Signature Not Verified
Digitally signed by Chambers Central Association
Date: 2026.06.04 14:46:04 EEST
Reason: Automated Registration Process by Greek General Business Registry
Location: Athens

Ελληνική Δημοκρατία

Κεντρική Ένωση Επιμελητηρίων

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

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

Αθήνα,04/06/2026
Αριθ. Πρωτ.:4110401

ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ

Αυτοματοποιημένης Καταχώρισης στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.), στοιχείων της Ανώνυμης Εταιρείας με την επωνυμία **ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΩΝ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ**, το διακριτικό τίτλο **Α.Ε.Δ.Α.Κ. ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΩΝ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ** και αριθμό ΓΕΜΗ **003931601000**.

Την **04/06/2026** καταχωρήθηκαν αυτοματοποιημένα στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.) τα κατωτέρω στοιχεία:

Α) Με Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης 6072074 οι εγκεκριμένες από την 08/05/2026 Γενική Συνέλευση οικονομικές καταστάσεις με τις σχετικές εκθέσεις όπου από την κείμενη νομοθεσία απαιτούνται για τη χρήση 01/01/2025 έως 31/12/2025.

Β) Με Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης 6072075 η από 08/05/2026 απόφαση της Γενικής Συνέλευσης σύμφωνα με την οποία ορίστηκαν για τον έλεγχο των Οικονομικών καταστάσεων της χρήσης από 01/01/2026 έως 31/12/2026:

- Η ελεγκτική εταιρεία **«GOODWILL AUDIT SERVICES ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ»**, Α.Φ.Μ. 801283310-Δ.Ο.Υ. , Αρ. ΓΕΜΗ 153478203000, και (Δ/νση : - ΤΚ ,), με αριθμό μητρώου ΕΛΤΕ .

Τακτικοί Ελεγκτές:

- ο/η κ. ΒΑΡΛΑΜΗΣ ΗΡΑΚΛΗΣ του ΒΑΣΙΛΕΙΟΣ, Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής, που γεννήθηκε στην ΧΟΛΑΡΓΟΣ το 1986-07-02 00:00:00.0, με αριθμό μητρώου ΕΛΤΕ 2914.

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

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

ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΩΝ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ

ΕΔΡΑ: Αμερικής 9, 106 72, Αθήνα ΑΡΙΘΜΟΣ ΓΕΜΗ 3931601000 ΑΡ.Μ.Α.Ε 47023/06/Β/00/92

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΧΡΗΣΗΣ από 1η Ιανουαρίου 2025 έως 31η Δεκεμβρίου 2025

(δημοσιευόμενα για επιχειρήσεις που συντάσσουν ετήσιες οικονομικές καταστάσεις κατά τα Δ.Λ.Π.)

(ποσά εκφρασμένα σε ευρώ)

Τα παρακάτω στοιχεία και πληροφορίες, που προκύπτουν από τις οικονομικές καταστάσεις, στοχεύουν σε μια γενική ενημέρωση για την οικονομική κατάσταση, τα αποτελέσματα και τις ταμειακές ροές της εταιρείας. Συνιστούμε, επομένως στον αναγνώστη, πριν προβεί σε οποιαδήποτε είδους επενδυτική επιλογή ή άλλη συναλλαγή με την εταιρεία να ανατρέξει στην διεύθυνση διαδικτύου της, όπου αναρτώνται οι οικονομικές καταστάσεις, καθώς και η Έκθεση ελέγχου του Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή.

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ

Αρμόδια Υπηρεσία:	Υπουργείο Περιφερειακής Ανάπτυξης και Ανταγωνιστικότητας	
ΣΥΝΘΕΣΗ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ	Π. Δουφεξής	Πρόεδρος του Δ.Σ.
	Ν. Χουρδάκης	Α΄ Αντιπρόεδρος
	Θ. Χαντζαρίδης	Δ/νων Σύμβουλος
	Μ. Θεοδωράκη	Μέλος
	Κ. Νίκας	Μέλος
	Μ. Τριανταφύλλου	Μέλος
	Χ. Νούνης	Μέλος
Ημερομηνία έγκρισης οικονομικών καταστάσεων:	20 Φεβρουαρίου 2026	
Νόμιμος ελεγκτής:	Βαρλάμης Ηρακλής (Α.Μ. ΣΟΕΛ 60741)	
Ελεγκτική εταιρία:	GOODWILL AUDIT SERVICES A.E.	
Τύπος έκθεσης ελέγχου:	Γνώμη χωρίς επιφύλαξη	
Διεύθυνση διαδικτύου:	www.hpmf.gr	

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ

	31/12/2025	31/12/2024
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ		
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία		
Ενσώματα πάγια	12.259,10	4.107,89
Δικαιώματα χρήσης περιουσιακών στοιχείων	213.771,22	235.415,60
Άϋλα περιουσιακά στοιχεία	41.824,85	26.237,01
Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος	4.156,09	6.611,60
Λοιπες μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	4.981,58	4.858,72
	276.992,85	**277.230,83**
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία		
Πελάτες & Λοιπές απαιτήσεις	424.043,96	233.568,74
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	19.822.697,94	17.782.351,45
	20.246.741,90	18.015.920,19
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	**20.523.734,75**	**18.293.151,02**
ΠΑΘΗΤΙΚΟ		
ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ		
Μετοχικό Κεφάλαιο	3.000.000,00	3.000.000,00
Λοιπά στοιχεία καθαρής θέσης	17.075.086,72	14.835.085,53
Σύνολο καθαρής θέσης	**20.075.086,72**	**17.835.085,53**
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ		
Προβλέψεις	8.102,01	21.891,04
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	202.817,47	222.434,35
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	237.728,55	213.740,09
Σύνολο υποχρεώσεων	448.648,03	458.065,48
Σύνολο καθαρής θέσης και υποχρεώσεων	**20.523.734,75**	**18.293.151,02**

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

	31/12/2025	31/12/2024
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων έναρξης περιόδου	17.835.085,53	15.803.353,07
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους	2.240.001,18	2.031.732,47
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων λήξης	**20.075.086,71**	**17.835.085,53**

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ

	01.01-31.12.2025	01.01 - 31.12.2024
Έσοδα από παροχή υπηρεσιών	2.984.216,26	2.562.991,29
Μικτό κέρδος	2.671.532,50	2.260.974,46
Κέρδος (ζημιά) προ φόρου χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων	2.593.259,16	2.184.799,34
Κέρδος (ζημία) προ φόρου	2.872.283,24	2.607.398,12
Καθαρό κέρδος (ζημιά) μετά από φόρους (Α)	**2.239.661,09**	**2.033.518,17**
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Β)	340,09	-1.785,10
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Α) + (Β)	**2.240.001,18**	**2.031.733,07**
Κέρδη / (ζημιές) μετά από φόρους ανά μετοχή - βασικά (σε €)	5,6000	5,0793
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων	2.635.003,32	2.223.780,71

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΤΩΝ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

Άμεση μέθοδος	01.01 - 31.12.2025	01.01 - 31.12.2024
Ταμιακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες		
Εισπράξεις από πελάτες	2.935.418,30	2.812.316,44
Πληρωμές σε προμηθευτές, προσωπικό	-385.964,42	-351.702,56
Καθαρές ταμειακές ροές	2.549.453,88	2.460.613,88
Τόκοι πληρωθέντες	-8.005,09	-8.428,86
Φόροι εισοδήματος πληρωθέντες	-641.894,81	-489.873,34
	1.899.553.98	**1.962.311.68**
Ταμιακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες		
Αγορά ενσωμάτων παγίων	-43.736,43	-23.823,27
Εισπραχθέντες τόκοι επενδύσεων	184.528,94	400.195,16
	140.792,51	**376.371,89**
Ταμιακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	**0,00**	**0,00**
Καθαρή αύξηση (μείωση) στα ταμιακά διαθέσιμα	**2.040.346,49**	**2.338.683,57**
Ταμιακά διαθέσιμα στην αρχή της περιόδου	17.782.351,45	15.443.667,88
Ταμιακά διαθέσιμα στη λήξη της περιόδου	**19.822.697,94**	**17.782.351,45**

ΠΡΟΣΘΕΤΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

1. Δεν υπάρχουν επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές, ή άλλα γεγονότα που θα μπορούσαν να δημιουργήσουν ενδεχόμενες υποχρεώσεις μη αναγνωρισμένες στις Οικονομικές Καταστάσεις.

2. Οι σχηματισμένες προβλέψεις ποσού ευρώ 8.102,01 αφορούν προβλέψεις για παροχές στους εργαζομένους λόγω συνταξιοδότησης.

3. Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού τη χρήση 2025 ήταν 5 άτομα (Χρήση 2024: 7 άτομα).

4. Οι συναλλαγές με τα συνδεδεμένα μέρη , κατά την έννοια του ΔΛΠ 24, αφορούν αποκλειστικά αμοιβές μισθοδοσίας διευθυντικού προσωπικού και αμοιβές μελών Διοικητικού Συμβουλίου συνολικού ύψους ευρώ 140.957,20 στη χρήση 2024 και ύψους ευρώ 131.189,20 στη χρήση 2025.

Αθήνα, 20 Φεβρουαρίου 2026

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.	**Ο Δ/ΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ**	**Η ΛΟΓΙΣΤΡΙΑ**
Π. ΔΟΥΦΕΞΗΣ	**Θ. ΧΑΝΤΖΑΡΙΔΗΣ**	**Μ. ΑΓΓΕΛΑΚΟΠΟΥΛΟΥ**
Α.Δ.Τ. ΑΚ 726497	**Α.Δ.Τ. ΑΜ 217066**	**Α.Δ.Τ. Α02947149 ΑΡ. ΑΔΕΙΑΣ 0139215/ Α΄ΤΑΞΗΣ**

Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις

Περιόδου 01.01.2025 – 31.12.2025

σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α. που έχουν εγκριθεί

από την Ευρωπαϊκή Ένωση

ΑΘΗΝΑ

ΦΕΒΡΟΥΑΡΙΟΣ 2026

ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΩΝ

I. ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ 3

II. ΈΚΘΕΣΗ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ 12

III. ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ 15

1. Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης 15
2. Κατάσταση Αποτελεσμάτων 16
3. Κατάσταση μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων 17
4 . Κατάσταση ταμειακών ροών 18

IV. ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ 19

1. Γενικές Πληροφορίες 19
2. Σημαντικές λογιστικές αρχές και γνωστοποιήσεις 20
3. Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες 28
4. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές της Διοίκησης 32
5.Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία 32
6. Πάγια με δικαίωμα χρήσης 33
7. Άυλα περιουσιακά στοιχεία 34
8. Αναβαλλόμενος Φόρος Εισοδήματος (Απαιτήσεις) 34
9. Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις 35
10. Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις 35
11. Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα 35
12. Μετοχικό Κεφάλαιο 36
13. Αποθεματικά κεφάλαια 36
14. Αποτελέσματα εις νέον 37
15. Προβλέψεις για παροχές στους εργαζομένους 37
16. Μακροπρόθεσμες-Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις από Μισθώσεις 38
17. Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις 38
18. Φόρος εισοδήματος 39
19. Έσοδα από παροχή υπηρεσιών 40
20. Κόστος παροχής υπηρεσιών & έξοδα διοικήσεως 40
21. Άλλα έξοδα/ άλλα έσοδα 40
22. Χρηματοοικονομικό έσοδο (καθαρό) 40
23. Παροχές σε Εργαζομένους 41
24. Αποσβέσεις 41
25. Κέρδη ανά μετοχή 41
26. Λοιπές πληροφορίες 42
26.1 Γεγονότα μετά την ημερομηνία του Ισολογισμού 42
26.2 Συναλλαγές με τα συνδεδεμένα μέρη κατά το ΔΛΠ 24 42
26.3 Ενδεχόμενες υποχρεώσεις 42
26.4Γνωστοποιήσεις για τους χρηματοοικονομικούς κινδύνους και τις πολιτικές διαχείρισης τους 42
26.5 Έγκριση οικονομικών καταστάσεων 43
26.6 Διαδικτυακός τόπος ανάρτησης της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης 43

Ι. ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ
«ΑΕΔΑΚ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΩΝ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ Α.Ε.»
ΠΡΟΣ ΤΗΝ ΕΙΚΟΣΤΗ ΠΕΜΠΤΗ ΤΑΚΤΙΚΗ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ

Κύριοι Μέτοχοι,

Σύμφωνα με το άρθρο 150 του Ν.4548/2018 έχουμε την τιμή να σας υποβάλλουμε για έγκριση, σύμφωνα με το νόμο και το Καταστατικό της εταιρείας, τις οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας για την 25η κατά σειρά εταιρική χρήση, που καλύπτει το χρονικό διάστημα από 1.1.2025 - 31.12.2025 (τις καταστάσεις αποτελεσμάτων, μεταβολών καθαρής θέσης και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και το σχετικό προσάρτημα), οι οποίες καταρτίσθηκαν με βάση τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως προκύπτουν από τα βιβλία της εταιρείας και έχουν εγκριθεί με συνεδρίαση του Δ.Σ. Επίσης θα θέλαμε να σας εκθέσουμε τα ακόλουθα, σχετικά με τη δραστηριότητα της εταιρείας κατά τη διάρκεια της χρήσεως, την οικονομική θέση και την προβλεπόμενη από το Δ.Σ. πορεία της στην αμέσως επόμενη χρήση.

