



Ενδιάμεση Συνοπτική Χρηματοοικονομική Πληροφόρηση

30 Ιουνίου 2025

Βάσει των Διεθνών Προτύπων
Χρηματοοικονομικής Αναφοράς

*Η συνημμένη ενδιάμεση συνοπτική χρηματοοικονομική πληροφόρηση εγκρίθηκε από το Διοικητικό Συμβούλιο της
"ΠΕΙΡΑΙΩΣ ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ." την 27/08/2025 και έχει αναρτηθεί στο διαδίκτυο στη διεύθυνση
www.piraeusaedak.gr*

ΠΕΙΡΑΙΩΣ Asset Management ΑΕΔΑΚ
Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων
Λ. Συγγρού 87, 117 45 Αθήνα
Τ.: (210) 328 82 22
Φ.: (210) 328 86 90
www.piraeusaedak.gr
piraeusaedak@piraeusbank.gr

Περιεχόμενα

ΕΝΔΙΑΜΕΣΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ.....	4
ΕΝΔΙΑΜΕΣΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ.....	5
ΕΝΔΙΑΜΕΣΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ	6
ΕΝΔΙΑΜΕΣΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ.....	7
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΗΣ ΕΝΔΙΑΜΕΣΗΣ ΣΥΝΟΠΤΙΚΗΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ	8
1. ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΤΑΙΡΕΙΑ.....	8
2. ΣΥΝΟΨΗ ΤΩΝ ΟΥΣΙΩΔΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΑΡΧΩΝ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ.....	9
2.1 Βάση κατάρτισης της Ενδιάμεσης Συνοπτικής Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης	9
2.2 Συνέχισης της Επιχειρηματικής Δραστηριότητας.....	9
2.3 Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες	9
3. ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΕΚΤΙΜΗΣΕΙΣ ΚΑΙ ΠΑΡΑΔΟΧΕΣ ΤΗΣ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ.....	12
4. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ.....	13
4.1 Κίνδυνος αγοράς.....	13
4.2 Πιστωτικός κίνδυνος.....	14
4.3 Κίνδυνος ρευστότητας.....	14
4.4 Κίνδυνος συγκέντρωσης	16
4.5 Λειτουργικός κίνδυνος	16
4.6 Διαχείριση κεφαλαίων	16
4.7 Εύλογες αξίες στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων.....	17
5. ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΑ ΧΡΗΣΗΣ ΠΑΓΙΩΝ.....	17
6. ΛΟΙΠΕΣ ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	18
7. ΛΟΙΠΕΣ ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ.....	19
8. ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΑΠΟ ΠΕΛΑΤΕΣ	19
9. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΣΤΗΝ ΕΥΛΟΓΗ ΑΞΙΑ ΜΕΣΩ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ	20
10. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΣΤΟ ΑΠΟΣΒΕΣΙΜΟ ΚΟΣΤΟΣ.....	20
11. ΤΑΜΕΙΑΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΚΑΙ ΙΣΟΔΥΝΑΜΑ	21
12. ΠΡΟΜΗΘΕΥΤΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ.....	21
13. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΜΙΣΘΩΜΑΤΩΝ	22
14. ΕΣΟΔΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ	23
15. ΚΟΣΤΟΣ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ	23
16. ΕΞΟΔΑ ΔΙΑΘΕΣΗΣ.....	24

17.	ΕΞΟΔΑ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ	24
18.	ΑΜΟΙΒΕΣ & ΕΞΟΔΑ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ	24
19.	ΦΟΡΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ	25
20.	ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ	26
21.	ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ & ΔΕΣΜΕΥΣΕΙΣ	27
22.	ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΠΕΡΙΟΔΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ	27

ΕΝΔΙΑΜΕΣΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ

	Σημείωση	30.06.2025	31.12.2024
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία		434,18	0,98
Δικαιώματα χρήσης παγίων	5	221.004,54	57.805,42
Άυλα περιουσιακά στοιχεία		241.375,03	228.221,84
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	6	262.148,57	262.299,57
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις		25.864,28	29.030,37
Χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	9	3.093.624,00	3.727.203,00
Χρηματοοικονομικά στοιχεία στο αποσβέσιμο κόστος	10	2.753.488,64	2.743.188,87
Σύνολο Μη Κυκλοφορούντων Περιουσιακών Στοιχείων		6.597.939,24	7.047.750,05
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Απαιτήσεις από πελάτες	8	5.845.469,33	5.509.395,58
Λοιπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις	7	287.614,98	263.178,67
Χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	9	1.826.001,00	0,00
Χρηματοοικονομικά στοιχεία στο αποσβέσιμο κόστος	10	1.491.924,64	8.655.819,22
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	11	42.117.158,62	21.340.153,83
Σύνολο Κυκλοφορούντων Περιουσιακών Στοιχείων		51.568.168,57	35.768.547,30
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		58.166.107,81	42.816.297,35
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ & ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ			
Μετοχικό κεφάλαιο		3.500.000,00	3.500.000,00
Αποθεματικά		1.176.334,13	1.176.334,13
Κέρδη εις νέο		43.471.935,93	31.609.942,47
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		48.148.270,06	36.286.276,60
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού μετά τη συνταξιοδότηση		194.749,45	180.771,96
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις από μισθώματα	13	142.658,66	40.841,73
Σύνολο Μακροπρόθεσμων Υποχρεώσεων		337.408,11	221.613,69
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	12	3.886.292,40	2.915.027,35
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις από μισθώματα	13	82.290,59	16.734,44
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις		5.711.846,65	3.376.645,27
Σύνολο Βραχυπρόθεσμων Υποχρεώσεων		9.680.429,64	6.308.407,06
Σύνολο υποχρεώσεων		10.017.837,75	6.530.020,75
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ		58.166.107,81	42.816.297,35

ΕΝΔΙΑΜΕΣΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ

	Σημείωση	Από 1 Ιανουαρίου έως	
		30.06.2025	30.06.2024
Κύκλος εργασιών (έσοδα διαχείρισης)	14	27.375.415,35	19.262.150,35
Κόστος υπηρεσιών	15	(10.620.573,27)	(7.313.196,22)
Μικτά κέρδη		16.754.842,08	11.948.954,13
Έξοδα διάθεσης	16	(233.653,03)	(165.174,70)
Έξοδα διοίκησης	17	(1.309.124,34)	(1.071.191,22)
Αποσβέσεις πάγιων στοιχείων		(83.626,78)	(79.772,02)
Καθαρή ζημία από απομείωση χρηματοοικονομικών στοιχείων	8,10	2.254,64	(24.877,76)
Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης		23.385,08	26.533,42
Αποτελέσματα εκμετάλλευσης		15.154.077,65	10.634.471,85
Χρηματοοικονομικά έσοδα		207.749,53	243.412,43
Χρηματοοικονομικά έξοδα		(76.278,95)	(68.455,25)
Κέρδη περιόδου προ φόρων		15.285.548,23	10.809.429,03
Φόρος εισοδήματος	19	(3.423.554,77)	(2.358.710,30)
Κέρδη περιόδου μετά από φόρους (α)		11.861.993,46	8.450.718,73
Λοιπά συνολικά εισοδήματα που αναγνωρίστηκαν απευθείας στην καθαρή θέση (β)		0,00	0,00
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα μετά από φόρους (α+β)		11.861.993,46	8.450.718,73

ΕΝΔΙΑΜΕΣΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

	Μετοχικό Κεφάλαιο	Αποθεματικά	Κέρδη νέο εις	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2024	3.500.000,00	1.176.334,13	39.738.910,88	44.415.245,01
Κέρδη χρήσης μετά από φόρους 01.01.2024 – 30.06.2024	0,00	0,00	8.450.718,73	8.450.718,73
Υπόλοιπο την 30 Ιουνίου 2024	3.500.000,00	1.176.334,13	48.189.629,61	52.865.963,74
Υπόλοιπο την 1 Ιουλίου 2024	3.500.000,00	1.176.334,13	48.189.629,61	52.865.963,74
Διανομή μερισμάτων	0,00	0,00	(27.000.000,00)	(27.000.000,00)
Αποτέλεσμα που αναγνωρίστηκε απευθείας στην καθαρή θέση μετά το φόρο	0,00	0,00	(337,07)	(337,07)
Κέρδη χρήσης μετά από φόρους 01.07.2024 – 31.12.2024	0,00	0,00	10.420.649,93	10.420.649,93
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2024	3.500.000,00	1.176.334,13	31.609.942,47	36.286.276,60
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2025	3.500.000,00	1.176.334,13	31.609.942,47	36.286.276,60
Κέρδη χρήσης μετά από φόρους 01.01.2025 – 30.06.2025	0,00	0,00	11.861.993,46	11.861.993,46
Υπόλοιπο την 30 Ιουνίου 2025	3.500.000,00	1.176.334,13	43.471.935,93	48.148.270,06

ΕΝΔΙΑΜΕΣΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

Σημείωση	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	30.06.2025	30.06.2024
<u>Ταμειακές Ροές από Λειτουργικές Δραστηριότητες</u>		
Κέρδη προ φόρων	15.285.548,23	10.809.429,03
<u>Πλέον / μείον προσαρμογές για :</u>		
Αποσβέσεις	83.626,78	79.772,02
Προβλέψεις για αποζημίωση προσωπικού	13.977,49	12.471,00
Προβλέψεις για απομείωση χρηματοοικονομικών στοιχείων	8,10 (2.254,64)	24.877,76
(Κέρδος) ή Ζημία από αναπροσαρμογή	9 7.578,00	27.633,00
χρηματοοικονομικών στοιχείων στις ευλογες αξίες		
Αποτελέσματα (έσοδα, έξοδα, κέρδη και ζημιές)	(145.925,53)	(207.154,73)
επενδυτικής δραστηριότητας		
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	6.013,66	0,00
(Κέρδος) ή Ζημία από αποαναγνώριση δικαιωμάτων χρήσης	(28,26)	0,00
παγίων		
<u>Πλέον / μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών</u>		
<u>κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές</u>		
<u>δραστηριότητες :</u>		
(Αύξηση) / Μείωση απαιτήσεων	(358.536,81)	70.969,41
Αύξηση υποχρεώσεων	972.128,37	318.878,91
Μείον:		
Καταβληθέντες φόροι	(1.085.187,30)	0,00
Σύνολο εισροών από λειτουργικές δραστηριότητες	14.776.939,99	11.136.876,40
<u>Ταμειακές Ροές από Επενδυτικές Δραστηριότητες</u>		
Αγορές ενσώματων και άυλων πάγιων στοιχείων	(52.309,45)	(78.275,36)
Αγορές/πωλήσεις χρεογράφων και άλλων επενδύσεων	9,10 6.100.634,95	(3.919.483,05)
Πιστωτικοί τόκοι	1.142,39	0,00
Σύνολο (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες	6.049.467,89	(3.997.758,40)
<u>Ταμειακές Ροές από Χρηματοδοτικές Δραστηριότητες</u>		
Πληρωμή κεφαλαίου υποχρεώσεων από μισθώσεις	(48.557,80)	(48.137,66)
Χρεωστικοί τόκοι	(845,29)	(1.907,48)
Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές	(49.403,09)	(50.045,14)
δραστηριότητες		
Καθαρή αύξηση ταμειακών διαθεσίμων και ισοδυνάμων	20.777.004,79	7.089.072,86
περιόδου		
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου	21.340.153,83	30.303.909,01
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου	42.117.158,62	37.392.981,87

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΗΣ ΕΝΔΙΑΜΕΣΗΣ ΣΥΝΟΠΤΙΚΗΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ

1. ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Η «ΠΕΙΡΑΙΩΣ ASSET MANAGEMENT ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ» («Εταιρεία»), συστάθηκε στις 24 Μαΐου 2005 με την αρχική επωνυμία «ΠΕΙΡΑΙΩΣ CONSTRUCTIONS ΚΤΗΜΑΤΙΚΗ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ ΚΑΙ ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ».

Με την υπ' αριθμ. 6/378/14.04.2006 απόφαση του Δ. Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, εγκρίθηκε η τροποποίηση του άρθρου 2 (σκοπού) του καταστατικού της Εταιρείας και η μετατροπή της σε Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων (ΑΕΔΑΚ). Η Εταιρεία λειτουργεί ως ΑΕΔΑΚ διευρυμένου σκοπού σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 4099/2012 και εποπτεύεται από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς.

Σύμφωνα με το καταστατικό, σκοπός της Εταιρείας είναι: α) η διαχείριση ΟΣΕΚΑ του Ν. 4099/2012, β) η ανάληψη της διαχείρισης οργανισμών συλλογικών επενδύσεων σε κινητές αξίες κατά την έννοια της Οδηγίας 2009/65/ΕΚ, όπως ισχύει, καθώς και άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων, σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 4099/2012 και γ) η διαχείριση χαρτοφυλακίων επενδύσεων. Η Εταιρεία, δύναται, σύμφωνα με το καταστατικό της να παρέχει, επιπρόσθετα, τις ακόλουθες παρεπόμενες υπηρεσίες: α) επενδυτικές συμβουλές για ένα ή περισσότερα από τα χρηματοπιστωτικά μέσα και β) φύλαξη και διοικητική διαχείριση μεριδίων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων. Η διάρκεια της Εταιρείας είναι 50 έτη και λήγει το 2055. Η Εταιρεία δραστηριοποιείται στην Ελλάδα και η έδρα της είναι επί της Λεωφόρου Συγγρού 87 στην Αθήνα.

Η Εταιρεία είναι μέλος του Ομίλου της Τράπεζας Πειραιώς, η οποία στις 30.06.2025 συμμετείχε στο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας με ποσοστό 100%. Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις του Ομίλου εταιρειών "Τράπεζα Πειραιώς Ανώνυμος Εταιρεία" με τη μέθοδο της ολικής ενοποίησης.

Η Πειραιώς Asset Management Α.Ε.Δ.Α.Κ. είναι μέλος της παγκόσμιας πρωτοβουλίας «Αρχές Υπεύθυνων Επενδύσεων» (Principles of Responsible Investments, PRI) από το 2019. Έχει δε ενσωματώσει στην επενδυτική της πολιτική την εφαρμογή των αρχών υπεύθυνων επενδύσεων. Είναι η εταιρεία που δημιούργησε το πρώτο Αμοιβαίο Κεφάλαιο στην ελληνική αγορά, το οποίο προωθεί περιβαλλοντολογικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά. Στις 30.06.2025 η Εταιρεία διέθετε στην ελληνική αγορά 5 Αμοιβαία Κεφάλαια του άρθρου 8 του κανονισμού SFDR που προωθούν περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά συνολικού ύψους €587.429.791,42.

Η παρούσα Ενδιάμεση Συνοπτική Χρηματοοικονομική Πληροφόρηση έχει εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας στις 27.08.2025, η σύνθεσή του οποίου είναι:

- Μπαμπλέκος Ηρακλής - Πρόεδρος Δ.Σ. & Δ/νων Σύμβουλος - Εκτελεστικό μέλος
- Δαΐρης Γεώργιος - Αντιπρόεδρος Δ.Σ. & Αναπληρωτής Δ/νων Σύμβουλος - Εκτελεστικό μέλος
- Κεστσόγλου Νικόλαος - Μέλος Δ.Σ. - Ανεξάρτητο, Μη εκτελεστικό μέλος
- Φίλης Κωνσταντίνος - Μέλος Δ.Σ. - Ανεξάρτητο, Μη εκτελεστικό μέλος
- Κωνσταντόπουλος Κωνσταντίνος - Μέλος Δ.Σ. - Ανεξάρτητο, Μη εκτελεστικό μέλος

2. ΣΥΝΟΨΗ ΤΩΝ ΟΥΣΙΩΔΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΑΡΧΩΝ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ

Έχουν χρησιμοποιηθεί οι ίδιες λογιστικές αρχές, λογιστικές πολιτικές και μέθοδοι υπολογισμού με τις ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της 31ης Δεκεμβρίου 2024, αφού ληφθούν υπόψη τα νέα πρότυπα και τροποποιήσεις προτύπων, που έχουν ισχύ από την 1η Ιανουαρίου 2025 όπως περιγράφεται στην Σημείωση 2.3.

2.1 Βάση κατάρτισης της Ενδιάμεσης Συνοπτικής Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης

Η Ενδιάμεση Συνοπτική Χρηματοοικονομική Πληροφόρηση της περιόδου που έληξε την 30 Ιουνίου 2025 έχει συνταχθεί σύμφωνα με το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο (Δ.Λ.Π.) 34 «Ενδιάμεση Χρηματοοικονομική Πληροφόρηση».

Η Ενδιάμεση Συνοπτική Χρηματοοικονομική Πληροφόρηση περιλαμβάνει επιλεγμένες γνωστοποιήσεις και όχι όλη την πληροφόρηση που απαιτείται στις πλήρεις ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις. Επομένως, η Ενδιάμεση Συνοπτική Χρηματοοικονομική Πληροφόρηση θα πρέπει να αναγνωστεί σε συνδυασμό με τις ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας που περιλαμβάνονται στην Ετήσια Χρηματοοικονομική Έκθεση της 31.12.2024, οι οποίες συντάχθηκαν με βάση τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.), όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση (Ε.Ε.).

Τα ποσά των χρηματοοικονομικών καταστάσεων απεικονίζονται σε ευρώ.

2.2 Συνέχισης της Επιχειρηματικής Δραστηριότητας

Η Ενδιάμεση Συνοπτική Χρηματοοικονομική Πληροφόρηση έχει συνταχθεί σύμφωνα με την αρχή της συνέχισης της δραστηριότητας, η οποία προϋποθέτει ότι η Εταιρεία είναι σε θέση να ανταποκριθεί στις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις της στο εγγύς μέλλον. Συγκεκριμένα:

Η Εταιρεία, κατά το 1^ο εξάμηνο 2025, εμφάνισε κέρδη προ φόρων ύψους € 15.285.548,23 έναντι κερδών προ φόρων ύψους € 10.809.429,03 της αντίστοιχης συγκριτικής περιόδου. Στις 30.06.2025, η συνολική αξία του κυκλοφορούντος ενεργητικού της Εταιρείας ανερχόταν στο ποσό των € 51.568.168,57 (εκ των οποίων τα € 42.117.158,62 αφορούσαν ταμειακά διαθέσιμα) και υπερέβαινε το σύνολο των βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων, οι οποίες ήταν € 9.680.429,64 γεγονός που της επιτρέπει να ανταποκριθεί με ευχέρεια στις ταμειακές της υποχρεώσεις στο εγγύς μέλλον.

