



INTERΣΑΛΟΝΙΚΑ

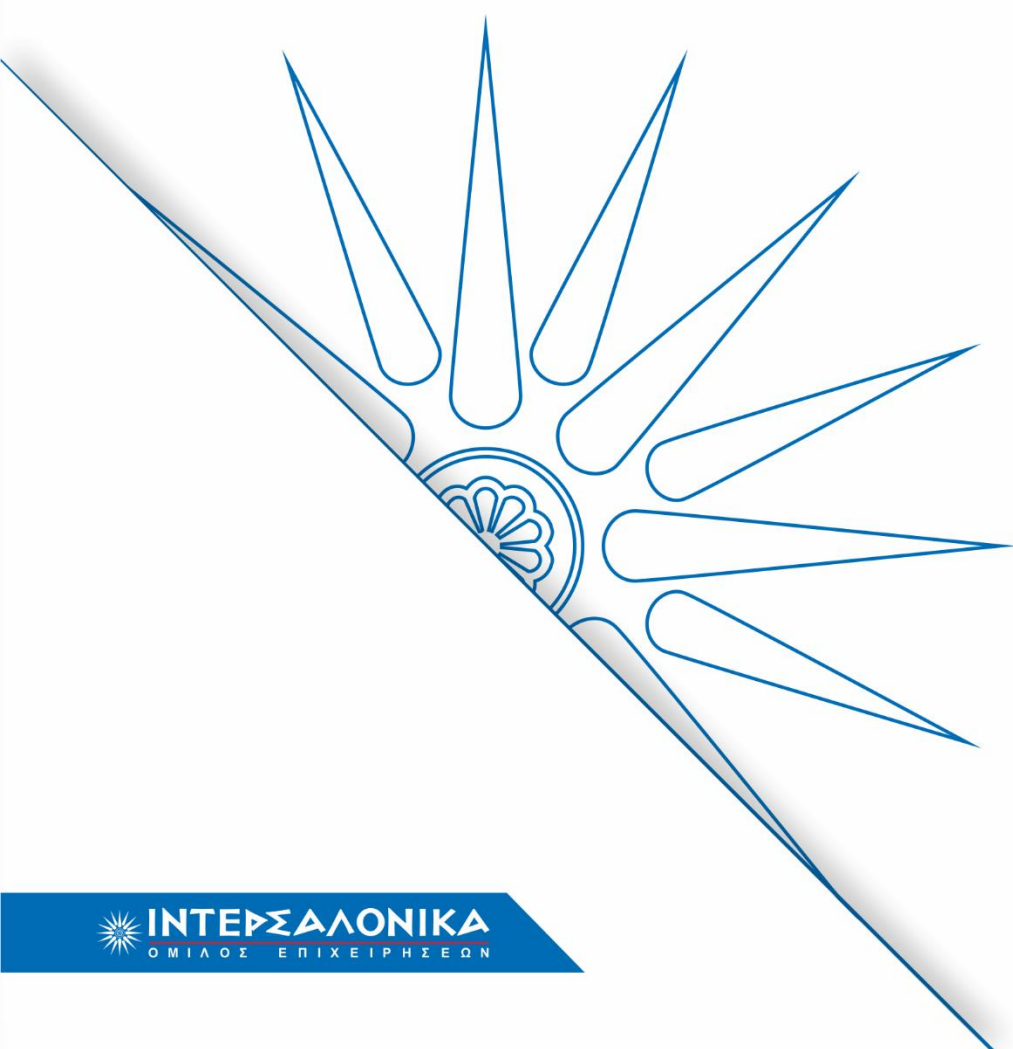
Ο Μ Ι Λ Ο Σ Ε Π Ι Χ Ε Ι Ρ Η Σ Ε Ω Ν

Ετήσια χρηματοοικονομική έκθεση για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2024

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



15ο χλμ. Θεσσαλονίκης – Περαιάς, 55102
ΑΡ.Μ.Α.Ε. 18197/05/Β/88/002
Γ.Ε.ΜΗ 057730304000



Περιεχόμενα

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ	5
ΕΚΘΕΣΗ ΒΙΩΣΙΜΟΤΗΤΑΣ	30
ΕΚΘΕΣΗ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ	88
ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΚΑΙ ΕΤΑΙΡΙΚΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ	100
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ	101
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ	103
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ	104
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ	106
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ	109
Σημείωση 1: ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ	109
Σημείωση 2: ΒΑΣΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ	110
2.1. Βάση παρουσίασης χρηματοοικονομικών καταστάσεων	110
2.2. Νέα Πρότυπα, Διερμηνείες, Αναθεωρήσεις και Τροποποιήσεις	111
2.3. Ουσιώδεις Λογιστικές Πολιτικές	117
Σημείωση 3: ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΕΚΤΙΜΗΣΕΙΣ ΚΑΙ ΠΑΡΑΔΟΧΕΣ	149
3.1. Ασφαλιστήρια και αντασφαλιστήρια συμβόλαια	150
3.2. Εύλογη αξία ιδιοχρησιμοποιούμενων και επενδυτικών ακινήτων	151
3.3. Φόροι εισοδήματος	152
3.4. Απομείωση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	152
3.5. Απομείωση συμμετοχών σε θυγατρικές εταιρίες	153
3.6. Παροχές προς το προσωπικό	153
3.7. Μισθώσεις	153
Σημείωση 4: ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΩΝ ΚΑΙ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ	155
4.1. Ασφαλιστικός Κίνδυνος	156
4.2. Κίνδυνος αγοράς	160
4.3. Πιστωτικός κίνδυνος	166
4.4. Κίνδυνος ρευστότητας	173
4.5. Άλλοι σημαντικοί κίνδυνοι	176
4.6. Διαχείριση Κεφαλαίων	176
Σημείωση 5: ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΟ ΚΑΙ ΑΝΤΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΟ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑ	178
Σημείωση 6: ΕΣΟΔΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ	181
Σημείωση 7: ΚΕΡΔΗ ΚΑΙ ΖΗΜΙΕΣ ΑΠΟ ΠΩΛΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ	181
Σημείωση 8: ΚΕΡΔΗ/(ΖΗΜΙΕΣ) ΑΠΟ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΣΕ ΕΥΛΟΓΗ ΑΞΙΑ ΜΕΣΩ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ	182
Σημείωση 9: ΛΟΙΠΑ ΕΣΟΔΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ	182
Σημείωση 10: ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΟ ΚΑΙ ΑΝΤΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΟ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟ ΕΣΟΔΟ (ΕΞΟΔΟ)	182
Σημείωση 11: ΛΟΙΠΑ ΕΣΟΔΑ	183
Σημείωση 12: ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΑ ΚΑΙ ΛΟΙΠΑ ΕΞΟΔΑ	184

Σημείωση 13: ΛΟΙΠΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΕΞΟΔΑ	186
Σημείωση 14: ΕΞΟΔΟ ΓΙΑ ΦΟΡΟ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ	187
Σημείωση 15: ΕΠΙΔΡΑΣΗ ΦΟΡΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ ΣΤΑ ΛΟΙΠΑ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΑ	189
Σημείωση 16: ΑΥΛΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ.....	190
Σημείωση 17: ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΑ ΧΡΗΣΗΣ ΜΙΣΘΩΣΕΩΝ	191
Σημείωση 18: ΕΝΣΩΜΑΤΑ ΠΑΓΙΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ.....	194
Σημείωση 19: ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΑ ΑΚΙΝΗΤΑ.....	196
Σημείωση 20: ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ ΣΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ	197
Σημείωση 21: ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΕΥΛΟΓΕΣ ΑΞΙΕΣ	199
21.1. Ανάλυση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων ανά είδος προϊόντος	199
21.2. Κίνηση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων ανά χαρτοφυλάκιο ΔΠΧΑ	200
21.3. Εύλογες αξίες χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	201
Σημείωση 22: ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ/ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΑΝΤΑΣΦΑΛΙΣΤΗΡΙΑ ΣΥΜΒΟΛΑΙΑ	203
Σημείωση 23: ΛΟΙΠΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ.....	207
Σημείωση 24: ΤΑΜΕΙΑΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΚΑΙ ΙΣΟΔΥΝΑΜΑ.....	210
Σημείωση 25: ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ	211
Σημείωση 26: ΛΟΙΠΑ ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ ΚΑΙ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΕΙΣ ΝΕΟ	212
Σημείωση 27: ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	216
27.1. Ασφαλιστικές υποχρεώσεις υπό την απλοποιημένη μέθοδο (ΡΑΑ).....	216
27.2. Ασφαλιστικές υποχρεώσεις υπό την γενική μέθοδο (GMM).....	226
Σημείωση 28: ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΣΥΜΒΟΛΑΙΩΝ	230
Σημείωση 29: ΠΡΟΒΛΕΨΗ ΓΙΑ ΑΠΟΖΗΜΙΩΣΗ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ	231
Σημείωση 30: ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ/ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ ΚΑΙ ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΗ ΦΟΡΟΛΟΓΙΑ	233
Σημείωση 31: ΛΟΙΠΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	235
Σημείωση 32: ΠΑΡΟΥΣΙΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΚΑΤΑ ΚΛΑΔΟ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑΣ	236
Σημείωση 33: ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΩΝ ΜΕΡΩΝ	239
Σημείωση 34: ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	240
Σημείωση 35: ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΟΡΚΩΤΩΝ ΕΛΕΓΚΤΩΝ	241
Σημείωση 36: ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ	241

Έκθεση διαχείρισης διοικητικού συμβουλίου

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

Κύριοι Μέτοχοι,

Σε εναρμόνιση με τις διατάξεις του Νόμου 4548/2018, σας παρουσιάζουμε την παρούσα έκθεση διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου του «ΟΜΙΛΟΥ INTERΣΑΛΟΝΙΚΑ» (εφεξής ο «Όμιλος»), μητρική του οποίου είναι η εταιρία «INTERΣΑΛΟΝΙΚΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΖΩΗΣ» (εφεξής η «Εταιρία»), και σας υποβάλλουμε προς έγκριση την ετήσια οικονομική έκθεση για την 37η διαχειριστική χρήση που ολοκληρώθηκε στις 31/12/2024.

Τον Όμιλο συνθέτουν οι ακόλουθες εταιρίες:

- INTERΣΑΛΟΝΙΚΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΖΩΗΣ.
- INTERΣΑΛΟΝΙΚΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΓΕΝΙΚΩΝ ΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ.
- AIR INTERΣΑΛΟΝΙΚΑ ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΑΕΡΟΜΕΤΑΦΟΡΙΚΗ ΚΑΙ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ.
- INTERΣΑΛΟΝΙΚΑ ΕΜΠΟΡΟΤΕΧΝΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ.
- ΦΩΤΟΒΟΛΤΑΪΚΑ ΣΟΦΑΔΩΝ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΙΔΙΩΤΙΚΗ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥΧΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ.
- BIOGAS INERGY ΙΔΙΩΤΙΚΗ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥΧΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ.
- MOTUS TRAVEL ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΤΑΞΙΔΙΩΤΙΚΩΝ ΚΑΙ ΑΕΡΟΠΟΡΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ.

Ο Όμιλος στο σύνολό του δραστηριοποιείται στους ακόλουθους τομείς:

- Ασφαλίσεων Ζωής και Γενικών κλάδων.
- Φυσικών προϊόντων διατροφής και ευεξίας.
- Επισκευής και συντήρησης οχημάτων.
- Ενέργειας.
- Αερομεταφοράς προσώπων.

Η μέθοδος ενοποίησης των εταιριών και τα ποσοστά συμμετοχής της μητρικής αναφέρονται στη σημείωση 20. Δεσπόζουσα θέση στον Όμιλο κατέχει η INTERΣΑΛΟΝΙΚΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΓΕΝΙΚΩΝ ΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ λόγω του μεγέθους και του αντίκτυπου των εργασιών της στα μεγέθη του Ομίλου.

Η μητρική Εταιρία δραστηριοποιείται στον τομέα ασφαλίσεων Ζωής, διαμέσου των υποκαταστημάτων που διαθέτει ο Όμιλος σε όλη την Ελλάδα και 800 περίπου ασφαλιστικών διαμεσολαβητών. Η γκάμα των προσφερόμενων προϊόντων περιλαμβάνει παραδοσιακές ασφαλίσεις θανάτου και επιβίωσης, ασφαλίσεις υγείας ατομικές και ομαδικές, ατομικά και ομαδικά συνταξιοδοτικά προγράμματα.

ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟ ΠΕΡΙΒΑΛΛΟΝ

Το επιχειρηματικό πεδίο σε διεθνές επίπεδο εξακολούθησε να χαρακτηρίζεται από αβεβαιότητα, κυρίως λόγω της γεωπολιτικής αστάθειας και των πολιτικών εξελίξεων στις Η.Π.Α., σε συνδυασμό με την αναμικτή ανάπτυξη στην ευρωζώνη. Ο πληθωρισμός διατηρήθηκε σε πορεία αποκλιμάκωσης -αν και με ελαφρώς χαμηλότερη ένταση σε σύγκριση με τους στόχους, 2,4% στο τέλος του έτους- γεγονός που επέτρεψε στην ευρωπαϊκή κεντρική τράπεζα να εξελίξει μερικώς το πρόγραμμα μείωσης των παρεμβατικών επιτοκίων, το οποίο συνιστά βασικό εργαλείο άσκησης οικονομικής πολιτικής. Βάσει των διαθέσιμων στοιχείων ο ρυθμός ανάπτυξης για το 2024 σε ευρωπαϊκό επίπεδο κυμάνθηκε στο 0,8%, με αντίστοιχα χαμηλές προβλέψεις για τα έτη 2025 και 2026 (1% και 1,2%, αντίστοιχα), γεγονός που καθιστά σαφές ότι η ευρωπαϊκή οικονομία δυσκολεύεται να παγιώσει αναπτυξιακή τροχιά και ενδεχόμενη οικονομική διαμάχη με τις Η.Π.Α. δύναται να υπονομεύσει περαιτέρω την ανταγωνιστικότητά της.

Σε αντίθετη τροχιά κινήθηκε για ένα ακόμα έτος η εγχώρια οικονομία καθώς επέδειξε ισχυρή δυναμική, επιτυγχάνοντας αύξηση του ΑΕΠ κατά 2,3%, η οποία συνοδεύτηκε ωστόσο από μικρότερη υποχώρηση του πληθωρισμού (2,9%). Βασικά μακροοικονομικά στοιχεία κινήθηκαν σε θετικό εύρος (υποχώρηση ανεργίας στο 9,5%, περαιτέρω βελτίωση του δείκτη χρέους προς ΑΕΠ), καθιστώντας ευοίωνες τις προοπτικές της οικονομίας σε μακροπρόθεσμο ορίζοντα, με τις βασικές προβλέψεις να κάνουν λόγο για ρυθμό ανάπτυξης τα έτη 2025-2026 διπλάσιο του αντίστοιχου της ευρωπαϊκής οικονομίας. Η εξέλιξη των μεγεθών κατά το πρώτο επτάμηνο της χρήσης 2025 δε σηματοδοτεί ουσιώδεις μεταβολές σε σύγκριση με τις προβλέψεις. Ο πληθωρισμός κινείται λίγο υψηλότερα (κυρίως λόγω του τομέα υπηρεσιών), χωρίς ωστόσο να επηρεάζει σημαντικά τις προβλέψεις για τον εγχώριο ρυθμό ανάπτυξης, οι οποίες διατηρούνται στην περιοχή του 2,1%-2,3%. Η επίταση ωστόσο της γεωπολιτικής έντασης χρήζει ιδιαίτερης προσοχής καθώς συνιστά την κύρια πηγή αβεβαιότητας που μπορεί να μεταβάλει την τάση και να θέσει νέες προκλήσεις στην πορεία της ευρωπαϊκής οικονομίας.

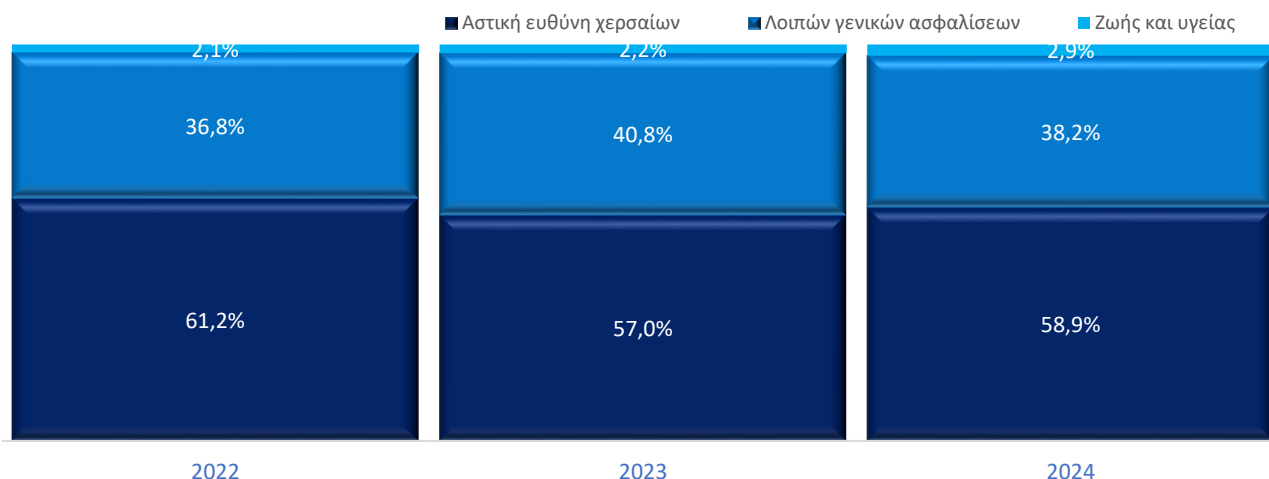
Σε επίπεδο ασφαλιστικής αγοράς η εικόνα ήταν ιδιαιτέρως ενθαρρυντική, καθώς διατηρήθηκε η δυναμική αύξηση παραγωγής, ανερχόμενη βάσει των διαθέσιμων στοιχείων σε 8,7% (2023: 8,8%). Η συνολική παραγωγή εγγεγραμμένων ασφαλιστρών ανήλθε σε €5.689.321.214, με μικτές τάσεις, ωστόσο, μεταξύ των χαρτοφυλακίων. Ειδικότερα, με αύξηση 7,9% έκλεισε ο τομέας ασφαλίσεων ζωής (+5,0% στις παραδοσιακές ασφαλίσεις ζωής και υγείας, +21,5% στο χαρτοφυλάκιο unit linked, αλλά αρνητικό πρόσημο στο χαρτοφυλάκιο DAF -17,8%), ενώ ελαφρά υψηλότερη αύξηση επέδειξε ο τομέας γενικών ασφαλίσεων (9,4% συνολικά, προερχόμενη από 4,6% στην αστική ευθύνη χερσαίων οχημάτων, 11,9% στους λοιπούς κλάδους και 9,6% στον κλάδο υγείας που κατατάσσεται στις γενικές ασφαλίσεις). Η εταιρία γενικών ασφαλίσεων δεν ακολούθησε την τάση της αγοράς, καθώς συνυπολογίζοντας τη σημαντική αύξηση που παρατηρείται τα

τελευταία έτη στις παραμέτρους συχνότητας και σφοδρότητας στον τομέα οχημάτων, προχώρησε σε κινήσεις εξορθολογισμού των χαρτοφυλακίων. Κατά την υπό εξέταση χρήση εφαρμόστηκαν σημαντικές στοχευμένες τιμολογιακές αναπροσαρμογές που είχαν ως αποτέλεσμα τη μείωση της ανταγωνιστικότητας της εταιρίας σε συγκεκριμένα τμήματα της αγοράς και οδήγησαν σε υποχώρηση της παραγωγής. Αντίθετα, η εταιρία ασφαλίσεων ζωής ακολούθησε την τάση της αγοράς, επιδεικνύοντας στους τομείς που δραστηριοποιείται καλύτερη παραγωγική επίδοση σε σύγκριση με τις μέσες τιμές (26,1% στα ατομικά συμβόλαια ζωής και υγείας, 9,2% στα ομαδικά συμβόλαια υγείας, -5,8% στα DAF), ωστόσο τα χαρτοφυλάκια δεν είναι ευθέως συγκρίσιμα, καθώς η Εταιρία απέχει από τομείς της αγοράς που τυγχάνουν εμπορικής ανταπόκρισης, αλλά φέρουν δυσανάλογο κόστος (π.χ. unit linked, μακροχρόνιες καλύψεις υγείας). Η εξέλιξη του ασφαλιστικού χαρτοφυλακίου κυμάνθηκε υψηλότερα του προγραμματισμού και χαρακτηρίστηκε από την περαιτέρω ανάπτυξη του χαρτοφυλακίου αλλοδαπών.

ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑ

Κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς δεν έχουν επέλθει ουσιώδεις διαφοροποιήσεις στη δραστηριότητα του Ομίλου. Αμετάβλητη διατηρείται και η στρατηγική του ασφαλιστικού βραχίονα βάσει του επιχειρηματικού πλάνου που έχει εκπονήσει σε επίπεδο εταιρίας, με βελτιωτικές ενέργειες σε τιμολογιακό επίπεδο προς ανταπόκριση στο νέο περιβάλλον που έχει διαμορφωθεί. Όπως προαναφέρθηκε, οι στοχευμένες τιμολογιακές αναπροσαρμογές που εφαρμόστηκαν στην εταιρία γενικών ασφαλίσεων επηρέασαν, όπως ήταν αναμενόμενο, την ανταγωνιστικότητα σε στοχευμένα χαρτοφυλάκια/χρήσεις/περιοχές, πρόκειται ωστόσο για στρατηγική πρωτοβουλία διαφύλαξης και εξομάλυνσης του περιθωρίου τεχνικής κερδοφορίας. Οι ενέργειες εξορθολογισμού του χαρτοφυλακίου οχημάτων, καθώς και των συνεργασιών στο τομέα της οδικής βοήθειας επηρέασαν εντός αναμενόμενου εύρους, οδηγώντας σε μείωση της παραγωγής εγγεγραμμένων ασφαλιστρών του Ομίλου κατά 8,1% (2024: €132.097.075, 2023: €143.683.916). Η μεγαλύτερη πτώση εντοπίζεται στον κλάδο βοήθειας (-24,5%), καθώς δεν ανανεώθηκαν συνεργασίες με τρίτους παρόχους όπου κρίθηκε μη ικανοποιητικό το περιθώριο κερδοφορίας. Μικρότερη πτώση εντοπίζεται στους κλάδους αστικής ευθύνης χερσαίων οχημάτων και χερσαίων οχημάτων (-5,0% και -4,4%, αντίστοιχα), ως αποτέλεσμα των στοχευμένων παρεμβάσεων σε τμήματα με αρνητικό τεχνικό αποτέλεσμα, ενώ αντίθετα σε θετικό έδαφος κινήθηκε ο κλάδος περιουσίας (12,9%), αλλά και ο τομέας Ζωής και υγείας (20,1%).

Ως αποτέλεσμα, σε επίπεδο σύνθεσης χαρτοφυλακίου εντοπίζονται επιμέρους μεταβολές, αλλά όχι σε βαθμό που να διαφοροποιείται ουσιωδώς το προφίλ αναλαμβανόμενων κινδύνων, με τον κλάδο αστικής ευθύνης χερσαίων οχημάτων να συνιστά το πυρήνα των ασφαλιστικών εργασιών, με το ποσοστό συμμετοχής του να αυξάνεται ελαφρά, όπως απεικονίζεται στο ακόλουθο διάγραμμα.



Σε επίπεδο Εταιρίας, η εξέλιξη του ασφαλιστικού χαρτοφυλακίου κυμάνθηκε εντός του προγραμματισμού και χαρακτηρίστηκε από δυναμική αύξηση εγγεγραμμένων ασφαλιστρών της τάξης του 19,2%, προερχόμενη κατά κύριο λόγο από την περαιτέρω ανάπτυξη του χαρτοφυλακίου ασφάλισης αλλοδαπών, το οποίο αποτελεί τον κύριο τομέα δραστηριότητας, αποσπώντας ποσοστό παραγωγής μεγαλύτερο του 57%.

Η παραγωγική εξέλιξη του Ομίλου κατά την τελευταία 4ετία χαρακτηρίζεται από διακύμανση εντός αποδεκτού εύρους, συνυπολογίζοντας την επίδραση εξωγενών παραγόντων αλλά και τις ενέργειες διαφύλαξης του τεχνικού αποτελέσματος, γεγονός που σηματοδοτεί την ανθεκτικότητα του λειτουργικού του μοντέλου (ποσά σε € εκ.).



Σε λειτουργικό επίπεδο, ο Όμιλος ήταν κατάλληλα προετοιμασμένος για να ανταπεξέλθει των απαιτήσεων και δεν προχώρησε σε ουσιαστικές προσαρμογές, διατηρώντας και ενισχύοντας περαιτέρω τα δομικά χαρακτηριστικά του λειτουργικού του μοντέλου (διείσδυση σε περιοχές εκτός των μεγάλων αστικών κέντρων, καθετοποίηση εργασιών στις ασφαλίσσεις οχημάτων, παροχή υπηρεσιών οδικής βοήθειας με ίδια μέσα, εκτεταμένο δίκτυο υποκαταστημάτων και ασφαλιστικών διαμεσολαβητών).

Σημαντική παράμετρο στην ανάπτυξη ασφαλιστικών δραστηριοτήτων συνιστά το κανάλι διανομής. Ο Όμιλος έχει στρατηγικά επιλέξει να δραστηριοποιείται μέσω ασφαλιστικών διαμεσολαβητών και μέσω των υποκαταστημάτων που διατηρεί πανελλαδικά. Οι σχέσεις με το δίκτυο πωλήσεων είναι μακροχρόνιες, στηρίζονται σε σταθερό, απλό και διαφανές σύστημα ανάληψης κινδύνων και αμοιβών, το οποίο εμπλουτίζεται με απώτερο στόχο την επίτευξη σταθερών σχέσεων στη βάση κοινού οφέλους. Κατά την υπό εξέταση χρήση δεν υπήρξαν ουσιαστικές μεταβολές σε επίπεδο συνεργατών και δεν παρουσιάστηκαν φαινόμενα διατάραξης των σχέσεων με το δίκτυο. Ειδική μέριμνα λαμβάνεται, τέλος, για τη διασφάλιση επαρκούς διασποράς και ως αποτέλεσμα δεν υφίσταται μεμονωμένος συνεργάτης που να αποσπά ουσιώδες ποσοστό ως προς τη συνολική παραγωγή.

Ιδιαίτερα σημαντική δραστηριότητα είναι αυτή της εκπαίδευσης, η οποία εκτελείται μέσω του πιστοποιημένου εκπαιδευτικού κέντρου του Ομίλου INTERΣΑΛΟΝΙΚΑ. Εντός του έτους 2024, πραγματοποιήθηκαν 6 σεμινάρια προετοιμασίας για την απόκτηση του πιστοποιητικού επαγγελματικών γνώσεων ασφαλιστικού πράκτορα. Παράλληλα, το εκπαιδευτικό κέντρο συνέχισε την πολυετή παρουσία του στο χώρο της επαγγελματικής εκπαίδευσης για τη δραστηριότητα διανομής ασφαλιστικών προϊόντων και διοργάνωσε, πιστοποιημένα από την εποπτική αρχή, αυτόνομα σεμινάρια σε 2 τομείς επαναπιστοποίησης που απαιτούνται από το θεσμικό πλαίσιο (ασφαλιστικά προϊόντα, θεσμικά θέματα ασφαλιστικής αγοράς). Πραγματοποιήθηκαν 4 υβριδικά σεμινάρια επαναπιστοποίησης και εκδόθηκαν 1.939 βεβαιώσεις περαίωσης στα πρόσωπα που συμμετείχαν και ολοκλήρωσαν με επιτυχία τα τεστ κατανόησης που διενεργήθηκαν.

Παράλληλα, συνεχίστηκαν και οι δράσεις επιμόρφωσης του ανθρώπινου δυναμικού, με τη διοργάνωση εξειδικευμένων σεμιναρίων σε θέματα ασφάλισης, τεχνολογίας και επαγγελματικών δεξιοτήτων. Δημιουργήθηκε μια ολοκληρωμένη, ανθρωποκεντρική και συμπεριληπτική ψηφιακή πλατφόρμα εκπαίδευσης, προσφέροντας στο χρήστη μεταξύ άλλων:

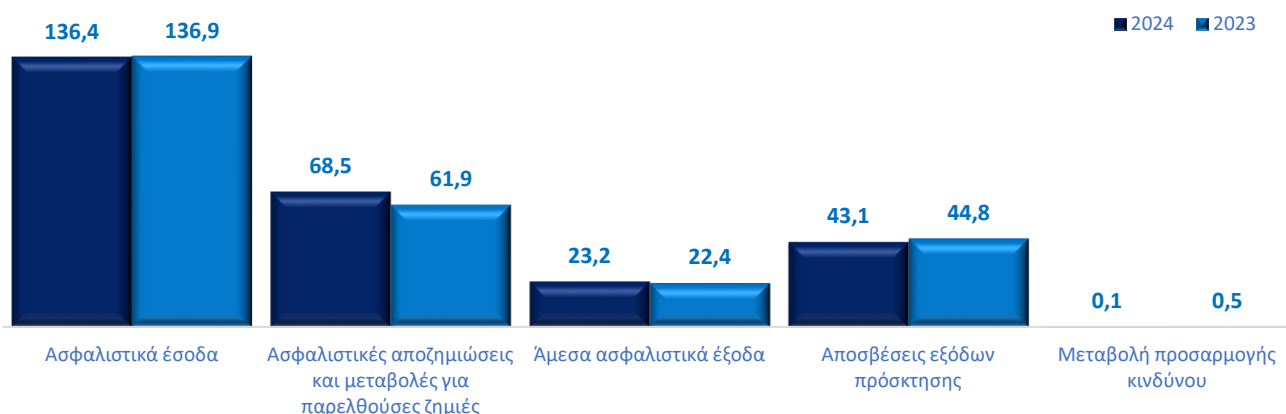
- Ψηφιακό βοηθό “Λύσις”, εργαλείο με χρήση Τεχνητής Νοημοσύνης για άμεσες απαντήσεις μέσω Moodle.
- Ψηφιακή Βιβλιοθήκη.
- Γλωσσάρι Τεχνητής Νοημοσύνης και Ασφάλισης.
- Εξατομικευμένη και Παιχνιδοποιημένη μάθηση, με περιεχόμενο προσαρμοσμένο στο χρήστη.

ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΕΠΙΔΟΣΕΙΣ

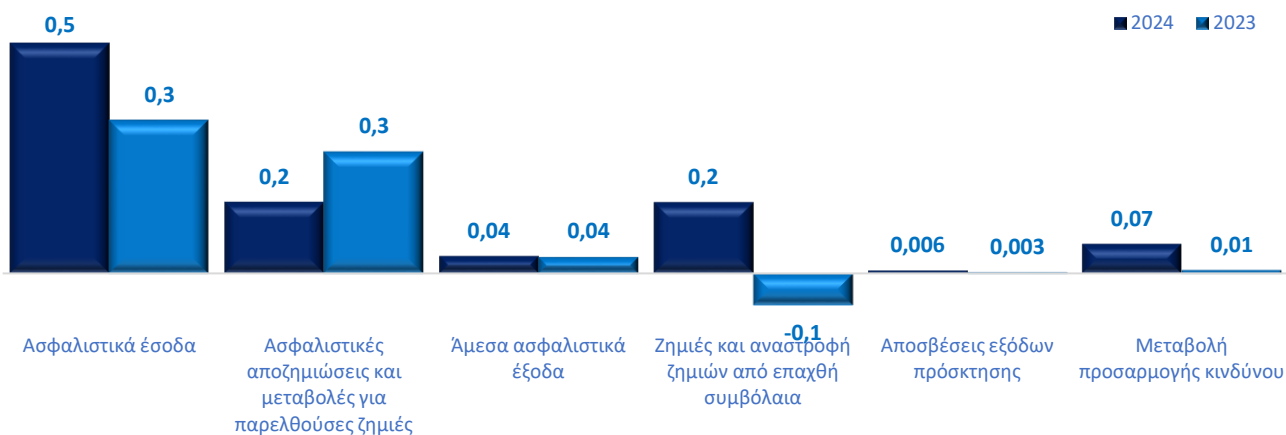
Τα συνολικά ασφαλιστικά έσοδα του Ομίλου ανήλθαν σε €136.923.567 (2023: €137.212.494) σημειώνοντας οριακή πτώση της τάξης του 0,2%. Τα ασφαλιστικά έσοδα των συμβολαίων που επιμετρήθηκαν με την απλοποιημένη μέθοδο (ΡΑΑ) ανήλθαν σε €136.409.353 σημειώνοντας πτώση της τάξης του 0,3% (2023:

€136.869.075) προερχόμενη κυρίως τον κλάδο βοήθειας, το έσοδο του οποίου υποχώρησε κατά 6,9%, λόγω της διακοπής ορισμένων εκ των συνεργασιών με τρίτους παρόχους κατά το 2ο εξάμηνο του έτους. Η σημαντική διαφορά της διακύμανσης μεταξύ εγγεγραμμένων ασφαλιστρών και ασφαλιστικών εσόδων κρίνεται εντός του αναμενόμενου εύρους και οφείλεται στην αυξομείωση της παραγωγής κατά την τελευταία διετία που επηρεάζει τη ροή με την οποία υπολογίζεται η δεδουλευμένη παραγωγή για την αναγνώριση του εσόδου. Τα ασφαλιστικά έσοδα των συμβολαίων που επιμετρήθηκαν με τη γενική μέθοδο (GMM) ανήλθαν σε €514.215 σημειώνοντας αύξηση της τάξης του 49,7% (2023: €343.419).

Η οριακή μείωση των ασφαλιστικών εσόδων συνοδεύτηκε από συγκράτηση της συχνότητας ζημιών, η οποία παρέμεινε ωστόσο σε σχετικά υψηλά επίπεδα (κυρίως στον τομέα οχημάτων), γεγονός που οδήγησε σε επιμέρους αύξηση των ασφαλιστικών εξόδων. Τα συνολικά ασφαλιστικά έσοδα παρουσίασαν αύξηση της τάξης του 4,2% (2024: €135.226.739, 2023: €129.796.910). Η ετήσια μεταβολή των ασφαλιστικών εσόδων-εξόδων των συμβολαίων που επιμετρήθηκαν με την απλοποιημένη μέθοδο (PAA) ανά κατηγορία παρουσιάζεται στο ακόλουθο διάγραμμα (ποσά σε € εκ.).



Η ετήσια μεταβολή των ασφαλιστικών εσόδων-εξόδων των συμβολαίων που επιμετρήθηκαν με τη γενική μέθοδο (GMM) ανά κατηγορία παρουσιάζεται στο ακόλουθο διάγραμμα (ποσά σε € εκ.).



Σημαντική αύξηση της τάξης του 10,7% επέδειξαν οι ασφαλιστικές αποζημιώσεις και οι μεταβολές για παρελθούσες ζημιές των χαρτοφυλακίων που επιμετρούνται με τη μέθοδο ΡΑΑ, συνεπεία της διατήρησης της συχνότητας ζημιών σε υψηλά επίπεδα, σε συνδυασμό με την ισχυροποίηση της τάσης για εξώδικο διακανονισμό ζημιών στον τομέα οχημάτων (επιλογή που ερμηνεύει μερικώς και τη συγκράτηση του αποθέματος εκκρεμών ζημιών). Μικρή μεταβολή εντοπίζεται στα έξοδα πρόσκτησης, η οποία συνάδει με την αντίστοιχη διακύμανση του ασφαλιστικού εσόδου, ενώ επιμέρους αύξηση εντοπίζεται στα άμεσα ασφαλιστικά έξοδα.

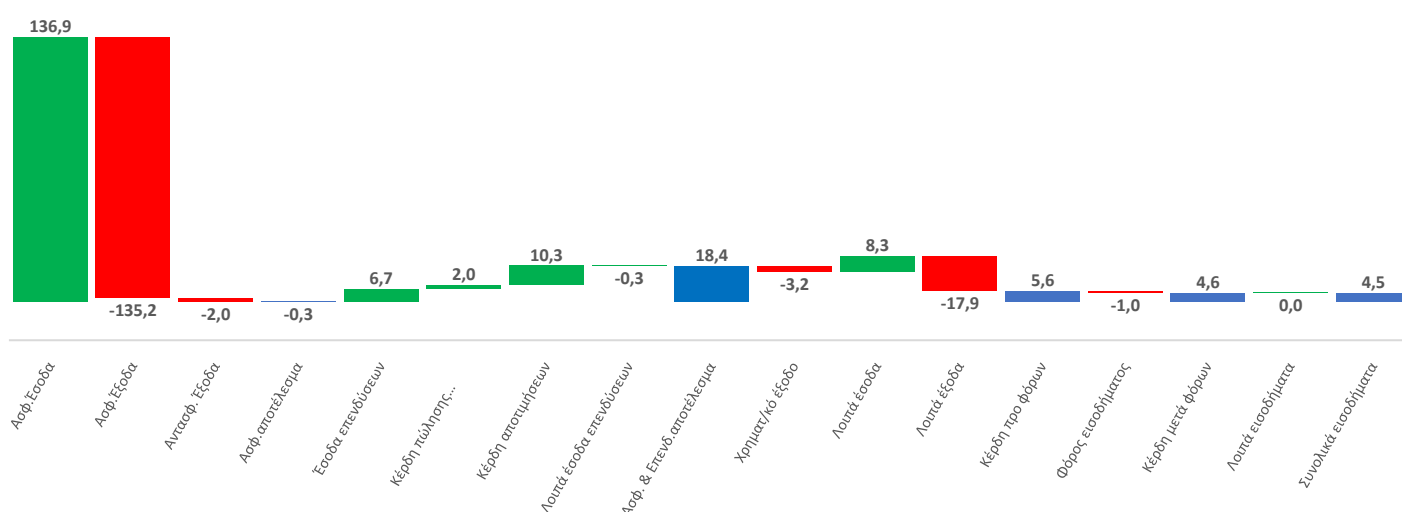
Ανοδικά κινήθηκαν τα καθαρά έξοδα από αντασφαλιστήρια συμβόλαια (2024: €2.038.550, 2023: €1.884.944) λόγω της αύξησης των αντασφαλιστρών, μεταβολή που οφείλεται στην ευρύτερη τάση αύξησης του αντασφαλιστικού κόστους διεθνώς (hard market), σε συνδυασμό με τη σταθερά αυξανόμενη έκθεση στον κίνδυνο σεισμού, αλλά και την επιλογή για διατήρηση της σύμβασης σταθερού αντασφαλιστρου στον κλάδο αστικής ευθύνης χερσαίων οχημάτων.

Το συνολικό επενδυτικό αποτέλεσμα ανήλθε σε €18.751.218 (2023: €21.374.136), εμφανίζοντας μείωση της τάξης του 12,3%, προερχόμενη κυρίως από την πτώση κατά 24% των κερδών αποτίμησης χρηματοοικονομικών στοιχείων, τα οποία κατά τη χρήση 2024 ανήλθαν σε €10.322.155 (2023: €13.582.414). Τα έσοδα επενδύσεων (τα οποία κατά κύριο λόγο αφορούν τόκους), παρουσίασαν αύξηση κατά 28,6% (2024: €6.732.657, 2023: €5.234.076) που οφείλεται στην αύξηση των τοποθετήσεων σε τοκοφόρες επενδύσεις. Σε πτωτικό εύρος κινήθηκε το αποτέλεσμα από ρευστοποιήσεις ανερχόμενο σε €1.985.045 (2023: €2.429.128).

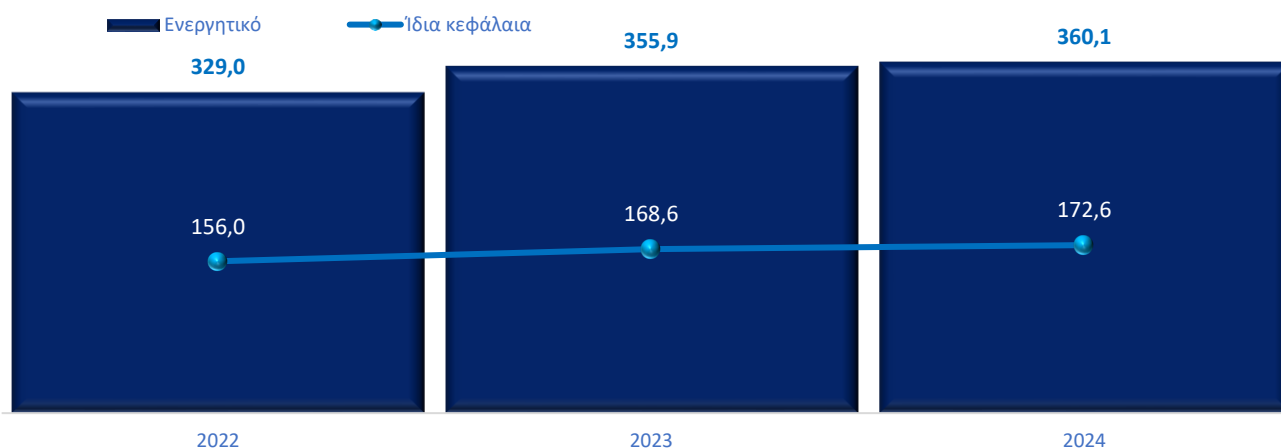
Τα ασφαλιστικά και αντασφαλιστικά χρηματοοικονομικά έξοδα ανήλθαν σε €3.205.266 (2023: €4.695.069) και αποτελούν μέγεθος εξαρτώμενο από τις κινήσεις των καμπυλών προεξόφλησης οι οποίες φέρουν επιμέρους μείωση κατά την υπό εξέταση χρήση. Αύξηση, αντίθετα, εντοπίζεται στα λοιπά λειτουργικά και χρηματοοικονομικά έξοδα, η οποία ανήλθε σε 7,9% (2024: €17.904.961, 2023: €16.595.901), ενώ επίσης αύξηση εντοπίζεται στα λοιπά έσοδα (2024: €8.328.903, 2023: €7.433.908), στα οποία περιλαμβάνονται και τα έσοδα των εμπορικών εταιριών του Ομίλου.

Συνοψίζοντας τις οικονομικές επιδόσεις της χρήσης, τα κέρδη προ φόρων υποχώρησαν σε €5.606.103 (2023: €13.069.783), τα λοιπά συνολικά εισοδήματα ανήλθαν σε ζημιές €34.825 (2023: κέρδη €2.885.605) και ως αποτέλεσμα τα συνολικά εισοδήματα χρήσης μετά φόρων διαμορφώθηκαν σε €4.543.762 έναντι €13.556.120 κατά τη συγκριτική χρήση. Η πτώση οφείλεται κατά κύριο λόγο στην αύξηση του εξόδου ασφαλιστικών ζημιών, ενώ επιπρόσθετα κατά τη συγκριτική χρήση είχε πραγματοποιηθεί αναπροσαρμογή των ιδιοχρησιμοποιούμενων ακινήτων με κέρδος €2.879.315.

Αναφορικά με την εξέλιξη των παραμέτρων ζημιών, πρόκειται για φαινόμενο σε επίπεδο αγοράς που δεν εντάσσεται απόλυτα στη σφαίρα επιρροής του Ομίλου. Για την ανταπόκριση στα νέα δεδομένα και τη διαχείριση του κινδύνου, οι στοχευμένες τιμολογιακές παρεμβάσεις κατά την υπό εξέταση χρήση οδήγησαν σε συγκράτηση και αναμένεται σταδιακά η επαναφορά του επιθυμητού περιθωρίου τεχνικής κερδοφορίας. Κατά το 1ο επτάμηνο της χρήσης 2025 εντοπίζεται αναστροφή της τάσης και φαίνεται να αποδίδουν καρπούς οι πρωτοβουλίες του Ομίλου, με τον κλάδο αστικής ευθύνης χερσαίων οχημάτων να εμφανίζει αύξηση της παραγωγής και παράλληλα μείωση συχνότητας και του δείκτη ζημιών. Στο ακόλουθο διάγραμμα παρουσιάζεται η ανάλυση του αποτελέσματος 2024 (ποσά σε € εκ.).



Η εξέλιξη του συνολικού ενεργητικού και των ιδίων κεφαλαίων του Ομίλου κατά ΔΠΧΑ 17 παρουσιάζεται στη συνέχεια (ποσά σε € εκ.).



Ως προς τη δομή του ενεργητικού, δεν εντοπίζονται δομικές μεταβολές. Αύξηση παρουσιάζουν σε συνολικό επίπεδο οι χρηματοοικονομικές επενδύσεις (κυρίως λόγω των κερδών αποτίμησης) και παράλληλα μερική

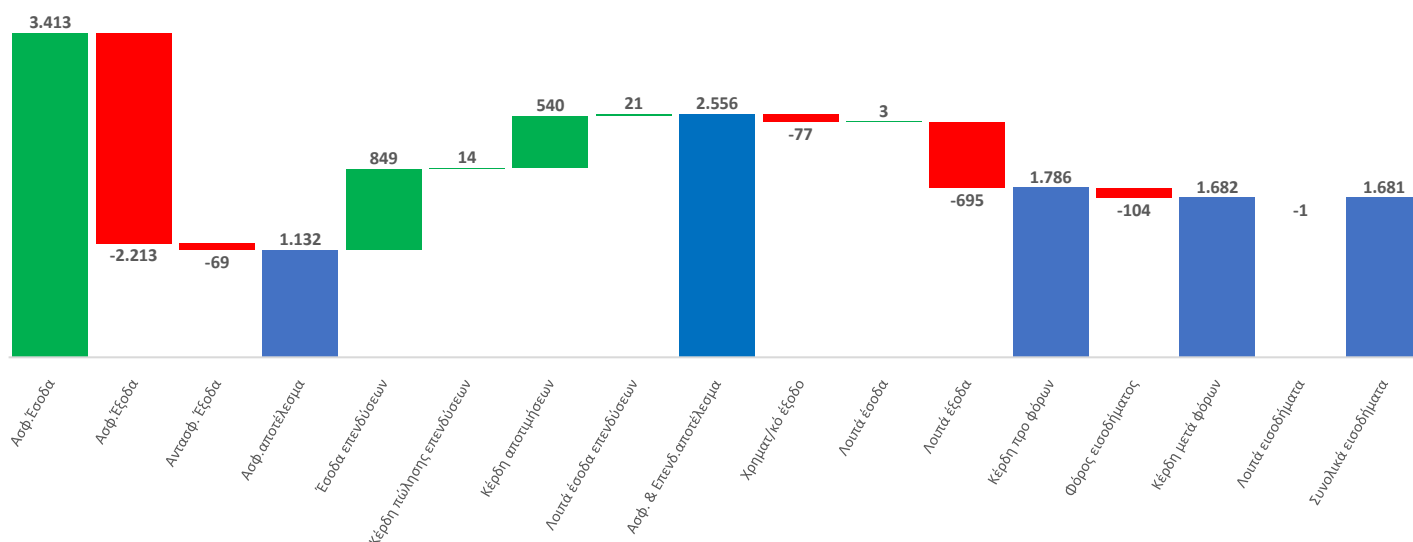
διαφοροποίηση της κατανομής τους, με αύξηση του άμεσου χαρτοφυλακίου, κυρίως λόγω της αύξησης της έκθεσης σε διεθνή κρατικά ομόλογα και παράλληλα της μείωσης των τοποθετήσεων σε εγχώρια έντοκα γραμμάτια και μείωση του έμμεσου χαρτοφυλακίου, λόγω της ρευστοποίησης αμοιβαίων κεφαλαίων διαχείρισης διαθεσίμων. Ο δείκτης αποδοτικότητας ιδίων κεφαλαίων (κέρδη προ φόρων/σύνολο ιδίων κεφαλαίων) ανήλθε σε 3,2% (2023: 7,8%) ο δείκτης αποδοτικότητας ενεργητικού (κέρδη προ φόρων/σύνολο ενεργητικού) σε 1,6% (2023: 3,7%) και ο δείκτης καθαρού κέρδους (συνολικά συγκεντρωτικά εισοδήματα χρήσης καθαρά από φόρους/ασφαλιστικά έσοδα) σε 3,3% (2023: 9,9%).

Σε επίπεδο Εταιρίας, τα συνολικά ασφαλιστικά έσοδα ανήλθαν σε €3.413.482 (2023: €2.809.166), σημειώνοντας αύξηση της τάξης του 21,5%. Τα ασφαλιστικά έσοδα των συμβολαίων που επιμετρήθηκαν με την απλοποιημένη μέθοδο (ΡΑΑ) ανήλθαν σε €2.899.267, σημειώνοντας αύξηση της τάξης του 17,6% (2023: €2.465.747), προερχόμενη κυρίως από το χαρτοφυλάκιο ετήσιων ατομικών συμβολαίων υγείας αλλοδαπών. Τα ασφαλιστικά έξοδα των συμβολαίων που επιμετρήθηκαν με την απλοποιημένη μέθοδο (ΡΑΑ) ανήλθαν σε €1.782.368, παρουσιάζοντας αύξηση της τάξης του 13% (2023: €1.577.796), προερχόμενη κατά κύριο λόγο από αύξηση των εξόδων πρόσκτησης, καθώς η αύξηση της παραγωγής προήλθε από κλάδους που διαχρονικά φέρουν αυξημένο κόστος πρόσκτησης.

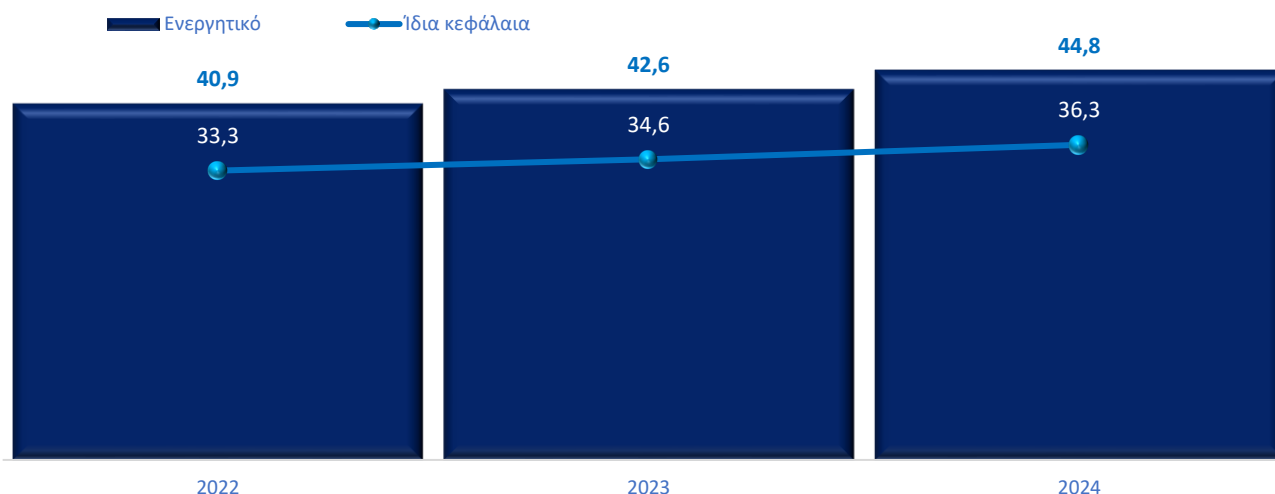
Τα ασφαλιστικά έσοδα των συμβολαίων που επιμετρήθηκαν με τη γενική μέθοδο (GMM) σημείωσαν αύξηση της τάξης του 49,7% (2024: €514.215, 2023: €343.419), ενώ ταυτόχρονα αύξηση σημείωσαν και τα ασφαλιστικά έξοδα κατά 72,2% (2024: €430.331, 2023: €249.882). Σε χαμηλά επίπεδα κινούνται τα καθαρά αντασφαλιστικά έσοδα/έξοδα, τα οποία ανήλθαν σε έσοδα ύψους €68.512 έναντι εξόδων €39.770 κατά τη συγκριτική χρήση. Συνέπεια των ανωτέρω το ασφαλιστικό αποτέλεσμα παρουσίασε αύξηση της τάξης του 20,2% ανερχόμενο σε €1.132.271 (2023: €941.718).

Το συνολικό επενδυτικό αποτέλεσμα ανήλθε σε €1.423.898 (2023: €1.610.686), εμφανίζοντας μείωση της τάξης του 11,6% προερχόμενη κυρίως από την πτώση του αποτελέσματος από ρευστοποιήσεις (2024: €13.816, 2023: €169.063), αλλά και των κερδών αποτίμησης χρηματοοικονομικών στοιχείων (2024: €540.106, 2023: €597.522). Τα έσοδα επενδύσεων (τα οποία περιλαμβάνουν το μέρος που λαμβάνει η Εταιρία από την θυγατρική εταιρία γενικών ασφαλίσεων) παρουσίασαν αύξηση κατά 3,2% (2024: €849.189, 2023: €822.734) που οφείλεται στην αύξηση των τοποθετήσεων σε τοκοφόρες επενδύσεις. Τα ασφαλιστικά και αντασφαλιστικά χρηματοοικονομικά έξοδα ανήλθαν σε €77.411 (2023: €134.975) και αποτελούν μέγεθος εξαρτώμενο από τις κινήσεις των καμπυλών προεξόφλησης, οι οποίες φέρουν επιμέρους μείωση κατά την υπό εξέταση χρήση. Τα λοιπά λειτουργικά και χρηματοοικονομικά έξοδα παρουσίασαν σημαντική μείωση της τάξης του 30,6% (2024: €695.139, 2023: €1.002.010), ενσωματώνοντας την επίδραση προγράμματος δωρεάν διάθεσης ιδίων μετοχών κατά τη συγκριτική χρήση. Συνοψίζοντας τις οικονομικές επιδόσεις της

χρήσης, τα κέρδη προ φόρων αυξήθηκαν κατά 24,4% (2024: €1.786.169, 2023: €1.436.265) και τα λοιπά συνολικά εισοδήματα ανήλθαν ζημιά €1.340 (2023: κέρδος €85.398). Στο ακόλουθο διάγραμμα παρουσιάζεται η ανάλυση του αποτελέσματος 2024 (ποσά σε € χιλ.).



Η εξέλιξη του συνολικού ενεργητικού και των ιδίων κεφαλαίων της Εταιρίας κατά ΔΠΧΑ 17 παρουσιάζεται στη συνέχεια (ποσά σε € εκ.).



Ο δείκτης αποδοτικότητας ιδίων κεφαλαίων (κέρδη προ φόρων/σύνολο ιδίων κεφαλαίων) ανήλθε σε 4,9% (2023: 4,2%), ο δείκτης αποδοτικότητας ενεργητικού (κέρδη προ φόρων/σύνολο ενεργητικού) σε 4,0% (2023: 3,4%) και ο δείκτης καθαρού κέρδους (συνολικά συγκεντρωτικά εισοδήματα χρήσης καθαρά από φόρους/ασφαλιστικά έσοδα) σε 49,2% (2023: 47,7%).

ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ

Η διαχείριση του ασφαλιστικού κινδύνου είναι ζωτικής σημασίας για την αποτελεσματική λειτουργία και τη μακροπρόθεσμη διασφάλιση των συμφερόντων των πελατών, των δικαιούχων αποζημίωσης και των μετόχων. Συνιστά ίσως το σημαντικότερο κίνδυνο που καλείται να αντιμετωπίσει ο Όμιλος στο πλαίσιο της ασφαλιστικής λειτουργίας.

Με τον όρο ασφαλιστικός κίνδυνος ορίζεται ο κίνδυνος που απορρέει από το ασφαλιστικό χαρτοφυλάκιο και συνδέεται άμεσα ή έμμεσα με μεταγενέστερες διακυμάνσεις των παραδοχών κατά την τιμολόγηση και αποθεματοποίηση των ασφαλιστηρίων συμβολαίων και αναποτελεσματικές διαδικασίες κατά τη διαχείριση των ασφαλιστηρίων συμβολαίων. Περιλαμβάνει τις ακόλουθες υποκατηγορίες κινδύνων.

- Ασφαλίστρων: ο κίνδυνος που πηγάζει από δυσμενείς κινήσεις των δομικών χαρακτηριστικών των κινδύνων (συχνότητα επέλευσης, σφοδρότητα ζημιάς) σε σχέση με τις αντίστοιχες υποθέσεις που χρησιμοποιήθηκαν για σκοπούς τιμολόγησης.
- Καταστροφικός: ο κίνδυνος ζημιάς που απορρέει από ενδεχόμενη επέλευση ακραίων ή έκτακτων συμβάντων.
- Αποθέματος: ο κίνδυνος που πηγάζει από μεταγενέστερες διακυμάνσεις των εκτιμήσεων του ποσού που θα απαιτηθεί για τον οριστικό διακανονισμό κάθε απαίτησης. Στην κατηγορία αυτή εμπίπτουν οι νομικοί κίνδυνοι και οι κίνδυνοι πληθωρισμού που σχετίζονται με αποζημιώσεις.
- Θνησιμότητας: ο κίνδυνος δυσμενούς μεταβολής στην αξία των ασφαλιστικών υποχρεώσεων, που απορρέει από μεταβολές στο επίπεδο, την τάση ή τη μεταβλητότητα των ποσοστών θνησιμότητας, όπου μια αύξηση στο ποσοστό θνησιμότητας οδηγεί σε αύξηση στην αξία των ασφαλιστικών υποχρεώσεων.
- Μακροβιότητας: ο κίνδυνος δυσμενούς μεταβολής στην αξία των ασφαλιστικών υποχρεώσεων, που απορρέει από μεταβολές στο επίπεδο, την τάση ή τη μεταβλητότητα των ποσοστών θνησιμότητας, όπου μια μείωση στο ποσοστό θνησιμότητας οδηγεί σε αύξηση στην αξία των ασφαλιστικών υποχρεώσεων.
- Ανικανότητας/νοσηρότητας: ο κίνδυνος δυσμενούς μεταβολής στην αξία των ασφαλιστικών υποχρεώσεων, που απορρέει από μεταβολές στο επίπεδο, στην τάση ή τη μεταβλητότητα των ποσοστών ανικανότητας, ασθένειας και νοσηρότητας.
- Ακύρωσης: ο κίνδυνος που απορρέει από μεταγενέστερες διακυμάνσεις των ποσοστών ακύρωσης, ανανεώσεων και εξαγοράς συμβολαίων.

- Εξόδων: ο κίνδυνος που πηγάζει από μεταγενέστερες διακυμάνσεις των εκτιμήσεων των εξόδων που θα απαιτηθούν για το διακανονισμό των ζημιών (έμμεσα έξοδα διακανονισμού), αλλά και της υπόθεσης των διοικητικών εξόδων που χρησιμοποιήθηκε για σκοπούς τιμολόγησης.
- Λειτουργικός: ο κίνδυνος που σχετίζεται με αναποτελεσματικές διαδικασίες ανάληψης ή διαχείρισης ζημιών, αστοχίες των σχετικών μηχανογραφικών εφαρμογών και του ανθρώπινου δυναμικού ή ανεπαρκή μοντελοποίηση του χαρτοφυλακίου ζημιών.

Οι ασφαλιστικές εταιρίες του Ομίλου ακολουθούν αυστηρή πολιτική ανάληψης ασφαλιστικών κινδύνων και παρακολουθούν εντατικά και σε συνεχή χρόνο την εφαρμογή και την αποτελεσματικότητά της. Σε ετήσια βάση (ή και ενδιάμεσα αν συντρέχουν οι προϋποθέσεις) επικαιροποιείται το εγχειρίδιο ανάληψης, στο οποίο προσδιορίζονται λεπτομερώς οι επιθυμητοί κίνδυνοι και τα απαιτούμενα κατά περίπτωση δικαιολογητικά ασφάλισης. Συνολικά, δεν εντοπίζονται ουσιώδεις μεταβολές στην πολιτική ανάληψης κινδύνων του Ομίλου, ως προς τη στόχευση, διατηρώντας την εστίαση σε κινδύνους λοιπών περιοχών (εκτός αστικών κέντρων) και σε χρήσεις ελεγχόμενες τιμολογιακά και τεχνικά (έμφαση σε απλές χρήσεις: ΕΙΧ, Δίκυκλα, ΦΙΧ). Για τη διαχείριση του κινδύνου, μεταβολές έλαβαν χώρα αναφορικά με την τιμολόγηση, με στόχο την ανάσχεση της αρνητικής τάσης και τη διαφύλαξη και εξισορρόπηση του τεχνικού αποτελέσματος. Ειδικότερα, ο Όμιλος προχώρησε σε στοχευμένες τιμολογιακές παρεμβάσεις σε περιοχές/χρήσεις όπου η συχνότητα ζημιών ξεπέρασε τα αποδεκτά όρια, παράλληλα ενσωματώθηκαν στο μοντέλο στοιχεία “προσωποποιημένης” τιμολόγησης βάσει της ιστορικότητας κάθε κινδύνου, ενώ δεν ανανεώθηκαν κοστοβόρες συνεργασίες στον τομέα οδικής βοήθειας. Τα αποτελέσματα των ενεργειών κρίνονται απολύτως ικανοποιητικά, καθώς διαφάνηκαν σημάδια σταθεροποίησης και επιμέρους υποχώρησης της συχνότητας ζημιών και αναμένεται να επιφέρουν σημαντική βελτίωση των αποτελεσμάτων.

Σταθερότητα, αντίθετα, εντοπίζεται στον κίνδυνο αποθεμάτων, καθώς δεν έχουν ανακύψει παράγοντες όξυνσης. Οι αναλύσεις των επιμέρους παραμέτρων ζημιών καταδεικνύουν ομαλή ροή διακανονισμού και ακυρώσεων, με διακυμάνσεις εντός αποδεκτού εύρους, γεγονός που ενισχύει την αξιοπιστία της αποτίμησης εκκρεμών ζημιών και αμβλύνει τον κίνδυνο αποθεμάτων. Σημαντικά στοιχεία που αμβλύνουν τον κίνδυνο αποθεμάτων συνιστούν οι αναλύσεις ελέγχου επάρκειας (run-off, incurred to incurred, εκτιμώμενες-πραγματικές χρηματοροές), οι οποίες σε συνολικό επίπεδο κυμαίνονται εντός αποδεκτού εύρους. Αναφορικά, τέλος, με διαχειριστικά ζητήματα εκδόσεων και ζημιών, οι διαδικασίες εκτελούνται δίχως σημαντικές τροποποιήσεις και δεν έχουν προκύψει ενδείξεις δυσλειτουργιών, εκτίμηση που ενισχύεται περαιτέρω από τη διατήρηση του όγκου αιτιάσεων σε σταθερά χαμηλά επίπεδα.

Στρατηγική του Ομίλου αποτελεί η ανάληψη μεμονωμένων, απλών κινδύνων χαμηλού ασφαλισμένου κεφαλαίου, επαρκούς διασποράς και ως αποτέλεσμα ο κίνδυνος ασφαλιστικής συγκέντρωσης είναι

εξαιρετικά περιορισμένος. Η μόνη πηγή συγκέντρωσης προέρχεται από τον κλάδο πυρός και ειδικότερα από την κάλυψη σεισμού, όπου η παρουσία του Ομίλου -παρά την πορεία ανάπτυξης των εργασιών- διατηρείται σε ελεγχόμενα επίπεδα. Οι ασφαλισμένοι κίνδυνοι σεισμού παρακολουθούνται ανά ζώνη Cresta, με στόχο τη διατήρηση επαρκούς διασποράς. Για τη διαχείριση και μείωση του ασφαλιστικού κινδύνου γίνεται χρήση αντασφάλισης, όπου κρίνεται αναγκαία, με βάση τις εσωτερικές πολιτικές. Ο Όμιλος διατηρεί αντασφαλιστικές συμβάσεις Excess of Loss στους κλάδους αστικής ευθύνης χερσαίων οχημάτων, πυρός, διαφόρων ατυχημάτων, σύμβαση Catastrophe Excess of Loss για τις καλύψεις σεισμού, σύμβαση quota share/surplus που περιλαμβάνει τις καλύψεις υγείας, ενώ προαιρετικά αντασφαλίζονται συγκεκριμένοι κίνδυνοι που δεν εντάσσονται στην πολιτική ανάληψης του Ομίλου. Τα αντασφαλιστικά σχήματα διατηρούνται σχετικά σταθερά, με μικρές μεταβολές στα ποσά ίδιας κράτησης, προκειμένου να εξυπηρετηθεί με ασφαλή τρόπο ο στόχος σταδιακής ανάπτυξης των λοιπών κλάδων, χωρίς υπέρμετρη αύξηση του κόστους. Συνολικά δεν παρατηρείται αύξηση του κινδύνου εκχώρησης, ωστόσο αναμένεται το επόμενο διάστημα η αντασφαλιστική αγορά διεθνώς να εξακολουθήσει σε στάδιο αυστηρότερης ανάληψης (hard market), με σαφή επίδραση στο κόστος αντασφάλισης.

Σε επίπεδο Εταιρίας, τέλος, ο ασφαλιστικός κίνδυνος είναι εξαιρετικά περιορισμένος για τα μεγέθη του Ομίλου, κυρίως λόγω του όγκου του χαρτοφυλακίου. Επιπλέον, το σημαντικότερο τμήμα της παραγωγής προέρχεται από καλύψεις υγείας αλλοδαπών χαμηλού ασφαλισμένου κεφαλαίου, οι οποίες χαρακτηρίζονται χαμηλού κινδύνου. Σε ελεγχόμενα επίπεδα διατηρείται η έκθεση σε ετησίως ανανεούμενες νοσοκομειακές καλύψεις (σε ποσοστό χαμηλότερο του 10%) επιλογή που συμβάλλει στην άμβλυνση του ασφαλιστικού κινδύνου. Οι αμιγώς ασφαλιστικοί κίνδυνοι θνησιμότητας/μακροβιότητας είναι αμελητέοι στο χαρτοφυλάκιο.

ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ

Ο Όμιλος στο πλαίσιο εκτέλεσης του επιχειρηματικού του πλάνου εκτίθεται σε χρηματοοικονομικούς κινδύνους, η μεθοδική διαχείριση των οποίων συνιστά κρίσιμο παράγοντα για την επίτευξη των μακροπρόθεσμων στόχων του. Με ευθύνη της διεύθυνσης διαχείρισης κινδύνων και υπό την εποπτεία της επιτροπής διαχείρισης κινδύνων προσδιορίζεται ετησίως η θέση του Ομίλου έναντι όλων των κατηγοριών ποσοτικοποιημένων κινδύνων στους οποίους εκτίθεται.

Οι χρηματοοικονομικοί κίνδυνοι συνιστούν μέρος της ευρύτερης στρατηγικής κινδύνων, συνδέονται κυρίως με την επενδυτική στρατηγική και την ευρύτερη χρηματοοικονομική διοίκηση του Ομίλου και διαχωρίζονται στις ακόλουθες βασικές κατηγορίες:

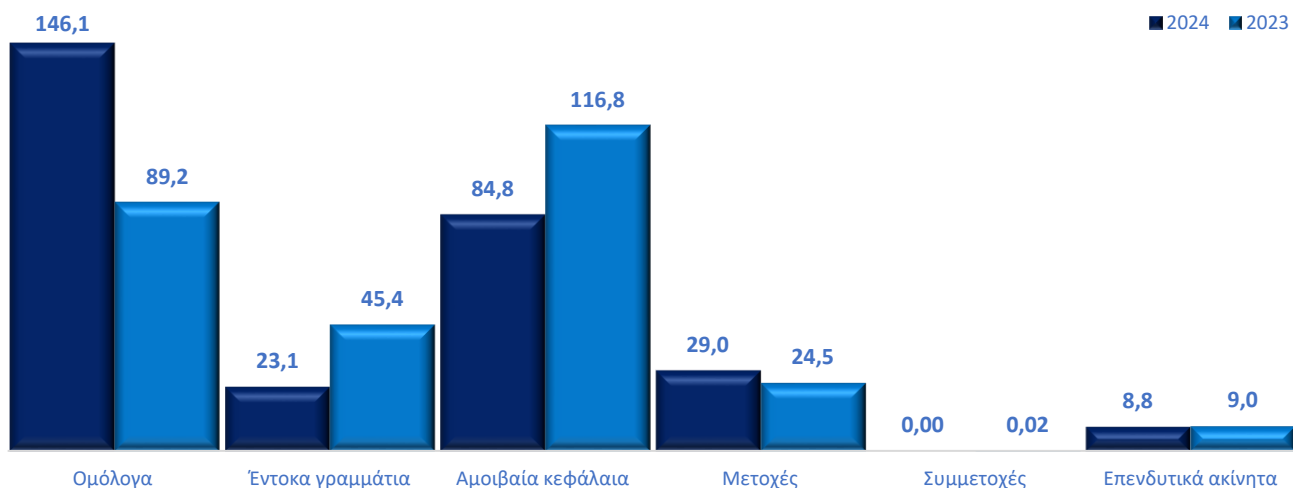
- **κίνδυνος αγοράς:** ορίζεται ο κίνδυνος που απορρέει, άμεσα ή έμμεσα, από διακυμάνσεις στο επίπεδο και στη μεταβλητότητα των αγοραίων τιμών των περιουσιακών στοιχείων, των υποχρεώσεων και των χρηματοπιστωτικών μέσων. Περιλαμβάνει τις υποκατηγορίες κινδύνου επιτοκίων, μετοχικού, πιστωτικού περιθωρίου, ακινήτων, συναλλάγματος και συγκέντρωσης.
- **πιστωτικός κίνδυνος:** ορίζεται ο κίνδυνος που προέρχεται από διακυμάνσεις στην πιστοληπτική ικανότητα των αντισυμβαλλομένων ή από την αδυναμία των αντισυμβαλλομένων να τηρήσουν, κατά οποιονδήποτε τρόπο, τα συμφωνηθέντα.
- **κίνδυνος ρευστότητας:** ορίζεται ο κίνδυνος που απορρέει από αδυναμία του Ομίλου να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις του με άμεσα ρευστοποιήσιμα στοιχεία ενεργητικού, όταν αυτές καταστούν απαιτητές, χωρίς να υποστεί σημαντικό κόστος.

Κίνδυνος αγοράς

Θεμέλιο της επενδυτικής στρατηγικής του Ομίλου αποτελεί η προστασία του επενδυμένου κεφαλαίου και η συνεχής στόχευση στην επίτευξη του βέλτιστου συνδυασμού κινδύνου-απόδοσης. Η φιλοσοφία αυτή αποτυπώνεται και στην πολιτική διαχείρισης κινδύνου αγοράς που εγκρίνεται σε επίπεδο εταιρίας, καθώς τα παραπάνω σε συνδυασμό με την υψηλή ρευστότητα έχουν επιλεγεί εδώ και έτη ως μέτρα προστασίας του επενδυτικού χαρτοφυλακίου απέναντι σε αναμενόμενες και μη μεταβολές των αγορών. Αποτέλεσμα της εγγενούς έντονης αβεβαιότητας του περιβάλλοντος και της ανάγκης ανταπόκρισης σε ένα ικανό εύρος κινδύνων, είναι η επικαιροποίηση της πολιτικής διαχείρισης κινδύνου αγοράς όταν συντρέχουν οι προϋποθέσεις και τουλάχιστον ετησίως.

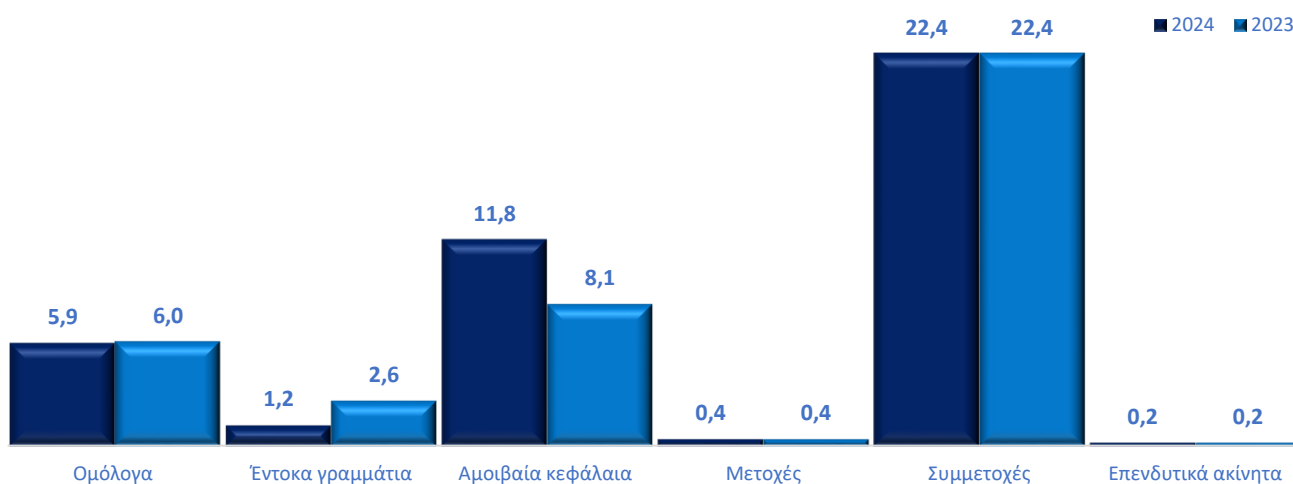
Κατά την υπό εξέταση χρήση αποτυπώθηκε η ανάπτυξη δύο αντίρροπων δυναμικών. Το 2024 ξεκίνησε με έντονη αβεβαιότητα στο γεωπολιτικό πεδίο με τις πολιτικές εξελίξεις κυρίως στις Η.Π.Α. να ωθούν προς το τέλος του έτους σε μερική αποκλιμάκωση, ωστόσο η αλλαγή σκυτάλης σε μία σειρά από κυβερνητικές αρχές ισχυρών χωρών σε συνδυασμό με ένα διαφαινόμενο εμπορικό πόλεμο δασμών, αναζωπύρωσε τις πληθωριστικές πιέσεις με αποτέλεσμα την ανατροπή των προσδοκιών. Ως αποτέλεσμα, ενώ το οικονομικό περιβάλλον φαινόταν πιο σταθερό και μάλιστα αρκετές μειώσεις βασικών παρεμβατικών επιτοκίων από μεριάς κεντρικών τραπεζών είχαν ήδη προϋπολογιστεί στις αποδόσεις των διεθνών ομολόγων, η δυναμική σταδιακά εξασθένησε, δίνοντας τη σκυτάλη στις διεθνείς μετοχικές αγορές, οι οποίες εκτόξευσαν τις αποδόσεις των επενδυτών οδηγώντας σε αρκετές περιπτώσεις σε ιστορικά υψηλά.

Εν μέσω αυτού του κλίματος, ο Όμιλος κατά την υπό εξέταση χρήση υποχρεώθηκε να συνεχίσει την ενεργή διαχείριση του χαρτοφυλακίου και να αναθεωρήσει την επενδυτική του στρατηγική, προκειμένου να ανταποκριθεί στις νέες συνθήκες. Η διάρθρωση του επενδυτικού χαρτοφυλακίου παρουσιάζεται στο ακόλουθο διάγραμμα (ποσά σε € εκ.).



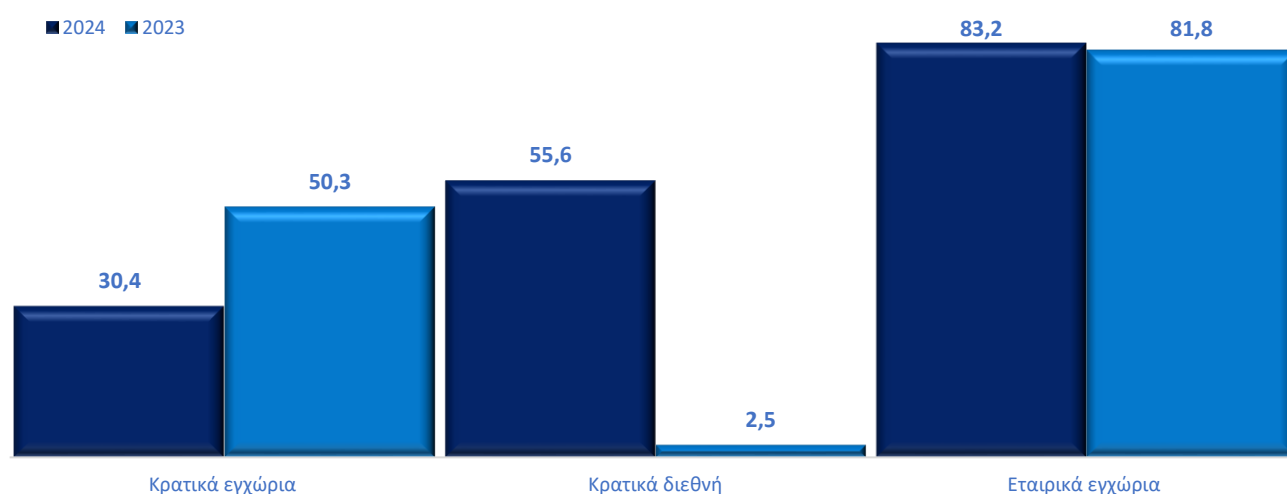
Η σταδιακή μείωση των παρεμβατικών επιτοκίων από μεριάς ΕΚΤ, οδήγησε τον Όμιλο σε ανάληψη πρωτοβουλιών προκειμένου να προστατευτεί η συνολική απόδοση του χαρτοφυλακίου με κυριότερη την μετατόπιση κεφαλαίων από διεθνή αμοιβαία κεφάλαια διαχείρισης διαθέσιμων προς τα διεθνή κρατικά ομόλογα. Ταυτόχρονα περιορίστηκε η έκθεση σε έντοκα γραμμάτια ελληνικού δημοσίου μέσω μη ανανέωσης της μισής συνολικά θέσης. Αυτή η προσπάθεια αύξησης τη μέσης διάρκειας του χαρτοφυλακίου οδήγησε σε αύξηση της θέσης σε κρατικά ομόλογα ισχυρών ευρωπαϊκών οικονομιών. Παράλληλα, η αναβάθμιση του αξιόχρεου της ελληνικής οικονομίας σε συνδυασμό με τα ενθαρρυντικά μεγέθη ανάπτυξης οδήγησαν την ελληνική κεφαλαιαγορά σε άνθιση με προεξάρχοντα τομέα τον τραπεζικό. Το όφελος διαπιστώνεται και στη σύγκριση με την περσινή χρήση, τόσο στην αποτύπωση της αποτίμησης, όσο και στην κερδοφορία μέσω μερισμάτων. Αξιοσημείωτη αύξηση παρατηρείται στην άμεση έκθεση σε μετοχικές θέσεις προς εκμετάλλευση της θετικής συγκυρίας, αν και η διαφορά που αποτυπώνεται έχει να κάνει περισσότερο με κέρδη αποτίμησης παρά με νέες αγορές, στοιχείο ενθαρρυντικό ως προς την αποδοτικότητα της στρατηγικής.

Αντίστοιχα, το χαρτοφυλάκιο σε επίπεδο Εταιρίας απεικονίζεται στη συνέχεια (ποσά σε € εκ.).



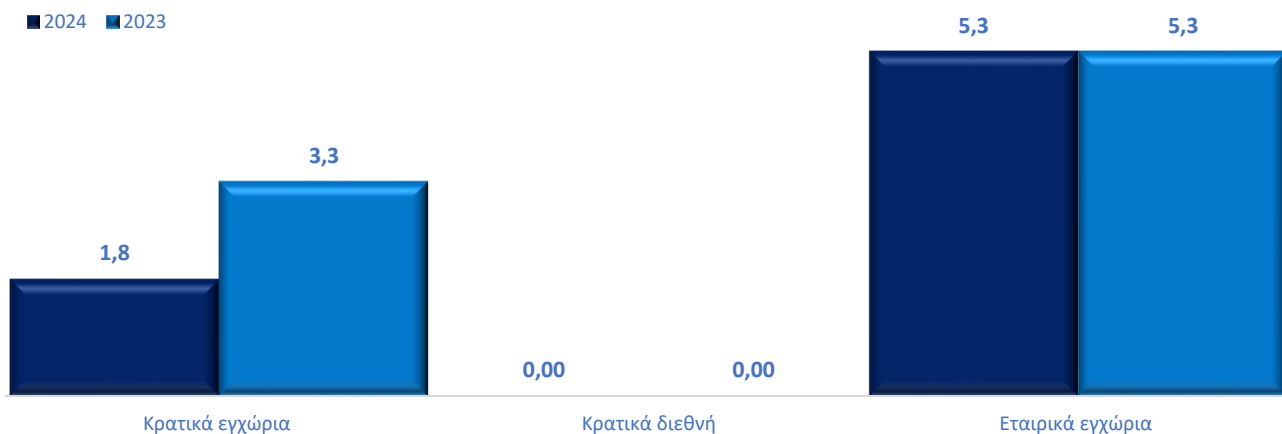
Μεταβολές εντοπίζονται στο χαρτοφυλάκιο της Εταιρίας, το οποίο εξακολουθεί να χαρακτηρίζεται από τη σημαντική έκθεση σε συμμετοχές, καθώς πρόκειται για τη μητρική του Ομίλου INTERΣΑΛΟΝΙΚΑ. Σε σχέση με το επενδυτικό χαρτοφυλάκιο του Ομίλου, σημειώνεται διαφοροποίηση ως προς την αύξηση της έκθεσης σε αμοιβαία κεφάλαια και πιο συγκεκριμένα της κατηγορίας διαχείρισης διαθεσίμων, προκειμένου να ενισχυθεί η προστασία έναντι του κινδύνου αγοράς που εμφανίζεται οξύς λόγω της σημαντικής έκθεσης σε μετοχικό κίνδυνο από τη δεσπόζουσα θέση των συμμετοχών στο συνολικό εταιρικό χαρτοφυλάκιο.

Η ανάλυση των ομολόγων και εντόκων γραμματίων ανά κατηγορία σε επίπεδο Ομίλου απεικονίζεται στη συνέχεια (ποσά σε € εκ.).

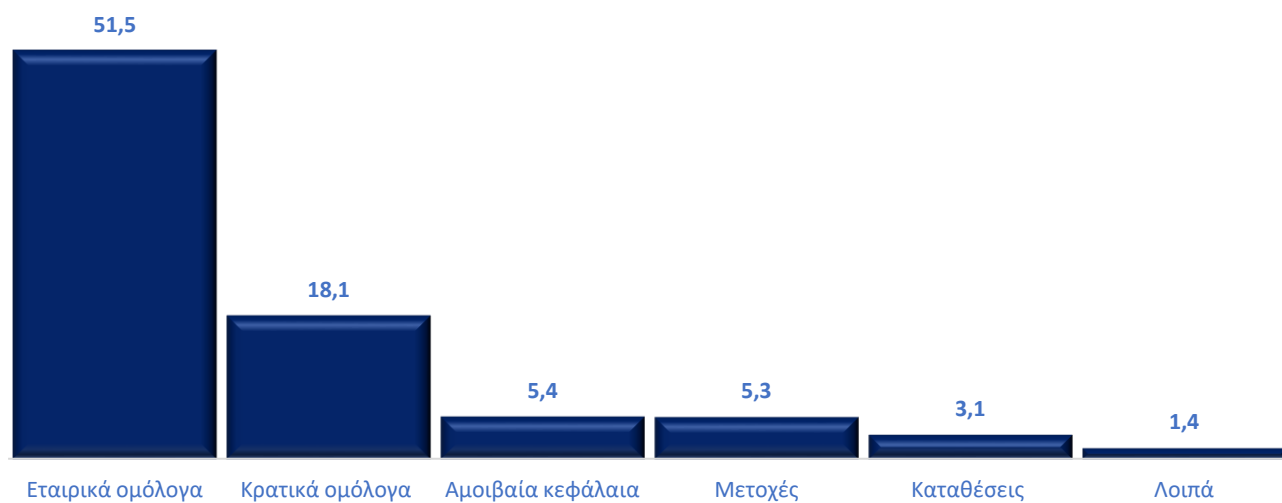
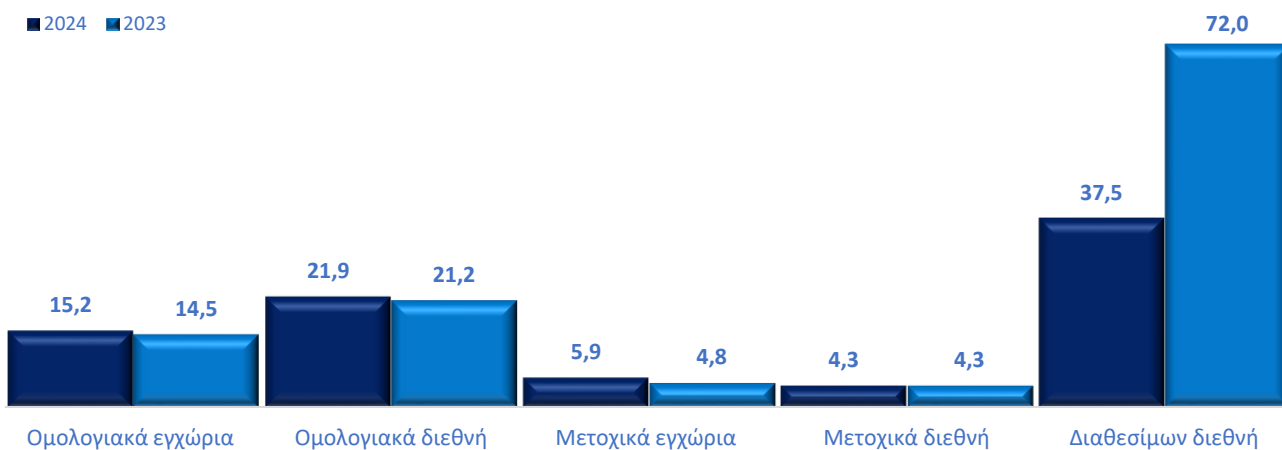


Η εξομάλυνση της κλίσης της καμπύλης αποδόσεων έθεσε τις βάσεις για να πραγματοποιηθεί η μετατόπιση του ομολογιακού χαρτοφυλακίου του Ομίλου από τους ελληνικούς κρατικούς τίτλους και πιο συγκεκριμένα τα έντοκα γραμμάτια, σε διεθνείς κρατικές ομολογίες με στόχο την ισορροπία μεταξύ απόδοσης, σχετικής σταθερότητας και ελεγχόμενου κινδύνου. Η μείωση των βραχυχρόνιων αποδόσεων είχαν ως αποτέλεσμα την αναζήτηση λύσεων μέσης διάρκειας (μεταξύ 4 και 6 ετών) προκειμένου να εξασφαλιστεί η ικανοποιητική σχέση απόδοσης και κινδύνου. Αντίθετα διατηρήθηκε η έκθεση σε εγχώρια εταιρικά ομόλογα, η οποία μάλιστα βαίνει αυξανόμενη λόγω κερδών αποτίμησης, αλλά και επιμέρους νέων αγορών. Διαχρονικά, ο Όμιλος συμμετέχει στις εκδόσεις εγχώριων εταιρικών ομολόγων με ανταγωνιστική απόδοση και σχετικά περιορισμένο κίνδυνο αθέτησης, καθώς πρόκειται για εταιρίες με ισχυρά θεμελιώδη μεγέθη. Η εμπορευσιμότητα αυτών των τίτλων είναι σχετικά περιορισμένη, όμως με δεδομένο το μακροχρόνιο χαρακτήρα του χαρτοφυλακίου και την υψηλή ρευστότητα του Ομίλου, η τοποθέτηση μέχρι τη λήξη αμβλύνει τον κίνδυνο. Μηδενική, τέλος, διατηρείται η έκθεση σε διεθνή εταιρικά ομόλογα, καθώς η αγορά φέρει σημάδια όξυνσης του κινδύνου. Σε συνολικό επίπεδο το ομολογιακό χαρτοφυλάκιο φέρει αυξημένη σταθμισμένη διάρκεια, η οποία προσεγγίζει τα 3,3 έτη (έναντι 2,5 ετών κατά την προηγούμενη χρήση).

Η ανάλυση σε επίπεδο Εταιρίας απεικονίζεται στη συνέχεια (ποσά σε € εκ.).



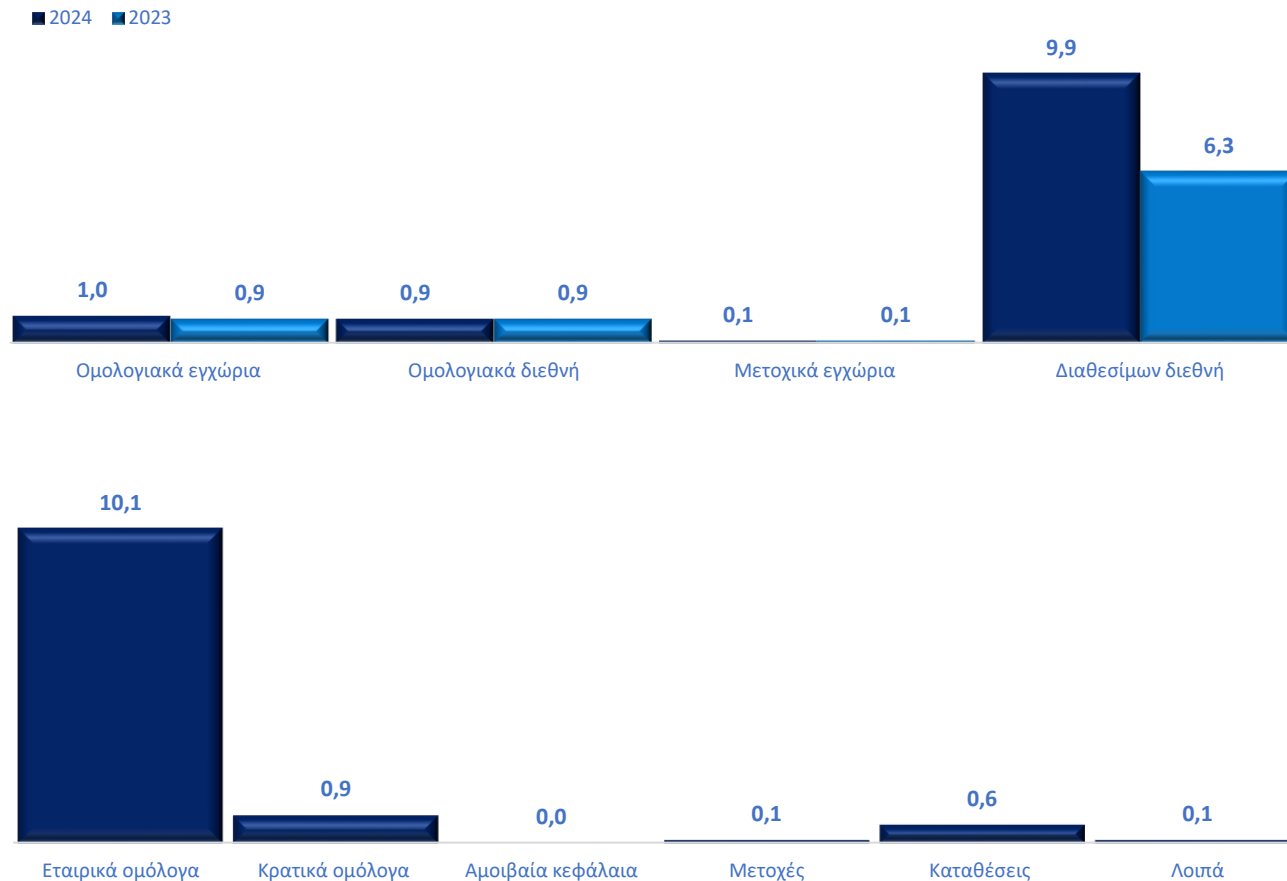
Η ανάλυση του χαρτοφυλακίου αμοιβαίων κεφαλαίων σε επίπεδο Ομίλου καθώς και η σύνθεση σε επίπεδο υποκείμενου τίτλου απεικονίζεται στη συνέχεια (ποσά σε € εκ.).



Ουσιώδης μεταβολή εντοπίζεται στην έκθεση σε διεθνή αμοιβαία κεφάλαια διαχείρισης διαθεσίμων, η οποία υποδιπλασιάστηκε. Άλλωστε οι πόροι που είχαν επενδυθεί αποτέλεσαν τις πηγές χρηματοδότησης της επένδυσης σε άμεσες ομολογιακές θέσεις. Παρ' όλα αυτά είναι σταθερή η εμπιστοσύνη του Ομίλου σε αυτήν την κατηγορία προϊόντων μιας και προσφέρουν ιδανικό συνδυασμό ρευστότητας και βραχυχρόνιας απόδοσης. Οι μικρές μεταβολές που παρατηρούνται στα ομολογιακά και στα μετοχικά αμοιβαία κεφάλαια οφείλονται σε κέρδη αποτίμησης. Η πιο εντυπωσιακή εικόνα αποτυπώνεται στην αύξηση της αξίας των εγχώριων μετοχικών αμοιβαίων κεφαλαίων, όπου αν και ο Όμιλος δεν επένδυσε επιπλέον κεφάλαιο, παρουσιάζεται κέρδος αποτίμησης άνω του 25%.

Τα εταιρικά ομόλογα (περιλαμβάνονται και όλοι οι εταιρικοί τίτλοι που εμπεριέχουν τόκο, π.χ. money market instruments) συνιστούν τη μεγαλύτερη κατηγορία επένδυσης των αμοιβαίων κεφαλαίων και ακολουθούν τα κρατικά. Σε συνολικό επίπεδο το χαρτοφυλάκιο αμοιβαίων κεφαλαίων φέρει μεγαλύτερη σταθμισμένη διάρκεια σε σύγκριση με την προηγούμενη χρήση (3,0 έτη έναντι 1,9), καθώς μειώθηκε κατά το ήμισυ η κατανομή σε αμοιβαία κεφάλαια διαχείρισης διαθεσίμων και επομένως το βάρος των πιο μακροπρόθεσμων προϊόντων είναι μεγαλύτερο.

Η ανάλυση σε επίπεδο Εταιρίας απεικονίζεται στη συνέχεια (ποσά σε € εκ.).



Συνολικά, κατά την υπό εξέταση χρήση ο Όμιλος αναθεώρησε μερικώς την επενδυτική του στρατηγική, αυξάνοντας τη διάθεση ανάληψης κινδύνου αγοράς, διαβλέποντας τις θετικές προοπτικές των εγχώριων επενδυτικών στοιχείων και προβλέποντας ικανές αποδόσεις. Μακροπρόθεσμος στόχος του Ομίλου είναι να επανέλθει σε ακόμη πιο μακροχρόνιες ομολογιακές θέσεις όταν θα κριθεί πιο ασφαλές το γεωπολιτικό πεδίο και ταυτόχρονα να μπορεί να εκτιμηθεί με εύλογο επίπεδο αβεβαιότητας η πολιτική που θα ακολουθηθεί από την ευρωπαϊκή κεντρική τράπεζα αναφορικά με τα παρεμβατικά επιτόκια, τα οποία θα επηρεάσουν δομικά το περιβάλλον των μακροχρόνιων επιτοκίων της αγοράς. Εν μέσω αυτών των κινήσεων, στρατηγική επιλογή αποτέλεσε η διατήρηση του χαρτοφυλακίου εγχώριων εταιρικών ομολόγων, το οποίο προσφέρει αξιόλογο έσοδο τόκων, ενώ η κατοχύρωση της επενδυτικής βαθμίδας συμπαρασύρει την πλειονότητα τους σε αναβαθμίσεις των αξιολογήσεων τους. Ο Όμιλος έχοντας αποδεχθεί τον κίνδυνο χώρας κατά κύριο λόγο από τη σκοπιά της επιχειρηματικής του δράσης, έχει συγκροτήσει και διατηρεί ένα χαρτοφυλάκιο εγχώριων εταιρικών ομολογιακών και μετοχικών τίτλων ικανού εκτοπίσματος και θεμελιωδών μεγεθών, κίνηση που σηματοδοτεί και τη βούλησή του να επενδύσει κεφάλαια στον τόπο δραστηριοποίησής του προκειμένου να στηρίξει έμπρακτα την εθνική οικονομία. Η στρατηγική αυτή επιλογή επηρεάζει τον κίνδυνο αγοράς, το χαρτοφυλάκιο ωστόσο διαχρονικά αποδίδει ικανοποιητικά και παρά τη μεταβλητότητα που παρουσιάζει, το επίπεδο κινδύνου κρίνεται εντός αποδεκτού εύρους.