1. Δραστηριότητα και επιδόσεις της εταιρείας στη χρήση 2025

Η δραστηριότητα της Εταιρείας την χρήση που έληξε στις 31/12/2025 αφορά την διαχείριση των δύο Αμοιβαίων Κεφαλαίων του Μικτού και των Ευρωπαϊκών Ομολόγων. Εξωτερικοί διαχειριστές του ΑΚ Μικτού Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι η ΕΘΝΙΚΗ Asset Management ΑΕΔΑΚ, η Πειραιώς ΑΕΔΑΚ και η ALPHA Asset Management ΑΕΔΑΚ. Εξωτερικοί διαχειριστές του ΑΚ Ευρωπαϊκών Ομολόγων είναι η ALPHA Asset Management ΑΕΔΑΚ, η Πειραιώς ΑΕΔΑΚ και η ALPHA TRUST ΑΕΔΑΚ. Τα κεφάλαια υπό διαχείριση στις 31/12/2025 ανήλθαν:

α) για το Μικτό Αμοιβαίο Κεφάλαιο στο ύψος των 1.897.877.271,00€ και η ετήσια απόδοση είναι θετική κατά 24,726%. Το ίδιο διάστημα, η απόδοση του σύνθετου δείκτη αναφοράς διαμορφώθηκε σε 17,79%, ενώ η σωρευτική απόδοση από 30/5/2003 είναι θετική κατά 327,30% κατατάσσοντάς το πρώτο (1^{ο}) στην κατηγορία του.

β) για το Αμοιβαίο Κεφάλαιο Ευρωπαϊκών Ομολόγων στο ύψος των 384.028.075,36 € και η ετήσια απόδοση είναι θετική κατά 1,375%, η απόδοση του σύνθετου δείκτη αναφοράς διαμορφώθηκε σε 1,02%, ενώ η σωρευτική απόδοση από 16/7/2012 ανέρχεται στο 183,25% κατατάσσοντάς το πρώτο (1^{ο}) στην κατηγορία του.

Το 2025 το Μικτό Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατέλαβε την 9η θέση επί συνόλου 55 Αμοιβαίων Κεφαλαίων της κατηγορίας του, ενώ των Ευρωπαϊκών Ομολόγων κατετάγη 1ο στην κατηγορία του επί συνόλου 7 Αμοιβαίων Κεφαλαίων. Κατά τη διάρκεια της χρήσης δεν έγιναν εισφορές νέων κεφαλαίων. Τα συνοπτικά οικονομικά στοιχεία των Αμοιβαίων Κεφαλαίων στις 31/12/2025 έχουν ως εξής:

- **Αμοιβαίο Κεφάλαιο Ασφαλιστικών Οργανισμών -Μικτό Εσωτερικού**

Περιγραφή	**31/12/2025**		**31/12/2024**	
	%	**Ποσά σε €**	**%**	**Ποσά σε €**
Μετοχές	49,43%	938.165.646,95	51,38%	781.853.463,19
Ομόλογα	49,55%	940.347.126,69	45,95%	699.269.270,67
GDP	0,00%	0,00	0,02%	322.151,81
Τραπεζικές Καταθέσεις	1,14%	21.721.224,26	2,49%	37.892.161,14
Λοιπές Απαιτήσεις	0,03%	550.759,18	0,84%	12.758.976,42
Μείον: Υποχρεώσεις	-0,15%	-2.907.486,08	-0,68%	-10.475.000,35
Σύνολο Καθαρού Ενεργητικού	**100,00%**	**1.897.877.271,00**	**100,00%**	**1.521.621.022,88**
Αριθμός Μεριδίων		142.038.299,48		142.038.299,48
Καθαρή Αξία Μεριδίων		13,3617		10,7128

❖ ***Αμοιβαίο Κεφάλαιο Ασφαλιστικών Οργανισμών- Ευρωπαϊκών Ομολόγων***

Περιγραφή	**31/12/2025**		**31/12/2024**	
	%	**Ποσά σε €**	**%**	**Ποσά σε €**
Ομόλογα	99,63%	382.591.145,34	98,79%	374.233.240,25
Τραπεζικές Καταθέσεις	0,51%	1.959.979,09	0,35%	1.326.803,01
Λοιπές Απαιτήσεις	0,00%	0,00	1,08%	4.096.384,58
Μείον: Υποχρεώσεις	-0,14%	-523.049,07	-0,22%	-837.735,73
Σύνολο Καθαρού Ενεργητικού	**100,00%**	**384.028.075,36**	**100,00%**	**378.818.692,11**
Αριθμός Μεριδίων		112.261.740,61		112.261.740,61
Καθαρή Αξία Μεριδίων		3,4208		3,3744

Ακολούθως τα ακριβή απολογιστικά στοιχεία για την ΑΕΔΑΚ από 01/01/2025 ως 31/12/2025 έχουν ως εξής:

Έσοδα	**2025**	**2024**
Αμοιβές Διαχείρισης	2.984.216,26	2.562.991,29
Τόκοι και λοιπά έσοδα κεφαλαίου	287.029,17	431.027,64
Σύνολο εσόδων	**3.271.245,43**	**2.994.018,93**
Έξοδα		
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	162.529,08	185.223,68
Αμοιβές και έξοδα τρίτων (αμοιβές μελών Δ.Σ, Επενδυτικών Επιτροπών, Ορκωτών Λογιστών, έξοδα παράστασης, δικηγόρων και μηχ/κής επεξεργασίας)	58.326,78	45.044,03
Παροχές τρίτων (ΟΤΕ, ΔΕΗ, Μίσθωμα γραφείων κλπ)	23.259,28	8.746,49
Φόροι- Τέλη ,Συνδρομές - Εισφορές (Ε.Θ.Ε, ΕΒΕΑ, BLOOMBERG, Ημερήσιος Τύπος)	94.863,30	87.814,93
Διάφορα έξοδα	7.905,19	10.196,91
Τόκοι και συναφή έξοδα	8.005,09	8.428,86
Αποσβέσεις	41.641,76	38.310,45
Προβλέψεις	2.329,31	2.184,54
Άλλα έξοδα	102,40	670,92
Συνολικό κόστος	**398.962,19**	**386.620,81**
Κέρδη προ φόρων	**2.872.283,24**	**2.607.398,12**

Από τα παραπάνω οικονομικά μεγέθη προκύπτει ότι η εταιρεία με τα ενεργητικά των δύο Αμοιβαίων Κεφαλαίων τα οποία διαχειρίζεται είναι σε κερδοφορία. Το χαμηλό κόστος διαχείρισης παραμένει συγκριτικό πλεονέκτημα για τη διαχείριση των αποθεματικών των Φορέων Κοινωνικής Ασφάλισης χωρίς να κινδυνεύει η κερδοφορία της Εταιρείας.

Στο πλαίσιο της πολιτικής κεφαλαιακής ενδυνάμωσης της εταιρείας, προτείνεται η μη διανομή μερίσματος. Συνεπώς, προτείνεται ο σχηματισμός μόνο του κατά νόμο υποχρεωτικού Τακτικού Αποθεματικού και το υπόλοιπο ποσό εκ των κερδών της χρήσης, μετά από φόρους να μεταφερθεί στο υπόλοιπο εις νέο.

1. Αριθμοδείκτες

Για την πληρέστερη παρουσίαση των εργασιών της Εταιρείας κατά τις χρήσεις 2025 και 2024, σας παραθέτουμε τους παρακάτω αντιπροσωπευτικούς χρηματοοικονομικούς αριθμοδείκτες:

	2025	**2024**
Κρίσιμοι δείκτες		
Ι.Αποτελεσματικότητας		
Περιθώριο καθαρού κέρδους προ φόρων	96,25%	101,73%
ΙΙ.Ρευστότητας		
Κυκλοφορούν Ενεργητικό / βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις	8.516,75%	8.428,99%
ΙΙΙ.Απόδοσης κεφαλαίων		
Κέρδη προ φόρων / Ίδια Κεφάλαια	14,31%	14,62%
Κέρδη προ φόρων/ Ενεργητικό	13,99%	14,25%
IV.Χρηματοοικονομικής διάρθρωσης		
Σύνολο υποχρεώσεων / Ίδια κεφάλαια	2,23%	2,57%

2. Κίνδυνοι και αβεβαιότητες

Δεδομένου ότι το κύριο έσοδο της εταιρείας προέρχεται από τη διαχείριση των αμοιβαίων κεφαλαίων της, η πορεία της είναι άρρηκτα συνδεδεμένη με την πορεία των αμοιβαίων αυτών. Οι κίνδυνοι και οι τρόποι αντιμετώπισης τους αναπτύσσονται στο εκδοθέν ενημερωτικό δελτίο για τα ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ (Σύμφωνα με το Ν.3283/04 και την απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς 8/335/6.4.2005). Η εταιρεία έχει επάρκεια

ρευστότητας, καμία δανειακή υποχρέωση και δεν αντιμετωπίζει κίνδυνο ταμειακών ροών ή άλλους χρηματοπιστωτικούς κινδύνους.

3. Εργασιακά θέματα

Η Εταιρεία σέβεται τις Διεθνείς Αρχές Ανθρωπίνων Δικαιωμάτων που συμπεριλαμβάνονται στη Διεθνή Διακήρυξη για τα Ανθρώπινα Δικαιώματα του Οργανισμού Ηνωμένων Εθνών και ειδικότερα μεταξύ άλλων τις αρχές:

- της ίσης μεταχείρισης
- του σεβασμού των ανθρωπίνων δικαιωμάτων
- της διαφορετικότητας
- της παροχής ίσων ευκαιριών προς όλους τους εργαζόμενους της και
- της αποφυγής χρήσης παιδικής ή καταναγκαστικής εργασίας.

Η διασφάλιση των ανθρωπίνων δικαιωμάτων, αποτελεί βασικό ζήτημα για την Εταιρεία μας με γνώμονα τη διασφάλιση της ισοτιμίας, της ίσης μεταχείρισης κάθε εργαζόμενου και αποτρέπει κάθε είδους ρατσιστική συμπεριφορά.
Οι εργασιακές σχέσεις, ανεξαρτήτως ιεραρχικών επιπέδων, πρέπει να χαρακτηρίζονται από συνεργασία, αμοιβαίο σεβασμό, μη διάκριση και ευγένεια, ενώ η παρενόχληση και ο εκφοβισμός οποιουδήποτε είδους είναι πρακτικές απαράδεκτες. Παρέχει δε στους εργαζόμενους ασφαλές και ευχάριστο εργασιακό περιβάλλον, φροντίζοντας παράλληλα για τη διατήρηση της υγιεινής του χώρου σε υψηλά επίπεδα.
Μεριμνά για την επιμόρφωση και εξέλιξη των υπαλλήλων της, προσφέροντας τη δυνατότητα εκπαίδευσης για κάθε θέμα που αφορά τη λειτουργία της.

4. Περιβαλλοντικά θέματα

Στόχος της ***«ΑΕΔΑΚ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΩΝ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ Α.Ε.»*** αποτελεί η δημιουργία μακροπρόθεσμης αξίας και η μετάβαση προς ένα βιώσιμο μέλλον. Ενεργώντας με συνέπεια προς το βέλτιστο συμφέρον των επενδυτών και της κοινωνίας, αναγνωρίζει την ευθύνη να λαμβάνει υπ’ όψιν περιβαλλοντικούς, κοινωνικούς και σχετικούς με τη διακυβέρνηση παράγοντες (ESG) στην επενδυτική της διαδικασία και τη λειτουργία της. Η Εταιρεία

αναγνωρίζει τις υποχρεώσεις της απέναντι στο περιβάλλον και την ανάγκη συνεχούς βελτίωσης των περιβαλλοντικών επιδόσεών της, έτσι ώστε να επιτυγχάνει μια ισορροπημένη οικονομική ανάπτυξη σε αρμονία με την προστασία του περιβάλλοντος.

Η περιβαλλοντική πολιτική της εστιάζεται στα ακόλουθα:

- Διαχείριση των παραγόμενων στερεών και υγρών αποβλήτων, δίνοντας προτεραιότητα στην χωριστή συλλογή τους και την ανακύκλωση,
- Εξοικονόμηση ενέργειας με την ανάπτυξη συστήματος παρακολούθησης της κατανάλωσης φυσικών πόρων,
- Διαρκής ενημέρωση του προσωπικού σε θέματα περιβάλλοντος,
- Εκπαίδευση των εργαζομένων σε θέματα προστασίας του περιβάλλοντος.

α) Πραγματικές και δυνητικές επιπτώσεις της οντότητας στο περιβάλλον.

β) Γνωστοποίηση σχετικά με τις διαδικασίες που εφαρμόζει η οντότητα για την πρόληψη και τον έλεγχο της ρύπανσης και των περιβαλλοντικών επιπτώσεων από διάφορους παράγοντες

- Ενεργειακή χρήση: Η Εταιρεία καταναλώνει ενέργεια μόνο από παροχή ηλεκτρικού.
- Άμεση και έμμεση έκκληση ατμοσφαιρικών ρύπων: Δεν συντρέχει τέτοια περίπτωση.
- Προστασία της βιοποικιλότητας και των υδάτινων πόρων: Δεν συντρέχει τέτοια περίπτωση.
- Διαχείριση αποβλήτων: Τα ακατάλληλα υλικά απορρίπτονται σύμφωνα με την προβλεπόμενη υποχρεωτική διαδικασία.
- Περιβαλλοντικές επιπτώσεις από τη διάθεση των προϊόντων και των υπηρεσιών: Η Εταιρεία, λόγω του αντικειμένου της, δεν επιβαρύνει ιδιαίτερα το περιβάλλον κατά την διάθεση των υπηρεσιών της.

γ) Αναφορά στην ανάπτυξη των πράσινων υπηρεσιών εφόσον υπάρχουν: Δεν συντρέχει τέτοια περίπτωση.

Λόγω της δραστηριοποίησής της στην παροχή υπηρεσιών, θεωρείται ότι δεν επιβαρύνει ιδιαίτερα το περιβάλλον, δεν διακινεί σημαντικό όγκο απορριμμάτων τα οποία μπορεί να επιβαρύνουν το περιβάλλον, ενώ παράλληλα λαμβάνει μέτρα για την περαιτέρω μείωση του περιβαλλοντικού της αποτυπώματος.