Με βάση τα παραπάνω, η Διοίκηση εκτιμά ότι η Εταιρεία θα συνεχίσει απρόσκοπτα τη δραστηριότητά της και ότι, τόσο τα έσοδα όσο και τα διαθέσιμά της είναι επαρκή για να καλύψουν τις υποχρεώσεις της και την πληρωμή των λειτουργικών της εξόδων στο εγγύς μέλλον.

2.3 Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες

Συγκεκριμένα νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες έχουν εκδοθεί, τα οποία είναι υποχρεωτικά για λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την 1 Ιανουαρίου 2025 ή μεταγενέστερα. Η εκτίμηση της Εταιρείας σχετικά με την επίδραση από την εφαρμογή αυτών των νέων προτύπων, τροποποιήσεων και διερμηνειών παρατίθεται παρακάτω.

Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για την τρέχουσα οικονομική χρήση

ΔΛΠ 21 «Οι Επιδράσεις των Μεταβολών στις Συναλλαγματικές Ισοτιμίες» (Τροποποιήσεις) - Μη δυνατότητα ανταλλαγής νομίσματος (εφαρμόζεται στις ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2025)

Οι τροποποιήσεις απαιτούν από τις εταιρείες να εφαρμόζουν μια συνεπή προσέγγιση στην αξιολόγηση του εάν ένα νόμισμα μπορεί να ανταλλάσσεται με άλλο νόμισμα και, όταν δεν μπορεί, στον καθορισμό της συναλλαγματικής ισοτιμίας που θα χρησιμοποιηθεί και των γνωστοποιήσεων που πρέπει να παρέχονται.

Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για μεταγενέστερες περιόδους

ΔΠΧΑ 18 «Παρουσίαση και Γνωστοποίηση στις Οικονομικές Καταστάσεις» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2027)

Το ΔΠΧΑ 18 εκδόθηκε τον Απρίλιο του 2024. Καθορίζει τις απαιτήσεις για την παρουσίαση και τις γνωστοποιήσεις στις οικονομικές καταστάσεις, και αντικαθιστά το ΔΛΠ 1. Ο στόχος του είναι να διευκολύνει τους επενδυτές να συγκρίνουν τις επιδόσεις και τις μελλοντικές προοπτικές των εταιρειών, τροποποιώντας τις απαιτήσεις για την παρουσίαση των πληροφοριών στις κύριες οικονομικές καταστάσεις, ιδιαίτερα στην κατάσταση αποτελεσμάτων. Το νέο πρότυπο:

- απαιτεί την παρουσίαση δύο νέων καθορισμένων υποσυνόλων στην κατάσταση αποτελεσμάτων - λειτουργικά κέρδη και κέρδη πριν από τη χρηματοδότηση και τους φόρους εισοδήματος.
- απαιτεί γνωστοποίηση των δεικτών απόδοσης που καθορίζονται από τη διοίκηση μιας εταιρείας - υποσύνολα εσόδων και εξόδων που δεν προσδιορίζονται από τα ΔΠΧΑ που περιλαμβάνονται στις δημόσιες επικοινωνίες για να κοινοποιήσουν την άποψη της διοίκησης για την οικονομική απόδοση μιας εταιρείας. Για την προώθηση της διαφάνειας, μια εταιρεία θα πρέπει να παρέχει συμφωνία μεταξύ αυτών των μέτρων και των συνόλων ή των υποσυνόλων που καθορίζονται από τα ΔΠΧΑ.
- ενισχύει τις απαιτήσεις για τη συνάθροιση και τον διαχωρισμό της πληροφορίας για να βοηθήσει μια εταιρεία να παρέχει χρήσιμες πληροφορίες.
- απαιτεί περιορισμένες αλλαγές στην κατάσταση ταμειακών ροών για τη βελτίωση της συγκρισιμότητας, καθορίζοντας ένα συνεπές σημείο εκκίνησης για την έμμεση μέθοδο παρουσίασης ταμειακών ροών από λειτουργικές δραστηριότητες και καταργώντας τις επιλογές για την ταξινόμηση των ταμειακών ροών τόκων και μερισμάτων.

Το νέο πρότυπο έχει αναδρομική εφαρμογή. Δεν έχει ακόμη υιοθετηθεί από την ΕΕ.

ΔΠΧΑ 19 «Θυγατρικές χωρίς Δημόσια Ευθύνη: Γνωστοποιήσεις» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2027)

Το ΔΠΧΑ 19 εκδόθηκε το Μάιο του 2024. Επιτρέπει στις θυγατρικές με μητρική που εφαρμόζει τα ΔΠΧΑ στις ενοποιημένες οικονομικές της καταστάσεις να εφαρμόζουν τα ΔΠΧΑ με μειωμένες απαιτήσεις γνωστοποίησης. Εφαρμόζεται σε επιλέξιμες θυγατρικές που επιλέγουν να υιοθετήσουν το πρότυπο στις ενοποιημένες, ατομικές ή μεμονωμένες οικονομικές τους καταστάσεις. Επιλέξιμες θυγατρικές είναι εκείνες που δεν έχουν δημόσια ευθύνη (όπως περιγράφεται σε σχετική παράγραφο στο ΔΠΧΑ για Μικρές και

Μεσαίες Οντότητες) και ανήκουν σε μητρική που προετοιμάζει και δημοσιεύει ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ. Αυτές οι θυγατρικές θα συνεχίσουν να εφαρμόζουν τις απαιτήσεις αναγνώρισης, επιμέτρησης και παρουσίασης στο άλλα ΔΠΧΑ, αλλά μπορούν να αντικαταστήσουν τις απαιτήσεις γνωστοποίησης σε αυτά τα πρότυπα με μειωμένες απαιτήσεις γνωστοποίησης. Το νέο πρότυπο:

- επιτρέπει στις θυγατρικές να τηρούν μόνο ένα σύνολο λογιστικών αρχείων—για να ανταποκρίνονται στις ανάγκες τόσο της μητρικής τους εταιρείας όσο και των χρηστών των οικονομικών τους καταστάσεων; και
- μειώνει τις απαιτήσεις γνωστοποίησης—Το ΔΠΧΑ 19 επιτρέπει μειωμένες γνωστοποιήσεις που ταιριάζουν καλύτερα στις ανάγκες των χρηστών των οικονομικών τους καταστάσεων.

Το νέο πρότυπο έχει αναδρομική εφαρμογή. Δεν έχει ακόμη υιοθετηθεί από την ΕΕ.

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:

- 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;
- 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);
- 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
- 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.

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 και συγκεκριμένα στο ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά μέσα», ΔΠΧΑ 1 «Πρώτη Εφαρμογή των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς», ΔΠΧΑ 7 «Χρηματοοικονομικά μέσα: Γνωστοποιήσεις», ΔΠΧΑ 10 «Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις» και ΔΛΠ 7 «Κατάσταση Ταμειακών Ροών». Κανένα από αυτά δεν αναμένεται να έχει σημαντική επίδραση στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου.

Οι τροποποιήσεις δεν έχουν ακόμη υιοθετηθεί από την ΕΕ.

Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 9 και στο ΔΠΧΑ 7, «Συμβάσεις που αναφέρονται σε ηλεκτρική παραγωγή που σχετίζεται με φυσικά φαινόμενα» (Contracts Referencing Nature-dependent electricity) (ισχύουν για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2026)

Αυτές οι τροποποιήσεις ισχύουν μόνο για συμβάσεις που εκθέτουν μια οικονομική οντότητα σε μεταβλητότητα της υποκείμενης ποσότητας ηλεκτρικής ενέργειας επειδή η πηγή της παραγωγής της εξαρτάται από ανεξέλεγκτες φυσικές συνθήκες (όπως ο καιρός) και συγκεκριμένα μόνο για την ηλεκτρική ενέργεια καθαυτή (όχι για πιστοποιητικά ηλεκτρικής ενέργειας). Οι συμβάσεις που εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής περιλαμβάνουν τόσο συμβάσεις αγοράς ή πώλησης, είτε αφορούν φυσική παράδοση ηλεκτρικής ενέργειας είτε όχι (physical or virtual), που εξαρτάται από φυσικούς παράγοντες, όσο και χρηματοοικονομικά μέσα που η αξία τους εξαρτάται από τις τιμές της ηλεκτρικής ενέργειας. Οι τροποποιήσεις:

- παρέχουν απαντήσεις ως προς τον τρόπο εφαρμογής των απαιτήσεων «ιδίας χρήσης» του ΔΠΧΑ 9 για Συμβάσεις Πώλησης Ηλεκτρικής Ενέργειας με φυσική παράδοση (physical PPAs).
- επιτρέπουν τη λογιστική αντιστάθμιση εάν αυτές οι συμβάσεις χρησιμοποιούνται ως μέσα αντιστάθμισης.
- προσθέτουν νέες απαιτήσεις γνωστοποιήσεων στο ΔΠΧΑ 7 που βοηθούν τους επενδυτές να κατανοήσουν την επίδραση αυτών των συμβάσεων στην οικονομική απόδοση και τις ταμειακές ροές μιας εταιρείας.

Ορισμένες από τις τροποποιήσεις υπόκεινται σε μελλοντική εφαρμογή και άλλες σε αναδρομική εφαρμογή.

3. ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΕΚΤΙΜΗΣΕΙΣ ΚΑΙ ΠΑΡΑΔΟΧΕΣ ΤΗΣ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ

Η Εταιρεία κατά τη σύνταξη της Ενδιάμεσης Συνοπτικής Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης προβαίνει σε ορισμένες εκτιμήσεις και παραδοχές για τη μελλοντική κατάσταση ορισμένων στοιχείων του ενεργητικού και των υποχρεώσεων που επηρεάζουν την απεικόνιση των στοιχείων αυτών στην Ενδιάμεση Συνοπτική Χρηματοοικονομική Πληροφόρηση. Οι εκτιμήσεις και οι κρίσεις της διοίκησης επανεξετάζονται διαρκώς και βασίζονται σε ιστορικά δεδομένα και προσδοκίες για μελλοντικά γεγονότα, που κρίνονται εύλογες σύμφωνα με τα ισχύοντα.

Οι πιο σημαντικές περιπτώσεις όπου η διοίκηση, κατά την εφαρμογή των λογιστικών αρχών, προβαίνει σε λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές, είναι οι κάτωθι:

Πρόβλεψη Αναμενόμενης Πιστωτικής Ζημίας

Η Εταιρεία προβαίνει σε πρόβλεψη αναμενόμενης πιστωτικής ζημίας, λόγω επισφαλών απαιτήσεων, αξιολογώντας τα χρηματοοικονομικά της στοιχεία, με βάση το Δ.Π.Χ.Α. 9.

Φόρος Εισοδήματος

Η Εταιρεία αναγνωρίζει υποχρέωση φόρου εισοδήματος βάσει εκτίμησης, καθώς ο τελικός προσδιορισμός του φόρου είναι αβέβαιος. Εάν το τελικό αποτέλεσμα του ελέγχου είναι διαφορετικό από το αρχικώς αναγνωρισθέν, η διαφορά θα επηρεάσει το φόρο εισοδήματος και την πρόβλεψη για αναβαλλόμενη φορολογία της περιόδου όπου ολοκληρώνεται ο προσδιορισμός.

4. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ

Πλαίσιο Διαχείρισης Κινδύνων

Η επιχειρηματική λειτουργία της Εταιρείας είναι αλληλένδετη με την ανάληψη χρηματοοικονομικών κινδύνων. Η Διοίκηση, έχοντας ως γνώμονα τη διατήρηση της σταθερότητας και της συνέχειας των εργασιών της, έχει ως στόχο υψηλής προτεραιότητας την εφαρμογή και τη διαρκή εξέλιξη ενός αποτελεσματικού πλαισίου διαχείρισης κινδύνων για την ελαχιστοποίηση των ενδεχόμενων αρνητικών συνεπειών τους στα οικονομικά αποτελέσματα της Εταιρείας. Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας έχει τη συνολική ευθύνη για την ανάπτυξη και την επίβλεψη του πλαισίου διαχείρισης κινδύνων.

Τόσο οι αρχές όσο και η υφιστάμενη πολιτική διαχείρισης κινδύνων έχουν δημιουργηθεί για τον έγκαιρο εντοπισμό και την ανάλυση των κινδύνων στους οποίους είναι εκτεθειμένη η Εταιρεία, για τη θέσπιση κατάλληλων ορίων και συστημάτων ελέγχου, καθώς επίσης και για τη συστηματική παρακολούθηση των κινδύνων και την τήρηση των θεσπισμένων ορίων. Η Εταιρεία επανεξετάζει σε ετήσια βάση την επάρκεια και την αποτελεσματικότητα του πλαισίου διαχείρισης κινδύνων έτσι ώστε να ανταποκρίνεται στη δυναμική των αγορών, σε μεταβολές στα προσφερόμενα προϊόντα και στις ενδεδειγμένες διεθνείς πρακτικές.

Η Εταιρεία παρακολουθεί σε συστηματική βάση τους ακόλουθους κινδύνους, οι οποίοι προκύπτουν από τη χρήση χρηματοοικονομικών προϊόντων: α) κίνδυνος αγοράς, β) πιστωτικός κίνδυνος, γ) κίνδυνος ρευστότητας, δ) κίνδυνος συγκέντρωσης και ε) λειτουργικός κίνδυνος.

4.1 Κίνδυνος αγοράς

Συναλλαγματικός κίνδυνος

Η Εταιρεία λειτουργεί σε ένα και μόνο οικονομικό περιβάλλον (Ελλάδα) και δεν είναι εκτεθειμένη σε κινδύνους από ξένο νόμισμα. Η Εταιρεία δραστηριοποιείται εντός της ζώνης του ευρώ, με αποτέλεσμα να μην είναι εκτεθειμένη σε συναλλαγματικό κίνδυνο.

Κίνδυνος μεταβολής τιμών χρεογράφων

Η Εταιρεία διαχειρίζεται ΟΣΕΚΑ / χαρτοφυλάκια και διατηρεί επενδυτικό χαρτοφυλάκιο, τα οποία εκτίθενται σε κίνδυνο μεταβολής των τιμών των χρεογράφων. Ο κίνδυνος αυτός μεταφέρεται στην Εταιρεία μέσω των εσόδων που πραγματοποιεί από την προμήθεια διαχείρισης των ΟΣΕΚΑ / χαρτοφυλακίων και η οποία έχει άμεση σχέση με το ενεργητικό των συνολικών υπό διαχείριση κεφαλαίων, όπως αυτό αποτιμάται καθημερινά. Για τον περιορισμό του κινδύνου αυτού, υπάρχει Επενδυτική Επιτροπή η οποία συνεδριάζει σε τακτά διαστήματα, παρακολουθεί τη σύνθεση των ΟΣΕΚΑ / χαρτοφυλακίων και προσαρμόζει τη σύνθεσή τους για τη μεγιστοποίηση της απόδοσης και τον περιορισμό των κινδύνων.

Επιτοκιακός κίνδυνος

Η Εταιρεία δεν εκτίθεται σημαντικά σε κίνδυνο από διακυμάνσεις στα επιτόκια, καθώς τα έντοκα στοιχεία στο ενεργητικό περιλαμβάνουν καταθέσεις όψεως και ομόλογα σταθερού επιτοκίου.

4.2 Πιστωτικός κίνδυνος

Ο πιστωτικός κίνδυνος αφορά περιπτώσεις αθέτησης υποχρέωσης αντισυμβαλλομένων να εκπληρώσουν τις συναλλακτικές τους υποχρεώσεις.

Ο πιστωτικός κίνδυνος, που αντιμετωπίζει η Εταιρεία, προέρχεται:

- από απαιτήσεις προμηθειών διαχείρισης των μεμονωμένων χαρτοφυλακίων Ιδιωτών & Θεσμικών Πελατών
- από απαιτήσεις προμηθειών σύμφωνα με τις συμβάσεις διανομής ΟΣΕΚΑ εξωτερικού.
- Από επενδύσεις για ίδιο λογαριασμό

Η έκθεση στον πιστωτικό κίνδυνο εξετάζεται κατόπιν αξιολόγησης της φερεγγυότητας και της αξιοπιστίας τόσο των ήδη υφιστάμενων όσο και των υποψήφιων πελατών να ανταποκριθούν στις υποχρεώσεις τους, προκειμένου να μην παρατηρούνται προβλήματα καθυστερήσεων πληρωμών και επισφαλειών, ενώ οι επενδύσεις για ίδιο λογαριασμό πραγματοποιούνται βάσει της εγκεκριμένης πολιτικής ανάληψης επενδυτικού κινδύνου από το ΔΣ .

Στον πίνακα που ακολουθεί αναλύονται περαιτέρω οι απαιτήσεις της Εταιρείας. Τα υπόλοιπα των απαιτήσεων απεικονίζουν την καθαρή αξία, μετά από πιθανές προβλέψεις για το μέγιστο πιστωτικό κίνδυνο.

Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού

	30.06.2025	31.12.2024
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	262.148,57	262.299,57
Απαιτήσεις από πελάτες	5.845.469,33	5.509.395,58
Λοιπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις	287.614,98	263.178,67
Χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	1.826.001,00	0,00
Χρηματοοικονομικά στοιχεία στο αποσβέσιμο κόστος	1.491.924,64	8.655.819,22
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	42.117.158,62	21.340.153,83
	51.830.317,14	36.030.846,87

4.3 Κίνδυνος ρευστότητας

Η παρακολούθηση του κινδύνου ρευστότητας εστιάζει στην ικανότητα της Εταιρείας να διατηρεί επαρκή ρευστότητα για την εκπλήρωση των υποχρεώσεών της. Δεδομένου ότι, τα Ίδια Κεφάλαια της Εταιρείας υπερκαλύπτουν τις περιορισμένες και ελεγχόμενες υποχρεώσεις και οι απαιτήσεις, στο μεγαλύτερο μέρος τους είναι άμεσα εισπρακτέες και δεν υπάρχουν σημαντικές μακροπρόθεσμες επενδύσεις, ο κίνδυνος ρευστότητας που αντιμετωπίζει η Εταιρεία κρίνεται χαμηλός. Επιπλέον, η καλή διαχείριση των διαθεσίμων, η υγιής χρηματοοικονομική διάρθρωση και η προσεκτική επιλογή των επενδυτικών κινήσεων εξασφαλίζει έγκαιρα στην Εταιρεία την αναγκαία ρευστότητα για τις λειτουργίες της.