Πιστωτικός κίνδυνος

Η βασική πηγή πιστωτικού κινδύνου προέρχεται από τα ανοίγματα έναντι ασφαλιστικών διαμεσολαβητών και χαρακτηρίζεται από σταθερότητα, καθώς δεν εντοπίζονται παράγοντες όξυνσης του κινδύνου. Η διακύμανση της έκθεσης εξακολουθεί περιορισμένη, καθώς η πιστή τήρηση της νομοθετικής απαίτησης για προείσπραξη ασφαλιστρών δρα περιοριστικά στη δημιουργία νέων επισφαλειών και ο κίνδυνος προκύπτει από την εύρυθμη τακτοποίηση παλαιότερων υπολοίπων. Η συντριπτική πλειοψηφία των συνεργατών έχει ενταχθεί στο σύστημα Τυπώνω-Πληρώνω με συγκεκριμένο πιστωτικό και χρονικό όριο και αυτόματη διαδικασία κλειδώματος σε περίπτωση υπέρβασής του. Σημειώνεται πως σημαντικό μέρος των παλαιών υπολοίπων έχει ενταχθεί σε διακανονισμό, ενώ παράλληλα έχει εγγραφεί πρόβλεψη για πιθανή ζημιά από επισφάλεια που ξεπερνά τα €11,7 εκ., κινήσεις που αμβλύνουν τον πιστωτικό κίνδυνο.

Επιπλέον πηγές κινδύνου, χαμηλότερης έντασης, αποτελούν οι απαιτήσεις έναντι αντασφαλιστών και λοιπών χρεωστών, καθώς επίσης και οι καταθέσεις όψεως (άμεσου και έμμεσου χαρτοφυλακίου). Σε συνολικό επίπεδο, ο πιστωτικός κίνδυνος του Ομίλου κρίνεται περιορισμένος, λαμβάνοντας υπόψη την περιορισμένη χρήση αντασφάλισης, αλλά και τη σχηματισθείσα πρόβλεψη επισφάλειας, σε συνδυασμό με την εγγραφή εμπράγματων βαρών, όπου συντρέχουν οι προϋποθέσεις.

Κίνδυνος ρευστότητας

Με βάση το υφιστάμενο χαρτοφυλάκιο και το επιχειρηματικό του πλάνο, ο Όμιλος εκτίθεται μόνο σε δυνητικό κίνδυνο διαχείρισης διαθεσίμων, καθώς δε βασίζεται, ούτε υπάρχει ανάγκη στο μέτρο του ευλόγως προβλεπτού, σε εξωτερική χρηματοδότηση για τη συνέχιση της λειτουργίας του ή για την υλοποίηση επενδυτικών σχεδίων.

Κατά την υπό εξέταση χρήση δεν εμφανίστηκαν χρηματοδοτικά κενά και δεν εντοπίζονται παράγοντες που να οξύνουν τον κίνδυνο ρευστότητας. Με βάση και την αντίστοιχη πολιτική διαχείρισης κινδύνου ρευστότητας, σε επίπεδο εταιρίας, επιτυγχάνεται ο στόχος για κάλυψη των εκροών από τις λειτουργικές ταμειακές ροές έκαστης περιόδου.

Ο κίνδυνος ρευστότητας είναι πρακτικά μηδενικός για τον Όμιλο, τόσο σε βραχυπρόθεσμο, όσο και σε μακροπρόθεσμο επίπεδο λαμβάνοντας υπόψη πως:

- Οι λειτουργικές ταμειακές ροές έκαστης περιόδου φέρουν θετικό πρόσημο.
- Η τροποποιημένη διάρκεια των επενδυτικών στοιχείων είναι σαφώς μικρότερη της αντίστοιχης των ασφαλιστικών υποχρεώσεων.
- Το χαρτοφυλάκιο επενδυτικών στοιχείων άμεσης ρευστοποίησης υπερβαίνει τα €274 εκ.

ΠΡΟΟΠΤΙΚΕΣ

Ευοίωνες κρίνονται οι προοπτικές της ασφαλιστικής αγοράς λαμβάνοντας υπόψη τις θετικές μακροοικονομικές παραμέτρους της εγχώριας οικονομίας, αλλά και τις κρατικές πρωτοβουλίες που είτε έχουν λάβει χώρα, είτε βρίσκονται σε εξέλιξη και αφορούν τον ασφαλιστικό τομέα, συμβάλλοντας στην ενίσχυση της ασφαλιστικής συνείδησης. Βάσει των προβλέψεων η εγχώρια οικονομία θα διατηρήσει ικανό ρυθμό ανάπτυξης και σε κάθε περίπτωση σημαντικά υψηλότερο του αντίστοιχου ευρωπαϊκού μέσου όρου, γεγονός που εκτιμάται πως θα οδηγήσει σε περαιτέρω επέκταση της ασφαλιστικής αγοράς, καθώς διαχρονικά παρατηρείται ισχυρός βαθμός θετικής συσχέτισης.

Καταλύτη ανάπτυξης συνιστούν οι κρατικές πρωτοβουλίες που έχουν τεθεί ήδη σε εφαρμογή (υποχρεωτική ασφάλιση οχημάτων για φυσικές καταστροφές, υποχρεωτική ασφάλιση εταιριών με κύκλο εργασιών άνω των €500 χιλ. για φυσικές καταστροφές, ενίσχυση του φορολογικού κινήτρου για την ασφάλιση κατοικιών έναντι φυσικών καταστροφών, φοροελάφρυνση σε επιμέρους χαρτοφυλάκια του τομέα υγείας), αλλά και νέες που αναμένονται (του στόλου οχημάτων, εντοπισμός των ανασφάλιστων). Οι ενέργειες αυτές τονώνουν την αγορά και ανάλογα με το βαθμό αρτιότητας του τρόπου εφαρμογής ή/και άμεσων προσαρμογών όπου

κριθεί ότι απαιτείται, μπορούν να συμβάλλουν καθοριστικά στην ενίσχυση της ασφαλιστικής συνείδησης που αποτελεί βασική προϋπόθεση για δυναμική ανάπτυξη σε επίπεδο αγοράς.

Σε μακροπρόθεσμο επίπεδο οι προοπτικές της ασφαλιστικής αγοράς εξακολουθούν να χαρακτηρίζονται θετικές, συνυπολογίζοντας το δείκτη ασφαλιστικής διείσδυσης ως ποσοστό του ΑΕΠ, αλλά και την ανησυχία αναφορικά με τη βιωσιμότητα του συστήματος κοινωνικής ασφάλισης και την ποιότητα των υπηρεσιών που προσφέρει. Η σημαντική υστέρηση σε σύγκριση με τον αντίστοιχο ευρωπαϊκό δείκτη, αλλά και η περιορισμένη βελτίωσή του καθιστά σαφές ότι υφίστανται περιθώρια περαιτέρω ανάπτυξης, γεγονός που δικαιολογεί και την έντονη κινητικότητα στον τομέα των εξαγορών.

Αναφορικά με τον εμπορικό βραχίονα, η δραστηριοποίησή σε τομείς που υποστηρίζουν τον πυρήνα των εργασιών του Ομίλου (συνεργεία, ανταλλακτικά), αλλά και σε τομείς υψηλού ενδιαφέροντος (ανανεώσιμες πηγές ενέργειας, τουρισμός) αφήνουν περιθώρια αισιοδοξίας για την μελλοντική του πορεία.

ΣΤΟΧΟΙ

Η ανταπόκριση στις προκλήσεις των τελευταίων ετών σηματοδοτεί την ανθεκτικότητα του λειτουργικού μοντέλου, αλλά και των οργανωτικών δομών του Ομίλου γεγονός που του επιτρέπει να διατηρήσει και να εξελίξει περαιτέρω την υφιστάμενη στρατηγική του. Βασικός πυλώνας ανάπτυξης θα εξακολουθήσει να είναι ο τομέας οχημάτων, με στόχο τη διατήρηση της ηγετικής θέσης στην αγορά, ενσωματώνοντας ωστόσο τις απαραίτητες προσαρμογές για την εξομάλυνση και επαναφορά του επιθυμητού επιπέδου τεχνικής κερδοφορίας. Βασικό βραχυπρόθεσμο στόχο αποτελεί η ολοκλήρωση ή/και προσαρμογή των ενεργειών τιμολόγησης και ειδικότερα της βελτιστοποίησης του μοντέλου “προσωποποιημένης” τιμολόγησης και η αξιολόγηση της αποτελεσματικότητας βάσει απολογιστικών στοιχείων επαρκούς περιόδου, προκειμένου να διασφαλιστεί η απαιτούμενη στατιστική αξιοπιστία. Ως προς την γκάμα των προσφερόμενων προϊόντων δεν αναμένονται ουσιώδεις διαφοροποιήσεις και στους βασικούς στόχους συγκαταλέγεται η διατήρηση της αναπτυξιακής πορείας στον κλάδο πυρός, με τα ανανεωμένα προϊόντα κατοικιών, αλλά και την περαιτέρω εστίαση στις συνασφαλίσεις εμπορικών κινδύνων μεσαίου μεγέθους. Αναφορικά με τον κλάδο ζωής, θα διατηρηθεί η στρατηγική στόχευση στο χαρτοφυλάκιο αλλοδαπών, αλλά και η περαιτέρω διείσδυση στα ομαδικά συμβόλαια υγείας, ενώ βασικός στόχος του εμπορικού βραχίονα του Ομίλου αποτελεί η περαιτέρω επένδυση στις ανανεώσιμες πηγές ενέργειας, αλλά και η αναδιοργάνωση των δομών με στόχο τη συγκράτηση του κόστους.

Επιπλέον, στους βραχυπρόθεσμους στόχους συγκαταλέγονται η επανεξέταση και συγκράτηση των λειτουργικών εξόδων, αλλά και η εξέταση νέων συνεργασιών στον τομέα της οδικής βοήθειας με ικανό περιθώριο τεχνικής κερδοφορίας.

Σε λειτουργικό και τεχνολογικό επίπεδο, βασικό στόχο αποτελεί η περαιτέρω εξέλιξη των πρωτοβουλιών ψηφιοποίησης. Στον τομέα αυτό έχει επιτευχθεί σημαντική πρόοδος τα τελευταία έτη, οδηγώντας σε βράβευση στα Digital Finance Awards, και ο Όμιλος θα εξακολουθήσει να επενδύει, αναγνωρίζοντας πως συνιστά ενέργεια που προσδίδει αξία και δύναται να αποτελέσει συγκριτικό πλεονέκτημα. Στο επίκεντρο των εργασιών που αναπτύσσονται έχει τεθεί η ψηφιοποίηση των διαδικασιών που σχετίζονται με την εξυπηρέτηση των πελατών, αλλά και των ασφαλιστικών διαμεσολαβητών.

Στον τομέα των χρηματοοικονομικών επενδύσεων, βασικό στόχο εξακολουθεί να αποτελεί η ενεργή διαχείριση του χαρτοφυλακίου και η εκμετάλλευση της μεταβλητότητας των αγορών, προς τη διαμόρφωση του βέλτιστου δυνατού σημείου ισορροπίας μεταξύ κινδύνου και απόδοσης.

Υψηλά στις προτεραιότητες του Ομίλου παραμένει η διαφύλαξη και περαιτέρω ενίσχυση των μακροχρόνιων σχέσεων με τους ασφαλιστικούς διαμεσολαβητές, με έμφαση στα χαρτοφυλάκια μεσαίου μεγέθους. Η στρατηγική αυτή επιλογή σηματοδοτεί την προσήλωσή του στα φυσικά δίκτυα. Κύριος στόχος είναι η έμπρακτη στήριξή τους, τόσο σε ό,τι αφορά στα εισοδήματά τους, όσο και στις ανάγκες εκπαίδευσης και επαναπαιστοποίησης, προκειμένου να παραμείνουν ανταγωνιστικοί. Ο Όμιλος διαχρονικά έχει στηρίξει την ανάπτυξή του στους ασφαλιστικούς διαμεσολαβητές ως πρωταρχικό κανάλι πρόσκτησης εργασιών και το μέλλον του είναι συνυφασμένο με την παρουσία και την ανάπτυξή τους. Στο πλαίσιο αυτό και επί τη βάση αμοιβαίου οφέλους και κοινής πορείας εξέλιξης υιοθετούνται προσθήκες στο σύστημα αμοιβών που βελτιώνουν τα έσοδα των διαμεσολαβητών και παράλληλα εισάγονται τεχνολογικές λύσεις που θα συνεισφέρουν στην αμεσότερη και ευκολότερη εκτέλεση των εργασιών τους.

KΙΝΔΥΝΟΙ ΚΑΙ ΑΒΕΒΑΙΟΤΗΤΕΣ

Ο σημαντικότερος κίνδυνος που καλείται να αντιμετωπίσει ο Όμιλος στην πορεία εκτέλεσης του επιχειρηματικού του πλάνου αφορά τη συχνότητα ζημιών του κλάδου αστικής ευθύνης χερσαίων οχημάτων και ειδικότερα την ομαλή αντιστροφή της τάσης και πλήρη επαναφορά σε ελκυστικά επίπεδα. Σε επίπεδο αγοράς διαφαίνεται θετική εξέλιξη, η οποία είναι ισχυρότερη στο χαρτοφυλάκιο του Ομίλου λόγω των πρωτοβουλιών που αναλήφθηκαν. Η εξέλιξη του δείκτη συχνότητας αποτελεί αντικείμενο εντατικής παρακολούθησης σε επίπεδο χρήσης και γεωγραφικής περιοχής και κατά την τρέχουσα χρήση διαφαίνεται βελτίωση και άμβλυνση του κινδύνου τιμολόγησης.

Επιπλέον σημαντικός κίνδυνος πηγάζει από το μακροοικονομικό περιβάλλον και συνδέεται με την επιβεβαίωση των προβλέψεων για την εγχώρια οικονομία, με την οποία εμφανίζει θετική και ισχυρή συσχέτιση η ασφαλιστική αγορά. Ο πληθωριστικός κύκλος δεν φαίνεται να έχει ολοκληρωθεί, καθώς κατά την τρέχουσα χρήση εντοπίζεται ανάσχεση του ρυθμού επιβράδυνσης και επιμέρους αναζωπύρωση. Στο

δυσμενές σενάριο, ο πληθωρισμός δύναται να επηρεάσει διττά τον Όμιλο, πολλαπλασιάζοντας τον αντίκτυπο. Άμεσα, με αύξηση του κόστους ζημιών, και έμμεσα, μέσω της περαιτέρω συρρίκνωσης του διαθέσιμου εισοδήματος των πελατών.

Όσον αφορά στο επενδυτικό χαρτοφυλάκιο, οι κυριότερος κίνδυνος πηγάζει από τη δυναμική των εταιρικών κερδών και την πορεία των επιτοκίων, καθώς στις αγορές έχει προεξοφληθεί η περαιτέρω μείωση τους, η οποία στην πράξη δεν έχει επιβεβαιωθεί. Η διαδοχική ασθενική ανάπτυξη σε διεθνές επίπεδο, σε συνδυασμό με τις γεωπολιτικές εντάσεις, ενδέχεται να επηρεάσουν τη δυναμική των εταιρικών κερδών, με άμεση επίδραση στην πορεία των χρηματιστηριακών αγορών, αλλά και των πιστωτικών περιθωρίων. Σε εγχώριο επίπεδο ο σχετικός κίνδυνος είναι πιο περιορισμένος, καθώς η χρηματιστηριακή αγορά αναπτύσσεται σταθερά, αλλά θα πρέπει να συνυπολογιστεί η έντονη συσχέτιση της με την πορεία των διεθνών αγορών. Εν μέσω αυτού του κλίματος, κλειδί είναι η διαρκής παρακολούθηση και η ενεργή διαχείριση του χαρτοφυλακίου.

Σε επίπεδο ασφαλιστικής αγοράς, οι εξελίξεις στο πεδίο των εξαγορών και συγχωνεύσεων εταιριών -αλλά και ασφαλιστικών διαμεσολαβητών- εξακολουθούν δυναμικά και επιβεβαιώνουν την αναμενόμενη τάση συγκέντρωσης, αλλά και την γενικότερη πεποίθηση για τις θετικές προοπτικές της ασφαλιστικής αγοράς. Η κινητικότητα αυτή οδηγεί σε ανακατατάξεις και διαφοροποιήσεις στα μερίδια αγοράς, επιφέροντας νέους κινδύνους για όλους τους συμμετέχοντες. Ο Όμιλος παρακολουθεί τις εξελίξεις, έχοντας τον απαιτούμενο όγκο, τις δομές και την τεχνογνωσία να ανταποκριθεί στις αναμενόμενες ανταγωνιστικές πιέσεις.

Στον τομέα του λειτουργικού κινδύνου, τέλος, η αναβάθμιση των μηχανογραφικών υποδομών και οι δράσεις ψηφιοποίησης, σε συνδυασμό με τις κανονιστικές παρεμβάσεις στο πεδίο αυτό, ενέχουν εγγενείς κινδύνους και απαιτείται σωστός προγραμματισμός για τη διατήρηση του κινδύνου εντός των ορίων ανοχής. Όλοι οι παραπάνω κίνδυνοι θεωρούνται υψηλής προτεραιότητας και παρακολουθούνται στενά από τη διεύθυνση διαχείρισης κινδύνων, η οποία είναι υπεύθυνη για την αναφορά της εξέλιξής τους στο Διοικητικό Συμβούλιο και την υποβολή προτάσεων αντιμετώπισής τους.

Αναφορικά με αναδυόμενους κινδύνους, ξεχωρίζουν η επίδραση της κλιματικής αλλαγής (οι συνέπειες της οποίας έχουν κάνει ήδη την εμφάνισή τους), αλλά και των τεχνολογικών εξελίξεων -και ειδικά της τεχνητής νοημοσύνης- στο λειτουργικό μοντέλο των ασφαλιστικών εταιριών. Βάσει των διαθέσιμων στοιχείων, το ασφαλιστικό περιβάλλον αναμένεται σταδιακά να μεταβάλλεται σε βασικές του διαστάσεις (από την επαφή με τον πελάτη και τις εσωτερικές διαδικασίες, μέχρι το σχεδιασμό των ασφαλιστικών καλύψεων) λόγω των δύο ανωτέρω παραγόντων, χωρίς ωστόσο να μπορεί σε αυτό το στάδιο να προδιαγραφεί με σχετική ακρίβεια η τελική μορφή που θα λάβει. Η ανταπόκριση στις νέες απαιτήσεις και η ομαλή ενσωμάτωσή τους θα είναι ζωτικής σημασίας για τη βιώσιμη ανάπτυξη κάθε ασφαλιστικής εταιρίας. Ο Όμιλος βρίσκεται σε

προπαρασκευαστικό στάδιο, παρακολουθεί τις εξελίξεις και εξετάζει τρόπους προκειμένου να ενσωματώνει τμηματικά στο λειτουργικό του μοντέλο τις απαιτήσεις της νέας εποχής.

ΑΥΛΟΙ ΠΟΡΟΙ

Οι άυλοι πόροι συνιστούν βασικό παράγοντα στην αλυσίδα αξίας του Ομίλου. Η αξιοποίησή τους στο πλαίσιο της στρατηγικής του ενισχύουν τη λειτουργική του αποτελεσματικότητα και τη θέση του στην ασφαλιστική αγορά. Οι κυριότεροι άυλοι πόροι περιλαμβάνουν:

- **Ανθρώπινο δυναμικό.**
Με συνεχή εκπαίδευση και εξειδίκευση οι εργαζόμενοι διασφαλίζουν την παροχή υπηρεσιών υψηλής ποιότητας, συμβάλλοντας καίρια στην ικανοποίηση των αναγκών των πελατών και κατά επέκταση στην πιστότητα αυτών. Ο Όμιλος αναλαμβάνει πολλαπλές δράσεις για τη διατήρηση του κατάλληλου εργασιακού περιβάλλοντος, αναγνωρίζοντας την κρισιμότητα του για την επίτευξη των εταιρικών στόχων. Ως επιστέγασμα των ενεργειών του έλαβε τον Οκτώβριο 2024 για τρίτη συνεχόμενη χρονιά την πιστοποίηση Great Place to Work, μετά από αξιολόγηση του οργανισμού Great Place to Work Hellas.
- **Συστήματα πληροφορικής και καινοτομία.**
Συνεχής αναβάθμιση και ανάπτυξη επιμέρους εφαρμογών υψηλής τεχνολογίας που βελτιώνουν την εμπειρία του πελάτη.
- **Εμπορική φήμη, πελατειακή βάση και δίκτυο ασφαλιστικών διαμεσολαβητών.**
Ανάπτυξη σχέσεων εμπιστοσύνης με συνεργάτες και πελάτες, οι οποίες υποστηρίζουν τη μακροπρόθεσμη σταθερότητα, την ανάπτυξη και τη δημιουργία αξίας.

Οι ανωτέρω άυλοι πόροι αν και δεν αποτυπώνονται στους λογαριασμούς των χρηματοοικονομικών καταστάσεων οριοθετούν το λειτουργικό μοντέλο του Ομίλου και συνιστούν βασική παράμετρο της αλυσίδας αξίας.

ΙΔΙΕΣ ΜΕΤΟΧΕΣ

Κατά την 31/12/2024 η Εταιρία κατείχε 19.766 ίδιες μετοχές αξίας €41.457, οι οποίες αποκτήθηκαν στο πλαίσιο του εγκεκριμένου πλάνου απόκτησης ιδίων μετοχών.

ΛΟΙΠΑ ΘΕΜΑΤΑ

Ο Όμιλος πληροί κατά την 31/12/2024 τις κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας και τις ελάχιστες κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας κατά τα οριζόμενα στις σχετικές νομοθετικές διατάξεις

(επιτυγχάνοντας δείκτες κάλυψης 168,0% και 396,5%, αντίστοιχα). Τα αντίστοιχα μεγέθη σε επίπεδο Εταιρίας ανέρχονται σε 422,9% και 1.189,4%.

Αναλυτική παρουσίαση των αποτελεσμάτων παρέχεται στις εκθέσεις φερεγγυότητας και χρηματοοικονομικής κατάστασης της οικονομικής χρήσης 2024, σε επίπεδο Εταιρίας και Ομίλου, οι οποίες έχουν αναρτηθεί στην ιστοσελίδα του Ομίλου.

Δεν υφίστανται δεσμεύσεις ή βάρη επί των στοιχείων ενεργητικού του Ομίλου. Οι συναλλαγές της Εταιρίας με τα συνδεδεμένα μέρη αναφέρονται στη σημείωση 33 των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

ΜΕΤΑΓΕΝΕΣΤΕΡΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ

Δεν υφίστανται γεγονότα μεταγενέστερα των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2024 για τα οποία να επιβάλλεται είτε αναπροσαρμογή των χρηματοοικονομικών καταστάσεων είτε γνωστοποίηση τους σε αυτές.

ΠΡΟΤΑΣΗ ΔΙΑΝΟΜΗΣ ΚΕΡΔΩΝ

Για τη χρήση που έληξε την 31/12/2024, το Διοικητικό Συμβούλιο προτείνει τη διανομή μερίσματος από τα κέρδη της χρήσης, ποσού €87.551,46, το οποίο αναλογεί σε μέρισμα €0,02 ανά μετοχή. Για το προτεινόμενο μέρισμα έχουν ληφθεί υπόψη οι περιορισμοί του άρθρου 159 του Νόμου 4548/2018, καθώς επίσης και ο αντίκτυπος στην κεφαλαιακή θέση της Εταιρίας. Ειδικότερα, οι δείκτες φερεγγυότητας που αναφέρονται ανωτέρω στην παράγραφο “λοιπά θέματα” έχουν υπολογιστεί έπειτα από την αφαίρεση του προτεινόμενου μερίσματος.

Το Διοικητικό Συμβούλιο ευχαριστεί θερμά τους εργαζομένους και τους συνεργάτες της Εταιρίας για τη συμβολή τους, μεταλαμπαδεύοντας το μήνυμα ότι στην INTERΣΑΛΟΝΙΚΑ “Νοιαζόμαστε για σας”!

Θεσσαλονίκη, 19 Αυγούστου 2025

Μελάς Γιαννιώτης

Κωνσταντίνος Γιαννιώτης

Πρόεδρος

Αντιπρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος

ΕΚΘΕΣΗ ΒΙΩΣΙΜΟΤΗΤΑΣ

Βάση κατάρτισης

BP-1: Γενική βάση για την κατάρτιση της έκθεσης βιωσιμότητας

Η παρούσα Έκθεση Βιωσιμότητας περιγράφει τις επιδόσεις του Ομίλου INTERΣΑΛΟΝΙΚΑ (εφεξής ο “Όμιλος”) στους τομείς του Περιβάλλοντος, της Κοινωνίας και της Διακυβέρνησης (ESG) και καλύπτει την περίοδο από 1η Ιανουαρίου έως και 31η Δεκεμβρίου 2024. Η Έκθεση έχει καταρτιστεί σε ενοποιημένη βάση, σε επίπεδο Ομίλου συνυπολογίζοντας το επίπεδο σημαντικότητας και τα μεγέθη κάθε θυγατρικής εταιρίας, σε εναρμόνιση με την προσέγγιση ενοποίησης για σκοπούς χρηματοοικονομικών καταστάσεων. Ο Όμιλος αποτελείται από τη μητρική INTERΣΑΛΟΝΙΚΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΖΩΗΣ και τις θυγατρικές της, άμεσες και έμμεσες, ήτοι INTERΣΑΛΟΝΙΚΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΓΕΝΙΚΩΝ ΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ, AIR INTERΣΑΛΟΝΙΚΑ ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΑΕΡΟΜΕΤΑΦΟΡΙΚΗ ΚΑΙ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ, INTERΣΑΛΟΝΙΚΑ ΕΜΠΟΡΟΤΕΧΝΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ, ΦΩΤΟΒΟΛΤΑΪΚΑ ΣΟΦΑΔΩΝ Μ. ΙΚΕ και BIOGAS INergy ΙΚΕ. Για περισσότερες λεπτομέρειες, μπορείτε να ανατρέξετε στη “Σημείωση 20: Συμμετοχές σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις” των Ετήσιων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων Ομίλου και Εταιρίας 2024.

Σε εναρμόνιση με τις απαιτήσεις των Ευρωπαϊκών Προτύπων Αναφοράς Βιωσιμότητας (εφεξής “ESRS”), όπως ενσωματώθηκαν βάσει του Νόμου 5164/2024, στην έκθεση περιγράφονται οι επιπτώσεις, οι κίνδυνοι και οι ευκαιρίες που σχετίζονται με τις δραστηριότητες του Ομίλου, καθώς και την ανάντη και κατάντη αλυσίδα αξίας του (όπου είναι εφικτό), όπως προσδιορίστηκαν από την Αξιολόγηση Διπλής Σημαντικότητας. Οι σημαντικές επιπτώσεις, κίνδυνοι και ευκαιρίες που έχουν εντοπιστεί συνιστούν τη βάση των γνωστοποιήσεων της Δήλωσης Βιωσιμότητας. Σημειώνεται πως ο Όμιλος βρίσκεται σε διαδικασία τελικής επεξεργασίας και ολοκλήρωσης (α) συγκεκριμένης στοχοθεσίας για τη διαχείριση των σημαντικών θεμάτων βιωσιμότητας και (β) παραδοχών αναφορικά με γεγονότα που ενδέχεται να συμβούν στο μέλλον και πιθανές μελλοντικές ενέργειες και γνωστοποίησή τους. Πρόσθετα, υπό περαιτέρω ανάπτυξη βρίσκεται το ευρύτερο πλαίσιο αξιολόγησης, τυποποίησης και διαχείρισης των κινδύνων βιωσιμότητας, αλλά και το πλαίσιο αξιολόγησης της ευθυγράμμισης τόσο των ασφαλιστικών, όσο και των επενδυτικών δραστηριοτήτων για τους σκοπούς της Ταξινόμησης Ε.Ε, καθώς έχουν εντοπιστεί επιμέρους ελλείψεις δεδομένων.

BP-2: Γνωστοποιήσεις σε σχέση με ειδικές περιστάσεις

Στο μέτρο του εφικτού τα στοιχεία που γνωστοποιούνται αξιολογούνται ως ακριβή και κατάλληλα για τους σκοπούς της παρούσας, ωστόσο οι δείκτες μέτρησης καθώς και τα συγκριτικά μεγέθη -ειδικά όπου γίνεται χρήση έμμεσων πηγών αναφορικά με την αλυσίδα αξίας του Ομίλου και τις εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου- ενέχουν εγγενώς ένα επίπεδο αβεβαιότητας. Δεδομένα που προέρχονται από πελάτες και

περιλαμβάνουν εκτιμήσεις από τρίτους παρόχους βασίζονται σε στοιχεία που είναι διαθέσιμα κατά τη στιγμή της ανάλυσης, υφίστανται ωστόσο περιορισμοί αναφορικά με τις μεθοδολογίες και τα δεδομένα. Ο Όμιλος εξετάζει τρόπους περαιτέρω βελτίωσης της διαθεσιμότητας αλλά και της ποιότητας των δεδομένων που χρησιμοποιεί, μεταξύ των οποίων η ανάπτυξη συνεργασιών με εξειδικευμένους τρίτους παρόχους, αλλά και η εκπαίδευση των εσωτερικών πόρων που ασχολούνται με τη συλλογή, επεξεργασία και αναφορά δεδομένων.

Αναφορικά με το χρονικό ορίζοντα της αξιολόγησης, ο Όμιλος ακολουθεί τους ορισμούς όπως καθορίζονται από το ESRS, ήτοι

- Βραχυπρόθεσμος: < ένα έτος
- Μεσοπρόθεσμος: Μεταξύ ενός και πέντε ετών
- Μακροπρόθεσμος: > πέντε έτη

Σημειώνεται πως η παρούσα συνιστά την 1η Έκθεση Βιωσιμότητας του Ομίλου συνεπώς δεν υφίστανται συγκριτικά στοιχεία και αλλαγές στην προετοιμασία ή την παρουσίαση των πληροφοριών βιωσιμότητας σε σύγκριση με προηγούμενες περιόδους αναφοράς. Επιπλέον, δεν υφίστανται γνωστοποίηση πληροφοριών μέσω παραπομπής.

Διακυβέρνηση

GOV-1: Ο ρόλος των διοικητικών, διαχειριστικών και εποπτικών οργάνων

Διοικητικό Συμβούλιο

Το Διοικητικό Συμβούλιο απαρτίζεται από εννέα μέλη και αποτελεί το ανώτατο όργανο Διοίκησης του Ομίλου και είναι αρμόδιο για τη διαχείριση όλων των εταιρικών ζητημάτων, διασφαλίζοντας ότι η εκτελεστική Διοίκηση εφαρμόζει την εταιρική στρατηγική. Τα μέλη του εκλέγονται από την Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων και διακρίνονται σε εκτελεστικά και μη εκτελεστικά. Τα εκτελεστικά μέλη απασχολούνται ή παρέχουν υπηρεσίες ασκώντας διαχειριστικά καθήκοντα. Αντίθετα, τα μη εκτελεστικά μέλη δεν ασκούν διαχειριστικά καθήκοντα. Διαμορφώνουν και μπορούν να διατυπώνουν προς το Διοικητικό Συμβούλιο και τη Γενική Συνέλευση ανεξάρτητες εκτιμήσεις, ιδίως σχετικά με την στρατηγική, την απόδοση και το ενεργητικό. Μεταξύ των μη εκτελεστικών μελών υπάρχουν υποχρεωτικά και ανεξάρτητα μέλη, τα οποία δεν πρέπει να συνδέονται με την οντότητα ή τους μετόχους με σημαντικές συμμετοχές, είτε άμεσα είτε έμμεσα μέσω συνδεδεμένων προσώπων. Σημειώνεται πως δεν υφίσταται εκπρόσωπος των εργαζομένων στο Διοικητικό Συμβούλιο.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της μητρικής εταιρίας διαμορφώνει τη στρατηγική και πολιτική ανάπτυξης του Ομίλου και παράλληλα εποπτεύει και ελέγχει τη διαχείριση της περιουσίας του. Λαμβάνει αποφάσεις, ασκεί έλεγχο σε όλες τις δραστηριότητές του και εποπτεύει επί συνεχούς βάσης τα στελέχη τα οποία, βάσει του οργανογράμματος ή κατόπιν απευθείας ανάθεσης από το ίδιο το Διοικητικό Συμβούλιο, έχουν αναλάβει σχετικές εκτελεστικές αρμοδιότητες.

Μεταξύ των αρμοδιοτήτων του συγκαταλέγονται:

- η διασφάλιση της αξιοπιστίας των οικονομικών καταστάσεων, των στοιχείων και των πληροφοριών που δημοσιοποιούνται
- η διασφάλιση της συνέχειας της εύρυθμης λειτουργίας του Ομίλου
- η διαρκής προσπάθεια επίτευξης των στόχων του Ομίλου
- η διασφάλιση της αποτελεσματικότητας των συστημάτων εσωτερικού ελέγχου και διαχείρισης κινδύνων
- η διασφάλιση της ίσης μεταχείρισης όλων των μετόχων στο πλαίσιο των καθηκόντων του
- η διαχείριση των περιουσιακών στοιχείων του Ομίλου με στόχο την εξασφάλιση, στο μέτρο του δυνατού, της μέγιστης εξυπηρέτησης των συμφερόντων όλων των μερών που συνδέονται με τον Όμιλο
- η διασφάλιση της συμμόρφωσης του Ομίλου με τις οικείες νομοθετικές διατάξεις

Σε συνολικό επίπεδο, το Διοικητικό Συμβούλιο διαδραματίζει καθοριστικό ρόλο στην ενίσχυση της στάσης του Ομίλου έναντι των ζητημάτων βιωσιμότητας, εστιάζοντας στη δημιουργία μακροπρόθεσμης αξίας. Στο πλαίσιο των αρμοδιοτήτων του εγκρίνει τις πολιτικές και τις διαδικασίες που σχετίζονται με ζητήματα βιωσιμότητας, ενώ παράλληλα λαμβάνει ενημέρωση και μεριμνά για τη σταδιακή και ομαλή ενσωμάτωση κριτηρίων ESG στο στρατηγικό σχεδιασμό και στο επιχειρηματικό μοντέλο του Ομίλου. Το Διοικητικό Συμβούλιο είναι υπεύθυνο για τη λήψη αποφάσεων για όλα τα θέματα βιωσιμότητας και ειδικότερα (α) για τον προσδιορισμό και την εποπτεία των οικονομικών, περιβαλλοντικών και κοινωνικών επιπτώσεων, κινδύνων και ευκαιριών του Ομίλου στο πλαίσιο της Αξιολόγησης Διπλής Σημαντικότητας, συνεπικουρούμενο από την επιτροπή διαχείρισης κινδύνων, τη διεύθυνση διαχείρισης κινδύνων και την ανώτερη διοίκηση και (β) για την ανάπτυξη και έγκριση των εκθέσεων βιωσιμότητας. Το Διοικητικό Συμβούλιο απαρτίζεται από 9 μέλη και συγκροτήθηκε σε σώμα δυνάμει της απόφασης της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης του έτους 2022 με θητεία μέχρι το έτος 2027. Εκ των εννέα μελών του, τα έξι είναι εκτελεστικά (67%) και τα τρία μη εκτελεστικά (33%), δύο εκ των οποίων είναι και ανεξάρτητα (22% επί του συνόλου). Ως προς τη σύνθεση, επτά μέλη είναι άνδρες (78%) και δύο γυναίκες (22%), οχτώ άνω των 50 ετών (89%) και ένα κάτω των 50 ετών (11%).

Επιτροπές Διοικητικού Συμβουλίου

Το Διοικητικό Συμβούλιο συστήνει επιτροπές διαρκούς ή προσωρινού χαρακτήρα που συνεπικουρούν στο έργο του. Οι επιτροπές ασκούν κάθε αναγκαία αρμοδιότητα και διαθέτουν απρόσκοπτη πρόσβαση στους τομείς που άπτονται του σκοπού σύστασής τους. Οι επιτροπές έχουν αρμοδιότητες ελεγκτικής και γνωμοδοτικής φύσεως και υποβάλλουν περιοδικές εκθέσεις με ευρήματα και πορίσματα για την περιοχή ευθύνης τους.

Με σχετικές αποφάσεις του, το Διοικητικό Συμβούλιο, έχει συστήσει επιτροπή ελέγχου και επιτροπή διαχείρισης κινδύνων με σκοπό την υποβοήθηση του έργου του και την εξυπηρέτηση του εταιρικού σκοπού.

Μεταξύ των καθηκόντων της επιτροπής ελέγχου συγκαταλέγονται:

- η παρακολούθηση και η ετήσια αξιολόγηση του συστήματος εσωτερικού ελέγχου,
- η επίβλεψη και η αξιολόγηση των διαδικασιών κατάρτισης των δημοσιευμένων ετήσιων οικονομικών καταστάσεων του Ομίλου,
- η επίβλεψη του διενεργούμενου από τους τακτικούς ορκωτούς ελεγκτές ελέγχου των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων του Ομίλου και η, σε τακτική βάση, συνεργασία μαζί τους,
- η υποβολή προτάσεων για την αντιμετώπιση των αδυναμιών που έχουν διαπιστωθεί και η παρακολούθηση της εφαρμογής των μέτρων που αποφασίζονται από το Διοικητικό Συμβούλιο για την αντιμετώπισή τους,
- η υποβολή προτάσεων για τις ειδικές περιοχές όπου επιβάλλεται η διενέργεια πρόσθετων ελέγχων από τους εσωτερικούς ή εξωτερικούς ελεγκτές,
- η καθοδήγηση και αξιολόγηση του έργου της διεύθυνσης εσωτερικού ελέγχου και της διεύθυνσης κανονιστικής συμμόρφωσης.

Μεταξύ των καθηκόντων της επιτροπής διαχείρισης κινδύνων συγκαταλέγονται:

- η διαμόρφωση της στρατηγικής ανάληψης πάσης μορφής κινδύνων και διαχείρισης κεφαλαίων,
- η ανάπτυξη του συστήματος διαχείρισης κινδύνων και η ενσωμάτωσή του στη διαδικασία λήψης των επιχειρηματικών αποφάσεων,
- ο προσδιορισμός των αρχών που πρέπει να διέπουν τη διαχείριση των κινδύνων ως προς την αναγνώριση, μέτρηση, παρακολούθηση, έλεγχο και αντιμετώπισή τους, σε συνέπεια με την εκάστοτε ισχύουσα επιχειρηματική στρατηγική,
- η αξιολόγηση των υποβαλλόμενων αναφορών της διεύθυνσης διαχείρισης κινδύνων και της αναλογιστικής διεύθυνσης,

- η ενημέρωση του Διοικητικού Συμβουλίου σχετικά με τους σημαντικότερους κινδύνους στους οποίους εκτίθεται ο Όμιλος,
- η διατύπωση προτάσεων και διορθωτικών ενεργειών προς το Διοικητικό Συμβούλιο, σε περίπτωση που διαπιστώνει αδυναμία υλοποίησης της στρατηγικής.

Επιπλέον, λειτουργούν επιτροπές επενδύσεων και πληροφορικής. Πρόκειται για μικτές επιτροπές (απαρτίζονται από μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και διευθυντικά στελέχη) σε τομείς που απαιτούν υψηλή εξειδίκευση και λόγω του μεταβαλλόμενου εξωτερικού περιβάλλοντος οι σχετικοί κίνδυνοι φέρουν σημάδια όξυνσης και χρήζουν συντονισμένης και εντατικής παρακολούθησης. Ειδικότερα, η υψηλή μεταβλητότητα που παρατηρείται στις χρηματαγορές και στις κεφαλαιαγορές καθιστά επιτακτική την ενεργή διαχείριση του επενδυτικού χαρτοφυλακίου και η σύσταση της επιτροπής Επενδύσεων κρίθηκε απαραίτητη για να βελτιώσει περαιτέρω την ταχύτητα ανταπόκρισης του Ομίλου στις προκλήσεις της αγοράς. Αντίστοιχα, οι πρωτοβουλίες ψηφιοποίησης που έχει αναλάβει ο Όμιλος απαιτούν ταχύτητα στη λήψη αποφάσεων και συντονισμένη παρακολούθηση για την έγκαιρη αναδιαμόρφωση του πλάνου κυρίως λόγω των τεχνολογικών εξελίξεων, με την επιτροπή Πληροφορικής να διαδραματίζει κεντρικό ρόλο στις σχετικές ενέργειες.

Σύστημα Διακυβέρνησης

Πυρήνα του συστήματος διακυβέρνησης αποτελεί το μοντέλο τριών γραμμών άμυνας, σε συμφωνία με τις βέλτιστες διεθνείς πρακτικές, με την υιοθέτηση του οποίου επιδιώκεται σαφής διαχωρισμός εκτελεστικών, εποπτικών και ελεγκτικών αρμοδιοτήτων. Κεντρικό ρόλο στην αποτελεσματικότητα του συστήματος εσωτερικού ελέγχου διαδραματίζουν οι κύριες λειτουργίες: διαχείριση κινδύνων, αναλογιστική, κανονιστική συμμόρφωση, εσωτερικός έλεγχος, αλλά και η εκτελεστική Διοίκηση με την πολύχρονη εμπειρία και τη διαχρονικά επιτυχημένη πορεία στους τομείς ενασχόλησης του Ομίλου.

Διεύθυνση Διαχείρισης Κινδύνων

Εκτελεί το σύνολο των ενεργειών που αφορούν το σχεδιασμό, την εξειδίκευση της στρατηγικής και την υλοποίηση της πολιτικής σε θέματα διαχείρισης κινδύνων. Στόχος της διεύθυνσης αποτελεί η ανάπτυξη και η συνεχής αναβάθμιση του πλαισίου για τη συγκέντρωση και αξιοποίηση κάθε διαθέσιμης εσωτερικής ή εξωτερικής πληροφόρησης, ώστε να καθίσταται εφικτός ο εντοπισμός, η ανάλυση, η αξιολόγηση και ποσοτικοποίηση των επιπτώσεων των κινδύνων που ενυπάρχουν σε κάθε δραστηριότητα και λειτουργία του Ομίλου, συμπεριλαμβανομένων των μη χρηματοοικονομικών κινδύνων, δηλαδή εκείνων που σχετίζονται με περιβαλλοντικά, κοινωνικά ζητήματα και θέματα διακυβέρνησης.

Αναλογιστική Διεύθυνση

Συντονίζει και επικυρώνει την αποτίμηση των ασφαλιστικών υποχρεώσεων και συμβάλλει στη διαδικασία τιμολόγησης των προσφερόμενων ασφαλιστικών προϊόντων, ώστε τα ασφάλιστρα να επαρκούν για την κάλυψη των υποχρεώσεων και την εξασφάλιση της φερεγγυότητας του Ομίλου. Διασφαλίζει την καταλληλότητα των μεθόδων και των υποδειγμάτων που χρησιμοποιούνται, καθώς και των υποθέσεων και παραδοχών, επί των οποίων βασίζεται η αποτίμηση των ασφαλιστικών υποχρεώσεων και αξιολογεί την επάρκεια και την ποιότητα των στοιχείων που χρησιμοποιούνται. Η αναλογιστική διεύθυνση, τέλος, συμβάλλει με τη διατύπωση γνώμης στη διαμόρφωση της πολιτικής ανάληψης ασφαλιστικών κινδύνων και αξιολογεί την καταλληλότητα των συμφωνιών αντασφάλισης, δραστηριότητες που επηρεάζουν και επηρεάζονται από τα πρότυπα ESG.

Διεύθυνση Κανονιστικής Συμμόρφωσης

Διασφαλίζει την προσαρμογή και λειτουργία του Ομίλου σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία και τις ρυθμιστικές αποφάσεις. Σκοπός της διεύθυνσης αποτελεί η θέσπιση και η εφαρμογή κατάλληλων διαδικασιών στη συνολική δραστηριότητα του Ομίλου και η εκπόνηση σχετικού ετήσιου προγράμματος ελέγχων με απώτερο στόχο την πλήρη και διαρκή συμμόρφωση προς το εκάστοτε ισχύον νομικό και κανονιστικό πλαίσιο και τους εσωτερικούς κανονισμούς.

Διεύθυνση Εσωτερικού Ελέγχου

Έχει πρωταρχικό ρόλο στην υλοποίηση και την ορθή εφαρμογή του συστήματος εσωτερικού ελέγχου. Η διεύθυνση έχει ανεξάρτητη και αντικειμενική συμβουλευτική δραστηριότητα, σχεδιασμένη να προσθέτει αξία και να βελτιώνει τις λειτουργίες του Ομίλου. Τα αποτελέσματα της αξιολόγησης και οι ανεπάρκειες που εντοπίζονται γνωστοποιούνται στο Διοικητικό Συμβούλιο μέσω των τακτικών εκθέσεων της διεύθυνσης προκειμένου να αναληφθούν διορθωτικές δράσεις.

Το πρότυπο διακυβέρνησης που υιοθετεί ο Όμιλος ακολουθεί την προσέγγιση των τριών γραμμών άμυνας για κάθε σημαντική λειτουργία/δραστηριότητα:

1η γραμμή άμυνας

Οι διευθύνσεις ανάληψης κινδύνων (επιχειρησιακές μονάδες), οι οποίες είναι υπεύθυνες για την αξιολόγηση και ελαχιστοποίηση των κινδύνων στο πλαίσιο των καθημερινών τους εργασιών, κάνοντας χρήση και μεθοδολογιών/εργαλείων που αναπτύσσονται από τη 2^η γραμμή άμυνας στο πλαίσιο της αναγνώρισης και της διαχείρισης των κινδύνων.

2η γραμμή άμυνας

Οι διευθύνσεις που υποστηρίζουν τη Διοίκηση στη διαχείριση των κινδύνων. Κυρίως η διεύθυνση διαχείρισης κινδύνων που εντοπίζει, παρακολουθεί, ελέγχει και ποσοτικοποιεί τους κινδύνους, συντονίζει και συνδράμει τις διευθύνσεις ανάληψης κινδύνων και μεριμνά για την παροχή κατάλληλων μεθοδολογιών και εργαλείων διαχείρισης κινδύνων. Τη λειτουργική αποτελεσματικότητα της διεύθυνσης διασφαλίζει η επιτροπή διαχείρισης κινδύνων με έλεγχο και αξιολόγηση της δράσης της. Σημαντική συνεισφορά στο σύστημα διαχείρισης κινδύνων έχει η αναλογιστική διεύθυνση, η οποία συνεργάζεται στενά με τη διεύθυνση διαχείρισης κινδύνων, κυρίως σε ό,τι αφορά τους αμιγώς ασφαλιστικούς κινδύνους, την επικύρωση της αποτίμησης των τεχνικών αποθεμάτων, αλλά και την ποσοτικοποίηση των απαιτούμενων κεφαλαίων φερεγγυότητας. Ουσιαστική είναι η συνεισφορά και της διεύθυνσης κανονιστικής συμμόρφωσης κατά την αξιολόγηση και διαχείριση του κινδύνου μη συμμόρφωσης.

3η γραμμή άμυνας

Η διεύθυνση εσωτερικού ελέγχου, η οποία ενεργεί ως ανεξάρτητος φορέας ελέγχου και αναφέρεται μέσω της επιτροπής ελέγχου απευθείας στο Διοικητικό Συμβούλιο με στόχο την αξιολόγηση της επάρκειας/αποτελεσματικότητας του πλαισίου διαχείρισης κινδύνων.

Πολιτική Αμοιβών

Κομβικός είναι ο ρόλος του Διοικητικού Συμβουλίου στη θέσπιση της πολιτικής αμοιβών του Ομίλου, με στόχο τον καθορισμό πλαισίου αμοιβών και λοιπών παροχών προς το σύνολο των εργαζομένων του, με βάση τις αρχές της χρηστής διοίκησης, της διαφύλαξης των συμφερόντων των μετόχων, των ασφαλισμένων, των τρίτων, του προσωπικού του, της συνέχειας των εργασιών και της διαφύλαξης των ορίων ανοχής του κινδύνου.

Τη συνολική ευθύνη για την τήρηση της πολιτικής αμοιβών διατηρεί το Διοικητικό Συμβούλιο. Η πολιτική καλύπτει κάθε επίπεδο της οργανωτικής δομής του έμμισθου προσωπικού του Ομίλου, με ιδιαίτερη έμφαση στις αμοιβές των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και των ανώτερων στελεχών που συμμετέχουν στη διαδικασία λήψης αποφάσεων. Οι αμοιβές των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου καθορίζονται με βάση τη συνολική προσφορά τους με κριτήρια το είδος των ανατιθέμενων καθηκόντων τους και την εν γένει προσφορά τους στον Όμιλο. Οι αμοιβές είναι κατά κύριο λόγο πάγιες, δεν υφίστανται πρόσθετες οικονομικές παροχές βάσει κριτηρίων χρηματοοικονομικών επιδόσεων ή όγκου παραγωγής ή απόδοσης επενδυτικού χαρτοφυλακίου, ωστόσο επιτρέπεται η δωρεάν διάθεση ιδίων μετοχών με την επίτευξη προσδιορισμένων στόχων και σε συγκριμένα στελέχη του Ομίλου που θα ορίζονται με απόφαση

του Διοικητικού Συμβουλίου, το οποίο εξουσιοδοτήθηκε προς τούτο από την Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων.

Οι βασικές αρχές της πολιτικής αμοιβών συνοψίζονται ως ακολούθως:

- Δεν προσφέρονται αμοιβές υπό τη μορφή δικαιωμάτων προαίρεσης.
- Δεν προσφέρονται παροχές συμπληρωματικής ή πρόωρης συνταξιοδότησης.
- Οι αμοιβές της Διοίκησης δεν συναρτώνται με τις χρηματοοικονομικές επιδόσεις, προς αποφυγή σύγκρουσης συμφερόντων και εξασφάλιση μακροπρόθεσμου οφέλους για την Εταιρία και τον Όμιλο.
- Οι αμοιβές των λοιπών στελεχών καθορίζονται σύμφωνα με τις εκάστοτε διατάξεις που διέπουν το εργατικό δίκαιο.

Πολιτική Καταλληλότητας και Αξιοπιστίας

Το Διοικητικό Συμβούλιο εγκρίνει πολιτική καταλληλότητας και αξιοπιστίας που ως στόχο έχει τη διασφάλιση της χρηστής και συνετής διοίκησης του Ομίλου από στελέχη αξιόπιστα και κατάλληλα να ανταπεξέλθουν με επάρκεια στα καθήκοντά τους, ενισχύοντας με τον τρόπο αυτό την προστασία των ασφαλισμένων, των μετόχων κι όσων έχουν έννομο συμφέρον.

Την ευθύνη αξιολόγησης διατηρεί το Διοικητικό Συμβούλιο, το οποίο έχει αναθέσει τη σχετική αρμοδιότητα στον Αντιπρόεδρο και Διευθύνοντα Σύμβουλο. Η αξιοπιστία των υπεύθυνων προσώπων αναφέρεται στην εντιμότητα, την ακεραιότητα, το ήθος, την οικονομική συμπεριφορά και την καλή τους φήμη, στοιχεία που εξετάζονται με την υποβολή συγκεκριμένων δικαιολογητικών εγγράφων και αποδεικτικών που ορίζονται στην πολιτική (π.χ. ποινικό μητρώο, πιστοποιητικό δικαστικής φερεγγυότητας).

Για την αξιολόγηση της καταλληλότητας εξετάζεται η επαγγελματική κατάρτιση, η εμπειρία στο ασφαλιστικό αντικείμενο και η επάρκεια γνώσεων σε σχέση με τα καθήκοντα που αναλαμβάνει το υπεύθυνο πρόσωπο. Στο πλαίσιο της καταλληλότητας εντάσσεται επιπλέον η μη ύπαρξη ασυμβίβαστου ή σύγκρουσης συμφερόντων. Ειδικότερα για το Διοικητικό Συμβούλιο, η καταλληλότητά του εξετάζεται συνολικά, διασφαλίζοντας σε συλλογικό επίπεδο την επάρκεια γνώσεων αναφορικά με ελεγκτικές λειτουργίες, διοίκηση ασφαλιστικών εταιριών, χρηματοοικονομική ανάλυση και διαχείριση κινδύνων. Η αξιολόγηση εκάστου υπεύθυνου προσώπου λαμβάνει χώρα πριν από την ανάληψη των καθηκόντων του και επικαιροποιείται τουλάχιστον ετησίως ή και εκτάκτως αν συντρέχουν οι προϋποθέσεις. Ειδικότερα για τα θέματα βιωσιμότητας, σε συλλογικό επίπεδο κρίνεται ότι το Διοικητικό Συμβούλιο κατέχει τις απαιτούμενες δεξιότητες, βαθιά γνώση της ασφαλιστικής λειτουργίας και σημαντική εμπειρία στην ανάπτυξη

χρηματοοικονομικών αναφορών, στοιχεία που διασφαλίζουν την ικανότητα του Διοικητικού Συμβουλίου να χαράξει και να εποπτεύσει τη στρατηγική βιωσιμότητας του Ομίλου.

GOV-2: Πληροφορίες που λαμβάνουν και θέματα βιωσιμότητας που εξετάζουν τα διοικητικά, διαχειριστικά και εποπτικά όργανα της επιχείρησης

Το Διοικητικό Συμβούλιο διατηρεί την ευθύνη ανάπτυξης και εποπτείας της στρατηγικής βιωσιμότητας του Ομίλου. Στο πλαίσιο αυτό λαμβάνει και αξιολογεί κάθε διαθέσιμη εσωτερική και εξωτερική πληροφόρηση που κρίνεται πρόσφορη για την αναγνώριση των επιπτώσεων, των κινδύνων και των ευκαιριών που αφορούν την αλυσίδα αξίας και σχετίζονται με θέματα βιωσιμότητας. Κύριοι τροφοδότες είναι η Διεύθυνση Διαχείρισης Κινδύνων (άμεσα και μέσω της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων) στο πλαίσιο των αρμοδιοτήτων της διαχείρισης των κινδύνων ESG, καθώς και τα στελέχη της ανώτερης διοίκησης μέσω περιοδικών συναντήσεων εργασίας. Η Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων στο πλαίσιο των αρμοδιοτήτων της είναι υπεύθυνη για την παρακολούθηση της ενσωμάτωσης των αποτελεσμάτων της Αξιολόγησης Διπλής Σημαντικότητας στο ευρύτερο πλαίσιο διαχείρισης κινδύνων του Ομίλου και τη διασφάλιση πως τα αποτελέσματα αυτής λαμβάνονται υπόψη στις διαδικασίες των επιμέρους μονάδων της 1^{ης} γραμμής άμυνας.

Στον ακόλουθο πίνακα παρουσιάζονται συνοπτικά τα αποτελέσματα όπως προέκυψαν από την αξιολόγηση διπλής σημαντικότητας, τα οποία εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο και συνιστούν τη βάση για την ανάληψη πρωτοβουλιών για τη στρατηγική βιωσιμότητας του Ομίλου, την ανάπτυξη βασικών δεικτών απόδοσης και την παρακολούθηση της προόδου.

Θέματα ESRS	Επιπτώσεις	Κίνδυνοι	Ευκαιρίες
ESRS E1 – Κλιματική αλλαγή	Μετριασμός της κλιματικής αλλαγής	Προσαρμογή στην κλιματική αλλαγή	Ενέργεια
		Μετριασμός της κλιματικής αλλαγής	Μετριασμός της κλιματικής αλλαγής
ESRS S1 – Οικείο εργατικό δυναμικό	Ασφαλείς θέσεις εργασίας / Επαρκείς μισθοί / Ισορροπία επαγγελματικής-προσωπικής ζωής		Διαφορετικότητα
	Κατάρτιση και ανάπτυξη δεξιοτήτων		
ESRS S4 – Καταναλωτές και τελικοί χρήστες	Πρόσβαση σε προϊόντα και υπηρεσίες	Ιδιωτικότητα	
	Υγεία και ασφάλεια Ασφάλεια του προσώπου		
ESRS G1 – Επιχειρηματική Συμπεριφορά		Διαφθορά και δωροδοκία	Επιχειρηματική κουλτούρα

GOV-3: Ενσωμάτωση των επιδόσεων που σχετίζονται με τη βιωσιμότητα σε συστήματα παροχής κινήτρων

Το πλαίσιο αποδοχών ρυθμίζεται από την αντίστοιχη πολιτική, η οποία εγκρίνεται από το Διοικητικό Συμβούλιο και συνάδει με τις σχετικές νομοθετικές και κανονιστικές απαιτήσεις, καθώς επίσης και τις βέλτιστες πρακτικές. Βασική επιδίωξη της πολιτικής συνιστά η επίτευξη μακροπρόθεσμου οφέλους για όλα τα ενδιαφερόμενα μέρη και ταυτόχρονα η αποφυγή παροχής κινήτρων για ανάληψη υπερβολικών κινδύνων που δεν εντάσσονται στο όριο ανοχής του Ομίλου. Το Διοικητικό Συμβούλιο διατηρεί την ευθύνη εφαρμογής της Πολιτικής Αμοιβών, καθώς και επανεξέτασης/επικαιροποίησης αυτής όποτε συντρέχουν οι προϋποθέσεις και τουλάχιστον ετησίως.

Το σύστημα παροχής κινήτρων επί του παρόντος δεν περιλαμβάνει στόχους που σχετίζονται με τη στρατηγική βιωσιμότητας του Ομίλου, συνεπώς οι αμοιβές των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, αλλά και των εργαζομένων όλων των βαθμίδων δεν επηρεάζεται άμεσα ή έμμεσα με την απόδοση που σχετίζεται με θέματα βιωσιμότητας. Εντός της οικονομικής χρήσης 2025 και όσο ωριμάζει η προσέγγιση του Ομίλου ενδέχεται να εξεταστεί η θέσπιση συγκεκριμένων κριτηρίων και δεικτών απόδοσης ESG που θα συνδέονται με σχήματα μεταβλητών αμοιβών, με απώτερο στόχο την εναρμόνιση των κινήτρων με τους στόχους βιωσιμότητας του Ομίλου.

GOV-4: Δήλωση σχετικά με τη δέουσα επιμέλεια

Η διαδικασία δέουσας επιμέλειας περιλαμβάνει τις διαδικασίες που υιοθετεί ο Όμιλος στο πλαίσιο αναγνώρισης, αξιολόγησης, διαχείρισης και αναφοράς των υφιστάμενων και των δυνητικών επιπτώσεων στο περιβάλλον και τους ανθρώπους, είτε αυτές προέρχονται από τις ίδιες τις λειτουργίες του Ομίλου, είτε από τις επιχειρηματικές σχέσεις στην αλυσίδα αξίας. Στόχος του Ομίλου είναι να αναλάβει και να ενισχύει τις απαιτούμενες δράσεις για την ενσωμάτωση της διαδικασίας δέουσας επιμέλειας στο πλαίσιο διακυβέρνησης και στον επιχειρηματικό σχεδιασμό, προκειμένου να διασφαλιστεί η πλήρης και κατάλληλη χαρτογράφηση όλων των δεδομένων που επηρεάζουν τη στρατηγική βιωσιμότητας. Λεπτομερείς διαδικασίες και ποσοτικοί δείκτες κινδύνου αναμένεται να αναπτυχθούν εντός της οικονομικής χρήσης 2025. Η προσέγγισή του Ομίλου στη δέουσα επιμέλεια βασίζεται στην Αξιολόγηση Διπλής Σημαντικότητας, σύμφωνα με τις απαιτήσεις του πλαισίου, συνυπολογίζοντας τόσο τη διάσταση του αντικτύπου (“από μέσα προς τα έξω”), όσο και τη διάσταση της χρηματοοικονομικής επίπτωσης (“από έξω προς τα μέσα”).

Στη συνέχεια παρουσιάζεται σε υψηλό επίπεδο η σύνδεση των στοιχείων της δέουσας επιμέλειας με τις αντίστοιχες γνωστοποιήσεις.

ΒΑΣΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΤΗΣ ΔΕΟΥΣΑΣ ΕΠΙΜΕΛΕΙΑΣ	ΠΑΡΑΓΡΑΦΟΙ ΣΤΗ ΔΗΛΩΣΗ ΒΙΩΣΙΜΟΤΗΤΑΣ
Ενσωμάτωση της δέουσας επιμέλειας στη διακυβέρνηση, τη στρατηγική και το επιχειρηματικό μοντέλο	GOV-2: Πληροφορίες που λαμβάνουν και θέματα βιωσιμότητας που εξετάζουν τα διοικητικά, διαχειριστικά και εποπτικά όργανα της επιχείρησης GOV-3: Ενσωμάτωση των επιδόσεων που σχετίζονται με τη βιωσιμότητα σε συστήματα παροχής κινήτρων SBM-3: Σημαντικές επιπτώσεις, κίνδυνοι και ευκαιρίες και η αλληλεπίδρασή τους με τη στρατηγική και το επιχειρηματικό μοντέλο
Συνεργασία με τα επηρεαζόμενα ενδιαφερόμενα μέρη σε όλα τα βασικά στάδια της δέουσας επιμέλειας	SBM-2: Συμφέροντα και απόψεις των ενδιαφερόμενων μερών IRO-1: Περιγραφή των διαδικασιών για τον εντοπισμό και την αξιολόγηση σημαντικών επιπτώσεων, κινδύνων και ευκαιριών E1-2: Πολιτικές που σχετίζονται με τον μετριασμό της κλιματικής αλλαγής και την προσαρμογή σε αυτή S1-1: Πολιτικές σχετικές με το οικείο εργατικό δυναμικό S4-1: Πολιτικές που σχετίζονται με τους καταναλωτές και τους τελικούς χρήστες S4-5: Στόχοι που σχετίζονται με τη διαχείριση των σημαντικών αρνητικών επιπτώσεων, την προώθηση θετικών επιπτώσεων και τη διαχείριση σημαντικών κινδύνων και ευκαιριών G1-1: Πολιτικές επιχειρηματικής συμπεριφοράς και επιχειρηματική νοοτροπία
Προσδιορισμός και εκτίμηση των δυσμενών επιπτώσεων	GOV-1: Ο ρόλος των διοικητικών, διαχειριστικών και εποπτικών οργάνων IRO-1: Περιγραφή των διαδικασιών για τον εντοπισμό και την αξιολόγηση σημαντικών επιπτώσεων, κινδύνων και ευκαιριών SBM-3: Σημαντικές επιπτώσεις, κίνδυνοι και ευκαιρίες και η αλληλεπίδρασή τους με τη στρατηγική και το επιχειρηματικό μοντέλο E1. SBM-3: Σημαντικές επιπτώσεις, κίνδυνοι και ευκαιρίες και η αλληλεπίδρασή τους με τη στρατηγική και το επιχειρηματικό μοντέλο
Λήψη μέτρων για την αντιμετώπιση αυτών των δυσμενών επιπτώσεων	GOV-1: Ο ρόλος των διοικητικών, διαχειριστικών και εποπτικών οργάνων E1-3 E1. SBM-3: Σημαντικές επιπτώσεις, κίνδυνοι και ευκαιρίες και η αλληλεπίδρασή τους με τη στρατηγική και το επιχειρηματικό μοντέλο SBM-3: Σημαντικές επιπτώσεις, κίνδυνοι και ευκαιρίες και η αλληλεπίδρασή τους με τη στρατηγική και το επιχειρηματικό μοντέλο S1-1: Πολιτικές σχετικές με το οικείο εργατικό δυναμικό S1-2: Διαδικασίες για τη συνεργασία με το οικείο εργατικό δυναμικό και τους εκπροσώπους των εργαζομένων σχετικά με τις επιπτώσεις S1-3: Διαδικασίες για την αποκατάσταση των αρνητικών επιπτώσεων και διάλυση υποβολής ανησυχιών από τους οικείους εργαζομένους S4-4: Ανάλυση δράσης σχετικά με τις σημαντικές επιπτώσεις στους καταναλωτές και τους τελικούς χρήστες και προσεγγίσεις για τη διαχείριση των σημαντικών κινδύνων και την αξιοποίηση σημαντικών ευκαιριών σε σχέση με τους καταναλωτές και τους τελικούς χρήστες και αποτελεσματικότητα αυτών των δράσεων
Παρακολούθηση και κοινοποίηση της αποτελεσματικότητας των προσπάθειών αυτών	E1-4: Στόχοι σχετικά με τον μετριασμό της κλιματικής αλλαγής και την προσαρμογή σε αυτή S1-2: Διαδικασίες για τη συνεργασία με το οικείο εργατικό δυναμικό και τους εκπροσώπους των εργαζομένων σχετικά με τις επιπτώσεις S4-4: Ανάλυση δράσης σχετικά με τις σημαντικές επιπτώσεις στους καταναλωτές και τους τελικούς χρήστες και προσεγγίσεις για τη διαχείριση των σημαντικών κινδύνων και την αξιοποίηση σημαντικών ευκαιριών σε σχέση με τους καταναλωτές και τους τελικούς χρήστες και αποτελεσματικότητα αυτών των δράσεων G1-1: Πολιτικές επιχειρηματικής συμπεριφοράς και επιχειρηματική νοοτροπία

GOV-5: Διαχείριση κινδύνων και εσωτερικοί έλεγχοι σχετικά με την υποβολή εκθέσεων βιωσιμότητας

Συνολικά, τα θέματα βιωσιμότητας δεν αντιμετωπίζονται ως ξεχωριστή οντότητα, αντιθέτως ενσωματώνονται σταδιακά και ανάλογα με τη σημαντικότητά τους στο ευρύτερο σύστημα διακυβέρνησης του Ομίλου, με στόχο τη συνεπή και ολιστική διαχείρισή τους. Υπό αυτό το πρίσμα δεν αναπτύσσονται ανεξάρτητες πολιτικές, αλλά οι επιμέρους προδιαγραφές ESG (όπου υφίστανται παρεμφερείς απαιτήσεις) εντάσσονται στις ευρύτερες πολιτικές διαχείρισης κινδύνων και εταιρικής διακυβέρνησης. Κατ'επέκταση οι απαιτούμενες ενέργειες (λειτουργικής εναρμόνισης και αναφορών) υπόκεινται στις αρχές του συνολικού συστήματος εσωτερικού ελέγχου. Όπως προαναφέρθηκε, ο Όμιλος υιοθετεί το μοντέλο τριών γραμμών άμυνας, όπου διαχωρίζονται οι επιχειρησιακές λειτουργίες από τις εποπτικές, οι οποίες διατηρούν την ανεξαρτησία τους και αναφέρονται στις Επιτροπές του Διοικητικού Συμβουλίου (Επιτροπή Ελέγχου και Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων). Ειδικά σε ό,τι αφορά την υποβολή εκθέσεων βιωσιμότητας, η άντληση, προετοιμασία και επεξεργασία των απαιτούμενων πληροφοριών πραγματοποιείται από τις αρμόδιες ανά τομέα/είδος στοιχείου επιχειρησιακές μονάδες της 1^{ης} γραμμής άμυνας (ενδεικτικά, διευθύνσεις οικονομικών υπηρεσιών, επενδύσεων, ανάληψης κινδύνων, ανθρώπινου δυναμικού). Κατά το πρώτο αυτό στάδιο πραγματοποιούνται οι κατάλληλοι έλεγχοι/συμφωνίες, διασφαλίζοντας ότι οι πληροφορίες που αναφέρονται είναι συνεπείς και αξιόπιστες.

Σε δεύτερο στάδιο οι πληροφορίες συγκεντρώνονται και ενοποιούνται με ευθύνη της Διεύθυνσης Διαχείρισης Κινδύνων, για την ενιαία θεώρηση και τον εντοπισμό/αξιολόγηση κινδύνων που ενυπάρχουν τόσο στο αντικείμενο της ανάλυσης, όσο και στη διαδικασία επεξεργασίας των δεδομένων. Παράλληλα, η Διεύθυνση Κανονιστικής Συμμόρφωσης ελέγχει το περιεχόμενο και τη δομή της έκθεσης, διασφαλίζοντας την πληρότητα αυτής και την εναρμόνιση με τις κανονιστικές απαιτήσεις.

Καθ'ολη τη διάρκεια των εργασιών, η Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων λαμβάνει πληροφόρηση, εγκρίνει ενδιάμεσα προσχέδια και συνδράμει με την τεχνογνωσία της στην επίλυση ενδεχόμενων προβλημάτων, είτε τα προωθεί στο Διοικητικό Συμβούλιο κατά την κρίση προς επίλυση. Σημειώνεται πως κατά την 1^η εφαρμογή η συμβολή του Διοικητικού Συμβουλίου ήταν σημαντική ειδικά κατά την Αξιολόγηση της Διπλής Σημαντικότητας, καθώς δεν έχει ολοκληρωθεί/τυποποιηθεί το πλαίσιο αξιολόγησης των κινδύνων βιωσιμότητας.

Με την ολοκλήρωση του προσχεδίου, η έκθεση βιωσιμότητας υπόκειται σε έλεγχο/έγκριση από την Επιτροπή Ελέγχου και κατόπιν από το Διοικητικό Συμβούλιο, το οποίο φέρει την ευθύνη τελικής έγκρισης, διασφαλίζοντας πως η έκθεση αποτυπώνει κατάλληλα και αξιόπιστα τα θέματα βιωσιμότητας του Ομίλου. Η ανωτέρω εσωτερική εγκριτική διαδικασία προσομοιάζει την αντίστοιχη για όλες τις χρηματοοικονομικές αναφορές του Ομίλου. Για την Έκθεση Βιωσιμότητας παρέχεται περιορισμένη διασφάλιση και από εξωτερικό

ελεγκτή, σύμφωνα με τις απαιτήσεις της ελληνικής νομοθεσίας, ενισχύοντας την αξιοπιστία της και την εμπιστοσύνη των ενδιαφερόμενων μερών. Σημειώνεται πως λόγω της φύσης των δεδομένων, της υιοθέτησης υποθέσεων και του εν γένει μακροχρόνιου χαρακτήρα της έκθεσης βιωσιμότητας, σε συνδυασμό με το γεγονός πως πρόκειται για ένα πλαίσιο αναφοράς που ακόμα εξελίσσεται, οι κίνδυνοι λόγω της αβεβαιότητας κρίνονται σημαντικοί.

Στρατηγική

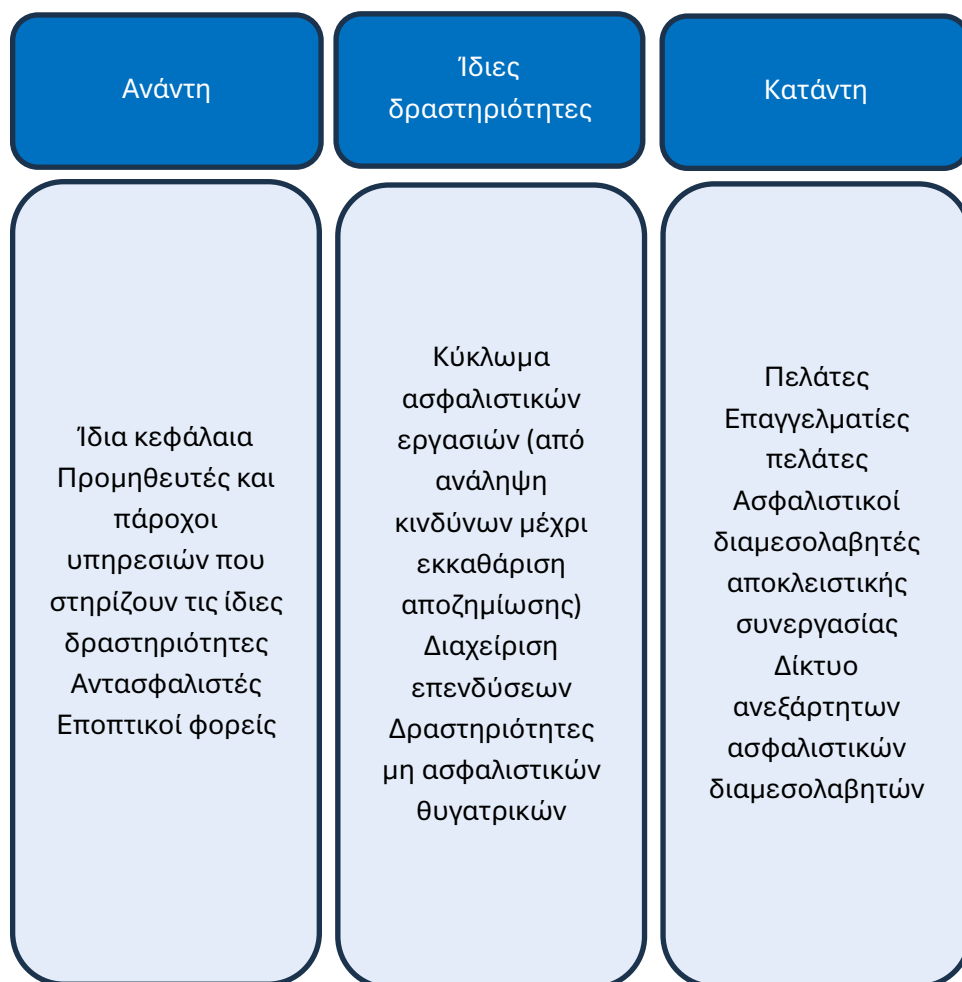
SBM-1: Στρατηγική, επιχειρηματικό μοντέλο και αλυσίδα αξίας

Ο Όμιλος INTERΣΑΛΟΝΙΚΑ ασκεί πολύπλευρη δραστηριότητα, με κύρια αυτή των ασφαλίσεων μέσω των δύο ασφαλιστικών εταιριών, INTERΣΑΛΟΝΙΚΑ Α.Α.Ε Ζωής και INTERΣΑΛΟΝΙΚΑ Α.Ε.Γ.Α., οι οποίες αντιπροσωπεύουν ποσοστό μεγαλύτερο του 94% του κύκλου εργασιών του Ομίλου. Οι μη ασφαλιστικές θυγατρικές λειτουργούν συμπληρωματικά του κύριου αντικειμένου, έχοντας και ένα ποσοστό ανεξάρτητης δράσης.

Ο Όμιλος προσφέρει ολοκληρωμένη γκάμα προϊόντων γενικών ασφαλίσεων και ασφαλίσεων ζωής, εστιάζοντας στον τομέα οχημάτων, όπου κατέχει υψηλή τεχνογνωσία και ηγετική θέση στην αγορά. Ιδιαίτερη έμφαση δίνεται στην καθετοποίηση και άσκηση των εργασιών με ίδια μέσα και υλικοτεχνική υποδομή (πχ. κλάδος βοήθειας), επιλογή που συμβάλλει στον απόλυτο έλεγχο και διατήρηση της υψηλής ποιότητας των υπηρεσιών. Στρατηγική επιλογή του Ομίλου αποτελεί η πάγια και διαχρονική προσήλωση στα φυσικά δίκτυα πώλησης, διατηρώντας περισσότερα από 90 υποκαταστήματα και 1.600 ασφαλιστικούς διαμεσολαβητές (φυσικά ή νομικά πρόσωπα) σε όλη την επικράτεια. Βάσει του εν ισχύ επιχειρηματικού σχεδιασμού σε επίπεδο ασφαλιστικών εταιριών, δεν αναμένονται δομικές διαφοροποιήσεις στο λειτουργικό μοντέλο, αντίθετα περαιτέρω ενίσχυση των υφιστάμενων χαρακτηριστικών, τα οποία έχουν στην πράξη αποδειχθεί λειτουργικά αποτελεσματικά, με παράλληλη ενίσχυση των δράσεων ψηφιοποίησης και περαιτέρω βελτίωση των υποδομών της τεχνολογίας πληροφοριών, με κύριο στόχο τη βελτίωση της εμπειρίας του πελάτη και την εξοικονόμηση του χρόνου διαχείρισης που απαιτείται από το φυσικό δίκτυο. Αντίστοιχη σταθερότητα αναμένεται και στο λειτουργικό μοντέλο των μη ασφαλιστικών εταιριών του Ομίλου, οι οποίες θα εξακολουθήσουν να εστιάζουν στις συνέργειες που παράγονται με το ασφαλιστικό αντικείμενο.

Συνολικά, κανένα από τα προϊόντα ή τις υπηρεσίες του Ομίλου δεν απαγορεύεται στην αγορά όπου δραστηριοποιείται και επιτυγχάνεται απόλυτη συμμόρφωση με όλες τις σχετικές κανονιστικές απαιτήσεις. Σταδιακά θα αναπτύσσεται η ενσωμάτωση κριτηρίων βιωσιμότητας σε κρίσιμες επιχειρηματικές δραστηριότητες και στη διαδικασία λήψης αποφάσεων, αρχικά στους τομείς ανάπτυξης ασφαλιστικών προϊόντων, αξιολόγησης χρηματοπιστωτικών επενδύσεων και αξιολόγησης προμηθευτών.

Σε υψηλό επίπεδο, ο Όμιλος στο πλαίσιο της λειτουργίας του αξιοποιεί χρηματοοικονομικό, παραγωγικό και ανθρώπινο κεφάλαιο για την εκτέλεση των ιδίων δραστηριοτήτων του και τη δημιουργία αξίας. Η αλυσίδα αξίας του Ομίλου για σκοπούς προσδιορισμού των επιπτώσεων, των κινδύνων και των ευκαιριών που σχετίζονται με θέματα βιωσιμότητας απεικονίζεται συνοπτικά στη συνέχεια.



SBM-2: Συμφέροντα και απόψεις των ενδιαφερόμενων μερών

Ο Όμιλος στοχεύει να λαμβάνει υπόψη τα συμφέροντα και τις απόψεις των βασικών ενδιαφερόμενων μερών για τη διαμόρφωση της στρατηγικής βιωσιμότητας και επανεξέταση αυτής εφόσον συντρέχουν οι προϋποθέσεις. Στο πλαίσιο αυτό στοχεύει να εγκαθιδρύσει συγκεκριμένα κανάλια επικοινωνίας μέσω των οποίων θα υπάρχει η κατάλληλη και τακτική ανατροφοδότηση, χωρίς αποκλεισμούς. Τα ενδιαφερόμενα μέρη που έχουν αναγνωριστεί και ελήφθησαν υπόψη κατά την αξιολόγηση των επιπτώσεων, των κινδύνων και των ευκαιριών που σχετίζονται με θέματα βιωσιμότητας παρουσιάζονται στον ακόλουθο πίνακα. Η Διοίκηση επεξεργάζεται την εφαρμογή μεθοδολογίας για την μέτρηση της σημαντικότητας των θεμάτων βιωσιμότητας στα ενδιαφερόμενα μέρη.

Ενδιαφερόμενο μέρος	Κανάλι επικοινωνίας	Σκοπός και συμφέροντα
Διοικητικό Συμβούλιο και Επιτροπές	Προσχέδια και τελικές εκθέσεις, συνεδριάσεις	Διασφάλιση της εφαρμογής της στρατηγικής βιωσιμότητας και ανατροφοδότηση
Εργαζόμενοι	Επικοινωνία με διεύθυνση ανθρώπινου δυναμικού Επικοινωνία με διευθυντές, Έρευνες εργαζομένων Εσωτερικές αναφορές Εκπαιδεύσεις Υποβολή εσωτερικών καταγγελιών	Υγιές και ασφαλές εργασιακό περιβάλλον χωρίς αποκλεισμούς Ίσες ευκαιρίες Εξέλιξη
Δίκτυο υποκαταστημάτων	Επικοινωνία με διεύθυνση ανθρώπινου δυναμικού Επικοινωνία με διευθυντή υποκαταστημάτων Ενημερωτικά δελτία Ηλεκτρονικό ταχυδρομείο Εσωτερικές αναφορές Εκπαιδεύσεις Ετήσια συνέδρια Υποβολή εσωτερικών καταγγελιών	Υγιές και ασφαλές εργασιακό περιβάλλον χωρίς αποκλεισμούς Διαφανή και προσιτά προϊόντα
Ασφαλιστικοί διαμεσολαβητές	Επικοινωνία με διευθυντές Επικοινωνία με επιθεωρητές πωλήσεων Εσωτερικές εγκύκλιοι Εκπαιδεύσεις Καμπάνιες Πύλη συνεργατών Ετήσια συνέδρια Εταιρικός ιστότοπος και μέσα κοινωνικής δικτύωσης Ανακοινώσεις στον Τύπο	Διαφανή και προσιτά προϊόντα Εύλογο επίπεδο προμηθειών
Προμηθευτές	Κατ' ιδίαν συναντήσεις Όροι συμφωνιών	Αξιοπίστες και επωφελείς συνεργασίας με σεβασμό στις αρχές βιωσιμότητας
Πελάτες	Χρηματοοικονομικές καταστάσεις Υποβολή αιτιάσεων Τηλεφωνικό κέντρο Δια ζώσης εξυπηρέτηση Εταιρικός ιστότοπος και μέσα κοινωνική δικτύωσης Ψηφιακές εφαρμογές Ανακοινώσεις στον Τύπο	Πρόσβαση σε προϊόντα που καλύπτουν τις ανάγκες τους, Διαφάνεια Υποστήριξης της κοινωνικής και περιβαλλοντικής ευθύνης
Μέτοχοι	Χρηματοοικονομικές καταστάσεις Γενικές Συνελεύσεις Δελτία τύπου	Διασφάλιση οικονομικής απόδοσης με σεβασμό στις αρχές βιωσιμότητας
Κοινωνία και φορείς	Συμμετοχή σε κοινωνικές εκδηλώσεις, πράξεις κοινωνικής προσφοράς και χορηγιών Εταιρικός ιστότοπος και μέσα κοινωνικής δικτύωσης Ανακοινώσεις στον Τύπο	Στήριξη και ανάπτυξη τοπικών κοινωνιών Πρωώθηση κοινωνικής αλληλεγγύης
Εποπτικοί φορείς	Εποπτικές εκθέσεις Τακτική επικοινωνία και έλεγχοι	Διασφάλιση της συμμόρφωσης Ανατροφοδότηση για ενδεχόμενες βελτιώσεις του πλαισίου

Ιδιαίτερη έμφαση δίνεται στα συμφέροντα, τις απόψεις και τα δικαιώματα του εργατικού δυναμικού, του δικτύου πώλησης και των πελατών του, καθώς η συμβολή τους στη βελτίωση των ιδίων δραστηριοτήτων του Ομίλου είναι κομβικής σημασίας.

SBM-3: Σημαντικές επιπτώσεις, κίνδυνοι και ευκαιρίες και η αλληλεπίδρασή τους με τη στρατηγική και το επιχειρηματικό μοντέλο

Βάσει της Αξιολόγησης Διπλής Σημαντικότητας 18 θέματα κρίθηκαν σημαντικά, τα οποία αφορούν τους τομείς: ESRS E1 - Κλιματική αλλαγή, ESRS S1 - Οικείο εργατικό δυναμικό, ESRS S4 - Καταναλωτές και τελικοί χρήστες και ESRS G1 - Επιχειρηματική συμπεριφορά. Στη συνέχεια απεικονίζονται οι σημαντικές επιπτώσεις, κίνδυνοι και ευκαιρίες του Ομίλου.

Θεματικό ESRS	ESRS υποθέμα	Επιμέρους υποθέμα	Τύπος επίπτωσης	Χρονικός ορίζοντας			Περιγραφή	Αλυσίδα αξίας		
			Θετική/αρνητική	<1	1-5	>5		Ανάντη	Ίδιες δραστηριότητες	Κατάντη
ESRS E1 - Κλιματική αλλαγή	Μετριασμός της κλιματικής αλλαγής	N/A	-	✓	✓	✓	Αρνητικές επιπτώσεις στο περιβάλλον λόγω ανάληψης ασφαλιστικών κινδύνων ή/και επενδύσεων σε τομείς υψηλού δείκτη εκπομπών ρύπων		✓	✓
ESRS E1 - Κλιματική αλλαγή	Μετριασμός της κλιματικής αλλαγής	N/A	-		✓	✓	Συμβολή στην κλιματική αλλαγή λόγω αδυναμίας μείωσης των εκπομπών από την εσωτερική λειτουργία		✓	
ESRS S1 - Οικείο εργατικό δυναμικό	Συνθήκες εργασίας	Ασφαλείς θέσεις εργασίας / Επαρκείς μισθοί / Ισορροπία επαγγελματικής-προσωπικής ζωής	+	✓	✓	✓	Θετική επίπτωση με τη δημιουργία και διατήρηση θέσεων εργασίας ικανοποιητικού επιπέδου αμοιβών, με σεβασμό της ισορροπίας μεταξύ επαγγελματικής και προσωπικής ζωής		✓	
ESRS S1 - Οικείο εργατικό δυναμικό	Ίση μεταχείριση και ίσες ευκαιρίες για όλους	Κατάρτιση και ανάπτυξη δεξιοτήτων	+	✓	✓	✓	Θετική επίπτωση στο δυναμικό λόγω της παρεχόμενης εκπαίδευσης και των ευκαιριών ανάπτυξης		✓	
ESRS S4 - Καταναλωτές και τελικοί χρήστες	Προσωπική ασφάλεια των καταναλωτών και/ή των τελικών χρηστών	Υγεία και ασφάλεια	+	✓	✓	✓	Εκ της φύσης της η ασφαλιστική λειτουργία του τομέα Ζωής συμβάλλει θετικά στην υγεία και στην ευημερία των πελατών			✓
ESRS S4 - Καταναλωτές και τελικοί χρήστες	Προσωπική ασφάλεια των καταναλωτών και/ή των τελικών χρηστών	Ασφάλεια του προσώπου	+	✓	✓	✓	Εκ της φύσης της η ασφαλιστική λειτουργία ενισχύει το αίσθημα ασφάλειας των πελατών			✓
ESRS S4 - Καταναλωτές και τελικοί χρήστες	Κοινωνική ένταξη των καταναλωτών και/ή των τελικών χρηστών	Πρόσβαση σε προϊόντα και υπηρεσίες	+	✓	✓	✓	Ελεύθερη πρόσβαση στα προσφερόμενα προϊόντα χωρίς διακρίσεις, εύκολη πρόσβαση μέσω των δράσεων ψηφιοποίησης και συνολικά υψηλή ποιότητα υπηρεσιών που ενισχύει την εμπειρία του πελάτη			✓

Θεματικό ESRS	ESRS υποθέμα	Επιμέρους υποθέμα	Τύπος	Χρονικός ορίζοντας			Περιγραφή	Αλυσίδα αξίας		
			κίνδυνος/ευκαιρία	<1	1-5	>5		Ανάντη	Ίδιες δραστηριότητες	Κατάντη
ESRS E1 - Κλιματική αλλαγή	Μετριασμός της κλιματικής αλλαγής	N/A	Κίνδυνος	✓	✓	✓	Υποαξίες του επενδυτικού χαρτοφυλακίου λόγω τοποθετήσεων σε τίτλους που επηρεάζονται από τη μετάβαση		✓	
ESRS E1 - Κλιματική αλλαγή	Μετριασμός της κλιματικής αλλαγής	N/A	Κίνδυνος	✓	✓	✓	Αύξηση των αποζημιώσεων λόγω κλιματικών κινδύνων, με επίδραση και στη ρευστότητα		✓	
ESRS E1 - Κλιματική αλλαγή	Μετριασμός της κλιματικής αλλαγής	N/A	Ευκαιρία	✓	✓	✓	Ενδεχόμενη ενσωμάτωση κριτηρίων βιωσιμότητας κατά την επιλογή των επενδυτικών στοιχείων δυνητικά μπορεί να οδηγήσει σε πιο κερδοφόρες επιλογές		✓	
ESRS E1 - Κλιματική αλλαγή	Προσαρμογή στην κλιματική αλλαγή	N/A	Κίνδυνος		✓	✓	Η αύξηση των κλιματικών κινδύνων δύναται να φέρει φυσικές επιπτώσεις στα πάγια και αύξηση του λειτουργικού κόστους Πιθανή μείωση πιστοληπτικής διαβάθμισης αντασφαλιστών, πιθανή αύξηση της ζήτησης αντασφαλιστικής κάλυψης και αύξηση των αντασφαλιστικών περιπτώσεων οδηγούν σε αύξηση κόστους αντασφάλισης.		✓	
ESRS E1 - Κλιματική αλλαγή	Προσαρμογή στην κλιματική αλλαγή	N/A	Κίνδυνος		✓	✓	Η αύξηση των κλιματικών κινδύνων ενδέχεται να επηρεάσει τους δείκτες ζημιών και την ασφαλιστική κερδοφορία		✓	
ESRS E1 - Κλιματική αλλαγή	Προσαρμογή στην κλιματική αλλαγή	N/A	Κίνδυνος			✓	Η έλλειψη στρατηγικού σχεδιασμού για την ανάπτυξη ασφαλιστικών προϊόντων βάσει των αρχών βιωσιμότητας ενδεχομένως να υπονομεύσει την ανταγωνιστικότητα του Ομίλου		✓	
ESRS E1 - Κλιματική αλλαγή	Ενέργεια	N/A	Ευκαιρία		✓	✓	Οι δράσεις μείωσης της κατανάλωσης ενέργειας δύναται να οδηγήσουν σε μείωση κόστους		✓	
ESRS S1 - Οικείο εργατικό δυναμικό	Άλλα εργασιακά δικαιώματα	Διαφορετικότητα	Ευκαιρία	✓	✓	✓	Η ενίσχυση των πρακτικών συμπερίληψης θα βελτιώσει τη φήμη, καθιστώντας ευκολότερη την προσέλκυση και τη διατήρηση ταλέντων		✓	

ESRS S4 - Καταναλωτές και τελικοί χρήστες	Επιπτώσεις που σχετίζονται με τις πληροφορίες για τους καταναλωτές και/ή τους τελικούς χρήστες	Ιδιωτικότητα	Κίνδυνος	✓	✓	✓	Η ψηφιοποίηση των εργασιών σε συνδυασμό με την εκθετική αύξηση των κυβερνοεπιθέσεων ενδέχεται να θέσουν σε κίνδυνο τα δεδομένα των πελατών		✓	
ESRS G1 - Επιχειρηματική συμπεριφορά	Διαφθορά και δωροδοκία	Περιστατικά	Κίνδυνος	✓	✓	✓	Κρούσματα διαφθοράς υπονομεύουν την αξιοπιστία και τη φήμη, ενώ οδηγούν και σε αυξημένα κόστη λόγω των προστίμων	✓	✓	✓
ESRS G1 - Επιχειρηματική συμπεριφορά	Επιχειρηματική κουλτούρα	N/A	Ευκαιρία	✓	✓	✓	Η περαιτέρω βελτίωση της επιχειρηματικής κουλτούρας με ενσωμάτωση αρχών βιωσιμότητας επιδρούν θετικά στην απόδοση των εργαζομένων και στη φήμη		✓	✓

Σημειώνεται πως κατά την υπό εξέταση περίοδο δεν έχει εντοπιστεί καμία οικονομική επίδραση στην οικονομική θέση του Ομίλου που να σχετίζεται με τους αναγνωρισμένους σημαντικούς κινδύνους και ευκαιρίες.

Διαχείριση επιπτώσεων, κινδύνων και ευκαιριών

IRO-1: Περιγραφή των διαδικασιών για τον εντοπισμό και την αξιολόγηση σημαντικών επιπτώσεων, κινδύνων και ευκαιριών

Ο Όμιλος διενήργησε για 1^η φορά την Αξιολόγηση Διπλής Σημαντικότητας, σύμφωνα με τις απαιτήσεις του πλαισίου, συνυπολογίζοντας τόσο τη διάσταση του αντικτύπου (“από μέσα προς τα έξω”), όσο και τη διάσταση της χρηματοοικονομικής επίπτωσης (“από έξω προς τα μέσα”). Ένα θέμα βιωσιμότητας χαρακτηρίζεται ως σημαντικό για τον Όμιλο, όταν πληροί τα κριτήρια είτε για τη σημαντικότητα του αντικτύπου, είτε για τη χρηματοοικονομική σημαντικότητα, είτε και για τις δύο.

Η αξιολόγηση πραγματοποιήθηκε σε συνεργασία της Διοίκησης με τους διευθυντές της 1^{ης} γραμμής άμυνας, μέσω συναντήσεων εργασίας. Το Διοικητικό Συμβούλιο μέσω της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων λάμβανε πληροφόρηση καθ’ όλη τη διάρκεια της διαδικασίας. Για τη σημαντικότητα του αντικτύπου ο Όμιλος αξιολόγησε και ιεράρχησε -κυρίως με ποιοτικά κριτήρια- τις θετικές ή αρνητικές, πραγματικές ή δυνητικές επιπτώσεις των δραστηριοτήτων του και των σχέσεων του με τους ανθρώπους και το περιβάλλον, εστιάζοντας σε αυτές που ενέχουν εγγενώς αυξημένο κίνδυνο αρνητικών επιπτώσεων και συνυπολογίζοντας όλη την αλυσίδα αξίας. Για την αξιολόγηση ενσωματώθηκαν υποθέσεις για τη βαρύτητα του αντικτύπου (σφοδρότητα), όσο και την πιθανότητα επέλευσης, συνυπολογίζοντας κατά περίπτωση το “μη ανεπανόρθωτο χαρακτήρα” οποιασδήποτε επίπτωσης. Με αντίστοιχη μεθοδολογία αξιολογήθηκε και η χρηματοοικονομική σημαντικότητα, εστιάζοντας στους κινδύνους και στις ευκαιρίες που σχετίζονται με τις δραστηριότητες του Ομίλου και την ευρύτερη στρατηγική του. Κατά την 1^η εφαρμογή δεν χρησιμοποιήθηκαν εξειδικευμένα εργαλεία αξιολόγησης κινδύνων, αλλά η αξιολόγηση βασίστηκε κατά κύριο λόγο στην τεχνογνωσία του Διοικητικού Συμβουλίου και της ανώτερης Διοίκησης και στην κατανόηση τους του επιχειρηματικού μοντέλου του Ομίλου και τις συνθήκες/ιδιαίτερα χαρακτηριστικά της αγοράς στην οποία δραστηριοποιείται.

Περιβαλλοντικές Πληροφορίες

ESRS E1 - Κλιματική αλλαγή

Στρατηγική

E1-1: Σχέδιο μετάβασης για μετριασμό της κλιματικής αλλαγής

Ο Όμιλος δεν έχει ακόμη θεσπίσει λεπτομερές σχέδιο μετάβασης για το μετριασμό της κλιματικής αλλαγής, ενεργεί ωστόσο προς αυτή την κατεύθυνση, αναγνωρίζοντας την ανάγκη ευθυγράμμισης της επιχειρηματικής στρατηγικής με τους κλιματικούς κινδύνους. Μελλοντικά θα προσδιοριστούν συγκεκριμένοι μεσοπρόθεσμοι στόχοι σχετικά με τις εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου Scope 1, 2 & 3 και την ανάπτυξη ενός σχεδίου μετάβασης σε μια οικονομία χαμηλών εκπομπών άνθρακα.

SBM-3: Σημαντικές επιπτώσεις, κίνδυνοι και ευκαιρίες και η αλληλεπίδρασή τους με τη στρατηγική και το επιχειρηματικό μοντέλο

Ο όμιλος αναγνωρίζει την έκθεσή του στους κινδύνους κλιματικής αλλαγής, οι οποίοι διακρίνονται σε:

(α) κινδύνους μετάβασης, οι οποίοι πηγάζουν από τη διαδικασία μετάβασης σε κλιματικά ανθεκτική οικονομία, χαμηλών εκπομπών άνθρακα και διακρίνονται περαιτέρω σε:

- Κινδύνους αλλαγής πολιτικής, ως αποτέλεσμα απαιτήσεων ενεργειακής απόδοσης και μηχανισμών τιμολόγησης άνθρακα που αυξάνουν την τιμή των ορυκτών καυσίμων, πολιτικών που ενθαρρύνουν τη βιώσιμη χρήση γης.
- Τεχνολογίας, εάν μια τεχνολογία με λιγότερο επιβλαβή επίδραση στο κλίμα αντικαθιστά μια τεχνολογία που είναι πιο επιβλαβής.
- Καταναλωτικός, εάν οι επιλογές των καταναλωτών και των συνεργατών στραφούν προς προϊόντα και υπηρεσίες που είναι λιγότερο επιβλαβή για το κλίμα.
- Φήμης, η δυσκολία προσέλκυσης και διατήρησης πελατών, εργαζομένων, επιχειρηματικών συνεργατών και επενδυτών, εάν μια εταιρία έχει τη φήμη ότι βλάπτει το κλίμα.

