασφαλίσεων.

Εσωτερικός Έλεγχος

Ένα πλαίσιο συστήματος εσωτερικού ελέγχου χρησιμοποιείται για τη συστηματική παρακολούθηση βασικών κινδύνων και βασικών ελέγχων σε όλο τον Οργανισμό. Αναφορές περιλαμβάνονται και σε άλλα πλαίσια, όπως η ασφάλεια των πληροφοριών και η Φερεγγυότητα ΙΙ. Εκτός από τις δραστηριότητες της Λειτουργίας Εσωτερικού Ελέγχου (βλ. κατωτέρω), βασικό στοιχείο του συστήματος είναι η εκτέλεση ενός πλαισίου ελέγχων από τη Διαχείριση Κινδύνων και την Κανονιστική Συμμόρφωση, βασισμένων στην αξιολόγηση του κινδύνου, στις δραστηριότητες των επιχειρησιακών μονάδων της Εταιρίας (Controlling Working Framework). Τα αποτελέσματα των ελέγχων υποβάλλονται σε παρουσιάζονται σε τριμηνιαία βάση στην Επιτροπή Ελέγχου & Κινδύνων (ARC) και το ΔΣ.

Ο κίνδυνος συμμόρφωσης είναι «ο κίνδυνος νομικών ή διοικητικών κυρώσεων, ουσιώδους οικονομικής ζημιάς ή απώλειας φήμης που μπορεί να υποστεί μια ασφαλιστική εταιρία ως αποτέλεσμα της αδυναμίας της να συμμορφωθεί με τους νόμους, τους κανονισμούς, τα συναφή αυτορρυθμιστικά πρότυπα οργάνωσης και τους κώδικες δεοντολογίας που ισχύουν για τις δραστηριότητές της. Η μη συμμόρφωση μπορεί να οδηγήσει σε νομικές ή κανονιστικές κυρώσεις, ουσιώδη οικονομική ζημιά ή απώλεια φήμης. Η συμμόρφωση συμβάλλει άμεσα στην φιλοδοξία της Achmea να γίνει η πιο αξιόπιστη ασφαλιστική εταιρία. Αυτή η φιλοδοξία περιλαμβάνει μια ισχυρή έμφαση στα συμφέροντα των πελατών.

Η αποστολή της λειτουργίας κανονιστικής συμμόρφωσης εντός της εταιρίας είναι η υπεύθυνη διαχείριση των κινδύνων συμμόρφωσής της. Η λειτουργία συμμόρφωσης υποστηρίζει και εποπτεύει την αρμόδια διοίκηση σε αυτόν τον σκοπό.

Η Ιντεραμέρικαν διαθέτει λειτουργία κανονιστικής συμμόρφωσης σύμφωνα με το νομικό και κανονιστικό πλαίσιο και τις οδηγίες της Achmea, η οποία περιλαμβάνει την Πολιτική Κανονιστικής Συμμόρφωσης, το προσωπικό που απασχολείται με αυτή και το ετήσιο πρόγραμμα κανονιστικής συμμόρφωσης. Η λειτουργία συμμόρφωσης εκτελείται στην Ιντεραμέρικαν από τον Υπεύθυνο, το προσωπικό που είναι επιφορτισμένο σχετικά, και έχει τους ακόλουθους ρόλους: λειτουργία παρακολούθησης της συμμόρφωσης, συμβουλευτική λειτουργία, λειτουργία υποστήριξης και μια λειτουργία «ανατεθειμένου προσώπου» (όσον αφορά καταγγελίες για περιστατικά μη συμμόρφωσης). Οι βασικές αρμοδιότητες/καθήκοντα του Τμήματος Συμμόρφωσης είναι:

- Η αναγνώριση των κύριων κινδύνων συμμόρφωσης που σχετίζονται με τη φήμη και την ακεραιότητα, διασφαλίζοντας με αυτόν τον τρόπο ότι η επιχείρηση ενεργεί σύμφωνα με το σχετικό νομικό και κανονιστικό πλαίσιο, τόσο εσωτερικά όσο και εξωτερικά
- Η παρακολούθηση των ενεργειών των επιχειρησιακών μονάδων, προκειμένου να μετριαστεί η έκθεση στον επιχειρησιακό κίνδυνο συμμόρφωσης και να αξιολογηθεί ο βαθμός συμμόρφωσης. Στα παραπάνω πλαίσια και σύμφωνα με το ετήσιο πρόγραμμα εκτελείται ένα πλαίσιο ελέγχων της Κανονιστικής.
- Η εφαρμογή της καθοδήγησης από τον Όμιλο Achmea για τον μετριασμό των σχετικών κινδύνων συμμόρφωσης μέσω της συνεργασίας με τις επιχειρησιακές μονάδες
- Η παροχή συμβουλών για την εφαρμογή του Ελληνικού και Ενωσιακού νομικού και κανονιστικού πλαισίου που διέπει τις ασφαλιστικές δραστηριότητες, προκειμένου να μετριαστούν οι σχετικοί κίνδυνοι συμμόρφωσης μέσω της συνεργασίας με τις επιχειρησιακές μονάδες.
- Η υλοποίηση της πολιτικής Κανονιστικής Συμμόρφωσης του Ομίλου Achmea στον βαθμό που δεν έρχεται σε αντίθεση με το ελληνικό κανονιστικό πλαίσιο
- Ο σχεδιασμός και η υλοποίηση ετήσιου προγράμματος συμμόρφωσης σύμφωνα με το Σχέδιο Συμμόρφωσης της Achmea.
- Η παροχή συμβουλών στη διοίκηση σχετικά με τους κινδύνους ακεραιότητας και φήμης, τόσο σε ανώτερο όσο και σε λειτουργικό επίπεδο. Αυτό μπορεί να παρέχεται κατόπιν αιτήσεως ή με ίδια πρωτοβουλία
- Η υποστήριξη της διοίκησης κατά τον εντοπισμό των κινδύνων συμμόρφωσης
- Η εκτίμηση των κινδύνων συμμόρφωσης ανεξάρτητα από τη διοίκηση , π.χ. με τη διεξαγωγή ή την οργάνωση για τη διεξαγωγή έρευνας
- Η ευαισθητοποίηση για τους κινδύνους συμμόρφωσης εντός της Ιντεραμέρικαν σε όλα τα επίπεδα
- Η παρακολούθηση της εφαρμογής όλων των σχετικών κανονισμών, διασφαλίζοντας με αυτόν τον τρόπο ότι η εταιρία δεν διατρέχει τον κίνδυνο πιθανών προστίμων ή άλλων επιπτώσεων που προκύπτουν από τη μη συμμόρφωση με αυτούς τους κανονισμούς
- Η αξιολόγηση νέων ή μεταβαλλόμενων δραστηριοτήτων ή προϊόντων για τους κινδύνους συμμόρφωσης υπό το φως των κανονισμών

- Η δράση ως σημείο επαφής για όλους τους εργαζόμενους εντός της εταιρίας για να συζητήσουν και να αναφέρουν περιστατικά όπως απάτες, δωροδοκία ή άλλους κινδύνους ακεραιότητας και φήμης
- Η ελεύθερη αναφορά στα ανώτερα διευθυντικά στελέχη της Εταιρίας (Διευθύνων Σύμβουλος, Εκτελεστική Επιτροπή), καθώς και στην Ελεγκτική Επιτροπή και το Δ.Σ.
- Η συνεργασία με τα παρακάτω τμήματα / λειτουργίες προκειμένου να διασφαλιστεί η συνεπής συμμόρφωση της Ιντεραμέρικαν στο κανονιστικό πλαίσιο: Νομικό, Εσωτερικού Ελέγχου, Διαχείρισης Κινδύνων, Ασφάλειας, Υπεύθυνο Συμμόρφωσης κατά του Ξεπλύματος χρήματος και την χρηματοδότηση της τρομοκρατίας, σε περίπτωση που διορίζεται διαφορετικό πρόσωπο, Τμήμα Εσωτερικού Ελέγχου της Achmea, Τμήμα Διαχείρισης Κινδύνων και Κανονιστικής Συμμόρφωσης της Achmea.

Κατά το 2024, η λειτουργία Κανονιστικής εφάρμοσε το πρόγραμμά της εστιάζοντας στη συμμόρφωση με τη νέα νομοθεσία, την επικοινωνία με εποπτικές αρχές και συντονισμό για την ανταπόκριση στα σχετικά αιτήματα, εκπαίδευση του προσωπικού σε θέματα επιχειρηματικής ακεραιότητας, εκπόνηση της Συστηματικής Ανάλυσης Κινδύνου Ακεραιότητας και υποβολής σχετικής έκθεσης στην Επιτροπή Ελέγχου & Κινδύνων (ARC) και το ΔΣ. Περαιτέρω, εκτέλεσε το πλαίσιο ελέγχων με έμφαση στις θεματικές ενότητες της Προστασίας Πελατών, Επιχειρηματικής Ακεραιότητας, Δέουσας Επιμέλειας σχετικά με τον πελάτη και τρίτα μέρη, Προστασίας Ανταγωνισμού, Προστασίας Αγοράς, Διαχείρισης Αιτιάσεων. Τα καθήκοντα που αφορούν στη θεματική ενότητα Προστασίας Δεδομένων εντάσσονται στις αρμοδιότητες της Υπευθύνου Προστασίας Δεδομένων (DPO) και εκτελέστηκαν σύμφωνα με τη σχετική πολιτική, το πρόγραμμα, και το πλαίσιο ελέγχων.

Αξίζει να σημειωθεί ότι κατά το 2024 το πρόγραμμα εκτελέστηκε χωρίς ουσιώδης αποκλίσεις και η Ιντεραμέρικαν δεν αντιμετώπισε σημαντικά προβλήματα συμμόρφωσης.

Επιχειρηματικό Σχέδιο

Η Εταιρεία προβαίνει σε διάφορες ενέργειες για να υποστηρίξει τον μετασχηματισμό των λειτουργιών της ώστε να είναι πιο απλές, παραγωγικές και αυτοματοποιημένες. Πρωτοβουλίες για επανασχεδιασμό Agile διαδικασιών, εκσυγχρονισμό και ενοποίηση των συστημάτων πληροφορικής, που ξεκίνησαν τα προηγούμενα έτη, συνεχίζουν και επεκτείνονται και σε άλλους τομείς. Νέες τεχνολογίες ενσωματώνονται, βελτιώνοντας την αποτελεσματικότητα των διαδικασιών αλλά και την ποιότητα και αξία των υπαρχόντων χαρτοφυλακίων. Η Εταιρεία θα συνεχίσει να βελτιώνει τις λειτουργίες της, το underwriting, την διαχείριση αποζημιώσεων και χαρτοφυλακίου, παρέχοντας με αυτόν τον τρόπο βελτιωμένη εμπειρία και υψηλού επιπέδου υπηρεσίες προς τον πελάτη. Για να πετύχει τους φιλόδοξους στόχους της, η Εταιρεία άλλαξε τον τρόπο εργασίας ακολουθώντας μοντέρνες πολιτικές εργασιακών σχέσεων υιοθετώντας το υβριδικό μοντέλο εργασίας και ολοκλήρωσε το 2021 το τελευταίο στάδιο του οργανωτικού μετασχηματισμού καθιστώντας την δομή πιο ευέλικτη με λιγότερη παραδοσιακή ιεραρχία.

Είναι πεποίθηση μας ότι το μέλλον της ασφάλισης είναι ψηφιακό και για τον λόγο αυτό θεωρούμε ότι ο ψηφιακός και επιχειρησιακός μετασχηματισμός είναι ζωτικής σημασίας για την απλοποίηση διαδικασιών, για τη βελτιστοποίηση του κόστους, την ενίσχυση της καινοτομίας, την εφαρμογή ευέλικτων πρακτικών εργασίας (agility) και την προσφορά εξαιρετικών εμπειριών στους πελάτες μας.

Η ΙΝΤΕΡΑΜΕΡΙΚΑΝ έχει καταρτήσει επιχειρηματικό σχέδιο που καλύπτει την περίοδο 2024-2027. Το σχέδιο αυτό έχει εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας και περιλαμβάνει την αποστολή, το όραμα και την στρατηγική της, έχοντας λάβει υπόψη τις συνθήκες του περιβάλλοντος στο οποίο δραστηριοποιείται, όπως την κατάσταση της οικονομίας και της ασφαλιστικής αγοράς.

Γεγονότα μετά την ημερομηνία σύνταξης των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Στις αρχές του 2025, σε συνέχεια της γενικής δυσαρέσκειας για τις υψηλές αναπροσαρμογές των ασφαλίστρων συμβολαίων υγείας, κορυφώθηκαν σχετικές συζητήσεις μεταξύ πολιτικών κομμάτων, της Ένωσης Ασφαλιστικών Εταιριών και των ασφαλιστικών εταιριών. Σε αυτό το πλαίσιο η Ελληνική Κυβέρνηση προώθησε την ψήφιση ενός νόμου βάσει του οποίου καταργήθηκε ο υφιστάμενος δείκτης Υγείας από τον ΙΟΒΕ ως δείκτης αναφοράς και υιοθέτησε έναν νέο δείκτη ο οποίος θα δημιουργηθεί από την Ελληνική Στατιστική Αρχή με εφαρμογή από 1/1/2026.

Για το μεταβατικό διάστημα, ο ασφαλιστικός κλάδος σε συμφωνία με την Κυβέρνηση υιοθέτησε μια πρωτοβουλία οικειοθελούς προσαρμογής προκειμένου να περιορίσει τις αναπροσαρμογές ασφαλίστρων για το 2025 μέχρι το ανώτερο 10%, συμπεριλαμβανομένων των ηλικιακών αναπροσαρμογών, τόσο για τα μακροπρόθεσμα όσο και για τα βραχυπρόθεσμα προγράμματα υγείας. Η Κυβέρνηση από την πλευρά της δεσμεύτηκε να ελέγξει και να αναθεωρήσει τους διάφορους παράγοντες που έχουν οδηγήσει στα αυξημένα κόστη υγειονομικής περίθαλψης με την χρησιμοποίηση σχετικών δεικτών (DRGs), επανέλεγχο των ολιγοπωλίων, απαγόρευση των διπλών τιμοκαταλόγων κλπ.

Η Ιντεραμέρικαν κατανοώντας πλήρως τις ανησυχίες και τις προκλήσεις που αντιμετωπίζουν οι πελάτες της στην καθημερινότητά τους, αποφάσισε για το 2025 το μέγιστο ποσοστό αύξησης της αναπροσαρμογής των ασφαλίστρων ανά πελάτη να είναι μονοψήφιο τόσο για τα ετησίως ανανεούμενα όσο και για τα μακροχρόνια προγράμματα υγείας (μέγιστο 9,9%, μέσος όρος 7%). Παράλληλα, η Εταιρία, αξιοποιώντας τις δικές της σύγχρονες υποδομές υγείας και την τεχνογνωσία της, συνεχίζει να ελέγχει τις δαπάνες και να προσαρμόζει τα συστήματά της, προκειμένου να

διασφαλίσει την αποτελεσματικότητα και την ποιότητα των υπηρεσιών που παρέχει. Η Interamerican ενσωμάτωσε την επίδραση αυτών των αναπροσαρμογών στα ποσά που περιλαμβάνονται στις οικονομικές καταστάσεις του 2024.

Στα πλαίσια του επιχειρηματικού σχεδιασμού για επέκταση των δραστηριοτήτων του Ομίλου εκτός Ελλάδος, τον Ιούνιο 2025, εκδόθηκε το πρώτο συμβόλαιο ασφάλισης στην Ρουμανία μέσω του εκεί υποκαταστήματος της Εταιρείας.

Τον Ιούλιο 2025, η Εταιρεία κατέβαλε ποσό 6.199.173 ευρώ στους πρώην συνιδιοκτήτες της θυγατρικής εταιρίας Money Market Ανώνυμη Εταιρία Μεσιτών Ασφαλιστών ως πρόσθετο τίμημα για την απόκτηση εναπομείναντος 52% μεριδίου της Money Market με βάση την αρχική σύμβαση από 17.9.2021.

Συνέχιση της επιχειρηματικής δραστηριότητας

Η Εταιρεία, για τη σύνταξη των ετήσιων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων, βασίστηκε στην αρχή της συνέχισης της επιχειρηματικής δραστηριότητας, λαμβάνοντας υπόψη τις τρέχουσες οικονομικές εξελίξεις καθώς και τους κινδύνους που απορρέουν από το κοινωνικοοικονομικό περιβάλλον και προβαίνοντας σε εκτιμήσεις για τη διαμόρφωση, στο προσεχές μέλλον, των τάσεων και του οικονομικού κλίματος μέσα στο οποίο δραστηριοποιείται.

Το τρέχον κοινωνικοοικονομικό περιβάλλον στην Ελλάδα παραμένει αρκετά δύσκολο και οι βασικοί παράγοντες αβεβαιότητας είναι:

- οι γεωπολιτικές εντάσεις στη Μέση Ανατολή, ο συνεχιζόμενος πόλεμος στην Ουκρανία και η ενδεχόμενη εμφάνιση νέων αναταραχών
- οι τοπικές αναταραχές, όπως οι επιδρομές των Χούτι στην Ερυθρά θάλασσα που δημιουργούν προβλήματα στις θαλάσσιες μεταφορές και τις ενδεχόμενες επιπτώσεις στις εφοδιαστικές αλυσίδες.
- το μειωμένο διαθέσιμο εισόδημα των νοικοκυριών λόγω των υψηλών τιμών των προϊόντων και των υπηρεσιών αν και ο πληθωρισμός μειώνεται.
- τη συνεχιζόμενη περιοριστική επίδραση των υψηλών επιτοκίων στην οικονομική δραστηριότητα.
- το αυξανόμενο κόστος δανεισμού της χώρας λόγω σταδιακής αναχρηματοδότησης των δανειακών υποχρεώσεων προς τον επίσημο τομέα από τις κεφαλαιαγορές
- η ενδεχόμενη καθυστέρηση πραγματοποίησης των διαρθρωτικών μεταρρυθμίσεων οι οποίες θα δώσουν ώθηση στην Ελληνική οικονομία
- ο μικρότερος του αναμενόμενου βαθμού απορρόφησης των κονδυλίων του Μηχανισμού Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας
- ο ρυθμός ανάκαμψης της Ελληνικής οικονομίας και ασφαλιστικής αγοράς
- η κλιματική κρίση, τα έντονα καιρικά φαινόμενα και οι φυσικές και ανθρωπογενείς καταστροφές

Η Εταιρεία παρακολουθεί στενά τις εξελίξεις στο πολιτικό και κοινωνικοοικονομικό περιβάλλον και λειτουργεί με γνώμονα την μακροπρόθεσμη βιωσιμότητα και την ταυτόχρονη δημιουργία αξίας για όλα τα σχετιζόμενα μέρη, δίνοντας ιδιαίτερη έμφαση σε θέματα που σχετίζονται με:

- Τις ασφαλιστικές αποζημιώσεις
- Την παραγωγή
- Την ρευστότητα
- Την αξία του επενδυτικού χαρτοφυλακίου
- Τα εποπτικά ίδια κεφάλαια και Φερεγγυότητα
- Την κερδοφορία
- Την περαιτέρω ψηφιοποίηση και αυτοματοποίηση των εργασιών
- Την επιχειρησιακή συνέχεια της Εταιρείας

Η κατάσταση των επιχειρηματικών διαδικασιών και εφαρμογών παρακολουθείται συνεχώς με ιδιαίτερη προσοχή σε εκείνες τις κρίσιμες διαδικασίες που όταν δεν είναι λειτουργικές, ενδέχεται να βλάψουν τη φήμη της Εταιρείας ή την ικανότητα λειτουργίας της.

Ως εκ τούτου, η Διοίκηση έχει καταλήξει ότι η βάση της αρχής της συνέχισης της επιχειρηματικής δραστηριότητας είναι η κατάλληλη για τις παρούσες χρηματοοικονομικές καταστάσεις καθώς θεωρεί πως υπάρχουν επαρκή διαθέσιμα για να καλύψουν τις ταμειακές ανάγκες για δαπάνες και ασφαλιστικές αποζημιώσεις στο εγγύς μέλλον και για τουλάχιστο δώδεκα μήνες.

Η Εταιρεία διαθέτει οικονομική θέση που καλύπτει τις κεφαλαιακές θέσεις φερεγγυότητας όπως προβλέπεται από την ισχύουσα ασφαλιστική νομοθεσία.

Δεν υπάρχουν άλλες δεσμεύσεις ή βάρη για τα περιουσιακά στοιχεία της Εταιρείας.

Αναφορικά με το εποπτικό πλαίσιο «Φερεγγυότητα ΙΙ», όλες οι απαιτήσεις του Πυλώνα ΙΙ για την Εταιρική Διακυβέρνηση, το σύστημα διαχείρισης κινδύνων και εσωτερικού ελέγχου έχουν ήδη τεθεί σε εφαρμογή και οι οικονομικές εκθέσεις του Πυλώνα ΙΙΙ έχουν ήδη αναπτυχθεί. Η κεφαλαιακή επάρκεια με βάση την Φερεγγυότητα ΙΙ παρακολουθείται στενά από την Διοίκηση της Εταιρείας η οποία έχει ολοκληρώσει επιτυχώς όλες τις ανάλογες εσωτερικές ασκήσεις προσομοίωσης τα τελευταία χρόνια και έχει εξασφαλίσει την πλήρη κάλυψη των απαραίτητων εποπτικών κεφαλαίων με την πρώτη εφαρμογή του πλαισίου την 1/1/2016.

Οι άνθρωποί μας θα συνεχίσουν να είναι η κινητήρια δύναμη για την εκτέλεση όλων των σχεδίων για επέκταση και ανάπτυξη. Η σκληρή δουλειά και η προσωπική δέσμευση ήταν εμφανής και για το 2024 και αναμένεται να παραμείνει σε υψηλά επίπεδα και το 2023 καθώς τα αποτελέσματα της πρόσφατης Έρευνας Γνώμης Προσωπικού επιβεβαιώνουν την υψηλή δέσμευση του προσωπικού.

Θέλουμε να είμαστε ενεργοί ακροατές και να κατανοούμε σε βάθος τις ανάγκες και τις επιθυμίες των πελατών μας. Να είμαστε ένας τόπος που οι ευχαριστημένοι εργαζόμενοί μας κάνουν ακόμα πιο ευχαριστημένους τους πελάτες μας.

Εκ μέρους του Διοικητικού Συμβουλίου

Ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου **Ο Διευθύνων Σύμβουλος**

ROBERT OTTO **ΙΩΑΝΝΗΣ ΚΑΝΤΩΡΟΣ**

Αθήνα, 1η Σεπτεμβρίου

ΕΡΝΣΤ & ΓΙΑΝΓΚ (ΕΛΛΑΣ)
Ορκωτοί Ελεγκτές-Λογιστές Α.Ε.
Χειμάρρας 8Β, Μαρούσι
151 25 Αθήνα

Τηλ.: 210 2886 000
Φαξ: 210 2886 905
ey.com

Building a better working world

Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τους Μετόχους της Εταιρείας ΙΝΤΕΡΑΜΕΡΙΚΑΝ ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ.

Έκθεση Ελέγχου επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας ΙΝΤΕΡΑΜΕΡΙΚΑΝ ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ (η Εταιρεία), οι οποίες αποτελούνται από την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της 31ης Δεκεμβρίου 2024, τις καταστάσεις συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και τις σημειώσεις επί αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, συμπεριλαμβανομένης της πληροφόρησης σχετικά με τις ουσιώδεις λογιστικές πολιτικές.

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της Εταιρείας ΙΝΤΕΡΑΜΕΡΙΚΑΝ ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ κατά την 31η Δεκεμβρίου 2024, τη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ταμειακές της ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς («ΔΠΧΑ»), όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Βάση γνώμης

Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου («ΔΠΕ») όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία. Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στην ενότητα της έκθεσής μας "Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των χρηματοοικονομικών καταστάσεων". Είμαστε ανεξάρτητοι από την Εταιρεία, καθ' όλη τη διάρκεια του διορισμού μας, σύμφωνα με τον Κώδικα Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Ελεγκτές του Συμβουλίου Διεθνών Προτύπων Δεοντολογίας Ελεγκτών, όπως αυτός έχει ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία και τις απαιτήσεις δεοντολογίας που σχετίζονται με τον έλεγχο των χρηματοοικονομικών καταστάσεων στην Ελλάδα και έχουμε εκπληρώσει τις δεοντολογικές μας υποχρεώσεις σύμφωνα με τις απαιτήσεις της ισχύουσας νομοθεσίας και του προαναφερόμενου Κώδικα Δεοντολογίας. Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε αποκτήσει είναι επαρκή και κατάλληλα να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας.

Σημαντικότερα θέματα ελέγχου

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

Σε αυτό το πλαίσιο περιγράφουμε ακολούθως πως ο έλεγχός μας αντιμετώπισε το κάθε θέμα.

Έχουμε εκπληρώσει τα καθήκοντα που περιγράφονται στην ενότητα "Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των χρηματοοικονομικών καταστάσεων" της έκθεσής μας, περιλαμβανομένων αυτών που σχετίζονται με τα σημαντικότερα θέματα ελέγχου. Ως εκ τούτου, ο έλεγχός μας περιέλαβε τη διενέργεια διαδικασιών που σχεδιάστηκαν ώστε ν' ανταποκρίνονται στους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος των χρηματοοικονομικών καταστάσεων. Τα αποτελέσματα των ελεγκτικών μας διαδικασιών, περιλαμβανομένων των διαδικασιών που διενεργήθηκαν επί των κατωτέρω θεμάτων, παρέχουν τη βάση για τη γνώμη μας επί των συνημμένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

ΕΡΝΣΤ & ΓΙΑΝΓΚ (ΕΛΛΑΣ)
Ορκωτοί Ελεγκτές-Λογιστές Α.Ε.
Χειμάρρας 8Β, Μαρούσι
151 25 Αθήνα

Τηλ.: 210 2886 000
Φαξ: 210 2886 905
ey.com

Σημαντικότερα θέματα ελέγχου	Πώς ο έλεγχός μας αντιμετώπισε τα σημαντικότερα θέματα ελέγχου
Εκτίμηση της ασφαλιστικής υποχρέωσης για επισυμβάσες απαιτήσεις για τα ασφαλιστήρια συμβόλαια γενικών ασφαλίσεων Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2024, η Εταιρεία έχει αναγνωρίσει στον Ισολογισμό της €718,9 εκατ. καθαρές ασφαλιστικές υποχρεώσεις, οι οποίες αποτελούν το 74% του συνόλου των υποχρεώσεών της. Οι ασφαλιστικές υποχρεώσεις περιλαμβάνουν την υποχρέωση για εναπομένουσα κάλυψη ('LRC') και την υποχρέωση για επισυμβάσες απαιτήσεις ('LIC'). Από την συνολική υποχρέωση για επισυμβάσες απαιτήσεις, €211,9 εκατ. αφορούν ασφαλιστήρια συμβόλαια γενικών ασφαλίσεων. Η υποχρέωση για επισυμβάσες απαιτήσεις επιμετράται ως το σύνολο: (α) της παρούσας αξίας των μελλοντικών ταμειακών ροών, και (β) της προσαρμογής για μη χρηματοοικονομικούς κινδύνους. Στο πλαίσιο της διαδικασίας εκτίμησης των υποχρεώσεων για επισυμβάσες απαιτήσεις, η διοίκηση της Εταιρείας έχει χρησιμοποιήσει σημαντικές κρίσεις, εκτιμήσεις και παραδοχές για τον προσδιορισμό των αναμενόμενων μελλοντικών πληρωμών αποζημιώσεων στους ασφαλισμένους που απορρέουν από ασφαλιστικά γεγονότα που έχουν ήδη πραγματοποιηθεί. Οι μελλοντικές ταμειακές ροές προβάλλονται με τη χρήση αναλογιστικών μοντέλων, λαμβάνοντας υπόψη την εμπειρία του παρελθόντος και παραδοχές σχετικά με τις μελλοντικές εξελίξεις. Ειδικότερα, οι αναμενόμενες μελλοντικές πληρωμές αποζημιώσεων εκτιμώνται βάσει ιστορικών παρατηρήσεων του χαρτοφυλακίου της ίδιας της Εταιρείας, εκτιμήσεων εμπειρογνωμόνων, και εξωτερικών δεδομένων αναφοράς. Σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 17, η Εταιρεία προεξοφλεί την εκτίμηση των μελλοντικών ταμειακών ροών, χρησιμοποιώντας κατάλληλα προεξοφλητικά επιτόκια, τα οποία ανανεώνονται σε κάθε ημερομηνία επιμέτρησης. Η εκτίμηση της ασφαλιστικής υποχρέωσης για επισυμβάσες απαιτήσεις περιλαμβάνει την προσαρμογή	Μεταξύ άλλων, έχουμε διενεργήσει τις ακόλουθες ελεγκτικές διαδικασίες: • Κατανοήσαμε τη διαδικασία που ακολουθήθηκε από την Εταιρεία για την εκτίμηση της ασφαλιστικής υποχρέωσης για επισυμβάσες απαιτήσεις για τα ασφαλιστήρια συμβόλαια γενικών ασφαλίσεων. • Αξιολογήσαμε τη συμμόρφωση των λογιστικών πολιτικών της Εταιρείας με τις απαιτήσεις του ΔΠΧΑ 17. • Αξιολογήσαμε την επάρκεια των εκτιμήσεων για τις μελλοντικές ταμειακές ροές, με διαδικασίες που περιλαμβάνουν: • σε δειγματοληπτική βάση την αποστολή επιβεβαιωτικών επιστολών προς τους δικηγόρους που χειρίζονται συγκεκριμένες δικαστικές υποθέσεις και τη μελέτη των απαντητικών επιστολών με σκοπό την ενημέρωσή μας για τυχόν εξελίξεις και την εκτίμησή τους ως προς την έκβαση αυτών, • σε δειγματοληπτική βάση τον έλεγχο των φακέλων αποζημιώσεων και την ανάλυσή της κάθε υπόθεσης εντός του δείγματος με βάση το υποστηρικτικό υλικό (δικαστικά έγγραφα, εκτιμήσεις εξωτερικών πραγματογνωμόνων και της Νομικής Υπηρεσίας της Εταιρείας). • τον έλεγχο της πληρότητας και της ακρίβειας των δεδομένων που χρησιμοποιήθηκαν στα αναλογιστικά μοντέλα κατά την επιμέτρηση. • Με τη συμμετοχή εξειδικευμένων στελεχών μας (αναλογιστές) στην ελεγκτική ομάδα: • εξετάσαμε την καταλληλόλητα των αναλογιστικών τεχνικών και των στατιστικών μεθόδων που εφαρμόστηκαν, καθώς και την λογικότητα των σημαντικών παραδοχών που χρησιμοποιήθηκαν κατά την επιμέτρηση. • πραγματοποιήσαμε ανεξάρτητους υπολογισμούς αναπτύσσοντας λογικά εύρη εκτίμησης των προβλέψεων και αξιολογώντας την καταλληλότητα των εξαγόμενων μοτίβων εξέλιξης.

ΕΡΝΣΤ & ΓΙΑΝΓΚ (ΕΛΛΑΣ)
Ορκωτοί Ελεγκτές-Λογιστές Α.Ε.
Χειμάρρας 8Β, Μαρούσι
151 25 Αθήνα

Τηλ.: 210 2886 000
Φαξ: 210 2886 905
ey.com

Building a better working world

του μη χρηματοοικονομικού κινδύνου η οποία αντικατοπτρίζει την αποζημίωση που απαιτεί η Εταιρεία για την ανάληψη της αβεβαιότητας σχετικά με το ποσό και το χρονοδιάγραμμα των ταμειακών ροών που προκύπτει από τον μη χρηματοοικονομικό κίνδυνο. Καθώς το ποσό της ασφαλιστικής υποχρέωσης για επισυμβάσεις απαιτήσεις των ασφαλιστηρίων συμβολαίων ζημιών είναι σημαντικό και η σχετική επιμέτρηση απαιτεί τη χρήση σημαντικών παραδοχών και εκτιμήσεων, αξιολογήσαμε την εκτίμηση της εν λόγω υποχρέωσης ως ένα από τα σημαντικότερα θέματα ελέγχου. Οι σχετικές γνωστοποιήσεις της Εταιρείας περιλαμβάνονται στις σημειώσεις 3.16, 4.1, 4.3 και 24 των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.	• σε δειγματοληπτική βάση συγκρίναμε τις πληρωθείσες αποζημιώσεις σε ασφαλισμένους κατά τη διάρκεια του 2024 με τις αντίστοιχες εκτιμήσεις τους στην αρχή του έτους. • κατανοήσαμε και αξιολογήσαμε τη μέθοδο που χρησιμοποιήθηκε για την επιμέτρηση της προσαρμογής του μη χρηματοοικονομικού κινδύνου σύμφωνα με τις απαιτήσεις του ΔΠΧΑ 17. • Εξετάσαμε τον προσδιορισμό των προεξοφλητικών επιτοκίων, σύμφωνα με τις απαιτήσεις του ΔΠΧΑ 17 και αξιολογήσαμε την επίδραση της προεξόφλησης μέσω ανεξάρτητων υπολογισμών σε δειγματοληπτική βάση. • Αξιολογήσαμε την καταλληλότητα και την επάρκεια των γνωστοποιήσεων στις σημειώσεις των χρηματοοικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τις απαιτήσεις του ΔΠΧΑ 17.
Εκτίμηση της ασφαλιστικής υποχρέωσης εναπομένουσας κάλυψης με βάση το Γενικευμένο Μοντέλο Επιμέτρησης και την Προσέγγιση Μεταβλητής Αμοιβής για τα μακροχρόνια ασφαλιστήρια συμβόλαια Ζωής και Υγείας, συμπεριλαμβανομένων των ασφαλιστηρίων συμβολαίων με χαρακτηριστικά άμεσης συμμετοχής. Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2024, η Εταιρεία έχει αναγνωρίσει στον Ισολογισμό της €718,9 εκατ. καθαρές υποχρεώσεις από ασφαλιστήρια συμβόλαια, οι οποίες αποτελούν το 74% του συνόλου των υποχρεώσεών της. Οι ασφαλιστικές υποχρεώσεις περιλαμβάνουν την υποχρέωση για εναπομένουσα κάλυψη ('LRC') και την υποχρέωση για επισυμβάσεις απαιτήσεις ('LIC'). Η υποχρέωση εναπομένουσας κάλυψης των ασφαλιστηρίων συμβολαίων ζωής και υγείας ανέρχεται σε €308,4 εκατ. ευρώ, εκ των οποίων €173,4 εκατ. ευρώ έχουν υπολογιστεί με βάση το Γενικευμένο Μοντέλο Επιμέτρησης (GMM), €79,5 εκατ. βάσει της Προσέγγισης Μεταβλητής Αμοιβής (VFA) και €55,5 εκατ. βάσει του Απλοποιημένου Μοντέλου Επιμέτρησης (PAA). Κατά την αρχική αναγνώριση, η Εταιρεία επιμετρά ένα σύνολο ασφαλιστικών συμβολαίων κατά το Γενικευμένο Μοντέλο Επιμέτρησης και την Προσέγγιση Μεταβλητής Αμοιβής ως το σύνολο: (a) της παρούσας αξίας των μελλοντικών ταμειακών ροών	Μεταξύ άλλων, έχουμε διενεργήσει τις ακόλουθες διαδικασίες: • Κατανοήσαμε τη διαδικασία που ακολουθήθηκε από την Εταιρεία για την εκτίμηση της ασφαλιστικής υποχρέωσης εναπομένουσας κάλυψης για τα μακροχρόνια ασφαλιστήρια συμβόλαια Ζωής και Υγείας, συμπεριλαμβανομένων των ασφαλιστηρίων συμβολαίων με χαρακτηριστικά άμεσης συμμετοχής. • Αξιολογήσαμε τη συμμόρφωση των λογιστικών πολιτικών της Εταιρείας σύμφωνα με τις απαιτήσεις του ΔΠΧΑ 17. • Ελέγξαμε την ακρίβεια και την πληρότητα των δεδομένων που χρησιμοποιήθηκαν από την Εταιρεία για την εκτίμηση των μελλοντικών ταμειακών ροών. • Με τη συμμετοχή εξειδικευμένων στελεχών μας (αναλογιστές) στην ελεγκτική ομάδα: • εξετάσαμε τη μεθοδολογία που εφαρμόστηκε από την Εταιρεία στον προσδιορισμό των βασικών παραδοχών που χρησιμοποιήθηκαν κατά την επιμέτρηση της υποχρέωσης και αξιολογήσαμε τη λογικότητα και ευθυγράμμισή τους με τις πρακτικές της αγοράς. • αξιολογήσαμε τη φύση, τη χρονικότητα και την πληρότητα των αλλαγών στις σημαντικές παραδοχές

ΕΡΝΣΤ & ΓΙΑΝΓΚ (ΕΛΛΑΣ)
Ορκωτοί Ελεγκτές-Λογιστές Α.Ε.
Χειμάρρας 8Β, Μαρούσι
151 25 Αθήνα

Τηλ.: 210 2886 000
Φαξ: 210 2886 905
ey.com

Building a better working world

(b) της προσαρμογής για μη χρηματοοικονομικούς κινδύνους, και (c) του συμβατικού περιθωρίου κέρδους υπηρεσιών (CSM). Η επιμέτρηση των υποχρεώσεων από ασφαλιστήρια συμβόλαια περιλαμβάνει κρίση σχετικά με την έκβαση των μελλοντικών γεγονότων, χρησιμοποιώντας διάφορες χρηματοοικονομικές και μη χρηματοοικονομικές παραδοχές. Ο προσδιορισμός των υποχρεώσεων που σχετίζονται με ασφαλιστήρια συμβόλαια απαιτεί τη χρήση σύνθετων μοντέλων και άλλων υπολογιστικών εργαλείων για τα οποία είναι σημαντικό ο σχεδιασμός και η διαμόρφωσή τους να είναι επαρκείς, οι παραδοχές που χρησιμοποιούνται να είναι κατάλληλες και τα δεδομένα να είναι πλήρη και ακριβή. Η χρήση διαφορετικών τεχνικών μέτρησης και παραδοχών θα μπορούσε να οδηγήσει σε ουσιώδη διαφοροποίηση της υποχρέωσης για την εναπομένουσα κάλυψη των ασφαλιστηρίων συμβολαίων ζωής και υγείας. Λαμβάνοντας υπόψη την πολυπλοκότητα των αναλογιστικών υπολογισμών, τη χρήση επαγγελματικής κρίσης από τη Διοίκηση για το προσδιορισμό των σχετικών παραδοχών και τη σημαντικότητα του ποσού, αξιολογήσαμε την εκτίμηση της υποχρέωσης εναπομένουσας κάλυψης ως ένα από τα σημαντικότερα θέματα ελέγχου. Οι σχετικές γνωστοποιήσεις της Εταιρείας περιλαμβάνονται στις σημειώσεις 3.16, 4.1, 4.3 και 24 των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.	στα υπολογιστικά μοντέλα και στις μεθόδους αποτίμησης, καθώς και τις σχετικές επιπτώσεις τους στη χρηματοοικονομική πληροφόρηση. • σε δειγματοληπτική βάση πραγματοποιήσαμε ανεξάρτητους υπολογισμούς για να επιβεβαιώσουμε την επιμέτρηση της Εταιρείας για την υποχρέωση για την εναπομένουσα κάλυψη. • αξιολογήσαμε τη λογικότητα των κριτηρίων που χρησιμοποιήθηκαν για τον προσδιορισμό των μονάδων κάλυψης του συμβατικού περιθωρίου κέρδους υπηρεσιών (CSM) και σε δειγματοληπτική βάση ελέγξαμε την επιμέτρησή τους και την αναγνώριση του σχετικού ασφαλιστικού εσόδου. • κατανοήσαμε και αξιολογήσαμε τη μέθοδο που χρησιμοποιήθηκε για την επιμέτρηση της προσαρμογής του μη χρηματοοικονομικού κινδύνου σύμφωνα με τις απαιτήσεις του ΔΠΧΑ 17. • Προβήκαμε σε αναλυτικές διαδικασίες, συμπεριλαμβανομένης της ανάλυσης από περίοδο σε περίοδο των σημαντικών ποσοτικών μεταβολών κάθε στοιχείου της υποχρέωσης εναπομένουσας κάλυψης των μακροχρόνιων ασφαλιστηρίων συμβολαίων Ζωής & Υγείας, προκειμένου να εντοπίσουμε τυχόν μη αναμενόμενες διακυμάνσεις. • Αξιολογήσαμε την καταλληλότητα και επάρκεια των γνωστοποιήσεων στις σημειώσεις των χρηματοοικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τις απαιτήσεις του ΔΠΧΑ 17.

Άλλες πληροφορίες

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

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

Σε σχέση με τον έλεγχό μας επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, η ευθύνη μας είναι να αναγνώσουμε τις άλλες πληροφορίες και με τον τρόπο αυτό, να εξετάσουμε εάν οι άλλες πληροφορίες είναι ουσιωδώς ασυνεπείς με τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις ή τις γνώσεις που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχο ή αλλιώς φαίνεται να είναι ουσιωδώς εσφαλμένες. Εάν, με βάση τις εργασίες που έχουμε

Building a better working world

ΕΡΝΣΤ & ΓΙΑΝΓΚ (ΕΛΛΑΣ)
Ορκωτοί Ελεγκτές-Λογιστές Α.Ε.
Χειμάρρας 8Β, Μαρούσι
151 25 Αθήνα

Τηλ.: 210 2886 000
Φαξ: 210 2886 905
ey.com

εκτελέσει, καταλήξουμε στο συμπέρασμα ότι υπάρχει ουσιώδες σφάλμα σε αυτές τις άλλες πληροφορίες, είμαστε υποχρεωμένοι να αναφέρουμε το γεγονός αυτό. Δεν έχουμε τίποτα να αναφέρουμε σχετικά με το θέμα αυτό.

Ευθύνες της διοίκησης και των υπευθύνων για τη διακυβέρνηση επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων

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

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

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

Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των χρηματοοικονομικών καταστάσεων

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

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

- Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος, σχεδιάζοντας και διενεργώντας ελεγκτικές διαδικασίες που ανταποκρίνονται στους κινδύνους αυτούς και αποκτούμε ελεγκτικά τεκμήρια που είναι επαρκή και κατάλληλα για να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας. Ο κίνδυνος μη εντοπισμού ουσιώδους σφάλματος που οφείλεται σε απάτη είναι υψηλότερος από αυτόν που οφείλεται σε λάθος, καθώς η απάτη μπορεί να εμπεριέχει συμπαιγνία, πλαστογραφία, εσκεμμένες παραλείψεις, ψευδείς διαβεβαιώσεις ή παράκαμψη των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου.

- Κατανοούμε τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που σχετίζονται με τον έλεγχο, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό τη διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου της Εταιρείας.

- Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών πολιτικών που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από τη διοίκηση.

- Αποφαινόμαστε για την καταλληλότητα της χρήσης από τη διοίκηση της λογιστικής αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας και με βάση τα ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτήθηκαν για το εάν υπάρχει ουσιώδης αβεβαιότητα σχετικά με γεγονότα ή συνθήκες που

ΕΡΝΣΤ & ΓΙΑΝΓΚ (ΕΛΛΑΣ)
Ορκωτοί Ελεγκτές-Λογιστές Α.Ε.
Χειμάρρας 8Β, Μαρούσι
151 25 Αθήνα

Τηλ.: 210 2886 000
Φαξ: 210 2886 905
ey.com

μπορεί να υποδηλώνουν ουσιώδη αβεβαιότητα ως προς την ικανότητα της Εταιρείας να συνεχίσει τη δραστηριότητά της. Εάν συμπεράνουμε ότι υφίσταται ουσιώδης αβεβαιότητα, είμαστε υποχρεωμένοι στην έκθεση ελεγκτή να επιστήσουμε την προσοχή στις σχετικές γνωστοποιήσεις των χρηματοοικονομικών καταστάσεων ή εάν αυτές οι γνωστοποιήσεις είναι ανεπαρκείς να διαφοροποιήσουμε τη γνώμη μας. Τα συμπεράσματά μας βασίζονται σε ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτώνται μέχρι την ημερομηνία της έκθεσης ελεγκτή. Ωστόσο, μελλοντικά γεγονότα ή συνθήκες ενδέχεται να έχουν ως αποτέλεσμα η Εταιρεία να παύσει να λειτουργεί ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα.

- Αξιολογούμε τη συνολική παρουσίαση, τη δομή και το περιεχόμενο των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις απεικονίζουν τις υποκείμενες συναλλαγές και τα γεγονότα με τρόπο που επιτυγχάνεται η εύλογη παρουσίαση.

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

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

Από τα θέματα που γνωστοποιήθηκαν στους υπεύθυνους για τη διακυβέρνηση, καθορίζουμε τα θέματα εκείνα που ήταν εξέχουσας σημασίας για τον έλεγχο των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της ελεγχόμενης χρήσεως και ως εκ τούτου αποτελούν τα σημαντικότερα θέματα ελέγχου.

Έκθεση επί άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων

1. Έκθεση Διαχείρισης Διοικητικού Συμβουλίου

Λαμβάνοντας υπόψη ότι η διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση της Έκθεσης Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου, κατ' εφαρμογή των απαιτήσεων της παραγράφου 1, περιπτώσεις αα', αβ' και β', του άρθρου 154Γ του Ν.4548/2018 σημειώνουμε ότι:

α) Κατά τη γνώμη μας η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτισθεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις του άρθρου 150 του Ν. 4548/2018 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31.12.2024. Η Εταιρεία δεν συνέταξε Ενοποιημένη Έκθεση Βιωσιμότητας βάσει του άρθρου 154 του Ν. 4548/2018. Στην Ενότητα «Βιώσιμη Ανάπτυξη» της Έκθεσης Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου περιγράφονται οι λόγοι βάσει των οποίων η Εταιρεία θεωρεί ότι απαλλάσσεται από την υποχρέωση κατάρτισης Ενοποιημένης Έκθεσης Βιωσιμότητας.

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

2. Συμπληρωματική Έκθεση προς την Επιτροπή Ελέγχου

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

3. Παροχή μη ελεγκτικών υπηρεσιών

ΕΡΝΣΤ & ΓΙΑΝΓΚ (ΕΛΛΑΣ)
Ορκωτοί Ελεγκτές-Λογιστές Α.Ε.
Χειμάρρας 8Β, Μαρούσι
151 25 Αθήνα

Τηλ.: 210 2886 000
Φαξ: 210 2886 905
ey.com

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

4. Διορισμός Ελεγκτή

Διοριστήκαμε για πρώτη φορά ως Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές της Εταιρείας με την από 10/9/2021 απόφαση της ετήσιας τακτικής γενικής συνέλευσης των μετόχων. Έκτοτε ο διορισμός μας έχει αδιαλείπτως ανανεωθεί για μια συνολική περίοδο 4 ετών με βάση τις κατ' έτος λαμβανόμενες αποφάσεις της τακτικής γενικής συνέλευσης των μετόχων.

Αθήνα, 2 Σεπτεμβρίου 2025

Ο ΟΡΚΩΤΟΣ ΕΛΕΓΚΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΗΣ

ΜΙΧΑΗΛ ΡΕΠΠΑΣ
Α.Μ. ΣΟΕΛ 57941

ΕΡΝΣΤ & ΓΙΑΝΓΚ (ΕΛΛΑΣ)
Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές Α.Ε.
Χειμάρρας 8Β, 151 25 Μαρούσι
Α.Μ. ΣΟΕΛ 107

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΚΑΙ ΛΟΙΠΩΝ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΩΝ
(Ποσά σε Ευρώ)[1]

	Σημ.	01/01-31/12/2024	01/01-31/12/2023
Έσοδα από ασφαλιστικές υπηρεσίες	5	427.299.437,70	150.556.820,47
Έξοδα από ασφαλιστικές υπηρεσίες	6	(351.130.873,02)	(154.628.528,30)
Ασφαλιστικό Αποτέλεσμα χωρίς αντασφάλιση		**76.168.564,68**	**(4.071.707,83)**
Καθαρό αποτέλεσμα από συμβόλαια αντασφάλισης		(54.565.670,97)	(1.082.661,29)
Ασφαλιστικό Αποτέλεσμα		**21.602.893,71**	**(5.154.369,11)**
Σύνολο εσόδων από επενδύσεις	7	27.932.823,38	39.005.936,64
Ασφαλιστικά χρηματοοικονομικά έξοδα για εκδοθέντα ασφαλιστικά συμβόλαια	7	(21.587.047,11)	(20.697.925,66)
Ασφαλιστικά χρηματοοικονομικά έσοδα για διακρατούμενα συμβόλαια αντασφάλισης		1.918.156,21	-
Καθαρό ασφαλιστικό χρηματοοικονομικό αποτέλεσμα		**8.263.932,48**	**18.308.010,98**
Αποτελέσματα απο συγγενείς και θυγατρικές εταιρίες	**8**	300.000,00	-
Λοιπά Έσοδα και Κέρδη	9	3.559.643,14	4.788.484,34
Λειτουργικά Έξοδα	10	(11.512.300,26)	(6.426.631,88)
Χρηματοοικονομικά έξοδα	11	(1.317.310,90)	(685.761,05)
Λοιπά Έξοδα και Ζημιές	12	(2.070.076,05)	(523.935,33)
Λοιπά Έσοδα και Έξοδα		**(11.040.044,07)**	**(2.847.843,92)**
Κέρδη προ Φόρων		**18.826.782,12**	**10.305.797,94**
Φόρος Εισοδήματος	13	(3.213.132,51)	25.986.129,31
Καθαρά Κέρδη Χρήσης		**15.613.649,61**	**36.291.927,25**
Κέρδη από αποτίμηση ιδιοχρησιμοποιούμενων ακινήτων	19	285.991,16	257.474,75
Αναλογιστικές Ζημίες μετά φόρων	29	(62.425,26)	(151.580,46)
Λοιπά Συνολικά Εισοδήματα μετά φόρων, τα οποία δεν θα ανακυκλωθούν στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων		**223.565,90**	**105.894,29**
Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος		**15.837.215,51**	**36.397.821,54**

[1] Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων (σελ.32 έως 127).

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ
(Ποσά σε Ευρώ)[2]

	Σημ.	31/12/2024	31/12/2023
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	19	11.719.570,39	10.812.775,35
Επενδύσεις σε ακίνητα	14	6.118.652,21	6.185.786,20
Περιουσιακά στοιχεία ενεργητικού με δικαίωμα χρήσης	20	7.423.972,64	6.581.974,64
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	21	33.969.371,09	30.810.172,77
Επενδύσεις σε συγγενείς και θυγατρικές εταιρείες	16	46.997.285,40	46.997.285,40
Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου	15	884.837.061,80	814.654.479,41
Απαιτήσεις απο Φόρους	18	2.810.784,57	3.034.783,87
Λοιπές απαιτήσεις	17	60.704.026,19	57.102.386,54
Περιουσιακά στοιχεία συμβολαίων αντασφάλισης	24	62.193.106,14	102.664.064,53
Περιουσιακά στοιχεία ασφαλιστηρίων συμβολαίων	24	11.130.083,29	11.557.968,33
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	22	9.221.716,35	12.496.342,07
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών	23	41.182.407,95	60.200.336,22
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		**1.178.308.038,01**	**1.163.098.355,33**
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Υποχρεώσεις ασφαλιστικών συμβολαίων	24	730.063.205,27	749.223.728,61
Υποχρεώσεις από επενδυτικά ασφαλιστήρια συμβόλαια	25	152.870.582,06	151.040.836,29
Υποχρεώσεις για παροχές σε εργαζόμενους	29	1.806.667,62	1.584.275,57
Υποχρεώσεις από μισθώσεις	27	7.916.464,74	7.069.943,33
Λοιπές υποχρεώσεις	26	55.543.263,81	40.400.237,73
Λοιπές προβλέψεις	28	18.580.514,82	18.089.209,61
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ		**966.780.698,32**	**967.408.231,15**
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ			
Μετοχικό Κεφάλαιο	30	44.113.605,84	44.113.605,84
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	30	433.274,97	433.274,97
Αποθεματικά	30	144.827.981,60	144.604.415,70
Αποτελέσματα εις νέο	30	22.152.477,28	6.538.827,67
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ		**211.527.339,69**	**195.690.124,18**
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ ΚΑΙ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ		**1.178.308.038,01**	**1.163.098.355,33**

[2] Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων (σελ.32 έως 127).

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ
(Ποσά σε Ευρώ)[3]

31/12/2024

	Σημ.	Μετοχικό Κεφάλαιο	Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	Λοιπά αποθεματικά	Αποθεματικό αναπροσαρμογής αξίας ακινήτων	Αποθεματικό αναπροσαρμογής αξίας επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση	Αποτελέσματα εις νέο	ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ
Υπόλοιπο αρχής χρήσης		**44.113.605,84**	**433.274,97**	**143.612.340,41**	**992.075,29**	**(0,00)**	**6.538.827,67**	**195.690.124,18**
Αναγνώριση στα Ίδια Κεφάλαια		-	-	(62.425,26)	-	-	-	(62.425,26)
Κίνηση αποθεματικών ακινήτων		-	-	-	293.011,16	-	-	293.011,16
Αποτέλεσμα χρήσης		-	-	-	-	-	15.613.649,61	15.613.649,61
Λοιπές κινήσεις		-	-	-	(7.020,00)	-	-	(7.020,00)
Υπόλοιπο λήξης χρήσης		**44.113.605,84**	**433.274,97**	**143.549.915,15**	**1.278.066,45**	**(0,00)**	**22.152.477,28**	**211.527.339,69**

31/12/2023

Υπόλοιπο αρχής χρήσης		**44.113.605,84**	**433.274,97**	**73.079.890,03**	**734.600,54**	**(30.552.429,49)**	**(22.718.212,50)**	**65.090.729,39**
Προσαρμογές από την αρχική αναγνώριση του IFRS9		-	-	-	-	30.523.359,49	(30.647.292,06)	(123.932,57)
Προσαρμοσμένο υπόλοιπο αρχής χρήσης		**44.113.605,84**	**433.274,97**	**73.079.890,03**	**734.600,54**	**(29.070,00)**	**(53.365.504,56)**	**64.966.796,82**
Μεταφορές		-	-	45.555.064,57	-	29.070,00	(45.584.134,57)	-
Αναγνώριση στα Ίδια Κεφάλαια		-	-	(151.580,46)	-	-	-	(151.580,46)
Πληρωθέντα μερίσματα		-	-	(10.048.099,11)	-	-	-	(10.048.099,11)
Κίνηση αποθεματικών ακινήτων		-	-	-	257.474,75	-	-	257.474,75
Αποτέλεσμα χρήσης		-	-	-	-	-	36.291.927,25	36.291.927,25
Αξίες λόγω συγχώνευσης με ΙΑΝ ΕΕΑΖ 28/12/2023		-	-	35.177.065,38	-	-	69.196.539,55	104.373.604,93
Υπόλοιπο λήξης χρήσης		**44.113.605,84**	**433.274,97**	**143.612.340,41**	**992.075,29**	**(0,00)**	**6.538.827,67**	**195.690.124,18**

[3] Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων (σελ.32 έως 127).

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ
(Ποσά σε Ευρώ)[4]

	Σημ.	31/12/2024	31/12/2023
Λειτουργικές δραστηριότητες πριν τις μεταβολές στα λειτουργικά περιουσιακά στοιχεία:			
Κέρδη / (Ζημίες) προ φόρων		18.826.782,12	10.305.797,94
Αναπροσαρμογές για:			
Αποσβέσεις	11	9.916.321,99	4.705.703,18
Πρόβλεψη για απομείωση απαιτήσεων		(48.167,37)	(118.675,80)
Λοιπές προβλέψεις		1.220.894,27	-
Κέρδη/ (Ζημιές) από πώληση ακινήτων (επενδύσεων)	14	(9.127,00)	(7.000,00)
Κέρδη/ (Ζημιές) από πώληση/αποτίμηση αξιογράφων	7	(18.721.634,29)	(41.792.990,91)
Ζημίες απομείωσης χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	7	(334.930,92)	-
Έσοδα από μερίσματα θυγατρικών	8	(300.000,00)	-
Καθαρά έσοδα επενδύσεων	7	(8.876.258,17)	(6.379.767,23)
Πρόβλεψη για υποχρεώσεις συνταξιοδότησης προσωπικού	29	142.359,66	26.259,63
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες		**1.816.240,29**	**(33.260.673,19)**
Μεταβολές σε λειτουργικά περιουσιακά στοιχεία:			
(Αύξηση) / Μείωση απαιτήσεων	17, 18	37.949.088,15	2.770.159,57
Αύξηση / (Μείωση) υποχρεώσεων	7	14.413.437,02	(1.460.889,37)
Αύξηση / (Μείωση) υποχρεώσεων από επενδυτικά ασφαλιστήρια συμβόλαια	7	1.829.745,77	12.598.352,66
Αύξηση / (Μείωση) ασφαλιστικών προβλέψεων	26, 27	(19.588.408,38)	3.932.146,75
Καθαρές Ταμειακές Ροές από Λειτουργικές Δραστηριότητες		**34.603.862,56**	**17.839.769,61**
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες:			
Αγορές / Πωλήσεις άϋλων και ενσώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων	25	(13.460.278,12)	(10.186.928,87)
Αγορές / Πωλήσεις επενδύσεων σε ακίνητα	24	372.127,00	300.000,00
(Αύξηση) / Μείωση επενδύσεων σε θυγατρικές	19	-	(8.000.153,69)
(Αγορές) / Πωλήσεις αξιόγραφων	15	(50.900.074,30)	49.881.809,65
Μερίσματα και λοιπά συναφή έσοδα εισπραχθέντα	15	395.316,05	618.342,07
Τόκοι εισπραχθέντες	15	9.554.603,46	5.433.657,85
Ενοίκια εισπραχθέντα	14	317.960,16	327.767,31
Χρηματικά διαθέσιμα από συγχώνευση επιχειρήσεων	7	-	29.021.111,98
Μερίσματα από θυγατρικές εισπραχθέντα	8	300.000,00	-
Καθαρές ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες		**(53.420.345,75)**	**67.395.606,30**
Χρεωστικοί τόκοι	27	(194.289,88)	86.872,32
Μερίσματα πληρωθέντα	27	-	(10.048.099,11)
Πληρωμές προς υποχρεώσεις από μισθώσεις - κεφάλαιο	17	(1.823.395,49)	(1.110.988,59)
Εισπράξεις από απαιτήσεις από μισθώσεις - κεφάλαιο	17	-	18.579,85
Καθαρές ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		**(2.017.685,37)**	**(11.053.635,53)**
Καθαρή Μεταβολή στα Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα Αυτών		**(19.017.928,27)**	**40.921.067,19**
Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα Αυτών αρχής χρήσεως		60.200.336,22	19.279.269,03
Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα Αυτών τέλους χρήσεως		**41.182.407,95**	**60.200.336,22**

[4] Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων (σελ.32 έως 127).

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

1. Σύσταση και Δραστηριότητες της Εταιρείας

Η Εταιρεία ιδρύθηκε την 31 Δεκεμβρίου 1991 με την υπ' αριθμ. Κ3 7011/30.12.91 απόφαση του κ. Υπουργού Εμπορίου (Τεύχος Ανωνύμων Εταιρειών αρ. φύλλου 150/20.1.1992) υπό την επωνυμία «ΙΝΤΕΡΑΜΕΡΙΚΑΝ ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΖΩΗΣ Α.Ε.» (η «Εταιρεία»).

Η διάρκεια της Εταιρείας είναι αόριστη.

Η Εταιρεία λειτουργεί σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 4548/2018 και του Ν. 4364/2016 περί Ιδιωτικής Επιχειρήσεως Ασφαλίσεως όπως ισχύουν σήμερα, με έδρα τον Δήμο Αθηναίων, οδός Λ. Συγγρού αρ. 124-126 Τ.Κ. 11782 με Αριθμό Μητρώου Ανωνύμου Εταιρειών 25467/05/Β/91/29.

Η Εταιρεία την 31/12/2024 απασχολούσε συνολικά 677 άτομα (2023: 267) (Σημείωση 41).

Οι Χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας έχουν εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο την 1η Σεπτεμβρίου 2025 και υπόκεινται σε τελική έγκριση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων.

Κύριος μέτοχος της Εταιρείας είναι η εταιρεία ACHMEA B.V. με ποσοστό συμμετοχής 99,89%, που δραστηριοποιείται κυρίως στον ασφαλιστικό τομέα και έχει χώρα έδρας την Ολλανδία.

Η σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου είναι η εξής :

Πρόεδρος:	ROBERT OTTO
Αντιπρόεδρος	LIDWIEN THEODORA SUUR
Διευθύνων Σύμβουλος:	ΙΩΑΝΝΗΣ ΚΑΝΤΩΡΟΣ
Μέλη:	ΠΑΝΑΓΙΩΤΗΣ ΚΟΥΒΑΛΗΣ
	MARINUS JOHANNES SCHOLTEN
	EDMOND LUCRETIA MARIA HILHORST
	ΓΕΩΡΓΙΟΣ ΜΑΥΡΑΓΑΝΗΣ
	ROELOF KONTERMAN

Τα μέλη εκλέγονται από τη Γενική Συνέλευση των Μετόχων για περίοδο τριών ετών με δυνατότητα επανεκλογής. Η θητεία των παραπάνω μελών λήγει την 26η Οκτωβρίου 2025.

