



**ΥΠΗΡΕΣΙΑ ΥΠΟΣΤΗΡΙΞΗΣ ΚΑΙ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ ΤΩΝ
ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΩΝ ΣΥΣΤΗΜΑΤΩΝ Γ.Ε.ΜΗ. ΚΑΙ ΥΜΣ**

Αθήνα, 09/07/2025

Αριθ. Πρωτ.: 3665858

Αρμόδια Υπηρεσία ΓΕΜΗ: Δ/νση Εταιρειών (Γενική Γραμματεία
Εμπορίου & Προστασίας Καταναλωτή)
Τηλέφωνο: 210-3893525
E-mail:

ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ

Αυτοματοποιημένης Καταχώρισης στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.), στοιχείων της Ανώνυμης Εταιρείας με την επωνυμία **Allianz Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρία Διαχειρίσεως Αμοιβαίων Κεφαλαίων**, το διακριτικό τίτλο **Allianz Α.Ε.Δ.Α.Κ.** και αριθμό ΓΕΜΗ **000942001000**.

Την **09/07/2025** καταχωρήθηκαν αυτοματοποιημένα στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.) τα κατωτέρω στοιχεία:

A) Με Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης 5426114 οι εγκεκριμένες από την 16/06/2025 Γενική Συνέλευση οικονομικές καταστάσεις με τις σχετικές εκθέσεις όπου από την κείμενη νομοθεσία απαιτούνται για τη χρήση 01/01/2024 έως 31/12/2024.

B) Με Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης 5426115 η από 16/06/2025 απόφαση της Γενικής Συνέλευσης σύμφωνα με την οποία ορίστηκαν για τον έλεγχο των Οικονομικών καταστάσεων της χρήσης από 01/01/2025 έως 31/12/2025:

- Η ελεγκτική εταιρεία «**ΠΡΑΙΣΓΟΥΩΤΕΡΧΑΟΥΣΚΟΥΠΕΡΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΛΕΓΚΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ**», Α.Φ.Μ. 094399907-Δ.Ο.Υ. ΚΕΦΟΔΕ ΑΤΤΙΚΗΣ, Αρ. ΓΕΜΗ 1520401000, και (Δ/νση : Λ. ΚΗΦΙΣΙΑΣ 268 ΤΚ , ΧΑΛΑΝΔΡΙ), με αριθμό μητρώου ΕΛΤΕ .

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

Η γνησιότητα του παρόντος μπορεί να επιβεβαιωθεί από το <https://www.businessregistry.gr/publicity>

Η παρούσα ανακοίνωση αποτελεί προϊόν αυτοματοποιημένης καταχώρισης δυνάμει της διάταξης του άρθρου 26 του ν.4919/2022 με μέριμνα και ευθύνη του υπόχρεου.

ALLIANZ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ

της 31 Δεκεμβρίου 2024

(σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς –«Δ.Π.Χ.Α»)

Λ. Αθηνών 110, Κτίριο Γ', Αθήνα Τ.Κ. 104 42

www.allianz.gr

Αρ.Γ.Ε.ΜΗ 942001000

Πίνακας Περιεχομένων

Έκθεση Διοικητικού Συμβουλίου

Έκθεση Επισκόπησης Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Κατάσταση Αποτελεσμάτων και Λοιπών Συνολικών Εισοδημάτων	7
Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης.....	8
Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων	9
Κατάσταση Ταμειακών Ροών	10
1. Γενικές Πληροφορίες για την Εταιρεία	12
2. Βάση παρουσίασης	13
3. Εκτιμήσεις και παραδοχές.....	14
4. Υιοθέτηση των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.)	14
5. Διαχείριση κινδύνων	17
6. Λογιστικές πολιτικές	18
7. Έσοδα και έξοδα από προμήθειες	27
8. Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	28
9. Γενικά διοικητικά και λοιπά λειτουργικά έξοδα	28
10. Φόρος εισοδήματος.....	29
11. Άυλα πάγια στοιχεία	29
12. Αναβαλλόμενος φόρος.....	30
13. Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις.....	30
14. Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	31
15. Χρεόγραφα εμπορικού Χαρτοφυλακίου	32
16. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα.....	32
17. Μετοχικό Κεφάλαιο.....	33
17.1 Αποθεματικά και Αποτελέσματα εις νέον.....	33
18. Παροχές προς το προσωπικό	34
19. Προβλέψεις.....	35
20. Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	36
21. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις	36
22. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη.....	38
23. Κεφάλαια υπό διαχείριση.....	39
24. Γεγονότα μεταγενέστερα της ημερομηνίας σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων	39
25. Κεφαλαιακή Επάρκεια	40

ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ
<<ALLIANZ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ>>
ΠΡΟΣ ΤΗΝ
ΤΑΚΤΙΚΗ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ

Κύριε Μέτοχε,

Θέτουμε υπόψη σας τις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας της χρήσης από 1/1/2024 έως 31/12/2024 όπως αυτές έχουν συνταχθεί με βάση τα ΔΠΧΑ. Διευκρινιστικά για τα στοιχεία αυτά, όπως και γενικότερα για τη πορεία της Εταιρείας σας γνωρίζουμε τα ακόλουθα:

Για τη χρήση 1/1-31/12/2024 η δραστηριότητα της Εταιρείας επηρεάστηκε θετικά λόγω της πορείας των χρηματαγορών.

Κατά την διάρκεια της χρήσης η προσπάθεια για περιορισμό των δαπανών συνεχίστηκε με αποτέλεσμα την συγκράτηση τους σε απολύτως αναγκαία επίπεδα.

Σύμφωνα με το τριετές πλάνο της εταιρείας, αναμένεται αύξηση των εσόδων της Εταιρείας από την ανάκαμψη της πορείας της κεφαλαιαγοράς και την αύξηση της ζήτησης. Τα παραπάνω σε συνδυασμό με την ανάπτυξη των πωλήσεων των αντιπροσωπευόμενων Αμοιβαίων Κεφαλαίων AGI και PIMCO αναμένεται να έχουν σαν αποτέλεσμα την επίτευξη επιπλέον κερδοφορίας.

Η Εταιρεία λόγω της φύσης της και του αντικειμένου της δεν αντιμετωπίζει σημαντικούς χρηματοοικονομικούς κινδύνους, ούτε χορηγεί πιστώσεις και ως εκ τούτου δεν εφαρμόζει πολιτικές αντιστάθμισης και αντιμετώπισης πιστωτικού κινδύνου. Σε ό,τι αφορά στον κίνδυνο ρευστότητας αυτός είναι μικρός αφού το κύριο έσοδο της Εταιρείας προέρχεται από τη διαχείριση των Αμοιβαίων Κεφαλαίων και καταβάλλεται σε αυτήν σε μηνιαία βάση.

Για μία ακόμα χρόνια όλοι οι δείκτες της ελληνικής οικονομίας παρουσιάζουν βελτίωση. Η ανάπτυξη στην Ελλάδα είναι υπερδιπλάσια της αντίστοιχης των χωρών της ΕΕ, τα δημόσια οικονομικά βελτιώνονται με σημαντική μείωση του δείκτη χρέους/ΑΕΠ. Αντίθετα, η δυναμική της οικονομίας των ευρωπαϊκών οικονομιών ήταν αναιμική. Ο μεταποιητικός τομέας επλήγη ιδιαίτερα λόγω του συνδυασμού του υψηλού ενεργειακού κόστους, και της έλλειψης εξαγωγικής ζήτησης, κυρίως από την Κίνα. Κατά το 2024, ο ρυθμός αύξησης των τιμών στην ευρωζώνη υποχώρησε σε σχέση με το 2023, επιτρέποντας στην ECB (European Central Bank) να προχωρήσει σε τέσσερις διαδοχικές μειώσεις επιτοκίων. Η Εταιρεία μας δεν επηρεάστηκε από αυτή την εξέλιξη καθώς δεν έχει δανεισμό.

1. ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ

Η οικονομική κατάσταση της Εταιρείας απεικονίζεται στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της κλειόμενης χρήσης. Κατά την σύνταξή τους η Εταιρεία εφάρμοσε τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) και οι βασικές αρχές που εφαρμόστηκαν αναφέρονται στις Σημειώσεις επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων. Τα κυριότερα μεγέθη της οικονομικής χρήσης 2024 έχουν ως εξής:

ΕΤΑΙΡΕΙΑ	2024	2023
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	2.710.990	5.012.307
Σύνολο Ενεργητικού	3.608.891	5.649.778
Έσοδα διαχείρισης	4.426.000	3.147.529
Λοιπά έσοδα /(έξοδα)	118.010	203.699
Κόστος διαχείρισης	(1.924.827)	(1.591.202)
Λειτουργικά έξοδα	(1.743.991)	(1.199.569)
Κέρδη/(ζημίες) προ Φόρων	875.191	560.457
Κέρδη μετά από φόρους	706.523	488.483

ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ:

Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2024 η Allianz A.E.Δ.Α.Κ. κατείχε στο εμπορικό της χαρτοφυλάκιο τα εξής χρεόγραφα:

	Μερίδια	Εύλογη αξία
Allianz A/K Ομολογιών Ευρώ Περιφέρειας	22.148,97	298.794
Allianz A/K Ομολόγων Μικρής και Μεσαίας Διάρκειας	115.860,09	827.820
Ευρωπαϊκή Πίστη European Value Fund	24,773,64	125.186
Ελληνικά Ομόλογα σταθερού επιτοκίου		<u>299.972</u>
		1.551.772

2. ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ

Η Εταιρεία διαχειρίζεται 14 Αμοιβαία Κεφάλαια με συνολικό Ενεργητικό την 31/12/2024 €148.431.002. Εκτός της διαχείρισης αυτών των Α/Κ, αντιπροσωπεύει βάσει συμφωνίας τα Α/Κ της AGI και της PIMCO. Η αντιπροσώπευση αυτή επέφερε για την χρήση 1/1-31/12/2024 στην Εταιρεία έσοδα ποσού €628.657.

Στο 2024 η Εταιρεία συνέχισε τη διαχείριση χαρτοφυλακίου ιδιωτών, όπως προβλέπεται από τις σχετικές διατάξεις του Ν.4099/20.12.2012.

3. Η ΑΓΟΡΑ ΤΩΝ Α/Κ

Το έτος 2024 ολοκληρώθηκε θετικά για την ελληνική αγορά θεσμικών διαχειριστών, με αυξημένα ενεργητικά, εισροές κεφαλαίων και θετικές αποδόσεις.

Το συνολικό ύψος των υπό διαχείριση κεφαλαίων στον κλάδο της θεσμικής διαχείρισης στο τέλος του 2024 διαμορφώθηκε στα € 38,87 δισ., αυξημένο κατά 5,47% από το προηγούμενο τρίμηνο και 30,55% από το τέλος του 2023.

Η σύνθεση του συνόλου της αγοράς στις 31/12/2024 διαμορφώθηκε ως εξής:

Κατηγορία	Ποσοστό
ΟΣΕΚΑ	56,9%
ASSET MANAGEMENT	27,0%
Α.Ε.Ε.Α.Π	14,2%
Ο.Ε.Ε	1,90%

Στις 31.12.2024, η συνολική αγορά των Ο.Σ.Ε.Κ.Α. που διαχειρίζονται ελληνικές Α.Ε.Δ.Α.Κ. σημείωσε σημαντική αύξηση του συνολικού ενεργητικού κατά 40% από την αρχή του έτους με το συνολικό ύψος των υπό διαχείριση κεφαλαίων να ανέρχεται σε €22,11 δισ.

Αυτή η αύξηση αναλύεται περαιτέρω ως εξής από την αρχή του έτους: για τους Ο.Σ.Ε.Κ.Α. του ν.4099/12, παρατηρήθηκε αύξηση 39,2%, με το ύψος αυτών να φθάνει τα €17,89 δισ., ενώ για τους Ο.Σ.Ε.Κ.Α. Ε.Ε. η αύξηση ήταν της τάξης του 43,6%, με το σύνολο αυτών να ανέρχεται στα €4,21 δισ.

Ειδικότερα, σημαντικές εισροές κεφαλαίων καταγράφηκαν στους Ο.Σ.Ε.Κ.Α. με συγκεκριμένη ημερομηνία λήξης - Target Maturity Funds- με κεφάλαια που προήλθαν κυρίως από νέους επενδυτές, καθώς μέσω της επένδυσης σε αυτούς δίνεται η δυνατότητα να δημιουργήσουν τακτικό εισόδημα επιδιώκοντας ταυτόχρονα την διατήρηση του κεφαλαίου τους

Στο τέλος του 2024 το υπό διαχείριση ενεργητικό των ΟΣΕΚΑ που διαχειρίζεται η Εταιρεία μας διαμορφώθηκε σε 148,4 εκ. έναντι 149,3 στο τέλος του 2023. Το μερίδιο αγοράς μειώθηκε κατά 28μβ. σε 0,67% (2023 :0,95%). Στα παραπάνω ποσά δεν περιλαμβάνονται τα ενεργητικά των Α/Κ (PIMCO, AGI) που διατίθενται στην ελληνική αγορά και η διαχείρισή τους γίνεται από εταιρείες του εξωτερικού.

Η απόδοση των Α/Κ της Εταιρείας σε σχέση με την αντίστοιχη μέση απόδοση της κατηγορίας τους, εμφανίζεται στον παρακάτω πίνακα:

A/K	Απόδοση
Allianz A/K Μικτό Εσωτερικού EUR	7,94%
Μέση απόδοση κατηγορίας	7,92%
Allianz A/K Ομολογιών Ευρω Περιφέρειας EUR	1,57%
Μέση απόδοση κατηγορίας	4,59%
Allianz A/K Ομολόγων Μικρής Και Μεσαίας Διάρκειας EUR	2,64%
Μέση απόδοση κατηγορίας	4,59%
Allianz A/K Mikto Εσωτερικού Unit Linked EUR	2,71%
Μέση απόδοση κατηγορίας	7,92%
Allianz A/K Επιθετικής Στρατηγικής (Μτχ Εσωτ.) EUR	11,31%
Μέση απόδοση κατηγορίας	13,50%
Allianz A/K Μετοχών Αναπτυσσομένων Αγορών EMEA EUR	10,70%
Μέση απόδοση κατηγορίας	10,70%
Allianz Αμοιβαίο Κεφάλαιο Μετοχών Εσωτερικού EUR	12,51%
Μέση απόδοση κατηγορίας	13,50%
Ευρωπαϊκή Πίστη Αναπτυξιακό Μετοχικό Εσωτερικού (I) EUR	14,09%
Μέση απόδοση κατηγορίας	13,50%
Ευρωπαϊκή Πίστη Αναπτυξιακό Μετοχικό Εσωτερικού (R) EUR	12,61%

Μέση απόδοση κατηγορίας	13,50%
Ευρωπαϊκή Πίστη Domestic Income Σε EUR (R) EUR	3,18%
Μέση απόδοση κατηγορίας	4,69%
Ευρωπαϊκή Πίστη Domestic Income Σε EUR (I) EUR	3,34%
Μέση απόδοση κατηγορίας	4,69%
Ευρωπαϊκή Πίστη European Value Fund (R) EUR	15,55%
Μέση απόδοση κατηγορίας	7,49%
Ευρωπαϊκή Πίστη Global Opportunities Μετοχικό Εξωτερικού (R) EUR	20,51%
Μέση απόδοση κατηγορίας	18,83%
Ευρωπαϊκή Πίστη Eurobond Ομολογιακό Εξωτερικού Σε EUR (R) EUR	2,10%
Μέση απόδοση κατηγορίας	2,65%
Α/Κ TEA Υπ. Οικονομικών Μικτό Fund Of Funds EUR	4,98%
Μέση απόδοση κατηγορίας	
Ευρωπαϊκή Πίστη Euroinvest Μικτό Εσωτερικού (R) EUR	4,95%
Μέση απόδοση κατηγορίας	7,92%

4. ΑΝΑΛΥΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ

Η Εταιρεία κατά την παρούσα χρήση εμφάνισε κέρδη μετά από φόρους ύψους €706.523 έναντι κερδών € 488.483 της προηγούμενης χρήσης. Ο κύκλος εργασιών (έσοδα διαχείρισης) της παρούσης χρήσης ανήλθε στο ποσό των €4.426.000 (2023: € 3.147.529). Η αύξηση αυτή οφείλεται κατά κύριο λόγο στη πορεία των χρηματαγορών, καθώς και στην συγχώνευση με την Ευρωπαϊκή πίστη που έγινε στις 31/10/2023. Τα έξοδα της χρήσης ανήλθαν συνολικά σε € 3.676.842 εμφανίζοντας αύξηση έναντι αυτών της προηγούμενης χρήσης γεγονός που οφείλεται κυρίως στα έξοδα λόγω της συγχώνευσης καθώς και στην αύξηση της δραστηριότητας της επιχείρησης μετά την συγχώνευση (2023: € 2.768.800).

Παρακάτω παρουσιάζονται οι βασικοί αριθμοδείκτες της Εταιρείας για το 2024 και 2023 αντίστοιχα (Ποσά σε € χιλ).

Αριθμοδείκτες		31.12.2024			31.12.2023		
Σύνολο εξόδων		3.669			2.791		
Έσοδα από προμήθειες	=	4.426	=	83%	3.147	=	89%
Κέρδη προ φόρων χρήσης		875			560		
Έσοδα από προμήθειες	=	4.426	=	20%	3.147	=	18%
Κέρδη προ φόρων χρήσης		875			560		
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	=	2.711	=	32%	5.012	=	11%
Σύνολο ενεργητικού		3.609			5.650		
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	=	2.711	=	133%	5.012	=	113%
Σύνολο υποχρεώσεων		898			637		
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων & Υποχρεώσεων	=	3.609	=	25%	5.650	=	11%
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων		2.711			5.012		
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων & Υποχρεώσεων	=	3.609	=	75%	5.650	=	89%

5. ΠΕΡΙΒΑΛΛΟΝΤΙΚΑ ΚΑΙ ΕΡΓΑΣΙΑΚΑ ΘΕΜΑΤΑ

Η Allianz ΑΕΔΑΚ επιδιώκει να αναδειχθεί ως ο πιο αξιόπιστος χρηματοοικονομικός προμηθευτής και ηγέτης στο κομμάτι της βιωσιμότητας. Ως εκ τούτου, προσπαθούμε να δημιουργήσουμε βιώσιμη οικονομική αξία μέσω μιας μακροπρόθεσμης προσέγγισης στην εταιρική διακυβέρνηση, την κοινωνική ευθύνη και την περιβαλλοντική διαχείριση. Τα περιβαλλοντικά και κοινωνικά ζητήματα εξετάζονται στις επενδυτικές αποφάσεις μας. Επιπλέον, στα πλαίσια της κοινωνικής ένταξης προωθούμε την ποικιλομορφία και την κοινωνική ευημερία των εργαζομένων μας.

Σύμφωνα με τον Κανονισμό του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, περί γνωστοποιήσεων αειφορίας στον τομέα των χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών - SFDR (ΕΕ 2019/2088), η Allianz ΑΕΔΑΚ έχει δεσμευτεί για την υιοθέτηση μιας φιλοσοφίας βιώσιμων αποδόσεων των επενδύσεων και μακροπρόθεσμης ανάπτυξης, ενσωματώνοντας ESG κριτήρια, παράγοντες και στόχους (Περιβάλλον, Κοινωνία και Εταιρική Διακυβέρνηση), στην επενδυτική της φιλοσοφία, στην επενδυτική της διαδικασία, στις πολιτικές της και στην στρατηγική της, καθ' όλη τη διάρκεια του επενδυτικού κύκλου.