<u>Ενέργειες μείωσης περιβαλλοντικού αποτυπώματος</u>

-Φωτισμός γραφείων με λαμπτήρες οικονομίας

-Ελαχιστοποίηση φωτισμού εξωτερικών χώρων με συνδυασμό λαμπτήρων οικονομίας

-Ανακυκλώσιμα αναλώσιμα υλικά

-Περιορισμένη χρήση πλαστικού

-Ανακύκλωση μπαταριών

5. Προβλεπόμενη εξέλιξη για το 2026

Το 2025 στιγματίστηκε από τη μεγάλη μεταβλητότητα του επενδυτικού περιβάλλοντος, καθώς η έλευση της προεδρίας Trump στις Η.Π.Α. δημιούργησε μία νέα τάξη πραγμάτων στην παγκόσμια γεωπολιτική σκακιέρα ενώ οι υιοθετηθείσες μακροοικονομικές πολιτικές δεν εξομάλυναν τις ανησυχίες των επενδυτών αναφορικά με τις οικονομικές ανισορροπίες πολλών μεγάλων οικονομιών. Ζητήματα όπως η αλλαγή της δασμολογικής πολιτικής των Η.Π.Α., οι εξελίξεις στο AI, τα ανοιχτά γεωπολιτικά μέτωπα κ.λπ.. επέφεραν σημαντική αστάθεια στις κεφαλαιαγορές. Παρ' όλα αυτά, οι μετοχικές αγορές συνέχισαν να υπεραποδίδουν, με τον δείκτη S&P 500 να σημειώνει ετήσια απόδοση 16,39% και τον δείκτη Eurostoxx 50 στην Ευρώπη να αυξάνεται κατά 18,29%. Η χαλάρωση των νομισματικών πολιτικών, κυρίως μέσω της μείωσης των παρεμβατικών επιτοκίων, σε συνδυασμό με τις επεκτατικές δημοσιονομικές πολιτικές συνέβαλαν στη στήριξη των χρηματιστηριακών και ομολογιακών αγορών καθώς η μείωση του πληθωρισμού και η διατήρηση της οικονομικής ανάπτυξης συντέλεσαν στην αντιστροφή του κλίματος και στην άνοδο των δεικτών, ιδιαίτερα των μετοχικών.

Η ελληνική κεφαλαιαγορά είχε σημαντικές εισροές κεφαλαίων. Η βελτίωση της πιστοληπτικής αξιολόγησης της χώρας σε συνδυασμό με την ελκυστικότητα των αποτιμήσεων έδωσε το έναυσμα για μεγάλες τοποθετήσεις επενδυτικών κεφαλαίων σε ελληνικά αξιόγραφα, γεγονός που απεικονίσθηκε στην εκτόξευση του χρηματιστηριακού τζίρου και την άνοδο του γενικού δείκτη σε επίπεδα εκτός προσδοκιών έως πριν λίγα χρόνια. Η Ελληνική αγορά έκλεισε την χρονιά και αυτή σε πολύ θετικό έδαφος, υπεραποδίδοντας έναντι των υπολοίπων παγκοσμίως, με τον Γενικό Δείκτη να σημειώνει απόδοση 44,3% που υποστηρίχθηκε και από τα μακροοικονομικά στοιχεία της χώρας, που παραμένουν σε θετική τροχιά.

Για το 2026 δεν αναμένεται περαιτέρω μείωση των παρεμβατικών επιτοκίων στο € από την Ε.Κ.Τ., καθώς έχει υλοποιηθεί σε μεγάλο βαθμό ο στόχος του πληθωρισμού στο 2%, ενώ ο ρυθμός οικονομικής ανάπτυξης στην Ε.Ε. δεν είναι αμελητέος. Από την άλλη πλευρά, η συντήρηση των γεωπολιτικών εντάσεων και η μείωση των risk premiums των αγορών επιφέρουν προβληματισμό για τη δυνατότητα διατήρησης της δυναμικής ανόδου των χρηματιστηριακών αγορών στο βαθμό που επιτεύχθηκε τον προηγούμενο χρόνο. Για την επόμενη χρονιά αναμένεται ελαφρά επιβράδυνση της παγκόσμιας ανάπτυξης, που όμως θα παραμείνει πέριξ του 2,5% για το 2026 και του 2,6% για το 2027.

Σταθερή, αν και συγκρατημένη αναπτυξιακή πορεία δείχνουν για την Ευρωζώνη οι νέες προβλέψεις της Κομισιόν για το 2026. Το ΑΕΠ αναμένεται να επιβραδυνθεί στο 1,2% στο μπλοκ (από 1,3% φέτος) και να παραμείνει σταθερό στο 1,4% σε ολόκληρη την Ε.Ε.

Για την Ελληνική οικονομία οι προβλέψεις παραμένουν ενθαρρυντικές, με συνεχή μείωση της ανεργίας και την δημιουργία πλεονασμάτων, κάτι που ήδη φαίνεται από τα χαμηλά spreads μεταξύ των αποδόσεων των κυβερνητικών ομολόγων Ελλάδας και Γερμανίας. Ανάπτυξη 2,2% με πληθωρισμό στο 2,3% προβλέπει για την ελληνική οικονομία το 2026 η Κομισιόν. Στο δημοσιονομικό μέτωπο, οι φθινοπωρινές προβλέψεις μιλούν για δημοσιονομικό πλεόνασμα ύψους 0,3% του ΑΕΠ και μείωση του χρέους στο 142,1% του ΑΕΠ.

Όπως σημειώνει η Κομισιόν, η ελληνική οικονομία αναμένεται να συνεχίσει να αναπτύσσεται με ισχυρό ρυθμό, εμφανίζοντας ανάπτυξη 2,1% το 2025 και 2,2% το 2026, με στήριγμα από τη σταθερή κατανάλωση και τις επενδύσεις, χάρη και στα κοινοτικά κονδύλια. Η αύξηση του ΑΕΠ προβλέπεται να μετριαστεί στο 1,7% το 2027, καθώς το Ταμείο Ανάκαμψης πλησιάζει στο τέλος του.

Σε παγκόσμιο επίπεδο, οι μετοχικές αγορές αναμένεται να έχουν θετικότερη απόδοση έναντι των ομολογιακών, καθώς αναμένεται αύξηση της παγκόσμιας οικονομικής δραστηριότητας, η οποία θα προέλθει και πάλι κυρίως από την οικονομία των ΗΠΑ. Κρίσιμος παράγοντας παραμένουν οι γεωπολιτικές εξελίξεις σε Ουκρανία, Μέση Ανατολή και Λατινική Αμερική, που μπορεί να δώσουν βραχυπρόθεσμες αναταραχές στις αγορές.

Για το 2026, η διατήρηση της υψηλής ρευστότητας στο χρηματοπιστωτικό σύστημα δημιουργεί αισιοδοξία για περαιτέρω ενίσχυση της πορείας των κεφαλαιαγορών και κατά

συνέπεια της πορείας των χαρτοφυλακίων.

6. Συμπληρωματικές πληροφορίες (προβλεπόμενες από το άρθρο 150, παρ. 3 του Ν. 4548/2018).

Από τη λήξη της χρήσης μέχρι σήμερα δεν συνέβησαν σημαντικά γεγονότα. Λόγω του αντικειμένου της, η εταιρεία δεν αναπτύσσει δραστηριότητα στον τομέα ερευνών και ανάπτυξης. Δεν λειτουργούν υποκαταστήματα.

Αθήνα, 20 Φεβρουαρίου 2026

Ο Πρόεδρος του Δ.Σ.

Παναγιώτης Δουφεξής

ΑΔΤ ΑΚ 726497

ΙΙ. ΈΚΘΕΣΗ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ

Προς τους Μετόχους (Εταίρους) της Εταιρείας ΑΕΔΑΚ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΩΝ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ

Έκθεση Ελέγχου επί των Οικονομικών Καταστάσεων

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας ΑΕΔΑΚ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΩΝ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ (η Εταιρεία), οι οποίες αποτελούνται από την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της 31ης Δεκεμβρίου 2025, τις καταστάσεις συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και τις σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων που περιλαμβάνουν ουσιώδεις πληροφορίες λογιστικής πολιτικής.

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της εταιρείας ΑΕΔΑΚ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΩΝ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ κατά την 31η Δεκεμβρίου 2025, τη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ταμειακές της ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και σύμφωνα με το Ν. 4548/2018.

Βάση γνώμης

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

Ευθύνες της διοίκησης επί των οικονομικών καταστάσεων

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

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

Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων

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

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

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

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

- Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από τη Διοίκηση.

- Αποφαινόμαστε για την καταλληλότητα της χρήσης από τη διοίκηση της λογιστικής αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας και με βάση τα ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτήθηκαν για το εάν υπάρχει ουσιώδης αβεβαιότητα σχετικά με γεγονότα ή συνθήκες που μπορεί να υποδηλώνουν ουσιώδη αβεβαιότητα ως προς την ικανότητα της 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 οικονομικών 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 οικονομικών καταστάσεων, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο οι οικονομικές καταστάσεις απεικονίζουν τις υποκείμενες συναλλαγές και τα γεγονότα με τρόπο που επιτυγχάνεται η εύλογη παρουσίαση.

Μεταξύ άλλων θεμάτων, κοινοποιούμε στη διοίκηση, 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

1. Λαμβάνοντας υπόψη ότι η διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση της Έκθεσης Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου, κατ' εφαρμογή των διατάξεων της παραγράφου 5 του άρθρου 2 (μέρος Β) του Ν.4336/2015, σημειώνουμε ότι:

α) Κατά τη γνώμη μας η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτιστεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις του άρθρου 150 Ν. 4548/2018 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31/12/2025.

β) Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχό μας, για την εταιρεία ΑΕΔΑΚ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΩΝ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου.

2. Η προτεινόμενη μη διανομή μερίσματος τελεί υπό την έγκριση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων με πλειοψηφία τουλάχιστον 70% σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 4548/2018.

GOODWILL AUDIT SERVICES

GOODWILL AUDIT SERVICES A.E
28ης Οκτωβρίου 81 & Χεύδεν
Τ.Κ. 10434, Αθήνα
Αρ Μ ΣΟΕΛ: 191

Αθήνα, 20 Φεβρουαρίου 2026
Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Ηρακλής Β. Βαρλάμης
Αρ. Μ ΣΟΕΛ: 60741

III. ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

1. Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης

(Ποσά σε €)

	ΣΗΜΕΙΩΣΗ	31/12/2025	31/12/2024
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Μη κυκλοφορούντα Στοιχεία Ενεργητικού			
Ενσώματα πάγια	5	12.259,10	4.107,89
Δικαιώματα χρήσης περιουσιακών στοιχείων	6	213.771,22	235.415,60
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	7	41.824,85	26.237,01
Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος	8	4.156,09	6.611,60
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	9	4.981,58	4.858,72
Σύνολο		**276.992,85**	**277.230,83**
Κυκλοφορούν ενεργητικό			
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	10	424.043,96	233.568,74
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	11	19.822.697,94	17.782.351,45
Σύνολο		**20.246.741,90**	**18.015.920,19**
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		**20.523.734,75**	**18.293.151,02**
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ			
Μετοχικό κεφάλαιο	12	3.000.000,00	3.000.000,00
Αποθεματικά κεφάλαια	13	844.171,38	742.258,79
Αποτελέσματα προηγούμενων χρήσεων εις νέον	14	13.990.914,16	12.061.093,67
Αποτελέσματα χρήσεως εις νέον	14	2.240.001,18	2.031.733,07
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		**20.075.086,72**	**17.835.085,53**
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Προβλέψεις για παροχές στους εργαζομένους κατά την έξοδο από την υπηρεσία	15	8.102,01	21.891,04
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις μίσθωσης	16	202.817,47	222.434,35
Σύνολο μακροπροθέσμων υποχρεώσεων		**210.919,48**	**244.325,39**
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	17	2.395,21	10.874,39
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις μίσθωσης	16	21.743,08	21.142,96
Τρέχων φόρος εισοδήματος	18	213.590,26	181.722,74
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων		**237.728,55**	**213.740,09**
Σύνολο υποχρεώσεων		**448.648,03**	**458.065,49**
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ & ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ		**20.523.734,75**	**18.293.151,01**

2. *Κατάσταση αποτελεσμάτων*

(Ποσά σε €)

	Σημείωση	1/1-31/12/2025	1/1-31/12/2024
Κύκλος εργασιών	19	2.984.216,26	2.562.991,29
Κόστος πωλήσεων	20	-312.683,76	-302.016,83
Μικτό κέρδος		**2.671.532,50**	**2.260.974,46**
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	20	-78.170,94	-75.504,21
Άλλα έξοδα	21	-102,40	-670,92
		2.593.259,16	2.184.799,34
Χρηματοοικονομικά έσοδα	22	287.029,17	431.027,64
Χρηματοοικονομικά έξοδα	22	-8.005,09	-8.428,86
		279.024,08	422.598,78
Αποτέλεσμα προ φόρων		**2.872.283,24**	**2.607.398,12**
Φόρος εισοδήματος	18	-632.622,15	-573.879,95
Κέρδος μετά από φόρους		**2.239.661,09**	**2.033.518,17**
Λοιπά Συνολικά Έσοδα			
(α) Μετακυλιόμενα στα αποτελέσματα		0,00	0,00
(β) Μη μετακυλιόμενα στα αποτελέσματα			
Αναλογιστικά κέρδη/ζημίες		436,01	-2.288,59
Αναβαλλόμενος φόρος		-95,92	503,49
Λοιπά συνολικά έσοδα για την περίοδο μετά από φόρους		**340,09**	**-1.785,10**
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους		**2.240.001,18**	**2.031.733,07**
Κέρδη / (ζημιές) μετά από φόρους ανά μετοχή - βασικά (σε €)	25	5,6000	5,0793