(β) φυσικούς κινδύνους, οι οποίοι πηγάζουν από τις φυσικές επιπτώσεις της κλιματικής αλλαγής και διακρίνονται περαιτέρω σε:

- Οξείς, προκύπτουν από συγκεκριμένα γεγονότα, τα οποία σχετίζονται με καιρικά φαινόμενα, όπως καταιγίδες, πλημμύρες, πυρκαγιές ή καύσωνες, που ενδέχεται να προκαλέσουν ζημιές σε εγκαταστάσεις παραγωγής και να διαταράξουν την εφοδιαστική αλυσίδα.
- Χρόνιοι, προκύπτουν από μακροχρόνιες αλλαγές στο κλίμα, όπως αλλαγές στη θερμοκρασία, άνοδος της στάθμης της θάλασσας, μείωση της διαθεσιμότητας νερού, απώλεια βιοποικιλότητας και αλλαγές στην παραγωγικότητα της γης.

Σημαντικές επιπτώσεις

Κατά την Αξιολόγηση Διπλής Σημαντικότητας προσδιορίστηκαν ως σημαντικές οι επιπτώσεις που προέρχονται από κινδύνους μετάβασης και επηρεάζουν το μετριασμό της κλιματικής αλλαγής.

Ειδικότερα, αναγνωρίστηκαν:

- αρνητικές επιπτώσεις στο περιβάλλον λόγω ανάληψης ασφαλιστικών κινδύνων ή/και επενδύσεων σε τομείς υψηλού δείκτη εκπομπών ρύπων και
- συμβολή στην κλιματική αλλαγή λόγω αδυναμίας μείωσης των εκπομπών από την εσωτερική λειτουργία

Σημαντικοί κίνδυνοι/ευκαιρίες

Κατά την Αξιολόγηση Διπλής Σημαντικότητας προσδιορίστηκαν ως σημαντικοί κίνδυνοι και σημαντικές ευκαιρίες που προέρχονται τόσο από κινδύνους μετάβασης και επηρεάζουν το μετριασμό της κλιματικής αλλαγής και την ενέργεια, όσο και από φυσικούς κινδύνους που επηρεάζουν την προσαρμογή στην κλιματική αλλαγή. Ειδικότερα, αναγνωρίστηκαν:

- κίνδυνος υποαξίας του επενδυτικού χαρτοφυλακίου λόγω τοποθετήσεων σε τίτλους που επηρεάζονται από τη μετάβαση (μετριασμός).
- κίνδυνος λόγω αύξησης των αποζημιώσεων λόγω κλιματικών κινδύνων, με επίδραση και στη ρευστότητα (μετριασμός).
- ευκαιρία με την ενσωμάτωση κριτηρίων βιωσιμότητας κατά την επιλογή των επενδυτικών στοιχείων να οδηγήσει τον Όμιλο σε πιο κερδοφόρες επιλογές (μετριασμός).
- κίνδυνος η αύξηση της συχνότητας φυσικών καταστροφών να φέρει φυσικές επιπτώσεις στα πάγια του Ομίλου και αύξηση του λειτουργικού κόστους (προσαρμογή).
- κίνδυνος η αύξηση της συχνότητας φυσικών καταστροφών να επηρεάσει σημαντικά τους δείκτες ζημιών και την ασφαλιστική κερδοφορία (προσαρμογή).
- κίνδυνος η έλλειψη στρατηγικού σχεδιασμού για την ανάπτυξη ασφαλιστικών προϊόντων βάσει των αρχών βιωσιμότητας να υπονομεύσει την ανταγωνιστικότητα του Ομίλου (προσαρμογή)
- ευκαιρία οι δράσεις μείωσης της κατανάλωσης ενέργειας να οδηγήσουν σε μείωση κόστους (ενέργεια).

Διαχείριση επιπτώσεων, κινδύνων και ευκαιριών

Ε1-2: Πολιτικές που σχετίζονται με τον μετριασμό της κλιματικής αλλαγής και την προσαρμογή σε αυτή

Ο Όμιλος δεν έχει θεσπίσει ενοποιημένη πολιτική για την κλιματική αλλαγή, αλλά επιμέρους προδιαγραφές ενσωματώνονται στις λοιπές πολιτικές εταιρικής διακυβέρνησης και διαχείρισης κινδύνων, καθώς η επίδραση της κλιματικής αλλαγής εκτείνεται στο σύνολο του λειτουργικού μοντέλου. Στόχος του Ομίλου αποτελεί η ενσωμάτωση στην καθημερινή λειτουργία πρωτοβουλιών και δράσεων που θα συμβάλλουν στη διαχείριση των οικονομικών και περιβαλλοντικών επιπτώσεων που προκύπτουν από τις δραστηριότητες του.

Για τη διαχείριση των επιπτώσεων, κινδύνων και ευκαιριών που αναγνωρίστηκαν στην προηγούμενη ενότητα ο Όμιλος αναλαμβάνει τις ακόλουθες πρωτοβουλίες:

- αξιολογεί και επανεξετάζει το προφίλ αναλαμβανόμενων ασφαλιστικών κινδύνων, διατηρώντας χαμηλή έκθεση σε τομείς υψηλού δείκτη εκπομπών ρύπων (βαριά βιομηχανία) που επηρεάζονται περισσότερο κατά την περίοδο μετάβασης.
- αξιολογεί περιοδικά το εγχειρίδιο ανάληψης ασφαλιστικών κινδύνων που συνδέονται με φυσικές καταστροφές, ειδικά σε ό,τι αφορά την τιμολόγηση και τις σχετικές ανασφαλιστικές συμβάσεις.
- εξετάζει εναλλακτικές επιλογές για ανάπτυξη μελλοντικά ασφαλιστικών προϊόντων που θα ισορροπούν μεταξύ κόστους και κάλυψης των πραγματικών αναγκών των πελατών.
- εισάγει κατά την επιλογή επενδυτικών στοιχείων και κριτήρια ESG, λαμβάνοντας υπόψη την αξιολόγηση κάθε εκδότη/τίτλου όπως παρέχεται από τους διεθνείς οίκους πιστοληπτικής αξιολόγησης ή παρόχους δεδομένων.
- για τη μείωση των ίδιων εκπομπών, φροντίζει για την ενεργειακή αναβάθμιση των εγκαταστάσεών του, καθώς και για τη χρήση ηλεκτρικών οχημάτων ή/και οχημάτων που πληρούν τις προδιαγραφές ρύπων.
- παρακολουθεί τις αλλαγές στο ρυθμιστικό πλαίσιο που θα μπορούσαν να επηρεάσουν την πορεία μετάβασης.
- εξετάζει τον ανταγωνισμό, τις τάσεις της αγοράς, τα κλιματικά μοντέλα και τις μελέτες της αγοράς, τις τεχνολογικές εξελίξεις και τη συμπεριφορά των πελατών.
- στοχεύει μελλοντικά στην ανάπτυξη του ποσοτικού πλαισίου αξιολόγησης των κινδύνων και ασκήσεων προσομοίωσης.

E1-3: Δράσεις και πόροι που σχετίζονται με τις πολιτικές για την κλιματική αλλαγή

Η δραστηριότητα του Ομίλου δε φέρει σημαντικό περιβαλλοντικό αποτύπωμα και δεν προκαλεί ουσιώδεις δυσμενείς επιπτώσεις στην κλιματική αλλαγή, αντίθετα δύο εκ των θυγατρικών έχουν αντικείμενο δραστηριότητας την παραγωγή ενέργειας από ΑΠΕ (βιοαέριο και φωτοβολταϊκά), συμβάλλοντας θετικά. Λόγω της φύσης των εργασιών του Ομίλου (ασφαλιστικές σε συντριπτικό ποσοστό) δεν απαιτούνται σημαντικές λειτουργικές ή κεφαλαιουχικές δαπάνες για την υλοποίηση ενεργειών μετριασμού της κλιματικής αλλαγής. Στο πλαίσιο περιορισμού της κατανάλωσης ενέργειας και του ανθρακικού αποτυπώματος ο Όμιλος:

- σταδιακά αντικαθιστά συστήματα ψύξης/θέρμανσης με νεότερης τεχνολογίας και ρυθμίζει με χρονοπρογραμματισμό τη θερμοκρασία στις εγκαταστάσεις του
- αντικαθιστά λαμπτήρες με αντίστοιχους τεχνολογίας led
- προωθεί την ηλεκτροκίνηση
- τοποθετεί σταθμούς φόρτισης οχημάτων σε επιλεγμένες εγκαταστάσεις του
- τοποθετεί φωτοβολταϊκά συστήματα για την παροχή ενέργειας σε εγκαταστάσεις του

- προχωρά σε δράσεις ανακύκλωσης χαρτιού και αποβλήτων των συνεργείων
- προωθεί την περιβαλλοντική ευαισθητοποίηση των εργαζομένων
- ελαχιστοποιεί τη χρήση χαρτιού με την ψηφιοποίηση των εργασιών

Στο πλαίσιο της μείωσης της κατανάλωσης ενέργειας, ο Όμιλος έχει αποκτήσει 20 αμιγώς ηλεκτρικά αυτοκίνητα ΕΙΧ της "INTERΣΑΛΟΝΙΚΑ ΑΕΓΑ" (ένα με Leasing και τα υπόλοιπα ιδιόκτητα) και 7 υβριδικά ΕΙΧ, αντικαθιστώντας τα οχήματα βενζίνης/πετρελαίου. Η χρήση τους αφορά μετακινήσεις στελεχών των εταιριών και διεκπεραίωση εταιρικών υποθέσεων και εργασιών. Οι φορτιστές που χρησιμοποιούνται για τα ηλεκτρικά αυτά οχήματα παρατίθενται στον πίνακα παρακάτω.

Συσκευή	Κατανάλωση	Χρήση
Ταχυφορτιστής	60W	δημόσια χρήση, με χρέωση
Φορτιστής	22W	δημόσια χρήση, με χρέωση
12 φορτιστές	2W	ίδια χρήση
12 φορτιστές	3W	ίδια χρήση
3 φορτιστές	5W	δημόσια χρήση, με χρέωση

Ο Όμιλος έθεσε σε σταδιακή λειτουργία μονάδα παραγωγής βιοαερίου 500kW στην περιοχή της Καρδίτσας, συνολικής επενδυτικής αξίας €4 εκ., προωθώντας στρατηγικά το κυκλικό μοντέλο βιώσιμης ανάπτυξης, ενώ παράλληλα διαθέτει φωτοβολταϊκό δυναμικό ενεργειακού συμψηφισμού 539 kW και επιπλέον δυναμικό προς πώληση 3.510 kW.

Επιπλέον, εφαρμόζοντας δράσεις ανακύκλωσης, ανακυκλώθηκαν το 2024 συνολικά:

- 70 τόνοι αποβλήτων, από τα γραφεία σε όλη την Ελλάδα και από τα συνεργεία σε Θεσσαλονίκη, Αθήνα και Ηράκλειο Κρήτης.
- 2.949,70 Kg χάρτινης συσκευασίας και 335,30 Kg πλαστικής συσκευασίας από πιστοποιημένους συλλέκτες.
- 72,68 τόνοι πλαστικού, χαρτιού και αλουμινίου από την "INTERΣΑΛΟΝΙΚΑ ΕΜΠΟΡΟΤΕΧΝΙΚΗ ΑΕ".

Στους άμεσους στόχους του Ομίλου συγκαταλέγονται η ελαχιστοποίηση του περιβαλλοντικού αποτυπώματος, η ευαισθητοποίηση τόσο των εργαζομένων, όσο και των πελατών σε θέματα περιβαλλοντικής συνείδησης και συμπεριφοράς και η ενίσχυση της πράσινης ταυτότητας του Ομίλου οδηγώντας στη μείωση της κατανάλωσης φυσικών πόρων.

Μετρήσεις και στόχοι

E1-4: Στόχοι σχετικά με τον μετριασμό της κλιματικής αλλαγής και την προσαρμογή σε αυτή

Ο Όμιλος δεν έχει θεσπίσει συγκεκριμένους ποσοτικούς στόχους για τους κινδύνους κλιματικής αλλαγής. Σε αυτό το στάδιο η ποσοτικοποίηση του περιβαλλοντικού αποτυπώματος περιλαμβάνει την έκθεση ανθρακικού αποτυπώματος για το επίπεδο των εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου και τη μέτρηση της ενέργειας που καταναλώνεται.

Στη συνέχεια παρουσιάζονται τα συνολικά αποτελέσματα βάσει της μελέτης για το έτος αναφοράς

ESRS Ποσοτικά δεδομένα	Μονάδα	2024
(2) Κατανάλωση καυσίμων από αργό πετρέλαιο και προϊόντα πετρελαίου	MWh	3.796,18
2.1 Κατανάλωση καυσίμων από βενζίνη	MWh	280,63
2.2. Κατανάλωση καυσίμων από ντίζελ	MWh	3.515,55
2.3. Κατανάλωση καυσίμων από υγραέριο (υγροποιημένο αέριο πετρελαίου)	MWh	N/A
2.4. Κατανάλωση καυσίμου από πετρέλαιο θέρμανσης	MWh	N/A
2.5. Κατανάλωση καυσίμων από άλλα αργά πετρέλαια και προϊόντα πετρελαίου	MWh	N/A
(3) Κατανάλωση καυσίμων από φυσικό αέριο	MWh	64,49
3.1 Κατανάλωση καυσίμων από φυσικό αέριο	MWh	64,49
3.2 Κατανάλωση καυσίμων από CNG (συμπιεσμένο φυσικό αέριο)	MWh	N/A
(4) Κατανάλωση καυσίμων από άλλες ορυκτές πηγές	MWh	N/A
(5) Κατανάλωση αγορασμένης ή αποκτηθείσας ηλεκτρικής ενέργειας, θερμότητας, ατμού και ψύξης από ορυκτές πηγές	MWh	2.015,58
(6) Συνολική κατανάλωση ενέργειας από ορυκτές πηγές	MWh	125,97
Μερίδιο των ορυκτών πηγών στη συνολική κατανάλωση ενέργειας	%	1,77
(7) Συνολική κατανάλωση ενέργειας από πυρηνικές πηγές	MWh	N/A
Μερίδιο της κατανάλωσης από πυρηνικές πηγές στη συνολική κατανάλωση ενέργειας	%	N/A
(8) Κατανάλωση καυσίμων από ανανεώσιμες πηγές, συμπεριλαμβανομένης της βιομάζας (που περιλαμβάνει επίσης βιομηχανικά και αστικά απόβλητα βιολογικής προέλευσης), βιοκαύσιμα, βιοαέριο, ανανεώσιμο υδρογόνο κ.λπ.	MWh	53,38
(9) Κατανάλωση αγοραζόμενης ή αποκτηθείσας ηλεκτρικής ενέργειας,	MWh	967,48

ESRS Ποσοτικά δεδομένα	Μονάδα	2024
Θερμότητας, ατμού και ψύξης από ανανεώσιμες πηγές		
(10) Κατανάλωση αυτοπαραγόμενης ενέργειας από ανανεώσιμες πηγές που δεν είναι καύσιμα	MWh	110,02
(11) Συνολική κατανάλωση ενέργειας από ανανεώσιμες πηγές	MWh	1.130,88
Μερίδιο των ανανεώσιμων πηγών στη συνολική κατανάλωση ενέργειας	%	15,85

Η συνολική κατανάλωση ενέργειας από ορυκτές πηγές στον Όμιλο προέρχεται κυρίως από:

- Καύσιμα μεταφορών (βενζίνη και πετρέλαιο) για τις μετακινήσεις του εταιρικού στόλου (Scope 1),
- Θέρμανση χώρων μέσω πετρελαίου θέρμανσης ή τηλεθέρμανσης όπου χρησιμοποιείται (Scope 1 ή 2, ανάλογα με τη σύμβαση προμήθειας και την τοπική παραγωγή),
- Ηλεκτρική ενέργεια από το δίκτυο (Scope 2), μέρος της οποίας ενδέχεται να προέρχεται από συμβατικές (ορυκτές) πηγές, καθώς δεν έχει διασφαλιστεί ακόμα 100% παροχή μέσω ΑΠΕ.

Ο Όμιλος δεν πραγματοποιεί βιομηχανικές ή παραγωγικές διεργασίες, συνεπώς η κατανάλωση ορυκτών καυσίμων είναι περιορισμένη και συνδέεται κυρίως με τις λειτουργικές ανάγκες γραφείων και μετακινήσεων.

Ο Όμιλος δεν καταναλώνει άμεσα ενέργεια από πυρηνικές πηγές στο πλαίσιο των δραστηριοτήτων του. Η έμμεση κατανάλωση ηλεκτρικής ενέργειας (Scope 2) πραγματοποιείται μέσω του εθνικού δικτύου, το ενεργειακό μείγμα του οποίου δεν περιλαμβάνει παραγωγή από πυρηνική ενέργεια, καθώς η Ελλάδα δεν διαθέτει πυρηνικές μονάδες παραγωγής. Συνεπώς, η συνολική κατανάλωση ενέργειας από πυρηνικές πηγές είναι μηδενική (0 MWh). Ως όμιλος παροχής υπηρεσιών χωρίς ενεργοβόρες παραγωγικές διεργασίες, δεν κάνει άμεση χρήση καυσίμων από ανανεώσιμες πηγές όπως βιομάζα, βιοαέριο, βιοκαύσιμα ή υδρογόνο. Έμμεση κατανάλωση ηλεκτρικής ενέργειας (Scope 2) μέσω του εθνικού δικτύου, μέρος της οποίας προέρχεται από ανανεώσιμες πηγές, σύμφωνα με το ενεργειακό μείγμα της Ελλάδας· για το 2023, περίπου 50–55% του συνολικού μείγματος ηλεκτροπαραγωγής της χώρας προήλθε από ΑΠΕ (κυρίως αιολική, φωτοβολταϊκή και υδροηλεκτρική ενέργεια).

Ο Όμιλος δεν ανήκει σε κλάδο με δραστηριότητες σε κλιματικούς τομείς υψηλού αντικτύπου, όπως αυτοί ορίζονται από το Παράρτημα C του ESRS E1 και τις αντίστοιχες ταξινομήσεις της CSRD/ESRS.

Ο Όμιλος INTERΣΑΛΟΝΙΚΑ, ως φορέας παροχής υπηρεσιών στον ασφαλιστικό κλάδο, έχει σχετικά περιορισμένες άμεσες εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου (Scope 1), κυρίως από τη χρήση εταιρικών οχημάτων (τα οποία περιλαμβάνουν υβριδικά και ηλεκτρικά αυτοκίνητα) και από την κατανάλωση καυσίμων για θέρμανση ή άλλες λειτουργίες κτιρίων.

Κατηγορία εκπομπών	Μεικτές εκπομπές (tCO ₂ e)
Scope 1	
Στόλος – Πετρελαιοκίνητο – Επιβατικό Αυτοκίνητο	4.174,61
Στόλος – Βενζίνη – Επιβατικό Αυτοκίνητο	158,561
Στόλος – Υβριδικό Επιβατικό Αυτοκίνητο	12,903
Φυσικό αέριο	0,00

Ο Όμιλος έχει αναγνωρίσει την ανάγκη για συστηματική διαχείριση των σημαντικών περιβαλλοντικών επιπτώσεων και κινδύνων που συνδέονται με την κλιματική αλλαγή, ευθυγραμμίζοντας τη στρατηγική του με τους στόχους ESG και τους 17 Στόχους Βιώσιμης Ανάπτυξης του ΟΗΕ.

Οι βασικοί μηχανισμοί που αξιοποιεί ο Όμιλος για τον μετριασμό των εκπομπών περιλαμβάνουν:

- Ενεργειακή αποδοτικότητα: αντικατάσταση στόλου με 27 πράσινα (ηλεκτρικά/υβριδικά) οχήματα για υπηρεσιακές μετακινήσεις.
- Ψηφιοποίηση: μείωση κατανάλωσης χαρτιού μέσω ψηφιακών υπηρεσιών.
- Ανακύκλωση: συλλογή 70 τόνων αποβλήτων (χαρτί, πλαστικό, αλουμίνιο),
- Διαχείριση αποβλήτων: συμβάσεις με εξειδικευμένες εταιρίες για ορθολογική διαχείριση επικίνδυνων αποβλήτων.
- Πράσινες επενδύσεις: ενίσχυση χαρτοφυλακίου με χρηματοδότηση έργων ΑΠΕ, κυκλικής οικονομίας και καθαρών τεχνολογιών.

Η ποσοτική συμβολή καθενός από τους μηχανισμούς αυτούς στη μείωση των εκπομπών CO₂e θα αποτιμηθεί στο πλαίσιο της επικείμενης πλήρους απογραφής GHG.

E1-6: Μεικτές εκπομπές πεδίων εφαρμογής 1, 2, 3 και συνολικές εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου

Το ανθρακικό αποτύπωμα του Ομίλου για το έτος 2024 παρουσιάζεται στη συνέχεια.

Μεικτές εκπομπές	2024
Scope 1	
Μεικτές εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου Scope 1 (σε μετρικούς τόνους ισοδυνάμου CO ₂)	4.346,08
Scope 2	
Μεικτές εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου βάσει τοποθεσίας του Scope 2 (σε μετρικούς τόνους ισοδυνάμου CO ₂)	985,29
Μεικτές εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου Scope 2 που βασίζονται στην αγορά (σε μετρικούς τόνους ισοδυνάμου CO ₂)	1.007,79
Scope 3	

Μεικτές εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου του Score 3 (κατ.15) (σε μετρικούς τόνους ισοδυνάμου CO ₂)	178.848,00
Σύνολα	
Συνολικές εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου βάσει τοποθεσίας Score 1&2 (σε μετρικούς τόνους ισοδυνάμου CO ₂)	5.331,37
Συνολικές εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου βάσει αγοράς Score 2 (σε μετρικούς τόνους ισοδυνάμου CO ₂)	1.007,79

Παρακολούθηση εκπομπών Score 1

Οι εκπομπές Score 1 που περιλαμβάνουν όλες τις άμεσες εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου από πηγές που ανήκουν ή ελέγχονται από τον Όμιλο. Εξετάζοντας τα δεδομένα, ο Όμιλος μπορεί να εντοπίσει ευκαιρίες για περαιτέρω μείωση από τις ίδιες δραστηριότητες του.

Παρακολούθηση εκπομπών Score 2

Οι εκπομπές Score 2 αφορούν τις έμμεσες εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου από την κατανάλωση αγορασμένης ηλεκτρικής ενέργειας, ατμού, θέρμανσης και ψύξης. Εξετάζοντας τα δεδομένα, ο Όμιλος μπορεί να αξιολογήσει την επίπτωση των πρωτοβουλιών διαχείρισης ενέργειας και να εντοπίσει ευκαιρίες για μείωση.

Παρακολούθηση εκπομπών Score 3

Οι εκπομπές Score 3 περιλαμβάνουν τις έμμεσες επιπτώσεις της αλυσίδας αξίας, συμπεριλαμβανομένων των έμμεσων εκπομπών από δραστηριότητες που δεν ανήκουν ή δεν ελέγχονται άμεσα από τον Όμιλο.

Λαμβάνοντας υπόψη ότι ο Όμιλος δραστηριοποιείται στον τομέα παροχής υπηρεσιών (ασφαλιστικών, χρηματοοικονομικών και τεχνικών), οι εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου δεν προέρχονται από παραγωγικές διαδικασίες ή χρήση πρώτων υλών, αλλά από λειτουργικές δραστηριότητες, όπως η κατανάλωση ηλεκτρικής ενέργειας, οι μετακινήσεις προσωπικού και η χρήση κτιριακών υποδομών. Ως εκ τούτου, η δυνατότητα ποσοτικοποίησης στόχων μείωσης είναι περιορισμένη και εξαρτάται κυρίως από την αλλαγή λειτουργικών πρακτικών και τη βελτίωση της ενεργειακής αποδοτικότητας.

Αν και δεν έχουν τεθεί ακόμη ποσοτικοποιημένοι στόχοι μείωσης των εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου ανά Score, ο Όμιλος έχει υιοθετήσει ένα πλέγμα πρωτοβουλιών που συνδέονται με τη βελτίωση της ενεργειακής απόδοσης, τη μείωση του περιβαλλοντικού αποτυπώματος και την προώθηση της κυκλικής οικονομίας, το οποίο λειτουργεί ως προπομπός για τη μελλοντική θέσπιση τέτοιων στόχων. Ενδεικτικά:

- Έχει αποφασίσει τη μείωση της κατανάλωσης φυσικών πόρων, στόχος ο οποίος εμπίπτει στους γενικότερους στόχους μετριασμού των περιβαλλοντικών επιπτώσεων και ξεκινήσει την εφαρμογή σχετικών πολιτικών και μέτρων.
- Επενδύει σε ηλεκτρικά και υβριδικά οχήματα, ενισχύοντας τη μετάβαση σε καθαρότερες μεταφορές και περιορίζοντας τις άμεσες εκπομπές Scope 1 από τις μετακινήσεις.
- Υλοποιεί προγράμματα ανακύκλωσης σε πανελλαδική κλίμακα, με καταγεγραμμένα αποτελέσματα, καθώς και δράσεις εξοικονόμησης χαρτιού μέσω ψηφιοποίησης.
- Διασφαλίζει την ορθή διαχείριση αποβλήτων σε γραφεία και συνεργεία, σε συνεργασία με εξειδικευμένους φορείς.
- Ενθαρρύνει τη χρηματοδότηση πράσινων έργων, επενδύοντας σε εταιρείες με υψηλή ESG βαθμολόγηση και σε τομείς όπως οι ανανεώσιμες πηγές ενέργειας και η καινοτομία για μείωση εκπομπών.

Ο Όμιλος παρακολουθεί τις εξελίξεις και τους μεταβατικούς και φυσικούς κινδύνους που συνδέονται με την κλιματική αλλαγή και βρίσκεται στη διαδικασία ανάπτυξης αναλυτικών ποσοτικών εργαλείων για την αξιολόγηση του αντίκτυπου ακραίων σεναρίων. Η στρατηγική προσαρμόζεται σταδιακά ώστε να ενσωματωθούν ποσοτικοποιημένοι κλιματικοί στόχοι σε μελλοντικές φάσεις.

Ο Όμιλος έχει θέσει στόχο μείωσης της κατανάλωσης φυσικών πόρων κατά τουλάχιστον 20% σε βάθος πενταετίας (2024–2029). Αν και ο στόχος δεν έχει εκφραστεί ακόμα σε απόλυτους όρους CO₂e ή τιμές έντασης (π.χ. εκπομπές ανά μονάδα εσόδων), αποτελεί βασικό βήμα προς τη μείωση των εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου. Η ανάπτυξη ποσοτικοποιημένων στόχων σε τόνους CO₂e είναι υπό σχεδιασμό.

Μέχρι σήμερα δεν έχουν θεσπιστεί στόχοι μείωσης ειδικά για Scope 1, 2 και 3, ούτε συνδυαστικοί στόχοι. Η καταγραφή των Scope 1 και 2 είναι σε εξέλιξη, ενώ το Scope 3 βρίσκεται υπό αξιολόγηση. Οι μελλοντικοί στόχοι θα βασιστούν σε πλήρη απογραφή GHG με συνέπεια ως προς τα οργανωτικά και λειτουργικά όρια, σύμφωνα με την απαίτηση του E1-6. Δεν περιλαμβάνονται offsets, απορροφήσεις ή carbon credits στους στόχους του Ομίλου, οι οποίοι είναι μεικτοί και εστιάζουν στην πραγματική μείωση.

Το έτος 2024 μπορεί να θεωρηθεί προσωρινό σημείο αναφοράς για τον στόχο μείωσης φυσικών πόρων. Δεν έχει ακόμη οριστεί επίσημο έτος βάσης σε όρους CO₂e. Από το 2030 και μετά, ο Όμιλος δεσμεύεται να επικαιροποιεί το έτος βάσης ανά πενταετία, και να παρακολουθεί την πρόοδο συγκριτικά με αυτό. Εφόσον τεθεί έτος βάσης πριν το 2030, θα ακολουθηθεί η πρακτική καταγραφής και ανάδειξης προόδου σύμφωνα με τις απαιτήσεις του προτύπου.

Δεν έχουν ακόμη τεθεί τιμές-στόχοι σε CO₂e για τα έτη 2030 ή 2050. Ωστόσο, η περιβαλλοντική στρατηγική του Ομίλου, περιλαμβάνοντας δράσεις ανακύκλωσης, εξοικονόμησης ενέργειας και υποστήριξης πράσινων

επενδύσεων, τίθεται ως βάση για τη διαμόρφωση μακροπρόθεσμου σχεδίου μείωσης των εκπομπών και ο ίδιος δεσμεύεται να ορίσει τιμές στόχους το έτος 2026. Οι στόχοι που έχουν τεθεί μέχρι στιγμής δεν είναι ακόμα επιστημονικά τεκμηριωμένοι, ούτε έχουν αξιολογηθεί ως συμβατοί με την πορεία περιορισμού της υπερθέρμανσης στους 1,5°C. Παρόλα αυτά, ο Όμιλος παρακολουθεί τις εξελίξεις και τις διεθνείς μεθοδολογίες (π.χ. SBTi) και εξετάζει τη μελλοντική υιοθέτηση τέτοιων πλαισίων. Οι κρίσιμες παραδοχές που λαμβάνονται υπόψη περιλαμβάνουν την αλλαγή στις απαιτήσεις κανονιστικής συμμόρφωσης, την τεχνολογική πρόοδο και τις μεταβολές στη ζήτηση πελατών και στις ασφαλιστικές ζημιές λόγω φυσικών καταστροφών.

Πληροφορίες για Κοινωνικά Θέματα

ESRS S1 - Οικείο εργατικό δυναμικό

Στρατηγική

SBM-3: Σημαντικές επιπτώσεις, κίνδυνοι και ευκαιρίες και η αλληλεπίδρασή τους με τη στρατηγική και το επιχειρηματικό μοντέλο

Ο Όμιλος αναγνωρίζει πως οι εργαζόμενοί του συνιστούν βασικό πυλώνα της αλυσίδας αξίας. Στην παρούσα ενότητα περιλαμβάνονται όλοι οι εργαζόμενοι - ανεξάρτητα από τη σχέση εργασίας- οι οποίοι ενδέχεται να επηρεαστούν σημαντικά από τις δραστηριότητες και τις στρατηγικές επιλογές του Ομίλου. Το δυναμικό του Ομίλου απαρτίζεται σε συντριπτικό ποσοστό από μισθωτούς με σύμβαση αορίστου χρόνου (ημερομίσθιοι οι εργαζόμενοι στον τομέα της οδικής βοήθειας, αλλά με πλήρες ωράριο απασχόλησης), οι οποίοι εντάσσονται είτε στη γενική συλλογική σύμβαση εργασίας, είτε στην συλλογική σύμβαση εργασίας ασφαλιστικών υπαλλήλων (ανάλογα με το αντικείμενο απασχόλησής τους). Μέρος του δυναμικού καλύπτεται από ατομικές συμβάσεις εργασίας, στις οποίες τηρούνται κατ'ελάχιστο οι απαιτήσεις των συλλογικών συμβάσεων (είτε η γενική, είτε η ασφαλιστική). Όλοι οι εργαζόμενοι εμπίπτουν στο εύρος του εσωτερικού κανονισμού λειτουργίας του Ομίλου, διατηρώντας όλα τα δικαιώματα που απορρέουν από την εργατική νομοθεσία (παροχές υγείας, άδειες κλπ). Συνολικά, ο Όμιλος ευθυγραμμίζεται απόλυτα με όλους τους κανονισμούς υγείας και ασφάλειας στο χώρο εργασίας, επιδεικνύει μηδενική ανοχή σε διακρίσεις βάσει διαφορετικών χαρακτηριστικών, φαινόμενα παιδικής, αναγκαστικής ή/και υποχρεωτικής εργασίας. Επιπλέον, δεν έχουν εντοπιστεί περιπτώσεις με ιδιαίτερα χαρακτηριστικά, τα οποία ενδέχεται να διατρέχουν μεγαλύτερο κίνδυνο βλάβης, ούτε προβλέπονται σημαντικές επιπτώσεις που να σχετίζονται με τη μετάβαση για τη μείωση των περιβαλλοντικών επιπτώσεων.

Σημαντικές επιπτώσεις

Κατά την Αξιολόγηση Διπλής Σημαντικότητας δεν εντοπίστηκαν σημαντικές αρνητικές επιπτώσεις, αντίθετα εντοπίστηκαν δύο θετικές επιπτώσεις που αξιολογήθηκαν σημαντικές και αφορούν:

- τον τομέα “συνθήκες εργασίας” και ειδικότερα τις “ασφαλείς θέσεις εργασίας”, τους “επαρκείς μισθούς” και την “ισορροπία επαγγελματικής-προσωπικής ζωής”.

Ο Όμιλος έχει δημιουργήσει σημαντικό αριθμό θέσεων εργασίας στην Έδρα του, αλλά και σε όλη την επικράτεια μέσω των υποκαταστημάτων, τις οποίες καταφέρει και διατηρεί, προσφέροντας ικανοποιητικό επίπεδο αμοιβών και παροχών, με απόλυτο σεβασμό της ισορροπίας μεταξύ επαγγελματικής και προσωπικής ζωής. Η εργασιακή κουλτούρα του Ομίλου, η οποία επιβραβεύεται από τους ίδιους τους εργαζομένους με την πιστοποίηση Great Place to Work, συνιστά σημαντικό πλεονέκτημα για την προσέλκυση και διατήρηση ταλέντων.

- τον τομέα “ίση μεταχείριση και ίσες ευκαιρίες για όλους” και ειδικότερα την “κατάρτιση και ανάπτυξη δεξιοτήτων”.

Ο Όμιλος μέσω του πιστοποιημένου εκπαιδευτικού κέντρου που διατηρεί διοργανώνει εκπαιδευτικά σεμινάρια γενικού και ασφαλιστικού ενδιαφέροντος για εργαζομένους του Ομίλου, ενώ ενθαρρύνονται και οι εξωτερικές εκπαιδεύσεις για εξειδικευμένους τομείς (πχ. επαγγελματικές πιστοποιήσεις). Παράλληλα η πολύπλευρη δραστηριότητα του Ομίλου επιτρέπει την εναλλαγή αντικειμένου απασχόλησης, εξυπηρετώντας την ανάπτυξη ποικίλων δεξιοτήτων.

Σημαντικοί κίνδυνοι/ευκαιρίες

Κατά την Αξιολόγηση Διπλής Σημαντικότητας προσδιορίστηκε ως σημαντική μια ευκαιρία που αφορά τον τομέα “άλλα εργασιακά δικαιώματα” και ειδικότερα τη “διαφορετικότητα”. Η προώθηση της ισότητας και η περαιτέρω ενίσχυση των πρακτικών συμπερίληψης δύναται να βελτιώσει τη φήμη του Ομίλου, καθιστώντας ευκολότερη την προσέλκυση και τη διατήρηση ταλέντων.

Διαχείριση επιπτώσεων, κινδύνων και ευκαιριών

S1-1: Πολιτικές σχετικές με το οικείο εργατικό δυναμικό

Ο Όμιλος έχει θεσπίσει τις ακόλουθες πολιτικές για τη διαχείριση των επιπτώσεων, των κινδύνων και των ευκαιριών που αφορούν το οικείο εργατικό δυναμικό και αποσκοπούν στην εξάλειψη των διακρίσεων, συμπεριλαμβανομένης της παρενόχλησης, στην προώθηση των ίσων ευκαιριών και άλλων τρόπων για την ενίσχυση της διαφορετικότητας. Εκτός των εξειδικευμένων πολιτικών, εργασιακά ζητήματα ρυθμίζονται τόσο στον κανονισμό λειτουργίας, όσο και κατά περίπτωση στις λοιπές πολιτικές εταιρικής διακυβέρνησης. Σε υψηλό επίπεδο οι πολιτικές ευθυγραμμίζονται με διεθνείς βέλτιστες πρακτικές, χωρίς ωστόσο να έχει υιοθετηθεί επίσημα κάποιο συγκεκριμένο πρότυπο (πχ. κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τα ανθρώπινα δικαιώματα)

- Πολιτική αποδοχών
- Πολιτική για την καταπολέμηση της βίας και παρενόχλησης

- Πολιτική καταλληλότητας
- Πολιτική διαχείρισης αναφορών

Οι ανωτέρω πολιτικές εγκρίνονται από το Διοικητικό Συμβούλιο και γνωστοποιούνται στους εργαζομένους μέσω του εσωτερικού δικτύου. Επανεξετάζονται και επικαιροποιούνται τουλάχιστον ετησίως ή και νωρίτερα να συντρέχουν οι προϋποθέσεις. Την ευθύνη εφαρμογής των πολιτικών διατηρούν κατά περίπτωση η Διεύθυνση Ανθρώπινου Πόρων και Κανονιστικής Συμμόρφωσης.

S1-2: Διαδικασίες για τη συνεργασία με το οικείο εργατικό δυναμικό και τους εκπροσώπους των εργαζομένων σχετικά με τις επιπτώσεις

Ο Όμιλος συνεργάζεται με το οικείο εργατικό δυναμικό, μέσω άμεσων και έμμεσων διαύλων, με στόχο την ενθάρρυνση της ανοιχτής επικοινωνίας και την ενίσχυση της διαφάνειας. Σημειώνεται πως δεν υφίστανται εκπρόσωποι των εργαζομένων. Με ευθύνη της Διεύθυνσης Ανθρώπινων Πόρων υφίσταται τακτική, απευθείας επικοινωνία με τους εργαζομένους προκειμένου να εντοπιστούν παράγοντες που χρήζουν διαχείρισης και πρέπει να ενσωματωθούν στη διαδικασία λήψης αποφάσεων. Ανάλογα με τα πορίσματα η πληροφόρηση διαχέεται στην ανώτερη Διοίκηση προς ανάληψη πρωτοβουλιών εξομάλυνσης. Παράλληλα, σε ετήσια βάση διεξάγεται εσωτερική έρευνα -μέσω της διαδικασίας πιστοποίησης Great Place to Work- όπου με δομημένο και στοχευμένο ερωτηματολόγιο αντλούνται χρήσιμα συμπεράσματα για τις προκλήσεις που αντιμετωπίζουν οι εργαζόμενοι. Εκτός του άμεσου καναλιού επικοινωνίας, υφίσταται και έμμεσο κανάλι μέσω του μηχανισμού καταγγελιών (είτε ανώνυμων, είτε επώνυμων). Βάσει της πολιτικής Διαχείρισης Αναφορών έχει αναπτυχθεί αναλυτικό πλαίσιο ενεργειών τόσο για τον έγκαιρο εντοπισμό παρατυπιών, παραλείψεων ή αξιόποινων πράξεων στις εργασίες του Ομίλου όσο και για την καθολική προστασία κάθε προσώπου που προβαίνει σε αναφορά.

S1-3: Διαδικασίες για την αποκατάσταση των αρνητικών επιπτώσεων και δίαυλοι υποβολής ανησυχιών από τους οικείους εργαζομένους

Όπως προαναφέρθηκε ο Όμιλος διατηρεί άμεσα και έμμεσα κανάλια επικοινωνίας με το οικείο εργατικό δυναμικό, τα οποία εξυπηρετούν και την υποβολή ανησυχιών από τους εργαζομένους, με απόλυτη εμπιστευτικότητα. Ο Όμιλος δεσμεύεται για διεξαγωγή άμεσων και αμερόληπτων ερευνών ανάλογα με τη βαρύτητα. Αναφορικά με την αποκατάσταση αρνητικών επιπτώσεων, το 1^ο σημείο επαφής είναι κατά περίπτωση η Διεύθυνση Ανθρώπινων Πόρων ή η Διεύθυνση Κανονιστικής Συμμόρφωσης, οι οποίες κατά την κρίση τους σχεδιάζουν ενέργειες εξομάλυνσης και ανάλογα με τη βαρύτητα μπορούν προωθήσουν το ζήτημα στην ανώτερη Διοίκηση προς διαχείριση.

S1-4:Ανάληψη δράσης σχετικά με τις σημαντικές επιπτώσεις στο οικείο εργατικό δυναμικό και προσεγγίσεις για τον μετριασμό των σημαντικών κινδύνων και την αξιοποίηση σημαντικών ευκαιριών σε σχέση με το οικείο εργατικό δυναμικό και αποτελεσματικότητα αυτών των δράσεων

Ο Όμιλος διασφαλίζει ότι οι πρακτικές του δε συμβάλλουν σε σημαντικές αρνητικές επιπτώσεις στο εργατικό του δυναμικό. Μέσω πρωτοβουλιών, όπως προγράμματα υγείας, υποστήριξη γονέων και συμμετοχή σε δραστηριότητες οικοδόμησης κοινότητας, καλλιεργεί ένα θετικό εργασιακό περιβάλλον, στοχεύοντας στην ευημερία των εργαζομένων και την ισορροπία μεταξύ επαγγελματικής και προσωπικής ζωής.

Οι δράσεις για το έτος αναφοράς δεν απαιτήσαν σημαντικές λειτουργικές ή κεφαλαιουχικές δαπάνες και μεταξύ αυτών ξεχωρίζουν:

- ολοκληρωμένο πρόγραμμα ασφάλισης ζωής και υγείας που καλύπτει και τα εξαρτώμενα μέλη
- επιλογές απομακρυσμένης εργασίας βάσει των αναγκών κάθε διεύθυνσης
- τράπεζα αίματος του Ομίλου
- συμμετοχή σε αγώνες δρόμου
- εκπαίδευση σχετικά με θέματα υγείας και ασφάλειας (σεμινάρια παροχής πρώτων βοηθειών, οδικής ασφάλειας, πυροπροστασίας)
- παροχή κάθε είδους αδειών και επιδομάτων όπως ορίζονται στις συλλογικές συμβάσεις και την κείμενη νομοθεσία
- η δυνατότητα παροχής δανείων στο προσωπικό
- η δυνατότητα συμμετοχής των εργαζομένων σε ομαδικό συνταξιοδοτικό συμβόλαιο
- εκπαιδευτικά σεμινάρια για τα παιδιά των εργαζομένων σε συνεργασία με εξωτερικό πάροχο
- μετακίνηση από και προς την εργασία με λεωφορεία του Ομίλου
- χορήγηση επιπλέον παροχών όπως διατακτικές σίτισης και πρόσθετες αμοιβές/bonus
- ηλεκτρονικός εξοπλισμός για την υποστήριξη της εξ αποστάσεως εργασίας

Δείκτες μέτρησης και στόχοι

S1-5: Στόχοι που σχετίζονται με τη διαχείριση των σημαντικών αρνητικών επιπτώσεων, την προώθηση θετικών επιπτώσεων και τη διαχείριση σημαντικών κινδύνων και ευκαιριών

Ο Όμιλος δεν έχει θεσπίσει συγκεκριμένη στοχοθεσία για τη διαχείριση θεμάτων βιωσιμότητας που σχετίζονται με το οικείο εργατικό δυναμικό, ωστόσο έχει χαράξει το στρατηγικό προσανατολισμό σε μεσοπρόθεσμο ορίζοντα, στον οποίο περιλαμβάνονται:

- αύξηση του αριθμού των γυναικών σε διευθυντικές θέσεις και στην ανώτερη Διοίκηση
- διατήρηση μηδενικών κρουσμάτων παράτυπων συμπεριφορών

- βελτίωση της συνολικής αξιολόγησης στο πλαίσιο της έρευνας Great Place to Work
- συγκράτηση του ρυθμού αποχωρήσεων

S1-6: Χαρακτηριστικά των εργαζομένων της επιχείρησης

Ο αριθμός των εργαζομένων του Ομίλου αναφέρεται σε φυσικά πρόσωπα και αποτυπώνει τον αριθμό αυτών στο τέλος της περιόδου αναφοράς (31/12/2024). Σημειώνεται ότι ο Όμιλος δεν παρακολουθεί διακριτά τρίτο, ουδέτερο φύλο μέσω κατηγορίας “άλλο”. Ο συνολικός αριθμός των εργαζομένων που αποχώρησαν περιλαμβάνει όλες τις αιτίες (οικειοθελής, συνταξιοδότηση, θάνατο, απόλυση). Για τον υπολογισμό του δείκτη χρησιμοποιείται ως βάση ο αριθμός εργαζομένων κατά το κλείσιμο του προηγούμενου έτους. Κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς, δεν υπήρξαν σημαντικές διακυμάνσεις στον αριθμό των εργαζομένων στον Όμιλο.

Φύλο	2024
Άνδρας	615
Γυναίκα	227
Άλλο	0
Δεν αναφέρθηκε	0
Σύνολο Μισθωτοί	842

	Άνδρας	Γυναίκα	Άλλο	Δεν αναφέρθηκε	Σύνολο Μισθωτοί
Αριθμός εργαζομένων	615	227	0	0	842
Αριθμός μόνιμων εργαζομένων	615	227	0	0	842
Αριθμός έκτακτων εργαζομένων	0	0	0	0	0
Αριθμός εργαζομένων με μη εγγυημένες ώρες εργασίας	0	0	0	0	0

Αριθμός εργαζομένων πλήρους απασχόλησης	607	219	0	0	0
Αριθμός εργαζομένων μερικής απασχόλησης	8	8	0	0	0

	Σύνολο	Ποσοστό κινητικότητας
Αριθμός αποχωρήσεων	152	17,0%

Για την ορθή ερμηνεία του δείκτη θα πρέπει να συνυπολογιστεί πως κατά το έτος 2024 διακόπηκαν συνεργασίες με ομαδικά συμβόλαια υψηλού όγκου, γεγονός που επηρέασε τις ανάγκες του τομέα σε εργατικό δυναμικό.

S1-8: Κάλυψη συλλογικών διαπραγματεύσεων και κοινωνικός διάλογος

Κάλυψη από συλλογική σύμβαση			Κοινωνικός διάλογος
Ποσοστό κάλυψης	Εργαζόμενοι - ΕΟΧ	Εργαζόμενοι - εκτός ΕΟΧ	
0-19%			Εκπροσώπηση στον χώρο εργασίας
20-39%			
40-59%	Ελλάδα		
60-79%			
80-100%			

Στον Όμιλο εφαρμόζονται κατά κύριο λόγο δύο συλλογικές συμβάσεις, η γενική και των ασφαλιστικών υπαλλήλων, καλύπτοντας όλες τις βασικές παραμέτρους (μισθοί, επιδόματα, άδειες, πρόσθετες παροχές, ώρες εργασίας, υγείας και ασφάλειας). Σημαντικό μέρος των εργαζομένων έχει ατομική σύμβαση εργασίας, με μισθούς που υπερκαλύπτουν τον ελάχιστο θεσμοθετημένο μισθό. Οι εργαζόμενοι με ατομική σύμβαση εργασίας διατηρούν κατ' ελάχιστον τα δικαιώματα που απορρέουν από τις συλλογικές συμβάσεις. Τα στοιχεία αφορούν το τέλος της περιόδου αναφοράς (31/12/2024).

S1-9: Δείκτες μέτρησης διαφορετικότητας

Για τους σκοπούς του δείκτη περιλαμβάνονται οι Γενικές Διευθύνσεις, οι Κύριες Λειτουργίες και οι Διευθυντές των εταιριών του Ομίλου. Τα στοιχεία αφορούν το τέλος της περιόδου αναφοράς (31/12/2024).

Φύλο	Διευθυντές και ανώτερη Διοίκηση
Άνδρας	14
Γυναίκα	3
Άλλο	0
Δεν αναφέρθηκε	0
Σύνολο	17

Φύλο	<30	30-50	>50	Σύνολο μισθωτών
Άνδρας	23	351	241	615
Γυναίκα	20	137	70	227
Άλλο	0	0	0	0
Δεν αναφέρθηκε	0	0	0	0
Σύνολο	43	488	311	842

S1-10: Επαρκείς μισθοί

Όλοι οι εργαζόμενοι του Ομίλου αμείβονται με επαρκή μισθό, όπως ορίζεται από τα ελάχιστα όρια βάσει της ισχύουσας νομοθεσίας, με το συντριπτικό ποσοστό των εργαζομένων να αμείβεται με ποσό υψηλότερο του κατώτατου ορίου που ορίζεται από τη γενική συλλογική σύμβαση. Ο μέσος μισθός του Ομίλου στο τέλος της περιόδου αναφοράς ανέρχεται σε €1.376.

S1-11: Κοινωνική προστασία

Όλοι οι εργαζόμενοι του Ομίλου καλύπτονται από κοινωνική προστασία μέσω δημόσιων κοινωνικών προγραμμάτων που προβλέπονται από την κείμενη νομοθεσία. Επιπλέον, οι εργαζόμενοι του Ομίλου καλύπτονται από ασφαλιστικό πρόγραμμα Ζωής και Υγείας, ενισχύοντας το επίπεδο προστασίας. Προαιρετικά οι εργαζόμενοι μπορούν να συμμετέχουν και στο ομαδικό συνταξιοδοτικό ασφαλιστήριο του Ομίλου.

S1-12: Άτομα με αναπηρίες

Κατά το τέλος της περιόδου αναφοράς ο Όμιλος απασχολούσε δύο άτομα με αναπηρίες, αντιπροσωπεύοντας περίπου το 0,2% του συνόλου.

S1-13: Μετρήσεις κατάρτισης και ανάπτυξης δεξιοτήτων

Κατά το έτος αναφοράς ο Όμιλος βρίσκεται σε στάδιο ανάπτυξης τυποποιημένου και ενιαίου συστήματος αξιολόγησης επιδόσεων, συνεπώς διενεργήθηκαν μόνο άτυπες ad hoc αξιολογήσεις σε επίπεδο διευθύνσεων. Αναφορικά με τις ώρες εκπαίδευσης, οι εσωτερικές εκπαιδεύσεις μέσω του εκπαιδευτικού κέντρου ανήλθαν κατ'εκτίμηση σε 1.900. Σε αυτές συμμετείχαν σχεδόν όλοι οι εργαζόμενοι (καθώς περιλαμβάνονται υποχρεωτικά σεμινάρια γενικού ενδιαφέροντος), ενώ δεν περιλαμβάνονται οι ώρες σε εξωτερικές εκπαιδεύσεις (συμμετείχαν 94 εργαζόμενοι), οι ώρες που αφορούσαν επαγγελματικές πιστοποιήσεις, όπως και οι ώρες πιστοποίησης και επαναπιστοποίησης ασφαλιστικών διαμεσολαβητών (συμμετείχαν 1.939 και 57 συνεργάτες, αντίστοιχα).

S1-14: Δείκτες μέτρησης υγείας και ασφάλειας

Το σύνολο του εργατικού δυναμικού του Ομίλου καλύπτεται από το σύστημα διαχείρισης υγείας και ασφάλειας. Κατά το έτος αναφοράς γνωστοποιήθηκαν 24 εργατικά ατυχήματα με τραυματισμό (κατά κύριο λόγο ελαφρύ προερχόμενο από τη δραστηριότητα οδικής βοήθειας), ενώ δεν εντοπίστηκαν λοιπά προβλήματα υγείας. Για τους σκοπούς του δείκτη οι συνολικές ώρες εργασίας προσεγγίστηκαν βάσει των απασχολούμενων κατά τη περίοδο αναφοράς, αφαιρώντας τις ημέρες αδείας τους.

	2024
Εργατικά ατυχήματα	24
Συνολικές ώρες εργασίας	1.851.511
Ποσοστό ανά εκατομμύριο	12,96

S1-15: Δείκτες μέτρησης ισορροπίας μεταξύ επαγγελματικής και προσωπικής ζωής

Το σύνολο του εργατικού δυναμικού του Ομίλου δικαιούται άδεια για οικογενειακούς λόγους, βάσει της κείμενης νομοθεσίας. Για τους σκοπούς του δείκτη το ποσοστό προέρχεται από τους εργαζόμενους που έκαναν χρήση αντίστοιχης άδειας εντός του 2024 προς τον αριθμό εργαζομένων στο τέλος της περιόδου αναφοράς.

	Άνδρας	Γυναίκα	Άλλο	Δεν αναφέρθηκε
Άδεια μητρότητας	-	7,5%	0%	0%
Άδεια πατρότητας	2,8%	-	0%	0%
Γονική άδεια	0,2%	3,5%	0%	0%

S1-16: Δείκτες μέτρησης αποζημίωσης

Το μισθολογικό χάσμα, το οποίο ορίζεται ως η διαφορά των μέσων επιπέδων αμοιβής μεταξύ γυναικών και ανδρών εργαζομένων, εκφρασμένη ως ποσοστό του μέσου επιπέδου αμοιβής των ανδρών εργαζομένων. Συνολικά, ο Όμιλος δεν κάνει διακρίσεις στις αμοιβές βάσει φύλου, ωστόσο για την ορθή ερμηνεία του δείκτη θα πρέπει να συνυπολογιστεί και η διαφορετική αναλογία των φύλων σε θέσεις με διαφορετικά επίπεδα αμοιβών (από τα στοιχεία εντοπίζεται χάσμα σε βάρος των ανδρών, το οποίο προέρχεται σε μεγάλο βαθμό από τους εργαζομένους στην οδική βοήθεια).

	2024
Μισθολογικό χάσμα μεταξύ φύλων	-16,6%

S1-17: Περιστατικά, καταγγελίες και σοβαρές επιπτώσεις στον τομέα των ανθρωπίνων δικαιωμάτων

Ο Όμιλος δεν αντιμετώπισε κατά την περίοδο αναφοράς καμία καταγγελία, παράπονο ή ζήτημα ανθρωπίνων δικαιωμάτων καμίας μορφής, συνεπώς δεν υφίστανται αντίστοιχα πρόστιμα ή οικονομικές υποχρεώσεις.

Σημειώνεται πως όλοι οι παραπάνω δείκτες που αφορούν το οικείο εργατικό δυναμικό προέρχονται από εσωτερικά δεδομένα του Ομίλου και δεν έχουν επικυρωθεί από εξωτερικό φορέα.

2024

Αριθμός περιστατικών εισαγωγής διακρίσεων, συμπεριλαμβανομένης της παρενόχλησης	0
Αριθμός καταγγελιών που υποβλήθηκαν	0
Συνολικό ποσό προστίμων, ποινών και αποζημιώσεων ως απόρροια των περιστατικών και των καταγγελιών που γνωστοποιήθηκαν	0

Αριθμός σοβαρών περιστατικών στον τομέα των ανθρωπίνων δικαιωμάτων ου συνδέονται με το εργατικό δυναμικό της επιχείρησης	0
Αριθμός των περιστατικών που αφορούν τη μη τήρηση των κατευθυντήριων αρχών των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα, της Διακήρυξης της ΔΟΕ σχετικά με τις θεμελιώδεις αρχές και δικαιώματα στην εργασία ή των κατευθυντήριων γραμμών του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις.	0
το συνολικό ποσό των προστίμων, ποινών και αποζημιώσεων για τα περιστατικά που περιγράφονται	0

ESRS S4 - Καταναλωτές και τελικοί χρήστες

Στρατηγική

[SBM-3] Σημαντικές επιπτώσεις, κίνδυνοι και ευκαιρίες και η αλληλεπίδρασή τους με τη στρατηγική και το επιχειρηματικό μοντέλο

Ο Όμιλος δραστηριοποιείται κατά κύριο λόγο στον τομέα των ασφαλίσεων και η εμπορική δραστηριότητα είναι περιορισμένης σημαντικότητας βάσει των ενοποιημένων μεγεθών του. Η γκάμα των προσφερόμενων προϊόντων περιλαμβάνει ασφαλίσεις κατά ζημιών και ασφαλίσεις ζωής και υγείας, με έμφαση στον τομέα οχημάτων, όπου και κατέχει ηγετική θέση στην εγχώρια αγορά. Τα ασφαλιστικά προϊόντα του Ομίλου χαρακτηρίζονται από την απλότητά τους, κινούνται στο πλαίσιο της συνήθους ασφαλιστικής πρακτικής και απευθύνονται κατά κύριο λόγο σε μαζικές αγορές (mass market). Χαρακτηριστικό είναι πως η έκθεση του χαρτοφυλακίου σε εξειδικευμένους/σύνθετους κινδύνους (πχ. επαγγελματικές αστικές ευθύνες, καλύψεις βιομηχανιών και απώλεια κερδών) είναι περιορισμένη, ενώ δεν ασκούνται εργασίες στον κλάδο Unit Linked (ο οποίος είναι ιδιαίτερα σύνθετος και απαιτεί υψηλότερο επίπεδο προστασίας των πελατών). Οι ανωτέρω στρατηγικές επιλογές μετριάζουν τον κίνδυνο αρνητικών επιπτώσεων στους καταναλωτές και τελικούς χρήστες. Το πελατολόγιο του Ομίλου απαρτίζεται σε συντριπτικό ποσοστό από ιδιώτες πελάτες, ενώ εταιρικοί πελάτες εντοπίζονται σε επιμέρους χαρτοφυλάκια (κυρίως ομαδικά προϊόντα ζωής και τμήμα του χαρτοφυλακίου πυρός επαγγελματικών κινδύνων). Οι γνωστοποιήσεις στην παρούσα ενότητα περιλαμβάνουν τόσο τους ιδιώτες, όσο και τους εταιρικούς πελάτες.

Σημαντικές επιπτώσεις

Κατά την Αξιολόγηση Διπλής Σημαντικότητας δεν εντοπίστηκαν σημαντικές αρνητικές επιπτώσεις στους καταναλωτές από τις δραστηριότητες του Ομίλου, αντίθετα εντοπίστηκαν τρεις θετικές επιπτώσεις που αξιολογήθηκαν σημαντικές και αφορούν:

- τον τομέα “Προσωπική Ασφάλεια των καταναλωτών και/ή των τελικών χρηστών” και ειδικότερα την “Υγεία και την ασφάλεια”
- τον τομέα “Προσωπική Ασφάλεια των καταναλωτών και/ή των τελικών χρηστών” και ειδικότερα την “Ασφάλεια του προσώπου”
- τον τομέα “Κοινωνική ένταξη των καταναλωτών και/ή των τελικών χρηστών” και ειδικότερα την “Πρόσβαση σε προϊόντα και υπηρεσίες”

Εκ της φύσης της η ασφαλιστική λειτουργία έχει σαφείς ESG προεκτάσεις, προάγοντας την κοινωνική συνοχή και την ασφάλεια των ανθρώπων. Υπό αυτό το πρίσμα είναι αναμενόμενο οι δραστηριότητες του Ομίλου να επιφέρουν σημαντικές θετικές επιπτώσεις στην κοινωνία. Ειδικότερα οι καλύψεις Ζωής και Υγείας συμβάλλουν θετικά στην υγεία και την ασφάλεια, καθώς παρέχουν ευκολότερη πρόσβαση σε υπηρεσίες υγείας, ενώ αντίστοιχα λειτουργούν και οι καλύψεις των γενικών κλάδων, αποζημιώνοντας τους ασφαλισμένους έναντι απρόβλεπτων γεγονότων, ενισχύοντας το αίσθημα ασφάλειας. Οι δραστηριότητες και η στρατηγική του Ομίλου με την ψηφιοποίηση των εργασιών και τους κανόνες αποδοχής και τιμολόγησης χωρίς διακρίσεις (για υποκείμενους κινδύνους ίδιας φύσης) παρέχουν άμεση, ελεύθερη πρόσβαση σε προϊόντα και υπηρεσίες.

Σημαντικοί κίνδυνοι/ευκαιρίες

Κατά την Αξιολόγηση Διπλής Σημαντικότητας προσδιορίστηκε ως σημαντικός ένας κίνδυνος που αφορά τον τομέα Επιπτώσεις που σχετίζονται με τις πληροφορίες για τους καταναλωτές και/ή τους τελικούς χρήστες και ειδικότερα την Ιδιωτικότητα. Η ασφαλιστική λειτουργία περιλαμβάνει εγγενώς την άντληση, επεξεργασία και διατήρηση σημαντικού όγκου προσωπικών δεδομένων (μεταξύ των οποίων και ευαίσθητων) για τους σκοπούς εξυπηρέτησης των συμβολαίων. Οι πρωτοβουλίες ψηφιοποίησης των εργασιών σε συνδυασμό με την εκθετική αύξηση των κυβερνοεπιθέσεων εντείνει τον κίνδυνο που σχετίζεται με τα δεδομένα των πελατών.

Διαχείριση επιπτώσεων, κινδύνων και ευκαιριών

S4-1: Πολιτικές που σχετίζονται με τους καταναλωτές και τους τελικούς χρήστες

Ο Όμιλος έχει θεσπίσει τις ακόλουθες πολιτικές για τη διαχείριση των επιπτώσεων, των κινδύνων και των ευκαιριών που σχετίζονται με τους καταναλωτές

- Πολιτική διανομής προϊόντων

Περιγράφει την προσέγγιση του Ομίλου αναφορικά με τη διανομή ασφαλιστικών προϊόντων, σε απόλυτη εναρμόνιση με τις απαιτήσεις της οδηγίας περί διανομής ασφαλιστικών προϊόντων (IDD). Στην πολιτική εξειδικεύονται η οργανωτική διάρθρωση, οι γενικές και ειδικές αρχές διανομής, τα κριτήρια καταλληλότητας και η τήρηση αρχείων, καλύπτοντας το σύνολο των ασφαλιστικών προϊόντων του Ομίλου. Με την πολιτική διασφαλίζεται στο ακέραιο ότι η δραστηριότητα διανομής πραγματοποιείται με απόλυτα δομημένο και σύννομο τρόπο, λαμβάνοντας όλα τα αναγκαία μέτρα για την προστασία των πελατών. Αναπτύσσεται με ευθύνη του Υπεύθυνου Διανομής και εγκρίνεται από το Διοικητικό Συμβούλιο, ενώ γνωστοποιείται σε όλο το δίκτυο διανομής.

- Πολιτική εποπτείας και διακυβέρνησης προϊόντων

Περιγράφει τις βασικές προδιαγραφές και τα εσωτερικά πρότυπα για τη διαδικασία έγκρισης προϊόντος, περιλαμβανομένου του προσδιορισμού της αγοράς-στόχου και διανομής, προς διασφάλιση ότι η σκοπούμενη στρατηγική συνάδει με τις ανάγκες των εν δυνάμει ασφαλισμένων. Η πολιτική εστιάζει στις παραμέτρους που σχετίζονται με την προστασία των ασφαλισμένων, καθώς λοιπά τεχνο-οικονομικά στοιχεία που σχετίζονται με τη διαδικασία έγκρισης προϊόντων αποτελούν αντικείμενο των διαδικασιών ανάληψης και τιμολόγησης κινδύνων. Στην πολιτική εξειδικεύονται η οργανωτική διάρθρωση, η αναλυτική διαδικασία ανάπτυξης και επανεξέτασης των προϊόντων και η τήρηση αρχείων. Αναπτύσσεται με ευθύνη της διεύθυνσης κλάδων σε συνεργασία με τον Υπεύθυνο Διανομής, εγκρίνεται από το Διοικητικό Συμβούλιο.

- Πολιτική ασφάλειας πληροφοριακών συστημάτων

Ο Όμιλος έχει θεσπίσει πολιτική ασφάλειας υιοθετώντας προηγμένα προληπτικά μέτρα, πρωτοκόλλα ασφαλείας και περιοδικές δοκιμές παρείσδυσης. Η πολιτική καλύπτει όλες τις πτυχές διαχείρισης και όλα τα είδη δεδομένων, στοχεύοντας στη διασφάλιση της εμπιστευτικότητας, της ακεραιότητας και της διαθεσιμότητας αυτών. Εντός του πεδίου εφαρμογής εντάσσονται όλα τα κρίσιμα συστήματα και οι εφαρμογές, ενώ περιλαμβάνονται και οι πολιτικές λογικής πρόσβασης και διαχείρισης περιστατικών ασφαλείας που επιτρέπει τον άμεσο εντοπισμό και διαχείριση κάθε απειλής. Ειδικότερα, με τη συνδρομή εξωτερικού παρόχου τα συστήματα του Ομίλου παρακολουθούνται σε συνεχή χρόνο (24/7 SOC services) διασφαλίζοντας αδιάλειπτη λειτουργία και ασφάλεια των χρηστών και ανάλογα με την έκταση της απειλής ακολουθούνται συγκεκριμένα πρωτόκολλα επέμβασης και ενημέρωσης για περαιτέρω ενέργειες. Η πολιτική εναρμονίζεται με τις βέλτιστες διεθνείς πρακτικές και τις σχετικές κανονιστικές απαιτήσεις (πχ DORA), αναπτύσσεται με ευθύνη του υπεύθυνου ασφάλειας (CISO), εγκρίνεται από το Διοικητικό Συμβούλιο και



γνωστοποιείται σε όλους τους εργαζομένους ανεξαρτήτως βαθμίδας. Η εφαρμογή της πολιτικής υποστηρίζεται από τον υπεύθυνο ασφάλειας και οργανώνονται περιοδικά εσωτερικές εκπαιδεύσεις σε όλους τους εργαζομένους.

- Πολιτική διαχείρισης αιτιάσεων

Η Πολιτική καθορίζει τον τρόπο με τον οποίο υποβάλλονται οι αιτιάσεις, καθώς και τη μεθοδολογία που ακολουθεί ο Όμιλος τόσο για τη διαχείρισή τους όσο και για την επίλυση ενδεχόμενων διαφορών εξωδικαστικής φύσης που αφορούν την παροχή υπηρεσιών και θέματα που πηγάζουν από την ασφάλιση. Επιπρόσθετα, παρουσιάζει τις ενέργειες στις οποίες δύναται να προβεί ο αιτιώμενος για την εξωδικαστική επίλυση των διαφορών του με τον Όμιλο, απευθυνόμενος στις Εποπτικές Αρχές, σε περίπτωση που δεν είναι σύμφωνος με την προτεινόμενη λύση. Αναπτύσσεται με ευθύνη Υπεύθυνου Διαχείρισης Αιτιάσεων και εγκρίνεται από το Διοικητικό Συμβούλιο. Η Πολιτική θεσπίστηκε με στόχο:

- Τη δίκαιη, ουσιαστική, αντικειμενική και ταχεία διερεύνηση των αιτιάσεων.
- Την αντιμετώπιση των αιτιάσεων με γνώμονα την καλή πίστη, μέσω συγκέντρωσης και επεξεργασίας κάθε συναφούς στοιχείου και πληροφορίας.
- Την αποτελεσματική καταπολέμηση τυχόν αναφυόμενων συγκρούσεων συμφερόντων.
- Την εξέταση της αιτίασης και -εφόσον αυτό είναι δυνατό- την επίλυση της διαφοράς σε συγκεκριμένο χρονικό διάστημα, προκειμένου να μη βλάπτονται τα έννομα συμφέροντα του αιτιώμενου.
- Την ενημέρωση του αιτιώμενου για: α) την πορεία της εξέτασης της αιτίασης, και β) τις Αρχές που μπορεί να αποταθεί για την εξωδικαστική επίλυση.
- Την επανεξέταση όσων διαδικασιών, προϊόντων, υπηρεσιών ή λειτουργιών του Ομίλου προκαλούν αιτιάσεις και πιθανώς χρήζουν βελτίωσης, ώστε να εξαλειφθούν οι ενδεχόμενοι νομικοί και λειτουργικοί κίνδυνοι που προκύπτουν.

Εκτός Εκτός των ανωτέρω εξειδικευμένων πολιτικών, ο Όμιλος εναρμονίζεται πλήρως με τον Γενικό Κανονισμό Προστασίας Δεδομένων (GDPR). Έχει οριστεί υπεύθυνος προστασίας δεδομένων (DPO) με ευθύνη την απόλυτη συμμόρφωση με τις απαιτήσεις και τη διασφάλιση της νόμιμης επεξεργασίας των προσωπικών δεδομένων των πελατών.

S4-2: Διαδικασίες για τη συνεργασία με τους καταναλωτές και τους τελικούς χρήστες σχετικά με τις επιπτώσεις

Ο Όμιλος συνεργάζεται με τους καταναλωτές και του τελικούς χρήστες άμεσα, μέσω απευθείας επικοινωνίας με το κέντρο τηλεφωνικής ή/και ηλεκτρονικής εξυπηρέτησης, τα κοινωνικά δίκτυα και μέσω των αιτάσεων, αλλά και έμμεσα μέσω των μηνυμάτων που λαμβάνονται από το δίκτυο πωλήσεων και ειδικά από τα υποκαταστήματα. Η ανατροφοδότηση ενσωματώνεται στη διαδικασία λήψης αποφάσεων, με στόχο την επανεξέταση των διαδικασιών και των προϊόντων ώστε να ευθυγραμμίζονται απόλυτα με τις προσδοκίες των πελατών, βελτιώνοντας την εμπειρία τους και κατ' επέκταση την αφοσίωσή τους στον Όμιλο.

S4-3: Διαδικασίες για την αποκατάσταση των αρνητικών επιπτώσεων και δίαυλοι υποβολής ανησυχιών από τους καταναλωτές και τους τελικούς χρήστες

Ο Όμιλος διασφαλίζει ότι ο μηχανισμός υποβολής αιτιάσεων είναι άμεσα προσβάσιμος στους πελάτες μέσω διαφόρων καναλιών, φυσικών και ηλεκτρονικών. Με τη λήψη οποιασδήποτε αιτίας, είτε άμεσα, είτε έμμεσα μέσω κάποιας αρμόδιας αρχής (πχ. συνήγορος του καταναλωτή) ξεκινά μια τυποποιημένη διαδικασία διαχείρισης, με συγκεκριμένους τρόπους επικοινωνίας και χρονικά περιθώρια, σε πλήρη συμμόρφωση με τις σχετικές κανονιστικές διατάξεις και στόχο την επίλυση του ζητήματος με διάφανο και δίκαιο τρόπο. Ανάλογα με τη φύση ή/και την έκταση του ζητήματος ενημερώνεται άμεσα και η Γενική Διεύθυνση. Κατά το έτος αναφοράς ο υπεύθυνος διαχείρισης αιτιάσεων διαχειρίστηκε συνολικά 5 αιτιάσεις. Αντίστοιχη διαδικασία ακολουθείται και για οποιοδήποτε άλλο αίτημα πελάτη που δεν λαμβάνεται υπό τη μορφή επίσημης αιτίας, με τη διαφορά ότι δεν εμπλέκεται ο υπεύθυνος διαχείρισης αιτιάσεων αλλά ο διευθυντής του τομέα που αφορά το αίτημα.

S4-4: Ανάληψη δράσης σχετικά με τις σημαντικές επιπτώσεις στους καταναλωτές και τους τελικούς χρήστες και προσεγγίσεις για τη διαχείριση των σημαντικών κινδύνων και την αξιοποίηση σημαντικών ευκαιριών σε σχέση με τους καταναλωτές και τους τελικούς χρήστες και αποτελεσματικότητα αυτών των δράσεων

Κατά τη διάρκεια του έτους αναφοράς δεν εντοπίστηκαν ουσιώδεις αδυναμίες, ως εκ τούτου δεν αναλήφθηκαν εκτεταμένες δράσεις σχετικά με επιπτώσεις, κινδύνους και ευκαιρίες σε σχέση με τους πελάτες. Στο πλαίσιο της συνήθους λειτουργίας επανεξετάστηκαν συγκεκριμένες διαδικασίες και ενσωματώθηκαν επιμέρους προσθήκες, με στόχο τη διασφάλιση πως παραμένουν επίκαιρες και αποτελεσματικές, συνυπολογίζοντας τις λειτουργικές, νομοθετικές και τεχνολογικές εξελίξεις. Ενδεικτικά:

- στο πλαίσιο της πολιτικής διακυβέρνησης προϊόντων επανεξετάζονται τα ασφαλιστικά προϊόντα προκειμένου να διασφαλιστεί πως εξακολουθούν να ευθυγραμμίζονται με τις ανάγκες των πελατών.
- αξιολογήθηκε η φύση των αιτιάσεων που υποβλήθηκαν και το σχετικό νομοθετικό πλαίσιο.

- επικαιροποιήθηκε η πολιτική ασφάλειας για πλήρη εναρμόνιση με τις νέες κανονιστικές απαιτήσεις (DORA) και αναβαθμίστηκαν ορισμένες εφαρμογές.
- εξελίσσονται οι δράσεις ψηφιοποίησης τόσο στην ανάληψη κινδύνων, όσο και στη διαχείριση ζημιών προς επίσπευση των διαδικασιών και τη βελτίωση της εμπειρίας του πελάτη.
- επισκοπήθηκαν νομοθετικές εξελίξεις σχετικά τον γενικό κανονισμό προστασίας δεδομένων.

Δείκτες μέτρησης και στόχοι

S4-5: Στόχοι που σχετίζονται με τη διαχείριση των σημαντικών αρνητικών επιπτώσεων, την προώθηση θετικών επιπτώσεων και τη διαχείριση σημαντικών κινδύνων και ευκαιριών

Ο Όμιλος δεν έχει θεσπίσει συγκεκριμένη στοχοθεσία για τη διαχείριση θεμάτων βιωσιμότητας που σχετίζονται με τους καταναλωτές, ωστόσο έχει χαράξει το στρατηγικό προσανατολισμό σε μεσοπρόθεσμο ορίζοντα, στον οποίο περιλαμβάνονται:

- δημιουργία ηλεκτρονικής πύλης πελάτη για άμεση, αμφίδρομη επικοινωνία και ενημέρωση.
- διεξαγωγή δομημένης, εξειδικευμένης έρευνας ικανοποίησης πελατών (NPS).
- διατήρηση των αιτιάσεων σε σταθερά χαμηλό επίπεδο.
- ανάπτυξη εφαρμογής ηλεκτρονικής υποβολής αίτησης αποζημίωσης για τα ομαδικά ασφαλιστήρια συμβόλαια υγείας.
- αύξηση του αριθμού χρηστών της εφαρμογής myintersalonica.

Πληροφορίες Για Τη Διακυβέρνηση

ESRS G1 - Επιχειρηματική Συμπεριφορά

Διαχείριση επιπτώσεων, κινδύνων και ευκαιριών

G1-1: Πολιτικές επιχειρηματικής συμπεριφοράς και επιχειρηματική νοοτροπία

Κατά την Αξιολόγηση Διπλής Σημαντικότητας δεν εντοπίστηκαν σημαντικές επιπτώσεις σχετικά με την επιχειρηματική συμπεριφορά, προσδιορίστηκαν ωστόσο οι ακόλουθοι κίνδυνοι/ευκαιρίες.

- κίνδυνος που αφορά τον τομέα “Διαφθορά” και ειδικότερα την “επέλευση περιστατικών”.
Κρούσματα διαφθοράς υπονομεύουν την αξιοπιστία και τη φήμη, ενώ οδηγούν και σε αυξημένα κόστη λόγω των προστίμων
- ευκαιρία που αφορά τον τομέα “Επιχειρηματική κουλτούρα”.
Η περαιτέρω βελτίωση της επιχειρηματικής κουλτούρας με ενσωμάτωση αρχών βιωσιμότητας επιδρούν θετικά στην απόδοση των εργαζομένων και στη φήμη.

Ο Όμιλος αναγνωρίζει τη σημασία της ηθικής επιχειρηματικής νοοτροπίας και δεσμεύεται για τη διατήρηση υψηλών προτύπων ακεραιότητας και ηθικής συμπεριφοράς για τη διασφάλιση της εμπιστοσύνης των πελατών και των μετόχων. Στο πλαίσιο αυτό έχει θεσπίσει ένα συνολικό πλαίσιο εσωτερικών δικλείδων ασφαλείας που απαρτίζεται από πολιτικές, κανονισμούς, ρόλους, αρχές εταιρικής διακυβέρνησης και διαδικασίες που ως στόχο έχουν την εξάλειψη των κρουσμάτων απάτης και διαφθοράς. Ο ασφαλιστικός τομέας χαρακτηρίζεται ως υψηλού κινδύνου κυρίως λόγω των κρουσμάτων εξωτερικής απάτης που σχετίζονται με πλασματικές ζημιές, αλλά και λόγω κινδύνων που σχετίζονται με τη νομιμοποίηση εσόδων από εγκληματικές δραστηριότητες.

Για την αποτελεσματική διαχείριση και άμβλυνση των κινδύνων ο Όμιλος έχει υιοθετήσει τις ακόλουθες πολιτικές/κανονισμούς που διαμορφώνουν μια ισχυρή εταιρική κουλτούρα και προωθούν την ηθική επιχειρηματική συμπεριφορά.

- Κανονισμός λειτουργίας, στον οποίο περιλαμβάνεται ο κώδικας ηθικής και δεοντολογίας και καλύπτει όλους τους βασικούς τομείς δραστηριότητας.
- Πολιτική για την Πρόληψη και Καταπολέμηση της Νομιμοποίησης Εσόδων από Εγκληματικές Δραστηριότητες και Χρηματοδότησης της Τρομοκρατίας (ΞΧ/ΧΤ).

Σκοπός της Πολιτικής αποτελεί ο προσδιορισμός πλαισίου διαδικασιών και ελεγκτικών μηχανισμών για τον άμεσο εντοπισμό και αναφορά ενεργειών που ενδεχομένως να σχετίζονται με νομιμοποίηση εσόδων από εγκληματικές δραστηριότητες ή χρηματοδότηση της τρομοκρατίας. Στόχος είναι ο έλεγχος όλων των συναλλαγών και των πράξεων, με κλιμάκωση των μέτρων σε συναλλαγές και συμβόλαια που κρίνεται ότι φέρουν υψηλότερο κίνδυνο, ενώ προσδιορίζονται αναλυτικά οι διαδικασίες δέουσας επιμέλειας και κατηγοριοποίησης πελατών. Η Πολιτική συντάσσεται με ευθύνη του Υπεύθυνου Συμμόρφωσης και τελεί υπό την έγκριση της Επιτροπής Ελέγχου και του Διοικητικού Συμβουλίου. Αρμόδιο για την εφαρμογή της Πολιτικής είναι το Διοικητικό Συμβούλιο και το μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου που είναι αρμόδιο για την εφαρμογή της κείμενης νομοθεσίας, υποβοηθούμενοι στο έργο τους από τη Διεύθυνση Κανονιστικής Συμμόρφωσης και τη Διεύθυνση Εσωτερικού Ελέγχου.

- Πολιτική διαχείρισης αναφορών (Whistleblowing).

Παρέχει ένα δομημένο εσωτερικό πλαίσιο που ενθαρρύνει την αναφορά πρακτικών που δε συνάδουν με τα πρότυπα εταιρικής διακυβέρνησης. Εφαρμόζεται σε όλες τις βαθμίδες εργαζομένων και οι αναφορές καλύπτουν (ενδεικτικά και όχι περιοριστικά) τις ακόλουθες περιπτώσεις παράνομων και παράτυπων ενεργειών, οι οποίες μπορεί να συντελεστούν και με παράλειψη:

- Κλοπή ή Υπεξαίρεση
- Απάτη, Διαφθορά ή Δωροδοκία
- Ξέπλυμα βρώμικου χρήματος
- Εκφοβισμός, κατάχρηση εξουσίας, άσκηση επιρροής
- Ανάρμοστη συμπεριφορά
- Παραβίαση προσωπικών δεδομένων
- Παραβίαση των πολιτικών της Εταιρίας
- Παραβίαση του νομοθετικού πλαισίου
- Συμπεριφορά αντιβαίνουσα στις αρχές και στις αξίες της Εταιρίας
- Ενέργεια που πλήττει τη φήμη και τα συμφέροντα της Εταιρίας
- Πράξεις επιζήμιες προς το περιβάλλον και τη δημόσια υγεία

Η πολιτική διέπεται από τις ακόλουθες αρχές:

- Μέριμνα για τη συλλογή και τη διερεύνηση όλων των στοιχείων και των πληροφοριών που σχετίζονται με κάθε υποβληθείσα αναφορά, έχοντας ως σκοπό την εύρεση της αλήθειας, την αποκατάσταση της νομιμότητας, την εξέταση και πιθανή αλλαγή διαδικασιών, τη διαφύλαξη των συμφερόντων του Ομίλου με κάθε νόμιμο μέσο και την απόδοση ευθυνών σύμφωνα με τον Εσωτερικό Κανονισμό.
- Εξασφάλιση περιβάλλοντος εμπιστοσύνης και ασφάλειας για τους εργαζομένους, τους πελάτες, τους προμηθευτές και κάθε συνεργάτη, ενθαρρύνοντας την υποβολή καλόπιστων αναφορών για όλες τις παράνομες πράξεις που υποπίπτουν στην αντίληψή τους.
- Προστασία της ανωνυμίας και των προσωπικών δεδομένων των προσώπων που υποβάλλουν αναφορές και εφ' όσον τα πρόσωπα αυτά είναι εργαζόμενοι του Ομίλου ή συνεργάτες, μη διακύβευση της παρούσας θέσης τους, της μελλοντικής τους εξέλιξης και της συνεργασίας τους με τον Όμιλο.
- Ανεπιφύλακτη δήλωση ότι κάθε αναφορά πραγματοποιείται χωρίς την υπόσχεση καταβολής ή ύπαρξης οποιασδήποτε μορφής ανταλλάγματος, με μοναδικό κριτήριο τη συμμόρφωση προς το θεσμικό και κανονιστικό πλαίσιο, στοχεύοντας περαιτέρω στην περιφρούρηση της εικόνας και της παρουσίας του Ομίλου, των μετόχων, των πελατών, των ασφαλισμένων και κάθε τρίτου, από παράτυπες ενέργειες ικανές να πλήξουν το κύρος και τη φήμη του Ομίλου.
- Αντιμετώπιση κάθε αναφοράς με σεβασμό σε αξίες όπως είναι αυτές της εμπιστοσύνης, της διαφάνειας, της ευπρέπειας, της εντιμότητας και της ευσυνειδησίας.

Η πολιτική αναπτύσσεται και επικαιροποιείται ετησίως με ευθύνη της Διεύθυνσης Κανονιστικής Συμμόρφωσης και με σχετική έγκριση του Διοικητικού Συμβουλίου.

Σε επέκταση επέκταση των ανωτέρω εξειδικευμένων πολιτικών, ζητήματα σχετικά με την επιχειρηματική συμπεριφορά και τη διαφθορά ρυθμίζονται και στις πολιτικές Καταλληλότητας και Αξιοπιστίας, την Πολιτική Διανομής Προϊόντων, καθώς και στις διαδικασίες συμμόρφωσης με τις απαιτήσεις της νομοθεσίας FATCA. Ο Όμιλος δεν έχει θεσπίσει αυτοτελή πολιτική σύγκρουσης συμφερόντων, καθώς τα αντίστοιχα θέματα πραγματεύονται στις επιμέρους πολιτικές εταιρικής διακυβέρνησης.

Σε υψηλό επίπεδο το σύνολο των πολιτικών/κανονισμών ευθυγραμμίζονται με διεθνείς βέλτιστες πρακτικές, χωρίς ωστόσο να έχει υιοθετηθεί επίσημα κάποιο συγκεκριμένο πρότυπο (πχ. κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών κατά της διαφθοράς). Επιπλέον δεν υφίσταται επίσημη πολιτική για την προστασία μαρτύρων δημοσίου συμφέροντος, διασφαλίζεται ωστόσο στην πολιτική αναφορά η εμπιστευτικότητα και η προστασία των προσώπων που υποβάλλουν αναφορές.

G1-3: Πρόληψη και εντοπισμός διαφθοράς και δωροδοκίας

Οι διαδικασίες πρόληψης και εντοπισμού κρουσμάτων διαφθοράς και δωροδοκίας προσδιορίζονται στις προαναφερθείσες πολιτικές/κανονισμούς. Το εύρος των πολιτικών καλύπτει το σύνολο των εργαζομένων και συνεργατών του Ομίλου και το πλαίσιο στο σύνολό του υπόκειται στον έλεγχο της Διεύθυνσης Εσωτερικού Ελέγχου, η οποία αξιολογεί την επάρκεια και την αποτελεσματικότητα των ελεγκτικών μηχανισμών που ενυπάρχουν στις διαδικασίες.

Συνολικά, για την ευρύτερη διαχείριση του κινδύνου, τη διασφάλιση της ορθής επιχειρηματικής συμπεριφοράς και την έγκαιρη ανίχνευση δυνητικών κρουσμάτων ο Όμιλος υιοθετεί το μοντέλο διακυβέρνησης τριών γραμμών άμυνας και εφαρμόζει την αρχή διπλού ελέγχου για κρίσιμες λειτουργίες/αποφάσεις (four eyes principles), με τη συμβολή του Διοικητικού Συμβουλίου, το οποίο ως ανώτατο διοικητικό όργανο προάγει την προώθηση της διαφάνειας και της ηθικής συμπεριφοράς.

Δείκτες μέτρησης και στόχοι

G1-4: Περιστατικά διαφθοράς ή δωροδοκίας

Κατά το έτος αναφοράς δεν εντοπίστηκαν επιβεβαιωμένα ή δυνητικά περιστατικά διαφθοράς ή δωροδοκίας που να τέθηκαν σε διαδικασία ενδεδειγμένου ελέγχου, συνεπώς δεν υφίστανται καταδίκες ή/και πρόστιμα για παραβάσεις των σχετικών Νόμων. Επιπλέον, δεν εντοπίστηκαν ασφαλιστικά συμβόλαια που να έχρηζαν ενημέρωσης της Αρχής για ενδεχόμενη πιθανότητα νομιμοποίησης εσόδων από εγκληματικές δραστηριότητες και χρηματοδότησης της τρομοκρατίας.

Κανονισμός Ταξινόμίας της Ε.Ε.

Γνωστοποιήσεις

Ο κανονισμός (ΕΚ) 2020/852 της Ε.Ε. για την Ταξινόμια, όπως συμπληρώθηκε με σχετικούς μεταγενέστερους κανονισμούς, θεσπίζει ένα ενοποιημένο σύστημα ταξινόμησης για να βοηθήσει επενδυτές και επιχειρήσεις να προσδιορίσουν τη περιβαλλοντική βιωσιμότητα συγκεκριμένων οικονομικών δραστηριοτήτων. Σύμφωνα με τις σχετικές απαιτήσεις, ο Όμιλος όντας φορέας ασφαλιστικής δραστηριότητας γνωστοποιεί Βασικούς Δείκτες Επίδοσης που σχετίζονται με τις δραστηριότητες ανάληψης ασφαλιστικών κινδύνων και με τις επενδύσεις.

Ταξινόμια Ασφαλίσεων

Ο Όμιλος γνωστοποιεί:

- τα μικτά εγγεγραμμένα ασφάλιστρα για συγκεκριμένες ασφαλιστικές εργασίες που προσδιορίζονται από το πρότυπο ως επιλέξιμες.
- τα μικτά εγγεγραμμένα ασφάλιστρα για επιλέξιμες ασφαλιστικές εργασίες που αξιολογούνται ως ευθυγραμμισμένες βάσει του προτύπου.

Ως επιλέξιμες ασφαλιστικές εργασίες προσδιορίζονται από το πρότυπο οι ακόλουθοι κλάδοι γενικών ασφαλίσεων.

- ασφάλιση ιατρικών δαπανών
- ασφάλιση προστασίας εισοδήματος
- ασφάλιση αποζημίωσης εργαζομένων
- ασφάλιση αστικής ευθύνης οχημάτων
- ασφάλιση χερσαίων οχημάτων
- ασφάλιση θαλάσσιων, αεροπορικών και άλλων μεταφορών
- ασφάλιση πυρός και λοιπών υλικών ζημιών

Τα ασφαλιστικά προϊόντα αυτών των ανωτέρω κλάδων εργασιών αναγνωρίζονται πως δυνητικά συμβάλλουν στην προσαρμογή στην κλιματική αλλαγή. Για την αξιολόγηση της ευθυγράμμισης των επιλέξιμων δραστηριοτήτων εξετάζεται το κατά πόσο συμβάλλουν σημαντικά στην προσαρμογή στην κλιματική αλλαγή, δεν βλάπτουν σημαντικά τους υπόλοιπους περιβαλλοντικούς στόχους της ταξινόμιας και συμμορφώνονται με τις ελάχιστες διασφαλίσεις.

Στο πλαίσιο της αξιολόγησης εξετάζονται οι ακόλουθες παράμετροι.

- υπεροχή στη μοντελοποίηση και την τιμολόγηση των κλιματικών κινδύνων
- σχεδιασμός προϊόντων με κίνητρα προληπτικού χαρακτήρα
- καινοτόμες λύσεις ασφαλιστικής κάλυψης
- κοινοχρησία δεδομένων
- υψηλό επίπεδο εξυπηρέτησης σε καταστάσεις μετά από καταστροφές

Ο Όμιλος προσφέρει ασφαλιστικές καλύψεις που συμβάλλουν στην προσαρμογή στην κλιματική αλλαγή, ωστόσο τα κριτήρια ποιοτικής αξιολόγησης που έχουν τεθεί από το πρότυπο δεν είναι ξεκάθαρα, επιδέχονται διαφορετικών ερμηνειών, δεν είναι άμεσα διαθέσιμα και απαιτούν δυσανάλογο κόστος για να είναι διαθέσιμα. Κινούμενος προς το συντηρητικό άκρο του φάσματος, ο Όμιλος στο πλαίσιο της 1^{ης} εφαρμογής του πλαισίου δεν χαρακτηρίζει καμία ασφαλιστική εργασία ως ευθυγραμμισμένη.

Ταξινομία Επενδύσεων

Ο Όμιλος γνωστοποιεί την αξία των επιλέξιμων στοιχείων ενεργητικού, τα οποία προσδιορίζονται ως το σύνολο των επενδυτικών στοιχείων περιλαμβανομένων ταμείου και ταμειακών ισοδυνάμων, εξαιρουμένων των εκθέσεων σε κρατικούς και υπερεθνικούς εκδότες.

Για την αξιολόγηση της ευθυγράμμισης των επιλέξιμων επενδυτικών στοιχείων εξετάζεται το κατά πόσο συμβάλλουν σημαντικά στην προσαρμογή στην κλιματική αλλαγή, δεν βλάπτουν σημαντικά τους υπόλοιπους περιβαλλοντικούς στόχους της ταξινόμιας και συμμορφώνονται με τις ελάχιστες διασφαλίσεις, βάσει συγκεκριμένων κριτηρίων κατά τομέα δραστηριότητας. Σύμφωνα με τις κανονιστικές απαιτήσεις, οι πληροφορίες πρέπει να βασίζονται σε πραγματικά δεδομένα που δημοσιεύονται από τις εταιρίες στις οποίες πραγματοποιείται η επένδυση. Για το 1^ο έτος εφαρμογής του προτύπου ο Όμιλος δεν αξιολογεί την ευθυγράμμιση των επενδυτικών στοιχείων (θεωρώντας το ποσοστό αυτό μηδενικό), καθώς τα απαιτούμενα στοιχεία δεν είναι διαθέσιμα και για να καταστούν διαθέσιμα απαιτούν κόστος δυσανάλογο του οφέλους. Επιπλέον, τα επενδυτικά στοιχεία εκδοτών εκτός ΕΟΧ έχουν θεωρηθεί ότι δεν υπόκεινται στα άρθρα 19α και 29α της οδηγίας 2013/34/ΕΕ. Σε μεταγενέστερο χρόνο θα εξεταστούν οι επιλογές, για την άντληση των δεδομένων από τρίτο πάροχο, προκειμένου να υπάρχει πλήρης συμμόρφωση με τις απαιτούμενες γνωστοποιήσεις. Ο Όμιλος επί του παρόντος εξακολουθεί να παρακολουθεί τα επενδυτικά στοιχεία βάσει της αξιολόγησης ESG (είτε σε επίπεδο τίτλου, είτε σε επίπεδο εκδότη) όπως παρέχεται από αναγνωρισμένους διεθνείς παρόχους οικονομικών δεδομένων και πιστοληπτικής διαβάθμισης.