2. Βάση Σύνταξης των Χρηματοοικονομικών καταστάσεων

Οι Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.) τα οποία έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (I.A.S.B.) καθώς και τις Διερμηνείες που εκδόθηκαν από την Επιτροπή Ερμηνείας Προτύπων (I.F.R.I.C.) της I.A.S.B., όπως έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση με τον κανονισμό αριθ. 1606/2002 της Ευρωπαϊκής Ένωσης και ισχύουν κατά την 31 Δεκεμβρίου 2024.

Η σύνταξη των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων, σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α., απαιτεί τη διενέργεια εκτιμήσεων και την υιοθέτηση παραδοχών από πλευράς της Διοίκησης, οι οποίες δύναται να επηρεάσουν την εφαρμογή των λογιστικών πολιτικών καθώς και τα ποσά που περιλαμβάνονται στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις. Οι σημαντικότερες από τις παραδοχές αυτές έγιναν στα πεδία που χαρακτηρίζονται από αυξημένη πολυπλοκότητα και υποκειμενικότητα στην εφαρμογή των λογιστικών πολιτικών και αναφέρονται στη Σημείωση 3.22. Οι εκτιμήσεις και οι παραδοχές αυτές αναθεωρούνται σε συνεχή βάση. Οι αναθεωρήσεις αυτές αναγνωρίζονται στην περίοδο που πραγματοποιούνται και επηρεάζουν τις σχετικές περιόδους που αφορούν. Τα πραγματικά μελλοντικά αποτελέσματα ενδέχεται να διαφέρουν από τις ανωτέρω εκτιμήσεις και παραδοχές, ενώ οι αποκλίσεις δύναται να έχουν σημαντική επίπτωση επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

Τα ποσά στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις παρουσιάζονται σε Ευρώ που αποτελεί το λειτουργικό νόμισμα της Εταιρείας.

Οι Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας περιλαμβάνονται στις Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις που καταρτίζει η μητρική ACHMEA B.V. με έδρα την Ολλανδία. Με απόφαση της διοίκησης της Εταιρείας αποφασίσθηκε από το 2013 και έπειτα να μην συντάσσει και δημοσιεύει Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις σε αντίθεση με τις προηγούμενες χρήσεις.

Οι λογιστικές αρχές που αναφέρονται παρακάτω (βλέπε Σημείωση 3) έχουν εφαρμοσθεί με συνέπεια σε όλες τις χρήσεις που παρουσιάζονται.

Οι Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις έχουν καταρτισθεί με βάση την αρχή συνέχισης της επιχειρηματικής δραστηριότητας και την αρχή του ιστορικού κόστους με εξαίρεση συγκεκριμένα περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις που με βάση τις απαιτήσεις των Δ.Π.Χ.Α. αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους τα οποία αναφέρονται στην σημείωση 4.

Στη Σημείωση 4 αναφορικά με την «Διαχείριση Ασφαλιστικών και Χρηματοοικονομικών Κινδύνων» παρέχονται πληροφορίες επί της προσέγγισης της συνολικής διαχείρισης κινδύνου της Εταιρείας, καθώς επίσης και των ασφαλιστικών και χρηματοοικονομικών κινδύνων τους οποίους αντιμετωπίζει η Εταιρεία βάσει της αρχής συνέχισης της επιχειρηματικής δραστηριότητας. Επιπλέον της προσέγγισης της συνολικής διαχείρισης κινδύνου και των ασφαλιστικών και χρηματοοικονομικών κινδύνων, η Διοίκηση συνεκτίμησε τα ακόλουθα όσον αφορά την οικονομική και πολιτική κατάσταση της χώρας.

Συνέχιση της επιχειρηματικής δραστηριότητας

Η Εταιρεία, για τη σύνταξη των ετήσιων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων, βασίστηκε στην αρχή της συνέχισης της επιχειρηματικής δραστηριότητας, λαμβάνοντας υπόψη τις τρέχουσες οικονομικές εξελίξεις καθώς και τους κινδύνους που απορρέουν από το κοινωνικοοικονομικό περιβάλλον και προβαίνοντας σε εκτιμήσεις για τη διαμόρφωση, στο προσεχές μέλλον, των τάσεων και του οικονομικού κλίματος μέσα στο οποίο δραστηριοποιείται.

Το τρέχον κοινωνικοοικονομικό περιβάλλον στην Ελλάδα παραμένει αρκετά δύσκολο και οι βασικοί παράγοντες αβεβαιότητας είναι:

- οι γεωπολιτικές εντάσεις στη Μέση Ανατολή, ο συνεχιζόμενος πόλεμος στην Ουκρανία και η ενδεχόμενη εμφάνιση νέων αναταραχών
- οι τοπικές αναταραχές, όπως οι επιδρομές των Χούτι στην Ερυθρά θάλασσα που δημιουργούν προβλήματα στις θαλάσσιες μεταφορές και τις ενδεχόμενες επιπτώσεις στις εφοδιαστικές αλυσίδες.
- το μειωμένο διαθέσιμο εισόδημα των νοικοκυριών λόγω των υψηλών τιμών των προϊόντων και των υπηρεσιών αν και ο πληθωρισμός μειώνεται.
- τη συνεχιζόμενη περιοριστική επίδραση των υψηλών επιτοκίων στην οικονομική δραστηριότητα.
- το αυξανόμενο κόστος δανεισμού της χώρας λόγω σταδιακής αναχρηματοδότησης των δανειακών υποχρεώσεων προς τον επίσημο τομέα από τις κεφαλαιαγορές
- η ενδεχόμενη καθυστέρηση πραγματοποίησης των διαρθρωτικών μεταρρυθμίσεων οι οποίες θα δώσουν ώθηση στην Ελληνική οικονομία
- ο μικρότερος του αναμενόμενου βαθμού απορρόφησης των κονδυλίων του Μηχανισμού Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας
- ο ρυθμός ανάκαμψης της Ελληνικής οικονομίας και ασφαλιστικής αγοράς
- η κλιματική κρίση, τα ακραία καιρικά φαινόμενα και οι φυσικές και ανθρωπογενείς καταστροφές

Η Εταιρεία παρακολουθεί στενά τις εξελίξεις στο πολιτικό και κοινωνικοοικονομικό περιβάλλον και λειτουργεί με γνώμονα την μακροπρόθεσμη βιωσιμότητα και την ταυτόχρονη δημιουργία αξίας για όλα τα σχετιζόμενα μέρη, δίνοντας ιδιαίτερη έμφαση σε θέματα που σχετίζονται με:

- Τις ασφαλιστικές αποζημιώσεις
- Την παραγωγή
- Την ρευστότητα
- Την αξία του επενδυτικού χαρτοφυλακίου
- Τα εποπτικά ίδια κεφάλαια και Φερεγγυότητα
- Την κερδοφορία
- Την περαιτέρω ψηφιοποίηση και αυτοματοποίηση των εργασιών
- Την επιχειρησιακή συνέχεια της Εταιρείας.

Η κατάσταση των επιχειρηματικών διαδικασιών και εφαρμογών παρακολουθείται συνεχώς με ιδιαίτερη προσοχή σε εκείνες τις κρίσιμες διαδικασίες που όταν δεν είναι λειτουργικές, ενδέχεται να βλάψουν τη φήμη της Εταιρείας ή την ικανότητα λειτουργίας της.

Ως εκ τούτου, η Διοίκηση έχει καταλήξει ότι η βάση της αρχής της συνέχισης της επιχειρηματικής δραστηριότητας είναι η κατάλληλη για τις παρούσες χρηματοοικονομικές καταστάσεις καθώς θεωρεί πως υπάρχουν επαρκή διαθέσιμα για να καλύψουν τις ταμειακές ανάγκες για δαπάνες και ασφαλιστικές αποζημιώσεις στο εγγύς μέλλον και για τουλάχιστο δώδεκα μήνες.

Η Εταιρεία διαθέτει οικονομική θέση που καλύπτει τις κεφαλαιακές θέσεις φερεγγυότητας όπως προβλέπεται από την ισχύουσα ασφαλιστική νομοθεσία.

Δεν υπάρχουν άλλες δεσμεύσεις ή βάρη για τα περιουσιακά στοιχεία της Εταιρείας.

3. Ουσιώδεις Λογιστικές Αρχές

Οι ουσιώδεις λογιστικές αρχές που υιοθετήθηκαν και ακολουθήθηκαν κατά τη σύνταξη των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων του 2024 παρουσιάζονται παρακάτω:

3.1. Ενσώματα Πάγια Περιουσιακά Στοιχεία (Ιδιοχρησιμοποιούμενα)

Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται τα οικόπεδα, τα κτίρια, οι δαπάνες προσθηκών και βελτιώσεων σε μισθωμένα ακίνητα, τα μεταφορικά μέσα και ο κινητός εξοπλισμός, τα οποία ιδιοχρησιμοποιούνται από την Εταιρεία είτε για τις λειτουργικές εργασίες της είτε για διοικητικούς σκοπούς.

Τα οικόπεδα και τα κτίρια αποτιμούνται σε τρέχουσες αξίες αγοράς με βάση περιοδικές εκτιμήσεις από ανεξάρτητους εγκεκριμένους εκτιμητές, μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις των κτιρίων και τυχόν απομειώσεις της αξίας τους. Οποιεσδήποτε σωρευμένες αποσβέσεις κατά την ημερομηνία εκτίμησης των κτιρίων, συνυπολογίζονται έτσι ώστε η συνολική αξία του κτιρίου να αναπροσαρμόζεται με βάση την τιμή της αγοράς.

Κάθε αύξηση της τρέχουσας αξίας, η οποία προκύπτει από την αποτίμηση των Ενσώματων Πάγιων Περιουσιακών Στοιχείων, μεταφέρεται σε πίστωση του αποθεματικού αποτίμησης στην καθαρή θέση της Εταιρείας. Κάθε μείωση της τρέχουσας αξίας, η οποία αντισταθμίζει προηγούμενες αυξήσεις για το ίδιο περιουσιακό στοιχείο, μεταφέρεται σε χρέωση του αποθεματικού αποτίμησης στην καθαρή θέση της Εταιρείας. Κάθε άλλη μείωση της τρέχουσας αξίας καταχωρείται απευθείας ως ζημιά στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος στον λογαριασμό «Κέρδη / (ζημίες) από πώληση και αποτίμηση ενσώματων πάγιων περιουσιακών στοιχείων» που συμπεριλαμβάνεται στη σημείωση «Λοιπά Έσοδα».

Η Εταιρεία προέβη σε εκτίμηση της τρέχουσας αξίας αγοράς των οικοπέδων και κτιρίων του κατά την 31 Δεκεμβρίου 2024.

Μεταγενέστερες δαπάνες επαυξάνουν την αξία του παγίου ή αναγνωρίζονται ως ξεχωριστό πάγιο, μόνο όταν είναι πολύ πιθανόν να προκύψουν μελλοντικά οικονομικά οφέλη και το κόστος τους μπορεί να μετρηθεί με αξιοπιστία.

Δαπάνες επισκευών και συντηρήσεων επιβαρύνουν τα αποτελέσματα της χρήσης κατά την πραγματοποίησή τους.

Οι δαπάνες προσθηκών και βελτιώσεων σε ακίνητα τρίτων αποτιμώνται στο ιστορικό κόστος μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις και τις τυχόν προβλέψεις απομείωσής τους και αποσβένονται με βάση τη διάρκεια της μισθωτικής σύμβασης.

Τα μεταφορικά μέσα, καθώς και τα έπιπλα και ο λοιπός εξοπλισμός παρουσιάζονται στο ιστορικό κόστος μειωμένο κατά τις σωρευμένες αποσβέσεις και τις τυχόν ζημιές απομείωσης.

Οι αποσβέσεις των κτιρίων, διενεργούνται στην εύλογη αξία μείον την υπολειμματική τους αξία (που αντιστοιχεί σε 10% της εύλογης αξίας) και λογίζονται σύμφωνα με τη σταθερή μέθοδο λαμβάνοντας υπόψη τη διάρκεια της αναμενόμενης ωφέλιμης ζωής τους, η οποία υπόκειται σε επανεξέταση κάθε τρία έτη.

Οι αποσβέσεις μεταφορικών μέσων και του λοιπού εξοπλισμού, διενεργούνται στο κόστος κτήσης και υπολογίζονται σύμφωνα με τη μέθοδο του σταθερού ποσού κατά τη διάρκεια της εκτιμώμενης ωφέλιμης ζωής τους η οποία είχε καθορισθεί ως εξής:

- Κτίρια ιδιόκτητα: Έως 40 έτη
- Προσθήκες και βελτιώσεις σε κτίρια μισθωμένα: Η διάρκεια της μίσθωσης.
- Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός: Έως 10 έτη.
- Ηλεκτρονικοί Υπολογιστές: Έως 5 έτη.
- Μεταφορικά μέσα: 10 έτη.
- Έργα τέχνης: Δεν αποσβένονται.

Οι εδαφικές εκτάσεις δεν αποσβένονται.

Πάγια που έχουν υποστεί απομείωση προσαρμόζονται στην ανακτήσιμη αξία τους.
Κέρδη και ζημίες από διαθέσεις παγίων αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα.

3.2. Επενδύσεις σε Ακίνητα

Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται κτίρια ή τμήματα κτιρίων και η αναλογία τους επί του οικοπέδου, τα οποία κατέχει η Εταιρεία με σκοπό την είσπραξη μισθωμάτων ή την αποκόμιση κεφαλαιακών κερδών.

Οι επενδύσεις αυτές, καταχωρούνται αρχικά στην αξία κτήσης τους προσαυξημένη με τα έξοδα που σχετίζονται με τη συναλλαγή για την απόκτησή τους.

Μεταγενέστερα της αρχικής καταχώρησής τους, οι επενδύσεις σε ακίνητα αποτιμώνται ετησίως στην εύλογη αξία τους, όπως αυτή προσδιορίζεται από ανεξάρτητους εγκεκριμένους εκτιμητές. Οι μεταβολές αναγνωρίζονται στα Αποτελέσματα. Για τα ακίνητα επενδύσεων δεν υπολογίζονται αποσβέσεις.

Έξοδα συντηρήσεων και επισκευών των επενδύσεων σε ακίνητα, αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα.

3.3. Περιουσιακά στοιχεία προοριζόμενα προς πώληση

Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία των οποίων η λογιστική αξία πρόκειται να ανακτηθεί κατά το μεγαλύτερο μέρος της μέσω πώλησης παρά μέσω συνεχόμενης χρήσης τους, καταχωρούνται ως περιουσιακά στοιχεία προοριζόμενα προς πώληση.
Για να ταξινομηθούν ως τέτοια, τα περιουσιακά στοιχεία πρέπει να είναι διαθέσιμα για άμεση πώληση στην τρέχουσα κατάστασή τους και η πώλησή τους πρέπει να είναι πολύ πιθανή.
Η Διοίκηση πρέπει να έχει δεσμευτεί για την πώληση, η οποία θα πρέπει να έχει ολοκληρωθεί εντός ενός έτους από την ημερομηνία ταξινόμησης των περιουσιακών στοιχείων (ή ομάδων στοιχείων) ως στοιχείων προοριζόμενων προς πώληση υπό τις εξαιρέσεις του Δ.Π.Χ.Α. 5 και οι ενέργειες που απαιτούνται για την ολοκλήρωση της πώλησης θα πρέπει να υποδεικνύουν ότι δεν είναι πιθανό να γίνουν σημαντικές μεταβολές στο πρόγραμμα ή το πρόγραμμα να ανακληθεί.
Η αξία των μη κυκλοφορούντων στοιχείων που ταξινομούνται ως προοριζόμενα προς πώληση, προσδιορίζεται ως η χαμηλότερη τιμή μεταξύ της λογιστικής και εύλογης αξίας αφαιρουμένων των εξόδων της πώλησης και απεικονίζονται στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης ξεχωριστά από τα λοιπά περιουσιακά στοιχεία.
Κατά την αρχική καταχώρηση των προοριζόμενων προς πώληση περιουσιακών στοιχείων, οποιαδήποτε απομείωση της αξίας τους περιλαμβάνεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων, ακόμα και στην περίπτωση της αναπροσαρμογής. Το ίδιο ισχύει και στην περίπτωση κερδών ή ζημιών που προκύπτουν από μεταγενέστερες επανεπιμετρήσεις.

3.4. Επενδύσεις σε Συγγενείς και Θυγατρικές εταιρείες

Θυγατρικές νοούνται οι εταιρείες στις οποίες η Μητρική είτε συμμετέχει άμεσα ή έμμεσα σε ποσοστό μεγαλύτερο από το μισό των δικαιωμάτων ψήφου, είτε ασκεί τον έλεγχο στη διαχείριση και οικονομική πολιτική τους.
Συγγενείς νοούνται οι εταιρείες στις οποίες η Μητρική συμμετέχει άμεσα ή έμμεσα με σημαντικό ποσό στα δικαιώματα ψήφου αλλά όχι περισσότερο από το ήμισυ αυτών και παράλληλα ασκεί σημαντική επιρροή στην διαχείριση και οικονομική πολιτική.

Οι Επενδύσεις σε Συγγενείς και Θυγατρικές εταιρείες λογίζονται σε κόστος μείον τυχόν απομειώσεις. Το κόστος είναι η εύλογη αξία του τιμήματος που δόθηκε μαζί με τα έξοδα που σχετίζονται άμεσα με τη συναλλαγή.

3.5. Άϋλα Περιουσιακά Στοιχεία

Τα άυλα περιουσιακά στοιχεία περιλαμβάνουν λογισμικά προγράμματα και τη συνεργασία με την Attica Bank.
Τα άυλα περιουσιακά στοιχεία επιμετρώνται στο κόστος κτήσης, μείον συσσωρευμένες αποσβέσεις και τυχόν ζημίες απομειώσεις. Οι ζημίες απομείωσης καταχωρούνται στα αποτελέσματα εφόσον υπάρχουν ενδείξεις ότι έχει προκύψει απομείωση.
Η ωφέλιμη ζωή της σύμπραξης με την Attica Bank έχει υπολογιστεί σε 10 χρόνια, περίοδος οπού εκτιμάται ότι θα προκύπτουν οικονομικά οφέλη, μη υπερβαίνουσα ωστόσο τη διάρκεια της σύμβασης.

Τα λογισμικά προγράμματα καθώς και οι άδειες λογισμικών προγραμμάτων υπολογιστών κεφαλαιοποιούνται βάσει των δαπανών που αναλαμβάνονται για να αποκτηθούν και να έλθουν σε κατάσταση ικανή προς χρήση τα συγκεκριμένα λογισμικά. Τα εν λόγω κόστη αποσβένονται κατά τη διάρκεια της προβλεπόμενης ωφέλιμης ζωής τους (Συνήθως 1 έως 5 έτη και σε ορισμένες ειδικές περιπτώσεις 6 έως 10 χρόνια).

Οι δαπάνες που συνδέονται με την ανάπτυξη προγραμμάτων λογισμικού υπολογιστών (κόστος συνεργατών και συμβούλων) αποσβένονται με την κεφαλαιοποίηση του παραχθέντος και του παραδοθέντος λογισμικού και σύμφωνα με τους κανόνες των αδειών χρήσης.

3.6. Απομείωση Μη Χρηματοοικονομικών Στοιχείων Ενεργητικού

Οι λογιστικές αξίες των περιουσιακών στοιχείων της Εταιρείας εξετάζονται για απομείωση όταν υπάρχουν ενδείξεις ότι οι λογιστικές αξίες τους δεν είναι ανακτήσιμες. Ως ένδειξη απομείωσης εννοούνται μεταξύ άλλων, οι μεταβολές όρων ή ακυρώσεις συμβολαίων με τρίτους, η αδυναμία πληρωμών χρεώσεων με βάση συμβατικούς όρους, αποφάσεις δικαστηρίων κ.λ.π.. Στην περίπτωση αυτή προσδιορίζεται το ανακτήσιμο ποσό των περιουσιακών στοιχείων και αν οι λογιστικές αξίες υπερβαίνουν το εκτιμώμενο ανακτήσιμο ποσό, αναγνωρίζεται ζημία απομείωσης, η οποία καταχωρείται απ' ευθείας στα αποτελέσματα. Η ανακτήσιμη αξία των περιουσιακών στοιχείων είναι η μεγαλύτερη μεταξύ εύλογης αξίας μείον τα απαιτούμενα για την πώληση κόστη και αξίας χρήσης αυτών.

Για την εκτίμηση της αξίας χρήσης, οι εκτιμώμενες μελλοντικές χρηματοροές προεξοφλούνται στην παρούσα αξία τους με την χρήση ενός προ φόρου επιτοκίου το οποίο αντανακλά τις τρέχουσες εκτιμήσεις της αγοράς για την διαχρονική αξία του χρήματος και για τους κινδύνους που σχετίζονται με αυτά τα περιουσιακά στοιχεία.

Για ένα περιουσιακό στοιχείο που δεν αποφέρει σημαντικές ανεξάρτητες ταμειακές εισροές, το ανακτήσιμο ποσό καθορίζεται για την μονάδα παραγωγής ταμειακών ροών, στην οποία το περιουσιακό στοιχείο ανήκει.

Μετά την αναγνώριση ζημίας απομείωσης ενός περιουσιακού στοιχείου, σε κάθε ημερομηνία Χρηματοοικονομικής Θέσης εξετάζεται αν οι συνθήκες που οδήγησαν στην αναγνώρισή της συνεχίζουν να υπάρχουν. Στην περίπτωση αυτή επαναπροσδιορίζεται το ανακτήσιμο ποσό του περιουσιακού στοιχείου και η ζημία απομείωσης αντιλογίζεται επαναφέροντας τη λογιστική αξία του περιουσιακού στοιχείου στο ανακτήσιμο ποσό του στην έκταση που αυτό δεν υπερβαίνει τη λογιστική αξία του περιουσιακού στοιχείου (καθαρή από αποσβέσεις) που θα είχε προσδιοριστεί αν δεν είχε καταχωρηθεί η ζημία απομείωσης.

Επίσης η Εταιρεία διενεργεί έλεγχο απομείωσης της αξίας των θυγατρικών της σύμφωνα με τις απαιτήσεις του ΔΛΠ 36 και εξετάζει σε κάθε ημερομηνία Χρηματοοικονομικής Θέσης για τυχόν ενδείξεις απομείωσης. Εάν υπάρχουν ενδείξεις απομείωσης τότε εξετάζεται η ανακτήσιμη αξία τους και συγκρίνεται με τη λογιστική τους αξία.

3.7. ΔΠΧΑ 9 Χρηματοοικονομικά Μέσα

Η Εταιρεία αναδιατύπωσε τα συγκριτικά στοιχεία για το ΔΠΧΑ 17 και εφάρμοσε επίσης την απλοποιημένη προσέγγιση ταξινόμησης του ΔΠΧΑ 9 στα συγκριτικά στοιχεία για τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία του 2022, εφαρμόζοντας το ΔΠΧΑ 9 από την 1η Ιανουαρίου 2023.

Ταξινόμηση και επιμέτρηση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

Το ΔΠΧΑ 9 προδιαγράφει ένα τροποποιημένο μοντέλο για την ταξινόμηση και τη μέτρηση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων.
Το Δ.Π.Χ.Α 9 εισάγει τρεις (3) νέες κατηγορίες ταξινόμησης βάσει των οποίων αποτιμούνται πλέον τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού, δηλαδή:

- αναπόσβεστο κόστος (amortised cost),
- εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων (FairValue through Other Comprehensive Income – FVOCI) και
- εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων (Fair Value through Profit & Loss – FVTPL)

καταργώντας τις αντίστοιχες κατηγορίες του Δ.Λ.Π 39, ήτοι:

- τις διακρατούμενες μέχρι τη λήξη επενδύσεις,
- τα δάνεια και απαιτήσεις και
- τα διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού

Αυτό το μοντέλο καθοδηγείται από τα χαρακτηριστικά των ταμειακών ροών ενός περιουσιακού . Με την εισαγωγή του ΔΠΧΑ 9, η Εταιρεία επιμετρά το μεγαλύτερο μέρος του επενδυτικού της χαρτοφυλακίου στην εύλογη αξία με τις μεταβολές στην κατάσταση αποτελεσμάτων, σε αντιδιαστολή με το ΔΛΠ 39 που το μεγαλύτερο μέρος του ήταν κατηγοριοποιημένο ως «διαθέσιμο προς πώληση».

Για τον καθορισμό των ζημιών απομείωσης, το ΔΠΧΑ 9 προδιαγράφει ένα μοντέλο για τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες. Αυτό έχει ως αποτέλεσμα την αναγνώριση πιστωτικών ζημιών νωρίτερα υπό το ΔΠΧΑ 9 σε σύγκριση με το ΔΛΠ 39, όπου αναγνωρίζονταν μόνο οι πιστωτικές ζημίες που είχαν ήδη συμβεί. Το νέο μοντέλο απομείωσης θα εφαρμοστεί για χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που επιμετρώνται είτε στο αποσβεσμένο κόστος είτε στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εισοδημάτων. Η Εταιρεία εφαρμόζει αυτό το μοντέλο κυρίως στις βραχυπρόθεσμες εμπορικές απαιτήσεις καθώς και σε συγκεκριμένα αξιόγραφα που επιμετρούνται στο κόστος.

Μετάβαση στο ΔΠΧΑ 9

Οι αλλαγές λόγω του ΔΠΧΑ 9 έχουν εφαρμοστεί από την 1η Ιανουαρίου 2023. Οι ακόλουθες εκτιμήσεις έχουν γίνει βάσει των γεγονότων και των περιστάσεων που υπήρχαν την 1η Ιανουαρίου 2023:

- Ο καθορισμός του επιχειρηματικού μοντέλου στο οποίο κατέχεται ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο.
- Ο ορισμός επιμέτρησης χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων που μετρούνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων .

Μια ποσοτική εξήγηση των αλλαγών και των επιπτώσεων της μετάβασης από το ΔΛΠ 39 στο ΔΠΧΑ 9 παρέχεται στους παρακάτω πίνακες μετάβασης.
Οι πολιτικές ταξινόμησης και λογιστικής του ΔΠΧΑ 9 για την ταξινόμηση των χρηματοοικονομικών μέσων επίσης εξηγούνται παρακάτω. Οι επιλογές στις λογιστικές πολιτικές και την παρουσίαση εντός της ασφαλιστικής δραστηριότητας βασίζονται στην καλύτερη δυνατή λογιστική αντιστοίχιση με την αναγνώριση των ασφαλιστικών υποχρεώσεων.

Δεν παρατηρούνται αλλαγές στον λογιστικό χειρισμό των χρηματοοικονομικών στοιχείων του παθητικού.

Για τα αξιόγραφα που ταξινομούνται στο αποσβεσμένο κόστος, η διαφορά με το ΔΛΠ 39 οφείλεται κυρίως στο γεγονός ότι, υπό το ΔΠΧΑ 9, γίνεται πρόβλεψη για τον αναμενόμενο πιστωτικό κίνδυνο.

Σχετικά με τις προθεσμιακές καταθέσεις και τα χρηματικά διαθέσιμα η αναμενόμενη πιστωτική ζημιά υπολογίζεται με βάση την πιστοληπτική αξιολόγηση του αντισυμβαλλομένου, την υπολειπόμενη διάρκεια καθώς και την υπόθεση της συνολικής απώλειας της αξίας. Η Εταιρεία έχει καταθέσεις κυρίως σε υψηλής πιστοληπτικής αξιολόγησης τράπεζες του εξωτερικού και τα χρηματικά ύλης διαθέσιμα είναι τοποθετημένα σε αρκετές διαφορετικές τράπεζες τόσο της Ελλάδας όσο και του εξωτερικού. Δεν εμφανίζει συγκέντρωση σε συγκεκριμένο τραπεζικό ίδρυμα.
Σχετικά με τα επενδυτικά και άλλα δάνεια τα οποία δεν έχουν κάποια πιστοληπτική αξιολόγηση λαμβάνονται υπόψη οι όροι των δανείων, η ύπαρξη ενέχυρου και η τήρηση των κανόνων αποπληρωμής.
Η Εταιρεία έχει πολύ μικρή έκθεση σε δάνεια και δεν έχει κίνδυνο συγκέντρωσης καθώς αφορά διαφορετικούς αντισυμβαλλόμενους.

Χρηματοοικονομικά Περιουσιακά Στοιχεία και Υποχρεώσεις – Ταξινόμηση και Επιμέτρηση

Αρχική αναγνώριση

Η ταξινόμηση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων κατά την αρχική αναγνώριση εξαρτάται από τους συμβατικούς όρους και το επιχειρηματικό μοντέλο διαχείρισης τους.

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αναγνωρίζονται και κατά την ημερομηνία συναλλαγής κι αρχικά επιμετρώνται στην εύλογη αξία τους. Εκτός από τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και τις χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που καταγράφονται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων (FVPL), τα έξοδα συναλλαγής προστίθενται σε αυτό το ποσό.

Κατηγορίες επιμέτρησης

Η Εταιρεία ταξινομεί όλα τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία της βάσει του επιχειρηματικού μοντέλου διαχείρισης των περιουσιακών στοιχείων και των συμβατικών όρων των περιουσιακών στοιχείων. Οι κατηγορίες περιλαμβάνουν τα εξής:

- Αποσβεσμένο Κόστος (Amortised Cost, AC)
- Εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων (Fair Value through P&L, FVPL)

Αξιολόγηση επιχειρηματικού μοντέλου

Η Εταιρεία καθορίζει το επιχειρηματικό της μοντέλο στο επίπεδο που αντικατοπτρίζει καλύτερα τον τρόπο διαχείρισης ομάδων χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων για την επίτευξη του επιχειρηματικού της στόχου.

Η Εταιρεία κατέχει χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία για να δημιουργήσει αποδόσεις και την απαραίτητη κεφαλαιακή βάση για την κάλυψη των υποχρεώσεων από ασφαλιστήρια συμβόλαια και από

επενδυτικά συμβόλαια με δικαιώματα προαιρετικής συμμετοχής καθώς αυτές προκύπτουν. Η Εταιρεία λαμβάνει υπόψη το χρονοδιάγραμμα, το ποσό και την μεταβλητότητα των ταμειακών ροών για την υποστήριξη των χαρτοφυλακίων ασφαλιστικών υποχρεώσεων, καθώς και τη δυνατότητα μεγιστοποίησης της απόδοσης για τους μετόχους και τη μελλοντική επιχειρηματική ανάπτυξη, κατά τον καθορισμό του επιχειρηματικού μοντέλου.

Το επιχειρηματικό μοντέλο της Εταιρείας δεν αξιολογείται σε ατομική βάση, αλλά σε επίπεδο συγκεντρωτικών χαρτοφυλακίων που βασίζεται σε παρατηρήσιμους παράγοντες όπως:

• Πώς η απόδοση του επιχειρηματικού μοντέλου και των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που κατέχονται εντός αυτού αξιολογείται και αναφέρεται στα κύρια διοικητικά στελέχη της Εταιρείας
• Τους κίνδυνους που επηρεάζουν την απόδοση του επιχειρηματικού μοντέλου και τον τρόπο διαχείρισης αυτών των κινδύνων
• Τον τρόπο αποζημίωσής των διαχειριστών

Η αναμενόμενη συχνότητα, η αξία και ο χρόνος των πωλήσεων των χρηματοοικονομικών στοιχείων είναι επίσης σημαντικές πτυχές της αξιολόγησης

Έλεγχος SPPI – Αποκλειστικές πληρωμές κεφαλαίου και τόκου

Ως δεύτερο βήμα της διαδικασίας ταξινόμησής της, η Εταιρεία αξιολογεί τους συμβατικούς όρους για να προσδιορίσει εάν είναι αποκλειστικά πληρωμές κεφαλαίου και τόκων.
Κεφάλαιο για τους σκοπούς αυτού του ελέγχου ορίζεται ως η εύλογη αξία του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου κατά την αρχική αναγνώριση και μπορεί να αλλάζει κατά τη διάρκεια ζωής του.
Τα πιο σημαντικά στοιχεία των τόκων εντός μιας συμφωνίας δανεισμού είναι συνήθως το αντάλλαγμα για την διαχρονική αξία του χρήματος και ο πιστωτικός κίνδυνος. Για να πραγματοποιήσει τον έλεγχο SPPI, η Εταιρεία εφαρμόζει κρίση και λαμβάνει υπόψη σχετικούς παράγοντες όπως το νόμισμα στο οποίο είναι ορισμένο το χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο καθώς και η περίοδος για την οποία ορίζεται το επιτόκιο.

Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που επιμετρώνται στο αποσβεσμένο κόστος

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία επιμετρώνται στο αποσβεσμένο κόστος εφόσον πληρούνται και οι δύο ακόλουθες προϋποθέσεις:

• Τα περιουσιακά στοιχεία κατέχονται εντός ενός επιχειρηματικού μοντέλου με στόχο τη διακράτηση του στοιχείου για τη συλλογή των συμβατικών ταμειακών ροών
• Οι συμβατικοί όροι του στοιχείου προκαλούν σε συγκεκριμένες ημερομηνίες ταμειακές ροές που είναι αποκλειστικά πληρωμές κεφαλαίου και τόκων (SPPI) στο ανεξόφλητο υπόλοιπο κεφαλαίου. Μια τέτοια περίπτωση αφορούν και τα μη εισηγμένα ομόλογα/ομολογιακά δάνεια για τα οποία δεν υπάρχει αγορά διαπραγμάτευσης και κατά κύριο λόγο δεν υπάρχει η δυνατότητα μεταπώλησης τους.

Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων

Ακολουθώντας τους κανόνες ταξινόμησης του ΔΠΧΑ 9 ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο πρέπει να επιμετράται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, εκτός εάν επιμετράται στο αποσβεσμένο κόστος ή στην εύλογη αξία μέσω άλλων συνολικών εσόδων σύμφωνα με τις αντίστοιχες απαιτήσεις του προτύπου όπως αναφέρθηκαν νωρίτερα.
Το χαρτοφυλάκιο ομολόγων της Εταιρείας δεν διαχειρίζεται ούτε για να εισπράττει μόνο συμβατικές ταμειακές ροές ούτε για να διακρατείται για την είσπραξη συμβατικών ταμειακών ροών και για την ευκαιριακή πώληση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων. Η Εταιρεία επικεντρώνεται κυρίως στις πληροφορίες για την εύλογη αξία και χρησιμοποιεί αυτές τις πληροφορίες για να αξιολογήσει την απόδοση των περιουσιακών στοιχείων και να λάβει αποφάσεις. Επομένως, το κατάλληλο επιχειρηματικό μοντέλο θεωρείται ότι είναι το «άλλο», με αποτέλεσμα τα περιουσιακά στοιχεία να επιμετρώνται στην εύλογη αξία με τις μεταβολές να αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα.

Μεταγενέστερη επιμέτρηση

Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στο αποσβεσμένο κόστος

Μετά την αρχική επιμέτρηση, τα περιουσιακά στοιχεία επιμετρώνται στο αποσβεσμένο κόστος, χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του αποτελεσματικού επιτοκίου (Effective Interest Rate,EIR), μειωμένο κατά το ποσό της πρόβλεψης για απομείωση. Οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες (ECLs) αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων όταν αυτές προκύπτουν.

Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία επιμετρούνται στην κατάσταση οικονομικής θέσης, στην εύλογη αξία. Οι αλλαγές στην εύλογη αξία καταγράφονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρησης. Οι τόκοι που αφορούν σε περιουσιακά στοιχεία που υποχρεωτικά επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων υπολογίζονται με βάση το συμβατικό επιτόκιο. Τα μερίσματα από μετοχές που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων καταγράφονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων ως άλλα έσοδα όταν έχει αναγνωριστεί η υποχρέωση πληρωμής τους.

Αναταξινόμηση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων

Η Εταιρεία δεν αναταξινομεί τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά της στοιχεία μετά την αρχική αναγνώριση τους, εκτός από τις εξαιρετικές περιστάσεις στις οποίες η Εταιρεία δημιουργεί ή τερματίζει μια επιχειρηματική δραστηριότητα και κατ' επέκταση επηρεάζεται η αξιολόγηση του επιχειρηματικού μοντέλου.

Από-αναγνώριση

Ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο (ή, όπου εφαρμόζεται, ένα μέρος ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου ή μέρος μιας ομάδας παρόμοιων χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων) από-αναγνωρίζεται όταν:

- Τα δικαιώματα για τη λήψη ταμειακών ροών από το περιουσιακό στοιχείο έχουν λήξει

Ή

- Η Εταιρεία έχει μεταβιβάσει το δικαίωμα της για τη λήψη ταμειακών ροών από το περιουσιακό στοιχείο ή έχει αναλάβει την υποχρέωση να πληρώσει τις εισπραχθείσες ταμειακές ροές πλήρως χωρίς σημαντική καθυστέρηση σε ένα τρίτο μέρος βάσει μιας διευθέτησης 'διαβίβασης'; και είτε:

- η Εταιρεία έχει μεταβιβάσει ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τις ανταμοιβές του περιουσιακού στοιχείου; είτε
- η Εταιρεία δεν έχει ούτε μεταβιβάσει ούτε διατηρήσει ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τις ανταμοιβές του περιουσιακού στοιχείου, αλλά έχει μεταβιβάσει τον έλεγχο του περιουσιακού στοιχείου .

Η Εταιρεία θεωρεί ότι ο έλεγχος έχει μεταβιβαστεί μόνο εάν ο αποδέκτης έχει την πρακτική ικανότητα να πουλήσει το περιουσιακό στοιχείο στο σύνολό του σε ένα ανεξάρτητο τρίτο μέρος και είναι σε θέση να ασκήσει αυτήν την ικανότητα μονομερώς και χωρίς την επιβολή πρόσθετων περιορισμών στη μεταβίβαση.

Όταν η Εταιρεία δεν έχει μεταβιβάσει ούτε διατηρήσει ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τις ανταμοιβές και έχει διατηρήσει τον έλεγχο του περιουσιακού στοιχείου, το περιουσιακό στοιχείο συνεχίζει να αναγνωρίζεται μόνο στο βαθμό της συνεχούς συμμετοχής της Εταιρείας, οπότε η Εταιρεία αναγνωρίζει επίσης μια συνδεδεμένη υποχρέωση. Το μεταβιβασμένο περιουσιακό στοιχείο και η συνδεδεμένη υποχρέωση μετρούνται σε βάση που αντικατοπτρίζει τα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις που έχει διατηρήσει η Εταιρεία.

Από-αναγνώριση λόγω ουσιαστικής τροποποίησης των συμβατικών όρων

Η Εταιρεία από-αναγνωρίζει ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο όταν οι όροι και οι προϋποθέσεις έχουν διαφοροποιηθεί σε βαθμό που, ουσιαστικά, γίνεται νέο στοιχείο, με τη διαφορά να αναγνωρίζεται ως κέρδος ή ζημία από-αναγνώρισης. Στην περίπτωση των δανειακών συμβάσεων στο κόστος, τα νέο-αναγνωρισμένα δάνεια ταξινομούνται ως Στάδιο 1 για σκοπούς μέτρησης αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών εκτός εάν τα νέα (τροποποιημένα) περιουσιακά στοιχεία αναγνωρίζονται αρχικά ως απομειωμένα από πίστωση περιουσιακά στοιχεία (POCI- Purchased or originated credit impaired assets).

Όταν αξιολογεί αν θα αποαναγνωρίσει ή όχι ένα εργαλείο, μεταξύ άλλων, η Εταιρεία λαμβάνει υπόψη τους ακόλουθους παράγοντες:

- Αλλαγή στο νόμισμα του χρεωστικού τίτλου
- Εισαγωγή ενός χαρακτηριστικού συμμετοχικού τίτλου
- Αλλαγή στο αντισυμβαλλόμενο μέρος
- Αν η τροποποίηση είναι τέτοια που το εργαλείο δεν θα πληροί πλέον το κριτήριο SPPI

Αν η τροποποίηση δεν οδηγεί σε ταμειακές ροές που είναι ουσιαστικά διαφορετικές, δεν οδηγεί σε αποαναγνώριση. Με βάση την αλλαγή στις ταμειακές ροές που προεξοφλούνται με το αρχικό EIR, η Εταιρεία καταγράφει κέρδος ή ζημία τροποποίησης.

Χρηματοοικονομικές Υποχρεώσεις

Αυτή η κατηγορία περιλαμβάνει δύο υποκατηγορίες, τις χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις προοριζόμενες για εμπορική εκμετάλλευση, και αυτές που προσδιορίζονται ως υποχρεώσεις στην εύλογη αξία μέσω

αποτελεσμάτων κατά την αρχική αναγνώριση. Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις της Εταιρίας περιλαμβάνουν τα επενδυτικά συμβόλαια και τα παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα.

Απομείωση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

Η Εταιρεία αναγνωρίζει πρόβλεψη για αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες (ECL) για όλα τα χρεωστικά μέσα που δεν κατέχονται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων. Οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες βασίζονται στη διαφορά μεταξύ των συμβατικών ταμειακών ροών που οφείλονται σύμφωνα με τη σύμβαση και όλων των ταμειακών ροών που η Εταιρεία αναμένει να λάβει, προεξοφλημένων με το κατάλληλο επιτόκιο (EIR).

Οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες αναγνωρίζονται σε δύο στάδια. Για τα στοιχεία για τα οποία δεν έχει υπάρξει σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου από την αρχική αναγνώριση, οι προβλέψεις αφορούν πιστωτικές ζημίες που προκύπτουν από συμβάντα αθέτησης που είναι πιθανά εντός των επόμενων 12 μηνών (12-μηνες ECL). Για τα στοιχεία για τις οποία έχει υπάρξει σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου από την αρχική αναγνώριση, απαιτείται πρόβλεψη για πιστωτικές ζημίες αναμενόμενες κατά τη διάρκεια ζωής του στοιχείου, ανεξάρτητα από το χρόνο της αθέτησης (εφ' όρου ζωής αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες).

Η Εταιρεία θεωρεί ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο ότι βρίσκεται σε κατάσταση αθέτησης (πιστωτικά υποβαθμισμένο) όταν οι συμβατικές πληρωμές έχουν καθυστερήσει για 90 ημέρες. Ωστόσο, σε ορισμένες περιπτώσεις, η Εταιρεία μπορεί επίσης να θεωρήσει ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο ότι βρίσκεται σε κατάσταση αθέτησης όταν εσωτερικές ή εξωτερικές πληροφορίες υποδεικνύουν ότι η Εταιρεία είναι απίθανο να λάβει τα εκκρεμή συμβατικά ποσά. Ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο διαγράφεται όταν δεν υπάρχει λογική προσδοκία ανάκτησης των συμβατικών ταμειακών ροών.

Οι λογιστικές αξίες των περιουσιακών στοιχείων της Εταιρείας που δεν απεικονίζονται σε εύλογες αξίες εξετάζονται για απομείωση σε κάθε διαχειριστική περίοδο, όταν υπάρχουν ενδείξεις ότι οι λογιστικές αξίες τους δεν είναι ανακτήσιμες. Τέτοιες ενδείξεις μπορεί να είναι η τροποποίηση ή ακύρωση συμβατικών όρων με τρίτους, η αδυναμία χρεωστών να εξοφλήσουν τα υπόλοιπά τους, οι δικαστικές υποθέσεις που μπορεί να είναι εις βάρος της Εταιρείας κ.λ.π..

Στην περίπτωση αυτή προσδιορίζεται το ανακτήσιμο ποσό των περιουσιακών στοιχείων και αν οι λογιστικές αξίες υπερβαίνουν το εκτιμώμενο ανακτήσιμο ποσό, αναγνωρίζεται ζημία απομείωσης, η οποία καταχωρείται απ' ευθείας στα αποτελέσματα. Η ανακτήσιμη αξία των περιουσιακών στοιχείων υπολογίζεται με βάση τις εκτιμώμενες μελλοντικές χρηματοροές οι οποίες προεξοφλούνται στην παρούσα αξία τους με την χρήση του πραγματικού επιτοκίου.

Η Εταιρεία υπολογίζει τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές βασιζόμενη σε μακροοικονομικά σενάρια για να μετρήσει τα αναμενόμενα ταμειακά ελλείμματα, προεξοφλημένα με το αντίστοιχο επιτόκιο. Ένα έλλειμμα ταμειακών ροών είναι η διαφορά μεταξύ των ταμειακών ροών που οφείλονται στην Εταιρεία σύμφωνα με τη σύμβαση και των ταμειακών ροών που η Εταιρεία αναμένεται να λάβει.

Η μεθοδολογία απομείωσης που εφαρμόζεται για τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που επιμετρούνται στο αποσβεσμένο κόστος (π.χ. απαιτήσεις από ασφαλιστικές δραστηριότητες, δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες, λοιπές εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις) βασίζεται στο πρότυπο του ΔΠΧΑ 9 και χρησιμοποιεί το μοντέλο αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών (ECL). Για τις απαιτήσεις από πελάτες που δεν περιλαμβάνουν σημαντικό στοιχείο χρηματοδότησης, η Εταιρεία εφαρμόζει την απλουστευμένη προσέγγιση, υπολογίζοντας πρόβλεψη για τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες καθ' όλη τη διάρκεια ζωής του στοιχείου, ανεξάρτητα από το αν έχει παρατηρηθεί σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου από την αρχική αναγνώριση.

Για τις λοιπές κατηγορίες χρηματοοικονομικών στοιχείων που επιμετρούνται στο αποσβεσμένο κόστος και εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής του ΔΠΧΑ 9 (π.χ. δάνεια και προκαταβολές, απαιτήσεις από αντασφαλιστές, επενδύσεις σε χρεωστικούς τίτλους στο AC), η Εταιρεία εφαρμόζει το γενικό μοντέλο τριών σταδίων:

- **Στάδιο 1 – Αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες 12 μηνών:** για στοιχεία χωρίς σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου.
- **Στάδιο 2 – Αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες εφ' όρου ζωής:** για στοιχεία με σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου.
- **Στάδιο 3 – Απομειωμένα στοιχεία:** για στοιχεία που έχουν ήδη υποστεί πιστωτική ζημία (PD = 100%).

Οι μηχανισμοί των υπολογισμών ECL περιλαμβάνουν τα εξής βασικά στοιχεία:

• **Πιθανότητα Αθέτησης (PD):** εκτίμηση της πιθανότητας αθέτησης σε δεδομένο χρονικό ορίζοντα, λαμβάνοντας υπόψη μακροοικονομικά σενάρια και προοπτικές πληροφορίες.
• **Έκθεση σε Αθέτηση (EAD):** εκτίμηση της έκθεσης σε μελλοντική ημερομηνία αθέτησης,

συμπεριλαμβανομένων των αποπληρωμών κεφαλαίου και τόκων καθώς και των δεδουλευμένων τόκων.
• **Ζημία λόγω Αθέτησης (LGD):** εκτίμηση της οικονομικής ζημίας σε περίπτωση αθέτησης, υπολογιζόμενη ως ποσοστό της έκθεσης και βασιζόμενη στη διαφορά μεταξύ συμβατικών ταμειακών ροών και των εκτιμώμενων εισπράξεων.

3.8. Εύλογη Αξία Χρηματοοικονομικών Στοιχείων

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

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

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

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

3.9. Συναλλαγές σε Ξένα Νομίσματα

Οι συναλλαγές σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται με την συναλλαγματική ισοτιμία που ισχύει κατά την ημερομηνία της συναλλαγής. Νομισματικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις σε ξένα νομίσματα, κατά την ημερομηνία της Χρηματοοικονομικής Θέσης μετατρέπονται σε Ευρώ με βάση την επίσημη τιμή του ξένου νομίσματος που ισχύει κατά την ημερομηνία αυτή. Οι συναλλαγματικές διαφορές που προκύπτουν από τη μετατροπή καταχωρούνται στα αποτελέσματα.

Μη νομισματικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις σε ξένο νόμισμα, οι οποίες εμφανίζονται σε ιστορική αξία μετατρέπονται σε Ευρώ με την συναλλαγματική ισοτιμία που ισχύει κατά την ημερομηνία της συναλλαγής. Μη νομισματικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις σε ξένο νόμισμα, οι οποίες εμφανίζονται στην εύλογη αξία, μετατρέπονται σε Ευρώ με τη συναλλαγματική ισοτιμία που ισχύει κατά την ημερομηνία που καθορίσθηκε η αξία.

3.10. Λοιπά Χρηματοοικονομικά Μέσα

3.10.1. Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα Αυτών

Στην κατηγορία αυτή εντάσσονται τα χρηματικά διαθέσιμα στο ταμείο, οι καταθέσεις σε τράπεζες και οι βραχυπρόθεσμες επενδύσεις άμεσης ρευστοποίησης και μηδενικού κινδύνου.

3.10.2. Λοιπές Υποχρεώσεις

Στην κατηγορία αυτή εντάσσονται υποχρεώσεις προς τρίτους και προς το δημόσιο η καταχώρηση των οποίων γίνεται στην εύλογη αξία της υποχρέωσης. Μεταγενέστερα αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος μείον τυχόν απομειώσεις.

3.11. Τομείς Δραστηριοποίησης

Η Εταιρεία δραστηριοποιείται ανά επιχειρησιακό τομέα δραστηριότητας ο οποίος είναι και ο πρωτεύων τομέας πληροφόρησης.

Ως επιχειρηματικός τομέας ορίζεται μία ομάδα στοιχείων ενεργητικού και δραστηριοτήτων που παρέχουν προϊόντα και υπηρεσίες, τα οποία υπόκεινται σε διαφορετικούς κινδύνους και αποδόσεις από εκείνα άλλων επιχειρηματικών τομέων.

Η Εταιρεία δραστηριοποιείται στην Ελληνική Επικράτεια και στην Κύπρο.

Η Εταιρεία δραστηριοποιείται στις Ασφαλίσεις Ζωής και Ζημιών και πιο συγκεκριμένα:

α. Ασφαλίσεις Ζωής : Καλύπτουν τις ασφαλίσεις επιβίωσης, θανάτου, τις μικτές, μόνιμης ολικής ανικανότητας, και λοιπών ατυχημάτων και ασφαλίσεις που συνδέονται με επενδύσεις
β. Ασφαλίσεις Υγείας: Καλύπτουν νοσοκομειακή περίθαλψη και ιατρική φροντίδα, τόσο σαν προσαρτήματα της Ζωής όσο και σαν αυτόνομα προϊόντα.
γ. Ασφαλίσεις Ζημιών:

Η δραστηριότητα στην Ελλάδα ασκείται στους παρακάτω τομείς:

- Ασφαλίσεις Αστικής Ευθύνης Αυτοκινήτων, που καλύπτουν κάθε είδους αστική ευθύνη για ατυχήματα που προκαλούνται από τη χρήση αυτοκινήτων συμπεριλαμβανομένης και της ευθύνης του μεταφορέα.
- Ασφαλίσεις Λοιπών Κλάδων Ζημιών, που καλύπτουν ασφαλίσεις ατυχημάτων, χερσαίων οχημάτων, αεροσκαφών, πλοίων, μεταφερόμενων εμπορευμάτων, πυρός, γενικής αστικής ευθύνης, χρηματικών απωλειών, εγγυήσεων, κλπ.

Η δραστηριότητα στην Κύπρο ασκείται στους παρακάτω τομείς μέσω του καναλιού “Anytime” :

- Ασφαλίσεις Αστικής Ευθύνης Αυτοκινήτων, που καλύπτουν κάθε είδους αστική ευθύνη για ατυχήματα που προκαλούνται από τη χρήση αυτοκινήτων συμπεριλαμβανομένης και της ευθύνης του μεταφορέα.
- Ασφαλίσεις Κλάδου Πυρός και χερσαίων οχημάτων.

3.12. Μισθώσεις

Μισθώσεις - ΔΠΧΑ 16

Η Εταιρεία αξιολογεί κατά την έναρξη ισχύος της σύμβασης, εάν μια σύμβαση αποτελεί ή εμπεριέχει μίσθωση. Μια συμφωνία περιέχει μίσθωση εάν μεταβιβάζει το δικαίωμα ελέγχου της χρήσης ενός προσδιορισμένου περιουσιακού στοιχείου, ακόμη και αν αυτό το περιουσιακό στοιχείο δεν προσδιορίζεται ρητά, για ένα χρονικό διάστημα έναντι ανταλλάγματος.

Η Εταιρεία ως μισθωτής

Η Εταιρεία εφαρμόζει μία ενιαία προσέγγιση αναγνώρισης και επιμέτρησης για όλες τις μισθώσεις, εκτός από τις μισθώσεις περιουσιακού στοιχείου χαμηλής αξίας. Η Εταιρεία αναγνωρίζει υποχρεώσεις μισθώσεων για τις αποπληρωμές μισθωμάτων και δικαιώματα χρήσης περιουσιακών στοιχείων που αντιπροσωπεύουν το δικαίωμα χρήσης των υποκείμενων περιουσιακών στοιχείων. Η Εταιρεία μισθώνει κτίρια τα οποία χρησιμοποιούνται ως γραφεία για τη στέγαση των λειτουργιών της, εξοπλισμό και επιβατικά οχήματα για τη λειτουργία της.

Δικαίωμα χρήσης περιουσιακού στοιχείου

Κατά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου (δηλαδή την ημερομηνία κατά την οποία ο εκμισθωτής καθιστά ένα υποκείμενο περιουσιακό στοιχείο διαθέσιμο προς χρήση από τον μισθωτή), η Εταιρεία αναγνωρίζει δικαίωμα χρήσης περιουσιακού στοιχείου. Τα δικαιώματα χρήσης περιουσιακών στοιχείων επιμετρούνται στο κόστος τους, μειωμένο κατά τη συσσωρευμένη απόσβεση και την απομείωση της αξίας τους και προσαρμοσμένα κατά την επαναμέτρηση των αντίστοιχων υποχρεώσεων μισθώσεων. Το κόστος των δικαιωμάτων χρήσης παγίων συμπεριλαμβάνει το ποσό των υποχρεώσεων μισθώσεων που έχουν αναγνωριστεί, τις αρχικές άμεσα συνδεδεμένες σχετικές δαπάνες και τις πληρωμές μισθώσεων που έγιναν την ή πριν την ημερομηνία έναρξης, μειωμένες κατά το ποσό των προσφερόμενων εκπτώσεων ή άλλων κινήτρων.

Τα αναγνωρισμένα δικαιώματα χρήσης παγίων αποσβένονται με τη σταθερή μέθοδο κατά τη μικρότερη διάρκεια μεταξύ της ωφέλιμης ζωής του υποκείμενου παγίου και των όρων της σύμβασης μίσθωσης

Υποχρεώσεις μισθώσεων

Κατά την έναρξη της μίσθωσης, η Εταιρεία αναγνωρίζει υποχρεώσεις μισθώσεων ίσες με την παρούσα αξία των μισθωμάτων κατά τη συνολική διάρκεια της σύμβασης μίσθωσης. Σύμφωνα με τα συγκεκριμένα δεδομένα και τις περιστάσεις της Εταιρείας, οι πληρωμές μισθωμάτων περιλαμβάνουν κυρίως σταθερά μισθώματα. Βάσει των συμβολαίων της Εταιρείας, δεν υφίστανται μεταβλητά

μισθώματα που δεν εξαρτώνται από κάποιον δείκτη. Τέλος, η Εταιρεία έχει αποφασίσει να εφαρμόσει την πρακτική διευκόλυνση για τα κτίρια και τα αυτοκίνητα με την οποία δεν απαιτείται ο διαχωρισμός των μη-μισθωτικών από τα μισθωτικά στοιχεία και αντίθετα να θεωρεί κάθε μισθωτικό στοιχείο και κάθε σχετικό μη-μισθωτικό στοιχείο σαν ενιαίο μισθωτικό στοιχείο.
Για να υπολογίσει την παρούσα αξία των πληρωμών, η Εταιρεία χρησιμοποιεί το κόστος επιπρόσθετου δανεισμού κατά την ημερομηνία έναρξης της μίσθωσης, επειδή το τεκμαρτό επιτόκιο δεν προσδιορίζεται ευθέως από τη σύμβαση μίσθωσης. Μεταγενέστερα της έναρξης μίσθωσης, το ποσό των υποχρεώσεων μισθώσεων προσαυξάνεται με έξοδα τόκων και μειώνεται με τις πληρωμές μισθωμάτων που πραγματοποιούνται. Επιπλέον, η λογιστική αξία των υποχρεώσεων μισθώσεων επαναμετράται εάν υπάρξει τροποποίηση στη σύμβαση, ή οποιαδήποτε αλλαγή στη διάρκεια της σύμβασης, στα σταθερά μισθώματα (π.χ. αλλαγές στις μελλοντικές πληρωμές ως αποτέλεσμα μιας αλλαγής σε ένα δείκτη που χρησιμοποιείται για τον προσδιορισμό τέτοιων πληρωμών μισθωμάτων) ή στην αξιολόγηση αγοράς του υποκείμενου περιουσιακού στοιχείου.

Βραχυπρόθεσμες μισθώσεις και μισθώσεις παγίων χαμηλής αξίας

Η Εταιρεία εφαρμόζει την εξαίρεση σχετικά με περιουσιακά στοιχεία χαμηλής αξίας (όπου είναι εφαρμόσιμο) για τα περιουσιακά στοιχεία που θεωρούνται χαμηλής αξίας καθώς επίσης και την εξαίρεση σχετικά με τις βραχυπρόθεσμες μισθώσεις (δηλαδή μισθώσεις διάρκειας μικρότερης ή ίσης των 12 μηνών , από την ημερομηνία έναρξης της σύμβασης μίσθωσης, όπου δεν υπάρχει το δικαίωμα αγοράς του περιουσιακού στοιχείου). Πληρωμές για χαμηλής αξίας μισθώσεις αναγνωρίζονται ως έξοδα με τη σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της μίσθωσης.

Σημαντικές εκτιμήσεις στον προσδιορισμό της διάρκειας μισθώσεων με δικαίωμα ανανέωσης

Η Εταιρεία καθορίζει τη διάρκεια της μίσθωσης ως την αμετάκλητη χρονική περίοδο της μίσθωσης, σε συνδυασμό με τις χρονικές περιόδους που καλύπτονται από δικαίωμα παράτασης της μίσθωσης εάν είναι μάλλον βέβαιο ότι θα ασκηθεί αυτό το δικαίωμα· είτε τις χρονικές περιόδους που καλύπτονται από δικαίωμα καταγγελίας της μίσθωσης εάν είναι μάλλον βέβαιο ότι δεν θα ασκηθεί αυτό το δικαίωμα.
Η Εταιρεία έχει το δικαίωμα για κάποιες μισθώσεις, να επεκτείνει τη διάρκεια της σύμβασης μίσθωσης. Η Εταιρεία αξιολογεί εάν υπάρχει σχετική βεβαιότητα ότι θα εξασκηθεί το δικαίωμα ανανέωσης, λαμβάνοντας υπόψη όλους τους σχετικούς παράγοντες που δημιουργούν οικονομικό κίνητρο, να εξασκήσει το δικαίωμα ανανέωσης. Μεταγενέστερα της ημερομηνίας έναρξης της μίσθωσης, η Εταιρεία επανεξετάζει τη διάρκεια της μίσθωσης, εάν υπάρξει ένα σημαντικό γεγονός ή αλλαγή στις συνθήκες που εμπίπτουν στον έλεγχό του και επηρεάζουν την επιλογή εξάσκησης (ή όχι) του δικαιώματος ανανέωσης (όπως για παράδειγμα μια αλλαγή στην επιχειρηματική στρατηγική της Εταιρείας).

Κατά τον προσδιορισμό της διάρκειας μιας μίσθωσης, η Εταιρεία λαμβάνει υπόψη όχι μόνο την τυχόν χρηματική ποινή που προβλέπεται στη σύμβαση σε περίπτωση καταγγελίας, αλλά προβαίνει σε ευρύτερη οικονομική εκτίμηση της ποινής, ώστε να περιλαμβάνει όλες τις πιθανές οικονομικές εκροές που συνδέονται με τον τερματισμό της μίσθωσης. Η εκτίμηση αυτή βασίζεται σε επαγγελματική κρίση και συνεκτιμά όλους τους σχετικούς παράγοντες που δημιουργούν οικονομικό κίνητρο για την άσκηση δικαιωμάτων ανανέωσης ή τερματισμού.

Η Εταιρεία ως εκμισθωτής

Οι εκμισθωτές κατατάσσουν τις μισθώσεις ως λειτουργικές ή χρηματοδοτικές μισθώσεις.