Το υπόλοιπο των απαιτήσεων από πελάτες και των λοιπών απαιτήσεων, καθώς και των προμηθευτών και των λοιπών υποχρεώσεων αναλύεται ανάλογα με το βαθμό ληκτότητάς τους ως ακολούθως:

	<u>30.06.2025</u>				
	Έως 1 μήνα	1 έως 3 μήνες	3 μήνες έως 5 έτη	Λήξη μεγαλύτερη των 5 ετών	Σύνολο
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ					
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	0,00	0,00	1.020,56	261.128,01	262.148,57
Απαιτήσεις από πελάτες	5.845.469,33	0,00	0,00	0,00	5.845.469,33
Λοιπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις	287.614,98	0,00	0,00	0,00	287.614,98
Χρηματοοικονομικά στοιχεία διακρατούμενα στη λήξη	500.625,94	497.455,84	3.247.331,50	0,00	4.245.413,28
Χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	0,00	0,00	1.826.001,00	3.093.624,00	4.919.625,00
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	42.117.158,62	0,00	0,00	0,00	42.117.158,62
ΣΥΝΟΛΑ	48.750.868,87	497.455,84	5.074.353,06	3.354.752,01	57.677.429,78
ΠΑΘΗΤΙΚΟ					
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	3.886.292,40	0,00	0,00	0,00	3.886.292,40
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις από μισθώματα	6.707,14	13.495,33	62.088,11	0,00	82.290,59
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις	0,00	0,00	5.711.846,65	0,00	5.711.846,65
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις από μισθώματα	0,00	0,00	142.658,66	0,00	142.658,66
ΣΥΝΟΛΑ	3.892.999,54	13.495,33	5.916.593,42	0,00	9.823.088,30
Άνοιγμα Ρευστότητας	44.857.869,33	483.960,51	(842.240,36)	3.354.752,01	47.854.341,48

	<u>31.12.2024</u>				
	Έως 1 μήνα	1 έως 3 μήνες	3 μήνες έως 5 έτη	Λήξη μεγαλύτερη των 5 ετών	Σύνολο
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ					
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	0,00	0,00	0,00	262.299,57	262.299,57
Απαιτήσεις από πελάτες	5.509.395,58	0,00	0,00	0,00	5.509.395,58
Λοιπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις	263.178,67	0,00	0,00	0,00	263.178,67
Χρηματοοικονομικά στοιχεία διακρατούμενα στη λήξη	999.462,31	5.690.949,88	4.399.934,92	308.660,98	11.399.008,09
Χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	0,00	0,00	3.727.203,00	0,00	3.727.203,00
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	21.340.153,83	0,00	0,00	0,00	21.340.153,83
ΣΥΝΟΛΑ	28.112.190,39	5.690.949,88	8.127.137,92	570.960,55	42.501.238,74

ΠΑΘΗΤΙΚΟ

Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	2.915.027,35	0,00	0,00	0,00	2.915.027,35
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις από μισθώματα	2.118,75	3.798,41	10.817,28	0,00	16.734,44
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις	0,00	0,00	3.376.645,27	0,00	3.376.645,27
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις από μισθώματα	0,00	0,00	40.841,73	0,00	40.841,73
ΣΥΝΟΛΑ	2.917.146,10	3.798,41	3.428.304,28	0,00	6.349.248,79
Άνοιγμα Ρευστότητας	25.195.044,29	5.687.151,47	4.698.833,64	570.960,55	36.151.989,95

4.4 Κίνδυνος συγκέντρωσης

Για τον περιορισμό του κινδύνου συγκέντρωσης από ανοίγματα έναντι μεμονωμένων αντισυμβαλλομένων και ομάδων συνδεδεμένων αντισυμβαλλομένων, το Δ.Σ. της Εταιρείας καθορίζει και κρίνει κατά περίπτωση τη διασπορά των διαθεσίμων της Εταιρείας. Το Δ.Σ. εγκρίνει κατάλογο εγκεκριμένων αντισυμβαλλομένων για τις τοποθετήσεις της ρευστότητας της Εταιρείας. Η αξιολόγηση των εν λόγω αντισυμβαλλομένων και η αναθεώρησή τους (σε περίπτωση που υπάρχουν τροποποιήσεις) πραγματοποιείται σε ετήσια βάση. Στην τρέχουσα περίοδο, η Εταιρεία παρακολουθούσε το συγκεκριμένο κίνδυνο, ο οποίος προέρχεται από το γεγονός ότι το σύνολο των διαθεσίμων της ήταν τοποθετημένο στην Τράπεζα Πειραιώς, η οποία είναι η μητρική εταιρεία και μια εκ των συστημικών τραπεζών.

4.5 Λειτουργικός κίνδυνος

Η Εταιρεία με βάση και τις οδηγίες της Μητρικής εταιρείας ορίζει τον λειτουργικό κίνδυνο ως τον κίνδυνο ζημιάς που προέρχεται από ανεπαρκείς ή ελαττωματικές εσωτερικές διαδικασίες, συστήματα ή από ανθρώπινη παρέμβαση ή εξωτερικά συμβάντα. Ο λειτουργικός κίνδυνος απορρέει από την επιχειρηματική δραστηριότητα της Εταιρείας, όπως επιχειρηματικές αποφάσεις, συναλλαγές, επικοινωνίες, αλληλεπιδράσεις με πελάτες και τρίτους που μπορεί να αυξομειώνουν τον λειτουργικό κίνδυνο.

4.6 Διαχείριση κεφαλαίων

Η Εταιρεία παρακολουθεί την κεφαλαιακή της επάρκεια σε τακτά χρονικά διαστήματα και οφείλει να υποβάλλει κάθε εξάμηνο μαζί με τις χρηματοοικονομικές της Καταστάσεις και τα πάγια έξοδά της, υπολογιζόμενα σύμφωνα με το άρθρο 13 του κανονισμού (ΕΕ) 2019/2033 και τον εκτελεστικό κανονισμό (ΕΕ) 2021/2284 της Επιτροπής, ώστε να επιβεβαιώνεται ότι τα ίδια κεφάλαιά της ισούνται τουλάχιστον με το 25% των πάγιων εξόδων του προηγούμενου έτους. Τα ετήσια πάγια έξοδα κατά την 31.12.2024 ανήλθαν σε 3.427.235,63€. Συνεπώς, το ελάχιστο απαιτούμενο επίπεδο ιδίων κεφαλαίων ποσού 938.569,69€ καλύπτεται από τα ίδια κεφάλαια της Εταιρείας, τα οποία ανήλθαν σε 36.286.276,60€ κατά την 31.12.2024.

4.7 Εύλογες αξίες στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων

α) Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων που τηρούνται σε εύλογες αξίες

Εύλογη αξία είναι η τιμή, στην οποία θα πωληθεί ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού ή στην οποία θα μεταφερθεί μία υποχρέωση μεταξύ αντισυμβαλλόμενων μερών υπό κανονικές συνθήκες αγοράς, κατά την ημερομηνία της επιμέτρησης.

Το Δ.Π.Χ.Α. 13 ιεραρχεί τις μεθόδους αποτίμησης σε 3 επίπεδα ως εξής:

- Επίπεδο 1: Χρηματοοικονομικά στοιχεία που είναι διαπραγματεύσιμα σε ενεργή αγορά η εύλογη αξία των οποίων προσδιορίζεται με βάση τις δημοσιευμένες τιμές αγοράς που ισχύουν κατά την ημερομηνία αναφοράς για όμοια περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις.
- Επίπεδο 2: Χρηματοοικονομικά στοιχεία που δεν είναι διαπραγματεύσιμα σε ενεργή αγορά η εύλογη αξία των οποίων προσδιορίζεται με τη χρήση τεχνικών αποτίμησης και παραδοχών που στηρίζονται είτε άμεσα είτε έμμεσα σε δεδομένα της αγοράς κατά την ημερομηνία αναφοράς.
- Επίπεδο 3: Χρηματοοικονομικά στοιχεία που δεν είναι διαπραγματεύσιμα σε ενεργή αγορά η εύλογη αξία των οποίων προσδιορίζεται με τη χρήση τεχνικών αποτίμησης και παραδοχών που κατά βάση δεν στηρίζονται σε δεδομένα της αγοράς.

β) Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων που δεν τηρούνται σε εύλογες αξίες

Στις 30 Ιουνίου 2025, η λογιστική αξία των απαιτήσεων από πελάτες, των λοιπών βραχυπρόθεσμων απαιτήσεων, των ταμειακών διαθεσίμων και ισοδυνάμων, καθώς και του κονδυλίου προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις, προσέγγιζε την εύλογη αξία.

5. ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΑ ΧΡΗΣΗΣ ΠΑΓΙΩΝ

Τα περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης αναλύονται ως εξής:

	<u>30.06.2025</u>	<u>31.12.2024</u>
Ακίνητα	173.579,14	0,02
Μεταφορικά μέσα	47.425,40	57.805,40
ΣΥΝΟΛΟ	221.004,54	57.805,42

Η κίνηση έχει ως εξής:

	30.06.2025		
	Ακίνητα	Μεταφορικά Μέσα	Σύνολο
Αξία κτήσης			
Υπόλοιπο 01.01.2025	94.483,32	176.713,94	271.197,26
Προσθήκες περιόδου	208.294,97	1.633,63	209.928,60
Διαγραφές περιόδου	(94.483,32)	(105.178,93)	(199.662,25)
Υπόλοιπο 30.06.2025	208.294,97	73.168,64	281.463,61

	30.06.2025		
	Ακίνητα	Μεταφορικά Μέσα	Σύνολο
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις			
Υπόλοιπο 01.01.2025	94.483,30	118.908,53	213.391,83
Διαγραφές περιόδου	(94.483,30)	(103.353,18)	(197.836,48)
Αποσβέσεις περιόδου	34.715,83	10.187,89	44.903,72
Υπόλοιπο 30.06.2025	34.715,83	25.743,24	60.459,07
Αναπόσβεστη αξία 30.06.2025	173.579,14	47.425,40	221.004,54

	31.12.2024		
	Ακίνητα	Μεταφορικά Μέσα	Σύνολο
Αξία κτήσης			
Υπόλοιπο 01.01.2024	94.483,32	133.628,58	228.111,90
Προσθήκες περιόδου	0,00	43.085,36	43.085,36
Υπόλοιπο 31.12.2024	94.483,32	176.713,94	271.197,26
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις			
Υπόλοιπο 01.01.2024	27.789,19	90.379,17	118.168,36
Αποσβέσεις περιόδου	66.694,11	28.529,36	95.223,47
Υπόλοιπο 31.12.2024	94.483,30	118.908,53	213.391,83
Αναπόσβεστη αξία 31.12.2024	0,02	57.805,40	57.805,43

6. ΛΟΙΠΕΣ ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

Το υπόλοιπο των λοιπών μακροπρόθεσμων απαιτήσεων αναλύεται ως εξής:

	30.06.2025	31.12.2024
Συμμετοχή στο Συνεγγυητικό Κεφάλαιο	261.128,01	261.279,01
Δοσμένες εγγυήσεις	1.020,56	1.020,56
ΣΥΝΟΛΑ	262.148,57	262.299,57

Το κεφάλαιο του «Συνεγγητικού» σύμφωνα με το Ν.2533/1997 συγκροτείται αποκλειστικά από εισφορές των εταιρειών που είναι μέλη του. Το ύψος του κεφαλαίου και των επιμέρους εισφορών των μελών του καθορίζονται από το άρθρο 71 του Ν.2533/1997, όπως αυτό αντικαταστάθηκε από το άρθρο 11 του Ν.3756/2009.

7. ΛΟΙΠΕΣ ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

Το υπόλοιπο των λοιπών βραχυπρόθεσμων απαιτήσεων αναλύεται ως εξής:

	30.06.2025	31.12.2024
<u>Μη χρηματοοικονομικά στοιχεία</u>		
Απαιτήσεις από Ελληνικό Δημόσιο	10.034,29	1.450,20
Έξοδα επόμενων περιόδων	256.401,17	87.998,63
Σύνολο (α)	266.435,46	89.448,83
<u>Χρηματοοικονομικά στοιχεία</u>		
Απαιτήσεις από τα υπό διαχείριση Α/Κ	12.756,98	163.897,21
Χρεώστες διάφοροι	8.422,54	9.832,63
Σύνολο (β)	21.179,52	173.729,84
ΣΥΝΟΛΑ (α) + (β)	287.614,98	263.178,67

8. ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΑΠΟ ΠΕΛΑΤΕΣ

Το υπόλοιπο των απαιτήσεων από πελάτες αναλύεται ως εξής:

	30.06.2025	31.12.2024
<u>Χρηματοοικονομικά στοιχεία</u>		
Πελάτες εσωτερικού	1.407.085,26	1.346.839,91
Απαιτήσεις από τα υπό διαχείριση Α/Κ	4.438.396,93	4.162.566,17
Μείον: Προβλέψεις αναμενόμενης πιστωτικής ζημίας (ΑΠΖ)	(12,86)	(10,50)
ΣΥΝΟΛΑ	5.845.469,33	5.509.395,58

Κίνηση πρόβλεψης αναμενόμενης πιστωτικής ζημίας

Υπόλοιπο την 1η Ιανουαρίου 2025	10,50
Αντιλογισμός πρόβλεψης χρήσης ΑΠΖ 2024	(10,50)
Πρόβλεψη αναμενόμενης πιστωτικής ζημίας (ΑΠΖ) χρήσης 2025	12,86
Υπόλοιπο την 30 Ιουνίου 2025	12,86

Την 30η Ιουνίου 2025 το σύνολο των απαιτήσεων από πελάτες έχει κατηγοριοποιηθεί στο Στάδιο 2 και η αναμενόμενη ζημία απομείωσης ανέρχεται σε € 12,86.

9. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΣΤΗΝ ΕΥΛΟΓΗ ΑΞΙΑ ΜΕΣΩ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

Το υπόλοιπο των χρηματοοικονομικών στοιχείων αναλύεται ως εξής:

	<u>30.06.2025</u>	<u>31.12.2024</u>
<u>Χρηματοοικονομικά στοιχεία</u>		
Υπόλοιπο την 1η Ιανουαρίου	3.727.203,00	1.862.253,00
Συμμετοχές σε Α/Κ εσωτερικού	1.200.000,00	1.800.000,00
Κέρδος / (Ζημία) από αναπροσαρμογή χρηματοοικονομικών στοιχείων στις εύλογες αξίες	(7.578,00)	64.950,00
ΣΥΝΟΛΑ	<u>4.919.625,00</u>	<u>3.727.203,00</u>

Η Εταιρεία προχώρησε στη σύσταση και συμμετοχή τεσσάρων νέων αμοιβαίων κεφαλαίων.

Στις 14.01.2025, η Εταιρεία προχώρησε στην κατάθεση του αρχικού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου "Πειραιώς Αμοιβαίου Κεφαλαίου Εισοδήματος 2028 III Ευρωπαϊκό Ομολογιακό" (κατόπιν της 601/8.01.2025 απόφασης της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς). Στις 05.02.2025, η Εταιρεία προχώρησε στην κατάθεση του αρχικού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου "Πειραιώς Αμοιβαίου Κεφαλαίου ENHANCED INCOME BOND FUND" (κατόπιν της 603/10.01.2025 απόφασης της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς). Στις 31.03.2025, η Εταιρεία προχώρησε στην κατάθεση του αρχικού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου "Πειραιώς Αμοιβαίου Κεφαλαίου Εισοδήματος 2027 Ευρωπαϊκό Ομολογιακό" (κατόπιν της 616 / 13.03.2025 απόφασης της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς). Στις 14.04.2025, η Εταιρεία προχώρησε στην κατάθεση του αρχικού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου "Πειραιώς Αμοιβαίου Κεφαλαίου YOUTH TARGET FUND EQUITY" (κατόπιν της 618/ 18.03.2025 απόφασης της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς).

Την 30.06.2025, η Εταιρεία αναγνώρισε συνολική ζημία από αποτίμηση ποσού €7.578.

10. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΣΤΟ ΑΠΟΣΒΕΣΙΜΟ ΚΟΣΤΟΣ

Το υπόλοιπο των χρηματοοικονομικών στοιχείων αναλύεται ως εξής:

	<u>30.06.2025</u>	<u>31.12.2024</u>
<u>Χρηματοοικονομικά στοιχεία</u>		
Έντοκα Γραμμάτια Ελληνικού Δημοσίου (ΕΓΕΔ)	992.603,29	3.964.888,20
Τραπεζικό Ομόλογο	796.555,17	806.966,93
Ομόλογα γενικής κυβέρνησης (εξωτερικού)	2.458.920,98	6.632.076,12
Μείον: Προβλέψεις αναμενόμενης πιστωτικής ζημίας (ΑΠΖ)	(2.666,16)	(4.923,16)
ΣΥΝΟΛΑ	<u>4.245.413,28</u>	<u>11.399.008,09</u>

Κίνηση πρόβλεψης αναμενόμενης πιστωτικής ζημίας

Υπόλοιπο την 1η Ιανουαρίου 2025	4.923,16
Αντιλογισμός πρόβλεψης χρήσης ΑΠΖ 2024	(4.923,16)
Πρόβλεψη αναμενόμενης πιστωτικής ζημίας (ΑΠΖ) χρήσης 2025	2.666,16
Υπόλοιπο την 30 Ιουνίου 2025	2.666,16

Την 30.06.2025, οι χρεωστικοί τίτλοι ανήλθαν σε € 992.603,29. Την 30η Ιουνίου 2025 το σύνολο του χαρτοφυλακίου έχει κατηγοριοποιηθεί στο Στάδιο 1 και η αναμενόμενη ζημία απομείωσης ανέρχεται σε € 2.666,16 για την Εταιρεία.

11. ΤΑΜΕΙΑΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΚΑΙ ΙΣΟΔΥΝΑΜΑ

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	30.06.2025	31.12.2024
Ταμείο	527,84	26,03
Καταθέσεις όψεως	42.116.630,78	21.340.127,80
ΣΥΝΟΛΑ	42.117.158,62	21.340.153,83

Την 30^η Ιουνίου 2025 το σύνολο των ταμειακών διαθεσίμων έχει κατηγοριοποιηθεί στο Στάδιο 1 και δεν προέκυψε ανάγκη σχηματισμού πρόβλεψης αναμενόμενης πιστωτικής ζημίας.