Ο στόχος της Εταιρείας είναι να ελαχιστοποιήσει τους επενδυτικούς κινδύνους, να εντοπίσει νέες βιώσιμες επενδυτικές ευκαιρίες, να βελτιώσει τις αποδόσεις των επενδύσεων, ενώ παράλληλα να διατηρεί θετικό ESG αποτύπωμα. Εστιάζοντας στους παράγοντες ESG, ενισχύονται οι βασικές αξίες και η στρατηγική βιωσιμότητας της Εταιρείας. Με αυτό τον τρόπο η Εταιρεία επιδεικνύει αίσθημα ευθύνης στην λήψη αποφάσεων καθώς και στην αντιμετώπιση των προσδοκιών των επενδυτών.

6. ΛΟΙΠΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

α) Υποκαταστήματα

Η Εταιρεία κατά την 31.12.2024 δεν διατηρεί υποκαταστήματα.

β) Ίδιες Μετοχές

Η Εταιρεία δεν έχει αποκτήσει ίδιες μετοχές.

γ) Έρευνα και Ανάπτυξη

Δραστηριότητες στον τομέα ερευνών και ανάπτυξης δεν είναι συναφείς με την φύση της Εταιρείας.

7. ΜΕΤΑΓΕΝΕΣΤΕΡΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ

Από την λήξη της κλειόμενης χρήσεως 31.12.2024 μέχρι την ημέρα συντάξεως της παρούσας εκθέσεως, δε συνέβησαν σημαντικά γεγονότα που να αφορούν την Εταιρεία και τα οποία να έχουν σημαντική επίδραση στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της, ή τα οποία θα έπρεπε να αναφερθούν στην παρούσα έκθεση.

Οι βασικές λογιστικές αρχές που εφαρμόστηκαν για την κατάρτιση της κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης της παρούσης χρήσεως και των Αποτελεσμάτων και Λοιπών εισοδημάτων χρήσεως που τον συνοδεύουν αναφέρονται στις Σημειώσεις επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων της 31.12.2024.

Σε συνέχεια της ενσωμάτωσης της Οδηγίας (ΕΕ) 2022/2464 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, με την ψήφιση του ν. 5164/2024 στις 12 Δεκεμβρίου 2024, επήλθε μεταβολή του ορισμού για τις Οντότητες Δημοσίου Ενδιαφέροντος όπως αυτός περιγράφεται στα τροποποιημένα άρθρα των ν. 4548/2018 και ν. 4449/2017 με αποτέλεσμα η Εταιρεία να χαρακτηριστεί για πρώτη φορά ως Οντότητα Δημοσίου Ενδιαφέροντος. Με την εγκύκλιο με αρ. πρωτοκ. 17603 - 27-02-2025 του υπουργείου ανάπτυξης διευκρινίστηκε ότι κάθε υποχρέωση που απορρέει από την ένταξη της εταιρείας στην κατηγορία των Οντοτήτων Δημοσίου Ενδιαφέροντος δεν αφορά στο οικονομικό έτος 2024. Η εταιρεία παρακολουθεί τις εξελίξεις και θα προβεί στις απαραίτητες ενέργειες σύμφωνα με τη κείμενη νομοθεσία και τις σχετικές αποφάσεις όταν οριστικοποιηθούν.

Τέλος, το Διοικητικό Συμβούλιο προτείνει προς έγκριση την διανομή μερίσματος ύψους € 500.000,00 από τα κέρδη της χρήσεως 2024.

Αθήνα, 27 Φεβρουαρίου 2025

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.

ΧΡΗΣΤΟΣ – ΟΘΩΝΑΣ ΓΕΩΡΓΙΟΥ



ΕΚΘΕΣΗ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ

Προς τον Μέτοχο της Εταιρείας «ALLIANZ Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων»

Έκθεση ελέγχου επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας «ALLIANZ Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων» (Εταιρεία), οι οποίες αποτελούνται από την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2024, τις καταστάσεις αποτελεσμάτων και λοιπών συνολικών εισοδημάτων, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και τις σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων που περιλαμβάνουν και περίληψη των σημαντικών λογιστικών πολιτικών.

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, τη χρηματοοικονομική θέση της Εταιρείας κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2024, τη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ταμειακές της ροές, για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ), όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και συνάδουν με τις κανονιστικές απαιτήσεις του Ν. 4548/2018.

Βάση γνώμης

Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ), που έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία. Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στο τμήμα της έκθεσής μας «Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των χρηματοοικονομικών καταστάσεων». Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε αποκτήσει είναι επαρκή και κατάλληλα να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας.

Ανεξαρτησία του Ελεγκτή

Καθ' όλη τη διάρκεια του διορισμού μας έχουμε παραμείνει ανεξάρτητοι από την Εταιρεία, σύμφωνα με τον Κώδικα Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Ελεγκτές του Συμβουλίου Διεθνών Προτύπων Δεοντολογίας Ελεγκτών (Κώδικας ΣΔΠΔΕ) που έχει ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, καθώς και τις απαιτήσεις δεοντολογίας του Ν. 4449/2017, που σχετίζονται με τον έλεγχο των χρηματοοικονομικών καταστάσεων στην Ελλάδα. Έχουμε εκπληρώσει τις δεοντολογικές μας υποχρεώσεις σύμφωνα με το Ν. 4449/2017 και τις απαιτήσεις του Κώδικα ΣΔΠΔΕ.

Έμφαση Θέματος

Εφιστούμε την προσοχή σας στη Σημείωση 21.1 των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, όπου αναφέρεται ότι εκκρεμούν δικαστικές υποθέσεις, ποσού Ευρώ 7 εκ. περίπου, κατά της Εταιρείας «ALLIANZ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ» και της μητρικής της. Η Διοίκηση εκτιμά ότι δεν θα προκύψουν ενδεχόμενες υποχρεώσεις για τις αναφερόμενες υποθέσεις και ως εκ τούτου η Εταιρεία δεν έχει προβεί σε σχηματισμό σχετικής πρόβλεψης. Στη γνώμη μας δεν διατυπώνεται επιφύλαξη σε σχέση με το θέμα αυτό.

Άλλες Πληροφορίες

Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου είναι υπεύθυνα για τις Άλλες Πληροφορίες. Οι Άλλες Πληροφορίες, είναι η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού (αλλά δεν περιλαμβάνουν τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις και την έκθεση ελέγχου επί αυτών), που λάβαμε πριν από την ημερομηνία της παρούσας έκθεσης ελεγκτή.

Η γνώμη μας επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων δεν καλύπτει τις Άλλες Πληροφορίες και, εκτός των όσων ρητά αναφέρουμε στην παρούσα παράγραφο της Έκθεσής μας δεν εκφράζουμε γνώμη ελέγχου ή άλλης διασφάλισης επί αυτών.

Σε σχέση με τον έλεγχό μας επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, η ευθύνη μας είναι να αναγνώσουμε τις Άλλες Πληροφορίες και με τον τρόπο αυτό να εξετάσουμε εάν οι Άλλες Πληροφορίες είναι ουσιωδώς ασυνεπείς με τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις ή τη γνώση που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχο ή αλλιώς φαίνεται να είναι ουσιωδώς εσφαλμένες.

Εξετάσαμε εάν η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου περιλαμβάνει τις γνωστοποιήσεις οι οποίες απαιτούνται από το Ν. 4548/2018.

Με βάση τις εργασίες που εκτελέσαμε κατά τον έλεγχό μας, κατά τη γνώμη μας:

- Τα πληροφοριακά στοιχεία που περιλαμβάνονται στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου της χρήσης που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2024 αντιστοιχούν στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις.
- Η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτισθεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις του άρθρου 150 του Ν. 4548/2018.

Επιπλέον με βάση τη γνώση και κατανόηση που αποκτήσαμε κατά το έλεγχό μας, για την Εταιρεία «ALLIANZ Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων» και το περιβάλλον της, είμαστε υποχρεωμένοι να αναφέρουμε εάν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου. Δεν έχουμε να αναφέρουμε τίποτα σχετικά με το θέμα αυτό.

Ευθύνες του Διοικητικού Συμβουλίου και των υπευθύνων για τη διακυβέρνηση επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων

Το Διοικητικό Συμβούλιο έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, τις απαιτήσεις του Ν. 4548/2018, όπως και για εκείνες τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που το Διοικητικό Συμβούλιο καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση χρηματοοικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Κατά την κατάρτιση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, το Διοικητικό Συμβούλιο είναι υπεύθυνο για την αξιολόγηση της ικανότητας της Εταιρείας να συνεχίσει τις δραστηριότητές της, γνωστοποιώντας όπου συντρέχει τέτοια περίπτωση, τα θέματα που σχετίζονται με τη συνεχιζόμενη δραστηριότητα και τη χρήση της λογιστικής βάσης της συνεχιζόμενης δραστηριότητας, εκτός και εάν το Διοικητικό Συμβούλιο είτε προτίθεται να ρευστοποιήσει την Εταιρεία ή να διακόψει τις δραστηριότητές της ή δεν έχει άλλη ρεαλιστική εναλλακτική επιλογή από το να προχωρήσει σ' αυτές τις ενέργειες.

Οι υπεύθυνοι για τη διακυβέρνηση έχουν την ευθύνη εποπτείας της διαδικασίας χρηματοοικονομικής αναφοράς της Εταιρείας.

Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των χρηματοοικονομικών καταστάσεων

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

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

- Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος, σχεδιάζοντας και διενεργώντας ελεγκτικές διαδικασίες που ανταποκρίνονται στους κινδύνους αυτούς και αποκτούμε ελεγκτικά τεκμήρια που είναι επαρκή και κατάλληλα για να παρέχουν βάση για 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 Εταιρείας.
- Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών πολιτικών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από το Διοικητικό Συμβούλιο.
- Αποφαινόμαστε για την καταλληλότητα της χρήσης από το Διοικητικό Συμβούλιο 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 Εταιρείας να συνεχίσει τη δραστηριότητά της. Εάν συμπεράνουμε ότι υφίσταται ουσιώδης αβεβαιότητα, είμαστε υποχρεωμένοι στην έκθεση ελεγκτή να επιστήσουμε την προσοχή στις σχετικές γνωστοποιήσεις των χρηματοοικονομικών καταστάσεων ή εάν αυτές οι γνωστοποιήσεις είναι ανεπαρκείς να διαφοροποιήσουμε τη γνώμη μας. Τα συμπεράσματά μας βασίζονται σε ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτώνται μέχρι την ημερομηνία της έκθεσης ελεγκτή. Ωστόσο, μελλοντικά γεγονότα ή συνθήκες ενδέχεται να έχουν ως αποτέλεσμα η Εταιρεία να παύσει να λειτουργεί ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα.
- Αξιολογούμε τη συνολική παρουσίαση, τη δομή και το περιεχόμενο των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο οι



χρηματοοικονομικές καταστάσεις απεικονίζουν τις υποκείμενες συναλλαγές και τα γεγονότα με τρόπο που επιτυγχάνεται η εύλογη παρουσίαση.

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

Έκθεση επί άλλων νομικών και κανονιστικών απαιτήσεων

Οι εργασίες που εκτελέσαμε σχετικά με την Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου αναφέρονται ανωτέρω, στην παράγραφο «Άλλες Πληροφορίες».



ΠΡΑΪΣΓΟΥΩΤΕΡΧΑΟΥΣΚΟΥΠΕΡΣ
Ανώνυμη Ελεγκτική Εταιρεία
Λ. Κηφισίας 65
15124 Μαρούσι
Αρ Μ ΣΟΕΛ 113

Αθήνα, 28 Φεβρουαρίου 2025

Η ΟΡΚΩΤΟΣ ΕΛΕΓΚΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΗΣ

Μαρία Πουλάκη
Αρ Μ ΣΟΕΛ 51101

Κατάσταση Αποτελεσμάτων και Λοιπών Συνολικών Εισοδημάτων

Για την περίοδο που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2024

(Ποσά σε Ευρώ)

	Σημείωση	Από 01.01.2024 έως 31.12.2024	Από 01.01.2023 έως 31.12.2023
Έσοδα από προμήθειες	7	4.426.000	3.147.529
Έξοδα από προμήθειες	7	(1.924.827)	(1.591.202)
Καθαρά έσοδα από προμήθειες		2.501.172	1.556.327
Λοιπά έσοδα/(έξοδα)		(8.023)	21.970
Καθαρά έσοδα από λειτουργικές δραστηριότητες		2.493.150	1.578.298
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	8	(867.136)	(658.751)
Αποσβέσεις παγίων στοιχείων		(80.743)	(40.331)
Γενικά διοικητικά και λοιπά λειτουργικά έξοδα	9	(796.113)	(500.486)
Σύνολο εξόδων		(1.743.991)	(1.199.569)
Αποτελέσματα από λειτουργικές δραστηριότητες		749.158	378.729
Αποτέλεσμα αποτίμησης εμπορικού χαρτοφυλακίου		(74.562)	51.474
Χρηματοοικονομικά έσοδα/(έξοδα)		200.594	130.254
Κέρδη προ φόρων περιόδου		875.191	560.457
Φόρος εισοδήματος	10	(168.668)	(71.974)
Κέρδη/ (Ζημιές) μετά από φόρους περιόδου		706.523	488.483
Καθαρά κέρδη/ (ζημιές) περιόδου		706.523	488.483
Λοιπά συνολικά εισοδήματα		(4.831)	(2.150)
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα		701.692	486.334

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις που αναφέρονται στις σελίδες από 12 έως 40 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης

31 Δεκεμβρίου 2024

(Ποσά σε Ευρώ)

	Σημείωση	31 Δεκεμβρίου 2024	31 Δεκεμβρίου 2023
Ενσώματα πάγια στοιχεία		76.637	42.727
Άυλα πάγια στοιχεία	11	283.814	260.629
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	13	251.000	500.794
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	12	37.453	37.162
Σύνολο μη κυκλοφορούντος ενεργητικού		648.904	841.312
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	14	878.964	497.399
Χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	15	1.551.773	3.323.513
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	16	529.251	987.554
Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού		2.959.987	4.808.466
Σύνολο ενεργητικού		3.608.891	5.649.778
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ			
Μετοχικό κεφάλαιο	17	973.860	1.460.790
Αποθεματικά	17.1	621.496	1.629.441
Αποτελέσματα εις νέον		1.115.635	1.922.076
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων		2.710.990	5.012.307
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Υποχρεώσεις από παροχές στο προσωπικό	18	63.771	49.642
Υποχρέωση από μίσθωση	21.3	28.527	2.168
Προβλέψεις	19	119.966	119.966
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων		212.265	171.776
Υποχρέωση από μίσθωση	21.3	27.801	21.411
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	20	657.835	444.284
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων		685.636	465.695
Σύνολο υποχρεώσεων		897.901	637.471
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων		3.608.891	5.649.778

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις που αναφέρονται στις σελίδες από 12 έως 40 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων

Για την περίοδο που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2024

(Ποσά σε Ευρώ)

	Μετοχικό Κεφάλαιο	Αποθεματικά	Κέρδη εις Νέον	Σύνολο ιδίων κεφαλαίων
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2023	1.002.000	297.760	1.422.896	2.722.657
Μεταφορά υπολοίπων λόγω συγχώνευσης	458.790	1.290.344	24.360	1.773.494
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο (λόγω συγχώνευσης)	-	29.824	-	29.824
Αποτελέσματα περιόδου	-	-	488.483	488.483
Αποθεματικό από αναλογιστικά κέρδη/ (ζημιές) μετά από φόρους	-	(2.149)	-	(2.149)
Τακτικό αποθεματικό	-	13.662	(13.662)	-
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2023	1.460.790	1.629.441	1.922.077	5.012.309
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2024	1.460.790	1.629.441	1.922.077	5.012.309
Αποτελέσματα περιόδου	-	-	706.523	706.523
Επιστροφή κεφαλαίου	(486.930)	(1.003.116)	(1.512.964)	(3.003.010)
Αποθεματικό από αναλογιστικά κέρδη/ (ζημιές) μετά από φόρους	-	(4.830)	-	(4.830)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2024	973.860	621.496	1.115.636	2.710.992

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις που αναφέρονται στις σελίδες από 12 έως 40 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Κατάσταση Ταμειακών Ροών

Για την περίοδο που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2024

(Ποσά σε Ευρώ)

	Από 01.01.2024 έως 31.12.2024	Από 01.01.2023 έως 31.12.2023
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες		
Κέρδη προ φόρων	875.191	560.457
Πλέον/(μείον) προσαρμογές για:		
Αποσβέσεις	80.743	40.331
Τόκοι έξοδα	2.550	2.044
Τόκοι έσοδα	(203.144)	(132.298)
Συναλλαγματικές διαφορές	2.302	(168)
Έξοδα / (έσοδα) από προβλέψεις	-	(45.187)
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού	7.936	4.962
(Κέρδος)/ Ζημιά από αποτίμηση εμπορικού χαρτοφυλακίου	15 74.562	(51.474)
	840.139	378.668
<u>Πλέον/(μείον) προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης:</u>		
Μείωση/(αύξηση) απαιτήσεων	(109.993)	(66.140)
Μείωση/(αύξηση) υποχρεώσεων	334.643	(5.147)
Φόροι που έχουν καταβληθεί	(87.700)	(92.390)
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες	977.088	214.991
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες		
Αγορά παγίων	(101.786)	(6.750)
Πώληση αμοιβαίων κεφαλαίων	448.411	240.560
Πώληση έντοκων γραμματίων Ελληνικού δημοσίου	1.038.383	(322.868)
Πληρωμή μετόχων μειοψηφίας λόγω συγχώνευσης	-	(33.381)
Πώληση ομολόγων	210.042	-
Καθαρές ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες	1.595.050	(122.439)
Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		

Καταβολή μισθωμάτων	21.3	(27.431)	(24.604)
Επιστροφή κεφαλαίου & καταβολή μερίσματος		(3.003.010)	-
Καθαρές ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		(3.030.441)	(24.604)
Καθαρή αύξηση/(μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιόδου		(458.303)	67.948
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου		987.554	211.958
Ταμειακά διαθέσιμα από μεταφορά λόγω συγχώνευσης		-	707.648
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου		529.251	987.554

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις που αναφέρονται στις σελίδες από 12 έως 40 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων 31 Δεκεμβρίου 2024

1. Γενικές Πληροφορίες για την Εταιρεία

Η Allianz Μονοπρόσωπη Α.Ε. Διαχειρίσεως Αμοιβαίων Κεφαλαίων (η Εταιρεία) ιδρύθηκε τον Νοέμβριο του 1992 έχοντας ως αποκλειστικό σκοπό τη διαχείριση αμοιβαίων κεφαλαίων.

Τον Ιούλιο του 2006, και ύστερα από έγκριση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, η Εταιρεία διέυρυνε το σκοπό λειτουργίας της και άρχισε να δραστηριοποιείται και στη διαχείριση κεφαλαίων ιδιωτών (Asset Management). Σκοπός της νέας δραστηριότητας είναι η παροχή υψηλής ποιότητας υπηρεσιών, συμβουλευτικής ή διακριτικής διαχείρισης χαρτοφυλακίων, σύμφωνα με τις ειδικές ανάγκες κάθε επενδυτή (φυσικό ή νομικό πρόσωπο).