Τα έσοδα από λειτουργικές μισθώσεις, όταν η Εταιρεία είναι εκμισθωτής, αναγνωρίζονται στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος, στην κατηγορία έσοδα επενδύσεων με τη μέθοδο του δουλευμένου ενώ το μισθωμένο πάγιο παρακολουθείται ως στοιχείο ενεργητικού και δε διενεργούνται αποσβέσεις με βάση την ωφέλιμη ζωή του.

Υπομισθώσεις

Όταν η Εταιρεία είναι ο ενδιάμεσος εκμισθωτής σε μια σύμβαση υπομίσθωσης κατατάσσει την υπομίσθωση ως χρηματοδοτική ή λειτουργική μίσθωση με βάση το περιουσιακό στοιχείο με δικαίωμα χρήσης το οποίο προκύπτει από την κύρια μίσθωση και αντιμετωπίζει λογιστικά την αρχική μίσθωση και την υπομίσθωση ως δυο χωριστές συμβάσεις. Όταν η υπομίσθωση κατατάσσεται ως χρηματοδοτική μίσθωση, το περιουσιακό στοιχείο με δικαίωμα χρήσης που υπομισθώνεται αποαναγνωρίζεται και αναγνωρίζεται μια απαίτηση από μισθώσεις.

Η Εταιρεία έχει συμβάσεις μίσθωσης γραφείων τις οποίες υπομισθώνει και οι περισσότερες από αυτές έχουν αναταξινομηθεί από λειτουργικές μισθώσεις σε χρηματοδοτικές μισθώσεις κατά την 1η

Ιανουαρίου 2019 λαμβάνοντας υπόψη τη διάρκεια της υπομίσθωσης σε σχέση με την αντίστοιχη διάρκεια της κύριας μίσθωσης.

3.13. Φόρος Εισοδήματος

Ο φόρος εισοδήματος υπολογίζεται επί των κερδών της χρήσης βάσει της κείμενης φορολογικής νομοθεσίας και αναγνωρίζεται ως έξοδο στα αποτελέσματα της χρήσης. Φορολογικές ζημιές που μεταφέρονται σε επόμενες χρήσεις για συμψηφισμό αναγνωρίζονται ως περιουσιακά στοιχεία όταν θεωρείται πιθανή η πραγματοποίηση μελλοντικών φορολογητέων κερδών, τα οποία θα είναι επαρκή για τον συμψηφισμό των σωρευμένων φορολογικών ζημιών.

Ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος υπολογίζεται βάσει των προσωρινών διαφορών οι οποίες προκύπτουν μεταξύ της λογιστικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων που περιλαμβάνονται στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις και της φορολογικής αξίας που αποδίδεται σε αυτά σύμφωνα με τη φορολογική νομοθεσία.

Οι σημαντικότερες προσωρινές διαφορές προκύπτουν από την αποτίμηση χρηματοοικονομικών στοιχείων, από τα ασφαλιστικά αποθέματα, τις προβλέψεις για παροχές σε εργαζομένους καθώς και για πάγια περιουσιακά στοιχεία. Τα φορολογικά οφέλη τα οποία δύνανται να προκύψουν από αχρησιμοποίητες φορολογικές ζημίες που μεταφέρονται σε επόμενες χρήσεις προς συμψηφισμό, αναγνωρίζονται ως περιουσιακό στοιχείο όταν θεωρείται πιθανή η πραγματοποίηση μελλοντικών φορολογητέων κερδών, τα οποία θα είναι επαρκή για το συμψηφισμό των σωρευμένων φορολογικών ζημιών.

Για τον προσδιορισμό της αναβαλλόμενης φορολογίας εισοδήματος χρησιμοποιούνται οι θεσπισμένοι φορολογικοί συντελεστές που αναμένεται να εφαρμοστούν στην περίοδο κατά την οποία εκτιμάται ότι θα τακτοποιηθεί η απαίτηση ή η υποχρέωση, σε ημερομηνία μεταγενέστερη της ημερομηνίας κλεισίματος της κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης. Τυχόν αλλαγές φορολογικών συντελεστών μετά την ημερομηνία κλεισίματος των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων δεν λαμβάνονται υπόψη για τον υπολογισμό της αναβαλλόμενης φορολογίας.

Ο τρέχων και αναβαλλόμενος φόρος καταχωρείται στα αποτελέσματα, ή απευθείας στα Ίδια Κεφάλαια αν αφορά στοιχεία που έχουν αναγνωρισθεί απευθείας στην καθαρή θέση.

Η οδηγία (ΕΕ) 2022/2523 διασφαλίζει ένα παγκόσμιο ελάχιστο επίπεδο φορολογίας για πολυεθνικούς ομίλους και εγχώριους ομίλους μεγάλης κλίμακας, υιοθετώντας το πλαίσιο των κανόνων του ΟΟΣΑ που είναι γνωστοί ως Pillar 2. Τον Απρίλιο 2024 ενσωματώθηκε, μεταξύ άλλων, στην ελληνική νομοθεσία μέσω του Ν.5100/2024. Οι κανόνες του Pillar 2 καταλαμβάνουν πολυεθνικές επιχειρήσεις και εγχώριους ομίλους μεγάλης κλίμακας με ετήσια έσοδα 750 εκ. ευρώ και άνω διασφαλίζοντας ένα ελάχιστο επίπεδο φορολογίας μέσω της επιβολής ενός συμπληρωματικού φόρου. Ο συμπληρωματικός φόρος υπολογίζεται ανά δικαιοδοσία και οφείλεται όταν ο πραγματικός φορολογικός συντελεστής της δικαιοδοσίας υπολείπεται του 15%. Ο συμπληρωματικός φόρος καλύπτει τη διαφορά ανάμεσα στον πραγματικό φορολογικό συντελεστή και στον ελάχιστο συντελεστή 15%. Υπάρχουν τρείς μηχανισμοί είσπραξης του συμπληρωματικού φόρου. Από την ίδια τη δικαιοδοσία με χαμηλή φορολόγηση εφόσον έχει θεσπίσει ενδεδειγμένο εγχώριο συμπληρωματικό φόρο (QMDTT), από την τελική μητρική οντότητα ή άλλη ενδιάμεση μητρική οντότητα του ομίλου βάσει του κανόνα συμπερίληψης εισοδήματος (IIR) ή βάσει του κανόνα υποφορολογημένων κερδών (UTPR). Δεδομένου ότι η Ελλάδα είναι μια δικαιοδοσία υψηλής φορολογίας, το QDMTT δεν αναμένεται να έχει ευρεία εφαρμογή.

3.14. Παροχές στο Προσωπικό

Η Εταιρεία συμμετέχει σε προγράμματα παροχών προς το προσωπικό μετά την έξοδο τους από την υπηρεσία. Τα προγράμματα αυτά κατατάσσονται σε προγράμματα καθορισμένων παροχών και προγράμματα καθορισμένων εισφορών.

3.14.1. Προγράμματα Καθορισμένων Παροχών

Ένα πρόγραμμα καθορισμένων παροχών ορίζεται ως το πρόγραμμα το οποίο οι εργαζόμενοι κατά την έξοδό τους από την υπηρεσία, δικαιούνται εφάπαξ αποζημίωση, η οποία υπολογίζεται βάσει των χρόνων υπηρεσίας και τις απολαβές κατά την ημερομηνία συνταξιοδότησης.

Νόμιμες είναι αυτές που επιβάλλονται από το Νόμο στην Ελλάδα και τεκμαιρόμενες αυτές που δίνονται οικειοθελώς από την Εταιρεία, κατά την αποχώρηση των υπαλλήλων μεγαλύτερες από τις νόμιμες.

Η παρούσα αξία της υποχρέωσης προσδιορίζεται από τις εκτιμώμενες μελλοντικές ταμειακές εκροές, κατάλληλα προεξοφλημένες με τα επιτόκια ευρωπαϊκών ομολόγων υψηλής πιστωτικής διαβάθμισης με όρους λήξης που προσεγγίζουν τους όρους της σχετικής υποχρέωσης. Το κόστος παρελθούσας

προϋπηρεσίας και το έξοδο τόκου καταχωρούνται αντίστοιχα σε χρέωση ή πίστωση της κατάστασης λογαριασμού αποτελεσμάτων. Η μεταβολή που προκύπτει στην παρούσα αξία της υποχρέωσης από την επανεκτίμηση, (περιλαμβανομένων των αναλογιστικών κερδών η ζημιών) αναγνωρίζεται στην κατάσταση οικονομικής θέσης, χωρίς την δυνατότητα αναταξινόμησης μελλοντικά στα αποτελέσματα.

Ο υπολογισμός των υποχρεώσεων που απορρέουν από τα προγράμματα καθορισμένων παροχών γίνεται με τη μέθοδο της προβεβλημένης πιστωτικής μονάδας, σε τακτά χρονικά διαστήματα και τουλάχιστον σε ετήσια βάση.

3.14.2. Προγράμματα καθορισμένων εισφορών

Ένα πρόγραμμα καθορισμένων εισφορών ορίζεται ως το πρόγραμμα σύμφωνα με το οποίο η εκάστοτε εταιρεία καταβάλλει συγκεκριμένο ποσό εισφορών και δεν έχει ουδεμία άλλη είτε νομική είτε συμβατική υποχρέωση να καταβάλλει πρόσθετες εισφορές στην περίπτωση που ο Λογαριασμός Κεφαλαίων δεν θα διαθέτει επαρκή περιουσιακά στοιχεία για να παράσχει στους ασφαλισμένους του τις παροχές που τους οφείλει, σχετικά με την τρέχουσα αλλά και την προηγούμενη προϋπηρεσία τους.

3.15. Προβλέψεις

Η Εταιρεία αναγνωρίζει προβλέψεις στις Χρηματοοικονομικές της καταστάσεις για τις τρέχουσες υποχρεώσεις που προκύπτουν από γεγονότα που έχουν συμβεί και είναι βέβαιο ότι η τακτοποίησή τους θα δημιουργήσει εκροή το ύψος της οποίας μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα.

Οι σχηματισμένες προβλέψεις επί των επισφαλών απαιτήσεων και των επιδίκων υποθέσεων επαναξιολογούνται και αναθεωρούνται σε κάθε ημερομηνία σύνταξης χρηματοοικονομικών καταστάσεων με βάση κυρίως των εκτιμήσεων του Νομικού Τμήματος της Εταιρείας. Οι εν λόγω προβλέψεις μειώνονται με τα ποσά που καταβάλλονται για το διακανονισμό των συγκεκριμένων υποχρεώσεων.

Προβλέψεις για μελλοντικές λειτουργικές ζημίες δεν αναγνωρίζονται.

Οι ενδεχόμενες απαιτήσεις και υποχρεώσεις δεν αναγνωρίζονται στις Χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

3.16. Ασφαλιστήρια Συμβόλαια

ΔΠΧΑ 17 Ασφαλιστήρια Συμβόλαια

Το ΔΠΧΑ 17 καθιερώνει ομοιόμορφες αρχές όσον αφορά την αναγνώριση, επιμέτρηση και παρουσίαση των ασφαλιστήριων συμβολαίων, των συμβολαίων αντασφάλισης που κατέχονται και των συμβολαίων με χαρακτηριστικά διακριτής συμμετοχής. Ο στόχος αυτού του νέου προτύπου είναι να προσφέρει μια πιο χρήσιμη και διαφανή παρουσίαση της οικονομικής θέσης, της οικονομικής επίδοσης και των ταμειακών ροών στις οικονομικές καταστάσεις των εταιρειών που εκδίδουν ασφαλιστήρια συμβόλαια καθώς και να βελτιώσει την δυνατότητα σύγκρισης των παραπάνω διεθνώς.

Η ερμηνεία του όρου «ασφαλιστήρια συμβόλαιο» στο ΔΠΧΑ 17 παραμένει σχεδόν ίδια με τον ορισμό στο ΔΠΧΑ 4. Η κύρια αλλαγή αφορά την επιμέτρηση των ασφαλιστικών υποχρεώσεων σύμφωνα με το νέο πρότυπο.

Το ΔΠΧΑ 17 εισάγει ένα μοντέλο στο οποίο οι ομάδες ασφαλιστικών συμβάσεων επιμετρούνται βάσει εκτιμήσεων της τρέχουσας αξίας των μελλοντικών ταμειακών ροών που αναμένεται να προκύψουν καθώς η Εταιρεία εκπληρώνει τις υποχρεώσεις των συμβάσεων. Επιπλέον, το μοντέλο περιλαμβάνει την προσαρμογή κινδύνου για μη χρηματοοικονομικούς κινδύνους και το νέο μέγεθος του Συμβατικού Περιθωρίου Κέρδους.

Η υποχρέωση για επισυμβάσες απαιτήσεις περιλαμβάνει την παρούσα αξία των μελλοντικών ταμειακών ροών από ασφαλιστικά γεγονότα που έχουν ήδη προκύψει, ενσωματώνοντας την προσαρμογή για τον μη χρηματοοικονομικό κίνδυνο.

Το ΔΠΧΑ 17 εφαρμόζεται σε όλες τις ασφαλιστικές δραστηριότητες της Εταιρείας. Αυτές περιλαμβάνουν τις ασφαλίσεις ζωής και UL, τις ασφάλειες περιουσίας και ατυχημάτων, τις ασφάλειες υγείας και τα συμβόλαια αντασφάλισης που κατέχονται. Επιπλέον, αντίθετα με την τρέχουσα πρακτική, οι σχετικές με τις ασφαλιστικές συμβάσεις απαιτήσεις και υποχρεώσεις συμπεριλαμβάνονται στη μέτρηση των ασφαλιστικών υποχρεώσεων.

Τα προηγούμενα έτη, το κόστος πρόσκτησης αναγνωρίζονταν ως ξεχωριστό στοιχεία στο ενεργητικό (Deferred Acquisition Cost, DAC) και αναγνωριζόταν σταδιακά ως έξοδο στην κατάσταση αποτελεσμάτων κατά τη διάρκεια των σχετικών συμβάσεων. Σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 17, παρουσιάζονται μόνο οι ταμειακές ροές πρόσκτησης που έγιναν πριν από την αναγνώριση των σχετικών ασφαλιστικών συμβάσεων ως ξεχωριστά στοιχεία.

Κατηγοριοποίηση Ασφαλιστήριων και Συμβολαίων Αντασφάλισης που Κατέχονται

Ασφαλιστήρια συμβόλαια είναι εκείνα τα συμβόλαια με τα οποία μεταφέρεται σημαντικός ασφαλιστικός κίνδυνος από τον ασφαλιζόμενο στην ασφαλιστική Εταιρεία και όπου η ασφαλιστική Εταιρεία αποδέχεται να αποζημιώσει τον ασφαλιζόμενο σε περίπτωση επέλευσης καθορισμένου αβέβαιου (εάν και πότε θα συμβεί καθώς και ως προς το ύψος αποζημίωσης) μελλοντικού συμβάντος που επηρεάζει αρνητικά τον ασφαλιζόμενο.

Ο ασφαλιστικός κίνδυνος είναι σημαντικός όταν και μόνον όταν ένα συμβάν θα μπορούσε να αναγκάσει την ασφαλιστική Εταιρεία να καταβάλει σημαντικές επιπλέον παροχές. Οι επιπλέον παροχές αναφέρονται σε ποσά που υπερβαίνουν εκείνα που θα ήταν καταβλητέα αν ο ασφαλισμένος κίνδυνος δεν είχε επέλθει.

Ένα συμβόλαιο που εκθέτει την ασφαλιστική Εταιρεία σε χρηματοοικονομικό κίνδυνο χωρίς σημαντικό ασφαλιστικό κίνδυνο, δεν είναι ασφαλιστήριο συμβόλαιο. Κάποια συμβόλαια εκθέτουν την ασφαλιστική Εταιρεία σε χρηματοοικονομικό κίνδυνο επιπροσθέτως του σημαντικού ασφαλιστήριου κινδύνου. Τα συμβόλαια αυτά κατηγοριοποιούνται ως χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις σαν επενδυτικά συμβόλαια.

Διαχωρισμός των Ασφαλιστηρίων Συμβολαίων

Η Εταιρεία αξιολογεί τα ασφαλιστήρια και τα συμβόλαια αντασφάλισης που κατέχονται για να καθορίσει αν περιέχουν συστατικά στοιχεία που πρέπει να λογιστούν σύμφωνα με άλλο ΔΠΧΑ αντί για το ΔΠΧΑ 17 (διακριτά μη ασφαλιστικά στοιχεία). Μετά τον διαχωρισμό οποιωνδήποτε διακριτών στοιχείων, η Εταιρεία εφαρμόζει το ΔΠΧΑ 17 σε όλα τα υπόλοιπα στοιχεία του (κύριου) ασφαλιστήριου συμβολαίου. Επί του παρόντος, τα προϊόντα της Εταιρείας δεν περιλαμβάνουν διακριτά στοιχεία που απαιτούν διαχωρισμό.
Κάποια συμβόλαια ζωής ορισμένου χρόνου που εκδίδει η Εταιρεία περιλαμβάνουν επιλογή εξαγοράς , βάσει της οποίας η αξία εξαγοράς καταβάλλεται στον ασφαλισμένο κατά τη λήξη ή την πρόωρη λήξη του συμβολαίου. Αυτές οι επιλογές εξαγοράς έχουν αξιολογηθεί ότι πληρούν τον ορισμό ενός μη διακριτού επενδυτικού στοιχείου σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 17. Το ΔΠΧΑ 17 ορίζει τα επενδυτικά στοιχεία ως τα ποσά που ένα ασφαλιστήριο συμβόλαιο απαιτεί από τον ασφαλιστή να αποπληρώσει στον ασφαλισμένο υπό οποιεσδήποτε συνθήκες, ανεξάρτητα αν έχει συμβεί ένα ασφαλιστικό γεγονός. Τα επενδυτικά στοιχεία που είναι στενά συνδεδεμένα με το ασφαλιστικό συμβόλαιο στο οποίο ανήκουν θεωρούνται μη διακριτά και δεν λογίζονται ξεχωριστά. Ωστόσο, οι εισπράξεις και πληρωμές των επενδυτικών στοιχείων εξαιρούνται από τα ασφαλιστικά έσοδα και τις ασφαλιστικές δαπάνες. Οι επιλογές εξαγοράς θεωρούνται μη διακριτά επενδυτικά στοιχεία, καθώς η Εταιρεία δεν είναι σε θέση να μετρήσει την αξία του στοιχείου επιλογής εξαγοράς ξεχωριστά από το μέρος ασφάλισης ζωής του συμβολαίου.
Ορισμένα συμβόλαια αντασφάλισης που κατέχονται περιλαμβάνουν ρυθμίσεις προμήθειας κέρδους. Στο πλαίσιο αυτών των ρυθμίσεων, υπάρχει ένα ελάχιστο εγγυημένο ποσό που ο ασφαλισμένος θα λάβει πάντα - είτε με τη μορφή προμήθειας κέρδους, είτε ως αποζημιώσεις, είτε ως άλλη συμβατική πληρωμή, ανεξάρτητα από το αν συμβεί το ασφαλιστικό γεγονός. Τα στοιχεία προμήθειας κέρδους έχουν αξιολογηθεί ότι είναι στενά συνδεδεμένα με το ασφαλιστικό στοιχείο των συμβολαίων αντασφάλισης που κατέχονται και, επομένως, θεωρούνται μη διακριτά επενδυτικά στοιχεία που δεν λογίζονται ξεχωριστά. Ωστόσο, οι εισπράξεις και πληρωμές αυτών των επενδυτικών στοιχείων αναγνωρίζονται εκτός της κατάστασης αποτελεσμάτων.

Ομαδοποίηση Ασφαλιστήριων και Συμβολαίων Αντασφάλισης που Κατέχονται

Το ΔΠΧΑ 17 απαιτεί να καθορισθεί το επίπεδο συγκέντρωσης των συμβολαίων για τον υπολογισμό των αντίστοιχων υποχρεώσεων. Το επίπεδο συγκέντρωσης για την Εταιρεία καθορίζεται αρχικά με τη διαίρεση των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων σε χαρτοφυλάκια. Τα χαρτοφυλάκια αποτελούνται από ομάδες συμβολαίων με παρόμοιους κινδύνους που διαχειρίζονται μαζί. Τα χαρτοφυλάκια περαιτέρω διαιρούνται βάσει της αναμενόμενης κερδοφορίας κατά την έναρξη σε τρεις κατηγορίες: ζημιογόνα συμβόλαια, συμβόλαια χωρίς σημαντικό κίνδυνο να καταστούν ζημιογόνα, και τα υπόλοιπα συμβόλαια. Αυτό σημαίνει ότι, για τον καθορισμό του επιπέδου συγκέντρωσης, η Εταιρεία αναγνωρίζει ένα συμβόλαιο ως τη μικρότερη "μονάδα", δηλαδή το μικρότερο κοινό παρονομαστή. Κατόπιν του καθορισμού επιπέδου συγκέντρωσης, η Εταιρία καταλήγει ότι ο διαχωρισμός μεταξύ των ασφαλιστικών καλύψεων δεν επιτρέπεται και το συμβόλαιο ως νομική οντότητα αντικατοπτρίζει την ουσία των συμβατικών υποχρεώσεων και δικαιωμάτων. Η Εταιρεία μετά από αυτήν την αξιολόγηση κατέληξε στο συμπέρασμα ότι ο διαχωρισμός των ασφαλιστικών στοιχείων δεν επιτρέπεται και η νομική σύμβαση αντικατοπτρίζει την ουσία των συμβατικών δικαιωμάτων και υποχρεώσεων. Ωστόσο, η Εταιρεία κάνει αξιολόγηση αν μια σειρά συμβολαίων μπορεί να αντιμετωπιστεί μαζί στην εκτίμηση της κερδοφορίας βάσει εύλογων και υποστηριζόμενων πληροφοριών ή αν ένα μεμονωμένο συμβόλαιο περιέχει συστατικά στοιχεία που χρειάζονται να διαχωριστούν και να αντιμετωπιστούν σαν να ήταν αυτοτελή

συμβόλαια. Το ΔΠΧΑ 17 επίσης σημειώνει ότι καμία ομάδα για σκοπούς επιπέδου συγκέντρωσης δεν μπορεί να περιλαμβάνει συμβόλαια που εκδόθηκαν με διαφορά μεγαλύτερη του ενός έτους. Η Εταιρεία ακολουθεί αυτή την αρχή για όλες τις ομάδες και δεν κάνει χρήση της επιλογής εξαίρεσης ομάδων ασφαλιστηρίων συμβολαίων από την ετήσια απαίτηση συμβολαίων όπως αυτή προβλέπεται από το πρότυπο.

Η Εταιρεία έχει ορίσει χαρτοφυλάκια ασφαλιστηρίων και συμβολαίων αντασφάλισης που κατέχονται βάσει των γραμμών προϊόντων της, λόγω του ότι τα προϊόντα υπόκεινται σε παρόμοιους κινδύνους και διαχειρίζονται μαζί. Η αναμενόμενη κερδοφορία αυτών των χαρτοφυλακίων κατά την έναρξη καθορίζεται βάσει των υφιστάμενων μοντέλων αναλογιστικής αποτίμησης που λαμβάνουν υπόψη την υπάρχουσα και νέα επιχειρηματική δραστηριότητα.

Αρχική Αναγνώριση

Η Εταιρεία αναγνωρίζει ομάδες ασφαλιστήριων συμβολαίων που εκδίδει από το νωρίτερο εκ των ακολούθων:

- Την έναρξη της περιόδου κάλυψης της ομάδας συμβολαίων.
- Την ημερομηνία κατά την οποία καθίσταται απαιτητή η πρώτη πληρωμή από έναν ασφαλισμένο στην ομάδα ή όταν εισπράττεται η πρώτη πληρωμή αν δεν υπάρχει ημερομηνία απαίτησης.
- Για μια ομάδα ζημιογόνων συμβολαίων, μόλις τα γεγονότα και οι περιστάσεις υποδεικνύουν ότι η ομάδα είναι ζημιογόνα.

Η Εταιρεία αναγνωρίζει μια ομάδα συμβολαίων αντασφάλισης που κατέχονται, από το νωρίτερο εκ των ακολούθων:

- Την έναρξη της περιόδου κάλυψης της ομάδας συμβολαίων αντασφάλισης που κατέχονται. Ωστόσο, η Εταιρεία καθυστερεί την αναγνώριση μιας ομάδας συμβολαίων αντασφάλισης που κατέχονται που παρέχουν αναλογική κάλυψη μέχρι την ημερομηνία κατά την οποία αναγνωρίζεται αρχικά οποιοδήποτε υποκείμενο ασφαλιστήριο συμβόλαιο, εφόσον αυτή η 0ημερομηνία είναι μεταγενέστερη από την έναρξη της περιόδου κάλυψης της ομάδας συμβολαίων αντασφάλισης που κατέχονται.
- Την ημερομηνία κατά την οποία η Εταιρεία αναγνωρίζει μια ζημιογόνα ομάδα υποκείμενων ασφαλιστικών συμβολαίων, εάν η Εταιρεία εφόσον συνάψει το σχετικό αντασφαλιστήριο συμβόλαιο στην ομάδα συμβολαίων αντασφάλισης που κατέχονται πριν από εκείνη την ημερομηνία. Η Εταιρεία προσθέτει νέα συμβόλαια σε υπάρχουσες ομάδες συμβολαίων κατά την αρχική αναγνώριση σύμφωνα με τα κριτήρια που ορίζονται παραπάνω, διασφαλίζοντας ότι τα νέα συμβόλαια ανήκουν στην ίδια κατηγορία κινδύνου και κερδοφορίας με τα υπάρχοντα συμβόλαια της ομάδας.

Ζημιογόνες Ομάδες Συμβολαίων

Η Εταιρεία εκδίδει ορισμένα συμβόλαια πριν από την έναρξη της περιόδου κάλυψης και πριν καταστεί πληρωτέο το πρώτο ασφάλιστρο. Ως εκ τούτου, εφόσον τα συμβόλαια αναγνωρίζονται ως ζημιογόνα η ημερομηνία αναγνώρισης ταυτίζεται με την ημερομηνία έκδοσης.

Η Εταιρεία εξετάζει τα γεγονότα και τις περιστάσεις για να αναγνωρίσει αν μια ομάδα συμβολαίων είναι ζημιογόνα με βάση τα εξής:

i. Πληροφορίες τιμολόγησης.
ii. Αποτελέσματα παρόμοιων συμβολαίων που έχει αναγνωρίσει.
iii. Περιβαλλοντικοί παράγοντες, π.χ., μια αλλαγή στις συνθήκες της αγοράς ή στους κανονισμούς.

Όριο Συμβολαίων

Η Εταιρεία περιλαμβάνει στη μέτρηση μιας ομάδας ασφαλιστήριων συμβολαίων όλες τις μελλοντικές ταμειακές ροές εντός του ορίου κάθε συμβολαίου στην ομάδα. Οι ταμειακές ροές βρίσκονται εντός του ορίου ενός ασφαλιστηρίου συμβολαίου εάν προκύπτουν από ουσιαστικά δικαιώματα και υποχρεώσεις που υπάρχουν κατά την περίοδο αναφοράς κατά την οποία η Εταιρεία μπορεί να υποχρεώσει τον ασφαλισμένο να πληρώσει τα ασφάλιστρα ή κατά την οποία η Εταιρεία έχει ουσιαστική υποχρέωση να παρέχει ασφαλιστικές υπηρεσίες στον ασφαλισμένο.

Μια ουσιαστική υποχρέωση να παρέχει ασφαλιστικές υπηρεσίες τερματίζεται όταν η Εταιρεία έχει την πρακτική δυνατότητα να επανεκτιμήσει τους κινδύνους του συγκεκριμένου ασφαλισμένου είτε του χαρτοφυλακίου όπου ανήκει το συμβόλαιο και, ως αποτέλεσμα, μπορεί να ορίσει μια τιμή ή επίπεδο παροχών που αντανακλά πλήρως αυτούς τους κινδύνους. Η σχετική τιμολόγηση των ασφαλίστρων μέχρι την ημερομηνία επανεκτίμησης δεν λαμβάνει υπόψη τους κινδύνους που σχετίζονται με περιόδους μετά την ημερομηνία επανεκτίμησης.

Μια υποχρέωση ή περιουσιακό στοιχείο που σχετίζεται με αναμενόμενα ασφάλιστρα ή απαιτήσεις εκτός του ορίου του ασφαλιστηρίου συμβολαίου δεν αναγνωρίζεται. Τέτοια ποσά σχετίζονται με μελλοντικά ασφαλιστήρια συμβόλαια. Για ανανεωτήρια συμβόλαια, η Εταιρεία αξιολογεί αν τα ασφάλιστρα και οι σχετικές ταμειακές ροές που προκύπτουν από το ανανεωμένο συμβόλαιο βρίσκονται εντός του ορίου του συμβολαίου. Η τιμολόγηση των ανανεώσεων καθορίζεται από την Εταιρεία λαμβάνοντας υπόψη όλους τους κινδύνους που καλύπτονται για τον ασφαλισμένο από την Εταιρεία, και που η Εταιρεία θα λάμβανε υπόψη κατά την ανάληψη ισοδύναμων συμβολαίων στις ημερομηνίες ανανέωσης για την υπόλοιπη υπηρεσία. Η Εταιρεία επανεκτιμά το όριο συμβολαίου κάθε ομάδας στο τέλος κάθε περιόδου αναφοράς.

Μοντέλα Επιμέτρησης Ασφαλιστήριων και Συμβολαίων Αντασφάλισης που Κατέχονται

Τα ασφαλιστήρια συμβόλαια διαχωρίζονται σε χαρτοφυλάκια με παρόμοια χαρακτηριστικά και κινδύνους .Εντός αυτών των κατηγοριών προϊόντων, γίνεται περαιτέρω υποδιαίρεση ανάλογα με το εφαρμοζόμενο μοντέλο αποτίμησης:

- Γενικό μοντέλο Επιμέτρησης (General Measurement Models, GMM);
- Προσέγγιση Μεταβλητής Αμοιβής (Variable Fee Approach VFA), προσαρμογή της εφαρμογής του γενικού μοντέλου αποτίμησης για συμβόλαια με χαρακτηριστικά άμεσης συμμετοχής;
- Προσέγγιση Κατανομής Ασφαλίστρων (Premium Allocation Approach, PAA), ή απλοποιημένο μοντέλο αποτίμησης.

Η προσέγγιση μεταβλητής αμοιβής εφαρμόζεται σε συμβόλαια που πληρούν τις ακόλουθες προϋποθέσεις κατά την αρχική αναγνώριση:

- Οι συμβατικοί όροι ορίζουν ότι ο ασφαλισμένος συμμετέχει σε ένα σαφώς προσδιορισμένο σύνολο υποκείμενων επενδύσεων;
- η Εταιρεία αναμένει να πληρώσει στον ασφαλισμένο ένα ποσό ίσο με ένα σημαντικό μέρος της εύλογης αξίας των εσόδων από τις υποκείμενες επενδύσεις;
- Η Εταιρεία αναμένει ότι ένα σημαντικό μέρος οποιασδήποτε μεταβολής στα ποσά που καταβάλλονται στους ασφαλισμένους θα μεταβάλλεται ανάλογα με την μεταβολή στις υποκείμενες επενδύσεις.

Η προσέγγιση μεταβλητής αμοιβής δεν εφαρμόζεται σε συμβόλαια αντασφάλισης που κατέχονται.

Το απλοποιημένο μοντέλο αποτίμησης (Premium Allocation Approach, PAA) εφαρμόζεται για τα ασφαλιστήρια συμβόλαια όπου:

- η περίοδος κάλυψης της ομάδας είναι ένα έτος ή λιγότερο; ή
- η εφαρμογή του απλοποιημένου μοντέλου αποτίμησης (PAA) δεν έχει ως αποτέλεσμα μια ουσιαστικά διαφορετική αποτίμηση σε σχέση με την εφαρμογή του γενικού μοντέλου αποτίμησης.

Τα τρία μοντέλα αποτίμησης εφαρμόζονται στις δραστηριότητες της Εταιρείας ως ακολούθως:

Μοντέλο	Δραστηριότητα εφαρμογής	IFRS 17 ομάδες αναφοράς
GMM	Ασφαλιστήρια συμβόλαια ισόβιων παροχών Συνταξιοδοτικά προγράμματα Συμβόλαια Επιβίωσης εντός πλαισίου ΔΠΧΑ 17 Επενδυτικά Συμβόλαια Unit-Linked με επιπρόσθετη κάλυψη καταβολής συντάξεων	Κίνδυνος Ζωής & Αποταμίευσης (περιλαμβάνει συμπληρωματικές καλύψεις Υγείας)
VFA	Επενδυτικά Συμβόλαια Unit-Linked χωρίς εγγυημένη απόδοση	Ασφαλιστήρια συμβόλαια με χαρακτηριστικά άμεσης συμμετοχής
PAA	Προγράμματα ασθένειας και συμβόλαια ατυχημάτων βραχείας διάρκειας σε ατομική βάση Ομαδικά προγράμματα ζωής και ασθενείας βραχείας διάρκειας	Κίνδυνος Ζωής & Υγείας (ετησίως ανανεούμενα)

	Ασφαλιστήρια συμβόλαια Ζημιών βραχείας διάρκειας Ασφαλιστήρια συμβόλαια Ζημιών μακράς διάρκειας τα οποία πληρούν τα κριτήρια καταλληλότητας του μοντέλου PAA Αντασφαλιστικές συμβάσεις οι οποίες πληρούν τα κριτήρια καταλληλότητας του μοντέλου PAA	Κλάδος Αυτοκινήτων & Λοιποί κλάδοι Γενικών Ασφαλίσεων

Αρχική επιμέτρηση ασφαλιστηρίων συμβολαίων

Το γενικό μοντέλο επιμέτρησης καθώς και το μοντέλο Προσέγγισης Μεταβλητής Αμοιβής (GMM/VFA), όπως αυτά ορίζονται από το IFRS 17, επιμετρούν μια ομάδα ασφαλιστήριων συμβολαίων ως το σύνολο των εξής:

- Ταμειακές ροές εκπλήρωσης (Fulfillment Cashflows)
- Το συμβατικό περιθώριο κέρδους υπηρεσιών (Contractual Service Margin CSM) που αντιπροσωπεύει τα μη πραγματοποιημένα κέρδη που θα αναγνωρίσει η Εταιρεία καθώς παρέχει ασφαλιστικές υπηρεσίες υπό τα ασφαλιστήρια συμβόλαια της ομάδας

Οι ταμειακές ροές εκπλήρωσης περιλαμβάνουν αμερόληπτες και στατιστικά σταθμισμένες εκτιμήσεις μελλοντικών ταμειακών ροών, προ-εξοφλημένες στην παρούσα αξία προκειμένου να αντικατοπτρίζουν την χρονική αξία του χρήματος (Time Value of Money) και τους χρηματοοικονομικούς κινδύνους, συν την προσαρμογή κινδύνου για μη χρηματοοικονομικούς κινδύνους (Risk Adjustment, RA). Ο στόχος της Εταιρείας στην εκτίμηση των μελλοντικών ταμειακών ροών είναι να καθορίσει την αναμενόμενη αξία, λαμβάνοντας υπόψη όλες τις εύλογες και υποστηρικτικές πληροφορίες διαθέσιμες κατά την ημερομηνία αναφοράς χωρίς υπερβολικό κόστος ή προσπάθεια. Η Εταιρεία εκτιμά τις μελλοντικές ταμειακές ροές λαμβάνοντας υπόψη ένα εύρος σεναρίων που έχουν εμπορική αξία και δίνουν μια καλή αναπαράσταση των πιθανών αποτελεσμάτων. Οι ταμειακές ροές από κάθε σενάριο είναι σταθμισμένες και προ-εξοφλημένες χρησιμοποιώντας τρέχουσες παραδοχές.

Κατά την εκτίμηση των μελλοντικών ταμειακών ροών, η Εταιρεία περιλαμβάνει όλες τις ταμειακές ροές που είναι εντός του ορίου του συμβολαίου. συμπεριλαμβανομένων: πληρωμές ασφαλίστρων, έξοδα για απαιτήσεις αποζημίωσης και παροχές, έξοδα απόκτησης και διαχείρισης καθώς και έξοδα που σχετίζονται άμεσα με την διαχείριση των ασφαλιστικών συμβολαίων.

Αρχική επιμέτρηση των συμβολαίων αντασφάλισης που κατέχονται

Η αρχική επιμέτρηση των συμβολαίων αντασφάλισης που κατέχονται ακολουθεί γενικά τις ίδιες αρχές με αυτές που εφαρμόζονται για τα ασφαλιστικά συμβόλαια που εκδίδονται, με συγκεκριμένες διακρίσεις:

Αποθεματικά για μη εκτέλεση: Η επιμέτρηση των ταμειακών ροών περιλαμβάνει ένα αποθεματικό βασισμένο σε πιθανότητες για την επίδραση της πιθανής μη εκτέλεσης από τους αντασφαλιστές. Αυτό λαμβάνει υπόψη τις επιδράσεις των εγγυήσεων και τις πιθανές απώλειες από διαφορές.

Προσαρμογή Κινδύνου για το μη χρηματοοικονομικό κίνδυνο: Η προσαρμογή κινδύνου καθορίζεται ώστε να αντικατοπτρίζει το ποσό του μη χρηματοοικονομικού κινδύνου που μεταφέρεται στον αντασφαλιστή.
Κατά την αρχική αναγνώριση, το συμβατικό περιθώριο κέρδους υπηρεσιών μιας ομάδας συμβολαίων αντασφάλισης που κατέχονται και αποτελούν περιουσιακό στοιχείο, αντιπροσωπεύει το καθαρό κόστος ή το καθαρό κέρδος από την αγορά αντασφάλισης, δηλαδή το συμβατικό περιθώριο κέρδους υπηρεσιών αντιπροσωπεύει ένα αναβαλλόμενο κέρδος ή ζημία, που η Εταιρεία θα αναγνωρίσει ως έξοδο αντασφάλισης καθώς λαμβάνει αντασφαλιστική κάλυψη στο μέλλον.

Στοιχείο Ανάκτησης Ζημιών: Για μια ζημιογόνο ομάδα υποκείμενων ασφαλιστικών συμβολαίων, δημιουργείται ένα συστατικό ανάκτησης ζημιών. Αυτό απεικονίζει την ανάκτηση ζημιών που αναμένεται από τα συμβόλαια αντασφάλισης που κατέχονται. Το συστατικό ανάκτησης ζημιών υπολογίζεται πολλαπλασιάζοντας την ζημία των υποκείμενων ασφαλιστικών συμβολαίων με το ποσοστό των απαιτήσεων που αναμένεται να ανακτηθεί από τα συμβόλαια αντασφάλισης που κατέχονται.
.
Εάν μόνο ορισμένα συμβόλαια στην ζημιογόνο ομάδα καλύπτονται από την αντασφάλιση, χρησιμοποιείται μια συστηματική μέθοδος για τον προσδιορισμό του μέρους των ζημιών που αποδίδεται στα καλυμμένα συμβόλαια.

Μεταγενέστερη επιμέτρηση ασφαλιστήριων συμβολαίων GMM – VFA

Το συμβατικό περιθώριο κέρδους υπηρεσιών στο τέλος της περιόδου αναφοράς αντιπροσωπεύει τα κέρδη στην ομάδα ασφαλιστήριων συμβολαίων που δεν έχουν ακόμη αναγνωριστεί στα αποτελέσματα, καθώς σχετίζονται με μελλοντικές υπηρεσίες.

Για μια ομάδα ασφαλιστικών συμβολαίων, το συμβατικό περιθώριο κέρδους υπηρεσιών στο τέλος της περιόδου αναφοράς ισούται με το ποσό στην αρχή της περιόδου αναφοράς, προσαρμοσμένο ως εξής:

Συμβόλαια χωρίς χαρακτηριστικά άμεσης συμμετοχής (GMM)

- Την επίδραση οποιωνδήποτε νέων συμβολαίων που προστίθενται στην ομάδα.
- Τους τόκους που προσαυξάνονται στο λογιστικό ποσό του συμβατικού περιθωρίου κέρδους κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς, χρησιμοποιώντας την καμπύλη επιτοκίων που ίσχυε κατά την αρχική αναγνώριση.
- Τις αλλαγές στις ταμειακές ροές εκπλήρωσης που σχετίζονται με τη μελλοντική υπηρεσία, εκτός εάν:
    - Αυτές οι αυξήσεις στις ταμειακές ροές εκπλήρωσης υπερβαίνουν το λογιστικό ποσό του συμβατικού περιθωρίου κέρδους υπηρεσιών, προκαλώντας ζημία.
    - Αυτές οι μειώσεις στις ταμειακές ροές εκπλήρωσης καταλογίζονται στο στοιχείο της ζημίας της υποχρέωσης για την εναπομένουσα κάλυψη.

- Την επίδραση από τυχόν συναλλαγματικές διαφορές
- Το ποσό που απελευθερώνεται από το συμβατικό περιθώριο κέρδους υπηρεσιών και αναγνωρίζεται ως έσοδο από ασφάλιση

Ασφαλιστήρια συμβόλαια με χαρακτηριστικά άμεσης συμμετοχής (VFA)

Τα ασφαλιστήρια συμβόλαια με χαρακτηριστικά άμεσης συμμετοχής είναι συμβόλαια για τα οποία η υποχρέωση της Εταιρείας προς τον ασφαλισμένο είναι το υπόλοιπο:

- της υποχρέωσης να πληρώσει στον ασφαλισμένο ένα ποσό ίσο με την εύλογη αξία του υποκείμενου επενδυτικού χαρτοφυλακίου; και
- μιας μεταβλητής αμοιβής για την Εταιρεία ως αντάλλαγμα για μελλοντικές υπηρεσίες από τα ασφαλιστήρια συμβόλαια που περιλαμβάνεται στο συμβατικό περιθώριο κέρδους υπηρεσιών. Η μεταβλητή αμοιβή περιλαμβάνει το ποσό του μεριδίου της Εταιρείας από την εύλογη αξία του υποκείμενου επενδυτικού χαρτοφυλακίου μείον τις ταμειακές ροές εκπλήρωσης που δεν μεταβάλλονται βάσει των αποδόσεων από το υποκείμενο επενδυτικό χαρτοφυλάκιο, όπως η αξία των options and guarantees. Η αμοιβή αφορά τόσο την ασφαλιστική κάλυψη όσο και τη διαχείριση του επενδυτικού χαρτοφυλακίου.

Κατά την αποτίμηση μιας ομάδας ασφαλιστηρίων συμβολαίων με χαρακτηριστικά άμεσης συμμετοχής, η Εταιρεία προσαρμόζει τις ταμειακές ροές εκπλήρωσης για αλλαγές στην υποχρέωση να πληρώσει στους ασφαλισμένους ένα ποσό ίσο με την εύλογη αξία του υποκείμενου επενδυτικού χαρτοφυλακίου. Αυτές οι αλλαγές δεν σχετίζονται με μελλοντικές υπηρεσίες και αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων υπό το οικονομικό αποτέλεσμα από τις υπηρεσίες που σχετίζονται με την ασφάλιση. Στη συνέχεια, η Εταιρεία προσαρμόζει το συμβατικό περιθώριο κέρδους υπηρεσιών για τυχόν αλλαγές στο μερίδιό της από την εύλογη αξία των υποκείμενων στοιχείων μείον τα έξοδα για την κάλυψη options and guarantees, λαμβάνοντας υπόψη και το τμήμα των χρηματοροών το οποίο δεν εξαρτάται από τις αλλαγές στην εύλογη αξία των υποκείμενων επενδυτικών στοιχείων.

Η λογιστική αξία του συμβατικού περιθωρίου κέρδους υπηρεσιών σε κάθε ημερομηνία αποτίμησής είναι η λογιστική αξία στην αρχή του έτους, προσαρμοσμένη για:

- το συμβατικό περιθώριο κέρδους υπηρεσιών των νέων συμβολαίων που προστέθηκαν στην ομάδα κατά το έτος;
- την αλλαγή στο ποσό του μεριδίου της Εταιρείας από την εύλογη αξία του υποκείμενου επενδυτικού χαρτοφυλακίου και τις αλλαγές στις ταμειακές ροές εκπλήρωσης που σχετίζονται με μελλοντικές υπηρεσίες, εκτός στο βαθμό που:
    - έχει εφαρμοστεί η επιλογή μετριασμού κινδύνου,
    - αυτές οι αυξήσεις στις ταμειακές ροές εκπλήρωσης υπερβαίνουν το λογιστικό ποσό του συμβατικού περιθωρίου κέρδους υπηρεσιών, προκαλώντας ζημία.
    - αυτές οι μειώσεις στις ταμειακές ροές εκπλήρωσης καταλογίζονται στο στοιχείο της ζημίας της υποχρέωσης για την εναπομένουσα κάλυψη.
- Την επίδραση από τυχόν συναλλαγματικές διαφορές
- Το ποσό που απελευθερώνεται από το συμβατικό περιθώριο κέρδους υπηρεσιών και αναγνωρίζεται ως έσοδο από ασφάλιση

Η Εταιρεία μετράει το λογιστικό ποσό της υποχρέωσης μιας ομάδας ασφαλιστήριων συμβολαίων στο τέλος κάθε περιόδου αναφοράς ως το άθροισμα:

- της υποχρέωσης για την εναπομένουσα κάλυψη που περιλαμβάνει τις ταμειακές ροές εκπλήρωσης που σχετίζονται με τη μελλοντική υπηρεσία κατανεμημένες στην ομάδα εκείνη τη στιγμή και το συμβατικό περιθώριο κέρδους της ομάδας εκείνη τη στιγμή,
- και της υποχρέωσης για τις επισυμβάσες ζημιές, που περιλαμβάνει τις ταμειακές ροές εκπλήρωσης που σχετίζονται με την παρελθούσα υπηρεσία κατανεμημένες στην ομάδα εκείνη τη στιγμή.

Ζημιογόνο Στοιχείο

Όταν, κατά την αρχική αναγνώριση ή κατά την διάρκεια της περιόδου κάλυψης, μια ομάδα ασφαλιστήριων συμβολαίων γίνεται ζημιογόνα, η Εταιρεία αναγνωρίζει μια ζημία στα αποτελέσματα για την καθαρή εκροή, με αποτέλεσμα το λογιστικό ποσό της υποχρέωσης για την ομάδα να είναι ίσο με τις ταμειακές ροές εκπλήρωσης. Η Εταιρεία δημιουργεί ένα στοιχείο ζημίας για την υποχρέωση για την εναπομένουσα κάλυψη για αυτή την ζημιογόνα ομάδα, απεικονίζοντας τις αναγνωρισμένες ζημίες.
Ένα στοιχείο ζημίας αντιπροσωπεύει ένα θεωρητικό αρχείο των ζημιών που αποδίδονται στην αντίστοιχη ομάδα ζημιογόνων ασφαλιστηρίων συμβολαίων (ή συμβολαίων κερδοφόρων κατά την αρχική αναγνώριση που έχουν γίνει ζημιογόνα). Το στοιχείο ζημίας απελευθερώνεται βάσει μιας συστηματικής κατανομής των επακόλουθων αλλαγών που σχετίζονται με τη μελλοντική υπηρεσία στις ταμειακές ροές εκπλήρωσης ανάμεσα:

(i) στο στοιχείο ζημίας; και
(ii) την υποχρέωση για την εναπομένουσα κάλυψη εξαιρώντας το στοιχείο ζημίας.

Το στοιχείο ζημίας ενημερώνεται επίσης για τις επακόλουθες αλλαγές που σχετίζονται με τη μελλοντική υπηρεσία στις εκτιμήσεις των ταμειακών ροών εκπλήρωσης και την προσαρμογή κινδύνου για μη χρηματοοικονομικό κίνδυνο. Η συστηματική κατανομή των επακόλουθων αλλαγών στο στοιχείο ζημίας έχει ως αποτέλεσμα τα συνολικά ποσά που καταλογίζονται στο στοιχείο ζημίας να μηδενίζονται στο τέλος της κάλυψης.

Μεταγενέστερη Επιμέτρηση των Συμβολαίων Αντασφάλισης που Κατέχονται

Οι αρχές μεταγενέστερης επιμέτρησης ευθυγραμμίζονται στενά με αυτές για τα ασφαλιστικά συμβόλαια που εκδίδονται, με τις ακόλουθες εξαιρέσεις:

Ταμειακές Ροές Εκπλήρωσης

- Αλλαγές στις ταμειακές ροές εκπλήρωσης αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσης εάν οι σχετικές αλλαγές από τα υποκείμενα παραχωρημένα συμβόλαια έχουν αναγνωριστεί στα αποτελέσματα χρήσης. Διαφορετικά, προσαρμόζουν το συμβατικό περιθώριο κέρδους υπηρεσιών.
- Αλλαγές λόγω του κινδύνου μη εκτέλεσης από τον αντασφαλιστή δεν προσαρμόζουν το συμβατικό περιθώριο κέρδους υπηρεσιών καθώς δεν σχετίζονται με μελλοντική υπηρεσία.

Προσαρμογές του Στοιχείου Ανάκτησης Ζημιών

- Οι προσαρμογές αντικατοπτρίζουν τις αλλαγές στο στοιχείο ζημιών μιας ζημιογόνου ομάδας υποκείμενων ασφαλιστικών συμβολαίων.
- Το στοιχείο ανάκτησης ζημιών αντιστρέφεται σε συμφωνία με την αντιστροφή του συστατικού ζημιών των υποκείμενων συμβολαίων, προσαρμόζοντας το συμβατικό περιθώριο κέρδους όπου χρειάζεται.

Αυτές οι αρχές διασφαλίζουν ότι η οικονομική επίδραση των συμβολαίων αντασφάλισης που κατέχονται αντικατοπτρίζεται με ακρίβεια στις οικονομικές καταστάσεις, τόσο κατά την αρχική αναγνώριση όσο και κατά τη διάρκεια ζωής των συμβολαίων.

Αποτίμηση συμβολαίων σύμφωνα με την Προσέγγιση Κατανομής Ασφαλίστρων (PAA)

Η Εταιρεία εφαρμόζει τη μέθοδο κατανομής ασφαλίστρων για να απλοποιήσει την αποτίμηση των ομάδων ασφαλιστικών συμβολαίων, για όλα τα συμβόλαια που πληρούν τα ακόλουθα κριτήρια κατά την αναγνώριση τους.

Για τα ασφαλιστήρια συμβόλαια:

- η περίοδος κάλυψης της ομάδας είναι ένα έτος ή λιγότερο; ή
- η εφαρμογή της μεθόδου κατανομής ασφαλίστρων (PAA) δεν έχει ως αποτέλεσμα μια ουσιαστικά διαφορετική αποτίμηση σε σχέση με την εφαρμογή του γενικού μοντέλου αποτίμησης.

Για τα συμβόλαια αντασφάλισης που κατέχονται, ισχύουν τα εξής:

- Η περίοδος κάλυψης κάθε συμβολαίου είναι ένα έτος ή λιγότερο. Αυτό ισχύει για την αντασφάλιση ζημιών;
- Η εφαρμογή της μεθόδου κατανομής ασφαλίστρων (για συμβόλαια αντασφάλισης κινδύνου) δεν έχει ως αποτέλεσμα μια ουσιαστικά διαφορετική αποτίμηση σε σχέση με την εφαρμογή του γενικού μοντέλου αποτίμησης. Κατά τη σύγκριση διαφορετικών μεθόδων αποτίμησης, η Εταιρεία λαμβάνει υπόψη τον αντίκτυπο των διαφορετικών προτύπων αποδέσμευσης των συμβολαίων αντασφάλισης που κατέχονται για την κάλυψη μελλοντικών απαιτήσεων και τον αντίκτυπο της προεξόφλησης. Εάν αναμένεται σημαντική μεταβλητότητα στις ταμειακές ροές εκπλήρωσης κατά την διάρκεια της κάλυψης, αυτό το κριτήριο είναι πιθανό να μην πληρείται.

Αρχική αναγνώριση και μεταγενέστερη επιμέτρηση

Κατά την αρχική αναγνώριση κάθε ομάδας ασφαλιστικών συμβολαίων, η λογιστική αξία των ασφαλιστικών υποχρεώσεων για την εναπομένουσα κάλυψη είναι ίση με τα ασφάλιστρα που λαμβάνονται κατά την αρχική αναγνώριση μείον οποιεσδήποτε ταμειακές ροές που προκύπτουν από τα έξοδα πρόσκτησης (εκτός εάν αναγνωρίζονται απευθείας στο αποτέλεσμα), και προσαρμοσμένη για τις ταμειακές ροές πρόσκτησης που πραγματοποιήθηκαν σε προηγούμενες περιόδους και αποδίδονται σε αυτή την ομάδα.

Το πρότυπο επιτρέπει την άμεση χρέωση των ταμειακών ροών πρόσκτησης στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσεως, επιλογή την οποία εφαρμόζει η Εταιρεία.

Η λογιστική αξία των ασφαλιστικών υποχρεώσεων για την εναπομένουσα κάλυψη αυξάνεται στη συνέχεια από όλα τα ασφάλιστρα που εισπράττονται.
Εάν, σε οποιαδήποτε στιγμή κατά την περίοδο κάλυψης, τα γεγονότα και οι περιστάσεις δείχνουν ότι μια ομάδα ασφαλιστήριων συμβολαίων είναι ζημιογόνος, τότε σχηματίζεται ένα στοιχείο ζημίας που αυξάνει τις ασφαλιστικές υποχρεώσεις για την εναπομένουσα κάλυψη στο επίπεδο της εκτίμησης των ταμειακών ροών εκπλήρωσης των ασφαλιστικών υποχρεώσεων .

Η Εταιρεία αναγνωρίζει ασφαλιστικές υποχρεώσεις για απαιτήσεις που προκύπτουν από μια ομάδα ασφαλιστήριων συμβολαίων κατά των ταμειακών ροών εκπλήρωσης σε σχέση με τις απαιτήσεις που προέκυψαν. Η υποχρέωση αφορά εκτιμήσεις για μελλοντικές ταμειακές ροές λόγω αναφερόμενων απαιτήσεων. Επιπλέον, γίνεται εκτίμηση για τις απαιτήσεις που προέκυψαν κατά την ημερομηνία του ισολογισμού και δεν έχουν ακόμη αναφερθεί (IBNR).

Όλες οι ταμειακές ροές που σχετίζονται με τις πραγματοποιηθείσες ζημιές προεξοφλούνται, με κάποιες εξαιρέσεις όπως οι πληρωτέες αποζημιώσεις που προκύπτουν από παραδοσιακά συμβόλαια Ζωής και Unit Linked συμβόλαια.

Συμβόλαια Αντασφάλισης που Κατέχονται

Η Εταιρεία επιμετρά τα αντασφαλιστικά περιουσιακά στοιχεία για μια ομάδα συμβολαίων αντασφάλισης που κατέχονται με τον ίδιο τρόπο όπως τις ασφαλιστικές συμβάσεις που εκδίδει. Ωστόσο, προσαρμόζονται για να αντικατοπτρίζουν τα χαρακτηριστικά των αντασφαλιστικών συμβάσεων που διαφέρουν από τις ασφαλιστικές συμβάσεις που εκδίδονται, για παράδειγμα τη δημιουργία εξόδων ή τη μείωση των εξόδων αντί των εσόδων.

Όταν η Εταιρεία αναγνωρίζει ζημία κατά την αρχική αναγνώριση μιας ζημιογόνας ομάδας υποκείμενων ασφαλιστικών συμβάσεων ή όταν προστίθενται περαιτέρω ζημιογόνες υποκείμενες ασφαλιστικές συμβάσεις σε μια ομάδα, η Εταιρεία δημιουργεί ένα στοιχείο ανάκτησης ζημιών του περιουσιακού στοιχείου αντίστοιχα με το γενικό μοντέλο.

Από-αναγνώριση και αλλαγές στα ασφαλιστήρια / συμβόλαια αντασφάλισης που κατέχονται

Η Εταιρεία απο-αναγνωρίζει ένα συμβόλαιο όταν λήγει, όταν όλες οι υποχρεώσεις έχουν εκπληρωθεί ή όταν το συμβόλαιο έχει τερματιστεί. Η Εταιρεία από-αναγνωρίζει επίσης ένα συμβόλαιο εάν οι όροι αλλάξουν κατά τέτοιο τρόπο που η λογιστικοποίηση του συμβολαίου θα ήταν σημαντικά διαφορετική εάν οι νέοι όροι υπήρχαν ανέκαθεν. Σε αυτή την περίπτωση, ένα νέο συμβόλαιο βάσει των διαφοροποιημένων όρων αναγνωρίζεται στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης. Ενδεικτικά, σημαντικές αλλαγές περιλαμβάνουν: αλλαγή στην κατηγοριοποίηση, διαχωρισμό σε συστατικά ενός

ασφαλιστήριου/συμβολαίου αντασφάλισης που κατέχεται, αλλαγή στα όρια του συμβολαίου ή στον τρόπο ομαδοποίησης. Εάν μια αλλαγή στο συμβόλαιο δεν οδηγεί σε απο-αναγνώριση, η Εταιρεία απεικονίζει τη μεταβολή στις ταμειακές ροές ως αλλαγή στις εκτιμήσεις των ταμειακών ροών εκπλήρωσης. Κατά την από-αναγνώριση ενός συμβολαίου σε μια ομάδα συμβολαίων που αποτιμάται σύμφωνα με το GMM ή το VFA:

- οι ταμειακές ροές εκπλήρωσης που κατανέμονται στα συμβόλαια προσαρμόζονται για να αφαιρεθούν οι σχετικές ταμειακές ροές;
- το συμβατικό περιθώριο κέρδους υπηρεσιών της ομάδας ασφαλιστήριων συμβολαίων προσαρμόζεται για την αλλαγή στις ταμειακές ροές εκπλήρωσης, εκτός εάν οι αλλαγές αποδίδονται στο ζημιογόνο στοιχείο; και
- ο αριθμός των μονάδων κάλυψης για τις αναμενόμενες εναπομένουσες ασφαλιστικές υπηρεσίες προσαρμόζεται για τις μονάδες κάλυψης που δεν περιλαμβάνονται πλέον στην ομάδα των ασφαλιστήριων συμβολαίων. Εάν ένα συμβόλαιο από-αναγνωρίζεται επειδή το συμβόλαιο μεταφέρεται σε τρίτους, το συμβατικό περιθώριο κέρδους υπηρεσιών προσαρμόζεται επίσης για το ασφάλιστρο που εισπράττεται, εκτός εάν η ομάδα των ασφαλιστήριων συμβολαίων βρίσκεται σε ζημιογόνο βάση. Εάν ένα συμβόλαιο απο-αναγνωρίζεται λόγω αλλαγής των όρων του, το συμβατικό περιθώριο κέρδους υπηρεσιών προσαρμόζεται επίσης στο ασφάλιστρο που θα είχε χρεώσει η Εταιρεία εάν είχε συνάψει αντίστοιχο συμβόλαιο με τους όρους του νέου συμβολαίου, μείον τυχόν επιπλέον ασφάλιστρα που είχαν χρεωθεί πριν την αλλαγή.

Παρουσίαση

Η λογιστική αξία των χαρτοφυλακίων των ασφαλιστήριων συμβολαίων και των συμβολαίων αντασφάλισης που κατέχονται, που είναι περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις, παρουσιάζονται ξεχωριστά στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης. Οι ασφαλιστικές υποχρεώσεις διαχωρίζονται περαιτέρω σε ασφαλιστικές υποχρεώσεις για την εναπομένουσα κάλυψη και ασφαλιστικές υποχρεώσεις για απαιτήσεις που έχουν προκύψει. Τα συμβόλαια αντασφάλισης που κατέχονται διαχωρίζονται σε περιουσιακά στοιχεία από συμβόλαια αντασφάλισης που κατέχονται που καλύπτουν μελλοντικές απαιτήσεις και περιουσιακά στοιχεία από συμβόλαια αντασφάλισης που κατέχονται που καλύπτουν απαιτήσεις που έχουν προκύψει.

.

Η Εταιρεία διαχωρίζει τα ποσά που αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων σε:

- Ασφαλιστικό αποτέλεσμα, που αποτελείται από έσοδα και έξοδα από υπηρεσίες που σχετίζονται με την ασφάλιση και το ασφαλιστικό αποτέλεσμα από συμβόλαια αντασφάλισης που κατέχονται και
- Καθαρό χρηματοοικονομικό αποτέλεσμα από ασφαλιστήρια συμβόλαια / συμβόλαια αντασφάλισης που κατέχονται, που αποτελείται από το Επενδυτικό αποτέλεσμα από ασφαλιστικές/αντασφαλιστικές δραστηριότητες και το Χρηματοοικονομικό αποτέλεσμα από ασφαλιστήρια ~~/~~ συμβόλαια αντασφάλισης που κατέχονται.

Η Εταιρεία δεν διαχωρίζει τις αλλαγές στην προσαρμογή κινδύνου για μη χρηματοοικονομικό κίνδυνο μεταξύ ασφαλιστικού αποτελέσματος και καθαρού χρηματοοικονομικού αποτελέσματος από ασφαλιστικές/αντασφαλιστικές δραστηριότητες.