3. Κατάσταση μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων

(Ποσά σε €)

	Μετοχικό Κεφάλαιο	**Τακτικό Αποθεματικό**	**Αποτελέσματα εις νέον**	**Σύνολο**
Υπόλοιπο 01/01/2024	3.000.000,00	661.931,86	12.141.421,21	15.803.353,07
Σχηματισμός τακτικού αποθεματικού	0,00	80.326,93	-80.326,93	0,00
Λοιπά			-0,60	-0,60
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους	0,00	0,00	2.031.733,07	2.031.733,07
Υπόλοιπο 31/12/2024	**3.000.000,00**	**742.258,79**	**14.092.826,74**	**17.835.085,53**
Υπόλοιπο 01/01/2025	3.000.000,00	742.258,79	14.092.826,74	17.835.085,53
Σχηματισμός τακτικού αποθεματικού	0,00	101.912,59	-101.912,59	0,00
Λοιπά			0,00	0,00
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους	0,00	0,00	2.240.001,18	2.240.001,18
Υπόλοιπο 31/12/2025	**3.000.000,00**	**742.258,79**	**16.230.915,33**	**20.075.086,71**

4 . Κατάσταση ταμειακών ροών

(Ποσά σε €)

	1/1-31/12/2025	**1/1-31/12/2024**
ΑΜΕΣΗ ΜΕΘΟΔΟΣ		
Εισπράξεις από πελάτες	2.935.418,30	2.812.316,44
Πληρωμές σε προμηθευτές, προσωπικό	-385.964,42	-351.702,56
Καθαρές ταμειακές ροές	2.549.453,88	2.460.613,88
Τόκοι πληρωθέντες	-8.005,09	-8.428,86
Φόροι εισοδήματος πληρωθέντες	-641.894,81	-489.873,34
Ταμιακές ροές προ εκτάκτων	**1.899.553,98**	**1.962.311,68**
Ταμιακές ροές από έκτακτα αποτελέσματα	0,00	0,00
Σύνολο ταμιακών ροών από λειτουργικές δραστηριότητες	**1.899.553,98**	**1.962.311,68**
Χρηματοοικονομικό έσοδο (καθαρό)		
Αγορά ενσωμάτων παγίων	-43.736,43	-23.823,27
Εισπραχθέντες τόκοι επενδύσεων	184.528,94	400.195,16
	140.792,51	376.371,89
Ταμιακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	**0,00**	**0,00**
Καθαρή αύξηση (μείωση) στα ταμιακά διαθέσιμα	**2.040.346,49**	**2.338.683,57**
Ταμιακά διαθέσιμα στην αρχή της περιόδου	17.782.351,45	15.443.667,88
Ταμιακά διαθέσιμα στη λήξη της περιόδου	***19.822.697,94***	**17.782.351,45**

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

IV. ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

1. Γενικές Πληροφορίες

Με πρωτοβουλία των ασφαλιστικών Οργανισμών ΙΚΑ (30%), ΟΓΑ (15%) και ΟΑΕΕ (15%) και με την συμμετοχή της Εθνικής Τράπεζας (40%), όπως προέβλεπε η Υπουργική Απόφαση 78548/Β 1105 του 1992 στο άρθρο 9**: «**Στις Εταιρείες Διαχείρισης Α.Κ. που θα συστήνουν οι Φορείς Κοινωνικής Ασφάλισης (Φ.Κ.Α.) συμμετέχει υποχρεωτικά Πιστωτικό ίδρυμα που λειτουργεί νόμιμα στην Ελλάδα**»,** συστάθηκε το 2000 η ΑΕΔΑΚ Ασφαλιστικών Οργανισμών με σκοπό κατά το καταστατικό της «την ενεργητική διαχείριση των Αποθεματικών των Ασφαλιστικών Οργανισμών». Ιδρυτικός Νόμος είναι ο Ν.1902/90, (άρθρα 12 & 13), περί ίδρυσης Α.Κ. από Ασφαλιστικά Ταμεία, όπως εξειδικεύτηκε με την ανωτέρω Υπουργική Απόφαση το 1992, και ο Ν.2076/92 (άρθρο 35) περί ίδρυσης ΑΕΔΑΚ από Ασφαλιστικά Ταμεία. Ο Ν.3586/2007 αποτελεί για τα Ασφαλιστικά Ταμεία τη βάση για την αποδοτικότερη διαχείριση των αποθεματικών τους. Τον Ιούλιο του 2009, και σε προσαρμογή της ΑΕΔΑΚ Ασφαλιστικών Οργανισμών στο Ν.3586/2007, έγιναν οι εξής μεταβολές: (α) αυξήθηκε το μετοχικό κεφάλαιο της ΑΕΔΑΚ στα 3.000.000 χωρίς καταβολή νέου κεφαλαίου αλλά με κεφαλαιοποίηση κερδών εις νέον, αφού η λειτουργία της ήταν εξαιρετικά κερδοφόρα λόγω του χαμηλού κόστους λειτουργίας της και (β) αυξήθηκε το ποσοστό των Φορέων Κοινωνικής Ασφάλισης λόγω μείωσης του ποσοστού της ΕΤΕ από το 40% στο 20%, οπότε πλέον οι Φορείς Κοινωνικής Ασφάλισης ελέγχουν το 80% (ΕΦΚΑ) του μετοχικού κεφαλαίου. Η ΑΕΔΑΚ διαχειρίζεται έως τώρα δύο Α.Κ., ένα Μικτό Εσωτερικού και ένα Ευρωπαϊκών Ομολόγων, τα οποία συνεστήθησαν το 2002 και 2003, αντίστοιχα. Το 2017 με την ψήφιση του ν.4387/2016, δημιουργήθηκε ο ΕΦΚΑ και αυτοδικαίως καθίσταται οιονεί καθολικός διάδοχος των ΟΓΑ ΚΑΙ ΟΑΕΕ οπότε και οι μετοχές των ως άνω Φ.Κ.Α. επί του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας περιήλθαν αυτοδικαίως στο e-ΕΦΚΑ. Το 2020 με την ψήφιση του ν.4670/2020, ο Ενιαίος Φορέας Κοινωνικής Ασφάλισης (ΕΦΚΑ) μετονομάστηκε από 1-3-2020 σε Ηλεκτρονικό Εθνικό Φορέα Κοινωνικής Ασφάλισης (eΕΦΚΑ).

1.1.Σύνθεση Διοικητικού Συμβουλίου

Το Διοικητικό Συμβούλιο αποτελείται από τα παρακάτω επτά μέλη:

Α/Α	Μέλη ΔΣ (Ονοματεπώνυμο)	Θέση
1	Παναγιώτης Δουφεξής	Πρόεδρος

		(μη εκτελεστικό μέλος)
2	Χουρδάκης Νικόλαος	Α Αντιπρόεδρος (μη εκτελεστικό μέλος)
3	Θεμιστοκλής Χαντζαρίδης	Διευθύνων Σύμβουλος (εκτελεστικό μέλος)
4	Θεοδωράκη Μαρία-Χριστίνα	Μέλος (μη εκτελεστικό)
5	Κωνσταντίνος Νίκας	Μέλος (μη εκτελεστικό)
6	Ματθούλα Τριανταφύλλου, Υπουργείο Εργασίας και Κοινωνικής Ασφάλισης και Πρόνοιας	Μέλος (μη εκτελεστικό)
7	Νούνης Χρήστος	Μέλος (μη εκτελεστικό)

1.2. Αποστολή

Βασικό αντικείμενο της εταιρείας είναι η διαχείριση Αμοιβαίων Κεφαλαίων των Φορέων Κοινωνικής Ασφάλισης κατά τις διατάξεις περί σύστασης και λειτουργίας Ανώνυμων Εταιριών Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων (Ν.1902/90, Ν.2076/92, Ν.2679/99, Υπ. Απόφαση 78548/Β/105/92, Ν.3283/2004, Ν.3586/2007, Ν3863/2010, Ν.4099/2012). Η λειτουργία των αμοιβαίων κεφαλαίων εποπτεύεται από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, η οποία ως Εποπτική Αρχή ασκεί έλεγχο σε όλες τις Ανώνυμες Εταιρίες Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων για την τήρηση της νομοθεσίας. Στόχος της εταιρείας είναι τα διαχειριζόμενα κεφάλαια, τα οποία έχουν μακροπρόθεσμο επενδυτικό ορίζοντα, με βασικό γνώμονα τη βέλτιστη διαχείριση σε συνδυασμό με περιορισμένη ανάληψη κινδύνου, να έχουν ικανοποιητικές αποδόσεις.

2. Σημαντικές λογιστικές αρχές και γνωστοποιήσεις

2.1 Βάση παρουσίασης

Οι παρούσες ετήσιες οικονομικές καταστάσεις αφορούν τη χρήση 2025 και έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς – IFRS (στο εξής ΔΠΧΑ), όπως αυτά υιοθετούνται από την Ευρωπαϊκή Ένωση, βάσει του Κανονισμού υπ' αριθμ. 1606/2002 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της Ευρωπαϊκής Ένωσης της 19ης Ιουλίου 2002, και με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους.

Οι λογιστικές αρχές που έχει ακολουθήσει η εταιρεία για την σύνταξη των ετήσιων

οικονομικών καταστάσεων έχουν εφαρμοστεί με συνέπεια στις χρήσεις 2025 και 2024.

2.2. Συνέχιση δραστηριότητας

Οι οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν την οικονομική θέση, τη χρηματοοικονομική επίδοση και τις ταμειακές ροές της εταιρείας σύμφωνα με την αρχή της συνέχισης της δραστηριότητας, η οποία προϋποθέτει ότι η Εταιρεία είναι σε θέση να ανταποκριθεί στις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις της στο εγγύς μέλλον.

- **Μακροοικονομικό περιβάλλον**

Η παγκόσμια οικονομία αποδείχθηκε ανθεκτική το 2025. Ο πληθωρισμός μειώθηκε περαιτέρω προς τους στόχους της κεντρικής τράπεζας, ενώ η ανάπτυξη παρέμεινε σταθερή. Οι γεωπολιτικές εντάσεις εγκυμονούν βραχυπρόθεσμους κινδύνους, οι δείκτες του δημόσιου χρέους είναι υψηλοί και οι μεσοπρόθεσμες προοπτικές ανάπτυξης είναι πολύ αδύναμες.

Το 2025 υπήρξε επίμονη αβεβαιότητα. Η εντατικοποίηση των συγκρούσεων στη Μέση Ανατολή θα μπορούσε να διαταράξει τις ενεργειακές αγορές και να πλήξει την εμπιστοσύνη και την ανάπτυξη. Οι δυσμενείς εκπλήξεις που σχετίζονται με τις προοπτικές ανάπτυξης ή η πορεία του αποπληθωρισμού θα μπορούσαν να προκαλέσουν ανατρεπτικές διορθώσεις στις χρηματοπιστωτικές αγορές. Η ανάπτυξη θα μπορούσε επίσης να εκπλήξει ανοδικά. Μια έγκαιρη επίλυση μεγάλων γεωπολιτικών συγκρούσεων θα μπορούσε επίσης να βελτιώσει το κλίμα και να μειώσει τις τιμές της ενέργειας.

Για την αντιμετώπιση αυτών των προκλήσεων, πρέπει να μειωθεί ο πληθωρισμός, να αντιμετωπιστούν οι αυξανόμενες δημοσιονομικές πιέσεις και να αντιμετωπιστούν οι ελλείψεις εργατικού δυναμικού για την άμβλυνση των διαρθρωτικών εμποδίων στην ανάπτυξη υψηλότερων τάσεων.

Η διατήρηση των επιτοκίων σε σταθερά ή και μειούμενα επίπεδα από πλευράς των κεντρικών τραπεζών στις προηγμένες οικονομίες είναι απαραίτητη. Ο χρόνος και η έκταση των πιθανών μειώσεων θα πρέπει να κρίνονται προσεκτικά και να παραμένουν εξαρτώμενες από τα δεδομένα, διασφαλίζοντας ότι οι υποκείμενες πληθωριστικές πιέσεις συγκρατούνται πλήρως.

Απαιτείται αποφασιστική δημοσιονομική δράση για τη διασφάλιση της βιωσιμότητας των δημόσιων οικονομικών και την παροχή των απαραίτητων πόρων στις κυβερνήσεις

για την αντιμετώπιση μελλοντικών κρίσεων και μελλοντικών πιέσεων στις δαπάνες. Οι ισχυρότερες βραχυπρόθεσμες προσπάθειες για τον περιορισμό της αύξησης των δαπανών, τη βελτιστοποίηση των εσόδων και τη βελτίωση των αξιόπιστων μεσοπρόθεσμων τρόπων προσαρμογής πρέπει να αποτελούν τον ακρογωνιαίο λίθο των προσπαθειών για τη σταθεροποίηση του χρέους.

Οι φιλόδοξες διαρθρωτικές μεταρρυθμίσεις είναι απαραίτητες για την αναζωογόνηση της αδύναμης δυνητικής αύξησης της παραγωγής. Το μείγμα πολιτικών πρέπει να περιλαμβάνει προσπάθειες για την ενίσχυση της εκπαίδευσης και της ανάπτυξης δεξιοτήτων (βλέπε AI) και τη μείωση των περιορισμών στις αγορές προϊόντων και εργασίας που εμποδίζουν τις ευκαιρίες για επενδύσεις και την κινητικότητα της εργασίας.