Η Εταιρεία έχει ως αποκλειστικό σκοπό τη διαχείριση ΟΣΕΚΑ, εγκεκριμένων βάσει της Οδηγίας 2009/65/ΕΚ καθώς και άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων βάσει του άρθρου 12 του ν. 4099/2012 και διαχειρίζεται 14 αμοιβαία κεφάλαια που καλύπτουν ένα ευρύ φάσμα επενδυτικών προϊόντων. Ανάλυση των υπό διαχείριση αμοιβαίων κεφαλαίων ως προς το είδος των επενδύσεων και του ύψους του ενεργητικού τους παρέχεται στη σημείωση 23.

Η Εταιρεία είναι μέλος του Ασφαλιστικού Ομίλου της Allianz, κύριος μέτοχος (100%) είναι η Allianz Ευρωπαϊκή Πίστη Α.Α.Ε., οι δε χρηματοοικονομικές καταστάσεις της περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Allianz SE.

Η επωνυμία της Εταιρίας «Allianz Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρία Διαχειρίσεως Αμοιβαίων Κεφαλαίων» εγκρίθηκε από την Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων την 20/12/2019 και από το Γ.Ε.Μ.Η. την 5/8/2021.

Το παρόν Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας, του οποίου η θητεία λήγει την 30/12/2025, εξελέγη από την Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων την 15/01/2024 και συγκροτήθηκε σε σώμα με την 31/12/2024 συνεδρίαση του Διοικητικού Συμβουλίου, ως ακολούθως :

Σύνθεση Διοικητικού Συμβουλίου:

Χρήστος – Όθωνας Γεωργίου	Πρόεδρος
Christoph Plein	Αντιπρόεδρος
Γεώργιος Χρυσικός	Μέλος και Διευθύνων Σύμβουλος
Θωμάς Κωνσταντινίδης	Μη εκτελεστικό μέλος
Στέφανος Μαλαχιάς	Μη εκτελεστικό μέλος
Benedikt Kramps	Μη εκτελεστικό μέλος

Εποπτεύουσα αρχή : Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς

ΑΦΜ : 094354938

Αρ.ΓΕΜΗ : 000942001000

Η διάθεση μεριδίων των αμοιβαίων κεφαλαίων που διαχειρίζεται η Εταιρεία γίνεται κυρίως μέσω των

υποκαταστημάτων του ασφαλιστικού δικτύου της Allianz Ευρωπαϊκή Πίστη Α.Α.Ε.

2. Βάση παρουσίασης

Οι λογιστικές πολιτικές που υιοθετήθηκαν είναι σε συμφωνία με αυτές της προηγούμενης χρήσης, εκτός από αυτές που αφορούν σε νέα πρότυπα και τροποποιήσεις, όπως αναφέρονται παρακάτω.

Τα ποσά απεικονίζονται σε Ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά.

Όπου κρίθηκε απαραίτητο, τα συγκριτικά στοιχεία αναπροσαρμόστηκαν για να συμβαδίζουν με αλλαγές στην παρουσίαση κατά την τρέχουσα περίοδο.

Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί σύμφωνα με την αρχή του ιστορικού κόστους, με εξαίρεση τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων, τα οποία αποτιμήθηκαν στην εύλογη αξία τους.

Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο στις 27/02/2025 και τελούν υπό έγκριση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης.

2.1 Συνέχιση της επιχειρηματικής δραστηριότητας

Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή της συνέχισης της δραστηριότητας, η οποία προϋποθέτει ότι η Εταιρία είναι σε θέση να ανταποκριθεί στις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις στο εγγύς μέλλον.

Η Εταιρεία διαθέτει πλήρως αναπτυγμένα πλάνα διαχείρισης κρίσεων και πλάνα επιχειρησιακής συνέχειας, στα οποία έχουν αξιολογηθεί όλες οι κρίσιμες λειτουργίες ανά διεύθυνση της Εταιρείας, συμπεριλαμβανομένων των πόρων που απαιτούνται (άνθρωποι και υλικοτεχνική υποδομή).

Ως εκ τούτου, η Διοίκηση έχει καταλήξει ότι η βάση της αρχής της συνέχισης της επιχειρηματικής δραστηριότητας είναι η κατάλληλη για τις παρούσες χρηματοοικονομικές καταστάσεις, καθώς (α) το σύνολο του κυκλοφορούντος ενεργητικού υπερβαίνει κατά πολύ το σύνολο των βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων, (β) υπάρχουν επαρκή διαθέσιμα για να καλύψουν τις ταμειακές ανάγκες για δαπάνες στο εγγύς μέλλον και για τουλάχιστο δώδεκα μήνες και (γ) σε περίπτωση ανάγκης για άμεση ρευστότητα υπάρχει η δυνατότητα άμεσης ρευστοποίησης των χρεογράφων εμπορικού χαρτοφυλακίου.

Τα τελευταία χρόνια όλοι οι δείκτες της ελληνικής οικονομίας παρουσιάζουν βελτίωση. Η ανάπτυξη στην Ελλάδα είναι υπερδιπλάσια της αντίστοιχης των χωρών της ΕΕ, τα δημόσια οικονομικά βελτιώνονται με σημαντική μείωση του δείκτη χρέους/ΑΕΠ. Η αύξηση των τιμών κυρίως των τροφίμων αποτελεί πηγή ανησυχίας στο βαθμό που μειώνει την αγοραστική δύναμη. Οι όποιες αυξήσεις μισθών κατά τον προηγούμενο χρόνο δεν κατάφεραν να αντισταθμίσουν την επίπτωση από την αύξηση των τιμών. Η ECB (European Central Bank) στην προσπάθειά της να συγκρατήσει τον πληθωρισμό στην ευρωζώνη προχώρησε σε σειρά αυξήσεων των επιτοκίων της, δημιουργώντας πρόβλημα σε εταιρείες με μεγάλο δανεισμό. Η Εταιρεία μας δεν επηρεάστηκε από αυτή την εξέλιξη καθώς δεν έχει δανεισμό.

3. Εκτιμήσεις και παραδοχές

Για τη σύνταξη αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων ακολουθήθηκαν οι ίδιες εκτιμήσεις και παραδοχές κατά την εφαρμογή των λογιστικών αρχών που ακολουθήθηκαν κατά τη σύνταξη των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31 Δεκεμβρίου 2023.

4. Υιοθέτηση των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.)

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

Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για την τρέχουσα οικονομική χρήση

ΔΛΠ 1 (Τροποποιήσεις) «Παρουσίαση των Οικονομικών καταστάσεων»

- **Τροποποίηση του 2020 «Ταξινόμηση υποχρεώσεων ως βραχυπρόθεσμες ή μακροπρόθεσμες»**

Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι οι υποχρεώσεις ταξινομούνται ως βραχυπρόθεσμες ή μακροπρόθεσμες βάσει των δικαιωμάτων που είναι σε ισχύ στη λήξη της περιόδου αναφοράς. Η ταξινόμηση δεν επηρεάζεται από τις προσδοκίες της οντότητας ή από γεγονότα μετά την ημερομηνία αναφοράς. Επιπλέον, η τροποποίηση αποσαφηνίζει τη σημασία του όρου «διακανονισμός» μιας υποχρέωσης του ΔΛΠ 1. Δεν υπήρξε επίδραση στην Ετήσια Χρηματοοικονομική Έκθεση από την υιοθέτηση της εν λόγω τροποποίησης.

- **Τροποποιήσεις του 2022 «Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις με ρήτρα»**

Οι νέες τροποποιήσεις διευκρινίζουν ότι εάν το δικαίωμα αναβολής διακανονισμού υπόκειται στη συμμόρφωση της οικονομικής οντότητας με καθορισμένους όρους (ρήτρες), αυτή η τροποποίηση θα ισχύει μόνο για συνθήκες που υφίστανται όταν η συμμόρφωση εξετάζεται κατά ή πριν από την ημερομηνία αναφοράς. Επιπρόσθετα, οι τροποποιήσεις αποσκοπούν στη βελτίωση των πληροφοριών που παρέχει μια 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 του 2022 άλλαξαν την ημερομηνία έναρξης ισχύος των τροποποιήσεων του 2020. Ως αποτέλεσμα, οι τροποποιήσεις του 2020 και του 2022 ισχύουν για ετήσιες περιόδους αναφοράς που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2024 και θα πρέπει να εφαρμόζονται αναδρομικά σύμφωνα με το ΔΛΠ 8. Ως αποτέλεσμα της ευθυγράμμισης των ημερομηνιών έναρξης ισχύος, οι τροποποιήσεις του 2022 θα υπερισχύουν των τροποποιήσεων του 2020 όταν και οι δύο τίθενται σε ισχύ το 2024.

Δεν υπήρξε επίδραση στην Ετήσια Χρηματοοικονομική Έκθεση από την υιοθέτηση της εν λόγω τροποποίησης.

- **Δ.Π.Χ.Α. 16 (Τροποποίηση): Υποχρέωση Μίσθωσης σε Πώληση και Επαναμίσθωση (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη από την 1 Ιανουαρίου 2024 και μετά).**

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. Οι απαιτήσεις εφαρμόζονται αναδρομικά σε συναλλαγές πώλησης και επαναμίσθωσης που συνήφθησαν μετά την ημερομηνία αρχικής εφαρμογής του Δ.Π.Χ.Α. 16. Δεν υπήρξε επίδραση στην Ετήσια Χρηματοοικονομική Έκθεση από την υιοθέτηση της εν λόγω τροποποίησης.

- **Δ.Λ.Π. 7 και Δ.Π.Χ.Α. 7 (Τροποποιήσεις) - Γνωστοποιήσεις: Χρηματοοικονομικές Συμφωνίες Προμηθευτών** (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη από την 1 Ιανουαρίου 2024 και μετά).

Οι τροποποιήσεις απαιτούν από τις εταιρείες να γνωστοποιούν πληροφορίες σχετικά με τις Χρηματοοικονομικές Συμφωνίες τους με Προμηθευτές (Supplier Finance Arrangements), όπως όρους και προϋποθέσεις, λογιστική αξία των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων που αποτελούν μέρος τέτοιων συμφωνιών, εύρος ημερομηνιών λήξης πληρωμών και πληροφορίες κινδύνου ρευστότητας. Δεν υπήρξε επίδραση στην Ετήσια Χρηματοοικονομική Έκθεση από την υιοθέτηση της εν λόγω τροποποίησης.

Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για μεταγενέστερες περιόδους

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. Η Εταιρεία αναμένει ότι δεν θα υπάρξει επίδραση στην Ετήσια Χρηματοοικονομική Έκθεση από την υιοθέτηση των εν λόγω τροποποιήσεων.

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.

Η Εταιρεία είναι στη διαδικασία αξιολόγησης της επίδρασης που θα επιφέρει το Δ.Π.Χ.Α. 18 στην παρουσίαση της Ετήσιας Χρηματοοικονομικής Έκθεσης.

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.

Οι τροποποιήσεις δεν έχουν ακόμη υιοθετηθεί από την ΕΕ.

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 αντιστάθμισης 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. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν ακόμη υιοθετηθεί από την ΕΕ.

5. Διαχείριση κινδύνων

Η Διοίκηση της Εταιρείας θεωρεί την αποτελεσματική διαχείριση των κινδύνων ως βασικό συστατικό σε όλο το εύρος των δραστηριοτήτων της και επιδιώκει την υιοθέτηση ενός σταθερού, ασφαλούς και λειτουργικού σχετικού πλαισίου. Στα επίπεδα στρατηγικής και τακτικής, οι συναφείς θεσπισμένες αρχές (όπως αυτές περιγράφονται στον Εσωτερικό Κανονισμό Λειτουργίας και τις κείμενες πολιτικές) και η εφαρμογή τους προσβλέπουν στη δημιουργία πρόσθετης αξίας για τους πελάτες και τους μετόχους, μέσω της αναβάθμισης του συνόλου των διαδικασιών εντοπισμού, αξιολόγησης, αποδοχής, επιμέτρησης και περιορισμού σε ανεκτό βαθμό των κινδύνων με τρόπο συνεπή, αφενός ως προς τις βέλτιστες πρακτικές και κυρίως τις κανονιστικές απαιτήσεις, αφετέρου ως προς τους επιχειρησιακούς στόχους της Εταιρείας.

Επιπρόσθετα των ιεραρχικά ανεξάρτητων Διευθύνσεων Διαχείρισης Κινδύνων και Κανονιστικής Συμμόρφωσης, η μονάδα Εσωτερικού Ελέγχου-Επιθεώρησης της Εταιρείας συμπληρώνει το πλαίσιο διαχείρισης κινδύνων, δρώντας ως ανεξάρτητο ελεγκτικό όργανο κυρίως επί της αποτελεσματικότητας των ρυθμίσεων για τη διαχείριση των κινδύνων και του περιβάλλοντος ελέγχου.

• Πιστωτικός κίνδυνος

Ως πιστωτικός κίνδυνος ορίζεται ο υφιστάμενος ή μελλοντικός κίνδυνος για τα κέρδη και το κεφάλαιο που απορρέει από αδυναμία του αντισυμβαλλόμενου να ανταποκριθεί στους όρους και τις υποχρεώσεις που απορρέουν από οποιαδήποτε συμβατική του υποχρέωση προς την Εταιρεία ή την αδυναμία να εκτελέσει, κατά οποιονδήποτε τρόπο τα συμφωνηθέντα. Η Εταιρεία δεν αντιμετωπίζει σημαντικό πιστωτικό κίνδυνο.

• Κίνδυνος αγοράς

Κίνδυνος τιμών: Η Εταιρεία έχει επενδύσει μέρος των διαθεσίμων της (50%) σε ομολογιακά αμοιβαία κεφάλαια (MDuration<5 έτη). Το 31% των διαθεσίμων είναι τοποθετημένα σε έντοκα γραμμάτια ελληνικού δημοσίου και το υπόλοιπο σε κρατικά και εταιρικά ομόλογα που λήγουν τα επόμενα δυο χρόνια.

Συναλλαγματικός κίνδυνος: η Εταιρεία δεν πραγματοποιεί συναλλαγές σε νομίσματα εκτός Ευρώ.

Επιτοκιακός κίνδυνος: η Εταιρεία δεν έχει δανεισμό και τα χρηματικά της διαθέσιμα τοποθετούνται σε λογαριασμούς άμεσης ζήτησης με χαμηλό επιτόκιο. Συνεπώς, κατά τη σύνταξη των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, οποιεσδήποτε διακυμάνσεις επιτοκίων δεν δύνανται να επηρεάσουν σημαντικά αρνητικά μελλοντικές ταμειακές ροές και τη χρηματοοικονομική θέση.

• Κίνδυνος ρευστότητας

Η παρακολούθηση του κινδύνου ρευστότητας εστιάζει στην ικανότητα της Εταιρείας να διατηρεί επαρκή ρευστότητα για την εκπλήρωση των συναλλακτικών της υποχρεώσεων.

Για να αντιμετωπίσει αυτό τον κίνδυνο, η Εταιρεία επιλέγει την χρησιμοποίηση των διαθεσίμων της για αγορά κρατικών ομολόγων με βραχυπρόθεσμη διάρκεια και σε τίτλους άμεσης ρευστότητας (ΑΚ). Η παρακολούθηση του κινδύνου ρευστότητας επικεντρώνεται στη διαχείριση του χρονικού συσχετισμού των ταμειακών ροών και στην εξασφάλιση επαρκών ταμειακών διαθεσίμων για την κάλυψη των τρεχουσών συναλλαγών.

• Κεφαλαιακή Επάρκεια

Η κεφαλαιακή επάρκεια της Εταιρείας παρακολουθείται τακτικά και οι σχετικές αναφορές υποβάλλονται στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς σύμφωνα με τις επιταγές του ρυθμιστικού πλαισίου.

• Λειτουργικός Κίνδυνος

Σε λειτουργικό επίπεδο και για τη διαχείριση των κινδύνων στα σημεία δημιουργίας τους, καθορίζονται και ενσωματώνονται στις διαδικασίες σειρές ελέγχων και ασφαλιστικές δικλίδες για τα πρόσωπα ή τις μονάδες που αναλαμβάνουν κινδύνους για λογαριασμό της Εταιρείας. Το μοντέλο διαχείρισης του λειτουργικού κινδύνου είναι πλήρως εναρμονισμένο με το σχετικό Πλαίσιο του Ομίλου. Το συγκεκριμένο σύστημα καλύπτει όλες τις απαραίτητες συνιστώσες του πλαισίου διαχείρισης λειτουργικού κινδύνου, όπως: συλλογή ζημιολογικών γεγονότων, ετήσια διαδικασία αυτοαξιολόγησης κινδύνων και συναφούς περιβάλλοντος ελέγχου, ανάλυση σεναρίων καθώς και υλοποίηση σχεδίων δράσης.

6. Λογιστικές πολιτικές

6.1 Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα

Το λειτουργικό νόμισμα της Εταιρείας καθώς και το νόμισμα παρουσίασης των χρηματοοικονομικών της καταστάσεων είναι το Ευρώ (€).

Οι συναλλαγές σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται στο λειτουργικό νόμισμα με βάση τις συναλλαγματικές ισοτιμίες που ίσχυαν την ημερομηνία διενέργειας της εκάστοτε συναλλαγής.

Τα συναλλαγματικά κέρδη και ζημίες που προκύπτουν από την εκκαθάριση αυτών των συναλλαγών και από την μετατροπή των νομισματικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων από ξένο νόμισμα καταχωρούνται στα αποτελέσματα, με την εξαίρεση των χρεογράφων χαρτοφυλακίου που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εισοδημάτων που αναγνωρίζονται στα Λοιπά Συνολικά Έσοδα μέχρι τη λήξη ή τη διάθεση της επένδυσης.

Οι συναλλαγματικές διαφορές από τη μετατροπή των μη νομισματικών χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων αποτελούν συστατικό της μεταβολής της εύλογης αξίας τους και καταχωρούνται είτε στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων είτε στα Λοιπά Συνολικά Εισοδήματα. Μη νομισματικά στοιχεία που καταχωρούνται στο ιστορικό κόστος σε ξένο νόμισμα μετατρέπονται χρησιμοποιώντας την συναλλαγματική ισοτιμία την ημερομηνία συναλλαγής.

6.2 Ενσώματα περιουσιακά στοιχεία

Τα ενσώματα περιουσιακά στοιχεία περιλαμβάνουν βελτιώσεις μισθωμένων ακινήτων, μεταφορικά μέσα και εξοπλισμό, τα οποία κατέχονται από την Εταιρεία με σκοπό τη λειτουργική χρησιμοποίησή τους, αλλά και για διοικητικούς σκοπούς. Τα ενσώματα στοιχεία καταχωρούνται αρχικά στην αξία κτήσης τους, η οποία περιλαμβάνει όλες τις δαπάνες που απαιτούνται προκειμένου ένα πάγιο να τεθεί σε κατάσταση λειτουργίας.

Μεταγενέστερα της αρχικής καταχώρησής τους, τα ενσώματα πάγια στοιχεία αποτιμώνται στο κόστος κτήσης τους μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις και τις όποιες σωρευμένες προβλέψεις απομείωσης της αξίας τους. Οι δαπάνες που πραγματοποιούνται μεταγενέστερα της απόκτησης ενός παγίου που περιλαμβάνεται στο κονδύλι «Ενσώματα περιουσιακά στοιχεία», κεφαλαιοποιούνται μόνο στην περίπτωση όπου θεωρείται πιθανό ότι οι συγκεκριμένες δαπάνες θα αποφέρουν στο μέλλον πρόσθετα οικονομικά οφέλη για την Εταιρεία, πέρα από εκείνα τα οποία αναμένονταν αρχικά κατά την απόκτηση του παγίου. Σε διαφορετική περίπτωση, οι συγκεκριμένες δαπάνες μεταφέρονται απευθείας στα αποτελέσματα κατά το χρόνο πραγματοποίησής τους.