Τα έσοδα και τα έξοδα από υπηρεσίες που σχετίζονται με την ασφάλιση εξαιρούν τα επενδυτικά συστατικά και αναγνωρίζονται όπως περιγράφεται παρακάτω.

Ασφαλιστικά έσοδα – συμβόλαια που αποτιμώνται βάσει του GMM και VFA

Τα ασφαλιστικά έσοδα πραγματοποιούνται στο βαθμό που οι υπηρεσίες που προκύπτουν από το ασφαλιστικό συμβόλαιο εκπληρώνονται. Για συμβόλαια που αποτιμώνται βάσει του GMM και VFA, τα ασφαλιστικά έσοδα από τις παρεχόμενες ασφαλιστικές υπηρεσίες αντιπροσωπεύουν το σύνολο των αλλαγών στις ασφαλιστικές υποχρεώσεις για κάλυψη σε μελλοντικές περιόδους. Αυτό περιλαμβάνει:

- απελευθέρωση του συμβατικού περιθωρίου κέρδους υπηρεσιών, που προσδιορίζεται βάσει κατανεμημένων μονάδων κάλυψης
- αλλαγές στην Προσαρμογή Κινδύνου για μη χρηματοοικονομικό κίνδυνο που σχετίζονται με την τρέχουσα περίοδο, εκτός τυχόν ποσών που επιμερίζονται στο στοιχείο ζημίας της υποχρέωσης εναπομένουσας κάλυψης
- την απελευθέρωση από την υποχρέωση για την εναπομένουσα κάλυψη των απαιτήσεων για παροχές και άλλα ασφαλιστικά κόστη που αναμένονται στην αρχή του έτους.

Επιπλέον, η Εταιρεία κατανέμει - συστηματικά, βάσει της παρέλευσης του χρόνου - ασφάλιστρα για την κάλυψη των εξόδων πρόσκτησης, το κατανεμημένο ποσό αναγνωρίζεται ως ασφαλιστικό έσοδο και ισόποσο με την σχετική απόσβεση εξόδων πρόσκτησης.

Αναγνώριση του συμβατικού περιθωρίου κέρδους υπηρεσιών

Το συμβατικό περιθώριο κέρδους υπηρεσιών μιας ομάδας ασφαλιστήριων συμβολαίων αναγνωρίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων ως ασφαλιστικό έσοδο κατά τη διάρκεια της περιόδου κάλυψης των ασφαλιστικών συμβολαίων. Η κατανομή ανά περίοδο βασίζεται στις ορισμένες μονάδες κάλυψης που αντιπροσωπεύουν το εύρος της υπηρεσίας. Λαμβάνεται υπόψη για κάθε συμβόλαιο το ποσό των παροχών που παρέχονται και η αναμενόμενη περίοδος κάλυψης. Οι μονάδες κάλυψης αξιολογούνται και ενημερώνονται σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού.

Για τον καθορισμό των μονάδων κάλυψης χρησιμοποιείται είτε η προκαθορισμένη από το συμβόλαιο αναμενόμενη ασφαλιστική παροχή είτε η μέγιστη συμβατική ασφαλιστική κάλυψη. Εάν παρέχονται πολλαπλές καλύψεις σε ένα συμβόλαιο, οι μονάδες κάλυψης του συμβολαίου υπολογίζονται ως το άθροισμα των μονάδων όλων των καλύψεων. Η προσέγγιση αυτή αποτυπώνει συνδυαστικά τις καλύψεις που παρέχονται στην τρέχουσα και μελλοντική περίοδο.

Για τον υπολογισμό των μονάδων κάλυψης χρησιμοποιούνται τα παρακάτω ανά κατηγορία προϊόντων:

- Unit Linked: παροχή θανάτου
- Επιβίωσης, Μικτές, Πρόσκαιρη/Ισόβια Ασφάλιση θανάτου, Mortgage (ομαδική ασφάλιση): παροχή θανάτου
- Αναβαλλόμενες Συντάξεις με παροχή θανάτου: παροχή θανάτου στην περίοδο συσσώρευσης, πληρωμές προσόδων στην περίοδο συνταξιοδότησης
- Αναβαλλόμενες Συντάξεις χωρίς παροχή θανάτου: αξία εξαγοράς στην περίοδο συσσώρευσης, πληρωμές προσόδων στην περίοδο συνταξιοδότησης
- Προσαρτήματα Υγείας: μέγιστη συμβατική ασφαλιστική κάλυψη
- Προσαρτήματα Ζωής: Το κεφάλαιο κάλυψης που η Εταιρία καλείται να πληρώσει σε περίπτωση που συμβεί το ασφαλιστικό γεγονός, σύμφωνα με τα χαρακτηριστικά του κάθε προϊόντος.

Επιπλέον, η Εταιρεία εφαρμόζει προεξόφληση στον υπολογισμό των μονάδων κάλυψης.

Σημειώνεται ότι για όλα τα ασφαλιστικά χαρτοφυλάκια γενικών ασφαλειών και τα χαρτοφυλάκια ζωής και υγείας βραχυχρόνιας διάρκειας, δεν απαιτείται καθορισμός των μονάδων κάλυψης εφόσον χρησιμοποιείται το μοντέλο Προσέγγισης Κατανομής Ασφαλίστρων (PAA).

Ασφαλιστικά έσοδα – συμβόλαια που αποτιμώνται βάσει του PAA

Για συμβόλαια που αποτιμώνται βάσει του PAA, τα ασφαλιστικά έσοδα για κάθε περίοδο είναι το ποσό των αναμενόμενων εσόδων από ασφάλιστρα για υπηρεσίες. Η Εταιρεία κατανέμει το αναμενόμενο εισόδημα από ασφάλιστρα ανάλογα με τον χρόνο σε κάθε περίοδο. Για συγκεκριμένα συμβόλαια με υψηλή εποχικότητα, αυτή λαμβάνεται υπόψη στην κατανομή του εισοδήματος.

Έξοδα σχετικά με ασφαλιστικές δραστηριότητες.

Τα έξοδα που σχετίζονται με την διαχείριση των ασφαλιστήριων συμβολαίων αναγνωρίζονται γενικά στην κατάσταση αποτελεσμάτων όταν πραγματοποιούνται. Οι αποπληρωμές των μη διακριτών επενδυτικών στοιχείων που δεν αναγνωρίζονται ως ασφαλιστικά κόστη. Τα ασφαλιστικά κόστη περιλαμβάνουν:

- Επισυμβάσες απαιτήσεις και παροχές
- Άλλα έξοδα σχετικά με την διαχείριση των ασφαλιστηρίων
- Απόσβεση των εξόδων πρόσκτησης
- Ζημίες από ζημιογόνα συμβόλαια και αναστροφές αυτών των ζημιών;
- Προσαρμογές στις υποχρεώσεις για πραγματοποιηθείσες ζημιές, απαιτήσεις που προέκυψαν, οι οποίες δεν προκύπτουν από τις επιπτώσεις της προεξόφλησης και τις αλλαγές στην προεξοφλητική καμπύλη;
- Ζημίες απομείωσης στα περιουσιακά στοιχεία από ταμειακές ροές απόκτησης ασφαλιστήριων συμβολαίων και αναστροφές αυτών των ζημιών (αφορά συμβόλαια που επιμετρούνται με PAA). Για την Εταιρεία, οι ζημιές απομείωσης στα περιουσιακά στοιχεία από ταμειακές ροές απόκτησης ασφαλιστήριων συμβολαίων και οι αναστροφές αυτών των ζημιών δεν είναι εφαρμόσιμες.

Καθαρό αποτέλεσμα από συμβόλαια αντασφάλισης που κατέχονται

Το ΔΠΧΑ 17 επιτρέπει στις εταιρείες να επιλέξουν μία από τις ακόλουθες επιλογές παρουσίασης:

(i) να παρουσιάσουν τα έσοδα ή έξοδα από μια ομάδα αντασφαλιστικών συμβάσεων που διακρατούνται, εκτός από τα έσοδα ή έξοδα χρηματοδότησης από ασφάλιση, ως ένα ενιαίο ποσό·
(ii) ή να παρουσιάσουν χωριστά τα ποσά που θα ανακτηθούν από τον αντασφαλιστή και μια κατανομή των καταβληθέντων ασφαλίστρων που μαζί δίνουν ένα καθαρό ποσό ίσο με εκείνο το ενιαίο ποσό.

Η Εταιρεία εφαρμόζει την πρώτη επιλογή παρουσίασης.

Καθαρό χρηματοοικονομικό αποτέλεσμα από υπηρεσίες ασφάλισης/αντασφάλισης

Για τα συμβόλαια που επιμετρούνται με GMM και PAA, το καθαρό χρηματοοικονομικό αποτέλεσμα από ασφαλιστικές/αντασφαλιστικές δραστηριότητες περιλαμβάνει αλλαγές στη λογιστική αξία των ομάδων ασφαλιστηρίων και συμβολαίων αντασφάλισης που κατέχονται, που προκύπτουν από τις επιπτώσεις της προεξόφλησης και τις αλλαγές στην προεξοφλητική καμπύλη.
Για τα συμβόλαια που επιμετρούνται με VFA, το καθαρό χρηματοοικονομικό αποτέλεσμα από ασφαλιστικές δραστηριότητες συνδέεται με αλλαγές στην αποτίμηση των ομάδων συμβολαίων λόγω αλλαγών στην αξία του υποκείμενου επενδυτικού χαρτοφυλακίου (εξαιρουμένων των προσθηκών και των αποσύρσεων), οι οποίες περιλαμβάνονται τόσο στα χρηματοοικονομικά έσοδα όσο και στα χρηματοοικονομικά έξοδα.
Το καθαρό χρηματοοικονομικό αποτέλεσμα από ασφαλιστικές/αντασφαλιστικές δραστηριότητες αναγνωρίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων υπό το Χρηματοοικονομικό αποτέλεσμα από ασφαλιστικές/αντασφαλιστικές συμβάσεις.

Η Εταιρεία έχει επιλέξει να μην διαχωρίσει τα χρηματοοικονομικά έσοδα ή τα έξοδα (αντ)ασφάλισης μεταξύ των αποτελεσμάτων και των λοιπών συνολικών εσόδων (OCI) για όλα τα χαρτοφυλάκια που επιμετρούνται σύμφωνα με το GMM, την PAA και, όπου εφαρμόζεται, την VFA, με την επακόλουθη επίδραση των μεταβολών των επιτοκίων της αγοράς στην αξία των ασφαλιστικών και αντασφαλιστικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων να αντικατοπτρίζεται στα αποτελέσματα.

Επενδυτικά συμβόλαια που αποτελούν υποχρεώσεις

Επενδυτικά συμβόλαια είναι τα συμβόλαια που δεν μεταβιβάζουν σημαντικό ασφαλιστικό κίνδυνο και δεν περιλαμβάνουν χαρακτηριστικά προαιρετικής συμμετοχής (DPF). Η Εταιρεία διαχειρίζεται επενδυτικά συμβόλαια είτε με τη μορφή συμβολαίων Unit-Linked είτε ομαδικά συμβόλαια με σταθερούς και εγγυημένους όρους. Η Εταιρεία επιμετρά τις υποχρεώσεις των επενδυτικών συμβολαίων στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων (FVTPL).

3.17. Αναγνώριση Εσόδων

Τα έσοδα λογίζονται μόνον όταν πιθανολογείται ότι τα οικονομικά οφέλη που συνδέονται με τη συναλλαγή θα εισρεύσουν στην Εταιρεία και το ύψος τους μπορεί αξιόπιστα να μετρηθεί.

Έσοδα από ασφαλιστήρια συμβόλαια

Για την κατηγορία αυτή γίνεται ιδιαίτερη αναφορά σε προηγούμενη ενότητα.

Έσοδα από τόκους

Τα εν λόγω έσοδα αναγνωρίζονται με βάση την αρχή του δουλευμένου και την εφαρμογή της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου.

Έσοδα από μερίσματα

Τα έσοδα από μερίσματα αναγνωρίζονται μετά την έγκρισή τους από την Γενική Συνέλευση των Μετόχων των εταιρειών στις οποίες συμμετέχει η Εταιρεία.

Έσοδα από ενοίκια

Λογίζονται με βάση την αρχή του δουλευμένου και των όρων που αναφέρονται στα μισθωτήρια συμβόλαια.

3.18. Παράγωγα

Τα παράγωγα, αρχικά και μεταγενέστερα αναγνωρίζονται στην εύλογη αξία τους με την αναγνώριση των κερδών / ζημιών αποτίμησης να γίνεται μέσω των αποτελεσμάτων. Η μέθοδος αναγνώρισης των κερδών και ζημιών εξαρτάται από το αν τα παράγωγα προσδιορίζονται ως μέσα αντιστάθμισης ή ως κατεχόμενα για εμπορία. Η Εταιρεία δεν κατέχει παράγωγα ως μέσα αντιστάθμισης. Όσον αφορά τα παράγωγα που δεν προσδιορίζονται ως αντισταθμίζοντα μέσα, οι μεταβολές στην εύλογη αξία αυτών των παραγώγων καταχωρούνται στα αποτελέσματα.

3.19. Κέρδη ανά μετοχή

Τα βασικά σταθμικά και τα απομειωμένα κέρδη ανά μετοχή προκύπτουν από την διαίρεση των κερδών μετά το φόρο με το σταθμισμένο μέσο όρο των υφισταμένων μετοχών κατά τη διάρκεια της χρήσης.

3.20. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις στην εφαρμογή των λογιστικών πολιτικών

Σημαντικές Κρίσεις και Εκτιμήσεις

Οι βασικές παραδοχές που αφορούν το μέλλον και άλλες κύριες πηγές αβεβαιότητας εκτίμησης κατά την ημερομηνία αναφοράς, οι οποίες ενέχουν σημαντικό κίνδυνο να προκαλέσουν ουσιώδη αναπροσαρμογή στις αναφερόμενες αξίες των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων εντός του επόμενου οικονομικού έτους, συζητούνται παρακάτω. Η Εταιρεία βασίζει τις παραδοχές και τις εκτιμήσεις της σε παραμέτρους που είναι διαθέσιμες κατά την κατάρτιση των οικονομικών καταστάσεων. Ωστόσο, οι υπάρχουσες συνθήκες και οι παραδοχές για τις μελλοντικές εξελίξεις ενδέχεται να αλλάξουν λόγω μεταβολών στην αγορά ή συνθηκών που προκύπτουν και είναι πέραν του ελέγχου της Εταιρείας. Αυτές οι αλλαγές αντικατοπτρίζονται στις παραδοχές όταν συμβαίνουν.

Ασφαλιστήρια / Αντασφαλιστήρια Συμβόλαια Ζωής και Υγείας

Μέθοδοι που χρησιμοποιούνται για την επιμέτρηση των ασφαλιστικών συμβολαίων
Η Εταιρεία κυρίως χρησιμοποιεί ντετερμινιστικές προβολές για να εκτιμήσει την παρούσα αξία των μελλοντικών ταμειακών ροών ενώ για ορισμένες ομάδες συμβολαίων χρησιμοποιεί τεχνικές στοχαστικές μεθόδους.

Εκτιμήσεις/Παραδοχές

Οι ακόλουθες παραδοχές χρησιμοποιήθηκαν κατά την εκτίμηση των μελλοντικών ταμειακών ροών και του συμβατικού περιθωρίου κέρδους υπηρεσιών, στην αρχική αναγνώριση και την μεταγενέστερη επιμέτρηση :

- **Ποσοστά θνησιμότητας:** Ο κίνδυνος της θνησιμότητας προκύπτει λόγω διαφοροποίησης μεταξύ της εμπειρίας, του αριθμού των θανάτων και του αναμενόμενου αριθμού.
  Η μελλοντική εμπειρία στη θνησιμότητα που θα αντιμετωπίσει η Εταιρεία υπολογίζεται ως ποσοστό του πίνακα θνησιμότητας EAE 2005 MALE / EAE 2005 FEMALE που αναπτύχθηκε από την Ένωση Ελλήνων Αναλογιστών. Το ποσοστό προκύπτει από στατιστικά στοιχεία χαρτοφυλακίου των προηγούμενων ετών.

- **Ακυρωσιμότητα:** Ο κίνδυνος αυτός προκύπτει λόγω ακύρωσης ή εξαγοράς του συμβολαίου σε αριθμό διαφορετικό του υπολογιζόμενου. Οι υποθέσεις ακυρωσιμότητας εκτιμώνται βάσει στατιστικών στοιχείων που προκύπτουν από την ανάλυση του χαρτοφυλακίου ανά κατηγορία προϊόντος.

- **Άμεσα καταλογιστέα (attributable) Έξοδα ανανέωσης και πληθωριστική αύξηση:** Ο κίνδυνος αυτός προκύπτει λόγω της απόκλισης που μπορεί να έχουν τα πραγματικά έξοδα με τα προϋπολογιζόμενα. Το ποσό των εξόδων σχετικών με τη διαχείριση και εξυπηρέτηση των συμβολαίων που επιβαρύνει κάθε κάλυψη, προκύπτει βάσει μελετών που το διαχωρίζουν από τα έξοδα πρόσκτησης. Τα έξοδα διαχείρισης του χαρτοφυλακίου αντιστοιχίζονται στα εν ισχύ συμβόλαια κάθε έτους και αυξάνονται κάθε έτος με τον πληθωρισμό εξόδων που είναι σε συνέπεια με τις τρέχουσες αγοραίες αξίες.

- **Μελλοντικές ζημιές σε Νοσοκομειακά προϊόντα (νοσηρότητα):** Ο κίνδυνος αυτός προκύπτει λόγω διαφοροποίησης του υπολογιζόμενου μέσου κόστους ζημίας και της αύξησης αυτού στο μέλλον και του πραγματικού κόστους. Για την εκτίμηση μελλοντικών αποζημιώσεων για τις νοσοκομειακές καλύψεις χρησιμοποιήθηκε μελέτη η οποία έλαβε υπόψη τη μέση συχνότητα και το μέσο κόστος ζημιάς ανά ηλικία και φύλο ασφαλισμένου πληθυσμού. Επιπλέον λήφθηκε υπόψη ο μελλοντικός ιατρικός πληθωρισμός που αναμένεται να αντιμετωπίσει η Εταιρεία για τα υπό έλεγχο, προϊόντα.

- **Γενικές υποθέσεις**: Στην κατηγορία των παραδοσιακών συμβολαίων με εγγυημένο τρόπο διακανονισμού σε σύνταξη στη λήξη, χρησιμοποιήθηκαν πιθανότητες άσκησης από τον ασφαλισμένο του δικαιώματος να λάβει το ασφάλισμα υπό μορφή σύνταξης.

- **Αλλαγές στις υποθέσεις**: Οι ανωτέρω μη χρηματοοικονομικές υποθέσεις επαναξιολογούνται σε ετήσια βάση και όπου κρίνεται απαραίτητο επικαιροποιούνται.

- **Επιτόκιο προεξόφλησης:**

Το επιτόκιο προεξόφλησης των μελλοντικών χρηματοροών καθορίζεται σε κάθε περίοδο αναφοράς βάσει της τρέχουσας καμπύλης επιτοκίων. Για τον καθορισμό της καμπύλης χρησιμοποιήθηκε η «bottom-up» προσέγγιση.

Τα προεξοφλητικά επιτόκια που χρησιμοποιούνται βαθμονομούνται εφαρμόζοντας μια προσαρμογή (spread) λόγω έλλειψης ρευστότητας των ασφαλιστικών υποχρεώσεων ανά χαρτοφυλάκιο (Illiquidity premium, ILP). Η προσαρμογή ρευστότητας καθορίζεται με αναφορά σε παρατηρήσιμα επιτόκια της αγοράς.

Οι παραδοχές που χρησιμοποιούνται για τον υπολογισμό των προεξοφλητικών επιτοκίων είναι οι εξής:

- Επιτόκια άνευ κινδύνου: Η Εταιρεία χρησιμοποιεί την καμπύλη επιτοκίων άνευ κινδύνου που παρέχεται από τον Όμιλο Achmea σε κάθε περίοδο αναφοράς.
- Προσαρμογή ρευστότητας (ILP): Η προσαρμογή ρευστότητας παρέχεται από τον Όμιλο Achmea σε κάθε περίοδο αναφοράς και αντικατοπτρίζει τα χαρακτηριστικά του επενδυτικού χαρτοφυλακίου των Εταιρειών Ζωής του Ομίλου
- Ποσοστό επί της προσαρμογής ρευστότητας: Για κάθε ασφαλιστικό χαρτοφυλάκιο εφαρμόζεται στην προσαρμογή ρευστότητας ένα ποσοστό, το οποίο καθορίζεται βάσει των χαρακτηριστικών (έλλειψης) ρευστότητας του συγκεκριμένου χαρτοφυλακίου.

Στις περιπτώσεις εφαρμογής του Γενικού μοντέλου Επιμέτρησης (GMM) και για σκοπούς μεταγενέστερης επιμέτρησης του συμβατικού περιθωρίου κέρδους υπηρεσιών στο τέλος κάθε περιόδου, τα επιτόκια που χρησιμοποιούνται στις μεταβολές της παρούσας αξίας των ταμειακών ροών εκπλήρωσης που σχετίζονται με τη μελλοντική υπηρεσία, είναι τα ίδια που χρησιμοποιήθηκαν κατά την αρχική αναγνώριση.

Τα προεξοφλητικά επιτόκια που εφαρμόζονται για την προεξόφληση μελλοντικών ταμειακών ροών παρατίθενται παρακάτω:

	Έως 1 Χρόνο		Έως 5 Χρόνια		Έως 10 Χρόνια		Έως 15 Χρόνια		Έως 20 Χρόνια	
31/12/2024	**Ελάχιστη καμπύλη απόδοσης**	**Μέγιστη καμπύλη απόδοσης**	**Ελάχιστη καμπύλη απόδοσης**	**Μέγιστη καμπύλη απόδοσης**	**Ελάχιστη καμπύλη απόδοσης**	**Μέγιστη καμπύλη απόδοσης**	**Ελάχιστη καμπύλη απόδοσης**	**Μέγιστη καμπύλη απόδοσης**	**Ελάχιστη καμπύλη απόδοσης**	**Μέγιστη καμπύλη απόδοσης**
Εκδοθέντα ασφαλιστήρια συμβόλαια Ζωής	2,23%	3,54%	2,09%	3,54%	2,09%	3,54%	2,09%	3,54%	2,09%	3,54%
Εκδοθέντα ασφαλιστήρια συμβόλαια Ζωής- VFA	2,95%	3,54%	2,80%	3,54%	2,80%	3,54%	2,80%	3,54%	2,72%	3,54%
Ασφάλιση Αυτοκινήτου	2,86%	3,38%	2,72%	3,38%	2,72%	3,38%	2,72%	3,38%	2,72%	3,38%
Λοιποί κλάδοι ζημιών	2,86%	3,38%	2,72%	3,38%	2,72%	3,38%	2,72%	3,38%	2,72%	3,38%

	Έως 1 Χρόνο		Έως 5 Χρόνια		Έως 10 Χρόνια		Έως 15 Χρόνια		Έως 20 Χρόνια	
31/12/2023	**Ελάχιστη καμπύλη απόδοσης**	**Μέγιστη καμπύλη απόδοσης**	**Ελάχιστη καμπύλη απόδοσης**	**Μέγιστη καμπύλη απόδοσης**	**Ελάχιστη καμπύλη απόδοσης**	**Μέγιστη καμπύλη απόδοσης**	**Ελάχιστη καμπύλη απόδοσης**	**Μέγιστη καμπύλη απόδοσης**	**Ελάχιστη καμπύλη απόδοσης**	**Μέγιστη καμπύλη απόδοσης**
Εκδοθέντα ασφαλιστήρια συμβόλαια Ζωής	3,36%	4,32%	2,32%	4,32%	2,32%	4,32%	2,32%	4,32%	2,32%	4,32%
Εκδοθέντα ασφαλιστήρια συμβόλαια Ζωής- VFA	3,81%	4,32%	2,75%	4,32%	2,75%	4,32%	2,75%	4,32%	2,73%	4,32%
Ασφάλιση Αυτοκινήτου	3,58%	4,04%	2,55%	4,04%	2,55%	4,04%	2,55%	4,04%	2,55%	4,04%
Λοιπές Ζημιών	3,58%	4,04%	2,55%	4,04%	2,55%	4,04%	2,55%	4,04%	2,55%	4,04%

Προσαρμογή κινδύνου για μη χρηματοοικονομικό κίνδυνο

Η προσαρμογή κινδύνου για μη χρηματοοικονομικό κίνδυνο αντιπροσωπεύει την αποζημίωση που απαιτεί η Εταιρεία για την ανάληψη της αβεβαιότητας σχετικά με το ποσό και τον χρονισμό των ταμειακών ροών που προκύπτουν από την εκπλήρωση του ασφαλιστηρίου συμβολαίου.

Το επίπεδο εμπιστοσύνης της προσαρμογής κινδύνου ισούται με 63,52% (2023: 62,31%), το οποίο υπολογίσθηκε στο σύνολο των εταιρειών του Ομίλου.

Ασφαλιστήρια / Αντασφαλιστήρια Συμβόλαια Γενικών Ασφαλίσεων

Μέθοδοι που χρησιμοποιούνται για την επιμέτρηση των ασφαλιστικών συμβολαίων

Η Εταιρεία κυρίως χρησιμοποιεί ντετερμινιστικές προβολές για να εκτιμήσει την παρούσα αξία των μελλοντικών ταμειακών ροών.

Εκτός από την κατά περίπτωση διαδικασία, χρησιμοποιούνται διάφορες αναλογιστικές στατιστικές τεχνικές καθώς και εμπειρογνώμονες για την εκτίμηση του τελικού κόστους των ζημιών και τον υπολογισμό των αντίστοιχων αποθεματικών, προκειμένου για ζημιές που έχουν συμβεί μέχρι την ημερομηνία εκτίμησης.
Οι τεχνικές αυτές βασίζονται σε ιστορικά δεδομένα για τον προσδιορισμό του τελικού κόστους και σε παραδοχές που σχετίζονται με το μέσο κόστος αποζημίωσης, τον μελλοντικό πληθωρισμό και τις αλλαγές στο υποκείμενο νομικό πλαίσιο.
Η διαδικασία περιλαμβάνει τον υπολογισμό της πρόβλεψης και για απαιτήσεις που δεν έχουν αναφερθεί στις εταιρείες του Ομίλου μέχρι την ημερομηνία εκτίμησης και αφορούν σε ζημιές που ήδη έχουν συμβεί, καθώς και πρόβλεψη για ενδεχόμενα ανακτήσιμα ποσά.
Τέλος η Εταιρεία, χρησιμοποιώντας αναλογιστικές στατιστικές μεθόδους, σχηματίζει προβλέψεις για να καλύψει τα μελλοντικά έμμεσα έξοδα διακανονισμού ζημιών.

Εκτιμήσεις/Παραδοχές

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

Για τις συμβάσεις Γενικών Ασφαλίσεων, η αβεβαιότητα στην εκτίμηση των μελλοντικών απαιτήσεων και πληρωμών παροχών προκύπτει κυρίως από τη σοβαρότητα και τη συχνότητα των απαιτήσεων και τις αβεβαιότητες σχετικά με τους μελλοντικούς ρυθμούς πληθωρισμού που οδηγούν σε αύξηση των απαιτήσεων και των εξόδων διαχείρισης απαιτήσεων.
Γίνεται πρόβλεψη για το εκτιμώμενο τελικό κόστος όλων των ζημιών που δεν έχουν κλείσει με αφαίρεση των ποσών που έχουν ήδη πληρωθεί, είτε αυτές σχετίζονται με γεγονότα που συνέβησαν κατά τη διάρκεια της χρήσης, ή σε προηγούμενες χρήσεις και ανεξαρτήτως του αν έχουν ή όχι δηλωθεί στην Εταιρεία.

Οι ασφαλιστικές ζημιές αναγνωρίζονται ως υποχρεώσεις όταν υπάρχουν ικανοποιητικές ενδείξεις ύπαρξής τους και το μέγεθός τους μπορεί να υπολογιστεί. Αν είναι γνωστή η ύπαρξη μιας υποχρέωσης αλλά υπάρχει αβεβαιότητα ως προς το τελικό της ποσό, γίνεται πρόβλεψη με βάση την προηγούμενη εμπειρία από παρόμοιες περιπτώσεις.
Ασφαλιστικές ζημιές μπορεί να αντιπροσωπεύουν είτε ένα ξεχωριστό ποσό, είτε μια συνολική υποχρέωση σχετικά με μια κατηγορία εργασιών ή γεγονότων.
Στην τελική εκτίμηση συμπεριλαμβάνει πρόβλεψη για ζημιές που έχουν συμβεί και δεν έχουν αναγγελθεί κατά την ημερομηνία σύνταξης των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων (IBNR) καθώς και για έμμεσα έξοδα διακανονισμού ζημιών.

Οι παραδοχές που χρησιμοποιούνται για την ανάπτυξη εκτιμήσεων σχετικά με τις μελλοντικές ταμειακές ροές επαναξιολογούνται σε κάθε ημερομηνία αναφοράς και επικαιροποιούνται ή προσαρμόζονται όπου απαιτείται.

Η Εταιρεία προεξοφλεί τις παραπάνω εκτιμήσεις. Το επιτόκιο προεξόφλησης των μελλοντικών χρηματοροών καθορίζεται σε κάθε περίοδο αναφοράς βάσει της τρέχουσας καμπύλης επιτοκίων. Για τον καθορισμό της καμπύλης χρησιμοποιήθηκε η «bottom-up» προσέγγιση.

Τα προεξοφλητικά επιτόκια που χρησιμοποιούνται βαθμονομούνται εφαρμόζοντας μια προσαρμογή (spread) λόγω έλλειψης ρευστότητας των ασφαλιστικών υποχρεώσεων ανά χαρτοφυλάκιο (Illiquidity premium, ILP). Η προσαρμογή ρευστότητας καθορίζεται με αναφορά σε παρατηρήσιμα επιτόκια της αγοράς.

Οι παραδοχές που χρησιμοποιούνται για τον υπολογισμό των προεξοφλητικών επιτοκίων είναι οι εξής:

- Επιτόκια άνευ κινδύνου: Η Εταιρεία χρησιμοποιεί την καμπύλη επιτοκίων άνευ κινδύνου που παρέχεται από τον Όμιλο Achmea σε κάθε περίοδο αναφοράς.
- Προσαρμογή ρευστότητας (ILP): Η προσαρμογή ρευστότητας υπολογίζεται σε κάθε περίοδο αναφοράς από την Εταιρεία, προκειμένου να αντανακλά το χαρτοφυλάκιο επενδύσεων που αφορούν στα συμβόλαια γενικών κλάδων
- Ποσοστό επί της προσαρμογής ρευστότητας: Για κάθε ασφαλιστικό χαρτοφυλάκιο εφαρμόζεται στην προσαρμογή ρευστότητας ένα ποσοστό, το οποίο καθορίζεται βάσει των χαρακτηριστικών (έλλειψης) ρευστότητας του συγκεκριμένου χαρτοφυλακίου.

Τα προεξοφλητικά επιτόκια που χρησιμοποιήθηκαν για την προεξόφληση μελλοντικών ταμειακών ροών έχουν παρατεθεί πιο πάνω.

Προσαρμογή κινδύνου για μη χρηματοοικονομικό κίνδυνο

Η προσαρμογή κινδύνου για μη χρηματοοικονομικό κίνδυνο αντιπροσωπεύει την αποζημίωση που απαιτεί η Εταιρεία για την ανάληψη της αβεβαιότητας σχετικά με το ποσό και τον χρονισμό των ταμειακών ροών που προκύπτουν από την εκπλήρωση του ασφαλιστηρίου συμβολαίου.

Το επίπεδο εμπιστοσύνης της προσαρμογής κινδύνου ισούται με 63,52% (2023: 62,31%) το οποίο υπολογίσθηκε στο σύνολο των εταιρειών του Ομίλου, όπως ήδη έχει αναφερθεί.

Προσδιορισμός μονάδων κάλυψης για την απελευθέρωση του συμβατικού περιθωρίου κέρδους

Η Εταιρεία εφαρμόζει κρίση κατά τον προσδιορισμό των μονάδων κάλυψης σύμφωνα με την μεθοδολογία που περιγράφεται στην παράγραφο «Αναγνώριση του συμβατικού περιθωρίου κέρδους υπηρεσιών», στην ενότητα 3.18 Ασφαλιστήρια Συμβόλαια.

Περιουσιακά στοιχεία για ταμειακές ροές πρόσκτησης

Η Εταιρεία εφαρμόζει κρίση κατά τον προσδιορισμό των δεδομένων που χρησιμοποιούνται στη μεθοδολογία για τη συστηματική και ορθολογική κατανομή των ταμειακών ροών πρόσκτησης σε ομάδες ασφαλιστηρίων συμβολαίων. Αυτό περιλαμβάνει κρίση σχετικά με τα ποσά που κατανέμονται σε ασφαλιστήρια συμβόλαια που αναμένεται να προκύψουν από ανανεώσεις υφιστάμενων ασφαλιστηρίων συμβολαίων σε μια ομάδα και τον όγκο των αναμενόμενων ανανεώσεων από νέα συμβόλαια που εκδόθηκαν κατά την περίοδο.

Η Εταιρεία έχει αποφασίσει να μην αναγνωρίσει περιουσιακά στοιχεία για έξοδα πρόσκτησης αλλά να αναγνωρίσει τα έξοδα πρόκτησης στο σύνολό τους κατά τη στιγμή που πραγματοποιούνται.

Αποτίμηση απαιτήσεων και λοιπών στοιχείων ενεργητικού

Στις περιπτώσεις κατά τις οποίες η τρέχουσα αξία των προσδοκώμενων ταμειακών ροών προς την Εταιρεία είναι μικρότερη από την λογιστική αξία των απαιτήσεων και λοιπών στοιχείων του Ενεργητικού, διενεργείται σχετική πρόβλεψη για να καλύψει την ενδεχόμενη ζημία που θα προκύψει κατά την είσπραξη τους. Συνεπώς, η Διοίκηση λαμβάνει απόφαση για το ποσό της απομείωσης με βάση τα τρέχοντα στοιχεία και πληροφορίες κατά την ημερομηνία σύνταξης των Χρηματοικονομικών Καταστάσεων.

Πρόβλεψη για φόρο εισοδήματος

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

3.21. Νέα πρότυπα, Τροποποιήσεις Προτύπων και Διερμηνείες

Συγκεκριμένα νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες έχουν εκδοθεί, τα οποία είναι υποχρεωτικά για λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την 1 Ιανουαρίου 2024 ή μεταγενέστερα. Η εκτίμηση της Εταιρείας σχετικά με την επίδραση από την εφαρμογή αυτών των νέων προτύπων, τροποποιήσεων και διερμηνειών παρατίθεται παρακάτω.

Α) Αλλαγές λογιστικών πολιτικών και γνωστοποιήσεις

- **ΔΛΠ 1 Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων: Ταξινόμηση των Υποχρεώσεων ως Βραχυπρόθεσμες ή Μακροπρόθεσμες (Τροποποιήσεις)**
  Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται αναδρομικά, για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2024. Οι τροποποιήσεις παρέχουν καθοδήγηση σχετικά με τις απαιτήσεις του ΔΛΠ 1 για την ταξινόμηση των υποχρεώσεων ως βραχυπρόθεσμες ή μακροπρόθεσμες. Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν την έννοια του δικαιώματος αναβολής διακανονισμού υποχρέωσης, την απαίτηση να υπάρχει το δικαίωμα αυτό κατά την περίοδο αναφοράς και ότι η πρόθεση εξάσκησης του δικαιώματος από τη διοίκηση αλλά και το δικαίωμα αντισυμβαλλομένου για διακανονισμό της υποχρέωσης μέσω μεταβίβασης συμμετοχικών τίτλων της εταιρείας, δεν επηρεάζουν την βραχυπρόθεσμη ή μακροπρόθεσμη ταξινόμηση. Επίσης, οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν ότι μόνο οι όροι συμμόρφωσης με τους οποίους μια οικονομική οντότητα πρέπει να συμμορφώνεται κατά ή πριν από την ημερομηνία αναφοράς, θα επηρεάσουν την ταξινόμηση μιας υποχρέωσης. Ακόμη, απαιτούνται πρόσθετες γνωστοποιήσεις για μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις που προκύπτουν από συμβάσεις δανείων που υπόκεινται στην τήρηση όρων συμμόρφωσης εντός δώδεκα μηνών από την περίοδο αναφοράς. Οι τροποποιήσεις δεν είχαν την σημαντική επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις του της Εταιρείας.

- **ΔΠΧΑ 16 Μισθώσεις: Υποχρέωση Μίσθωσης σε συμβάσεις πώλησης και επαναμίσθωσης (Τροποποιήσεις)**
  Οι τροποποιήσεις ισχύουν για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2024. Οι τροποποιήσεις αποσκοπούν στη βελτίωση των απαιτήσεων που εφαρμόζει ο πωλητής-μισθωτής για την επιμέτρηση της υποχρέωσης μίσθωσης, που προκύπτει από μια συναλλαγή πώλησης και επαναμίσθωσης κατά το ΔΠΧΑ 16, ενώ δεν αλλάζει την λογιστική αντιμετώπιση για μισθώσεις που δεν σχετίζονται με συναλλαγές πώλησης και επαναμίσθωσης. Σύμφωνα με τις τροποποιήσεις, ο πωλητής-μισθωτής καθορίζει τις «πληρωμές μισθωμάτων» ή τις «αναθεωρημένες πληρωμές μισθωμάτων» ώστε να μην αναγνωρίζει κέρδος ή ζημιά που σχετίζεται με το δικαίωμα χρήσης που διατηρεί. Η εφαρμογή αυτών των απαιτήσεων δεν εμποδίζει τον πωλητή-μισθωτή να αναγνωρίσει, στα αποτελέσματα χρήσης, οποιοδήποτε κέρδος ή ζημία που σχετίζεται με τη μερική ή πλήρη λύση μιας μίσθωσης. Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται αναδρομικά, σε συναλλαγές πώλησης και επαναμίσθωσης που πραγματοποιούνται μετά την ημερομηνία αρχικής εφαρμογής, που είναι η αρχή της ετήσιας περιόδου αναφοράς κατά την οποία η οικονομική οντότητα εφάρμοσε για πρώτη φορά το ΔΠΧΑ 16. Οι τροποποιήσεις δεν είχαν σημαντική επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.
- **ΔΛΠ 7 Κατάσταση Ταμειακών Ροών και ΔΠΧΑ 7 Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις - Συμφωνίες χρηματοδότησης της εφοδιαστικής αλυσίδας (Τροποποιήσεις)**
  Οι τροποποιήσεις ισχύουν για ετήσιες περιόδους αναφοράς που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2024. Οι τροποποιήσεις συμπληρώνουν τις απαιτήσεις που υπάρχουν ήδη στα ΔΠΧΑ και απαιτούν από την οικονομική οντότητα να γνωστοποιεί τους όρους και τις συνθήκες των συμφωνιών χρηματοδότησης της εφοδιαστικής αλυσίδας. Επιπρόσθετα, οι οντότητες υποχρεούνται να γνωστοποιούν στην αρχή και στο τέλος της περιόδου αναφοράς τη λογιστική αξία των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων των συμφωνιών χρηματοδότησης και τα κονδύλια στα οποία παρουσιάζονται οι εν λόγω υποχρεώσεις, καθώς και τη λογιστική αξία των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων και τα κονδύλια παρουσίασής τους, για τα οποία οι πάροχοι χρηματοδότησης έχουν ήδη διακανονίσει τις αντίστοιχες εμπορικές υποχρεώσεις. Οι οντότητες θα πρέπει επίσης να γνωστοποιούν το είδος και την επίδραση των μη ταμειακών μεταβολών στην λογιστική αξία των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων των συμφωνιών χρηματοδότησης, οι οποίες εμποδίζουν τη συγκρισιμότητα της λογιστικής αξίας των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων. Επιπλέον, οι τροποποιήσεις απαιτούν από την οικονομική οντότητα να γνωστοποιεί στην αρχή και στο τέλος της περιόδου αναφοράς το εύρος των ημερομηνιών λήξης πληρωμής των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων των συμφωνιών χρηματοδότησης καθώς και των συγκρίσιμων εμπορικών υποχρεώσεων που δεν αποτελούν μέρος αυτών των συμφωνιών. Οι τροποποιήσεις δεν είχαν σημαντική επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

Β) Πρότυπα που έχουν εκδοθεί αλλά δεν έχουν εφαρμογή στην παρούσα λογιστική περίοδο και η Εταιρεία δεν έχει υιοθετήσει νωρίτερα

Β.1) Τα πρότυπα/τροποποιήσεις που δεν έχουν ακόμη εφαρμογή, αλλά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση

- **ΔΛΠ 21 Οι επιδράσεις μεταβολών των τιμών συναλλάγματος: Έλλειψη ανταλλαξιμότητας (Τροποποιήσεις)**

Οι τροποποιήσεις ισχύουν για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2025, ενώ επιτρέπεται νωρίτερη εφαρμογή. Οι τροποποιήσεις προσδιορίζουν τον τρόπο με τον οποίο μια οικονομική οντότητα θα πρέπει να εκτιμήσει εάν ένα νόμισμα είναι ανταλλάξιμο και πώς θα πρέπει να προσδιορίζει μια τρέχουσα συναλλαγματική ισοτιμία όταν δεν υπάρχει ανταλλαξιμότητα. Ένα νόμισμα θεωρείται ανταλλάξιμο με ένα άλλο νόμισμα, όταν η οικονομική οντότητα μπορεί να αποκτήσει το άλλο νόμισμα εντός ενός χρονικού πλαισίου που επιτρέπει μια κανονική διοικητική καθυστέρηση και μέσω μίας αγοράς ή ενός μηχανισμού ανταλλαγής, όπου μια συναλλαγή ανταλλαγής θα δημιουργούσε εκτελεστέα δικαιώματα και υποχρεώσεις. Εάν ένα νόμισμα δεν είναι ανταλλάξιμο σε άλλο νόμισμα, η οικονομική οντότητα απαιτείται να εκτιμήσει την τρέχουσα συναλλαγματική ισοτιμία κατά την ημερομηνία επιμέτρησης. Ο στόχος της οντότητας, κατά την εκτίμηση της τρέχουσας συναλλαγματικής ισοτιμίας, είναι να αντικατοπτρίζει κατά την ημερομηνία επιμέτρησης, την ισοτιμία στην οποία θα γινόταν μια ομαλή συναλλαγή ανταλλαγής μεταξύ των συμμετεχόντων στην αγορά υπό τις επικρατούσες οικονομικές συνθήκες. Οι τροποποιήσεις σημειώνουν ότι μια οικονομική οντότητα μπορεί να χρησιμοποιήσει μια παρατηρήσιμη συναλλαγματική ισοτιμία χωρίς προσαρμογή ή άλλη τεχνική εκτίμησης. Η Διοίκηση του της Εταιρείας εκτιμά ότι η τροποποίηση δεν θα έχει σημαντική επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

Β.2) Τα πρότυπα/τροποποιήσεις που δεν έχουν ακόμη εφαρμογή, και δεν έχουν ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση

- **ΔΠΧΑ 9 Χρηματοοικονομικά Μέσα και ΔΠΧΑ 7 Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις – Κατάταξη και Επιμέτρηση Χρηματοοικονομικών Μέσων (Τροποποιήσεις)**

Οι τροποποιήσεις ισχύουν για ετήσιες περιόδους αναφοράς που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2026. Επιτρέπεται νωρίτερη εφαρμογή είτε όλων των τροποποιήσεων ταυτόχρονα είτε τον τροποποιήσεων που σχετίζονται μόνο με την κατάταξη των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων με υποχρέωση σχετικής γνωστοποίησης. Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν ότι μια χρηματοοικονομική υποχρέωση διαγράφεται κατά την «ημερομηνία διακανονισμού», όταν δηλαδή η σχετική υποχρέωση εκπληρώνεται, ακυρώνεται, εκπνέει ή πληροί τις προϋποθέσεις για παύση αναγνώρισης. Επίσης, εισάγουν μια επιλογή λογιστικής πολιτικής για την παύση αναγνώρισης υποχρεώσεων που διακανονίζονται μέσω συστημάτων ηλεκτρονικών πληρωμών, πριν από την ημερομηνία διακανονισμού, εάν πληρούνται συγκεκριμένες προϋποθέσεις. Επιπλέον, οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν τον τρόπο αξιολόγησης των χαρακτηριστικών (περιβαλλοντικά, κοινωνικά και σχετικά με τη διακυβέρνηση (ESG) ή παρόμοια χαρακτηριστικά) των συμβατικών ταμειακών ροών των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων. Τέλος, διευκρινίζουν τον χειρισμό των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων χωρίς δικαίωμα αναγωγής και των συμβατικά συνδεδεμένων μέσων και απαιτούν πρόσθετες γνωστοποιήσεις σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 7 για χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις με αναφορές σε ενδεχόμενα γεγονότα (συμπεριλαμβανομένων των ESG) και συμμετοχικούς τίτλους που ταξινομούνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Η Διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά ότι η τροποποίηση δεν θα έχει σημαντική επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

- **ΔΠΧΑ 9 Χρηματοοικονομικά Μέσα και ΔΠΧΑ 7 Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις - Συμβάσεις Ηλεκτρικής Ενέργειας Εξαρτώμενης από τη Φύση (Τροποποιήσεις)**

Οι τροποποιήσεις ισχύουν για ετήσιες περιόδους αναφοράς που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2026, ενώ επιτρέπεται νωρίτερη εφαρμογή. Οι τροποποιήσεις, (α) διευκρινίζουν την εφαρμογή των απαιτήσεων σχετικά με συμβάσεις αγοράς ή πώλησης μη χρηματοοικονομικών στοιχείων που συνάφθηκαν και συνεχίζουν να κατέχονται για την παραλαβή ή την παράδοση μη χρηματοοικονομικού στοιχείου σύμφωνα με τις αναμενόμενες ανάγκες της οικονομικής οντότητας για αγορά, πώληση, ή ίδια χρήση (“own use”), (β) επιτρέπουν τη λογιστική αντιστάθμισης εάν τα συμβόλαια που εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής των τροποποιήσεων χρησιμοποιούνται ως μέσα αντιστάθμισης, και (γ) εισάγουν νέες απαιτήσεις γνωστοποίησης για να επιτρέψουν στους επενδυτές να κατανοήσουν τον αντίκτυπο αυτών των συμβολαίων στην οικονομική απόδοση και τις ταμειακές ροές μιας οικονομικής οντότητας. Οι διευκρινίσεις σχετικά με τις απαιτήσεις “own use” εφαρμόζονται αναδρομικά, ενώ η καθοδήγηση που επιτρέπει τη λογιστική αντιστάθμισης εφαρμόζεται μελλοντικά για νέες σχέσεις αντιστάθμισης που ορίζονται την ή μετά την ημερομηνία αρχικής εφαρμογής. Η Διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά ότι οι τροποποιήσεις δεν θα έχουν σημαντική επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

- **ΔΠΧΑ 18 – Παρουσίαση και Γνωστοποιήσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις**
  Το ΔΠΧΑ 18 εισάγει νέες απαιτήσεις παρουσίασης στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης. Απαιτεί από την οικονομική οντότητα να κατατάσσει όλα τα έσοδα και έξοδα της κατάστασης αποτελεσμάτων χρήσης σε μία από τις πέντε κατηγορίες: λειτουργικά, επενδυτικά, χρηματοδοτικά, φόροι εισοδήματος και διακοπτόμενες δραστηριότητες. Αυτές οι κατηγορίες συμπληρώνονται από τις απαιτήσεις για παρουσίαση καθορισμένων συνόλων και υποσυνόλων, όπως «λειτουργικό κέρδος ή ζημιά», «κέρδος ή ζημιά προ χρηματοδοτικών αποτελεσμάτων και φόρων εισοδήματος » και «κέρδος ή ζημιά». Απαιτεί επίσης τη γνωστοποίηση μέτρων απόδοσης που καθορίζονται από τη διοίκηση και περιλαμβάνει νέες απαιτήσεις για ομαδοποίηση και περαιτέρω ανάλυση οικονομικών πληροφοριών με βάση τους προσδιορισμένους «ρόλους» των κύριων οικονομικών καταστάσεων και των σημειώσεων. Επιπλέον, υπάρχουν επακόλουθες τροποποιήσεις σε άλλα λογιστικά πρότυπα. Το ΔΠΧΑ 18 τίθεται σε ισχύ για ετήσιες περιόδους αναφοράς που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2027 και επιτρέπεται η νωρίτερη εφαρμογή. Απαιτείται αναδρομική εφαρμογή τόσο στις ετήσιες όσο και στις ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις. Το πρότυπο δεν έχει ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Στις επόμενες περιόδους αναφοράς, η Διοίκηση θα αναλύσει τις απαιτήσεις αυτού του νέου προτύπου και θα αξιολογήσει τον αντίκτυπό του.

- **ΔΠΧΑ 19 Θυγατρικές εταιρείες που δεν αποτελούν εταιρείες δημοσίου ενδιαφέροντος – Γνωστοποιήσεις**
  Το ΔΠΧΑ 19 επιτρέπει στις θυγατρικές εταιρείες που δεν αποτελούν εταιρείες δημοσίου ενδιαφέροντος να εφαρμόζουν τα ΔΠΧΑ με μειωμένες απαιτήσεις γνωστοποίησης, εάν η μητρική τους εταιρεία (είτε τελική είτε ενδιάμεση) εκδίδει για δημόσια χρήση ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις, οι οποίες συμμορφώνονται με τα ΔΠΧΑ. Οι θυγατρικές αυτές εταιρείες πρέπει να εφαρμόζουν τις απαιτήσεις αναγνώρισης, επιμέτρησης και παρουσίασης των λοιπών ΔΠΧΑ. Εκτός εάν ορίζεται διαφορετικά, οι θυγατρικές εταιρείες που επιλέγουν να εφαρμόσουν το ΔΠΧΑ 19 δεν θα χρειαστεί να εφαρμόσουν τις απαιτήσεις γνωστοποίησης στα λοιπά ΔΠΧΑ. Το πρότυπο τίθεται σε ισχύ για ετήσιες περιόδους αναφοράς που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2027 και επιτρέπεται η νωρίτερη εφαρμογή. Το πρότυπο δεν έχει ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Η Διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά ότι το δεν θα έχει σημαντική επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

- **ΔΠΧΑ 10 Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις και ΔΛΠ 28 Επενδύσεις σε Συγγενείς επιχειρήσεις και Κοινοπραξίες - Τροποποίηση: Πώληση ή εισφορά περιουσιακών στοιχείων μεταξύ ενός επενδυτή και της συγγενούς του εταιρείας ή της κοινοπραξίας του**
  Οι τροποποιήσεις αντιμετωπίζουν μια αναγνωρισμένη ασυνέπεια μεταξύ των απαιτήσεων του ΔΠΧΑ 10 και εκείνες του ΔΛΠ 28, για την αντιμετώπιση της πώλησης ή της εισφοράς των περιουσιακών στοιχείων μεταξύ του επενδυτή και της συγγενούς του εταιρείας ή της κοινοπραξίας του. Η κύρια συνέπεια των τροποποιήσεων είναι ότι ένα πλήρες κέρδος ή ζημία αναγνωρίζεται όταν η συναλλαγή περιλαμβάνει μια επιχείρηση (είτε στεγάζεται σε μια θυγατρική είτε όχι). Ένα μερικό κέρδος ή ζημία αναγνωρίζεται όταν η συναλλαγή περιλαμβάνει στοιχεία ενεργητικού που δεν συνιστούν επιχείρηση, ακόμη και αν τα στοιχεία αυτά στεγάζονται σε θυγατρική. Το Δεκέμβριο του 2015 το ΣΔΛΠ ανέβαλε επ' αόριστο την ημερομηνία εφαρμογής της τροποποίησης αυτής, αναμένοντας το αποτέλεσμα του έργου του για τη λογιστική μέθοδο της καθαρής θέσης. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Η Διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά ότι οι τροποποιήσεις δεν θα έχει σημαντική επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις της.

- **Ετήσιες Βελτιώσεις στα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) – Τόμος 11** Η διαδικασία ετήσιων βελτιώσεων του ΣΔΛΠ ασχολείται με μη-επείγουσες, αλλά απαραίτητες, διευκρινίσεις και τροποποιήσεις στα ΔΠΧΑ. Τον Ιούλιο του 2024, το ΣΔΛΠ εξέδωσε τις Ετήσιες Βελτιώσεις στα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) - Τόμος 11. Μια οικονομική οντότητα πρέπει να εφαρμόσει αυτές τις τροποποιήσεις για ετήσιες περιόδους αναφοράς που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2026. Οι Ετήσιες Βελτιώσεις στα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) - Τόμος 11, περιλαμβάνουν τροποποιήσεις στα ΔΠΧΑ 1, ΔΠΧΑ 7, ΔΠΧΑ 9, ΔΠΧΑ 10 και ΔΛΠ 7. Αυτές οι τροποποιήσεις στοχεύουν στη διευκρίνιση της διατύπωσης, στη διόρθωση μικρών ακούσιων συνεπειών, παραλείψεων ή αντιθέσεων μεταξύ των απαιτήσεων στα πρότυπα. Το πρότυπο δεν έχει ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Η Διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά ότι οι τροποποιήσεις δεν θα έχει σημαντική επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

4. Διαχείριση Ασφαλιστικών και Χρηματοοικονομικών Κινδύνων

Το Δ.Π.Χ.Α. 7 «Χρηματοοικονομικά Μέσα και Γνωστοποιήσεις» εισάγει επιπλέον γνωστοποιήσεις με σκοπό τη βελτίωση της παρεχόμενης πληροφόρησης προκειμένου να αξιολογηθεί η σημασία των χρηματοοικονομικών μέσων για την οικονομική θέση της Εταιρείας.

Οι κίνδυνοι στους οποίους εκτίθεται η Εταιρεία είναι οι κάτωθι:

1. Ασφαλιστικός Κίνδυνος
2. Πιστωτικός Κινδυνος
3. Κίνδυνος Αγοράς
4. Κίνδυνος Ρευστότητας

Στη Σημείωση αυτή περιλαμβάνονται αναλύσεις για την έκθεση της Εταιρείας σε κάθε έναν από τους παραπάνω κινδύνους και οι πολιτικές και διαδικασίες που η Εταιρεία εφαρμόζει για την επιμέτρηση και τη διαχείριση των κινδύνων αυτών. Οι πολιτικές διαχείρισης κινδύνου εξετάζονται περιοδικά ώστε να ενσωματώνουν τις αλλαγές που παρατηρούνται στις συνθήκες της αγοράς και τις δραστηριότητες της Εταιρείας. Η επίβλεψη της τήρησης των πολιτικών και διαδικασιών διαχείρισης των κινδύνων έχει τεθεί στο Διοικητικό Συμβούλιο του Ομίλου το οποίο έχει την τελική ευθύνη για τη διαχείριση των ανωτέρω κινδύνων, υποβοηθούμενο από την Επιτροπή Ελέγχου, το τμήμα του Εσωτερικού Ελέγχου, την Επιτροπή Επενδύσεων και το Αναλογιστικό Τμήμα όπου αναφέρονται κατά τακτά χρονικά διαστήματα στο Διοικητικό Συμβούλιο.

4.1. Ασφαλιστικός Κίνδυνος για προϊόντα Ζωής και Υγείας

Ασφαλιστικός κίνδυνος είναι οποιοσδήποτε κίνδυνος εκτός του χρηματοοικονομικού κινδύνου ο οποίος μεταβιβάζεται από τον συμβαλλόμενο στην Εταιρεία.

Για ένα χαρτοφυλάκιο ασφαλιστικών συμβάσεων όπου η θεωρία πιθανοτήτων εφαρμόζεται στην τιμολόγηση και στην πρόβλεψη, ο κύριος κίνδυνος των ασφαλιστικών συμβάσεων είναι ότι οι πραγματικές ζημιές και οι αποζημιώσεις μπορεί να υπερβαίνουν το ποσό που περιλαμβάνεται στις προβλέψεις. Αυτό μπορεί να συμβεί όταν η συχνότητα ή και η σφοδρότητα των ζημιών είναι μεγαλύτερη από αυτή που αρχικά είχε εκτιμηθεί.

Τα ασφαλιστικά γεγονότα είναι τυχαία και ο πραγματικός αριθμός των ζημιών και το ύψος των αποζημιώσεων μπορεί να διαφέρουν από χρόνο σε χρόνο από την καθιερωμένη εκτίμηση χρησιμοποιώντας στατιστικές τεχνικές.

Η εμπειρία δείχνει ότι όσο μεγαλύτερο είναι το χαρτοφυλάκιο με παρόμοιες ασφαλιστικές συμβάσεις, τόσο μικρότερη θα είναι η σχετική μεταβλητότητα του αναμενόμενου αποτελέσματος. Επιπρόσθετα, ένα περισσότερο διευρυμένο χαρτοφυλάκιο είναι λιγότερο πιθανό να επηρεαστεί γενικά από μια αλλαγή σε ένα οποιοδήποτε υποσύνολο του χαρτοφυλακίου. Η Εταιρεία έχει αναπτύξει την ασφαλιστική στρατηγική ανάληψης ώστε να διευρύνει το είδος των ασφαλιστικών κινδύνων που αποδέχεται και μέσα από αυτές τις κατηγορίες να αντιμετωπίσει ένα επαρκώς μεγάλο πλήθος κινδύνων, για να μειώσει την μεταβλητότητα του αναμενόμενου αποτελέσματος. Επίσης η πολιτική της Εταιρείας είναι προς την κατεύθυνση της μείωσης της αντεπιλογής.

i) Συχνότητα και ένταση ζημιών

Προϊόντα Υγείας και καλύψεις ατυχήματος και ασθένειας:

Η συχνότητα και η ένταση των ζημιών για τις ασφαλίσεις ατυχήματος και ασθένειας επηρεάζονται από πολλούς παράγοντες. Η Εταιρεία διαχειρίζεται αυτούς τους παράγοντες μέσω της πολιτικής ανάληψης κινδύνου που εφαρμόζει, των κατάλληλων αντασφαλιστικών συμβάσεων και της βέλτιστης διαχείρισης των ζημιών.

Παρατίθεται παρακάτω η συχνότητα και το μέσο κόστος ζημιάς για τις καλύψεις υγείας.

Ανάλυση συχνότητας και μέσου κόστους ζημίας

	31/12/2024			31/12/2023		
	Μέση Συχνότητα	Μέσο κόστος ζημιάς	Δείκτης Ζημιών	Μέση Συχνότητα	Μέσο κόστος ζημιάς	Δείκτης Ζημιών
Νοσοκομειακά Προϊόντα	14,53%	3.714,53	74,13%	13,44%	3.560,52	75,30%
Εξωνοσοκομειακά Προϊόντα	265,45%	47,05		264,62%	46,35	

Ειδικά για τα εξωνοσοκομειακά προϊόντα ως μέση συχνότητα νοείται ο λόγος του πλήθους των περιπτώσεων χρήσης των προϊόντων προς το πλήθος των ασφαλισμένων.

Η Εταιρεία είχε συνάψει σύμβαση με αντασφαλιστή για συγκεκριμένα προϊόντα υγείας μέσω της οποίας περιορίζεται ο ασφαλιστικός κίνδυνος. Η εν λόγω σύμβαση είναι υπερβάλλουσας ζημίας (excess of loss) με ιδία κράτηση Ευρώ 200.000 ανά ασφαλισμένο και για το σύνολο των ζημιών που έχουν συμβεί στον ίδιο ασφαλισμένο κατά την διάρκεια ισχύος της σύμβασης. Το ανώτατο όριο ευθύνης του αντασφαλιστή τα Ευρώ 1.800.000 ανά ασφαλισμένο και για το σύνολο των ζημιών που έχουν συμβεί στον ίδιο ασφαλισμένο κατά την διάρκεια ισχύος της σύμβασης. Η ανώτατη ευθύνη του αντασφαλιστή ανά έτος για όλες τις ζημιές στις οποίες συμμετέχει , δεν μπορεί να ξεπεράσει τα Ευρώ 20 εκατομμύρια.

ii) Ασφαλισμένα Κεφάλαια

Προϊόντα ασφαλίσεων Ζωής

Για τα συμβόλαια τα οποία ο ασφαλισμένος κίνδυνος είναι ο θάνατος, ο πιο σημαντικός παράγοντας που θα μπορούσε να αυξήσει τις αποζημιώσεις είναι η ύπαρξη επιδημίας ή οι αλλαγές στον τρόπο ζωής.
Για τα συμβόλαια τα οποία ο ασφαλισμένος κίνδυνος είναι η επιβίωση, ο πιο σημαντικός παράγοντας είναι η συνεχής βελτίωση της ιατρικής επιστήμης και των κοινωνικών συνθηκών που θα μπορούσαν να αυξήσουν τη μακροβιότητα.
Αυτοί οι κίνδυνοι δεν ποικίλλουν σημαντικά σε σχέση με την τοποθεσία του κινδύνου. Παρόλα αυτά, αδικαιολόγητη συγκέντρωση ανά ποσό θα μπορούσε να έχει κάποια επίπτωση στην ένταση των ζημιών σε επίπεδο χαρτοφυλακίου.