2.3 Λογιστικές αρχές

2.3.1. Ενσώματα πάγια

Δεν υπάρχουν ιδιοχρησιμοποιούμενα ιδιόκτητα ακίνητα. Τα ενσώματα πάγια στοιχεία (έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός γραφείων) αποτιμώνται με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους. Οι δαπάνες που διενεργούνται για την αντικατάσταση σημαντικών συστατικών στοιχείων των παγίων κεφαλαιοποιούνται. Οι υπόλοιπες μεταγενέστερες δαπάνες, που διενεργούνται σε σχέση με πάγια περιουσιακά στοιχεία, κεφαλαιοποιούνται μόνον όταν αυξάνουν τα μελλοντικά οικονομικά οφέλη, που αναμένεται ότι θα προκύψουν από την εκμετάλλευση των επηρεαζόμενων στοιχείων. Όλες οι άλλες δαπάνες συντήρησης, επιδιόρθωσης κ.λπ. των παγίων καταχωρούνται στο λογαριασμό αποτελεσμάτων ως έξοδο, κατά το χρόνο της πραγματοποίησής τους. Οι αποσβέσεις επιβαρύνουν το λογαριασμό αποτελεσμάτων, με βάση την σταθερή μέθοδο απόσβεσης, καθ' όλη τη διάρκεια της εκτιμώμενης ωφέλιμης ζωής των πάγιων περιουσιακών στοιχείων. Η υπολειμματική αξία και η ωφέλιμη ζωή των ενσώματων παγίων υπόκεινται σε επανεξέταση σε κάθε ετήσιο ισολογισμό. Όταν οι λογιστικές αξίες των ενσωμάτων παγίων υπερβαίνουν την ανακτήσιμη αξία τους, οι διαφορές (απομείωση) καταχωρούνται ως έξοδα στα αποτελέσματα. Κατά την πώληση των ενσωμάτων παγίων, οι διαφορές μεταξύ του τιμήματος που λαμβάνεται και της λογιστικής τους αξίας καταχωρούνται ως κέρδη ή ζημίες στα αποτελέσματα.

Οι αποσβέσεις υπολογίζονται με βάση τη σταθερή μέθοδο με συντελεστές οι οποίοι προσεγγίζουν τις σχετικές ωφέλιμες διάρκειες ζωής των σχετικών παγίων. Οι ωφέλιμες ζωές

που χρησιμοποιούνται είναι οι εξής:

Είδος Παγίου	Ωφέλιμη Ζωή
Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	5-10 έτη
Ηλεκτρονικοί υπολογιστές & ηλεκτρολογικός εξοπλισμός	5-10 έτη

Σημαντικό είναι να αναφερθεί ότι η εταιρεία εφαρμόζει τη λογιστική πολιτικής της εφάπαξ απόσβεσης των παγίων περιουσιακών στοιχείων, κόστους κτήσεως έως του ποσού των 1.500,00€.

2.3.2 Άυλα περιουσιακά στοιχεία

Το λογισμικό, που περιλαμβάνεται στα άυλα περιουσιακά στοιχεία, εμφανίζεται στη τιμή κτήσεως του, μειωμένο κατά τις συσσωρευμένες αποσβέσεις και, αν συντρέχουν οι σχετικές προϋποθέσεις, κατά το ποσό της απομείωσης της αξίας του. Οι αποσβέσεις του λογισμικού επιβαρύνουν το λογαριασμό αποτελεσμάτων με την μέθοδο της σταθερής απόσβεσης, καθ' όλη τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής τους. Η υπολειμματική αξία και η ωφέλιμη ζωή των άυλων περιουσιακών στοιχείων υπόκεινται σε επανεξέταση σε κάθε ετήσιο ισολογισμό. Όταν οι λογιστικές αξίες των άυλων περιουσιακών στοιχείων υπερβαίνουν την ανακτήσιμη αξία τους, οι διαφορές (απομείωση) καταχωρούνται ως έξοδα στα αποτελέσματα. Κατά την πώληση των άυλων περιουσιακών στοιχείων, οι διαφορές μεταξύ του τιμήματος που λαμβάνεται και της λογιστικής τους αξίας καταχωρούνται ως κέρδη ή ζημίες στα αποτελέσματα.
Οι περίοδοι απόσβεσης για τα άυλα περιουσιακά στοιχεία είναι η εξής:

Είδος Ασώματου Παγίου	Ωφέλιμη Ζωή
Λογισμικά	5 έτη

2.3.3 Έλεγχος Απομείωσης ενσώματων και άλλων στοιχείων

Τα περιουσιακά στοιχεία που παρακολουθούνται στο κόστος κτήσεως υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης της αξίας τους, όταν υπάρχουν ενδείξεις ότι η λογιστική αξία τους δεν θα ανακτηθεί. Η ανακτήσιμη αξία είναι η μεγαλύτερη αξία μεταξύ λογιστικής αξίας μειωμένης με το απαιτούμενο για την πώληση κόστος και της αξίας χρήσεως. Για την εκτίμηση των ζημιών απομείωσης τα περιουσιακά στοιχεία εντάσσονται στις μικρότερες δυνατές μονάδες

δημιουργίας ταμειακών ροών. Οι ζημιές απομείωσης καταχωρούνται ως έξοδα στα αποτελέσματα όταν προκύπτουν.

2.3.4 Χρηματοοικονομικά Περιουσιακά Στοιχεία

Δεν έχουν χορηγηθεί, ούτε έχουν ληφθεί δάνεια. Οι απαιτήσεις από πελάτες καταχωρούνται αρχικά στην εύλογη αξία τους, η οποία συμπίπτει με την ονομαστική αξία, αφαιρουμένων των ζημιών απομείωσης. Οι ζημιές απομείωσης (απώλειες από επισφαλείς απαιτήσεις) αναγνωρίζονται όταν υπάρχει αντικειμενική απόδειξη ότι η εταιρεία δεν είναι σε θέση να εισπράξει όλα τα ποσά που οφείλονται με βάση τους συμβατικούς όρους. Βασικό κριτήριο αποτελεί η πέραν του ενός έτους καθυστέρηση. Το ποσό της ζημιάς απομείωσης είναι η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας των απαιτήσεων και των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών ροών. Το ποσό της ζημιάς απομείωσης καταχωρείται ως έξοδο στα αποτελέσματα.

2.3.5 Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα περιλαμβάνουν τα μετρητά, τις καταθέσεις όψεως και τις βραχυπρόθεσμες επενδύσεις, υψηλής ρευστότητας και μειωμένου κινδύνου.

2.3.6 Μετοχικό κεφάλαιο

Το μετοχικό κεφάλαιο αποτελείται μόνο από κοινές μετοχές που κατατάσσονται στα ίδια κεφάλαια.

2.3.7 Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις

Τα βασικά χρηματοοικονομικά στοιχεία της Εταιρείας είναι τα μετρητά, οι τραπεζικές καταθέσεις, οι βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις και υποχρεώσεις.

2.3.8 Αναβαλλόμενοι φόροι – Φόρος εισοδήματος

Η επιβάρυνση της χρήσεως με φόρους εισοδήματος αποτελείται από τον τρέχοντα φόρο και τον αναβαλλόμενο φόρο. Ο φόρος εισοδήματος καταχωρείται στο λογαριασμό αποτελεσμάτων. Ο τρέχων φόρος εισοδήματος είναι ο πληρωτέος φόρος επί του φορολογητέου εισοδήματος της χρήσης, βάσει των θεσπισμένων συντελεστών φόρου κατά την ημερομηνία του ισολογισμού, και οι τυχόν πρόσθετοι φόροι εισοδήματος που αφορούν προηγούμενες χρήσεις. Ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος υπολογίζεται για τις προσωρινές διαφορές μεταξύ της φορολογικής και της λογιστικής βάσης, με βάση τους συντελεστές φόρου που θα ισχύουν στο χρόνο που αυτές οι διαφορές εκτιμάται ότι θα

διακανονισθούν. Οι φορολογικές υποχρεώσεις αναγνωρίζονται πάντα. Οι φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται μόνο εφόσον εκτιμάται ότι υπάρχει δυνατότητα συμψηφισμού τους με φορολογικά κέρδη επομένων χρήσεων.

2.3.9 Παροχές σε εργαζομένους

(α) Βραχυπρόθεσμες παροχές: Οι βραχυπρόθεσμες παροχές προς το προσωπικό σε χρήμα και σε είδος καταχωρούνται ως έξοδο όταν καθίστανται δεδουλευμένες.

(β) Παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία: Η υποχρέωση προς τους εργαζομένους της Εταιρείας, για τη μελλοντική καταβολή παροχών ανάλογα με το χρόνο της προϋπηρεσίας του καθενός, προσμετράται και απεικονίζεται με βάση το αναμενόμενο να καταβληθεί δεδουλευμένο δικαίωμα του κάθε εργαζόμενου, κατά την ημερομηνία του ισολογισμού, προεξοφλούμενο στην παρούσα του αξία, σε σχέση με τον προβλεπόμενο χρόνο καταβολής του. Η δέσμευση της καθορισμένης παροχής υπολογίζεται ετησίως από ανεξάρτητο αναλογιστή με τη χρήση της μεθόδου της προβεβλημένης πιστωτικής μονάδος (projected unit method). Το χρησιμοποιούμενο επιτόκιο προεξόφλησης είναι ένα μέσο επίπεδο επιτοκίου της αγοράς με βάση τις διαμορφωμένες κατά την ημερομηνία υπολογισμού συνθήκες. Αναλογιστικά κέρδη και ζημίες αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα εις νέον μέσω της κατάστασης λοιπών συνολικών εισοδημάτων.

2.3.10 Προβλέψεις

Οι προβλέψεις δημιουργούνται όταν η Εταιρεία έχει νομική ή τεκμαιρόμενη δέσμευση, ως αποτέλεσμα παρελθόντος γεγονότος, και πιθανολογείται ότι θα απαιτηθεί εκροή οικονομικού οφέλους για την τακτοποίηση μιας υποχρέωσης.

2.3.11 Αναγνώριση Εσόδων

Τα έσοδα καταχωρούνται στο βαθμό που το οικονομικό όφελος αναμένεται να εισρεύσει στην Εταιρεία και το ύψος τους μπορεί να μετρηθεί αξιόπιστα. Η καταχώρηση των εσόδων γίνεται ως εξής:

α) Παροχή υπηρεσιών: Τα έσοδα από παροχή υπηρεσιών λογίζονται με βάση το στάδιο ολοκλήρωσης της υπηρεσίας.

β) Έσοδα από τόκους: Οι τόκοι έσοδα λογίζονται με βάση την αρχή του δεδουλευμένου.

2.3.12. Μισθώσεις

Η Εταιρεία προχώρησε στην υιοθέτηση του ΔΠΧΑ 16 «Μισθώσεις» από την 1η Ιανουαρίου 2023. Το ΔΠΧΑ 16 εισάγει ένα ενιαίο μοντέλο αναγνώρισης των μισθώσεων στις οικονομικές

καταστάσεις. Με την υιοθέτηση του προτύπου ως μισθωτής αναγνωρίζει στην κατάσταση οικονομικής θέσης δικαιώματα χρήσης στοιχείων του ενεργητικού και υποχρεώσεις μίσθωσης, την ημερομηνία που τα μισθωμένα πάγια καθίστανται διαθέσιμα για χρήση. Η λογιστική αντιμετώπιση των μισθώσεων για τους εκμισθωτές παραμένει ίδια με αυτή του ΔΛΠ 17. Η Εταιρεία εφάρμοσε το ΔΠΧΑ 16 χρησιμοποιώντας την απλοποιημένη μέθοδο μετάβασης.

- **Ως μισθωτής**

Η Εταιρεία μισθώνει το κτίριο που στεγάζεται η διοικητική της έδρα μέχρι και τον Νοέμβριο του 2034. Σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 16, αναγνωρίζεται το δικαίωμα χρήσης των στοιχείων του ενεργητικού και οι υποχρεώσεις μίσθωσης για την μίσθωση στην οποία αντισυμβάλλεται ως μισθωτής.

Οι μισθώσεις αναγνωρίζονται στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης ως ένα δικαίωμα χρήσης στοιχείου του ενεργητικού και μία υποχρέωση μίσθωσης, την ημερομηνία που το μισθωμένο πάγιο καθίσταται διαθέσιμο για χρήση.

Κάθε μίσθωμα κατανέμεται ανάμεσα στην υποχρέωση μίσθωσης και τον τόκο, ο οποίος χρεώνεται στα αποτελέσματα σε όλη τη διάρκεια της μίσθωσης, ώστε να επιτυγχάνεται ένα σταθερό επιτόκιο για το υπόλοιπο της χρηματοοικονομικής υποχρέωσης σε κάθε περίοδο.

Τα δικαιώματα χρήσης στοιχείων του ενεργητικού αρχικά επιμετρούνται στο κόστος τους, και στη συνέχεια μειώνονται κατά το ποσό της συσσωρευμένης απόσβεσης και τυχόν απομείωσης. Το δικαίωμα χρήσης αποσβένονται στη μικρότερη περίοδο μεταξύ της ωφέλιμης ζωής του στοιχείου ή της διάρκειας μίσθωσής του, με τη σταθερή μέθοδο.

Η αρχική επιμέτρηση των δικαιωμάτων χρήσης στοιχείων του ενεργητικού αποτελείται από:

- το ποσό της αρχικής επιμέτρησης της υποχρέωσης μίσθωσης,
- τις πληρωμές μισθώσεων που έγιναν την ημερομηνία έναρξης ή πριν από αυτήν, μειωμένες κατά το ποσό των προσφερόμενων εκπτώσεων ή άλλων κινήτρων,
- τις αρχικές δαπάνες, που είναι άμεσα συνδεδεμένες με το μίσθιο,
- τα κόστη αποκατάστασης.