Η διενέργεια αποσβέσεων επί ενός ενσώματου περιουσιακού στοιχείου αρχίζει όταν αυτό είναι έτοιμο προς χρήση και διακόπτεται μόνο με την πώληση ή μεταβίβαση του ενσώματου παγίου στοιχείου. Κατά συνέπεια, η διενέργεια αποσβέσεων επί ενός ενσώματου παγίου στοιχείου το οποίο παύει να χρησιμοποιείται δε διακόπτεται, εκτός εάν 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. Η εκτιμώμενη ωφέλιμη ζωή των ενσώματων παγίων στοιχείων ανά κατηγορία, έχει ως εξής:

- Βελτιώσεις μισθωμένων ακινήτων Διάρκεια της, μη υπερβαίνουσα τα 10 έτη
- Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός Έως 10 έτη
- Μεταφορικά μέσα Έως 10 έτη
- Ηλεκτρονικός και λοιπός εξοπλισμός Έως 5 έτη

Η εναπομένουσα αξία και οι ωφέλιμες ζωές των παγίων εξετάζονται σε κάθε περίοδο αναφοράς και τροποποιούνται ανάλογα αν απαιτείται.

Η Εταιρεία εξετάζει σε κάθε ημερομηνία αναφοράς εάν υπάρχει ένδειξη ότι κάποιο ενσώματο περιουσιακό στοιχείο έχει υποστεί απομείωση της αξίας του. Αν υπάρχει μια τέτοια ένδειξη, υπολογίζεται το ανακτήσιμο ποσό του ενσώματου παγίου στοιχείου. Όταν η λογιστική αξία ενός ενσώματου παγίου στοιχείου υπερβαίνει την ανακτήσιμη αξία του, η Εταιρεία σχηματίζει ανάλογη πρόβλεψη απομείωσης, προκειμένου η λογιστική αξία του παγίου να απεικονίζει την ανακτήσιμη αξία του. Τα κέρδη και ζημίες από πώληση ενσώματων περιουσιακών στοιχείων προσδιορίζονται βάσει της λογιστικής αξίας τους και λαμβάνονται υπόψη για τον προσδιορισμό των αποτελεσμάτων προ φόρων.

Η αναγνώριση παγίων παύει όταν πωλούνται ή δεν υπάρχουν μελλοντικά οικονομικά οφέλη από τη χρήση τους. Το κέρδος ή η ζημιά που προκύπτει, υπολογίζεται ως η διαφορά μεταξύ των εσόδων

πώλησης και της λογιστικής αξίας και περιλαμβάνονται στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος της χρήσης.

6.3 Άυλα περιουσιακά στοιχεία

Τα Άυλα περιουσιακά στοιχεία αποτελούνται κυρίως από λογισμικό, η αξία κτήσης του λογισμικού περιλαμβάνει δαπάνες οι οποίες συνδέονται άμεσα με συγκεκριμένα και διακριτά προϊόντα λογισμικού που αποκτά η Εταιρεία και από τα οποία αναμένεται να προκύψουν μελλοντικά οφέλη για διάστημα μεγαλύτερο του ενός έτους και τα οποία θα υπερβαίνουν τα σχετικά με αυτά έξοδα κτήσης. Δαπάνες που βελτιώνουν ή επεκτείνουν τη λειτουργία των λογισμικών προγραμμάτων πέρα από τις αρχικές προδιαγραφές τους, κεφαλαιοποιούνται και προστίθενται στην αρχική αξία κτήσης τους.

Το λογισμικό αποσβένεται με την σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής, σε περίοδο, η οποία όμως δε δύναται να υπερβαίνει τα 5 έτη.

Ειδικότερα, τα εσωτερικώς δημιουργούμενα στοιχεία λογισμικού αναγνωρίζονται αρχικά σε αξία ίση με το άθροισμα των εξόδων που πραγματοποιήθηκαν από την ημερομηνία που το στοιχείο ικανοποιεί τα κριτήρια αναγνώρισης. Όταν δεν μπορεί να αναγνωρισθεί άυλο περιουσιακό στοιχείο, τα έξοδα ανάπτυξης αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα την περίοδο που πραγματοποιήθηκαν.

Μετά την αρχική αναγνώριση, τα εσωτερικώς δημιουργούμενα στοιχεία λογισμικού, καταχωρούνται στο κόστος κτήσης τους μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις και τις όποιες σωρευμένες προβλέψεις απομείωσης της αξίας τους.

Σε κάθε ημερομηνία σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, η Εταιρεία εξετάζει την αξία των άυλων περιουσιακών στοιχείων προκειμένου να διαπιστώσει εάν υφίσταται περίπτωση απομείωσης της αξίας τους. Εφόσον συντρέχει τέτοια περίπτωση, η διοίκηση της Εταιρείας διενεργεί ανάλυση προκειμένου να διαπιστώσει εάν η λογιστική αξία των συγκεκριμένων περιουσιακών στοιχείων μπορεί πλήρως να ανακτηθεί. Όταν η λογιστική αξία ενός άυλου περιουσιακού στοιχείου υπερβαίνει την ανακτήσιμη αξία του, τότε διενεργείται ανάλογη πρόβλεψη για απομείωση και περιλαμβάνεται στη Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος της χρήσης.

6.4 Χρηματοοικονομικά στοιχεία

Ταξινόμηση και αποτίμηση

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού πρέπει, μετά την αρχική αναγνώριση, να ταξινομούνται σε δύο μόνο κατηγορίες, σε εκείνη στην οποία η αποτίμηση γίνεται στο αναπόσβεστο κόστος και σε εκείνη στην οποία η αποτίμηση γίνεται στην εύλογη αξία. Τα κριτήρια τα οποία θα πρέπει να συνυπολογιστούν προκειμένου να αποφασιστεί η αρχική κατηγοριοποίηση των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού είναι τα ακόλουθα:

- i. Το επιχειρησιακό μοντέλο (business model) το οποίο χρησιμοποιεί η επιχείρηση για τη διαχείριση των μέσων αυτών. Προβλέπονται οι ακόλουθες τρεις κατηγορίες επιχειρησιακών μοντέλων:
 - επιχειρησιακό μοντέλο το οποίο έχει ως στόχο τη διακράτηση χρηματοοικονομικών μέσων προκειμένου να εισπραχθούν οι συμβατικές ταμειακές τους ροές (hold to collect),
 - επιχειρησιακό μοντέλο του οποίου ο στόχος επιτυγχάνεται τόσο με την είσπραξη συμβατικών ταμειακών ροών όσο και με την πώληση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων (hold to collect and sell),
 - λοιπά επιχειρησιακά μοντέλα
- ii. Τα χαρακτηριστικά των συμβατικών ταμειακών ροών των μέσων.

Προκειμένου ένα χρηματοοικονομικό μέσο να καταταγεί στην κατηγορία της αποτίμησης στο αναπόσβεστο κόστος θα πρέπει να ικανοποιούνται ταυτόχρονα τα εξής:

- το μέσο να εντάσσεται σε επιχειρησιακό μοντέλο το οποίο να έχει ως στόχο τη διακράτηση χρηματοοικονομικών μέσων προκειμένου να εισπραχθούν οι συμβατικές ταμειακές τους ροές,
- οι συμβατικοί όροι που διέπουν το στοιχείο να προβλέπουν αποκλειστικά ταμειακές ροές κεφαλαίου και τόκου επί του απλήρωτου κεφαλαίου, οι οποίες θα πρέπει να καταβληθούν σε συγκεκριμένες ημερομηνίες (Solely Payments of Principal and Interest - SPPI).

Αν ένα μέσο πληροί τα ανωτέρω κριτήρια αλλά διακρατείται τόσο με σκοπό την πώληση όσο και με σκοπό την είσπραξη των συμβατικών ταμειακών ροών θα πρέπει να κατατάσσεται στην κατηγορία αποτίμησης στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση.

Τα μέσα που δεν εντάσσονται σε καμία από τις δύο ανωτέρω κατηγορίες ταξινόμησης αποτιμώνται υποχρεωτικά στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.

Επιπρόσθετα, το Δ.Π.Χ.Α. 9 επιτρέπει, κατά την αρχική αναγνώριση, οι επενδύσεις σε συμμετοχικούς τίτλους να ταξινομηθούν σε κατηγορία αποτίμησης στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων τα οποία καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση. Προκειμένου να συμβεί αυτό, η επένδυση αυτή δεν θα πρέπει να διακρατείται για εμπορικούς σκοπούς. Επίσης, όσον αφορά στα ενσωματωμένα παράγωγα, στις περιπτώσεις που το κύριο συμβόλαιο εμπίπτει στο πεδίο εφαρμογής του Δ.Π.Χ.Α. 9, το ενσωματωμένο παράγωγο δεν θα πρέπει να διαχωρίζεται, ο δε λογιστικός χειρισμός του υβριδικού συμβολαίου θα πρέπει να βασιστεί σε όσα αναφέρθηκαν ανωτέρω για την ταξινόμηση των χρηματοοικονομικών μέσων.

Σε ότι αφορά στις χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις, η βασικότερη διαφοροποίηση σχετίζεται με εκείνες τις υποχρεώσεις που μία εταιρεία επιλέγει κατά την αρχική αναγνώριση να αποτιμήσει στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων. Στην περίπτωση αυτή, η μεταβολή της εύλογης αξίας θα πρέπει να καταχωρείται στα αποτελέσματα, με εξαίρεση το ποσό της μεταβολής που αποδίδεται στον πιστωτικό κίνδυνο του εκδότη, το οποίο θα πρέπει να καταχωρείται απευθείας στην καθαρή θέση.

Επιμέτρηση Απομείωσης

Η επιμέτρηση της απομείωσης σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Α. 9 βασίζεται στην Αναμενόμενη Πιστωτική Ζημιά. Επομένως δεν είναι απαραίτητο να συμβεί ένα ζημιογόνο γεγονός πριν την αναγνώριση πιστωτικών ζημιών. Αντ' αυτού, αναγνωρίζεται πάντα ζημία απομείωσης για αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές και αποτιμάται εκ νέου κατά την ημερομηνία αναφοράς για μεταβολές στις εν λόγω αναμενόμενες ζημιές. Η μόνη εξαίρεση αφορά τα αγορασθέντα ή προερχόμενα με μειωμένη πιστωτική αξία χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία, όπου εφαρμόζεται διαφορετική μέθοδος απομείωσης.

Το Δ.Π.Χ.Α. 9 έχει μια απλοποιημένη προσέγγιση για την απομείωση, στην οποία διακρίνει ο χρόνος ανεμενόμενης πιστωτικής ζημιάς μεταξύ των «12μηνων αναμενόμενη πιστωτική ζημιά» και των «καθ' όλη τη διάρκεια ζωής του μέσου αναμενόμενη πιστωτική ζημιά». Ο προσδιορισμός του εάν η απομείωση θα πρέπει να βασίζεται σε 12μηνη αναμενόμενη πιστωτική ζημιά ή καθ' όλη τη διάρκεια ζωής του μέσου αναμενόμενη πιστωτική ζημιά εξαρτάται από το αν έχει σημειωθεί σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου ενός χρηματοοικονομικού μέσου από την αρχική αναγνώριση (ή την ημερομηνία διαπραγμάτευσης)

Η Εταιρεία πραγματοποίησε υπολογισμό της Αναμενόμενης Πιστωτικής Ζημιάς για τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που επιμετρώνται στο αποσβεσμένο κόστος.

Εύλογη Αξία Χρηματοοικονομικών στοιχείων

Η Εταιρεία υπολογίζει την εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών μέσων βάσει ενός πλαισίου υπολογισμού της εύλογης αξίας που κατατάσσει τα χρηματοοικονομικά μέσα σε μια ιεραρχία τριών επιπέδων των δεδομένων που χρησιμοποιούνται στην αποτίμηση, όπως περιγράφεται παρακάτω

Επίπεδο 1

Χρηματιστηριακές τιμές σε ενεργή αγορά πανομοιότυπων χρηματοοικονομικών μέσων. Στο Επίπεδο 1 περιλαμβάνονται χρεόγραφα και μετοχές που διαπραγματεύονται σε ενεργή αγορά. Ενεργή αγορά είναι η αγορά στην οποία οι συναλλαγές έχουν επαρκή συχνότητα και όγκο έτσι ώστε η πληροφόρηση

σχετικά με τιμές να παρέχεται σε συνεχή βάση και επιπλέον χαρακτηρίζεται από χαμηλά περιθώρια κέρδους.

Επίπεδο 2

Παρατηρήσιμα δεδομένα εκτός από τιμές του Επιπέδου 1, όπως χρηματιστηριακές τιμές παρόμοιων μέσων, τιμές από αγορές που δεν είναι ενεργές, ή άλλα δεδομένα που είναι παρατηρήσιμα ή μπορούν να επιβεβαιωθούν από παρατηρήσιμα δεδομένα (για παράδειγμα τιμές που προκύπτουν από παρατηρήσιμα δεδομένα) για σχεδόν το σύνολο της διάρκειας του μέσου. Στο Επίπεδο 2 περιλαμβάνονται χρεόγραφα με τιμές σε μη ενεργές αγορές, καθώς και χρεόγραφα χωρίς τιμή από κάποια αγορά των οποίων οι αξίες υπολογίζονται χρησιμοποιώντας μοντέλα αποτίμησης, προεξόφληση ταμειακών ροών ή παρόμοιες τεχνικές, με δεδομένα που είναι παρατηρήσιμα στην αγορά ή μπορούν να υπολογιστούν ή να επιβεβαιωθούν από παρατηρήσιμα στοιχεία από την αγορά. Αυτή η κατηγορία γενικά περιλαμβάνει κρατικά και εταιρικά ομόλογα με τιμές σε αγορές που δεν είναι ενεργές.

Επίπεδο 3

Μη παρατηρήσιμα δεδομένα που υποστηρίζονται από λίγες ή καθόλου συναλλαγές σε ενεργή αγορά και επηρεάζουν σημαντικά την εύλογη αξία. Εάν η αποτίμηση ενός στοιχείου χρησιμοποιεί παρατηρήσιμα δεδομένα που απαιτούν σημαντικές προσαρμογές βασισμένες σε μη παρατηρήσιμα δεδομένα, αυτό το μέσο κατατάσσεται στο επίπεδο 3. Σε αυτό το επίπεδο περιλαμβάνονται χρηματοοικονομικά μέσα των οποίων η αξία υπολογίζεται χρησιμοποιώντας μοντέλα αποτίμησης, προεξόφληση ταμειακών ροών ή παρόμοιες τεχνικές, καθώς και μέσα για τα οποία ο προσδιορισμός της εύλογης αξίας απαιτεί κρίση ή εκτίμηση από τη Διοίκηση.

Το επίπεδο στην ιεραρχία εύλογης αξίας στο οποίο κατατάσσεται ένας υπολογισμός εύλογης αξίας προσδιορίζεται με βάση το κατώτερο επίπεδο δεδομένων που χρησιμοποιούνται στον υπολογισμό της εύλογης αξίας και έχουν σημαντική επίδραση. Για το σκοπό αυτό η σημαντικότητα ενός δεδομένου αξιολογείται σε σχέση με τη συνολική εύλογη αξία.

Εάν η εύλογη αξία δεν μπορεί να μετρηθεί αξιόπιστα, τα χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώνται στο κόστος κτήσης τους, δηλ. στην εύλογη αξία του τιμήματος για την απόκτησή τους ή το ποσό που εισπράχθηκε κατά την έκδοση της υποχρέωσης. Όλα τα έξοδα συναλλαγών που συνδέονται άμεσα με την απόκτηση των χρηματοοικονομικών μέσων περιλαμβάνονται στο κόστος κτήσης.

Παύση αναγνώρισης χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων

Ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο (ή αν ισχύει, μέρος χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου ή ομάδα παρόμοιων τέτοιων στοιχείων) παύει να απεικονίζεται όταν εκπνεύσουν τα συμβατικά δικαιώματα επί των ταμειακών ροών του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου.

Μια χρηματοοικονομική υποχρέωση παύει να αναγνωρίζεται όταν ακυρώνεται, εκπνέει ή δεν υφίσταται πλέον. Όταν μια υφιστάμενη χρηματοοικονομική υποχρέωση αντικαθίσταται από μια άλλη από τον ίδιο δανειστή με σημαντικά διαφορετικούς όρους, ή οι όροι της υφιστάμενης υποχρέωσης τροποποιούνται σημαντικά, αυτή η αλλαγή ή τροποποίηση θεωρείται ως παύση αναγνώρισης της αρχικής υποχρέωσης και αναγνώριση μιας νέας και η διαφορά στα αντίστοιχα λογιστικά υπόλοιπα αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα.

Απομείωση Χρηματοοικονομικών στοιχείων

Η Εταιρεία εκτιμά σε κάθε ημερομηνία σύνταξης οικονομικών καταστάσεων εάν υπάρχει αντικειμενική απόδειξη ότι τα χρηματοοικονομικά στοιχεία τα οποία έχουν χαρακτηριστεί ως χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα σε εύλογη αξία, έχουν υποστεί απομείωση της αξίας του.

Ειδικά για επενδυτικούς μετοχικούς τίτλους που αποτιμώνται σε εύλογη αξία, η σημαντική ή παρατεταμένη μείωση της εύλογης αξίας ενός χρεογράφου χαμηλότερα της αξίας κτήσης χρησιμοποιείται ως κριτήριο αξιολόγησης αν τα στοιχεία αυτά έχουν απομειωθεί.

Αν υπάρχουν κάποιες αντικειμενικές αποδείξεις απομείωσης για τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που αποτιμώνται σε εύλογη αξία, η σωρευμένη ζημία (που επιμετρείται ως η διαφορά μεταξύ της τιμής κτήσης και της τρέχουσας εύλογης αξίας, μειούμενη από τυχόν πρόβλεψη απομείωσης στο στοιχείο αυτό, η οποία είχε αναγνωρισθεί στο παρελθόν στα αποτελέσματα) μεταφέρεται από τα λοιπά συνολικά έσοδα στην κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος.

Αν σε μια μεταγενέστερη περίοδο, η εύλογη αξία ενός χρεωστικού τίτλου αυξηθεί, και η αύξηση μπορεί αντικειμενικά να συσχετισθεί με ένα γεγονός που συνέβη μετά την καταχώρηση στα αποτελέσματα της πρόβλεψης απομείωσης, η πρόβλεψη απομείωσης αντιστοιχίζεται στην κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος. Πρόβλεψη απομείωσης καταχωρημένη στα αποτελέσματα που αφορά σε μετοχικούς τίτλους δεν αντιστοιχίζεται στα αποτελέσματα.

Για χρηματοοικονομικά στοιχεία διακρατούμενα έως την λήξη τους καθώς και για δάνεια και απαιτήσεις, τα οποία αποτιμώνται στο αποσβεσμένο κόστος, το ποσό της πρόβλεψης απομείωσης της αξίας τους, υπολογίζεται ως η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας τους και της παρούσας αξίας των αναμενόμενων μελλοντικών ταμειακών ροών, προεξοφλημένων με το αρχικό πραγματικό επιτόκιο του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου.