Η Εταιρεία έχει συνάψει αντασφαλιστικές συμβάσεις για τον κίνδυνο του θανάτου με ιδία κράτηση Ευρώ 100.000, 50% εκχώρηση από τις Ευρώ 100.000 μέχρι τις Ευρώ 200.000 και 100% εκχώρηση από τις Ευρώ 200.000 μέχρι τις Ευρώ 750.000, για κινδύνους άνω των 750.000 ο κίνδυνος εκχωρείται προαιρετικά.
Ειδικά για τα συμβόλαια που εκδόθηκαν μεταξύ 1/1/2008 - 31/12/2011 η ιδία κράτηση είναι Ευρώ 75.000, 50% εκχώρηση από τις Ευρώ 75.000 μέχρι τις Ευρώ 150.000 και 100% εκχώρηση από τις Ευρώ 150.000 μέχρι τις Ευρώ 600.000, για κινδύνους άνω των Ευρώ 600.000 ο κίνδυνος εκχωρείται προαιρετικά.
Επίσης καλύπτεται από αντασφαλιστική σύμβαση υπερβάλλουσας ζημίας (excess of loss) για προσωπικό ατύχημα από καταστροφικό κίνδυνο, με ιδία κράτηση Ευρώ 250.000 και ανώτατο όριο ευθύνης τα Ευρώ 6.750.000.
Επιπρόσθετα, η Εταιρεία έχει συνάψει αναλογική αντασφαλιστική σύμβαση μέσω της οποίας εκχωρεί στον αντασφαλιστή το 90% του κινδύνου, που αφορά σε συγκεκριμένο προϊόν ασφάλισης προστασίας πληρωμών δανείων.

Στους πίνακες που ακολουθούν φαίνονται τα ασφαλισμένα κεφάλαια και η ιδία κράτηση για τα παραδοσιακά ατομικά συμβόλαια ζωής και το ποσό των ετήσιων συντάξεων ανά εύρος σύνταξης.

ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΑΝΑ ΕΥΡΟΣ ΑΣΦΑΛΙΣΜΕΝΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ (ΠΑΡΑΔΟΣΙΑΚΑ - ΑΤΟΜΙΚΑ)

Εύρος Ασφαλισμένου Κεφαλαίου έως 31.12. 2024	Σύνολο (παραδοσιακά - ατομικά)	%	Ίδια Κράτηση	%
0-50	152.613.479,31	23%	149.487.531,43	27%
50-100	128.173.958,53	19%	124.184.921,54	22%
100-200	114.008.876,30	17%	57.574.257,56	10%
200-600	211.884.640,82	32%	192.697.791,97	35%
600-1000	13.647.306,48	2%	3.913.324,67	1%
πάνω από 1000	39.320.299,97	6%	27.545.299,98	5%
Συγκέντρωση κεφαλαίων (παραδοσιακά - ατομικά)	**659.648.561,40**	100%	**555.403.127,14**	100%

Εύρος Ασφαλισμένου Κεφαλαίου έως 31.12. 2023	Σύνολο (παραδοσιακά - ατομικά)	%	Ίδια Κράτηση	%
0-50	164.130.234,22	25%	160.634.859,60	29%
50-100	126.009.821,76	19%	121.611.959,84	22%
100-200	110.485.784,28	17%	56.359.157,56	10%
200-600	200.519.989,18	31%	181.490.485,69	33%
600-1000	12.281.185,48	2%	3.557.185,49	1%
πάνω από 1000	35.033.633,30	5%	24.458.633,31	4%
Συγκέντρωση κεφαλαίων (παραδοσιακά - ατομικά)	**648.460.648,22**	100%	**548.112.281,49**	100%

Συγκέντρωση κεφαλαίων Ζωής ανά εύρος ασφαλισμένου κεφαλαίου (συντάξεις)

Συντάξεις	31/12/2024	31/12/2023
0-300	197.126,99	229.045,84
300-600	236.063,14	247.806,23
600-1200	143.030,35	145.523,88
1200-1800	16.917,31	18.367,31
1800-2400	10.150,00	10.150,00
πάνω από 2400	36.434,83	36.434,83
Συγκέντρωση κεφαλαίων (συντάξεις)	**639.722,62**	**687.328,09**

ii) Εξέλιξη Ζημιών

Το εκτιμώμενο τελικό κόστος του συνόλου των ασφαλιστικών αποζημιώσεων προϊόντων υγείας, ατυχημάτων και ασθενείας (πριν την επίδραση της αντασφάλειας) το οποίο υπολογίσθηκε με βάση το έτος ζημιάς (συμπεριλαμβανομένου IBNR) στο τέλος του έτους, αναλύεται ως εξής:

Ασφαλιστικές Προβλέψεις Προϊόντων Υγείας, Ατυχημάτων και Ασθενείας

31/12/2024

	Πριν το 2018	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	Σύνολο
Στο τέλος του έτους ατυχήματος	-	-	-	-	-	76.081,98	85.939,76	88.014,25	250.035,98
Ένα χρόνο μετά	-	-	-	-	21.752,26	77.364,28	84.706,64	-	183.823,18
Δυο χρόνια μετά	-	-	-	3.719,63	23.268,17	78.839,54	-	-	105.827,34
Τρία χρόνια μετά	-	-	3.452,48	4.348,36	24.299,92	-	-	-	32.100,76
Τέσσερα χρόνια μετά	-	1.353,74	3.890,85	4.691,78	-	-	-	-	9.936,37
Πέντε χρόνια μετά	491,95	1.321,36	4.072,62	-	-	-	-	-	5.885,94
Έξι χρόνια μετά	1.627,28	1.605,47	-	-	-	-	-	-	3.232,75
Επτά χρόνια μετά	2.791,48	-	-	-	-	-	-	-	2.791,48
Ακαθάριστες εκτιμήσεις ονομαστικού ποσού των ζημιών	**2.791,48**	**1.605,47**	**4.072,62**	**4.691,78**	**24.299,92**	**78.839,54**	**84.706,64**	**88.014,25**	**289.021,71**
Στο τέλος του έτους ατυχήματος	-	-	-	-	-	50.932,56	52.898,10	48.608,82	152.439,48
Ένα χρόνο μετά	-	-	-	-	17.710,45	73.624,28	79.172,69	-	170.507,43
Δυο χρόνια μετά	-	-	-	2.225,74	21.676,60	77.953,97	-	-	101.856,30
Τρία χρόνια μετά	-	-	2.016,00	3.533,45	23.519,70	-	-	-	29.069,15
Τέσσερα χρόνια μετά	-	759,27	3.106,65	4.054,75	-	-	-	-	7.920,68
Πέντε χρόνια μετά	976,81	1.086,49	3.653,70	-	-	-	-	-	5.716,99
Έξι χρόνια μετά	1.884,78	1.354,11	-	-	-	-	-	-	3.238,89
Επτά χρόνια μετά	2.667,14	-	-	-	-	-	-	-	2.667,14
Σωρευμένες πληρωθείσες αποζημιώσεις	**2.667,14**	**1.354,11**	**3.653,70**	**4.054,75**	**23.519,70**	**77.953,97**	**79.172,69**	**48.608,82**	**240.984,88**
Μη προεξοφλημένες υποχρεώσεις για επισυμβάσες απαιτήσεις	**124,34**	**251,36**	**418,93**	**637,03**	**780,22**	**885,57**	**5.533,94**	**39.405,43**	**48.036,83**
Επίδραση της προεξόφλησης	-	-	-	-	-	-	-	-	(582,35)
Προσαρμογή Κινδύνου	-	-	-	-	-	-	-	-	511,41

Συνολικές υποχρεώσεις για επισυμβάσες απαιτήσεις προ αντασφάλισης	**47.965,90**

31/12/2023

	Πριν το 2017	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	Σύνολο
Στο τέλος του έτους ατυχήματος						-	75.731,59	89.668,95	165.400,54
Ένα χρόνο μετά					-	21.209,48	76.001,79		97.211,27
Δυο χρόνια μετά				-	3.538,38	22.755,00			26.293,37
Τρία χρόνια μετά			-	3.069,48	4.282,47				7.351,96
Τέσσερα χρόνια μετά	-	-	1.195,19	3.826,29					5.021,48
Πέντε χρόνια μετά	-	481,38	1.289,14						1.770,52
Έξι χρόνια μετά	906,12	710,15							1.616,27
Επτά χρόνια μετά	1.201,36								1.201,36
Ακαθάριστες εκτιμήσεις ονομαστικού ποσού των ζημιών	**1.201,36**	**710,15**	**1.289,14**	**3.826,29**	**4.282,47**	**22.755,00**	**76.001,79**	**89.668,95**	**198.958,48**
Στο τέλος του έτους ατυχήματος						-	50.932,56	56.661,76	107.594,33
Ένα χρόνο μετά					-	17.710,45	72.261,79		89.972,24
Δυο χρόνια μετά				-	2.225,74	21.163,43			23.389,17
Τρία χρόνια μετά			-	2.016,00	3.467,57				5.483,57
Τέσσερα χρόνια μετά	-		759,27	3.042,10					3.801,37
Πέντε χρόνια μετά	-	453,08	1.054,26						1.507,34
Έξι χρόνια μετά	523,73	686,48							1.210,20
Επτά χρόνια μετά	1.112,21								1.112,21
Σωρευμένες Πληρωθείσες αποζημιώσεις	**1.112,21**	**686,48**	**1.054,26**	**3.042,10**	**3.467,57**	**21.163,43**	**72.261,79**	**56.661,76**	**159.449,59**
Μη προεξοφλημένες υποχρεώσεις για επισυμβάσες Απαιτήσεις	**89,15**	**23,68**	**234,88**	**784,19**	**814,90**	**1.591,57**	**3.740,00**	**33.007,19**	**39.508,89**
Επίδραση της προεξόφλησης									(708,53)
Προσαρμογή Κινδύνου									361,63
Συνολικές υποχρεώσεις για επισυμβάσες απαιτήσεις προ αντασφάλισης									**39.161,99**

Ασφαλιστικές Προβλέψεις Προϊόντων Υγείας, Ατυχημάτων και Ασθενείας

31/12/2024

	Πριν το 2018	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	Σύνολο
Στο τέλος του έτους ατυχήματος	-	-	-	-	-	76.081,98	85.939,76	88.014,25	250.035,98
Ένα χρόνο μετά	-	-	-	-	21.752,26	77.364,28	84.706,64	-	183.823,18
Δυο χρόνια μετά	-	-	-	3.719,63	23.268,17	78.839,54	-	-	105.827,34
Τρία χρόνια μετά	-	-	3.452,48	4.348,36	24.299,92	-	-	-	32.100,76
Τέσσερα χρόνια μετά	-	1.353,74	3.890,85	4.691,78	-	-	-	-	9.936,37
Πέντε χρόνια μετά	491,95	1.321,36	4.072,62	-	-	-	-	-	5.885,94
Έξι χρόνια μετά	1.627,28	1.605,47	-	-	-	-	-	-	3.232,75
Επτά χρόνια μετά	2.791,48	-	-	-	-	-	-	-	2.791,48
Οχτώ χρόνια μετά	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Εννιά χρόνια μετά	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ακαθάριστες εκτιμήσεις ονομαστικού ποσού των ζημιών	**2.791,48**	**1.605,47**	**4.072,62**	**4.691,78**	**24.299,92**	**78.839,54**	**84.706,64**	**88.014,25**	**289.021,71**
Στο τέλος του έτους ατυχήματος	-	-	-	-	-	50.932,56	52.898,10	48.608,82	152.439,48
Ένα χρόνο μετά	-	-	-	-	17.710,45	73.624,28	79.172,69	-	170.507,43
Δυο χρόνια μετά	-	-	-	2.225,74	21.676,60	77.953,97	-	-	101.856,30
Τρία χρόνια μετά	-	-	2.016,00	3.533,45	23.519,70	-	-	-	29.069,15
Τέσσερα χρόνια μετά	-	759,27	3.106,65	4.054,75	-	-	-	-	7.920,68
Πέντε χρόνια μετά	976,81	1.086,49	3.653,70	-	-	-	-	-	5.716,99
Έξι χρόνια μετά	1.884,78	1.354,11	-	-	-	-	-	-	3.238,89
Επτά χρόνια μετά	2.667,14	-	-	-	-	-	-	-	2.667,14
Οχτώ χρόνια μετά	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Εννιά χρόνια μετά	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Σωρευμένες πληρωθείσες αποζημιώσεις	**2.667,14**	**1.354,11**	**3.653,70**	**4.054,75**	**23.519,70**	**77.953,97**	**79.172,69**	**48.608,82**	**240.984,88**
Μη προεξοφλημένες υποχρεώσεις για επισυμβάσες απαιτήσεις	**124,34**	**251,36**	**418,93**	**637,03**	**780,22**	**885,57**	**5.533,94**	**39.405,43**	**48.036,83**
Επίδραση της προεξόφλησης	-	-	-	-	-	-	-	-	- 582,35
Προσαρμογή Κινδύνου	-	-	-	-	-	-	-	-	511,41
Συνολικές υποχρεώσεις για επισυμβάσες απαιτήσεις προ αντασφάλισης									**47.965,90**

iv) Ασφαλιστικοί κίνδυνοι και σχετικές υποθέσεις

Οι κύριοι ασφαλιστικοί κίνδυνοι σχετικά με προϊόντα Ζωής και Υγείας είναι οι εξής:

Κίνδυνος θνησιμότητας: ο κίνδυνος που προκύπτει λόγω διαφοροποίησης μεταξύ της εμπειρίας του αριθμού των θανάτων και του αναμενόμενου αριθμού.

Κίνδυνος επιβίωσης: ο κίνδυνος που προκύπτει λόγω διαφοροποίησης της αναμενόμενης μακροβιότητας και της αντίστοιχης πραγματικής εμπειρίας. Στην κατηγορία των παραδοσιακών συμβολαίων με εγγυημένο τρόπο διακανονισμού σε σύνταξη στη λήξη, επιπρόσθετος σχετικός κίνδυνος προκύπτει από την απόκλιση του πραγματικού αριθμού ασφαλισμένων που επιλέγουν σύνταξη, με τον αναμενόμενο αριθμό.

Κίνδυνος ακυρωσιμότητας: Ο κίνδυνος αυτός προκύπτει λόγω ακύρωσης ή εξαγοράς του συμβολαίου σε αριθμό διαφορετικό του υπολογιζόμενου.

Κίνδυνος εξόδων ανανέωσης: Ο κίνδυνος αυτός προκύπτει λόγω της απόκλισης που μπορεί να έχουν τα πραγματικά έξοδα με τα προϋπολογιζόμενα.

Κίνδυνος νοσηρότητας: (Μελλοντικές ζημιές σε Νοσοκομειακά προϊόντα):Ο κίνδυνος αυτός προκύπτει λόγω της διαφοροποίησης μεταξύ του υπολογιζόμενου μέσου κόστους ζημίας και της αύξησης αυτού στο μέλλον και του πραγματικού κόστους.

Μη χρηματοοικονομικές υποθέσεις
Οι υποθέσεις που χρησιμοποιήθηκαν στην εκτίμηση των μελλοντικών ταμειακών ροών και του συμβατικού περιθωρίου κέρδους υπηρεσιών, συνδέονται άμεσα με τους ανωτέρω κινδύνους που προκύπτουν από τα ασφαλιστήρια συμβόλαια. Περιγραφή των υποθέσεων αυτών καθώς και των χρηματοοικονομικών υποθέσεων

(επιτόκια προεξόφλησης) παρατίθεται στην υπο-ενότητα «Ασφαλιστήρια / Αντασφαλιστήρια Συμβόλαια Ζωής και Υγείας» της ενότητας «Σημαντικές Κρίσεις και Εκτιμήσεις»

Ανάλυση ευαισθησίας

Η Εταιρεία προέβη σε ανάλυση ευαισθησίας των υποθέσεων. Δεδομένου ότι η επιλογή μέσω συνολικών εισοδημάτων (OCI) δεν έχει επιλεγεί, η επίδραση τα αποτελέσματα αντανακλά επίσης την επίδραση στα ίδια κεφάλαια. Τα αποτελέσματα των επιπλέον υπολογισμών αυτών παρουσιάζονται παρακάτω:

	31/12/2024			31/12/2023		
Χαρτοφυλάκιο Ζωής	**% Μεταβολής**	**Επίπτωση στις Υποχρεώσεις**	**Μεταβολή σε Αποτέλεσμα**	**% Μεταβολής**	**Επίπτωση στις Υποχρεώσεις**	**Μεταβολή σε Αποτέλεσμα**
Πίνακα Θνησιμότητας	-10,00%	822.098,56	(822.098,56)	-10,00%	189.768,62	(189.768,62)
Πίνακα Θνησιμότητας	10,00%	(94.544,04)	94.544,04	10,00%	294.780,05	(294.780,05)
Ακυρωσιμότητα	-10,00%	519.435,86	(519.435,86)	-10,00%	87.343,10	(87.343,10)
Ακυρωσιμότητα	10,00%	(191.724,15)	191.724,15	10,00%	(45.627,47)	45.627,47
Νοσηρότητα	5,00%	4.840.413,02	(4.840.413,02)	5,00%	5.043.209,71	(5.043.209,71)
Έξοδα	10,00%	1.739.551,03	(1.739.551,03)	10,00%	1.530.922,41	(1.530.922,41)

Προϊόντα Γενικών Ασφαλίσεων

Ασφαλιστικός κίνδυνος είναι οποιοσδήποτε κίνδυνος εκτός του χρηματοοικονομικού κινδύνου ο οποίος μεταβιβάζεται από τον συμβαλλόμενο στην Εταιρεία. Από τη φύση των ασφαλιστικών συμβάσεων, ο κίνδυνος αυτός είναι τυχαίος και κατά συνέπεια απρόβλεπτος.
Για ένα χαρτοφυλάκιο ασφαλιστικών συμβάσεων όπου η θεωρία της πιθανότητας εφαρμόζεται στην τιμολόγηση και στην πρόβλεψη, ο κύριος κίνδυνος είναι ότι οι πραγματικές ζημιές και οι αποζημιώσεις μπορεί να υπερβαίνουν το ποσό που περιλαμβάνεται στις προβλέψεις. Αυτό μπορεί να συμβεί όταν η συχνότητα η / και η σφοδρότητα των ζημιών είναι μεγαλύτερη από αυτή που αρχικά είχε εκτιμηθεί.
Τα ασφαλιστικά γεγονότα είναι τυχαία και ο πραγματικός αριθμός των ζημιών και το ύψος των αποζημιώσεων μπορεί να διαφέρουν από χρόνο σε χρόνο από την καθιερωμένη εκτίμηση χρησιμοποιώντας στατιστικές τεχνικές.
Η εμπειρία δείχνει ότι όσο μεγαλύτερο είναι το χαρτοφυλάκιο με παρόμοιες ασφαλιστικές συμβάσεις, τόσο μικρότερη θα είναι η σχετική μεταβλητότητα του αναμενόμενου αποτελέσματος. Επιπρόσθετα, ένα περισσότερο διευρυμένο χαρτοφυλάκιο είναι λιγότερο πιθανό να επηρεαστεί γενικά από μια αλλαγή σε ένα οποιαδήποτε υποσύνολο του χαρτοφυλακίου.
Η Εταιρεία έχει αναπτύξει την ασφαλιστική στρατηγική ανάληψης ώστε να διευρύνει το είδος των ασφαλιστικών κινδύνων που αποδέχεται και μέσα από αυτές τις κατηγορίες να αντιμετωπίσει ένα επαρκώς μεγάλο πληθυσμό κινδύνων, για να μειώσει την μεταβλητότητα του αναμενόμενου αποτελέσματος. Η πολιτική ανάληψης κινδύνων της Εταιρείας περιλαμβάνει μέτρα περιορισμού του κινδύνου όπως η εφαρμογή απαλλαγών μέρους της αποζημίωσης και η αγορά κατάλληλων αντασφαλιστικών συμβάσεων. Μεταξύ άλλων προβλέπεται και η δυνατότητα μη ανανέωσης συμβάσεων ή άρνησης αποζημίωσης περιστατικών που θεωρούνται δόλια. Επίσης η πολιτική περιλαμβάνει και μέτρα προς την κατεύθυνση της μείωσης της αντεπιλογής, καθώς και τη δυνατότητα ανατιμολόγησης των διαφόρων κινδύνων που προτίθεται να αναλάβει και αναπροσαρμογής του ασφαλίστρου ανανέωσης των κινδύνων που έχει ήδη αναλάβει.

Τα προσφερόμενα προϊόντα καλύπτουν όλο το εύρος των γενικών ασφαλίσεων για κάλυψη προσωπικών, εμπορικών και βιομηχανικών κινδύνων που σχετίζονται με την απώλεια περιουσίας και την αστική ευθύνη έναντι τρίτων.
Για την αντιμετώπιση συγκεκριμένων κινδύνων που σχετίζονται με πλήθος ζημιών και αντίστοιχων καταβολών αποζημιώσεων πέραν των αναμενόμενων μεγεθών, εφαρμόζονται κατάλληλες πρακτικές πρόληψης σε όλα τα επίπεδα λειτουργίας της Εταιρείας:

(i) Διαδικασία ανάληψης κινδύνων («underwriting»): Τα κριτήρια αποδοχής για όλους τους κλάδους ασφάλισης είναι τέτοια που εξασφαλίζουν τη γεωγραφική διασπορά των κινδύνων και την κατανομή τους σε διαφορετικούς τομείς δραστηριότητας. Επιπλέον, όπου αυτό κρίνεται απαραίτητο, επιβάλλονται ανώτατα όρια κάλυψης και εκπιπτόμενα, που μειώνουν την ευθύνη της Εταιρείας. Επίσης, σε πολλές περιπτώσεις οι ασφαλιστικές συμβάσεις περιλαμβάνουν εξαιρέσεις κάλυψης κινδύνων των οποίων, τόσο ο χρόνος επέλευσης, όσο και οι οικονομικές συνέπειες, είναι δύσκολο να εκτιμηθούν.

Παρατίθεται παρακάτω η συχνότητα και το μέσο κόστος ζημιάς για τους κλάδους αυτοκινήτων και retail πυρός.

Ανάλυση συχνότητας και μέσου κόστους ζημίας

	31/12/2024		
	Μέση Συχνότητα	**Μέσο κόστος ζημιάς**	**Δείκτης Ζημιών**
Πυρός	7,70%	1.677,00	35,30%
Αυτοκίνητο	10,64%	1.383,11	65,49%

	31/12/2023		
	Μέση Συχνότητα	**Μέσο κόστος ζημιάς**	**Δείκτης Ζημιών**
Πυρός	9,28%	2.407,93	73,60%
Αυτοκίνητο	10,65%	1.339,29	65,38%

(ii) Διαχείριση αποζημιώσεων: Η πολιτική διαχείρισης των ζημιών αποσκοπεί στην όσο το δυνατόν ταχύτερη καταβολή της αποζημίωσης και την αποφυγή φαινομένων εξαπάτησης του Ομίλου με ατυχήματα προκαλούμενα από δόλο. Αυτό επιτυγχάνεται με τη χρησιμοποίηση σύγχρονων πληροφοριακών συστημάτων, αξιόπιστων διαδικασιών πραγματογνωμοσύνης και την επάνδρωση των αρμοδίων τμημάτων με ανθρώπινο δυναμικό με τις τεχνικές γνώσεις και την ηθική ακεραιότητα που απαιτούνται.

(iii) Προβλέψεις εκκρεμών αποζημιώσεων: Πέραν από την κατά περίπτωση εκτίμηση των προβλεπόμενων ποσών αποζημίωσης, εφαρμόζονται αναλογιστικές και στατιστικές τεχνικές που αποσκοπούν σε μια ασφαλέστερη συνολική εκτίμηση των μελλοντικών υποχρεώσεων και το σχηματισμό επαρκών αποθεμάτων. Οι τεχνικές αυτές βασίζονται στη μελέτη των ιστορικών δεδομένων για τον προσδιορισμό του τελικού κόστους και σε υποθέσεις σχετικά με το μέσο κόστος αποζημίωσης, τον μελλοντικό πληθωρισμό, τις μεταβολές των κανόνων του νομικού πλαισίου που εφαρμόζονται καθώς και στην κρίση των εμπειρογνωμόνων. Η διαδικασία αυτή ενέχει σημαντικό βαθμό αβεβαιότητας που αντιμετωπίζεται μέσω αναλογιστικών και στατιστικών τεχνικών. Στη διαδικασία αυτή εντάσσεται και ο σχηματισμός αποθεμάτων για ζημιές που δεν έχουν γνωστοποιηθεί στην εταιρεία μέχρι την ημερομηνία αποτίμησης.

Οι Αναλογιστικές μέθοδοι που χρησιμοποιήθηκαν για την εκτίμηση των εκκρεμών αποζημιώσεων της Εταιρείας είναι το σύνολο ή μέρος των παρακάτω :

- Paid Loss Development (Chain – Ladder)
- Incurred Loss Development (Chain – Ladder)
- Paid Bornhuetter – Ferguson (B-F)
- Incurred Bornhuetter – Ferguson (B-F)

Οι ανωτέρω μέθοδοι είναι ευρύτατα διαδεδομένες και η χρήση τους αποτελεί συνήθη πρακτική στην Αναλογιστική Επιστήμη.
Η επιλογή της βέλτιστης εκτίμησης των αποθεμάτων γίνεται είτε με τη χρήση του μέσου όρου στα αποτελέσματα των μεθόδων που έχουν τελικά επιλεγεί είτε με τη χρήση μίας μεθόδου για κάθε Κλάδο που εξετάζεται.

Η τεχνική ανάλυση δύναται σε ορισμένους Κλάδους να οδηγήσει στο συμπέρασμα ότι η εξέλιξη των ζημιών συγκεκριμένων Ετών Ατυχήματος έχει ολοκληρωθεί. Στις περιπτώσεις αυτές στον υπολογισμό της βέλτιστης εκτίμησης συνεκτιμάται και το συνολικό κόστος των ζημιών με εικόνα 31/12/2024.
Σημαντικό ρόλο στον υπολογισμό της βέλτιστης εκτίμησης των αποθεμάτων παίζει η επιλογή των συντελεστών εξέλιξης (Loss Development Factors – LDF's). Στην επιλογή τους έχει γίνει προσπάθεια να ληφθούν υπόψη τυχόν μεταβολές στις πρακτικές αποθεματοποίησης στη διάρκεια των ετών που περιλαμβάνονται στα δεδομένα.
Η βέλτιστη εκτίμηση των αποθεμάτων περιλαμβάνει τόσο το απόθεμα μη αναγγελθεισών ζημιών (IBNR) όσο και το απόθεμα Εξέλιξης των αποθεμάτων Φάκελο προς Φάκελο (IBNER) καθώς τα δεδομένα έχουν ταξινομηθεί ανά "έτος ατυχήματος" και "τρίμηνο εξέλιξης". Περαιτέρω διαχωρισμός των αποθεμάτων αυτών δεν έχει πραγματοποιηθεί .

Το εκτιμώμενο τελικό κόστος του συνόλου των ασφαλιστικών αποζημιώσεων προϊόντων γενικών ασφαλίσεων το οποίο υπολογίσθηκε με βάση το έτος ζημιάς (συμπεριλαμβανομένου IBNR) στο τέλος του έτους, αναλύεται ως εξής (ποσά σε χιλιάδες) :

31/12/2024

	Πριν το 2018	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	Σύνολο
Στο τέλος του έτους ατυχήματος	-	-	-	-	-	-	188.866,98	127.945,87	316.812,85
Ένα χρόνο μετά	-	-	-	-	-	60.556,87	110.314,50	-	170.871,37
Δυο χρόνια μετά	-	-	-	-	39.949,03	31.897,86	-	-	71.846,89
Τρία χρόνια μετά	-	-	-	20.347,97	30.786,53	-	-	-	51.134,50
Τέσσερα χρόνια μετά	-	-	14.135,78	12.161,60	-	-	-	-	26.297,38
Πέντε χρόνια μετά	-	11.533,48	8.589,20	-	-	-	-	-	20.122,67
Έξι χρόνια μετά	51.279,70	7.652,19	-	-	-	-	-	-	58.931,90
Επτά χρόνια μετά	40.117,32	-	-	-	-	-	-	-	40.117,32
Ακαθάριστες εκτιμήσεις ονομαστικού ποσού των ζημιών	**40.117,32**	**7.652,19**	**8.589,20**	**12.161,60**	**30.786,53**	**31.897,86**	**110.314,50**	**127.945,87**	**369.465,07**
Στο τέλος του έτους ατυχήματος	-	-	-	-	-	-	74.878,47	50.422,28	125.300,74
Ένα χρόνο μετά	-	-	-	-	-	25.788,25	64.152,57	-	89.940,82
Δυο χρόνια μετά	-	-	-	-	6.981,36	6.370,01	-	-	13.351,38
Τρία χρόνια μετά	-	-	-	4.689,49	8.381,19	-	-	-	13.070,68
Τέσσερα χρόνια μετά	-	-	3.287,97	4.077,85	-	-	-	-	7.365,82
Πέντε χρόνια μετά	-	2.868,42	3.942,24	-	-	-	-	-	6.810,65
Έξι χρόνια μετά	9.451,32	2.182,56	-	-	-	-	-	-	11.633,89
Επτά χρόνια μετά	4.964,85	-	-	-	-	-	-	-	4.964,85
Σωρευμένες πληρωθείσες αποζημιώσεις	**4.964,85**	**2.182,56**	**3.942,24**	**4.077,85**	**8.381,19**	**6.370,01**	**64.152,57**	**50.422,28**	**144.493,55**
Μη προεξοφλημένες υποχρεώσεις για επισυμβάσες απαιτήσεις	**35.152,47**	**5.469,63**	**4.646,96**	**8.083,75**	**22.405,34**	**25.527,85**	**46.161,94**	**77.523,59**	**224.971,52**
Επίδραση της προεξόφλησης	-	-	-	-	-	-	-	-	- 16.681,38
Προσαρμογή Κινδύνου	-	-	-	-	-	-	-	-	3.561,31
Συνολικές υποχρεώσεις για επισυμβάσες απαιτήσεις προ αντασφάλισης									**211.851,45**

31/12/2023

	Πριν το 2017	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	Σύνολο
Στο τέλος του έτους ατυχήματος	-	-	-	-	-	-	-	188.866,98	188.866,98
Ένα χρόνο μετά	-	-	-	-	-	-	60.556,87	-	60.556,87
Δυο χρόνια μετά	-	-	-	-	-	39.949,03	-	-	39.949,03
Τρία χρόνια μετά	-	-	-	-	20.347,97	-	-	-	20.347,97
Τέσσερα χρόνια μετά	-	-	-	14.135,78	-	-	-	-	14.135,78
Πέντε χρόνια μετά	-	-	11.533,48	-	-	-	-	-	11.533,48
Έξι χρόνια μετά	-	12.989,50	-	-	-	-	-	-	12.989,50
Επτά χρόνια μετά	38.290,20	-	-	-	-	-	-	-	38.290,20

Ακαθάριστες εκτιμήσεις ονομαστικού ποσού των ζημιών	**38.290,20**	**12.989,50**	**11.533,48**	**14.135,78**	**20.347,97**	**39.949,03**	**60.556,87**	**188.866,98**	**386.669,79**
Στο τέλος του έτους ατυχήματος	-	-	-	-	-	-	-	74.878,47	74.878,47
Ένα χρόνο μετά	-	-	-	-	-	-	25.788,25	-	25.788,25
Δυο χρόνια μετά	-	-	-	-	-	6.981,36	-	-	6.981,36
Τρία χρόνια μετά	-	-	-	-	4.689,49	-	-	-	4.689,49
Τέσσερα χρόνια μετά	-	-	-	3.287,97	-	-	-	-	3.287,97
Πέντε χρόνια μετά	-	-	2.868,42	-	-	-	-	-	2.868,42
Έξι χρόνια μετά	-	3.138,41	-	-	-	-	-	-	3.138,41
Επτά χρόνια μετά	6.312,92	-	-	-	-	-	-	-	6.312,92
Σωρευμένες πληρωθείσες αποζημιώσεις	**6.312,92**	**3.138,41**	**2.868,42**	**3.287,97**	**4.689,49**	**6.981,36**	**25.788,25**	**74.878,47**	**127.945,28**
Μη προεξοφλημένες υποχρεώσεις για επισυμβάσες απαιτήσεις	**31.977,28**	**9.851,10**	**8.665,06**	**10.847,81**	**15.658,48**	**32.967,66**	**34.768,62**	**113.988,51**	**258.724,52**
Επίδραση της προεξόφλησης									- 17.600,20
Προσαρμογή Κινδύνου									4.327,07
Συνολικές υποχρεώσεις για επισυμβάσες απαιτήσεις προ αντασφάλισης									**245.451,39**

Το εκτιμώμενο τελικό κόστος του συνόλου των ασφαλιστικών αποζημιώσεων μετά από την αναλογία αντασφαλιστών των προϊόντων γενικών ασφαλίσεων το οποίο υπολογίσθηκε με βάση το έτος ζημιάς (συμπεριλαμβανομένου IBNR) στο τέλος του έτους, αναλύεται ως εξής (ποσά σε χιλιάδες) :

31/12/2024

	Πριν το 2018	**2018**	**2019**	**2020**	**2021**	**2022**	**2023**	**2024**	**Σύνολο**
Στο τέλος του έτους ατυχήματος	-	-	-	-	-	-	125.609,35	121.418,20	247.027,56
Ένα χρόνο μετά	-	-	-	-	-	53.770,71	69.162,14	-	122.932,85
Δυο χρόνια μετά	-	-	-	-	31.313,31	25.923,45	-	-	57.236,76
Τρία χρόνια μετά	-	-	-	17.699,93	17.767,12	-	-	-	35.467,06
Τέσσερα χρόνια μετά	-	-	11.201,30	9.408,79	-	-	-	-	20.610,09
Πέντε χρόνια μετά	-	9.397,91	6.719,21	-	-	-	-	-	16.117,12
Έξι χρόνια μετά	35.335,08	5.496,59	-	-	-	-	-	-	40.831,67
Επτά χρόνια μετά	24.542,54	-	-	-	-	-	-	-	24.542,54
Ακαθάριστες εκτιμήσεις ονομαστικού ποσού των ζημιών	**24.542,54**	**5.496,59**	**6.719,21**	**9.408,79**	**17.767,12**	**25.923,45**	**69.162,14**	**121.418,20**	**280.438,04**
Στο τέλος του έτους ατυχήματος	-	-	-	-	-	-	56.751,96	48.973,82	105.725,78
Ένα χρόνο μετά	-	-	-	-	-	23.886,68	29.905,58	-	53.792,26
Δυο χρόνια μετά	-	-	-	-	5.089,59	2.884,65	-	-	7.974,24
Τρία χρόνια μετά	-	-	-	4.248,90	5.556,31	-	-	-	9.805,21
Τέσσερα χρόνια μετά	-	-	2.133,35	3.766,54	-	-	-	-	5.899,89
Πέντε χρόνια μετά	-	2.508,18	3.614,13	-	-	-	-	-	6.122,31

Έξι χρόνια μετά	9.103,28	1.912,77	-	-	-	-	-	-	11.016,04
Επτά χρόνια μετά	4.762,84	-	-	-	-	-	-	-	4.762,84
Συσσωρευμένες πληρωθείσες απαιτήσεις	**4.762,84**	**1.912,77**	**3.614,13**	**3.766,54**	**5.556,31**	**2.884,65**	**29.905,58**	**48.973,82**	**101.376,62**
Μη προσφερόμενες υποχρεώσεις για επισφαλείς απαιτήσεις	**19.779,71**	**3.583,82**	**3.105,08**	**5.642,24**	**12.210,82**	**23.038,80**	**39.256,56**	**72.444,39**	**179.061,42**
Επίδραση της προσέγγισης	-	-	-	-	-	-	-	-	(14.731,20)
Προσαρμογή Κινδύνου	-	-	-	-	-	-	-	-	2.825,29
Συνολικές υποχρεώσεις για επισφαλείς απαιτήσεις προ αντασφάλισης									**167.155,50**

31/12/2023

	Πριν το 2018	**2018**	**2019**	**2020**	**2021**	**2022**	**2023**	**2024**	**Σύνολο**
Στο τέλος του έτους ατυχήματος	-	-	-	-	-	-	-	125.609,35	125.609,35
Ένα χρόνο μετά	-	-	-	-	-	-	53.770,71	-	53.770,71
Δυο χρόνια μετά	-	-	-	-	-	31.313,31	-	-	31.313,31
Τρία χρόνια μετά	-	-	-	-	17.699,93	-	-	-	17.699,93
Τέσσερα χρόνια μετά	-	-	-	11.201,30	-	-	-	-	11.201,30
Πέντε χρόνια μετά	-	-	9.397,91	-	-	-	-	-	9.397,91
Έξι χρόνια μετά	-	9.651,68	-	-	-	-	-	-	9.651,68
Επτά χρόνια μετά	25.683,41	-	-	-	-	-	-	-	25.683,41
Ακαθάριστες εκτιμήσεις ονομαστικού ποσού των ζημιών	**25.683.405,70**	**9.651.676,76**	**9.397.912,52**	**11.201.301,90**	**17.699.932,55**	**31.313.308,59**	**53.770.709,43**	**125.609.352,29**	**284.327.599,74**
Στο τέλος του έτους ατυχήματος	-	-	-	-	-	-	-	56.751,64	56.751,64
Ένα χρόνο μετά	-	-	-	-	-	-	23.886,68	-	23.886,68
Δυο χρόνια μετά	-	-	-	-	-	5.089,59	-	-	5.089,59
Τρία χρόνια μετά	-	-	-	-	4.248,90	-	-	-	4.248,90
Τέσσερα χρόνια μετά	-	-	-	2.133,35	-	-	-	-	2.133,35
Πέντε χρόνια μετά	-	-	2.508,18	-	-	-	-	-	2.508,18
Έξι χρόνια μετά	-	3.296,08	-	-	-	-	-	-	3.296,08
Επτά χρόνια μετά	5.807,19	-	-	-	-	-	-	-	5.807,19
Συσσωρευμένες πληρωθείσες απαιτήσεις	**5.807,19**	**3.296,08**	**2.508,18**	**2.133,35**	**4.248,90**	**5.089,59**	**23.886,68**	**56.751,64**	**103.721,62**
Μη προσφερόμενες υποχρεώσεις για επισφαλείς απαιτήσεις	**19.876,21**	**6.355,59**	**6.889,73**	**9.067,95**	**13.451,03**	**26.223,72**	**29.884,03**	**68.857,71**	**180.605,98**
Επίδραση της προσέγγισης	-	-	-	-	-	-	-	-	(14.527,62)
Προσαρμογή Κινδύνου	-	-	-	-	-	-	-	-	3.016,91
Συνολικές υποχρεώσεις για επισφαλείς απαιτήσεις προ αντασφάλισης									**169.095,27**

(iv) Αντασφαλιστική πολιτική: Η επιλογή κατάλληλης αντασφαλιστικής κάλυψης ποικίλλει ανάλογα με τη φύση των αναλαμβανόμενων κινδύνων, την κεφαλαιακή επάρκεια του Ομίλου για κάλυψη δυσμενών γεγονότων, συνυπολογίζοντας και το αντίστοιχο απαιτούμενο κόστος. Η δομή του τελικά επιλεγόμενου προγράμματος είναι τέτοια που να εξασφαλίζει κάλυψη για ασυνήθιστα μεγάλο πλήθος ζημιών ή μεμονωμένων αποζημιώσεων που αποκλίνουν σημαντικά από τα προσδοκώμενα μέσα μεγέθη. Ιδιαίτερη ευαισθησία επιδεικνύεται στην κάλυψη καταστροφικών φυσικών φαινομένων, κυρίως σεισμού, επιλέγοντας προγράμματα κάλυψης γεγονότων με πολύ μικρή πιθανότητα να συμβούν.

Οι κάτωθι πίνακες αναλύουν τη σημαντικότερη συγκέντρωση των κινδύνων της Εταιρείας, ανά γεωγραφική περιοχή, (σε σχέση με τον κίνδυνο σεισμού), καθώς και τις αντασφαλιστικές συμβάσεις σε αντασφαλιζόμενα κεφάλαια και τύπο της σύμβασης, μέσω των οποίων περιορίζεται ο ασφαλιστικός κίνδυνος της Εταιρείας

Συσσώρευση κεφαλαίων σεισμού

Ζώνη κινδύνου	**Πλήθος Κινδύνων**	**Ασφαλιζόμενα Κεφάλαια**
Στερεά Ελλάδα (εκτός Αθηνών και Πειραιώς)	8.376,00	4.071.842.767,00
Αθήνα και Πειραιάς	40.253,00	10.621.469.100,00
Υπόλοιπη Ελλάδα	43.576,00	15.350.485.171,00
Κύπρος	10.072,00	2.470.267.519,00
Σύνολο	**102.277,00**	**32.514.064.557,00**

	ΙΔΙΑ ΚΡΑΤΗΣΗ		**ΑΝΤΑΣΦΑΛΙΣΤΕΣ**		**ΣΥΝΟΛΟ**	
	2024	**2023**	**2024**	**2023**	**2024**	**2023**
Πυρός - Excess of Loss	2.000,00	1.500,00	28.000,00	28.500,00	30.000,00	30.000,00
Πυρός - Catastrophe Excess of loss	15.000,00	10.000,00	585.000,00	490.000,00	600.000,00	500.000,00
Τεχνικές Ασφάλειες - Proportional (Property)	750,00	700,00	21.750,00	26.000,00	22.500,00	26.700,00
Τεχνικές Ασφάλειες - Proportional (TPL)	112,50	105,00	3.262,50	3.945,00	3.375,00	4.050,00
Τεχνικές Ασφάλειες - Catastrophe Excess of loss	15.000,00	10.000,00	585.000,00	490.000,00	600.000,00	500.000,00
Μεταφορών - Excess of Loss	250,00	250,00	39.750,00	39.750,00	40.000,00	40.000,00
Αυτοκινήτων - Catastrophe Excess of loss	30.000,00	20.000,00	585.000,00	495.000,00	615.000,00	515.000,00
Αυτοκινήτων - Excess of Loss (Liability)	2.000,00	2.000,00			2.000,00	2.000,00
Αυτοκινήτων - Excess of Loss (Hull)	100,00	100,00	400,00	400,00	500,00	500,00
Αυτοκινήτων - Proportional (Legal Protection)	30,00	30,00	270,00	270,00	300,00	300,00
Αστική Ευθύνη - Proportional (Hotelliers)	500,00	500,00	9.500,00	9.500,00	10.000,00	10.000,00
Αστική Ευθύνη - Proportional (D&O)	1.000,00	1.000,00	4.000,00	4.000,00	5.000,00	5.000,00
Σκαφών - Excess of Loss	250,00	250,00	39.750,00	39.750,00	40.000,00	40.000,00
Γενικών Ατυχημάτων - Excess of Loss	250,00	250,00	1.750,00	1.250,00	2.000,00	1.500,00
Γενικών Ατυχημάτων - Proportional	300,00	300,00	1.200,00	1.200,00	1.500,00	1.500,00
Ομαδικών - Catastrophe Excess of loss		10,00		90,00	-	100,00
Εγγυήσεων - Proportional	10.000,00	3.000,00	40.000,00	12.000,00	50.000,00	15.000,00
Υγείας - Excess of Loss	200,00	200,00	1.800,00	1.800,00	2.000,00	2.000,00
Ζωής - Proportional	150,00	150,00	50,00	50,00	200,00	200,00
Ζωής - Proportional	200,00	200,00	550,00	550,00	750,00	750,00
Ζωής - Excess of Loss	250,00	250,00	6.750,00	6.750,00	7.000,00	7.000,00
Ζωής - Proportional Payment Protection Insurance	10,00	10,00	90,00	90,00	100,00	100,00

Ανάλυση Αντασφαλιστικών Συμβάσεων σε Ασφαλιζόμενα Κεφάλαια	**78.352,50**	**50.805,00**	**1.953.872,50**	**1.650.895,00**	**2.032.225,00**	**1.701.700,00**

4.2. Πιστωτικός Κίνδυνος

Ο πιστωτικός κίνδυνος συνίσταται στην πιθανότητα κάποιος αντισυμβαλλόμενος να προκαλέσει στην Εταιρεία οικονομική ζημία λόγω αθέτησης οικονομικών του υποχρεώσεων και σχετίζεται κυρίως με αντασφαλιστικά υπόλοιπα, εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις και χρεόγραφα. Οι σημαντικότεροι τομείς στους οποίους η Εταιρεία είναι εκτεθειμένη στον πιστωτικό κίνδυνο είναι:

1) Μερίδιο αντασφαλιστών επί των ασφαλιστικών υποχρεώσεων.
2) Απαιτήσεις από αντασφαλιστές σχετικά με εξοφληθείσες απαιτήσεις.
3) Απαιτήσεις από ασφαλισμένους.
4) Απαιτήσεις από μεσίτες ασφαλειών.
5) Απαιτήσεις – Επενδύσεις από εκδότες ομολόγων και τραπεζικά προϊόντα.
6) Κίνδυνος από αντισυμβαλλομένους σχετικά με συναλλαγές παραγώγων.

Απαιτήσεις

Οι συναλλαγές για τις οποίες η Εταιρεία είναι εκτεθειμένη σε πιστωτικό κίνδυνο αφορούν τους αντασφαλιστές οι οποίοι μπορεί να μην είναι σε θέση να καλύψουν την αναλογία τους επί των ασφαλιστικών υποχρεώσεων ή επί των ασφαλιστικών αποζημιώσεων που έχουν ήδη καταβληθεί στους δικαιούχους, οι ασφαλιζόμενοι και οι συνεργαζόμενοι με την Εταιρεία (Δίκτυα Πώλησης /Διαμεσολαβούντες), μπορεί να μην δύνανται να καταβάλουν τα ποσά ασφαλίστρων που είναι απαιτητά. Η Εταιρεία αξιολογεί σε τακτά χρονικά διαστήματα τα όρια πιστώσεων των συνεργατών και των αντισυμβαλλομένων και λαμβάνει μέτρα.

Η Εταιρεία χρησιμοποιεί αντασφάλιση για τη διαχείριση του ασφαλιστικού κινδύνου. Αυτό όμως δεν την απαλλάσσει από την υποχρέωση της έναντι του ασφαλισμένου στην περίπτωση που ο αντασφαλιστής της δεν πληρώσει κάποια αποζημίωση. Όλες οι εκχωρήσεις δίνονται σε αντασφαλιστές που πληρούν τα αυστηρά κριτήρια που έχει θεσπίσει η Διοίκηση.

Η Εταιρεία συνάπτει συναλλαγές με τρίτους που ικανοποιούν υψηλά κριτήρια πιστωτικής αξιοπιστίας. Το Τμήμα Εισπράξεων διατηρεί αρχεία με το ιστορικό πληρωμών των σημαντικότερων ασφαλισμένων με τους οποίους η Εταιρεία συναλλάσσεται. Ο πιστωτικός κίνδυνος από ξεχωριστούς συνεργάτες μειώνεται επίσης με το συμψηφισμό ποσών, όπου οι συνεργάτες είναι χρεώστες και πιστωτές ταυτόχρονα. Η διοικητική πληροφόρηση στην Εταιρεία περιλαμβάνει και λεπτομερείς αναφορές σχετικές με προβλέψεις απομείωσης της αξίας εισπρακτέων ποσών και με πιθανές διαγραφές. Ο εσωτερικός έλεγχος ελέγχει σε τακτά διαστήματα ότι οι εταιρικές διαδικασίες τηρούνται. Η αξιολόγηση γίνεται επίσης σε συνεργασία με το νομικό τμήμα της Εταιρείας.

Επενδύσεις

Πιστωτικός κίνδυνος επενδύσεων είναι η μη εκπλήρωση μελλοντικών υποχρεώσεων οι οποίες ορίζονται από την επένδυση λόγω οικονομικής αδυναμίας του εκδότη του χρηματοοικονομικού προϊόντος.

Η Εταιρεία διαχειρίζεται τον πιστωτικό κίνδυνο που σχετίζεται με επενδύσεις εφαρμόζοντας κανόνες διασποράς καθώς και μεθόδους αξιολόγησης της πιστοληπτικής ικανότητας του κάθε εκδότη χρηματοοικονομικού μέσου. Τέτοιοι πιστωτικοί κίνδυνοι επισκοπούνται τουλάχιστον σε ετήσια βάση.

Η Εταιρεία επενδύει σε άμεσα ρευστοποιήσιμα χρεόγραφα και κυρίως σε κρατικά ομόλογα και τραπεζικά προϊόντα χωρών της Ευρωπαϊκής Ένωσης από αντισυμβαλλόμενους που έχουν αυξημένο βαθμό πιστοληπτικής ικανότητας και υψηλής φερεγγυότητας.

Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών

Η Εταιρεία διατηρεί καταθέσεις όψεως και προθεσμίας σε μεγάλες Ελληνικές καιΣ ξένες τράπεζες. Η Εταιρεία διαχειρίζεται τον πιστωτικό κίνδυνο που προέρχεται από την αδυναμία του Τραπεζικού Οργανισμού να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις του προς την Εταιρεία εφαρμόζοντας του κανόνες διασποράς και επιλέγοντας οργανισμούς με αυξημένη πιστοποιημένη πιστοληπτική ικανότητα.

Εγγυήσεις

Πολιτική της Εταιρείας αποτελεί η μη χορήγηση χρηματοοικονομικών εγγυήσεων σε τρίτους παρά μόνο κατ' εξαίρεση και πάντα με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου, πλην αυτών που δίδονται στα πλαίσια συμμετοχής

της Εταιρείας σε διαγωνισμούς για ασφαλιστική κάλυψη. Δεν έχουν εκδοθεί εγγυήσεις για εταιρείες εκτός του Ομίλου.

Έκθεση στον πιστωτικό κίνδυνο

Η λογιστική αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού αντιπροσωπεύει τη μέγιστη έκθεση στον πιστωτικό κίνδυνο. Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία με την μέγιστη έκθεση στον πιστωτικό κίνδυνο κατά την ημερομηνία της Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης ήταν:

Έκθεση στον Πιστωτικό κίνδυνο
(ποσά σε Ευρώ)

	31/12/2024	31/12/2023
Αξιόγραφα σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων (FVTPL)	884.837.061,80	814.654.479,41
Περιουσιακά στοιχεία ασφαλιστηρίων συμβολαίων	11.130.083,29	11.557.968,33
Περιουσιακά στοιχεία συμβολαίων αντασφάλισης	62.193.106,14	102.664.064,53
Σύνολο Απαιτήσεων	60.704.026,19	57.102.386,54
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών	41.182.407,95	60.200.336,22
Σύνολο	**1.060.046.685,36**	**1.046.179.235,03**

Οι απαιτήσεις από χρεώστες ασφαλίστρων προέρχονται, ως επί το πλείστον, από το ίδιο δίκτυο της Εταιρείας. Δεν υπάρχει ιδιαίτερη συγκέντρωση κινδύνων ανά γεωγραφικό χώρο διότι η Εταιρεία δραστηριοποιείται κυρίως στην Ελλάδα.

Παρατίθεται παρακάτω ανάλυση των χρηματοοικονομικών στοιχείων Ενεργητικού τα οποία είτε είναι σε καθυστέρηση είτε πληρούν τις προϋποθέσεις διαγραφής ή όχι αντίστοιχα.

Εύλογη αξία Χρηματοοικονομικών Στοιχείων Ενεργητικού
(ποσά σε Ευρώ)

	31/12/2024	31/12/2023
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που δεν είναι σε καθυστέρηση και δεν πληρούν τις προϋποθέσεις διαγραφής	60.704.026,19	57.102.386,54
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού σε καθυστέρηση που δεν πληρούν τις προϋποθέσεις διαγραφής	19.743.766,88	19.843.766,88
Προβλέψεις	(19.743.766,88)	(19.843.766,88)
Σύνολο Απαιτήσεων	**60.704.026,19**	**57.102.386,54**

Παρατίθεται παρακάτω περαιτέρω ανάλυση των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού με βάση την πιστοληπτική τους ικανότητα όπως και τον κλάδο στον οποίο ανήκουν σύμφωνα με την μεθοδολογία της Achmea που βασίζεται στην «αρχή της μέσης αξιολόγησης»: Για τις επενδύσεις, οι οίκοι αξιολόγησης που λαμβάνονται υπόψη είναι οι S&P, Moody's και Fitch. Εάν μόνο δύο από αυτούς τους οίκους έχουν αξιολογήσει ένα χρεόγραφο τότε λαμβάνεται υπόψη η πιο συντηρητική αξιολόγηση (δηλαδή η χειρότερη). Εάν και οι τρεις οίκοι έχουν αξιολογήσει ένα χρεόγραφο τότε η καλύτερη και η χειρότερη αξιολόγηση δεν λαμβάνονται υπόψη. Καταχωρείται η μεσαία επιλογή.

Ανάλυση πιστωτικού κινδύνου (ποσά σε Ευρώ)

31/12/2024

	AAA	AA/A	BBB+ / BBB	από BB+ έως CCC	Χωρίς πιστοληπτική αξιολόγηση	Σύνολο
Ομόλογα	121.189.367,77	296.133.384,26	245.771.549,21	4.221.849,66	4.431.066,56	**671.747.217,46**
Δάνεια	-	-	-	-	1.829.236,43	**1.829.236,43**
Λοιποί τίτλοι (Μετοχές και Λοιπές επενδύσεις)	-	8.370.388,13	128.355,90	2.025.460,70	200.736.403,18	**211.260.607,91**
Σύνολο Αξιογράφων επενδυτικού χαρτοφυλακίου	121.189.367,77	304.503.772,39	245.899.905,11	6.247.310,36	206.996.706,17	**884.837.061,80**
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών	-	30.678.097,58	3.029.461,80	7.421.155,25	53.693,32	**41.182.407,95**
Απαιτήσεις	-	-	-	-	60.704.026,19	**60.704.026,19**
Απαιτήσεις από αντασφαλιστές	-	62.010.142,25	(558,73)	-	183.522,61	**62.193.106,13**
Σύνολο	**121.189.367,77**	**397.192.012,22**	**248.928.808,18**	**13.668.465,61**	**267.937.948,29**	**1.048.916.602,07**

31/12/2023

	AAA	AA/A	BBB+ / BBB	από BB+ έως CCC	Χωρίς πιστοληπτική αξιολόγηση	Σύνολο
Ομόλογα	124.360.859,14	233.906.186,03	244.937.587,38	3.600.368,66	-	**606.805.001,21**
Δάνεια	-	-	-	-	3.559.174,95	**3.559.174,95**
Λοιποί τίτλοι (Μετοχές και Λοιπές επενδύσεις)	-	6.248.797,45	-	2.357.580,98	195.683.924,82	**204.290.303,25**
Σύνολο Αξιογράφων επενδυτικού χαρτοφυλακίου	124.360.859,14	240.154.983,48	244.937.587,38	5.957.949,64	199.243.099,77	**814.654.479,41**
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών	-	46.982.656,57	-	13.217.679,65	-	**60.200.336,22**
Απαιτήσεις	-	-	-	-	57.102.386,54	**57.102.386,54**
Απαιτήσεις από αντασφαλιστές	-	99.952.601,33	(139.902,00)	-	2.851.365,20	**102.664.064,53**
Σύνολο	**124.360.859,14**	**387.090.241,38**	**244.797.685,38**	**19.175.629,29**	**259.196.851,51**	**1.034.621.266,70**

Περιουσιακά Στοιχεία Εισοδήματος ανά κλάδο (ποσά σε Ευρώ)

	31/12/2024	31/12/2023
Χρηματοοικονομικοί οργανισμοί	84.640.172,16	101.922.835,17
Εμπόριο και Βιομηχανία	33.284.843,93	49.923.799,91
Εταιρείες παροχής υπηρεσιών	22.569.634,95	7.296.135,93
Κυβερνητικοί οργανισμοί	584.444.449,29	519.871.881,07
Σύνολο	**724.939.100,33**	**679.014.652,08**

Ο ανωτέρω πίνακας περιλαμβάνει το σύνολο των Αξιογράφων χαρτοφυλακίου σε εύλογη αξία μέσω αποτελέσματος καθώς και τα Χρηματικά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα Αυτών.

4.3. Κίνδυνος της αγοράς

Περιλαμβάνει τον:

α. Συναλλαγματικό κίνδυνο: Είναι ο κίνδυνος της διακύμανσης της αξίας ενός χρηματοοικονομικού μέσου λόγω μεταβολής των συναλλαγματικών ισοτιμιών. Η Εταιρεία δεν εκτίθεται σε σημαντικό συναλλαγματικό κίνδυνο διότι το μεγαλύτερο μέρος των συναλλαγών του πραγματοποιείται σε Ευρώ που αποτελεί το λειτουργικό του νόμισμα. Κατά συνέπεια οποιαδήποτε μεταβολή των συναλλαγματικών ισοτιμιών δεν θα επέφερε αξιοσημείωτη μεταβολή στην καθαρή θέση και τα αποτελέσματα της Εταιρείας.

β. Κίνδυνος τιμών: Είναι ο κίνδυνος διακύμανσης της αξίας ενός χρηματοοικονομικού μέσου ως αποτέλεσμα των μεταβολών στις τιμές της αγοράς που αφορούν είτε το συγκεκριμένο μέσο ειδικά ή τον εκδότη του είτε από παράγοντες που επηρεάζουν γενικά τα διαπραγματεύσιμα μέσα της αγοράς.

γ. Κίνδυνος Επιτοκίου: Είναι ο κίνδυνος διακύμανσης των μελλοντικών ταμειακών ροών ενός χρηματοοικονομικού μέσου λόγω των μεταβολών των επιτοκίων της αγοράς.

Οι διακυμάνσεις των επιτοκίων επηρεάζουν σε μεγάλο βαθμό και την παρούσα αξία των αναμενόμενων χρηματικών ροών από μια επένδυση ή μία υποχρέωση.

Η Εταιρεία παρακολουθεί τις επιπτώσεις του κινδύνου αυτού εξετάζοντας την διάρκεια του χαρτοφυλακίου χρεογράφων του καθώς και των σχετικών του υποχρεώσεων σε συνδυασμό με τις εξελίξεις στις αγορές χρήματος και επενδύει σημαντικό τμήμα του χαρτοφυλακίου του σε ομόλογα σταθερού επιτοκίου με διάρκεια αντίστοιχη των σχετικών υποχρεώσεων.
Πολιτική της Εταιρείας είναι να εγγυάται επιτόκια που βρίσκονται κάτω ή το πολύ στο επίπεδο του επιτοκίου της αγοράς.

Κατά την ημερομηνία της Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης, το προφίλ των έντοκων χρηματοοικονομικών μέσων της Εταιρείας ήταν:

Έντοκα Χρηματοοικονομικά στοιχεία - ανάλυση ευαισθησίας επιτοκίου (ποσά σε Ευρώ)

31/12/2024	Κυμαινόμενου επιτοκίου	Σταθερού επιτοκίου	Σύνολο
Ομόλογα	2.480.385,76	669.266.831,70	671.747.217,46
Καταθέσεις Προθεσμίας	-	3.018.990,29	3.018.990,29
Απαιτήσεις από δάνειο	-	1.829.236,43	1.829.236,43
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών	-	41.182.407,95	41.182.407,95
Σύνολο στοιχείων ενεργητικού	**2.480.385,76**	**715.297.466,37**	**717.777.852,13**

31/12/2023	Κυμαινόμενου επιτοκίου	Σταθερού επιτοκίου	Σύνολο
Ομόλογα	2.057.426,04	606.978.586,24	609.036.012,28
Καταθέσεις Προθεσμίας	-	6.844.443,18	6.844.443,18
Απαιτήσεις από δάνειο	-	1.328.163,88	1.328.163,88
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών	-	60.200.336,22	60.200.336,22
Σύνολο στοιχείων ενεργητικού	**2.057.426,04**	**675.351.529,52**	**677.408.955,56**

Ανάλυση ευαισθησίας εύλογης αξίας για χρηματοοικονομικά μέσα σταθερού και κυμαινόμενου επιτοκίου.

Η Εταιρεία έχει έντοκα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού σταθερού και κυμαινόμενου επιτοκίου που να αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων. Παρακάτω παρατίθεται πίνακας με την επίδραση που θα είχε κατά την 31/12/2024 και 31/12/2023 μια μεταβολή των επιτοκίων των εντόκων χρηματοοικονομικών στοιχείων κατά (+/-)100 μονάδες βάσης. Επιπλέον απεικονίζεται η επίδραση που θα είχε μια μεταβολή των τρεχουσών αξιών των μετοχών κατά (+/-) 25%.