Τέλος, προσαρμόζονται σε συγκεκριμένες επαναμετρήσεις της αντίστοιχης υποχρέωσης μίσθωσης. Οι υποχρεώσεις μίσθωσης υπολογίζονται αρχικά στην παρούσα αξία των μισθωμάτων, που δεν καταβλήθηκαν στην έναρξη της μίσθωσης. Προεξοφλούνται με το τεκμαρτό επιτόκιο της μίσθωσης ή, εάν αυτό το επιτόκιο δεν μπορεί να προσδιορισθεί από τη σύμβαση, με το διαφορικό επιτόκιο δανεισμού (IBR). Το διαφορικό επιτόκιο δανεισμού

είναι το κόστος που ο μισθωτής θα όφειλε να πληρώσει για να δανειστεί το απαραίτητο κεφάλαιο, ώστε να αποκτήσει ένα στοιχείο παρόμοιας αξίας με το μισθωμένο στοιχείο ενεργητικού, σε ένα παρόμοιο οικονομικό περιβάλλον και με παρόμοιους όρους και υποθέσεις.

Οι υποχρεώσεις μισθώσεων περιλαμβάνουν την καθαρή παρούσα αξία των:

• σταθερών μισθωμάτων (συμπεριλαμβανομένου και των «κατ' ουσίαν» σταθερών μισθωμάτων),

• μεταβλητών μισθωμάτων, που εξαρτώνται από κάποιον δείκτη,

• υπολειμματικής αξίας, που αναμένεται να πληρωθεί,

• τιμής εξάσκησης ενός δικαιώματος αγοράς, εάν ο εκμισθωτής είναι σχεδόν σίγουρος ότι θα εξασκήσει το δικαίωμα,

• κυρώσεων λήξης μιας μίσθωσης, εάν ο εκμισθωτής επιλέξει αυτό το δικαίωμα.

Μετά την αρχική τους επιμέτρηση, οι υποχρεώσεις μίσθωσης αυξάνονται από το χρηματοοικονομικό κόστος τους και μειώνονται από την πληρωμή των μισθωμάτων. Τέλος, επανεκτιμώνται όταν υπάρχει αλλαγή: α) στα μισθώματα εξαιτίας αλλαγής κάποιου δείκτη, β) στην εκτίμηση του ποσού της υπολειμματικής αξίας, που αναμένεται να πληρωθεί, ή γ) στην αξιολόγηση ενός δικαιώματος επιλογής αγοράς ή επέκτασης, που είναι σχετικά βέβαιο ότι θα εξασκηθεί ή ενός δικαιώματος επιλογής λήξης της σύμβασης, που είναι σχετικά βέβαιο ότι δεν θα εξασκηθεί.

2.3.13. Ενδεχόμενα περιουσιακά στοιχεία και ενδεχόμενες υποχρεώσεις

Τα ενδεχόμενα περιουσιακά στοιχεία δεν καταχωρούνται. Οι ενδεχόμενες υποχρεώσεις καταχωρούνται σύμφωνα με την κρίση της διοίκησης, όταν υπάρχει αξιόπιστος τρόπος αποτίμησης τους.

2.3.14. Συναλλαγές σε ξένα νομίσματα

Το λειτουργικό νόμισμα της Εταιρείας καθώς και το νόμισμα παρουσίασης των οικονομικών της καταστάσεων είναι το ευρώ. Συναλλαγές σε άλλα νομίσματα δεν υπάρχουν.

2.3.15. Συγκριτικά στοιχεία

Όπου κρίνεται απαραίτητο, τα συγκριτικά στοιχεία της περιόδου αναπροσαρμόζονται για να καλύψουν αλλαγές στην παρουσίαση της τρέχουσας περιόδου.

2.3.16. Πληροφόρηση κατά τομέα

Η εταιρεία έχει ένα επιχειρηματικό τομέα, τόσο στην εσωτερική όσο και την εξωτερική της πληροφόρηση, αυτό της διαχείρισης αμοιβαίων κεφαλαίων ασφαλιστικών οργανισμών.

3. Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες

Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες που έχουν εκδοθεί και είναι υποχρεωτικής εφαρμογής για τις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την 1η Ιανουαρίου 2025 ή μεταγενέστερα.

Όπου δεν αναφέρεται διαφορετικά οι τροποποιήσεις και ερμηνείες που ισχύουν για πρώτη φορά στη χρήση 2025, δεν έχουν επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας. Η Εταιρεία δεν υιοθέτησε πρόωρα πρότυπα, ερμηνείες ή τροποποιήσεις που έχουν εκδοθεί από το Σ.Δ.Λ.Π. και υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση αλλά δεν έχουν υποχρεωτική εφαρμογή στη χρήση 2025.

<u>Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για την τρέχουσα οικονομική χρήση</u>

ΔΛΠ 21 Οι επιδράσεις μεταβολών των τιμών συναλλάγματος (Τροποποίηση) - «Έλλειψη ανταλλαξιμότητας νομίσματος»

Στις 15 Αυγούστου 2023 το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τροποποιήσεις με τις οποίες:

- Προσδιόρισε πότε ένα νόμισμα είναι ανταλλάξιμο σε άλλο νόμισμα και πότε δεν είναι. Ένα νόμισμα είναι ανταλλάξιμο όταν μια οικονομική οντότητα μπορεί να ανταλλάξει αυτό το νόμισμα με το άλλο νόμισμα μέσω αγορών ή μηχανισμών ανταλλαγής που δημιουργούν εκτελεστά δικαιώματα και υποχρεώσεις χωρίς αδικαιολόγητη καθυστέρηση κατά την ημερομηνία επιμέτρησης και για συγκεκριμένο σκοπό.
- Προσδιόρισε τον τρόπο με τον οποίο μια οικονομική οντότητα καθορίζει τη συναλλαγματική ισοτιμία που θα ισχύει όταν ένα νόμισμα δεν είναι ανταλλάξιμο. Πιο συγκεκριμένα, όταν ένα νόμισμα δεν είναι ανταλλάξιμο κατά την ημερομηνία επιμέτρησης, μια οικονομική οντότητα εκτιμά την άμεση συναλλαγματική ισοτιμία ως την ισοτιμία που θα ίσχυε σε μια εύρυθμη συναλλαγή μεταξύ συμμετεχόντων στην αγορά κατά την ημερομηνία επιμέτρησης η οποία

θα αντικατοπτρίζει πιστά τις οικονομικές συνθήκες που επικρατούν.

- Προβλέπει την γνωστοποίηση πρόσθετων πληροφοριών όταν ένα νόμισμα δεν είναι ανταλλάξιμο. Πιο συγκεκριμένα, όταν ένα νόμισμα δεν είναι ανταλλάξιμο, η οικονομική οντότητα γνωστοποιεί πληροφορίες που θα επέτρεπαν στους χρήστες των οικονομικών καταστάσεων της να αξιολογήσουν πώς η έλλειψη ανταλλαξιμότητας ενός νομίσματος επηρεάζει ή αναμένεται να επηρεάσει την οικονομική της απόδοση, την οικονομική θέση και τις ταμειακές ροές.

Η τροποποίηση ισχύει για λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2025.

Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για μεταγενέστερες περιόδους που δεν έχουν εφαρμοστεί νωρίτερα από την Εταιρεία και έχουν υιοθετηθεί από την Ε.Ε.:

Τα κατωτέρω νέα πρότυπα και τροποποιήσεις δεν αναμένεται να έχουν σημαντική επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά.

Ετήσιες Βελτιώσεις στα ΔΛΠ και ΔΠΧΑ - Τόμος 11

Στις 18 Ιουλίου 2024 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε περιορισμένες τροποποιήσεις σε ορισμένα ΔΛΠ και ΔΠΧΑ και συνοδευτικές οδηγίες ως μέρος της τακτικής τήρησης των Προτύπων.

Αυτές οι τροποποιήσεις, που δημοσιεύθηκαν σε ένα ενιαίο έγγραφο «Ετήσιες Βελτιώσεις στα ΔΛΠ και ΔΠΧΑ - Τόμος 11», περιλαμβάνουν διευκρινίσεις, απλοποιήσεις, διορθώσεις και αλλαγές που στοχεύουν στη βελτίωση της συνέπειας πολλών ΔΛΠ και ΔΠΧΑ. Οι ετήσιες βελτιώσεις περιορίζονται σε αλλαγές που είτε διευκρινίζουν τη διατύπωση σε ένα ΔΛΠ ή ΔΠΧΑ, είτε διορθώνουν σχετικά μικρές ακούσιες συνέπειες ή παραλείψεις και διορθώνουν επίσης μικρές συγκρούσεις μεταξύ των απαιτήσεων των Προτύπων.

Οι τροποποιήσεις αφορούν τα κατωτέρω Πρότυπα:

ΔΠΧΑ 1 Πρώτη εφαρμογή των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς,

ΔΠΧΑ 7 Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις και η συνοδευτική καθοδήγηση σχετικά

με την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 7,
ΔΠΧΑ 9 Χρηματοοικονομικά μέσα,
ΔΠΧΑ 10 Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις και
ΔΛΠ 7 Κατάσταση Ταμειακών Ροών.
Οι τροποποιήσεις ισχύουν στις λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2026.

ΔΠΧΑ 7 Χρηματοοικονομικά μέσα: Γνωστοποιήσεις και ΔΠΧΑ 9 Χρηματοοικονομικά μέσα (Τροποποιήσεις) - «Συμβάσεις που σχετίζονται με εξαρτώμενο από τη φύση ηλεκτρισμό»
Στις 18 Δεκεμβρίου 2024 το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 9 και στο ΔΠΧΑ 7, οι οποίες έχουν εφαρμογή σε συμβάσεις που εκθέτουν μια οικονομική οντότητα λόγω της μεταβλητότητας της ποσότητας ηλεκτρικής ενέργειας επειδή η πηγή παραγωγής ηλεκτρικής ενέργειας εξαρτάται από ανεξέλεγκτες φυσικές συνθήκες. Οι συμβάσεις αυτές συνήθως συνδέονται με την ηλεκτρική ενέργεια από ανανεώσιμες πηγές, όπως ο ήλιος και ο άνεμος.

Σύμφωνα με τις τροποποιήσεις, η πώληση αχρησιμοποίητης εξαρτώμενης από τη φύση ηλεκτρικής ενέργειας θα πραγματοποιείται σύμφωνα με τις αναμενόμενες απαιτήσεις αγοράς ή χρήσης μιας οντότητας υπό την προϋπόθεση ότι πληρούνται συγκεκριμένα κριτήρια. Επιπλέον, οι τροποποιήσεις θα επιτρέπουν σε μια οντότητα να προσδιορίσει ένα μεταβλητό όγκο προβλεπόμενων συναλλαγών ηλεκτρικής ενέργειας ως ένα αντισταθμισμένο στοιχείο, εάν πληρούνται συγκεκριμένα κριτήρια.

Οι τροποποιήσεις ισχύουν στις λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2026.

ΔΠΧΑ 7 Χρηματοοικονομικά μέσα: Γνωστοποιήσεις και ΔΠΧΑ 9 Χρηματοοικονομικά μέσα (Τροποποιήσεις) - «Ταξινόμηση και Επιμέτρηση Χρηματοοικονομικών Μέσων»
Στις 30 Μαΐου 2024 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τροποποιήσεις στα ΔΠΧΑ 7 και ΔΠΧΑ 9 με σκοπό να αντιμετωπίσει ζητήματα που ανέκυψαν από την επισκόπηση της εφαρμογής των διατάξεων του ΔΠΧΑ 9 όσον αφορά στην ταξινόμηση και αποτίμηση των χρηματοοικονομικών μέσων. Ειδικότερα, οι τροποποιήσεις

αποσαφηνίζουν θέματα που σχετίζονται με τη διακοπή αναγνώρισης μίας χρηματοοικονομικής υποχρέωσης που διακανονίζεται μέσω ηλεκτρονικής μεταφοράς και την αξιολόγηση του κατά πόσο οι ταμειακές ροές ενός χρηματοοικονομικού στοιχείου του ενεργητικού αποτελούν ροές κεφαλαίου και τόκου, ενώ προβλέπουν γνωστοποιήσεις για τις μετοχές που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών εισοδημάτων που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση και των συμβατικών όρων που ενδέχεται να μεταβάλλουν τον χρόνο και το ποσό των ταμειακών ροών στην περίπτωση επέλευσης ενός ενδεχόμενου γεγονότος.

Οι τροποποιήσεις ισχύουν στις λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2026.

Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για μεταγενέστερες περιόδους που δεν έχουν εφαρμοστεί νωρίτερα από την Εταιρεία και δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ε.Ε.:

Τα κατωτέρω νέα πρότυπα και τροποποιήσεις δεν αναμένεται να έχουν σημαντική επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά.

ΔΠΧΑ 18 Παρουσίαση και γνωστοποιήσεις στις οικονομικές καταστάσεις

Στις 9 Απριλίου 2024 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε το ΔΠΧΑ 18, το οποίο αντικαθιστά το ΔΛΠ 1 και ορίζει τις απαιτήσεις παρουσίασης και γνωστοποίησης για τις οικονομικές καταστάσεις. Για την επίτευξη του στόχου αυτού, το ΔΠΧΑ 18 εισάγει:

• δύο νέα υποσύνολα στην κατάσταση κερδών ή ζημιών: λειτουργικά κέρδη και κέρδη προ χρηματοδότησης και φόρων εισοδήματος,

• γνωστοποιήσεις σχετικά με τους δείκτες απόδοσης που καθορίζονται από τη διοίκηση και

• αυξημένες απαιτήσεις για την ομαδοποίηση της πληροφορίας (συγκέντρωση και διαχωρισμό) στις οικονομικές καταστάσεις.

Το ΔΠΧΑ 18 απαιτεί από μια οντότητα να παρουσιάζει έσοδα και έξοδα σε διακριτές λειτουργικές, επενδυτικές και χρηματοδοτικές κατηγορίες. Η λειτουργική κατηγορία αποτελείται από όλα τα έσοδα και τα έξοδα που δεν ταξινομούνται στις κατηγορίες επενδύσεων, χρηματοδότησης, φόρους εισοδήματος ή διακοπείσες δραστηριότητες.