Υπόδειγμα: Ο ΒΔΕ ανάληψης κινδύνων για ασφαλιστικές επιχειρήσεις του κλάδου ζημιών και αντασφαλιστικές επιχειρήσεις

Ποσά σε € χιλ.	Μη πρόκληση σημαντικής βλάβης (DNSH)											
	Ασφάλιστρα			Προσαρμογή στην κλιματική αλλαγή (6)	Μετριασμός της κλιματικής αλλαγής (7)	Υδάτινοι και θαλάσσιοι πόροι (8)	Κυκλική οικονομία (9)	Ρύπανση (10)	Βιοποικιλότητα και οικοσυστήματα (11)	Ελάχιστες διασφαλίσεις (12)	Κατηγορία [δραστηριότητα μετάβασης (M)] (13)	Κατηγορία [δραστηριότητα μετάβασης (M)] (14)
	Ποσό 2024 (3)	% 2024 (4)	% 2023 (5)	%	N/O	N/O	N/O	N/O	N/O	N/O	Ε	Μ
A.1.Ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια δραστηριότητες ανάληψης ασφάλισης και αντασφάλισης κατά των ζημιών (περιβαλλοντικά βιώσιμες)	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
A.1.1 Εκ των οποίων αντασφαλισμένες	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
A.1.2 Εκ των οποίων προκύπτουσες από αντασφαλιστικές δραστηριότητες	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
A.1.2.1 Εκ των οποίων αντασφαλισμένες (αντεκχώρηση)	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
A.2 Επιλέξιμες για την Ταξινόμια αλλά μη περιβαλλοντικά βιώσιμες δραστηριότητες ανάληψης ασφάλισης και αντασφάλισης κατά των ζημιών (μη ευθυγραμμισμένες με την Ταξινόμια δραστηριότητες)	35.376	28,3%	31,4%	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
B. Μη επιλέξιμες για την Ταξινόμια δραστηριότητες ανάληψης ασφάλισης και αντασφάλισης κατά των ζημιών	89.737	71,7%	68,6%	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Σύνολο (A.1 + A.2 + B)	125.113	100%	100%	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

Υπόδειγμα: Το ποσοστό των επενδύσεων της ασφαλιστικής ή αντασφαλιστικής επιχείρησης που προορίζονται για τη χρηματοδότηση ευθυγραμμισμένων με την ταξινόμια επενδύσεων, ή συνδέονται με τέτοιου είδους δραστηριότητες, σε σχέση προς τις συνολικές επενδύσεις

Ποσά σε € χιλ.	2024		2023	
	Δείκτης κάλυψης %	Χρηματικό ποσό (€)	Δείκτης κάλυψης %	Χρηματικό ποσό (€)
Η σταθμισμένη μέση αξία όλων των επενδύσεων ασφαλιστικών ή αντασφαλιστικών επιχειρήσεων που προορίζονται για τη χρηματοδότηση ή συνδέονται με οικονομικές δραστηριότητες ευθυγραμμισμένες με την Ταξινόμια (σε σχέση με την αξία των συνολικών στοιχείων ενεργητικού που καλύπτονται από το ΒΔΕ), με τους ακόλουθους συντελεστές στάθμισης για επενδύσεις σε επιχειρήσεις ανά κατωτέρω:				
Κύκλος Εργασιών	N/A	N/A	N/A	N/A
Κεφαλαιουχικές δαπάνες	N/A	N/A	N/A	N/A
Στοιχεία ενεργητικού που καλύπτονται από τον ΒΔΕ [σε σχέση με τις συνολικές επενδύσεις ασφαλιστικών ή αντασφαλιστικών επιχειρήσεων (σύνολο στοιχείων ενεργητικού υπό διαχείρισης)]. Εξαιρουμένων των επενδύσεων σε κρατικές οντότητες:	69,98%	242.487	79,28%	270.413
Πρόσθετες, συμπληρωματικές γνωστοποιήσεις: ανάλυση του παρονομαστή του ΒΔΕ				
	2024		2023	
	Δείκτης κάλυψης %	Χρηματικό ποσό (€)	Δείκτης κάλυψης %	Χρηματικό ποσό (€)
Παράγωγα (σε σχέση με το σύνολο των στοιχείων ενεργητικού που καλύπτονται από το ΒΔΕ):	-0,01%	-21	-0,01%	-31
Ανοίγματα έναντι χρηματοπιστωτικών και μη χρηματοπιστωτικών επιχειρήσεων που δεν υπόκεινται στα άρθρα 19α και 29α της οδηγίας 2013/34/ΕΕ (επί του συνόλου των στοιχείων ενεργητικού που καλύπτονται από τον ΒΔΕ)				
Για μη χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις	6,82%	16.533	7,26%	19.642
Για τις χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις	5,75%	13.931	5,66%	15.306
Ανοίγματα έναντι χρηματοπιστωτικών και μη χρηματοπιστωτικών επιχειρήσεων από τρίτες χώρες οι οποίες δεν υπόκεινται στα άρθρα 19α και 29α της οδηγίας 2013/34/ΕΕ (επί του συνόλου των στοιχείων ενεργητικού που καλύπτονται από τον ΒΔΕ):				
Για μη χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις	6,82%	16.533	7,26%	19.642
Για τις χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις	5,75%	13.931	5,66%	15.306

Ανοίγματα έναντι χρηματοπιστωτικών και μη χρηματοπιστωτικών επιχειρήσεων που υπόκεινται στα άρθρα 19α και 29α της οδηγίας 2013/34/ΕΕ (επί του συνόλου των στοιχείων ενεργητικού που καλύπτονται από τον ΒΔΕ):				
Για μη χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις	33,31%	80.785	31,24%	84.466
Για τις χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις	29,51%	71.554	33,07%	89.437
Ανοίγματα έναντι άλλων αντισυμβαλλομένων (επί του συνόλου των στοιχείων ενεργητικού που καλύπτονται από τον ΒΔΕ):	24,62%	59.706	22,78%	61.594
Επενδύσεις της ασφαλιστικής ή αντασφαλιστικής επιχείρησης, εκτός από επενδύσεις που κατέχονται σε σχέση με συμβάσεις ασφάλισης ζωής, όπου ο επενδυτικός κίνδυνος αναλαμβάνεται από τους κατόχους των ασφαλιστήριων συμβολαίων, οι οποίες προορίζονται για τη χρηματοδότηση ευθυγραμμισμένων με την ταξινόμια οικονομικών δραστηριοτήτων ή συνδέονται με τέτοιου είδους δραστηριότητες: Χ%	N/A	N/A	N/A	N/A
Επενδύσεις που χρηματοδοτούν οικονομικές δραστηριότητες που δεν είναι επιλέξιμες για Ταξινόμια σε σχέση με την αξία των συνολικών στοιχείων ενεργητικού που καλύπτονται από το ΒΔΕ:	N/A	N/A	N/A	N/A
Επενδύσεις που χρηματοδοτούν οικονομικές δραστηριότητες επιλέξιμες για Ταξινόμια, αλλά δεν ευθυγραμμίζονται με την Ταξινόμια σε σχέση με την αξία των συνολικών στοιχείων ενεργητικού που καλύπτονται από τον ΒΔΕ:	87,45%	212.044	87,09%	235.497
Πρόσθετες, συμπληρωματικές γνωστοποιήσεις: ανάλυση του αριθμητή του ΒΔΕ				
	2024		2023	
	Δείκτης κάλυψης %	Χρηματικό ποσό (€)	Δείκτης κάλυψης %	Χρηματικό ποσό (€)
Ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια ανοιγμάτων έναντι χρηματοπιστωτικών και μη χρηματοπιστωτικών επιχειρήσεων που υπόκεινται στα άρθρα 19α και 29α της οδηγίας 2013/34/ΕΕ (επί του συνόλου των στοιχείων ενεργητικού που καλύπτονται από τον ΒΔΕ):				
Κύκλος Εργασιών				
Για μη χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις	N/A	N/A	N/A	N/A
Για τις χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις	N/A	N/A	N/A	N/A
Κεφαλαιουχικές δαπάνες				
Για μη χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις	N/A	N/A	N/A	N/A
Για τις χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις	N/A	N/A	N/A	N/A

Επενδύσεις της ασφαλιστικής ή αντασφαλιστικής επιχείρησης, εκτός από επενδύσεις που κατέχονται σε σχέση με συμβάσεις ασφάλισης ζωής, όπου ο επενδυτικός κίνδυνος αναλαμβάνεται από τους λήπτες της ασφάλισης, οι οποίες προορίζονται για τη χρηματοδότηση ευθυγραμμισμένων με την ταξινόμια οικονομικών δραστηριοτήτων ή συνδέονται με τέτοιου είδους δραστηριότητες:				
Κύκλος Εργασιών	N/A	N/A	N/A	N/A
Κεφαλαιουχικές δαπάνες	N/A	N/A	N/A	N/A
Ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια ανοιγμάτων έναντι άλλων αντισυμβαλλομένων επί του συνόλου των στοιχείων ενεργητικού που καλύπτονται από τον ΒΔΕ:				
Κύκλος Εργασιών	N/A	N/A	N/A	N/A
Κεφαλαιουχικές δαπάνες	N/A	N/A	N/A	N/A
Πρόσθετες, συμπληρωματικές γνωστοποιήσεις: ανάλυση του αριθμητή του ΒΔΕ				
	2024		2023	
	Δείκτης κάλυψης %	Χρηματικό ποσό (€)	Δείκτης κάλυψης %	Χρηματικό ποσό (€)
(1) Μετριασμός της κλιματικής αλλαγής				
Κύκλος Εργασιών	N/A	N/A	N/A	N/A
Κεφαλαιουχικές δαπάνες	N/A	N/A	N/A	N/A
(2) Προσαρμογή στην κλιματική αλλαγή				
Κύκλος Εργασιών	N/A	N/A	N/A	N/A
Κεφαλαιουχικές δαπάνες	N/A	N/A	N/A	N/A
(3) Βιώσιμη χρήση και προστασία των υδάτινων και των θαλάσσιων πόρων				
Κύκλος Εργασιών	N/A	N/A	N/A	N/A
Κεφαλαιουχικές δαπάνες	N/A	N/A	N/A	N/A
(4) Η μετάβαση σε μια κυκλική οικονομία				
Κύκλος Εργασιών	N/A	N/A	N/A	N/A
Κεφαλαιουχικές δαπάνες	N/A	N/A	N/A	N/A
(5) Πρόληψη και έλεγχος της ρύπανσης				
Κύκλος Εργασιών	N/A	N/A	N/A	N/A
Κεφαλαιουχικές δαπάνες	N/A	N/A	N/A	N/A
(6) Προστασία και αποκατάσταση της βιοποικιλότητας και των οικοσυστημάτων				
Κύκλος Εργασιών	N/A	N/A	N/A	N/A
Κεφαλαιουχικές δαπάνες	N/A	N/A	N/A	N/A



Θεσσαλονίκη, 19 Αυγούστου 2025

Μελάς Γιαννιώτης

Κωνσταντίνος Γιαννιώτης

Πρόεδρος

Αντιπρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος

ΕΚΘΕΣΗ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΕΝΗΣ ΔΙΑΣΦΑΛΙΣΗΣ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ

Προς τους Μετόχους της INTERΣΑΛΟΝΙΚΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΖΩΗΣ

Έχουμε διενεργήσει εργασία περιορισμένης διασφάλισης αναφορικά με την ενοποιημένη Έκθεση Βιωσιμότητας της INTERΣΑΛΟΝΙΚΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΖΩΗΣ (εφεξής η «Εταιρεία») και τις θυγατρικές της (εφεξής ο «Όμιλος»), η οποία περιλαμβάνεται στην ενότητα «Έκθεση Βιωσιμότητας» της ενοποιημένης Έκθεσης Διαχείρισης (η «Έκθεση Βιωσιμότητας»), για την περίοδο από 1η Ιανουαρίου 2024 έως 31η Δεκεμβρίου 2024.

Συμπέρασμα περιορισμένης διασφάλισης

Με βάση τη διενεργηθείσα εργασία μας, όπως αυτή περιγράφεται κατωτέρω στην παράγραφο «Εύρος Διενεργηθείσας Εργασίας», καθώς και τα τεκμήρια που αποκτήθηκαν, δεν έχει περιέλθει στην αντίληψή μας οτιδήποτε που να μας κάνει να πιστεύουμε ότι:

- η Έκθεση Βιωσιμότητας δεν καταρτίστηκε από κάθε ουσιώδη άποψη, σύμφωνα με το άρθρο 154 του Ν. 4548/2018 όπως τροποποιήθηκε και ισχύει με το Ν. 5164/2024 με τον οποίο ενσωματώθηκε στην ελληνική νομοθεσία το άρθρο 29(α) της Οδηγίας ΕΕ 2013/34,
- η Έκθεση Βιωσιμότητας δεν συμμορφώνεται με τα Ευρωπαϊκά Πρότυπα Υποβολής Εκθέσεων Βιωσιμότητας (εφεξής «ΕΠΥΕΒ»), σύμφωνα με τον Κανονισμό (ΕΕ) 2023/2772 της Επιτροπής της 31ης Ιουλίου 2023 και την Οδηγία (ΕΕ) 2022/2464 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 14ης Δεκεμβρίου 2022,
- η διαδικασία που ακολουθείται από την Εταιρεία για τον εντοπισμό και την αξιολόγηση σημαντικών κινδύνων και ευκαιριών (η "Διαδικασία"), όπως αυτή παρατίθεται στη Σημείωση «GOV-4: Δήλωση σχετικά με τη δέουσα επιμέλεια» της Έκθεσης Βιωσιμότητας, δεν συμμορφώνεται με την «Απαίτηση IRO-1-Περιγραφή των διαδικασιών για τον εντοπισμό και την αξιολόγηση σημαντικών επιπτώσεων, κινδύνων και ευκαιριών» του ΕΠΥΕΒ 2 «Γενικές Γνωστοποιήσεις»,
- οι γνωστοποιήσεις της ενότητας «Κανονισμός Ταξινόμιας της Ε.Ε.» της Έκθεσης Βιωσιμότητας δεν συμμορφώνονται με το άρθρο 8 του Κανονισμού ΕΕ 2020/852.

Η παρούσα έκθεση διασφάλισης δεν επεκτείνεται σε πληροφορίες για προηγούμενες περιόδους.

Έμφαση Θεμάτων

Εφιστούμε την προσοχή σας στη σημείωση «BP-1: Γενική βάση για την κατάρτιση της έκθεσης βιωσιμότητας» στην ενότητα «Βάση Κατάρτισης» της Έκθεσης Βιωσιμότητας, στην οποία αναφέρεται ότι ο Όμιλος είναι στη διαδικασία οριστικοποίησης:

tgs (Ελλάς) Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές Α.Ε.

Λεωφ. Κηφισίας 60, 15125, Μαρούσι | Τσιμισκή 92, 54622, Θεσσαλονίκη
Γεώργιου Σεφέρη 78-80, 85100, Ρόδος | Δουκός Μποφώρ 7, Ηράκλειο, 71202
Τ: +302130 882858 | W: www.tgs-hellas.com, www.tgs-global.com

Αριθμ. ΓΕΜΗ: 145232401000 | Αριθμ. Μητρώου ΣΟΕΛ: 182 | Α.Φ.Μ.: 800932665, ΚΕΦΟΔΕ Αττικής

- α. του πλαισίου αξιολόγησης και τυποποίησης των κινδύνων βιωσιμότητας,
- β. συγκεκριμένης στοχοθεσίας για τη διαχείριση των σημαντικών θεμάτων βιωσιμότητας,
- γ. παραδοχών αναφορικά με γεγονότα που ενδέχεται να συμβούν στο μέλλον και πιθανές μελλοντικές ενέργειες και γνωστοποίησης τους σύμφωνα με τα ΕΠΥΕΒ,
- δ. των κριτηρίων για την αξιολόγηση της ευθυγράμμισης των ασφαλιστικών και επενδυτικών δραστηριοτήτων για σκοπούς ταξινόμησης κυρίως λόγω ελλείψεων διαθέσιμων πληροφοριών.

Το συμπέρασμά μας δεν διαφοροποιείται σε σχέση με αυτό τα ζητήματα.

Βάση για το συμπέρασμα

Η εργασία περιορισμένης διασφάλισης διενεργήθηκε σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Αναθέσεων Διασφάλισης 3000 (Αναθεωρημένο), «Έργα Διασφάλισης Πέραν Ελέγχου ή Επισκόπησης Ιστορικής Οικονομικής Πληροφόρησης» (εφεξής «ΔΠΑΔ 3000»).

Στο πλαίσιο μιας ανάθεσης περιορισμένης διασφάλισης, οι διενεργούμενες διαδικασίες διαφέρουν ως προς τη φύση και το χρονοδιάγραμμά τους και είναι μικρότερης έκτασης από ό,τι σε μια ανάθεση εύλογης διασφάλισης. Κατά συνέπεια, το επίπεδο διασφάλισης που λαμβάνεται από μια τέτοια ανάθεση είναι σημαντικά χαμηλότερο από το επίπεδο διασφάλισης που θα είχε αποκτηθεί εάν είχε πραγματοποιηθεί μια ανάθεση εύλογης διασφάλισης.

Οι ευθύνες μας περιγράφονται περαιτέρω στην ενότητα «Ευθύνες του Ελεγκτή».

Επαγγελματική Δεοντολογία και Διαχείριση Ποιότητας

Είμαστε ανεξάρτητοι από την Εταιρεία, καθ' όλη τη διάρκεια της παρούσας εργασίας και έχουμε συμμορφωθεί με τις απαιτήσεις του Κώδικα Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Ελεγκτές του Συμβουλίου Διεθνών Προτύπων Δεοντολογίας Ελεγκτών (Κώδικας ΣΔΠΔΕ), τις απαιτήσεις δεοντολογίας και ανεξαρτησίας του Ν. 4449/2017 και του Κανονισμού ΕΕ 537/2014.

Η ελεγκτική μας εταιρεία εφαρμόζει το Διεθνές Πρότυπο Διαχείρισης Ποιότητας 1 (ΔΠΔΠ1) «Διαχείριση Ποιότητας για ελεγκτικές εταιρείες που διενεργούν ελέγχους ή επισκοπήσεις οικονομικών καταστάσεων καθώς και άλλες αναθέσεις διασφάλισης ή συναφών υπηρεσιών» και κατά συνέπεια διατηρεί ένα ολοκληρωμένο σύστημα διαχείρισης ποιότητας που περιλαμβάνει τεκμηριωμένες πολιτικές και διαδικασίες σχετικά με τη συμμόρφωση με απαιτήσεις δεοντολογίας, επαγγελματικά πρότυπα και ισχύουσες νομικές και κανονιστικές απαιτήσεις.

Πιστεύουμε ότι τα τεκμήρια που αποκτήσαμε είναι επαρκή και κατάλληλα για να παρέχουν μια βάση για το συμπέρασμά μας.

Ευθύνες της Διοίκησης της Εταιρείας για την Έκθεση Βιωσιμότητας

Η Διοίκηση της Εταιρείας είναι υπεύθυνη για το σχεδιασμό και την εφαρμογή κατάλληλης διαδικασίας για τον προσδιορισμό των απαιτούμενων πληροφοριών που περιλαμβάνονται στην Έκθεση Βιωσιμότητας σύμφωνα με τα ΕΠΥΕΒ, καθώς επίσης και για τη γνωστοποίηση της Διαδικασίας στη

Σημείωση IRO-1-Περιγραφή των διαδικασιών για τον εντοπισμό και την αξιολόγηση σημαντικών επιπτώσεων, κινδύνων και ευκαιριών» στην Έκθεση Βιωσιμότητας.

Πιο συγκεκριμένα αυτή η ευθύνη περιλαμβάνει:

- Την κατανόηση του πλαισίου στο οποίο λαμβάνουν χώρα οι δραστηριότητες και οι επιχειρηματικές σχέσεις της Εταιρείας και του Ομίλου, καθώς και κατανόηση των επηρεαζόμενων ενδιαφερόμενων μερών τους.
- Τον εντοπισμό των πραγματικών και δυνητικών επιπτώσεων (τόσο αρνητικών όσο και θετικών) που σχετίζονται με θέματα βιωσιμότητας, καθώς και των κινδύνων και των ευκαιριών που επηρεάζουν ή αναμένεται ότι εύλογα θα μπορούσαν να επηρεάσουν, την οικονομική θέση, τις χρηματοοικονομικές επιδόσεις, τις ταμειακές ροές, την πρόσβαση σε χρηματοδότηση ή το κόστος κεφαλαίου της Εταιρείας και του Ομίλου σε βραχυπρόθεσμο, μεσοπρόθεσμο ή μακροπρόθεσμο ορίζοντα.
- Την αξιολόγηση της σημαντικότητας των εντοπισμένων επιπτώσεων, κινδύνων και ευκαιριών που σχετίζονται με θέματα βιωσιμότητας, μέσω της επιλογής και εφαρμογής κατάλληλων ορίων και
- Τη διαμόρφωση παραδοχών που είναι εύλογες υπό τις ισχύουσες περιστάσεις.

Η Διοίκηση της Εταιρείας και του Ομίλου είναι επίσης υπεύθυνη για τη σύνταξη της Έκθεσης Βιωσιμότητας, σύμφωνα με το άρθρο 154 του Ν. 4548/2018, όπως τροποποιήθηκε και ισχύει με το Ν. 5164/2024 με τον οποίο ενσωματώθηκε στην ελληνική νομοθεσία το άρθρο 29(α) της Οδηγίας ΕΕ 2013/34.

Στο πλαίσιο αυτό η Διοίκηση της Εταιρείας και του Ομίλου είναι υπεύθυνη για την:

- Συμμόρφωση της Έκθεσης Βιωσιμότητας με τα ΕΠΥΕΒ.
- Προετοιμασία των γνωστοποιήσεων στην ενότητα «Κανονισμός Ταξινόμιας της Ε.Ε.» της Έκθεσης Βιωσιμότητας, σε συμμόρφωση με τα όσα προβλέπονται από το άρθρο 8 του Κανονισμού ΕΕ 2020/852.
- Σχεδιασμό και εφαρμογή των κατάλληλων δικλίδων εσωτερικού ελέγχου που η διοίκηση κρίνει απαραίτητες για να διασφαλιστεί ότι η Έκθεση Βιωσιμότητας είναι απαλλαγμένη από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος και
- Επιλογή και εφαρμογή κατάλληλων μεθόδων αναφοράς, συμπεριλαμβανομένων των παραδοχών και εκτιμήσεων σχετικά με μεμονωμένες γνωστοποιήσεις στην Έκθεση Βιωσιμότητας, οι οποίες έχουν αξιολογηθεί ως εύλογες υπό τις περιστάσεις.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας είναι υπεύθυνο για την εποπτεία της διαδικασίας σύνταξης της Έκθεσης Βιωσιμότητας της Εταιρείας.

Εγγενείς περιορισμοί στην προετοιμασία της Έκθεσης Βιωσιμότητας

Όπως αναφέρεται στην ενότητα «IRO 1 περιγραφή διαδικασιών για τον εντοπισμό και την αξιολόγηση σημαντικών επιπτώσεων κινδύνων και ευκαιριών και ESRS E1 κλιματική αλλαγή» στην Έκθεση Βιωσιμότητας, οι πληροφορίες που έχουν ενσωματωθεί στις σχετικές γνωστοποιήσεις

βασίζονται μεταξύ άλλων σε σενάρια σχετικά με το κλίμα τα οποία υπόκεινται σε εγγενή αβεβαιότητα αναφορικά με την πιθανότητα το χρονοδιάγραμμα ή η επίδραση πιθανών μελλοντικών φυσικών και μεταβατικών επιπτώσεων που σχετίζονται με το κλίμα

Η εργασία μας κάλυψε τα αντικείμενα που αναφέρονται στην ενότητα «Εύρος Διενεργηθείσας Εργασίας» για την απόκτηση περιορισμένη διασφάλισης με βάση τις διαδικασίες που περιλαμβάνονται στο Πρόγραμμα. Η εργασία μας δεν αποτελεί έλεγχο ή επισκόπηση στοιχείων ιστορικής χρηματοοικονομικής πληροφόρησης, σύμφωνα με τα ισχύοντα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου ή τα Διεθνή Πρότυπα Ανάθεσης Εργασιών Επισκόπησης, και για το λόγο αυτό δεν εκφράζουμε οποιαδήποτε άλλη διαβεβαίωση πέραν όσων παρατίθενται στην ενότητα «Εύρος Διενεργηθείσας Εργασίας».

Ευθύνες του Ελεγκτή

Η παρούσα έκθεση περιορισμένης διασφάλισης έχει συνταχθεί με βάση τις διατάξεις του άρθρου 154Γ του ν.4548/2018 και του άρθρου 32Α του ν.4449/2017.

Δική μας ευθύνη είναι να σχεδιάσουμε και να διενεργήσουμε την ανάθεση περιορισμένης διασφάλισης με σκοπό να αποκτήσουμε περιορισμένη διασφάλιση αναφορικά με το εάν η Έκθεση Βιωσιμότητας είναι απαλλαγμένη από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος και να εκδώσουμε μια έκθεση περιορισμένης διασφάλισης που περιλαμβάνει το συμπέρασμά μας. Σφάλμα δύναται να προκύψει από απάτη ή από λάθος και θεωρείται ουσιώδες όταν, μεμονωμένα ή αθροιστικά, θα μπορούσε εύλογα να αναμένεται ότι θα επηρέαζε τις οικονομικές αποφάσεις των χρηστών, που λαμβάνονται με βάση την Έκθεση Βιωσιμότητας στο σύνολό της.

Στο πλαίσιο μιας ανάθεσης περιορισμένης διασφάλισης σύμφωνα με το ΔΠΑΔ 3000 (Αναθεωρημένο), ασκούμε επαγγελματική κρίση και διατηρούμε τον επαγγελματικό μας σκεπτικισμό καθ' όλη τη διάρκεια της ανάθεσης.

Οι ευθύνες μας αναφορικά με τη Έκθεση Βιωσιμότητας, σε σχέση με τη Διαδικασία, περιλαμβάνουν:

- Διενέργεια διαδικασιών αξιολόγησης κινδύνων, συμπεριλαμβανομένης της κατανόησης των σχετικών δικλίδων εσωτερικού ελέγχου, για τον εντοπισμό κινδύνων που αφορούν στο κατά πόσο η Διαδικασία, που ακολουθείται από την Εταιρεία και τον Όμιλο για τον προσδιορισμό των πληροφοριών που αναφέρονται στην Έκθεση Βιωσιμότητας δεν καλύπτει τις εφαρμοστέες απαιτήσεις των ΕΠΥΕΒ, αλλά όχι με σκοπό την παροχή συμπεράσματος σχετικά με την αποτελεσματικότητα των εσωτερικών δικλίδων επί της Διαδικασίας και
- Σχεδιασμό και διενέργεια διαδικασιών για την αξιολόγηση του κατά πόσον η Διαδικασία για την αναγνώριση των πληροφοριών που αναφέρονται στην Έκθεση Βιωσιμότητας είναι συνεπής με την περιγραφή της Διαδικασίας όπως αυτή γνωστοποιείται στη Σημείωση IRO-1-Περιγραφή των διαδικασιών για τον εντοπισμό και την αξιολόγηση σημαντικών επιπτώσεων, κινδύνων και ευκαιριών» της εν λόγω Έκθεσης.

Περαιτέρω είμαστε υπεύθυνοι για:

- Τη διενέργεια διαδικασιών αξιολόγησης κινδύνου, συμπεριλαμβανομένης της κατανόησης των σχετικών δικλίδων εσωτερικού ελέγχου, για τον προσδιορισμό εκείνων των γνωστοποιήσεων που είναι πιθανό να προκύψει ουσιώδες σφάλμα, είτε λόγω απάτης είτε λόγω λάθους, αλλά όχι με σκοπό την παροχή συμπεράσματος για την αποτελεσματικότητα των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου της Εταιρείας και του Ομίλου.
- Τον σχεδιασμό και τη διενέργεια διαδικασιών που αφορούν σε εκείνες τις γνωστοποιήσεις της ενοποιημένης Έκθεσης Βιωσιμότητας, στις οποίες είναι πιθανό να προκύψει ουσιώδες σφάλμα. Ο κίνδυνος μη εντοπισμού ουσιώδους σφάλματος που προκύπτει από απάτη είναι υψηλότερος από αυτόν που προκύπτει από λάθος, καθώς η απάτη μπορεί να περιλαμβάνει συμπαιγνία, πλαστογραφία, σκόπιμες παραλείψεις, παραπλανήσεις ή την παράκαμψη των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου.

Εύρος Διενεργηθείσας Εργασίας

Η εργασία μας περιλαμβάνει τη διενέργεια διαδικασιών και την απόκτηση ελεγκτικών τεκμηρίων με σκοπό την εξαγωγή συμπεράσματος περιορισμένης διασφάλισης και καλύπτει αποκλειστικά τις διαδικασίες περιορισμένης διασφάλισης που προβλέπονται στο πρόγραμμα περιορισμένης διασφάλισης που εκδόθηκε με την 22α Ιανουαρίου 2025 απόφαση της ΕΛΤΕ (εφεξής «Πρόγραμμα»), όπως αυτό διαμορφώθηκε με σκοπό την έκδοση έκθεσης περιορισμένης διασφάλισης επί της Έκθεσης Βιωσιμότητας της Εταιρείας και του Ομίλου.

Οι διαδικασίες μας σχεδιάστηκαν για να αποκτήσουμε ένα περιορισμένο επίπεδο διασφάλισης στο οποίο να βασιστούμε για να εξάγουμε το συμπέρασμά μας και δεν παρέχουν όλα τα αποδεικτικά στοιχεία που θα απαιτούνταν για να παράσχουμε ένα εύλογο επίπεδο διασφάλισης.

Μαρούσι 20 Αυγούστου 2025

tgs (Ελλάς) Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές Α.Ε.
Λεωφ. Κηφισίας 60, 15125, Μαρούσι
Αρ Μ ΣΟΕΛ 182

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Χριστόδουλος Σεφέρης
Αρ Μ ΣΟΕΛ 23431

Έκθεση ελέγχου



Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τους Μετόχους της INTERΣΑΛΟΝΙΚΑ ΑΝΩΝΥΜΟΥ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ ΖΩΗΣ

Έκθεση Ελέγχου επί των Εταιρικών και Ενοποιημένων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων**Γνώμη**

Έχουμε ελέγξει τις εταιρικές και ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της INTERΣΑΛΟΝΙΚΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΖΩΗΣ (η Εταιρία), οι οποίες αποτελούνται από την εταιρική και ενοποιημένη κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της 31ης Δεκεμβρίου 2024, τις εταιρικές και ενοποιημένες καταστάσεις συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και τις σημειώσεις επί των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων συμπεριλαμβανομένης της πληροφόρησης σχετικά με τις ουσιώδεις λογιστικές πολιτικές.

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της INTERΣΑΛΟΝΙΚΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΖΩΗΣ και των θυγατρικών αυτής (ο Όμιλος) κατά την 31η Δεκεμβρίου 2024, τη χρηματοοικονομική τους επίδοση και τις ταμειακές τους ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.), 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 εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων”. Είμαστε ανεξάρτητοι από την Εταιρία και τις ενοποιούμενες θυγατρικές της, καθ’ όλη τη διάρκεια του διορισμού μας, σύμφωνα με τον Κώδικα Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Ελεγκτές του Συμβουλίου Διεθνών Προτύπων Δεοντολογίας Ελεγκτών, όπως αυτός έχει ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία και τις απαιτήσεις δεοντολογίας που σχετίζονται με τον έλεγχο των εταιρικών και ενοποιημένων 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 εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων της ελεγχόμενης χρήσεως. Τα θέματα αυτά και οι σχετιζόμενοι κίνδυνοι ουσιώδους ανακρίβειας αντιμετωπίστηκαν στο πλαίσιο του ελέγχου των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων ως σύνολο, για τη διαμόρφωση της γνώμης μας επί αυτών και δεν εκφέραμε ξεχωριστή γνώμη για τα θέματα αυτά.

Σημαντικό θέμα ελέγχου	Πώς αντιμετωπίστηκε το σημαντικό θέμα ελέγχου
Εκτίμηση ασφαλιστικών υποχρεώσεων με βάση το Γενικό Μοντέλο επιμέτρησης (GMM) κατά την ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις)	Γενικό Μοντέλο επιμέτρησης (GMM) (εταιρικές και
Οι Ασφαλιστικές Υποχρεώσεις της Εταιρείας με βάση το Γενικό Μοντέλο επιμέτρησης (GMM) κατά την 31.12.2024 ανέρχονται σε ποσό 2,6 εκ., και περιλαμβάνουν την υποχρέωση για την εναπομείνουσα κάλυψη (LRC) ποσό € 2,4 εκ. που αφορά ασφαλιστήρια συμβόλαια Ζωής και Υγείας.	Με βάση την αξιολόγηση του ελεγκτικού κινδύνου και ακολουθώντας μια προσέγγιση βασισμένη στον κίνδυνο, αξιολογήσαμε την μεθοδολογία και τις παραδοχές που εφαρμόστηκαν από τη διοίκηση για την εκτίμηση της υποχρέωσης για εναπομείνουσα κάλυψη (LRC) η οποία έχει επιμετρηθεί με την προσέγγιση του Γενικού Μοντέλου Επιμέτρησης (GMM) και αφορά τα ασφαλιστήρια συμβόλαια Ζωής και Υγείας και διενεργήσαμε μεταξύ άλλων, τις ακόλουθες ελεγκτικές διαδικασίες.
Η εκτίμηση των ασφαλιστικών υποχρεώσεων για την εναπομείνουσα κάλυψη (LRC) των ασφαλιστηρίων συμβολαίων Ζωής και Υγείας η οποία έχει επιμετρηθεί με την προσέγγιση του Γενικού Μοντέλου Επιμέτρησης (GMM) θεωρείται σημαντικό θέμα ελέγχου, καθώς βασίζεται στην χρήση σύνθετων υπολογιστικών μοντέλων παραγωγής χρηματοροών και στην χρήση παραδοχών και εκτιμήσεων που εμπεριέχουν σημαντική κρίση της διοίκησης.	Με την υποστήριξη των ειδικών εμπειρογνομόνων μας (αναλογιστών), διενεργήσαμε τις ακόλουθες ελεγκτικές διαδικασίες:
Οι σημαντικότερες κρίσεις και εκτιμήσεις της διοίκησης σχετίζονται με την παραδοχή της καμπύλης επιτοκίων, η οποία έχει σημαντική επίδραση στην προεξόφληση των μελλοντικών ταμειακών ροών της υποχρέωσης για την εναπομείνουσα κάλυψη (LRC).	• Αξιολογήσαμε την καταλληλότητα της μεθοδολογίας για την εκτίμηση των μελλοντικών ταμειακών ροών της υποχρέωσης για την εναπομείνουσα κάλυψη (LRC). • Αξιολογήσαμε το εύλογο της καμπύλης επιτοκίων που χρησιμοποιήθηκε για την προεξόφληση των μελλοντικών ταμειακών ροών της υποχρέωσης για την εναπομείνουσα κάλυψη (LRC), • Διενεργήσαμε έλεγχο ουσίας σε δειγματοληπτική βάση για να ελέγξουμε την πληρότητα και την ακρίβεια των σημαντικών δεδομένων που χρησιμοποιήθηκαν στον υπολογισμό για την εκτίμηση των μελλοντικών ταμειακών ροών για τον υπολογισμό της υποχρέωσης για την εναπομείνουσα κάλυψη (LRC), • Εξετάσαμε σε δειγματοληπτική βάση την εκτίμηση των μελλοντικών ταμειακών ροών της υποχρέωσης για την εναπομείνουσα κάλυψη (LRC) μέσω διαδικασίας ανεξάρτητης επαλήθευσης των μοντέλων παραγωγής χρηματοροών.
Η Διοίκηση έχει παράσχει περαιτέρω πληροφορίες σχετικά με την εκτίμηση των ασφαλιστικών υποχρεώσεων στη Σημείωση 2.3.13 “Ασφαλιστήρια και Αντασφαλιστήρια συμβόλαια” και την Σημείωση 27 “Ασφαλιστικές Υποχρεώσεις”.	Αξιολογήσαμε την πληρότητα και την ακρίβεια των σχετικών γνωστοποιήσεων, σύμφωνα με τις διατάξεις των σχετικών λογιστικών προτύπων.

Σημαντικό θέμα ελέγχου	Πώς αντιμετωπίστηκε το σημαντικό θέμα ελέγχου
Εκτίμηση των ασφαλιστικών υποχρεώσεων για επισυμβάσεις απαιτήσεις (LIC) από συμβόλαια που επιμετρήθηκαν με βάση την Προσέγγιση Κατανομής Ασφαλίσεων (PAA) του χαρτοφυλακίου αυτοκινήτου (ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις)	
Οι Ασφαλιστικές Υποχρεώσεις από επισυμβάσεις απαιτήσεις (LIC) από συμβόλαια που επιμετρήθηκαν με βάση την Προσέγγιση Κατανομής Ασφαλίσεων (PAA) του χαρτοφυλακίου αυτοκινήτου ανήλθαν σε € 123,7 εκ. κατά την 31.12.2024 (31.12.2023: € 119,1 εκ.). Η επιμέτρηση των ασφαλιστικών υποχρεώσεων επισυμβασών απαιτήσεων (LIC) του χαρτοφυλακίου αυτοκινήτου, θεωρείται σημαντικό θέμα ελέγχου, καθώς ο προσδιορισμός των παραδοχών και εκτιμήσεων που χρησιμοποιούνται εμπεριέχει σημαντική κρίση της διοίκησης και λογιστικές εκτιμήσεις με υψηλό βαθμό πολυπλοκότητας. Οι σημαντικότερες κρίσεις και εκτιμήσεις της διοίκησης σχετίζονται με: • την μεθοδολογία για την εκτίμηση του δείκτη εξέλιξης ζημιών (development factor), ο οποίος χρησιμοποιείται για τον υπολογισμό της παρούσας αξίας των μελλοντικών ταμειακών ροών για τις επισυμβάσεις απαιτήσεις και προσδιορίζεται βάσει εμπειρικών στοιχείων, καθώς και τη χρήση στατιστικών μεθόδων. • την προσαρμογή για τον μη χρηματοοικονομικό κίνδυνο (RA), η οποία βασίζεται στην μεθοδολογία κόστος κεφαλαίου με την διοίκηση να καθορίζει το επίπεδο εμπιστοσύνης και τον παράγοντα της επιβάρυνσης του κόστους κεφαλαίου. Η Διοίκηση έχει παράσχει περαιτέρω πληροφορίες σχετικά με την εκτίμηση των ασφαλιστικών υποχρεώσεων στη Σημείωση 2.3.13 “Ασφαλιστήρια και ανασφαλιστήρια συμβόλαια” και την Σημείωση 27 “Ασφαλιστικές Υποχρεώσεις των χρηματοοικονομικών καταστάσεων	Με βάση την αξιολόγηση του ελεγκτικού κινδύνου και ακολουθώντας μια προσέγγιση βασισμένη στον κίνδυνο, αξιολογήσαμε την μεθοδολογία και τις παραδοχές που εφαρμόστηκαν από τη διοίκηση για την εκτίμηση των ασφαλιστικών υποχρεώσεων για τις επισυμβάσεις απαιτήσεις (LIC) από συμβόλαια που επιμετρήθηκαν με βάση την Προσέγγιση Κατανομής Ασφαλίσεων (PAA) του χαρτοφυλακίου αυτοκινήτου και διενεργήσαμε μεταξύ άλλων, τις ακόλουθες ελεγκτικές διαδικασίες. Με την υποστήριξη των ειδικών εμπειρογνομόνων μας (αναλογιστές): • Αξιολογήσαμε την καταλληλότητα της μεθοδολογίας που χρησιμοποιήθηκε για την εκτίμηση του δείκτη εξέλιξης ζημιών (development factor) που χρησιμοποιήθηκε για τον υπολογισμό των μελλοντικών ταμειακών ροών των επισυμβασών απαιτήσεων του χαρτοφυλακίου αυτοκινήτου. • Διενεργήσαμε έλεγχο ουσίας σε δειγματοληπτική βάση για να ελέγξουμε την πληρότητα και την ακρίβεια των σημαντικών δεδομένων που χρησιμοποιήθηκαν στον υπολογισμό για την εκτίμηση του δείκτη εξέλιξης ζημιών. • Μέσω επαναυπολογισμού, εξετάσαμε την αριθμητική ακρίβεια της παρούσας αξίας των μελλοντικών ταμειακών ροών των επισυμβασών απαιτήσεων του χαρτοφυλακίου αυτοκινήτου. • Αξιολογήσαμε την καταλληλότητα της μεθοδολογίας προσδιορισμού της προσαρμογής για τον μη χρηματοοικονομικό κίνδυνο (RA). • Εξετάσαμε την ακρίβεια του υπολογισμού της προσαρμογής για τον μη χρηματοοικονομικό κίνδυνο (RA). • Διενεργήσαμε έλεγχο ουσίας σε δειγματοληπτική βάση για να ελέγξουμε την πληρότητα και την ακρίβεια των σημαντικών δεδομένων που χρησιμοποιήθηκαν στον υπολογισμό της προσαρμογής για τον μη χρηματοοικονομικό κίνδυνο (RA). Αξιολογήσαμε την πληρότητα και την ακρίβεια των σχετικών γνωστοποιήσεων, σύμφωνα με τις διατάξεις των σχετικών λογιστικών προτύπων.

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 εταιρικές και ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις και την έκθεση ελέγχου επί αυτών.

Η γνώμη μας επί των εταιρικών και ενοποιημένων 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 εταιρικών και ενοποιημένων 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 εταιρικές και ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις ή τις γνώσεις που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχο ή αλλιώς φαίνεται να είναι ουσιωδώς εσφαλμένες. Εάν, με βάση τις εργασίες που έχουμε εκτελέσει, καταλήξουμε στο συμπέρασμα ότι υπάρχει ουσιώδης 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 εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων

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

Κατά την κατάρτιση των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων, η Διοίκηση είναι υπεύθυνη για την αξιολόγηση της ικανότητας της Εταιρίας και του Ομίλου να συνεχίσουν τη δραστηριότητά τους, γνωστοποιώντας όπου συντρέχει τέτοια περίπτωση, τα θέματα που σχετίζονται με τη συνεχιζόμενη δραστηριότητα και τη χρήση της λογιστικής αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας, εκτός και εάν η διοίκηση είτε προτίθεται να ρευστοποιήσει την Εταιρία και τον Όμιλο ή να διακόψει τη δραστηριότητά τους ή δεν έχει άλλη ρεαλιστική εναλλακτική επιλογή από το να προβεί σ’ αυτές τις ενέργειες.

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

Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων

Οι στόχοι μας είναι να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για το κατά πόσο οι εταιρικές και ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις, στο σύνολο τους, είναι απαλλαγμένες από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος και να εκδώσουμε έκθεση ελεγκτή, η οποία περιλαμβάνει τη γνώμη μας. Η εύλογη διασφάλιση συνιστά διασφάλιση υψηλού επιπέδου, αλλά δεν είναι εγγύηση ότι ο έλεγχος που διενεργείται σύμφωνα με τα ΔΠΕ, όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, θα εντοπίζει πάντα ένα ουσιώδες σφάλμα, όταν αυτό υπάρχει. Σφάλματα δύνανται 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 εταιρικές και ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων (συνέχεια)

Ως καθήκον του ελέγχου, σύμφωνα με τα Δ.Π.Ε. 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 εταιρικές και ενοποιημένες 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 την 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 την διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου της Εταιρίας και του Ομίλου.
- 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 μπορεί να υποδηλώνουν ουσιώδη αβεβαιότητα ως προς την ικανότητα της Εταιρίας και του Ομίλου να συνεχίσουν τη δραστηριότητά τους. Εάν συμπεράνουμε ότι υφίσταται ουσιώδης αβεβαιότητα, είμαστε υποχρεωμένοι στην έκθεση ελεγκτή να επιστήσουμε την προσοχή στις σχετικές γνωστοποιήσεις των εταιρικών και ενοποιημένων 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 Εταιρία και ο Όμιλος να παύσουν να λειτουργούν ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα.
- Αξιολογούμε τη συνολική παρουσίαση, τη δομή και το περιεχόμενο των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο οι εταιρικές και ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις απεικονίζουν τις υποκείμενες συναλλαγές και τα γεγονότα με τρόπο που επιτυγχάνεται η εύλογη παρουσίαση.
- Σχεδιάζουμε και διενεργούμε τον έλεγχο του Ομίλου με σκοπό να αποκτήσουμε επαρκή και κατάλληλα ελεγκτικά τεκμήρια αναφορικά με την χρηματοοικονομική πληροφόρηση των οντοτήτων ή των επιχειρηματικών μονάδων εντός του Ομίλου ως βάση για τη διαμόρφωση γνώμης επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων του Ομίλου. Είμαστε υπεύθυνοι για την καθοδήγηση, την επίβλεψη και την επισκόπηση της διενεργούμενης ελεγκτικής εργασίας για σκοπούς ελέγχου του Ομίλου. Παραμένουμε αποκλειστικά υπεύθυνοι για την ελεγκτική μας γνώμη.

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

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

Από τα θέματα που γνωστοποιήθηκαν στους υπεύθυνους για τη διακυβέρνηση, καθορίζουμε τα θέματα εκείνα που ήταν εξέχουσας σημασίας για τον έλεγχο των εταιρικών και ενοποιημένων 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, στην οποία δε συμπεριλαμβάνεται η έκθεση βιωσιμότητας και για την οποία έχει εκδοθεί με ημερομηνία 20 Αυγούστου 2025 από την TGS (Ελλάς) Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές Α.Ε. σχετική έκθεση περιορισμένης διασφάλισης σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Αναθέσεων Διασφάλισης 3000 (Αναθεωρημένο), σημειώνουμε ότι:

- α) Κατά τη γνώμη μας η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτισθεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις των άρθρων 150 και 153 του Ν.4548/2018, εξαιρουμένης της απαίτησης υποβολής έκθεσης βιωσιμότητας της παραγράφου 5Α του ίδιου άρθρου και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις εταιρικές και ενοποιημένες συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2024.
- β) Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά το έλεγχό μας, για την Εταιρία και τον Όμιλο «INTERΣΑΛΟΝΙΚΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΖΩΗΣ» και το περιβάλλον τους, 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 εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων είναι συνεπής με τη Συμπληρωματική Έκθεσή μας προς την Επιτροπή Ελέγχου της Εταιρίας, που προβλέπεται από το άρθρο 11 του κανονισμού της Ευρωπαϊκής Ένωσης (ΕΕ) αριθ. 537/2014.

3. Παροχή Μη Ελεγκτικών Υπηρεσιών

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

Οι επιτρεπόμενες μη ελεγκτικές υπηρεσίες που έχουμε παράσχει στην Εταιρία και τις θυγατρικές της, κατά τη διάρκεια της χρήσεως που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2024 γνωστοποιούνται στη Σημείωση 35 των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

4. Διορισμός Ελεγκτή

Διοριστήκαμε για πρώτη φορά ως Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές της Εταιρίας με την από 05.09.2019 απόφαση της ετήσιας τακτικής γενικής συνέλευσης των μετόχων. Έκτοτε ο διορισμός μας έχει αδιαλείπτως ανανεωθεί για μια συνολική περίοδο 6 ετών με βάση τις κατ' έτος λαμβανόμενες αποφάσεις της τακτικής γενικής συνέλευσης των μετόχων.

Αθήνα, 20 Αυγούστου 2025

Η Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Ελένη Χριστίνα Κρανιώτη

Α.Μ. ΣΟΕΛ: 54871

Deloitte Ανώνυμη Εταιρία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών

Φραγκοκκλησίας 3α & Γρανικού, 151 25 Μαρούσι

Α.Μ. ΣΟΕΛ: Ε 120

This document has been prepared by Deloitte Certified Public Accountants Societe Anonyme.

Deloitte Certified Public Accountants Societe Anonyme, a Greek company, registered in Greece with registered number 0001223601000 and its registered office at Marousi, Attica, 3a Frangkouklisias & Granikou str., 151 25, is one of the companies of the Deloitte Central Mediterranean S.r.l. ("DCM") geography. DCM, a company limited by guarantee registered in Italy with registered number 09599600963 and its registered office at Via Santa Sofia no.28, 20122, Milan, Italy is one of the Deloitte NSE LLP geographies. Deloitte NSE LLP is a UK limited liability partnership and member firm of Deloitte Touche Tohmatsu Limited, a UK private company limited by guarantee.

DTTL and each DTTL member firm and related entity is liable only for its own acts and omissions, and not those of any of each other. DTTL does not provide services to clients. Please see <http://www.deloitte.com> to learn more.

© 2025 For more information contact Deloitte Central Mediterranean.

Χρηματοοικονομικές καταστάσεις



ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΚΑΙ ΕΤΑΙΡΙΚΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς όπως έχουν εγκριθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

31 Δεκεμβρίου 2024

Βεβαιώνεται ότι οι συνημμένες Ενοποιημένες και Εταιρικές Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις είναι αυτές που εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της «ΙΝΤΕΡΣΑΛΟΝΙΚΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΖΩΗΣ» την 19^η Αυγούστου 2025 και έχουν δημοσιοποιηθεί με την ανάρτησή τους στο διαδίκτυο, στην ηλεκτρονική διεύθυνση www.intersalonica.gr.

Οι σημειώσεις στις σελίδες 109 έως 241 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ

Ο ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ &
ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Ο ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΣ
ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ
ΑΝΑΛΟΓΙΣΤΙΚΗΣ &
ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΙΝΔΥΝΩΝ

ΜΕΛΑΣ ΓΙΑΝΝΙΩΤΗΣ

ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΣ ΓΙΑΝΝΙΩΤΗΣ

ΣΤΕΡΓΙΟΣ ΤΣΑΛΗΣ

ΑΘΑΝΑΣΙΟΣ ΠΙΕΡΡΟΣ

Α.Δ.Τ. ΑΚ 863098/12

Α.Δ.Τ. Α01159359/24

Α.Δ.Τ. Α01578776/25

Α.Δ.Τ. ΑΗ 069458/08

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ

Σημ.	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
	2024	2023	2024	2023
Ασφαλιστικά Έσοδα	136.923.567,49	137.212.493,70	3.413.481,85	2.809.165,99
Ασφαλιστικά Έξοδα	(135.226.739,27)	(129.796.910,33)	(2.212.699,75)	(1.827.677,79)
Καθαρά έσοδα (έξοδα) από αντασφαλιστήρια συμβόλαια	(2.038.550,02)	(1.884.943,54)	(68.511,57)	(39.769,97)
Ασφαλιστικό αποτέλεσμα	(341.721,80)	5.530.639,83	1.132.270,53	941.718,23
Έσοδα επενδύσεων	6.732.656,50	5.234.075,70	849.189,07	822.734,48
Κέρδη / (ζημίες) από αποτίμηση επενδυτικών ακινήτων	(319.986,31)	114.652,20	2.000,00	7.500,00
Κέρδη / (ζημίες) από πώληση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	1.985.044,58	2.429.128,02	13.815,67	169.063,41
Κέρδη / (ζημίες) από αποτίμηση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων σε εύλογη αξία	10.322.155,17	13.582.414,24	540.105,79	597.522,35
Λοιπά έσοδα επενδύσεων	31.347,77	13.865,89	18.787,77	13.865,89
Επενδυτικό αποτέλεσμα	18.751.217,71	21.374.136,05	1.423.898,30	1.610.686,13
Ασφαλιστικό χρηματοοικονομικό έσοδο (έξοδο)	(3.213.179,24)	(4.712.319,84)	(79.337,14)	(136.932,22)
Αντασφαλιστικό χρηματοοικονομικό έσοδο (έξοδο)	7.912,76	17.250,98	1.925,98	1.956,73
Χρηματοοικονομικό ασφαλιστικό αποτέλεσμα	(3.205.266,48)	(4.695.068,86)	(77.411,16)	(134.975,49)
Καθαρό ασφαλιστικό και επενδυτικό αποτέλεσμα	15.204.229,43	22.209.707,02	2.478.757,67	2.417.428,87
Λοιπά έσοδα	8.328.903,49	7.433.908,16	2.550,82	20.845,51
Λοιπά λειτουργικά έξοδα	(17.661.479,43)	(16.345.086,70)	(600.801,31)	(911.737,81)
Λοιπά χρηματοοικονομικά έξοδα	(243.481,75)	(250.814,53)	(94.337,88)	(90.271,76)
Σύνολο λοιπών εξόδων	(9.576.057,69)	(9.161.993,06)	(692.588,37)	(981.164,06)
Αναλογία αποτελεσμάτων συγγενών εταιριών	(22.068,60)	22.068,60	-	-
Κέρδη (ζημίες) προ φόρων	5.606.103,13	13.069.782,56	1.786.169,30	1.436.264,81
Φόρος εισοδήματος	(1.027.515,97)	(2.399.267,62)	(104.288,68)	(181.722,51)
Κέρδη (ζημίες) μετά φόρων	4.578.587,17	10.670.514,94	1.681.880,62	1.254.542,30

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ (Συνέχεια)

Λοιπά συνολικά εισοδήματα, καθαρά από φόρους				
Καθαρό κέρδος / (ζημία) χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων σε εύλογη αξία μέσω λοιπών εισοδημάτων <u>15</u>	-	1.955,26	-	-
Καθαρό κέρδος / (ζημία) αναπροσαρμογής ιδιοχρησιμοποιούμενων ακινήτων <u>15</u>	-	2.879.314,77	-	85.622,65
Αναλογιστικά κέρδη / (ζημίες) παροχών αποζημίωσης προσωπικού <u>15</u>	(34.824,71)	4.335,07	(1.340,14)	(224,25)
Λοιπά συνολικά εισοδήματα της χρήσης, καθαρά από φόρους	(34.824,71)	2.885.605,10	(1.340,14)	85.398,40
Συνολικά εισοδήματα χρήσης	4.543.762,46	13.556.120,04	1.680.540,48	1.339.940,70
Κέρδη/(Ζημίες) μετά από φόρους που αναλογούν:				
- στη Μητρική Εταιρεία	2.766.332,44	5.488.622,29		
- στις Μη Ελέγχουσες συμμετοχές	1.812.254,73	5.181.892,65		
Συνολικά εισοδήματα, μετά από φόρους, που αναλογούν:				
- στη Μητρική Εταιρεία	(17.688,75)	1.460.735,32		
- στις Μη Ελέγχουσες συμμετοχές	(17.135,96)	1.424.869,78		

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ

Ο ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ &
ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Ο ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΣ
ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ
ΑΝΑΛΟΓΙΣΤΙΚΗΣ &
ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΙΝΔΥΝΩΝ

ΜΕΛΑΣ ΓΙΑΝΝΙΩΤΗΣ

ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΣ ΓΙΑΝΝΙΩΤΗΣ

ΣΤΕΡΓΙΟΣ ΤΣΑΛΗΣ

ΑΘΑΝΑΣΙΟΣ ΠΙΕΡΡΟΣ

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ

		ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
	Σημ.	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023
Ενεργητικό					
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	16	1.178.948,73	1.153.199,90	-	-
Δικαίωμα χρήσης μισθωμένων παγίων	17	1.145.978,31	1.775.134,31	62.464,88	45.936,78
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	18	50.856.778,82	52.582.086,18	1.370.394,64	1.412.808,84
Επενδυτικά ακίνητα	19	8.849.085,30	9.012.285,50	194.000,00	192.000,00
Συμμετοχές σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις	20	-	22.068,60	22.401.808,00	22.401.808,00
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	21	283.007.581,41	275.846.325,03	19.311.431,40	17.121.525,04
Απαιτήσεις από αντασφαλιστές	22	575.134,58	611.110,69	400.910,65	382.135,71
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	30	7.942,04	6.257,69	-	-
Λοιπές απαιτήσεις	23	10.372.663,62	11.039.410,79	749.059,18	840.710,23
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού		269.328,45	247.256,44		
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	24	3.795.367,34	3.607.304,84	286.084,87	166.899,69
Σύνολο ενεργητικού		360.058.808,60	355.902.439,96	44.776.153,62	42.563.824,29
Ίδια κεφάλαια					
Μετοχικό κεφάλαιο	25	13.132.719,00	13.132.719,00	13.132.719,00	13.132.719,00
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο		547.240,35	547.240,35	-	-
Αποθεματικά	26	24.005.115,82	23.792.216,07	20.422.465,86	19.636.120,25
Αποτελέσματα εις νέον	26	55.787.373,36	53.250.683,42	2.712.963,55	1.817.822,67
Κεφάλαια Μητρικής Εταιρείας		93.472.448,54	90.722.858,85	36.268.148,41	34.586.661,92
Μη ελέγχουσες συμμετοχές		79.115.414,95	77.908.950,99		
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων		172.587.863,49	168.631.809,83	36.268.148,41	34.586.661,92
Υποχρεώσεις					
Ασφαλιστικές υποχρεώσεις	27	169.170.313,20	168.602.789,86	4.270.459,61	3.982.422,06
Υποχρεώσεις επενδυτικών συμβολαίων	28	3.482.921,45	3.316.374,92	3.482.921,45	3.316.374,92
Υποχρεώσεις προς αντασφαλιστές	22	640.013,83	531.700,54	361.809,41	323.856,25
Προβλέψεις για αποζημίωση προσωπικού	29	853.315,72	720.663,64	17.706,43	12.175,17
Υποχρεώσεις μισθωμένων παγίων		1.291.292,31	1.970.839,07	63.800,40	47.252,05
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	30	7.313.998,81	6.362.406,17	97.550,34	49.466,84
Φόρος εισοδήματος πληρωτέος	30	73.675,40	162.508,79	58.399,71	93.324,94
Λοιπές υποχρεώσεις	31	4.645.414,39	5.603.347,14	155.357,87	152.290,14
Σύνολο υποχρεώσεων		187.470.945,12	187.270.630,13	8.508.005,21	7.977.162,37
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων		360.058.808,61	355.902.439,96	44.776.153,62	42.563.824,29

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ	Ο ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ & ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ	Ο ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ	Ο ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΑΝΑΛΟΓΙΣΤΙΚΗΣ & ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΙΝΔΥΝΩΝ
ΜΕΛΑΣ ΓΙΑΝΝΙΩΤΗΣ	ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΣ ΓΙΑΝΝΙΩΤΗΣ	ΣΤΕΡΓΙΟΣ ΤΣΑΛΗΣ	ΑΘΑΝΑΣΙΟΣ ΠΙΕΡΡΟΣ

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΟΜΙΛΟΣ

	Μετοχικό κεφάλαιο	Υπέρ το άρτιο	Λοιπά αποθεματικά	Ιδιοχρησιμοποιούμενα πάγια	Χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων σε εύλογη αξία μέσω λουτών εισοδημάτων	Αποτελέσματα εις νέον	Κεφάλαια Μητρικής Εταιρείας	Μη ελέγχουσες συμμετοχές	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων
Υπόλοιπο, 1 Ιανουαρίου 2023	13.132.719,00	547.371,15	21.532.398,11	704.697,31	(4.630.810,04)	51.239.909,14	82.526.284,67	73.478.578,56	156.004.863,22
Επίδραση μετάβασης ΔΠΧΑ 9	-	-	-	-	4.629.730,97	(4.802.008,48)	(172.277,51)	(171.562,62)	(343.840,14)
Αναθεωρημένο Υπόλοιπο, 1 Ιανουαρίου 2023	13.132.719,00	547.371,15	21.532.398,11	704.697,31	(1.079,06)	46.437.900,66	82.354.007,16	73.307.015,93	155.661.023,08
Κέρδη Χρήσεως	-	-	-	-	-	5.488.622,29	5.488.622,29	5.181.892,65	10.670.514,94
Λοιπά συνολικά εισοδήματα	-	-	2.001,61	1.457.784,66	949,05	-	1.460.735,32	1.424.869,78	2.885.605,10
Συνολικά συγκεντρωτικά εισοδήματα	-	-	2.001,61	1.457.784,66	949,05	5.488.622,29	6.949.357,61	6.606.762,43	13.556.120,04
Μεταφορά σε τακτικό αποθεματικό	-	-	122.812,71	-	-	(122.812,71)	-	-	-
Μερίσματα από κέρδη προηγούμενης χρήσης	-	-	-	-	-	-	-	(588.654,80)	(588.654,80)
Μεταβολή από αλλαγή ποσοστού μειοψηφίας	-	(130,80)	(21.681,52)	(4.850,78)	130,01	1.445.005,34	1.418.472,25	(1.418.472,25)	-
Απόκτηση ιδίων μετοχών	-	-	(361.626,00)	-	-	-	(361.626,00)	-	(361.626,00)
Δωρεάν διάθεση ιδίων μετοχών	-	-	360.680,00	-	-	-	360.680,00	-	360.680,00
Λοιπά	-	-	-	-	-	1.967,82	1.967,82	2.299,69	4.267,51
Υπόλοιπο, 31 Δεκεμβρίου 2023	13.132.719,00	547.240,35	21.634.584,91	2.157.631,19	-	53.250.683,40	90.722.858,84	77.908.951,00	168.631.809,83
Υπόλοιπο, 1 Ιανουαρίου 2024	13.132.719,00	547.240,35	21.634.584,91	2.157.631,19	-	53.250.683,40	90.722.858,84	77.908.951,00	168.631.809,83
Κέρδη Χρήσεως	-	-	-	-	-	2.766.332,44	2.766.332,44	1.812.254,73	4.578.587,17
Λοιπά συνολικά εισοδήματα	-	-	(17.688,75)	-	-	-	(17.668,75)	(17.135,96)	(34.824,71)
Συνολικά συγκεντρωτικά εισοδήματα	-	-	(17.688,75)	-	-	2.766.332,44	2.748.643,69	1.795.118,77	4.543.762,46
Μεταφορά σε τακτικό αποθεματικό	-	-	229.642,49	-	-	(229.642,49)	-	-	-
Μερίσματα από κέρδη προηγούμενης χρήσης	-	-	-	-	-	-	-	(588.654,80)	(588.654,80)
Απόκτηση ιδίων μετοχών	-	-	(163.606,26)	-	-	-	(163.606,26)	(129.381,94)	(292.988,20)
Δωρεάν διάθεση ιδίων μετοχών	-	-	164.552,26	-	-	-	164.552,26	129.381,94	293.934,20
Υπόλοιπο, 31 Δεκεμβρίου 2024	13.132.719,00	547.240,35	21.847.484,65	2.157.631,19	-	55.787.373,34	93.472.448,52	79.115.414,98	172.587.863,49

ΕΤΑΙΡΙΑ

	Μετοχικό κεφάλαιο	Υπέρ το άρτιο	Λοιπά αποθεματικά	Ιδιοχρησιμοποιούμενα πάγια	Χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων σε εύλογη αξία μέσω λοιπών εισοδημάτων	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων
Υπόλοιπο, 1 Ιανουαρίου 2023	13.132.719,00	-	18.791.198,07	79.761,42	(610.828,16)	1.864.529,15	33.257.379,47
Επίδραση μετάβασης ΔΠΧΑ 9	-	-	-	-	610.828,16	(620.540,41)	(9.712,25)
Αναθεωρημένο Υπόλοιπο, 1 Ιανουαρίου 2023	13.132.719,00	-	18.791.198,07	79.761,42	-	1.243.988,73	33.247.667,22
Κέρδη Χρήσεως						1.254.542,30	1.254.542,30
Λοιπά συνολικά εισοδήματα	-	-	(224,25)	85.622,65	-		85.398,40
Συνολικά συγκεντρωτικά εισοδήματα	-	-	(224,25)	85.622,65	-	1.254.542,30	1.339.940,70
Μεταφορά σε τακτικό αποθεματικό	-	-	120.663,17	-	-	(120.663,17)	-
Μεταφορά σε λοιπά αποθεματικά	-	-	560.045,20	-	-	(560.045,20)	-
Απόκτηση ιδίων μετοχών	-	-	(361.626,00)	-	-		(361.626,00)
Δωρεάν διάθεση ιδίων μετοχών	-	-	360.680,00	-	-	-	360.680,00
Υπόλοιπο, 31 Δεκεμβρίου 2023	13.132.719,00	-	19.470.736,20	165.384,07	-	1.817.822,66	34.586.661,92
Υπόλοιπο, 1 Ιανουαρίου 2024	13.132.719,00	-	19.470.736,20	165.384,07	-	1.817.822,66	34.586.661,92
Κέρδη Χρήσεως	-	-	-	-	-	1.681.880,62	1.681.880,62
Λοιπά συνολικά εισοδήματα	-	-	(1.340,14)	-	-	-	(1.340,14)
Συνολικά συγκεντρωτικά εισοδήματα	-	-	(1.340,14)	-	-	1.681.880,62	1.680.540,48
Μεταφορά σε τακτικό αποθεματικό	-	-	226.694,54	-	-	(226.694,54)	-
Μεταφορά σε λοιπά αποθεματικά	-	-	560.045,20	-	-	(560.045,20)	-
Απόκτηση ιδίων μετοχών	-	-	(40.511,00)	-	-		(40.511,00)
Δωρεάν διάθεση ιδίων μετοχών	-	-	41.457,00	-	-	-	41.457,00
Υπόλοιπο, 31 Δεκεμβρίου 2024	13.132.719,00	-	20.257.081,79	165.384,07	-	2.712.963,54	36.268.148,40

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

Σημ.	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
	2024	2023	2024	2023
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες				
Κέρδη προ φόρων	5.606.103,13	13.069.782,56	1.786.169,30	1.436.264,81
<u>Προσαρμογές για μη ταμειακά στοιχεία</u>				
Έσοδα Επενδύσεων 6	(6.732.656,50)	(5.234.075,70)	(849.189,07)	(822.734,48)
(Κέρδη) / ζημίες από πώληση επενδυτικών περιουσιακών στοιχείων 7	(1.985.044,58)	(2.429.128,02)	(13.815,67)	(169.063,43)
Κέρδη/ζημίες αποτιμήσεων επενδύσεων 8	(10.322.155,17)	(13.580.340,98)	(540.105,79)	(597.522,35)
Αποτίμηση ακινήτων στην εύλογη αξία 18,19	319.986,31	(495.984,11)	(2.000,00)	(16.798,61)
Απόσβεση παγίων και άυλων περιουσιακών στοιχείων 16, 18	2.157.342,00	1.924.033,66	42.414,20	34.664,85
Απόσβεση & τόκοι μισθώσεων 17	681.483,29	656.907,42	20.319,75	14.611,52
Μεταβολή στην πρόβλεψη επισφάλειας 23	41.985,64	74.411,71	(1.694,86)	2.726,04
Μερίδιο (κερδών)/ ζημιών από συγγενείς εταιρίες 20	22.068,60	(22.068,60)	-	-
Καθαρά έξοδα προγράμματος καθορισμένων παροχών προς το προσωπικό 29	88.005,03	91.466,03	3.813,13	2.539,78
Πρόγραμμα δωρεάν διάθεσης μετοχών 26	306.699,00	360.680,00	41.457,00	360.680,00
Προσαρμογές για ασφαλιστήρια και αντασφαλιστήρια συμβόλαια από μη ταμειακά μεγέθη μοντέλου 22,27	3.342.665,21	5.094.609,74	138.299,64	74.315,12
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες πριν από τις μεταβολές στα λειτουργικά περιουσιακά στοιχεία	(6.473.518,03)	(489.706,28)	625.667,63	319.683,26
Μεταβολή λειτουργικών περιουσιακών στοιχείων				
(Αύξηση) / μείωση απαιτήσεων από αντασφαλιστήρια συμβόλαια 22	148.819,25	471.522,62	21.241,41	51.688,02
Αύξηση) / μείωση λοιπών απαιτήσεων 23	602.689,55	781.022,41	93.345,91	(143.310,14)
Αύξηση / (μείωση) υποχρεώσεων από ασφαλιστήρια συμβόλαια 27	(2.779.671,72)	5.469.946,22	147.674,72	(134.165,32)
Αύξηση / (μείωση) υποχρεώσεων από επενδυτικά συμβόλαια 28	166.546,53	212.575,84	166.546,53	212.575,84
Αύξηση / (μείωση) λοιπών υποχρεώσεων 31	(1.723.732,40)	246.412,30	(55.164,08)	(12.599,41)
Φόρος εισοδήματος που εισπράχθηκε/(καταβλήθηκε) 30	(122.693,11)	(667.007,64)	(52.820,10)	(36.899,76)
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	(10.181.559,93)	6.024.765,46	946.492,02	256.972,48
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες				
Αγορά χρηματοοικονομικών προϊόντων 21.3	(167.209.925,31)	(256.272.137,31)	(5.983.983,99)	(14.596.237,40)
Πώληση - λήξη χρηματοοικονομικών προϊόντων 21.3	173.268.926,47	246.229.036,29	4.352.140,41	12.180.793,37
Ταμειακές εισροές από τόκους και μερίσματα επενδύσεων 6	5.690.523,34	5.011.065,07	838.721,11	796.683,11
Αγορά παγίων περιουσιακών στοιχείων 16, 18	(732.719,64)	(2.675.371,23)	-	(1.728,19)
Πωλήσεις παγίων περιουσιακών στοιχείων 16, 18	183.779,03	135.151,14	-	16.166,66
Έσοδα από ενοίκια επενδύσεων 6	129.075,36	120.023,05	6.326,64	3.706,56
Προσθήκες επενδυτικών ακινήτων 19	(65.629,01)	(52.733,25)	-	-
Πώληση συμμετοχής σε θυγατρική εταιρία 20	-	-	-	1.638.708,66
Αγορά ιδίων μετοχών 26	(305.753,00)	(361.626,00)	(40.511,00)	(361.626,00)
Καθαρές ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	10.958.277,24	(7.866.592,24)	(827.306,83)	(323.533,23)

Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες

Μερίσματα πληρωθέντα	(588.654,80)	(588.654,80)	-	-
Καθαρές ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)	(588.654,80)	(588.654,80)	-	-
Καθαρή (μείωση)/ αύξηση στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα (α+β+γ)	188.062,50	(2.430.481,58)	119.185,19	(66.560,75)
Ταμειακά Διαθέσιμα & Ισοδύναμα 1η Ιανουαρίου 24	3.607.304,84	6.037.786,42	166.899,69	233.460,43
Ταμειακά Διαθέσιμα & Ισοδύναμα 31η Δεκεμβρίου 24	3.795.367,34	3.607.304,84	286.084,87	166.899,69

Σημειώσεις
επί των
χρηματοοικονομικών καταστάσεων

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

Σημείωση 1: ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

Η INTERΣΑΛΟΝΙΚΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΖΩΗΣ (η "Εταιρία") δραστηριοποιείται στον ασφαλιστικό τομέα παρέχοντας ασφαλιστικές υπηρεσίες που αφορούν τους κλάδους ζωής και συνιστά τη μητρική εταιρία του Ομίλου INTERΣΑΛΟΝΙΚΑ (ο "Όμιλος"). Η Εταιρία συστάθηκε το 1988, είναι εγκατεστημένη στην Ελλάδα και η διεύθυνση της έδρας της είναι στη Θεσσαλονίκη, στο 15^ο χλμ Θεσσαλονίκης - Περαιάς, Τ.Κ. 55102. Ο αριθμός Γ.Ε.ΜΗ της Εταιρίας είναι 057730304000 και ο ΑΦΜ 094220868.

Οι παρούσες ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις του Ομίλου και της Εταιρίας εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο στις 19 Αυγούστου 2025 και τελούν υπό την έγκριση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων.

Η Εταιρία διέπεται από τις διατάξεις του Ν. 4548/2018 «περί ανωνύμων εταιριών», με εποπτεύουσα αρχή το Υπουργείο Ανάπτυξης και Επενδύσεων και από τις διατάξεις του Ν. 4364/2016 περί «ανάληψης και άσκησης δραστηριοτήτων ασφάλισης και ανασφάλισης», με εποπτεύουσα αρχή την Τράπεζα της Ελλάδος.

Μέτοχοι

Την 31^η Δεκεμβρίου 2024 το 68,4% των μετοχών της Εταιρίας κατέχει άμεσα η οικογένεια Γιαννιώτη. Η Εταιρία κατέχει ίδιες μετοχές σε ποσοστό 0,5%, ενώ το υπόλοιπο ποσοστό κατέχεται από διάφορους μικρομετόχους.

Δομή Ομίλου

Η Εταιρία είναι μητρική του Ομίλου INTERΣΑΛΟΝΙΚΑ, με θυγατρικές την INTERΣΑΛΟΝΙΚΑ Α.Ε.Γ.Α., η οποία δραστηριοποιείται στον κλάδο γενικών ασφαλίσεων, τέσσερις μη ασφαλιστικές εταιρίες, την INTERΣΑΛΟΝΙΚΑ ΕΜΠΟΡΟΤΕΧΝΙΚΗ Α.Ε., την AIR INTERΣΑΛΟΝΙΚΑ Ε.Α.Α.Τ.Ε., την BIOGAS INERGY Ι.Κ.Ε και τη ΦΩΤΟΒΟΛΤΑΪΚΑ ΣΟΦΑΔΩΝ Μ. ΙΚΕ και μια συγγενή εταιρία, τη MOTUS TRAVEL Α.Ε.

Διοικητικό Συμβούλιο

Η σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας την 31^η Δεκεμβρίου 2024 είναι η εξής:

Πρόεδρος: Μελάς Γιαννιώτης

Αντιπρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος: Κωνσταντίνος Γιαννιώτης

Μέλη: Όλγα Παϊζάνη, Παναγιώτης Κατσανίδης, Αθανάσιος Πιέρρος, Ιωάννα Τριανταφυλλοπούλου, Λαυρέντιος – Ελευθέριος Αλβέρτης, Θεόδωρος Κρίντας, Μιλτιάδης Πυρίντσης.

Η θητεία των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου λήγει την 9η Σεπτεμβρίου 2027 και μπορεί να παραταθεί μέχρι την Τακτική Γενική Συνέλευση που συνέρχεται στο έτος λήξης της θητείας των.

Σημείωση 2: ΒΑΣΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ

2.1. Βάση παρουσίασης χρηματοοικονομικών καταστάσεων

2.1.1. Πλαίσιο κατάρτισης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων

Οι ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις του Ομίλου και οι ατομικές χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Μητρικής Εταιρίας της χρήσης που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2024 (“χρηματοοικονομικές καταστάσεις”) έχουν καταρτισθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικών Αναφορών (“ΔΠΧΑ”), όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και όπως ισχύουν σήμερα. Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2024 δεν υφίστανται πρότυπα που να είναι σε ισχύ, να επηρεάζουν τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις του Ομίλου ή/και της Εταιρίας και να μην έχουν εφαρμοστεί. Επίσης, δεν υπάρχουν πρότυπα και διερμηνείες προτύπων που επηρεάζουν τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις του Ομίλου ή/και της Εταιρίας που να έχουν εφαρμοστεί πριν την υποχρεωτική ημερομηνία εφαρμογής τους.

Τα ποσά στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε Ευρώ που αποτελεί το λειτουργικό νόμισμα του Ομίλου, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά στις επιμέρους σημειώσεις.

Η εφαρμογή των ΔΠΧΑ εμπεριέχει 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 παραδοχές αφορούν πεδία που χαρακτηρίζονται από αυξημένη πολυπλοκότητα και υποκειμενικότητα στην εφαρμογή των λογιστικών πολιτικών και αναφέρονται αναλυτικά στη Σημείωση 3. Οι εκτιμήσεις επαναξιολογούνται και δύναται να τροποποιηθούν όταν λαμβάνουν χώρα αλλαγές στα γεγονότα ή/και στις συνθήκες, καθώς και όταν καθίσταται διαθέσιμη νέα πληροφόρηση.

Στις ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις του Ομίλου ενοποιούνται πλήρως οι θυγατρικές εταιρίες INTERΣΑΛΟΝΙΚΑ Α.Ε.Γ.Α., INTERΣΑΛΟΝΙΚΑ ΕΜΠΟΡΟΤΕΧΝΙΚΗ Α.Ε., AIR INTERSALONIKA Ε.Α.Α.Τ.Ε., ΦΩΤΟΒΟΛΤΑΪΚΑ ΣΟΦΑΔΩΝ Μ. ΙΚΕ και BIOGAS INERGY Ι.Κ.Ε. Η συγγενής εταιρία MOTUS TRAVEL Α.Ε. ενσωματώνεται στις ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις με τη μέθοδο της καθαρής θέσης. Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις του Ομίλου σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ δημοσιεύονται στο δικτυακό τόπο του Ομίλου www.intersalonica.gr.

Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους, με εξαίρεση τα ιδιοχρησιμοποιούμενα και επενδυτικά ακίνητα και τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία μέσω

αποτελεσμάτων, τα οποία αποτιμώνται στην εύλογη αξία και τις απαιτήσεις και υποχρεώσεις σε αντασφαλιστές και τις υποχρεώσεις από ασφαλιστήρια συμβόλαια που αποτιμώνται σύμφωνα με όσα ορίζει το ΔΠΧΑ 17.

2.1.2. Αρχή συνέχισης δραστηριοτήτων

Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί βάσει της αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας (going concern) η οποία κρίθηκε κατάλληλη από τη Διοίκηση αξιολογώντας μεταξύ άλλων ότι:

- ο Την προβλεπόμενη πορεία τόσο σε επίπεδο Ομίλου -βάσει των επιχειρηματικών πλάνων- όσο και σε επίπεδο ασφαλιστικής αγοράς,
- ο το γεγονός πως οι ασφαλιστικές εταιρίες του Ομίλου διατηρούν υψηλό δείκτη κεφαλαιακής επάρκειας βάσει του πλαισίου Φερεγγυότητα II και ικανό πλεόνασμα ιδίων κεφαλαίων για απορρόφηση δυσμενούς εξέλιξης.

Συνολικά, δεν εντοπίζονται ουσιώδεις παράγοντες αβεβαιότητας που να θέτουν εν αμφιβόλω τη συνεχιζόμενη δραστηριότητα του Ομίλου.

2.2. Νέα Πρότυπα, Διερμηνείες, Αναθεωρήσεις και Τροποποιήσεις

Υιοθέτηση Νέων και Αναθεωρημένων Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ)

Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις και διερμηνείες: Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες έχουν εκδοθεί, τα οποία είναι υποχρεωτικά για λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την 1^η Ιανουαρίου 2024 και μεταγενέστερα.

ΔΛΠ 1: «Ταξινόμηση Υποχρεώσεων ως Βραχυπρόθεσμες ή Μακροπρόθεσμες» και «Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις με Ρήτρες» (Τροποποιήσεις)

Οι τροποποιήσεις παρέχουν οδηγίες για την ομοιόμορφη εφαρμογή των απαιτήσεων του ΔΛΠ 1 αναφορικά με την ταξινόμηση των δανειακών και λοιπών υποχρεώσεων με αβέβαιη ημερομηνία εκκαθάρισης, ως βραχυπρόθεσμες ή μακροπρόθεσμες στη Κατάσταση Οικονομικής Θέσης βάσει των δικαιωμάτων που είναι σε ισχύ στη λήξη της περιόδου αναφοράς. Επίσης, 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 αυτού από τη διοίκηση αλλά και το δικαίωμα αντισυμβαλλομένου για διακανονισμό της υποχρέωσης μέσω μεταβίβασης συμμετοχικών τίτλων της εταιρίας, δεν επηρεάζουν την βραχυπρόθεσμη ή μακροπρόθεσμη ταξινόμηση. Επιπλέον, 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. Επιπροσθέτως, 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 αποσκοπούν στη βελτίωση των πληροφοριών που παρέχει η οικονομική οντότητα όταν το δικαίωμά της να αναβάλλει τον διακανονισμό μιας υποχρέωσης υπόκειται σε συμμόρφωση με ρήτρες εντός δώδεκα μηνών από την περίοδο αναφοράς. Οι τροποποιήσεις τίθενται σε ισχύ για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την 1η Ιανουαρίου 2024 (δόθηκε παράταση από την 1η Ιανουαρίου 2023 που ήταν αρχικά) ή μεταγενέστερα, ενώ έχουν υιοθετηθεί και από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Οι τροποποιήσεις δεν είχαν επίδραση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

ΔΛΠ 7: «Κατάσταση Ταμειακών Ροών (Τροποποιήσεις)» και ΔΠΧΑ 7: «Χρηματοοικονομικά μέσα: Γνωστοποιήσεις (Τροποποιήσεις)»

Οι τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 7, που αναφέρει ότι μια εταιρία πρέπει να γνωστοποιεί πληροφορίες σχετικά με τις συμφωνίες χρηματοδότησης από προμηθευτές, έχουν στόχο να γνωστοποιήσουν στους χρήστες των οικονομικών καταστάσεων όρους και προϋποθέσεις όπως η λογιστική αξία των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων που αποτελούν μέρος τέτοιων συμφωνιών, εύρος ημερομηνιών λήξης πληρωμών και πληροφορίες αναφορικά με έκθεση της Εταιρίας σε κίνδυνο ρευστότητας. Με τις έως τώρα κατευθυντήριες οδηγίες του ΔΠΧΑ 7, ο Όμιλος υποχρεούται να γνωστοποιεί το πώς διαχειρίζεται τον κίνδυνο ρευστότητας που προκύπτει από χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις. Οι τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 7, προσθέτουν τον παράγοντα εάν ο Όμιλος έχει αποκτήσει ή έχει πρόσβαση σε συμφωνίες χρηματοδότησης από προμηθευτές που παρέχουν σε αυτήν εκτεταμένους όρους πληρωμής ή παρέχουν στους προμηθευτές του Ομίλου πρόωρους όρους πληρωμής. Οι τροποποιήσεις τίθενται σε ισχύ για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την 1η Ιανουαρίου 2024 ή μεταγενέστερα, ενώ έχουν υιοθετηθεί και από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Οι τροποποιήσεις δεν είχαν επίδραση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

ΔΠΧΑ 16: «Υποχρεώσεις Μίσθωσης σε Συναλλαγές Πώλησης και Επαναμίσθωσης» (Τροποποιήσεις)

Οι τροποποιήσεις προσθέτουν απαιτήσεις μεταγενέστερης επιμέτρησης για συναλλαγές πώλησης και επαναμίσθωσης που πληρούν τις απαιτήσεις του ΔΠΧΑ 15 «Έσοδα από Συμβάσεις με Πελάτες» για να αντιμετωπιστούν λογιστικά ως πωλήσεις περιουσιακών στοιχείων. Οι τροποποιήσεις απαιτούν από τον πωλητή-μισθωτή να προσδιορίσει τα «μισθώματα» ή τα «αναθεωρημένα μισθώματα» με τέτοιο τρόπο ώστε ο πωλητής-μισθωτής να μην αναγνωρίσει κέρδος ή ζημιά που συνδέεται με το δικαίωμα χρήσης που διατηρείται από τον πωλητή-μισθωτή, μετά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου. Η τροποποίηση διευκρινίζει πώς μια οικονομική οντότητα λογιστικοποιεί μια πώληση και επαναμίσθωση μετά την ημερομηνία της συναλλαγής. Οι συναλλαγές πώλησης και επαναμίσθωσης όπου ορισμένες ή όλες οι πληρωμές μισθωμάτων είναι μεταβλητές πληρωμές που δεν εξαρτώνται από δείκτη ή επιτόκιο είναι πιο

πιθανό να επηρεαστούν. Μια εταιρία εφαρμόζει τις απαιτήσεις αναδρομικά σε συναλλαγές πώλησης και επαναμίσθωσης που συνήφθησαν μετά την ημερομηνία κατά την οποία εφάρμοσε αρχικά το ΔΠΧΑ 16. Οι τροποποιήσεις τίθενται σε ισχύ για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την 1η Ιανουαρίου 2024 ή μεταγενέστερα, ενώ έχουν υιοθετηθεί και από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Οι τροποποιήσεις δεν είχαν επίδραση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

Πρότυπα, τροποποιήσεις και Διερμηνείες εφαρμοστέα για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την 1^η Ιανουαρίου 2025 ή μεταγενέστερα.

Τα ακόλουθα νέα πρότυπα, τροποποιήσεις και διερμηνείες έχουν εκδοθεί από το Διεθνές Συμβούλιο Λογιστικών Προτύπων (IASB) αλλά δεν τέθηκαν σε ισχύ για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την 1η Ιανουαρίου 2024. Ο Όμιλος βρίσκεται στη διαδικασία αξιολόγησης σχετικά με την επίδραση τους στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

ΔΛΠ 21: «Οι επιδράσεις των Μεταβολών στις Συναλλαγματικές Ισοτιμίες: Έλλειψη ανταλλαξιμότητας– Τροποποιήσεις»

Οι τροποποιήσεις απαιτούν από τις εταιρίες, να εφαρμόζουν μια συνεπή προσέγγιση στην αξιολόγηση του κατά πόσο ένα νόμισμα μπορεί να ανταλλάσσεται σε άλλο νόμισμα και, όταν αυτό δεν είναι εφικτό, να παρέχουν πληροφόρηση για τη συναλλαγματική ισοτιμία που θα χρησιμοποιηθεί, καθώς και τις απαιτούμενες γνωστοποιήσεις. Οι τροποποιήσεις ισχύουν για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2025 και δεν έχουν ακόμα υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Δίνεται η δυνατότητα προγενέστερης εφαρμογής. Οι τροποποιήσεις δεν αναμένεται να έχουν επίδραση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις του Ομίλου.

ΔΠΧΑ 7: «Χρηματοοικονομικά μέσα: Γνωστοποιήσεις» (Τροποποιήσεις) και ΔΠΧΑ 9: «Χρηματοοικονομικά Μέσα» (Τροποποιήσεις)

Οι τροποποιήσεις δίνουν τη δυνατότητα αποαναγνώρισης μίας χρηματοοικονομικής υποχρέωσης που έχει διακανονιστεί μέσω συστημάτων ηλεκτρονικών πληρωμών, νωρίτερα της ημερομηνίας διακανονισμού, εφόσον πληρούνται συγκεκριμένες προϋποθέσεις. Η επιλογή της δυνατότητας αποαναγνώρισης από την εταιρία θα πρέπει να εφαρμόζεται σε όλες τις περιπτώσεις διακανονισμών που γίνονται μέσω του ίδιου συστήματος ηλεκτρονικών πληρωμών. Οι τροποποιήσεις παρέχουν περαιτέρω διευκρινίσεις σχετικά με την αξιολόγηση των συμβατικών ταμειακών ροών των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού που περιέχουν χαρακτηριστικά συνδεδεμένα με περιβαλλοντολογικούς, κοινωνικούς και σχετικούς με τη διακυβέρνηση (ESG) παράγοντες, καθώς και τον χειρισμό στοιχείων ενεργητικού χωρίς το δικαίωμα

αναγωγής (non-recourse assets) και συμβατικά συνδεδεμένων τίτλων (Contractual Linked Instruments - CLI). Οι τροποποιήσεις απαιτούν πρόσθετες γνωστοποιήσεις για επενδύσεις σε συμμετοχικούς τίτλους που επιμετρώνται στην εύλογη αξία με κέρδη ή ζημίες που παρουσιάζονται στα λοιπά συνολικά έσοδα (FVOCI). Οι τροποποιήσεις ισχύουν για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2026 και δεν έχουν ακόμα υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Δίνεται η δυνατότητα προγενέστερης εφαρμογής. Οι τροποποιήσεις δεν αναμένεται να έχουν επίδραση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις του Ομίλου.

ΔΠΧΑ 18: «Παρουσίαση και Γνωστοποιήσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις»

Τον Απρίλιο του 2024, το Διεθνές Συμβούλιο Λογιστικών Προτύπων (IASB) προέβη στην έκδοση ενός νέου Προτύπου, του ΔΠΧΑ 18 το οποίο αντικαθιστά το ΔΛΠ 1 «Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων». Πρωταρχικός σκοπός του Προτύπου είναι να παράσχει στους επενδυτές μια βελτιωμένη βάση ανάλυσης και σύγκρισης της χρηματοοικονομικής απόδοσης των επιχειρήσεων και να βελτιώσει τον τρόπο που παρέχονται οι πληροφορίες στις οικονομικές καταστάσεις μιας οικονομικής οντότητας, ιδιαίτερα στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης και των γνωστοποιήσεων επί των οικονομικών καταστάσεων. Συγκεκριμένα, το Πρότυπο θα βελτιώσει την ποιότητα της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης λόγω: α) της απαίτησης καθορισμένων υποσυνόλων στην κατάσταση αποτελεσμάτων, β) της απαίτησης γνωστοποίησης σε ξεχωριστή σημείωση των οικονομικών καταστάσεων δεικτών απόδοσης που έχουν καθοριστεί από τη Διοίκηση της επιχείρησης (Management Performance Measures) γ) των νέων αρχών για ομαδοποίηση/διαχωρισμό της πληροφορίας. Το νέο πρότυπο έχει αναδρομική εφαρμογή και τίθεται σε ισχύ για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την 1η Ιανουαρίου 2027 ή μεταγενέστερα, ενώ δεν έχει υιοθετηθεί ακόμα από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Ο Όμιλος θα εξετάσει την επίδραση των τροποποιήσεων στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

Ετήσιες Βελτιώσεις σε ΔΠΧΑ Τόμος 11 (εφαρμόζονται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2026)

Οι τροποποιήσεις περιλαμβάνουν διευκρινίσεις, απλουστεύσεις, διορθώσεις και αλλαγές που στοχεύουν στη βελτίωση της συνέπειας 5 Προτύπων ΔΠΧΑ όπως παρατίθενται παρακάτω. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Καμία από αυτές τις τροποποιήσεις δεν αναμένεται να έχουν επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις του Ομίλου.

ΔΠΧΑ 1 «Πρώτη εφαρμογή των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς»:

Λογιστική αντιστάθμισης από έναν υιοθετούντα για πρώτη φορά: Η τροποποίηση αντιμετωπίζει μια πιθανή σύγχυση που προκύπτει από μια ασυνέπεια μεταξύ της διατύπωσης στο ΔΠΧΑ 1 και των απαιτήσεων για τη λογιστική αντιστάθμιση στο ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά μέσα».

ΔΠΧΑ 7 «Χρηματοοικονομικά μέσα: Γνωστοποιήσεις» και η συνοδευτική «Καθοδήγηση για την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 7»:

Κέρδος ή ζημιά από αποαναγνώριση: Η τροποποίηση ενημερώνει τη φράση που χρησιμοποιείται για τις «μη παρατηρήσιμες εισροές» στο ΔΠΧΑ 7 ώστε να είναι συνεπής με το ΔΠΧΑ 13 «Επιμέτρηση εύλογης αξίας» και περιλαμβάνει αναφορές στο ΔΠΧΑ 13.

Γνωστοποίηση αναβαλλόμενης διαφοράς μεταξύ εύλογης αξίας και τιμής συναλλαγής: Η τροποποίηση αντιμετωπίζει μια ασυνέπεια στη διατύπωση μεταξύ του ΔΠΧΑ 7 και της συνοδευτικής οδηγίας εφαρμογής, καθώς και ασυνέπειες της τελευταίας με τις έννοιες και την ορολογία που χρησιμοποιούνται στο ΔΠΧΑ 9 και ΔΠΧΑ 13.

Εισαγωγή και γνωστοποιήσεις πιστωτικού κινδύνου: Η τροποποίηση αντιμετωπίζει μια πιθανή σύγχυση, διευκρινίζοντας στην εισαγωγική ενότητα, ότι η καθοδήγηση δεν απεικονίζει απαραίτητα όλες τις απαιτήσεις των αναφερόμενων παραγράφων του ΔΠΧΑ 7. Επίσης, απλοποιεί την εξήγηση για το ποια στοιχεία των απαιτήσεων των ΔΠΧΑ δεν απεικονίζονται στο παράδειγμα πιστωτικού κινδύνου στην παράγραφο IG20B.

ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά μέσα»:

Αποαναγνώριση υποχρεώσεων από μίσθωση: Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι, όταν ένας μισθωτής έχει διαπιστώσει ότι μια υποχρέωση μίσθωσης έχει διαγραφεί σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9, ο μισθωτής υποχρεούται να εφαρμόσει την παράγραφο 3.3.3 και να αναγνωρίσει οποιοδήποτε κέρδος ή ζημιά προκύπτει στα αποτελέσματα.

Τιμή συναλλαγής: Η τροποποίηση αντιμετωπίζει μια πιθανή σύγχυση που προκύπτει από μια αναφορά στο Παράρτημα Α του ΔΠΧΑ 9 και στον ορισμό της «τιμής συναλλαγής» στο ΔΠΧΑ 15 «Έσοδα από συμβάσεις με πελάτες» ενώ ο όρος «τιμή συναλλαγής» χρησιμοποιείται σε συγκεκριμένες παραγράφους του ΔΠΧΑ 9 με μία έννοια που δεν είναι απαραίτητα συνεπής με τον ορισμό αυτού του όρου στο ΔΠΧΑ 15.

ΔΠΧΑ 10 «Ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις»:

Προσδιορισμός του «εκ των πραγμάτων εντολοδόχου» (de facto agent): Η τροποποίηση αντιμετωπίζει μια ασυνέπεια μεταξύ των παραγράφων B73 και B74 του ΔΠΧΑ 10, σχετικά με το πώς ένας επενδυτής προσδιορίζει εάν ένα άλλο μέρος ενεργεί για λογαριασμό του. Η τροποποίηση εξασφαλίζει ότι η γλώσσα είναι συνεπής και στις δύο παραγράφους.

ΔΛΠ 7 «Κατάσταση Ταμειακών Ροών»:

Μέθοδος κόστους: Η τροποποίηση αντικαθιστά τον όρο «μέθοδος κόστους» με τον όρο «στο κόστος» καθώς ο όρος δεν ορίζεται πλέον στα ΔΠΧΑ.

Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 9 και ΔΠΧΑ 7 «Συμβάσεις ηλεκτρικής ενέργειας από ανανεώσιμες πηγές»

Στις 18 Δεκεμβρίου 2024 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων δημοσίευσε τροποποιήσεις στα ΔΠΧΑ 9 και ΔΠΧΑ 7 σχετικά με συμβάσεις παραγόμενης από φυσικές πηγές ηλεκτρικής ενέργειας. Σκοπός των τροποποιήσεων αυτών είναι να αποτυπωθούν καλύτερα οι επιπτώσεις των συμβάσεων που έχουν φυσική παράδοση ενέργειας (physical) και αυτές άνευ παράδοσης (virtual) στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις. Πιο συγκεκριμένα οι τροποποιήσεις περιλαμβάνουν διευκρινίσεις σχετικά με την εφαρμογή των απαιτήσεων «ιδίας χρήσης» (own-use exemption), επιτρέπει τη λογιστική αντιστάθμιση όταν αυτές οι συμβάσεις χρησιμοποιούνται ως μέσα αντιστάθμισης και προσθέτει νέες απαιτήσεις γνωστοποίησης για να μπορέσουν οι επενδυτές να κατανοήσουν την επίδραση αυτών των συμβάσεων στη χρηματοοικονομική απόδοση και τις ταμειακές ροές της εταιρίας. Οι τροποποιήσεις ισχύουν για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2026 και δεν έχουν ακόμα υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Δίνεται η δυνατότητα προγενέστερης εφαρμογής. Οι τροποποιήσεις δεν αναμένεται να έχουν επίδραση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις του Ομίλου.

Στοχευμένες τροποποιήσεις στα ΔΠΧΑ 9 και ΔΠΧΑ 7, «Χρηματοοικονομικά μέσα»: Γνωστοποιήσεις» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2026)

Οι τροποποιήσεις εκδόθηκαν το Μάιο του 2024 και ορίζουν τα παρακάτω:

- (α) διευκρινίζουν την ημερομηνία αναγνώρισης και παύσης αναγνώρισης ορισμένων χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, με μια νέα εξαίρεση για ορισμένες χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που διακανονίζονται μέσω ηλεκτρονικού συστήματος μεταφοράς μετρητών;
- (β) διευκρινίζουν και παρέχουν περαιτέρω καθοδήγηση για την αξιολόγηση του κατά πόσον ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο πληροί το κριτήριο για αποκλειστικά πληρωμές κεφαλαίου και τόκων (SPPI);
- (γ) προσθέτουν νέες γνωστοποιήσεις για ορισμένα μέσα με συμβατικούς όρους που μπορούν να αλλάξουν τις ταμειακές ροές (όπως ορισμένα μέσα με χαρακτηριστικά που συνδέονται με τους στόχους επίτευξης ESG); και
- (δ) επικαιροποιούν τις γνωστοποιήσεις για συμμετοχικούς τίτλους που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων (FVOCI).

Όταν μια οικονομική οντότητα εφαρμόζει για πρώτη φορά τις τροποποιήσεις, δεν απαιτείται να επαναδιατυπώσει συγκριτικές πληροφορίες και επιτρέπεται να το κάνει μόνο εάν είναι δυνατόν χωρίς τη χρήση της εκ των υστέρων αποκτηθείσας γνώσης. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν ακόμη υιοθετηθεί από την ΕΕ. Ο Όμιλος θα εξετάσει την επίδραση των τροποποιήσεων στις χρηματοοικονομικές της καταστάσεις.

ΔΠΧΑ 19: «Θυγατρικές χωρίς Δημόσια Ευθύνη: Γνωστοποιήσεις»

Το Μάιο του 2024, το IASB προέβη στην έκδοση ενός νέου Προτύπου, του ΔΠΧΑ 19 «Θυγατρικές χωρίς Δημόσια Ευθύνη: Γνωστοποιήσεις». Το νέο πρότυπο επιτρέπει στις επιλέξιμες οικονομικές οντότητες που πληρούν τις προϋποθέσεις του, να επιλέξουν να εφαρμόσουν τις μειωμένες απαιτήσεις γνωστοποιήσεων του ΔΠΧΑ 19 αντί των απαιτήσεων γνωστοποίησης που ορίζονται στα άλλα ΔΠΧΑ. Το ΔΠΧΑ 19 λειτουργεί παράλληλα με τα άλλα ΔΠΧΑ, καθώς οι θυγατρικές θα πρέπει να εφαρμόζουν τις απαιτήσεις επιμέτρησης, αναγνώρισης και παρουσίασης που ορίζονται στα άλλα ΔΠΧΑ και τις μειωμένες απαιτήσεις γνωστοποιήσεων που περιγράφονται στο ΔΠΧΑ 19 εφόσον δεν έχουν δημόσια ευθύνη και η μητρική τους εταιρεία εφαρμόζει τα ΔΠΧΑ στις ενοποιημένες χρηματοοικονομικές της καταστάσεις. Απλοποιείται έτσι η προετοιμασία των οικονομικών καταστάσεων για τις θυγατρικές που πληρούν τις προϋποθέσεις εφαρμογής αυτού του προτύπου ενώ ταυτόχρονα διατηρείται η χρησιμότητά τους για τους χρήστες. Το ΔΠΧΑ 19 ισχύει για λογιστικές περιόδους με ημερομηνία έναρξης την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2027, με την πρόωρη υιοθέτησή τους να επιτρέπεται. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Οι τροποποιήσεις δεν αναμένεται να έχουν επίδραση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις του Ομίλου.

2.3. Ουσιώδεις Λογιστικές Πολιτικές

Οι βασικές λογιστικές αρχές που εφαρμόσθηκαν κατά τη σύνταξη των χρηματοοικονομικών καταστάσεων περιγράφονται παρακάτω.