Η ανάλυση αυτή έγινε με την προϋπόθεση ότι όλες οι άλλες μεταβλητές θα παρέμεναν σταθερές.

Έντοκα Χρηματοοικονομικά στοιχεία - Ανάλυση Ευαισθησίας (ποσά σε Ευρώ)

		31/12/2024	
Αλλαγή σε:	% Μεταβολής	Μεταβολή σε Αποτέλεσμα	Μεταβολή στα Ίδια Κεφάλαια
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού σταθερού επιτοκίου	0,01	(23.986.236,73)	(23.986.236,73)
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού σταθερού επιτοκίου	(0,01)	26.550.679,12	26.550.679,12
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού κυμαινομένου επιτοκίου	0,01	(24.777,00)	(24.777,00)
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού κυμαινομένου επιτοκίου	(0,01)	24.777,00	24.777,00
Μετοχικό Χαρτοφυλάκιο	0,25	5.738.576,16	5.738.576,16
Μετοχικό Χαρτοφυλάκιο	(0,25)	(5.738.576,16)	(5.738.576,16)
Ανάλυση ευαισθησίας περιουσιακών στοιχείων εισοδήματος	**-**	**2.564.442,39**	**2.564.442,39**

	31/12/2023		
Αλλαγή σε:	**% Μεταβολής**	**Μεταβολή σε Αποτέλεσμα**	**Μεταβολή στα Ίδια Κεφάλαια**
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού σταθερού επιτοκίου	0,01	(25.809.616,09)	(25.809.616,09)
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού σταθερού επιτοκίου	(0,01)	28.771.082,16	28.771.082,16
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού κυμαινομένου επιτοκίου	0,01	(20.514,04)	(20.514,04)
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού κυμαινομένου επιτοκίου	(0,01)	20.568,96	20.568,96
Μετοχικό Χαρτοφυλάκιο	0,25	4.601.472,68	4.601.472,68
Μετοχικό Χαρτοφυλάκιο	(0,25)	(4.601.472,68)	(4.601.472,68)
Ανάλυση ευαισθησίας περιουσιακών στοιχείων εισοδήματος	**-**	**2.961.520,98**	**2.961.520,98**

Ανάλυση ευαισθησίας εύλογης αξίας ασφαλιστικών υποχρεώσεων λόγω μεταβολής επιτοκίων

Η Εταιρεία πραγματοποίησε ανάλυση ευαισθησίας των ασφαλιστικών υποχρεώσεων σε σχέση με τη μεταβολή των επιτοκίων κατά +/-100 μονάδες βάσης και τα αποτελέσματα παρουσιάζονται στους παρακάτω πίνακες για το χαρτοφυλάκιο ζωής και υγείας καθώς και γενικών ασφαλίσεων και αντασφάλισης αντίστοιχα:

	31/12/2024				31/12/2023			
Χαρτοφυλάκιο Ζωής και Υγείας	**% Μεταβολής**	**Επίπτωση στις Υποχρεώσεις**	**Επίπτωση στις Επενδύσεις**	**Μεταβολή σε Αποτέλεσμα**	**% Μεταβολής**	**Επίπτωση στις Υποχρεώσεις**	**Επίπτωση στις Επενδύσεις**	**Μεταβολή σε Αποτέλεσμα**
Επιτόκιο	1,00%	(18.189.749,82)	(17.999.142,40)	190.607,42	1,00%	(18.092.389,88)	(20.398.111,00)	(2.305.721,12)
Επιτόκιο	-1,00%	22.782.995,92	20.199.380,70	(2.583.615,22)	-1,00%	22.931.623,68	22.878.275,00	(53.338,68)

	31/12/2024				31/12/2023			
Χαρτοφυλάκιο Γενικών	**% Μεταβολής**	**Επίπτωση στις Υποχρεώσεις Πρωτασφάλισης**	**Επίπτωση στις Υποχρεώσεις Αντασφαλιστών**	**Επίπτωση στις Ασφαλιστικές Υποχρεώσεις μετά την Επίδραση της Αντασφάλισης**	**% Μεταβολής**	**Επίπτωση στις Υποχρεώσεις Πρωτασφάλισης**	**Επίπτωση στις Υποχρεώσεις Αντασφαλιστών**	**Επίπτωση στις Ασφαλιστικές Υποχρεώσεις μετά την Επίδραση της Αντασφάλισης**
Επιτόκιο	1,00%	(5.251.649,74)	(625.261,53)	(4.626.388,21)	1,00%	(5.756.053,08)	(966.170,19)	(4.789.882,89)
Επιτόκιο	-1,00%	5.624.306,37	661.735,62	4.962.570,75	-1,00%	6.154.579,24	49.059,88	6.105.519,37

Παρακάτω παρατίθεται ανάλυση των εντόκων περιουσιακών στοιχείων της Εταιρείας ανά μέσο πραγματικό επιτόκιο:

Έντοκα Περιουσιακά Στοιχεία Εισοδήματος ανά Μέσο Πραγματικό Επιτόκιο (ποσά σε Ευρώ)

	31/12/2024			
	0-3,5%	**3,51-6%**	**6,01-10%**	**Σύνολο**
Ομόλογα	447.621.569,57	219.295.144,22	4.830.503,66	671.747.217,45
Καταθέσεις προθεσμίας	8.370.388,13	-	-	8.370.388,13
Λοιπές επενδύσεις σε αναπόσβεστο κόστος	366.712,70	1.462.523,73	-	1.829.236,43
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών	41.182.407,95	-	-	41.182.407,95
Σύνολο στοιχείων ενεργητικού	**497.541.078,35**	**220.757.667,95**	**4.830.503,66**	**723.129.249,96**

31/12/2023	0-3,5%	3,51-6%	6,01-10%	Σύνολο
Ομόλογα	387.554.670,70	216.175.210,07	5.306.131,51	609.036.012,28
Καταθέσεις προθεσμίας	601.060,83	6.243.382,34	-	6.844.443,18
Λοιπές επενδύσεις σε αναπόσβεστο κόστος	1.176.603,67	151.560,21	-	1.328.163,88
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών	60.200.336,22	-	-	60.200.336,22
Σύνολο στοιχείων ενεργητικού	**449.532.671,42**	**222.570.152,62**	**5.306.131,51**	**677.408.955,56**

Στον ανωτέρω πίνακα στην κατηγορία <3,5% «Καταθέσεις Προθεσμίας» περιλαμβάνονται προθεσμιακές καταθέσεις σε τράπεζες του εσωτερικού και υψηλής πιστοληπτικής αξιολόγησης, του εξωτερικού.

4.4. Κίνδυνος Ρευστότητας

Είναι ο κίνδυνος η Εταιρεία να μην μπορέσει να εκπληρώσει εμπρόθεσμα τις χρηματοοικονομικές της υποχρεώσεις.

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

Η Εταιρεία παρακολουθεί την αντιστοίχιση των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων της σε σχέση με τα υπό διαχείριση χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού, βάσει σύγχρονων τεχνικών Διαχείρισης Ενεργητικού – Υποχρεώσεων (ALM techniques).

Σύμφωνα με τους σχετικούς υπολογισμούς κατά την 31 Δεκεμβρίου 2024 η μέση διάρκεια των ασφαλιστικών υποχρεώσεων Ζωής και Υγείας της Εταιρείας ανήλθε σε 6,87 έτη (2023: 6,46 έτη), ενώ η αντίστοιχη μέση διάρκεια των στοιχείων ενεργητικού σταθερού εισοδήματος υπολογίστηκε σε 5,66 έτη (2023: 6,02 έτη).

Ανάλυση ωρίμανσης για υποχρεώσεις ασφαλιστικών και συμβάσεων αντασφάλισης (παρούσα αξία των μελλοντικών ταμειακών ροών):

31/12/2024	Μέχρι 1 Χρόνο	1-2 Χρόνια	2-3 Χρόνια	3-4 Χρόνια	4-5 Χρόνια	5-10 Χρόνια	10-15 Χρόνια	>15 Χρόνια	Σύνολο
Εκδοθέντα ασφαλιστήρια συμβόλαια Ζωής	93.006.388,21	13.368.538,82	10.687.069,35	7.769.396,16	7.700.465,46	31.825.737,68	22.828.654,75	75.163.115,15	**262.349.365,58**
Εκδοθέντα ασφαλιστήρια συμβόλαια Ζωής- VFA	12.056.673,23	9.331.826,11	5.679.468,69	4.390.545,55	4.341.990,61	17.056.877,70	8.314.382,27	13.538.137,73	**74.709.901,89**
Ασφάλιση Αυτοκινήτου	30.619.783,16	18.904.723,47	22.974.338,42	16.270.404,53	10.927.986,33	21.326.718,57	5.063.117,03	1.157.038,90	**127.244.110,42**
Λοιποί κλάδοι ζημιών	189.531.545,20	12.516.937,04	5.877.954,00	3.065.303,35	1.687.152,97	3.512.118,93	727.375,78	89.446,30	**217.007.833,57**
Σύνολο	**325.214.389,80**	**54.122.025,44**	**45.218.830,46**	**31.495.649,60**	**24.657.595,37**	**73.721.452,88**	**36.933.529,84**	**89.947.738,09**	**681.311.211,46**

31/12/2023	Μέχρι 1 Χρόνο	1-2 Χρόνια	2-3 Χρόνια	3-4 Χρόνια	4-5 Χρόνια	5-10 Χρόνια	10-15 Χρόνια	>15 Χρόνια	Σύνολο
Εκδοθέντα ασφαλιστήρια συμβόλαια Ζωής	80.846.038,22	15.542.939,99	9.800.809,36	10.253.055,46	7.719.638,08	34.518.998,33	24.169.359,51	77.591.547,48	**260.442.386,44**
Εκδοθέντα ασφαλιστήρια συμβόλαια Ζωής- VFA	12.436.241,80	8.966.133,14	8.520.210,86	5.214.014,97	4.080.059,76	17.221.246,97	8.302.786,66	14.124.009,52	**78.864.703,68**

Ασφάλιση Αυτοκινήτου	24.308.057,83	19.484.191,41	23.649.484,95	17.443.670,38	12.185.223,98	23.525.663,22	5.078.840,50	1.294.567,79	**126.969.700,04**
Λοιποί κλάδοι ζημιών	200.971.459,32	17.337.433,04	6.158.226,83	3.346.218,74	2.094.568,47	3.634.746,74	589.780,93	22.350,22	**234.154.784,30**
Σύνολο	**318.561.797,17**	**61.330.697,57**	**48.128.732,01**	**36.256.959,55**	**26.079.490,29**	**78.900.655,25**	**38.140.767,60**	**93.032.475,02**	**700.431.574,46**

Τα ποσά των υποχρεώσεων από ασφαλιστήρια συμβόλαια που είναι πληρωτέα κατ' απαίτηση παρουσιάζονται ως εξής:

31/12/2024

	Ποσά πληρωτέα κατ' απαίτηση	**Λογιστική Αξία**
Συμβόλαια ζωής - VFA	70.755.596,89	70.755.596,89
Συμβόλαια ζωής - GMM	122.852.943,35	130.055.852,29

31/12/2023

	Ποσά πληρωτέα κατ' απαίτηση	**Λογιστική Αξία**
Συμβόλαια ζωής - VFA	75.242.707,57	75.242.707,57
Συμβόλαια ζωής - GMM	126.294.558,37	136.378.492,76

Την κλειόμενη χρήση τόσο για τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού όσο και για τις χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις ακολουθείται η μέθοδος των μη προεξοφλημένων ροών, βάσει της υπολειπόμενης περιόδου καταβολής ασφαλίστρου, της αναμενόμενης συμβατικής είσπραξης των απαιτήσεων και πληρωμής των υποχρεώσεων.

Η διοίκηση της Εταιρείας παρακολουθεί συστηματικά την ρευστότητα των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού και των υποχρεώσεων και λαμβάνει κάθε απαιτούμενο μέτρο για την διαχείριση τυχών αποκλίσεων λαμβάνοντας υπόψη και τη διάρθρωση του συνόλου των στοιχείων του ενεργητικού καθώς και των λοιπών στοιχείων αυτού.
Στον παρακάτω πίνακα αναλύεται η ωρίμανση των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων της Εταιρείας έναντι αντίστοιχων χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού:

Κίνδυνος Ρευστότητας- Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις έναντι χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού – ανά Μέση Περίοδο Λήξης ή Επανεκτίμησης
(ποσά σε Ευρώ)

31/12/2024	0-5 έτη	5-10 έτη	>10 έτη	Επενδύσεις για UNIT LINKED και DAF συμβόλαια	Σύνολο
Απαιτήσεις από αντασφαλιστές	62.193.106,13	-	-	-	**62.193.106,13**
Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου	515.758.603,88	125.494.656,38	64.250.219,11	179.333.582,43	**884.837.061,80**
Σύνολο Απαιτήσεων	60.704.026,19	-	-	-	**60.704.026,19**
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών	41.182.407,95	-	-	-	**41.182.407,95**
Σύνολο	**679.838.144,15**	**125.494.656,38**	**64.250.219,11**	**179.333.582,43**	**1.048.916.602,08**
Υποχρεώσεις ασφαλιστικών συμβολαίων	511.402.876,03	81.702.096,57	136.958.232,67	-	**730.063.205,27**
Υποχρεώσεις από επενδυτικά ασφαλιστήρια συμβόλαια	-	-	-	152.870.582,06	**152.870.582,06**
Υποχρεώσεις από μισθώσεις	7.916.464,74	-	-	-	**7.916.464,74**
Λοιπές υποχρεώσεις	55.543.263,81	-	-	-	**55.543.263,81**
Σύνολο	**574.862.604,58**	**81.702.096,57**	**136.958.232,67**	**152.870.582,06**	**946.393.515,88**

31/12/2023	0-5 έτη	5-10 έτη	>10 έτη	Επενδύσεις για UNIT LINKED και DAF συμβόλαια	Σύνολο
Απαιτήσεις από αντασφαλιστές	102.664.064,53	-	-	-	**102.664.064,53**
Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου	396.143.413,36	145.946.478,25	94.337.220,05	178.227.367,75	**814.654.479,41**
Σύνολο Απαιτήσεων	57.102.386,54	-	-	-	**57.102.386,54**
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών	60.200.336,22	-	-	-	**60.200.336,22**
Σύνολο	**616.110.200,65**	**145.946.478,25**	**94.337.220,05**	**178.227.367,75**	**1.034.621.266,70**
Υποχρεώσεις ασφαλιστικών συμβολαίων	523.181.543,47	86.547.888,02	139.494.297,13	-	**749.223.728,61**
Υποχρεώσεις από επενδυτικά ασφαλιστήρια συμβόλαια	-	-	-	151.040.836,29	**151.040.836,29**
Υποχρεώσεις από μισθώσεις	7.069.943,33	-	-	-	**7.069.943,33**
Λοιπές υποχρεώσεις	40.400.237,73	-	-	-	**40.400.237,73**
Σύνολο	**570.651.724,53**	**86.547.888,02**	**139.494.297,13**	**151.040.836,29**	**947.734.745,96**

31/12/2024	0-1 έτη	1-5 έτη	5-10 έτη	>10 έτη	Επενδυτικά Συμβόλαια	Σύνολο
Υποχρεώσεις ασφαλιστικών συμβολαίων	-223.924.683,35	-92.224.800,12	-24.838.837,50	-7.036.978,02		**-348.025.298,98**

31/12/2023	0-5 έτη		5-10 έτη	>10 έτη	Επενδυτικά Συμβόλαια	Σύνολο
Υποχρεώσεις ασφαλιστικών συμβολαίων	-229.552.611,36	-101.699.017,80	-27.160.409,95	-6.985.539,44		**-365.397.578,55**

Ανάλυση Λογαριασμών Κατάστασης Αποτελεσμάτων και Λοιπών Συνολικών Εισοδημάτων

Οι σημαντικές μεταβολές στα κονδύλια της Κατάστασης Αποτελεσμάτων και των Λοιπών Συνολικών Εισοδημάτων οφείλονται κυρίως στο γεγονός ότι το 2023 τα αποτελέσματα περιλάμβαναν την επίδραση της συγχώνευσης μόνο για την περίοδο 28-31.12.2023, ενώ το 2024 αποτυπώνεται η πλήρης ετήσια επίδρασή της.

5. Έσοδα από ασφαλιστικές υπηρεσίες

01/01-31/12/2024	Ζωής & Υγείας	Συμβόλαια που Συνδέονται με Επενδύσεις	Αυτοκίνητο	Λοιποί Κλάδοι	Σύνολο
Ποσό του μη δεδουλευμένου κέρδους (CSM) που αναγνωρίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων	4.322.548,92	419.691,15	-	-	**4.742.240,07**
Μεταβολή της προσαρμογής των κινδύνων για μη χρηματοοικονομικό κίνδυνο	1.406.223,94	213.812,69	-	-	**1.620.036,63**
Εκτιμώμενες ασφαλιστικές δαπάνες που πραγματοποιήθηκαν κατά την περίοδο	36.985.956,56	3.297.559,95	-	-	**40.283.516,51**
Ποσά που σχετίζονται με την ανάκτηση περιουσιακού στοιχείου ταμειακών ροών για	977.368,39	72.310,66	-	-	**1.049.679,05**
Προσαρμογές λόγω εμπειρίας από τις εισπράξεις ασφαλίστρων	50.000,00		-	-	**50.000,00**
Ασφαλιστικό έσοδο από συμβόλαια που δεν επιμετρούνται με την μέθοδο PAA	**43.742.097,81**	**4.003.374,45**	**-**	**-**	**47.745.472,26**
Ασφαλιστικό έσοδο από συμβόλαια που επιμετρούνται με την μέθοδο PAA	112.972.451,18	-	167.823.454,89	98.758.059,37	**379.553.965,44**
Συνολικά έσοδα απο ασφαλιστήρια συμβόλαια	**156.714.548,99**	**4.003.374,45**	**167.823.454,89**	**98.758.059,37**	**427.299.437,70**

01/01-31/12/2023	Ζωής & Υγείας	Συμβόλαια που Συνδέονται με Επενδύσεις	Αυτοκίνητο	Λοιποί Κλάδοι	Σύνολο
Ποσό του μη δεδουλευμένου κέρδους (CSM) που αναγνωρίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων	4.532.437,79	456.322,18	-	-	**4.988.759,97**
Μεταβολή της προσαρμογής των κινδύνων για μη χρηματοοικονομικό κίνδυνο	1.512.030,02	160.194,81	-	-	**1.672.224,83**
Εκτιμώμενες ασφαλιστικές δαπάνες που πραγματοποιήθηκαν κατά την περίοδο	37.034.945,24	3.477.782,29	-	-	**40.512.727,53**
Ποσά που σχετίζονται με την ανάκτηση περιουσιακού στοιχείου ταμειακών ροών για κόστος πρόσκτησης	690.092,60	48.745,08	-	-	**738.837,68**
Ασφαλιστικό έσοδο από συμβόλαια που δεν επιμετρούνται με την μέθοδο PAA	**43.769.505,65**	**4.143.044,36**	**-**	**-**	**47.912.550,01**
Ασφαλιστικό έσοδο από συμβόλαια που επιμετρούνται με την μέθοδο PAA	100.629.642,93	-	1.327.927,51	686.700,02	**102.644.270,46**
Συνολικά έσοδα απο ασφαλιστήρια συμβόλαια	**144.399.148,58**	**4.143.044,36**	**1.327.927,51**	**686.700,02**	**150.556.820,47**

6. Έξοδα από ασφαλιστικές υπηρεσίες

01/01-31/12/2024	Ζωής & Υγείας	Συμβόλαια που Συνδέονται με Επενδύσεις	Αυτοκίνητο	Λοιποί Κλάδοι	Σύνολο
Πραγματοποιθείσες ζημιές και άλλα άμεσα σχετιζόμενα έξοδα	162.405.061,32	2.061.500,80	131.211.191,82	53.312.045,40	**348.989.799,34**
Απόσβεση περιουσιακών στοιχείων ταμειακών	977.368,39	72.310,66	-	-	**1.049.679,05**
Ζημίες από ζημιογόνα συμβόλαια και αναστροφές των ζημιών αυτών	1.086.402,53	190.961,30	1.060.058,57	-	**2.337.422,40**
Μεταβολές στην υποχρέωση για πραγματοποιθείσες ζημιές	(9.537.158,80)	32.668,41	2.292.585,57	5.965.877,05	**(1.246.027,77)**
Έξοδα από ασφαλιστικές υπηρεσίες	**154.931.673,44**	**2.357.441,17**	**134.563.835,96**	**59.277.922,45**	**351.130.873,02**

	Ζωής & Υγείας	Συμβόλαια που Συνδέονται με Επενδύσεις	Αυτοκίνητο	Λοιποί Κλάδοι	Σύνολο
01/01-31/12/2023					
Πραγματοποιθείσες ζημιές και άλλα άμεσα σχετιζόμενα έξοδα	152.373.442,38	2.331.279,89	1.072.067,13	380.092,89	**156.156.882,29**
Απόσβεση περιουσιακών στοιχείων ταμειακών ροών για κόστος πρόσκτησης	690.092,60	48.745,08	-	-	**738.837,68**
Ζημίες από ζημιογόνα συμβόλαια και αναστροφές των ζημιών αυτών	2.914.395,58	458.316,90	-	-	**3.372.712,48**
Μεταβολές στην υποχρέωση για πραγματοποιθείσες ζημιές	(5.520.899,61)	(119.004,54)	-	-	**(5.639.904,15)**
Έξοδα από ασφαλιστικές υπηρεσίες	**150.457.030,95**	**2.719.337,33**	**1.072.067,13**	**380.092,89**	**154.628.528,30**

7. Σύνολο εσόδων από επενδύσεις

01/01-31/12/2024					
Έσοδα από επενδύσεις	**Ζωής**	**Ασφαλιστήρια συμβόλαια με χαρακτηριστικό άμεσης**	**Αυτοκίνητο**	**Λοιποί Κλάδοι**	**Σύνολο**
Ποσά που αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων					
Έσοδα από τόκους που υπολογίζονται με την μέθοδο πραγματικού επιτοκίου (AMC)	1.470.444,87	-	-	52.181,30	1.522.626,17
Λοιποί τόκοι και παρόμοια έσοδα	6.427.793,51	-	-	5.267.394,90	11.695.188,41
Καθαρά κέρδη/(ζημίες) επί χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που επιμετρούνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	992.998,94	6.375.995,09	-	7.043.429,21	14.412.423,24
Καθαρά κέρδη/(ζημίες) από αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων	7.781,41	19.869,37	-	(59.996,14)	(32.345,36)
Ζημία απομείωσης χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	334.930,92	-	-	-	334.930,92
Σύνολο ποσών που αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα	**9.233.949,65**	**6.395.864,46**	**-**	**12.303.009,27**	**27.932.823,38**
Σύνολο εσόδων από επενδύσεις	**9.233.949,65**	**6.395.864,46**	**-**	**12.303.009,27**	**27.932.823,38**
Χρηματοοικονομικά έσοδα/έξοδα από εκδοθέντα ασφαλιστήρια συμβόλαια					
Μεταβολές της εύλογης αξίας των υποκείμενων περιουσιακών στοιχείων των συμβολαίων που επιμετρώνται με την μέθοδο VFA	-	(3.690.820,44)	-	-	(3.690.820,44)
Τοκισμός λόγω προεξόφλησης από ασφαλιστικά συμβόλαια	(7.760.028,97)	(2.705.832,14)	(4.265.963,58)	(2.500.747,78)	(17.232.572,47)
Λόγω μεταβολών των επιτοκίων και άλλων χρηματοοικονομικών παραδοχών	1.236.822,69	788,12	(1.121.302,04)	(245.883,20)	(129.574,43)
Επίδραση από την επιμέτρηση μεταβολών στις εκτιμήσεις σε τρέχοντα επιτόκια και προσαρμογής του CSM με το επιτόκιο αρχικής αναγνώρισης	(534.079,77)	-	-	-	(534.079,77)
Συνολικά ασφαλιστικά χρηματοοικονομικά έσοδα/έξοδα από εκδοθέντα ασφαλιστήρια	**(7.057.286,05)**	**(6.395.864,46)**	**(5.387.265,62)**	**(2.746.630,98)**	**(21.587.047,11)**
Χρηματοοικονομικά έσοδα/έξοδα αντασφαλιστών από διακρατούμενα συμβόλαια					
Τοκισμός λόγω προεξόφλησης από αντασφαλιστήρια συμβόλαια	-	-	44.086,80	1.723.211,84	1.767.298,64
Λόγω μεταβολών των επιτοκίων και άλλων χρηματοοικονομικών παραδοχών	-	-	18.826,66	132.030,91	150.857,57
Συνολικά Χρηματοοικονομικά έσοδα/έξοδα από διακρατούμενα συμβόλαια αντασφάλισης	**-**	**-**	**62.913,46**	**1.855.242,75**	**1.918.156,21**
Οικονομικό αποτέλεσμα, Έσοδα από επενδύσεις, χρηματοοικονομικά έξοδα από ασφαλιστικά συμβόλαια, έσοδα από συμβόλαια αντασφάλισης	**2.176.663,60**	**-**	**(5.324.352,16)**	**11.411.621,04**	**8.263.932,48**

01/01-31/12/2023

Έσοδα από επενδύσεις	Ζωής	Ασφαλιστήρια συμβόλαια με χαρακτηριστικό άμεσης συμμετοχής	Αυτοκίνητο	Λοιποί Κλάδοι	Σύνολο
Ποσά που αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων					
Έσοδα από τόκους που υπολογίζονται με την μέθοδο πραγματικού επιτοκίου (AMC)	529.391,57	-	26.515,51	9.316,26	565.223,34
Λοιποί τόκοι και παρόμοια έσοδα	5.850.375,66	-	-	-	5.850.375,66
Καθαρά κέρδη/(ζημίες) επί χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που επιμετρούνται στην εύλογη αξία μέσω	21.593.752,09	10.742.226,23	367.384,69	(113.810,78)	32.589.552,23
Καθαρά κέρδη/(ζημίες) από αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που	16.842,34	-	-	-	16.842,34
Ζημία απομείωσης χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	(16.056,93)	-	-	-	(16.056,93)
Καθαρά έσοδα από συνάλλαγμα / (έξοδα)	-	-	-	-	-
Σύνολο ποσών που αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα	**27.974.304,73**	**10.742.226,23**	**393.900,20**	**(104.494,52)**	**39.005.936,64**
Σύνολο εσόδων από επενδύσεις	**27.974.304,73**	**10.742.226,23**	**393.900,20**	**(104.494,52)**	**39.005.936,64**
Χρηματοοικονομικά έσοδα/έξοδα από εκδοθέντα ασφαλιστήρια συμβόλαια					
Μεταβολές της εύλογης αξίας των υποκείμενων περιουσιακών στοιχείων των συμβολαίων που επιμετρώνται με την μέθοδο VFA	-	(8.247.783,43)	-	-	(8.247.783,43)
Τοκισμός λόγω προεξόφλησης από ασφαλιστικά συμβόλαια	(6.995.677,39)	(2.493.102,03)	-	-	(9.488.779,42)
Λόγω μεταβολών των επιτοκίων και άλλων χρηματοοικονομικών παραδοχών	(4.884.032,66)	(1.340,77)	-	-	(4.885.373,43)
Επίδραση από την επιμέτρηση μεταβολών στις εκτιμήσεις σε τρέχοντα επιτόκια και προσαρμογής του CSM με το επιτόκιο	1.924.010,62	-	-	-	1.924.010,62
Συνολικά ασφαλιστικά χρηματοοικονομικά έσοδα/έξοδα από εκδοθέντα ασφαλιστήρια συμβόλαια	**(9.955.699,43)**	**(10.742.226,23)**	**-**	**-**	**(20.697.925,66)**
Οικονομικό αποτέλεσμα, Έσοδα από επενδύσεις, χρηματοοικονομικά έξοδα από ασφαλιστικά συμβολαια, έσοδα από συμβόλαια αντασφάλισης	**18.018.605,30**	**-**	**393.900,20**	**(104.494,52)**	**18.308.010,98**

8. Αποτελέσματα από Συγγενείς και Θυγατρικές Εταιρείες

	01/01-31/12/2024	01/01-31/12/2023
Μερίσματα	300.000,00	-
Αποτελέσματα απο συγγενείς και θυγατρικές εταιρίες	**300.000,00**	**-**

Στην κλειόμενη χρήση η Εταιρεία έλαβε μέρισμα από την θυγατρική της ΜΕΝΤΩΡ Α.Ε.

9. Λοιπά έσοδα και κέρδη

	01/01-31/12/2024	01/01-31/12/2023
Κέρδη/ (Ζημίες) από πώληση και αποτίμηση ενσώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων	271.439,36	315.135,08
Έσοδα παρεπόμενων ασχολιών	2.569.905,91	2.540.795,24
Αμοιβές και προμήθειες από επενδυτικά ασφαλιστήρια συμβόλαια	571.952,96	585.694,76
Έσοδα από συναλλαγματικές διαφορές	130.914,98	64,36
Λοιπά έσοδα	15.429,93	1.346.794,90
Λοιπά Έσοδα και Κέρδη	**3.559.643,14**	**4.788.484,34**

Το κονδύλι «Κέρδη / (ζημίες) από πώληση και αποτίμηση ενσώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων» αφορά κυρίως την αναπροσαρμογή της αξίας των ιδιοχρησιμοποιούμενων ακινήτων σύμφωνα με την αποτίμησή τους η οποία πραγματοποιήθηκε από ανεξάρτητο εκτιμητή.
Το κονδύλι «Αμοιβές και Προμήθειες από Επενδυτικά Ασφαλιστήρια Συμβόλαια» αφορά στο αποτέλεσμα διαχείρισης των συμβολαίων αυτών, στο οποίο αποτυπώνεται το καθαρό ποσό των ασφαλίστρων μειωμένο με το ποσό των εξαγορών και της διαφοράς αποτίμησης, όπως φαίνεται και από τον παρακάτω πίνακα.

	01/01-31/12/2024	01/01-31/12/2023
Καθαρά ασφάλιστρα	21.235.034,75	25.145.637,57
Πληρωθείσες ζημίες	(17.430.139,01)	(21.078.552,24)
Μεταβολή ασφαλιστικών προβλέψεων	(11.098.130,09)	(12.595.409,48)
Προμήθειες	(43.364,93)	(34.073,20)
Διαφορά αποτίμησης επενδύσεων	7.908.552,24	9.148.092,11
	571.952,96	**585.694,76**

Στο κονδύλι «Έσοδα παρεπόμενων ασχολιών» περιλαμβάνεται κυρίως η αμοιβή της Εταιρείας για τη διανομή αμοιβαίων κεφαλαίων μέσω του δικτύου πωλήσεών της.

10. Λειτουργικά έξοδα

	01/01-31/12/2024	01/01-31/12/2023
Μισθοί και ημερομίσθια	27.696.011,51	10.459.267,09
Υποχρεωτικές εισφορές ασφάλισης	9.347.667,57	3.408.138,21
Έξοδα προγραμμάτων καθορισμένων παροχών (Ν.2112/1920)	142.359,66	26.259,63
Αποζημιώσεις απολυομένων	533.424,97	450.890,57
Λοιπές παροχές	1.646.089,98	516.722,23
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	**39.365.553,69**	**14.861.277,73**
Αμοιβές τρίτων	19.864.632,82	9.567.186,85
Έξοδα προβολής και διαφήμισης	7.929.157,70	932.674,37
Φόροι, Τέλη	4.373.080,29	309.148,74
Διάφορα έξοδα	2.502.644,88	1.485.013,91
Λειτουργικά έξοδα	**34.669.515,69**	**12.294.023,87**
Αποσβέσεις ακινήτων	95.934,80	92.025,95
Αποσβέσεις Άυλων περιουσιακών στοιχείων	7.061.447,30	3.072.843,71
Αποσβέσεις λοιπών	341.165,88	214.042,92
Αποσβέσεις ενσώματων & ασώματων ακινητοποιήσεων	571.503,00	319.881,88
Αποσβέσεις δικαιωμάτων χρήσης	1.846.271,01	1.006.908,72
Αποσβέσεις	**9.916.321,99**	**4.705.703,18**
Έξοδα πρόσκτησης	68.979.171,56	23.896.774,58
Σύνολο	**152.930.562,93**	**55.757.779,36**
Μείον: έξοδα κατανεμημένα στις ασφαλιστικές εργασίες	**(141.418.262,67)**	**(49.331.147,48)**
Σύνολο εξόδων	**11.512.300,26**	**6.426.631,88**

Τα έξοδα προγραμμάτων καθορισμένων παροχών αποτελούν απόθεμα που προκύπτει από την εφαρμογή του Δ.Λ.Π. 19 και αφορά σε προβλέψεις για μελλοντικές αποζημιώσεις (λόγω αποχώρησης - συνταξιοδότησης) προς τους εργαζομένους, όπως αυτές προβλέπονται από τον σχετικό Νόμο.

Στο κονδύλι «Λοιπές Παροχές», περιλαμβάνεται το ποσό Ευρώ 653 χιλιάδες (2023: Ευρώ 246 χιλιάδες) που αφορά το κόστος για την κάλυψη Ζωής και Υγείας του προσωπικού της. Την κλειόμενη χρήση οι εισφορές στο «ΤΑΜΕΙΟ ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΚΗΣ ΑΣΦΑΛΙΣΗΣ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ ΙΝΤΕΡΑΜΕΡΙΚΑΝ». ανήλθαν σε ποσό Ευρώ 1.262 χιλιάδες (2023: Ευρώ 494 χιλιάδες). Τα ποσά αυτά περιλαμβάνονται στο κονδύλι «Υποχρεωτικές εισφορές κοινωνικής ασφάλισης».

Στην κλειόμενη χρήση, στο κονδύλι «Αμοιβές τρίτων» περιλαμβάνονται κυρίως αμοιβές ελευθέρων επαγγελματιών και τρίτων ποσού Ευρώ 11.587 χιλιάδες (2023: Ευρώ 5.638 χιλιάδες), αμοιβές μηχανογραφικής υποστήριξης ποσού Ευρώ 2.124 χιλιάδες (2023: Ευρώ 824 χιλιάδες), επισκευές και συντηρήσεις ποσού Ευρώ 3.837 χιλιάδες (2023: Ευρώ 1.786 χιλιάδες).
Στο κονδύλι «Διάφορα έξοδα» περιλαμβάνονται κυρίως συνδρομές ποσού Ευρώ 1.110 χιλιάδες (2023: Ευρώ 467 χιλιάδες) και κοινόχρηστες δαπάνες ποσού Ευρώ 125 χιλιάδες (2023: Ευρώ 530 χιλιάδες).

Εξωτερικοί Ελεγκτές
Οι αμοιβές προ Φ.Π.Α. που παρασχέθηκαν από τον ανεξάρτητο ελεγκτή " ΕΡΝΣΤ & ΓΙΑΝΓΚ (ΕΛΛΑΣ) ΟΡΚΩΤΟΙ ΕΛΕΓΚΤΕΣ ΛΟΓΙΣΤΕΣ Α.Ε." ("ΕΥ") για το τακτικό έλεγχο και λοιπές ελεγκτικές υπηρεσίες για την χρήση 2024, έχουν ως εξής:

	01/01-31/12/2024	01/01-31/12/2023
Αμοιβές Ελέγχου	163.000,00	163.000,00
Αμοιβή φορολογικού ελέγχου - άρθρο 65Α, Ν.4174/2013	66.000,00	66.000,00
Αμοιβές για λοιπές ελεγκτικές υπηρεσίες	104.000,00	111.000,00
Σύνολο Αμοιβών	**333.000,00**	**340.000,00**

11. Χρηματοοικονομικά έξοδα

	01/01-31/12/2024	01/01-31/12/2023
Χρηματοοικονομικά έξοδα	1.122.809,25	598.661,02
Χρεωστικοί τόκοι υποχρεώσεων από μισθώσεις	194.501,65	87.100,03
Χρηματοοικονομικά έξοδα	**1.317.310,90**	**685.761,05**

Στο κονδύλι «Χρηματοοικονομικά έξοδα» περιλαμβάνονται κυρίως έξοδα τραπεζών ποσού Ευρώ 805 χιλιάδες (2023: Ευρώ 481 χιλιάδες) και φύλακτρα τραπεζών ποσού Ευρώ 211χιλιάδες (2023: Ευρώ 118 χιλιάδες).

12. Λοιπά έξοδα και ζημιές

	01/01-31/12/2024	01/01-31/12/2023
Λοιπά Έξοδα	2.070.076,05	523.935,33
Λοιπά έξοδα και ζημιές	**2.070.076,05**	**523.935,33**

Στο κονδύλι «Λοιπά έξοδα» περιλαμβάνονται κυρίως πληρωμές δικαστικών υποθέσεων ποσού Ευρώ 703 χιλιάδες (2023: Ευρώ 153 χιλιάδες) και έξοδα προηγουμένων χρήσεων ποσού Ευρώ 449 χιλιάδες καθώς και πρόβλεψη (2023: Ευρώ 95 χιλιάδες).

13. Φόρος εισοδήματος

Η Ελληνική φορολογική νομοθεσία και οι σχετικές διατάξεις υπόκεινται σε ερμηνείες από τις φορολογικές αρχές και τα διοικητικά δικαστήρια. Οι δηλώσεις φόρου εισοδήματος κατατίθενται σε ετήσια βάση, αλλά τα κέρδη ή οι ζημιές που δηλώνονται για φορολογικούς σκοπούς παραμένουν προσωρινά έως ότου οι φορολογικές αρχές εξετάσουν τις φορολογικές δηλώσεις και τα βιβλία του φορολογούμενου τη στιγμή κατά την οποία θα εκκαθαριστούν και οι σχετικές φορολογικές υποχρεώσεις. Οι φορολογικές ζημίες, στο βαθμό που αναγνωρίζονται από τις φορολογικές αρχές, μπορούν να χρησιμοποιηθούν για το συμψηφισμό κερδών των πέντε επομένων χρήσεων που ακολουθούν τη χρήση που αφορούν.
Με βάση τις διατάξεις του Νόμου 4799/2021, ο συντελεστής φόρου εισοδήματος των νομικών προσώπων ήταν 22% για την κλειόμενη και την προηγούμενη χρήση.

Η Εταιρεία έχει ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές έως και τη χρήση 2009.

Ανάλυση για τις ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις της Εταιρείας παρατίθεται στη Σημείωση 33.

	01/01-31/12/2024	01/01-31/12/2023
Αναβαλλόμενος φόρος	(3.213.132,51)	25.986.129,31
Φόρος Εισοδήματος	**(3.213.132,51)**	**25.986.129,31**
Κέρδη προ φόρων	18.826.782,12	10.305.797,94
Συντελεστής φόρου εισοδήματος	22%	22%
Φόρος εισοδήματος	**(4.141.892,07)**	**(2.267.275,55)**
Μεταφερόμενες φορολογικές ζημιές	3.558.020,40	-
Δαπάνες μη εκπιπτόμενες από τη φορολογία εισοδήματος	-508.641,73	(97.970,73)
Λοιπές φορολογικές προσαρμογές	-2.431.366,85	27.737.944,62
Έσοδα μη επαγόμενα σε φόρο	310.747,74	613.430,97
Σύνολο Φόρων στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων Χρήσης	**(3.213.132,51)**	**25.986.129,31**

Κατά την προηγούμενη χρήση, η Εταιρεία προέβη σε επανεξέταση της πιθανότητας ανάκτησης μέρους ή όλου του ποσού της αναγνωρισμένης αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης που αφορά την προηγούμενη χρήση. Με βάση τις σχετικές αναλύσεις και αξιολογήσεις, προέκυψε ότι η Εταιρεία δύναται να ανακτήσει τις φορολογικές ζημίες, με συνέπεια την αναγνώριση της αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης, σύμφωνα με τις διατάξεις του ΔΛΠ 12 (σημείωση 22).
Στο κονδύλι «Εισόδημα μη υπαγόμενο στο φόρο» περιλαμβάνεται το ποσό που προέκυψε από αφορολόγητα έσοδα για το οποία σχηματίσθηκε αφορολόγητο αποθεματικό σύμφωνα με τον Ν.4172/2013.

14. Επενδύσεις σε Ακίνητα

	31/12/2024	31/12/2023
Υπόλοιπο αρχής χρήσης	**6.185.786,20**	**5.849.965,40**
Προσθήκες	-	288.000,00
Εκποιήσεις	(363.000,00)	(293.000,00)
Αναπροσαρμογές	295.866,01	340.820,80
Υπόλοιπο λήξης χρήσης	**6.118.652,21**	**6.185.786,20**

Κατά τη χρήση του 2024 η Εταιρεία προέβη σε αναπροσαρμογή της αξίας των ακινήτων βάσει εκτίμησης από τον ανεξάρτητο εκτιμητή GLP Values. Το ποσό της αναπροσαρμογής παρουσιάζεται στα «Κέρδη / ζημίες από αποτίμηση Επενδύσεων». (Σημείωση 9).

Οι αξίες λόγω συγχώνευσης ύψους Ευρώ 288.000,00 που προέρχονται από την IAN EEAZ αφορούν ακίνητο επί της οδού Εθνικής Αντιστάσεως 43 Χαλάνδρι.

Τα ακίνητα επένδυσης κατηγοριοποιούνται στο Επίπεδο 2 της εύλογης αξίας.
Η εκτίμηση των ακινήτων επένδυσης έλαβε χώρα ανάλογα με τις εκάστοτε συνθήκες της τοπικής αγοράς στην οποία ανήκουν. Αποτιμήθηκαν με συνδυασμό των παρακάτω μεθόδων:

α) Μέθοδος Συγκριτικών Στοιχείων: Ευρώ 1.568.000,00.
β) Μέθοδος Κεφαλαιοποίησης Εισοδήματος: Ευρώ 3.269.400,00.
γ) Σταθμισμένες μέθοδοι Συγκριτικών Στοιχείων και Κεφαλαιοποίησης Εισοδήματος: Ευρώ 905.526,00.

15. Αξιόγραφα Επενδυτικού Χαρτοφυλακίου

Ανάλυση Χρεογράφων Χαρτοφυλακίου

31/12/2024

	Μέσω Αποτελεσμάτων	Αποσβεσμένο Κόστος	Σύνολο
Επενδύσεις			
Μετοχές	3.510.730,89	-	3.510.730,89
Ομόλογα κυβερνητικά	576.239.644,88	-	576.239.644,88
Ομόλογα κυβερνητικά (related)	8.076.448,63	-	8.076.448,63
Ομόλογα εταιρικά	80.892.087,31	6.539.036,64	87.431.123,95
Σύνολο Ομολόγων	**665.208.180,82**	**6.539.036,64**	**671.747.217,46**
Λοιπά δάνεια	-	1.462.523,73	1.462.523,73
Δάνεια σε προσωπικό	-	366.712,70	366.712,70
Σύνολο Δανείων	**-**	**1.829.236,43**	**1.829.236,43**
Καταθέσεις προθεσμίας και δεδουλευμένοι τόκοι	-	8.370.388,13	8.370.388,13
Μερίδια αμοιβαίων κεφαλαίων	19.917.550,56	-	19.917.550,56
Χρηματοοικονομικά Παράγωγα	128.355,90	-	128.355,90
Σύνολο	**688.764.818,17**	**16.738.661,20**	**705.503.479,37**
Επενδύσεις συνδεόμενες με ατομικά United linked συμβόλαια			
Μερίδια αμοιβαίων κεφαλαίων	118.395.215,39	-	118.395.215,39
Σύνολο	**118.395.215,39**	**-**	**118.395.215,39**
Επενδύσεις συνδεόμενες με ομαδικά συμβόλαια DAF			
Μερίδια αμοιβαίων κεφαλαίων	60.938.367,04	-	60.938.367,04
Σύνολο	**60.938.367,04**	**-**	**60.938.367,04**
Σύνολο Αξιογράφων Επενδυτικού Χαρτοφυλακίου	**868.098.400,60**	**16.738.661,20**	**884.837.061,80**

31/12/2023

	Μέσω Αποτελεσμάτων	Αποσβεσμένο Κόστος	Σύνολο
Επενδύσεις			
Μετοχές	**2.018.185,26**	**-**	**2.018.185,26**
Ομόλογα κυβερνητικά	498.826.225,92	-	498.826.225,92
Ομόλογα κυβερνητικά (related)	20.889.235,89	-	20.889.235,89
Ομόλογα εταιρικά	87.089.539,47	2.231.011,00	89.320.550,47
Σύνολο Ομολόγων	**606.805.001,28**	**2.231.011,00**	**609.036.012,28**
Λοιπά δάνεια	-	985.228,67	985.228,67
Δάνεια σε προσωπικό	-	342.935,21	342.935,21
Σύνολο Δανείων	**-**	**1.328.163,88**	**1.328.163,88**
Καταθέσεις προθεσμίας και δεδουλευμένοι τόκοι	-	6.844.443,18	6.844.443,18
Μερίδια αμοιβαίων κεφαλαίων	17.043.887,68	-	17.043.887,68
Χρηματοοικονομικά Παράγωγα	156.419,38	-	156.419,38
Σύνολο	**626.023.493,60**	**10.403.618,06**	**636.427.111,66**
Επενδύσεις συνδεόμενες με ατομικά United linked συμβόλαια			
Μερίδια αμοιβαίων κεφαλαίων	120.597.275,41	-	120.597.275,41
Σύνολο	**120.597.275,41**	**-**	**120.597.275,41**
Επενδύσεις συνδεόμενες με ομαδικά συμβόλαια DAF			
Μερίδια αμοιβαίων κεφαλαίων	57.630.092,34	-	57.630.092,34
Σύνολο	**57.630.092,34**	**-**	**57.630.092,34**
Σύνολο Αξιογράφων Επενδυτικού Χαρτοφυλακίου	**804.250.861,35**	**10.403.618,06**	**814.654.479,41**

Το συνολικό ποσό των ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου που έχει η Εταιρεία στο χαρτοφυλάκιο της ανήλθε στο ποσό των Ευρώ 181.153.031,49 (2023: Ευρώ 173.443.088,00).

Τα ανωτέρω χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου κατηγοριοποιούνται σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Α. 13 στα ακόλουθα επίπεδα εύλογης αξίας:

31/12/2024

	Επιπεδο 1	Επιπεδο 2	Επιπεδο 3	Σύνολο
Μετοχές	3.510.730,89	-	-	**3.510.730,89**
Αμοιβαία Κεφάλαια	191.936.922,32	7.314.210,67	-	**199.251.132,99**
Ομόλογα	665.208.180,82	-	-	**665.208.180,82**
Λοιπά Χρεόγραφα	128.355,90	-	-	**128.355,90**
Σύνολο	**860.784.189,93**	**7.314.210,67**	**-**	**868.098.400,60**

31/12/2023

	Επιπεδο 1	Επιπεδο 2	Επιπεδο 3	Σύνολο
Μετοχές	1.761.935,25	256.250,00	-	**2.018.185,25**
Αμοιβαία Κεφάλαια	188.263.575,76	7.007.679,68	-	**195.271.255,44**
Ομόλογα	605.708.411,72	1.096.589,56	-	**606.805.001,28**
Λοιπά Χρεόγραφα	156.419,38	-	-	**156.419,38**
Σύνολο	**795.890.342,11**	**8.360.519,24**	**-**	**804.250.861,35**

Στο Επιπέδου 2 το κονδύλι «Μετοχές» αφορά μη εισηγμένες μετοχές οι οποίες αποτιμώνται με τεχνικές της Εταιρείας που βασίζονται κυρίως σε χρηματιστηριακές τιμές εισηγμένων εταιρειών με συναφείς εργασίες.

Τα Ελληνικά ομόλογα που προέκυψαν από το PSI και δεν ανταλλάχτηκαν κατά την διαδικασία του swap από το Ελληνικό Δημόσιο στο τέλος του 2017 παρουσιάζουν μειωμένη εμπορευσιμότητα και κατατάσσονται στο Επίπεδο 2.

Η κίνηση των αξιογράφων έχει ως εξής:

31/12/2024

	Σύνολο Ομολόγων	Σύνολο Μετοχών	Σύνολο λοιπών αξιογράφων	Σύνολο
Υπόλοιπο αρχής χρήσης	**609.036.012,28**	**197.289.440,69**	**8.329.026,44**	**814.654.479,41**
Αγορές	179.813.824,50	27.526.305,31	44.240.738,59	251.580.868,40
Αναπροσαρμογές	3.222.121,48	15.528.036,35	(28.063,48)	18.722.094,35
Μεταβολή δουλευμένων τόκων	684.172,29	-	41.770,59	725.942,88
Πωλήσεις	(121.016.996,19)	(37.581.918,47)	(42.582.339,50)	(201.181.254,16)
Αναμενόμενη πιστωτική απώλεια	8.083,10	-	326.847,82	334.930,92
Υπόλοιπο λήξης χρήσης	**671.747.217,46**	**202.761.863,88**	**10.327.980,46**	**884.837.061,80**

31/12/2023

	Σύνολο Ομολόγων	Σύνολο Μετοχών	Σύνολο λοιπών αξιογράφων	Σύνολο
Υπόλοιπο αρχής χρήσης	**294.567.617,59**	**187.746.766,06**	**4.105.397,73**	**486.419.781,38**
Αγορές	115.646.807,40	33.946.551,29	7.526.328,79	157.119.687,48
Αναπροσαρμογές	17.780.277,19	22.442.029,55	69.106,19	40.291.412,93
Μεταβολή δουλευμένων τόκων	458.818,18	-	46.382,77	505.200,95
Αξίες λόγω συγχώνευσης με ΙΑΝ ΕΕΑΖ 28/12/2023	325.015.788,44	9.019.200,47	2.949.740,52	336.984.729,43
Πωλήσεις	(144.432.394,77)	(55.865.106,68)	(6.281.141,52)	(206.578.642,97)
Αναμενόμενη πιστωτική απώλεια	(901,75)	-	(86.788,04)	(87.689,79)
Υπόλοιπο λήξης χρήσης	**609.036.012,28**	**197.289.440,69**	**8.329.026,44**	**814.654.479,41**

16. Επενδύσεις σε Συγγενείς και Θυγατρικές Εταιρείες

		31/12/2024				31/12/2023			
	Χώρα Έδρας	Συμμετοχή %	Αριθμός Μετοχών	Αξία κτήσης	Λογιστική Αξία	Συμμετοχή %	Αριθμός Μετοχών	Αξία κτήσης	Λογιστική Αξία
ΑΘΗΝΑΙΚΗ ΓΕΝΙΚΗ ΙΔΙΩΤΙΚΗ ΚΛΙΝΙΚΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ	Ελλάδα	100	1.636.523,00	11.889.702,40	6.122.913,34	100	1.636.523,00	11.889.702,40	6.122.913,34
ΣΥΓΧΡΟΝΟ ΙΔΙΩΤΙΚΟ ΠΟΛΥΙΑΤΡΕΙΟ ΑΛΙΜΟΥ ΙΑΤΡΙΚΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ	Ελλάδα	100	510.000,00	4.787.112,74	4.787.112,74	100	510.000,00	4.787.112,74	4.787.112,74
ΙΝΤΕΡΑΣΣΙΣΤΑΝΣ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΠΑΡΟΧΗΣ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΟΔΙΚΗΣ ΒΟΗΘΕΙΑΣ	Ελλάδα	100	92.700,00	1.903.755,09	707.733,61	100	92.700,00	1.903.755,09	707.733,61
ΜΕΓΑΤΡΑΣΤ ΟΛΥΜΠΙΑΚΗ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΟΧΗΣ	Ελλάδα	20.33	137.672,00	3.888.216,54	-	20.33	137.672,00	3.888.216,54	-
ΙΝΤΕΡΑΜΕΡΙΚΑΝ ΒΟΗΘΕΙΑΣ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΓΕΝΙΚΩΝ ΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ	Ελλάδα	100	260.000,00	11.117.962,54	14.645.160,90	100	260.000,00	11.117.962,54	14.645.160,90
ΜΕΝΤΩΡ ΠΡΑΓΜΑΤΟΓΝΩΜΟΝΕΣ – ΕΚΤΙΜΗΤΕΣ – ΜΗΧΑΝΙΚΟΙ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΙΑ	Ελλάδα	100	5.000,00	50.000,00	761.616,17	100	5.000,00	50.000,00	761.616,17
MONEY MARKET ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΜΕΣΙΤΩΝ ΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ	Ελλάδα	100	183.462,00	13.436.000,00	19.972.748,64	100	183.462,00	13.436.000,00	19.972.748,64
ΣΥΝΟΛΟ	Ελλάδα			**47.072.749,31**	**46.997.285,40**			**47.072.749,31**	**46.997.285,40**

17. Λοιπές Απαιτήσεις

	31/12/2024	31/12/2023
Έξοδα επομένων χρήσεων	1.621.565,49	1.629.673,87
Απαιτήσεις από ασφαλειομεσίτες, συντονιστές και λοιπούς συνεργάτες	3.988.703,28	3.117.433,22
Προβλέψεις για λοιπές επισφαλείς απαιτήσεις	(19.743.766,88)	(19.843.766,88)
Απαιτήσεις από υπομίσθωση περιουσ. στ. με δικαίωμα χρήσης	6.638,56	12.427,36
Λοιπές επίδικες απαιτήσεις	4.405.138,16	4.681.618,16
Εγγυήσεις	875.531,75	2.850,00
Απαιτήσεις από καταβολές ζημιών Φιλικού Διακανονισμού	2.301.122,93	1.778.793,17
Λοιπές Απαιτήσεις	67.249.092,90	65.723.357,64
Λοιπές Απαιτήσεις	**60.704.026,19**	**57.102.386,54**

Στο κονδύλι "Λοιπές απαιτήσεις" περιλαμβάνονται κυρίως απαιτήσεις από πράκτορες ποσού Ευρώ 32.163 χιλιάδες (2023: Ευρώ 31.625 χιλιάδες), απαιτήσεις από ασφαλισμένους ποσού Ευρώ 9.062 χιλιάδες (2023: Ευρώ 8.836 χιλιάδες), επισφαλείς χρεώστες ποσού Ευρώ 7.471 χιλιάδες (2023 : Ευρώ 7.471 χιλιάδες), λοιποί χρεώστες ποσού Ευρώ 10.458 χιλιάδες (2023 : Ευρώ 9.527 χιλιάδες) και προκαταβολές σε νοσηλευτικά ιδρύματα για εκκαθάριση αποζημιώσεων ποσού Ευρώ 6.811 χιλιάδες (2023: Ευρώ 7.817 χιλιάδες). Για τις ανωτέρω απαιτήσεις εφαρμόζεται το ΔΠΧΑ 9.

Η κίνηση των προβλέψεων για λοιπές επισφαλείς απαιτήσεις έχει ως εξής:

	31/12/2024	31/12/2023
Προσαρμοσμένο υπόλοιπο αρχής χρήσης	**(19.843.766,88)**	**(12.361.076,85)**
Λοιπές κινήσεις	-	(7.482.690,03)
Χρησιμοποίηση πρόβλεψης	100.000,00	-
Υπόλοιπο λήξης χρήσης	**(19.743.766,88)**	**(19.843.766,88)**

18. Απαιτήσεις από φόρους.

	31/12/2024	31/12/2023
Προσαρμοσμένο υπόλοιπο αρχής χρήσης	**3.034.783,87**	**160.175,42**
Λοιπές κινήσεις	(223.999,30)	2.874.608,45
Υπόλοιπο λήξης χρήσης	**2.810.784,57**	**3.034.783,87**

19. Ενσώματα Πάγια Περιουσιακά Στοιχεία

31/12/2024

	Ιδιοχρησιμοποιούμενα Γήπεδα, Οικόπεδα και κτίρια	Μεταφορικά μέσα	Έπιπλα και Λοιπός Εξοπλισμός	Βελτιώσεις σε μισθώμενα ακίνητα τρίτων	Σύνολο
Κόστος Κτήσης					
Υπόλοιπο αρχής χρήσης	**8.076.213,80**	**87.437,66**	**16.194.452,36**	**4.089.526,75**	**28.447.630,57**
Αναπροσαρμογές	601.493,79	-	-	-	601.493,79
Προσθήκες	-	11.000,00	819.253,91	422.748,39	1.253.002,30
Εκποιήσεις	-	(16.898,00)	(23.871,32)	(201.009,50)	(241.778,82)
Απαλοιφή αποσβέσεων λόγω αναπροσαρμογής	(95.934,80)	-	-	-	(95.934,80)
Υπόλοιπο λήξης χρήσης	**8.581.772,79**	**81.539,66**	**16.989.834,95**	**4.311.265,64**	**29.964.413,04**

Σωρευμένες Αποσβέσεις					
Υπόλοιπο αρχής χρήσης	**-**	**49.917,51**	**14.315.020,48**	**3.269.917,23**	**17.634.855,22**
Αποσβέσεις χρήσης	95.934,80	4.864,73	483.613,27	341.165,88	925.578,68
Αποσβέσεις εκποιηθέντων	-	(7.710,48)	(18.220,99)	(193.724,98)	(219.656,45)
Απαλοιφή αποσβέσεων λόγω αναπροσαρμογής	(95.934,80)	-	-	-	(95.934,80)
Υπόλοιπο λήξης χρήσης	**-**	**47.071,76**	**14.780.412,76**	**3.417.358,13**	**18.244.842,65**
Αναπόσβεστη Αξία 31/12/2024	**8.581.772,79**	**34.467,90**	**2.209.422,19**	**893.907,51**	**11.719.570,39**

31/12/2023

	Ιδιοχρησιμοποιούμενα Γήπεδα, Οικόπεδα και κτίρια	Μεταφορικά μέσα	Έπιπλα και Λοιπός Εξοπλισμός	Βελτιώσεις σε μισθώμενα ακίνητα τρίτων	Σύνολο
Κόστος Κτήσης					
Υπόλοιπο αρχής χρήσης	**7.323.034,62**	**22.742,31**	**11.590.829,14**	**2.612.452,51**	**21.549.058,58**
Αναπροσαρμογές	845.205,13	-	-	-	845.205,13
Προσθήκες	-	78.069,35	4.682.218,46	1.477.074,24	6.237.362,05
Εκποιήσεις	-	(13.374,00)	(78.595,24)	-	(91.969,24)
Απαλοιφή αποσβέσεων λόγω αναπροσαρμογής	(92.025,95)	-	-	-	(92.025,95)
Υπόλοιπο λήξης χρήσης	**8.076.213,80**	**87.437,66**	**16.194.452,36**	**4.089.526,75**	**28.447.630,57**

	Ιδιοχρησιμοποιούμενα Γήπεδα, Οικόπεδα και κτίρια	Μεταφορικά μέσα	Έπιπλα και Λοιπός Εξοπλισμός	Βελτιώσεις σε μισθώμενα ακίνητα τρίτων	Σύνολο
Σωρευμένες Αποσβέσεις					
Υπόλοιπο αρχής χρήσης	**-**	**17.872,44**	**10.404.186,24**	**1.985.727,55**	**12.407.786,23**
Αποσβέσεις χρήσης	92.025,95	36.390,14	3.988.021,60	1.284.189,68	5.400.627,37
Αποσβέσεις εκποιηθέντων	-	(4.345,07)	(77.187,36)	-	(81.532,43)
Απαλοιφή αποσβέσεων λόγω αναπροσαρμογής	(92.025,95)	-	-	-	(92.025,95)
Υπόλοιπο λήξης χρήσης	**-**	**49.917,51**	**14.315.020,48**	**3.269.917,23**	**17.634.855,22**
Αναπόσβεστη Αξία 31/12/2023	**8.076.213,80**	**37.520,15**	**1.879.431,88**	**819.609,52**	**10.812.775,35**

Στα «Ιδιοχρησιμοποιούμενα Γήπεδα, Οικόπεδα και Κτίρια» περιλαμβάνονται τα ακίνητα τα οποία χρησιμοποιούνται από την Εταιρεία αποκλειστικά για ιδιόχρηση. Όπως αναφέρεται και στη Σημείωση 3.1 τα ακίνητα αυτά καταχωρούνται αρχικά στην αξία κτήσης τους, η οποία περιλαμβάνει όλες τις δαπάνες προκειμένου ένα πάγιο να τεθεί σε κατάσταση λειτουργίας.

Κατά την τρέχουσα χρήση πραγματοποιήθηκε αναπροσαρμογή της αξίας των ακινήτων που ιδιοχρησιμοποιούνται βάσει εκτίμησης από τον ανεξάρτητο εκτιμητή GLP Values.
Η εκτίμηση των ακινήτων έλαβε χώρα ανάλογα με την χρήση τους και τις εκάστοτε συνθήκες της τοπικής αγοράς την οποία ανήκουν.

Το ποσό της αναπροσαρμογής ανήλθε σε Ευρώ 601.493,79 (2023: 845.205,13) εκ των οποίων ποσό Ευρώ 332.546,99 (2023: Ευρώ 307.914,27) αναγνωρίστηκε στην Κατάσταση συνολικού εισοδήματος ενώ το υπολειπόμενο ποσό αύξησε απευθείας την καθαρή θέση (Σημείωση 11).