Το νέο πρότυπο εφαρμόζεται στις λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1

Ιανουαρίου 2027.

ΔΠΧΑ 19 Θυγατρικές εταιρείες χωρίς υποχρέωση δημόσιας λογοδοσίας: Γνωστοποιήσεις

Στις 9 Μαΐου 2024 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε το ΔΠΧΑ 19. Το ΔΠΧΑ 19 καθορίζει τις μειωμένες απαιτήσεις γνωστοποίησης που επιτρέπεται προαιρετικά να εφαρμόζει στις οικονομικές της καταστάσεις μια οικονομική οντότητα η οποία:

- είναι θυγατρική εταιρία,
- δεν είναι οντότητα δημοσίου συμφέροντος και
- έχει μία τελική ή ενδιάμεση μητρική εταιρεία η οποία δημοσιεύει ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ

αντί της εφαρμογής των απαιτήσεων γνωστοποίησης άλλων λογιστικών προτύπων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ.

Το νέο πρότυπο εφαρμόζεται στις λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2027.

4. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές της Διοίκησης

Τα στοιχεία των οικονομικών καταστάσεων που απαιτούν την άσκηση κρίσης από την διοίκηση της Εταιρείας για την εφαρμογή των λογιστικών πολιτικών είναι το κόστος των καθορισμένων παροχών στο προσωπικό, το οποίο εκτιμάται με αναλογιστικές μεθόδους με τη χρήση παραδοχών για το επιτόκιο προεξόφλησης και την αύξηση των αποδοχών και συντάξεων, και η εκτίμηση της ωφέλιμης ζωής των παγίων στοιχείων. Κατά τη σύνταξη των ετήσιων χρηματοοικονομικών καταστάσεων, οι σημαντικές εκτιμήσεις, κρίσεις και παραδοχές που διενεργήθηκαν από την Διοίκηση σε σχέση με την εφαρμογή των λογιστικών αρχών της Εταιρείας και τις κύριες πηγές εκτίμησης των αβεβαιοτήτων ήταν παρόμοιες με αυτές που εφαρμόστηκαν κατά τη σύνταξη των ετήσιων χρηματοοικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας της χρήσης που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2024, αφού ελήφθησαν υπ' όψιν τα νέα πρότυπα και οι τροποποιήσεις προτύπων καθώς και οι σχετικές διερμηνείες.

5.Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία.

Αφορούν αποκλειστικά έπιπλα και λοιπό εξοπλισμό γραφείων.

Οι μεταβολές που σημειώθηκαν στα ενσώματα Πάγια Περιουσιακά Στοιχεία αναλύονται ως

εξής:

Αξία κτήσεως ή αποτιμήσεως	
Κατά την 1 Ιανουαρίου 2024	**175.899,55**
Προσθήκες χρήσης	3.752,40
Μεταφορές από άυλα	99.270,51
Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2024	**278.922,46**
Προσθήκες χρήσης	19.153,04
Μεταφορές από άυλα	0,00
Εκποιήσεις χρήσης	0,00
Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2025	**298.075,50**

Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	
Κατά την 1 Ιανουαρίου 2024	**171.760,48**
Αποσβέσεις χρήσης	5.915,78
Μεταφορές από άυλα	97.138,31
Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2024	**274.814,57**
Αποσβέσεις χρήσης	11.001,83
Μεταφορές από άυλα	0,00
Μειώσεις αποσβέσεων	0,00
Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2025	**285.816,40**

Αναπόσβεστη Αξία	
Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2024	**4.107,89**
Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2025	**12.259,10**

6. Πάγια με δικαίωμα χρήσης

Η κίνηση των παγίων με δικαίωμα χρήσης της Εταιρείας παρουσιάζεται στον επόμενο πίνακα:

01.01 - 31.12.2025	**Σύνολο**
Αξία κτήσεως ή αποτίμησης	
Κατά την 1 Ιανουαρίου 2025	281.055,82
Προσθήκες χρήσης	2.114,59
Σύνολο κατά την 31.12.2025	**283.170,41**
Σωρευμένες αποσβέσεις	
Κατά την 1 Ιανουαρίου 2025	45.640,22
Αποσβέσεις χρήσης	23.758,97
Σύνολο κατά την 31.12.2025	**69.399,19**
Αναπόσβεστη αξία	
Κατά την 1.1.2025	**235.415,60**
Κατά την 31.12.2025	**213.771,22**

7. Άυλα περιουσιακά στοιχεία.

Τα Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία της Εταιρείας αφορούν άδειες λογισμικού. Οι μεταβολές που σημειώθηκαν αναλύονται ως εξής:

Αξία κτήσεως	
Κατά την 1 Ιανουαρίου 2024	**175.395,25**
Μεταφορές στα ενσώματα	-99.270,51
Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2024	**76.124,74**
Προσθήκες χρήσης	22.468,80
Μεταφορές στα ενσώματα	0,00
Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2025	**98.593,54**
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	
Κατά την 1 Ιανουαρίου 2024	138.370,76
Αποσβέσεις χρήσης	8.655,28
Μεταφορές στα ενσώματα	-97.138,31
Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2024	**49.887,73**
Αποσβέσεις χρήσης	6.880,96
Μεταφορές στα ενσώματα	0,00
Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2025	**56.768,69**
Αναπόσβεστη Αξία	
Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2024	**26.237,01**
Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2025	**41.824,85**

8. Αναβαλλόμενος Φόρος Εισοδήματος (Απαιτήσεις)

Οι αναγνωρισθείσες αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις προέρχονται από προσωρινές διαφορές μεταξύ λογιστικής και φορολογικής βάσης των κάτωθι στοιχείων:

	31/12/2025	**31/12/2024**
Από πρόβλεψη Αποζημίωσης Εργαζομένων	**4.156,09**	**6.611,60**

Ο υπολογισμός των αναβαλλόμενων απαιτήσεων έγινε με τον ισχύοντα φορολογικό συντελεστή 22%.

Η επίπτωση της αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης στα Αποτελέσματα Χρήσης και στα Λοιπά Συνολικά Έσοδα αναλύεται ως εξής:

Αναβαλλόμενη Απαίτηση

Κατά την 1 Ιανουαρίου 2024	4.772,97
Αναγνώριση στην κατάσταση αποτελεσμάτων	1.335,14
Αναγνώριση στα λοιπά συνολικά έσοδα	503,49
Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2024	6.611,60
Αναγνώριση στην κατάσταση αποτελεσμάτων	-2.359,59
Αναγνώριση στα λοιπά συνολικά έσοδα	-95,92
Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2025	**4.156,09**

Βλέπε και σημείωση 18 Φόρος εισοδήματος.

9. Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις

Στο κονδύλι λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις του μη κυκλοφορούντος ενεργητικού περιλαμβάνονται:

	31/12/2025	31/12/2024
Εγγύηση ενοικίου γραφείων	4.944,23	4.829,37
Εγγύηση ενοικίου τραπεζικής θυρίδας	29,35	29,35
Λοιπές εγγυήσεις	8,00	0,00
Σύνολο	**4.981,58**	**4.858,72**

10. Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις

Στο κονδύλι πελάτες και λοιπές απαιτήσεις του κυκλοφορούντος ενεργητικού περιλαμβάνονται:

	31/12/2025	31/12/2024
Πελάτες (Απαιτήσεις από αμοιβές διαχείρισης ΑΚ)	273.838,54	225.015,29
Έξοδα επομένων χρήσεων	4.205,42	8.553,45
Έσοδα χρήσεως εισπρακτέα	146.000,00	0,00
Σύνολο	**424.043,96**	**233.568,74**

Σημειώνεται ότι δεν υπάρχουν ληξιπρόθεσμες ή επισφαλείς απαιτήσεις. Οι απαιτήσεις από αμοιβές διαχείρισης ΑΚ αφορούν τις αμοιβές διαχείρισης των ΑΚ Μικτού και Ευρωπαϊκών Ομολόγων του μήνα Δεκεμβρίου 2025, η είσπραξη των οποίων έγινε τον Ιανουάριο της επόμενης χρήσης.

11. Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα

Τα Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα περιλαμβάνουν μετρητά στα ταμεία της Εταιρείας,

τραπεζικές καταθέσεις όψεως και καταθέσεις προθεσμίας που αφορούν βραχυπρόθεσμες τοποθετήσεις που ανανεώνονται σε διάστημα 1 – 6 μηνών προθεσμίας ως εξής:

	31/12/2025	**31/12/2024**
Ταμείο	149,68	386,07
Καταθέσεις όψεως σε Ευρώ	1.822.548,26	781.965,38
Καταθέσεις προθεσμίας σε Ευρώ	18.000.000,00	17.000.000,00
Σύνολο	**19.822.697,94**	**17.782.351,45**

12. Μετοχικό Κεφάλαιο

Το μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας ανέρχεται σε € 3.000.000,00 και διαιρείται σε 400.000 ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας € 7,50 και αναλύεται κατά μέτοχο ως εξής:

	Αριθμός Μετοχών	Αξία	% Συμμετοχής
ΕΦΚΑ	320.000,00	2.400.000,00	80,00%
ΕΤΕ	80.000,00	600.000,00	20,00%
Σύνολο	400.000,00	3.000.000,00	100,00%

Το μετοχικό κεφάλαιο ανέρχεται στο ελάχιστο υποχρεωτικό εκ του Ν.3586/2007 ποσό των € 3.000.000,00.

13. Αποθεματικά κεφάλαια

Τα αποθεματικά κεφάλαια αναλύονται ως εξής:

	31/12/2025	**31/12/2024**
Τακτικό αποθεματικό	844.171,38	742.258,79
Σύνολο	**844.171,38**	**742.258,79**

Το τακτικό αποθεματικό σχηματίζεται υποχρεωτικά, σύμφωνα με τις διατάξεις το άρθρο 158 του Ν.4548/2018, ως ποσοστό 5% τουλάχιστο επί των πραγματικών καθαρών κερδών κάθε χρήσης, μέχρις ότου το συσσωρευμένο ποσό του γίνει τουλάχιστο ίσο με το ένα τρίτο του μετοχικού κεφαλαίου.

Στη χρήση 2025 καταχωρήθηκε το τακτικό αποθεματικό της χρήσης 2024 ποσού € 101.912,59, το οποίο εγκρίθηκε από την Τακτική Γενική Συνέλευση που πραγματοποιήθηκε στις 25 Απριλίου 2025.

Για την χρήση 2025 η κράτηση για το τακτικό αποθεματικό θα καταχωρηθεί μετά την έγκριση των οικονομικών καταστάσεων από την Τακτική Γενική Συνέλευση για τη χρήση 2026.

14. Αποτελέσματα εις νέον

	31/12/2025	31/12/2024
Αποτελέσματα εις νέον προηγουμένων Χρήσεων	13.990.914,16	12.061.093,68
Αποτελέσματα χρήσης εις νέον	2.240.001,18	2.031.733,07
Σύνολο	**16.230.915,34**	**14.092.826,74**

Σύμφωνα με την πρόταση του Διοικητικού Συμβουλίου προς την Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων, το σύνολο των κερδών της χρήσης, μετά από φόρους και μετά την κράτηση του κατά νόμο υποχρεωτικού ποσού για Τακτικό Αποθεματικό, θα μεταφερθεί εις νέον. Η προτεινόμενη μη διανομή μερίσματος τελεί υπό την έγκριση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων με πλειοψηφία τουλάχιστον 80%. (άρ. 130 & 161, Ν. 4548/2018).

15. Προβλέψεις για παροχές στους εργαζομένους

Αφορά την υποχρέωση παροχών στους εργαζόμενους για την μελλοντική καταβολή παροχών λόγω αποχωρήσεως ανάλογα με το χρόνο της προϋπηρεσίας του καθενός. Προσμετράται και απεικονίζεται με βάση το αναμενόμενο να καταβληθεί δεδουλευμένο δικαίωμα του κάθε εργαζόμενου, κατά την ημερομηνία του ισολογισμού, προεξοφλούμενο στην παρούσα του αξία, σε σχέση με τον προβλεπόμενο χρόνο καταβολής του. Η κίνηση της υποχρέωσης αυτής στις χρήσεις 2025 και 2024 αναλύεται ως εξής:

	31/12/2025	31/12/2024
Υπόλοιπο έναρξης περιόδου	**21.891,04**	**17.417,90**
Μεταβολή στη χρήση, Αύξηση/(Μείωση)	(13.789,03)	4.473,14
Υπόλοιπο λήξης	**8.102,01**	**21.891,04**

Η παραπάνω πρόβλεψη της 31/12/2025 υπολογίστηκε από ανεξάρτητο αναλογιστή με την χρήση της μεθόδου της προβεβλημένης πιστωτικής μονάδος (projected unit method).

Η ανάλυση του ποσού της μεταβολής της χρήσης € (13.789,03) από (2024, € 4.473,14), καταχωρήθηκε στα Αποτελέσματα και στην Κατάσταση Συνολικών Εσόδων, ως εξής:

	01.01 – 31.12.2025	01.01 – 31.12.2024
Κόστος τόκου, Χρεώσεις/(Πιστώσεις) στα Αποτελέσματα	647,87	694,34
Κόστος τρέχουσας υπηρεσίας, Χρεώσεις/(Πιστώσεις) στα Αποτελέσματα	1.643,71	1.490,20
Κόστος διακανονισμών/περικοπών/ειδικών περιπτώσεων	37,74	0,00
Παροχές πληρωθείσες εντός του τρέχοντος έτους	(15.682,33)	0,00
Αναλογιστικό/ή (κέρδος)/ζημιά, Χρεώσεις στα Λοιπά Συνολικά Έσοδα	(436,01)	2.288,59
Σύνολο	**(13.789,03)**	**4.473,14**

Οι κύριες αναλογιστικές παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν από τον αναλογιστή είναι:

	31/12/2025	31/12/2024
Μέσος ετήσιος ρυθμός αύξησης αποδοχών	3,50%	3,50%
Προεξοφλητικό επιτόκιο	3,61%	3,27%

Αύξηση Αποδοχών

Έχει γίνει υπόθεση αύξησης των αποδοχών με 3,50% ετησίως, με δεδομένο ότι η εταιρεία από 1.1.2026 θα προβεί σε αυξήσεις καθώς υπάγεται στις μισθολογικές ρυθμίσεις του ευρύτερου δημόσιου τομέα.