2.3.1. Μετατροπή σε ξένο νόμισμα

Λειτουργικό νόμισμα και νόμισμα παρουσίασης

Στοιχεία που περιλαμβάνονται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις αποτιμώνται στο νόμισμα στο οποίο δραστηριοποιείται ο Όμιλος (το «λειτουργικό νόμισμα»). Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε Ευρώ, το οποίο είναι το λειτουργικό νόμισμα και το νόμισμα παρουσίασης του Ομίλου.

Συναλλαγές και υπόλοιπα

Οι συναλλαγές σε ξένο νόμισμα μετατρέπονται στο λειτουργικό νόμισμα με βάση τις συναλλαγματικές ισοτιμίες που ισχύουν κατά την ημερομηνία της εκάστοτε συναλλαγής. Τα νομισματικά περιουσιακά στοιχεία

και υποχρεώσεις που παρουσιάζονται σε ξένο νόμισμα μετατρέπονται στο λειτουργικό νόμισμα κατά την ημερομηνία αναφοράς. Οι συναλλαγματικές διαφορές που προκύπτουν από την τακτοποίηση συναλλαγών σε ξένο νόμισμα και από την μετατροπή των νομισματικών στοιχείων καταχωρούνται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Τα μη νομισματικά στοιχεία που εκφράζονται σε ξένο νόμισμα, τα οποία αποτιμώνται στο πλαίσιο του ιστορικού κόστους μετατρέπονται χρησιμοποιώντας τη συναλλαγματική ισοτιμία κατά την ημερομηνία της αρχικής συναλλαγής. Τα μη νομισματικά στοιχεία που εκφράζονται σε ξένο νόμισμα, τα οποία αποτιμώνται στην εύλογη αξία μετατρέπονται χρησιμοποιώντας τη συναλλαγματική ισοτιμία κατά την ημερομηνία αναφοράς. Οι συναλλαγματικές διαφορές που προκύπτουν από την μετατροπή των μη νομισματικών στοιχείων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία αποτελούν μέρος των κερδών ή ζημιών από τη μεταβολή της εύλογης αξίας και καταχωρούνται στην κατάσταση αποτελεσμάτων ή απευθείας στα ίδια κεφάλαια ανάλογα με το είδος του μη νομισματικού στοιχείου.

2.3.2. Ενσώματα περιουσιακά στοιχεία

Τα οικοπέδα και κτίρια αποτιμώνται στην εύλογη αξία, μείον συσσωρευμένες αποσβέσεις κτιρίων καθώς και ζημίες απομείωσης που αναγνωρίζονται κατά την ημερομηνία της αναπροσαρμογής. Οι αποτιμήσεις εκτελούνται με επαρκή συχνότητα, κάθε 2 με 4 έτη, έτσι ώστε να εξασφαλίζεται ότι η εύλογη αξία ενός αναπροσαρμοζόμενου περιουσιακού στοιχείου δε διαφέρει ουσιωδώς από τη λογιστική αξία. Το πλεόνασμα αναπροσαρμογής αναγνωρίζεται στα λοιπά εισοδήματα και πιστώνεται στο αποθεματικό αναπροσαρμογής του περιουσιακού στοιχείου στα ίδια κεφάλαια. Ωστόσο, στο βαθμό που αντιστρέφει έλλειμμα αναπροσαρμογής του ιδίου περιουσιακού στοιχείου που προηγουμένως αναγνωρίστηκε στην κατάσταση αποτελεσμάτων, η εν λόγω αύξηση αναγνωρίζεται και αυτή στην κατάσταση αποτελεσμάτων. Το έλλειμμα αναπροσαρμογής αναγνωρίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων, εκτός εάν αυτό αντισταθμίζει υπάρχον πλεόνασμα του ιδίου περιουσιακού στοιχείου που έχει προγενέστερα αναγνωριστεί στο ειδικό αποθεματικό αναπροσαρμογής του περιουσιακού στοιχείου. Το αποθεματικό αναπροσαρμογής που αφορά σε συγκεκριμένο περιουσιακό στοιχείο που πωλείται μεταφέρεται στα κέρδη εις νέον κατά την πώλησή του.

Τα ενσώματα περιουσιακά στοιχεία εκτός των οικοπέδων και των κτιρίων, εμφανίζονται στο κόστος μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις και τις τυχόν απομειώσεις τους. Το κόστος αποτελείται από την τιμή αγοράς συμπεριλαμβανομένων των δασμών εισαγωγής, όταν υπάρχουν, και των μη επιστρεφόμενων φόρων αγοράς, καθώς και οποιοδήποτε κόστος χρειάζεται για να καταστεί το πάγιο λειτουργικό και έτοιμο για μελλοντική χρήση. Όταν σημαντικά τμήματα των ακινήτων, εγκαταστάσεων και λοιπού εξοπλισμού χρήζουν αντικατάστασης, ο Όμιλος αναγνωρίζει αυτά τα τμήματα ως χωριστά περιουσιακά στοιχεία με συγκεκριμένες ωφέλιμες ζωές και τα αποσβένει αναλόγως.

Ομοίως, όταν εκτελείται μια ουσιώδης επιθεώρηση, για τον εντοπισμό τεχνικών προβλημάτων, το κόστος της αναγνωρίζεται ξεχωριστά στη λογιστική αξία του εξοπλισμού ως αντικατάσταση εφόσον πληρούνται τα κριτήρια αναγνώρισης βάσει των γενικά παραδεκτών λογιστικών αρχών και αποσβένεται κανονικά. Οι επισκευές και συντηρήσεις καταχωρούνται στα έξοδα της περιόδου που πραγματοποιούνται.

Η διενέργεια αποσβέσεων επί ενός ενσώματου παγίου στοιχείου αρχίζει όταν αυτό καθίσταται έτοιμο προς χρήση και διακόπτεται μόνο με την πώληση ή μεταβίβασή του. Κατά συνέπεια η διενέργεια αποσβέσεων επί ενός ενσώματου παγίου στοιχείου το οποίο παύει να χρησιμοποιείται δε διακόπτεται εκτός αν έχει πλήρως αποσβεσθεί, αλλά επανεκτιμάται η ωφέλιμη ζωή του. Τα ενσώματα πάγια στοιχεία αποσβένονται με τη μέθοδο του σταθερού ποσού κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής τους. Τα οικόπεδα δεν αποσβένονται.

Η εκτιμώμενη ωφέλιμη ζωή των ενσώματων παγίων στοιχείων ανά κατηγορία έχει ως εξής:

	Εκτιμώμενη μέση ωφέλιμη ζωή
Γήπεδα - Οικόπεδα	-
Κτίρια - Ιδιοχρησιμοποιούμενα	έως 50 έτη
Προσθήκες και βελτιώσεις σε μισθωμένα ακίνητα	Η διάρκεια της μίσθωσης
Μηχανήματα	έως 20 έτη
Εναέρια πτητικά μέσα	έως 25 έτη
Μεταφορικά μέσα	έως 15 έτη
Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	έως 20 έτη

Ένα ενσώματο πάγιο περιουσιακό στοιχείο αποαναγνωρίζεται κατά τη διάθεσή του ή όταν δεν υπάρχουν περαιτέρω μελλοντικά οικονομικά οφέλη που να αναμένονται από τη χρήση ή διάθεσή του. Το κέρδος ή η ζημία από την αποαναγνώριση των παγίων (προσδιορίζεται ως η διαφορά μεταξύ του καθαρού προϊόντος της διάθεσης, αν υπάρχει, και της λογιστικής αξίας του παγίου) αναγνωρίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Οι ωφέλιμες ζωές, οι υπολειμματικές αξίες και οι μέθοδοι απόσβεσης των ενσώματων παγίων υπόκεινται ετησίως σε επανεξέταση κατά την κατάρτιση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων και αναπροσαρμόζονται σε μελλοντικές χρήσεις, εάν κριθεί απαραίτητο.

2.3.3. Επενδύσεις σε ακίνητα

Ως επενδύσεις σε ακίνητα, καταχωρούνται τα ακίνητα που κατέχονται για αποδόσεις ενοικίων ή/και κεφαλαιουχικές ανατιμήσεις. Τα επενδυτικά ακίνητα αποτιμώνται στην εύλογη αξία αγοράς με βάση εκτιμήσεις από ανεξάρτητους εγκεκριμένους εκτιμητές ετησίως. Τα κέρδη ή ζημίες που προκύπτουν από την αποτίμηση των επενδυτικών ακινήτων στην εύλογη αξία, περιλαμβάνονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων της περιόδου κατά την οποία προκύπτουν, συμπεριλαμβανομένης της αντίστοιχης επίδρασης του φόρου.

Οι επενδύσεις σε ακίνητα αποαναγνωρίζονται είτε κατά τη διάθεση, είτε όταν αποσύρονται μόνιμα από τη χρήση και δεν αναμένονται μελλοντικά οικονομικά οφέλη από τη διάθεσή τους. Η διαφορά μεταξύ του καθαρού προϊόντος διάθεσης και της λογιστικής αξίας του περιουσιακού στοιχείου αναγνωρίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων κατά την περίοδο της αποαναγνώρισης.

Μεταφορές σε (ή από) επενδυτικά ακίνητα πραγματοποιούνται μόνο όταν υπάρχει μεταβολή στη χρήση. Για μια μεταφορά από τις επενδύσεις σε ακίνητα σε ιδιοχρησιμοποιούμενα πάγια, το τεκμαρτό κόστος για τη μεταγενέστερη λογιστική απεικόνιση του ακινήτου είναι η εύλογη αξία του κατά την ημερομηνία της μεταβολής χρήσης. Αν ένα ιδιοχρησιμοποιούμενο ακίνητο μεταβληθεί σε επένδυση σε ακίνητα, η Εταιρία θα λογιστικοποιήσει το ακίνητο σύμφωνα με την πολιτική που εφαρμόζει για τα ενσώματα πάγια έως την ημερομηνία της μεταβολής χρήσης.

2.3.4. Άυλα περιουσιακά στοιχεία

Τα άυλα περιουσιακά στοιχεία που αποκτώνται μεμονωμένα αποτιμώνται στο κόστος κατά την αρχική τους αναγνώριση. Μεταγενέστερα της αρχικής αναγνώρισης, αποτιμώνται στο κόστος μείον οποιεσδήποτε σωρευμένες αποσβέσεις και τυχόν σωρευμένες ζημίες απομείωσης.

Τα άυλα πάγια με περιορισμένες ωφέλιμες ζωές αποσβένονται κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής τους και υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης όταν υπάρχουν ενδείξεις απομείωσης. Οι ωφέλιμες ζωές και η μέθοδος απόσβεσης των άυλων περιουσιακών στοιχείων με περιορισμένη ωφέλιμη ζωή επανεξετάζονται τουλάχιστον στο τέλος κάθε χρήσης. Μεταβολές στις αναμενόμενες ωφέλιμες ζωές ή στο αναμενόμενο σχέδιο ανάλωσης των μελλοντικών οικονομικών ωφελειών που εμπεριέχονται στο περιουσιακό στοιχείο λογίζονται μέσω της μεταβολής της περιόδου ή της μεθόδου απόσβεσης και θεωρείται ως αλλαγή λογιστικής εκτίμησης. Το έξοδο απόσβεσης ενός άυλου περιουσιακού στοιχείου με περιορισμένη ωφέλιμη ζωή αναγνωρίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Τα άυλα αυτά στοιχεία είναι κυρίως λογισμικό και λοιπά προγράμματα. Οι αποσβέσεις των άυλων περιουσιακών στοιχείων υπολογίζονται με τη μέθοδο της σταθερής απόσβεσης κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής τους, η οποία προσδιορίζεται στα 17 έτη. Ο Όμιλος δεν διαθέτει άυλα περιουσιακά στοιχεία με απεριόριστη διάρκεια ζωής.

Κέρδη ή ζημίες από την αποαναγνώριση των άυλων παγίων επιμετρώνται ως η διαφορά μεταξύ του καθαρού προϊόντος πώλησης και της λογιστικής αξίας τους και αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων κατά την αποαναγνώριση του περιουσιακού στοιχείου.

2.3.5. Μισθώσεις

Η αξιολόγηση σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 16, εάν μια σύμβαση αποτελεί ή εμπεριέχει μίσθωση, βασίζεται στην ουσία της εν λόγω σύμβασης. Κατά την αξιολόγηση θα πρέπει να εξετασθεί κατά πόσον: α) η εκπλήρωση μιας σύμβασης εξαρτάται από τη χρήση ενός συγκεκριμένου περιουσιακού στοιχείου και β) η σύμβαση εκχωρεί δικαίωμα χρήσης του περιουσιακού στοιχείου.

Ο Όμιλος ως μισθωτής

Ο Όμιλος εκτιμά εάν μια σύμβαση αποτελεί ή εμπεριέχει μίσθωση, κατά την έναρξη ισχύος αυτής και αναγνωρίζει κατά περίπτωση ένα περιουσιακό στοιχείο με δικαίωμα χρήσης και μια αντίστοιχη υποχρέωση από τη μίσθωση για όλες τις συμβάσεις μίσθωσης, εκτός από τις βραχυπρόθεσμες (διάρκειας 12 μηνών ή λιγότερο) και τις μισθώσεις υποκείμενου περιουσιακού στοιχείου χαμηλής αξίας, τα μισθώματα των οποίων αναγνωρίζονται ως λειτουργικά έξοδα. Συμβάσεις που έχουν λήξει και οι οποίες έχουν “σιωπηρά ανανεωθεί” με απεριόριστη διάρκεια μίσθωσης θεωρείται ότι δεν είναι εκτελεστές, δηλαδή δεν απορρέουν από αυτές εκτελεστά δικαιώματα και υποχρεώσεις. Ο Όμιλος αναγνωρίζει τα μισθώματα που αφορούν αυτές τις μισθώσεις ως λειτουργικά έξοδα στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Η υποχρέωση από τη μίσθωση αρχικά επιμετράται στην παρούσα αξία των μισθωμάτων τα οποία παραμένουν ανεξόφλητα κατά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου, τα οποία προεξοφλούνται με το τεκμαρτό επιτόκιο της μίσθωσης. Εφόσον το επιτόκιο αυτό είναι δύσκολο να καθοριστεί, ο Όμιλος χρησιμοποιεί το διαφορικό επιτόκιο δανεισμού του. Τα μισθώματα που περιλαμβάνονται στην επιμέτρηση της υποχρέωσης από τη μίσθωση αποτελούνται από:

- σταθερά μισθώματα, μειωμένα κατά τυχόν κίνητρα μίσθωσης,
- κυμαινόμενα μισθώματα τα οποία εξαρτώνται από έναν δείκτη ή ένα επιτόκιο, τα οποία αρχικά επιμετρώνται με χρήση του δείκτη ή του επιτοκίου κατά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου,
- ποσά τα οποία αναμένεται να καταβάλλει ο μισθωτής βάσει των εγγυήσεων υπολειμματικής αξίας,
- την τιμή άσκησης του δικαιώματος αγοράς εάν είναι μάλλον βέβαιο ότι ο μισθωτής θα ασκήσει το εν λόγω δικαίωμα,
- την καταβολή ποινής για καταγγελία της μίσθωσης, εάν η διάρκεια μίσθωσης αποτυπώνει την άσκηση δικαιώματος του μισθωτή για καταγγελία της μίσθωσης.

Η υποχρέωση από την μίσθωση επιμετράται μεταγενέστερα, αυξάνοντας τη λογιστική αξία για να αποτυπωθούν οι τόκοι επί της υποχρέωσης από την μίσθωση και μειώνοντας την λογιστική αξία για να

αποτυπωθούν οι καταβολές των μισθώματων. Ο Όμιλος επιμετρά εκ νέου την υποχρέωση από τη μίσθωση (και κάνει τις αντίστοιχες προσαρμογές στα σχετικά περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης) εάν:

- επέλθει αλλαγή στη διάρκεια της μίσθωσης ή εάν επέλθει μεταβολή στην εκτίμηση του δικαιώματος αγοράς, στην περίπτωση αυτή η υποχρέωση από την μίσθωση επιμετράται εκ νέου προεξοφλώντας τα αναθεωρημένα μισθώματα με βάση το αναθεωρημένο προεξοφλητικό επιτόκιο.
- επέλθει μεταβολή στα μισθώματα. Η υποχρέωση από τη μίσθωση επιμετράται προεξοφλώντας τα αναθεωρημένα μισθώματα με βάση το αρχικό προεξοφλητικό επιτόκιο.

Η υποχρέωση από τη μίσθωση παρουσιάζεται διακριτά στην ενοποιημένη κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης.

Το περιουσιακό στοιχείο με δικαίωμα χρήσης εμπεριέχει το ποσό της αρχικής επιμέτρησης της αντίστοιχης υποχρέωσης από την μίσθωση, τα μισθώματα τα οποία καταβλήθηκαν κατά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου ή προγενέστερα αυτής, και τυχόν αρχικές άμεσες δαπάνες. Μεταγενέστερα επιμετράται στο κόστος μειωμένο κατά τις τυχόν σωρευμένες αποσβέσεις και τις ζημίες απομείωσης. Ο Όμιλος εφαρμόζει το ΔΛΠ 36 προκειμένου να προσδιορίσει εάν το περιουσιακό στοιχείο με δικαίωμα χρήσης έχει απομειωθεί. Τα περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης αποσβένονται στην μικρότερη χρονική περίοδο μεταξύ της διάρκειας της μίσθωσης και της ωφέλιμης ζωής του εκάστοτε υποκείμενου περιουσιακού στοιχείου. Εάν ως αποτέλεσμα της σύμβασης μίσθωσης μεταβιβάζεται η κυριότητα του εκάστοτε υποκείμενου περιουσιακού στοιχείου ή στο κόστος του περιουσιακού στοιχείου με δικαίωμα χρήσης έχει ενσωματωθεί το τίμημα εξαγοράς του υποκείμενου περιουσιακού στοιχείου δεδομένου ότι ο Όμιλος αναμένει να εξασκήσει το δικαίωμα αγοράς αυτού, το εν λόγω περιουσιακό στοιχείο με δικαίωμα χρήσης αποσβένεται στην ωφέλιμη ζωή του εκάστοτε υποκείμενου περιουσιακού στοιχείου. Η απόσβεση ξεκινά από την έναρξη της μισθωτικής περιόδου. Τα περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης παρουσιάζονται διακριτά στην ενοποιημένη κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης.

Τα κυμαινόμενα μισθώματα τα οποία δεν εξαρτώνται από κάποιο δείκτη ή επιτόκιο δεν περιλαμβάνονται στην επιμέτρηση της υποχρέωσης και κατά συνέπεια δεν αποτελούν συστατικό στοιχείο της αξίας του περιουσιακού στοιχείου με δικαίωμα χρήσης. Οι σχετικές πληρωμές αναγνωρίζονται ως έξοδο την περίοδο κατά την οποία επήλθε το γεγονός.

Ο Όμιλος ως εκμισθωτής

Οι μισθώσεις στις οποίες ο Όμιλος είναι εκμισθωτής κατατάσσονται είτε ως χρηματοδοτικές είτε ως λειτουργικές. Όταν σύμφωνα με τους όρους της μίσθωσης μεταβιβάζονται ουσιαστικά όλοι οι κίνδυνοι και οι ωφέλειες που συνοδεύουν την κυριότητα του στον μισθωτή, η μίσθωση κατατάσσεται ως χρηματοδοτική. Όλες οι άλλες μισθώσεις κατατάσσονται ως λειτουργικές. Στις περιπτώσεις λειτουργικών μισθώσεων, το

μισθωμένο πάγιο χαρακτηρίζεται ως επενδυτικό και δε διενεργούνται αποσβέσεις με βάση την ωφέλιμη ζωή του. Το ποσό των μισθωμάτων, που αντιστοιχούν στη χρήση του μισθωμένου παγίου, αναγνωρίζεται ως έσοδο, στην κατηγορία έσοδα επενδύσεων με τη μέθοδο του δεδουλευμένου.

2.3.6. Απομείωση μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

Ο Όμιλος εκτιμά σε κάθε ημερομηνία κατάρτισης χρηματοοικονομικών καταστάσεων εάν υπάρχουν ενδείξεις ότι η λογιστική αξία των μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων δεν είναι ανακτήσιμη. Στην περίπτωση που υπάρχει ένδειξη απομείωσης ή όταν απαιτείται ετήσιος έλεγχος απομείωσης, ο Όμιλος προσδιορίζει το ανακτήσιμο ποσό του περιουσιακού στοιχείου. Το ανακτήσιμο ποσό ενός περιουσιακού στοιχείου είναι το μεγαλύτερο μεταξύ της εύλογης αξίας του περιουσιακού στοιχείου (τιμή πώλησης μειωμένη κατά τα έξοδα πώλησης) και της αξίας λόγω χρήσης. Στην συνέχεια το ανακτήσιμο ποσό συγκρίνεται με την λογιστική αξία και προκύπτει η τυχόν ζημία απομείωσης.

Οι ζημίες απομείωσης αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσης, εκτός των ακινήτων που είχαν προηγουμένως αναπροσαρμοστεί και η αναπροσαρμογή είχε καταχωρηθεί στα λοιπά εισοδήματα. Για τα ακίνητα, η απομείωση αναγνωρίζεται στα λοιπά εισοδήματα μέχρι του ποσού κάθε προηγούμενης αναπροσαρμογής.

Για τα μη χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία, πραγματοποιείται εκτίμηση σε κάθε ημερομηνία κατάρτισης χρηματοοικονομικών καταστάσεων εάν εξακολουθούν να υπάρχουν οι ενδείξεις οι οποίες είχαν οδηγήσει προηγουμένως στην αναγνώριση ζημίας απομείωσης ή δεν υφίστανται πλέον ή έχουν μειωθεί. Τυχόν ζημία απομείωσης η οποία είχε αναγνωριστεί σε προηγούμενη χρήση, αντिलογίζεται μόνο στην περίπτωση που υπάρξει μεταβολή στις παραδοχές που έχουν χρησιμοποιηθεί για τον προσδιορισμό του ανακτήσιμου ποσού του περιουσιακού στοιχείου από την τελευταία φορά αναγνώρισης ζημίας απομείωσης. Ο αντιλογισμός περιορίζεται μέχρι το ύψος της λογιστικής αξίας του περιουσιακού στοιχείου που δεν υπερβαίνει το ανακτήσιμο ποσό του, ούτε τη λογιστική αξία που θα είχε προσδιοριστεί, μείον την απόσβεση, εάν δεν είχε προηγουμένως αναγνωριστεί ζημία απομείωσης. Ο αντιλογισμός αυτός αναγνωρίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων, εκτός εάν αφορά αναπροσαρμοσμένο περιουσιακό στοιχείο, όπου και ο αντιλογισμός αναγνωρίζεται ως αύξηση της αναπροσαρμογής.

2.3.7. Χρηματοοικονομικά Περιουσιακά Στοιχεία

2.3.7.1. Αρχική αναγνώριση, ταξινόμηση και αποτίμηση

Σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9, τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία ταξινομούνται στις παρακάτω κατηγορίες:

- χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία σε αποσβεσμένο κόστος,
- χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω λοιπών εισοδημάτων,
- χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων χρήσης.

Ο Όμιλος αναγνωρίζει τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία τους, η οποία ισούται με την τιμή κτήσης τους κατά την στιγμή της αρχικής αναγνώρισης.

Η μεταγενέστερη επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών εξαρτάται από την κατηγορία στην οποία έχουν ταξινομηθεί.

Η ταξινόμηση βασίζεται σε δύο κριτήρια:

- στο επιχειρηματικό μοντέλο διαχείρισης των χρηματοοικονομικών στοιχείων,
- στο εάν οι συμβατικές ταμειακές ροές του μέσου αντιπροσωπεύουν «μόνο πληρωμές κεφαλαίου και τόκων» (SPPI κριτήριο).

Ο Όμιλος, κατά την αρχική αναγνώριση ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου, ασκεί κρίση προκειμένου να καθορίσει το επιχειρησιακό μοντέλο στο οποίο αυτό θα πρέπει να ενταχθεί, λαμβάνοντας υπόψη τον τρόπο αξιολόγησης της αποδοτικότητάς του, τους κινδύνους που συνδέονται με αυτό καθώς και την αναμενόμενη συχνότητα και αξία των πωλήσεων. Επίσης, σε ετήσια βάση ασκεί κρίση προκειμένου να επαναξιολογήσει τα επιχειρησιακά μοντέλα, λαμβάνοντας υπόψη τις πωλήσεις που έχουν πραγματοποιηθεί καθώς και τυχόν αλλαγές στο λειτουργικό μοντέλο διαχείρισης των μέσων. Με βάση την αξιολόγηση αυτή κρίνει αν θα πρέπει να προβεί στην αναταξινόμηση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων σε άλλο επιχειρησιακό μοντέλο.

Αποσβεσμένο κόστος

Ως χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία σε αποσβεσμένο κόστος ταξινομούνται εκείνα τα οποία αποκτώνται στο πλαίσιο ενός επιχειρηματικού μοντέλου που σκοπό έχει τη διατήρησή τους ώστε να εισπραχθούν οι συμβατικές ταμειακές ροές, ενώ ταυτόχρονα πληρούν το SPPI κριτήριο.

Μετά την αρχική αναγνώριση, τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αυτής της κατηγορίας επιμετρώνται στο αποσβεσμένο κόστος χρησιμοποιώντας το πραγματικό επιτόκιο (IRR) και εξετάζονται για την ύπαρξη αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9. Το αποσβεσμένο κόστος ορίζεται ως το ποσό στο οποίο το χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο επιμετράται κατά την αρχική αναγνώριση μείον τις αποπληρωμές του κεφαλαίου συν ή μείον τη σωρευμένη απόσβεση, χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου οποιασδήποτε διαφοράς μεταξύ του αρχικού ποσού και του ποσού λήξης, αναπροσαρμοσμένης για τυχόν πρόβλεψη ζημίας απομείωσης.

Ο Όμιλος επιμετρά σε αποσβεσμένο κόστος προθεσμιακές καταθέσεις με διάρκεια άνω των τριών μηνών. Ο Όμιλος δεν διέθετε προθεσμιακές καταθέσεις την 31η Δεκεμβρίου 2024.

Εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων

Ως χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εισοδημάτων ταξινομούνται εκείνα τα οποία πληρούν το SPPI κριτήριο και κατέχονται στο πλαίσιο ενός επιχειρηματικού μοντέλου είσπραξης ταμειακών ροών αλλά και πώλησής τους, εκτός εάν ορίζονται ως επιμετρούμενα σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων κατά την αρχική αναγνώριση.

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εισοδημάτων εξετάζονται για την ύπαρξη αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9 και οι ζημίες απομείωσης αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσης. Οι μεταβολές στην εύλογη αξία τους αναγνωρίζονται στα λοιπά εισοδήματα. Κατά την αποαναγνώριση τους οι σωρευμένες ζημίες ή κέρδη που είχαν προγενέστερα σωρευτεί στο ειδικό αποθεματικό, αντιστρέφονται με αντίστοιχη κίνηση των λοιπών εισοδημάτων.

Ο Όμιλος δεν έχει ταξινομήσει περιουσιακά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω λοιπών εισοδημάτων την 31^η Δεκεμβρίου 2024.

Εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων χρήσης

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων, εκτός εάν επιμετρώνται στο αποσβεσμένο κόστος ή στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών εισοδημάτων.

Το κέρδος ή ζημία από μεταβολές στην εύλογη αξία τους αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων και δεν υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης.

Ο Όμιλος και η Εταιρία βάσει του επιχειρηματικού μοντέλου έχουν ταξινομήσει σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων επενδύσεις σε ομόλογα (εταιρικά και κρατικά), σε έντοκα γραμμάτια, σε μετοχές και σε αμοιβαία κεφάλαια.

2.3.7.2. Απομείωση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

Ο Όμιλος αναγνωρίζει προβλέψεις απομείωσης για αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες για όλα τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία, εκτός αυτών που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων χρήσης.

Οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες υπολογίζονται ως η διαφορά μεταξύ των συμβατικών ταμειακών ροών την στιγμή της αθέτησης (Άνοιγμα σε αθέτηση (EAD)) και όλων των ταμειακών ροών που ο Όμιλος αναμένει

να λάβει προσδιορίζοντας την πιθανότητα αθέτησης (PD- possibility of default) και το ύψος της αναμενόμενης ζημίας σε περίπτωση αθέτησης (LGD- loss given default) ενσωματώνοντας στις εκτιμήσεις όλες τις διαθέσιμες μελλοντικές πληροφορίες. Η πιθανότητα αθέτησης (PD) είναι μία εκτίμηση της πιθανότητας να αθετήσει ο πιστούχος κατά τη διάρκεια ενός συγκεκριμένου χρονικού ορίζοντα. Το ύψος της αναμενόμενης ζημίας σε περίπτωση αθέτησης (LGD) είναι μία εκτίμηση της ζημίας που θα πραγματοποιηθεί στην περίπτωση που η αθέτηση συμβεί σε μία δεδομένη χρονική στιγμή. Βασίζεται στη διαφορά μεταξύ των οφειλόμενων συμβατικών ταμειακών ροών και εκείνων που ο Όμιλος αναμένει να εισπράξει, συμπεριλαμβανομένης της ρευστοποιήσεως των εξασφαλίσεων.

Οι απομειώσεις υπολογίζονται είτε σε συλλογική βάση είτε σε μεμονωμένη βάση, λαμβάνοντας υπόψη τη σημαντικότητα μιας απαίτησης/ περιουσιακού στοιχείου.

Για τις απαιτήσεις από ασφαλιστικούς διαμεσολαβητές, εφαρμόζεται η απλοποιημένη προσέγγιση του προτύπου και υπολογίζονται οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές για όλη τη διάρκεια ζωής των απαιτήσεων αυτών χωρίς να γίνεται κατάταξη σε στάδια.

Για τα υπόλοιπα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία, οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές που αναγνωρίζονται έχουν υπολογιστεί με βάση τις ζημιές όλης της διάρκειας ζωής του στοιχείου (lifetime ECL), εκτός από τις ακόλουθες περιπτώσεις που οι ζημιές που αναγνωρίζονται αφορούν τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές των επόμενων δώδεκα μηνών (twelve months ECL):

- στοιχεία που προσδιορίζεται ότι έχουν χαμηλό πιστωτικό κίνδυνο κατά την ημερομηνία αναφοράς και
- άλλα στοιχεία για τα οποία ο πιστωτικός κίνδυνος δεν έχει αυξηθεί σημαντικά από την αρχική αναγνώριση.

Κατάταξη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και απαιτήσεων σε στάδια με βάση τον πιστωτικό κίνδυνο (staging) Για σκοπούς υπολογισμού της αναμενόμενης πιστωτικής ζημίας, τα περιουσιακά στοιχεία ταξινομούνται σε στάδια (stages) ως εξής:

- Στάδιο 1 (stage 1): Το στάδιο 1 περιλαμβάνει εξυπηρετούμενα περιουσιακά στοιχεία που δεν έχουν σημαντική αύξηση πιστωτικού κινδύνου σε σχέση με την ημερομηνία αρχικής τους αναγνώρισης.

Το στάδιο 1 επίσης περιλαμβάνει περιουσιακά στοιχεία για τα οποία ο πιστωτικός κίνδυνος έχει βελτιωθεί και η απαίτηση έχει αναταξινομηθεί από τα στάδια 2 ή 3. Στο στάδιο αυτό, οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές αναγνωρίζονται με βάση την πιθανότητα αθέτησης εντός των επόμενων δώδεκα μηνών.

- **Στάδιο 2 (stage 2):** Το στάδιο 2 περιλαμβάνει εξυπηρετούμενα περιουσιακά στοιχεία για τα οποία έχει υπάρξει σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου από την αρχική αναγνώριση. Το στάδιο 2 περιλαμβάνει επίσης περιουσιακά στοιχεία για τα οποία ο πιστωτικός κίνδυνος έχει βελτιωθεί και η απαίτηση έχει αναταξινομηθεί από το στάδιο 3. Στο στάδιο αυτό, οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές αναγνωρίζονται για όλη την αναμενόμενη διάρκεια ζωής του μέσου.
- **Στάδιο 3 (stage 3):** Το στάδιο 3 περιλαμβάνει τα μη εξυπηρετούμενα/ απομειωμένα περιουσιακά στοιχεία. Στο στάδιο αυτό, οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές αναγνωρίζονται για όλη τη διάρκεια ζωής του μέσου.

Για τον προσδιορισμό της σημαντικής αύξησης πιστωτικού κινδύνου μετά την αρχική αναγνώριση και την επιμέτρηση της αναμενόμενης ζημιάς για όλη την αναμενόμενη διάρκεια ζωής του περιουσιακού στοιχείου αντί της επιμετρήσεως ζημιάς δωδεκαμήνου, συγκρίνεται ο κίνδυνος αθέτησης κατά την ημερομηνία αναφοράς με τον κίνδυνο αθέτησης κατά την ημερομηνία της αρχικής αναγνώρισεως. Για περιπτώσεις χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που είναι διαθέσιμη πληροφόρηση κατάταξης σε κλίμακες πιστοληπτικής διαβάθμισης από οίκους αξιολόγησης (περίπτωση ταμειακών διαθεσίμων κατατεθειμένων σε Ελληνικές τράπεζες ή τράπεζες του εξωτερικού), αυτή λαμβάνεται υπόψη για τον προσδιορισμό του σταδίου πιστωτικού κινδύνου (για παράδειγμα περιπτώσεις υποβάθμισης της πιστοληπτικής ικανότητας του αντισυμβαλλόμενου).

2.3.7.3. Παύση αναγνώρισης χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία απόαναγνωρίζονται όταν:

- Τα δικαιώματα για την εισροή ταμειακών ροών έχουν λήξει ή
- Ο Όμιλος διατηρεί το δικαίωμα στην εισροή ταμειακών ροών από το συγκεκριμένο περιουσιακό στοιχείο αλλά έχει αναλάβει ταυτόχρονα μία υποχρέωση προς τρίτους να πληρώσει τις συγκεκριμένες ταμειακές ροές χωρίς σημαντική καθυστέρηση, υπό τη μορφή μίας σύμβασης μεταβίβασης ή
- Ο Όμιλος έχει μεταβιβάσει το δικαίωμα εισροής ταμειακών ροών από το συγκεκριμένο περιουσιακό στοιχείο και παράλληλα είτε: α) έχει μεταβιβάσει ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τα οφέλη της ιδιοκτησίας β) δεν έχει μεταβιβάσει ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τα οφέλη της ιδιοκτησίας, αλλά έχει μεταβιβάσει τον έλεγχο του συγκεκριμένου στοιχείου.

2.3.8. Λοιπά Χρηματοοικονομικά Στοιχεία

2.3.8.1. Απαιτήσεις από ασφαλιστικές δραστηριότητες και λοιπές απαιτήσεις

Οι απαιτήσεις από ασφαλιστικές δραστηριότητες και οι λοιπές απαιτήσεις αναγνωρίζονται αρχικώς στο ποσό που αναμένεται να εισπραχθεί και μεταγενέστερα επιμετρώνται στην αναπόσβεστη αξία μείον τυχόν ζημιές απομείωσης σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9 (βλ. ενότητα 2.3.7.3). Οι μεταβολές στην επιμέτρηση καταχωρούνται στην κατάσταση αποτελεσμάτων. Οι απαιτήσεις από ασφαλιστικές δραστηριότητες περιλαμβάνουν απαιτήσεις ασφαλιστρών από συνεργάτες με δικαίωμα είσπραξης στους οποίους έχει χορηγηθεί περίοδος πίστωσης. Οι λοιπές απαιτήσεις περιλαμβάνουν κυρίως προκαταβληθέντες και παρακρατηθέντες φόρους και εμπορικές απαιτήσεις των εμπορικών θυγατρικών του Ομίλου.

2.3.8.2. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Τα χρηματικά διαθέσιμα και ισοδύναμα, περιλαμβάνουν μετρητά στο ταμείο, καταθέσεις όψεως σε τράπεζες και άλλες βραχυπρόθεσμες επενδύσεις υψηλής ρευστότητας, όπως προθεσμιακές καταθέσεις, που δε διενεργούνται για επενδυτικούς σκοπούς και έχουν διάρκεια μικρότερη των τριών μηνών.

2.3.8.3. Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις

Ταξινόμηση και αρχική αναγνώριση

Η ταξινόμηση των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων αντανακλά τη βάση επί της οποίας οι υποχρεώσεις αυτές αποτιμώνται μεταγενέστερα στην κατάσταση της χρηματοοικονομικής θέσης. Ο Όμιλος ταξινομεί και μετέπειτα αποτιμά τις χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις στο αναπόσβεστο κόστος ή στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων. Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις αξιολογούνται περαιτέρω ως προς την ενσωμάτωση παράγωγων μέσων. Σε περίπτωση που η αξιολόγηση καταλήξει ότι το συμβόλαιο εμπεριέχει ενσωματωμένο παράγωγο, το οποίο με τη σειρά του έχει αξιολογηθεί ότι είναι διαχωρισμένο από το κύριο συμβόλαιο, τότε αυτό αποτιμάται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων. Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις του Ομίλου περιλαμβάνουν τις υποχρεώσεις για επενδυτικά συμβόλαια (DAF), ειδική μνεία για τα οποία γίνεται στην ενότητα 2.3.14. καθώς και οφειλές προς διάφορους πιστωτές.

Μεταγενέστερη επιμέτρηση

Η επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων (υποχρεώσεις επενδυτικών συμβολαίων (DAF) καθώς και οφειλές σε διάφορους πιστωτές) γίνεται σε αναπόσβεστο κόστος.

Αποαναγνώριση

Μια χρηματοοικονομική υποχρέωση αποαναγνωρίζεται, όταν η δέσμευση που απορρέει από την υποχρέωση εκπληρώνεται, ακυρώνεται ή εκπνέει. Όταν μια υφιστάμενη χρηματοοικονομική υποχρέωση αντικαθίσταται από μια άλλη από τον ίδιο δανειστή, αλλά με ουσιαστικά διαφορετικούς όρους, ή οι όροι μίας υφιστάμενης υποχρέωσης τροποποιούνται σημαντικά, μία τέτοια ανταλλαγή ή τροποποίηση αντιμετωπίζεται λογιστικά ως αποαναγνώριση της αρχικής υποχρέωσης και αναγνώριση μίας νέας υποχρέωσης. Η διαφορά στις αντίστοιχες λογιστικές αξίες αναγνωρίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

2.3.8.4. Συμψηφισμός χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων συμψηφίζονται και το καθαρό ποσό παρουσιάζεται στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης, μόνο όταν ο Όμιλος έχει επί του παρόντος νομικά ισχυρό δικαίωμα συμψηφισμού των αναγνωρισμένων ποσών, και παράλληλα προτίθεται είτε να προβεί σε διακανονισμό του καθαρού υπολοίπου είτε να εισπράξει το ποσό της απαίτησης του περιουσιακού στοιχείου εξοφλώντας ταυτόχρονα την υποχρέωση.

2.3.9. Αποτίμηση της εύλογης αξίας

Ο Όμιλος σε κάθε ημερομηνία αναφοράς αποτιμά στην εύλογη αξία τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που έχουν ταξινομηθεί ως στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων ή σε εύλογη αξία μέσω λοιπών εισοδημάτων, καθώς και τα επενδυτικά ακίνητα. Περιοδικά αποτιμώνται στην εύλογη αξία και τα ιδιοχρησιμοποιούμενα ακίνητα όπως ορίζεται από το μοντέλο εύλογης αξίας του ΔΛΠ 16.

Εύλογη αξία είναι η τιμή που θα λαμβανόταν κατά την πώληση ενός περιουσιακού στοιχείου ή κατά τη μεταβίβαση μιας υποχρέωσης, σε μια κανονική συναλλαγή μεταξύ συναινούντων και επαρκώς πληροφορημένων συμμετεχόντων κατά την ημερομηνία επιμέτρησης. Η αποτίμηση της εύλογης αξίας βασίζεται στην παραδοχή ότι η συναλλαγή πώλησης ενός περιουσιακού στοιχείου ή μεταβίβαση μια υποχρέωσης λαμβάνει χώρα είτε:

- Στην κύρια αγορά για το περιουσιακό στοιχείο ή την υποχρέωση.
- Ελλείψει κύριας αγοράς, στην πλέον συμφέρουσα αγορά για το περιουσιακό στοιχείο ή την υποχρέωση.

Ο Όμιλος πρέπει να έχει πρόσβαση στην κύρια ή πλέον συμφέρουσα αγορά.

Η εύλογη αξία ενός περιουσιακού στοιχείου ή μιας υποχρέωσης αποτιμάται χρησιμοποιώντας τις παραδοχές που θα χρησιμοποιούσαν οι συμμετέχοντες στην αγορά κατά την τιμολόγηση του περιουσιακού στοιχείου ή

της υποχρέωσης, υποθέτοντας ότι οι συμμετέχοντες στην αγορά ενεργούν προς το βέλτιστο οικονομικό συμφέρον τους.

Η αποτίμηση της εύλογης αξίας ενός μη χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου λαμβάνει υπόψη την ικανότητα ενός συμμετέχοντος στην αγορά να δημιουργήσει οικονομικά οφέλη από τη χρήση του περιουσιακού στοιχείου σε υψηλότερη και βέλτιστη χρήση του ή από την πώλησή του σε άλλο συμμετέχοντα στην αγορά που θα μπορούσε να χρησιμοποιήσει το περιουσιακό στοιχείο στην υψηλότερη και βέλτιστη χρήση του.

Ο Όμιλος χρησιμοποιεί τεχνικές αποτίμησης που αρμόζουν στις περιστάσεις και για τις οποίες υπάρχουν επαρκή δεδομένα διαθέσιμα για τη αποτίμηση της εύλογης αξίας, μεγιστοποιώντας τη χρήση των σχετικών παρατηρήσιμων δεδομένων και ελαχιστοποιώντας τη χρήση μη παρατηρήσιμων στοιχείων.

Όλα τα περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις για τα οποία η εύλογη αξία επιμετράται ή γνωστοποιείται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις κατηγοριοποιούνται εντός της ιεραρχίας εύλογης αξίας, ως εξής:

Επίπεδο 1 - Τιμές αγοράς (μη προσαρμοσμένες) σε ενεργές αγορές για πανομοιότυπα περιουσιακά στοιχεία ή υποχρεώσεις.

Επίπεδο 2 - Τεχνικές αποτίμησης για τις οποίες το κατώτερο επίπεδο δεδομένων που είναι σημαντικό για τον υπολογισμό της εύλογης αξίας είναι άμεσα ή έμμεσα παρατηρήσιμο.

Επίπεδο 3 - Τεχνικές αποτίμησης, για τις οποίες το κατώτερο επίπεδο δεδομένων που είναι σημαντικό για την αποτίμηση της εύλογης αξίας είναι μη παρατηρήσιμο.

Για τα περιουσιακά στοιχεία και τις υποχρεώσεις που αναγνωρίζονται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις, σε επαναλαμβανόμενη βάση, ο Όμιλος προσδιορίζει κατά πόσον έχουν πραγματοποιηθεί μεταφορές μεταξύ των επιπέδων της ιεραρχίας με την επαναξιολόγηση της κατηγοριοποίησης σε κάθε περίοδο αναφοράς. Κατά την υπό εξέταση χρήση δεν υπήρξαν μεταφορές μεταξύ των επιπέδων για την μέτρηση της εύλογης αξίας.

2.3.10. Τρέχουσα και αναβαλλόμενη φορολογία

2.3.10.1. Τρέχουσα φορολογία

Ο τρέχων φόρος εισοδήματος του Ομίλου περιλαμβάνει τον εκτιμώμενο πληρωτέο φόρο επί του φορολογητέου εισοδήματος χρήσης των εταιριών που απαρτίζουν τον Όμιλο, βάσει θεσπισμένων συντελεστών φόρου κατά την ημερομηνία σύνταξης της κατάστασης χρηματοοικονομικής θέσης, καθώς και οποιαδήποτε αναπροσαρμογή στο πληρωτέο φόρο προηγούμενων χρήσεων.

2.3.10.2. Αναβαλλόμενη φορολογία

Ο υπολογισμός του αναβαλλόμενου φόρου γίνεται με τη μέθοδο της κατάστασης χρηματοοικονομικής θέσης και προσδιορίζεται για όλες τις προσωρινές διαφορές, οι οποίες προκύπτουν μεταξύ της λογιστικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων που περιλαμβάνονται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις και της φορολογικής αξίας που αποδίδεται σε αυτά σύμφωνα με τις εκάστοτε φορολογικές διατάξεις.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται για όλες τις εκπιπτόμενες προσωρινές διαφορές στο βαθμό που είναι πιθανό ότι θα υπάρξει διαθέσιμο μελλοντικό φορολογητέο εισόδημα το οποίο θα χρησιμοποιηθεί έναντι των εκπιπόμενων προσωρινών διαφορών και των μεταφερόμενων αχρησιμοποίητων φορολογικών ζημιών, εκτός:

- εάν προκύπτει από την αρχική αναγνώριση της υπεραξίας ενός περιουσιακού στοιχείου ή μιας υποχρέωσης σε μία συναλλαγή η οποία δεν είναι συνένωση εταιριών και κατά τη στιγμή της συναλλαγής δεν επηρέασε ούτε το λογιστικό ούτε το φορολογικό κέρδος ή ζημία.
- σε περίπτωση φορολογητέων προσωρινών διαφορών που σχετίζονται με επενδύσεις σε θυγατρικές και συγγενείς εταιρίες, όπου ο χρόνος αντιστροφής των προσωρινών διαφορών μπορεί να ελεγχθεί και είναι πιθανό ότι οι προσωρινές διαφορές δε θα αντιστραφούν στο προβλεπόμενο μέλλον.

Η λογιστική αξία των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων ελέγχεται σε κάθε ημερομηνία αναφοράς των χρηματοοικονομικών καταστάσεων και μειώνεται στο βαθμό που δεν είναι πλέον πιθανό να υπάρξει μελλοντικό επαρκές φορολογητέο εισόδημα που θα καλύψει ολόκληρη την αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση. Οι μη αναγνωρισμένες αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αξιολογούνται σε κάθε ημερομηνία αναφοράς και αναγνωρίζονται εφόσον είναι πιθανόν ότι μελλοντικά φορολογητέα κέρδη θα επιτρέψουν την ανάκτηση της αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις υπολογίζονται με βάση τους φορολογικούς συντελεστές που αναμένεται να εφαρμοστούν στην περίοδο κατά την οποία θα διακανονιστεί η απαίτηση ή η υποχρέωση, λαμβάνοντας υπόψη τους φορολογικούς Νόμους που έχουν τεθεί σε ισχύ κατά την ημερομηνία αναφοράς.

Ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος που αφορά στοιχεία τα οποία καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση μέσω των λοιπών εισοδημάτων καταχωρείται μαζί με τα στοιχεία αυτά στα λοιπά συνολικά εισοδήματα.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις συμψηφίζονται εάν υπάρχει νομικά κατοχυρωμένο δικαίωμα συμψηφισμού της τρέχουσας φορολογικής απαίτησης έναντι της τρέχουσας φορολογικής υποχρέωσης και οι αναβαλλόμενοι φόροι αφορούν την ίδια φορολογούμενη Εταιρία και την

ίδια φορολογική αρχή. Συνεπώς, στον Όμιλο δε συμψηφίζονται οι απαιτήσεις και οι υποχρεώσεις από αναβαλλόμενους φόρους, αλλά υπολογίζονται και συμψηφίζονται ανά εταιρία ξεχωριστά.

2.3.11. Παροχές προσωπικού- Προγράμματα συνταξιοδότησης καθορισμένων παροχών

Σύμφωνα με την ισχύουσα εργατική νομοθεσία, όταν οι υπάλληλοι παραμένουν στην υπηρεσία μέχρι την συνήθη ηλικία συνταξιοδότησης, δικαιούνται εφάπαξ αποζημίωση η οποία υπολογίζεται με βάση τα χρόνια υπηρεσίας τους και τις αποδοχές τους κατά την ημερομηνία συνταξιοδότησης.

Ο Όμιλος και η Εταιρία σχηματίζουν πρόβλεψη βάσει αναλογιστικής μελέτης για την αποζημίωση προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία χρησιμοποιώντας τη μέθοδο της προβλεπμένης πιστωτικής μονάδας («projected unit credit method»). Η υποχρέωση της αποζημίωσης ενσωματώνει την παρούσα αξία των αναμενόμενων μελλοντικών ταμειακών εκροών, χρησιμοποιώντας τα επιτόκια εταιρικών ομολόγων υψηλής πιστοληπτικής διαβάθμισης, με όρους λήξης που προσεγγίζουν τους όρους της σχετικής υποχρέωσης. Τα αναλογιστικά κέρδη ή ζημίες που προκύπτουν από τον υπολογισμό της αποζημίωσης αναγνωρίζονται στα λοιπά εισοδήματα χωρίς τη δυνατότητα αναταξινόμησης μελλοντικά στα αποτελέσματα. Το κόστος τρέχουσας υπηρεσίας και το κόστος τόκου αναγνωρίζονται απευθείας στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

2.3.12. Επενδύσεις σε θυγατρικές και συγγενείς επιχειρήσεις

Στις ατομικές χρηματοοικονομικές καταστάσεις της μητρικής οι επενδύσεις στις θυγατρικές και στις συγγενείς επιχειρήσεις λογίζονται στο κόστος μείον την αξία απομείωσης. Τυχόν μεταβολές στην αξία τους που προκύπτουν από απομείωση καταχωρούνται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Η Εταιρία εξετάζει αν οι επενδύσεις σε θυγατρικές έχουν υποστεί απομείωση κατά την ημερομηνία αναφοράς των χρηματοοικονομικών καταστάσεων ή πιο συχνά όταν προκύπτει ένδειξη απομείωσης κατά τη διάρκεια της χρήσης.

2.3.13. Ασφαλιστήρια και αντασφαλιστήρια συμβόλαια

Ταξινόμηση

Ένα συμβόλαιο ταξινομείται ως ασφαλιστήριο συμβόλαιο εντός του πεδίου εφαρμογής του ΔΠΧΑ 17 εάν περιλαμβάνει σημαντικό ασφαλιστικό κίνδυνο. Ο Όμιλος διενεργεί αυτήν την ανάλυση ως μέρος της αξιολόγησης κινδύνου. Ένας ασφαλιστικός κίνδυνος κατατάσσεται ως σημαντικός εάν ένα ασφαλιστικό γεγονός θα μπορούσε να προκαλέσει την πληρωμή πρόσθετων ποσών που είναι σημαντικά σε οποιοδήποτε σενάριο. Εάν ένα συμβόλαιο αντασφάλισης δεν εκθέτει τον εκδότη στην πιθανότητα σημαντικής ζημίας, το

συμβόλαιο αυτό εξακολουθεί να θεωρείται ότι μεταφέρει σημαντικό ασφαλιστικό κίνδυνο στην περίπτωση που μεταφέρει στον αντασφαλιστή ουσιαστικά όλο τον ασφαλιστικό κίνδυνο. Τα συμβόλαια που δεν μεταφέρουν σημαντικό ασφαλιστικό κίνδυνο είναι γενικά χρηματοοικονομικά μέσα και λογιστικοποιούνται σύμφωνα με τις απαιτήσεις του ΔΠΧΑ 9.

Διαχωρισμός μη ασφαλιστικών στοιχείων ενός (αντ)ασφαλιστηρίου συμβολαίου

Ένα ασφαλιστήριο συμβόλαιο δύναται να περιλαμβάνει ένα ή περισσότερα στοιχεία τα οποία, εάν περιλαμβάνονταν σε διακριτά συμβόλαια, θα ενέπιπταν στο πεδίο εφαρμογής άλλου Προτύπου. Τέτοια στοιχεία αποτελούν:

- τα ενσωματωμένα παράγωγα,
- τα επενδυτικά στοιχεία,
- στοιχεία υπηρεσιών εκτός των υπηρεσιών ασφαλιστηρίων συμβολαίων.

Στις περιπτώσεις που εντοπίζεται ενσωματωμένο παράγωγο ή επενδυτικό στοιχείο το οποίο θα πρέπει να διαχωριστεί, εφαρμόζεται το ΔΠΧΑ 9. Στο ΔΠΧΑ 9 δεν εμπίπτουν τα επενδυτικά στοιχεία όταν πρόκειται για συμβόλαια επένδυσης με χαρακτηριστικά προαιρετικής συμμετοχής στα κέρδη, τα οποία εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής του ΔΠΧΑ 17. Το πρότυπο ορίζει ως επενδυτικά στοιχεία, τα ποσά που επιστρέφονται στον ασφαλισμένο σε κάθε περίπτωση, ανεξάρτητα από την επέλευση ή μη του ασφαλιστικού κινδύνου. Διακριτά επενδυτικά στοιχεία ορίζονται αυτά που δεν συνδέονται σε μεγάλο βαθμό με τα ασφαλιστικά στοιχεία, δύναται να διαχωριστούν από αυτά και τα οποία πωλούνται ή θα μπορούσαν να πωληθούν με ισοδύναμους όρους χωριστά στην ίδια αγορά ή στην ίδια δικαιοδοσία, είτε από οικονομικές οντότητες που εκδίδουν ασφαλιστήρια συμβόλαια είτε από άλλα μέρη. Ο Όμιλος προσδιορίζει το επενδυτικό στοιχείο ενός ασφαλιστηρίου συμβολαίου καθορίζοντας το ποσό που θα πρέπει να επιστρέψει στον ασφαλισμένο σε όλες τις περιπτώσεις, δηλαδή είτε συμβεί ένα ασφαλιστικό γεγονός είτε το συμβόλαιο λήξει χωρίς να συμβεί κάποιο ασφαλιστικό γεγονός.

Επίσης, θα πρέπει να διαχωρίζεται από το κύριο ασφαλιστήριο συμβόλαιο κάθε υπόσχεση παροχής στον ασφαλιζόμενο διακριτών αγαθών ή υπηρεσιών που δεν εμπίπτουν στον ορισμό ασφαλιστικών υπηρεσιών, εφαρμόζοντας την παράγραφο 7 του ΔΠΧΑ 15.

Η Εταιρία διατηρεί χαρτοφυλάκιο συμβολαίων DAF για το οποίο τηρείται το ΔΠΧΑ 9 (ενότητα 2.3.14.). Ο Όμιλος παρέχει υπηρεσίες διαχείρισης ασφαλιστικών αποζημιώσεων για τις οποίες τηρείται το ΔΠΧΑ 15.

Τα αντασφαλιστήρια συμβόλαια που διατηρεί ο Όμιλος, παρά το γεγονός ότι μπορεί να καλύπτουν περισσότερα από ένα είδη εκθέσεων σε κίνδυνο, αντικατοπτρίζουν στην ουσία ενιαία συμβόλαια και αντιμετωπίζονται σαν μια ενιαία λογιστική σύμβαση σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 17.

Επίπεδο ομαδοποίησης

Σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 17 τα χαρτοφυλάκια ασφαλιστήριων συμβολαίων ομαδοποιούνται όταν ενέχουν παρόμοιους κινδύνους και η οικονομική οντότητα τα διαχειρίζεται από κοινού. Η ομαδοποίηση των συμβολαίων που ενέχουν παρόμοιους κινδύνους πραγματοποιήθηκε λαμβάνοντας υπόψη τον κύριο ασφαλιστικό κίνδυνο των συμβολαίων, το όριο των συμβολαίων και την κατηγορία, ατομικά ή ομαδικά (π.χ. Υγείας ατομικά, Υγείας ομαδικά, Μικτές Ζωής για την Εταιρία και Αυτοκίνητο, Περιουσίας, Γενική Αστική Ευθύνη για την εταιρία γενικών ασφαλίσεων). Στη συγκεκριμένη προσέγγιση ένα χαρτοφυλάκιο θα μπορούσε να συμπεριλαμβάνει συμβόλαια με συμπληρωματικές καλύψεις διαφορετικών αλλά ομοιογενών κινδύνων.

Η προσέγγιση του Ομίλου για την απαίτηση ομαδοποίησης ασφαλιστήριων συμβολαίων που διαχειρίζονται από κοινού, έλαβε υπόψιν τους παρακάτω παράγοντες:

- Πολιτική προώθησης των ασφαλιστικών προϊόντων,
- τρόπος παρακολούθησης των επιδόσεων,
- λοιποί λειτουργικοί τομείς, κτλ.

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

- επαχθή,
- κερδοφόρα που δεν είναι ιδιαίτερα πιθανό να καταστούν επαχθή και
- όλα τα υπόλοιπα συμβόλαια που δεν ανήκουν στις παραπάνω δύο κατηγορίες.

Σύμφωνα με το πρότυπο, ένα ασφαλιστήριο συμβόλαιο κατατάσσεται ως επαχθές κατά την αρχική αναγνώριση, εάν η προσαρμοσμένη προς τον κίνδυνο παρούσα αξία όλων των αναμενόμενων χρηματοροών για την εκπλήρωση της σύμβασης έχει ως αποτέλεσμα καθαρή ταμειακή εκροή. Ωστόσο, δεν είναι απαραίτητο να εκτιμηθεί η κερδοφορία κάθε ασφαλιστήριου συμβολαίου κατά την αρχική αναγνώριση εάν η οικονομική οντότητα έχει λογικές και βάσιμες πληροφορίες που της επιτρέπουν να συμπεράνει ότι κάθε μεμονωμένο συμβόλαιο σε ένα σύνολο θα ανήκει στην ίδια ομάδα. Λόγω αλλαγών στις εκτιμήσεις που σχετίζονται με το μέλλον, μια ομάδα ασφαλιστήριων συμβολαίων μπορεί να καταστεί επαχθής σε μεταγενέστερη επιμέτρηση, αυτό ωστόσο δεν επηρεάζει την ταξινόμηση των συμβολαίων, δεν επαναξιολογείται δηλαδή η σύνθεση των ομάδων που ορίστηκαν κατά την αρχική αναγνώριση.

Για την εκτίμηση της κερδοφορίας ο Όμιλος λαμβάνει υπόψιν λογικές και βάσιμες πληροφορίες για κάθε χαρτοφυλάκιο με σκοπό να αναγνωρίσει τις κατάλληλες ομάδες συμβολαίων χρησιμοποιώντας ποιοτικούς και ποσοτικούς παράγοντες. Χρησιμοποιούνται αξιόπιστα δεδομένα για να κριθούν οι παράγοντες που οδήγησαν σε κερδοφορία στο παρελθόν και ενσωματώνονται όλες οι εκτιμήσεις για τους παράγοντες που αναμένεται να επηρεάσουν την κερδοφορία στο μέλλον και ταυτόχρονα αυτό πραγματοποιείται σε ένα πλαίσιο αποφυγής αδικαιολόγητου κόστους και κόπου για τη συλλογή και κρίση των δεδομένων.

Στον ακόλουθο πίνακα παρουσιάζεται η συσχέτιση των χαρτοφυλακίων ΔΠΧΑ17 με τους τομείς ασφαλιστικών εργασιών.

Χαρτοφυλάκιο ΔΠΧΑ17	Ασφαλιστικές εργασίες
Αυτοκίνητο	Αστικής ευθύνης, χερσαίων οχημάτων, προσωπικού ατυχήματος, ασθενειών, νομικής προστασίας, μεταφορών
Πυρός	Πυρός, λοιπών ζημιών, χρηματικών απωλειών
Γενικής Αστικής Ευθύνης	Γενικής αστικής ευθύνης
Σκαφών/Αεροσκαφών	Αστικής ευθύνης σκαφών, αστικής ευθύνης αεροσκαφών, σκαφών, αεροσκαφών
Βοήθειας	Βοήθειας
Παραδοσιακές ασφαλίσσεις Ζωής – ατομικά	Μικτές, συνταξιοδοτικά - ατομικά
Εφάπαξ ασφαλίσσεις Ζωής – ατομικά	Εφάπαξ ασφαλιστρού - ατομικά
Ισόβιες ασφαλίσσεις θανάτου – ατομικά	Ισόβιες θανάτου - ατομικά
Πρόσκαιρες ετήσιες Ζωής – ατομικά	Πρόσκαιρες θανάτου - ατομικά, ετήσιας διάρκειας
Πρόσκαιρες πολυετείς – ατομικά	Πρόσκαιρες θανάτου - ατομικά, διάρκειας μεγαλύτερης του έτους
Πρόσκαιρες ετήσιες Ζωής – ομαδικά	Πρόσκαιρες θανάτου - ομαδικά, ετήσιας διάρκειας
Ασφαλίσσεις Υγείας – πολυετή ατομικά	Συμπληρωματικές καλύψεις υγείας - ατομικά, διάρκειας βασικής > 1 έτος
Ασφαλίσσεις Υγείας – ετήσια ατομικά	Συμπληρωματικές καλύψεις υγείας - ατομικά, ετήσιας διάρκειας βασικής
Ασφαλίσσεις Υγείας – ετήσια ομαδικά	Συμπληρωματικές καλύψεις υγείας - ομαδικά, ετήσιας διάρκειας

Οι αντασφαλιστικές συμβάσεις που διατηρούνται αξιολογούνται ξεχωριστά από τα ασφαλιστήρια συμβόλαια που εκδίδονται. Ο Όμιλος διαχωρίζει τα χαρτοφυλάκια συμβολαίων αντασφάλισης που διατηρεί εφαρμόζοντας τις πιο πάνω αρχές, εκτός από τις αναφορές σε επαχθή συμβόλαια καθώς ο όρος επαχθές συμβόλαιο δεν έχει εφαρμογή για τις αντασφαλιστικές συμβάσεις.

Όρια συμβολαίων (contract boundaries)

Στην επιμέτρηση της ομάδας ασφαλιστήριων συμβολαίων συμπεριλαμβάνονται όλες οι μελλοντικές ταμειακές ροές που αναμένονται να προκύψουν εντός των ορίων του κάθε συμβολαίου.

Για τον προσδιορισμό των ταμειακών ροών που εμπίπτουν στα όρια ενός ασφαλιστήριου συμβολαίου, αξιολογείται αν προκύπτουν ουσιαστικά δικαιώματα και υποχρεώσεις που απορρέουν από τα συμβόλαια καθώς επίσης από νόμους ή κανονισμούς. Οι ταμειακές ροές εμπίπτουν στα όρια ενός ασφαλιστήριου

συμβολαίου αν προκύπτουν από ουσιαστικά δικαιώματα και υποχρεώσεις που υφίστανται στη διάρκεια της περιόδου αναφοράς κατά την οποία ο Όμιλος δύναται να υποχρεώσει τον ασφαλιζόμενο να πληρώσει τα ασφάλιστρα ή κατά την οποία ο Όμιλος έχει ουσιαστική υποχρέωση να παρέχει ασφαλιστικές υπηρεσίες στον ασφαλιζόμενο.

Μια ουσιαστική υποχρέωση παροχής υπηρεσιών παύει να ισχύει όταν:

- ο Όμιλος έχει την πρακτική δυνατότητα να επανεκτιμήσει τους κινδύνους του συγκεκριμένου ασφαλιζόμενου και, ως εκ τούτου, μπορεί να καθορίσει μια τιμή που αντικατοπτρίζει πλήρως τους εν λόγω κινδύνους ή
- η αξιολόγηση του ορίου γίνεται σε επίπεδο χαρτοφυλακίου αντί στο επίπεδο του συμβολαίου και εξετάζονται αμφότερα τα ακόλουθα κριτήρια: α) ο Όμιλος έχει την πρακτική δυνατότητα να επανεκτιμήσει τους κινδύνους του χαρτοφυλακίου ασφαλιστηρίων συμβολαίων στο οποίο περιλαμβάνεται το συμβόλαιο και, ως εκ τούτου, μπορεί να καθορίσει μια τιμή που αντικατοπτρίζει πλήρως τον κίνδυνο του εν λόγω χαρτοφυλακίου και β) η τιμολόγηση των ασφαλίσεων έως την ημερομηνία επανεκτίμησης των κινδύνων δεν λαμβάνει υπόψη τους κινδύνους που σχετίζονται με περιόδους μετά την ημερομηνία επανεκτίμησης.

Για τις αντασφαλιστικές συμβάσεις που κατέχονται, οι ταμειακές ροές είναι εντός των ορίων της σύμβασης εάν προκύπτουν από ουσιαστικά δικαιώματα και υποχρεώσεις που υπάρχουν κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς κατά την οποία ο Όμιλος υποχρεούται να καταβάλει ποσά στον αντασφαλιστή ή έχει ουσιαστικό δικαίωμα να λαμβάνει υπηρεσίες από τον αντασφαλιστή.

Το ουσιαστικό δικαίωμα λήψης υπηρεσιών από τον αντασφαλιστή λήγει όταν ο αντασφαλιστής:

- έχει την πρακτική ικανότητα να επαναξιολογεί τους κινδύνους που μεταβιβάζονται και μπορεί να καθορίζει μια τιμή που αντικατοπτρίζει πλήρως αυτούς τους επαναξιολογημένους κινδύνους ή
- έχει ουσιαστικό δικαίωμα να τερματίσει την κάλυψη.

Αρχική αναγνώριση

Τα ασφαλιστήρια συμβόλαια αρχικά αναγνωρίζονται στη ημερομηνία που έρχεται πρώτη εκ των ακόλουθων:

- την ημερομηνία έναρξης της περιόδου κάλυψης,
- την ημερομηνία κατά την οποία καθίσταται απαιτητή η πρώτη πληρωμή,
- για επαχθή συμβόλαια, τη χρονική στιγμή που γίνονται επαχθή.

Λαμβάνοντας υπόψη τον ανωτέρω ορισμό και συνυπολογίζοντας πως η έκδοση κάθε συμβολαίου οδηγεί εξ ορισμού σε απαίτηση του σχετικού ασφαλιστήριου, ως ημερομηνία αρχικής αναγνώρισης για όλα τα χαρτοφυλάκια ορίζεται η ημερομηνία έκδοσης του ασφαλιστηρίου συμβολαίου.

Τα αντασφαλιστήρια συμβόλαια αρχικά αναγνωρίζονται:

- Εάν παρέχουν αναλογική κάλυψη, το αργότερο μεταξύ της έναρξης της κάλυψης και της ημέρας που αναγνωρίζονται αρχικά τα υποκείμενα ασφαλιστήρια συμβόλαια (επαχθή ή μη).
- Σε οποιαδήποτε άλλη περίπτωση, κατά την έναρξη της κάλυψης των αντασφαλιστήριων συμβολαίων. Εν τούτοις, εάν αναγνωριστεί μια επαχθή ομάδα ασφαλιστήριων συμβολαίων σε μια πρότερη ημερομηνία και το σχετικό αντασφαλιστήριο συμβόλαιο συνάφθηκε πριν αυτή την πρότερη ημερομηνία τότε το αντασφαλιστήριο συμβόλαιο αναγνωρίζεται αυτή την πρότερη ημερομηνία.

Αποαναγνώριση

Μια οικονομική οντότητα θα πρέπει να αποαναγνωρίζει ένα ασφαλιστήριο συμβόλαιο όταν, και μόνο όταν: (α) έχει εκλείψει, δηλαδή όταν η υποχρέωση που καθορίζεται στην ασφαλιστική σύμβαση λήγει ή εκπληρώνεται ή ακυρώνεται ή (β) πληρείται οποιαδήποτε από τις προϋποθέσεις της τροποποίησης. Όταν ένα ασφαλιστήριο συμβόλαιο εκλείψει, η οντότητα δεν διατρέχει πλέον κίνδυνο και συνεπώς δεν απαιτείται πλέον να μεταφέρει οικονομικούς πόρους για να ικανοποιήσει το ασφαλιστήριο συμβόλαιο.

Μια οικονομική οντότητα αποαναγνωρίζει ένα ασφαλιστήριο συμβόλαιο από μια ομάδα συμβολαίων εφαρμόζοντας τις ακόλουθες απαιτήσεις του ΔΠΧΑ 17: (α) οι ταμειακές ροές εκπλήρωσης που κατανέμονται στην ομάδα προσαρμόζονται ώστε να εξαλείφεται η παρούσα αξία των μελλοντικών ταμειακών ροών και η προσαρμογή κινδύνου για μη χρηματοοικονομικό κίνδυνο, που σχετίζονται με τα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις που έχουν αποαναγνωριστεί από την ομάδα, (β) το συμβατικό περιθώριο κέρδους (CSM) της ομάδας προσαρμόζεται για τη μεταβολή στις ταμειακές ροές εκπλήρωσης, στο βαθμό που απαιτείται (γ) ο αριθμός των μονάδων κάλυψης για την αναμενόμενη εναπομένουσα παροχή υπηρεσιών ασφαλιστήριων συμβολαίων προσαρμόζεται ώστε να αντανakλά τις μονάδες κάλυψης που απόαναγνωρίζονται από την ομάδα, και το ποσό του συμβατικού περιθωρίου κέρδους (CSM) που αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα της περιόδου βασίζεται σε αυτόν το προσαρμοσμένο αριθμό.

Όταν μια οικονομική οντότητα αποαναγνωρίζει ένα ασφαλιστήριο συμβόλαιο επειδή μεταφέρει το συμβόλαιο σε τρίτο μέρος ή αποαναγνωρίζει ένα ασφαλιστήριο συμβόλαιο και αναγνωρίζει ένα νέο συμβόλαιο, θα πρέπει επιπρόσθετα: (α) να προσαρμόζει το συμβατικό περιθώριο κέρδους (CSM) της ομάδας από την οποία το συμβόλαιο έχει αποαναγνωριστεί, λαμβάνοντας: (i) τη μεταβολή στη λογιστική αξία της

ομάδας ασφαλιστηρίων συμβολαίων που προκύπτει από την αποαναγνώριση του συμβολαίου, (ii) το ασφάλιστρο που χρεώθηκε από το τρίτο μέρος, (iii) το ασφάλιστρο που θα είχε χρεώσει η οικονομική οντότητα εάν είχε συνάψει ένα συμβόλαιο με ισοδύναμους όρους με το νέο συμβόλαιο κατά την ημερομηνία της τροποποίησης του συμβολαίου, μείον οποιοδήποτε πρόσθετο ασφάλιστρο που χρεώθηκε για την τροποποίηση. (β) να επιμετρά το νέο συμβόλαιο που αναγνωρίζεται υποθέτοντας ότι η οικονομική οντότητα έλαβε το ασφάλιστρο κατά την ημερομηνία της τροποποίησης.

Τροποποιήσεις

Εάν οι όροι μιας ασφαλιστικής σύμβασης τροποποιηθούν, για παράδειγμα με συμφωνία μεταξύ των συμβαλλομένων μερών της σύμβασης ή από αλλαγή του κανονισμού, μια οντότητα θα πρέπει να από-αναγνωρίζει το αρχικό συμβόλαιο και να αναγνωρίζει το τροποποιημένο συμβόλαιο ως νέο συμβόλαιο, εφαρμόζοντας το ΔΠΧΑ 17 ή άλλα εφαρμοστέα Πρότυπα εάν, και μόνο εάν, ικανοποιείται οποιαδήποτε από τις προϋποθέσεις των περιπτώσεων (α)-(γ). Η άσκηση ενός δικαιώματος που περιλαμβάνεται στους όρους μιας σύμβασης δεν αποτελεί τροποποίηση. Οι προϋποθέσεις είναι: (α) εάν οι τροποποιημένοι όροι είχαν συμπεριληφθεί κατά την έναρξη της σύμβασης: (i) το τροποποιημένο συμβόλαιο θα είχε εξαιρεθεί από το πεδίο εφαρμογής του ΔΠΧΑ 17, (ii) μια οικονομική οντότητα θα είχε διαχωρίσει διαφορετικά στοιχεία από το κύριο ασφαλιστήριο συμβόλαιο, με αποτέλεσμα σε ένα διαφορετικό ασφαλιστήριο συμβόλαιο στο οποίο το ΔΠΧΑ 17 θα είχε εφαρμοστεί, (iii) το τροποποιημένο συμβόλαιο θα είχε ουσιωδώς διαφορετικό όριο σύμβασης, ή (iv) το τροποποιημένο συμβόλαιο θα είχε συμπεριληφθεί σε διαφορετική ομάδα συμβολαίων. (β) η αρχική σύμβαση πληρούσε τον ορισμό της ασφαλιστικής σύμβασης με χαρακτηριστικά άμεσης συμμετοχής, αλλά η τροποποιημένη σύμβαση δεν πληροί πλέον τον ορισμό αυτό, ή το αντίστροφο ή (γ) η οικονομική οντότητα εφάρμοσε την προσέγγιση κατανομής ασφαλίσεων (PAA) στο αρχικό συμβόλαιο, αλλά οι τροποποιήσεις σημαίνουν ότι το συμβόλαιο δεν πληροί πλέον τα κριτήρια επιλεξιμότητας της εν λόγω προσέγγισης. Εάν μια τροποποίηση σύμβασης δεν πληροί καμία από τις παραπάνω προϋποθέσεις, η οικονομική οντότητα θα αντιμετωπίζει τις μεταβολές στις ταμειακές ροές που προκαλούνται από την τροποποίηση ως μεταβολές στις εκτιμήσεις των ταμειακών ροών εκπλήρωσης.

Επιμέτρηση

Σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 17 υπάρχουν τρεις μέθοδοι επιμέτρησης των ασφαλιστηρίων συμβολαίων:

- Γενικό μοντέλο επιμέτρησης (General Measurement Model - GMM)
- Απλοποιημένη μέθοδος (Premium Allocation Approach – PAA) και
- Μέθοδος μεταβλητής αμοιβής (Variable Fee Approach – VFA)

Η βασική μέθοδος επιμέτρησης στηρίζεται στο γενικό μοντέλο (GMM) το οποίο έχει εφαρμογή σε όλα τα ασφαλιστήρια και αντασφαλιστήρια συμβόλαια, εκτός αν πρόκειται για συμβόλαια με χαρακτηριστικό άμεσης συμμετοχής στα κέρδη όπου εφαρμόζεται η μέθοδος της μεταβλητής αμοιβής (VFA). Η απλοποιημένη μέθοδος (PAA) αποτελεί μια προαιρετική απλούστευση της επιμέτρησης της υποχρέωσης υπολειπόμενης κάλυψης και είναι επιλέξιμη μέθοδος για συμβόλαια τα οποία είτε έχουν διάρκεια ίση ή μικρότερη του έτους, είτε έχουν διάρκεια μεγαλύτερη του έτους υπό την προϋπόθεση όμως ότι η χρήση της PAA δεν μεταβάλλει σημαντικά τα αποτελέσματα υπολογισμού σε σχέση με τη μέθοδο του γενικού μοντέλου επιμέτρησης (GMM).

Ο Όμιλος έχει υιοθετήσει ως μέθοδο επιμέτρησης την απλοποιημένη μέθοδο (PAA), όπου πληρούνται οι σχετικές προϋποθέσεις (α) διάρκεια μέχρι ένα έτος, (β) μη ζημιογόνες ομάδες συμβολαίων και το γενικό μοντέλο (GMM) στα λοιπά χαρτοφυλάκια μακροχρόνιου χαρακτήρα. Επιπλέον, ο Όμιλος δεν διαθέτει συμβόλαια με χαρακτηριστικό άμεσης συμμετοχής στα κέρδη και δεν χρήζει εφαρμογής η μέθοδος VFA.

Η Εταιρία διατηρεί αντασφαλιστικές συμβάσεις με βασική την κάλυψη υγείας και η εταιρία γενικών ασφαλίσεων του Ομίλου διατηρεί συμβάσεις υπερβάλλουσας ζημιάς (excess of loss) που παρέχουν κάλυψη για ζημίες που συμβαίνουν κατά τη διάρκεια ενός έτους ατυχήματος (accident year). Όλα τα αντασφαλιστήρια συμβόλαια του Ομίλου επιμετρούνται με τη μέθοδο PAA.

Γενικό μοντέλο (GMM)

Συνιστά το βασικό μοντέλο και μπορεί να εφαρμοστεί σε όλα τα ασφαλιστικά χαρτοφυλάκια, με εξαίρεση μόνο αυτά που εμπίπτουν στο πεδίο υποχρεωτικής εφαρμογής της μεθόδου μεταβλητής αμοιβής (VFA, δεν έχει εφαρμογή στα χαρτοφυλάκια του Ομίλου).

Υποχρέωση υπολειπόμενης κάλυψης (LRC)

Η υποχρέωση υπολειπόμενης κάλυψης (Liability for Remaining Coverage – LRC) κατά την ημερομηνία αποτίμησης ορίζεται ως το άληκτο μέρος της ασφαλιστικής κάλυψης και περιλαμβάνει: (i) τις ταμειακές ροές εκπλήρωσης που σχετίζονται με μελλοντικές υπηρεσίες που κατανεμήθηκαν στην ομάδα κατά την ημερομηνία εκείνη, (ii) της προσαρμογής κινδύνου (Risk Adjustment – RA) κατά την ημερομηνία εκείνη, (iii) το συμβατικό περιθώριο κέρδους υπηρεσιών (CSM) της ομάδας κατά την ημερομηνία εκείνη.

Σύμφωνα με το Γενικό μοντέλο επιμέτρησης (GMM), η υποχρέωση υπολειπόμενης κάλυψης (LRC) είναι το άθροισμα της παρούσας αξίας των προσαρμοσμένων ως προς τον κίνδυνο μελλοντικών ταμειακών ροών και του συμβατικού περιθωρίου κέρδους (CSM). Για μεταγενέστερη επιμέτρηση της υποχρέωσης υπολειπόμενης κάλυψης (LRC), η παρούσα αξία των προσαρμοσμένων ως προς τον κίνδυνο μελλοντικών ταμειακών ροών

επαναμετρώνται χρησιμοποιώντας επικαιροποιημένες παραδοχές και δεδομένα. Το συμβατικό περιθώριο κέρδους (CSM) προσαρμόζεται ώστε να αντικατοπτρίζει τις αλλαγές στις μη χρηματοοικονομικές παραδοχές για μελλοντική κάλυψη και περιθώρια νέας ασφαλιστικής δραστηριότητας, μεταξύ άλλων, και αποσβένεται καθώς παρέχονται υπηρεσίες ασφαλιστηρίων συμβολαίων με την πάροδο του χρόνου. Η λογιστική αξία της υποχρέωσης LRC είναι – στο τέλος κάθε περιόδου αναφοράς – το άθροισμα της παρούσας αξίας των αναμενόμενων μελλοντικών καθαρών ταμειακών ροών, της προσαρμογής κινδύνου για μη χρηματοοικονομικό κίνδυνο και του συμβατικού περιθωρίου κέρδους (CSM). Η υποχρέωση υπολειπόμενης κάλυψης (LRC) βάσει της απλοποιημένης μεθόδου (PAA) περιγράφεται σε ακόλουθη ενότητα.

Συμβατικό περιθώριο κέρδους (CSM)

Ο προσδιορισμός του συμβατικού περιθωρίου κέρδους (CSM) συνιστά στοιχείο των υποχρεώσεων κατά την αρχική αναγνώριση και υπολογίζεται σε επίπεδο ομάδας ασφαλιστηρίων, με τη σημαντικότερη παραδοχή να αφορά την προσέγγιση κατανομής αυτού στη διάρκεια ασφαλιστικής κάλυψης. Αντιπροσωπεύει το περιθώριο κέρδους της ασφαλιστικής υπηρεσίας, το οποίο βάσει του προτύπου θα πρέπει να αναγνωρίζεται σταδιακά, παράλληλα με την παροχή των ασφαλιστικών υπηρεσιών.

Κατά την αρχική αναγνώριση της ομάδας των ασφαλιστηρίων συμβολαίων το συμβατικό περιθώριο κέρδους ορίζεται ως η διαφορά μεταξύ των προεξοφλημένων χρηματοροών εκπλήρωσης (εισροές - εκροές), περιλαμβανομένης της προσαρμογής κινδύνου (Risk adjustment). Η ποσότητα υποχρεωτικά είναι θετική (κέρδος), καθώς σε αντίθετη περίπτωση προκύπτει ζημιά από την ομάδα των ασφαλιστηρίων συμβολαίων (Loss component), η οποία αναγνωρίζεται άμεσα στην κατάσταση αποτελεσμάτων. Για την επιμέτρηση του συμβατικού περιθωρίου κέρδους γίνεται χρήση του επιτοκίου προεξόφλησης κατά την αρχική αναγνώριση και διατηρείται σταθερό (“κλειδωμένα” επιτόκια) σε κάθε μεταγενέστερη επιμέτρηση.

Στο τέλος κάθε περιόδου το συμβατικό περιθώριο κέρδους αντιπροσωπεύει το κέρδος της ομάδας ασφαλιστηρίων συμβολαίων που δεν έχει ακόμα αναγνωριστεί στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης καθώς σχετίζεται με τη μελλοντική υπηρεσία που θα παρασχεθεί για τα ασφαλιστήρια συμβόλαια της ομάδας.

Σε κάθε μεταγενέστερη επιμέτρηση λαμβάνονται υπόψη:

- η επίδραση των νέων συμβολαίων που προστίθενται στην ομάδα (εντός της περιόδου αναφοράς),
- η επίδραση του τόκου, με βάση τα “κλειδωμένα” επιτόκια κατά την αρχική αναγνώριση,
- η επίδραση των μεταβολών στις χρηματοροές που σχετίζονται με μελλοντική υπηρεσία,
- η επίδραση της αναγνώρισης μέρους του CSM για τις παρεχόμενες υπηρεσίες κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς.

Ενδεχόμενες μεταβολές στις εκτιμώμενες χρηματοροές διακρίνονται σε αλλαγές που επηρεάζουν το CSM (χρηματοοικονομικές ή μη παραδοχές που επηρεάζουν την εκτίμηση μελλοντικής υπηρεσίας) και σε αλλαγές που δεν το επηρεάζουν (προσαρμογές εμπειρίας που αφορούν παρελθούσα υπηρεσία και αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης ως μέρος των ασφαλιστικών εξόδων).

Το συμβατικό περιθώριο κέρδους που προκύπτει για μια ομάδα ασφαλιστηρίων συμβολαίων αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα χρήσης κάθε περιόδου, με τρόπο τέτοιο ώστε να αντικατοπτρίζει τις ασφαλιστικές υπηρεσίες που έχουν παρασχεθεί κατά την περίοδο αυτή. Στο πλαίσιο της αναγνώρισης που λαμβάνει χώρα στο τέλος κάθε περιόδου αναφοράς:

- Καθορίζονται οι μονάδες κάλυψης σε επίπεδο ομάδας ασφαλιστηρίων συμβολαίων. Πρόκειται για την ποσότητα των παροχών από τα ασφαλιστήρια συμβόλαια της ομάδας, συνυπολογίζοντας την αναμενόμενη διάρκεια της ασφαλιστικής κάλυψης.
- Υπολογίζεται το CSM της ομάδας ασφαλιστηρίων συμβολαίων στο τέλος της περιόδου αναφοράς (πριν την αναγνώριση οποιουδήποτε κέρδους που αφορά την κλειόμενη περίοδο).
- Υπολογίζεται η αναλογία των μονάδων κάλυψης που καταναλώθηκαν εντός της περιόδου αναφοράς, ως προς το σύνολο των μονάδων κάλυψης.

Στο πρότυπο δεν περιγράφονται συγκεκριμένες μέθοδοι για τον προσδιορισμό της ποσότητας των παροχών, συστήνεται ωστόσο η μέθοδος που θα επιλεγεί να εφαρμόζεται διαχρονικά δίχως ουσιαστικές παρεκκλίσεις. Ο Όμιλος για τον προσδιορισμό των μονάδων κάλυψης υιοθετεί γραμμική κατανομή στο χρόνο, συνυπολογίζοντας το εκτιμώμενο κεφάλαιο σε κίνδυνο (capital at risk).

Αν μια ομάδα ασφαλιστηρίων συμβολαίων αναγνωρίζεται ως ζημιογόνα κατά την αρχική αναγνώριση (η παρούσα αξία των εκτιμώμενων εκροών περιλαμβανομένης της προσαρμογής κινδύνου υπερβαίνει τις αντίστοιχες εισροές), τότε δεν υφίσταται συμβατικό περιθώριο κέρδους και η ζημιά επιβαρύνει τα αποτελέσματα της χρήσης. Σε μεταγενέστερη επιμέτρηση μια ομάδα ασφαλιστηρίων συμβολαίων καθίσταται ζημιογόνα (ή περισσότερο ζημιογόνα) εφόσον οι μεταβολές στις εκτιμώμενες χρηματοροές περιλαμβανομένης της προσαρμογής κινδύνου υπερβαίνουν το υπόλοιπο του CSM.

Με το γενικό μοντέλο (GMM) έχουν επιμετρηθεί τα συμβόλαια των ακόλουθων χαρτοφυλακίων της Εταιρίας:

- Παραδοσιακές ασφαλίσεις Ζωής – ατομικά
- Εφάπαξ ασφαλίσεις Ζωής – ατομικά
- Ισόβιες ασφαλίσεις θανάτου – ατομικά
- Πρόσκαιρες πολυετείς – ατομικά

- Ασφαλίσεις Υγείας – πολυετή ατομικά

Απλοποιημένη μέθοδος (PAA)

Η κύρια διαφορά της μεθόδου PAA σε σχέση με τη μέθοδο GMM αφορά την υποχρέωση για την υπολειπόμενη κάλυψη (Liability for Remaining Coverage – LRC). Πιο συγκεκριμένα, δεν απαιτείται ο υπολογισμός του συμβατικού περιθωρίου κέρδους (Contractual Service Margin – CSM) και της προσαρμογής κινδύνου (Risk Adjustment – RA) και υπό την προϋπόθεση πως οι σχετικές ταμειακές ροές διακανονίζονται σε σύντομο χρονικό διάστημα δεν απαιτείται και ο υπολογισμός προεξόφλησης τους.

Η μέθοδος PAA ακολουθεί παρόμοια μεθοδολογία με το ΔΠΧΑ 4, του υπολογισμού του αποθέματος μη δεδουλευμένων ασφαλιστρών (Unearned Premium Reserve – UPR), υπό την προϋπόθεση ότι τα ασφαλιστικά προϊόντα δεν είναι ζημιογόνα. Κατά την αρχική αναγνώριση, η λογιστική αξία της υποχρέωσης είναι τα ασφάλιστρα που εισπράχθηκαν κατά την αρχική αναγνώριση, μείον τυχόν ταμειακές ροές πρόσκτησης κατά την ημερομηνία εκείνη, εκτός εάν η οικονομική οντότητα επιλέξει να αναγνωρίσει τυχόν έξοδα πρόσκτησης που πραγματοποιήθηκαν απευθείας ως έξοδο, υπό την προϋπόθεση ότι η περίοδος κάλυψης κατά την αρχική αναγνώριση δεν υπερβαίνει το ένα έτος και συν ή πλην κάθε ποσό που προκύπτει από την απαναγνώριση κατά την ημερομηνία αυτή: α) οποιουδήποτε περιουσιακού στοιχείου για ταμειακές ροές πρόσκτησης και β) οποιουδήποτε άλλου περιουσιακού στοιχείου ή υποχρέωσης που είχε προηγουμένως αναγνωριστεί για ταμειακές ροές που σχετίζονται με την ομάδα των συμβολαίων. Μεταγενέστερα της αρχικής αναγνώρισης, η υποχρέωση υπολειπόμενης κάλυψης (LRC) αυξάνεται με τις εισπράξεις για νέα ασφαλιστήρια συμβόλαια και μειώνεται με τα άμεσα καταβληθέντα έξοδα πρόσκτησης ασφαλιστήριων συμβολαίων. Αντίστοιχα, αυξάνεται από την απόσβεση των άμεσων εξόδων πρόσκτησης και μειώνεται από τα ασφαλιστικά έσοδα που αναγνωρίστηκαν στην κατάσταση αποτελεσμάτων και αφορούν το δεδουλευμένο μέρος της παρεχόμενης υπηρεσίας ασφάλισης. Τα εν λόγω έσοδα και έξοδα αναγνωρίζονται βάσει της αρχής του δεδουλευμένου. Το LRC δεν προσαρμόζεται για την χρονική αξία του χρήματος καθώς οι ταμειακές ροές διακανονίζονται σε σύντομο χρονικό διάστημα. Στην περίπτωση επαχθών ομάδων ασφαλιστηρίων συμβολαίων, ένα στοιχείο ζημίας αναγνωρίζεται σύμφωνα με το Γενικό μοντέλο επιμέτρησης (GMM).

Υποχρεώσεις επισυμβασών απαιτήσεων (LIC)

Σχετικά με τις υποχρεώσεις επισυμβασών απαιτήσεων (LIC), εφεξής υποχρεώσεις για προκληθείσες ζημιές, επιμετρώνται υπολογίζοντας τα αποθέματα εκκρεμών ζημιών σε επίπεδο βέλτιστης εκτίμησης, την προσαρμογή κινδύνου για μη χρηματοοικονομικούς κινδύνους (Risk adjustment) και προεξοφλώντας τις μελλοντικές ταμειακές ροές με τα κατάλληλα προεξοφλητικά επιτόκια. Όσον αφορά την προεξόφληση και προσαρμογή κινδύνου για τις απαιτήσεις επί ζημιών από τα αντασφαλιστήρια συμβόλαια, οι μεθοδολογίες και οι υπολογισμοί εκτιμήθηκαν με βάση τη προσέγγιση που ακολουθείται για τα ασφαλιστήρια συμβόλαια.

Με τη μέθοδο ΡΑΑ έχουν επιμετρηθεί τα ακόλουθα χαρτοφυλάκια συμβολαίων καθώς πληρούν τις απαιτούμενες προϋποθέσεις:

- Αυτοκίνητο
- Πυρός
- Γενικής Αστικής Ευθύνης
- Σκαφών/Αεροσκαφών
- Βοήθειας
- Πρόσκαιρες ετήσιες Ζωής – ατομικά
- Πρόσκαιρες ετήσιες Ζωής – ομαδικά
- Ασφαλίσεις Υγείας – ετήσια ατομικά
- Ασφαλίσεις Υγείας – ετήσια ομαδικά

Προεξόφληση

Η έννοια της προεξόφλησης συνιστά δομικό χαρακτηριστικό του ΔΠΧΑ 17 και επηρεάζει τόσο την αποτίμηση, όσο και την παρουσίαση των στοιχείων στις Χρηματοοικονομικές καταστάσεις. Το επιτόκιο προεξόφλησης εκφράζει τη χρονική αξία του χρήματος, τα χαρακτηριστικά των χρηματοροών και του επιπέδου ρευστότητας και είναι συνεπές με τις τρέχουσες τιμές αγοράς. Σύμφωνα με το πρότυπο επιτρέπεται η χρήση είτε “bottom-up”, είτε “top-down” προσέγγισης για τον προσδιορισμό της καμπύλης προεξόφλησης και οι βασικές υποθέσεις του υπολογισμού περιλαμβάνουν (α) τα επιτόκια άνευ κινδύνου, (β) τις αποδόσεις επενδυτικού χαρτοφυλακίου αναφοράς, (γ) την προσαρμογή πιστωτικού κινδύνου, (δ) την προσαρμογή μειωμένης ρευστότητας.

Από την εξέταση των τεχνικών προδιαγραφών προκύπτει πως η μεθοδολογία που χρησιμοποιείται από την ΕΙΟΡΑ για τον υπολογισμό των επιτοκίων προεξόφλησης (“bottom-up”) συνάδει με τις απαιτήσεις του ΔΠΧΑ 17 και πολιτική του Ομίλου συνιστά η υιοθέτηση των επιτοκίων προεξόφλησης της ΕΙΟΡΑ, σε ετήσιο επίπεδο με προσαρμογή μεταβλητότητας (volatility adjustment), για τον υπολογισμό της παρούσας αξίας των χρηματοροών όλων των χαρτοφυλακίων ασφαλιστηρίων συμβολαίων.

Για τον υπολογισμό της παρούσας αξίας των μελλοντικών χρηματικών ροών χρησιμοποιήθηκαν επιτόκια σχετικά με την υπολειπόμενη διάρκεια των χρηματικών ροών για ασφάλιστρα, έξοδα και ασφαλιστικές παροχές από τα ασφαλιστήρια συμβόλαια. Χρησιμοποιήθηκε ως βάση η ακόλουθη καμπύλη επιτοκίων:

Καμπύλη επιτοκίων VA/ έτος	2024	2023
1	2,47%	3,56%
5	2,37%	2,52%
10	2,50%	2,59%
15	2,56%	2,67%
20	2,49%	2,61%

Υποχρέωση για προσαρμογή κινδύνου (Risk adjustment -RA)

Το ΔΠΧΑ 17 απαιτεί να σχηματίζεται επιπλέον πρόβλεψη η οποία αντικατοπτρίζει την αβεβαιότητα και τη μεταβλητότητα των εκτιμώμενων χρηματοροών που πηγάζει από μη χρηματοοικονομικούς κινδύνους. Το πρότυπο δεν καθορίζει συγκεκριμένη μεθοδολογία για τον προσδιορισμό της προσαρμογής κινδύνου, παρόλα αυτά, προβλέπει να ληφθούν υπόψιν παράγοντες όπως η φύση των ζημιών, η διάρκεια μέχρι τον τελικό διακανονισμό της αποζημίωσης, η φύση των κινδύνων κ.α.

Ο Όμιλος υιοθετεί τεχνική κόστος κεφαλαίου για την αποτίμηση της προσαρμογής κινδύνου, η οποία προσομοιάζει στον υπολογισμό του εποπτικού περιθωρίου κινδύνου, με επιμέρους τροποποιήσεις για την εναρμόνιση με τις απαιτήσεις του ΔΠΧΑ (αφαίρεση χρηματοοικονομικών κινδύνων κλπ). Με τη χρήση των εποπτικών παραμέτρων κινδύνου αποθεμάτων, η προσαρμογή κινδύνου υπολογίζεται με VaR 99,5%. Ο υπολογισμός της προσαρμογής κινδύνου διενεργείται ξεχωριστά με τις μικτές χρηματοροές και τις καθαρές (περιλαμβανομένης της αντασφαλιστικής συμμετοχής), με τη διαφορά να αναγνωρίζεται ως συμμετοχή αντασφαλιστών στην προσαρμογή κινδύνου.

Σημειώνεται πως για τα χαρτοφυλάκια που προσεγγίζονται με την απλοποιημένη μέθοδο (PAA), προσαρμογή κινδύνου υπολογίζεται μόνο για την υποχρέωση προκληθισών ζημιών (LIC) και δεν απαιτείται για την υποχρέωση υπολειπόμενης κάλυψης (LRC). Αντίθετα, για τα χαρτοφυλάκια της Εταιρίας που προσεγγίζονται βάσει του γενικού μοντέλου (GMM) η προσαρμογή κινδύνου υπολογίζεται ξεχωριστά για τις υποχρεώσεις υπολειπόμενης κάλυψης (LRC) και προκληθισών ζημιών (LIC, όπου συντρέχουν οι προϋποθέσεις).

Ο Όμιλος αναγνωρίζει τη προσαρμογή κινδύνου και τις όποιες μεταβολές σε μεταγενέστερες περιόδους ως μέρος του αποτελέσματος από ασφαλιστικές υπηρεσίες (έναντι διαχωρισμού των μεταβολών μεταξύ ασφαλιστικού και επενδυτικού αποτελέσματος).

Απεικόνιση στην Κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης

Βάσει του ΔΠΧΑ 17 στην Κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης απεικονίζονται τα κάτωθι κονδύλια τα οποία σχετίζονται με τα ασφαλιστήρια και αντασφαλιστήρια συμβόλαια:

- **Απαιτήσεις από αντασφαλιστές**

Η αναγνώριση και επιμέτρηση των αντασφαλιστηρίων συμβολαίων γίνεται βάσει των ίδιων μεθόδων αναγνώρισης και επιμέτρησης των ασφαλιστηρίων συμβολαίων όπως ορίζει το ΔΠΧΑ 17. Οι εκτιμήσεις των μελλοντικών ταμειακών ροών και η προεξόφλησή τους είναι σε συνάφεια με αυτές που χρησιμοποιούνται για την επιμέτρηση των υποκείμενων ασφαλιστηρίων συμβολαίων.