20. Περιουσιακά στοιχεία ενεργητικού με δικαίωμα χρήσης

Οι μεταβολές των Περιουσιακών Στοιχείων με Δικαίωμα Χρήσης της Εταιρείας την περίοδο 1/1-31/12/2024 και 1/1-31/12/2023 αναλύονται ως εξής:

31/12/2024

	Ακίνητα με δικαίωμα χρήσης	Μεταφορικά μέσα με δικαίωμα χρήσης	Λοιπός εξοπλισμός με δικαίωμα χρήσης	Σύνολο
Κόστος Κτήσης				
Υπόλοιπο αρχής χρήσης	**13.733.849,77**	**638.142,66**	**48.141,77**	**14.420.134,20**
Προσθήκες	2.568.677,77	240.413,72	-	2.809.091,49
Μεταφορές	(546.265,34)	-	-	(546.265,34)
Λοιπές κινήσεις	(119.150,60)	(1.671,88)	-	(120.822,48)
Υπόλοιπο λήξης χρήσης	**15.637.111,60**	**876.884,50**	**48.141,77**	**16.562.137,87**
Σωρευμένες Αποσβέσεις				**-**
Υπόλοιπο αρχής χρήσης	**7.496.331,68**	**293.686,11**	**48.141,77**	**7.838.159,56**
Αποσβέσεις χρήσης	1.680.416,34	165.854,67	-	1.846.271,01
Αποσβέσεις μεταφερθέντων	(546.265,34)	-	-	(546.265,34)
Υπόλοιπο λήξης χρήσης	**8.630.482,68**	**459.540,78**	**48.141,77**	**9.138.165,23**
Αναπόσβεστη Αξία 31/12/2024	**7.006.628,92**	**417.343,72**	**-**	**7.423.972,64**

31/12/2023

	Ακίνητα με διακαίωμα χρήσης	Μεταφορικά μέσα με δικαίωμα χρήσης	Λοιπός εξοπλισμός με δικαίωμα χρήσης	Σύνολο
Κόστος Κτήσης				
Υπόλοιπο αρχής χρήσης	**7.482.309,76**	**251.177,80**	**48.141,77**	**7.781.629,33**
Προσθήκες	6.294.794,12	515.802,19	-	6.810.596,31
Μεταφορές	(29.501,68)	(128.837,33)	-	(158.339,01)
Λοιπές κινήσεις	(13.752,43)	-	-	(13.752,43)
Υπόλοιπο λήξης χρήσης	**13.733.849,77**	**638.142,66**	**48.141,77**	**14.420.134,20**
Σωρευμένες Αποσβέσεις				**-**
Υπόλοιπο αρχής χρήσης	**3.348.827,82**	**156.333,26**	**38.513,42**	**3.543.674,50**
Αποσβέσεις χρήσης	4.177.005,54	266.190,18	9.628,35	4.452.824,07
Αποσβέσεις μεταφερθέντων	(29.501,68)	(128.837,33)	-	(158.339,01)
Υπόλοιπο λήξης χρήσης	**7.496.331,68**	**293.686,11**	**48.141,77**	**7.838.159,56**
Αναπόσβεστη Αξία 31/12/2023	**6.237.518,09**	**344.456,55**	**-**	**6.581.974,64**

21. Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία

Η κίνηση των Άυλων Περιουσιακών Στοιχείων έχει ως εξής :

31/12/2024

	Λοιπά Άυλα περιουσιακά στοιχεία	Λογισμικά	Άυλα περιουσιακά στοιχεία υπό κατασκευή	Σύνολο
Κόστος Κτήσης				**-**
Υπόλοιπο αρχής χρήσης	8.441.867,94	69.223.448,97	1.907.744,75	79.573.061,66
Προσθήκες	-	1.427.656,04	8.876.014,58	10.303.670,62
Μεταφορές	-	8.006.433,65	(8.006.433,65)	-
Υπόλοιπο λήξης χρήσης	**8.441.867,94**	**78.657.538,66**	**2.777.325,68**	**89.876.732,28**

Σωρευμένες Αποσβέσεις				**-**
Υπόλοιπο αρχής χρήσης	(1.446.230,59)	(47.316.658,30)	-	(48.762.888,89)
Αποσβέσεις χρήσης	(346.735,68)	(6.797.736,62)	-	(7.144.472,30)
Υπόλοιπο λήξης χρήσης	**(1.792.966,27)**	**(54.114.394,92)**	**-**	**(55.907.361,19)**
Αναπόσβεστη Αξία 31/12/2024	**6.648.901,67**	**24.543.143,74**	**2.777.325,68**	**33.969.371,09**

31/12/2023

	Λοιπά Άυλα περιουσιακά στοιχεία	Λογισμικά	Άυλα περιουσιακά στοιχεία υπό κατασκευή	Σύνολο
Κόστος Κτήσης				
Υπόλοιπο αρχής χρήσης	**978.727,54**	**29.771.622,82**	**1.773.852,61**	**32.524.202,97**
Προσθήκες	7.463.140,40	34.342.469,18	5.243.249,11	47.048.858,69
Μεταφορές	-	5.109.356,97	(5.109.356,97)	-
Υπόλοιπο λήξης χρήσης	**8.441.867,94**	**69.223.448,97**	**1.907.744,75**	**79.573.061,66**
Σωρευμένες Αποσβέσεις				**-**
Υπόλοιπο αρχής χρήσης	**205.105,57**	**21.383.364,57**	**-**	**21.588.470,14**
Αποσβέσεις χρήσης	1.241.125,02	25.933.293,73	-	27.174.418,75
Υπόλοιπο λήξης χρήσης	**1.446.230,59**	**47.316.658,30**	**-**	**48.762.888,89**
Αναπόσβεστη Αξία 31/12/2023	**6.995.637,35**	**21.906.790,67**	**1.907.744,75**	**30.810.172,77**

Το κονδύλι «Μεταφορές» αφορά λογισμικά τα οποία ολοκληρώθηκαν εντός της χρήσης και εντάχθηκαν στην κατηγορία λογισμικών προς χρήση.
Το κονδύλι που περιλαμβάνεται στα «Λοιπά Άυλα περιουσιακά στοιχεία» αφορά:

1. το κόστος σύμπραξης με την Attica Bank και έχει υπολογιστεί για 10 χρόνια, περίοδος οπού εκτιμάται ότι θα προκύπτουν οικονομικά οφέλη και για τα δύο μέρη. Η υπολειπόμενη περίοδος απόσβεσης ανέρχεται σε 6 έτη.
2. Το ποσό της αναγνώρισης της μικτής άδειας λειτουργίας της εταιρείας για την άσκηση ασφαλιστικών και αντασφαλιστικών δραστηριοτήτων ως αποτέλεσμα της συγχώνευσης που έλαβε χώρα στις 28/12/2023 (σημείωση 1)

Στο κονδύλι των «Λογισμικών» περιλαμβάνονται εφαρμογές για την εξυπηρέτηση του προτύπου IFRS17 που έχουν εναπομένουσα περίοδο απόσβεσης 3 έτη.

22. Αναβαλλόμενη Φορολογία

31/12/2024

	Υπόλοιπο αρχής χρήσης	Αναγνώριση στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος	Αναγνώριση στα Ίδια Κεφάλαια	Αξίες λόγω συγχώνευσης με ΙΑΝ ΕΕΑΖ 28/12/2023	Υπόλοιπο λήξης χρήσης
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών σε εργαζομένους	348.540,61	31.319,12	17.607,13	-	397.466,86
Λοιπά ενσώματα και άυλα πάγια περιουσιακά στοιχεία	915.561,11	826.061,14	-	-	1.741.622,25
Αναπροσαρμογή αξίας αξιογράφων	21.382.459,05	(1.401.954,47)	-	-	19.980.504,58
Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις	653.063,78	(173.859,78)	-	-	479.204,00
Λοιπές υποχρεώσεις	130.597,19	193.477,73	-	-	324.074,92
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	**23.430.221,74**	**(524.956,26)**	**17.607,13**	**-**	**22.922.872,61**

Αναπροσαρμογή αξίας αξιογράφων	129.181,29	(65.454,33)	-	-	63.726,96
Ασφαλιστικές προβλέψεις	8.684.212,40	1.826.221,36	-	-	10.510.433,76
Αναπροσαρμογή αξίας ακινήτων	1.308.030,10	43.794,87	79.100,34	-	1.430.925,31
Λοιπές απαιτήσεις	812.455,88	883.614,35	-	-	1.696.070,23
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	**10.933.879,67**	**2.688.176,25**	**79.100,34**	**-**	**13.701.156,26**
Σύνολο Αναβαλλόμενης Φορολογίας	**12.496.342,07**	**(3.213.132,51)**	**(61.493,21)**	**-**	**9.221.716,35**

31/12/2023

	Υπόλοιπο αρχής χρήσης	Αναγνώριση στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος	Αναγνώριση στα Ίδια Κεφάλαια	Αξίες λόγω συγχώνευσης με ΙΑΝ ΕΕΑΖ 28/12/2023	Υπόλοιπο λήξης χρήσης
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών σε εργαζομένους	-	254.992,64	(66.955,44)	160.503,41	348.540,61
Λοιπά ενσώματα και άυλα πάγια περιουσιακά στοιχεία	-	868.837,01	-	46.724,10	915.561,11
Αναπροσαρμογή αξίας αξιογράφων	-	18.574.665,21	-	2.807.793,84	21.382.459,05
Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις	-	653.063,78	-	-	653.063,78
Λοιπές υποχρεώσεις	-	152.214,91	-	(21.617,72)	130.597,19
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	**-**	**20.503.773,55**	**(66.955,44)**	**2.993.403,63**	**23.430.221,74**
Αναπροσαρμογή αξίας αξιογράφων	-	129.181,29	-	-	129.181,29
Ασφαλιστικές προβλέψεις	-	(7.452.206,92)	-	16.136.419,32	8.684.212,40
Αναπροσαρμογή αξίας ακινήτων	-	1.028.213,99	279.816,11	-	1.308.030,10
Λοιπές απαιτήσεις	-	812.455,88	-	-	812.455,88
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	**-**	**(5.482.355,76)**	**279.816,11**	**16.136.419,32**	**10.933.879,67**
Σύνολο Αναβαλλόμενης Φορολογίας	**-**	**25.986.129,31**	**(346.771,55)**	**(13.143.015,69)**	**12.496.342,07**

Η Εταιρεία, κατά την κλειόμενη χρήση προέβη σε επανεξέταση της πιθανότητας ανάκτησης μέρους ή όλου του ποσού της αναγνωρισμένης αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης λαμβάνοντας υπόψη το 5ετές επιχειρηματικό της πλάνο, την ιστορικότητα των φορολογικών της επιδόσεων καθώς επίσης και την πρόοδο και την εξέλιξη των στρατηγικών της σχεδίων. Με βάση τις σχετικές αναλύσεις και αξιολογήσεις προέκυψε ότι η Εταιρεία δύναται να ανακτήσει τις φορολογικές ζημίες με συνέπεια την αναγνώριση της αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης σύμφωνα με τις διατάξεις του ΔΛΠ 12. Οι αναγνωρισμένες αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις που σχετίζονται με εκπιπτόμενες ζημίες προηγούμενων χρήσεων έχουν αποτιμηθεί με βάση την ισχύουσα νομοθεσία.

Επίσης ποσό Ευρώ 12 εκατ. περίπου αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων λόγω φορολογικών ζημιών προηγούμενων χρήσεων δεν έχει αναγνωριστεί. Για αυτές τις ζημίες, είναι πιθανό να υπάρξουν μελλοντικά φορολογητέα κέρδη με τα οποία να μπορεί να συμψηφιστεί η προσωρινή διαφορά.

Ο βασικός φορολογικός συντελεστής για τις Ανώνυμες εταιρείες στην Ελλάδα σύμφωνα με τον νόμο 4799/2021, είναι 22%.

23. Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα Αυτών

	31/12/2024	31/12/2023
Ταμείο	6.487,87	34.921,88
Καταθέσεις όψεως	22.956.573,57	37.752.967,80
Καταθέσεις προθεσμίας σε πιστωτικά ιδρύματα	18.174.149,95	22.382.232,38
Σύνολο	**41.137.211,39**	**60.170.122,06**
Δουλευμένοι τόκοι καταθέσεων	45.196,56	30.214,16
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών	**41.182.407,95**	**60.200.336,22**

Οι καταθέσεις όψεως και προθεσμίας έχουν βραχυπρόθεσμο χαρακτήρα. Το μέσο επιτόκιο των καταθέσεων όψεως και προθεσμίας για το 2024 ανήλθε σε + 1,75% (2023: +0,01 %).

Την χρήση 2023 το κονδύλι «Καταθέσεις όψεως» είναι μειωμένο κατά το ποσό των Ευρώ 1,8 εκατομμύρια περίπου το οποίο αφορά επιταγές οι οποίες είχαν εκδοθεί το β' εξάμηνο του 2023 και δεν εμφανίσθηκαν στην τράπεζα για είσπραξη.

Την κλειόμενη χρήση τα ταμειακά διαθέσιμα της Εταιρείας είναι τοποθετημένα σε διαφορετικές τράπεζες με αποτέλεσμα να μην υπάρχει συγκέντρωση πιστωτικού κινδύνου σε έναν και μόνο χρηματοοικονομικό οργανισμό. Επιπλέον, το μεγαλύτερο ποσοστό τους βρίσκεται σε τράπεζες υψηλής πιστοληπτικής ικανότητας.

24. Απαιτήσεις από αντασφαλιστές/ Υποχρεώσεις ασφαλιστικών συμβολαίων

Η ανάλυση των ομάδων ασφαλιστηρίων συμβολαίων και των συμβολαίων αντασφάλισης που κατέχονται καθώς και η κατάταξη αυτών σε περιουσιακά στοιχεία ή υποχρεώσεις, , παρουσιάζεται στον κατωτέρω πίνακα :

24.1. Ασφαλιστικά Συμβόλαια και Συμβόλαια Αντασφάλισης που Κατέχονται

31/12/2024

Ασφαλιστικά Συμβόλαια	**Περιουσιακά Στοιχεία**	**Υποχρεώσεις**
Συμβόλαια Ζωής & Υγείας	11.130.083,29	301.312.711,09
Συμβόλαια Ζωής - VFA	-	80.937.241,06
Συμβόλαια Αυτοκινήτου	-	129.232.061,33
Λοιπών κλάδων	-	218.581.191,79
Σύνολο Ασφαλιστικών Συμβολαίων	**11.130.083,29**	**730.063.205,27**
Συμβόλαια αντασφάλισης που κατέχονται		
Συμβόλαια Ζωής & Υγείας	3.671.629,06	-
Συμβόλαια Αυτοκινήτου	7.916.174,13	-
Λοιπών κλάδων	50.605.302,95	-
Σύνολο	**62.193.106,14**	**-**

31/12/2023

Ασφαλιστικά Συμβόλαια	**Περιουσιακά Στοιχεία**	**Υποχρεώσεις**
Συμβόλαια Ζωής & Υγείας	11.557.968,33	298.528.963,89
Συμβόλαια Ζωής - VFA	-	85.243.211,58
Αυτοκινήτου	-	129.257.364,79
Λοιπών κλάδων	-	236.194.188,35
Σύνολο Ασφαλιστικών Συμβολαίων	**11.557.968,33**	**749.223.728,61**
Συμβόλαια αντασφάλισης που κατέχονται		
Συμβόλαια Ζωής	877.830,22	-
Αυτοκινήτου	5.153.500,31	-
Λοιπών κλάδων	96.632.734,01	-
Σύνολο	**102.664.064,53**	**-**

24.2. Επίδραση συμβολαίων που αναγνωρίστηκαν στην χρήση

	2024				
	Εκδοθέντα συμβόλαια Ζωής		**Εκδοθέντα συμβόλαια Ζωής -VFA**		
	Μη - Ζημιογόνα	**Ζημιογόνα**	**Μη - Ζημιογόνα**	**Ζημιογόνα**	**Σύνολο**
Ταμειακές ροές σχετικές με το κόστος πρόσκτησης	2.448.190,00	700.355,66	78.706,80	197.387,51	**3.424.639,97**
Εκτίμηση της παρούσας αξίας μελλοντικών ταμειακών εκροών	3.052.868,05	2.266.811,07	786.060,79	803.742,32	**6.909.482,23**

Σύνολο εκτίμησης της παρούσας αξίας μελλοντικών ταμειακών εκροών	**5.501.058,05**	**2.967.166,73**	**864.767,59**	**1.001.129,83**	**10.334.122,20**
Εκτίμηση της παρούσας αξίας μελλοντικών ταμειακών εισροών	(7.768.898,26)	(2.774.108,46)	(1.034.882,63)	(839.674,24)	**(12.417.563,59)**
Προσαρμογή Κινδύνου	202.236,00	99.857,57	8.209,71	7.225,64	**317.528,92**
Μη δεδουλευμένο Κέρδος (CSM)	2.065.604,20	-	161.905,32	-	**2.227.509,52**
Ποσά περιόδου που περιλαμβάνονται στις υποχρεώσεις από ασφαλιστήρια συμβόλαια	-	292.915,84	-	168.681,23	**461.597,07**

	2023				
	Εκδοθέντα συμβόλαια Ζωής		**Εκδοθέντα συμβόλαια Ζωής - VFA**		
	Μη - Ζημιογόνα	**Ζημιογόνα**	**Μη - Ζημιογόνα**	**Ζημιογόνα**	**Σύνολο**
Ταμειακές ροές σχετικές με το κόστος πρόσκτησης	713.717,07	310.679,89	63.982,77	155.619,45	**1.243.999,18**
Εκτίμηση της παρούσας αξίας μελλοντικών ταμειακών εκροών	4.446.886,31	209.771,65	918.429,50	738.817,32	**6.313.904,78**
Σύνολο εκτίμησης της παρούσας αξίας μελλοντικών ταμειακών εκροών	**5.160.603,38**	**520.451,54**	**982.412,27**	**894.436,77**	**7.557.903,96**
Εκτίμηση της παρούσας αξίας μελλοντικών ταμειακών εισροών	(6.894.725,15)	(364.545,90)	(1.182.037,28)	(776.596,85)	**(9.217.905,18)**
Προσαρμογή Κινδύνου	105.363,08	9.868,03	4.376,92	3.344,12	**122.952,15**
Μη δεδουλευμένο Κέρδος (CSM)	1.628.758,69	-	195.248,08	-	**1.824.006,77**
Ποσά περιόδου που περιλαμβάνονται στις υποχρεώσεις από ασφαλιστήρια συμβόλαια	-	165.773,67	-	121.184,03	**286.957,70**

24.3. Αναμενόμενη αναγνώριση του μη δεδουλευμένου κέρδους (CSM)

31/12/2024

Υπόλοιπο ετών μέχρι την αναμενόμενη αναγνώριση	**Λιγότερο από 1 χρόνο**	**1-5 χρόνια**	**5-15 χρόνια**	**Περισσότερο από 15 χρόνια**	**Σύνολο**
Εκδοθέντα ασφαλιστικά Συμβόλαια					
Συμβόλαια Ζωής & Υγείας	3.929.220,75	10.274.793,01	10.484.380,14	3.891.926,78	**28.580.320,69**
Συμβόλαια Ζωής VFA	436.371,31	1.383.303,45	1.849.571,87	1.336.308,34	**5.005.554,97**
Σύνολο	**4.365.592,06**	**11.658.096,46**	**12.333.952,01**	**5.228.235,12**	**33.585.875,66**

31/12/2023

Υπόλοιπο ετών μέχρι την αναμενόμενη αναγνώριση	**Λιγότερο από 1 χρόνο**	**1-5 χρόνια**	**5-15 χρόνια**	**Περισσότερο από 15 χρόνια**	**Σύνολο**
Εκδοθέντα ασφαλιστικά Συμβόλαια					
Συμβόλαια Ζωής & Υγείας	3.538.635,53	9.430.476,81	9.819.950,90	3.462.432,47	**26.251.495,71**
Συμβόλαια Ζωής VFA	399.659,11	1.414.271,98	1.807.482,56	1.348.516,57	**4.969.930,21**
Σύνολο	**3.938.294,64**	**10.844.748,80**	**11.627.433,46**	**4.810.949,03**	**31.221.425,93**

24.4. Συμβόλαια Αντασφάλισης που Κατέχονται

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει την κίνηση της καθαρής απαίτησης από **συμβόλαια αντασφάλισης ζωής και υγείας** που κατέχονται.

	2024		
	Ανακτήσιμα ποσά για επισυμβάσες απαιτήσεις	**Ανακτήσιμα ποσά για επισυμβάσες απαιτήσεις**	
	Εξαιρουμένου του στοιχείου ανάκτησης ζημιών	**Συμβόλαια μοντέλου επιμέτρησης PAA**	**Σύνολο**
		Εκτιμήσεις της παρούσας αξίας των μελλοντικών ταμειακών ροών	
Περιουσιακά Στοιχεία συμβολαίων αντασφάλισης την 1/1	(282.365,98)	1.160.196,20	877.830,22
Καθαρή (υποχρέωση)/περιουσιακό στοιχείο συμβολαίων αντασφάλισης την 1/1	**(282.365,98)**	**1.160.196,20**	**877.830,22**
Κατανομή ασφαλίστρων από αντασφάλιση			
Ποσά που συνεπάγονται μεταβολές στο περιουσιακό στοιχείο εναπομένουσας κάλυψης	(3.121.611,23)	-	(3.121.611,23)
Σύνολο	**(3.121.611,23)**	**-**	**(3.121.611,23)**
Ανακτήσιμα ποσά από αντασφαλιστές			
Πραγματοποιθείσες ζημιές και άλλα άμεσα σχετιζόμενα έξοδα	-	4.213.578,07	**4.213.578,07**
Σύνολο	**-**	**4.213.578,07**	**4.213.578,07**
Ασφαλιστικό Αποτέλεσμα	**(3.121.611,23)**	**4.213.578,07**	**1.091.966,84**
Καθαρό κόστος ή κέρδος από συμβόλαια αντασφάλισης που κατέχονται	**(3.121.611,23)**	**4.213.578,07**	**1.091.966,84**
Καταβληθέντα ασφάλιστρα	3.124.476,37	-	3.124.476,37
Εισπραχθέντα ποσά		(1.422.644,37)	(1.422.644,37)
Συνολικές Ταμειακές Ροές	**3.124.476,37**	**(1.422.644,37)**	**1.701.832,00**
Συνολικές Ασφαλιστικές Υποχρεώσεις την 31/12	**(279.500,84)**	**3.951.129,89**	**3.671.629,06**
Περιουσιακά Στοιχεία συμβολαίων αντασφάλισης την 31/12	(279.500,84)	3.951.129,89	3.671.629,06
Καθαρή (υποχρέωση)/περιουσιακό στοιχείο συμβολαίων αντασφάλισης την 31/12	**(279.500,84)**	**3.951.129,89**	**3.671.629,06**

	2023		
	Ανακτήσιμα ποσά για επισυμβάσες απαιτήσεις	**Ανακτήσιμα ποσά από πραγματοποιηθείσες ζημιές**	
	Εξαιρουμένου του στοιχείου ανάκτησης ζημιών	**Συμβόλαια μοντέλου επιμέτρησης PAA**	**Σύνολο**
		Εκτιμήσεις της παρούσας αξίας των μελλοντικών ταμειακών ροών	
Περιουσιακά Στοιχεία συμβολαίων αντασφάλισης την 1/1	(481.506,52)	1.371.777,55	890.271,03
Καθαρή (υποχρέωση)/περιουσιακό στοιχείο συμβολαίων αντασφάλισης την 1/1	**(481.506,52)**	**1.371.777,55**	**890.271,03**
Κατανομή ασφαλίστρων από αντασφάλιση			
Ποσά που συνεπάγονται μεταβολές στο περιουσιακό στοιχείο εναπομένουσας κάλυψης	(2.245.897,34)	-	(2.245.897,34)
Σύνολο	**(2.245.897,34)**	**-**	**(2.245.897,34)**
Ανακτήσιμα ποσά από αντασφαλιστές			
Πραγματοποιθείσες ζημιές και άλλα άμεσα σχετιζόμενα έξοδα	-	1.630.446,20	**1.630.446,20**
Σύνολο	**-**	**1.630.446,20**	**1.630.446,20**
Ασφαλιστικό Αποτέλεσμα	**(2.245.897,34)**	**1.630.446,20**	**(615.451,14)**
Καθαρό κόστος ή κέρδος από συμβόλαια αντασφάλισης που κατέχονται	**(2.245.897,34)**	**1.630.446,20**	**(615.451,14)**
Καταβληθέντα ασφάλιστρα	2.445.037,88	-	2.445.037,88
Εισπραχθέντα ποσά	-	(1.842.027,55)	(1.842.027,55)
Συνολικές Ταμειακές Ροές	**2.445.037,88**	**(1.842.027,55)**	**603.010,33**
Συνολικές Ασφαλιστικές Υποχρεώσεις την 31/12	**(282.365,98)**	**1.160.196,20**	**877.830,22**
Περιουσιακά Στοιχεία συμβολαίων αντασφάλισης την 31/12	(282.365,98)	1.160.196,20	877.830,22
Καθαρή (υποχρέωση)/περιουσιακό στοιχείο συμβολαίων αντασφάλισης την 31/12	**(282.365,98)**	**1.160.196,20**	**877.830,22**

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει την κίνηση της καθαρής απαίτησης από **συμβόλαια αντασφάλισης ασφαλίσεων αυτοκίνητου** που κατέχονται.

	2024			
	Περιουσιακά στοιχεία εναπομείνουσας Κάλυψης	**Ανακτήσιμα ποσά από πραγματοποιηθείσες ζημιές**		
		Συμβόλαια μοντέλου επιμέτρησης PAA		**Σύνολο**
	Εξαιρουμένου του στοιχείου ανάκτησης ζημιών	**Εκτιμήσεις της παρούσας αξίας των μελλοντικών ταμειακών ροών**	**Προσαρμογή κινδύνου**	
Περιουσιακά Στοιχεία συμβολαίων αντασφάλισης την 1/1	423.432,85	4.663.733,23	66.334,23	5.153.500,31
Καθαρή (υποχρέωση)/περιουσιακό στοιχείο συμβολαίων αντασφάλισης την 1/1	**423.432,85**	**4.663.733,23**	**66.334,23**	**5.153.500,31**
Κατανομή ασφαλίστρων από αντασφάλιση				
Ποσά που συνεπάγονται μεταβολές στο περιουσιακό στοιχείο εναπομένουσας κάλυψης	(8.819.547,23)	-	-	(8.819.547,23)
Σύνολο	**(8.819.547,23)**	**-**	**-**	**(8.819.547,23)**
Ανακτήσιμα ποσά από αντασφαλιστές				
Πραγματοποιθείσες ζημιές και άλλα άμεσα σχετιζόμενα έξοδα	-	956.967,96	35.431,86	992.399,82
Μεταβολές στην υποχρέωση για πραγματοποιθείσες ζημιές	-	419.559,91	(10.305,79)	409.254,12
Σύνολο	**-**	**1.376.527,87**	**25.126,07**	**1.401.653,94**
Ασφαλιστικό Αποτέλεσμα	**(8.819.547,23)**	**1.376.527,87**	**25.126,07**	**(7.417.893,29)**
Ασφαλιστικό Χρηματοοικονομικό Αποτέλεσμα	-	251.363,10	8.105,04	259.468,14
Καθαρό κόστος ή κέρδος από συμβόλαια αντασφάλισης που κατέχονται	**(8.819.547,23)**	**1.627.890,97**	**33.231,11**	**(7.158.425,15)**
Καταβληθέντα ασφάλιστρα	15.423.876,44	-	-	15.423.876,44
Εισπραχθέντα ποσά	-	(5.502.777,47)	-	(5.502.777,47)
Συνολικές Ταμειακές Ροές	**15.423.876,44**	**(5.502.777,47)**	**-**	**9.921.098,97**
Συνολικές Ασφαλιστικές Υποχρεώσεις την 31/12	**7.027.762,06**	**788.846,73**	**99.565,34**	**7.916.174,13**
Περιουσιακά Στοιχεία συμβολαίων αντασφάλισης την 31/12	7.027.762,06	788.846,73	99.565,34	7.916.174,13
Καθαρή (υποχρέωση)/περιουσιακό στοιχείο συμβολαίων αντασφάλισης την 31/12	**7.027.762,06**	**788.846,73**	**99.565,34**	**7.916.174,13**

	2023			
	Περιουσιακά στοιχεία εναπομείνουσας Κάλυψης	Ανακτήσιμα ποσά για επισυμβάσεις απαιτήσεις		Σύνολο
		Συμβόλαια μοντέλου επιμέτρησης PAA		
	Εξαιρουμένου του στοιχείου ανάκτησης ζημιών	Εκτιμήσεις της παρούσας αξίας των μελλοντικών ταμειακών ροών	Προσαρμογή κινδύνου	
Περιουσιακά Στοιχεία από συμβόλαια αντασφάλισης την 1/1/23	-	-	-	-
Περιουσιακά Στοιχεία από συγχώνευση με ΙΑ ΕΕΑΖ 28/12/23	1.543.273,16	3.567.548,06	66.334,24	5.177.155,46
Συνολικά περιουσιακά στοιχεία από αντασφάλιση την 28/12/23	**1.543.273,16**	**3.567.548,06**	**66.334,24**	**5.177.155,46**
Κατανομή ασφαλίστρων από αντασφάλιση				
Ποσά που συνεπάγονται μεταβολές στο περιουσιακό στοιχείο εναπομένουσας κάλυψης	-23.655,14	-	-	-23.655,14
Καθαρό κόστος ή κέρδος από συμβόλαια αντασφάλισης που κατέχονται	**-23.655,14**	**-**	**-**	**-23.655,14**
Συνολικές μεταβολές στην κατάσταση αποτελεσμάτων & λοιπών συνολικών εσόδων	**-23.655,14**	**-**	**-**	**-23.655,14**
Συνολικά περιουσιακά στοιχεία από αντασφάλιση την 31/12	**1.519.618,02**	**-**	**-**	**5.153.500,32**

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει την κίνηση της καθαρής απαίτησης από **συμβόλαια αντασφάλισης ασφαλίσεων λοιπών κλάδων γενικών ασφαλίσεων** που κατέχονται.

	2024			
	Περιουσιακά στοιχεία εναπομείνουσας Κάλυψης	Ανακτήσιμα ποσά από πραγματοποιηθείσες ζημιές		Σύνολο
		Συμβόλαια μοντέλου επιμέτρησης PAA		
	Εξαιρουμένου του στοιχείου ανάκτησης ζημιών	Εκτιμήσεις της παρούσας αξίας των μελλοντικών ταμειακών ροών	Προσαρμογή κινδύνου	
Περιουσιακά Στοιχεία συμβολαίων αντασφάλισης την 1/1	7.939.744,02	87.449.163,72	1.243.826,26	96.632.734,01
Καθαρή (υποχρέωση)/περιουσιακό στοιχείο συμβολαίων αντασφάλισης την 1/1	**7.939.744,02**	**87.449.163,72**	**1.243.826,26**	**96.632.734,01**
Κατανομή ασφαλίστρων από αντασφάλιση				
Ποσά που συνεπάγονται μεταβολές στο περιουσιακό στοιχείο εναπομένουσας κάλυψης	(56.380.247,81)	-	-	(56.380.247,81)
Σύνολο	**(56.380.247,81)**	**-**	**-**	**(56.380.247,81)**

Ανακτήσιμα ποσά από αντασφαλιστές				
Πραγματοποιθείσες ζημιές και άλλα άμεσα σχετιζόμενα έξοδα	-	6.117.557,89	226.503,39	6.344.061,28
Μεταβολές στην υποχρέωση για πραγματοποιθείσες ζημιές	-	2.682.098,18	(885.656,17)	1.796.442,01
Σύνολο	**-**	**8.799.656,07**	**(659.152,78)**	**8.140.503,29**
Ασφαλιστικό Αποτέλεσμα	**(56.380.247,81)**	**8.799.656,07**	**(659.152,78)**	**(48.239.744,52)**
Ασφαλιστικό Χρηματοοικονομικό Αποτέλεσμα	-	1.606.875,44	51.812,63	1.658.688,07
Καθαρό κόστος ή κέρδος από συμβόλαια αντασφάλισης που κατέχονται	**(56.380.247,81)**	**10.406.531,51**	**(607.340,15)**	**(46.581.056,45)**
Καταβληθέντα ασφάλιστρα	93.366.502,30	-	-	93.366.502,30
Εισπραχθέντα ποσά	-	(92.812.876,91)	-	(92.812.876,91)
Συνολικές Ταμειακές Ροές	**93.366.502,30**	**(92.812.876,91)**	**-**	**553.625,39**
Συνολικές Ασφαλιστικές Υποχρεώσεις την 31/12	**44.925.998,52**	**5.042.818,32**	**636.486,11**	**50.605.302,95**
Περιουσιακά Στοιχεία συμβολαίων αντασφάλισης την 31/12	44.925.998,52	5.042.818,32	636.486,11	50.605.302,95
Καθαρή (υποχρέωση)/περιουσιακό στοιχείο συμβολαίων αντασφάλισης την 31/12	**44.925.998,52**	**5.042.818,32**	**636.486,11**	**50.605.302,95**

	2023			
Περιουσιακά στοιχεία εναπομείνουσας Κάλυψης	**Ανακτήσιμα ποσά για επισυμβάσεις απαιτήσεις**			
		Συμβόλαια μοντέλου επιμέτρησης PAA		**Σύνολο**
	Εξαιρουμένου του στοιχείου ανάκτησης ζημιών	**Εκτιμήσεις της παρούσας αξίας των μελλοντικών ταμειακών ροών**	**Προσαρμογή κινδύνου**	
Περιουσιακά Στοιχεία από συμβόλαια αντασφάλισης την 1/1/23	-	-	-	-
Περιουσιακά Στοιχεία από συγχώνευση με ΙΑ ΕΕΑΖ 28/12/23	28.937.750,22	66.894.712,52	1.243.826,25	97.076.288,99
Συνολικά περιουσιακά στοιχεία από αντασφάλιση την 28/12/23	**28.937.750,22**	**66.894.712,52**	**1.243.826,25**	**97.076.288,99**
Κατανομή ασφαλίστρων από αντασφάλιση				
Ποσά που συνεπάγονται μεταβολές στο περιουσιακό στοιχείο εναπομένουσας κάλυψης	-443.555,00	-	-	-443.555,00
Καθαρό κόστος ή κέρδος από συμβόλαια αντασφάλισης που κατέχονται	**-443.555,00**	**-**	**-**	**-443.555,00**
Συνολικές μεταβολές στην κατάσταση αποτελεσμάτων & λοιπών συνολικών εσόδων	**-443.555,00**	**-**	**-**	**-443.555,00**
Συνολικά περιουσιακά στοιχεία από αντασφάλιση την 31/12	**28.494.195,22**	**-**	**-**	**96.632.733,99**

Το συνολικό ποσό των απαιτήσεων από συμβόλαια αντασφάλισης που κατέχονται ποσού Ευρώ 58.521.477,08 αντιστοιχεί σε ποσό Ευρώ 7.916.174,13 για τον κλάδο αυτοκινήτου και ποσό Ευρώ 50.605.302,95 για τους λοιπούς κλάδους γενικών ασφαλίσεων.

24.5. Ανάλυση με βάση την Υποχρέωση Εναπομένουσας Κάλυψης (LRC) και την Υποχρέωση για Επισυμβάσες Απαιτήσεις (LIC)

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει την κίνηση της καθαρής απαίτησης/υποχρέωσης ασφαλιστηρίων συμβολαίων, αναλύοντας την **υποχρέωση εναπομένουσας κάλυψης (LRC) και την υποχρέωση για επισυμβάσες απαιτήσεις (LIC) για το χαρτοφυλάκιο ασφαλιστηρίων συμβολαίων με χαρακτηριστικά άμεσης συμμετοχής (VFA**).

	2024			
	Υποχρεώσεις για εναπομένουσα κάλυψη		Υποχρεώσεις για επισυμβάσεις απαιτήσεις	Σύνολο
	Εξαιρουμένου του ζημιογόνου στοιχείου	Ζημιογόνο Στοιχείο	Συμβόλαια εκτός μοντέλου επιμέτρησης PAA	
Υποχρεώσεις από ασφαλιστήρια συμβόλαια την 1/1	83.361.938,98	602.520,41	1.278.752,19	**85.243.211,58**
Συνολική Ασφαλιστική Υποχρέωση την 1/1	**83.361.938,98**	**602.520,41**	**1.278.752,19**	**85.243.211,58**
Ασφαλιστικά Έσοδα				
Συμβόλαια υπό την πλήρη αναδρομική μέθοδο	(75.830,49)	-	-	(75.830,49)
Υπόλοιπα Συμβόλαια	(3.927.543,97)	-	-	(3.927.543,97)
Σύνολο	**(4.003.374,46)**	**-**	**-**	**(4.003.374,46)**
Ασφαλιστικά Έξοδα				
Πραγματοποιθείσες ζημιές και άλλα άμεσα σχετιζόμενα έξοδα	(129.940,53)	-	2.191.441,33	2.061.500,80
Απόσβεση περιουσιακών στοιχείων ταμειακών ροών για κόστος πρόσκτησης	72.310,66	-	-	72.310,66
Ζημίες από ζημιογόνα συμβόλαια και αναστροφές των ζημιών αυτών	-	190.961,30	-	190.961,30
Μεταβολές στην υποχρέωση για πραγματοποιθείσες ζημιές	-	-	32.668,41	32.668,41
Επενδυτικά στοιχεία και επιστροφές ασφαλίστρων	(13.464.477,27)	-	13.464.477,27	-
Σύνολο	**(13.522.107,14)**	**190.961,30**	**15.688.587,01**	**2.357.441,17**
Ασφαλιστικό Αποτέλεσμα	**(17.525.481,60)**	**190.961,30**	**15.688.587,01**	**(1.645.933,29)**
Ασφαλιστικό Χρηματοοικονομικό Αποτέλεσμα	6.362.300,55	21.732,70	11.831,21	6.395.864,46
Συνολικές μεταβολές στην κατάσταση αποτελεσμάτων & λοιπών συνολικών εσόδων	**(11.163.181,05)**	**212.694,00**	**15.700.418,22**	**4.749.931,17**
Εισπραχθέντα ασφάλιστρα	6.752.821,03	-	-	6.752.821,03
Πληρωθείσες ζημιές	-	-	(14.967.368,06)	(14.967.368,06)

Λοιπά ασφαλιστικά έξοδα	-	-	(601.105,88)	(601.105,88)
Πληρωμές απο επενδυτικές δραστηριότητες	-	-	-	-
Ταμειακές ροές απόκτησης ασφάλισης	(240.248,79)	-	-	(240.248,79)
Συνολικές Ταμειακές Ροές	**6.512.572,24**	**-**	**(15.568.473,94)**	**(9.055.901,70)**
Συνολικές Ασφαλιστικές Υποχρεώσεις την 31/12	**78.711.330,18**	**815.214,41**	**1.410.696,47**	**80.937.241,06**
Υποχρεώσεις από ασφαλιστήρια συμβόλαια την 31/12	78.711.330,18	815.214,41	1.410.696,47	80.937.241,06
Συνολικές Ασφαλιστικές Υποχρεώσεις την 31/12	**78.711.330,18**	**815.214,41**	**1.410.696,47**	**80.937.241,06**

	2023			
	Υποχρεώσεις για εναπομένουσα κάλυψη		**Υποχρεώσεις για επισυμβάσεις απαιτήσεις**	
	Εξαιρουμένου του ζημιογόνου στοιχείου	**Ζημιογόνο Στοιχείο**	**Συμβόλαια εκτός μοντέλου επιμέτρησης PAA**	**Σύνολο**
Υποχρεώσεις από ασφαλιστήρια συμβόλαια την	83.904.827,48	111.134,00	1.686.366,10	85.702.327,58
Συνολική Ασφαλιστική Υποχρέωση την 1/1	**83.904.827,48**	**111.134,00**	**1.686.366,10**	**85.702.327,58**
Ασφαλιστικά Έσοδα				
Συμβόλαια υπό την πλήρη αναδρομική μέθοδο	(79.295,38)	-	-	(79.295,38)
Υπόλοιπα Συμβόλαια	(4.063.748,97)	-	-	(4.063.748,97)
Σύνολο	**(4.143.044,35)**	**-**	**-**	**(4.143.044,35)**
Ασφαλιστικά Έξοδα				
Πραγματοποιθείσες ζημιές και άλλα άμεσα σχετιζόμενα έξοδα	17.893,87	-	2.313.386,02	2.331.279,89
Απόσβεση περιουσιακών στοιχείων ταμειακών ροών για κόστος πρόσκτησης	48.745,08	-	-	48.745,08
Ζημίες από ζημιογόνα συμβόλαια και αναστροφές των ζημιών αυτών	-	458.316,90	-	458.316,90
Μεταβολές στην υποχρέωση για πραγματοποιθείσες ζημιές	-	-	(119.004,54)	(119.004,54)
Επενδυτικά στοιχεία και επιστροφές ασφαλίστρων	(13.014.437,75)	-	13.014.437,75	-
Σύνολο	**(12.947.798,80)**	**458.316,90**	**15.208.819,23**	**2.719.337,33**
Ασφαλιστικό Αποτέλεσμα	**(17.090.843,15)**	**458.316,90**	**15.208.819,23**	**(1.423.707,02)**
Ασφαλιστικό Χρηματοοικονομικό	10.694.808,27	33.069,51	14.348,45	10.742.226,23
Συνολικές μεταβολές στην κατάσταση αποτελεσμάτων	**(6.396.034,88)**	**491.386,41**	**15.223.167,68**	**9.318.519,21**
Εισπραχθέντα ασφάλιστρα	6.212.615,10	-	-	6.212.615,10
Πληρωθείσες ζημιές	-	-	(14.741.788,15)	(14.741.788,15)
Λοιπά ασφαλιστικά έξοδα	-	-	(888.993,45)	(888.993,45)

Ταμειακές ροές απόκτησης ασφάλισης	(345.987,25)	-	-	(345.987,25)
Συνολικές Ταμειακές Ροές	**5.866.627,85**	**-**	**(15.630.781,60)**	**(9.764.153,74)**
Συνολικές Ασφαλιστικές Υποχρεώσεις την 31/12	**83.361.938,98**	**602.520,41**	**1.278.752,19**	**85.243.211,58**
Υποχρεώσεις από ασφαλιστήρια συμβόλαια την 31/12	83.361.938,98	602.520,41	1.278.752,19	85.243.211,58
Συνολικές Ασφαλιστικές Υποχρεώσεις την 31/12	**83.361.938,98**	**602.520,41**	**1.278.752,19**	**85.243.211,58**

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει την κίνηση της καθαρής απαίτησης/υποχρέωσης ασφαλιστηρίων συμβολαίων, αναλύοντας την **υποχρέωση εναπομένουσας κάλυψης (LRC) και την υποχρέωση για επισυμβάσες απαιτήσεις (LIC) για το χαρτοφυλάκιο ασφαλιστηρίων συμβολαίων ζωής και υγείας**, το οποίο αποτιμάται βάσει του Γενικού Μοντέλου Επιμέτρησης (GMM) και της Προσέγγισης Κατανεμημένων Προμηθειών (PAA).

	2024					
	Υποχρεώσεις για εναπομένουσα κάλυψη		**Υποχρεώσεις για επισυμβάσεις απαιτήσεις**			**Σύνολο**
	Εξαιρουμένου του ζημιογόνου στοιχείου	**Ζημιογόνο Στοιχείο**	**Συμβόλαια εκτός μοντέλου επιμέτρησης PAA**	**Συμβόλαια μοντέλου επιμέτρησης PAA**		
				Εκτιμήσεις της παρούσας αξίας των μελλοντικών	**Προσαρμογή κινδύνου**	
Περιουσιακά Στοιχεία από ασφαλιστήρια συμβόλαια την 1/1	(12.969.647,31)	651.034,99	760.643,99	-	-	(11.557.968,33)
Υποχρεώσεις από ασφαλιστήρια συμβόλαια την 1/1	235.104.151,44	8.323.964,90	18.394.612,93	36.369.280,22	336.954,41	298.528.963,89
Συνολική Ασφαλιστική Υποχρέωση την 1/1	**222.134.504,13**	**8.974.999,89**	**19.155.256,92**	**36.369.280,22**	**336.954,41**	**286.970.995,56**
Ασφαλιστικά Έσοδα						
Συμβόλαια υπό την πλήρη αναδρομική μέθοδο	(116.518.774,80)	-	-	-	-	(116.518.774,80)
Υπόλοιπα Συμβόλαια	(40.195.774,19)	-	-	-	-	(40.195.774,19)
Σύνολο	**(156.714.548,99)**	**-**	**-**	**-**	**-**	**(156.714.548,99)**
Ασφαλιστικά Έξοδα						
Πραγματοποιθείσες ζημιές και άλλα άμεσα σχετιζόμενα έξοδα	-	-	36.968.313,14	89.565.266,41	371.787,67	126.905.367,22
Απόσβεση περιουσιακών στοιχείων ταμειακών ροών για	977.368,39	-	-	-	-	977.368,39
Ζημίες από ζημιογόνα συμβόλαια και αναστροφές των	-	1.086.402,53	-	-	-	1.086.402,53
Μεταβολές στην υποχρέωση για πραγματοποιθείσες ζημιές	-	-	(1.439.393,64)	(7.856.574,71)	(241.190,45)	(9.537.158,80)
Επενδυτικά στοιχεία και επιστροφές ασφαλίστρων	(16.082.589,64)	-	16.082.589,64	-	-	-
Σύνολο	**(15.105.221,25)**	**1.086.402,53**	**51.611.509,14**	**81.708.691,70**	**130.597,22**	**119.431.979,34**
Ασφαλιστικό Αποτέλεσμα	**(171.819.770,24)**	**1.086.402,53**	**51.611.509,14**	**81.708.691,70**	**130.597,22**	**(37.282.569,65)**
Ασφαλιστικό Χρηματοοικονομικό Αποτέλεσμα	6.052.900,64	233.596,83	204.462,42	555.158,36	11.167,80	7.057.286,05
Συνολικές μεταβολές στην κατάσταση αποτελεσμάτων & λοιπών συνολικών	**(165.766.869,60)**	**1.319.999,36**	**51.815.971,56**	**82.263.850,06**	**141.765,02**	**(30.225.283,60)**

Εισπραχθέντα ασφάλιστρα	159.639.284,75	-	-	-	-	159.026.233,74
Πληρωθείσες ζημιές	-	-	(40.511.086,12)	(71.724.712,06)	-	(111.622.747,17)
Λοιπά ασφαλιστικά έξοδα	-	-	(8.435.137,50)	(3.752.285,34)	-	(12.187.422,84)
Ταμειακές ροές απόκτησης ασφάλισης	(1.779.147,88)	-	-	-	-	(1.779.147,88)
Συνολικές Ταμειακές Ροές	**157.860.136,87**	**-**	**(48.946.223,62)**	**(75.476.997,40)**	**-**	**33.436.915,85**
Συνολικές Ασφαλιστικές Υποχρεώσεις την 31/12	**214.401.788,11**	**10.114.394,69**	**22.031.592,70**	**43.156.132,88**	**478.719,43**	**290.182.627,81**
Περιουσιακά Στοιχεία από ασφαλιστήρια συμβόλαια την 31/12	(11.788.758,55)	283.434,58	375.240,68	-	-	(11.130.083,29)
Υποχρεώσεις από ασφαλιστήρια συμβόλαια την 31/12	226.190.546,65	9.830.960,11	21.656.352,02	43.156.132,88	478.719,43	301.312.711,09
Συνολικές Ασφαλιστικές Υποχρεώσεις την 31/12	**214.401.788,11**	**10.114.394,69**	**22.031.592,70**	**43.156.132,88**	**478.719,43**	**290.182.627,81**

2023

	Υποχρεώσεις για εναπομένουσα κάλυψη		**Υποχρεώσεις για επισυμβάσεις απαιτήσεις**			
				Συμβόλαια μοντέλου επιμέτρησης PAA		
	Εξαιρουμένου του ζημιογόνου στοιχείου	**Ζημιογόνο Στοιχείο**	**Συμβόλαια εκτός μοντέλου επιμέτρησης PAA**	**Εκτιμήσεις της παρούσας αξίας των μελλοντικών ταμειακών ροών**	**Προσαρμογή κινδύνου**	**Σύνολο**
Περιουσιακά Στοιχεία από ασφαλιστήρια συμβόλαια την 1/1	(14.838.621,05)	234.032,16	1.034.702,31	-	-	(13.569.886,58)
Υποχρεώσεις από ασφαλιστήρια συμβόλαια την 1/1	243.959.773,38	5.562.709,12	17.873.866,37	28.177.018,81	238.659,50	295.812.027,18
Συνολική Ασφαλιστική Υποχρέωση την 1/1	**229.121.152,33**	**5.796.741,28**	**18.908.568,68**	**28.177.018,81**	**238.659,50**	**282.242.140,60**
Ασφαλιστικά Έσοδα						
Συμβόλαια υπό την πλήρη αναδρομική μέθοδο	(103.271.632,94)	-	-	-	-	(103.271.632,94)
Υπόλοιπα Συμβόλαια	(41.127.515,61)	-	-	-	-	(41.127.515,61)
Σύνολο	**(144.399.148,55)**	**-**	**-**	**-**	**-**	**(144.399.148,55)**
Ασφαλιστικά Έξοδα						
Πραγματοποιθείσες ζημιές και άλλα άμεσα σχετιζόμενα έξοδα	-	-	41.647.927,52	85.806.465,78	261.120,50	127.715.513,80
Απόσβεση περιουσιακών στοιχείων ταμειακών ροών για κόστος πρόσκτησης	690.092,60	-	-	-	-	690.092,60
Ζημίες από ζημιογόνα συμβόλαια και αναστροφές των ζημιών αυτών	-	2.914.395,58	-	-	-	2.914.395,58
Μεταβολές στην υποχρέωση για πραγματοποιθείσες ζημιές	-	-	(3.938.015,38)	(1.412.318,35)	(170.565,88)	(5.520.899,61)
Επενδυτικά στοιχεία και επιστροφές ασφαλίστρων	(18.481.894,63)	-	18.481.894,63	-	-	-
Σύνολο	**(17.791.802,03)**	**2.914.395,58**	**56.191.806,77**	**84.394.147,43**	**90.554,62**	**125.799.102,37**
Ασφαλιστικό Αποτέλεσμα	**(162.190.950,58)**	**2.914.395,58**	**56.191.806,77**	**84.394.147,43**	**90.554,62**	**(18.600.046,18)**

Ασφαλιστικό Χρηματοοικονομικό Αποτέλεσμα	9.173.635,42	263.863,03	185.316,23	325.144,46	7.740,29	9.955.699,43
Συνολικές μεταβολές στην κατάσταση αποτελεσμάτων & λοιπών συνολικών εσόδων	**(153.017.315,16)**	**3.178.258,61**	**56.377.123,00**	**84.719.291,89**	**98.294,91**	**(8.644.346,75)**
Εισπραχθέντα ασφάλιστρα	146.302.226,44	-	-	-	-	146.302.226,44
Πληρωθείσες ζημιές	841.908,42	-	(45.898.595,16)	(64.487.867,92)	-	(109.544.554,66)
Λοιπά ασφαλιστικά έξοδα	-	-	(10.238.512,86)	(12.039.162,56)	-	(22.277.675,42)
Ταμειακές ροές απόκτησης ασφάλισης	(1.160.562,82)	-	-	-	-	(1.160.562,82)
Συνολικές Ταμειακές Ροές	**145.983.572,04**	**-**	**(56.137.108,02)**	**(76.527.030,48)**	**-**	**13.319.433,53**
Απελευθέρωση από περιουσιακά στοιχεία ταμειακών ροών για κόστος πρόσκτησης	33.613,45	-	6.673,26	-	-	40.286,71
Λοιπές Κινήσεις	13.481,47	-	0,00	-	-	13.481,47
Αξίες λόγω συγχώνευσης με ΙΑΝ ΕΕΑΖ 28/12/2023	33.613,45	-	6.673,26	-	-	40.286,71
Συνολικές Ασφαλιστικές Υποχρεώσεις την 31/12	**222.134.504,13**	**8.974.999,89**	**19.155.256,92**	**36.369.280,22**	**336.954,41**	**286.970.995,56**
Περιουσιακά Στοιχεία από ασφαλιστήρια συμβόλαια την 31/12	(12.969.647,31)	651.034,99	760.643,99	-	-	(11.557.968,33)
Υποχρεώσεις από ασφαλιστήρια συμβόλαια την 31/12	235.104.151,44	8.323.964,90	18.394.612,93	36.369.280,22	336.954,41	298.528.963,89
Συνολικές Ασφαλιστικές Υποχρεώσεις την 31/12	**222.134.504,13**	**8.974.999,89**	**19.155.256,92**	**36.369.280,22**	**336.954,41**	**286.970.995,56**

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει την κίνηση της καθαρής απαίτησης/υποχρέωσης ασφαλιστηρίων συμβολαίων, αναλύοντας την **υποχρέωση εναπομένουσας κάλυψης (LRC) και την υποχρέωση για επισυμβάσες απαιτήσεις (LIC) για το χαρτοφυλάκιο γενικών ασφαλίσεων αυτοκινήτου**.

	2024				
	Υποχρεώσεις για εναπομένουσα κάλυψη				
			Συμβόλαια μοντέλου επιμέτρησης PAA		**Σύνολο**
	Εξαιρουμένου του ζημιογόνου στοιχείου	**Ζημιογόνο Στοιχείο**	**Εκτιμήσεις της παρούσας αξίας των μελλοντικών ταμειακών ροών**	**Προσαρμογή κινδύνου**	
Υποχρεώσεις από ασφαλιστήρια συμβόλαια την 1/1	(7.419.180,00)	224.151,06	134.164.728,98	2.287.664,75	129.257.364,79
Συνολική Ασφαλιστική Υποχρέωση την 1/1	**(7.419.180,00)**	**224.151,06**	**134.164.728,98**	**2.287.664,75**	**129.257.364,79**

Ασφαλιστικά Έσοδα					
Συμβόλαια υπό την τροποποιημένη αναδρομική μέθοδο	(167.823.454,89)	-	-	-	(167.823.454,89)
Σύνολο	**(167.823.454,89)**	**-**	**-**	**-**	**(167.823.454,89)**
Ασφαλιστικά Έξοδα					
Πραγματοποιθείσες ζημιές και άλλα άμεσα σχετιζόμενα έξοδα	-	-	83.134.801,38	705.330,21	83.840.131,59
Ζημίες από ζημιογόνα συμβόλαια και αναστροφές των ζημιών αυτών	-	1.060.059,02	-	-	1.060.059,02
Μεταβολές στην υποχρέωση για πραγματοποιθείσες ζημιές	-	-	3.411.593,04	(1.119.007,47)	2.292.585,57
Σύνολο	**-**	**1.060.059,02**	**86.546.394,42**	**(413.677,26)**	**87.192.776,18**
Ασφαλιστικό Αποτέλεσμα	**(167.823.454,89)**	**1.060.059,02**	**86.546.394,42**	**(413.677,26)**	**(80.630.678,71)**
Ασφαλιστικό Χρηματοοικονομικό Αποτέλεσμα	-	-	5.273.674,23	113.963,42	5.387.637,65
Συνολικές μεταβολές στην κατάσταση αποτελεσμάτων & λοιπών συνολικών εσόδων	**(167.823.454,89)**	**1.060.059,02**	**91.820.068,65**	**(299.713,84)**	**(75.243.041,06)**
Εισπραχθέντα ασφάλιστρα	171.375.201,56	-	-	-	171.375.201,56
Πληρωθείσες ζημιές	-	-	(85.486.822,26)	-	(85.486.822,26)
Λοιπά ασφαλιστικά έξοδα	-	-	(10.666.996,20)	-	(10.666.996,20)
Ταμειακές ροές απόκτησης ασφάλισης	(3.645,50)	-	-	-	(3.645,50)
Συνολικές Ταμειακές Ροές	**171.371.556,06**	**-**	**(96.153.818,46)**	**-**	**75.217.737,60**
Συνολικές Ασφαλιστικές Υποχρεώσεις την 31/12	**(3.871.078,83)**	**1.284.210,08**	**129.830.979,17**	**1.987.950,91**	**129.232.061,33**
Υποχρεώσεις από ασφαλιστήρια συμβόλαια την 31/12	(3.871.078,83)	1.284.210,08	129.830.979,17	1.987.950,91	129.232.061,33
Συνολικές Ασφαλιστικές Υποχρεώσεις την 31/12	**(3.871.078,83)**	**1.284.210,08**	**129.830.979,17**	**1.987.950,91**	**129.232.061,33**

	2023				
	Υποχρεώσεις για εναπομένουσα κάλυψη			**Υποχρεώσεις για επισυμβάσεις απαιτήσεις**	
			Συμβόλαια μοντέλου επιμέτρησης PAA		**Σύνολο**
	Εξαιρουμένου του ζημιογόνου στοιχείου	**Ζημιογόνο Στοιχείο**	**Εκτιμήσεις της παρούσας αξίας των μελλοντικών ταμειακών ροών**	**Προσαρμογή κινδύνου**	
Υποχρεώσεις από συγχώνευση με ΙΑΝ ΕΕΑΖ 28/12/2023	42.363.842,02	79.280,44	85.214.854,58	1.530.450,47	129.188.427,52
Συνολική Ασφαλιστική Υποχρέωση την 1/1	**42.363.842,02**	**79.280,44**	**85.214.854,58**	**1.530.450,47**	**129.188.427,52**
Ασφαλιστικά Έσοδα					
Συμβόλαια υπό την πλήρη αναδρομική μέθοδο	(712.558,05)	-	-	-	(712.558,05)
Σύνολο	**(712.558,05)**	**-**	**-**	**-**	**(712.558,05)**

Ασφαλιστικά Έξοδα					
Πραγματοποιθείσες ζημιές και άλλα άμεσα σχετιζόμενα έξοδα	-	-	506.740,33	6.877,35	513.617,68
Σύνολο	**-**	**-**	**506.740,33**	**6.877,35**	**513.617,68**
Ασφαλιστικό Αποτέλεσμα	**(712.558,05)**	**-**	**506.740,33**	**6.877,35**	**(198.940,37)**
Εισπραχθέντα ασφάλιστρα	712.558,05		(307.423,28)	(6.877,35)	398.257,42
Πληρωθείσες ζημιές			(130.379,78)		(130.379,78)
Συνολικές Ταμειακές Ροές	**712.558,05**	**-**	**(437.803,06)**	**(6.877,35)**	**267.877,64**
Συνολικές Ασφαλιστικές Υποχρεώσεις την 31/12	**42.363.842,02**	**79.280,44**	**85.283.791,85**	**1.530.450,47**	**129.257.364,79**

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει την κίνηση της καθαρής απαίτησης/υποχρέωσης ασφαλιστηρίων συμβολαίων, αναλύοντας την **υποχρέωση εναπομένουσας κάλυψης (LRC) και την υποχρέωση για επισυμβάσες απαιτήσεις (LIC) για το χαρτοφυλάκιο γενικών ασφαλίσεων λοιπών κλάδων**.