16. Μακροπρόθεσμες-Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις από Μισθώσεις

Οι μακροπρόθεσμες και βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις από μισθώσεις αναλύονται ως ακολούθως:

31.12.2025	Βραχυπρόθεσμες	Μακροπρόθεσμες	Σύνολο
Υποχρεώσεις Μισθώσεων	29.403,84	232.780,40	**262.184,24**
Χρηματοοικονομικό έξοδο	7.660,76	29.962,93	**37.623,69**
Καθαρή παρούσα αξία Υποχρέωσης	**21.743,08**	**202.817,47**	**224.560,55**

17. Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις

Οι προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις αναλύονται ως ακολούθως:

	31/12/2025	31/12/2024
Υποχρεώσεις από φόρους-τέλη	1.959,54	1.554,29
Προμηθευτές	196,60	8.997,18
Πιστωτές Διάφοροι	239,07	322,92
Σύνολο	**2.395,21**	**10.874,39**

Δεν υπάρχουν ληξιπρόθεσμες οφειλές μεταξύ των ανωτέρω κονδυλίων. Όλες οι υποχρεώσεις είναι πληρωτέες εντός του πρώτου τριμήνου της επόμενης χρήσης.

18. Φόρος εισοδήματος

Η υποχρέωση του φόρου εισοδήματος έχει ως εξής:

	31/12/2025	**31/12/2024**
Υποχρέωση από τρέχων φόρο εισοδήματος	213.590,26	181.722,74
Σύνολο	**213.590,26**	**181.722,74**

Το ποσό αυτό αφορά στο ποσό του φόρου εισοδήματος της χρήσης που προκύπτει από τη δήλωση φορολογίας εισοδήματος της χρήσης 2025 κατά € 630.262,56 μείον την προκαταβολή φόρου του προηγουμένου φορολογικού έτους κατά € 395.517,92 και μείον τους παρακρατηθέντες φόρους προθεσμιακών καταθέσεων της περιόδου από 1/1 – 31/12/2025 κατά € 21.154,38. Από την παραπάνω ανάλυση προέκυψε καταβολή φόρου € 213.590,26, η οποία καταχωρήθηκε στις υποχρεώσεις ως τρέχων φόρος εισοδήματος.

Ο φόρος εισοδήματος των χρήσεων που έληξαν την 31/12/2025 και 31/12/2024 υπολογίστηκε, σύμφωνα με τις διατάξεις του κώδικα φορολογίας εισοδήματος, με συντελεστή φόρου 22% και για τις δύο χρήσεις.
Ο φόρος εισοδήματος στα αποτελέσματα χρήσης αναλύεται ως εξής:

	31/12/2025	**31/12/2024**
Κέρδη προ φόρων	2.872.283,24	2.607.398,12
Συντελεστής φόρου	22%	22%
Αναλογούν φόρος	631.902,31	573.627,59
Φόρος μη εκπιπτόμενων εξόδων	719,84	252,37
	632.622,15	**573.879,96**

Ο αναβαλλόμενος φόρος στα αποτελέσματα χρήσης αναλύεται ως εξής:

	01.01 – 31.12. 2025	**01.01 – 31.12.2024**
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού	-2.937,66	480,60
Δικαιώματα χρήσης (ΔΠΧΑ 16)	578,08	854,54
Σύνολο	**2.359,59**	**1.335,14**

19. Έσοδα από παροχή υπηρεσιών

Ο κύκλος εργασιών της εταιρείας αφορά αποκλειστικά έσοδα από αμοιβές διαχείρισης των αμοιβαίων κεφαλαίων:

	01.01 – 31.12.2025	**01.01 – 31.12.2024**
Αμοιβές διαχείρισης Αμοιβαίου Κεφαλαίου	2.984.216,26	2.562.991,29
Σύνολο	**2.984.216,26**	**2.562.991,29**

20. Κόστος παροχής υπηρεσιών & έξοδα διοικήσεως

Κατωτέρω παρατίθεται πίνακας με τις κατ' είδος δαπάνες και ο μερισμός αυτών στις λειτουργίες:

	01.01 - 31.12.2025			**01.01 - 31.12.2024**		
	Κόστος παροχής υπηρεσιών	***Έξοδα διοικήσεως***	***ΣΥΝΟΛΟ***	***Κόστος παροχής υπηρεσιών***	***Έξοδα διοικήσεως***	***ΣΥΝΟΛΟ***
Αμοιβές & έξοδα προσωπικού	130.023,26	32.505,82	162.529,08	148.178,94	37.044,74	185.223,68
Αμοιβές τρίτων	46.661,42	11.665,36	58.326,78	36.035,22	9.008,81	45.044,03
Παροχές τρίτων	18.607,42	4.651,86	23.259,28	6.997,19	1.749,30	8.746,49
Φόροι - τέλη	20.788,37	5.197,09	25.985,46	17.037,20	4.259,30	21.296,50
Διάφορα Έξοδα	61.426,42	15.356,61	76.783,03	61.372,27	15.343,07	76.715,34
Αποσβέσεις	33.313,41	8.328,35	17.882,79	30.648,36	7.662,09	38.310,45
Προβλέψεις εκμεταλλεύσεως	1.863,45	465,86	2.329,31	1.747,64	436,91	2.184,55
Σύνολο	**312.683,76**	**78.170,94**	**390.854,70**	**302.016,83**	**75.504,21**	**377.521,04**

21. Άλλα έξοδα/άλλα έσοδα

Τα άλλα έξοδα αναλύονται ως εξής:

	01.01 – 31.12.2025	**01.01 - 31.12.2024**
Λοιπά Έκτακτα & Ανόργανα έξοδα/έσοδα	0,00	(4,20)
Πρόστιμα και προσαυξήσεις	(102,40)	(102,40)
Λοιπά (έσοδα)/έξοδα προηγούμενων χρήσεων	0,00	(564,32)
Σύνολο	**(102,40)**	**(670,92)**

22. Χρηματοοικονομικό έσοδο (καθαρό)

Στο καθαρό Χρηματοοικονομικό έσοδο των χρήσεων 2025 και 2024 της Εταιρείας

συμπεριλαμβάνονται:

	01.01 - 31.12.2025	**01.01 - 31.12.2024**
Πιστωτικοί τόκοι	287.029,17	431.027,64
Τόκοι μισθωμάτων ΔΠΧΑ 16	(7.640,76)	(8.242,69)
Έξοδα τραπεζών	(364,33)	(186,17)
Σύνολο	**279.024,08**	**422.598,78**

23. Παροχές σε Εργαζομένους

Ο αριθμός των εργαζομένων στην Εταιρεία, κατά την 31 Δεκεμβρίου 2025 και 2024, και το συνολικό εργοδοτικό κόστος τους, κατά τις χρήσεις του 2025 και 2024 ήταν:

	Χρήση 2025	Χρήση 2024
Άτομα	*5*	*7*
Κόστος	*162.529,08*	*185.223,68*

24. Αποσβέσεις

	01.01 - 31.12.2025	**01.01 - 31.12.2024**
Ενσώματα πάγια	11.001,83	5.915,78
Αποσβεσμένα Δικαιώματα ΔΠΧΑ 16	23.758,97	23.739,39
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	6.880,96	8.655,28
Σύνολο	**41.641,76**	**38.310,45**

25. Κέρδη ανά μετοχή

Τα βασικά κέρδη ανά μετοχή υπολογίζονται με διαίρεση του κέρδους που αναλογεί στους μετόχους, με τον σταθμισμένο μέσο αριθμό των κοινών μετοχών στην διάρκεια της περιόδου.

	01.01 - 31.12.2025	**01.01 - 31.12.2024**
Καθαρό κέρδος (ζημία) μετά το φόρο εισοδήματος	2.240.001,18	2.031.733,07
Σταθμισμένος αριθμός μετοχών	400.000,00	400.000,00
Βασικά κέρδη ανά μετοχή	**5,6000**	**5,0793**

26. Λοιπές πληροφορίες

26.1 Γεγονότα μετά την ημερομηνία του Ισολογισμού

Δε συνέβησαν γεγονότα μεταγενέστερα των Οικονομικών καταστάσεων, που να επηρεάζουν τις οικονομικές καταστάσεις ή να επιβάλλεται αναφορά από τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς.

26.2 Συναλλαγές με τα συνδεδεμένα μέρη κατά το ΔΛΠ 24

Συναλλαγές με βασικά διοικητικά στελέχη	**01.01 - 31.12.2025**	**01.01 - 31.12.2024**
Αμοιβές μελών Δ.Σ και διευθυντικών στελεχών (από μισθοδοσία)	131.189,20	140.957,20

Πέραν των ανωτέρω αμοιβών μελών Δ.Σ. και διευθυντικού προσωπικού, δεν υφίστανται άλλες συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη, όπως αυτά ορίζονται από το ΔΛΠ 24.

26.3 Ενδεχόμενες υποχρεώσεις

Δεν υπάρχουν εκκρεμείς αγωγές κατά της εταιρείας, επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές, ή άλλα γεγονότα που θα μπορούσαν να δημιουργήσουν ενδεχόμενες υποχρεώσεις μη αναγνωρισμένες στις Οικονομικές Καταστάσεις. Οι χρήσεις 2011 έως και 2024 ελέγχθηκαν φορολογικά από Ορκωτούς Ελεγκτές σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 82 παράγραφος 5 Ν. 2238/1994 (χρήσεις 2011-2013) και σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 65Α του Ν. 4174/2013 (χρήσεις 2014-2024). Για τη χρήση 2025 ο έλεγχος, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 65Α του Ν. 4174/2013, βρίσκεται σε εξέλιξη και το σχετικό φορολογικό πιστοποιητικό προβλέπεται να χορηγηθεί μετά τη δημοσίευση των οικονομικών καταστάσεων χρήσεως 2025.

26.4 Γνωστοποιήσεις για τους χρηματοοικονομικούς κινδύνους και τις πολιτικές διαχείρισης τους

26.4.1 Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου

Οι συνήθεις κίνδυνοι στους οποίους θεωρητικά υπάγεται η ΑΕΔΑΚ, είναι κίνδυνοι αγοράς (μεταβολές σε συναλλαγματικές ισοτιμίες, επιτόκιο, τιμές αγοράς), πιστωτικός κίνδυνος, κίνδυνος ρευστότητας, κίνδυνος ταμειακών ροών. Δεδομένου ότι το κύριο έσοδο της

εταιρείας προέρχεται από τη διαχείριση των αμοιβαίων κεφαλαίων της, η πορεία της είναι άρρηκτα συνδεδεμένη με την πορεία των αμοιβαίων αυτών. Οι κίνδυνοι και οι τρόποι αντιμετώπισης τους, αναπτύσσονται στο εκδοθέν ενημερωτικό δελτίο για τα ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ (Μάρτιος 2019), που έχει αναρτηθεί στη διεύθυνση διαδικτύου της εταιρείας. Η εταιρεία δεν έχει συναλλαγές σε ξένο νόμισμα, έχει επάρκεια ρευστότητας, καμία δανειακή υποχρέωση και δεν διαφαίνεται να αντιμετωπίζει άμεσα κίνδυνο ταμειακών ροών ή άλλους χρηματοοικονομικούς κινδύνους. Η διαχείριση των κινδύνων διεκπεραιώνεται μέσω των αρμοδίων υπηρεσιών της εταιρείας και τα βασικά στοιχεία αναλύονται παρακάτω.

26.4.2 Κίνδυνος ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας παρακολουθείται περιοδικά μέσω κατάστασης ταμιακών ροών.

26.4.3 Κίνδυνος αγοράς

Τα έσοδα της εταιρείας προέρχονται από αμοιβές διαχείρισης. Οποιοσδήποτε παράγοντας επιδρά αρνητικά στην αξία των υπό διαχείριση κεφαλαίων (πτώση τιμών αξιογράφων κ.λ.π.) επηρεάζει αρνητικά τον κύκλο εργασιών και τα αποτελέσματα της εταιρείας. Η διαχείριση του Ενεργητικού των αμοιβαίων κεφαλαίων γίνεται από εξωτερικούς διαχειριστές. Η εταιρεία έχει πολιτική επιλογής και αξιολόγησης των διαχειριστών, ώστε να επιτυγχάνεται η βέλτιστη δυνατή απόδοση.

26.5 Έγκριση οικονομικών καταστάσεων

Οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο στην υπ. αριθμό 276 συνεδρίαση στις 20ης Φεβρουαρίου 2026.

26.6 *Διαδικτυακός τόπος ανάρτησης της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης*

Οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας, η έκθεση Ελέγχου του Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή και η Έκθεση διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου είναι καταχωρημένες στο διαδίκτυο, στη διεύθυνση **www.hpmf.gr.**

ΑΘΗΝΑ, 20 Φεβρουαρίου 2026

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.	Ο Δ/ΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ	Δ/ΝΤΡΙΑ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ
Π. ΔΟΥΦΕΞΗΣ ΑΔΤ: ΑΚ 726497	Θ. ΧΑΝΤΖΑΡΙΔΗΣ ΑΔΤ: ΑΜ 217066	Μ. ΑΓΓΕΛΑΚΟΠΟΥΛΟΥ ΑΔΤ: Α02947149 Αρ. Αδείας :0139215/Ά Τάξης