- **Ασφαλιστικές υποχρεώσεις**

Στο κονδύλι περιλαμβάνεται η υποχρέωση υπολειπόμενης κάλυψης (LRC), η υποχρέωση για προκληθείσες ζημιές (LIC), το σύνολο των μη δεδουλευμένων προμηθειών και εξόδων πρόσκτησης (DAC- το οποίο σύμφωνα με τις απαιτήσεις του ΔΠΧΑ 4 εμφανιζόταν σε ξεχωριστό κονδύλι στο Ενεργητικό), οι οφειλόμενες προμήθειες προς ασφαλιστικούς διαμεσολαβητές (οι οποίες εμφανίζονταν σε ξεχωριστό κονδύλι κατά το ΔΠΧΑ 4) και όποιο άλλο υπόλοιπο άμεσα σχετιζόμενο με την ασφαλιστική δραστηριότητα (πχ οφειλόμενοι φόροι ασφαλιστηρίων συμβολαίων).

- **Υποχρεώσεις προς αντασφαλιστές**

Οι υποχρεώσεις προς τους αντασφαλιστές αφορούν κυρίως τα οφειλόμενα αντασφάλιστρα.

Απεικόνιση στην Κατάσταση συνολικού εισοδήματος

Σύμφωνα με τις απαιτήσεις του ΔΠΧΑ 17, στη Κατάσταση αποτελεσμάτων απαιτείται ο διαχωρισμός του Ασφαλιστικού από το Επενδυτικό αποτέλεσμα. Στην Κατάσταση αποτελεσμάτων απεικονίζονται τα κάτωθι κονδύλια τα οποία σχετίζονται με τα ασφαλιστήρια και αντασφαλιστήρια συμβόλαια.

Συμβόλαια υπό την GMM

Για τα χαρτοφυλάκια που προσεγγίζονται βάσει του γενικού μοντέλου (GMM), τα ασφαλιστικά έσοδα αποτελούνται από το άθροισμα των μεταβολών της υποχρέωσης υπολειπόμενης κάλυψης (LRC) που προκύπτουν από:

- το συμβατικό περιθώριο κέρδους (CSM) για τις υπηρεσίες που παρασχέθηκαν κατά την περίοδο αναφοράς,
- την απελευθέρωση των αναμενόμενων ασφαλιστικών αποζημιώσεων και εξόδων,
- τη μεταβολή στη προσαρμογή κινδύνου (Risk Adjustment) για τον κίνδυνο που έληξε.

Τα ασφαλιστικά έξοδα περιλαμβάνουν:

α) τις αποζημιώσεις ασφαλισμένων, β) τις μεταβολές που σχετίζονται με παρελθούσα υπηρεσία (past service) - μεταβολές των ταμειακών ροών εκπλήρωσης που σχετίζονται με το LIC, γ) τις αποσβέσεις των προμηθειών και λοιπών εξόδων πρόσκτησης και δ) τα λοιπά λειτουργικά έξοδα που σχετίζονται άμεσα με την

ασφαλιστική δραστηριότητα (attributable expenses), (ε) ζημιές από επαχθή συμβόλαια και αναστροφές ζημιών.

Συμβόλαια υπό την ΡΑΑ

Για τα χαρτοφυλάκια που αποτιμώνται βάσει της απλοποιημένης μεθόδου (ΡΑΑ), τα ασφαλιστικά έσοδα της περιόδου παρουσιάζονται σε μία μόνο γραμμή στην κατάσταση αποτελεσμάτων με βάση το ποσό των αναμενόμενων εισπράξεων ασφαλιστών που κατανέμονται στην περίοδο βάσει της αρχής του δεδουλευμένου.

Τα ασφαλιστικά έξοδα περιλαμβάνουν:

α) τις αποζημιώσεις ασφαλισμένων, β) τις μεταβολές που σχετίζονται με παρελθούσα υπηρεσία (past service) - μεταβολές των ταμειακών ροών εκπλήρωσης που σχετίζονται με το LIC, γ) τις αποσβέσεις των προμηθειών και λοιπών εξόδων πρόσκτησης (σημειώνεται πως ο Όμιλος επέλεξε να μην αναγνωρίζει στην κατάσταση αποτελεσμάτων τα έξοδα πρόσκτησης απευθείας μόλις συμβούν αλλά να τα επιμερίζει στις χρήσεις κατά αναλογία με την περίοδο των υποκείμενων ασφαλιστηρίων συμβολαίων που αφορούν), δ) τα λοιπά λειτουργικά έξοδα που σχετίζονται άμεσα με την ασφαλιστική δραστηριότητα (attributable expenses) και (ε) ζημιές από επαχθή συμβόλαια και αναστροφές ζημιών.

Μέρος του συνολικού ασφαλιστικού αποτελέσματος αποτελούν τα έσοδα και έξοδα από συμβόλαια αντασφάλισης τα οποία παρουσιάζονται ως ενιαίο ποσό στην κατάσταση αποτελεσμάτων στο κονδύλι «Καθαρά έσοδα (έξοδα) από αντασφαλιστήρια συμβόλαια».

Χρηματοοικονομικό ασφαλιστικό/ αντασφαλιστικό αποτέλεσμα

Τα κονδύλια «Ασφαλιστικό χρηματοοικονομικό έσοδο (έξοδο)» και «Αντασφαλιστικό χρηματοοικονομικό έσοδο (έξοδο)» περιλαμβάνουν την επίδραση από τη μεταβολή των επιτοκίων που χρησιμοποιούνται για τον υπολογισμό της παρούσας αξίας των καθαρών ταμειακών, για τα ασφαλιστήρια και αντασφαλιστήρια συμβόλαια αντίστοιχα. Ο Όμιλος επέλεξε να παρουσιάζει τα χρηματοοικονομικά έσοδα/έξοδα εξ ολοκλήρου στην κατάσταση αποτελεσμάτων και να μην τα κατανέμει και στα λοιπά συνολικά εισοδήματα, όπως επιτρέπει το πρότυπο.

2.3.14. Επενδυτικά συμβόλαια

Η Εταιρία διατηρεί χαρτοφυλάκιο συμβολαίων DAF με εγγυημένη απόδοση επιτοκίου. Τα συμβόλαια φέρουν μακροχρόνιο ορίζοντα, αλλά οι μελλοντικές εισφορές δεν είναι συμβατικά ορισμένες. Αξιολογήθηκε πως τα συμβόλαια δεν ενέχουν σημαντικό ασφαλιστικό κίνδυνο καθώς δεν υπάρχει σενάριο που να οδηγεί σε

αποζημίωση υψηλότερη των εισφορών και του συσσωρευμένου τόκου (αξία λογαριασμού κάθε χρονική στιγμή). Τα συμβόλαια δεν εμπίπτουν στο ΔΠΧΑ 17 αλλά αναγνωρίζονται και επιμετρώνται ως επενδυτικά προϊόντα σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9. Οι υποχρεώσεις των επενδυτικών συμβολαίων αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος. Ως έσοδο επενδυτικών συμβολαίων λογίζεται το ποσοστό που χρεώνει η Εταιρία στον αντισυμβαλλόμενο για την κάλυψη των εξόδων διαχείρισης και περιλαμβάνεται στο κονδύλι «Λοιπά έσοδα επενδύσεων» και ως έξοδα α) ο τόκος της περιόδου που χρεώνεται και περιλαμβάνεται στο κονδύλι «Λοιπά χρηματοοικονομικά έξοδα» και β) τα λειτουργικά έξοδα της Εταιρίας που αφορούν τη διαχείριση των εν λόγω προϊόντων που περιλαμβάνονται στο κονδύλι «Λοιπά λειτουργικά έξοδα».

2.3.15. Μετοχικό κεφάλαιο και Διαφορά από έκδοση μετοχών Υπέρ το Άρτιο

Οι κοινές ονομαστικές μετοχές καταχωρούνται ως Μετοχικό Κεφάλαιο στα ίδια κεφάλαια. Άμεσα κόστη για την έκδοση μετοχών εμφανίζονται καθαρά από φόρους, αφαιρετικά στα ίδια κεφάλαια, ως μείωση του προϊόντος έκδοσης. Πρόσοδοι πλέον της ονομαστικής αξίας ανά μετοχή καταχωρούνται στα ίδια κεφάλαια ως Υπέρ το Άρτιο.

2.3.16. Μερίσματα

Τα μερίσματα που διανέμονται στους μετόχους απεικονίζονται σαν υποχρέωση τη χρονική στιγμή κατά την οποία εγκρίνονται από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων ανεξάρτητα από τη χρήση στην οποία έχουν προκύψει τα διανεμόμενα κέρδη.

2.3.17. Προβλέψεις, ενδεχόμενες υποχρεώσεις και ενδεχόμενα στοιχεία ενεργητικού

Οι προβλέψεις αναγνωρίζονται όταν ο Όμιλος έχει υφιστάμενη υποχρέωση ως αποτέλεσμα γεγονότων του παρελθόντος και είναι πιθανό να απαιτηθεί εκροή πόρων για το διακανονισμό της υποχρέωσης, το ποσό της οποίας μπορεί να εκτιμηθεί με αξιοπιστία. Το ποσό που αναγνωρίζεται ως πρόβλεψη αποτελεί την καλύτερη δυνατή εκτίμηση της δαπάνης που απαιτείται, για να διακανονιστεί η παρούσα δέσμευση κατά την ημερομηνία αναφοράς, λαμβάνοντας υπόψη τους σχετικούς κινδύνους και αβεβαιότητες. Οι προβλέψεις επανεξετάζονται σε κάθε ημερομηνία αναφοράς και αναπροσαρμόζονται προκειμένου να αντιπροσωπεύουν την καλύτερη δυνατή εκτίμηση. Αν μεταγενέστερα της αρχικής αναγνώρισης δεν είναι πλέον πιθανό ότι θα απαιτηθεί εκροή πόρων για να διακανονιστεί η δέσμευση, τότε η πρόβλεψη αναστρέφεται.

Οι ενδεχόμενες υποχρεώσεις δεν αναγνωρίζονται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις αλλά γνωστοποιούνται, εκτός αν η πιθανότητα εκροής πόρων είναι ελάχιστη. Τα ενδεχόμενα στοιχεία ενεργητικού δεν αναγνωρίζονται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις αλλά γνωστοποιούνται εφόσον η εισροή οικονομικών οφελών είναι πιθανή.

2.3.18. Αναγνώριση εσόδων

2.3.18.1. Ασφαλιστικά Έσοδα

Για την κατηγορία αυτή γίνεται ιδιαίτερη αναφορά σε προηγούμενη ενότητα (2.3.13.).

2.3.18.2. Έσοδα Επενδύσεων

Τα έσοδα επενδύσεων περιλαμβάνουν έσοδα από τόκους ομολόγων, προθεσμιακών καταθέσεων, καταθέσεων όψεως και δανείων, μερίσματα, ενοίκια επενδυτικών ακινήτων και τα έσοδα επενδυτικών συμβολαίων DAF. Τα έσοδα επενδύσεων αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων και λογίζονται με την αρχή του δεδουλευμένου.

Τα έσοδα από τόκους ομολόγων υπολογίζονται χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Οι αμοιβές και προμήθειες που αποτελούν αναπόσπαστο μέρος της πραγματικής απόδοσης του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου αναγνωρίζονται ως προσαρμογή στο πραγματικό επιτόκιο του προϊόντος.

2.3.18.3 Αποτελέσματα από πώληση επενδυτικών περιουσιακών στοιχείων

Τα αποτελέσματα από πώληση επενδυτικών περιουσιακών στοιχείων περιλαμβάνουν τα κέρδη και ζημίες επί των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και των επενδυτικών ακινήτων και καταχωρούνται στην κατάσταση αποτελεσμάτων κατά την πραγματοποίηση της συναλλαγής πώλησης.

Τα πραγματοποιηθέντα κέρδη και ζημίες από πώληση επενδυτικών ακινήτων και χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων, υπολογίζονται ως η διαφορά μεταξύ των καθαρών εισπράξεων των πωλήσεων και της εύλογης αξίας κατά την ημερομηνία έναρξης της περιόδου αναφοράς. Τα πραγματοποιηθέντα κέρδη και ζημίες από πώληση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων σε εύλογη αξία μέσω λοιπών εισοδημάτων και χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων σε αποσβεσμένο κόστος, υπολογίζονται ως η διαφορά μεταξύ των καθαρών εισπράξεων των πωλήσεων και του αρχικού ή του αναπόσβεστου κόστους.

2.3.19. Αρχές Ενοποίησης

Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις του Ομίλου περιλαμβάνουν τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Μητρικής Εταιρίας και των θυγατρικών, οι οποίες ελέγχονται από τη Μητρική. Έλεγχος υφίσταται όταν η Μητρική έχει την εξουσία να κατευθύνει τις οικονομικές και επιχειρηματικές πολιτικές ούτως ώστε να λαμβάνονται οφέλη από τις δραστηριότητές των θυγατρικών.

Με την μέθοδο πλήρους ενοποίησης, τα έσοδα και οι δαπάνες καθώς και τα λοιπά συνολικά έσοδα των θυγατρικών ενσωματώνονται στην ενοποιημένη κατάσταση συνολικού εισοδήματος, από την ημερομηνία απόκτησης των θυγατρικών έως την ημερομηνία πώλησής τους. Τα καθαρά κέρδη ή ζημίες της περιόδου και τα λοιπά έσοδα ή δαπάνες των θυγατρικών επιμερίζονται μεταξύ των μετόχων της Μητρικής και των μη ελεγχουσών συμμετοχών. Στην περίπτωση που οι θυγατρικές εφαρμόζουν διαφορετικές λογιστικές αρχές από εκείνες του Ομίλου, γίνονται οι αναγκαίες προσαρμογές στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις τους προκειμένου να υπάρχει ομοιομορφία. Όλες οι διεταιρικές συναλλαγές, τα διεταιρικά υπόλοιπα και τα διεταιρικά έσοδα και έξοδα απαλείφονται κατά την ενοποίηση.

Συγγενείς νοούνται οι εταιρίες επί των οποίων ο Όμιλος ασκεί ουσιώδη επιρροή αλλά δεν ασκεί έλεγχο. Οι επενδύσεις σε συγγενείς εταιρίες ενσωματώνονται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις του Ομίλου με τη μέθοδο της καθαρής θέσης. Σύμφωνα με τη μέθοδο της καθαρής θέσης, οι επενδύσεις σε συγγενείς εταιρίες καταχωρούνται αρχικά στην αξία κτήσης τους. Η λογιστική αξία της επένδυσης αυξάνεται ή μειώνεται με το ποσοστό συμμετοχής του Ομίλου στα κέρδη ή ζημίες της συγγενούς εταιρίας (τα οποία αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων του Ομίλου) και με τις κινήσεις στα αποθεματικά της συγγενούς εταιρίας (οι οποίες αναγνωρίζονται στα αποθεματικά του Ομίλου). Το ποσό των μερισμάτων που εισπράχθηκαν από τη συγγενή εταιρία κατά τη διάρκεια της χρήσης μειώνει τη λογιστική αξία της επένδυσης. Τα μη πραγματοποιηθέντα κέρδη από συναλλαγές μεταξύ του Ομίλου και των συγγενών εταιριών, απαλείφονται σε ποσοστό που αφορά τη συμμετοχή του Ομίλου στις εταιρίες αυτές. Τα οικονομικά στοιχεία των συγγενών επιχειρήσεων που χρησιμοποιήθηκαν κατά την εφαρμογή της μεθόδου της καθαρής θέσης τροποποιούνται προκειμένου να διασφαλισθεί η συνέπειά τους με τις λογιστικές αρχές που έχει υιοθετήσει ο Όμιλος.

Σημείωση 3: ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΕΚΤΙΜΗΣΕΙΣ ΚΑΙ ΠΑΡΑΔΟΧΕΣ

Η σύνταξη των χρηματοοικονομικών καταστάσεων απαιτεί από τη Διοίκηση του Ομίλου, να προβεί σε λογιστικές εκτιμήσεις, παραδοχές και κρίσεις που επηρεάζουν την αποτίμηση των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, τις ενδεχόμενες υποχρεώσεις, τα έσοδα και έξοδα, καθώς και τις γνωστοποιήσεις. Η αβεβαιότητα σχετικά με αυτές τις παραδοχές και τις εκτιμήσεις θα μπορούσε ενδεχομένως να οδηγήσει σε προσαρμογή της λογιστικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων σε μεταγενέστερες περιόδους.

Οι σημαντικότερες περιοχές όπου ο Όμιλος διενεργεί εκτιμήσεις και παραδοχές με ουσιώδη κίνδυνο αβεβαιότητας, εξετάζονται στην συνέχεια.

3.1. Ασφαλιστήρια και αντασφαλιστήρια συμβόλαια

Βέλτιστη εκτίμηση ασφαλιστικών υποχρεώσεων ζωής

Η μέθοδος αποτίμησης λαμβάνει υπόψη όλες τις ταμειακές εισροές και εκροές που απαιτούνται για το διακανονισμό των ασφαλιστικών υποχρεώσεων καθ' όλη τη διάρκεια ζωής (όριο) της σύμβασης. Βασίζεται σε τρέχουσες παραδοχές, αντικατοπτρίζοντας τη βέλτιστη δυνατή εκτίμηση των μελλοντικών χρηματικών ροών. Οι κύριες παραδοχές που χρησιμοποιούνται σχετίζονται με τη θνησιμότητα, τη νοσηρότητα, τη μακροβιότητα, τα έξοδα, τα ποσοστά ακυρώσεων και εξαγορών. Οι παραδοχές για τα μελλοντικά έξοδα βασίζονται στα υφιστάμενα επίπεδα εξόδων, διαχωρίζονται σε σταθερά και ποσοστά επί του ασφαλίστρου και αναπροσαρμόζονται σε σχέση με τον αναμενόμενο πληθωρισμό εξόδων, ανάλογα με την περίπτωση. Τα ποσοστά ακυρώσεων και εξαγορών βασίζονται στην εμπειρία του Ομίλου και προσδιορίζονται ανά ασφαλιστικό έτος κάθε συμβολαίου.

Βέλτιστη εκτίμηση ασφαλιστικών υποχρεώσεων ζημιών

Η μέθοδος αποτίμησης λαμβάνει υπόψη όλες τις ταμειακές εισροές και εκροές που απαιτούνται για το διακανονισμό των ασφαλιστικών υποχρεώσεων καθ' όλη τη διάρκεια ζωής (όριο) της σύμβασης. Οι εκτιμήσεις εφαρμόζονται τόσο για το αναμενόμενο τελικό κόστος των αποζημιώσεων που έχουν γνωστοποιηθεί κατά την ημερομηνία αναφοράς, όσο και για το αναμενόμενο τελικό κόστος των αποζημιώσεων που έχουν συμβεί αλλά δεν έχουν ακόμη αναγγεληθεί κατά την ημερομηνία αναφοράς (IBNR) ή δεν έχουν αναγγεληθεί εις ολόκληρο (IBNER). Εκ της φύσεως των εργασιών, σε ορισμένα είδη ασφαλίσεων ενδέχεται να μεσολαβήσει σημαντικό χρονικό διάστημα μέχρι να προσδιοριστεί επακριβώς το τελικό κόστος των αποζημιώσεων. Με τη χρήση στατιστικών τεχνικών επί των εμπειρικών δεδομένων ο Όμιλος εκτιμά το τελικό κόστος των ζημιών.

Το συνολικό κόστος των εκκρεμών αποζημιώσεων εκτιμάται χρησιμοποιώντας ένα εύρος συνήθων αναλογιστικών τεχνικών για προβολή ταμειακών ροών, όπως Chain Ladder και Bornhuetter-ferguson. Η βασική παραδοχή που διέπει αυτές τις τεχνικές είναι ότι η εμπειρία του Ομίλου για το παρελθόν μπορεί να χρησιμοποιηθεί για την πρόβλεψη της εξέλιξης των μελλοντικών αποζημιώσεων και συνεπώς για τα τελικά κόστη αποζημιώσεων. Ως εκ τούτου, αυτές οι μέθοδοι προεκτείνουν την εξέλιξη των πληρωθεισών ζημιών, βάσει της παρατηρούμενης ανάπτυξης των προηγούμενων ετών και των αναμενόμενων δεικτών αποζημιώσεων. Κατά την τριγωνική ανάλυση δεν λαμβάνεται ρητή παραδοχή για την μεταβολή της αξίας των αποζημιώσεων λόγω πληθωρισμού, ωστόσο έμμεσα λαμβάνεται υπόψη αυτή η παράμετρος από τα ιστορικά δεδομένα εξέλιξης των αποζημιώσεων επί των οποίων βασίζονται οι προβλέψεις. Πρόσθετη ποιοτική κρίση χρησιμοποιείται για να εκτιμηθεί ο βαθμός στον οποίο οι τάσεις του παρελθόντος μπορούν να μην εφαρμοστούν στο μέλλον (π.χ. να αντανακλούν μεμονωμένα γεγονότα, αλλαγές σε εξωτερικούς παράγοντες

ή παράγοντες τις αγορές, δικαστικές αποφάσεις και νομοθεσία, καθώς και εσωτερικούς παράγοντες, όπως η σύνθεση του χαρτοφυλακίου, τα χαρακτηριστικά της ασφάλισης και οι διαδικασίες χειρισμού των αποζημιώσεων), προκειμένου να επιτευχθεί η εκτίμηση του τελικού κόστους των αποζημιώσεων.

Προεξόφληση

Σύμφωνα με το πρότυπο επιτρέπεται η χρήση είτε “bottom-up”, είτε “top-down” προσέγγισης για τον προσδιορισμό της καμπύλης προεξόφλησης και οι βασικές υποθέσεις του υπολογισμού περιλαμβάνουν (α) τα επιτόκια άνευ κινδύνου, (β) τις αποδόσεις επενδυτικού χαρτοφυλακίου αναφοράς, (γ) την προσαρμογή πιστωτικού κινδύνου, (δ) την προσαρμογή μειωμένης ρευστότητας.

Από την εξέταση των τεχνικών προδιαγραφών προκύπτει πως η μεθοδολογία που χρησιμοποιείται από την ΕΙΟΡΑ για τον υπολογισμό των επιτοκίων προεξόφλησης (“bottom up”) συνάδει με τις απαιτήσεις του πλαισίου ΔΠΧΑ 17 και πολιτική του Ομίλου συνιστά η υιοθέτηση των επιτοκίων προεξόφλησης της ΕΙΟΡΑ, σε ετήσιο επίπεδο με προσαρμογή μεταβλητότητας (volatility adjustment), για τον υπολογισμό της παρούσας αξίας των χρηματορών όλων των χαρτοφυλακίων ασφαλιστηρίων και αντασφαλιστηρίων συμβολαίων.

Υποχρέωση για προσαρμογή κινδύνου (Risk adjustment -RA)

Το πρότυπο δεν καθορίζει συγκεκριμένη μεθοδολογία για τον προσδιορισμό της προσαρμογής κινδύνου, παρόλα αυτά, προβλέπει να ληφθούν υπόψιν παράγοντες όπως η φύση των ζημιών, η διάρκεια μέχρι τον τελικό διακανονισμό της αποζημίωσης, η φύση των κινδύνων κ.α.

Ο όμιλος υιοθετεί τη τεχνική κόστους κεφαλαίου για την αποτίμηση της προσαρμογής κινδύνου, η οποία προσομοιάζει με τον υπολογισμό του εποπτικού περιθωρίου κινδύνου, με επιμέρους τροποποιήσεις για την εναρμόνιση με τις απαιτήσεις του ΔΠΧΑ 17 (αφαίρεση χρηματοοικονομικών κινδύνων κλπ). Με τη χρήση των εποπτικών παραμέτρων κινδύνου αποθεμάτων, η προσαρμογή κινδύνου υπολογίζεται με VaR 99,5%.

3.2. Εύλογη αξία ιδιοχρησιμοποιούμενων και επενδυτικών ακινήτων

Τα επενδυτικά ακίνητα του Ομίλου αποτιμώνται στην εύλογη αξία με αναγνώριση των μεταβολών στην κατάσταση αποτελεσμάτων. Επιπρόσθετα, ο Όμιλος εφαρμόζει τη μέθοδο αναπροσαρμογής στα ιδιοχρησιμοποιούμενα οικόπεδα και κτίρια με τις μεταβολές της εύλογης αξίας να αναγνωρίζονται στα λοιπά συνολικά εισοδήματα ή στην κατάσταση αποτελεσμάτων, κατά περίπτωση, αναλόγως που είχε αναγνωριστεί η προγενέστερη μεταβολή της αξίας του ίδιου περιουσιακού στοιχείου. Όλα τα ακίνητα εκτιμώνται βασιζόμενα σε ενδείξεις της αγοράς, χρησιμοποιώντας συγκρίσιμες τιμές προσαρμοσμένες για ειδικούς παράγοντες της αγοράς, όπως το είδος, η τοποθεσία και η κατάσταση του ακινήτου. Στις περιπτώσεις που

κρίνεται σκόπιμο τα ακίνητα εκτιμώνται βάσει μοντέλου προεξοφλημένων ταμειακών ροών. Ο Όμιλος προέβη, εκ νέου, την 31^η Δεκεμβρίου 2024, σε αποτίμηση της εύλογης αξίας των ακινήτων που κατέχει μέσω ανεξάρτητου ορκωτού εκτιμητή.

3.3. Φόροι εισοδήματος

Υπάρχουν πολλές συναλλαγές και υπολογισμοί για τους οποίους ο τελικός προσδιορισμός του φόρου είναι αβέβαιος. Ο Όμιλος αναγνωρίζει υποχρεώσεις από αναμενόμενους φορολογικούς ελέγχους βάσει εκτίμησης ως προς το κατά πόσο θα προκύψουν επιπρόσθετοι φόροι για τις εταιρίες που τον απαρτίζουν. Όπου το τελικό φορολογικό αποτέλεσμα αυτών των θεμάτων διαφέρει από τα ποσά που αναγνωρίστηκαν αρχικά, οι διαφορές θα επηρεάσουν τις φορολογικές υποχρεώσεις και τις αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις, την περίοδο κατά την οποία γίνεται αυτός ο προσδιορισμός.

Επιπρόσθετα, ο Όμιλος αναγνωρίζει αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση στο βαθμό που είναι πιθανό ότι θα υπάρξουν επαρκή φορολογητέα κέρδη έναντι των οποίων οι μη χρησιμοποιηθείσες φορολογικές ζημιές και οι εκπιπτόμενες προσωρινές διαφορές να μπορούν να χρησιμοποιηθούν. Με σκοπό τον προσδιορισμό της αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης που μπορεί να αναγνωριστεί, απαιτούνται σημαντικές εκτιμήσεις από τη Διοίκηση αναφορικά με την πιθανότητα της χρονικής στιγμής και του ύψους των μελλοντικών φορολογητέων κερδών. Πραγματοποιώντας αυτήν την εκτίμηση, ο Όμιλος μελετά όλα τα διαθέσιμα στοιχεία, συμπεριλαμβανομένων του ιστορικού ύψους της κερδοφορίας, της πρόβλεψης της Διοίκησης για τα μελλοντικά φορολογητέα έσοδα και της φορολογικής νομοθεσίας.

3.4. Απομείωση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

Οι ζημιές απομείωσης για χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία σε αποσβεσμένο κόστος ή σε εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εισοδημάτων υπολογίζονται χρησιμοποιώντας το μοντέλο αναμενόμενης πιστωτικής ζημιάς τριών σταδίων (ECL) και η αντίστοιχη πρόβλεψη ζημιάς αναγνωρίζεται στη κατάσταση αποτελεσμάτων. Η αναμενόμενη πιστωτική ζημιά βασίζεται σε εκτιμήσεις και παραδοχές που αφορούν στον πιστωτικό κίνδυνο των χρηματοοικονομικών στοιχείων (staging), στον προσδιορισμό της πιθανότητας αθέτησης και στον προσδιορισμό της αναμενόμενης ζημιάς σε περίπτωση αθέτησης (LGD).

Η πιθανότητα αθέτησης (PD) προσδιορίζεται χρησιμοποιώντας εμπειρικά εσωτερικά δεδομένα αλλά και αξιολογήσεις που προκύπτουν από τα ιστορικά δεδομένα αξιολογήσεων πιστοληπτικής ικανότητας αναγνωρισμένων οίκων όπως η Moody's, S&P ή Fitch. Σε κάθε ημερομηνία αναφοράς, ο Όμιλος εκτιμά την πιθανότητα αθέτησης και τους «παράγοντες μετάβασης» για μεταφορά στο στάδιο 2 και στο στάδιο 3.

3.5 Απομείωση συμμετοχών σε θυγατρικές εταιρίες

Οι συμμετοχές της Μητρικής σε θυγατρικές εταιρίες αποτιμώνται στο κόστος κτήσης μείον τυχόν ζημίες απομείωσης, όπως περιγράφεται στην ενότητα 2.3.12. Καθώς οι μετοχές των εταιριών αυτών δεν είναι εισηγμένες σε ενεργή αγορά, η αποτίμησή τους γίνεται χρησιμοποιώντας την μέθοδο της προεξόφλησης μελλοντικών χρηματοροών (discounted cash flow). Κατά την εκτέλεση της εν λόγω μεθόδου απαιτείται κρίση ή εκτίμηση από τη Διοίκηση ως προς μια σειρά παραγόντων όπως ο προσδιορισμός των μελλοντικών ροών και του επιτοκίου προεξόφλησης.

3.6. Παροχές προς το προσωπικό

Η παρούσα αξία των υποχρεώσεων λόγω συνταξιοδότησης του προσωπικού εξαρτάται από παράγοντες που καθορίζονται σε αναλογιστική βάση με τη χρήση παραδοχών. Οι βασικές παραδοχές που χρησιμοποιούνται για τον καθορισμό του καθαρού κόστους για υποχρεώσεις συνταξιοδότησης, περιλαμβάνουν το επιτόκιο προεξόφλησης, το ρυθμό οικειοθελών αποχωρήσεων και τις μελλοντικές μισθολογικές αυξήσεις. Οποιοσδήποτε αλλαγές σε αυτές τις παραδοχές θα επηρεάσουν τη λογιστική αξία των υποχρεώσεων συνταξιοδότησης.

Ο Όμιλος καθορίζει το κατάλληλο επιτόκιο προεξόφλησης που θα πρέπει να χρησιμοποιηθεί για να υπολογιστεί η παρούσα αξία των εκτιμώμενων συνταξιοδοτικών υποχρεώσεων, στο τέλος κάθε χρόνου. Για τον καθορισμό του κατάλληλου προεξοφλητικού επιτοκίου, ο Όμιλος χρησιμοποιεί επιτόκια εταιρικών ομολόγων υψηλής πιστοληπτικής διαβάθμισης. Το νόμισμα και οι όροι λήξης των ομολόγων που χρησιμοποιούνται είναι σύμφωνοι με το νόμισμα και την εκτιμώμενη διάρκεια της υποχρέωσης αποζημίωσης προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία. Οι παραδοχές για το ρυθμό αποχωρήσεων και για το ποσοστό αύξησης των μισθών καθορίζονται κατά κύριο λόγο με την επισκόπηση των σχετικών εμπειρικών δεδομένων του Ομίλου.

3.7. Μισθώσεις

ι. Διάρκεια μίσθωσης

Αποτελεί κοινή πρακτική στην ελληνική αγορά μισθώσεων εμπορικών ακινήτων, ο μισθωτής να συνεχίζει να χρησιμοποιεί το ακίνητο και μετά το πέρας της ημερομηνίας λήξης της σύμβασης. Οι ως άνω ονομαζόμενες “σιωπηρά ανανεωμένες” συμβάσεις μίσθωσης καθίστανται αορίστου χρόνου μετά την ημερομηνία λήξης τους και στην πράξη συνεχίζουν να δημιουργούν δικαιώματα και υποχρεώσεις, εφόσον κανένας από τους αντισυμβαλλόμενους δεν προχωρήσει στην καταγγελία αυτών. Σύμφωνα με τον Ελληνικό Αστικό Κώδικα, κάθε ένας από τους αντισυμβαλλόμενους έχει το δικαίωμα να καταγγείλει την σύμβαση μίσθωσης χωρίς την

επιβολή κάποιας ποινής αμέσως μετά το πέρας της σύντομης περιόδου προειδοποίησης όπως αυτή ορίζεται στον ως άνω κώδικα. Δεδομένου ότι τόσο ο μισθωτής όσο και ο εκμισθωτής έχουν το δικαίωμα να καταγγείλουν την μίσθωση χωρίς την λήψη σχετικής άδειας του αντισυμβαλλόμενου και χωρίς να απαιτείται η καταβολή κάποιου ποσού ως αποζημίωση, ο Όμιλος αξιολόγησε ότι οι “σιωπηρά ανανεωμένες” συμβάσεις μίσθωσης δεν δημιουργούν εκτελεστά δικαιώματα και υποχρεώσεις μετά το πέρας της συμβατικής ημερομηνίας ισχύς τους και συνεπώς δεν πληρούν τον ορισμό της μίσθωσης του ΔΠΧΑ 16. Συνεπώς ο Όμιλος αναγνωρίζει τα μισθώματα που σχετίζονται με αυτές τις μισθώσεις ως λειτουργικά έξοδα στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

ii. Διαφορικό επιτόκιο δανεισμού

Δεδομένου ότι ο Όμιλος δεν έχει εξωτερικό χρέος, για τον προσδιορισμό του διαφορικού επιτοκίου δανεισμού χρησιμοποιήθηκε ο πίνακας μέσου επιτοκίου δανείων και καταθέσεων της Τράπεζας της Ελλάδος.

Σημείωση 4: ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΩΝ ΚΑΙ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ

Η έννοια της ανάληψης κινδύνων συνιστά αναπόσπαστο τμήμα της ασφαλιστικής λειτουργίας. Στο πλαίσιο άσκησης των δραστηριοτήτων του, ο Όμιλος εκτίθεται σε σειρά κινδύνων και η ορθή, μεθοδική και δομημένη διαχείρισή τους, συνιστά κρίσιμη παράμετρο στην πορεία εκτέλεσης του επιχειρηματικού του σχεδίου.

Η διαχείριση κινδύνων είναι κεντρικός πυρήνας της στρατηγικής του Ομίλου. Είναι η διεργασία με την οποία προσεγγίζονται μεθοδικά οι κίνδυνοι που σχετίζονται με τις δραστηριότητές του, με σκοπό την επίτευξη οφέλους σε κάθε δραστηριότητα.

Οι γενικοί στόχοι του συστήματος διαχείρισης κινδύνων είναι οι ακόλουθοι:

- Η βελτίωση της διαδικασίας λήψης αποφάσεων, του προγραμματισμού και του καθορισμού προτεραιότητας μέσω της ευρείας κατανόησης της επιχειρησιακής δραστηριότητας, της μεταβλητότητας και των κινδύνων.
- Η συμβολή σε μία πιο αποδοτική χρήση/κατανομή του κεφαλαίου και των πόρων.
- Η μεθοδική προσέγγιση των κινδύνων που σχετίζονται με τις δραστηριότητες του Ομίλου και η δημιουργία βασικών προτύπων διαχείρισης.
- Η προστασία και βελτίωση της εικόνας του Ομίλου.
- Η βελτιστοποίηση της λειτουργικής αποδοτικότητας.
- Η εκτίμηση των επιπτώσεων των κάθε φύσεως κινδύνων στη βάση συνεχούς λειτουργίας του Ομίλου.
- Η πρόληψη και διόρθωση με βάση τα αποδεκτά όρια κινδύνων με σκοπό τη στήριξη της επιχειρηματικής στρατηγικής.
- Η μετάφραση της στρατηγικής σε τακτικούς και επιχειρησιακούς στόχους.

Το σύστημα διαχείρισης κινδύνων καλύπτει το σύνολο των εταιρικών μονάδων, διαδικασιών και λειτουργιών και δεν αποτελεί αρμοδιότητα μιας μεμονωμένης οντότητας. Την ευθύνη για την υλοποίηση και παρακολούθηση του συστήματος φέρει η επιτροπή διαχείρισης κινδύνων, συνεπικουρούμενη σε λειτουργικό επίπεδο από τη διεύθυνση διαχείρισης κινδύνων. Το πρότυπο διακυβέρνησης ακολουθεί την προσέγγιση των τριών γραμμών άμυνας:

- 1^η γραμμή άμυνας

Οι διευθύνσεις ανάληψης κινδύνων (επιχειρησιακές μονάδες), οι οποίες είναι υπεύθυνες για την αξιολόγηση και ελαχιστοποίηση των κινδύνων στο πλαίσιο των καθημερινών τους εργασιών.

- 2^η γραμμή άμυνας

Οι διευθύνσεις που υποστηρίζουν τη Διοίκηση στη διαχείριση των κινδύνων. Κυρίως η διεύθυνση διαχείρισης κινδύνων που εντοπίζει, παρακολουθεί, ελέγχει και ποσοτικοποιεί τους κινδύνους, συντονίζει και συνδράμει τις διευθύνσεις ανάληψης κινδύνων και μεριμνά για την παροχή κατάλληλων μεθοδολογιών και εργαλείων διαχείρισης κινδύνων. Τη λειτουργική αποτελεσματικότητα της διεύθυνσης διασφαλίζει η επιτροπή διαχείρισης κινδύνων με έλεγχο και αξιολόγηση της δράσης της. Σημαντική συνεισφορά στο σύστημα διαχείρισης κινδύνων έχει η αναλογιστική διεύθυνση, η οποία συνεργάζεται στενά με τη διεύθυνση διαχείρισης κινδύνων, κυρίως σε ό,τι αφορά τους αμιγώς ασφαλιστικούς κινδύνους, την επικύρωση της αποτίμησης των τεχνικών αποθεμάτων αλλά και την ποσοτικοποίηση των απαιτούμενων κεφαλαίων φερεγγυότητας. Ουσιαστική είναι η συνεισφορά και της διεύθυνσης κανονιστικής συμμόρφωσης κατά την αξιολόγηση και διαχείριση του κινδύνου μη συμμόρφωσης.

- 3^η γραμμή άμυνας

Η διεύθυνση εσωτερικού ελέγχου, η οποία ενεργεί ως ανεξάρτητος φορέας ελέγχου και αναφέρεται μέσω της επιτροπής ελέγχου απευθείας στο Διοικητικό Συμβούλιο με στόχο την αξιολόγηση της επάρκειας/αποτελεσματικότητας του πλαισίου διαχείρισης κινδύνων.

Οι κυριότεροι κίνδυνοι στους οποίους εκτίθεται ο Όμιλος, είναι οι εξής:

- i) Ασφαλιστικός κίνδυνος, σημ. [4.1](#)
- ii) Χρηματοοικονομικός κίνδυνος – Κίνδυνος Αγοράς, σημ. [4.2](#)
- iii) Χρηματοοικονομικός κίνδυνος – Πιστωτικός Κίνδυνος, σημ. [4.3](#)
- iv) Χρηματοοικονομικός κίνδυνος – Κίνδυνος Ρευστότητας, σημ. [4.4](#)
- v) Άλλοι σημαντικοί κίνδυνοι, σημ. [4.5](#)

Ακολουθεί συνοπτική περιγραφή με την έκθεση του Ομίλου σε κάθε έναν από τους παραπάνω κινδύνους, καθώς και τις πολιτικές και διαδικασίες που εφαρμόζει για την επιμέτρηση και τη διαχείριση αυτών. Οι πολιτικές διαχείρισης κινδύνου εξετάζονται περιοδικά, ώστε να ενσωματώνουν τις αλλαγές που παρατηρούνται στις συνθήκες της αγοράς και στις δραστηριότητες του Ομίλου.

4.1. Ασφαλιστικός Κίνδυνος

Η διαχείριση του ασφαλιστικού κινδύνου είναι ζωτικής σημασίας για την αποτελεσματική λειτουργία και τη μακροπρόθεσμη διασφάλιση των συμφερόντων των πελατών, των δικαιούχων αποζημίωσης και των μετόχων. Συνιστά ίσως το σημαντικότερο κίνδυνο που καλείται να αντιμετωπίσει ο Όμιλος στο πλαίσιο της λειτουργίας του.

Με τον όρο ασφαλιστικός κίνδυνος ορίζεται ο κίνδυνος που απορρέει από το ασφαλιστικό χαρτοφυλάκιο και συνδέεται άμεσα ή έμμεσα με μεταγενέστερες διακυμάνσεις των παραδοχών κατά την τιμολόγηση και αποθεματοποίηση των ασφαλιστηρίων συμβολαίων και αναποτελεσματικές διαδικασίες κατά τη διαχείριση των ασφαλιστηρίων συμβολαίων. Περιλαμβάνει τις ακόλουθες υποκατηγορίες κινδύνων:

- Ασφαλίστρων: ο κίνδυνος που πηγάζει από δυσμενείς κινήσεις των δομικών χαρακτηριστικών των κινδύνων (συχνότητα επέλευσης, σφοδρότητα ζημιάς).
- Καταστροφικός: ο κίνδυνος ζημιάς που απορρέει από ενδεχόμενη επέλευση ακραίων ή έκτακτων συμβάντων.
- Θνησιμότητας: ο κίνδυνος δυσμενούς μεταβολής στην αξία των ασφαλιστικών υποχρεώσεων, που απορρέει από μεταβολές στο επίπεδο, την τάση ή τη μεταβλητότητα των ποσοστών θνησιμότητας, όπου μια αύξηση στο ποσοστό θνησιμότητας οδηγεί σε αύξηση στην αξία των ασφαλιστικών υποχρεώσεων.
- Μακροβιότητας: ο κίνδυνος δυσμενούς μεταβολής στην αξία των ασφαλιστικών υποχρεώσεων, που απορρέει από μεταβολές στο επίπεδο, την τάση ή τη μεταβλητότητα των ποσοστών θνησιμότητας, όπου μια μείωση στο ποσοστό θνησιμότητας οδηγεί σε αύξηση στην αξία των ασφαλιστικών υποχρεώσεων.
- Ανικανότητας/νοσηρότητας: ο κίνδυνος δυσμενούς μεταβολής στην αξία των ασφαλιστικών υποχρεώσεων, που απορρέει από μεταβολές στο επίπεδο, στην τάση ή στη μεταβλητότητα των ποσοστών ανικανότητας, ασθένειας και νοσηρότητας.
- Εξόδων: ο κίνδυνος που απορρέει από μεταγενέστερες διακυμάνσεις των εκτιμήσεων για δαπάνες εξυπηρέτησης των ασφαλιστικών υποχρεώσεων.
- Ακύρωσης: ο κίνδυνος που απορρέει από μεταγενέστερες διακυμάνσεις των παραδοχών των ποσοστών ακύρωσης, ανανεώσεων και εξαγοράς συμβολαίων.
- Εξόδων διακανονισμού: ο κίνδυνος που πηγάζει από μεταγενέστερες διακυμάνσεις των εκτιμήσεων των εξόδων που θα απαιτηθούν για το διακανονισμό των ζημιών (έμμεσα έξοδα, διακανονισμού), αλλά και της υπόθεσης των διοικητικών εξόδων που χρησιμοποιήθηκε για σκοπούς τιμολόγησης.
- Λειτουργικός: ο κίνδυνος που σχετίζεται με αναποτελεσματικές διαδικασίες ανάληψης ή διαχείρισης ζημιών, αστοχίες των σχετικών μηχανογραφικών εφαρμογών και του ανθρώπινου δυναμικού, ανεπαρκή μοντελοποίηση του χαρτοφυλακίου ζημιών.

Η διαχείριση του ασφαλιστικού κινδύνου περιλαμβάνει:

- Καταγεγραμμένη πολιτική και διαδικασίες ανάληψης ασφαλιστικών κινδύνων.
- Αρχές και καθορισμένες διαδικασίες σχηματισμού τεχνικών προβλέψεων.

- Πλαίσιο εσωτερικών ελέγχων για τις διαδικασίες που σχετίζονται με τον ασφαλιστικό κίνδυνο.
- Κατάλληλες λειτουργίες παρακολούθησης των αναλαμβανόμενων κινδύνων και ακολουθούμενων διαδικασιών.
- Την ανεξάρτητη εκτίμηση της συνολικής πολιτικής ανάληψης ασφαλιστικών κινδύνων από την αναλογιστική διεύθυνση.

Ο Όμιλος εστιάζει στον κλάδο αστικής ευθύνης από χερσαία οχήματα, ο οποίος συνιστά τον κύριο τομέα δραστηριότητας και ο οποίος περιλαμβάνεται στο Χαρτοφυλάκιο αυτοκινήτου κατά ΔΠΧΑ 17. Βασικό χαρακτηριστικό του χαρτοφυλακίου αποτελεί η μεγάλη διασπορά σε περιοχές εκτός αστικών κέντρων, όπου η συχνότητα των ζημιών είναι σημαντικά χαμηλότερη. Σε συνεχή βάση εξετάζεται η σύνθεση του χαρτοφυλακίου ανά γεωγραφική περιοχή και χρήση, ώστε να διατηρείται το επιθυμητό μίγμα ανάληψης κινδύνων. Σε τακτική βάση παρακολουθούνται επίσης η συχνότητα ζημιών και το μέσο ασφάλιστρο ανά γεωγραφική περιοχή και χρήση διασφαλίζοντας την έγκαιρη ενημέρωση και ανταπόκριση της Διοίκησης στις διακυμάνσεις της αγοράς. Αναφορικά με τη διαχείριση ζημιών, παρακολουθούνται σε τακτική βάση το μέσο κόστος, ο αριθμός δηλωθεισών ζημιών και ο ρυθμός πληρωμών ανά γεωγραφική περιοχή και χρήση για τη διασφάλιση ότι διατηρούνται εντός των ορίων ανοχής που έχουν θεσπιστεί στη στρατηγική κινδύνου.

Οι κίνδυνοι που συνδέονται με τα ασφαλιστήρια συμβόλαια ζωής αναφέρονται κυρίως σε κίνδυνους θνησιμότητας/ μακροβιότητας και νοσηρότητας, σε κίνδυνους επενδυτικής απόδοσης, σε κίνδυνους σχετικούς με τα έξοδα και τις ακυρώσεις/εξαγορές των ασφαλιστηρίων συμβολαίων.

Επιπλέον, για τη διαχείριση και μείωση του ασφαλιστικού κινδύνου γίνεται χρήση αντασφάλισης, όπου κρίνεται αναγκαία, με βάση τις εσωτερικές πολιτικές. Ο Όμιλος διατηρεί αντασφαλιστικές συμβάσεις Excess of Loss στους κλάδους αστικής ευθύνης χερσαίων οχημάτων, πυρός και διαφόρων ατυχημάτων, σύμβαση Catastrophe Excess of Loss για τις καλύψεις φυσικών φαινομένων, καθώς και συμβάσεις Quota share/ Surplus για τον κλάδο Ζωής. Προαιρετικές αντασφαλίσεις περιορισμένου μεγέθους χρησιμοποιούνται για εξειδικευμένους κινδύνους (π.χ. αεροπορικά μέσα, ειδικά προσωπικά ατυχήματα).

Πίνακας εξέλιξης κόστους αποζημιώσεων

Οι παρακάτω πίνακες αποτυπώνουν τις εκτιμήσεις του σωρευμένου κόστους ζημιών της εταιρίας γενικών ασφαλίσεων, συμπεριλαμβανομένων των ζημιών που έχουν δηλωθεί και των ζημιών που έχουν συμβεί αλλά δεν έχουν δηλωθεί (IBNR) για κάθε διαδοχικό έτος ατυχήματος σε κάθε ημερομηνία αναφοράς, μαζί με τις σωρευμένες πληρωμές μέχρι σήμερα. Παρουσιάζονται πληροφορίες όσον αφορά την μεικρή και καθαρή ανάπτυξη των ζημιών.

Πίνακας εξέλιξης ζημιών

(ποσά σε εκ. €)

Έτος ατυχήματος

Προβλέψεις μη προεξοφλημένων μικτών συνολικών ζημιών

Στο τέλος του έτους ατυχήματος

Ένα χρόνο αργότερα

Δύο χρόνια αργότερα

Τρία χρόνια αργότερα

Τέσσερα χρόνια αργότερα

Μικτές μη προεξοφλημένες προβλέψεις συνολικών ζημιών

Μικτές σωρευμένες πληρωμές ζημιών

Μικτές υποχρεώσεις – έτη ατυχήματος από 2020 μέχρι 2024

Μικτές υποχρεώσεις – έτη ατυχήματος πριν από το 2020

Άλλα υπόλοιπα

Επίδραση προεξόφλησης

Επίδραση προσαρμογής κινδύνου για μη χρηματοοικονομικούς κινδύνους (RA)

Συνολική μικτή υποχρέωση ζημιών

Προβλέψεις μη προεξοφλημένων καθαρών συνολικών ζημιών

Στο τέλος του έτους ατυχήματος

Ένα χρόνο αργότερα

Δύο χρόνια αργότερα

Τρία χρόνια αργότερα

Τέσσερα χρόνια αργότερα

Καθαρές μη προεξοφλημένες προβλέψεις συνολικών ζημιών

Καθαρές σωρευμένες πληρωμές ζημιών

Καθαρές υποχρεώσεις – έτη ατυχήματος από 2020 μέχρι 2024

Καθαρές υποχρεώσεις – έτη ατυχήματος πριν από το 2020

Άλλα υπόλοιπα

Επίδραση προεξόφλησης

Επίδραση προσαρμογής κινδύνου για μη χρηματοοικονομικούς κινδύνους (RA)

Συνολική καθαρή υποχρέωση ζημιών

Η εταιρία γενικών ασφαλίσεων διεξάγει αναλύσεις ευαισθησίας εξετάζοντας διαφορετικά σενάρια για τη διακύμανση βασικών παραμέτρων που επηρεάζουν την υποχρέωση για προκληθείσες ζημιές (LIC), τα οποία παρουσιάζονται στη συνέχεια.

	Σενάριο	Επίπτωση
1	Αύξηση των δεικτών ζημιάς της μεθόδου BF κατά 5 ποσοστιαίες μονάδες για τον κλάδο αστικής ευθύνης χερσαίων οχημάτων	8.972.094
2	Αύξηση της “ουράς” πληρωμών κατά 30% για τον κλάδο αστικής ευθύνης χερσαίων οχημάτων	923.815
3	Μείωση της καμπύλης προεξόφλησης κατά 100 μονάδες βάσης - σύνολο χαρτοφυλακίου	3.389.810
4	Αύξηση των πραγματοποιηθέντων έμμεσων εξόδων διακανονισμού κατά 30% - σύνολο χαρτοφυλακίου	695.191
5	Αύξηση του δείκτη έμμεσων εξόδων διακανονισμού κατά μια ποσοστιαία μονάδα - σύνολο χαρτοφυλακίου	1.154.710

Οι αναλύσεις ευαισθησίας των ασφαλιστικών υποχρεώσεων της μητρικής Εταιρίας στη διακύμανση βασικών παραμέτρων παρουσιάζονται στη συνέχεια και αφορούν το σύνολο των χαρτοφυλακίων GMM και PAA.

	Σενάριο	Ζωής	Επίπτωση	
			Υγείας	Σύνολο
1	Μείωση της καμπύλης προεξόφλησης κατά 100 μονάδες βάσης	214.386,12	19.652,50	234.038,62
2	αύξηση θνησιμότητας κατά 15%	49.488,89	78,47	49.567,36
3	μείωση θνησιμότητας κατά 20%	1.617,08	1.514,38	3.131,46
4	αύξηση εξόδων κατά 10% και 1% πληθωρισμός	54.137,50	64.108,56	118.246,06
5	μείωση ακυρώσεων κατά 50%	86.118,38	104.567,88	190.686,26
6	αύξηση ιατρικών εξόδων κατά 5% & 1% πληθωρισμός	-	169.708,08	169.708,08

4.2. Κίνδυνος αγοράς

Κίνδυνος αγοράς είναι ο κίνδυνος που απορρέει, άμεσα ή έμμεσα, από διακυμάνσεις στο επίπεδο και στη μεταβλητότητα των αγοραίων τιμών των περιουσιακών στοιχείων, των υποχρεώσεων και των χρηματοπιστωτικών μέσων. Στον κίνδυνο αγοράς περιλαμβάνονται οι εξής υποκατηγορίες κινδύνων:

- **Κίνδυνος μετοχών**
Ο κίνδυνος που απορρέει από μεταβολές στην αξία των στοιχείων του ενεργητικού και των χρηματοπιστωτικών μέσων, εξαιτίας αλλαγών στο επίπεδο ή στη μεταβλητότητα των αγοραίων τιμών των μετοχών, των δεικτών μετοχών και των παραγώγων επί αυτών.
- **Κίνδυνος συναλλάγματος**
Ο κίνδυνος που απορρέει από μεταβολές στην αξία των στοιχείων του ενεργητικού, του παθητικού και των χρηματοπιστωτικών μέσων, εξαιτίας αλλαγών στο επίπεδο ή στη μεταβλητότητα των συναλλαγματικών ισοτιμιών.
- **Κίνδυνος επιτοκίου**
Ο κίνδυνος που απορρέει από μεταβολές στην αξία των στοιχείων του ενεργητικού, του παθητικού και των χρηματοπιστωτικών μέσων, εξαιτίας αλλαγών στη καμπύλη επιτοκίων ή στη μεταβλητότητα των επιτοκίων.
- **Κίνδυνος ακινήτων**



Ο κίνδυνος που απορρέει από μεταβολές στην αξία των στοιχείων του ενεργητικού και των χρηματοπιστωτικών μέσων, εξαιτίας αλλαγών στο επίπεδο ή στη μεταβλητότητα των αγοραίων τιμών των ακινήτων.

- Κίνδυνος πιστωτικού περιθωρίου

Ο κίνδυνος που απορρέει από μεταβολές στην αξία των στοιχείων του ενεργητικού, του παθητικού και των χρηματοπιστωτικών μέσων, εξαιτίας αλλαγών στο επίπεδο ή στη μεταβλητότητα των πιστωτικών περιθωρίων.

- Κίνδυνος συγκέντρωσης

Ο κίνδυνος που απορρέει από την χαμηλή διασπορά, ήτοι τη συγκέντρωση, των περιουσιακών στοιχείων σε μεμονωμένους αντισυμβαλλομένους.

4.2.1 Κίνδυνος επιτοκίων

Ο επιτοκιακός κίνδυνος επηρεάζει τα στοιχεία ενεργητικού και παθητικού του Ομίλου. Ο κίνδυνος επιτοκίου αναφέρεται στις μεταβολές της παρούσας αξίας των χρηματοοικονομικών στοιχείων εξαιτίας των διακυμάνσεων στα επιτόκια.

Ο Όμιλος παρακολουθεί τις επιπτώσεις του επιτοκιακού κινδύνου εξετάζοντας τη διάρκεια του χαρτοφυλακίου χρεογράφων του, σε συνδυασμό με τις εξελίξεις στις αγορές χρήματος.

Αναφορικά με τα περιουσιακά στοιχεία, οι πίνακες που ακολουθούν παραθέτουν την έκθεση σε επιτοκιακό κίνδυνο κατά την ημερομηνία της χρηματοοικονομικής θέσης.

Ανάλυση χρηματοοικονομικών στοιχείων ανά είδος επιτοκίου στο άμεσο χαρτοφυλάκιο
ΟΜΙΛΟΣ

2024			
Είδος επένδυσης	Σταθερό επιτόκιο	Κυμαινόμενο Επιτόκιο	Σύνολο
Ομόλογα	146.088.857,99	-	146.088.857,99
Έντοκα Γραμμάτια Ελληνικού Δημοσίου	23.052.294,65	-	23.052.294,65
Έντοκα Γραμμάτια Διεθνή	-	-	-
Καταθέσεις όψεως	3.710.532,59	-	3.710.532,59
Σύνολο έντοκων στοιχείων ενεργητικού	172.851.685,23	-	172.851.685,23

2023			
Είδος επένδυσης	Σταθερό επιτόκιο	Κυμαινόμενο Επιτόκιο	Σύνολο
Ομόλογα	89.158.503,60	-	89.158.503,60
Έντοκα Γραμμάτια Ελληνικού Δημοσίου	42.906.548,00	-	42.906.548,00
Έντοκα Γραμμάτια Διεθνή	2.475.000,00	-	2.475.000,00
Καταθέσεις όψεως	3.518.324,99	-	3.518.324,99
Σύνολο έντοκων στοιχείων ενεργητικού	138.058.376,59	-	138.058.376,59

ΕΤΑΙΡΙΑ

2024			
Είδος επένδυσης	Σταθερό επιτόκιο	Κυμαινόμενο Επιτόκιο	Σύνολο
Ομόλογα	5.914.485,44	-	5.914.485,44
Έντοκα Γραμμάτια Ελληνικού Δημοσίου	1.183.207,85	-	1.183.207,85
Καταθέσεις όψεως	280.911,02	-	280.911,02
Σύνολο έντοκων στοιχείων ενεργητικού	7.378.604,31	-	7.378.604,31

2023			
Είδος επένδυσης	Σταθερό επιτόκιο	Κυμαινόμενο Επιτόκιο	Σύνολο
Ομόλογα	5.974.375,88	-	5.974.375,88
Έντοκα Γραμμάτια Ελληνικού Δημοσίου	2.637.288,00	-	2.637.288,00
Καταθέσεις όψεως	165.091,63	-	165.091,63
Σύνολο έντοκων στοιχείων ενεργητικού	8.776.755,51	-	8.776.755,51

Ο Όμιλος εκτός της έκθεσης σε επιτοκιακό κίνδυνο μέσω του άμεσου χαρτοφυλακίου, εκτίθεται σε κίνδυνο επιτοκίων και μέσω των αμοιβαίων κεφαλαίων που διαθέτει. Παρατίθεται η ανάλυση ανά είδος επιτοκίου για το υποσύνολο των αμοιβαίων κεφαλαίων που υπόκεινται σε επιτοκιακό κίνδυνο ανά κατηγορία, ως ακολούθως:

ΟΜΙΛΟΣ

Αμοιβαία κεφάλαια		2024	
Είδος επένδυσης	Σταθερό επιτόκιο	Κυμαινόμενο Επιτόκιο	Σύνολο
Ομόλογα	66.377.770,62	3.139.011,03	69.516.781,65
Καταθέσεις προθεσμίας	2.296.443,13	-	2.296.443,13
Λοιπά	151.292,87	1.301.713,09	1.453.005,96
Σύνολο	68.825.506,62	4.440.724,12	73.266.230,74

Αμοιβαία κεφάλαια		2023	
Είδος επένδυσης	Σταθερό επιτόκιο	Κυμαινόμενο Επιτόκιο	Σύνολο
Ομόλογα	95.067.899,98	2.890.785,50	97.958.685,48
Καταθέσεις προθεσμίας	6.481.085,98	-	6.481.085,98
Λοιπά	96.210,75	911.874,00	1.008.084,75
Σύνολο	101.645.196,71	3.802.659,50	105.447.856,21

ΕΤΑΙΡΙΑ

Αμοιβαία κεφάλαια		2024	
Είδος επένδυσης	Σταθερό επιτόκιο	Κυμαινόμενο Επιτόκιο	Σύνολο
Ομόλογα	10.823.840,87	153.936,82	10.977.777,69
Καταθέσεις προθεσμίας	525.404,72	-	525.404,72
Λοιπά	6.853,25	98.922,06	105.775,31
Σύνολο	11.356.098,84	252.858,88	11.608.957,72

Αμοιβαία κεφάλαια		2023	
Είδος επένδυσης	Σταθερό επιτόκιο	Κυμαινόμενο Επιτόκιο	Σύνολο
Ομόλογα	7.158.273,49	107.698,46	7.265.971,95
Καταθέσεις προθεσμίας	556.159,17	-	556.159,17
Λοιπά	3.232,53	61.293,45	64.525,98
Σύνολο	7.717.665,19	168.991,91	7.886.657,10

Ανάλυση χρηματοοικονομικών στοιχείων βάσει της μέσης σταθμισμένης διάρκειας τους

Προκειμένου να γίνει προσέγγιση της μεταβλητότητας των τιμών των επενδυτικών προϊόντων που φέρουν τόκο σε μεταβολές των επιτοκίων και επομένως διέπονται από αντίστοιχο κίνδυνο, μπορεί να χρησιμοποιηθεί το μέγεθος της τροποποιημένης διάρκειας (Modified duration).

Η μεταβλητότητα των τιμών των έντοκων επενδυτικών προϊόντων είναι ανάλογη με τη διάρκειά τους, κάτι που σημαίνει πως μια μικρή τροποποιημένη διάρκεια υποδεικνύει μικρή μεταβλητότητα τιμών και επομένως χαμηλό κίνδυνο επιτοκίου.

ΟΜΙΛΟΣ

Άμεσο Χαρτοφυλάκιο		2024
Είδος επένδυσης		Μέση σταθμισμένη τροποποιημένη διάρκεια σε έτη
Ομόλογα		3,76
Έντοκα Γραμμάτια		0,55
Σύνολο έντοκων στοιχείων ενεργητικού		3,32

Άμεσο Χαρτοφυλάκιο		2023
Είδος επένδυσης		Μέση σταθμισμένη τροποποιημένη διάρκεια σε έτη
Ομόλογα		3,50
Έντοκα Γραμμάτια		0,45
Σύνολο έντοκων στοιχείων ενεργητικού		2,47

ΕΤΑΙΡΙΑ

Άμεσο Χαρτοφυλάκιο		2024
Είδος επένδυσης		Μέση σταθμισμένη τροποποιημένη διάρκεια σε έτη
Ομόλογα		3,80
Έντοκα Γραμμάτια		0,60
Σύνολο έντοκων στοιχείων ενεργητικού		3,26

Άμεσο Χαρτοφυλάκιο		2023
Είδος επένδυσης		Μέση σταθμισμένη τροποποιημένη διάρκεια σε έτη
Ομόλογα		3,78
Έντοκα Γραμμάτια		0,44
Σύνολο έντοκων στοιχείων ενεργητικού		2,76

Παρατίθεται ανάλυση της μέσης σταθμισμένης διάρκειας για το υποσύνολο των αμοιβαίων κεφαλαίων που υπόκεινται σε επιτοκιακό κίνδυνο ανά κατηγορία, ως ακολούθως:

ΟΜΙΛΟΣ

Αμοιβαία κεφάλαια		2024
Είδος επένδυσης		Μέση σταθμισμένη τροποποιημένη διάρκεια σε έτη
Ομόλογα		3,18
Έντοκα Γραμμάτια		0,33
Καταθέσεις προθεσμίας		0,01
Σύνολο έντοκων στοιχείων		2,98

Αμοιβαία κεφάλαια		2023
Είδος επένδυσης		Μέση σταθμισμένη τροποποιημένη διάρκεια σε έτη
Ομόλογα		1,93
Καταθέσεις προθεσμίας		0,01
Σύνολο έντοκων στοιχείων		1,81

ΕΤΑΙΡΙΑ

Αμοιβαία κεφάλαια		2024
Είδος επένδυσης		Μέση σταθμισμένη τροποποιημένη διάρκεια σε έτη
Ομόλογα		1,40
Έντοκα Γραμμάτια		0,44
Καταθέσεις προθεσμίας		0,01
Σύνολο έντοκων στοιχείων		1,33

Αμοιβαία κεφάλαια		2023
Είδος επένδυσης		Μέση σταθμισμένη τροποποιημένη διάρκεια σε έτη
Ομόλογα		1,60
Καταθέσεις προθεσμίας		0,01
Σύνολο έντοκων στοιχείων		1,48

Ανάλυση ευαισθησίας εύλογης αξίας

Σε σχέση με τα αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου (τόσο του άμεσου όσο και του έμμεσου μέσω των αμοιβαίων κεφαλαίων) μία παράλληλη μετατόπιση κατά 100 μονάδες βάσης (basis points) των επιτοκίων θα μετέβαλε την αξία τους ως εξής:

ΟΜΙΛΟΣ	+100 μονάδες βάσης	
Χαρτοφυλάκιο	2024	2023
Άμεσο χαρτοφυλάκιο	(5.375.083,78)	(3.168.225,10)
Αμοιβαία κεφάλαια	(1.800.659,89)	(1.655.465,52)
Σύνολο	(7.175.743,67)	(4.823.690,62)

ΟΜΙΛΟΣ	-100 μονάδες βάσης	
Χαρτοφυλάκιο	2024	2023
Άμεσο χαρτοφυλάκιο	5.678.865,07	3.354.661,00
Αμοιβαία κεφάλαια	2.039.222,88	1.858.197,43
Σύνολο	7.718.087,94	5.212.858,42

ΕΤΑΙΡΙΑ	+100 μονάδες βάσης	
Χαρτοφυλάκιο	2024	2023
Άμεσο χαρτοφυλάκιο	(220.784,21)	(225.569,73)
Αμοιβαία κεφάλαια	(136.079,54)	(102.091,13)
Σύνολο	(356.863,75)	(327.660,87)

ΕΤΑΙΡΙΑ	-100 μονάδες βάσης	
Χαρτοφυλάκιο	2024	2023
Άμεσο χαρτοφυλάκιο	233.790,62	239.171,46
Αμοιβαία κεφάλαια	150.855,98	114.311,67
Σύνολο	384.646,60	353.483,12

4.2.2. Κίνδυνος συναλλάγματος

Η έκθεση του Ομίλου σε κίνδυνο συναλλάγματος είναι μη ουσιώδης τόσο στο άμεσο χαρτοφυλάκιο (καταθέσεις όψεως σε ξένο νόμισμα), όσο και στο έμμεσο χαρτοφυλάκιο (μέσω αμοιβαίων κεφαλαίων).

4.2.3. Επενδύσεις σε χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία μη εισηγμένα σε χρηματιστηριακές αγορές

Ο Όμιλος την 31η Δεκεμβρίου 2024 διαθέτει επενδύσεις σε μη εισηγμένες μετοχές ύψους €151,00, οι οποίες έχουν αποτιμηθεί στην εύλογη αξία με κατηγοριοποίηση ιεραρχίας επιπέδου 3. Η Εταιρία δεν διαθέτει επενδύσεις σε χρεόγραφα μη εισηγμένα σε χρηματιστηριακές αγορές.

4.3. Πιστωτικός κίνδυνος

Ο πιστωτικός κίνδυνος για τον Όμιλο συνίσταται στην πιθανότητα κάποιος αντισυμβαλλόμενος να προκαλέσει οικονομική ζημία λόγω αθέτησης των οικονομικών του υποχρεώσεων και σχετίζεται κυρίως με αντασφαλιστικά υπόλοιπα, ασφαλιστικές, εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις και τις επενδύσεις σε χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία.

Έκθεση στον πιστωτικό κίνδυνο

Η λογιστική αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού αντιπροσωπεύει τη μέγιστη έκθεση στον πιστωτικό κίνδυνο. Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που φέρουν πιστωτικό κίνδυνο την 31^η Δεκεμβρίου 2024 και 2023 αντίστοιχα, ήταν:

ΟΜΙΛΟΣ

	2024	2023
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων		
- Ομόλογα	146.088.857,99	89.158.503,60
- Γραμμάτια	23.052.294,65	45.381.548,00
- Αμοιβαία κεφάλαια	74.143.235,55	107.570.905,19
Απαιτήσεις από ασφαλιστικές και αντασφαλιστικές δραστηριότητες και λοιπές απαιτήσεις	10.372.663,62	11.039.410,79
Απαιτήσεις από αντασφαλιστές	575.134,58	611.110,69
Καταθέσεις όψεως	3.710.532,59	3.518.324,99
Συνολική έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο	257.942.718,88	257.279.803,26

ΕΤΑΙΡΙΑ

	2024	2023
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων		
- Ομόλογα	5.914.485,44	5.974.375,88
- Γραμμάτια	1.183.207,85	2.637.288,00
- Αμοιβαία κεφάλαια	11.681.471,41	8.026.338,78
Απαιτήσεις από ασφαλιστικές και αντασφαλιστικές δραστηριότητες απαιτήσεις	749.059,18	840.710,23
Απαιτήσεις από αντασφαλιστές	400.910,65	382.135,71
Καταθέσεις όψεως	280.911,02	165.091,63
Συνολική έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο	20.210.045,55	18.025.940,23

Επενδύσεις

Πιστωτικός κίνδυνος επενδύσεων είναι η μη εκπλήρωση μελλοντικών υποχρεώσεων οι οποίες ορίζονται από την επένδυση λόγω οικονομικής αδυναμίας του εκδότη του χρηματοοικονομικού προϊόντος. Ο Όμιλος και η Εταιρία διαχειρίζονται τον πιστωτικό κίνδυνο που προέρχεται από επενδύσεις εφαρμόζοντας κανόνες διαφοροποίησης και διασποράς, και συνυπολογίζοντας τις αξιολογήσεις πιστοληπτικής ικανότητας διεθνών εγκεκριμένων οίκων. Παρακάτω παρατίθεται ανάλυση με την πιστοληπτική ικανότητα των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων του Ομίλου και της Εταιρίας βάσει αξιολόγησης διεθνών οίκων αξιολόγησης:

ΟΜΙΛΟΣ

2024									
Πιστοληπτική διαβάθμιση	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC	Χωρίς βαθμολογία	Σύνολο
Χρηματοοικονομικά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων									
- Ομόλογα	22.254.698,17	29.164.521,92	21.573.767,96	13.544.377,70	38.441.464,35	1.867.249,28	-	19.242.778,60	146.088.857,98
- Έντοκα Γραμμάτια	-	-	-	23.052.294,65	-	-	-	-	23.052.294,65
- Αμοιβαία Κεφάλαια	4.246.033,76	6.308.817,23	31.303.575,28	21.234.007,11	1.371.103,94	275.176,33	-	9.404.521,91	74.143.235,55
Συνολικός πιστωτικός κίνδυνος	26.500.731,93	35.473.339,15	52.877.343,24	57.830.679,46	39.812.568,29	2.142.425,61	-	28.647.300,51	243.284.388,18

2023									
Πιστοληπτική διαβάθμιση	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC	Χωρίς βαθμολογία	Σύνολο
Χρηματοοικονομικά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων									
- Ομόλογα	-	19.574.413,82	1.023.448,77	8.806.637,63	38.040.605,82	527.249,02	2.509.369,96	18.676.778,58	89.158.503,60
- Έντοκα Γραμμάτια	-	-	2.475.000,00	42.906.548,00	-	-	-	-	45.381.548,00
- Αμοιβαία κεφάλαια	5.859.334,57	10.185.381,85	34.985.843,96	34.750.319,19	2.191.138,87	414.829,81	-	19.184.056,94	107.570.905,19
Συνολικός πιστωτικός κίνδυνος	5.859.334,57	29.759.795,67	38.484.292,73	86.463.504,82	40.231.744,69	942.078,83	2.509.369,96	37.860.835,52	242.110.956,79

ΕΤΑΙΡΙΑ

2024

Πιστοληπτική διαβάθμιση	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC	Χωρίς βαθμολογία	Σύνολο
Χρηματοοικονομικά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων									
- Ομόλογα	-	-	794.063,18	663.732,74	2.813.806,32	311.208,21	-	1.331.674,99	5.914.485,44
- Έντοκα Γραμμάτια	-	-	-	1.183.207,85	-	-	-	-	1.183.207,85
- Αμοιβαία κεφάλαια	169.608,60	548.308,63	6.829.200,20	2.566.363,11	192.352,15	16.677,93	-	1.358.960,79	11.681.471,41
Συνολικός πιστωτικός κίνδυνος	169.608,60	548.308,63	7.623.263,38	4.413.303,70	3.006.158,47	327.886,14	-	2.690.635,78	18.779.164,70

2023

Πιστοληπτική διαβάθμιση	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC	Χωρίς βαθμολογία	Σύνολο
Χρηματοοικονομικά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων									
- Ομόλογα	-	837.457,34	-	671.980,75	2.883.293,04	-	304.631,01	1.277.013,74	5.974.375,88
- Έντοκα Γραμμάτια	-	-	-	2.637.288,00	-	-	-	-	2.637.288,00
- Αμοιβαία κεφάλαια	224.905,34	769.835,80	2.846.322,78	2.587.348,14	153.949,49	25.491,90	-	1.418.485,33	8.026.338,78
Συνολικός πιστωτικός κίνδυνος	224.905,34	1.607.293,14	2.846.322,78	5.896.616,89	3.037.242,53	25.491,90	304.631,01	2.695.499,07	16.638.002,66

Η διεθνής κλίμακα κινδύνου των αμοιβαίων κεφαλαίων εκτείνεται από το 1 έως το 7 όπου «1» αναφέρεται στον χαμηλότερο κίνδυνο και «7» στον υψηλότερο. Στον παρακάτω πίνακα παρουσιάζεται η κατανομή του χαρτοφυλακίου αμοιβαίων κεφαλαίων στη διεθνή κλίμακα κινδύνου στις 31 Δεκεμβρίου 2024 και 2023 για τον Όμιλο και την Εταιρία.

ΟΜΙΛΟΣ

Διαβάθμιση κινδύνου	Αξία 2024	Συμμετοχή στο σύνολο του χαρτοφυλακίου ΑΚ	Αξία 2023	Συμμετοχή στο σύνολο του χαρτοφυλακίου ΑΚ
1 - Χαμηλότερος κίνδυνος	37.531.989,45	44%	72.004.927,48	62%
2 - Χαμηλός Κίνδυνος	21.891.035,04	26%	10.019.455,25	9%
3 - Χαμηλός προς Μέσος Κίνδυνος	15.123.547,81	18%	25.731.461,34	22%
4 - Μέσος Κίνδυνος	3.683.705,96	4%	-	-
5 - Μέσος προς Υψηλός Κίνδυνος	1.396.890,02	2%	4.471.266,06	4%
6 - Υψηλός Κίνδυνος	-	-	-	-
7 - Υψηλότερος Κίνδυνος	5.203.017,44	6%	4.578.339,07	4%
Σύνολο αμοιβαίων κεφαλαίων	84.830.185,72	100%	116.805.449,20	100%

ΕΤΑΙΡΙΑ

Διαβάθμιση κινδύνου	Αξία 2024	Συμμετοχή στο σύνολο του χαρτοφυλακίου ΑΚ	Αξία 2023	Συμμετοχή στο σύνολο του χαρτοφυλακίου ΑΚ
1 - Χαμηλότερος κίνδυνος	9.873.478,78	84%	6.269.764,79	77%
2 - Χαμηλός Κίνδυνος	877.770,81	7%	-	-
3 - Χαμηλός προς Μέσος Κίνδυνος	957.706,38	8%	1.771.268,03	22%
4 - Μέσος Κίνδυνος	-	-	-	-
5 - Μέσος προς Υψηλός Κίνδυνος	85.992,22	1%	74.564,96	1%
6 - Υψηλός Κίνδυνος	-	-	-	-
7 - Υψηλότερος Κίνδυνος	-	-	-	-
Σύνολο αμοιβαίων κεφαλαίων	11.794.948,19	100%	8.115.597,78	100%

Απαιτήσεις από ασφαλιστικές και αντασφαλιστικές δραστηριότητες

Ο Όμιλος και η Εταιρία αξιολογεί σε τακτά χρονικά διαστήματα τα όρια πιστώσεων των συνεργατών και των αντισυμβαλλομένων και λαμβάνει τα απαιτούμενα μέτρα. Παρατίθεται πίνακας στον οποίο παρουσιάζονται οι απαιτήσεις από ασφαλιστικές δραστηριότητες με βάση την ενηλικίωση τους:

ΟΜΙΛΟΣ

Ημέρες	31/12/2024				Σύνολο
	0-90	91 - 180	181 - 364	>= 365	
Μικτό υπόλοιπο προ επισφαλειών 31/12/2024	1.952.847,28	249.002,81	85.066,76	13.878.169,60	16.165.086,45
Δείκτης επισφάλειας	0,6%	2,6%	7,5%	84,2%	
Σωρευμένη επισφάλεια 31/12/2024	(11.052,60)	(6.377,43)	(6.347,75)	(11.686.541,25)	(11.710.319,03)
Υπόλοιπο 31/12/2024	2.825.411,55	330.497,53	69.038,31	2.357.292,10	4.545.767,42

		31/12/2023				
Ημέρες		0-90	91 - 180	181 - 364	>= 365	Σύνολο
Μικτό υπόλοιπο προ επισφαλειών 31/12/2023		2.839.905,86	339.313,00	76.280,68	14.073.243,75	17.328.743,29
Δείκτης επισφάλειας		0,5%	2,6%	9,5%	83,2%	
Σωρευμένη επισφάλεια 31/12/2023		(14.494,31)	(8.815,47)	(7.242,37)	(11.715.951,65)	(11.746.503,80)
Υπόλοιπο 31/12/2023		2.825.411,55	330.497,53	69.038,31	2.357.292,10	5.582.239,49

ΕΤΑΙΡΙΑ

		31/12/2024				
Ημέρες		0-90	91 - 180	181 - 364	>= 365	Σύνολο
Μικτό υπόλοιπο προ επισφαλειών 31/12/2024		65.941,02	185.001,50	4.155,57	9.019,63	264.117,72
Δείκτης επισφάλειας		0,7%	2,7%	3,5%	82,0%	
Σωρευμένη επισφάλεια 31/12/2024		(432,71)	(5.013,23)	(147,48)	(7.393,78)	(12.987,20)
Υπόλοιπο 31/12/2024		57.376,22	256.083,64	4.008,09	1.625,85	251.130,52

		31/12/2023				
Ημέρες		0-90	91 - 180	181 - 364	>= 365	Σύνολο
Μικτό υπόλοιπο προ επισφαλειών 31/12/2023		57.766,40	263.273,66	-	9.527,12	330.567,18
Δείκτης επισφάλειας		0,7%	2,7%	-	79,7%	
Σωρευμένη επισφάλεια 31/12/2023		(390,18)	(7.190,02)	-	(7.597,46)	(15.177,65)
Υπόλοιπο 31/12/2023		57.376,22	256.083,64	-	1.929,66	315.389,53

Απαιτήσεις από αντασφαλιστές

Οι συναλλαγές για τις οποίες ο Όμιλος είναι εκτεθειμένος σε πιστωτικό κίνδυνο αφορούν τους αντασφαλιστές, οι οποίοι ενδέχεται 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.

Ο Όμιλος χρησιμοποιεί αντασφάλιση για τη διαχείριση του ασφαλιστικού κινδύνου, γεγονός όμως που δεν τον απαλλάσσει από την υποχρέωσή έναντι του ασφαλισμένου στην περίπτωση που ο αντασφαλιστής δεν καταβάλλει την συμμετοχή του στην αποζημίωση. Όλες οι εκχωρήσεις δίδονται σε αντασφαλιστές που πληρούν τα αυστηρά κριτήρια που έχουν θεσπιστεί από τη Διοίκηση. Η υψηλή πιστοληπτική αξιολόγηση των αντασφαλιστών σε συνδυασμό με την περιοδική συμφωνία των υπολοίπων που αφορούν συμμετοχή τους στις εκκρεμείς ζημιές, περιορίζουν σημαντικά τον ενδεχόμενο κίνδυνο.

Παρατίθεται πίνακας στον οποίο παρουσιάζονται οι απαιτήσεις από αντασφαλιστές του Ομίλου και της Εταιρίας, ταξινομημένες βάσει της πιστοληπτικής διαβάθμισης των συνεργαζόμενων αντασφαλιστών, σύμφωνα με την αξιολόγηση διεθνών οίκων:

ΟΜΙΛΟΣ
31/12/2024

Πιστοληπτική διαβάθμιση	AAA	AA	A	BB	Χωρίς βαθμολογία	Σύνολο
Απαιτήσεις από αντασφαλιστές για ζημίες	-	401.684,47	141.424,78	803,20	-	543.912,45
Επίπτωση προεξόφλησης						23.527,41
Επίπτωση προσαρμογής κινδύνου						7.694,72
Σύνολο κονδυλίου απαιτήσεις από αντασφαλιστές						575.134,58

31/12/2023

Πιστοληπτική διαβάθμιση	AAA	AA	A	BBB	Χωρίς βαθμολογία	Σύνολο
Απαιτήσεις από αντασφαλιστές για ζημίες	-	403.166,42	214.328,61	1.449,51	-	618.944,54
Επίπτωση προεξόφλησης						(18.911,48)
Επίπτωση προσαρμογής κινδύνου						11.077,63
Σύνολο κονδυλίου απαιτήσεις από αντασφαλιστές						611.110,69

ΕΤΑΙΡΙΑ
31/12/2024

Πιστοληπτική διαβάθμιση	AAA	AA	A	BB	Χωρίς βαθμολογία	Σύνολο
Απαιτήσεις από αντασφαλιστές για ζημίες	-	367.866,00	-	-	-	367.866,00
Επίπτωση προεξόφλησης						32.340,59
Επίπτωση προσαρμογής κινδύνου						704,06
Σύνολο κονδυλίου απαιτήσεις από αντασφαλιστές						400.910,65

31/12/2023

Πιστοληπτική διαβάθμιση	AAA	AA	A	BBB	Χωρίς βαθμολογία	Σύνολο
Απαιτήσεις από αντασφαλιστές για ζημίες	-	385.591,57	-	-	-	385.591,57
Επίπτωση προεξόφλησης						(4.022,71)
Επίπτωση προσαρμογής κινδύνου						566,85
Σύνολο κονδυλίου απαιτήσεις από αντασφαλιστές						382.135,71

Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών

Ο Όμιλος διατηρεί έκθεση σε καταθέσεις όψεως σε Ελληνικές και διεθνείς τράπεζες.

Παρατίθεται πίνακας στον οποίο παρουσιάζονται οι καταθέσεις, ταξινομημένες βάσει της πιστοληπτικής διαβάθμισης των τραπεζών, σύμφωνα με την αξιολόγηση διεθνών οίκων:

ΟΜΙΛΟΣ

2024					
Πιστοληπτική διαβάθμιση	BBB	BB	B	Χωρίς βαθμολογία	Σύνολο
Καταθέσεις Όψεως (σημ. 24)	3.548.889,53	111.305,16	-	50.337,90	3.710.532,59
Συνολικός πιστωτικός κίνδυνος	3.548.889,53	111.305,16	-	50.337,90	3.710.532,59

2023					
Πιστοληπτική διαβάθμιση	BBB	B	B	Χωρίς βαθμολογία	Σύνολο
Καταθέσεις Όψεως (σημ. 24)	1.967.304,06	1.514.262,98	19.314,00	17.443,95	3.518.324,99
Συνολικός πιστωτικός κίνδυνος	1.967.304,06	1.514.262,98	19.314,00	17.443,95	3.518.324,99

ΕΤΑΙΡΙΑ

2024					
Πιστοληπτική διαβάθμιση	BBB	BB	CCC	Χωρίς βαθμολογία	Σύνολο
Καταθέσεις Όψεως (σημ. 24)	275.633,33	5.277,69	-	-	280.911,02
Συνολικός πιστωτικός κίνδυνος	275.633,33	5.277,69	-	-	280.911,02

2023					
Πιστοληπτική διαβάθμιση	BBB	BB	CCC	Χωρίς βαθμολογία	Σύνολο
Καταθέσεις Όψεως (σημ. 24)	57.427,32	102.942,22	3.086,80	1.635,29	165.091,63
Συνολικός πιστωτικός κίνδυνος	57.427,32	102.942,22	3.086,80	1.635,29	165.091,63

Εγγυήσεις

Ο Όμιλος, σύμφωνα με την πολιτική του, δεν παρέχει χρηματοοικονομικές εγγυήσεις σε τρίτους εκτός αυτών που αφορούν εγγυήσεις για συμμετοχή σε διαγωνισμούς, κυρίως δημοσίου, όταν αυτό απαιτείται και πάντα κατόπιν έγκρισης του Διοικητικού Συμβουλίου.

4.4. Κίνδυνος ρευστότητας

Κίνδυνος ρευστότητας είναι ο κίνδυνος ο Όμιλος να αντιμετωπίσει δυσκολίες στην εξεύρεση κεφαλαίων για να καλύψει τις τρέχουσες χρηματοοικονομικές του υποχρεώσεις. Η παρακολούθηση του κινδύνου ρευστότητας επικεντρώνεται στην ικανότητα του Ομίλου να διατηρεί επαρκή ρευστότητα για την εκπλήρωση των συναλλακτικών του 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.

Ο κίνδυνος ρευστότητας είναι πρακτικά μηδενικός, τόσο σε βραχυπρόθεσμο, όσο και σε μακροπρόθεσμο επίπεδο λαμβάνοντας υπόψη πως:

- Οι λειτουργικές ταμειακές ροές έκαστης περιόδου φέρουν θετικό πρόσημο.
- Η τροποποιημένη διάρκεια των επενδυτικών στοιχείων είναι σαφώς μικρότερη της αντίστοιχης των ασφαλιστικών υποχρεώσεων.
- Το χαρτοφυλάκιο επενδυτικών στοιχείων άμεσης ρευστοποίησης υπερβαίνει τα €274φ εκ.

Στους παρακάτω πίνακες αναλύεται η ωρίμανση των απαιτήσεων και υποχρεώσεων. Οι εισροές των ομολόγων στα «Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων» εμπεριέχουν την ονομαστική τους αξία, δηλαδή τα ποσά των κουπονιών και τις εισροές από το κεφάλαιο των ομολόγων. Οι εισροές των αμοιβαίων κεφαλαίων στα «Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων» είναι με άμεση δυνατότητα ρευστοποίησης, για κάλυψη τυχόν κενού ρευστότητας και παρουσιάζονται στον παρακάτω πίνακα στο 1^ο έτος λήξης. Οι απαιτήσεις για ανακτήσεις από αντασφαλιστές και οι ασφαλιστικές υποχρεώσεις που αναλύονται στον ακόλουθο πίνακα αφορούν τις αναμενόμενες μελλοντικές ταμειακές ροές χωρίς την επίπτωση προεξόφλησης και της προσαρμογής κινδύνου. Σημειώνεται, ότι στους παρακάτω πίνακες δεν συμπεριλαμβάνονται όλα τα κονδύλια της κατάστασης χρηματοοικονομικής θέσης παρά μόνο τα κονδύλια που αφορούν την ρευστότητα.

ΟΜΙΛΟΣ

2024	Μέχρι 1 έτος	1-3 έτη	4-6 έτη	> 6 έτη	Σύνολο
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	157.817.018,82	70.630.269,24	76.105.376,03	6.049.790,41	310.602.454,49
Απαιτήσεις από αντασφαλιστές	435.240,14	73.495,61	22.903,84	12.272,86	543.912,45
Λοιπές απαιτήσεις	7.807.831,29	588.707,13	983.639,16	992.486,04	10.372.663,62
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	3.795.367,34	-	-	-	3.795.367,34
Σύνολο στοιχείων ενεργητικού	169.855.457,59	71.292.471,98	77.111.919,03	7.054.549,31	325.314.397,90

2024	Μέχρι 1 έτος	1-3 έτη	4-6 έτη	> 6 έτη	Σύνολο
Ασφαλιστικές υποχρεώσεις	60.762.899,22	50.195.717,93	28.795.980,70	31.371.082,88	171.125.680,73
Υποχρεώσεις επενδυτικών συμβολαίων	3.482.921,45	-	-	-	3.482.921,45
Υποχρεώσεις προς αντασφαλιστές	640.013,83	-	-	-	640.013,83
Φόρος εισοδήματος πληρωτέος	73.675,40	-	-	-	73.675,40
Λοιπές υποχρεώσεις	4.645.414,39	-	-	-	4.645.414,39
Σύνολο στοιχείων παθητικού	69.604.924,29	50.195.717,93	28.795.980,70	31.371.082,88	179.967.705,81

2023	Μέχρι 1 έτος	1-3 έτη	4-6 έτη	> 6 έτη	Σύνολο
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	202.420.574,44	49.037.597,50	37.469.856,00	12.952.500,00	301.880.527,94
Απαιτήσεις από αντασφαλιστές	448.498,12	113.603,00	39.363,00	17.323,00	618.787,12
Λοιπές απαιτήσεις	7.963.144,39	800.531,10	940.592,85	1.335.142,45	11.039.410,79
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	3.607.304,84	-	-	-	3.607.304,84
Σύνολο στοιχείων ενεργητικού	214.439.521,79	49.951.731,60	38.449.811,85	14.304.965,45	317.146.030,69
2023	Μέχρι 1 έτος	1-3 έτη	4-6 έτη	> 6 έτη	Σύνολο
Ασφαλιστικές υποχρεώσεις	62.154.695,99	49.673.589,06	28.213.817,82	31.144.756,78	171.186.859,65
Υποχρεώσεις επενδυτικών συμβολαίων	3.316.374,92	-	-	-	3.316.374,92
Υποχρεώσεις προς αντασφαλιστές	531.700,54	-	-	-	531.700,54
Φόρος εισοδήματος πληρωτέος	162.508,79	-	-	-	162.508,79
Λοιπές υποχρεώσεις	5.603.347,14	-	-	-	5.603.347,14
Σύνολο στοιχείων παθητικού	71.768.627,38	49.673.589,06	28.213.817,82	31.144.756,78	180.800.791,03

ΕΤΑΙΡΙΑ

2024	Μέχρι 1 έτος	1-3 έτη	4-6 έτη	> 6 έτη	Σύνολο
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	13.659.001,11	3.747.102,57	2.128.812,71	637.097,26	20.172.013,65
Απαιτήσεις από αντασφαλιστές	367.866,00	-	-	-	367.866,00
Λοιπές απαιτήσεις	746.460,61	2.598,57	-	-	749.059,18
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	286.084,87	-	-	-	286.084,87
Σύνολο στοιχείων ενεργητικού	15.059.412,59	3.749.701,14	2.128.812,71	637.097,26	21.575.023,70

2024	Μέχρι 1 έτος	1-3 έτη	4-6 έτη	> 6 έτη	Σύνολο
Ασφαλιστικές υποχρεώσεις	1.869.852,23	277.282,06	413.663,69	1.866.581,85	4.427.379,82
Υποχρεώσεις επενδυτικών συμβολαίων	3.482.921,45	-	-	-	3.482.921,45
Υποχρεώσεις προς αντασφαλιστές	361.809,41	-	-	-	361.809,41
Φόρος εισοδήματος πληρωτέος	58.399,71	-	-	-	58.399,71
Λοιπές υποχρεώσεις	155.357,87	-	-	-	155.357,87
Σύνολο στοιχείων παθητικού	5.928.340,67	277.282,06	413.663,69	1.866.581,85	8.485.868,27

2023	Μέχρι 1 έτος	1-3 έτη	4-6 έτη	> 6 έτη	Σύνολο
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	12.532.729,66	3.301.293,00	2.287.191,00	727.500,00	18.848.713,66
Απαιτήσεις από αντασφαλιστές	385.591,57	-	-	-	385.591,57
Λοιπές απαιτήσεις	840.023,74	686,49	-	-	840.710,23
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	166.899,69	-	-	-	166.899,69
Σύνολο στοιχείων ενεργητικού	13.925.244,66	3.301.979,49	2.287.191,00	727.500,00	20.241.915,15

2023	Μέχρι 1 έτος	1-3 έτη	4-6 έτη	> 6 έτη	Σύνολο
Ασφαλιστικές υποχρεώσεις	1.823.655,59	338.672,58	273.692,96	2.148.167,97	4.584.189,10
Υποχρεώσεις επενδυτικών συμβολαίων	3.316.374,92	-	-	-	3.316.374,92
Υποχρεώσεις προς αντασφαλιστές	323.856,25	-	-	-	323.856,25
Φόρος εισοδήματος πληρωτέος	93.324,94	-	-	-	93.324,94
Λοιπές υποχρεώσεις	152.290,14	-	-	-	152.290,14
Σύνολο στοιχείων παθητικού	5.709.501,84	338.672,58	273.692,96	2.148.167,97	8.470.035,35

4.5. Άλλοι σημαντικοί κίνδυνοι

Στο πλαίσιο του επιχειρησιακού του πλάνου, ο Όμιλος εκτίθεται και στις ακόλουθες κατηγορίες κινδύνων, η αντιμετώπιση των οποίων επιτυγχάνεται μέσω διαχειριστικών ενεργειών τυποποίησης και παρακολούθησης των εσωτερικών διαδικασιών που συντελούν στην αύξηση του κινδύνου.

- **Κίνδυνος επιχειρηματικής συγκέντρωσης**
Ο κίνδυνος που απορρέει από την χαμηλή διασπορά, ήτοι τη συγκέντρωση, σε μεμονωμένους πελάτες ή ανά γεωγραφική θέση. Στρατηγική του Ομίλου είναι η ανάληψη μικρών και διαφοροποιημένων ασφαλιστικών κινδύνων, με επαρκή διασπορά, επιλογή που αμβλύνει τον κίνδυνο συγκέντρωσης. Επαρκής διασπορά επιτυγχάνεται και ως προς το δίκτυο πρόσκτησης, με αποτέλεσμα να μην υφίσταται ουσιώδης συγκέντρωση παραγωγής σε μεμονωμένους ασφαλιστικούς διαμεσολαβητές.
- **Νομικός κίνδυνος και κίνδυνος κανονιστικής συμμόρφωσης**
Ο κίνδυνος που προκύπτει εξαιτίας καταστρατήγησης ή μη συμμόρφωσης προς τους νόμους, κανόνες, κανονισμούς, συμβάσεις, καθιερωμένες πρακτικές ή κανόνες δεοντολογίας. Η διεύθυνση κανονιστικής συμμόρφωσης έχει ως στόχο τον περιορισμό του κινδύνου μη συμμόρφωσης.
- **Κίνδυνος στρατηγικής**
Ο κίνδυνος που προκύπτει εξαιτίας μεταβολών του περιβάλλοντος δραστηριοποίησης, της λήψης λανθασμένων επιχειρηματικών αποφάσεων ή της εσφαλμένης υλοποίησής τους, καθώς και της αναποτελεσματικής ανταπόκρισης στις εκάστοτε μεταβολές του επιχειρηματικού περιβάλλοντος. Σημαντικό παράγοντα που αμβλύνει τον κίνδυνο συνιστά η διαχρονική σταθερότητα του λειτουργικού μοντέλου του Ομίλου, το οποίο αποδεικνύεται στην πράξη αποτελεσματικό, ακόμα και υπό τις αντίξοες συνθήκες που επήλθαν κατά την τελευταία διετία.
- **Κίνδυνος φήμης**
Ο κίνδυνος που προκύπτει εξαιτίας της διαμόρφωσης αρνητικής αντίληψης για την εικόνα του Ομίλου εκ μέρους των πελατών, αντισυμβαλλομένων, μετόχων, επενδυτών ή εποπτικών αρχών. Ο Όμιλος είναι ιδιαιτέρως συντηρητικός στην προσέγγισή του αναφορικά με την εταιρική επικοινωνία, στοχεύοντας στην τόνωση της εικόνας του κατά κύριο λόγο μέσω της παροχής υπηρεσιών υψηλής ποιότητας και διαφάνειας στις σχέσεις με πελάτες, συνεργάτες και μετόχους.

4.6. Διαχείριση Κεφαλαίων

Ο Όμιλος αλλά και η κάθε ασφαλιστική εταιρία ξεχωριστά, παρακολουθούν συστηματικά, τουλάχιστον ανά τρίμηνο, το ύψος των κεφαλαίων σε σχέση με τα απαιτούμενα όρια (δείκτη κεφαλαιακής απαίτησης



φερεγγυότητας και δείκτη ελάχιστης κεφαλαιακής απαίτησης) και τις εξελίξεις του οικονομικού περιβάλλοντος, οι οποίες μπορεί να επηρεάσουν σημαντικά τα επιλέξιμα κεφάλαια.