6.5 Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα

Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται τα χρηματικά διαθέσιμα, οι καταθέσεις σε τράπεζες και τα υψηλής ρευστότητας χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διάρκειας μικρότερης των τριών μηνών από την ημερομηνία απόκτησής τους, των οποίων ο κίνδυνος μεταβολής της εύλογης αξίας τους είναι ασήμαντος.

6.6 Φόροι

Φόρος εισοδήματος

Η υποχρέωση της καταβολής φόρου εισοδήματος επί των κερδών προσδιορίζεται με βάση την εκάστοτε φορολογική νομοθεσία και αναγνωρίζεται ως έξοδο στη χρήση στην οποία πραγματοποιούνται τα κέρδη.

Αναβαλλόμενοι Φόροι

Ο υπολογισμός του αναβαλλόμενου φόρου 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 σημαντικότερες προσωρινές διαφορές προκύπτουν κυρίως από τις προβλέψεις για παροχές για έξοδο από την υπηρεσία και από λοιπές υποχρεώσεις.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις προσδιορίζονται με βάση τους φορολογικούς συντελεστές, οι οποίοι αναμένεται ότι θα ισχύουν την περίοδο κατά την οποία θα ρευστοποιηθεί το περιουσιακό στοιχείο ή θα διακανονισθεί η υποχρέωση. Ο προσδιορισμός των μελλοντικών φορολογικών συντελεστών βασίζεται σε νόμους που έχουν ψηφιστεί κατά την ημερομηνία σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Η αναγνώριση αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων βασίζεται στην πεποίθηση της Διοίκησης, η οποία στηρίζεται σε διαθέσιμα υποστηρικτικά στοιχεία, ότι φορολογικά οφέλη που συνδέονται με προσωρινές διαφορές, όπως, φορολογικές ζημιές μεταφερόμενες σε επόμενες χρήσεις και φορολογικές απαιτήσεις είναι πιθανό να πραγματοποιηθούν. Η λογιστική αξία των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων εξετάζεται σε κάθε ημερομηνία σύνταξης οικονομικών καταστάσεων και μειώνεται στο βαθμό που δε θεωρείται πλέον πιθανό ότι θα υπάρξουν επαρκή φορολογητέα κέρδη για την ανάκτηση όλου ή μέρους αυτής. Προκειμένου, η Εταιρεία, να πάρει την απόφαση να αναγνωρίσει αυτές τις αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις εξετάζουν όλα τα διαθέσιμα, θετικά και αρνητικά, στοιχεία, περιλαμβανομένης της πραγματοποίησης: των ήδη υπαρκτών φορολογικών

προσωρινών διαφορών, των προβλεπόμενων μελλοντικών φορολογικών κερδών και των πρόσφατων οικονομικών αποτελεσμάτων. Στην περίπτωση που η Εταιρεία διαπιστώσει ότι στο μέλλον είναι πιθανό να ανακτήσει αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις πέραν αυτών που έχει ήδη αναγνωρίσει, τότε προβαίνει σε αύξηση της λογιστικής αξίας των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις συμψηφίζονται υπό την προϋπόθεση ότι οι φορολογικές αρχές παρέχουν το δικαίωμα συμψηφισμού των απαιτήσεων και υποχρεώσεων και εφόσον οι απαιτήσεις και υποχρεώσεις από αναβαλλόμενους φόρους αφορούν στην ίδια φορολογική αρχή και η Διοίκηση προτίθεται να διακανονίσει το καθαρό ποσό που προκύπτει μετά το συμψηφισμό.

6.7 Μισθώσεις

Κατά την υπογραφή μίας σύμβασης αξιολογείται κατά πόσο η σύμβαση περιέχει μίσθωσή ή είναι απλώς μια σύμβαση παροχής υπηρεσιών. Αν η σύμβαση αυτή είναι μίσθωση τότε ο μισθωτής θα πρέπει να αναγνωρίσει ένα περιουσιακό στοιχείο και μία αντίστοιχη υποχρέωση εκτός αν εφαρμόζονται οι κανόνες εξαίρεσης από την αναγνώριση όπως περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις για όλες τις συμβάσεις μισθώσεων με διάρκεια μικρότερη των 12 μηνών ή εάν το υποκείμενο περιουσιακό στοιχείο είναι μη σημαντικής αξίας.

Για να ισχύουν τα παραπάνω θα πρέπει η σύμβαση να εκχωρεί στον πελάτη όλα τα δικαιώματα στα μελλοντικά οικονομικά οφέλη του περιουσιακού στοιχείου και το δικαίωμα να κατευθύνει τη χρήση του.

Η υποχρέωση μίσθωσης αρχικά επιμετράτε στην παρούσα αξία των μισθωτικών πληρωμών που δεν έχουν ακόμη καταβληθεί και σε αυτές περιλαμβάνονται οι σταθερές πληρωμές, οι μεταβλητές πληρωμές που βασίζονται σε κάποιο δείκτη ή επιτόκιο που ισχύει κατά την έναρξη της μίσθωσης, πληρωμές που αφορούν άσκηση δικαιώματος αγοράς και πληρωμές που αφορούν επιβαρύνσεις για πρόωρη λήξη της σύμβασης.

Οι χρηματοδοτικές μισθώσεις κεφαλαιοποιούνται με την έναρξη της μίσθωσης στη χαμηλότερη μεταξύ της εύλογης αξίας του παγίου στοιχείου και της παρούσας αξίας των ελάχιστων μισθωμάτων. Κάθε μίσθωμα επιμερίζεται μεταξύ της υποχρέωσης και των χρηματοοικονομικών εξόδων. Το μέρος του κόστους χρηματοδότησης της μίσθωσης που αντιστοιχεί σε τόκους αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα χρήσης κατά τη διάρκεια της μίσθωσης.

Η εταιρεία εφαρμόζει ενιαίο προεξοφλητικό επιτόκιο για τις μισθώσεις ίσο με το επιτόκιο δανεισμού της από τον τραπεζικό κλάδο για την αγορά του περιουσιακού στοιχείου που μισθώνει.

6.8 Παροχές στους εργαζόμενους

Προγράμματα καθορισμένων παροχών

Ως πρόγραμμα καθορισμένων παροχών ορίζεται ένα πρόγραμμα παροχών σε εργαζομένους μετά την έξοδο από την υπηρεσία, στο οποίο οι παροχές καθορίζονται με βάση οικονομικές και δημογραφικές παραδοχές. Οι πιο σημαντικές παραδοχές, μεταξύ άλλων, είναι η ηλικία, τα έτη προϋπηρεσίας, ο μισθός, οι δείκτες προσδόκιμης ζωής, το επιτόκιο προεξόφλησης, ο ρυθμός αύξησης αποδοχών και συντάξεων. Στα προγράμματα καθορισμένων παροχών, η αξία της υποχρέωσης είναι ίση με την παρούσα αξία των καθορισμένων πληρωτέων παροχών κατά την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων μειωμένης κατά την εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων του προγράμματος.

Η υποχρέωση καθορισμένων παροχών και το σχετικό έξοδο εκτιμάται ετησίως από ανεξάρτητους αναλογιστές με τη χρήση της μεθόδου της προβεβλημένης πιστωτικής μονάδας. Η παρούσα αξία της υποχρέωσης προσδιορίζεται προεξοφλώντας τις εκτιμώμενες μελλοντικές ταμειακές εκροές με το επιτόκιο υψηλής ποιότητας εταιρικών ομολόγων ή κρατικών ομολόγων στο ίδιο νόμισμα με εκείνο της υποχρέωσης και με διάρκεια ανάλογη της υποχρέωσης, ή με το επιτόκιο που λαμβάνει υπόψη τον κίνδυνο και τη διάρκεια της υποχρέωσης, όπου το βάθος αγοράς για τέτοια ομόλογα κρίνεται

ανεπαρκές. Το κόστος υπηρεσίας (τρέχουσας και προϋπηρεσίας (συμπεριλαμβανομένων των περικοπών), τα κέρδη ή οι ζημίες που προκύπτουν από διακανονισμούς) και το καθαρό χρηματοοικονομικό κόστος της καθαρής υποχρέωσης/(απαίτησης) των καθορισμένων παροχών αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων και περιλαμβάνονται στις Αμοιβές και Έξοδα προσωπικού. Η καθαρή υποχρέωση καθορισμένων παροχών αναγνωρίζεται στην κατάσταση Οικονομικής Θέσης, με τις μεταβολές που προκύπτουν από την επαναμέτρηση (περιλαμβανομένων των αναλογιστικών κερδών και ζημιών), την επίδραση της μεταβολής της οροφής των περιουσιακών στοιχείων (αν υφίσταται) και της αναμενόμενης απόδοσης των περιουσιακών στοιχείων (εξαιρουμένου του επιτοκίου), να αναγνωρίζονται άμεσα στα Λοιπά Συνολικά Έσοδα, χωρίς να επιτρέπεται μεταγενέστερα η μεταφορά της στην κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος.

Προγράμματα καθορισμένων εισφορών

Ως πρόγραμμα καθορισμένων εισφορών ορίζεται το πρόγραμμα παροχών σε εργαζομένους μετά την έξοδο από την υπηρεσία, σύμφωνα με το οποίο ο εργοδότης καταβάλλει συγκεκριμένες εισφορές σε κάποιο Ταμείο χωρίς καμία άλλη νομική ή τεκμαιρόμενη δέσμευση για περαιτέρω εισφορές στην περίπτωση που το Ταμείο δεν έχει τα απαιτούμενα περιουσιακά στοιχεία ώστε να πληρώσει τις παροχές των ασφαλισμένων που αφορούν στην τρέχουσα και προηγούμενες περιόδους. Οι εισφορές της Εταιρείας στα προγράμματα καθορισμένων εισφορών καταχωρούνται στα αποτελέσματα κατά τη διάρκεια της περιόδου που αφορούν και περιλαμβάνονται στο κονδύλι «Αμοιβές και έξοδα προσωπικού».

Η Εταιρεία παρέχει στους υπαλλήλους της ένα ομαδικό συνταξιοδοτικό πρόγραμμα καθορισμένων εισφορών, με προαιρετική συμμετοχή από την πλευρά των εργαζομένων.

Στο πρόγραμμα αυτό, συμμετέχουν όσοι εργαζόμενοι επιθυμούν με καταβολή εισφορών από (5% του ονομαστικού τους μισθού) όπου και η εταιρεία συμμετέχει επίσης με αντίστοιχο ποσό. Δικαίωμα θεμελιώνεται κατά ποσοστό 50% των εισφορών της εταιρείας στην πενταετία. Το ποσοστό θεμελίωσης αυξάνεται κατά 10% κάθε έτος μέχρι τα 10 έτη όπου θεμελιώνεται το 100% των εργοδοτικών εισφορών.

Κατά το χρόνο συνταξιοδότησης, το ταμείο έχει υποχρέωση να καταβάλλει στους εργαζόμενους τις συνταξιοδοτικές παροχές που τους αναλογούν, δηλαδή η Εταιρεία δεν έχει κάποια σχετική υποχρέωση.

6.9 Προβλέψεις

Η Εταιρεία σχηματίζει προβλέψεις για ενδεχόμενες υποχρεώσεις και κινδύνους όταν υπάρχει παρούσα νομική ή τεκμαιρόμενη υποχρέωση ως αποτέλεσμα παρελθόντων γεγονότων, μεγάλη πιθανότητα εκροής πόρων που εμπεριέχουν οικονομικά οφέλη για το διακανονισμό της υποχρέωσης και είναι εφικτό να εκτιμηθεί αξιόπιστα το ποσό της υποχρέωσης.

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 κινδύνους και τις αβεβαιότητες που αφορούν το ποσό που αναγνωρίστηκε ως πρόβλεψη. Οι προβλέψεις επανεξετάζονται σε κάθε ημερομηνία αναφοράς και αναπροσαρμόζονται προκειμένου να αντιπροσωπεύουν την καλύτερη δυνατή εκτίμηση. Αν μεταγενέστερα δεν είναι πλέον πιθανό ότι για να διακανονιστεί η δέσμευση θα απαιτηθεί μια εκροή πόρων που ενσωματώνουν οικονομικά οφέλη, τότε η πρόβλεψη αντλιογίζεται.

Οι ενδεχόμενες υποχρεώσεις, για τις οποίες δεν είναι πιθανή η εκροή πόρων γνωστοποιούνται εκτός εάν δεν είναι σημαντικές. Οι ενδεχόμενες απαιτήσεις δεν καταχωρούνται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις, αλλά γνωστοποιούνται εφόσον η εισροή οικονομικών ωφελειών είναι πιθανή.

6.10 Μετοχικό κεφάλαιο/ Ίδια κεφάλαια

Οι κοινές ονομαστικές μετοχές καταχωρούνται ως ίδια κεφάλαια. Άμεσα κόστη για την έκδοση μετοχών εμφανίζονται καθαρά από φόρους, αφαιρετικά στα ίδια κεφάλαια, ως μείωση του προϊόντος έκδοσης.

6.11 Αναγνώριση Εσόδων και εξόδων

Τα έσοδα λογίζονται μόνον όταν πιθανολογείται ότι τα οικονομικά οφέλη που συνδέονται με τη συναλλαγή θα εισρεύσουν στην επιχείρηση.

Τα Αμοιβαία Κεφάλαια (πελάτες) χρεώνονται με αμοιβές τόσο για τη διάθεσή τους και την διαχείριση των επενδύσεών τους, όσο και για την εξαγορά αυτών. Οι αμοιβές αυτές αναγνωρίζονται ως έσοδο κατά την περίοδο παροχής των σχετικών υπηρεσιών με βάση την αρχή του δεδουλευμένου. Επίσης, τα έσοδα από τόκους που αφορούν όλα τα έντοκα χρηματοπιστωτικά μέσα που περιλαμβάνονται στο χαρτοφυλάκιο που αποτιμάται στην εύλογη αξία καταχωρούνται στα αποτελέσματα χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

Το ΔΠΧΑ 15 εισαγάγει ένα νέο μοντέλο αναγνώρισης εσόδων βάσει πέντε βασικών βημάτων, τα οποία επιγραμματικά είναι:

Βήμα 1: Προσδιορισμός της σύμβασης για την πώληση αγαθών ή την παροχή υπηρεσιών

Βήμα 2: Προσδιορισμός των ξεχωριστών υποχρεώσεων που απορρέουν από τη σύμβαση με τον πελάτη

Βήμα 3: Προσδιορισμός του τιμήματος συναλλαγής

Βήμα 4: Κατανομή του τιμήματος συναλλαγής στις υποχρεώσεις που απορρέουν από τη σύμβαση

Βήμα 5: Αναγνώριση εσόδου καθώς η οντότητα ικανοποιεί τις υποχρεώσεις της που απορρέουν από τη σύμβαση με τον πελάτη

Τα έξοδα αναγνωρίζονται όταν καθίστανται δεδουλευμένα.

6.12 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Στα συνδεδεμένα μέρη περιλαμβάνεται η μητρική εταιρεία ALLIANZ ΕΥΡΩΠΑΙΚΗ ΠΙΣΤΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ, η οποία κατέχει το 100% του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας. Επίσης, ως συνδεδεμένα μέρη θεωρούνται τα μέλη της διοίκησης της Εταιρείας, τα εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας καθώς και τα εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Μητρικής, στενά συγγενικά με αυτά πρόσωπα (συγγενείς α΄ βαθμού αυτών και τα εξαρτώμενα μέλη αυτών και των συζύγων τους), εταιρείες που κατέχονται από αυτά ή στις οποίες τα τελευταία έχουν ουσιώδη επιρροή στη διαχείριση και οικονομική πολιτική τους. Όλες οι συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη, πραγματοποιούνται ουσιαστικά με όρους ίδιους με εκείνους που ισχύουν για παρόμοιες συναλλαγές με μη συνδεδεμένα μέρη, και δεν εμπεριέχουν κίνδυνο.

6.13 Διανομή μερισμάτων

Η υποχρέωση από διανομή μερίσματος αναγνωρίζεται όταν η διανομή εγκρίνεται από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων.

6.14 Απαιτήσεις

Μία οικονομική οντότητα κατατάσσει χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία ως μεταγενέστερα επιμετρούμενα στο αποσβεσμένο κόστος, στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων ή στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων βάσει του επιχειρηματικού μοντέλου της οικονομικής οντότητας για τη διαχείριση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων, και των χαρακτηριστικών συμβατικών ταμειακών ροών του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου.

Ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο επιμετράται στο αποσβεσμένο κόστος εάν πληρούνται αμφότερες οι ακόλουθες προϋποθέσεις:

α) το χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο διατηρείται στο πλαίσιο ενός επιχειρηματικού μοντέλου, στόχος του οποίου είναι η διακράτηση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων με σκοπό την είσπραξη συμβατικών ταμειακών ροών,

β) βάσει των συμβατικών όρων που διέπουν το χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο, δημιουργούνται σε συγκεκριμένες ημερομηνίες ταμειακές ροές που συνίστανται αποκλειστικά σε αποπληρωμή κεφαλαίου και τόκων επί του ανεξόφλητου υπολοίπου κεφαλαίου

Η Εταιρεία για απαιτήσεις από πελάτες καταχωρούνται αρχικά στην εύλογη αξία τους και μεταγενέστερα αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος με τη χρήση του πραγματικού επιτοκίου (εάν αυτές είναι απαιτητές σε διάστημα άνω του ενός έτους), αφαιρουμένων και των τυχόν ζημιών απομείωσης. Οι απαιτήσεις από πελάτες εξετάζονται σε κάθε περίοδο σύνταξης χρηματοοικονομικών καταστάσεων προκειμένου να διαπιστωθεί αν υπάρχουν ενδείξεις για απομείωση. Αν υπάρχουν τέτοιες ενδείξεις, τότε προσδιορίζεται το ανακτήσιμο ποσό της απαίτησης. Απομείωση της αξίας των απαιτήσεων πραγματοποιείται όταν η λογιστική αξία αυτών υπερβαίνει το ποσό της ανακτήσιμης αξίας τους.

7. Έσοδα και έξοδα από προμήθειες

Τα καθαρά έσοδα προμηθειών αναλύονται ως εξής:

	Από 01.01.2024 έως 31.12.2024	Από 01.01.2023 έως 31.12.2023
Αμοιβή διαχείρισης αμοιβαίων κεφαλαίων	3.267.351	2.363.290
Προμήθεια διάθεσης αμοιβαίων κεφαλαίων	115.766	84.605
Προμήθεια εξαγοράς αμοιβαίων κεφαλαίων	75.564	57.196
Αμοιβή διαχείρισης χαρτοφυλακίου ιδιωτών	338.662	62.248
Συναλλαγές με αμοιβαία κεφάλαια εξωτερικού	628.657	580.189
Σύνολο	4.426.000	3.147.529

Η Εταιρεία διαχειρίζεται δεκατέσσερα αμοιβαία κεφάλαια και εισπράττει προμήθειες διαχείρισης, διάθεσης και εξαγοράς βάσει του εγκεκριμένου κανονισμού κάθε αμοιβαίου κεφαλαίου. Επίσης η Εταιρεία αντιπροσωπεύει τα αμοιβαία κεφάλαια της ALLIANZ GLOBAL INVESTORS EUROPE LTD καθώς και της PIMCO EUROPE LTD στην Ελλάδα. Η αύξηση των εσόδων οφείλεται κατά κύριο λόγο στη πορεία των χρηματαγορών, καθώς και στην συγχώνευση με την Ευρωπαϊκή Πίστη που έγινε στις 31/10/2023. Συγκεκριμένα, η αύξηση των αμοιβών διαχείρισης χαρτοφυλακίου ιδιωτών πελατών οφείλεται στην αλλαγή των όρων της σύμβασης με την Allianz Ευρωπαϊκή Πίστη Α.Α.Ε..