	2024				
	Υποχρεώσεις για εναπομένουσα κάλυψη			**Υποχρεώσεις για επισυμβάσεις απαιτήσεις**	
			Συμβόλαια μοντέλου επιμέτρησης PAA		**Σύνολο**
	Εξαιρουμένου του ζημιογόνου στοιχείου	**Ζημιογόνο Στοιχείο**	**Εκτιμήσεις της παρούσας αξίας των μελλοντικών ταμειακών ροών**	**Προσαρμογή κινδύνου**	
Υποχρεώσεις από ασφαλιστήρια συμβόλαια την 1/1	127.195.193,46	0,45	106.959.590,38	2.039.404,05	236.194.188,35
Συνολική Ασφαλιστική Υποχρέωση την 1/1	**127.195.193,46**	**0,45**	**106.959.590,38**	**2.039.404,05**	**236.194.188,35**
Ασφαλιστικά Έσοδα					
Συμβόλαια υπό την τροποποιημένη αναδρομική μέθοδο	(98.758.059,37)	-	-	-	(98.758.059,37)
Σύνολο	**(98.758.059,37)**	**-**	**-**	**-**	**(98.758.059,37)**
Ασφαλιστικά Έξοδα					
Πραγματοποιθείσες ζημιές και άλλα άμεσα σχετιζόμενα έξοδα	-	-	17.213.715,79	185.572,28	17.399.288,07
Ζημίες από ζημιογόνα συμβόλαια και αναστροφές των ζημιών αυτών	-	(0,45)	-	-	(0,45)
Μεταβολές στην υποχρέωση για πραγματοποιθείσες ζημιές	-	-	6.710.303,78	(744.426,73)	5.965.877,05
Σύνολο	**-**	**(0,45)**	**23.924.019,57**	**(558.854,45)**	**23.365.164,67**
Ασφαλιστικό Αποτέλεσμα	**(98.758.059,37)**	**(0,45)**	**23.924.019,57**	**(558.854,45)**	**(75.392.894,70)**
Ασφαλιστικό Χρηματοοικονομικό Αποτέλεσμα	-	-	2.653.450,33	92.808,62	2.746.258,95
Συνολικές μεταβολές στην κατάσταση αποτελεσμάτων & λοιπών συνολικών	**(98.758.059,37)**	**(0,45)**	**26.577.469,90**	**(466.045,83)**	**(72.646.635,75)**

Εισπραχθέντα ασφάλιστρα	109.859.238,49	-	-	-	109.859.238,49
Πληρωθείσες ζημιές	-	-	(50.361.160,64)	-	(50.361.160,64)
Λοιπά ασφαλιστικά έξοδα	-	-	(4.716.738,08)	-	(4.716.738,08)
Ταμειακές ροές απόκτησης ασφάλισης	252.299,42	-	-	-	252.299,42
Συνολικές Ταμειακές Ροές	**110.111.537,91**	**-**	**(55.077.898,72)**	**-**	**55.033.639,19**
Συνολικές Ασφαλιστικές Υποχρεώσεις την 31/12	**138.548.672,00**	**0,00**	**78.459.161,56**	**1.573.358,22**	**218.581.191,79**
Υποχρεώσεις από ασφαλιστήρια συμβόλαια την 31/12	138.548.672,00	0,00	78.459.161,56	1.573.358,22	218.581.191,79
Συνολικές Ασφαλιστικές Υποχρεώσεις την 31/12	**138.548.672,00**	**0,00**	**78.459.161,56**	**1.573.358,22**	**218.581.191,79**

2023

	Υποχρεώσεις για εναπομένουσα κάλυψη		**Υποχρεώσεις για επισυμβάσεις απαιτήσεις**		**Σύνολο**
			Συμβόλαια μοντέλου επιμέτρησης PAA		
	Εξαιρουμένου του ζημιογόνου στοιχείου	**Ζημιογόνο Στοιχείο**	**Εκτιμήσεις της παρούσας αξίας των μελλοντικών ταμειακών ροών**	**Προσαρμογή κινδύνου**	
Υποχρεώσεις από συγχώνευση με ΙΑΝ ΕΕΑΖ 28/12/2023	77.412.171,44	144.870,51	155.714.557,89	2.796.618,27	236.068.218,10
Συνολική Ασφαλιστική Υποχρέωση την 1/1	**77.412.171,44**	**144.870,51**	**155.714.557,89**	**2.796.618,27**	**236.068.218,10**
Ασφαλιστικά Έσοδα					
Συμβόλαια υπό την πλήρη αναδρομική μέθοδο	(1.302.069,48)	-	-	-	(1.302.069,48)
Σύνολο	**(1.302.069,48)**	**-**	**-**	**-**	**(1.302.069,48)**
Ασφαλιστικά Έξοδα					
Πραγματοποιθείσες ζημιές και άλλα άμεσα σχετιζόμενα έξοδα	-	-	925.975,24	12.567,10	938.542,34
Σύνολο	**-**	**-**	**925.975,24**	**12.567,10**	**938.542,34**
Ασφαλιστικό Αποτέλεσμα	**(1.302.069,48)**	**-**	**925.975,24**	**12.567,10**	**(363.527,14)**
Εισπραχθέντα ασφάλιστρα	1.302.069,48		(561.759,80)	(12.567,10)	727.742,58
Πληρωθείσες ζημιές			(238.245,19)		(238.245,19)
Συνολικές Ταμειακές Ροές	**1.302.069,48**	**-**	**(800.004,99)**	**-12.567,10**	**489.497,39**
Συνολικές Ασφαλιστικές Υποχρεώσεις την 31/12	**77.412.171,44**	**144.870,51**	**155.840.528,14**	**2.796.618,27**	**236.194.188,35**

Το συνολικό ποσό των Ασφαλιστικών Υποχρεώσεων ποσού Ευρώ 365.451.553,14 αντιστοιχεί σε ποσό Ευρώ 294.976.186,35 για τον κλάδο αυτοκινήτου και ποσό Ευρώ 70.475.366,89 για τους λοιπούς κλάδους γενικών ασφαλίσεων.

24.6. Πίνακας Μεταβολής του καθαρού περιουσιακού στοιχείου ή της υποχρέωσης για τα συμβόλαια ζωής κατά επιμέρους στοιχεία (GMM και VFA)

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει τη μεταβολή του καθαρού περιουσιακού στοιχείου ή της υποχρέωσης για τα ασφαλιστήρια συμβόλαια, ανά στοιχείο επιμέτρησης που αφορά στις εκτιμήσεις της παρούσας αξίας, των μελλοντικών ταμειακών ροών, στην **προσαρμογή μη χρηματοοικονομικού κινδύνου και στο συμβατικό περιθώριο κέρδους υπηρεσιών για το χαρτοφυλάκιο Ζωής (GMM**):

	2024				
	Εκτιμήσεις της παρούσας αξίας των μελλοντικών ταμειακών	**Προσαρμογή κινδύνου**	**Μη δεδουλευμένο κέρδος**		**Σύνολο**
			Συμβόλαια που επιμετρήθηκαν με την μέθοδο της εύλογης αξίας	**Υπόλοιπα Συμβόλαια**	
Υποχρεώσεις από ασφαλιστήρια συμβόλαια την 1/1	200.006.553,05	11.985.750,28	22.991.144,75	2.772.728,01	**237.756.176,09**
Περιουσιακά Στοιχεία από ασφαλιστήρια συμβόλαια την 1/1	(13.135.891,97)	1.127.569,17	450.354,47	-	**(11.557.968,33)**
Συνολική Ασφαλιστική Υποχρέωση την 1/1	**186.870.661,08**	**13.113.319,45**	**23.441.499,22**	**2.772.728,01**	**226.198.207,76**
Μεταβολές που σχετίζονται με τρέχουσες υπηρεσίες					
Απελευθέρωση μη δεδουλευμένου κέρδους για παρασχεθείσες υπηρεσίες	-	-	(3.392.950,40)	(929.598,52)	**(4.322.548,92)**
Απελευθέρωση προσαρμογής κινδύνου για τον κίνδυνο που έληξε	-	(1.406.223,94)	-	-	**(1.406.223,94)**
Προσαρμογές λόγω εμπειρίας	(126.987,59)	109.344,17	-	-	**(17.643,42)**
Μεταβολές που σχετίζονται με μελλοντικές υπηρεσίες					
Συμβόλαια που αναγνωρίστηκαν αρχικά κατά την περίοδο	(2.074.781,91)	302.093,57	-	2.065.604,19	**292.915,85**
Μεταβολή σε εκτιμήσεις που προσαρμόζουν το μη δεδουλευμένο κέρδος (CSM)	(4.197.434,05)	(195.908,46)	4.624.641,78	(231.299,27)	**-**
Μεταβολή στις εκτιμήσεις που συνδέεται με την δημιουργία ζημιάς η αντιστροφή αυτής	2.177.224,74	271.551,90	-	-	**2.448.776,64**
Μεταβολές που σχετίζονται με παρελθούσες υπηρεσίες					
Προσαρμογές στην υποχρέωση για πραγματοποιθείσες ζημιές	(1.353.580,86)	(85.812,78)	-	-	**(1.439.393,64)**
Ασφαλιστικό αποτέλεσμα	**(5.575.559,67)**	**(1.004.955,54)**	**1.231.691,38**	**904.706,40**	**(4.444.117,43)**
Ασφαλιστικό χρηματοοικονομικό αποτέλεσμα	**5.792.494,61**	**506.038,09**	**48.866,03**	**143.561,16**	**6.490.959,89**
Συνολικές μεταβολές στην κατάσταση αποτελεσμάτων & λοιπών συνολικών εσόδων	**216.934,94**	**(498.917,45)**	**1.280.557,41**	**1.048.267,56**	**2.046.842,46**
Ταμειακές Ροές					
Εισπραχθέντα ασφάλιστρα	46.181.895,40	-	-	-	**46.181.895,40**
Πληρωθείσες ζημιές και λοιπά έξοδα	(39.898.035,11)	-	-	-	**(39.898.035,11)**
Άλλες πληρωμές	(8.435.137,50)	-	-	-	**(8.435.137,50)**
Ταμειακές ροές απόκτησης ασφάλισης	(2.016.909,01)	-	-	-	**(2.016.909,01)**
Συνολικές ταμειακές ροές	(4.168.186,22)	-	-	-	**(4.168.186,22)**
Συνολικές Ασφαλιστικές Υποχρεώσεις την 31/12	**182.470.092,28**	**13.084.707,66**	**24.701.068,49**	**3.820.995,57**	**224.076.864,00**

Υποχρεώσεις από ασφαλιστήρια συμβόλαια την 31/12	196.672.321,20	11.912.843,84	22.750.786,68	3.820.995,57	**235.156.947,29**
Περιουσιακά Στοιχεία από ασφαλιστήρια συμβόλαια την 31/12	(14.252.228,92)	1.171.863,82	1.950.281,81	-	**(11.130.083,29)**
Συνολικές Ασφαλιστικές Υποχρεώσεις την 31/12	**182.420.092,28**	**13.084.707,66**	**24.701.068,49**	**3.820.995,57**	**224.026.864,00**

	2023				
	Εκτιμήσεις της παρούσας αξίας των μελλοντικών ταμειακών	**Προσαρμογή κινδύνου**	**Μη δεδουλευμένο κέρδος**		**Σύνολο**
			Συμβόλαια που επιμετρήθηκαν με την μέθοδο της εύλογης αξίας	**Υπόλοιπα Συμβόλαια**	
Υποχρεώσεις από ασφαλιστήρια συμβόλαια την 1/1	208.480.970,25	13.563.801,76	22.144.015,81	2.166.399,07	**246.355.186,89**
Περιουσιακά Στοιχεία από ασφαλιστήρια συμβόλαια την 1/1	(14.455.632,78)	414.451,66	471.294,54	-	**(13.569.886,58)**
Συνολική Ασφαλιστική Υποχρέωση την 1/1	**194.025.337,47**	**13.978.253,42**	**22.615.310,35**	**2.166.399,07**	**232.785.300,32**
Μεταβολές που σχετίζονται με τρέχουσες υπηρεσίες					
Απελευθέρωση μη δεδουλευμένου κέρδους για παρασχεθείσες υπηρεσίες	-	-	(3.783.956,62)	(748.481,17)	**(4.532.437,79)**
Απελευθέρωση προσαρμογής κινδύνου για τον κίνδυνο που έληξε	-	(1.512.030,02)	-	-	**(1.512.030,02)**
Προσαρμογές λόγω εμπειρίας	164.250,99	-	-	-	**164.250,99**
Μεταβολές που σχετίζονται με μελλοντικές υπηρεσίες					
Συμβόλαια που αναγνωρίστηκαν αρχικά κατά την περίοδο	(1.578.216,12)	115.231,11	-	1.628.758,70	**165.773,69**
Μεταβολή σε εκτιμήσεις που προσαρμόζουν το μη δεδουλευμένο κέρδος (CSM)	(4.204.755,79)	(27.663,43)	4.582.552,51	(350.133,29)	**-**
Μεταβολή στις εκτιμήσεις που συνδέεται με την δημιουργία ζημιάς η αντιστροφή αυτής	2.727.258,24	831.637,72	-	-	**3.558.895,96**
Μεταβολές που σχετίζονται με παρελθούσες υπηρεσίες					
Προσαρμογές στην υποχρέωση για πραγματοποιθείσες ζημιές	(111.570,85)	(28.642,19)	-	-	**(140.213,04)**
Ασφαλιστικό αποτέλεσμα	**(3.003.033,53)**	**(621.466,81)**	**798.595,89**	**530.144,24**	**(2.295.760,21)**
Ασφαλιστικό χρηματοοικονομικό αποτέλεσμα	**9.083.808,19**	**469.650,35**	**(6.828,56)**	**76.184,70**	**9.622.814,68**
Συνολικές μεταβολές στην κατάσταση αποτελεσμάτων & λοιπών συνολικών εσόδων	**6.080.774,66**	**(151.816,46)**	**791.767,33**	**606.328,94**	**7.327.054,47**
Ταμειακές Ροές					
Εισπραχθέντα ασφάλιστρα	42.487.847,23	-	-	-	**42.487.847,23**
Πληρωθείσες ζημιές και λοιπά έξοδα	(45.056.686,74)	-	-	-	**(45.056.686,74)**
Άλλες πληρωμές	(10.238.512,86)	-	-	-	**(10.238.512,86)**
Ταμειακές ροές απόκτησης ασφάλισης	(1.160.562,82)	-	-	-	**(1.160.562,82)**
Συνολικές ταμειακές ροές	(13.967.915,20)	-	-	-	**(13.967.915,20)**
Μεταφορές εντός των ασφαλιστικών	-	-	13.481,47	-	**13.481,47**

Αναταξινομήθηκε σε περιουσιακά στοιχεία (υποχρεώσεις) συμβάσεων (αντ)ασφάλισης	692.177,43	(713.117,51)	20.940,07	-	**(0,00)**
Συνολικές Ασφαλιστικές Υποχρεώσεις την 31/12	**186.870.661,08**	**13.113.319,45**	**23.441.499,22**	**2.772.728,01**	**226.198.207,76**
Υποχρεώσεις από ασφαλιστήρια	200.006.553,05	11.985.750,28	22.991.144,75	2.772.728,01	**237.756.176,09**
Περιουσιακά Στοιχεία από ασφαλιστήρια συμβόλαια την 31/12	(13.135.891,97)	1.127.569,17	450.354,47	-	**(11.557.968,33)**
Συνολικές Ασφαλιστικές Υποχρεώσεις την 31/12	**186.870.661,08**	**13.113.319,45**	**23.441.499,22**	**2.772.728,01**	**226.198.207,76**

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει τη μεταβολή του καθαρού περιουσιακού στοιχείου ή της υποχρέωσης για τα ασφαλιστήρια συμβόλαια, ανά στοιχείο επιμέτρησης που αφορά στις εκτιμήσεις της παρούσας αξίας, των μελλοντικών ταμειακών ροών, στην προσαρμογή μη χρηματοοικονομικού κινδύνου και στο **συμβατικό περιθώριο κέρδους υπηρεσιών για το χαρτοφυλάκιο ασφαλιστηρίων συμβολαίων ζωής με χαρακτηριστικά άμεσης συμμετοχής (VFA**).

	2024				
	Εκτιμήσεις της παρούσας αξίας των μελλοντικών ταμειακών	**Προσαρμογή κινδύνου**	**Μη δεδουλευμένο κέρδος**		**Σύνολο**
			Συμβόλαια που επιμετρήθηκαν με την μέθοδο της εύλογης αξίας	**Υπόλοιπα Συμβόλαια**	
Υποχρεώσεις από ασφαλιστήρια συμβόλαια την 1/1	78.864.703,68	1.422.059,17	4.846.831,97	109.616,76	**85.243.211,58**
Συνολική Ασφαλιστική Υποχρέωση την 1/1	**78.864.703,68**	**1.422.059,17**	**4.846.831,97**	**109.616,76**	**85.243.211,58**
Μεταβολές που σχετίζονται με τρέχουσες υπηρεσίες					
Απελευθέρωση μη δεδουλευμένου κέρδους για παρασχεθείσες υπηρεσίες	-	-	(406.176,88)	(13.514,27)	**(419.691,15)**
Απελευθέρωση προσαρμογής κινδύνου για τον κίνδυνο που έληξε	-	(213.812,69)	-	-	**(213.812,69)**
Προσαρμογές λόγω εμπειρίας	(1.223.876,86)	7.207,43	-	-	**(1.216.669,43)**
Μεταβολές που σχετίζονται με μελλοντικές υπηρεσίες					
Συμβόλαια που αναγνωρίστηκαν αρχικά κατά την περίοδο	(8.659,46)	15.435,35	-	161.905,32	**168.681,21**
Μεταβολή σε εκτιμήσεις που προσαρμόζουν το μη δεδουλευμένο κέρδος (CSM)	(313.217,53)	19.806,97	451.257,78	(157.847,22)	**-**
Μεταβολή στις εκτιμήσεις που συνδέεται με την δημιουργία ζημιάς η αντιστροφή αυτής	32.869,47	(10.589,39)	-	-	**22.280,08**
Μεταβολές που σχετίζονται με παρελθούσες υπηρεσίες					
Προσαρμογές στην υποχρέωση για πραγματοποιθείσες ζημιές	18.372,57	(5.093,88)	-	-	**13.278,69**
Ασφαλιστικό αποτέλεσμα	**(1.494.511,81)**	**(187.046,21)**	**45.080,90**	**(9.456,17)**	**(1.645.933,29)**
Ασφαλιστικό χρηματοοικονομικό αποτέλεσμα	**6.395.611,71**	**252,75**	**-**	**-**	**6.395.864,46**
Συνολικές μεταβολές στην κατάσταση αποτελεσμάτων & λοιπών συνολικών εσόδων	**4.901.099,90**	**(186.793,46)**	**45.080,90**	**(9.456,17)**	**4.749.931,17**

Ταμειακές Ροές					
Εισπραχθέντα ασφάλιστρα	6.752.821,03	-	-	-	**6.752.821,03**
Πληρωθείσες ζημιές και λοιπά έξοδα	(14.967.368,06)	-	-	-	**(14.967.368,06**
Άλλες πληρωμές	(601.105,88)	-	-	-	**(601.105,88)**
Ταμειακές ροές απόκτησης ασφάλισης	(240.248,79)	-	-	-	**(240.248,79)**
Συνολικές ταμειακές ροές	(9.055.901,70)	-	-	-	**(9.055.901,70)**
Συνολικές Ασφαλιστικές Υποχρεώσεις την 31/12	**74.709.901,89**	**1.235.265,71**	**4.891.912,87**	**100.160,59**	**80.937.241,06**
Υποχρεώσεις από ασφαλιστήρια συμβόλαια την 31/12	74.709.901,89	1.235.265,71	4.891.912,87	100.160,59	**80.937.241,06**
Συνολικές Ασφαλιστικές Υποχρεώσεις την 31/12	**74.709.901,89**	**1.235.265,71**	**4.891.912,87**	**100.160,59**	**80.937.241,06**

	2023				
	Εκτιμήσεις της παρούσας αξίας των μελλοντικών ταμειακών ροών	**Προσαρμογή κινδύνου**	**Μη δεδουλευμένο κέρδος**		**Σύνολο**
			Συμβόλαια που επιμετρήθηκαν με την μέθοδο της εύλογης αξίας	**Υπόλοιπα Συμβόλαια**	
Υποχρεώσεις από ασφαλιστήρια συμβόλαια την 1/1	79.305.913,37	1.077.081,23	5.181.799,79	137.533,20	**85.702.327,58**
Συνολική Ασφαλιστική Υποχρέωση την 1/1	**79.305.913,37**	**1.077.081,23**	**5.181.799,79**	**137.533,20**	**85.702.327,58**
Μεταβολές που σχετίζονται με τρέχουσες υπηρεσίες					
Απελευθέρωση μη δεδουλευμένου κέρδους για παρασχεθείσες υπηρεσίες	-	-	(436.483,82)	(19.838,36)	**(456.322,18)**
Απελευθέρωση προσαρμογής κινδύνου για τον κίνδυνο που έληξε	-	(160.194,81)	-	-	**(160.194,81)**
Προσαρμογές λόγω εμπειρίας	(871.436,43)	-	-	-	**(871.436,43)**
Μεταβολές που σχετίζονται με μελλοντικές υπηρεσίες					
Συμβόλαια που αναγνωρίστηκαν αρχικά κατά την περίοδο	(81.785,09)	7.721,02	-	195.248,09	**121.184,02**
Μεταβολή σε εκτιμήσεις που προσαρμόζουν το μη δεδουλευμένο κέρδος (CSM)	(403.489,44)	491.818,14	114.997,47	(203.326,17)	**-**
Μεταβολή στις εκτιμήσεις που συνδέεται με την δημιουργία ζημιάς η αντιστροφή αυτής	345.754,19	9.865,39	-	-	**355.619,58**
Προσαρμογές στην υποχρέωση για πραγματοποιθείσες ζημιές	(407.917,12)	(4.640,08)	-	-	**(412.557,20)**
Ασφαλιστικό αποτέλεσμα	**(1.418.873,89)**	**344.569,66**	**(321.486,35)**	**(27.916,44)**	**(1.423.707,02)**
Ασφαλιστικό χρηματοοικονομικό αποτέλεσμα	**10.741.817,95**	**408,28**	**-**	**-**	**10.742.226,23**
Συνολικές μεταβολές στην κατάσταση αποτελεσμάτων & λοιπών συνολικών εσόδων	**9.322.944,06**	**344.977,94**	**(321.486,35)**	**(27.916,44)**	**9.318.519,21**
Ταμειακές Ροές					
Εισπραχθέντα ασφάλιστρα	6.212.615,10	-	-	-	**6.212.615,10**
Πληρωθείσες ζημιές και λοιπά έξοδα	(14.741.788,15)	-	-	-	**(14.741.788,15)**
Άλλες πληρωμές	(888.993,45)	-	-	-	**(888.993,45)**
Ταμειακές ροές απόκτησης ασφάλισης	(345.987,25)	-	-	-	**(345.987,25)**
Συνολικές ταμειακές ροές	(9.764.153,74)	-	-	-	**(9.764.153,74)**

Μεταφορές εντός των ασφαλιστικών υποχρεώσεων	-	-	(13.481,47)	-	**(13.481,47)**
Συνολικές Ασφαλιστικές Υποχρεώσεις την 31/12	**78.864.703,68**	**1.422.059,17**	**4.846.831,97**	**109.616,76**	**85.243.211,58**
Υποχρεώσεις από ασφαλιστήρια συμβόλαια την 31/12	78.864.703,68	1.422.059,17	4.846.831,97	109.616,76	**85.243.211,58**
Συνολικές Ασφαλιστικές Υποχρεώσεις την 31/12	**78.864.703,68**	**1.422.059,17**	**4.846.831,97**	**109.616,76**	**85.243.211,58**

25. Υποχρεώσεις από Επενδυτικά Ασφαλιστήρια Συμβόλαια

	31/12/2024	31/12/2023
Συμβόλαια για λογαριασμό ασφαλισμένων Ζωής συνδεμένων με επενδύσεις που δεν έχουν ασφαλιστικό κίνδυνο (κλάδος ΙΙΙ ασφαλίσεων ζωής)	46.199.200,90	44.276.908,10
Ομαδικά Προγράμματα διαχείρισης κεφαλαίου (DAF)	106.671.381,16	106.763.928,19
Υποχρεώσεις από επενδυτικά ασφαλιστήρια συμβόλαια	**152.870.582,06**	**151.040.836,29**

25.1. Κίνηση Συμβολαίων για Λογαριασμό Ασφαλισμένων Ζωής Συνδεδεμένων με Επενδύσεις

	31/12/2024	31/12/2023
Υπόλοιπο αρχής χρήσης	**44.276.908,10**	**40.745.532,30**
Κέρδη / (Ζημίες) από αποτίμηση επενδύσεων	3.370.867,49	4.439.388,64
Χρεώσεις	(9.531.546,87)	(9.781.053,64)
Πιστώσεις	8.082.972,18	8.873.040,80
Υπόλοιπο λήξης χρήσης	**46.199.200,90**	**44.276.908,10**

Στο κονδύλι «Πιστώσεις» περιλαμβάνονται τα ποσά που πιστώνονται στους λογαριασμούς επένδυσης, όπως τα ασφάλιστρα που επενδύονται και η αξία των μεριδίων λόγω αλλαγής στην επενδυτική επιλογή.

Στο κονδύλι «Χρεώσεις» περιλαμβάνονται τα ποσά που χρεώνονται στους λογαριασμούς επένδυσης, όπως τα ποσά εξαγορών, τα ποσά λήξεων και η αξία των μεριδίων λόγω αλλαγής στην επενδυτική επιλογή.

25.2. Κίνηση Ομαδικών Προγραμμάτων Διαχείρισης Κεφαλαίου (DAF)

	31/12/2024	31/12/2023
Υπόλοιπο αρχής χρήσης	**106.763.928,19**	**97.696.951,33**
Εγγεγραμμένα Ασφάλιστρα	13.152.062,57	16.075.222,45
Πληρωθείσες Αποζημιώσεις	(8.357.302,96)	(11.719.892,24)
Άλλα μεγέθη που επηρεάζουν το απόθεμα	4.387.842,26	4.711.646,65
Μεταφορά ποσού προς Απόδοση	(9.275.148,90)	
Υπόλοιπο λήξης χρήσης	**106.671.381,16**	**106.763.928,19**

Το ποσό «Άλλα μεγέθη που επηρεάζουν το απόθεμα» αποτελείται κυρίως από τους τόκους που πιστώνονται στο απόθεμα, τις αποδόσεις των αμοιβαίων κεφαλαίων και το τεχνικό αποτέλεσμα.

26. Λοιπές Υποχρεώσεις

	31/12/2024	31/12/2023
Μερίσματα πληρωτέα	9.832,12	36.344,84
Προμηθευτές - Πιστωτές	16.001.660,30	16.369.073,59
Υποχρεώσεις για λοιπούς φόρους και τέλη	1.696.512,91	1.810.406,82
Υποχρεώσεις από κρατήσεις και εισφορές υπέρ τρίτων	1.570.811,60	1.148.035,94
Λοιπές υποχρεώσεις	20.078.068,81	8.940.563,22
Έξοδα χρήσεως δουλευμένα	16.186.378,07	12.095.813,32
Λοιπές υποχρεώσεις	**55.543.263,81**	**40.400.237,73**

Στο κονδύλι "Έξοδα Χρήσεως Δουλευμένα" περιλαμβάνονται, εκτός από τις δαπάνες πληρωτέες (ΟΤΕ, ΔΕΗ, κ.λ.π.) ποσό περίπου Ευρώ 2.366.000,00 (2023: Ευρώ 2.052.808,07) ως πριμ παραγωγικότητας του προσωπικού, ποσό Ευρώ 11.649.000,00 (2023: Ευρώ 8.575.476,81) ως πριμ παραγωγικότητας των συνεργατών της Εταιρείας καταβλητέα όλα την επόμενη χρήση. Στο κονδύλι "Λοιπές υποχρεώσεις" περιλαμβάνεται οφειλή αποθέματος ομαδικού συμβολαίου λόγω μεταφοράς σε ασφαλιστική εταιρεία ποσού Ευρώ 9.275 χιλιάδες.

27. Υποχρεώσεις από Μισθώσεις

	31/12/2024	31/12/2023
Υποχρεώσεις από μισθώσεις - Ακίνητα	7.492.406,97	6.723.592,47
Υποχρεώσεις από μισθώσεις - Μεταφορικά μέσα	424.057,77	346.350,86
Υποχρεώσεις από μισθώσεις	**7.916.464,74**	**7.069.943,33**

Την 31/12/2024 και 31/12/2023 το κονδύλι «Υποχρεώσεις από μισθώσεις» αναλύεται ως εξής:

	31/12/2024	31/12/2023
Υπόλοιπο αρχής χρήσης	**7.069.943,33**	**4.514.038,14**
Προσθήκες	2.860.682,82	3.607.888,77
Λοιπές κινήσεις	(181.051,66)	(28.095,02)
Πληρωθέντες τόκοι	194.501,65	87.100,03
Εξοφλήσεις λειτουργικών μισθώσεων	(2.027.611,40)	(1.110.988,59)
Υπόλοιπο λήξης χρήσης	**7.916.464,74**	**7.069.943,33**

Κατά την ημερομηνία κλεισίματος του έτους η ενηλικίωση των «Υποχρεώσεων από μισθώσεις» έχει ως ακολούθως:

Ανάλυση ενηλικίωσης μη προεξοφλημένων υποχρεώσεων από μισθώσεις	31/12/2024	31/12/2023
Εντός 1 έτους	1.815.374,84	1.627.273,09
Από 1 έως 5 έτη	5.305.537,26	5.442.670,24
Περισσότερο από 5 έτη	795.552,64	-
Σύνολο	**7.916.464,74**	**7.069.943,33**

28. Λοιπές Προβλέψεις

	31/12/2024	31/12/2023
Πρόβλεψη δικαστικών υποθέσεων	2.178.200,00	2.968.471,74
Λοιπές προβλέψεις	16.402.314,82	15.120.737,87
Σύνολο λοιπών προβλέψεων	**18.580.514,82**	**18.089.209,61**

Η κίνηση των λοιπών προβλέψεων έχει ως εξής:

31/12/2024

	Πρόβλεψη δικαστικών υποθέσεων	Λοιπές προβλέψεις	Σύνολο Λοιπών Προβλέψεων
Υπόλοιπο αρχής χρήσης	**2.968.471,74**	**15.120.737,87**	**18.089.209,61**
Προσθήκες	150.000,00	1.431.853,27	1.581.853,27
Χρησιμοποίηση πρόβλεψης	(521.721,74)	(150.276,32)	(671.998,06)
Αντιλογισμός	(418.550,00)	-	(418.550,00)
Υπόλοιπο λήξης χρήσης	**2.178.200,00**	**16.402.314,82**	**18.580.514,82**

31/12/2023	Πρόβλεψη δικαστικών υποθέσεων	Λοιπές προβλέψεις	Σύνολο Λοιπών Προβλέψεων
Υπόλοιπο αρχής χρήσης	**4.223.074,38**	**14.680.960,35**	**18.904.034,73**
Προσθήκες	695.111,15	60.117,00	755.228,15
Χρησιμοποίηση πρόβλεψης	(357.243,10)	(108.543,66)	(465.786,76)
Αντιλογισμός	(1.592.470,69)	488.204,18	(1.104.266,51)
Υπόλοιπο λήξης χρήσης	**2.968.471,74**	**15.120.737,87**	**18.089.209,61**

Το κονδύλι «Λοιπές Προβλέψεις» περιλαμβάνει: πρόβλεψη για εκκρεμείς φορολογικές υποθέσεις ποσού Ευρώ 14.343.000,00 για το οποίο η Εταιρεία έχει προσφύγει στα φορολογικά δικαστήρια για παρακρατηθέντες φόρους επί των κατ' ειδικό τρόπο φορολογηθέντων εισοδημάτων για τις χρήσεις 2001 έως 2009 (Σημείωση 33) και πρόβλεψη για μελλοντικές καταβολές αμοιβών διοικητικών στελεχών ποσού Ευρώ 838.420,55 (2023: Ευρώ 777.737,87).

29. Υποχρεώσεις για Παροχές σε Εργαζομένους

	31/12/2024	31/12/2023
Τα ποσά της υποχρέωσης της κατάστασης χρηματοοικονομικής θέσης αναλύονται ως εξής:	**Αποζημίωση Ν.2112/1920**	**Αποζημίωση Ν.2112/1920**
Παρούσα αξία δουλευμένων υποχρεώσεων	1.806.667,62	1.584.275,57
Υποχρεώσεις για παροχές σε εργαζόμενους	**1.806.667,62**	**1.584.275,57**
Τα ποσά που αναγνωρίζονται στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος αναλύονται ως εξής		
Τρέχον κόστος υπηρεσίας	185.227,40	99.071,84
Κόστος επιτοκίου	54.736,71	24.297,95
Σύνολο ποσών που αναγνωρίζονται στο αποτέλεσμα	**239.964,11**	**123.369,79**
Τα ποσά που αναγνωρίζονται στην καθαρή θέση αναλύονται ως εξής		
Αναλογιστικά κέρδη/ (ζημιές) - Οικονομικές Υποθέσεις	12.706,30	41.948,52
Αναλογιστικά κέρδη/ (ζημιές) - Δημογραφικές Υποθέσεις	17.960,25	18.751,50
Αναλογιστικά κέρδη/ (ζημιές) - Υποθέσεις βασισμένες στην εμπειρία	49.365,84	23.925,00
Σύνολο ποσών που αναγνωρίζονται στην καθαρή θέση	**80.032,39**	**84.625,02**
Υπόλοιπο αρχής χρήσης	**1.584.275,57**	**743.829,89**
Ποσά που αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα	239.964,11	123.369,79
Ποσά που αναγνωρίζονται στην καθαρή θέση	80.032,39	84.625,02
Πληρωμές χρήσης	(97.604,45)	(97.110,16)
Αξίες λόγω συγχώνευσης με ΙΑΝ ΕΕΑΖ 28/12/2023	-	729.561,03
Υπόλοιπο λήξης χρήσης	**1.806.667,62**	**1.584.275,57**

	31/12/2024	31/12/2023
Οι βασικές αναλογιστικές υποθέσεις που χρησιμοποιήθηκαν ήταν οι εξής:	**Αποζημίωση Ν.2112/1920**	**Αποζημίωση Ν.2112/1920**
Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	καμπύλη επιτοκίου από1,89% έως 2,23%	καμπύλη επιτοκίου από1,89% έως 2,23%
Εναπομείνουσα μέση εργασιακή ζωή υπαλλήλων (έτη)	**20,99**	**18,34**
Επιτόκιο προεξόφλησης	καμπύλη επιτοκίου από 1,20% έως 2,43% ανάλογα με τη μέλλουσα υπηρεσία των μελών του προγράμματος	καμπύλη επιτοκίου από1,36% έως 3,46% ανάλογα με τη μέλλουσα υπηρεσία των μελών του προγράμματος

	31/12/2024	31/12/2023
Άτομα		
Μόνιμης απασχόλησης	684	266
Μερικής απασχόλησης	3	1
Σύνολο ατόμων	**687**	**267**

.
Στον παρακάτω πίνακα παρατίθεται η ανάλυση ευαισθησίας στην παρούσα αξία της συσσωρευμένης υποχρέωσης, σε αλλαγή των βασικών υποθέσεων εκτίμησης.

Υποθέσεις Εκτίμησης	Μεταβολή	Ποσοστό Μεταβολής Υποχρέωσης 31.12.2024	Ποσοστό Μεταβολής Υποχρέωσης 31.12.2023
Επιτόκιο προεξόφλησης	0,50%	-3,31%	-3,6%
	-0,50%	3,5%	3,8%
Ρυθμός αύξησης αποδοχών	0,50%	3,5%	3,8%
	-0,50%	-3,3%	-3,7%
Πιθανότητα θανάτου	+20%	-0,5%	-0,6%
	-20%	0,5%	0,6%
Πιθανότητα αποχώρησης	50%	-2,0%	-2,4%
	-50%	2,1%	2,5%

Η σταθμισμένη μέση διάρκεια των «Υποχρεώσεων για Παροχές σε Εργαζομένους» είναι 7 έτη (2023: 7,6 έτη) ενώ η ενηλικίωση αυτών είναι :

	31/12/2024	31/12/2023
0 - 5 έτη	445.942	132.744,51
5 – 10 έτη	1.033.262	549.786,25
> 10 έτη	327.463	172.183,78
	1.806.667	**854.714,54**

30. Ίδια Κεφάλαια

	31/12/2024	31/12/2023
Μετοχικό Κεφάλαιο	**44.113.605,84**	**44.113.605,84**
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	**433.274,97**	**433.274,97**
Αφορολόγητα αποθεματικά ειδικών διατάξεων νόμων	1.527.594,16	1.527.594,16
Έκτακτο Αποθεματικό	967.244,94	967.244,94
Τακτικό Αποθεματικό	36.073.361,85	36.073.361,85
Λοιπά αποθεματικά	104.997.374,34	104.997.374,34
Αναλογιστικά κέρδη/ (ζημιές)	(15.660,14)	46.765,12
Αποθεματικό αναπροσαρμογής αξίας ακινήτων	1.278.066,45	992.075,29
ΣΥΝΟΛΟ ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΩΝ	**144.827.981,60**	**144.604.415,70**
Αποτελέσματα εις νέο	**22.152.477,28**	**6.538.827,67**
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ	**211.527.339,69**	**195.690.124,18**

30.1. ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ

Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας την 31 Δεκεμβρίου 2024 ανήλθε στο ποσό των Ευρώ 44.113.605,84 διαιρεμένο σε 122.537.794 κοινές ονομαστικές μετοχές αξίας Ευρώ 0,36 εκάστη, ενώ το αποθεματικό από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο στο ποσό των Ευρώ 433.274,97.

Κύριος μέτοχος είναι η ACHMEA B.V. με ποσοστό συμμετοχής 99,89%.

30.2. ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ

Τακτικό Αποθεματικό

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

Αναλογιστικά κέρδη / (ζημίες)

Αφορά τα μη πραγματοποιηθέντα αναλογιστικά κέρδη ή ζημίες που προκύπτουν από τη διαφορά μεταξύ του εκτιμώμενου ύψους της υποχρέωσης παροχών προς τους εργαζομένους βάσει αναλογιστικών υποθέσεων και της πραγματικής υποχρέωσης, έτσι όπως τελικά διαμορφώθηκε, των οποίων η αναγνώριση βάσει των διατάξεων του αναθεωρημένου Δ.Λ.Π.19 μετατίθεται σε μελλοντικά έτη.

30.3. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΕΙΣ ΝΕΟΝ

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

31. Συναλλαγές με Συνδεμένα Μέρη

Ως συνδεμένα μέρη της Εταιρείας θεωρούνται, οι θυγατρικές της εταιρείες, η μητρική εταιρεία ACHMEA B.V. και οι συνδεμένες με αυτή εταιρείες του Ομίλου ACHMEA B.V., η εταιρεία «ΜΕΓΑΤΡΑΣΤ ΟΛΥΜΠΙΑΚΗ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ ΑΝΩΝ. ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΟΧΗΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ» στην οποία συμμετέχει με ποσοστό 20,46%, καθώς και τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου όπως αυτά ορίζονται από το Δ.Λ.Π. 24 «Γνωστοποιήσεις Συνδεμένων Μερών».

Οι συναλλαγές της Εταιρείας με τις θυγατρικές αυτής και με τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου καθώς και οι προκύπτουσες απαιτήσεις και υποχρεώσεις κατά την 31 Δεκεμβρίου 2024 και την 31 Δεκεμβρίου 2023 αναλύονται κατωτέρω:

31/12/2024

Συνδεμένο Μέρος	Μητρική εταιρία	Θυγατρικές εταιρείες	Εταιρείες Ομίλου Achmea	Μέλη Δ.Σ.	Σύνολο
Απαιτήσεις από αντασφαλιστές	15.475.647,22	6.781.550,81	-	-	22.257.198,03
Δάνεια	-	1.739.879,45	-	-	1.739.879,45
Λοιπές απαιτήσεις	-	8.271,64	1.008,69	-	9.280,33
Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου	-	-	5.351.397,83	-	5.351.397,83
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών	-	-	17.619.078,92	-	17.619.078,92
Απαιτήσεις	**15.475.647,22**	**8.529.701,90**	**22.971.485,44**	**-**	46.976.834,56
Υποχρεώσεις προς αντασφαλιστές	-1.403.617,59	-6.781.429,31	-	-	-8.185.046,90
Προμηθευτές - Πιστωτές	-	-283.771,50	-	-	-283.771,50
Υποχρεώσεις	**-1.403.617,59**	**-7.065.200,81**	**-**	**-**	-8.468.818,40
Εγγεγραμμένα (Μικτά) ασφάλιστρα και συναφή έσοδα	-	-1.315.802,60	-60.891,55	-	-1.376.694,15
Τόκοι χρεογράφων	-897.115,49	-69.542,99	-	-	-966.658,48
Έσοδα από ενοίκια	-	-131.988,96	-1.513,32	-	-133.502,28
Λοιπά Έσοδα	-30.033.727,53	-1.042.395,27	-	-	-31.076.122,80
Έσοδα	**-30.930.843,02**	**-2.559.729,82**	**-62.404,87**		**-33.552.977,71**
Δουλευμένες προμήθειες παραγωγής	-	1.431.833,06	-	-	1.431.833,06
Εκχωρηθέντα ασφάλιστρα σε αντασφαλιστές	18.437.033,76	19.195.112,11	-	-	37.632.145,87
Λοιπά έξοδα	6.174,53	-	-	-	6.174,53
Αποζημιώσεις ασφαλισμένων		7.381.830,70	1.355,24	-	7.383.185,94
Λειτουργικά έξοδα		1.565.439,86	377.047,44	1.363.304,02	3.305.791,32
Έξοδα	**18.443.208,29**	**29.574.215,73**	**378.402,68**	**1.363.304,02**	**49.759.130,72**

31/12/2023

Συνδεμένο Μέρος	Μητρική εταιρία	Θυγατρικές εταιρείες	Εταιρείες Ομίλου Achmea	Μέλη Δ.Σ.	Σύνολο
Απαιτήσεις από αντασφαλιστές	50.252.834,94	6.336.511,34		-	56.589.346,28
Δάνεια	-	2.770.440,57	-	-	2.770.440,57
Λοιπές απαιτήσεις	-	14.736,90	-	-	14.736,90
Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου		-	1.208.158,56	-	1.208.158,56
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών		-	22.417.097,15	-	22.417.097,15
Απαιτήσεις	**50.252.834,94**	**9.121.688,81**	**23.625.255,71**	**-**	**82.999.779,46**
Υποχρεώσεις προς αντασφαλιστές	- 12.775.597,50	-2.952.842,43		-	-15.728.439,93
Προμηθευτές - Πιστωτές	-	-308.434,11	-	-	-308.434,11
Υποχρεώσεις	**- 12.775.597,50**	**-3.261.276,54**	**-**	**-**	**-16.036.874,04**
Εγγεγραμμένα (Μικτά) ασφάλιστρα και συναφή έσοδα		-2.184.069,67	-	-	-2.184.069,67
Τόκοι χρεογράφων	-805.127,92	-74.870,91		-	-879.998,83
Έσοδα από ενοίκια	-	-135.981,26	-	-	-135.981,26
Λοιπά Έσοδα	- 14.557.194,27	-52.677,54		-	-14.609.871,81
Έσοδα	**- 15.362.322,19**	**-2.447.599,38**	**-**	**-**	**-17.809.921,57**
Δουλευμένες προμήθειες παραγωγής	-	1.217.940,23	-	-	1.217.940,23
Εκχωρηθέντα ασφάλιστρα σε αντασφαλιστές	13.159.602,66	18.306.758,03		-	31.466.360,69
Αποζημιώσεις ασφαλισμένων	-	8.436.581,60	-	-	8.436.581,60
Λειτουργικά έξοδα		3.244.595,36	6.174,33	1.365.101,59	4.615.871,28
Έξοδα	**13.159.602,66**	**31.205.875,22**	**6.174,33**	**1.365.101,59**	**45.736.753,80**

α. Συναλλαγές με την μητρική και τις θυγατρικές

Στο κονδύλι «Ομολογιακά δάνεια» περιλαμβάνεται ομολογιακό δάνειο ύψους Ευρώ 50.000,00 που έχει συνάψει η εταιρεία με την θυγατρική της ΣΥΓΧΡΟΝΟ ΙΔΙΩΤΙΚΟ ΠΟΛΥΙΑΤΡΕΙΟ ΑΛΙΜΟΥ ΙΑΤΡΙΚΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΕ. Το αντίστοιχο έσοδα απεικονίζεται στο κονδύλι «Πιστωτικοί τόκοι»
Στο κονδύλι «Προμηθευτές – Πιστωτές» περιλαμβάνονται βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις προς τις θυγατρικές ως ακολούθως:

	31/12/2024	31/12/2023
ΙΝΤΕΡΑΜΕΡΙΚΑΝ ΒΟΗΘΕΙΑΣ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΓΕΝΙΚΩΝ ΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ	254.687,35	268.411,68
ΙΝΤΕΡΑΜΕΡΙΚΑΝ ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ ΖΗΜΙΩΝ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΕ	-	-
ΙΝΤΕΡΑΣΙΣΤΑΝΣ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΑΥΤΟΚΙΝΗΣΗΣ ΚΑΙ ΤΟΥΡΙΣΜΟΥ	-	31.353,46
ΜΕΝΤΩΡ ΠΡΑΓΜΑΤΟΓΝΩΜΟΝΕΣ - ΕΚΤΙΜΗΤΕΣ - ΜΗΧΑΝΙΚΟΙ Α.Ε.	29.084,15	4.240,80
ΣΥΓΧΡΟΝΟ ΙΔΙΩΤΙΚΟ ΠΟΛΥΙΑΤΡΕΙΟ ΑΛΙΜΟΥ ΙΑΤΡΙΚΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΕ	-	4.428,17
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ	**283.771,50**	**308.434,11**

Το κονδύλι «Λειτουργικά έξοδα» περιλαμβάνει κυρίως (α) αμοιβές πραγματογνωμοσύνης από την ΜΕΝΤΩΡ ΠΡΑΓΜΑΤΟΓΝΩΜΟΝΕΣ - ΕΚΤΙΜΗΤΕΣ - ΜΗΧΑΝΙΚΟΙ Α.Ε., (β) αμοιβές υπηρεσιών υγείας προς την ΑΘΗΝΑΙΚΗ και το ΣΥΓΧΡΟΝΟ ΙΔΙΩΤΙΚΟ ΠΟΛΥΙΑΤΡΕΙΟ ΑΛΙΜΟΥ ΙΑΤΡΙΚΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΕ.

β. Συναλλαγές με μέλη του Διοικητικού συμβουλίου

Το σύνολο των αμοιβών που καταβλήθηκαν στο διοικητικό συμβούλιο απεικονίζεται στο κονδύλι «Λειτουργικά έξοδα» και αναλύονται ως ακολούθως:

ΔΙΕΥΘΥΝΤΙΚΑ ΣΤΕΛΕΧΗ και ΜΕΛΗ Δ.Σ.	31/12/2024	31/12/2023
Μισθοί	927.436,70	961.801,74
Έκτακτες αμοιβές	195.267,00	144.392,57
Κόστος κοινωνικής ασφάλισης	127.355,30	117.765,35
Παροχές σε είδος	77.836,80	108.487,45
Λοιπές παροχές	35.408,20	32.654,48
Σύνολο	**1.363.304,00**	**1.365.101,59**

Η Εταιρεία δεν έχει είτε παράσχει, είτε λάβει εγγυήσεις ή δεσμεύσεις οποιουδήποτε είδους που να αφορούν συνδεμένα μέρη.

Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2024, καθώς και κατά την 31 Δεκεμβρίου 2023, η Εταιρεία δεν σχημάτισε πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις η οποία να σχετίζεται με ποσά οφειλόμενα από συνδεμένα μέρη λόγω μη ύπαρξης τέτοιου κινδύνου.

32. Γεγονότα μετά την ημερομηνία σύνταξης των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Στις αρχές του 2025, σε συνέχεια της γενικής δυσαρέσκειας για τις υψηλές αναπροσαρμογές των ασφαλίστρων συμβολαίων υγείας, κορυφώθηκαν σχετικές συζητήσεις μεταξύ πολιτικών κομμάτων, της Ένωσης Ασφαλιστικών Εταιριών και των ασφαλιστικών εταιριών. Σε αυτό το πλαίσιο η Ελληνική Κυβέρνηση προώθησε την ψήφιση ενός νόμου βάσει του οποίου καταργήθηκε ο υφιστάμενος δείκτης Υγείας από τον ΙΟΒΕ ως δείκτης αναφοράς και υιοθέτησε έναν νέο δείκτη ο οποίος θα δημιουργηθεί από την Ελληνική Στατιστική Αρχή με εφαρμογή από 1/1/2026.

Για το μεταβατικό διάστημα, ο ασφαλιστικός κλάδος σε συμφωνία με την Κυβέρνηση υιοθέτησε μια πρωτοβουλία οικειοθελούς προσαρμογής προκειμένου να περιορίσει τις αναπροσαρμογές ασφαλίστρων για το 2025 μέχρι το ανώτερο 10%, συμπεριλαμβανομένων των ηλικιακών αναπροσαρμογών, τόσο για τα μακροπρόθεσμα όσο και για τα βραχυπρόθεσμα προγράμματα υγείας. Η Κυβέρνηση από την πλευρά της δεσμεύτηκε να ελέγξει και να αναθεωρήσει τους διάφορους παράγοντες που έχουν οδηγήσει στα αυξημένα κόστη υγειονομικής περίθαλψης με την χρησιμοποίηση σχετικών δεικτών (DRGs), επανέλεγχο των ολιγοπωλίων, απαγόρευση των διπλών τιμοκαταλόγων κλπ.

Η Ιντεραμέρικαν κατανοώντας πλήρως τις ανησυχίες και τις προκλήσεις που αντιμετωπίζουν οι πελάτες της στην καθημερινότητά τους, αποφάσισε για το 2025 το μέγιστο ποσοστό αύξησης της αναπροσαρμογής των ασφαλίστρων ανά πελάτη να είναι μονοψήφιο τόσο για τα ετησίως ανανεούμενα όσο και για τα μακροχρόνια προγράμματα υγείας (μέγιστο 9,9%, μέσος όρος 7%). Παράλληλα, η Εταιρία, αξιοποιώντας τις δικές της σύγχρονες υποδομές υγείας και την τεχνογνωσία της, συνεχίζει να ελέγχει τις δαπάνες και να προσαρμόζει τα συστήματά της, προκειμένου να διασφαλίσει την αποτελεσματικότητα και την ποιότητα των υπηρεσιών που παρέχει. Η Interamerican ενσωμάτωσε την επίδραση αυτών των αναπροσαρμογών στα ποσά που περιλαμβάνονται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις του 2024 και προέβη σε αντίστοιχη προσαρμογή των στοιχείων που αφορούν τα ασφαλιστήρια συμβόλαια.

Στα πλαίσια του επιχειρηματικού σχεδιασμού για επέκταση των δραστηριοτήτων του Ομίλου εκτός Ελλάδος, τον Ιούνιο 2025, εκδόθηκε το πρώτο συμβόλαιο ασφάλισης στην Ρουμανία μέσω του εκεί υποκαταστήματος της Εταιρείας.

Τον Ιούλιο 2025, η Εταιρία κατέβαλε ποσό 6.199.173 ευρώ στους πρώην συνιδιοκτήτες της θυγατρικής εταιρίας Money Market Ανώνυμη Εταιρία Μεσιτών Ασφαλιστών ως πρόσθετο τίμημα για την απόκτηση εναπομείναντος 52% μεριδίου της Money Market με βάση την αρχική σύμβαση από 17.9.2021

33. Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις και Δεσμεύσεις

Νομικές Υποθέσεις:

Η Εταιρεία σαν ασφαλιστική οντότητα εμπλέκεται (υπό την ιδιότητα του εναγόμενου και του ενάγοντος) σε διάφορες δικαστικές υποθέσεις που αφορούν ασφαλιστήρια συμβόλαια και πληρωμή αποζημιώσεων στα πλαίσια της κανονικής λειτουργίας της.

Πέραν των ανωτέρω υποθέσεων, υπάρχουν επιπλέον εκκρεμείς υποθέσεις που αφορούν απαιτήσεις κατά της Εταιρείας από ασφαλισμένους και πρώην παραγωγικούς συνεργάτες.

Η Διοίκηση καθώς και οι νομικοί Σύμβουλοι της Εταιρείας εκτιμούν ότι οι παραπάνω εκκρεμείς υποθέσεις δεν αναμένεται να επιφέρουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση ή τη λειτουργία τους. Ως εκ τούτου, δεν χρειάστηκε να σχηματισθεί επιπλέον πρόβλεψη για ενδεχόμενες ζημίες πέραν των ήδη σχηματισμένων προβλέψεων.

Φορολογικά Θέματα

Κατ' εφαρμογή σχετικών φορολογικών διατάξεων: α) της παρ. 1 του άρθρου 84 του ν. 2238/1994 (ανέλεγκτες υποθέσεις φορολογίας εισοδήματος), β) της παρ. 1 του άρθρου 57 του ν. 2859/2000 (ανέλεγκτες υποθέσεις Φ.Π.Α. και γ) της παρ. 5 του άρθρου 9 του ν. 2523/1997 (επιβολή προστίμων για υποθέσεις φορολογίας εισοδήματος), το δικαίωμα του Δημοσίου για την επιβολή του φόρου για τις χρήσεις μέχρι και την 31 Δεκεμβρίου 2017 έχει παραγραφεί μέχρι την 31 Δεκεμβρίου 2023, με την επιφύλαξη ειδικών ή εξαιρετικών διατάξεων που τυχόν προβλέπουν μεγαλύτερη προθεσμία παραγραφής και υπό τις προϋποθέσεις που αυτές ορίζουν.

Πέραν αυτών, κατά πάγια νομολογία του Συμβουλίου της Επικρατείας και των διοικητικών δικαστηρίων, ελλείψει υφισταμένης στον Κώδικα Νόμων περί Τελών Χαρτοσήμου διατάξεως περί παραγραφής, η σχετική αξίωση του Δημοσίου για την επιβολή τελών χαρτοσήμου υπόκειται στην κατά το άρθρο 249 του Αστικού Κώδικα εικοσαετή παραγραφή.

Η Εταιρεία έχει ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές έως και τη χρήση 2009. Τα βιβλία της Εταιρείας δεν έχουν ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2010. Για τις χρήσεις 2011 έως και 2022 η Εταιρεία έχει λάβει φορολογικό πιστοποιητικό από τον νόμιμο ελεγκτή που ελέγχει τις ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις χωρίς να προέκυψαν σημαντικές φορολογικές υποχρεώσεις πέραν από αυτές που καταχωρήθηκαν και που απεικονίστηκαν στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις των προηγούμενων χρήσεων. Σημειώνουμε ότι για τις χρήσεις που ξεκινούν από την 1 Ιανουαρίου 2016 και έπειτα, το «Ετήσιο Φορολογικό Πιστοποιητικό» είναι προαιρετικό, ωστόσο η Εταιρεία το λαμβάνει. Για την χρήση 2024, ο φορολογικός έλεγχος βρίσκεται σε εξέλιξη. Κατά την ολοκλήρωση του φορολογικού ελέγχου, η Διοίκηση της Εταιρείας δεν αναμένει να προκύψουν σημαντικές φορολογικές υποχρεώσεις πέραν αυτών, που καταχωρήθηκαν και απεικονίζονται ήδη στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

Η Εταιρεία έχει ασκήσει προσφυγές στα Διοικητικά Δικαστήρια κατά των φορολογικών αρχών για επιστροφή ή συμψηφισμό παρακρατούμενων φόρων για τις χρήσεις 2001 έως και 2009 συνολικού ύψους ποσού Ευρώ 16.684.685,61 για τις οποίες είχε σχηματισθεί περίπου ισόποση πρόβλεψη μη είσπραξης.
Τις προηγούμενες χρήσεις, κατόπιν της θετικής έκβασης των εν λόγω φορολογικών υποθέσεων και της έκδοσης των υπ' αριθμ. 1227/2017, 1232/2017, 1233/2017, 1235/2017, 1236/2017, 1256/2017, 1257/2017 και 1262/2017 αποφάσεων του Διοικητικού Εφετείου Αθηνών, η Εταιρεία προέβηκε σε αποδέσμευση της σχηματισθείσας πρόβλεψης απομείωσης.

Σε προηγούμενη χρήση, δυνάμει των αποφάσεων αριθ. 1518/2018 (για ασφαλιστική οντότητα), 1524/2018 και 1526/2018 (για τραπεζική οντότητα) το Ανώτατο Διοικητικό Δικαστήριο της Ελλάδος υιοθέτησε αρνητική θέση στις υποθέσεις της Εταιρείας σχετικά με την επιστροφή του παρακρατηθέντος φόρου επί ορισμένων κατηγοριών επενδυτικών εσόδων με συνέπεια τον σχηματισμό εκ νέου πρόβλεψης για τις χρήσεις 2001-2009 συνολικού ποσού Ευρώ 14.343.000,00.

Η Διοίκηση θεωρεί ότι έχει σχηματίσει επαρκή πρόβλεψη για την κάλυψη ενδεχόμενων υποχρεώσεων που θα προκύψουν από μελλοντικό φορολογικό έλεγχο για τις ανωτέρω χρήσεις και ως εκ τούτου δεν αναμένεται επιπλέον επιβάρυνση.

Λοιπές Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις

Η Εταιρεία έχει εκδώσει εγγυητικές επιστολές καλής εκτέλεσης συνολικού ποσού Ευρώ 1.034.009,73 οι οποίες αφορούν κυρίως συμμετοχή σε διαγωνισμούς για ανάληψη νέων ασφαλιστηρίων συμβολαίων. Παράλληλα, έχει εκδώσει έκθεση πιστότητας (comfort letter) υπέρ της συγγενούς εταιρείας «ΜΕΓΑΤΡΑΣΤ ΟΛΥΜΠΙΑΚΗ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΟΧΗΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ».

34. Επάρκεια Κεφαλαίων

Η Εταιρεία διαθέτει τα κεφάλαια για την κάλυψη της Κεφαλαιακής Απαίτησης Φερεγγυότητας για την χρήση 2024 σύμφωνα με τους όρους και τις διατάξεις του Ν. 4364/2016 περί Προσαρμογής 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).

Η Εταιρεία έχει υπολογίσει την Κεφαλαιακή Απαίτηση Φερεγγυότητας χρησιμοποιώντας μερικό εσωτερικό υπόδειγμα ύστερα από έγκριση της Διεύθυνσης Εποπτείας Ιδιωτικής Ασφάλισης της Τράπεζας της Ελλάδος.

	31/12/2024	31/12/2023
Επιλέξιμο Ίδια Κεφάλαια	164,573,846.43	154,203,513.59
Κεφαλαιακή Απαίτηση Φερεγγυότητας	124,994,232.32	122,861,260.55
Ελάχιστη Κεφαλαιακή Απαίτηση	56,247,404.54	55,287,567.25
Δείκτης Φερεγγυότητας	**131.67%**	**125.51%**

Τα επιλέξιμα ίδια κεφάλαια αυξήθηκαν κατά 10,4 εκατ. ευρώ το 2024 σε σύγκριση με το 2023 και επηρεάστηκαν κυρίως θετικά από την κερδοφορία της εταιρίας και των θυγατρικών της καθώς και από τις αλλαγές στις μη οικονομικές παραδοχές για το χαρτοφυλάκιο Γενικών ασφαλειών.

Η απόδοση της εταιρίας και των θυγατρικών της σε συνδυασμό με τις μεταβολές στο περιθώριο κινδύνου είχαν μία θετική επίδραση της τάξης των 3,6 εκατ. ευρώ. Η επίδραση των μεταβολών στις μη οικονομικές παραδοχές (αύξηση κατά 7,7 εκατ. ευρώ) σχετίζεται με τις μη οικονομικές παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν για τον υπολογισμό των τεχνικών προβλέψεων του χαρτοφυλακίου Γενικών Ασφαλειών και επηρεάζονται από αναπροσαρμογές λόγω της εξέλιξης των ζημιών. Επιπλέον, καινούριες μη οικονομικές παραδοχές χρησιμοποιήθηκαν για τα χαρτοφυλάκια Ζωής και Υγείας. Η επίδραση των μεταβολών στις οικονομικές παραδοχές είχε μία μικρή αρνητική εξέλιξη (1 εκατ ευρώ) που οφείλεται κατά κύριο λόγο στην αύξηση των πιστωτικών περιθωρίων των ομολόγων της Ευρωζώνης λόγω της πολιτικής αστάθειας που επηρέασε κυρίως το βραχυπρόθεσμο μέρος του χαρτοφυλακίου.
Για τη φετινή χρήση δεν έχει αφαιρεθεί μέρισμα από το εξισωτικό αποθεματικό.

Η κεφαλαιακή απαίτηση αυξήθηκε κατά 2,1 εκατ. ευρώ σε σύγκριση με το 2023. Ο κίνδυνος ανάληψης ασφαλίσεων ζωής έμεινε σχεδόν αμετάβλητος. Ο κίνδυνος ανάληψης ασφαλίσεων υγείας αυξήθηκε κατά 2,5 εκατ. ευρώ κυρίως λόγω της αύξησης του κινδύνου ασφαλίστρων και αποθεμάτων. Ο κίνδυνος αγοράς αυξήθηκε κατά 0,7 εκατ. ευρώ κυρίως λόγω της αύξησης του κινδύνου μετοχών που αντισταθμίστηκε μερικώς από τον χαμηλότερο επιτοκιακό κίνδυνο. Ο κίνδυνος αθέτησης αντισυμβαλλόμενου μειώθηκε κατα 2,8 εκατ. ευρώ λόγω λιγότερων τραπεζικών υπολοίπων και ληξιπρόθεσμων απαιτήσεων ενώ αντίστοιχα ο λειτουργικός κίνδυνος αυξήθηκε ελαφρά κατά 1,1 εκατ. ευρώ. Ο κίνδυνος ανάληψης ασφαλίσεων κατά ζημιών αυξήθηκε 2,5 εκατ. ευρώ, κυρίως λόγω της αύξησης του κινδύνου ασφαλίστρων και αποθεμάτων, η ικανότητα απορρόφησης ζημιών των αναμενόμενων κερδών που προέρχεται από το εσωτερικό μοντέλο αυξήθηκε 0,7 εκατ. ευρώ ενώ όφελος προκύπτει και από την μεταβολή της διαφοροποίησης κατά 1,1 εκατ. Ευρώ.