12. ΠΡΟΜΗΘΕΥΤΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Οι βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	30.06.2025	31.12.2024
Υποχρεώσεις από παρακρατημένους φόρους	48.606,18	87.609,31
Ασφαλιστικοί οργανισμοί	53.711,01	73.325,27
Υποχρεώσεις προς συνδεδεμένα μέρη	1.735.985,23	1.287.497,96
Πιστωτές διάφοροι	400.999,48	160.203,13
Δεδουλευμένα έξοδα περιόδου	1.646.990,50	1.306.391,68
ΣΥΝΟΛΑ	3.886.292,40	2.915.027,35

13. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΜΙΣΘΩΜΑΤΩΝ

Οι υποχρεώσεις μισθωμάτων αφορούν τις υποχρεώσεις για μισθώματα κτηρίων (γραφεία Εταιρείας) και μεταφορικών μέσων, τις οποίες αναγνώρισε η Εταιρεία, στα πλαίσια της πλήρους εφαρμογής του Δ.Π.Χ.Α. 16, από την 01.01.2019.

Η κίνηση των λογαριασμών των μακροπρόθεσμων και βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων μισθώσεων έχει ως εξής:

	30.06.2025		
	Ακίνητα	Μεταφορικά Μέσα	Σύνολο
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις από μισθώματα			
Υπόλοιπο 01.01.2025	(0,01)	40.841,74	40.841,73
Μεταφορά σε βραχυπρ. υποχρεώσεις	(100.484,97)	(7.597,32)	(108.082,29)
Προσθήκες Περιόδου	208.294,98	1.632,52	209.927,50
Διαγραφές περιόδου	0,00	(28,28)	(28,28)
Υπόλοιπο 30.06.2025	107.810,00	34.848,66	142.658,66

	30.06.2025		
	Ακίνητα	Μεταφορικά Μέσα	Σύνολο
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις από μισθώματα			
Υπόλοιπο 01.01.2025	0,00	16.734,44	16.734,44
Μεταφορά από μακροπρ. υποχρεώσεις	100.484,97	7.597,32	108.082,29
Τόκοι περιόδου	4.576,09	1.455,57	6.031,66
Πληρωμές περιόδου (καταβαλλόμενα μισθώματα)	(37.288,62)	(11.269,18)	(48.557,80)
Υπόλοιπο 30.06.2025	67.772,44	14.518,15	82.290,59

	31.12.2024		
	Ακίνητα	Μεταφορικά Μέσα	Σύνολο
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις από μισθώματα			
Υπόλοιπο 01.01.2024	(0,01)	19.491,31	19.491,30
Προσθήκες περιόδου	0,00	43.085,36	43.085,36
Μεταφορά σε βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	0,00	(21.734,93)	(21.734,93)
Υπόλοιπο 31.12.2024	(0,01)	40.841,74	40.841,73

Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις από μισθώματα			
Υπόλοιπο 01.01.2024	67.568,56	19.811,96	87.380,52
Μεταφορά από μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	0,00	21.734,93	21.734,93
Τόκοι περιόδου	2.346,56	2.590,87	4.937,43
Πληρωμές περιόδου (καταβαλλόμενα μισθώματα)	(69.915,12)	(27.403,32)	(97.318,44)
Υπόλοιπο 31.12.2024	0,00	16.734,44	16.734,44

Η ανάλυση ανά έτος των ανωτέρω μακροπρόθεσμων και βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων έχει ως εξής:

	<u>30.06.2025</u>	<u>31.12.2024</u>
Έτος 1	91.503,00	19.442,30
Έτος 2	91.503,00	16.378,68
Έτος 3	49.263,39	14.781,69
Έτος 4	8.603,70	9.990,72
Έτος 5	0,00	3.330,24
	240.873,09	63.923,63
Μείον: Τόκοι προεξόφλησης	(15.923,84)	(6.347,47)
Υπόλοιπο υποχρεώσεων	224.949,25	57.576,16

14. ΕΣΟΔΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ

Ο κύκλος εργασιών (έσοδα διαχείρισης) της Εταιρείας περιλαμβάνει αμοιβές και προμήθειες από τη διαχείριση των αμοιβαίων κεφαλαίων και των χαρτοφυλακίων τρίτων και αναλύεται ως εξής:

	<u>01.01-30.06.2025</u>	<u>01.01-30.06.2024</u>
Αμοιβή διαχείρισης διαχειριζόμενων Α/Κ	22.838.612,68	16.025.035,75
Προμήθειες διάθεσης - εξαγοράς διαχειριζόμενων Α/Κ	2.059.432,87	1.271.972,44
Αμοιβή διαχείρισης χαρτοφυλακίων	2.477.369,80	1.965.142,16
ΣΥΝΟΛΑ	27.375.415,35	19.262.150,35

Η αμοιβή διαχείρισης χαρτοφυλακίων συνολικής αξίας € 2.477.369,80 (2024: € 1.965.142,16) προέρχεται από την παροχή επενδυτικών υπηρεσιών της παραγράφου 2, του άρθρου 12 του Ν. 4099/2012.

Η αύξηση του κύκλου εργασιών οφείλεται κυρίως στην αύξηση του αριθμού των διαχειριζόμενων Α/Κ.

15. ΚΟΣΤΟΣ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ

Το κόστος υπηρεσιών αναλύεται ως εξής:

	<u>01.01-30.06.2025</u>	<u>01.01-30.06.2024</u>
Αμοιβές & έξοδα προσωπικού	(663.004,28)	(495.992,63)
Αμοιβές & προμήθειες	(9.957.568,99)	(6.817.203,59)
ΣΥΝΟΛΑ	(10.620.573,27)	(7.313.196,22)

Στο κονδύλι «Αμοιβές & προμήθειες» περιλαμβάνονται προμήθειες, οι οποίες ανέρχονται στο ποσό των 9.913.326,47€ (30.06.2024: €6.779.003,70), εκ των οποίων τα 8.340.391,69€ (30.06.2024: €5.604.489,62) αφορούν τη μητρική, ενώ το ποσό των 1.572.934,78€ (30.06.2024: €1.174.514,08) αφορά λοιπές αμοιβές.

16. ΕΞΟΔΑ ΔΙΑΘΕΣΗΣ

Τα έξοδα διάθεσης αναλύονται ως εξής:

	<u>01.01-30.06.2025</u>	<u>01.01-30.06.2024</u>
Αμοιβές & έξοδα προσωπικού	(203.706,36)	(144.234,69)
Αμοιβές & έξοδα τρίτων	(13.593,40)	(9.968,44)
Έξοδα προβολής & διαφήμισης	(16.353,27)	(10.971,57)
ΣΥΝΟΛΑ	(233.653,03)	(165.174,70)

17. ΕΞΟΔΑ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ

	<u>01.01-30.06.2025</u>	<u>01.01-30.06.2024</u>
Αμοιβές & έξοδα προσωπικού	(331.562,05)	(236.461,13)
Αμοιβές & έξοδα τρίτων	(195.932,15)	(159.014,00)
Παροχές τρίτων	(17.919,25)	(6.376,54)
Φόροι - τέλη	(220.221,87)	(103.653,62)
Συνδρομές-Εισφορές	(508.285,97)	(517.343,46)
Διάφορα έξοδα	(35.203,05)	(48.342,47)
ΣΥΝΟΛΑ	(1.309.124,34)	(1.071.191,22)

18. ΑΜΟΙΒΕΣ & ΕΞΟΔΑ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ

	<u>01.01-30.06.2025</u>	<u>01.01-30.06.2024</u>
Μισθοί	(951.556,82)	(662.436,97)
Εργοδοτικές εισφορές	(201.749,20)	(156.475,81)
Λοιπές δαπάνες προσωπικού	(30.989,18)	(45.304,67)
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού	(13.977,49)	(12.471,00)
ΣΥΝΟΛΑ	(1.198.272,69)	(876.688,45)

Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού την 30.06.2025 και την 30.06.2024 ήταν 35 και 32 άτομα αντίστοιχα. Επιπλέον, η Εταιρεία απασχόλησε δανεισθέν προσωπικό από την Τράπεζα Πειραιώς 4 ατόμων, συνολικού κόστους € 79.961,18 (30.06.2024: € 67.304,77), το οποίο εμφανίζεται στις Αμοιβές & προμήθειες (σημείωση 15) και στις Αμοιβές & έξοδα τρίτων (σημείωση 16 & 17).

Η Εταιρεία πραγματοποίησε έσοδα από δανειζόμενο προσωπικό στην Τράπεζα Πειραιώς, συνολικού ποσού € 29.049,69 (30.06.2024: € 27.051,19), το οποίο εμφανίζεται στα λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης της Ενδιάμεσης Κατάστασης Συνολικού Εισοδήματος.

19. ΦΟΡΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ

Ο φορολογικός συντελεστής για την περίοδο που έληξε την 30η Ιουνίου 2025 ανέρχεται σε 22%, σύμφωνα με την παρ. 1, άρθρο 120 του Ν.4799/2021 και αναλύεται ως εξής:

	01.01-30.06.2025	01.01-30.06.2024
Φόρος Εισοδήματος	(3.420.388,68)	(2.402.281,53)
Αναβαλλόμενος φόρος	(3.166,09)	43.571,23
ΣΥΝΟΛΑ	(3.423.554,77)	(2.358.710,30)
Ανάλυση φόρων	01.01-30.06.2025	01.01-30.06.2024
Κέρδη προ φόρων με βάση τα ΔΠΧΑ	15.285.548,23	10.809.429,03
Φόρος Εισοδήματος (22%)	(3.420.388,68)	(2.402.281,53)
Επίδραση από προσωρινές διαφορές	(3.166,09)	43.571,23
Φόρος	(3.423.554,77)	(2.358.710,30)

Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης

Για τις χρήσεις 2011 έως 2015, οι Ελληνικές Ανώνυμες Εταιρείες και οι Εταιρείες Περιορισμένης Ευθύνης, που οι ετήσιες χρηματοοικονομικές τους καταστάσεις ελέγχονται υποχρεωτικά, υποχρεούνται να λαμβάνουν «Ετήσιο Πιστοποιητικό», που προβλέπεται στην παρ.5 του άρθρου 82 του Ν.2238/1994 και στο άρθρο 65Α του Ν.4174/2013, το οποίο εκδίδεται μετά από φορολογικό έλεγχο που διενεργείται από τον ίδιο Νόμιμο Ελεγκτή ή ελεγκτικό γραφείο που ελέγχει τις ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις. Κατόπιν ολοκλήρωσης του φορολογικού ελέγχου, ο Νόμιμος Ελεγκτής ή ελεγκτικό γραφείο εκδίδει στην Εταιρεία «Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης» και στη συνέχεια την υποβάλλει ηλεκτρονικά στο Υπουργείο Οικονομικών.

Από τη χρήση 2016 και μετά, η έκδοση του «Ετήσιου Πιστοποιητικού» είναι προαιρετική. Η φορολογική αρχή διατηρεί το δικαίωμα να προχωρήσει σε φορολογικό έλεγχο εντός του θεσπισθέντος πλαισίου, όπως αυτό ορίζεται στο άρθρο 36 του Ν.4174/2013.

Ανέλεγκτες Φορολογικά Χρήσεις

Η Εταιρεία έχει ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές και έχει περαιώσει οριστικά όλες τις ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις, μέχρι και τη χρήση του 2012. Σύμφωνα με τις διατάξεις της ΠΟΛ. 1208/ 20.12.2017, και η χρήση 2018 θεωρείται παραγεγραμμένη.

Για τις χρήσεις 2013 έως και 2023, η Εταιρεία έχει ελεγχθεί από νόμιμο ελεγκτή και έχει λάβει «Εκθέσεις Φορολογικής Συμμόρφωσης» χωρίς επιφύλαξη, σύμφωνα με τις ισχύουσες διατάξεις (παρ.5 του άρθρου 82 του Ν.2238/1994 για τις χρήσεις 2012-2013 και άρθρο 65Α του Ν.4174/2013 για τις χρήσεις 2014-2021). Για τις χρήσεις 2018 έως και 2023 έχει λάβει φορολογικό Πιστοποιητικό από την "Deloitte Α.Ε. Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών".

Σύμφωνα με την ΠΟΛ 1006/5.1.2016 δεν εξαιρούνται από τη διενέργεια τακτικού φορολογικού ελέγχου από τις αρμόδιες φορολογικές αρχές οι επιχειρήσεις για τις οποίες εκδίδεται Έκθεση φορολογικής συμμόρφωσης χωρίς επιφύλαξη για παραβάσεις της φορολογικής νομοθεσίας. Συνεπώς οι φορολογικές αρχές είναι δυνατόν να επανέλθουν και να διενεργήσουν το δικό τους φορολογικό έλεγχο.

Ως αποτέλεσμα του φορολογικού ελέγχου από τις φορολογικές αρχές ενδέχεται να επιβληθούν επιπλέον φόροι, τόκοι εκπρόθεσμης υποβολής και πρόστιμα για τις χρήσεις που δεν έχουν ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές. Ωστόσο εκτιμάται από τη Διοίκηση της Εταιρείας ότι τα αποτελέσματα από τέτοιους μελλοντικούς ελέγχους από τις φορολογικές αρχές αν τελικά πραγματοποιηθούν δεν θα έχουν σημαντική επίπτωση στην χρηματοοικονομική θέση της Εταιρείας.

Για τη χρήση 2024, ο φορολογικός έλεγχος είναι σε εξέλιξη ήδη και διενεργείται από την "Deloitte Α.Ε. Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών" σύμφωνα με το άρθρο 65Α του Ν.4579/2018. Κατά την ολοκλήρωση του φορολογικού ελέγχου, η Διοίκηση της Εταιρείας δεν αναμένει να προκύψουν σημαντικές φορολογικές υποχρεώσεις πέραν από αυτές που καταχωρήθηκαν και που απεικονίζονται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

20. ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ

Στα πλαίσια των δραστηριοτήτων της, η Εταιρεία συναλλάσσεται με άλλες εταιρείες του Ομίλου της Τράπεζας Πειραιώς. Όλες οι συναλλαγές με τη μητρική και τα συνδεδεμένα μέρη διενεργούνται με όρους που ισοδυναμούν με εκείνους που επικρατούν σε συναλλαγές σε καθαρά εμπορική βάση.

Η ανάλυση των συναλλαγών με συνδεδεμένα μέρη έχει ως εξής:

	<u>30.06.2025</u>		<u>01.01.2025 - 30.06.2025</u>	
	ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	ΕΣΟΔΑ	ΕΞΟΔΑ
Μητρική	43.296.164,28	3.486.436,14	2.128.678,63	9.962.627,31
Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	0,00	32.907,00	0,00	0,00
Αμοιβές & αποζημιώσεις μελών Δ.Σ.	0,00	0,00	0,00	192.288,32
ΣΥΝΟΛΑ	43.296.164,28	3.519.343,14	2.128.678,63	10.154.915,63

	<u>31.12.2024</u>		<u>01.01.2024 - 30.06.2024</u>	
	ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	ΕΣΟΔΑ	ΕΞΟΔΑ
Μητρική	22.091.694,41	2.553.699,56	1.784.231,79	6.827.440,78
Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	0,00	32.907,00	0,00	0,00
Αμοιβές & αποζημιώσεις μελών Δ.Σ.	0,00	0,00	0,00	152.101,17
ΣΥΝΟΛΑ	22.091.694,41	2.586.606,56	1.784.231,79	6.979.541,95

Οι απαιτήσεις από τη μητρική αφορούν κυρίως καταθέσεις όψεως και οι υποχρεώσεις αφορούν κυρίως υποχρεώσεις από λειτουργικές δραστηριότητες.

Τα έσοδα από τη μητρική αφορούν κυρίως προμήθειες από επενδυτική διαχείριση χαρτοφυλακίων πελατών, ενώ τα έξοδα αφορούν κυρίως προμήθειες διαμεσολάβησης.

Τα συγκριτικά στοιχεία της προηγούμενης χρήσης έχουν επικαιροποιηθεί, όπου κρίθηκε απαραίτητο, ώστε να είναι συγκρίσιμα με τα στοιχεία της τρέχουσας χρήσης.

21. ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ & ΔΕΣΜΕΥΣΕΙΣ

Στα πλαίσια της συνήθους επιχειρηματικής δραστηριότητας, υπάρχουν ορισμένες εκκρεμείς απαιτήσεις και δικαστικές αγωγές κατά της Εταιρείας. Ως προς τις αγωγές κατά της Εταιρείας, η Διοίκηση, κατά κανόνα, δεν αναγνωρίζει προβλέψεις όταν οι πιθανότητες ευδοκίμησης είναι μικρές.

22. ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΠΕΡΙΟΔΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

Δεν υπάρχουν μεταγενέστερα της 30.06.2025 γεγονότα, που να αφορούν την Εταιρεία και τα οποία να έχουν σημαντική επίδραση στη Ενδιάμεση Συνοπτική Χρηματοοικονομική Πληροφόρηση της Εταιρείας.

Αθήνα, 27 Αυγούστου 2025

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ. &
ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Ο ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.
& ΑΝΑΠΛΗΡΩΤΗΣ
ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Για την PRICE WATERHOUSE COOPERS
BUSINESS SOLUTIONS Α.Ε.
Ο ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ
Αρ. Αδείας Γραφείου 181

ΗΡΑΚΛΗΣ Α. ΜΠΑΜΠΛΕΚΟΣ

ΓΕΩΡΓΙΟΣ Μ. ΔΑΪΡΗΣ

ΤΣΙΩΤΑΚΗΣ Γ. ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΣ
Α.Μ. Αδείας Ο.Ε.Ε 0104921

Έκθεση Επισκόπησης Ενδιάμεσης Συνοπτικής Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης

Προς το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας «ΠΕΙΡΑΙΩΣ ASSET MANAGEMENT ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ»

Εισαγωγή

Έχουμε επισκοπήσει τη συνημμένη ενδιάμεση κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της Εταιρείας «ΠΕΙΡΑΙΩΣ ASSET MANAGEMENT ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ», της 30^{ης} Ιουνίου 2025 και τις σχετικές ενδιάμεσες καταστάσεις συνολικού εισοδήματος, μεταβολών καθαρής θέσεως και ταμειακών ροών της εξάμηνης περιόδου που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και τις επιλεγμένες επεξηγηματικές σημειώσεις, που συνθέτουν την Ενδιάμεση Συνοπτική Χρηματοοικονομικής Πληροφόρηση.

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

Εύρος Επισκόπησης

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

Συμπέρασμα

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

Αθήνα, 28 Αυγούστου 2025

Η Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Ελένη Χριστίνα Κρανιώτη

A.M. ΣΟΕΛ: 54871

Deloitte Ανώνυμη Εταιρία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών

Φραγκοκκλησίας 3α & Γρανικού, 151 25 Μαρούσι

A.M. ΣΟΕΛ: E 120