Έξοδα από προμήθειες

	Από 01.01.2024 έως 31.12.2024	Από 01.01.2023 έως 31.12.2023
Προμήθειες πώλησης αμοιβαίων κεφαλαίων	(1.924.827)	(1.591.202)
Καθαρά έσοδα από προμήθειες	2.501.172	1.556.327

Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων 31 Δεκεμβρίου 2024

Οι προμήθειες πώλησης αφορούν προμήθειες σε συνεργάτες και στην ασφαλιστική εταιρεία Allianz Ευρωπαϊκή Πίστη Α.Α.Ε. Η Εταιρεία βάσει σύμβασης χρησιμοποιεί τα δίκτυα καταστημάτων της Allianz Ευρωπαϊκή Πίστη Α.Α.Ε. για την πώληση των αμοιβαίων κεφαλαίων.

8. Αμοιβές και έξοδα προσωπικού

Οι αμοιβές και έξοδα προσωπικού αναλύονται ως εξής:

	Από 01.01.2024 έως 30.12.2024	Από 01.01.2023 έως 31.12.2023
Μισθοί και ημερομίσθια	650.250	429.979
Εργοδοτικές εισφορές	144.048	86.951
Έξοδα προγράμματος παροχών στο προσωπικό (Σημείωση 18)	7.936	4.962
Αποζημιώσεις λόγω εξόδου από την υπηρεσία	-	100.083
Λοιπές δαπάνες προσωπικού	64.902	36.777
Σύνολο	867.136	658.751

Ο αριθμός των εργαζομένων της Εταιρείας αναλύεται στον παρακάτω πίνακα:

	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022
Αριθμός απασχολούμενου προσωπικού	15	18	9

9. Γενικά διοικητικά και λοιπά λειτουργικά έξοδα

Τα λοιπά έξοδα αναλύονται ως εξής:

	Από 01.01.2024 έως 31.12.2024	Από 01.01.2023 έως 31.12.2023
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	406.472	313.575
Τηλεπικοινωνίες - Ταχυδρομικά	1.274	2.872
Ενοίκια	2.716	1.139
Φόροι - Τέλη	192.503	102.588
Έξοδα ταξιδίων	2.476	734
Συνδρομές - Εισφορές	146.803	48.042
Έντυπα - Γραφική ύλη και αναλώσιμα	1.377	1.988
Λοιπά διάφορα έξοδα	42.491	29.549
Σύνολο	796.113	500.486

Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων 31 Δεκεμβρίου 2024

Η αύξηση των εξόδων οφείλεται κατά κύριο λόγο στην αύξηση της δραστηριότητας της εταιρείας κυρίως λόγω της συγχώνευσης με την Ευρωπαϊκή πίστη που έγινε στις 31/10/2023.

10. Φόρος εισοδήματος

Ο φόρος εισοδήματος αναλύεται ως εξής:

	Από 01.01.2024 έως 31.12.2024	Από 01.01.2023 έως 31.12.2023
Τρέχων φόρος	(167.596)	(87.684)
Φόρος προηγούμενης χρήσης	-	-
Αναβαλλόμενος φόρος	(1.072)	15.711
Σύνολο	(168.668)	(71.974)

Συμφωνία ονομαστικού και πραγματικού φορολογικού συντελεστή.

	%	2024	%	2023
Κέρδη/(Ζημιές) πριν τον φόρο εισοδήματος		875.191		560.457
Φόρος εισοδήματος (ονομαστικός φορολογικός συντελεστής)	22,00%	(192.542)	22,00%	(123.301)
(Αύξηση)/μείωση προερχόμενη από:				
Μη φορολογικά εκπιπτώμενες δαπάνες		(21.601)		(62.700)
Έσοδα μη φορολογητέα		45.475		114.027
Φόρος εισοδήματος πραγματικός φορολογικός συντελεστής	19,27%	(168.667)	12,84%	(71.974)

Σύμφωνα με την ελληνική φορολογική νομοθεσία, οι ανώνυμες εταιρίες φορολογούνται στα συνολικά τους κέρδη με συντελεστή 22% για τα εισοδήματα του φορολογικού έτους 2024.

11. Άυλα πάγια στοιχεία

Η κίνηση των άυλων πάγιων στοιχείων αναλύεται ως εξής

Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων 31 Δεκεμβρίου 2024

Λογισμικά

Κόστος

1 Ιανουαρίου 2023	291.161
Μεταφορές λόγω συγχώνευσης	415.213
Προσθήκες	4.800
31 Δεκεμβρίου 2023	711.174
Προσθήκες	90.849
Διαγραφές	(310.957)
31 Δεκεμβρίου 2024	491.066

Συσσωρευμένες αποσβέσεις

1 Ιανουαρίου 2023	(48.809)
Αποσβέσεις εκ μεταφοράς λόγω συγχώνευσης	(390.068)
Αποσβέσεις χρήσης	(11.668)
31 Δεκεμβρίου 2023	(450.545)
Αποσβέσεις χρήσης	(49.967)
Αποσβέσεις διαγραφέντων	293.259
31 Δεκεμβρίου 2024	(207.252)

Αναπόσβεστη αξία στις 31.12.2023	260.629
Αναπόσβεστη αξία στις 31.12.2024	283.814

Μέσα στην χρήση έγιναν διαγραφές άυλων παγίων κυρίως λογισμικών και αδειών χρήσης που έχουν αντικατασταθεί και δεν χρησιμοποιούνται πια.

12. Αναβαλλόμενος φόρος

Η κίνηση των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων έχει ως εξής:

	Υπόλοιπο 1-Ιαν-23	Καταχώρηση στα αποτελέσματα 2023	Καταχώρηση στην καθαρή θέση 2023	Υπόλοιπο 31-Δεκ-23	Καταχώρηση στα αποτελέσματα 2024	Καταχώρηση στην καθαρή θέση 2024	Υπόλοιπο 31-Δεκ-24
Πρόβλεψη για παροχές σε εργαζομένους	-2.641	705	606	-1.330	3.108	1.362	3.141
Πρόβλεψη για επίδικες υποθέσεις	16.094	10.299	-	26.393	0	-	26.393
Πρόβλεψη αμοιβών	8.087	4.012	-	12.099	-4.180	-	7.919
Σύνολο	21.540	15.016	606	37.162	(1.072)	1.362	37.453

13. Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις

Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων 31 Δεκεμβρίου 2024

	<u>31 Δεκεμβρίου 2024</u>	<u>31 Δεκεμβρίου 2023</u>
Μακροπρόθεσμες απαιτήσεις		
Συνεγγυητικό Κεφάλαιο Εξασφάλισης Επενδυτικών Υπηρεσιών	250.000	500.000
Δοσμένες εγγυήσεις	1.000	80
Χορηγούμενα δάνεια στο προσωπικό	-	729
Προβλέψεις για αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές	-	(15)
Σύνολο	251.000	500.794

Το ποσό € 250.000 αφορά καταβολή ως εγγύηση εισφορών στο Συνεγγυητικό Κεφάλαιο Εξασφάλισης Επενδυτικών Υπηρεσιών σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 2533/1997. Το κεφάλαιο του «Συνεγγυητικού» σύμφωνα με το ν. 2533/1997 συγκροτείται αποκλειστικά από εισφορές των εταιριών 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. Τα ποσά που έχει καταβάλει η Εταιρία, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 74 παραγράφου 4 ν. 2533/1997, σε περίπτωση διακοπής της λειτουργίας της, επιστρέφονται σ' αυτήν από το Συνεγγυητικό Κεφάλαιο Εξασφάλισης Επενδυτικών Υπηρεσιών, μειωμένα με τις αποζημιώσεις που τυχόν θα καταβληθούν προς τους πελάτες της. Σημειώνεται ότι το ποσό της εγγύησης της Ευρωπαϊκής πίστης ήταν επίσης € 250.000. Μετά την συγχώνευση, η Allianz ΑΕΔΑΚ αιτήθηκε την επιστροφή αυτού του ποσού.

14. Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις

	<u>31 Δεκεμβρίου 2024</u>	<u>31 Δεκεμβρίου 2023</u>
Βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις		
Απαιτήσεις από τα υπό διαχείριση Α/Κ	361.683	311.762
Λοιπές απαιτήσεις	137.848	71.214
Χορηγούμενα δάνεια στο προσωπικό	753	2.071
Έξοδα επομένων χρήσεων / Προκαταβολές	26.873	27.832
Έσοδα χρήσης εισπρακτέα	102.319	84.966
Συνεγγυητικό Κεφάλαιο Εξασφάλισης Επενδυτικών Υπηρεσιών - Βραχυπρόθεσμο	250.000	
Προβλέψεις για αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές	(512)	(446)
Σύνολο	878.964	497.399

Η εύλογη αξία των πελατών και λοιπών απαιτήσεων προσεγγίζει την λογιστική τους αξία. Σχετικά με το βραχυπρόθεσμο μέρος του συνεγγυητικού κεφαλαίου βλέπε σημ. 13.

Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων 31 Δεκεμβρίου 2024

15. Χρεόγραφα εμπορικού Χαρτοφυλακίου

Τα χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου εμφανίζονται στην εύλογη αξία τους και αφορούν τα κάτωθι αμοιβαία κεφάλαια:

	<u>31 Δεκεμβρίου 2024</u>	<u>31 Δεκεμβρίου 2023</u>
Allianz A/K Ομολογιών Ευρώ Περιφέρειας	298.794	540.365
Allianz A/K Ομολόγων Μικρής και Μεσαίας Διάρκειας	827.820	1.051.406
A/K Ευρωπαϊκή Πίστη European Value Fund	125.186	195.268
Λοιπές ομολογίες	299.972	498.091
Έντοκα γραμμάτια Ελληνικού δημοσίου	-	1.038.383
	1.551.773	3.323.513

Για σκοπούς αποτίμησης στην εύλογη αξία τα χρεόγραφα του εμπορικού χαρτοφυλακίου της Εταιρίας κατατάσσονταν στο επίπεδο 1 (παρατηρήσιμες τιμές σε ενεργή αγορά).

Το Αποτέλεσμα αποτίμησης εμπορικού χαρτοφυλακίου ανέρχεται συνολικά σε ζημιά €74.562 (31/12/2023: κέρδος €51.474). Η μεταβολή αυτή οφείλεται στις εύλογες αξίες των τίτλων που επενδύουν τα αμοιβαία κεφάλαια, αλλά και στο γεγονός ότι η εταιρεία πούλησε εντός του 2024 κάποιους από τους τίτλους που κατείχε.

Η Εταιρεία έχει επιλέξει να προσδιορίσει την επένδυση της σε αμοιβαία κεφάλαια ως επιμετρημένη σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων «ΕΑΜΑ», επειδή διακρατούνται για εμπορικούς σκοπούς.

16. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

	<u>31 Δεκεμβρίου 2024</u>	<u>31 Δεκεμβρίου 2023</u>
Ταμείο	105	254
Καταθέσεις όψεως σε Τράπεζες	422.283	147.300
Καταθέσεις προθεσμίας σε Τράπεζες	-	840.000
Προβλέψεις για αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές	-	(1)
Ταμείο και διαθέσιμα εταιρείας	422.388	987.554
Καταθέσεις για λογαριασμό τρίτων	106.863	-
Σύνολο	529.251	987.554

17. Μετοχικό Κεφάλαιο

Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας ανέρχεται σε €973.860 (31/12/2023: €1.460.790), διαιρούμενο σε 48.693 μετοχές (31.12.2023: 48.693 μετοχές) με ονομαστική αξία €20 ανά μετοχή. Η μεταβολή αυτή οφείλεται σε απόφαση της εταιρείας για μείωση του μετοχικού της κεφαλαίου.

Σύμφωνα με το νόμο 4099/2012 (άρθρο 14 παρ. 4), κάθε τροποποίηση του καταστατικού της Α.Ε.Δ.Α.Κ., κάθε μεταβολή του μετοχικού της κεφαλαίου και κάθε μεταβίβαση μετοχών της που έχει ως συνέπεια την απόκτηση ειδικής συμμετοχής υπόκεινται στην άδεια της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Η συμβατική μεταβίβαση των μετοχών της Α.Ε.Δ.Α.Κ. χωρίς άδεια της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς είναι άκυρη εάν ο αποκτών, δια της μεταβιβάσεως, συγκεντρώνει μετοχές που αντιπροσωπεύουν τουλάχιστον το δέκα τοις εκατό (10%) του μετοχικού κεφαλαίου της Α.Ε.Δ.Α.Κ. Για τη χορήγηση της άδειας εκτιμάται η καταλληλότητα του αποκτώντος για τη διασφάλιση της χρηστής διαχείρισης της Α.Ε.Δ.Α.Κ. και των ΟΣΕΚΑ. Κάθε μεταβίβαση μετοχών της Α.Ε.Δ.Α.Κ. η οποία δεν υπόκειται στην παραπάνω άδεια γνωστοποιείται χωρίς καθυστέρηση από την Α.Ε.Δ.Α.Κ. στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, η οποία δικαιούται να ζητεί για τους μετόχους όσα στοιχεία θεωρεί απαραίτητα, εφόσον κρίνει ότι είναι δυνατόν οι μέτοχοι αυτοί να επηρεάζουν άμεσα ή έμμεσα τη διοίκηση της Α.Ε.Δ.Α.Κ.

17.1 Αποθεματικά και Αποτελέσματα εις νέον

	<u>31 Δεκεμβρίου</u> <u>2024</u>	<u>31 Δεκεμβρίου</u> <u>2023</u>
Τακτικό αποθεματικό	486.930	486.930
Λοιπά αποθεματικά	134.566	139.360
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο (μεταφορά λόγω συγχώνευσης)	-	973.327
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο (προέκυψε λόγω συγχώνευσης)	-	29.824
Σύνολο	621.496	1.629.441

Σημειώνεται ότι το ποσό των αποθεματικών που μεταφέρθηκαν λόγω συγχώνευσης είναι €1.290.343 και αναλύεται όπως φαίνεται παρακάτω:

Σύμφωνα με το άρθρο 158 του Ν. 4548/2018, όπως ισχύει, για το σχηματισμό του τακτικού αποθεματικού κάθε έτος αφαιρείται το ένα εικοστό (1/20) τουλάχιστον των καθαρών κερδών για σχηματισμό τακτικού αποθεματικού. Η αφαίρεση για σχηματισμό αποθεματικού παύει να είναι υποχρεωτική, μόλις τούτο φθάσει το ένα τρίτο (1/3) τουλάχιστον του κεφαλαίου. Το τακτικό αποθεματικό χρησιμοποιείται αποκλειστικά πριν από κάθε διανομή μερίσματος προς εξίσωση του τυχόν χρεωστικού υπολοίπου της κατάστασης αποτελεσμάτων.

Τα λοιπά κατ' ειδικό τρόπο φορολογηθέντα αποθεματικά σχηματίστηκαν βάσει ειδικών διατάξεων νόμων. Σύμφωνα με την Ελληνική φορολογική νομοθεσία τα αποθεματικά αυτά απαλλάσσονται από το φόρο εισοδήματος, εφόσον δεν διανεμηθούν στους μετόχους, ενώ αν διατεθούν ή κεφαλαιοποιηθούν, θα φορολογηθούν με τον ισχύοντα κατά τον χρόνο διανομής φορολογικό συντελεστή. Η Εταιρία δεν έχει πρόθεση να διανείμει τα αποθεματικά αυτά και για το λόγο αυτό δεν έχει δημιουργήσει υποχρέωση αναβαλλόμενης φορολογίας, η οποία θα απαιτείτο στην περίπτωση σχετικής πρόθεσης για διανομή των αποθεματικών αυτών.

Η Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων με ημερομηνία 29 Ιουλίου 2024 αποφάσισε:

- Την διανομή κερδών στον μέτοχο
- Την διανομή μερίσματος στον μέτοχο για το 2023
- το σχηματισμό τακτικού αποθεματικού, όπως ορίζει ο νόμος

18. Παροχές προς το προσωπικό

Σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α. οι υποχρεώσεις της Εταιρείας προς τα ασφαλιστικά ταμεία των εργαζομένων σε αυτή, διαχωρίζονται σε προγράμματα καθορισμένων εισφορών (defined contribution) και σε προγράμματα καθορισμένων παροχών (defined benefit).

Βάσει του εργατικού δικαίου οι εργαζόμενοι δικαιούνται αποζημίωσης σε περίπτωση απόλυσης ή συνταξιοδότησης το ύψος της οποίας σχετίζεται με τις αποδοχές των εργαζομένων, τη διάρκεια της υπηρεσίας και τον τρόπο αποχώρησης (απόλυση ή συνταξιοδότηση). Οι εργαζόμενοι που παραιτούνται ή απολύονται με αιτία, δε δικαιούνται αποζημίωση. Η οφειλόμενη αποζημίωση, σε περίπτωση συνταξιοδότησης, είναι ίση με 40% του ποσού που θα καταβαλλόταν σε περίπτωση απόλυσης άνευ αιτίας. Το ποσό της αποζημίωσης που καταβάλλεται τελικά από την Εταιρεία καθορίζεται αφού ληφθεί υπόψη η προϋπηρεσία των εργαζομένων και η αμοιβή τους.

Μια υποχρέωση θεωρείται ότι αφορά πρόγραμμα καθορισμένων εισφορών (defined contribution) όταν λογίζεται σε τακτική βάση το δεδουλευμένο μέρος αυτής. Η πρακτική αυτή είναι παρόμοια με την πρακτική που προβλέπεται από την ισχύουσα Ελληνική νομοθεσία, δηλαδή την καταβολή προς τα Ασφαλιστικά Ταμεία των εργοδοτικών εισφορών για την προσφερθείσα υπηρεσία των υπαλλήλων.

Για τα προγράμματα που κατατάσσονται στην κατηγορία των καθορισμένων παροχών τα Δ.Π.Χ.Α. έχουν θεσπίσει ορισμένες απαιτήσεις σε σχέση με την αποτίμηση της υπάρχουσας υποχρέωσης καθώς επίσης και τις αρχές και τις αναλογιστικές υποθέσεις που πρέπει να ακολουθούνται κατά την εκτίμηση της υποχρέωσης που απορρέει από αυτά τα προγράμματα. Η υποχρέωση που καταχωρείται βασίζεται στη μέθοδο της προβλεπόμενης μονάδας πίστωσης (projected unit credit method), η οποία υπολογίζει την παρούσα αξία της δεδουλευμένης υποχρέωσης.

Οι υποχρεώσεις για αποζημίωση προσωπικού προσδιορίστηκαν μέσω αναλογιστικής μελέτης. Οι πίνακες που ακολουθούν εμφανίζουν τη σύνθεση της καθαρής δαπάνης για τη σχετική πρόβλεψη που καταχωρήθηκε στα αποτελέσματα των χρήσεων 1 Ιανουαρίου – 31 Δεκεμβρίου 2024 και 31 Δεκεμβρίου 2023, αντίστοιχα.