Τα ίδια κεφάλαια του Ομίλου την 31^η Δεκεμβρίου 2024 ανήλθαν σε €172.587.863,49, παρουσιάζοντας αύξηση της τάξης του 2,3% (2023: €168.631.809,82). Αντίστοιχα, τα ίδια κεφάλαια της Εταιρίας ανήλθαν σε €36.268.148,41, παρουσιάζοντας αύξηση της τάξης του 4,9% (2023: € 34.586.661,92). Σημειώνεται πως δεν υφίστανται βάρη επί των στοιχείων των ιδίων κεφαλαίων του Ομίλου και της Εταιρίας που να περιορίζουν τη διαθεσιμότητά τους. Επιπλέον, δεν υπάρχουν στοιχεία με προσδιορισμένη ημερομηνία λήξης. Ο Όμιλος πληροί κατά την 31/12/2024 τις κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας και τις ελάχιστες κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας κατά τα οριζόμενα στις σχετικές νομοθετικές διατάξεις. Συγκεκριμένα, ο δείκτης κεφαλαιακής απαίτησης φερεγγυότητας διαμορφώθηκε για τον Όμιλο σε 168% (2023: 167,2%) και για την Εταιρία σε 422,9% (2023: 410,9%). Ο δείκτης ελάχιστης κεφαλαιακής απαίτησης διαμορφώθηκε για τον Όμιλο σε 396,5% (2023: 365,1%) και για την Εταιρία σε 1.189,4% (2023: 1.134,9%).

Σημείωση 5: ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΟ ΚΑΙ ΑΝΤΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΟ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑ

Τα ασφαλιστικά και αντασφαλιστικά έσοδα και έξοδα του Ομίλου και της Εταιρίας για τη χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2024 και η σύγκριση με την προηγούμενη αναλύονται ως εξής:

ΟΜΙΛΟΣ

	2024			
	Χαρτοφυλάκιο αυτοκινήτου	Λοιπά χαρτοφυλάκια γενικών	Ζωής & υγείας	Σύνολο
Ασφαλιστικά Έσοδα (μέθοδος ΡΑΑ)	101.136.294,63	32.494.665,79	2.778.392,46	136.409.352,88
Ασφαλιστικά Έσοδα (ΡΑΑ)	101.136.294,63	32.494.665,79	2.778.392,46	136.409.352,88
Συμβατικό περιθώριο κέρδους που αναγνωρίζεται για τις παρεχόμενες υπηρεσίες	-	-	5.322,01	5.322,01
Αναμενόμενες ασφαλιστικές αποζημιώσεις και λοιπά άμεσα ασφαλιστικά έξοδα	-	-	493.819,01	493.819,01
Μεταβολή στην προσαρμογή του μη χρηματοοικονομικού κινδύνου για το κίνδυνο που έληξε	-	-	15.073,58	15.073,58
Ασφαλιστικά Έσοδα (GMM)	-	-	514.214,61	514.214,61
Σύνολο Ασφαλιστικά Έσοδα	101.136.294,63	32.494.665,79	3.292.607,07	136.923.567,49
Πραγματοποιηθείσες ζημιές και λοιπά άμεσα ασφαλιστικά έξοδα	(76.942.270,57)	(13.913.999,99)	(921.265,06)	(91.777.535,61)
Μεταβολές που συνδέονται με παρελθούσες ζημιές - προσαρμογές στο LIC	(418.920,99)	460.955,81	(7.739,86)	34.294,96
Αποσβέσεις εξόδων πρόσκτησης	(27.717.445,71)	(14.495.661,93)	(840.059,70)	(43.053.167,34)
Ασφαλιστικά Έξοδα (ΡΑΑ)	(105.078.637,27)	(27.948.706,10)	(1.769.064,62)	(134.796.407,99)
Πραγματοποιηθείσες ζημιές και λοιπά άμεσα ασφαλιστικά έξοδα	-	-	(271.434,57)	(271.434,57)
Μεταβολές που συνδέονται με παρελθούσες ζημιές - προσαρμογές στο LIC	-	-	6.625,12	6.625,12
Ζημιές από επαχθή συμβόλαια και αναστροφές των εν λόγω ζημιών	-	-	(159.086,69)	(159.086,69)
Αποσβέσεις εξόδων πρόσκτησης	-	-	(6.435,13)	(6.435,13)
Ασφαλιστικά Έξοδα (GMM)	-	-	(430.331,28)	(430.331,28)
Σύνολο Ασφαλιστικά Έξοδα	(105.078.637,27)	(27.948.706,10)	(2.199.395,90)	(135.226.739,27)
Αντασφαλιστικά έξοδα	(666.955,26)	(1.368.809,62)	(468.988,03)	(2.504.752,91)
Ανακτήσιμα ποσά ζημιών	-	-	389.900,78	389.900,78
Μεταβολές που συνδέονται με τις παρελθούσες αποζημιώσεις - προσαρμογή στις αντασφαλιστικές αποζημιώσεις	65.726,43	-	10.575,68	76.302,11
Καθαρά έσοδα (έξοδα) από αντασφαλιστήρια συμβόλαια (ΡΑΑ)	(601.228,83)	(1.368.809,62)	(68.511,57)	(2.038.550,02)
Συνολικό Ασφαλιστικό αποτέλεσμα	(4.543.571,47)	3.177.150,07	1.024.699,60	(341.721,80)

ΟΜΙΛΟΣ

	2023			
	Χαρτοφυλάκιο αυτοκινήτου	Λοιπά χαρτοφυλάκια γενικών	Ζωής & υγείας	Σύνολο
Ασφαλιστικά Έσοδα (μέθοδος ΡΑΑ)	100.879.696,85	33.647.981,46	2.341.396,30	136.869.074,61
Ασφαλιστικά Έσοδα (ΡΑΑ)	100.879.696,85	33.647.981,46	2.341.396,30	136.869.074,61
Συμβατικό περιθώριο κέρδους που αναγνωρίζεται για τις παρεχόμενες υπηρεσίες	-	-	1.426,67	1.426,67
Αναμενόμενες ασφαλιστικές αποζημιώσεις και λοιπά άμεσα ασφαλιστικά έξοδα	-	-	327.406,92	327.406,92
Μεταβολή στην προσαρμογή του μη χρηματοοικονομικού κινδύνου για το κίνδυνο που έληξε	-	-	14.585,51	14.585,51
Ασφαλιστικά Έσοδα (GMM)	-	-	343.419,09	343.419,09
Σύνολο Ασφαλιστικά Έσοδα	100.879.696,85	33.647.981,46	2.684.815,39	137.212.493,70
Πραγματοποιηθείσες ζημιές και λοιπά άμεσα ασφαλιστικά έξοδα	(70.352.635,84)	(15.364.750,57)	(825.752,17)	(86.543.138,58)
Μεταβολές που συνδέονται με παρελθούσες ζημιές - προσαρμογές στο LIC	1.556.527,68	330.569,93	(70.034,35)	1.817.063,26
Αποσβέσεις εξόδων πρόσκτησης	(27.357.676,97)	(16.791.760,92)	(671.515,35)	(44.820.953,24)
Ασφαλιστικά Έξοδα (ΡΑΑ)	(96.153.785,13)	(31.825.941,56)	(1.567.301,87)	(129.547.028,56)
Πραγματοποιηθείσες ζημιές και λοιπά άμεσα ασφαλιστικά έξοδα	-	-	(338.611,28)	(338.611,28)
Μεταβολές που συνδέονται με παρελθούσες ζημιές - προσαρμογές στο LIC	-	-	20.954,37	20.954,37
Ζημιές από επαχθή συμβόλαια και αναστροφές των εν λόγω ζημιών	-	-	70.596,24	70.596,24
Αποσβέσεις εξόδων πρόσκτησης	-	-	(2.821,10)	(2.821,10)
Ασφαλιστικά Έξοδα (GMM)	-	-	(249.881,77)	(249.881,77)
Σύνολο Ασφαλιστικά Έξοδα	(96.153.785,13)	(31.825.941,56)	(1.817.183,64)	(129.796.910,33)
Αντασφαλιστικά έξοδα	(607.923,28)	(934.548,96)	(421.546,58)	(1.964.018,82)
Ανακτήσιμα ποσά ζημιών	-	-	320.569,22	320.569,22
Μεταβολές που συνδέονται με τις παρελθούσες αποζημιώσεις - προσαρμογή στις αντασφαλιστικές αποζημιώσεις	(92.261,30)	(210.440,03)	61.207,39	(241.493,94)
Καθαρά έσοδα (έξοδα) από αντασφαλιστήρια συμβόλαια (ΡΑΑ)	(700.184,58)	(1.144.988,99)	(39.769,97)	(1.884.943,54)
Συνολικό Ασφαλιστικό αποτέλεσμα	4.025.727,14	677.050,91	827.861,78	5.530.639,83

ΕΤΑΙΡΙΑ

Life & Health		
	2024	2023
Ασφαλιστικά Έσοδα (μέθοδος ΡΑΑ)	2.899.267,24	2.465.746,90
Ασφαλιστικά Έσοδα (ΡΑΑ)	2.899.267,24	2.465.746,90
Συμβατικό περιθώριο κέρδους που αναγνωρίζεται για τις παρεχόμενες υπηρεσίες	5.322,01	1.426,67
Αναμενόμενες ασφαλιστικές αποζημιώσεις και λοιπά άμεσα ασφαλιστικά έξοδα	493.819,01	327.406,92
Μεταβολή στην προσαρμογή του μη χρηματοοικονομικού κινδύνου για το κίνδυνο που έληξε	15.073,58	14.585,51
Ασφαλιστικά Έσοδα (GMM)	514.214,61	343.419,09
Σύνολο Ασφαλιστικά Έσοδα	3.413.481,85	2.809.165,99
Πραγματοποιηθείσες ζημίες και λοιπά άμεσα ασφαλιστικά έξοδα	(932.990,23)	(834.311,14)
Μεταβολές που συνδέονται με παρελθούσες ζημίες - προσαρμογές στο LIC	(7.739,86)	(70.034,35)
Αποσβέσεις εξόδων πρόσκτησης	(841.638,37)	(673.450,53)
Ασφαλιστικά Έξοδα (ΡΑΑ)	(1.782.368,46)	(1.577.796,02)
Πραγματοποιηθείσες ζημίες και λοιπά άμεσα ασφαλιστικά έξοδα	(271.434,57)	(338.611,28)
Μεταβολές που συνδέονται με παρελθούσες ζημίες - προσαρμογές στο LIC	6.625,12	20.954,37
Ζημίες από επαχθή συμβόλαια και αναστροφές των εν λόγω ζημιών	(159.086,69)	70.596,24
Αποσβέσεις εξόδων πρόσκτησης	(6.435,13)	(2.821,10)
Ασφαλιστικά Έξοδα (GMM)	(430.331,28)	(249.881,77)
Σύνολο Ασφαλιστικά Έξοδα	(2.212.699,75)	(1.827.677,79)
Αντασφαλιστικά έξοδα	(468.988,03)	(421.546,58)
Ανακτήσιμα ποσά ζημιών	389.900,78	320.569,22
Μεταβολές που συνδέονται με τις παρελθούσες αποζημιώσεις - προσαρμογή στις αντασφαλιστικές αποζημιώσεις	10.575,68	61.207,39
Καθαρά έσοδα (έξοδα) από αντασφαλιστήρια συμβόλαια (ΡΑΑ)	(68.511,57)	(39.769,97)
Συνολικό Ασφαλιστικό αποτέλεσμα	1.132.270,53	941.718,23

Σημείωση 6: ΕΣΟΔΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ

Τα έσοδα επενδύσεων του Ομίλου και της Εταιρίας για τη χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2024 και η σύγκριση με την προηγούμενη, αντίστοιχα, αναλύονται ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
	2024	2023	2024	2023
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων				
- Έσοδα από τόκους	5.470.636,29	4.765.109,29	266.430,72	258.096,85
- Έσοδα από μερίσματα	1.077.753,23	288.935,91	16.003,02	-
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία σε αποσβεσμένο κόστος				
- Έσοδα από τόκους προθεσμιακών καταθέσεων	-	28.910,67	-	-
Έσοδα από τόκους δανείων και απαιτήσεων	50.121,67	15.796,39	91,92	169,89
Έσοδα από μερίσματα από εταιρίες του Ομίλου	-	-	560.045,20	560.045,20
Έσοδα από τόκους ταμειακών διαθεσίμων και ισοδύναμων (σημ. 24)	5.069,95	15.300,39	291,57	715,98
Έσοδα από ενοίκια επενδυτικών ακινήτων (σημ.19)	129.075,36	120.023,05	6.326,64	3.706,56
Συνολικά έσοδα από επενδύσεις	6.732.656,50	5.234.075,70	849.189,07	822.734,48

Σημείωση 7: ΚΕΡΔΗ ΚΑΙ ΖΗΜΙΕΣ ΑΠΟ ΠΩΛΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ

Τα κέρδη/ζημιές πώλησης επενδυτικών περιουσιακών στοιχείων του Ομίλου και της Εταιρίας για τη χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2024 και η σύγκριση με την προηγούμενη αναλύονται ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
	2024	2023	2024	2023
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων				
Πραγματοποιηθέντα κέρδη				
Ομόλογα	469.715,38	1.016.220,61	23.376,36	48.440,00
Αμοιβαία Κεφάλαια	866.603,05	883.050,74	-	8.362,75
Μετοχές	862.191,09	792.984,37	-	-
Γραμμάτια	6.068,76	126.782,43	-	46.969,25
Πραγματοποιηθείσες ζημιές				
Ομόλογα	(1.665,00)	(60.580,04)	-	(176,00)
Αμοιβαία Κεφάλαια	-	(2.119,25)	-	(2.119,25)
Μετοχές	(74.273,37)	(327.210,84)	-	-
Γραμμάτια	(143.595,33)	-	(9.560,69)	-
Κέρδη/(Ζημιές) από πώληση συμμετοχών	-	-	-	67.586,66
Σύνολο πραγματοποιηθέντων κερδών / (ζημιών)	1.985.044,58	2.429.128,02	13.815,67	169.063,41

Σημείωση 8: ΚΕΡΔΗ/(ΖΗΜΙΕΣ) ΑΠΟ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΣΕ ΕΥΛΟΓΗ ΑΞΙΑ ΜΕΣΩ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

Τα κέρδη που προέκυψαν από την αποτίμηση των αξιογράφων του Ομίλου και της Εταιρίας στην εύλογη αξία αναλύονται στον παρακάτω πίνακα:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
	2024	2023	2024	2023
Ομόλογα	3.630.911,87	3.178.998,88	156.228,83	307.399,77
Αμοιβαία κεφάλαια	2.466.664,87	3.943.336,11	359.350,42	196.347,11
Μετοχές	4.224.578,43	6.460.079,25	24.526,54	93.775,47
Σύνολο κερδών από αποτίμηση μέσω αποτελεσμάτων	10.322.155,17	13.582.414,24	540.105,79	597.522,35

Σημείωση 9: ΛΟΙΠΑ ΕΣΟΔΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ

Τα λοιπά έσοδα επενδύσεων του Ομίλου και της Εταιρίας για τη χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2024 και η σύγκριση με την προηγούμενη αναλύονται ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
	2024	2023	2024	2023
Αμοιβές αλλαγής όρων ομολόγων	12.560,00	-	-	-
Έσοδα επενδυτικών συμβολαίων	18.787,77	13.865,89	18.787,77	13.865,89
Σύνολο λοιπών εσόδων επενδύσεων	31.347,77	13.865,89	18.787,77	13.865,89

Σημείωση 10: ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΟ ΚΑΙ ΑΝΤΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΟ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟ ΕΣΟΔΟ (ΕΞΟΔΟ)

Στον παρακάτω πίνακα παρουσιάζεται η ανάλυση των χρηματοοικονομικών εσόδων και εξόδων ασφάλισης/αντασφάλισης του Ομίλου και της Εταιρίας που αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων για τη χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2024 και η σύγκριση με την προηγούμενη:

ΟΜΙΛΟΣ

2024	
Προσαυξημένος τόκος	(3.508.396,28)
Επίδραση από τις αλλαγές στα επιτόκια και άλλες χρηματοοικονομικές παραδοχές	285.721,15
Επίδραση στην παρούσα αξία των μελλοντικών ταμειακών ροών μεταξύ του τρέχοντος επιτοκίου και του κλειδωμένου του CSM	9.495,89
Ασφαλιστικό χρηματοοικονομικό έσοδο (έξοδο)	(3.213.179,24)
Προσαυξημένος τόκος	8.720,80
Επίδραση από τις αλλαγές στα επιτόκια και άλλες χρηματοοικονομικές παραδοχές	(808,04)
Επίδραση στην παρούσα αξία των μελλοντικών ταμειακών ροών μεταξύ του τρέχοντος επιτοκίου και του κλειδωμένου του CSM	-
Αντασφαλιστικό χρηματοοικονομικό έσοδο (έξοδο)	7.912,76

2023	
Προσαυξημένος τόκος	(3.188.249,98)
Επίδραση από τις αλλαγές στα επιτόκια και άλλες χρηματοοικονομικές παραδοχές	(1.480.046,22)
Επίδραση στην παρούσα αξία των μελλοντικών ταμειακών ροών μεταξύ του τρέχοντος επιτοκίου και του κλειδωμένου του CSM	(44.023,64)
Ασφαλιστικό χρηματοοικονομικό έσοδο (έξοδο)	(4.712.319,84)
Προσαυξημένος τόκος	13.713,95
Επίδραση από τις αλλαγές στα επιτόκια και άλλες χρηματοοικονομικές παραδοχές	3.537,03
Επίδραση στην παρούσα αξία των μελλοντικών ταμειακών ροών μεταξύ του τρέχοντος επιτοκίου και του κλειδωμένου του CSM	-
Αντασφαλιστικό χρηματοοικονομικό έσοδο (έξοδο)	17.250,98

ΕΤΑΙΡΙΑ

2024	
Προσαυξημένος τόκος	(81.616,86)
Επίδραση από τις αλλαγές στα επιτόκια και άλλες χρηματοοικονομικές παραδοχές	(7.216,17)
Επίδραση στην παρούσα αξία των μελλοντικών ταμειακών ροών μεταξύ του τρέχοντος επιτοκίου και του κλειδωμένου του CSM	9.495,89
Ασφαλιστικό χρηματοοικονομικό έσοδο (έξοδο)	(79.337,14)

Προσαυξημένος τόκος	2.058,64
Επίδραση από τις αλλαγές στα επιτόκια και άλλες χρηματοοικονομικές παραδοχές	(132,66)
Επίδραση στην παρούσα αξία των μελλοντικών ταμειακών ροών μεταξύ του τρέχοντος επιτοκίου και του κλειδωμένου του CSM	-
Αντασφαλιστικό χρηματοοικονομικό έσοδο (έξοδο)	1.925,98

2023	
Προσαυξημένος τόκος	(94.042,02)
Επίδραση από τις αλλαγές στα επιτόκια και άλλες χρηματοοικονομικές παραδοχές	1.133,44
Επίδραση στην παρούσα αξία των μελλοντικών ταμειακών ροών μεταξύ του τρέχοντος επιτοκίου και του κλειδωμένου του CSM	(44.023,64)
Ασφαλιστικό χρηματοοικονομικό έσοδο (έξοδο)	(136.932,22)
Προσαυξημένος τόκος	1.983,05
Επίδραση από τις αλλαγές στα επιτόκια και άλλες χρηματοοικονομικές παραδοχές	(26,32)
Επίδραση στην παρούσα αξία των μελλοντικών ταμειακών ροών μεταξύ του τρέχοντος επιτοκίου και του κλειδωμένου του CSM	-
Αντασφαλιστικό χρηματοοικονομικό έσοδο (έξοδο)	1.956,73

Ο Όμιλος και η Εταιρία δεν αναγνωρίζουν χρηματοοικονομικά έσοδα και έξοδα ασφάλισης και αντασφάλισης στα λοιπά εισοδήματα.

Σημείωση 11: ΛΟΙΠΑ ΕΣΟΔΑ

Τα λοιπά έσοδα του Ομίλου και της Εταιρίας για τη χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2024 και η σύγκριση με την προηγούμενη αναλύονται ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
	2024	2023	2024	2023
Έσοδα εμπορικών δραστηριοτήτων μη ασφαλιστικών εταιρειών του Ομίλου	7.494.739,17	5.927.934,10	-	-
Έσοδα από συναλλαγματικές διαφορές	105.079,85	113.338,93	-	-
Κέρδη αναπροσαρμογής ιδιοχρησιμοποιούμενων ακινήτων	-	381.331,90	-	9.298,61
Έσοδα παρεπόμενων ασχολιών	147.725,66	50.767,30	-	-
Κέρδη από εκποίηση παγίου εξοπλισμού	8.146,14	18.218,93	-	-
Λοιπά έσοδα	573.212,67	942.317,00	2.550,82	11.546,90
Λοιπά έσοδα	8.328.903,49	7.433.908,16	2.550,82	20.845,51

Σημείωση 12: ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΑ ΚΑΙ ΛΟΙΠΑ ΕΞΟΔΑ

Τα λειτουργικά και λοιπά έξοδα του Ομίλου και της Εταιρίας για τη χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2024 και η σύγκριση με την προηγούμενη, αναλύονται παρακάτω:

ΟΜΙΛΟΣ

	2024		
	Έξοδα που λογίζονται ως έξοδα πρόσκτησης και λοιπά άμεσα ασφαλιστικά έξοδα	Λοιπά λειτουργικά έξοδα	Σύνολο
Προμήθειες διαμεσολαβητών	29.867.499,75	-	29.867.499,75
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	17.965.169,89	6.618.855,61	24.584.025,50
Αμοιβές τρίτων	11.474.902,96	1.783.397,05	13.258.300,01
Έξοδα τηλεπικοινωνιών	513.127,71	83.307,33	596.435,04
Επισκευές και συντηρήσεις	1.170.823,42	813.620,21	1.984.443,63
Φόροι - τέλη	124.830,46	1.261.791,11	1.386.621,57
Έξοδα μεταφορών και ταξιδιών	2.624.717,25	1.000.716,70	3.625.433,95
Έντυπα και γραφική ύλη	55.093,76	15.404,71	70.498,46
Αποσβέσεις και απομειώσεις παγίου εξοπλισμού	1.198.218,36	910.411,07	2.108.629,43
Αποσβέσεις και απομειώσεις άυλων περιουσιακών στοιχείων	627.440,13	88.657,57	716.097,69
Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις - χρήσεως	-	180.708,30	180.708,30
Έξοδα προβολής, διαφήμισης και φιλοξενίας	-	463.495,20	463.495,20
Διάφορα έξοδα	459.018,21	4.441.114,57	4.900.132,78
Σύνολο λειτουργικών και λοιπών εξόδων	66.080.841,87	17.661.479,43	83.742.321,30

ΟΜΙΛΟΣ

	2023		
	Έξοδα που λογίζονται ως έξοδα πρόσκτησης και λοιπά άμεσα ασφαλιστικά έξοδα	Λοιπά λειτουργικά έξοδα	Σύνολο
Προμήθειες διαμεσολαβητών	32.519.521,49	-	32.519.521,49
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	16.172.730,33	5.869.020,61	22.041.750,94
Αμοιβές τρίτων	11.868.938,25	1.849.850,22	13.718.788,47

Έξοδα τηλεπικοινωνιών	490.710,05	101.075,72	591.785,77
Επισκευές και συντηρήσεις	1.002.555,27	682.428,87	1.684.984,14
Φόροι - τέλη	125.677,84	1.004.859,13	1.130.536,97
Έξοδα μεταφορών και ταξιδίων	2.726.010,93	794.902,76	3.520.913,69
Έντυπα και γραφική ύλη	52.240,59	18.899,74	71.140,32
Αποσβέσεις και απομειώσεις παγίου εξοπλισμού	1.110.623,78	799.584,05	1.910.207,83
Αποσβέσεις και απομειώσεις άυλων περιουσιακών στοιχείων	586.668,84	65.401,54	652.070,38
Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις - χρήσεως	-	312.044,40	312.044,40
Έξοδα προβολής, διαφήμισης και φιλοξενίας	-	536.608,03	536.608,03
Διάφορα έξοδα	425.324,59	4.310.411,62	4.735.736,21
Σύνολο λειτουργικών και λοιπών εξόδων	67.081.001,95	16.345.086,70	83.426.088,65

ΕΤΑΙΡΙΑ

	2024		
	Έξοδα που λογίζονται ως έξοδα πρόσκτησης και λοιπά άμεσα ασφαλιστικά έξοδα	Λοιπά λειτουργικά έξοδα	Σύνολο
Προμήθειες διαμεσολαβητών	798.359,27	-	798.359,27
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	206.532,22	399.868,41	606.400,63
Αμοιβές τρίτων	108.403,45	143.238,14	251.641,59
Φόροι - τέλη	43,05	9.469,08	9.512,13
Αποσβέσεις και απομειώσεις παγίου εξοπλισμού	31.488,90	10.925,30	42.414,20
Αποσβέσεις και απομειώσεις άυλων περιουσιακών στοιχείων	13.113,85	4.549,95	17.663,80
Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις - χρήσεως	-	495,59	495,59
Διάφορα έξοδα	22.277,25	32.254,85	54.532,10
Σύνολο λειτουργικών και λοιπών εξόδων	1.180.218,00	600.801,31	1.781.019,31

	2023		
	Έξοδα που λογίζονται ως έξοδα πρόσκτησης και λοιπά άμεσα ασφαλιστικά έξοδα	Λοιπά λειτουργικά έξοδα	Σύνολο
Προμήθειες διαμεσολαβητών	640.390,17	-	640.390,17
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	177.138,73	698.834,04	875.972,77
Αμοιβές τρίτων	95.081,09	169.221,04	264.302,13
Φόροι - τέλη	46,47	7.503,64	7.550,11
Αποσβέσεις και απομειώσεις παγίου εξοπλισμού	30.094,29	11.339,72	41.434,01
Αποσβέσεις και απομειώσεις άυλων περιουσιακών στοιχείων	9.002,14	3.392,06	12.394,20
Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις - χρήσεως	-	2.726,04	2.726,04
Διάφορα έξοδα	12.632,01	18.721,26	31.353,27
Σύνολο λειτουργικών και λοιπών εξόδων	964.384,88	911.737,82	1.876.122,70

Οι αμοιβές και τα έξοδα προσωπικού αναλύονται παρακάτω:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
	2024	2023	2024	2023
Μισθοί και αμοιβές	18.355.563,18	16.773.435,40	430.376,51	390.783,66
Κρατήσεις για κοινωνικές ασφαλίσεις	5.074.701,39	4.559.398,09	118.722,08	106.761,01
Λοιπές παροχές	174.986,33	89.626,10	12.031,91	15.208,32
Αποζημιώσεις αποχωρήσεων	504.078,40	106.556,67	-	-
Κόστος προγραμμάτων καθορισμένων παροχών (σημ. 29)			3.813,13	2.539,78
Αμοιβές βασιζόμενες σε τίτλους	167.997,19	152.054,68	41.457,00	360.680,00
Συνολικά έξοδα παροχών στο προσωπικό	24.584.025,50	22.041.750,94	606.400,63	875.972,77

Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού του Ομίλου (περιλαμβανομένων των μελών Διοικητικού συμβουλίου) ανέρχονταν κατά την 31/12/2024 σε 851 άτομα (2023: 915 άτομα), ενώ αντίστοιχα της Εταιρίας κατά την 31/12/2024 ανερχόταν σε 15 άτομα, (2023: 16 άτομα).

Σημείωση 13: ΛΟΙΠΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΕΞΟΔΑ

Τα λοιπά χρηματοοικονομικά έξοδα του Ομίλου και της Εταιρίας για τη χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2024 και η σύγκριση με την προηγούμενη, αντίστοιχα, αναλύονται παρακάτω:

ΟΜΙΛΟΣ

	2024		
	Έξοδα που λογίζονται ως άμεσα ασφαλιστικά έξοδα	Λοιπά χρηματοοικονομικά έξοδα	Σύνολο
Προμήθειες εγγυητικών επιστολών	7.234,70	227,86	7.462,56
Διάφορα έξοδα και προμήθειες τραπεζών	204.574,00	60.119,40	264.693,40
Χρηματοοικονομικό κόστος υποχρεώσεων μισθώσεων	-	91.963,12	91.963,12
Τόκοι επενδυτικών συμβολαίων	-	91.171,37	91.171,37
Τόκοι αποθεμάτων αντασφαλιστών	7.581,73	-	7.581,73
Σύνολο χρηματοοικονομικών εξόδων	219.390,43	243.481,75	462.872,18

	2023		
	Έξοδα που λογίζονται ως άμεσα ασφαλιστικά έξοδα	Λοιπά χρηματοοικονομικά έξοδα	Σύνολο
Προμήθειες εγγυητικών επιστολών	7.120,50	220,10	7.340,60
Διάφορα έξοδα και προμήθειες τραπεζών	192.927,46	40.997,90	233.925,36
Χρηματοοικονομικό κόστος υποχρεώσεων μισθώσεων	-	122.943,08	122.943,08
Τόκοι επενδυτικών συμβολαίων	-	86.653,45	86.653,45
Σύνολο χρηματοοικονομικών εξόδων	200.047,96	250.814,52	450.862,49

ΕΤΑΙΡΙΑ

2024			Σύνολο
	Έξοδα που λογίζονται ως άμεσα ασφαλιστικά έξοδα	Λοιπά χρηματοοικονομικά έξοδα	
Διάφορα έξοδα και προμήθειες τραπεζών	6.582,25	510,55	7.092,80
Χρηματοοικονομικό κόστος υποχρεώσεων μισθώσεων	-	2.655,96	2.655,96
Τόκοι επενδυτικών συμβολαίων	-	91.171,37	91.171,37
Τόκοι αποθεματικών αντασφαλιστών	7.581,73	-	7.581,73
Σύνολο λειτουργικών και λοιπών εξόδων	14.163,98	94.337,88	108.501,86

2023			Σύνολο
	Έξοδα που λογίζονται ως άμεσα ασφαλιστικά έξοδα	Λοιπά χρηματοοικονομικά έξοδα	
Διάφορα έξοδα και προμήθειες τραπεζών	4.839,92	490,99	5.330,91
Χρηματοοικονομικό κόστος υποχρεώσεων μισθώσεων	-	3.127,32	3.127,32
Τόκοι επενδυτικών συμβολαίων	-	86.653,45	86.653,45
Σύνολο λειτουργικών και λοιπών εξόδων	4.839,92	90.271,76	95.111,68

Σημείωση 14: ΕΞΟΔΟ ΓΙΑ ΦΟΡΟ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ

Ο βασικός φορολογικός συντελεστής για τις ανώνυμες εταιρίες στην Ελλάδα για την οικονομική χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2024 ανέρχεται σε 22% σύμφωνα με την παράγραφο 1α, του άρθρου 120, του Ν.4799/2021 (2023: 22%).

Για τη χρήση 2024, ο φορολογικός έλεγχος της Εταιρίας και των εταιριών του Ομίλου για την έκδοση «Έκθεσης Φορολογικής Συμμόρφωσης» διενεργείται από τους τακτικούς ορκωτούς ελεγκτές. Ο έλεγχος αυτός βρίσκεται σε εξέλιξη και δεν αναμένεται να προκύψουν σημαντικές υποχρεώσεις, πέρα από αυτές που έχουν καταχωρηθεί και απεικονίζονται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις. Με το άρθρο 56 του Ν.4410/2016 για τις χρήσεις από 01/01/2016, η έκδοση του φορολογικού πιστοποιητικού καθίσταται προαιρετική ωστόσο πρόθεση του Ομίλου και της Εταιρίας είναι η συνέχιση λήψεως του φορολογικού πιστοποιητικού.

Ο Όμιλος και η Εταιρία έχουν υπολογίσει την πρόβλεψη φόρου εισοδήματος και τον αναβαλλόμενο φόρο με φορολογικό συντελεστή 22%.

Η πρόβλεψη του φόρου εισοδήματος του Ομίλου και της Εταιρίας για τη χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2024 και η σύγκριση με την προηγούμενη αναλύεται παρακάτω:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
	2024	2023	2024	2023
Τρέχων φόρος	70.357,85	121.294,25	58.399,71	81.025,00
Αναβαλλόμενος φόρος (σημ. 30)	959.730,64	2.278.095,52	48.461,49	102.245,60
Οριστικοποίηση φόρου προηγούμενης χρήσης	(2.572,53)	(122,15)	(2.572,53)	(1.548,09)
Φόρος εισοδήματος	1.027.515,97	2.399.267,62	104.288,68	181.722,51

Ο φόρος που αντιστοιχεί σε στοιχεία των λοιπών εισοδημάτων για τον Όμιλο και την Εταιρία, αντίστοιχα, έχει ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
	2024	2023	2024	2023
Αναβαλλόμενος φόρος (σημ. 30)	(9.822,35)	832.085,56	(377,99)	24.086,73
Σύνολο επιβάρυνσης φόρου στα Λοιπά Εισοδήματα	(9.822,35)	832.085,56	(377,99)	24.086,73

Παρατίθεται συμφωνία του φόρου εισοδήματος:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
	2024	2023	2024	2023
Κέρδη / (ζημίες) πριν από φόρους	5.606.103,13	13.069.782,56	1.786.169,30	1.436.264,81
Φόρος με βάση τον εφαρμοστέο φορολογικό συντελεστή	1.477.499,32	3.294.296,82	392.957,25	315.978,26
Λοιπά αφορολόγητα έσοδα	(799.581,36)	(511.051,86)	(139.846,46)	(127.755,78)
Μη εκπιπτόμενα έξοδα	242.571,94	281.506,42	10.365,81	19.488,06
Διαφορές που προκύπτουν από μη πραγματοποιηθέντα κέρδη και ζημίες	-	(275.405,95)	-	-
Προσαρμογή φορολογικής επιβάρυνσης προηγούμενων ετών	(2.572,53)	(122,15)	(2.572,53)	(1.548,09)
Λοιπές προσαρμογές	109.598,60	(389.955,67)	(156.615,39)	(24.439,94)
Σύνολο επιβάρυνσης φόρου εισοδήματος	1.027.515,97	2.399.267,62	104.288,68	181.722,51
Εφαρμοστέος φορολογικός συντελεστής	22%	22%	22%	22%
Πραγματικός φορολογικός συντελεστής	18%	18%	6%	13%

Οι ανέλεγκτες χρήσεις, από τις φορολογικές αρχές, των εταιριών που συμμετέχουν στον Όμιλο και δεν έχουν παραγραφεί έχουν ως εξής:

Εταιρία	Ανέλεγκτη φορολογικά χρήση
INTERΣΑΛΟΝΙΚΑ Α.Α.Ε.Ζ	2019,2020,2021,2022,2023,2024
INTERΣΑΛΟΝΙΚΑ Α.Ε.Γ.Α.	2019,2020,2021,2022,2023,2024
INTERΣΑΛΟΝΙΚΑ ΕΜΠΟΡΟΤΕΧΝΙΚΗ Α.Ε.	2019,2020,2021,2022,2023,2024
AIR INTERSALONIKA Ε.Α.Α.Τ.Ε.	2020,2021,2022,2023,2024
MOTUS TRAVEL Α.Ε.	2019,2020,2021,2022,2023,2024
ΦΩΤΟΒΟΛΤΑΪΚΑ ΣΟΦΑΔΩΝ Μ.Ι.ΚΕ	2019,2020,2021,2022,2023,2024
BIOGAS INERGY Ι.Κ.Ε	2019,2020,2021,2022,2023,2024

Οι χρήσεις για τις οποίες έχει ληφθεί φορολογικό πιστοποιητικό έχουν ως εξής:

Εταιρία	Χρήσεις για τις οποίες λήφθηκε φορολογικό πιστοποιητικό
ΙΝΤΕΡΣΑΛΟΝΙΚΑ Α.Α.Ε.Ζ	2019,2020,2021,2022,2023,2024 (σε εξέλιξη)
ΙΝΤΕΡΣΑΛΟΝΙΚΑ Α.Ε.Γ.Α.	2019,2020,2021,2022,2023,2024 (σε εξέλιξη)
ΙΝΤΕΡΣΑΛΟΝΙΚΑ ΕΜΠΟΡΟΤΕΧΝΙΚΗ Α.Ε.	2019,2020,2021,2022,2023,2024 (σε εξέλιξη)
AIR INTERSALONIKA Ε.Α.Α.Τ.Ε.	2020,2021,2022,2023,2024 (σε εξέλιξη)

Οι εταιρίες ΦΩΤΟΒΟΛΤΑΪΚΑ ΣΟΦΑΔΩΝ Μ.Ι.ΚΕ, BIOGAS INERGY Ι.Κ.Ε και MOTUS TRAVEL Α.Ε. δεν λαμβάνουν φορολογικό πιστοποιητικό από ορκωτό ελεγκτή λογιστή σύμφωνα με απόφαση των διοικήσεων τους.

Σημείωση 15: ΕΠΙΔΡΑΣΗ ΦΟΡΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ ΣΤΑ ΛΟΙΠΑ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΑ

Ακολουθεί ανάλυση με την επίδραση του φόρου εισοδήματος στα λοιπά εισοδήματα του Ομίλου και της Εταιρίας για τη χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2024 και η σύγκριση με την προηγούμενη:

ΟΜΙΛΟΣ	2024		
	Ποσά πριν από φόρους	Φόρος (έσοδο) / έξοδο	Ποσά μετά από φόρους
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία μέσω λοιπών εισοδημάτων (σημ. 21.3) , (σημ. 30)	-	-	-
Αποτίμηση πάγιων περιουσιακών στοιχείων σε εύλογη αξία (σημ. 18)	-	-	-
Αναλογιστικά (κέρδη)/ζημίες (σημ. 29) , (σημ. 30)	44.647,06	(9.822,35)	34.824,71
Σύνολο επίδρασης φόρου εισοδήματος στα λοιπά εισοδήματα	44.647,06	(9.822,35)	34.824,71

	2023		
	Ποσά πριν από φόρους	Φόρος (έσοδο) / έξοδο	Ποσά μετά από φόρους
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία μέσω λοιπών εισοδημάτων (σημ. 21.3) , (σημ. 30)	(1.955,26)	-	(1.955,26)
Αποτίμηση πάγιων περιουσιακών στοιχείων σε εύλογη αξία (σημ. 18)	(3.710.177,62)	830.862,85	(2.879.314,77)
Αναλογιστικά (κέρδη)/ζημίες (σημ. 29) , (σημ. 30)	(5.557,78)	1.222,71	(4.335,07)
Σύνολο επίδρασης φόρου εισοδήματος στα λοιπά εισοδήματα	(3.717.690,66)	832.085,56	(2.885.605,10)

ΕΤΑΙΡΙΑ

	2024		
	Ποσά πριν από φόρους	Φόρος (έσοδο) / έξοδο	Ποσά μετά από φόρους
Αποτίμηση πάγιων περιουσιακών στοιχείων σε εύλογη αξία (σημ. 18)	-	-	-
Αναλογιστικά (κέρδη)/ζημίες (σημ. 29) , (σημ. 30)	1.718,13	(377,99)	1.340,14
Σύνολο επίδρασης φόρου εισοδήματος στα λοιπά εισοδήματα	1.718,13	(377,99)	1.340,14

2023

	Ποσά πριν από φόρους	Φόρος (έσοδο) / έξοδο	Ποσά μετά από φόρους
Αποτίμηση παγίων περιουσιακών στοιχείων σε εύλογη αξία (σημ. 18)	(109.772,63)	24.149,98	(85.622,65)
Αναλογιστικά (κέρδη)/ζημίες (σημ. 29) , (σημ. 30)	287,50	(63,25)	224,25
Σύνολο επίδρασης φόρου εισοδήματος στα λοιπά εισοδήματα	(109.485,13)	24.086,73	(85.398,40)

Σημείωση 16: ΑΥΛΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

Τα άυλα περιουσιακά στοιχεία του Ομίλου και της Εταιρίας περιλαμβάνουν λογισμικά προγράμματα. Η κίνηση της αξίας κτήσης και των σωρευμένων αποσβέσεων των λογισμικών προγραμμάτων για τη χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2024 και η σύγκριση με την προηγούμενη έχει ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ Άυλα περιουσιακά στοιχεία	ΕΤΑΙΡΙΑ Άυλα περιουσιακά στοιχεία
Αξία κτήσης		
1/1/2023	2.561.846,58	87.766,01
Αγορές	249.466,35	-
Πωλήσεις	-	-
31/12/2023	2.811.312,93	87.766,01
Αγορές	152.326,36	-
Πωλήσεις	-	-
31/12/2024	2.963.639,29	87.766,01
Σωρευμένες αποσβέσεις και απομείωση		
1/1/2023	(1.540.007,00)	(86.856,01)
Αποσβέσεις χρήσεως	(118.106,03)	(910,00)
Πωλήσεις	-	-
31/12/2023	(1.658.113,03)	(87.766,01)
Αποσβέσεις χρήσεως	(126.577,53)	-
Πωλήσεις	-	-
31/12/2024	(1.784.690,56)	(87.766,01)
Αναπόσβεστη αξία		
1/1/2023	1.021.839,58	910,00
31/12/2023	1.153.199,90	-
31/12/2024	1.178.948,73	-

Σημείωση 17: ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΑ ΧΡΗΣΗΣ ΜΙΣΘΩΣΕΩΝ

Η κίνηση της αξίας κτήσης και των σωρευμένων αποσβέσεων των δικαιωμάτων χρήσης μισθώσεων για τη χρήση που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2024 και η σύγκριση με την προηγούμενη για τον Όμιλο και την Εταιρία έχει ως εξής:

ΟΜΙΛΟΣ

	Οικόπεδα και Κτίρια	Μεταφορικά Μέσα	Σύνολο
Αξία κτήσης			
1/1/2023	3.567.146,27	233.244,73	3.800.390,99
Προσθήκες	250.714,79	187.401,41	438.116,20
Αποσύρσεις	(25.156,88)	-	(25.156,88)
Αναπροσαρμογές	131.087,21	-	131.087,21
31/12/2023	3.923.791,39	420.646,14	4.344.437,53
Προσθήκες	106.626,59	85.658,60	192.285,19
Αποσύρσεις	(345.246,28)	(52.336,28)	(397.582,56)
Αναπροσαρμογές	156.303,39	9.358,15	165.661,55
31/12/2024	3.841.475,10	463.326,61	4.304.801,71
Σωρευμένες αποσβέσεις			
1/1/2023	(1.957.301,33)	(78.037,55)	(2.035.338,88)
Αποσβέσεις χρήσης	(466.599,54)	(67.364,81)	(533.964,35)
31/12/2023	(2.423.900,87)	(145.402,36)	(2.569.303,23)
Αποσβέσεις χρήσης (σημ.12)	(495.590,41)	(93.929,77)	(589.520,17)
31/12/2024	(2.919.491,28)	(239.332,12)	(3.158.823,40)
Αναπόσβεστη αξία			
1/1/2023	1.609.844,93	155.207,18	1.765.052,11
31/12/2023	1.499.890,52	275.243,78	1.775.134,30
31/12/2024	921.983,82	223.994,49	1.145.978,31

ΕΤΑΙΡΙΑ

	Οικόπεδα και Κτίρια	Μεταφορικά Μέσα	Σύνολο
Αξία κτήσης			
1/1/2023	-	-	-
Προσθήκες	57.420,98	-	57.420,98
31/12/2023	57.420,98	-	57.420,98
Προσθήκες	3.403,05	30.788,84	34.191,89
31/12/2024	60.824,03	30.788,84	91.612,87
Σωρευμένες αποσβέσεις			
1/1/2023	-	-	-
Αποσβέσεις χρήσης (σημ.12)	(11.484,20)	-	(11.484,20)
31/12/2023	(11.484,20)	-	(11.484,20)
Αποσβέσεις χρήσης (σημ.12)	(12.334,95)	(5.328,84)	(17.663,79)

31/12/2024	(23.819,15)	(5.328,84)	(29.147,99)
Αναπόσβεστη αξία			
1/1/2023	-	-	-
31/12/2023	45.936,78	-	45.936,78
31/12/2024	37.004,88	25.460,00	62.464,88

Ο Όμιλος μισθώνει πληθώρα πάγιων περιουσιακών στοιχείων, συμπεριλαμβανόμενων οικοπέδων, κτιρίων και μεταφορικών μέσων, με σκοπό την εξυπηρέτηση των επιχειρησιακών του αναγκών. Οι όροι των συμβάσεων μίσθωσης διαπραγματεύονται σε μεμονωμένη βάση και περιέχουν ένα ευρύ φάσμα διαφορετικών παραμέτρων και συνθηκών. Η συντριπτική πλειοψηφία των συμβάσεων αυτών, αφορά μίσθωση ακινήτων τα οποία χρησιμοποιούνται ως υποκαταστήματα και προβλέπει καθορισμένα σταθερά μισθώματα.

Δεν πραγματοποιήθηκε συναλλαγή πώλησης και επαναμίσθωσης περιουσιακού στοιχείου. Υπάρχουν περιορισμένες δεσμεύσεις που αφορούν βραχυχρόνιες μισθώσεις ή μισθώσεις υποκείμενου περιουσιακού στοιχείου χαμηλής αξίας. Επίσης, δεν υπάρχουν σημαντικές δεσμεύσεις από συμβάσεις μίσθωσης οι οποίες δεν έχουν τεθεί σε ισχύ μέχρι και την λήξη της περιόδου αναφοράς.

Κατά την χρήση που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2024, η ταμειακή εκροή του Ομίλου για μισθώσεις για τις οποίες αναγνωρίστηκε δικαίωμα χρήσης του περιουσιακού στοιχείου ανήλθε σε €717.528,85 (2023: €659.102,16), ενώ η ταμειακή εκροή για μισθώσεις που συνέχισαν να λογιστικοποιούνται ως λειτουργικές ανήλθε σε €197.461,41 (2023: €184.173,67). Το σταθμισμένο μέσο διαφορικό επιτόκιο δανεισμού του μισθωτή που εφαρμόστηκε για τον προσδιορισμό των υποχρεώσεων από μισθώσεις του Ομίλου κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2024 ήταν 5,89%.

Κατά την χρήση που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2024, η ταμειακή εκροή της Εταιρίας για μισθώσεις για τις οποίες αναγνωρίστηκε δικαίωμα χρήσης του περιουσιακού στοιχείου ανήλθε σε €20.385,06 (2023: €13.296,24).

Τα ποσά που σχετίζονται με τις μισθωτικές δραστηριότητες και αναγνωρίστηκαν στην κατάσταση αποτελεσμάτων της περιόδου που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2024 και 2023, είναι τα ακόλουθα:

	ΟΜΙΛΟΣ	ΕΤΑΙΡΙΑ	ΟΜΙΛΟΣ	ΕΤΑΙΡΙΑ
Ποσά που αναγνωρίστηκαν στα Αποτελέσματα	2024		2023	
Έξοδα απόσβεσης περιουσιακών στοιχείων με δικαίωμα χρήσης	589.520,17	17.663,79	533.964,35	11.484,20
Έξοδα τόκων επί των υποχρεώσεων από μισθώσεις	91.963,12	2.655,96	122.943,07	3.127,32
Έξοδα/(έσοδα) από αναπροσαρμογή όρων μίσθωσης	(16.420,62)	-	12.801,59	-
Έξοδα που αφορούν βραχυπρόθεσμες μισθώσεις	14.937,18	85,56	50.343,60	-
Έξοδα που αφορούν μισθώσεις περιουσιακών στοιχείων χαμηλής αξίας	3.536,00	-	4.342,00	-
Έξοδα από κυμαινόμενα μισθώματα τα οποία δεν έχουν συμπεριληφθεί στην επιμέτρηση των υποχρεώσεων από μισθώσεις	136.054,17	-	76.358,00	-
Έξοδα από μισθώματα που αφορούν συμβάσεις που ανανεώθηκαν "σιωπηρά"	42.934,06	-	53.130,07	-
Εισόδημα από την υπομίσθωση των περιουσιακών στοιχείων με δικαίωμα χρήσης	-	-	-	-
Σύνολο	862.524,08	20.405,31	853.882,68	14.611,52

Οι υποχρεώσεις από μισθώσεις που αναγνωρίστηκαν στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης την 31^η Δεκεμβρίου 2024 και 2023, αναλύονται ως ακολούθως:

ΟΜΙΛΟΣ

Υποχρεώσεις από μισθώσεις	2024	2023
Μακροπρόθεσμες	696.968,03	1.317.390,06
Βραχυπρόθεσμες	594.324,28	653.449,01
Σύνολο υποχρεώσεων από μισθώσεις	1.291.292,31	1.970.839,06

Ανάλυση ληκτότητας υποχρεώσεων από μισθώσεις	2024	2023
Εντός ενός έτους	594.324,28	653.449,01
Από 2 έως 5 έτη	645.046,31	1.081.022,32
Από 6 έως 10 έτη	33.029,85	213.672,65
Μετά από 10 έτη	18.891,87	22.695,09
Σύνολο υποχρεώσεων από μισθώσεις	1.291.292,31	1.970.839,06

ΕΤΑΙΡΙΑ

Υποχρεώσεις από μισθώσεις	2024	2023
Μακροπρόθεσμες	43.491,73	35.447,13
Βραχυπρόθεσμες	20.308,67	11.804,92
Σύνολο υποχρεώσεων από μισθώσεις	63.800,40	47.252,05

Ανάλυση ληκτότητας υποχρεώσεων από μισθώσεις	2023	2023
Εντός ενός έτους	20.308,67	11.804,92
Από 2 έως 5 έτη	43.491,73	35.447,13
Από 6 έως 10 έτη	-	-
Μετά από 10 έτη	-	-
Σύνολο υποχρεώσεων από μισθώσεις	63.800,40	47.252,05

Σημείωση 18: ΕΝΣΩΜΑΤΑ ΠΑΓΙΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

Η κίνηση της αξίας κτήσης και των σωρευμένων αποσβέσεων των ιδιοχρησιμοποιούμενων παγίων του Ομίλου και της Εταιρίας για τη χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2024 και η σύγκριση με την προηγούμενη, έχει ως εξής:

ΟΜΙΛΟΣ

	Γήπεδα	Κτίρια	Μηχανήματα	Μεταφορικά Μέσα	Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	Έργα υπό εκτέλεση	Σύνολο
Αξία κτήσης							
01/01/2023	4.128.209,59	31.659.498,66	1.918.790,87	14.087.016,26	8.983.325,61	2.043.987,94	62.820.828,93
Αγορές	-	308.701,88	854.849,55	744.414,17	517.939,28	-	2.425.904,88
Μεταφορές	1.239,58	842.074,67	1.114.496,51	-	-	(2.043.987,94)	(86.177,18)
Πωλήσεις /	-	-	(8.943,31)	(105.388,07)	(20.819,76)	-	(135.151,14)
Αποσύρσεις							
Αναπροσαρμογή	240.843,80	902.560,48	-	-	-	-	1.143.404,28
31/12/2023	4.370.292,97	33.712.835,69	3.879.193,62	14.726.042,36	9.480.445,13	-	66.168.809,77
Αγορές	-	92.776,82	30.117,71	292.990,02	164.508,73	-	580.393,28
Μεταφορές	2.263,92	(66.068,26)	-	-	-	-	(63.804,34)
Πωλήσεις /	-	(63.492,97)	(37.034,30)	(76.199,15)	(7.052,61)	-	(183.779,03)
Αποσύρσεις							
Αναπροσαρμογή	-	-	-	-	-	-	-
31/12/2024	4.372.556,89	33.676.051,28	3.872.277,03	14.942.833,23	9.637.901,25	-	66.501.619,68
Σωρευμένες αποσβέσεις							
01/01/2023	-	(2.305.628,96)	(531.977,01)	(6.129.624,34)	(5.806.773,75)	-	(14.774.004,06)
Αποσβέσεις	-	(728.528,90)	(137.989,57)	(636.889,34)	(406.800,02)	-	(1.910.207,83)
χρήσεως (σημ.12)	-						
Πωλήσεις /	-	-	4.669,37	82.471,49	17.139,33	-	104.280,20
Αποσύρσεις							
Μεταφορές	-	45.102,85	-	-	-	-	45.102,85
Αναπροσαρμογή	-	2.948.105,26	-	-	-	-	2.948.105,26
31/12/2023	-	(40.949,75)	(665.297,21)	(6.684.042,19)	(6.196.434,44)	-	(13.586.723,58)
Αποσβέσεις	-	(830.602,79)	(201.838,23)	(658.035,07)	(418.153,35)	-	(2.108.629,44)
χρήσεως (σημ.12)	-						
Πωλήσεις /	-	17.841,13	4.856,29	52.802,76	2.364,79	-	77.864,96
Αποσύρσεις							
Μεταφορές	-	(27.352,78)	-	-	-	-	(27.352,78)
Αναπροσαρμογή	-	-	-	-	-	-	-
31/12/2024	-	(881.064,19)	(862.279,14)	(7.289.274,50)	(6.612.223,00)	-	(15.644.840,83)
Αναπόσβεστη αξία							
1/1/2023	4.128.209,59	29.353.869,70	1.386.813,86	7.957.391,92	3.176.551,86	2.043.987,94	48.046.824,87
31/12/2023	4.370.292,97	33.671.885,94	3.213.896,41	8.042.000,17	3.284.010,69	-	52.582.086,19
31/12/2024	4.372.556,89	32.794.987,09	3.009.997,89	7.653.558,73	3.025.678,25	-	50.856.778,85

ΕΤΑΙΡΙΑ

	Γήπεδα	Κτίρια	Μηχανήματα	Μεταφορικά Μέσα	Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	Σύνολο
Αξία κτήσης						
1/1/2023	102.356,63	1.167.743,57	-	27.805,18	371.835,51	1.669.740,69
Αγορές	-	-	-	-	1.728,19	1.728,19
Πωλήσεις / Αποσύρσεις	-	-	-	(16.166,66)	-	(16.166,66)
Αναπροσαρμογή	12.487,34	412,18	-	-	-	12.899,52
31/12/2023	114.843,97	1.168.155,75	-	11.638,52	373.563,50	1.668.201,74
Αγορές	-	-	-	-	-	-
Πωλήσεις / Αποσύρσεις	-	-	-	-	-	-
Αναπροσαρμογή	-	-	-	-	-	-
31/12/2024	114.843,97	1.168.155,75	-	11.638,52	373.563,50	1.668.201,74
Σωρευμένες αποσβέσεις						
1/1/2023	-	(79.628,92)	-	(17.078,39)	(231.102,46)	(327.809,78)
Αποσβέσεις χρήσεως	-	(26.542,81)	-	(1.984,03)	(12.907,17)	(41.434,01)
Πωλήσεις / Αποσύρσεις	-	-	-	7.679,16	-	7.679,16
Αναπροσαρμογή	-	106.171,73	-	-	-	106.171,73
31/12/2023	-	-	-	(11.383,26)	(244.009,63)	(255.392,90)
Αποσβέσεις χρήσεως (σημ.12)	-	(29.204,84)	-	(255,26)	(12.954,10)	(42.414,20)
Πωλήσεις / Αποσύρσεις	-	-	-	-	-	-
Αναπροσαρμογή	-	-	-	-	-	-
31/12/2024	-	(29.204,84)	-	(11.638,52)	(256.963,73)	(297.807,10)
Αναπόσβεστη αξία						
1/1/2023	102.356,63	1.088.114,65	-	10.726,79	140.732,85	1.341.930,91
31/12/2023	114.843,97	1.168.155,75	-	255,26	129.553,87	1.412.808,84
31/12/2024	114.843,97	1.138.950,90	-	-	116.599,77	1.370.394,64

Την 31η Δεκεμβρίου 2023 πραγματοποιήθηκε η τελευταία αναπροσαρμογή της αξίας των ιδιοχρησιμοποιούμενων ακινήτων στην εύλογη αξία τους, όπως αυτή προσδιορίστηκε από ανεξάρτητο πιστοποιημένο εκτιμητή σύμφωνα με τα διεθνή πρότυπα εκτιμήσεων. Η εύλογη αξία του συνόλου των ιδιοχρησιμοποιούμενων ακινήτων του Ομίλου και της Εταιρίας επιμετρήθηκε με την μέθοδο συγκριτικών στοιχείων και η ιεραρχία της εύλογης αξίας είναι Επιτέδου 2. Παρατίθεται η επίδραση της αναπροσαρμογής της αξίας ακινήτων στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος:

ΟΜΙΛΟΣ

	2024	2023
Υπεραξία αναπροσαρμογής ιδιοχρησιμοποιούμενων ακινήτων	-	3.713.177,62
Υποαξία αναπροσαρμογής ιδιοχρησιμοποιούμενων ακινήτων (αναστροφή προηγούμενης υπεραξίας)	-	(3.000,00)
Σύνολο αναπροσαρμογής αξίας παγίων στοιχείων απευθείας σε κατάσταση συνολικού εισοδήματος	-	3.710.177,62
Υπεραξία αναπροσαρμογής ιδιοχρησιμοποιούμενων ακινήτων (αναστροφή προηγούμενης υποαξίας)	-	396.793,19
Υποαξία αναπροσαρμογής ιδιοχρησιμοποιούμενων ακινήτων	-	(15.461,29)
Σύνολο αναπροσαρμογής αξίας παγίων στοιχείων σε κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης	-	381.331,90
Συνολική επίδραση αναπροσαρμογής ιδιοχρησιμοποιούμενων	-	4.091.509,52

ΕΤΑΙΡΙΑ

	2024	2023
Υπεραξία αναπροσαρμογής ιδιοχρησιμοποιούμενων ακινήτων	-	109.772,63
Υποαξία αναπροσαρμογής ιδιοχρησιμοποιούμενων ακινήτων (αναστροφή προηγούμενης υπεραξίας)	-	-
Σύνολο αναπροσαρμογής αξίας παγίων στοιχείων απευθείας σε κατάσταση συνολικού εισοδήματος	-	109.772,63
Υπεραξία αναπροσαρμογής ιδιοχρησιμοποιούμενων ακινήτων (αναστροφή προηγούμενης υποαξίας)	-	9.298,61
Υποαξία αναπροσαρμογής ιδιοχρησιμοποιούμενων ακινήτων	-	-
Σύνολο αναπροσαρμογής αξίας παγίων στοιχείων σε κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης	-	9.298,61
Συνολική επίδραση αναπροσαρμογής ιδιοχρησιμοποιούμενων	-	119.071,24

Σημείωση 19: ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΑ ΑΚΙΝΗΤΑ

Η κίνηση της αξίας των επενδυτικών ακινήτων του Ομίλου και της Εταιρίας για τη χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2024 και η σύγκριση με την προηγούμενη έχει ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
	2024	2023	2024	2023
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	9.012.285,50	8.803.825,70	192.000,00	184.500,00
Προσθήκες	65.629,01	52.733,25	-	-
Μεταφορές	91.157,10	41.074,34	-	-
Πωλήσεις	-	-	-	-
Κέρδη/(ζημιές) αποτίμησης σε εύλογη αξία	(319.986,31)	114.652,21	2.000,00	7.500,00
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	8.849.085,30	9.012.285,50	194.000,00	192.000,00
Εισοδήματα από ενοίκια χρήσης (σημ. 6)	129.075,36	120.023,05	6.326,64	3.706,56

Στις 31 Δεκεμβρίου 2024 πραγματοποιήθηκε επανεκτίμηση των επενδυτικών ακινήτων του Ομίλου και της Εταιρίας από ανεξάρτητο πιστοποιημένο εκτιμητή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Εκτιμήσεων. Η εύλογη αξία του συνόλου των επενδυτικών ακινήτων επιμετρήθηκε με την μέθοδο συγκριτικών στοιχείων και η ιεραρχία της εύλογης αξίας είναι Επιπέδου 2. Τα κέρδη/ζημίες από την επανεκτίμηση καταχωρήθηκαν στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Σημείωση 20: ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ ΣΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ

Οι συμμετοχές σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις του Ομίλου και της Εταιρίας κατηγοριοποιημένες με βάση τη φύση τους αναλύονται ως ακολούθως:

ΟΜΙΛΟΣ

Εταιρία	Σχέση	Χώρα	Είδος δραστ/τας	Ποσοστό συμμετοχής	2024	2023	
					Αξία Συμμετοχής	Ποσοστό συμμετοχής	Αξία Συμμετοχής
INTERΣΑΛΟΝΙΚΑ Α.Ε.Γ.Α.	Θυγατρική	Ελλάδα	ασφαλιστική εταιρία	48,76%	-	48,76%	-
INTERΣΑΛΟΝΙΚΑ ΕΜΠΟΡΟΤΕΧΝΙΚΗ Α.Ε.	Θυγατρική	Ελλάδα	εμπορική εταιρία	48,54%	-	48,54%	-
AIR INTERΣΑΛΟΝΙΚΑ Ε.Α.Α.Τ.Ε.	Θυγατρική	Ελλάδα	αεροπορική εταιρία	48,12%	-	48,12%	-
ΦΩΤΟΒΟΛΤΑΪΚΑ ΣΟΦΑΔΩΝ Μ. ΙΚΕ	Θυγατρική	Ελλάδα	τομέας ενέργειας	48,54%	-	48,54%	-
BIOGAS INERGY Ι.Κ.Ε.	Θυγατρική	Ελλάδα	τομέας ενέργειας	46,11%	-	46,11%	-
MOTUS TRAVEL Α.Ε.	Συγγενής	Ελλάδα	τουριστική εταιρία	24,06%	-	24,06%	22.068,60
Σύνολο					-		22.068,60

ΕΤΑΙΡΙΑ

Εταιρία	Σχέση	Χώρα	Είδος δραστ/τας	Ποσοστό συμμετοχής	2024	2023	
					Αξία Συμμετοχής	Ποσοστό συμμετοχής	Αξία Συμμετοχής
INTERΣΑΛΟΝΙΚΑ Α.Ε.Γ.Α.	Θυγατρική	Ελλάδα	ασφαλιστική εταιρία	48,76%	22.401.808,00	48,76%	22.401.808,00
Σύνολο					22.401.808,00		22.401.808,00

Στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας, οι συμμετοχές εμφανίζονται στην αξία κτήσης μείον τυχόν ζημίες απομείωσης, ως ακολούθως:

	2024	2023
Ιστορικό κόστος απόκτησης συμμετοχών	22.401.808,00	23.972.930,01
Σωρευμένη απομείωση	-	(1.571.122,01)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	22.401.808,00	22.401.808,00

Η κίνηση του κονδυλίου των συμμετοχών της Εταιρίας έχει ως εξής:

	2024	2023
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	22.401.808,00	23.972.930,01
Πωλήσεις συμμετοχών	-	(1.571.122,01)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	22.401.808,00	22.401.808,00

Σύμφωνα με τα πρότυπα, ο Όμιλος έχει ουσιώδη επιρροή στην MOTUS TRAVEL A.E. και την ενσωματώνει στις ενοποιημένες καταστάσεις με τη μέθοδο της καθαρής θέσης.

Η κίνηση της αξίας συμμετοχής του Ομίλου στην MOTUS TRAVEL A.E. για τη χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2024 και 2023 έχει ως εξής:

	2024	2023
Υπόλοιπο αρχής	22.068,60	-
Συμετοχή του Ομίλου στα κέρδη/(ζημίες) χρήσης της συγγενούς	(22.068,60)	22.068,60
Ληφθέντα μερίσματα	-	-
Υπόλοιπο λήξης χρήσης	-	22.068,60

Τα σημαντικότερα κονδύλια των χρηματοοικονομικών καταστάσεων των θυγατρικών INTERΣΑΛΟΝΙΚΑ Α.Ε.Γ.Α., INTERΣΑΛΟΝΙΚΑ ΕΜΠΟΡΟΤΕΧΝΙΚΗ Α.Ε., AIR INTERΣΑΛΟΝΙΚΑ Ε.Α.Α.Τ.Ε., ΦΩΤΟΒΟΛΤΑΪΚΑ ΣΟΦΑΔΩΝ Μ.Ι.ΚΕ και BIOGAS INERGY I.K.E., όπως αυτά έχουν προσαρμοστεί κατά τα ΔΠΧΑ για την χρήση που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2024 και για τη συγκριτική χρήση, έχουν ως εξής:

	2024				
	INTERΣΑΛΟΝΙΚΑ Α.Ε.Γ.Α.	INTERΣΑΛΟΝΙΚΑ ΕΜΠΟΡΟΤΕΧΝΙΚΗ Α.Ε.	AIR INTERΣΑΛΟΝΙΚΑ Ε.Α.Α.Τ.Ε.	ΦΩΤΟΒΟΛΤΑΪΚΑ ΣΟΦΑΔΩΝ Μ.Ι.ΚΕ	BIOGAS INERGY I.K.E.
Ενεργητικό	336.645.705,94	8.563.039,47	8.973.212,01	923.737,70	3.209.616,95
Παθητικό	177.651.305,97	824.386,27	402.916,07	87.686,23	4.345.014,83
Καθαρή Θέση	158.994.399,97	7.738.653,20	8.570.295,94	836.051,47	(1.135.397,88)
Έσοδα	142.929.408,48	6.130.895,67	3.598.600,65	106.309,95	430.497,38
Κέρδη / (Ζημίες) προ φόρων	4.816.185,79	(140.330,39)	194.854,62	50.682,81	(247.535,39)
Κέρδη / (Ζημίες) μετά φόρων	3.998.847,06	(184.992,75)	172.494,10	40.409,02	(274.291,62)
Συνολικά εισοδήματα μετά φόρων	3.955.329,69	(175.319,74)	172.853,89	40.409,02	(274.291,62)

	2023				
	ΙΝΤΕΡΣΑΛΟΝΙΚΑ Α.Ε.Γ.Α.	ΙΝΤΕΡΣΑΛΟΝΙΚΑ ΕΜΠΟΡΟΤΕΧΝΙΚΗ Α.Ε.	AIR INTERSALONIKA Ε.Α.Α.Τ.Ε.	ΦΩΤΟΒΟΛΤΑΪΚΑ ΣΟΦΑΔΩΝ Μ.Ι.ΚΕ	ΒΙΟGAS INERGY Ι.Κ.Ε.
Ενεργητικό	333.640.400,22	9.479.870,46	8.850.826,78	927.694,12	3.855.625,28
Παθητικό	177.452.629,94	1.295.947,31	453.384,72	92.051,67	4.716.731,54
Καθαρή Θέση	156.187.770,28	8.183.923,15	8.397.442,05	835.642,45	(861.106,26)
Έσοδα	143.692.111,20	6.077.193,45	3.036.794,23	98.424,87	124.812,26
Κέρδη / (Ζημίες) προ φόρων	13.261.908,34	110.272,04	79.548,95	47.572,13	(508.339,77)
Κέρδη / (Ζημίες) μετά φόρων	10.877.223,45	56.624,82	56.009,79	36.666,26	(520.041,45)
Συνολικά εισοδήματα μετά φόρων	12.663.917,59	160.796,97	55.382,63	36.666,26	(520.041,45)

Σημείωση 21: ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΕΥΛΟΓΕΣ ΑΞΙΕΣ

21.1. Ανάλυση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων ανά είδος προϊόντος

Οι επενδύσεις του Ομίλου και της Εταιρίας κατηγοριοποιημένες με βάση τη φύση τους, αναλύονται ως ακολούθως:

ΟΜΙΛΟΣ

	2024	2023
Ομόλογα		
Κρατικά εγχώρια	7.301.060,14	7.391.788,29
Κρατικά διεθνή	55.597.647,94	-
Εταιρικά εγχώρια εισηγμένα	83.190.149,91	81.766.715,31
Σύνολο	146.088.857,99	89.158.503,60
Γραμμάτια		
Έντοκα γραμμάτια εγχώρια	23.052.294,65	42.906.548,00
Έντοκα γραμμάτια διεθνή	-	2.475.000,00
Σύνολο	23.052.294,65	45.381.548,00
Μετοχές		
Εισηγμένες	29.036.092,05	24.491.185,24
Μη εισηγμένες	151,00	9.639,00
Σύνολο	29.036.243,05	24.500.824,24
Αμοιβαία κεφάλαια		
Εγχώρια	21.073.499,21	19.299.131,99
Διεθνή	63.756.686,51	97.506.317,20
Σύνολο	84.830.185,72	116.805.449,19
Σύνολο χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	283.007.581,41	275.846.325,03

ΕΤΑΙΡΙΑ

	2024	2023
Ομόλογα		
Κρατικά εγχώρια	663.732,74	671.980,75
Εταιρικά εγχώρια	5.250.752,70	5.302.395,13
Σύνολο	5.914.485,44	5.974.375,88
Γραμμάτια		
Έντοκα γραμμάτια Ελληνικού δημοσίου	1.183.207,85	2.637.288,00
Σύνολο	1.183.207,85	2.637.288,00
Μετοχές		
Μετοχές εισηγμένες	418.789,92	394.263,38
Σύνολο	418.789,92	394.263,38
Αμοιβαία κεφάλαια		
Εγχώρια	1.043.698,60	995.147,05
Διεθνή	10.751.249,59	7.120.450,73
Σύνολο	11.794.948,19	8.115.597,78
Σύνολο χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	19.311.431,40	17.121.525,04

21.2. Κίνηση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων ανά χαρτοφυλάκιο ΔΠΧΑ

Η κίνηση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων ανά κατηγορία χαρτοφυλακίου αναλύεται ως εξής:

ΟΜΙΛΟΣ

	Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω λοιπών εισοδημάτων	Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία σε αποσβεσμένο κόστος
1/1/2023	242.979.819,06	-	6.704.725,69
Αναταξινόμηση ΔΠΧΑ 9	(242.920.455,23)	242.920.455,23	-
Αγορές	-	251.582.137,31	4.690.000,00
Πωλήσεις - Λήξεις - Τοκομερίδια	(59.245,83)	(234.805.036,29)	(11.423.636,36)
Κέρδη / (Ζημίες) από πωλήσεις καταχωρημένες στα αποτελέσματα χρήσης	-	2.429.128,03	-
Κέρδη / (Ζημίες) από αποτίμηση	(118,00)	13.582.414,24	-
Χρηματοοικονομικά έσοδα (Σημ. 6) / Μεταβολή Δεδουλευμένου τόκου	-	137.226,51	28.910,67
31/12/2023	-	275.846.325,03	-
1/1/2024	-	275.846.325,03	-
Αγορές	-	167.209.925,31	-
Πωλήσεις - Λήξεις - Τοκομερίδια	-	(173.268.926,47)	-
Κέρδη / (Ζημίες) από πωλήσεις καταχωρημένες στα αποτελέσματα χρήσης	-	1.985.044,58	-
Κέρδη / (Ζημίες) από αποτίμηση	-	10.322.155,17	-
Χρηματοοικονομικά έσοδα (Σημ. 6) / Μεταβολή Δεδουλευμένου τόκου	-	913.057,79	-
31/12/2024	-	283.007.581,41	-

ΕΤΑΙΡΙΑ

	Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω λουπών εισοδημάτων	Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία σε αποσβεσμένο κόστος
1/1/2023	13.984.737,10-	-	-
Αναταξινόμηση ΔΠΧΑ 9	(13.984.737,10)	13.984.737,10	
Αγορές	-	14.596.237,40	-
Πωλήσεις - Λήξεις - Τοκομερίδια Πραγματοποιηθέντα Κέρδη / (Ζημίες) καταχωρημένα στα αποτελέσματα χρήσης	-	(12.180.793,37)	-
Κέρδη / (Ζημίες) από αποτίμηση	-	101.476,75	-
Χρηματοοικονομικά έσοδα / Μεταβολή Δεδουλευμένου τόκου	-	597.522,35	-
31/12/2023	-	17.121.525,04	-
1/1/2024	-	17.121.525,04	-
Αγορές	-	5.983.983,99	-
Πωλήσεις - Λήξεις - Τοκομερίδια Πραγματοποιηθέντα Κέρδη / (Ζημίες) καταχωρημένα στα αποτελέσματα χρήσης	-	(4.352.140,41)	-
Κέρδη / (Ζημίες) από αποτίμηση	-	13.815,67	-
Χρηματοοικονομικά έσοδα / Μεταβολή Δεδουλευμένου τόκου	-	540.105,79	-
31/12/2024	-	19.311.431,40	-

21.3. Εύλογες αξίες χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

Εύλογες αξίες χρεογράφων

Το ΔΠΧΑ 13 περιγράφει την εύλογη αξία ως την τιμή που θα λάμβανε κάποιος για την πώληση ενός περιουσιακού στοιχείου ή που θα κατέβαλε κάποιος για τη μεταβίβαση μιας υποχρέωσης σε μια κανονική συναλλαγή μεταξύ συμμετεχόντων στην αγορά κατά την ημερομηνία επιμέτρησης. Βάσει των ανωτέρω, ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία του Ομίλου και της Εταιρίας, με κριτήριο την πηγή άντλησης των στοιχείων αποτίμησης των επενδύσεων:

ΟΜΙΛΟΣ

	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3
2024			
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων			
Ομόλογα	146.088.857,99	-	-
Μετοχές	29.036.092,05	-	151,00
Αμοιβαία κεφάλαια	84.830.185,72	-	-
Έντοκα γραμμάτια	23.052.294,65	-	-
	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3
2023			
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων			
Ομόλογα	89.158.503,60	-	-
Μετοχές	24.491.185,24	-	9.639,00
Αμοιβαία κεφάλαια	116.805.449,19	-	-
Έντοκα γραμμάτια	45.381.548,00	-	-

ΕΤΑΙΡΙΑ

	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3
2024			
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων			
Ομόλογα	5.914.485,44	-	-
Μετοχές	418.789,92	-	-
Αμοιβαία κεφάλαια	11.794.948,19	-	-
Έντοκα γραμμάτια	1.183.207,85	-	-
	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3
2023			
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων			
Ομόλογα	5.974.375,88	-	-
Μετοχές	394.263,38	-	-
Αμοιβαία κεφάλαια	8.115.597,78	-	-
Έντοκα γραμμάτια	2.637.288,00	-	-

Κατά τη διάρκεια της χρήσης 2024 υπήρξαν μεταφορές μεταξύ των επιπέδων για την επιμέτρηση της εύλογης αξίας ύψους €9.488,00. Εντός της χρήσης δεν υπήρξαν περιπτώσεις πώλησης χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων τα οποία να είχαν αποτιμηθεί σε προηγούμενες περιόδους χρησιμοποιώντας μη παρατηρήσιμα δεδομένα. Όλες οι πωλήσεις που πραγματοποιήθηκαν αφορούν περιουσιακά στοιχεία που είχαν αποτιμηθεί χρησιμοποιώντας τιμές διαπραγμάτευσης σε ενεργές αγορές.

Σημείωση 22: ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ/ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΑΝΤΑΣΦΑΛΙΣΤΗΡΙΑ ΣΥΜΒΟΛΑΙΑ

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει την κίνηση της καθαρής απαίτησης/ υποχρέωσης του Ομίλου και της Εταιρίας από αντασφαλιστήρια συμβόλαια, αναλύοντας την υποχρέωση υπολειπόμενης κάλυψης (LRC) και την απαίτηση για ανακτήσεις αποζημιώσεων (LIC):

ΟΜΙΛΟΣ

2024				
ΑΝΑΚΤΗΣΙΜΑ ΠΟΣΑ ΑΠΟ ΑΝΤΑΣΦΑΛΙΣΤΕΣ ΓΙΑ ΑΠΟΖΗΜΙΩΣΕΙΣ				
Αντασφαλιστικές συμβάσεις υπό την ΡΑΑ - Σύνολο	ΣΤΟΙΧΕΙΟ ΥΠΟΛΕΙΠΟΜΕΝΗΣ ΚΑΛΥΨΗΣ	Παρούσα αξία μελλοντικών ταμειακών ροών	Προσαρμογή κινδύνου για μη χρηματοοικονομικούς κινδύνους (RA)	Σύνολο
Απαιτήσεις από αντασφαλιστές 1/1/2024		600.033,06	11.077,63	611.110,69
Υποχρεώσεις προς αντασφαλιστές 1/1/2024	(531.700,54)			(531.700,54)
Καθαρό υπόλοιπο 1/1/2024	(531.700,54)	600.033,06	11.077,63	79.410,15
Αντασφαλιστικά έξοδα	(2.504.752,91)			(2.504.752,91)
Ανακτήσιμα ποσά ζημιών		389.336,92	563,86	389.900,78
Μεταβολές που συνδέονται με τις παρελθούσες αποζημιώσεις - προσαρμογή στις αντασφαλιστικές αποζημιώσεις		80.248,88	(3946,77)	76.302,11
Καθαρά έσοδα (έξοδα) από αντασφαλιστικές συμβάσεις	(2.504.752,91)	469.585,80	(3.382,91)	(2.038.550,02)
Αντασφαλιστικό χρηματοοικονομικό έσοδο (έξοδο)		7.912,76		7.912,76
Συνολικό ποσό αναγνωρισμένο στην Κατάσταση Συνολικών Εσόδων	(2.504.752,91)	477.498,56	(3.382,91)	(2.030.637,26)
Ταμειακές ροές				
Καταβληθέντα αντασφάλιστρα μετά των προμηθειών	2.396.439,62			2.396.439,62
Ανακτήσεις από αντασφαλιστές		(510.091,76)		(510.091,76)
Σύνολο ταμειακών ροών	2.396.439,62	(510.091,76)	-	1.886.347,86
Απαιτήσεις από αντασφαλιστές 31/12/2024		567.439,86	7.694,72	575.134,58
Υποχρεώσεις προς αντασφαλιστές 31/12/2024	(640.013,83)			(640.013,83)
ΚΑΘΑΡΟ ΥΠΟΛΟΙΠΟ 31/12/2024	(640.013,83)	567.439,86	7.694,72	(64.879,25)

ΟΜΙΛΟΣ

2023				
ΑΝΑΚΤΗΣΙΜΑ ΠΟΣΑ ΑΠΟ ΑΝΤΑΣΦΑΛΙΣΤΕΣ ΓΙΑ ΑΠΟΖΗΜΙΩΣΕΙΣ				
Αντασφαλιστικές συμβάσεις υπό την ΡΑΑ - Σύνολο	ΣΤΟΙΧΕΙΟ ΥΠΟΛΕΙΠΟΜΕΝΗΣ ΚΑΛΥΨΗΣ	Παρούσα αξία μελλοντικών ταμειακών ροών	Προσαρμογή κινδύνου για μη χρηματοοικονομικούς κινδύνους (RA)	Σύνολο
Απαιτήσεις από αντασφαλιστές 1/1/2023		904.417,61	17.002,39	921.420,00
Υποχρεώσεις προς αντασφαλιστές 1/1/2023	(381.813,45)			(381.813,45)
Καθαρό υπόλοιπο 1/1/2023	(381.813,45)	904.417,61	17.002,39	539.606,55
Αντασφαλιστικά έξοδα	(1.964.018,82)			(1.964.018,82)
Ανακτήσιμα ποσά ζημιών		320.140,68	428,54	320.569,22
Μεταβολές που συνδέονται με τις παρελθούσες αποζημιώσεις - προσαρμογή στις αντασφαλιστικές αποζημιώσεις		(235.140,64)	(6.353,30)	(241.493,94)
Καθαρά έσοδα (έξοδα) από αντασφαλιστικές συμβάσεις	(1.964.018,82)	85.000,04	(5.924,76)	(1.884.943,54)
Αντασφαλιστικό χρηματοοικονομικό έσοδο (έξοδο)		17.250,98		17.250,98
Συνολικό ποσό αναγνωρισμένο στην Κατάσταση Συνολικών Εσόδων	(1.964.018,82)	102.251,02	(5.924,76)	(1.867.692,56)
Ταμειακές ροές				
Καταβληθέντα αντασφάλιστρα μετά των προμηθειών	1.814.131,73			1.814.131,73
Ανακτήσεις από αντασφαλιστές		(406.635,57)		(406.635,57)
Σύνολο ταμειακών ροών	1.814.131,73	(406.635,57)	-	1.407.496,16
Απαιτήσεις από αντασφαλιστές 31/12/2023		600.033,06	11.077,63	611.110,69
Υποχρεώσεις προς αντασφαλιστές 31/12/2023	(531.700,54)			(531.700,54)
ΚΑΘΑΡΟ ΥΠΟΛΟΙΠΟ 31/12/2023	(531.700,54)	600.033,06	11.077,63	79.410,15

ΕΤΑΙΡΙΑ

Αντασφαλιστικές συμβάσεις υπό την ΡΑΑ - Χαρτοφυλάκιο Ζωής & Υγείας	2024			
	ΣΤΟΙΧΕΙΟ ΥΠΟΛΕΙΠΟΜΕΝΗΣ ΚΑΛΥΨΗΣ	Παρούσα αξία μελλοντικών ταμειακών ροών	Προσαρμογή κινδύνου για μη χρηματοοικονομικούς κινδύνους (RA)	Σύνολο
Απαιτήσεις από αντασφαλιστές 1/1/2024		381.568,86	566,85	382.135,71
Υποχρεώσεις προς αντασφαλιστές 1/1/2024	(323.856,25)			(323.856,25)
Καθαρό υπόλοιπο 1/1/2024	(323.856,25)	381.568,86	566,85	58.279,46
Αντασφαλιστικά έξοδα	(468.988,03)			(468.988,03)
Ανακτήσιμα ποσά ζημιών		389.336,92	563,86	389.900,78
Μεταβολές που συνδέονται με τις παρελθούσες αποζημιώσεις - προσαρμογή στις αντασφαλιστικές αποζημιώσεις		11.002,33	(426,65)	10.575,68
Καθαρά έσοδα (έξοδα) από αντασφαλιστικές συμβάσεις	(468.988,03)	400.339,25	137,21	(68.511,57)
Αντασφαλιστικό χρηματοοικονομικό έσοδο (έξοδο)		1.925,98		1.925,98
Συνολικό ποσό αναγνωρισμένο στην Κατάσταση Συνολικών Εσόδων	(468.988,03)	402.265,23	137,21	(66.585,59)
Ταμειακές ροές				
Καταβληθέντα αντασφάλιστρα μετά των προμηθειών	431.034,87			431.034,87
Ανακτήσεις από αντασφαλιστές		(383.627,50)		(383.627,50)
Σύνολο ταμειακών ροών	431.034,87	(383.627,50)	-	47.407,37
Απαιτήσεις από αντασφαλιστές 31/12/2024		400.206,59	704,06	400.910,65
Υποχρεώσεις προς αντασφαλιστές 31/12/2024	(361.809,41)			(361.809,41)
ΚΑΘΑΡΟ ΥΠΟΛΟΙΠΟ 31/12/2024	(361.809,41)	400.206,59	704,06	39.101,24

ΕΤΑΙΡΙΑ

2023				
ΑΝΑΚΤΗΣΙΜΑ ΠΟΣΑ ΑΠΟ ΑΝΤΑΣΦΑΛΙΣΤΕΣ ΓΙΑ ΑΠΟΖΗΜΙΩΣΕΙΣ				
Αντασφαλιστικές συμβάσεις υπό την ΡΑΑ - Χαρτοφυλάκια Ζωής & Υγείας	ΣΤΟΙΧΕΙΟ ΥΠΟΛΕΙΠΟΜΕΝΗΣ ΚΑΛΥΨΗΣ	Παρούσα αξία μελλοντικών ταμειακών ροών	Προσαρμογή κινδύνου για μη χρηματοοικονομικούς κινδύνους (RA)	Σύνολο
Απαιτήσεις από αντασφαλιστές 1/1/2023		405.419,16	385,42	405.804,58
Υποχρεώσεις προς αντασφαλιστές 1/1/2023	(297.975,26)			(297.975,26)
Καθαρό υπόλοιπο 1/1/2023	(297.975,26)	405.419,16	385,42	107.829,32
Αντασφαλιστικά έξοδα	(421.546,58)			(421.546,58)
Ανακτήσιμα ποσά ζημιών		320.140,68	428,54	320.569,22
Μεταβολές που συνδέονται με τις παρελθούσες αποζημιώσεις - προσαρμογή στις αντασφαλιστικές αποζημιώσεις		61.454,50	(247,11)	61.207,39
Καθαρά έσοδα (έξοδα) από αντασφαλιστικές συμβάσεις	(421.546,58)	381.595,18	181,43	(39.769,97)
Αντασφαλιστικό χρηματοοικονομικό έσοδο (έξοδο)		1.956,73		1.956,73
Συνολικό ποσό αναγνωρισμένο στην Κατάσταση Συνολικών Εσόδων	(421.546,58)	383.551,91	181,43	(37.813,24)
Ταμειακές ροές				
Καταβληθέντα αντασφάλιστρα μετά των προμηθειών	395.665,59			395.665,59
Ανακτήσεις από αντασφαλιστές		(407.402,21)		(407.402,21)
Σύνολο ταμειακών ροών	395.665,59	(407.402,21)	-	(11.736,62)
Απαιτήσεις από αντασφαλιστές 31/12/2023		381.568,86	566,85	382.135,71
Υποχρεώσεις προς αντασφαλιστές 31/12/2023	(323.856,25)			(323.856,25)
ΚΑΘΑΡΟ ΥΠΟΛΟΙΠΟ 31/12/2023	(323.856,25)	381.568,86	566,85	58.279,46

Σημείωση 23: ΛΟΙΠΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

Οι λοιπές απαιτήσεις του Ομίλου για τη χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2024 και η σύγκριση με την προηγούμενη αναλύονται ως εξής:

ΟΜΙΛΟΣ

	2024	2023
Προκαταβληθέντες και παρακρατούμενοι φόροι	986.362,69	1.542.084,57
Απαιτήσεις από ασφαλιστικές εταιρείες	943.453,57	826.566,99
Απαιτήσεις από ασφαλιστικές δραστηριότητες	15.739.534,20	16.854.505,33
Απαιτήσεις από αντασφαλιστικές δραστηριότητες	425.552,25	474.237,96
Λοιπές απαιτήσεις	4.405.085,83	3.970.435,70
Δοσμένες εγγυήσεις	276.015,42	281.476,15
Έξοδα επομένων χρήσεων	786.985,91	238.444,70
Σύνολο λοιπών απαιτήσεων	23.562.989,87	24.187.751,40
Πρόβλεψη επισφαλών απαιτήσεων από ασφαλιστικές δραστηριότητες	(11.705.130,58)	(11.740.828,50)
Πρόβλεψη επισφαλών απαιτήσεων από αντασφαλιστικές δραστηριότητες	(5.188,46)	(5.675,30)
Πρόβλεψη για επισφαλείς λοιπές απαιτήσεις	(1.480.007,21)	(1.401.836,81)
Πρόβλεψη για επισφαλείς λοιπές απαιτήσεις	(13.190.326,25)	(13.148.340,61)
Καθαρό ποσό απαιτήσεων ασφαλιστικών δραστηριοτήτων	10.372.663,62	11.039.410,79

ΚΙΝΗΣΗ ΕΠΙΣΦΑΛΩΝ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ

	2024	2023
Πρόβλεψη έναρξης χρήσης	13.148.340,61	12.618.750,48
Επίπτωση εφαρμογής ΔΠΧΑ 9 01.01.2024	-	443.795,78
Απελευθέρωση	(138.722,65)	(236.904,11)
Προβλέψεις χρήσεως	180.708,30	322.698,46
Πρόβλεψη τέλους χρήσεως	13.190.326,26	13.148.340,61

Παρατίθεται η συμφωνία κίνησης των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών κατά ΔΠΧΑ 9 των απαιτήσεων από ασφαλιστικές και από αντασφαλιστικές δραστηριότητες:

	Αξιολόγηση σε συλλογική βάση	Αξιολόγηση σε μεμονωμένη βάση	Σύνολο
Υπόλοιπο επισφαλειών 1/1/2023 όπως αναδιατυπώθηκε κατά ΔΠΧΑ 9	180.038,34	11.671.872,57	11.851.910,91
Πρόβλεψη από απαιτήσεις που δημιουργήθηκαν εντός της χρήσης	30.552,15	-	30.552,15
Πρόβλεψη από αλλαγές στο πιστωτικό κίνδυνο	(81.538,83)	53.884,23	(27.654,60)
Απελευθέρωση λόγω είσπραξης	-	(108.304,67)	(108.304,67)
Υπόλοιπο επισφαλειών 31/12/2023	129.051,66	11.617.452,14	11.746.503,80
Πρόβλεψη από απαιτήσεις που δημιουργήθηκαν εντός της χρήσης	23.777,78	-	23.777,78
Πρόβλεψη από αλλαγές στο πιστωτικό κίνδυνο	(32.605,74)	87.305,08	54.699,34
Απελευθέρωση λόγω είσπραξης	-	(114.661,88)	(114.661,88)
Υπόλοιπο επισφαλειών 31/12/2024	120.223,69	11.590.095,34	11.710.319,04

Παρατίθεται η ενηλικίωση ανοιχτών υπολοίπων από ασφαλιστικές και αντασφαλιστικές δραστηριότητες:

	31/12/2024				
	0-90	91 - 180	181 - 364	>= 365	Σύνολο
Μικτό υπόλοιπο προ επισφαλειών 31/12/2024	1.952.847,28	249.002,81	85.066,76	13.878.169,60	16.165.086,45
Δείκτης επισφάλειας	0,6%	2,6%	7,5%	84,2%	
Σωρευμένη επισφάλεια 31/12/2024	(11.052,60)	(6.377,43)	(6.347,75)	(11.686.541,25)	(11.710.319,03)
Υπόλοιπο 31/12/2024	1.941.794,68	242.625,38	78.719,01	2.191.628,35	4.454.767,42

	31/12/2023				
	0-90	91 - 180	181 - 364	>= 365	Σύνολο
Μικτό υπόλοιπο προ επισφαλειών 31/12/2023	2.839.905,86	339.313,00	76.280,68	14.073.243,75	17.328.743,29
Δείκτης επισφάλειας	0,5%	2,6%	9,5%	83,2%	
Σωρευμένη επισφάλεια 31/12/2023	(14.494,31)	(8.815,47)	(7.242,37)	(11.715.951,65)	(11.746.503,80)
Υπόλοιπο 31/12/2023	2.825.411,55	330.497,53	69.038,31	2.357.292,10	5.582.239,49

Παρατίθεται ανάλυση της κίνησης των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών των λοιπών απαιτήσεων (πλην απαιτήσεων από ασφαλιστικές και αντασφαλιστικές δραστηριότητες) με διάκριση στα στάδια (Stages) που προβλέπονται κατά το ΔΠΧΑ 9:

Αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες λοιπών απαιτήσεων	Στάδιο 1 Αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες 12 μηνών	Στάδιο 2 Αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες διάρκειας ζωής	Στάδιο 3 Αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες διάρκειας ζωής	Σύνολο Αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες
Υπόλοιπο επισφαλειών 1/1/2023 όπως αναδιατυπώθηκε κατά ΔΠΧΑ 9	60.403,18	22.541,40	1.127.690,77	1.210.635,35
Πρόβλεψη επισφάλειας από περιουσιακά στοιχεία που αναγνωρίστηκαν κατά τη διάρκεια της χρήσης	44.272,95	43,62	228.577,17	272.893,74
Απελευθέρωση επισφάλειας από περιουσιακά στοιχεία που αποαναγνωρίστηκαν κατά τη διάρκεια της χρήσης	(6.718,00)	(6.737,18)	(68.361,34)	(81.816,53)
Αναταξινόμηση μεταξύ σταδίων	(2.655,82)	2.631,80	148,27	124,25
Υπόλοιπο επισφαλειών 31/12/2023	95.302,31	18.479,64	1.288.054,86	1.401.836,81
Πρόβλεψη επισφάλειας από περιουσιακά στοιχεία που αναγνωρίστηκαν κατά τη διάρκεια της χρήσης	10.891,87	6.391,84	28.891,67	46.175,39
Απελευθέρωση επισφάλειας από περιουσιακά στοιχεία που αποαναγνωρίστηκαν κατά τη διάρκεια της χρήσης	(5.551,83)	(2.032,79)	(15.442,32)	(23.026,93)
Αναταξινόμηση μεταξύ σταδίων	(86.577,68)	(602,49)	142.202,11	55.021,94
Υπόλοιπο επισφαλειών 31/12/2024	14.064,67	22.236,20	1.443.706,33	1.480.007,21

Οι λοιπές απαιτήσεις της Εταιρίας για τη χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2024 και η σύγκριση με την προηγούμενη αναλύονται ως εξής:

ΕΤΑΙΡΙΑ

	2024	2023
Προκαταβληθέντες και παρακρατούμενοι φόροι	469.185,87	498.251,14
Απαιτήσεις από ασφαλιστικές δραστηριότητες	264.117,72	330.567,18
Λοιπές απαιτήσεις	26.384,81	26.128,07
Δοσμένες εγγυήσεις	2.598,57	686,49
Έξοδα επομένων χρήσεων	255,00	255,00
Σύνολο λοιπών απαιτήσεων	762.541,97	855.887,88
Πρόβλεψη επισφαλών απαιτήσεων από ασφαλιστικές δραστηριότητες	(12.987,20)	(15.177,65)
Πρόβλεψη για επισφαλείς λοιπές απαιτήσεις	(495,59)	-
Πρόβλεψη για επισφαλείς λοιπές απαιτήσεις	(13.482,79)	(15.177,65)
Καθαρό ποσό λοιπών απαιτήσεων	749.059,18	840.710,23

ΚΙΝΗΣΗ ΕΠΙΣΦΑΛΩΝ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ

	2024	2023
Πρόβλεψη έναρξης χρήσης	15.177,65	-
Επίπτωση εφαρμογής ΔΠΧΑ 9 01.01.2023	-	12.451,61
Απελευθέρωση	(2.190,45)	-
Διαγραφές χρήσεως	-	-
Προβλέψεις χρήσεως	495,59	2.726,04
Πρόβλεψη τέλους χρήσεως	13.482,79	15.177,65

Παρατίθεται η συμφωνία κίνησης των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών κατά ΔΠΧΑ 9 των απαιτήσεων από ασφαλιστικές δραστηριότητες:

	Αξιολόγηση σε συλλογική βάση	Αξιολόγηση σε μεμονωμένη βάση	Σύνολο
Υπόλοιπο επισφαλειών 1/1/2023 όπως αναδιατυπώθηκε κατά ΔΠΧΑ 9	12.451,61	-	12.451,61
Πρόβλεψη από απαιτήσεις που δημιουργήθηκαν εντός της χρήσης	7.580,19	-	7.580,19
Πρόβλεψη από αλλαγές στο πιστωτικό κίνδυνο	(4.854,15)	-	(4.854,15)
Υπόλοιπο επισφαλειών 31/12/2023	15.177,65	-	15.177,65
Πρόβλεψη από απαιτήσεις που δημιουργήθηκαν εντός της χρήσης	5.593,42	-	5.593,42
Πρόβλεψη από αλλαγές στο πιστωτικό κίνδυνο	(7.783,87)	-	(7.783,87)
Υπόλοιπο επισφαλειών 31/12/2024	12.987,20	-	12.987,20

Παρατίθεται η ενηλικίωση ανοιχτών υπολοίπων από ασφαλιστικές δραστηριότητες:

	31/12/2024				
	0-90	91 - 180	181 - 364	>= 365	Σύνολο
Μικτό υπόλοιπο προ επισφαλειών 31/12/2024	65.941,02	185.001,50	4.155,57	9.019,63	264.117,72
Δείκτης επισφάλειας	0,7%	2,7%	3,5%	82,0%	
Σωρευμένη επισφάλεια 31/12/2024	(432,71)	(5.013,23)	(147,48)	(7.393,78)	(12.987,20)
Υπόλοιπο 31/12/2024	65.508,31	179.988,27	4.008,09	1.625,85	251.130,52

	31/12/2023				
	0-90	91 - 180	181 - 364	>= 365	Σύνολο
Μικτό υπόλοιπο προ επισφαλειών 31/12/2023	57.766,40	263.273,66	0,00	9.527,12	330.567,18
Δείκτης επισφάλειας	0,7%	2,7%	0,0%	79,7%	
Σωρευμένη επισφάλεια 31/12/2023	(390,18)	(7.190,02)	0,00	(7.597,46)	(15.177,65)
Υπόλοιπο 31/12/2023	57.376,22	256.083,64	0,00	1.929,66	315.389,53

Παρατίθεται ανάλυση της κίνησης των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών των λοιπών απαιτήσεων (πλην απαιτήσεων από ασφαλιστικές και αντασφαλιστικές δραστηριότητες) με διάκριση στα στάδια (Stages) που προβλέπονται κατά το ΔΠΧΑ 9:

Αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές λοιπών απαιτήσεων	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	Σύνολο
	Αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές 12 μηνών	Αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές διάρκειας ζωής	Αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές διάρκειας ζωής	Αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές
Υπόλοιπο επισφαλειών 1/1/2023 όπως αναδιατυπώθηκε κατά ΔΠΧΑ 9	-	-	-	-
Υπόλοιπο επισφαλειών 31/12/2023	-	-	-	-
Πρόβλεψη επισφάλειας από περιουσιακά στοιχεία που αναγνωρίστηκαν κατά τη διάρκεια της χρήσης	210,78	-	284,81	495,59
Υπόλοιπο επισφαλειών 31/12/2024	210,78	-	284,81	495,59

Σημείωση 24: ΤΑΜΕΙΑΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΚΑΙ ΙΣΟΔΥΝΑΜΑ

Τα ταμειακά διαθέσιμα του Ομίλου και της Εταιρίας για τη χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2024 και η σύγκριση με την προηγούμενη, αναλύονται ως εξής:

ΟΜΙΛΟΣ

	2024	2023
Ταμείο	84.834,75	88.979,85
Καταθέσεις Όψεως	3.710.532,59	3.518.324,99
Σύνολο Ταμείου και Ταμειακά Ισοδύναμα	3.795.367,34	3.607.304,84

Τα ταμειακά διαθέσιμα του Ομίλου αναλύονται ανά νόμισμα ως εξής:

	2024	2023
EUR	3.773.544,39	3.586.787,32
USD	21.821,85	20.516,52
GBT	1,10	1,00
Σύνολο	3.795.367,34	3.607.304,84

Για τη χρήση 2024 τα ταμειακά διαθέσιμα του Ομίλου απέδωσαν έσοδο από τόκους ποσού €5.069,95 (2023: €15.300,39 [\(σημ. 6\)](#)).