Η κίνηση της σχετικής πρόβλεψης έχει ως εξής:

	<u>31 Δεκεμβρίου 2024</u>	<u>31 Δεκεμβρίου 2023</u>
Υποχρέωση καθορισμένων παροχών 1 Ιανουαρίου	49.642	36.466
Μεταφορά υπολοίπου λόγω συγχώνευσης		5.458
Τρέχον κόστος υπηρεσίας	6.347	3.613
Τόκοι υποχρέωσης	1.589	1.349
Αναλογιστικά (κέρδη)/ζημίες	6.193	2.756
Κόστος τερματικών παροχών		

Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων 31 Δεκεμβρίου 2024

Παροχές πληρωθείσες εντός του τρέχοντος έτους
**Υποχρέωση καθορισμένων παροχών 31
Δεκεμβρίου**

Ποσά που επιβαρύνουν τα αποτελέσματα της
χρήσεως:

Τρέχον κόστος υπηρεσίας
Τόκοι υποχρέωσης
Κόστος τερματικών παροχών

63.771 **49.642**

2024 **2023**

6.347 3.613

1.589 1.349

- -

7.936 **4.962**

Ποσά που καταχωρήθηκαν απ' ευθείας στα ίδια
κεφάλαια:

Αναλογιστικά (κέρδη)/ζημίες

6.193 2.756

Βασικές παραδοχές αναλογιστικής μελέτης:

31 Δεκεμβρίου

2024

31 Δεκεμβρίου

2023

Επιτόκιο προεξόφλησης

3,30%

3,20%

Μελλοντικές αυξήσεις μισθών

2,20%

2,20%

Η αύξηση μισθών 2,20% είναι ανεξάρτητη από τον πληθωρισμό.

Ανάλυση ευαισθησίας

Η ανάλυση ευαισθησίας της υποχρέωσης καθορισμένων παροχών στο προσωπικό λόγω εξόδου από την υπηρεσία είναι η ακόλουθη:

Κύριες Παραδοχές	Επίδραση στη δεδουλευμένη υποχρέωση καθορισμένων παροχών		
	Αλλαγή στην παραδοχή	Αύξηση	Μείωση
Επιτόκιο προεξόφλησης	0,50%	-2,04%	2,12%
Αύξηση αποδοχών	0,25%	1,06%	-1,04%

Η ανωτέρω ανάλυση ευαισθησίας βασίζεται στη μεταβολή κάθε παραδοχής, διατηρώντας όλες τις άλλες παραδοχές σταθερές. Σε ένα οικονομικό περιβάλλον όμως οι παραδοχές δεν είναι ανεξάρτητες μεταξύ τους και συνήθως επηρεάζονται συνολικά. Η μέθοδος που χρησιμοποιήθηκε για την ανάλυση της ευαισθησίας, είναι η ίδια με τη μέθοδο που χρησιμοποιείται κατά τον υπολογισμό της υποχρέωσης, που αναγνωρίζεται στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης. Το τελικό κόστος των καθορισμένων παροχών εξαρτάται από την πραγματική μελλοντική εμπειρία σχετικά με τις πραγματικές αυξήσεις μισθών και από άλλους παράγοντες οι οποίοι επηρεάζουν το κόστος, όπως η κινητικότητα των εργαζομένων και οι νέες προσλήψεις.

19. Προβλέψεις

Η κίνηση της πρόβλεψης έχει ως εξής:

31 Δεκεμβρίου
2024

31 Δεκεμβρίου
2023

Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου

119.966

73.153

Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων 31 Δεκεμβρίου 2024

Μεταφορά υπολοίπου λόγω συγχώνευσης	-	92.000
Έσοδα από αχρησιμοποίητες προβλέψεις	-	-45.187
Σύνολο	119.966	119.966

Η πρόβλεψη αφορά εκκρεμείς δικαστικές υποθέσεις για αγωγές κατά της Εταιρείας στα πλαίσια της συνήθους επιχειρηματικής δραστηριότητας.

20. Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις

	<u>31 Δεκεμβρίου 2024</u>	<u>31 Δεκεμβρίου 2023</u>
Προμηθευτές	96.181	145.428
Προμήθειες πληρωτέες	196.442	159.963
Φόροι-τέλη	140.385	21.862
Ασφαλιστικοί Οργανισμοί	29.833	31.883
Δεδουλευμένα Έξοδα	-	10.500
Πελάτες-χρηματιστές	106.863	-
Υποχρεώσεις προς μετόχους από μείωση ΜΚ	16.099	16.099
Λοιπά	72.031	58.548
Σύνολο	657.835	444.284

Η εύλογη αξία των προμηθευτών και λοιπών υποχρεώσεων προσεγγίζει την λογιστική τους αξία.

21. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις

21.1 Δικαστικές υποθέσεις

Για τις εκκρεμείς δικαστικές υποθέσεις που υφίστανται στα πλαίσια της λειτουργίας της Εταιρείας, έχει σχηματιστεί πρόβλεψη σύμφωνα με τις εκτιμήσεις των Νομικών Συμβούλων. Οι προβλέψεις αυτές ενδέχεται να μεταβληθούν από περίοδο σε περίοδο σε περίπτωση που υπάρξουν νέα δεδομένα.

Το Σεπτέμβριο του 2020, τον Απρίλιο και τον Ιούνιο του 2021 κάποια φυσικά πρόσωπα κατέθεσαν αγωγές κατά της Εταιρείας και της Μητρικής της, ισχυριζόμενοι ότι δήθεν πρώην υπάλληλος της Εταιρείας τους παρουσίασε και προώθησε επενδυτικό προϊόν το οποίο οι ίδιοι θεώρησαν ότι προέρχεται από την εταιρεία. Οι εν λόγω δικαστικές υποθέσεις για τις οποίες αναμένεται ο προσδιορισμός δικασίμου, θα κριθούν από τα Ελληνικά Δικαστήρια και δεν υπάρχει αξιόπιστη εκτίμηση σχετικά με το πότε θα εκδικασθούν και θα τελεσιδικήσουν. Η Διοίκηση της Εταιρείας θεωρεί πως η απόφαση θα είναι υπέρ της και για το λόγο αυτό δεν έχει σχηματίσει πρόβλεψη σχετικά με τις εν λόγω υποθέσεις. Τα συνολικά αιτούμενα ποσά των αγωγών μέχρι στιγμής ανέρχονται σε €7εκ. ωστόσο, κρίνουμε ότι δεν υπάρχουν πιθανότητες να επιδικαστεί οποιοδήποτε ποσό για ηθική βλάβη, ενώ και για τα υπόλοιπα κονδύλια εξαρτάται από τις ειδικότερες περιστάσεις αιτήματος κάθε ενός εκ των εναγόντων, τα οποία ομοίως κρίνουμε ως αβάσιμα. Εκ περισσοῦ επισημαίνεται ότι κι η εταιρεία έχει ήδη κινηθεί δικαστικά κατά παντός υπευθύνου ασκώντας τα νόμιμα δικαιώματα της και επιφυλασσόμενη περαιτέρω.

21.2 Φορολογικά θέματα

Οι φορολογικές αρχές δεν έχουν ελέγξει τα βιβλία και στοιχεία της Εταιρίας για την χρήση 2010, η οποία βάσει της 1738/2017 του Συμβουλίου της Επικρατείας και της ΠΟΛ 1154/2017 έχει παραγραφεί.

Για τις χρήσεις 2011 έως και 2023 η Εταιρεία έχει λάβει φορολογικό πιστοποιητικό από τον νόμιμο ελεγκτή που ελέγχει τις ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις χωρίς να προέκυψαν σημαντικές φορολογικές υποχρεώσεις πέραν από αυτές που καταχωρήθηκαν και που απεικονίστηκαν στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις των προηγούμενων χρήσεων και τα σχετικά πιστοποιητικά φορολογικής συμμόρφωσης εκδόθηκαν χωρίς επιφύλαξη. Για την χρήση 2024, ο φορολογικός έλεγχος βρίσκεται σε εξέλιξη. Κατά την ολοκλήρωση του φορολογικού ελέγχου, η Διοίκηση της Εταιρίας δεν αναμένει να προκύψουν σημαντικές φορολογικές υποχρεώσεις πέραν αυτών, που καταχωρήθηκαν και απεικονίζονται ήδη στις χρηματοοικονομικές

Σύμφωνα με την ΠΟΛ. 1006/05.01.2016 δεν εξαιρούνται από τη διενέργεια τακτικού φορολογικού ελέγχου από τις αρμόδιες φορολογικές αρχές οι επιχειρήσεις για τις οποίες εκδίδεται φορολογικό πιστοποιητικό χωρίς επιφυλάξεις για παραβάσεις της φορολογικής νομοθεσίας. Συνεπώς οι φορολογικές αρχές είναι δυνατόν να επανέλθουν και να διενεργήσουν τον δικό τους φορολογικό έλεγχο. Ωστόσο εκτιμάται από τη Διοίκηση της Εταιρίας ότι τα αποτελέσματα από τέτοιους μελλοντικούς ελέγχους από τις φορολογικές αρχές αν τελικά πραγματοποιηθούν δεν θα έχουν σημαντική επίπτωση στην χρηματοοικονομική θέση της Εταιρίας.

21.3 Μισθώσεις

Η παρούσα σημείωση παρέχει πληροφορίες για χρηματοδοτικές μισθώσεις όπου η εταιρεία είναι μισθωτής. Συνολική ταμειακή εκροή για τις χρηματοδοτικές μισθώσεις έως 31/12/2024 είναι το ποσό των €27.431. (2023: €24.604)

Η τελική επίπτωση στην χρηματοοικονομική πληροφόρηση παρουσιάζεται αναλυτικά παρακάτω:

α) Ποσά τα οποία αναγνωρίζονται στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης .

<u>Δικαίωμα χρήσης</u>	<u>31 Δεκεμβρίου</u> <u>2024</u>	<u>31 Δεκεμβρίου</u> <u>2023</u>
Κτήρια	43.704	18.143
Λοιπός εξοπλισμός	-	3.381
Αυτοκίνητο	14.310	-
<u>Υποχρέωση</u>		
Βραχυπρόθεσμη	27.801	21.411
Μακροπρόθεσμη	28.527	2.168

β) Ποσά τα οποία αναγνωρίζονται στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος.

	Από 01.01.2024 έως 31.12.2024	Από 01.01.2023 έως 31.12.2023
Αποσβέσεις	24.979	25.086
Χρηματοοικονομικό έξοδο	907	781

Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων 31 Δεκεμβρίου 2024

22. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Ως συνδεδεμένα μέρη θεωρούνται οι θυγατρικές εταιρείες του Ομίλου Allianz και τα διευθυντικά στελέχη και τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου.

(α) Συναλλαγές με θυγατρικές εταιρείες του Ομίλου Allianz:

	<u>31 Δεκεμβρίου 2024</u>	<u>31 Δεκεμβρίου 2023</u>
<u>α) Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις</u>		
Allianz Ευρωπαϊκή πίστη ΑΑΕ	108.482	37.578
Allianz Global Investors	-	30.567
Pimco	-	54.399
<u>β) Λοιπές υποχρεώσεις</u>		
Allianz Ευρωπαϊκή πίστη ΑΑΕ	206.376	184.574
Allianz SpA	-	2.500
Allianz SE	541	372
Allianz Technology	987	369

	<u>Από 01.01.2024 έως 31.12.2024</u>	<u>Από 01.01.2023 έως 31.12.2023</u>
<u>α) Έξοδα προμηθειών</u>		
Allianz Ευρωπαϊκή πίστη ΑΑΕ	(1.766.785)	(1.533.029)
<u>β) Λοιπά διοικητικά έξοδα</u>		
Allianz Ευρωπαϊκή πίστη ΑΑΕ	(121.871)	(88.888)
Allianz SE	(12.064)	(9.133)
Allianz SpA	-	(10.000)
Allianz Technology	-	-
<u>γ) Έσοδα προμηθειών</u>		
Allianz Ευρωπαϊκή πίστη ΑΑΕ	320.056	62.248
Allianz Global Investors	307.789	231.918
Pimco	320.868	348.270

Όλες οι συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη πραγματοποιήθηκαν σύμφωνα με τους γενικά αποδεκτούς εμπορικούς όρους.

(β) Σε διευθυντικά στελέχη και μέλη της Διοίκησης

Οι αμοιβές των διευθυντικών στελεχών και μελών της Διοίκησης οι οποίες επιβάρυναν τα αποτελέσματα της κλειόμενης περιόδου ανέρχονται σε €115.247 (31 Δεκεμβρίου 2023: € 193.466).

Οι μικτές αμοιβές αναφέρονται στο συνολικό εργοδοτικό κόστος που βαρύνει την Εταιρία.

Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων 31 Δεκεμβρίου 2024

- i. Δεν έχουν χορηγηθεί δάνεια σε μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας.
- ii. Η Εταιρία δεν έχει χορηγήσει δάνεια σε Διευθυντικά στελέχη της Εταιρείας (και τις οικογένειες τους).
- iii. Δεν έχουν χορηγηθεί δάνεια σε λοιπά συνδεδεμένα μέλη.

23. Κεφάλαια υπό διαχείριση

Τα αμοιβαία κεφάλαια που διαχειρίζεται η Εταιρεία καθώς και τα κεφάλαια των ιδιωτών πελατών βάσει του ενεργητικού αυτών έχουν ως εξής:

	Σύνολο Ενεργητικού 31-Δεκ-2024	Σύνολο Ενεργητικού 31-Δεκ-2023
<u>Αμοιβαία κεφάλαια</u>		
1. ALLIANZ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΜΙΚΤΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	13.140.373	12.838.116
2. ALLIANZ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΕΥΡΩ ΠΕΡΙΦΕΡΕΙΑΣ	22.310.088	22.511.206
3. ALLIANZ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΜΙΚΡΗΣ & ΜΕΣΑΙΑΣ ΔΙΑΡΚΕΙΑΣ	4.531.569	4.426.567
4. ALLIANZ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΜΙΚΤΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ UNIT LINKED	26.256.985	27.952.182
5. ALLIANZ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΕΠΙΘΕΤΙΚΗΣ ΣΤΡΑΤΗΓΙΚΗΣ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	18.038.639	17.713.336
6. ALLIANZ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΜΕΤΟΧΩΝ ΑΝΑΠΤΥΣΣΟΜΕΝΩΝ ΑΓΟΡΩΝ ΕΜΕΑ	388.306	409.797
7. ALLIANZ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	17.101.172	12.373.566
8. Α/Κ ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΠΙΣΤΗ ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	27.032.339	26.208.409
9. Α/Κ ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΠΙΣΤΗ DOMESTIC INCOME	2.306.870	5.675.607
10. Α/Κ ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΠΙΣΤΗ EUROPEAN VALUE FUND	1.629.153	1.946.378
11. Α/Κ ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΠΙΣΤΗ GLOBAL OPPORTUNITIES ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	3.748.588	7.435.553
12. Α/Κ ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΠΙΣΤΗ EUROBOND ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	4.884.307	4.079.192
13. Α/Κ ΤΕΑ ΥΠ.ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΜΙΚΤΟ FUND OF FUNDS	5.171.518	3.699.770
14. Α/Κ ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΠΙΣΤΗ EUROINVEST ΜΙΚΤΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	1.891.095	2.070.473
	<u>148.431.002</u>	<u>149.340.150</u>
<u>Κεφάλαια ιδιωτών πελατών</u>		
Κεφάλαια υπό διαχείριση ιδιωτών πελατών	<u>991.090.462</u>	<u>943.531.008</u>

24. Γεγονότα μεταγενέστερα της ημερομηνίας σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων

Σε συνέχεια της ενσωμάτωσης της Οδηγίας (ΕΕ) 2022/2464 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, με την ψήφιση του ν. 5164/2024 στις 12 Δεκεμβρίου 2024, επήλθε μεταβολή του ορισμού για τις Οντότητες Δημοσίου Ενδιαφέροντος όπως αυτός περιγράφεται στα τροποποιημένα

άρθρα των ν. 4548/2018 και ν. 4449/2017 με αποτέλεσμα η Εταιρεία να χαρακτηριστεί για πρώτη φορά ως Οντότητα Δημοσίου Ενδιαφέροντος. Με την εγκύκλιο με αρ. πρωτοκ. 17603 - 27-02-2025 του υπουργείου ανάπτυξης διευκρινίστηκε ότι κάθε υποχρέωση που απορρέει από την ένταξη της εταιρείας στην κατηγορία των Οντοτήτων Δημοσίου Ενδιαφέροντος δεν αφορά στο οικονομικό έτος 2024. Η εταιρεία παρακολουθεί τις εξελίξεις και θα προβεί στις απαραίτητες ενέργειες σύμφωνα με τη κείμενη νομοθεσία και τις σχετικές αποφάσεις όταν οριστικοποιηθούν.

25. Κεφαλαιακή Επάρκεια

Ο Ν. 4920/2022, που δημοσιεύτηκε στις 15/4/2022, τροποποίησε τα άρθρα του 4099/2012 που αφορούν στον υπολογισμό της κεφαλαιακής επάρκειας των ΑΕΔΑΚ. Με τη δημοσίευση του προαναφερόμενου νόμου παύει η υποχρέωση των ΑΕΔΑΚ να παρέχουν στοιχεία Επάρκειας Ιδίων Κεφαλαίων σύμφωνα με τα οριζόμενα στις Αποφάσεις 1-9/459/27.12.2007 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Εφεξής, οι ΑΕΔΑΚ οφείλουν να υποβάλλουν κάθε εξάμηνο μαζί με τις χρηματοοικονομικές τους Καταστάσεις και τα πάγια έξοδά τους, 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 τους ισούνται τουλάχιστον με το 25% των πάγιων εξόδων του προηγούμενου έτους. Σημειώνεται ότι τα ίδια κεφάλαια της Εταιρείας είναι πολύ μεγαλύτερα από το 25% των πάγιων εξόδων του προηγούμενου έτους.

Αθήνα, 27 Φεβρουαρίου 2025

ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.

**ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ &
ΜΕΛΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.**

**ΠΡΟΪΣΤΑΜΕΝΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ
ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ**

ΧΡΗΣΤΟΣ – ΟΘΩΝΑΣ ΓΕΩΡΓΙΟΥ
Α.Δ.Τ. ΑΡ092598

ΓΕΩΡΓΙΟΣ ΧΡΥΣΙΚΟΣ
Α.Δ.Τ. Α 00248004

ΕΥΑΓΓΕΛΙΑ ΛΥΜΠΕΡΗ
Α.Δ.Τ. ΑΡ056309
ΑΡ. ΑΔΕΙΑΣ Α' 0134775

ΠΡΑΚΤΙΚΟ (ΔΙΑ ΠΕΡΙΦΟΡΑΣ) ΣΥΝΕΔΡΙΑΣΗΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΤΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΜΕ ΤΗΝ ΕΠΩΝΥΜΙΑ «ALLIANZ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ» και αριθ. Γ.Ε.ΜΗ. 000942001000 της 27ης Φεβρουαρίου 2025 Στην Αθήνα, σήμερα 27 Φεβρουαρίου 2025, ημέρα Πέμπτη και ώρα 11:00 π.μ. το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρίας με έδρα στην Αθήνα επί της Λεωφ. Αθηνών αριθ. 110 και Χρηματιστηρίου αριθ. 8, έλαβε τις κάτωθι αποφάσεις, χωρίς να λάβει χώρα συνεδρίασή του. Το σχετικό πρακτικό καταρτίστηκε και υπογράφεται διά περιφοράς από όλα τα μέλη του Δ.Σ., σύμφωνα με το άρθρο 94 παρ. 1 του Ν. 4548/2018 και το Καταστατικό της Εταιρίας. <u>Στη διά περιφοράς λήψη αποφάσεων συμμετείχαν όλα τα μέλη του Δ.Σ., ήτοι:</u> Χρήστος-Όθωνας Γεωργίου, Πρόεδρος Christoph Plein, Αντιπρόεδρος Γεώργιος Χρυσικός, Διευθύνων Σύμβουλος(εκτελεστικό μέλος) Θωμάς Κωνσταντινίδης, Μη εκτελεστικό μέλος Στέφανος Μαλαχιάς, Μη εκτελεστικό μέλος & Benedict Kramps, Μη εκτελεστικό μέλος. Συγκεκριμένα, στα μέλη του ΔΣ ζητήθηκε να υποβάλουν τις απόψεις	MINUTES (BY CIRCULATION) OF THE MEETING OF THE BOARD OF DIRECTORS OF THE SOCIÉTÉ ANONYME 'ALLIANZ SINGLE MEMBER MUTUAL FUND MANAGEMENT SOCIÉTÉ ANONYME' and G.C.R. no. 000942001000 of the 27th of February 2025 In Athens, today, Thursday, February 27, 2025, at 11:00 a.m., the Board of Directors of the Company based in Athens on Athens Avenue No. 110 and Chrimatistiriou street No. 8, took the following decisions without holding a meeting. The relevant minutes were drawn up and signed by all members of the Board of Directors, in accordance with article 94 par. 1 of Law 4548/2018 and the Articles of Association of the Company. <u>All members of the Board of Directors participated in the decision-making by circulation, namely:</u> Christos-Othonas Georgiou, President Christoph Plein, Vice-President Georgios Chrissikos, CEO (executive member) Thomas Konstantinidis, Non-executive member Stefanos Malachias, Non-executive member& Benedict Kramps, Non-executive member. Specifically, the members of the Board of Directors were requested to submit their views on each item included in the
--	---

τους επί κάθε θέματος που περιλαμβάνεται στην ημερήσια διάταξη, και συγκεκριμένα επί συνόλου τριών (3) θεμάτων:

ΘΕΜΑΤΑ ΗΜΕΡΗΣΙΑΣ ΔΙΑΤΑΞΗΣ

Θέμα 1^ο: Έγκριση των Ετήσιων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων του έτους 2024 και υπογραφή αυτών.

Θέμα 2^ο: Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου του έτους 2024 προς την Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Εταιρείας.

Θέμα 3^ο: Έγκριση της Ετήσιας Έκθεσης της Υπηρεσίας Κανονιστικής Συμμόρφωσης της Εταιρείας με περίοδο αναφοράς το έτος 2024.

Θέμα 1^ο: Έγκριση των Ετήσιων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων του έτους 2024 και υπογραφή αυτών.

Ο κ. Γεώργιος Χρυσικός, Διευθύνων Σύμβουλος της Εταιρείας και Μέλος του Διοικητικού της Συμβουλίου, απέστειλε προς όλα τα Μέλη του ΔΣ τις ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας της 31.12.2024, για την κλειόμενη εταιρική χρήση του έτους 2024, οι οποίες συντάχθηκαν σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς και οι οποίες προσαρτώνται στο παρόν πρακτικό στο **Παράρτημα**.

Το Διοικητικό Συμβούλιο, κατόπιν προσεκτικής επισκόπησης των ετήσιων χρηματοοικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας της κλειόμενης εταιρικής χρήσης του 2024, ενέκρινε ομόφωνα αυτές, ως υποβλήθηκαν ενώπιόν του

agenda, namely on a total of three (3) items:

AGENDA ITEMS

Item 1: Approval of the Annual Financial Statements for the year 2024 and their signing.

Item 2: Management Report of the Board of Directors for the year 2024 to the Ordinary General Meeting of the Company's Shareholders.

Item 3: Approval of the Annual Report of the Company's Compliance Department with reference period the year of 2024.

Item 1: Approval of the Annual Financial Statements for the year 2024 and their signing.

Mr. Georgios Chrissikos, CEO of the Company and Member of its Board of Directors, submitted to the Board of Directors the annual financial statements of the Company dated 31.12.2024, for the closed fiscal year of 2024, which were prepared in accordance with International Financial Reporting Standards and which are annexed to this minutes in the **Annex**.

The Board of Directors, after carefully reviewing the Company's annual financial statements for the closed fiscal year of 2024, unanimously approved them as submitted before it, and they are attached to the Annex of this document.

και προσαρτώνται στο Παράρτημα του παρόντος.

Στη συνέχεια, το Διοικητικό Συμβούλιο αποφάσισε ομόφωνα, όπως οι ως άνω εγκριθείσες ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας της εταιρικής χρήσης του έτους 2024, υπογράφουν σύμφωνα με το νόμο από τον κ. Χρήστο – Όθωνα Γεωργίου, Πρόεδρο του Διοικητικού Συμβουλίου, τον κ. Γεώργιο Χρυσικό, Διευθύνοντα Σύμβουλο και Εκτελεστικό Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου, καθώς και την κα Ευαγγελία Λυμπέρη, Υπεύθυνη Λογιστηρίου της Εταιρείας.

Θέμα 2^ο: Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου του έτους 2024 προς την Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Εταιρείας.

Το Διοικητικό Συμβούλιο, κατόπιν σχετικής εισήγησης του Προέδρου του ενέκρινε ομόφωνα την επί των ετήσιων χρηματοοικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας, της 31.12.2024, για την κλειόμενη εταιρική χρήση του έτους 2024, Έκθεση Διαχείρισής του προς την Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Εταιρείας, η οποία προσαρτάται στο παρόν πρακτικό στο **Παράρτημα**.

Θέμα 3^ο: Έγκριση της Ετήσιας Έκθεσης της Υπηρεσίας Κανονιστικής Συμμόρφωσης της Εταιρείας με περίοδο αναφοράς το έτος 2024.

Ο Πρόεδρος της Εταιρείας, κ. Χρήστος – Όθωνας Γεωργίου, ενημέρωσε τα λοιπά Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου ότι σύμφωνα με το εφαρμοστέο στην Εταιρεία κανονιστικό πλαίσιο, απαιτείται η υποβολή στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, σε ετήσια βάση και έως την 28^η Φεβρουαρίου κάθε έτους της ετήσιας έκθεσης κανονιστικής

Subsequently, the Board of Directors unanimously decided that the above approved annual financial statements of the Company for the fiscal year of 2024 will be signed in accordance with the law by Mr. Christos – Othonas Georgiou, President of the Board of Directors, Mr. Georgios Chrissikos, CEO and Executive Member of the Board of Directors, as well as Mrs. Evangelia Liberi, Head of the Company's Accounting Department.

Item 2: Management Report of the Board of Directors for the year 2024 to the Ordinary General Meeting of the Company's Shareholders.

The Board of Directors, upon the relevant recommendation of its President, unanimously approved the Management Report on the Company's annual financial statements dated 31.12.2024 for the closed fiscal year of 2024 to the Ordinary General Meeting of the Company's Shareholders, which is annexed to this minutes in the **Annex**.

Item 3: Approval of the Annual Report of the Company's Compliance Department with reference period the year of 2024.

The President of the Company, Mr. Christos – Othonas Georgiou, informed the other Members of the Board of Directors that according to the regulatory framework applicable to the Company, it is required to submit to the Hellenic Capital Market Commission, on an annual basis and by February 28th of each year, the annual compliance report of the previous

συμμόρφωσης του προηγούμενου έτους, καθώς και σχετικού αντιγράφου του πρακτικού του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας, στο οποίο η έκθεση αυτή συζητήθηκε.

Στο ως άνω πλαίσιο, ο Πρόεδρος απέστειλε στα λοιπά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου την Ετήσια Έκθεση Κανονιστικής Συμμόρφωσης με περίοδο αναφοράς το έτος 2024, την οποία συνέταξε η Υπεύθυνη Κανονιστικής Συμμόρφωσης της Εταιρείας, κ. Νάγια Κορδονούρη, και η οποία επισυνάπτεται στο παρόν πρακτικό και αποτελεί αναπόσπαστο μέρος αυτού.

Το Διοικητικό Συμβούλιο, κατόπιν επισκόπησης του περιεχομένου της Ετήσιας Έκθεσης Κανονιστικής Συμμόρφωσης με περίοδο αναφοράς το έτος 2024, **ομόφωνα εγκρίνει** αυτή, χωρίς να προβεί στη λήψη περαιτέρω αποφάσεων, προκειμένου αυτή να υποβληθεί στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς.

Κατόπιν τούτων και μη υπάρχοντος άλλου θέματος προς λήψη απόφασης, υπογράφεται το παρόν πρακτικό από τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου ως ακολούθως:

year, as well as a copy of the minutes of the Board of Directors of the Company, in which this report was discussed.

In this context, the President sent to the other members of the Board of Directors the Annual Compliance Report with reference period the year of 2024, which was prepared by the Company's Compliance Officer, Mrs. Nayia Kordonouri, and which is attached to this minutes and is an integral part thereof.

The Board of Directors, after reviewing the content of the Annual Compliance Report for the reference period of 2024, **unanimously approves** it, without taking any further decisions, in order for it to be submitted to the Hellenic Capital Market Commission.

Following the above and since there were no further matters requiring a decision, these minutes were signed by the members of the Board of Directors as follows:

(ΧΡΗΣΤΟΣ-ΟΘΩΝ ΓΕΩΡΓΙΟΥ)
(CHRISTOS-OTTHON GEORGIU)

(ΠΡΟΕΔΡΟΣ)
(CHAIRMAN)

(CHRISTOPH PLEIN)

(ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ)
(VICE-PRESIDENT)

(ΓΕΩΡΓΙΟΣ ΧΡΥΣΙΚΟΣ)
(GEORGIOS CHRISSIKOS)

(ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΟ ΜΕΛΟΣ)
(EXECUTIVE MEMBER)

(ΘΩΜΑΣ ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΙΔΗΣ)
(THOMAS KONSTANTINIDIS)

(ΜΗ ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΟ ΜΕΛΟΣ)
(NON-EXECUTIVE MEMBER)

(ΣΤΕΦΑΝΟΣ ΜΑΛΑΧΙΑΣ)
(STEFANOS MALACHIAS)

(ΜΗ ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΟ ΜΕΛΟΣ)
(NON-EXECUTIVE MEMBER)

(BENEDICT KRAMPS)

(ΜΗ ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΟ ΜΕΛΟΣ)
(NON EXECUTIVE-MEMBER)

ΑΚΡΙΒΕΣ ΑΝΤΙΓΡΑΦΟ από το
Βιβλίο Πρακτικών Διοικητικού Συμβουλίου
Αθήνα, αυθημερόν 2025

EXACT COPY from
Board of Directors Minutes Book
Athens, same day 2025

Το Εκτελεστικό Μέλος

The Executive Member

(ΓΕΩΡΓΙΟΣ ΧΡΥΣΙΚΟΣ)
(GEORGIOS CHRISSIKOS)



ΕΚΘΕΣΗ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ

Προς τον Μέτοχο της Εταιρείας «ALLIANZ Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων»

Έκθεση ελέγχου επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας «ALLIANZ Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων» (Εταιρεία), οι οποίες αποτελούνται από την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2024, τις καταστάσεις αποτελεσμάτων και λοιπών συνολικών εισοδημάτων, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και τις σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων που περιλαμβάνουν και περίληψη των σημαντικών λογιστικών πολιτικών.

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, τη χρηματοοικονομική θέση της Εταιρείας κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2024, τη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ταμειακές της ροές, για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ), όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και συνάδουν με τις κανονιστικές απαιτήσεις του Ν. 4548/2018.

Βάση γνώμης

Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ), που έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία. Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στο τμήμα της έκθεσής μας «Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των χρηματοοικονομικών καταστάσεων». Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε αποκτήσει είναι επαρκή και κατάλληλα να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας.

Ανεξαρτησία του Ελεγκτή

Καθ' όλη τη διάρκεια του διορισμού μας έχουμε παραμείνει ανεξάρτητοι από την Εταιρεία, σύμφωνα με τον Κώδικα Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Ελεγκτές του Συμβουλίου Διεθνών Προτύπων Δεοντολογίας Ελεγκτών (Κώδικας ΣΔΠΔΕ) που έχει ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, καθώς και τις απαιτήσεις δεοντολογίας του Ν. 4449/2017, που σχετίζονται με τον έλεγχο των χρηματοοικονομικών καταστάσεων στην Ελλάδα. Έχουμε εκπληρώσει τις δεοντολογικές μας υποχρεώσεις σύμφωνα με το Ν. 4449/2017 και τις απαιτήσεις του Κώδικα ΣΔΠΔΕ.

Έμφαση Θέματος

Εφιστούμε την προσοχή σας στη Σημείωση 21.1 των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, όπου αναφέρεται ότι εκκρεμούν δικαστικές υποθέσεις, ποσού Ευρώ 7 εκ. περίπου, κατά της Εταιρείας «ALLIANZ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ» και της μητρικής της. Η Διοίκηση εκτιμά ότι δεν θα προκύψουν ενδεχόμενες υποχρεώσεις για τις αναφερόμενες υποθέσεις και ως εκ τούτου η Εταιρεία δεν έχει προβεί σε σχηματισμό σχετικής πρόβλεψης. Στη γνώμη μας δεν διατυπώνεται επιφύλαξη σε σχέση με το θέμα αυτό.

Άλλες Πληροφορίες

Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου είναι υπεύθυνα για τις Άλλες Πληροφορίες. Οι Άλλες Πληροφορίες, είναι η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού (αλλά δεν περιλαμβάνουν τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις και την έκθεση ελέγχου επί αυτών), που λάβαμε πριν από την ημερομηνία της παρούσας έκθεσης ελεγκτή.

Η γνώμη μας επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων δεν καλύπτει τις Άλλες Πληροφορίες και, εκτός των όσων ρητά αναφέρουμε στην παρούσα παράγραφο της Έκθεσής μας δεν εκφράζουμε γνώμη ελέγχου ή άλλης διασφάλισης επί αυτών.

Σε σχέση με τον έλεγχό μας επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, η ευθύνη μας είναι να αναγνώσουμε τις Άλλες Πληροφορίες και με τον τρόπο αυτό να εξετάσουμε εάν οι Άλλες Πληροφορίες είναι ουσιωδώς ασυνεπείς με τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις ή τη γνώση που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχο ή αλλιώς φαίνεται να είναι ουσιωδώς εσφαλμένες.

Εξετάσαμε εάν η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου περιλαμβάνει τις γνωστοποιήσεις οι οποίες απαιτούνται από το Ν. 4548/2018.

Με βάση τις εργασίες που εκτελέσαμε κατά τον έλεγχό μας, κατά τη γνώμη μας:

- Τα πληροφοριακά στοιχεία που περιλαμβάνονται στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου της χρήσης που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2024 αντιστοιχούν στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις.
- Η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτισθεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις του άρθρου 150 του Ν. 4548/2018.

Επιπλέον με βάση τη γνώση και κατανόηση που αποκτήσαμε κατά το έλεγχό μας, για την Εταιρεία «ALLIANZ Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων» και το περιβάλλον της, είμαστε υποχρεωμένοι να αναφέρουμε εάν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου. Δεν έχουμε να αναφέρουμε τίποτα σχετικά με το θέμα αυτό.

Ευθύνες του Διοικητικού Συμβουλίου και των υπευθύνων για τη διακυβέρνηση επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων

Το Διοικητικό Συμβούλιο έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, τις απαιτήσεις του Ν. 4548/2018, όπως και για εκείνες τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που το Διοικητικό Συμβούλιο καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση χρηματοοικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Κατά την κατάρτιση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, το Διοικητικό Συμβούλιο είναι υπεύθυνο για την αξιολόγηση της ικανότητας της Εταιρείας να συνεχίσει τις δραστηριότητές της, γνωστοποιώντας όπου συντρέχει τέτοια περίπτωση, τα θέματα που σχετίζονται με τη συνεχιζόμενη δραστηριότητα και τη χρήση της λογιστικής βάσης της συνεχιζόμενης δραστηριότητας, εκτός και εάν το Διοικητικό Συμβούλιο είτε προτίθεται να ρευστοποιήσει την Εταιρεία ή να διακόψει τις δραστηριότητές της ή δεν έχει άλλη ρεαλιστική εναλλακτική επιλογή από το να προχωρήσει σ' αυτές τις ενέργειες.

Οι υπεύθυνοι για τη διακυβέρνηση έχουν την ευθύνη εποπτείας της διαδικασίας χρηματοοικονομικής αναφοράς της Εταιρείας.

Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των χρηματοοικονομικών καταστάσεων

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

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

- Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος, σχεδιάζοντας και διενεργώντας ελεγκτικές διαδικασίες που ανταποκρίνονται στους κινδύνους αυτούς και αποκτούμε ελεγκτικά τεκμήρια που είναι επαρκή και κατάλληλα για να παρέχουν βάση για 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 Εταιρείας.
- Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών πολιτικών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από το Διοικητικό Συμβούλιο.
- Αποφαινόμαστε για την καταλληλότητα της χρήσης από το Διοικητικό Συμβούλιο 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 Εταιρείας να συνεχίσει τη δραστηριότητά της. Εάν συμπεράνουμε ότι υφίσταται ουσιώδης αβεβαιότητα, είμαστε υποχρεωμένοι στην έκθεση ελεγκτή να επιστήσουμε την προσοχή στις σχετικές γνωστοποιήσεις των χρηματοοικονομικών καταστάσεων ή εάν αυτές οι γνωστοποιήσεις είναι ανεπαρκείς να διαφοροποιήσουμε τη γνώμη μας. Τα συμπεράσματά μας βασίζονται σε ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτώνται μέχρι την ημερομηνία της έκθεσης ελεγκτή. Ωστόσο, μελλοντικά γεγονότα ή συνθήκες ενδέχεται να έχουν ως αποτέλεσμα η Εταιρεία να παύσει να λειτουργεί ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα.
- Αξιολογούμε τη συνολική παρουσίαση, τη δομή και το περιεχόμενο των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο οι



χρηματοοικονομικές καταστάσεις απεικονίζουν τις υποκείμενες συναλλαγές και τα γεγονότα με τρόπο που επιτυγχάνεται η εύλογη παρουσίαση.

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

Έκθεση επί άλλων νομικών και κανονιστικών απαιτήσεων

Οι εργασίες που εκτελέσαμε σχετικά με την Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου αναφέρονται ανωτέρω, στην παράγραφο «Άλλες Πληροφορίες».



ΠΡΑΪΣΓΟΥΩΤΕΡΧΑΟΥΣΚΟΥΠΕΡΣ
Ανώνυμη Ελεγκτική Εταιρεία
Λ. Κηφισίας 65
15124 Μαρούσι
Αρ Μ ΣΟΕΛ 113

Αθήνα, 28 Φεβρουαρίου 2025

Η ΟΡΚΩΤΟΣ ΕΛΕΓΚΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΗΣ

Μαρία Πουλάκη
Αρ Μ ΣΟΕΛ 51101