ΕΤΑΙΡΙΑ

	2024	2023
Ταμείο	5.173,85	1.808,06
Καταθέσεις Όψεως	280.911,02	165.091,63
Σύνολο Ταμείου και Ταμειακά Ισοδύναμα	286.084,87	166.899,69

Τα ταμειακά διαθέσιμα της Εταιρίας αναλύονται ανά νόμισμα ως εξής:

	2024	2023
EUR	286.084,87	166.899,69
Σύνολο	286.084,87	166.899,69

Για τη χρήση 2024 τα ταμειακά διαθέσιμα της Εταιρίας απέδωσαν έσοδο από τόκους ποσού € 291,57 (2023: €715,98) [\(σημ. 6\)](#).

Σημείωση 25: ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ

Το Μετοχικό Κεφάλαιο της μητρικής Εταιρίας, ανέρχονταν στις 31 Δεκεμβρίου 2024 σε €13.132.719,00 διαιρούμενο σε 4.377.573 κοινές ονομαστικές μετά ψήφου μετοχές ονομαστικής αξίας €3,00 η κάθε μία.

	2024	2023
Αριθμός μετοχών	4.377.573,00	4.377.573,00
Ονομαστική αξία	3,00	3,00
Αξία Μετοχικού κεφαλαίου	13.132.719,00	13.132.719,00

Σημείωση 26: ΛΟΙΠΑ ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ ΚΑΙ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΕΙΣ ΝΕΟ

Τα αποθεματικά του Ομίλου και της Εταιρίας για τη χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2024 και η σύγκριση με την προηγούμενη, αναλύονται ως εξής:

ΟΜΙΛΟΣ

	2024	2023
Τακτικό αποθεματικό	10.142.678,16	9.913.035,68
Αποθεματικά ειδικών διατάξεων νόμων	4.337.243,20	4.337.243,20
Έκτακτα αποθεματικά	7.483.685,73	7.483.685,73
Αποθεματικό αναπροσαρμογής ακινήτων	2.157.631,10	2.157.631,10
Υποχρεώσεις από πρόγραμμα καθορισμένων παροχών	(116.122,37)	(98.433,63)
Αποθεματικό απόκτησης ιδίων μετοχών	(44.868,48)	(361.626,00)
Αποθεματικό δωρεάν διάθεσης ιδίων μετοχών	44.868,48	360.680,00
Σύνολο λοιπών αποθεματικών	24.005.115,82	23.792.216,07

ΕΤΑΙΡΙΑ

	2024	2023
Τακτικό αποθεματικό	2.640.714,88	2.414.020,34
Αποθεματικά ειδικών διατάξεων νόμων	10.603.543,72	10.043.498,52
Έκτακτα αποθεματικά	7.028.070,68	7.028.070,68
Αποθεματικό αναπροσαρμογής ακινήτων	165.384,07	165.384,07
Υποχρεώσεις από πρόγραμμα καθορισμένων παροχών	(15.247,50)	(13.907,36)
Αποθεματικό απόκτησης ιδίων μετοχών	(41.457,00)	(361.626,00)
Αποθεματικό δωρεάν διάθεσης ιδίων μετοχών	41.457,00	360.680,00
Σύνολο λοιπών αποθεματικών	20.422.465,86	19.636.120,25

Τακτικό αποθεματικό

Με βάση το άρθρο 158 του Κ.Ν. 4548/2018 το ένα εικοστό τουλάχιστον των καθαρών ετήσιων κερδών διατίθεται προς σχηματισμό τακτικού αποθεματικού. Η διάθεση αυτή δεν είναι υποχρεωτική, όταν το αποθεματικό υπερβεί το ένα τρίτο του μετοχικού κεφαλαίου. Σύμφωνα με το άρθρο 18 του Ν.Δ. 400/1970, που ίσχυε μέχρι την 31/12/2015, το ένα πέμπτο τουλάχιστον των καθαρών ετήσιων κερδών της Εταιρίας διατίθενται προς σχηματισμό τακτικού αποθεματικού. Η διάθεση αυτή δεν είναι υποχρεωτική, όταν το αποθεματικό υπερβεί το τετραπλάσιο του μετοχικού κεφαλαίου. Από την 1η Ιανουαρίου 2016 το Ν.Δ. 400/1970 αντικαταστάθηκε από τον Ν. 4364/2016, ο οποίος δεν προβλέπει σχηματισμό τακτικού αποθεματικού. Σύμφωνα με το άρθρο 26 του καταστατικού της Εταιρίας το ένα πέμπτο των ετήσιων καθαρών κερδών κρατούνται για τον σχηματισμό τακτικού αποθεματικού. Η κράτηση αυτή δεν είναι υποχρεωτική όταν το αποθεματικό φθάσει το ένα τρίτο τουλάχιστον του κεφαλαίου. Για το σχηματισμό τακτικού αποθεματικού η Εταιρία ακολουθεί τα όσα προβλέπονται στο καταστατικό της. Από τα κέρδη της χρήσης 2024 η Εταιρία μετέφερε στο τακτικό αποθεματικό το ποσό των €226.694,54 (2023: €120.662,57).

Αποθεματικό ειδικών διατάξεων νόμων

Πρόκειται για αποθεματικά που σχηματίστηκαν βάσει φορολογικών διατάξεων και δίνουν τη δυνατότητα του σχηματισμού τους με μερική ή ολική απαλλαγή του φόρου εισοδήματος μέχρι να αποφασιστεί η διανομή τους.

Έκτακτα αποθεματικά

Τα έκτακτα αποθεματικά έχουν σχηματιστεί από κέρδη προηγούμενων χρήσεων βάσει αποφάσεων της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης. Τα αποθεματικά αυτά μπορούν να διανεμηθούν στους μετόχους της Εταιρίας χωρίς πρόσθετη φορολόγηση μετά από απόφαση της Γενικής Συνέλευσης. Στη χρήση 2024 δε σχηματίστηκε πρόσθετο ποσό για έκτακτο αποθεματικό.

Αποθεματικό αναπροσαρμογής ιδιοχρησιμοποιούμενων παγίων

Την 31^η Δεκεμβρίου 2023 πραγματοποιήθηκε αναπροσαρμογή της αξίας των ιδιοχρησιμοποιούμενων ακινήτων στην εύλογη αξία τους, όπως αυτή προσδιορίστηκε από ανεξάρτητο πιστοποιημένο εκτιμητή. Το αποθεματικό που έχει σχηματιστεί είτε θα αναπροσαρμοστεί μελλοντικά με νέα εκτίμηση είτε θα μεταφερθεί στα κέρδη εις νέο κατά την πώληση των αντίστοιχων ακινήτων.

Η κίνηση του αποθεματικού αναπροσαρμογής ιδιοχρησιμοποιούμενων ακινήτων του Ομίλου και της Εταιρίας, αντίστοιχα, έχει ως εξής:

ΟΜΙΛΟΣ

	2024	2023
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	2.157.631,09	704.697,23
Αναπροσαρμογή αποθεματικού λόγω αλλαγής ποσοστού μειοψηφίας	-	(4.850,78)
Υπεραξία αναπροσαρμογής ιδιοχρησιμοποιούμενων ακινήτων	-	1.877.599,99
Αναβαλλόμενος φόρος υπεραξίας (έξοδο)	-	(419.775,35)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	2.157.631,09	2.157.631,09

ΕΤΑΙΡΙΑ

	2024	2023
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	165.384,07	79.761,41
Υπεραξία αναπροσαρμογής ιδιοχρησιμοποιούμενων ακινήτων	-	109.772,63
Αναβαλλόμενος φόρος υπεραξίας (έξοδο)	-	(24.149,97)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	165.384,07	165.384,07

Υποχρεώσεις από προγράμματα καθορισμένων παροχών

Το αποθεματικό αυτό έχει δημιουργηθεί σύμφωνα με τις διατάξεις του αναθεωρημένου ΔΛΠ 19 και εμπεριέχει τα αναλογιστικά κέρδη και ζημίες των προγραμμάτων καθορισμένων παροχών των Εταιριών του Ομίλου.

Η κίνηση του αποθεματικού παροχών προς το προσωπικό του Ομίλου και της Εταιρίας, αντίστοιχα, έχει ως εξής:

ΟΜΙΛΟΣ

	2024	2023
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	(98.433,63)	(100.679,21)
Αναλογιστικά κέρδη / (ζημίες)	(22.677,88)	2.566,17
Αναβαλλόμενη φορολογία χρήσης	4.989,14	(564,56)
Αναπροσαρμογή αποθεματικού λόγω αλλαγής ποσοστού μειοψηφίας	-	243,97
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	(116.122,37)	(98.433,63)

ΕΤΑΙΡΙΑ

	2024	2023
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	(13.907,36)	(13.683,10)
Αναλογιστικά κέρδη / (ζημίες)	(1.718,13)	(287,50)
Αναβαλλόμενη φορολογία χρήσης	377,99	63,25
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	(15.247,50)	(13.907,36)

Αποθεματικό απόκτησης ιδίων μετοχών και αποθεματικό δωρεάν διάθεσης ιδίων μετοχών σε στελέχη

Στο πλαίσιο του προγράμματος δωρεάν διάθεσης μετοχών σε στελέχη που αποφάσισε η Γενική συνέλευση των μετόχων της Εταιρίας στις 5/9/2023, η Εταιρία προέβη σε αγορά ιδίων μετοχών βάσει των διατάξεων του Ν.4548/2018. Σύμφωνα με την απόφαση της Γενικής συνέλευσης της 5/9/2023 ο αριθμός των ιδίων μετοχών που θα διατεθούν δεν θα ξεπερνά τις 437.700 κοινές ονομαστικές μετοχές και σε κάθε περίπτωση δεν θα ξεπερνά το ένα δέκατο του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου. Η Εταιρία εντός της προηγούμενης χρήσης 2023 απέκτησε 142.635 ίδιες μετοχές, συνολικής αξίας €361.626,00, που αντιστοιχούν σε ποσοστό 3,26% του συνόλου των μετοχών της. Το Διοικητικό συμβούλιο, όπως όρισε η απόφαση της Γενικής συνέλευσης, με το πρακτικό συνεδρίασης του υπ' αριθμόν 947 της 16/11/2023 θέσπισε αναλυτικά τους όρους του προγράμματος δωρεάν διάθεσης 142.000 ιδίων μετοχών και τους όρους επίτευξης στόχων. Σύμφωνα με τα όσα προβλέπουν οι διατάξεις του ΔΠΧΑ 2, η κατάσταση αποτελεσμάτων της χρήσης 2023 στο κονδύλι «Αμοιβές και έξοδα προσωπικού» επιβαρύνθηκε με έξοδο αξίας €360.680,00 σε πίστωση του αποθεματικού δωρεάν διάθεσης μετοχών. Οι εν λόγω 142.000 ίδιες μετοχές διατέθηκαν στα στελέχη εντός

της χρήσης 2024 με το πρακτικό υπ' αριθμόν 953 της 20/5/2024 του Διοικητικού Συμβουλίου σε χρέωση του αποθεματικού δωρεάν διάθεσης μετοχών. Εντός της χρήσης 2024 η Εταιρία απέκτησε 19.131 ίδιες μετοχές, συνολικής αξίας €40.511,00, που αντιστοιχούν σε ποσοστό 0,93% του συνόλου των μετοχών της. Το Διοικητικό συμβούλιο με το πρακτικό συνεδρίασης του υπ' αριθμόν 962 της 25/10/2024 θέσπισε αναλυτικά τους όρους του προγράμματος δωρεάν διάθεσης 19.766 ίδιων μετοχών και τους όρους επίτευξης στόχων. Σύμφωνα με τα όσα προβλέπουν οι διατάξεις του ΔΠΧΑ 2, η κατάσταση αποτελεσμάτων της χρήσης 2024 στο κονδύλι «Αμοιβές και έξοδα προσωπικού» επιβαρύνθηκε με έξοδο αξίας €41.457,00 σε πίστωση του αποθεματικού δωρεάν διάθεσης μετοχών. Οι εν λόγω 19.766 ίδιες μετοχές διατέθηκαν στα στελέχη εντός της χρήσης 2025 με το πρακτικό υπ' αριθμόν 967 της 10/2/2025 του Διοικητικού Συμβουλίου.

Στο πλαίσιο του προγράμματος δωρεάν διάθεσης μετοχών σε στελέχη που αποφάσισε η Γενική συνέλευση των μετόχων της θυγατρικής εταιρίας γενικών ασφαλίσεων στις 4/9/2023, η εταιρία προέβη σε αγορά ιδίων μετοχών βάσει των διατάξεων του Ν.4548/2018. Σύμφωνα με την απόφαση της Γενικής συνέλευσης της 4/9/2023 ο αριθμός των ιδίων μετοχών που θα διατεθούν δεν θα ξεπερνά τις 5.743.500 κοινές ονομαστικές μετοχές και σε κάθε περίπτωση δεν θα ξεπερνά το ένα δέκατο του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου. Η εταιρία εντός της χρήσης 2024 απέκτησε 346.802 ίδιες μετοχές, συνολικής αξίας €265.242,00, που αντιστοιχούν σε ποσοστό 0,60% του συνόλου των μετοχών της. Το Διοικητικό συμβούλιο, όπως όρισε η απόφαση της Γενικής συνέλευσης, με το πρακτικό συνεδρίασης του υπ' αριθμόν 3913 της 23/4/2024 θέσπισε αναλυτικά τους όρους του προγράμματος δωρεάν διάθεσης των ιδίων μετοχών και τους όρους επίτευξης στόχων. Σύμφωνα με τα όσα προβλέπουν οι διατάξεις του ΔΠΧΑ 2, η κατάσταση αποτελεσμάτων της χρήσης 2024 στο κονδύλι «Αμοιβές και έξοδα προσωπικού» επιβαρύνθηκε με έξοδο αξίας €265.242,00 σε πίστωση του αποθεματικού δωρεάν διάθεσης μετοχών. Με το πρακτικό του Διοικητικού Συμβουλίου υπ' αριθμόν 3925 της 25/10/2024 διατέθηκαν 336.806 ίδιες μετοχές σε χρέωση του αποθεματικού δωρεάν διάθεσης μετοχών. Οι υπόλοιπες 9.996 μετοχές διατέθηκαν στα στελέχη εντός της χρήσης 2025 με το πρακτικό υπ' αριθμόν 3931 της 10/2/2025 του Διοικητικού Συμβουλίου.

Αποτελέσματα εις νέο

Περιλαμβάνει τα καθαρά κέρδη της τρέχουσας και των προηγούμενων χρήσεων τα οποία δεν έχουν διανεμηθεί στους μετόχους. Κατά την διάρκεια της χρήσης 2024 η Εταιρία δεν προχώρησε σε διανομή μερίσματος.

Σημείωση 27: ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

27.1. Ασφαλιστικές υποχρεώσεις υπό την απλοποιημένη μέθοδο (ΡΑΑ)

Παρουσιάζεται η κίνηση της καθαρής υποχρέωσης ασφαλιστηρίων συμβολαίων βάσει του απλοποιημένου μοντέλου (ΡΑΑ) διαχωρισμένη σε χαρτοφυλάκιο Αυτοκινήτου, Λοιπά χαρτοφυλάκια γενικών ασφαλίσεων και Χαρτοφυλάκια ζωής και υγείας τόσο για τη χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2024 όσο και για την προηγούμενη:

ΟΜΙΛΟΣ

Ασφαλιστικές υποχρεώσεις υπό την ΡΑΑ - Χαρτοφυλάκιο αυτοκινήτου	2024		2023		Σύνολο
	ΥΠΟΧΡΕΩΣΗ ΥΠΟΛΕΙΠΟΜΕΝΗΣ ΚΑΛΥΨΗΣ (LIABILITY FOR REMAINING COVERAGE – LRC)	ΥΠΟΧΡΕΩΣΗ ΓΙΑ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΕΣ ΑΠΟΖΗΜΙΩΣΕΙΣ (LIABILITY FOR INCURRED CLAIMS – LIC)	Υποχρέωση εξαιρώντας αναγνωρισμένες ζημιές από επαχθή συμβόλαια	Αναγνωρισμένες ζημιές από επαχθή συμβόλαια	Παρούσα αξία μελλοντικών ταμειακών ροών
Προσαρμογή κινδύνου για μη χρηματοοικονομικούς κινδύνους (RA)					
Ασφαλιστικές Υποχρεώσεις 1/1/2024	34.584.502,73	-	112.566.861,55	6.622.788,06	153.774.152,34
ΚΑΘΑΡΟ ΥΠΟΛΟΙΠΟ 1/1/2024	34.584.502,73	-	112.566.861,55	6.622.788,06	153.774.152,34
Ασφαλιστικά Έσοδα	(101.136.294,63)	-	-	-	(101.136.294,63)
Πραγματοποιηθείσες ζημιές και λοιπά άμεσα ασφαλιστικά έξοδα	-	-	74.868.296,02	2.073.974,55	76.942.270,57
Μεταβολές που συνδέονται με παρελθούσες ζημιές - προσαρμογές στο LIC	-	-	2.387.381,46	(1.968.460,47)	418.920,99
Ζημιές από επαχθή συμβόλαια και αναστροφές των εν λόγω ζημιών	-	-	-	-	-
Αποσβέσεις εξόδων πρόσκτησης	27.717.445,71	-	-	-	27.717.445,71
Ασφαλιστικά Έξοδα	27.717.445,71	-	77.255.677,48	105.514,08	105.078.637,28
Ασφαλιστικό αποτέλεσμα προ αντασφάλισης	(73.418.848,92)	-	77.255.677,48	105.514,08	3.942.342,64
Ασφαλιστικό χρηματοοικονομικό (έσοδο)/έξοδο	-	-	3.103.123,73	-	3.103.123,73
Συνολικό ποσό αναγνωρισμένο στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος	(73.418.848,92)	-	80.358.801,20	105.514,08	7.045.466,36
Ταμειακές ροές					
Εισπραχθέντα ασφάλιστρα	98.504.577,12	-	-	-	98.504.577,12
Καταβληθείσες αποζημιώσεις και λοιπά άμεσα ασφαλιστικά έξοδα	-	-	(75.962.829,29)	-	(75.962.829,29)
Ασφαλιστικά έξοδα πρόσκτησης	(27.289.733,25)	-	-	-	(27.289.733,25)
Σύνολο ταμειακών ροών	71.214.843,87	-	(75.962.829,29)	-	(4.747.985,42)
Ασφαλιστικές Υποχρεώσεις 31/12/2024	32.380.497,68	-	116.962.833,47	6.728.302,14	156.071.633,29
ΚΑΘΑΡΟ ΥΠΟΛΟΙΠΟ 31/12/2024	32.380.497,68	-	116.962.833,47	6.728.302,14	156.071.633,29

Ασφαλιστικές υποχρεώσεις υπό την ΡΑΑ - Χαρτοφυλάκιο αυτοκινήτου	2023 ΥΠΟΧΡΕΩΣΗ ΥΠΟΛΕΙΠΟΜΕΝΗΣ ΚΑΛΥΨΗΣ (LIABILITY FOR REMAINING COVERAGE – LRC)		ΥΠΟΧΡΕΩΣΗ ΓΙΑ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΕΣ ΑΠΟΖΗΜΙΩΣΕΙΣ (LIABILITY FOR INCURRED CLAIMS – LIC)		Σύνολο
	Υποχρέωση εξαιρώντας αναγνωρισμένες ζημιές από επαχθή συμβόλαια	Αναγνωρισμένες ζημιές από επαχθή συμβόλαια	Παρούσα αξία μελλοντικών ταμειακών ροών	Προσαρμογή κινδύνου για μη χρηματοοικονομικούς κινδύνους (RA)	
Ασφαλιστικές Υποχρεώσεις 1/1/2023	31.735.860,83	-	108.070.421,59	6.209.611,71	146.015.894,13
ΚΑΘΑΡΟ ΥΠΟΛΟΙΠΟ 1/1/2023	31.735.860,83	-	108.070.421,59	6.209.611,71	146.015.894,13
Ασφαλιστικά Έσοδα	(100.879.696,85)	-	-	-	(100.879.696,85)
Πραγματοποιηθείσες ζημιές και λοιπά άμεσα ασφαλιστικά έξοδα	-	-	68.385.539,63	1.967.096,21	70.352.635,84
Μεταβολές που συνδέονται με παρελθούσες ζημιές - προσαρμογές στο LIC	-	-	(2.607,82)	(1.553.919,86)	(1.556.527,68)
Ζημιές από επαχθή συμβόλαια και αναστροφές των εν λόγω ζημιών	-	-	-	-	-
Αποσβέσεις εξόδων πρόσκτησης	27.357.676,97	-	-	-	27.357.676,97
Ασφαλιστικά Έξοδα	27.357.676,97	-	68.382.931,81	413.176,35	96.153.785,13
Ασφαλιστικό αποτέλεσμα προ αντασφάλισης	(73.522.019,88)	-	68.382.931,81	413.176,35	(4.725.911,72)
Ασφαλιστικό χρηματοοικονομικό (έσοδο)/έξοδο	-	-	4.558.042,57	-	4.558.042,57
Συνολικό ποσό αναγνωρισμένο στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος	(73.522.019,88)	-	72.940.974,38	413.176,35	(167.869,15)
Ταμειακές ροές					
Εισπραχθέντα ασφάλιστρα	104.455.370,69	-	-	-	104.455.370,69
Καταβληθείσες αποζημιώσεις και λοιπά άμεσα ασφαλιστικά έξοδα	-	-	(68.444.534,42)	-	(68.444.534,42)
Ασφαλιστικά έξοδα πρόσκτησης	(28.084.708,90)	-	-	-	(28.084.708,90)
Σύνολο ταμειακών ροών	76.370.661,79	-	(68.444.534,42)	-	7.926.127,37
Ασφαλιστικές Υποχρεώσεις 31/12/2023	34.584.502,73	-	112.566.861,55	6.622.788,06	153.774.152,34
ΚΑΘΑΡΟ ΥΠΟΛΟΙΠΟ 31/12/2023	34.584.502,73	-	112.566.861,55	6.622.788,06	153.774.152,34

ΟΜΙΛΟΣ

Ασφαλιστικές υποχρεώσεις υπό την ΡΑΑ - Λοιπά χαρτοφυλάκια γενικών ασφαλίσεων	2024 ΥΠΟΧΡΕΩΣΗ ΥΠΟΛΕΙΠΟΜΕΝΗΣ ΚΑΛΥΨΗΣ (LIABILITY FOR REMAINING COVERAGE – LRC)		ΥΠΟΧΡΕΩΣΗ ΓΙΑ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΕΣ ΑΠΟΖΗΜΙΩΣΕΙΣ (LIABILITY FOR INCURRED CLAIMS – LIC)		Σύνολο
	Υποχρέωση εξαιρώντας αναγνωρισμένες ζημιές από επαχθή συμβόλαια	Αναγνωρισμένες ζημιές από επαχθή συμβόλαια	Παρούσα αξία μελλοντικών ταμειακών ροών	Προσαρμογή κινδύνου για μη χρηματοοικονομικούς κινδύνους (RA)	
Ασφαλιστικές Υποχρεώσεις 1/1/2024	9.303.699,14	-	1.460.708,56	81.807,76	10.846.215,46
ΚΑΘΑΡΟ ΥΠΟΛΟΙΠΟ 1/1/2024	9.303.699,14	-	1.460.708,56	81.807,76	10.846.215,46
Ασφαλιστικά Έσοδα	(32.494.665,79)	-	-	-	(32.494.665,79)
Πραγματοποιηθείσες ζημιές και λοιπά άμεσα ασφαλιστικά έξοδα	-	-	13.898.766,87	15.233,12	13.913.999,99
Μεταβολές που συνδέονται με παρελθούσες ζημιές - προσαρμογές στο LIC	-	-	(413.198,75)	(47.757,06)	(460.955,81)
Ζημιές από επαχθή συμβόλαια και αναστροφές των εν λόγω ζημιών	-	-	-	-	-
Αποσβέσεις εξόδων πρόσκτησης	14.495.661,93	-	-	-	14.495.661,93
Ασφαλιστικά Έξοδα	14.495.661,93	-	13.485.568,12	(32.523,94)	27.948.706,10
Ασφαλιστικό αποτέλεσμα προ αντασφάλισης	(17.999.003,86)	-	13.485.568,12	(32.523,94)	(4.545.959,69)
Ασφαλιστικό χρηματοοικονομικό (έσοδο)/έξοδο	-	-	30.718,37	-	30.718,37
Συνολικό ποσό αναγνωρισμένο στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος	(17.999.003,86)	-	13.516.286,49	(32.523,94)	(4.515.241,31)
Ταμειακές ροές					
Εισπραθέντα ασφάλιστρα	28.815.261,04	-	-	-	28.815.261,04
Καταβληθείσες αποζημιώσεις και λοιπά άμεσα ασφαλιστικά έξοδα	-	-	(14.076.729,23)	-	(14.076.729,23)
Ασφαλιστικά έξοδα πρόσκτησης	(12.241.285,64)	-	-	-	(12.241.285,64)
Σύνολο ταμειακών ροών	16.573.975,40	-	(14.076.729,23)	-	2.497.246,17
Ασφαλιστικές Υποχρεώσεις 31/12/2024	7.878.670,67	-	900.265,82	49.283,82	8.828.220,31
ΚΑΘΑΡΟ ΥΠΟΛΟΙΠΟ 31/12/2024	7.878.670,67	-	900.265,82	49.283,82	8.828.220,31

Ασφαλιστικές υποχρεώσεις υπό την ΡΑΑ - Λοιπά χαρτοφυλάκια γενικών ασφαλίσεων	2023 ΥΠΟΧΡΕΩΣΗ ΥΠΟΛΕΙΠΟΜΕΝΗΣ ΚΑΛΥΨΗΣ (LIABILITY FOR REMAINING COVERAGE – LRC)		ΥΠΟΧΡΕΩΣΗ ΓΙΑ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΕΣ ΑΠΟΖΗΜΙΩΣΕΙΣ (LIABILITY FOR INCURRED CLAIMS – LIC)		Σύνολο
	Υποχρέωση εξαιρώντας αναγνωρισμένες ζημιές από επαχθή συμβόλαια	Αναγνωρισμένες ζημιές από επαχθή συμβόλαια	Παρούσα αξία μελλοντικών ταμειακών ροών	Προσαρμογή κινδύνου για μη χρηματοοικονομικούς κινδύνους (RA)	
Ασφαλιστικές Υποχρεώσεις 1/1/2023	7.170.999,07	-	758.991,33	40.889,05	7.970.879,45
ΚΑΘΑΡΟ ΥΠΟΛΟΙΠΟ 1/1/2023	7.170.999,07	-	758.991,33	40.889,05	7.970.879,45
Ασφαλιστικά Έσοδα	(33.647.981,46)	-	-	-	(33.647.981,46)
Πραγματοποιηθείσες ζημιές και λοιπά άμεσα ασφαλιστικά έξοδα	-	-	15.300.175,46	64.575,11	15.364.750,57
Μεταβολές που συνδέονται με παρελθούσες ζημιές - προσαρμογές στο LIC	-	-	(306.913,53)	(23.656,40)	(330.569,93)
Ζημιές από επαχθή συμβόλαια και αναστροφές των εν λόγω ζημιών	-	-	-	-	-
Αποσβέσεις εξόδων πρόσκτησης	16.791.760,92	-	-	-	16.791.760,92
Ασφαλιστικά Έξοδα	16.791.760,92	-	14.993.261,93	40.918,71	31.825.941,56
Ασφαλιστικό αποτέλεσμα προ αντασφάλισης	(16.856.220,54)	-	14.993.261,93	40.918,71	(1.822.039,90)
Ασφαλιστικό χρηματοοικονομικό (έσοδο)/έξοδο	-	-	17.345,05	-	17.345,05
Συνολικό ποσό αναγνωρισμένο στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος	(16.856.220,54)	-	15.010.606,98	40.918,71	(1.804.694,85)
Ταμειακές ροές					
Εισπραχθέντα ασφάλιστρα	36.634.485,96	-	-	-	36.634.485,96
Καταβληθείσες αποζημιώσεις και λοιπά άμεσα ασφαλιστικά έξοδα	-	-	(14.308.889,75)	-	(14.308.889,75)
Ασφαλιστικά έξοδα πρόσκτησης	(17.645.565,36)	-	-	-	(17.645.565,36)
Σύνολο ταμειακών ροών	18.988.920,60	-	(14.308.889,75)	-	4.680.030,85
Ασφαλιστικές Υποχρεώσεις 31/12/2023	9.303.699,14	-	1.460.708,56	81.807,76	10.846.215,46
ΚΑΘΑΡΟ ΥΠΟΛΟΙΠΟ 31/12/2023	9.303.699,14	-	1.460.708,56	81.807,76	10.846.215,46

ΟΜΙΛΟΣ

Ασφαλιστικές υποχρεώσεις υπό την ΡΑΑ- Χαρτοφυλάκιο Ζωής & Υγείας	2024 ΥΠΟΧΡΕΩΣΗ ΥΠΟΛΕΙΠΟΜΕΝΗΣ ΚΑΛΥΨΗΣ (LIABILITY FOR REMAINING COVERAGE – LRC)		ΥΠΟΧΡΕΩΣΗ ΓΙΑ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΕΣ ΑΠΟΖΗΜΙΩΣΕΙΣ (LIABILITY FOR INCURRED CLAIMS – LIC)		Σύνολο
	Υποχρέωση εξαιρώντας αναγνωρισμένες ζημιές από επαχθή συμβόλαια	Αναγνωρισμένες ζημιές από επαχθή συμβόλαια	Παρούσα αξία μελλοντικών ταμειακών ροών	Προσαρμογή κινδύνου για μη χρηματοοικονομικούς κινδύνους (RA)	
Ασφαλιστικές Υποχρεώσεις 1/1/2024	1.110.104,23	-	173.160,40	1.652,08	1.284.916,71
μείον: Ασφαλιστικές Απαιτήσεις 1/1/2024	-	-	-	-	-
ΚΑΘΑΡΟ ΥΠΟΛΟΙΠΟ 1/1/2024	1.110.104,23	-	173.160,40	1.652,08	1.284.916,71
Ασφαλιστικά Έσοδα	(2.778.392,46)	-	-	-	(2.778.392,46)
Πραγματοποιηθείσες ζημιές και λοιπά άμεσα ασφαλιστικά έξοδα	-	-	919.627,66	1.637,40	921.265,06
Μεταβολές που συνδέονται με παρελθούσες ζημιές - προσαρμογές στο LIC	-	-	8.715,70	(975,84)	7.739,86
Ζημιές από επαχθή συμβόλαια και αναστροφές των εν λόγω ζημιών	-	-	-	-	-
Αποσβέσεις εξόδων πρόσκτησης	840.059,70	-	-	-	840.059,70
Ασφαλιστικά Έξοδα	840.059,70	-	928.343,36	661,56	1.769.064,62
Ασφαλιστικό αποτέλεσμα προ αντασφάλισης	(1.938.332,76)	-	928.343,36	661,56	(1.009.327,84)
Ασφαλιστικό χρηματοοικονομικό έσοδο (έξοδο)	-	-	2.591,18	-	2.591,18
Συνολικό ποσό αναγνωρισμένο στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος	(1.938.332,76)	-	930.934,54	661,56	(1.006.736,66)
Ταμειακές ροές					
Εισπραχθέντα ασφάλιστρα	3.177.029,67	-	-	-	3.177.029,67
Καταβληθείσες αποζημιώσεις και λοιπά άμεσα ασφαλιστικά έξοδα	-	-	(822.832,94)	-	(822.832,94)
Ασφαλιστικά έξοδα πρόσκτησης	(1.003.515,88)	-	-	-	(1.003.515,88)
Σύνολο ταμειακών ροών	2.173.513,79	-	(822.832,94)	-	1.350.680,85
Ασφαλιστικές Υποχρεώσεις 31/12/2024	1.345.285,26	-	281.262,00	2.313,64	1.628.860,90
μείον: Ασφαλιστικές Απαιτήσεις 31/12/2024	-	-	-	-	-
ΚΑΘΑΡΟ ΥΠΟΛΟΙΠΟ 31/12/2024	1.345.285,26	-	281.262,00	2.313,64	1.628.860,90

Ασφαλιστικές υποχρεώσεις υπό την ΡΑΑ- Χαρτοφυλάκιο Ζωής & Υγείας	2023 ΥΠΟΧΡΕΩΣΗ ΥΠΟΛΕΙΠΟΜΕΝΗΣ ΚΑΛΥΨΗΣ (LIABILITY FOR REMAINING COVERAGE – LRC)		ΥΠΟΧΡΕΩΣΗ ΓΙΑ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΕΣ ΑΠΟΖΗΜΙΩΣΕΙΣ (LIABILITY FOR INCURRED CLAIMS – LIC)		Σύνολο
	Υποχρέωση εξαιρώντας αναγνωρισμένες ζημιές από επαχθή συμβόλαια	Αναγνωρισμένες ζημιές από επαχθή συμβόλαια	Παρούσα αξία μελλοντικών ταμειακών ροών	Προσαρμογή κινδύνου για μη χρηματοοικονομικούς κινδύνους (RA)	
Ασφαλιστικές Υποχρεώσεις 1/1/2023	917.390,01	-	186.035,57	1.239,60	1.104.665,18
μείον: Ασφαλιστικές Απαιτήσεις 1/1/2023	-	-	-	-	-
ΚΑΘΑΡΟ ΥΠΟΛΟΙΠΟ 1/1/2023	917.390,01	-	186.035,57	1.239,60	1.104.665,18
Ασφαλιστικά Έσοδα	(2.341.396,30)	-	-	-	(2.341.396,30)
Πραγματοποιηθείσες ζημιές και λοιπά άμεσα ασφαλιστικά έξοδα	-	-	824.725,18	1.026,99	825.752,17
Μεταβολές που συνδέονται με παρελθούσες ζημιές - προσαρμογές στο LIC	-	-	70.648,86	(614,51)	70.034,35
Ζημιές από επαχθή συμβόλαια και αναστροφές των εν λόγω ζημιών	-	-	-	-	-
Αποσβέσεις εξόδων πρόσκτησης	671.515,35	-	-	-	671.515,35
Ασφαλιστικά Έξοδα	671.515,35	-	895.374,04	412,48	1.567.301,87
Ασφαλιστικό αποτέλεσμα προ ανασφάλισης	(1.669.880,95)	-	895.374,04	412,48	(774.094,43)
Ασφαλιστικό χρηματοοικονομικό έσοδο (έξοδο)	-	-	1.992,95	-	1.992,95
Συνολικό ποσό αναγνωρισμένο στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος	(1.669.880,95)	-	897.366,99	412,48	-772.101,48
Ταμειακές ροές					
Εισπραχθέντα ασφάλιστρα	2.503.197,98	-	-	-	2.503.197,98
Καταβληθείσες αποζημιώσεις και λοιπά άμεσα ασφαλιστικά έξοδα	-	-	(910.242,16)	-	(910.242,16)
Ασφαλιστικά έξοδα πρόσκτησης	(640.602,81)	-	-	-	(640.602,81)
Σύνολο ταμειακών ροών	1.862.595,17	-	(910.242,16)	-	952.353,01
Ασφαλιστικές Υποχρεώσεις 31/12/2023	1.110.104,23	-	173.160,40	1.652,08	1.284.916,71
μείον: Ασφαλιστικές Απαιτήσεις 31/12/2023	-	-	-	-	-
ΚΑΘΑΡΟ ΥΠΟΛΟΙΠΟ 31/12/2023	1.110.104,23	-	173.160,40	1.652,08	1.284.916,71

ΟΜΙΛΟΣ

Ασφαλιστικές υποχρεώσεις υπό την ΡΑΑ - Σύνολο	2024		ΥΠΟΧΡΕΩΣΗ ΓΙΑ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΕΣ ΑΠΟΖΗΜΙΩΣΕΙΣ (LIABILITY FOR INCURRED CLAIMS – LIC)		Σύνολο
	ΥΠΟΧΡΕΩΣΗ ΥΠΟΛΕΙΠΟΜΕΝΗΣ ΚΑΛΥΨΗΣ (LIABILITY FOR REMAINING COVERAGE – LRC)				
	Υποχρέωση εξαφρώντας αναγνωρισμένες ζημιές από επαχθή συμβόλαια	Αναγνωρισμένες ζημιές από επαχθή συμβόλαια	Παρούσα αξία μελλοντικών ταμειακών ροών	Προσαρμογή κινδύνου για μη χρηματοοικονομικούς κινδύνους (RA)	
Ασφαλιστικές Υποχρεώσεις 1/1/2024	44.998.306,10	-	114.200.730,51	6.706.247,90	165.905.284,51
ΚΑΘΑΡΟ ΥΠΟΛΟΙΠΟ 1/1/2024	44.998.306,10	-	114.200.730,51	6.706.247,90	165.905.284,51
Ασφαλιστικά Έσοδα	(136.409.352,88)	-	-	-	(136.409.352,88)
Πραγματοποιηθείσες ζημιές και λοιπά άμεσα ασφαλιστικά έξοδα	-	-	89.686.690,54	2.090.845,07	91.777.535,61
Μεταβολές που συνδέονται με παρελθούσες ζημιές - προσαρμογές στο LIC	-	-	1.982.898,41	(2.017.193,37)	(34.294,96)
Ζημιές από επαχθή συμβόλαια και αναστροφές των εν λόγω ζημιών	-	-	-	-	-
Αποσβέσεις εξόδων πρόσκτησης	43.053.167,34	-	-	-	43.053.167,34
Ασφαλιστικά Έξοδα	43.053.167,34	-	91.669.588,95	73.651,70	134.796.407,99
Ασφαλιστικό αποτέλεσμα προ αντασφάλισης	(93.356.185,54)	-	91.669.588,95	73.651,70	(1.612.944,89)
Ασφαλιστικό χρηματοοικονομικό (έσοδο)/έξοδο	-	-	3.136.433,28	-	3.136.433,28
Συνολικό ποσό αναγνωρισμένο στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος	(93.356.185,54)	-	94.806.022,23	73.651,70	1.523.488,39
Ταμειακές ροές					
Εισπραχθέντα ασφάλιστρα	130.496.867,83	-	-	-	130.496.867,83
Καταβληθείσες αποζημιώσεις και λοιπά άμεσα ασφαλιστικά έξοδα	-	-	(90.862.391,45)	-	(90.862.391,45)
Ασφαλιστικά έξοδα πρόσκτησης	(40.534.534,78)	-	-	-	(40.534.534,78)
Σύνολο ταμειακών ροών	89.962.333,05	-	(90.862.391,45)	-	(900.058,40)
Ασφαλιστικές Υποχρεώσεις 31/12/2024	41.604.453,61	-	118.144.361,29	6.779.899,60	166.528.714,50
ΚΑΘΑΡΟ ΥΠΟΛΟΙΠΟ 31/12/2024	41.64.453,61	-	118.144.361,29	6.779.899,60	166.528.714,50

Ασφαλιστικές υποχρεώσεις υπό την ΡΑΑ - Σύνολο	2023 ΥΠΟΧΡΕΩΣΗ ΥΠΟΛΕΙΠΟΜΕΝΗΣ ΚΑΛΥΨΗΣ (LIABILITY FOR REMAINING COVERAGE – LRC)		ΥΠΟΧΡΕΩΣΗ ΓΙΑ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΕΣ ΑΠΟΖΗΜΙΩΣΕΙΣ (LIABILITY FOR INCURRED CLAIMS – LIC)		Σύνολο
	Υποχρέωση εξαφώντας αναγνωρισμένες ζημιές από επαχθή συμβόλαια	Αναγνωρισμένες ζημιές από επαχθή συμβόλαια	Παρούσα αξία μελλοντικών ταμειακών ροών	Προσαρμογή κινδύνου για μη χρηματοοικονομικούς κινδύνους (RA)	
Ασφαλιστικές Υποχρεώσεις 1/1/2023	39.824.249,91	-	109.015.448,49	6.251.740,36	155.091.438,76
ΚΑΘΑΡΟ ΥΠΟΛΟΙΠΟ 1/1/2023	39.824.249,91	-	109.015.448,49	6.251.740,36	155.091.438,76
Ασφαλιστικά Έσοδα	(136.869.074,61)	-	-	-	(136.869.074,61)
Πραγματοποιηθείσες ζημιές και λοιπά άμεσα ασφαλιστικά έξοδα	-	-	84.510.440,27	2.032.698,31	86.543.138,58
Μεταβολές που συνδέονται με παρελθούσες ζημιές - προσαρμογές στο LIC	-	-	(238.872,49)	(1.578.190,77)	(1.817.063,26)
Ζημιές από επαχθή συμβόλαια και αναστροφές των εν λόγω ζημιών	-	-	-	-	-
Αποσβέσεις εξόδων πρόσκτησης	44.820.953,24	-	-	-	44.820.953,24
Ασφαλιστικά Έξοδα	44.820.953,24	-	84.271.567,78	454.507,54	129.547.028,56
Ασφαλιστικό αποτέλεσμα προ αντασφάλισης	(92.048.121,37)	-	84.271.567,78	454.507,54	(7.322.046,05)
Ασφαλιστικό χρηματοοικονομικό (έσοδο)/έξοδο	-	-	4.577.380,57	-	4.577.380,57
Συνολικό ποσό αναγνωρισμένο στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος	(92.048.121,37)	-	88.848.948,35	454.507,54	(2.744.665,48)
Ταμειακές ροές					
Εισπραχθέντα ασφάλιστρα	143.593.054,63	-	-	-	143.593.054,63
Καταβληθείσες αποζημιώσεις και λοιπά άμεσα ασφαλιστικά έξοδα	-	-	(83.663.666,33)	-	(83.663.666,33)
Ασφαλιστικά έξοδα πρόσκτησης	(46.370.877,07)	-	-	-	(46.370.877,07)
Σύνολο ταμειακών ροών	97.222.177,56	-	(83.663.666,33)	-	13.558.511,23
Ασφαλιστικές Υποχρεώσεις 31/12/2023	44.998.306,10	-	114.200.730,51	6.706.247,90	165.905.284,51
ΚΑΘΑΡΟ ΥΠΟΛΟΙΠΟ 31/12/2023	44.998.306,10	-	114.200.730,51	6.706.247,90	165.905.284,51

ΕΤΑΙΡΙΑ

Ασφαλιστικές υποχρεώσεις υπό την ΡΑΑ- Χαρτοφυλάκιο Ζωής & Υγείας	2024 ΥΠΟΧΡΕΩΣΗ ΥΠΟΛΕΙΠΟΜΕΝΗΣ ΚΑΛΥΨΗΣ (LIABILITY FOR REMAINING COVERAGE – LRC)		ΥΠΟΧΡΕΩΣΗ ΓΙΑ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΕΣ ΑΠΟΖΗΜΙΩΣΕΙΣ (LIABILITY FOR INCURRED CLAIMS – LIC)		Σύνολο
	Υποχρέωση εξαιρώντας αναγνωρισμένες ζημιές από επαχθή συμβόλαια	Αναγνωρισμένες ζημιές από επαχθή συμβόλαια	Παρούσα αξία μελλοντικών ταμειακών ροών	Προσαρμογή κινδύνου για μη χρηματοοικονομικούς κινδύνους (RA)	
Ασφαλιστικές Υποχρεώσεις 1/1/2024	1.110.104,23	-	173.160,40	1.652,08	1.284.916,71
μείον: Ασφαλιστικές Απαιτήσεις 1/1/2024	-	-	-	-	-
ΚΑΘΑΡΟ ΥΠΟΛΟΙΠΟ 1/1/2024	1.110.104,23	-	173.160,40	1.652,08	1.284.916,71
Ασφαλιστικά Έσοδα	(2.899.267,24)	-	-	-	(2.899.267,24)
Πραγματοποιηθείσες ζημιές και λοιπά άμεσα ασφαλιστικά έξοδα	-	-	931.352,83	1.637,40	932.990,23
Μεταβολές που συνδέονται με παρελθούσες ζημιές - προσαρμογές στο LIC	-	-	8.715,70	(975,84)	7.739,86
Ζημιές από επαχθή συμβόλαια και αναστροφές των εν λόγω ζημιών	-	-	-	-	-
Αποσβέσεις εξόδων πρόσκτησης	841.638,37	-	-	-	841.638,37
Ασφαλιστικά Έξοδα	841.638,37	-	940.068,53	661,56	1.782.368,46
Ασφαλιστικό αποτέλεσμα προ αντασφάλισης	(2.057.628,87)	-	940.068,53	661,56	(1.116.898,78)
Ασφαλιστικό χρηματοοικονομικό έσοδο (έξοδο)	-	-	2.591,18	-	2.591,18
Συνολικό ποσό αναγνωρισμένο στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος	(2.057.628,87)	-	942.659,71	661,56	(1.114.307,60)
Ταμειακές ροές					
Εισπραχθέντα ασφάλιστρα	3.297.904,45	-	-	-	3.297.904,45
Καταβληθείσες αποζημιώσεις και λοιπά άμεσα ασφαλιστικά έξοδα	-	-	(834.558,11)	-	(834.558,11)
Ασφαλιστικά έξοδα πρόσκτησης	(1.005.094,55)	-	-	-	(1.005.094,55)
Σύνολο ταμειακών ροών	2.292.809,90	-	(834.558,11)	-	1.458.251,79
Ασφαλιστικές Υποχρεώσεις 31/12/2024	1.345.285,26	-	281.262,00	2.313,64	1.628.860,90
μείον: Ασφαλιστικές Απαιτήσεις 31/12/2024	-	-	-	-	-
ΚΑΘΑΡΟ ΥΠΟΛΟΙΠΟ 31/12/2024	1.345.285,26	-	281.262,00	2.313,64	1.628.860,90

Ασφαλιστικές υποχρεώσεις υπό την ΡΑΑ- Χαρτοφυλάκιο Ζωής & Υγείας	2023 ΥΠΟΧΡΕΩΣΗ ΥΠΟΛΕΙΠΟΜΕΝΗΣ ΚΑΛΥΨΗΣ (LIABILITY FOR REMAINING COVERAGE – LRC)		ΥΠΟΧΡΕΩΣΗ ΓΙΑ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΕΣ ΑΠΟΖΗΜΙΩΣΕΙΣ (LIABILITY FOR INCURRED CLAIMS – LIC)		Σύνολο
	Υποχρέωση εξαιρώντας αναγνωρισμένες ζημιές από επαχθή συμβόλαια	Αναγνωρισμένες ζημιές από επαχθή συμβόλαια	Παρούσα αξία μελλοντικών ταμειακών ροών	Προσαρμογή κινδύνου για μη χρηματοοικονομικούς κινδύνους (RA)	
Ασφαλιστικές Υποχρεώσεις 1/1/2023	917.390,01	-	186.035,57	1.239,60	1.104.665,18
μείον: Ασφαλιστικές Απαιτήσεις 1/1/2023	-	-	-	-	-
ΚΑΘΑΡΟ ΥΠΟΛΟΙΠΟ 1/1/2023	917.390,01	-	186.035,57	1.239,60	1.104.665,18
Ασφαλιστικά Έσοδα	(2.465.746,90)	-	-	-	(2.465.746,90)
Πραγματοποιηθείσες ζημιές και λοιπά άμεσα ασφαλιστικά έξοδα	-	-	833.284,15	1.026,99	834.311,14
Μεταβολές που συνδέονται με παρελθούσες ζημιές - προσαρμογές στο LIC	-	-	70.648,86	(614,51)	70.034,35
Ζημιές από επαχθή συμβόλαια και αναστροφές των εν λόγω ζημιών	-	-	-	-	-
Αποσβέσεις εξόδων πρόςκτησης	673.450,53	-	-	-	673.450,53
Ασφαλιστικά Έξοδα	673.450,53	-	903.933,01	412,48	1.577.796,02
Ασφαλιστικό αποτέλεσμα προ ανασφάλισης	(1.792.296,37)	-	903.933,01	412,48	(887.950,88)
Ασφαλιστικό χρηματοοικονομικό έσοδο (έξοδο)	-	-	1.992,95	-	1.992,95
Συνολικό ποσό αναγνωρισμένο στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος	(1.792.296,37)	-	905.925,96	412,48	(885.957,93)
Ταμειακές ροές					
Εισπραχθέντα ασφάλιστρα	2.627.548,58	-	-	-	2.627.548,58
Καταβληθείσες αποζημιώσεις και λοιπά άμεσα ασφαλιστικά έξοδα	-	-	(918.801,13)	-	(918.801,13)
Ασφαλιστικά έξοδα πρόςκτησης	(642.537,99)	-	-	-	(642.537,99)
Σύνολο ταμειακών ροών	1.985.010,59	-	(918.801,13)	-	1.066.209,46
Ασφαλιστικές Υποχρεώσεις 31/12/2023	1.110.104,23	-	173.160,40	1.652,08	1.284.916,71
μείον: Ασφαλιστικές Απαιτήσεις 31/12/2023	-	-	-	-	-
ΚΑΘΑΡΟ ΥΠΟΛΟΙΠΟ 31/12/2023	1.110.104,23	-	173.160,40	1.652,08	1.284.916,71

27.2. Ασφαλιστικές υποχρεώσεις υπό την γενική μέθοδο (GMM)

Οι παρακάτω πίνακες παρουσιάζουν την κίνηση της καθαρής υποχρέωσης ασφαλιστηρίων συμβολαίων για τα χαρτοφυλάκια που αποτιμώνται βάσει του γενικού μοντέλου (GMM) τα οποία αφορούν μακροχρόνια συμβόλαια ζωής και υγείας της Εταιρίας, τόσο για τη χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2024 όσο και για την προηγούμενη:

ΟΜΙΛΟΣ & ΕΤΑΙΡΙΑ

Ασφαλιστικές υποχρεώσεις υπό την GMM-Χαρτοφυλάκιο Ζωής & Υγείας	2024 Υπολειπόμενη κάλυψη (LRC)- εξαιρώντας αναγνωρισμένες ζημιές από επαχθή συμβόλαια	Αναγνωρισμένες ζημιές από επαχθή συμβόλαια	Υποχρέωση για ασφαλιστικές αποζημιώσεις (LIC)	Σύνολο
Ασφαλιστικές Υποχρεώσεις 1/1/2024	2.322.779,49	129.258,80	245.467,07	2.697.505,35
μείον: Ασφαλιστικές Απαιτήσεις 1/1/2024	-	-	-	-
ΚΑΘΑΡΟ ΥΠΟΛΟΙΠΟ 1/1/2024	2.322.779,49	129.258,80	245.467,07	2.697.505,35
Συμβόλαια υπό την GMM	(514.214,61)	-	-	(514.214,61)
Ασφαλιστικά Έσοδα	(514.214,61)	-	-	(514.214,61)
Πραγματοποιηθείσες ζημιές και λουπά άμεσα ασφαλιστικά έξοδα	-	-	271.434,57	271.434,57
Μεταβολές που συνδέονται με παρελθούσες ζημιές - προσαρμογές στο LIC	-	-	(6.625,12)	(6.625,12)
Ζημιές από επαχθή συμβόλαια και αναστροφές των εν λόγω ζημιών	-	159.086,69	-	159.086,69
Αποσβέσεις εξόδων πρόσκτησης	6.435,13	-	-	6.435,13
Ασφαλιστικά Έξοδα	6.435,13	159.086,69	264.809,46	430.331,28
Ασφαλιστικό αποτέλεσμα προ αντασφάλισης	(507.779,48)	159.086,69	264.809,46	(83.883,33)
Ασφαλιστικό χρηματοοικονομικό έσοδο (έξοδο)	75.280,54	1.465,42	-	76.745,96
Συνολικό ποσό αναγνωρισμένο στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος	(432.498,93)	160.552,11	264.809,46	(7.137,36)
Ταμειακές ροές				
Εισπραχθέντα ασφάλιστρα	377.111,13	-	-	377.111,13
Καταβληθείσες αποζημιώσεις και λουπά άμεσα ασφαλιστικά έξοδα	(104.669,67)	-	(271.434,57)	(376.104,24)
Ασφαλιστικά έξοδα πρόσκτησης	(49.776,17)	-	-	(49.776,17)
Σύνολο ταμειακών ροών	222.665,29	-	(271.434,57)	(48.769,29)
Ασφαλιστικές Υποχρεώσεις 31/12/2024	2.112.945,84	289.810,91	238.841,96	2.641.598,71
μείον: Ασφαλιστικές Απαιτήσεις 31/12/2024	-	-	-	-
ΚΑΘΑΡΟ ΥΠΟΛΟΙΠΟ 31/12/2024	2.112.945,84	289.810,91	238.841,96	2.641.598,71

Ασφαλιστικές υποχρεώσεις υπό την GMM-Χαρτοφυλάκιο Ζωής & Υγείας	2024			
	Παρούσα αξία μελλοντικών ταμειακών ροών	Προσαρμογή κινδύνου για μη χρηματοοικονομικούς κινδύνους (RA)	Συμβατικό περιθώριο κέρδους (CSM)	Σύνολο
Ασφαλιστικές Υποχρεώσεις 1/1/2024	2.454.463,29	142.592,98	100.449,09	2.697.505,35
μείον: Ασφαλιστικές Απαιτήσεις 1/1/2024	-	-	-	-
ΚΑΘΑΡΟ ΥΠΟΛΟΙΠΟ 1/1/2024	2.454.463,29	142.592,98	100.449,09	2.697.505,35
Μεταβολές που σχετίζονται με την τρέχουσα υπηρεσία				
Συμβατικό περιθώριο κέρδους που αναγνωρίζεται για τις παρεχόμενες υπηρεσίες	-	-	(5.322,01)	(5.322,01)
Μεταβολή στην προσαρμογή του μη χρηματοοικονομικού κινδύνου για το κίνδυνο που έληξε	-	(15.073,58)	-	(15.073,58)
Προσαρμογές εμπειρίας	(233.342,08)	-	-	(233.342,08)
Μεταβολές που σχετίζονται με μελλοντική υπηρεσία				
Συμβόλαια που αναγνωρίζονται αρχικά στην περίοδο	(12.966,63)	9.050,70	19.895,60	15.979,66
Αλλαγές στις εκτιμήσεις που προσαρμόζουν το συμβατικό περιθώριο κέρδους	(35.100,87)	40.219,20	(5.118,33)	-
Αλλαγές στις εκτιμήσεις που οδηγούν σε ζημιογόνα συμβόλαια	143.787,25	16.712,55		160.499,80
Μεταβολές που σχετίζονται με παρελθούσα υπηρεσία				
Μεταβολές που συνδέονται με παρελθούσες ζημιές - προσαρμογές στο LIC	(6.625,12)	-	-	(6.625,12)
Ασφαλιστικό αποτέλεσμα προ αντασφάλισης	(144.247,45)	50.908,86	9.455,26	(83.883,33)
Ασφαλιστικό χρηματοοικονομικό έσοδο (έξοδο)	76.046,59	-	699,37	76.745,96
Συνολικό ποσό αναγνωρισμένο στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος	(68.200,86)	50.908,86	10.154,63	(7.137,37)
Ταμειακές ροές				
Εισπραχθέντα ασφάλιστρα	377.111,13	-	-	377.111,13
Καταβληθείσες αποζημιώσεις και λοιπά άμεσα ασφαλιστικά έξοδα	(376.104,24)	-	-	(376.104,24)
Ασφαλιστικά έξοδα πρόσκτησης	(49.776,17)	-	-	(49.776,17)
Σύνολο ταμειακών ροών	(48.769,29)	-	-	(48.769,29)
Ασφαλιστικές Υποχρεώσεις 31/12/2024	2.337.493,15	193.501,84	110.603,72	2.641.598,71
μείον: Ασφαλιστικές Απαιτήσεις 31/12/2024	-	-	-	-
ΚΑΘΑΡΟ ΥΠΟΛΟΙΠΟ 31/12/2024	2.337.493,15	193.501,84	110.603,72	2.641.598,71

Ασφαλιστικές υποχρεώσεις υπό την GMM-Χαρτοφυλάκιο Ζωής & Υγείας	2023 Υπολειπόμενη κάλυψη (LRC)- εξαιρώντας αναγνωρισμένες ζημίες από επαχθή συμβόλαια	Αναγνωρισμένες ζημίες από επαχθή συμβόλαια	Υποχρέωση για ασφαλιστικές αποζημιώσεις (LIC)	Σύνολο
Ασφαλιστικές Υποχρεώσεις 1/1/2023	2.468.854,39	200.193,09	266.421,44	2.935.468,93
μείον: Ασφαλιστικές Απαιτήσεις 1/1/2023	-	-	-	-
ΚΑΘΑΡΟ ΥΠΟΛΟΙΠΟ 1/1/2023	2.468.854,39	200.193,09	266.421,44	2.935.468,93
Συμβόλαια υπό την GMM	(343.468,03)	48,94	-	(343.419,09)
Ασφαλιστικά Έσοδα	(343.468,03)	48,94	-	(343.419,09)
Πραγματοποιηθείσες ζημίες και λοιπά άμεσα ασφαλιστικά έξοδα	-	-	338.611,28	338.611,28
Μεταβολές που συνδέονται με παρελθούσες ζημίες - προσαρμογές στο LIC	-	-	(20.954,37)	(20.954,37)
Ζημίες από επαχθή συμβόλαια και αναστροφές των εν λόγω ζημιών	-	(70.596,24)	-	(70.596,24)
Αποσβέσεις εξόδων πρόσκτησης	2.826,46	(5,36)	-	2.821,10
Ασφαλιστικά Έξοδα	2.826,46	(70.601,61)	317.656,92	249.881,77
Ασφαλιστικό αποτέλεσμα προ αντασφάλισης	(340.641,57)	(70.522,67)	317.656,92	(93.537,32)
Ασφαλιστικό χρηματοοικονομικό έσοδο (έξοδο)	135.320,89	(381,62)	-	134.939,27
Συνολικό ποσό αναγνωρισμένο στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος	(205.320,68)	(70.934,29)	317.656,92	41.401,95
Ταμειακές ροές				
Εισπραχθέντα ασφάλιστρα	364.858,79	-	-	364.858,79
Καταβληθείσες αποζημιώσεις και λοιπά άμεσα ασφαλιστικά έξοδα	(267.588,83)	-	(338.611,29)	(606.200,12)
Ασφαλιστικά έξοδα πρόσκτησης	(38.024,19)	-	-	(38.024,19)
Σύνολο ταμειακών ροών	59.245,77	-	(338.611,29)	(279.365,52)
Ασφαλιστικές Υποχρεώσεις 31/12/2023	2.322.779,49	129.258,80	245.467,07	2.697.505,35
μείον: Ασφαλιστικές Απαιτήσεις 31/12/2023	-	-	-	-
ΚΑΘΑΡΟ ΥΠΟΛΟΙΠΟ 31/12/2023	2.322.779,49	129.258,80	245.467,07	2.697.505,35

Ασφαλιστικές υποχρεώσεις υπό την GMM-Χαρτοφυλάκιο Ζωής & Υγείας	2023			
	Παρούσα αξία μελλοντικών ταμειακών ροών	Προσαρμογή κινδύνου για μη χρηματοοικονομικούς κινδύνους (RA)	Συμβατικό περιθώριο κέρδους (CSM)	Σύνολο
Ασφαλιστικές Υποχρεώσεις 1/1/2023	2.632.805,91	149.619,66	153.043,36	2.935.468,93
μείον: Ασφαλιστικές Απαιτήσεις 1/1/2023	-	-	-	-
ΚΑΘΑΡΟ ΥΠΟΛΟΙΠΟ 1/1/2023	2.632.805,91	149.619,66	153.043,36	2.935.468,93
Μεταβολές που σχετίζονται με την τρέχουσα υπηρεσία				
Συμβατικό περιθώριο κέρδους που αναγνωρίζεται για τις παρεχόμενες υπηρεσίες	-	-	(1.426,67)	(1.426,67)
Μεταβολή στην προσαρμογή του μη χρηματοοικονομικού κινδύνου για το κίνδυνο που έληξε	-	(14.585,21)	-	(14.585,51)
Προσαρμογές εμπειρίας	9.552,06	-	-	9.552,06
Μεταβολές που σχετίζονται με μελλοντική υπηρεσία				
Συμβόλαια που αναγνωρίζονται αρχικά στην περίοδο	(14.139,93)	18.180,29	6.044,38	10.084,74
Αλλαγές στις εκτιμήσεις που προσαρμόζουν το συμβατικό περιθώριο κέρδους	16.443,90	5.905,16	(22.349,05)	-
Αλλαγές στις εκτιμήσεις που οδηγούν σε ζημιογόνα συμβόλαια	(23.547,57)	(16.526,62)	(36.133,40)	(76.207,59)
Μεταβολές που σχετίζονται με παρελθούσα υπηρεσία				
Μεταβολές που συνδέονται με παρελθούσες ζημιές - προσαρμογές στο LIC	(20.954,37)	-	-	(20.954,37)
Ασφαλιστικό αποτέλεσμα προ αντασφάλισης	(32.645,91)	(7.026,68)	(53.864,74)	(93.537,32)
Ασφαλιστικό χρηματοοικονομικό έσοδο (έξοδο)	133.668,80	-	1.270,47	134.939,27
Συνολικό ποσό αναγνωρισμένο στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος	101.022,90	(7.026,68)	(52.594,27)	41.401,95
Ταμειακές ροές				
Εισπραχθέντα ασφάλιστρα	364.858,79	-	-	364.858,79
Καταβληθείσες αποζημιώσεις και λοιπά άμεσα ασφαλιστικά έξοδα	(606.200,12)	-	-	(606.200,12)
Ασφαλιστικά έξοδα πρόσκτησης	(38.024,19)	-	-	(38.024,19)
Σύνολο ταμειακών ροών	(279.365,52)	-	-	(279.365,52)
Ασφαλιστικές Υποχρεώσεις 31/12/2023	2.454.463,29	142.592,98	100.449,09	2.697.505,35
μείον: Ασφαλιστικές Απαιτήσεις 31/12/2023	-	-	-	-
ΚΑΘΑΡΟ ΥΠΟΛΟΙΠΟ 31/12/2023	2.454.463,29	142.592,98	100.449,09	2.697.505,35

Η ανάλυση του συμβατικού περιθωρίου κέρδους (CSM) των συμβολαίων που αναγνωρίστηκαν κατά την χρήση 2024 αλλά και της συγκριτικής περιόδου παρατίθεται στη συνέχεια:

Κερδοφόρα συμβόλαια που εκδόθηκαν	2024	2023
Εκτιμήσεις παρούσας αξίας των μελλοντικών ταμειακών εισροών	460.230,64	372.945,23
Αποζημιώσεις και λοιπά άμεσα ασφαλιστικά έξοδα	(376.114,22)	(316.846,78)
Ταμειακές ροές εξόδων πρόσκτησης	(56.888,86)	(33.449,00)
Εκτιμήσεις παρούσας αξίας των μελλοντικών ταμειακών εκροών	(433.003,08)	(350.295,79)
Προσαρμογή κινδύνου για μη χρηματοοικονομικό κίνδυνο	(7.340,96)	(16.605,07)
Συμβατικό περιθώριο κέρδους	19.895,60	6.044,38

Το συμβατικό περιθώριο κέρδους (CSM) αναμένεται να αναγνωριστεί στην κατάσταση αποτελεσμάτων τα ακόλουθα έτη σύμφωνα με τον ακόλουθο πίνακα:

Αναμενόμενη αναγνώριση του συμβατικού περιθωρίου κέρδους στην κατάσταση αποτελεσμάτων	2024	2023
Σε λιγότερο από ένα έτος	6.237,70	1.737,63
Σε περισσότερο από ένα και έως τρία έτη	3.570,03	1.486,68
Σε περισσότερα από τρία και έως πέντε έτη	2.612,68	1.492,07
Σε περισσότερα από πέντε έτη	98.183,30	95.732,71
Σύνολο	110.603,72	100.449,09

Σημείωση 28: ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΣΥΜΒΟΛΑΙΩΝ

Η κίνηση των υποχρεώσεων επενδυτικών συμβολαίων για τη χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2024 και η σύγκριση με την προηγούμενη, αναλύονται ως εξής:

	2024	2023
Υπόλοιπο αρχής 1/1	3.316.374,92	3.103.799,08
Τόκοι επενδυτικών συμβολαίων	91.171,37	86.653,45
Λοιπά λειτουργικά έξοδα	33.381,52	33.842,27
Έσοδα επενδυτικών συμβολαίων	(18.787,77)	(13.865,89)
Συνολικό ποσό αναγνωρισμένο στην Κατάσταση αποτελεσμάτων	105.765,12	106.629,83
Εισπραχθείσες εισφορές	282.253,61	299.683,13
Καταβληθείσες παροχές	(188.090,68)	(159.894,85)
Καταβληθέντα λοιπά λειτουργικά έξοδα	(33.381,52)	(33.842,27)
Σύνολο ταμειακών ροών	60.781,41	105.946,01
Υπόλοιπο λήξης 31/12	3.482.921,45	3.316.374,92

Τα επενδυτικά συμβόλαια αφορούν συμβόλαια DAF που αποτιμώνται σε αποσβεστέο κόστος σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9. Η εύλογη αξία των υποχρεώσεων επενδυτικών συμβολαίων εκτιμάται σε €3.601.466 (2023: €3.286.476).

Σημείωση 29: ΠΡΟΒΛΕΨΗ ΓΙΑ ΑΠΟΖΗΜΙΩΣΗ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ

Σύμφωνα με το ελληνικό εργατικό δίκαιο κάθε εργαζόμενος δικαιούται εφάπαξ αποζημίωση σε περίπτωση απόλυσης ή συνταξιοδότησης. Το ποσό της αποζημίωσης εξαρτάται από το χρόνο προϋπηρεσίας και τις αποδοχές του εργαζόμενου την ημέρα της απόλυσης ή συνταξιοδότησής του. Αν ο εργαζόμενος παραμείνει στην Εταιρία μέχρι να συνταξιοδοτηθεί κανονικά, δικαιούται ποσό εφάπαξ ίσο με το 40% της αποζημίωσης που θα έπαιρνε αν απολυόταν την ίδια ημέρα.

Η κίνηση της πρόβλεψης για αποζημίωση συνταξιοδότησης προσωπικού για τα έτη 2024 και 2023 έχει ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
	2024	2023	2024	2023
Καθαρή υποχρέωση αρχής χρήσης	720.663,65	634.755,40	12.175,16	9.347,88
<u>Πλέον</u>				
Κόστος τρέχουσας απασχόλησης (σημ. 12)	150.270,21	136.242,06	3.475,65	2.306,70
Κόστος τόκων καθορισμένης παροχής (σημ. 12)	17.726,99	15.812,63	337,48	233,08
(Κέρδη) / ζημίες από περικοπές / απολύσεις	502.175,47	106.556,67	-	-
Κόστος που καταχωρείται στα αποτελέσματα χρήσης	670.172,67	258.611,36	3.813,13	2.539,78
<u>Πλέον</u>				
Αναλογιστικά (κέρδη) / ζημίες (σημ. 15)	44.647,06	(5.557,78)	1.718,13	287,50
<u>Πλέον</u>				
Πληρωθείσες παροχές	(582.167,64)	(167.145,33)	-	-
Καθαρή υποχρέωση τέλους χρήσης	853.315,74	720.663,65	17.706,43	12.175,17

Οι κύριες αναλογιστικές παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν για τον υπολογισμό των σχετικών προβλέψεων αποζημίωσης προσωπικού λόγω συνταξιοδότησης, έχουν ως εξής:

	2024	2023
Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	3% - 3,5%	3% - 3,5%
Πίνακας θνησιμότητας	GR 2012	GR 2012
Ποσοστό αποχωρήσεων	0,50%	0,50%
Προεξοφλητικό επιτόκιο	1,80%	2,00%

Παρακάτω παρατίθεται ανάλυση ευαισθησίας σε μεταβολές των κύριων αναλογιστικών παραδοχών:

ΟΜΙΛΟΣ	Προεξοφλητικό επιτόκιο		Μελλοντικές αυξήσεις μισθών		Οικειοθελείς αποχωρήσεις	
	1 % αύξηση	1 % μείωση	1 % αύξηση	1 % μείωση	0,5% αύξηση	0,5% μείωση
Επίδραση στην πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού	(57.761,73)	63.845,26	58.356,26	(54.112,33)	(30.412,04)	31.690,06

ΕΤΑΙΡΙΑ	Προεξοφλητικό επιτόκιο		Μελλοντικές αυξήσεις μισθών		Οικειοθελείς αποχωρήσεις	
	1 % αύξηση	1 % μείωση	1 % αύξηση	1 % μείωση	0,5% αύξηση	0,5% μείωση
Επίδραση στην πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού	(1.556,51)	1.736,63	1.623,58	(1.491,14)	(821,36)	859,98

Οι ακόλουθες πληρωμές (σε ονομαστικούς όρους, χωρίς την εφαρμογή της μεθόδου προβεβλημένης πιστωτικής μονάδας) αναμένονται να γίνουν στα επόμενα χρόνια από το πρόγραμμα καθορισμένων παροχών:

ΟΜΙΛΟΣ

	2024	2023
Στους επόμενους 12 μήνες	71.012,42	72.258,60
Μεταξύ 2 και 5 ετών	297.367,36	187.735,52
Μεταξύ 5 και 10 ετών	1.068.415,10	920.707,58
Πάνω από 10 έτη	1.875.233,76	1.838.191,55
Σύνολο αναμενόμενων πληρωμών	3.312.028,64	3.018.893,25

ΕΤΑΙΡΙΑ

	2024	2023
Στους επόμενους 12 μήνες	-	-
Μεταξύ 2 και 5 ετών	-	-
Μεταξύ 5 και 10 ετών	29.072,14	26.298,43
Πάνω από 10 έτη	69.520,93	31.477,16
Σύνολο αναμενόμενων πληρωμών	98.593,08	57.775,59

Σημείωση 30: ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ/ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ ΚΑΙ ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΗ ΦΟΡΟΛΟΓΙΑ

30.1 Φόρος εισοδήματος πληρωτέος

Η κίνηση του πληρωτέου φόρου εισοδήματος του Ομίλου και της Εταιρίας για τη χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2024 και η σύγκριση με την προηγούμενη διαμορφώνεται ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
	2024	2023	2024	2023
Την 1 Ιανουαρίου (φόρος)	162.508,80	737.927,34	93.324,95	52.722,51
Ποσά που αναγνωρίστηκαν στα αποτελέσματα χρήσης	70.357,84	93.606,07	58.399,70	81.025,00
Οριστικοποίηση φόρου προηγούμενης χρήσης	(2.572,53)	27.566,03	(2.572,53)	(1.548,09)
Πληρωμές φόρου εισοδήματος	(122.693,11)	(667.007,64)	(52.820,10)	(36.899,76)
Διαφορά προκαταβολής και παρακρατούμενοι φόροι	(33.925,60)	(29.583,00)	(37.932,31)	(1.974,71)
Την 31 Δεκεμβρίου	73.675,40	162.508,80	58.399,71	93.324,95

30.2. Αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση / απαίτηση

Παρακάτω παρατίθεται ανάλυση της αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης/(υποχρέωσης) βάσει των κονδυλίων από τα οποία προκύπτει:

	ΟΜΙΛΟΣ			
	1/1/2024	Αναγνώριση στα λοιπά συνολικά εισοδήματα	Αναγνώριση στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος	31/12/2024
Ζημιές από ανταλλαγή ΟΕΔ	719.617,25	-	(39.978,74)	679.638,51
Υποχρεώσεις παροχών σε εργαζομένους	55.815,54	9.822,35	(10.310,45)	55.327,44
Δικαιώματα χρήσης μισθωμένων	249.007,74	-	(15.656,45)	233.351,30
Προμήθειες συνεργατών	68.328,02	-	10.240,27	78.568,28
Επισφαλείς απαιτήσεις	22.593,03	-	3.617,26	26.210,29
Αντασφαλιστικές απαιτήσεις	1.291,35	-	(637,72)	653,63
Σύνολο αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων	1.116.652,93	9.822,35	(52.725,83)	1.073.749,45
Αναβαλλόμενα έσοδα	(39.422,86)	-	13.332,46	(26.090,40)
Αναπροσαρμογή αξίας άυλων παγίων	(172.381,21)	-	2.996,50	(169.384,71)
Αναπροσαρμογή αξίας ενσώματων παγίων και επενδυτικών ακινήτων	(3.391.594,37)	-	(351.494,54)	(3.743.088,91)
Αποτίμηση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	(358.736,72)	-	(1.323.930,08)	(1.682.666,80)
Ασφαλιστικές υποχρεώσεις	(3.510.666,25)	-	752.090,84	(2.758.575,40)
Σύνολο αναβαλλόμενων φορολογικών υποχρεώσεων	(7.472.801,40)	-	(907.004,82)	(8.379.806,22)
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση/(υποχρέωση)	(6.356.148,47)	9.822,35	(959.730,65)	(7.306.056,77)

	1/1/2023	Αναγνώριση στα λοιπά συνολικά εισοδήματα	Αναγνώριση στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος	31/12/2023
Ζημιές από ανταλλαγή ΟΕΔ	759.596,00	-	(39.978,75)	719.617,25
Υποχρεώσεις παροχών σε εργαζομένους	139.646,20	(1.222,71)	(82.607,95)	55.815,54
Δικαιώματα χρήσης μισθωμένων	48.181,40	-	200.826,35	249.007,74
Προμήθειες συνεργατών	259.167,60	-	(190.839,59)	68.328,02
Επισφαλείς απαιτήσεις	111.338,30	-	(88.745,27)	22.593,03
Αντασφαλιστικές απαιτήσεις	3.142,72	-	(1.851,37)	1.291,35
Σύνολο αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων	1.321.072,22	(1.222,71)	(203.196,58)	1.116.652,93
Αναβαλλόμενα έσοδα	(52.755,33)	-	13.332,47	(39.422,86)
Αναπροσαρμογή αξίας άυλων παγίων	(181.902,55)	-	9.521,34	(172.381,21)
Αναπροσαρμογή αξίας ενσώματων παγίων και επενδυτικών ακινήτων	(2.275.675,11)	(830.862,85)	(285.056,41)	(3.391.594,37)
Αποτίμηση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	1.731.584,39	-	(2.090.321,11)	(358.736,72)
Ασφαλιστικές υποχρεώσεις	(3.788.291,01)	-	277.624,77	(3.510.666,25)
Σύνολο αναβαλλόμενων φορολογικών υποχρεώσεων	(4.567.039,61)	(830.862,85)	(2.074.898,94)	(7.472.801,40)
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση/(υποχρέωση)	(3.245.967,39)	(832.085,56)	(2.278.095,52)	(6.356.148,47)

ΕΤΑΙΡΙΑ

	1/1/2024	Αναγνώριση στα λοιπά συνολικά εισοδήματα	Αναγνώριση στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος	31/12/2024
Ζημιές από ανταλλαγή ΟΕΔ	20.833,56	-	(1.157,42)	19.676,14
Υποχρεώσεις παροχών σε εργαζομένους	2.678,54	377,99	838,89	3.895,41
Ασφαλιστικές υποχρεώσεις	100.813,13	-	(4.778,71)	96.034,42
Αποτίμηση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	-	-	-	-
Υποχρεώσεις μισθώσεων	289,36	-	4,45	293,81
Επισφαλείς απαιτήσεις	3.339,08	-	(372,87)	2.966,21
Αντασφαλιστικές απαιτήσεις	328,19	-	(75,52)	252,67
Σύνολο αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων	128.281,86	377,99	(5.541,18)	123.118,67
Αποτίμηση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	25.362,99	-	(36.103,04)	(10.740,04)
Αναπροσαρμογή αξίας ενσώματων παγίων	(179.978,66)	-	(3.327,29)	(183.305,95)
Αναπροσαρμογή αξίας άυλων παγίων	-	-	-	-
Αναπροσαρμογή επενδυτικών ακινήτων	(23.133,04)	-	(3.489,98)	(26.623,02)
Σύνολο αναβαλλόμενων φορολογικών υποχρεώσεων	(177.748,70)	-	(42.920,31)	(220.669,01)
Αναβαλλόμενη φορολογική (υποχρέωση) / απαίτηση	(49.466,83)	377,99	(48.461,49)	(97.550,33)

	1/1/2023	Αναγνώριση στα λοιπά συνολικά εισοδήματα	Αναγνώριση στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος	31/12/2023
Ζημιές από ανταλλαγή ΟΕΔ	21.990,98	-	(1.157,42)	20.833,56
Υποχρεώσεις παροχών σε εργαζομένους	2.056,53	63,25	558,75	2.678,54
Ασφαλιστικές υποχρεώσεις	100.377,27	-	435,86	100.813,13
Αποτίμηση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	115.545,38	-	(90.182,38)	25.362,99
Υποχρεώσεις μισθώσεων	-	-	289,36	289,36
Επισφαλείς απαιτήσεις	2.739,35	-	599,73	3.339,08
Αντασφαλιστικές απαιτήσεις	351,48	-	(23,28)	328,19
Σύνολο αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων	243.060,99	63,25	(89.479,38)	153.644,86
Αναπροσαρμογή αξίας ενσώματων παγίων	(147.562,25)	(24.149,98)	(8.266,43)	(179.978,66)
Αναπροσαρμογή αξίας άυλων παγίων	(200,20)	-	200,20	-
Αναπροσαρμογή επενδυτικών ακινήτων	(18.433,05)	-	(4.699,98)	(23.133,04)
Σύνολο αναβαλλόμενων φορολογικών υποχρεώσεων	(166.195,50)	(24.149,98)	(12.766,21)	(203.111,69)
Αναβαλλόμενη φορολογική (υποχρέωση) / απαίτηση	76.865,50	(24.086,73)	(102.245,60)	(49.466,83)

Με βάση τις λογιστικές αρχές του Ομίλου και τις εκτιμήσεις των μελλοντικών φορολογητέων κερδών των εταιριών, οι ανωτέρω απαιτήσεις από αναβαλλόμενους φόρους που αφορούν προσωρινές φορολογικά εκπεστέες διαφορές, είναι ανακτήσιμες. Για τον υπολογισμό του αναβαλλόμενου φόρου, χρησιμοποιήθηκε ο φορολογικός συντελεστής 22%, σύμφωνα με την παρ.1^α του άρθρου 120, του Ν.4799/2021.

Σημείωση 31: ΛΟΙΠΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Οι λοιπές υποχρεώσεις του Ομίλου και της Εταιρίας για τη χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2024 και η σύγκριση με την προηγούμενη, αναλύονται ως εξής:

ΟΜΙΛΟΣ

	2024	2023
Προμηθευτές και Πιστωτές διάφοροι	2.253.503,15	3.001.971,15
Υποχρεώσεις από Φόρους-Τέλη	607.811,42	681.191,38
Ασφαλιστικοί οργανισμοί	1.117.546,18	1.018.117,30
Έξοδα χρήσεως δουλευμένα	597.302,09	857.341,82
Προκαταβολές πελατών	15.694,93	12.759,15
Λοιπές υποχρεώσεις	53.556,62	31.966,34
Σύνολο λοιπών υποχρεώσεων	4.645.414,39	5.603.347,14

ΕΤΑΙΡΙΑ

	2024	2023
Προμηθευτές και Πιστωτές διάφοροι	74.005,89	75.747,73
Υποχρεώσεις από Φόρους-Τέλη	24.595,96	22.826,96
Ασφαλιστικοί οργανισμοί	24.865,36	21.749,11
Μερίσματα πληρωτέα σε μετόχους	31.890,66	31.966,34
Σύνολο λοιπών υποχρεώσεων	155.357,87	152.290,14

Σημείωση 32: ΠΑΡΟΥΣΙΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΚΑΤΑ ΚΛΑΔΟ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑΣ

Στον παρακάτω πίνακα παρατίθεται ανάλυση κατά κλάδο δραστηριότητας με διαχωρισμό της κατάστασης αποτελεσμάτων όπως έχει ταξινομηθεί για λόγους παρακολούθησης από τη Διοίκηση του Ομίλου σε «Χαρτοφυλάκιο Αυτοκινήτου», «Λοιπά χαρτοφυλάκια γενικών ασφαλίσεων», «Χαρτοφυλάκιο Ζωής & Υγείας» και «Διοίκηση / Λοιπά» όπου περιλαμβάνονται και τα ποσά που αφορούν τις εμπορικές εταιρίες του Ομίλου.

2024

	Χαρτοφυλάκιο Αυτοκινήτου	Λοιπά χαρτοφυλάκια γενικών ασφαλίσεων	Χαρτοφυλάκιο Ζωής & Υγείας	Διοίκηση / Λοιπά	Σύνολο
Ασφαλιστικά Έσοδα	101.136.294,63	32.494.665,79	3.292.607,07	-	136.923.567,49
Ασφαλιστικά Έξοδα	(105.078.637,27)	(27.948.706,10)	(2.199.395,90)	-	(135.226.739,27)
Καθαρά έσοδα (έξοδα) από αντασφαλιστήρια συμβόλαια	(601.228,83)	(1.368.809,62)	(68.511,57)	-	(2.038.550,02)
Ασφαλιστικό αποτέλεσμα	(4.543.571,47)	3.177.150,07	1.024.699,60	-	(341.721,80)
Έσοδα επενδύσεων	-	-	-	6.732.656,50	6.732.656,50
Κέρδη / (ζημίες) από αποτίμηση επενδυτικών ακινήτων	-	-	-	(319.986,31)	(319.986,31)
Κέρδη / (ζημίες) από πώληση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	-	-	-	1.985.044,58	1.985.044,58
Κέρδη / (ζημίες) από αποτίμηση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων σε εύλογη αξία	-	-	-	10.322.155,17	10.322.155,17
Λοιπά έσοδα επενδύσεων	-	-	-	31.347,77	31.347,77
Επενδυτικό αποτέλεσμα	-	-	-	18.751.217,71	18.751.217,71
Ασφαλιστικό χρηματοοικονομικό έσοδο (έξοδο)	(3.103.123,73)	(30.718,37)	(79.337,14)	-	(3.213.179,24)
Αντασφαλιστικό χρηματοοικονομικό έσοδο (έξοδο)	5.986,78	-	1.925,98	-	7.912,76
Χρηματοοικονομικό ασφαλιστικό αποτέλεσμα	(3.097.136,95)	(30.718,37)	(77.411,16)	-	(3.205.266,48)
Καθαρό ασφαλιστικό και επενδυτικό αποτέλεσμα	(7.640.708,41)	3.146.431,69	947.288,44	18.751.217,71	15.204.229,43
Λοιπά έσοδα	-	-	-	8.328.903,49	8.328.903,49
Λοιπά λειτουργικά έξοδα	-	-	-	(17.661.479,43)	(17.661.479,43)
Λοιπά χρηματοοικονομικά έξοδα	-	-	-	(243.481,75)	(243.481,75)
Σύνολο λοιπών εξόδων	-	-	-	(9.576.057,69)	(9.576.057,69)
Αναλογία αποτελεσμάτων συγγενών εταιριών				(22.068,60)	(22.068,60)
Κέρδη (ζημίες) προ φόρων	(7.640.708,41)	3.146.431,69	947.288,44	9.153.091,42	5.606.103,13

2023

	Χαρτοφυλάκιο Αυτοκινήτου	Λοιπά χαρτοφυλάκια γενικών ασφαλίσεων	Χαρτοφυλάκιο Ζωής & Υγείας	Διοίκηση / Λοιπά	Σύνολο
Ασφαλιστικά Έσοδα	100.879.696,85	33.647.981,46	2.684.815,39	-	137.212.493,70
Ασφαλιστικά Έξοδα	(96.153.785,13)	(31.825.941,56)	(1.817.183,64)	-	(129.796.910,33)
Καθαρά έσοδα (έξοδα) από αντασφαλιστήρια συμβόλαια	(700.184,58)	(1.144.988,99)	(39.769,97)	-	(1.884.943,54)
Ασφαλιστικό αποτέλεσμα	4.025.727,14	677.050,91	827.861,78	-	5.530.639,83
Έσοδα επενδύσεων	-	-	-	5.234.075,70	5.234.075,70
Κέρδη / (ζημίες) από αποτίμηση επενδυτικών ακινήτων	-	-	-	114.652,20	114.652,20
Κέρδη / (ζημίες) από πώληση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	-	-	-	2.429.128,02	2.429.128,02
Κέρδη / (ζημίες) από αποτίμηση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων σε εύλογη αξία	-	-	-	13.582.414,24	13.582.414,24
Λοιπά έσοδα επενδύσεων	-	-	-	13.865,89	13.865,89
Επενδυτικό αποτέλεσμα	-	-	-	21.374.136,05	21.374.136,05
Ασφαλιστικό χρηματοοικονομικό έσοδο (έξοδο)	(4.558.042,57)	(17.345,05)	(136.932,22)	-	(4.712.319,84)
Αντασφαλιστικό χρηματοοικονομικό έσοδο (έξοδο)	12.010,91	3.283,34	1.956,73	-	17.250,98
Χρηματοοικονομικό ασφαλιστικό αποτέλεσμα	(4.546.031,66)	(14.061,71)	(134.975,49)	-	(4.695.068,86)
Καθαρό ασφαλιστικό και επενδυτικό αποτέλεσμα	(520.304,52)	662.989,20	692.886,29	21.374.136,05	22.209.707,02
Λοιπά έσοδα	-	-	-	7.433.908,16	7.433.908,16
Λοιπά λειτουργικά έξοδα	-	-	-	(16.345.086,70)	(16.345.086,70)
Λοιπά χρηματοοικονομικά έξοδα	-	-	-	(250.814,53)	(250.814,53)
Σύνολο λοιπών εξόδων	-	-	-	(9.161.993,06)	(9.161.993,06)
Αναλογία αποτελεσμάτων συγγενών εταιριών				22.068,60	22.068,60
Κέρδη (ζημίες) προ φόρων	(520.304,52)	662.989,20	692.886,29	12.234.211,59	13.069.782,56

Σημείωση 33: ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΩΝ ΜΕΡΩΝ

Στον παρακάτω πίνακα παρουσιάζονται οι συναλλαγές της Εταιρίας με τις συνδεδεμένες εταιρίες για τις χρήσεις 2024 και 2023:

2024				
	ΙΝΤΕΡΣΑΛΟΝΙΚΑ Α.Ε.Γ.Α.	ΙΝΤΕΡΣΑΛΟΝΙΚΑ ΕΜΠΟΡΟΤΕΧΝΙΚΗ Α.Ε.	AIR ΙΝΤΕΡΣΑΛΟΝΙΚΑ Ε.Α.Α.Τ.Ε.	ΛΟΙΠΑ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ ΕΝΤΟΣ ΟΜΙΛΟΥ
Ασφάλιστρα	106.175,14	12.358,44	2.341,20	436,32
Ενοίκια	926,64	-	-	-
Μερίσματα	560.045,20	-	-	-
Σύνολο εσόδων	667.146,98	12.358,44	2.341,20	436,32
Ασφάλιστρα	(139,09)	-	-	-
Επισκευές	-	(176,37)	-	(104,92)
Ενοίκια	(900,00)	(12.834,24)	-	-
Μερίσματα	-	-	-	-
Λοιπά	-	(12.031,91)	-	(2.872,06)
Σύνολο εξόδων	(1.039,09)	(25.042,52)	-	(2.976,98)
2023				
	ΙΝΤΕΡΣΑΛΟΝΙΚΑ Α.Ε.Γ.Α.	ΙΝΤΕΡΣΑΛΟΝΙΚΑ ΕΜΠΟΡΟΤΕΧΝΙΚΗ Α.Ε.	AIR ΙΝΤΕΡΣΑΛΟΝΙΚΑ Ε.Α.Α.Τ.Ε.	ΛΟΙΠΑ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ ΕΝΤΟΣ ΟΜΙΛΟΥ
Ασφάλιστρα	109.171,30	13.286,54	1.892,76	412,08
Ενοίκια	3.706,56	-	-	-
Μερίσματα	560.045,20	-	-	-
Συμμετοχές	1.638.708,66	-	-	-
Σύνολο εσόδων	2.311.631,72	13.286,54	1.892,76	412,08
Ασφάλιστρα	(111,54)	-	-	-
Επισκευές	-	(527,20)	-	(911,12)
Ενοίκια	-	(12.834,24)	-	-
Μερίσματα	-	-	-	-
Λοιπά	(535,31)	(15.208,31)	-	(3.838,32)
Σύνολο εξόδων	(646,85)	(28.569,75)	-	(4.749,44)

Η Εταιρία κατά την κλειόμενη χρήση δεν πραγματοποίησε συναλλαγές με τις συνδεδεμένες MOTUS TRAVEL Α.Ε, ΦΩΤΟΒΟΛΤΑΪΚΑ ΣΟΦΑΔΩΝ Μ.Ι.ΚΕ και BIOGAS INERGY Ι.Κ.Ε.

Ακολουθεί ανάλυση των απαιτήσεων και των υποχρεώσεων μεταξύ της Εταιρίας και των συνδεδεμένων εταιριών:

	2024		2023	
	Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις	Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις
INTERΣΑΛΟΝΙΚΑ Α.Ε.Γ.Α.	-	(2.638,67)	-	(4.040,08)
INTERΣΑΛΟΝΙΚΑ ΕΜΠΟΡΟΤΕΧΝΙΚΗ Α.Ε.	923,65	-	425,81	-
ΛΟΙΠΑ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ ΕΝΤΟΣ ΟΜΙΛΟΥ	283,43	(453,20)	427,49	(1.767,20)
Σύνολο	1.207,08	(3.091,87)	853,30	(5.807,28)

Η Εταιρία κατά την ημερομηνία αναφοράς δεν εμφανίζει υπόλοιπα απαιτήσεων ή/και υποχρεώσεων από/ή προς τις συνδεδεμένες εταιρίες AIR INTERSALONIKA E.A.A.T.E., MOTUS TRAVEL A.E, ΦΩΤΟΒΟΛΤΑΪΚΑ ΣΟΦΑΔΩΝ Μ.Ι.ΚΕ και BIOGAS INERGY Ι.Κ.Ε..

Σημειώνεται, ότι δεν υφίστανται μεταξύ της Εταιρίας και των συνδεδεμένων εταιριών ειδικές συμφωνίες ή συνεργασίες και οι τυχόν μεταξύ τους συναλλαγές διεξάγονται με τους εκάστοτε συνήθεις όρους, εντός του πλαισίου και των ιδιαιτεροτήτων κάθε αγοράς.

Οι αμοιβές της Διοίκησης για τις χρήσεις 2024 και 2023, έχουν ως εξής:

	2024	2023
Αμοιβές μελών Διοικητικού Συμβουλίου	111.804,00	111.804,00

Τα υπόλοιπα με μέλη Διοικητικού Συμβουλίου για τις χρήσεις 2024 και 2023, έχουν ως εξής:

	2024		2023	
	Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις	Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις
Υπόλοιπα με μέλη Διοικητικού Συμβουλίου	0,57	-	0,57	-

Σημείωση 34: ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Ακολουθεί ανάλυση των ενδεχόμενων υποχρεώσεων του Ομίλου την 31^η Δεκεμβρίου 2024:

34.1 Νομικές υποθέσεις

Υπάρχουν εκκρεμείς υποθέσεις κατά των ασφαλιστικών εταιριών του Ομίλου στο πλαίσιο της συνήθους επιχειρηματικής δραστηριότητάς οι οποίες έχουν προκύψει από ασφαλιστικές ζημιές. Οι εκκρεμείς υποθέσεις αυτές καλύπτονται επαρκώς από τις ασφαλιστικές προβλέψεις που έχει σχηματίσει ο Όμιλος κατά την ημερομηνία σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Κατά την άποψη της Διοίκησης και των νομικών συμβούλων του Ομίλου, δεν υπάρχουν άλλες εκκρεμείς δικαστικές υποθέσεις οι οποίες αναμένεται να επιφέρουν ουσιώδη μεταβολή στη χρηματοοικονομική θέση του Ομίλου και κατ' επέκταση, δεν υπάρχει ανάγκη για το σχηματισμό περαιτέρω πρόβλεψης.

34.2 Φόρος εισοδήματος

Οι εταιρίες του Ομίλου υπάγονται σε έλεγχο από τους τακτικούς ορκωτούς ελεγκτές για τη χρήση του 2024. Ο έλεγχος αυτός βρίσκεται σε εξέλιξη και οι εκθέσεις φορολογικής συμμόρφωσης προβλέπεται να χορηγηθούν μετά τη δημοσίευση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων χρήσεως 2024. Αν μέχρι την ολοκλήρωση του φορολογικού ελέγχου προκύψουν πρόσθετες φορολογικές υποχρεώσεις, εκτιμάται ότι αυτές δεν θα έχουν ουσιώδη επίδραση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις του Ομίλου.

34.3 Εγγυήσεις

Ο Όμιλος την 31η Δεκεμβρίου 2024 είχε εκδώσει εγγυητικές επιστολές καλής εκτέλεσης που αφορούν σε συμμετοχές σε διαγωνισμούς, συνολικού ύψους €177.365,05 (2023: €186.129,00).

34.4 Εμπράγματα βάρη

Επί των παγίων στοιχείων του Ομίλου δεν υφίσταται κανένα εμπράγματο βάρος.

Σημείωση 35: ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΟΡΚΩΤΩΝ ΕΛΕΓΚΤΩΝ

Οι τακτικοί ορκωτοί ελεγκτές του Ομίλου για τη χρήση 2024 και 2023 ήταν η ελεγκτική εταιρία Deloitte Ανώνυμη Εταιρία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών. Δεν παρασχέθηκαν μη ελεγκτικές υπηρεσίες από την ελεγκτική εταιρία Deloitte Ανώνυμη Εταιρία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών κατά τη χρήση 2024 και 2023.

Σημείωση 36: ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ

Δεν υπάρχουν γεγονότα μεταγενέστερα των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2024, για τα οποία να επιβάλλεται είτε αναπροσαρμογή των χρηματοοικονομικών καταστάσεων είτε γνωστοποίηση τους σε αυτές.