



ΓΕΝΙΚΗ ΓΡΑΜΜΑΤΕΙΑ ΕΜΠΟΡΙΟΥ

ΓΕΝΙΚΗ Δ/ΝΣΗ ΑΓΟΡΑΣ

& ΠΡΟΣΤΑΣΙΑΣ ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΗ

Διεύθυνση Εταιρειών

Αθήνα, 17.06.2026

Τμήμα Δ' Χρηματοπιστωτικών Ιδρυμάτων,
Ασφαλιστικών Ανωνύμων Εταιρειών και ΔΕΚΟ

Αριθ. Πρωτ.: 4111732

Ταχ. Δ/ση : Πλ. Κάνιγγος

Ταχ. Κώδικας : 101 81

Πληροφορίες : Μ. ΜΩΡΑΪΤΗ

Τηλέφωνο : 210 38 93 229

e-mail : mmoraiti@mindev.gov.gr

Α Ν Α Κ Ο Ι Ν Ω Σ Η

Καταχώρισης στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.) στοιχείων της ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία **«Eurobank Asset Management Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διαχειρίσεως Αμοιβαίων Κεφαλαίων»**.

Την 17.06.2026 καταχωρίσθηκαν στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.) τα κατωτέρω στοιχεία της Ανώνυμης Εταιρείας με την επωνυμία «Eurobank Asset Management Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διαχειρίσεως Αμοιβαίων Κεφαλαίων» και αριθμό Γ.Ε.ΜΗ. **2292401000**:

Α) Με Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης 6085038 οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις, η έκθεση διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου και το πιστοποιητικό ελέγχου των ελεγκτών για την χρήση 01/01/2025 - 31/12/2025, που εγκρίθηκαν από την Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της 22-05-2026.

Β) Με Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης 6085039 από 22-05-2026 πρακτικό της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της σύμφωνα με το οποίο εκλέχθηκε για τον έλεγχο των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων χρήσης 01/01/2026 - 31/12/2026 η ελεγκτική εταιρεία «KPMG Ορκωτοί Ελεγκτές Ανώνυμη Εταιρεία», με Α.Μ.Σ.Ο.Ε.Λ. 186, και από τα μέλη αυτής ορίσθηκαν ως τακτικός ελεγκτής ο κ. Δέσικος Θεμιστοκλής του Γεωργίου με Α.Μ. ΣΟΕΛ 44471 και ως αναπληρωματικός ελεγκτής ο κ. Συρούνης Χαράλαμπος του Γεωργίου με Α.Μ. ΣΟΕΛ 19071.

Οι οικονομικές καταστάσεις με τις σχετικές εκθέσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος της παρούσας ανακοίνωσης.

Ο ΠΡΟΪΣΤΑΜΕΝΟΣ ΤΟΥ ΤΜΗΜΑΤΟΣ

ΓΕΩΡΓΙΟΣ ΦΙΛΔΙΣΑΚΟΣ



Eurobank Asset Management Α.Ε.Δ.Α.Κ.

Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της 31 Δεκεμβρίου 2025

**Βάσει των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς
όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση**

Σταδίου 10, Αθήνα, 105 64
Τηλ. 210-3352800

Πίνακας Περιεχομένων των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων	Σελίδα
Έκθεση Διαχείρισης	Σελ.3
Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή	Σελ.8
Κατάσταση Αποτελεσμάτων Χρήσης	Σελ.11
Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος	Σελ.12
Ισολογισμός	Σελ.13
Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων	Σελ.14
Κατάσταση Ταμειακών Ροών	Σελ.15
Επιλεγμένες Επεξηγηματικές Σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων	
1 Γενικές πληροφορίες	Σελ.16
2 Ουσιώδεις λογιστικές αρχές	Σελ.17
3 Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου	Σελ.26
4 Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις της Διοίκησης	Σελ.29
5 Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	Σελ.29
6 Καθαρά έσοδα από τόκους	Σελ.30
7 Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης	Σελ.30
8 Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	Σελ.30
9 Έξοδα από αμοιβές και προμήθειες	Σελ.31
10 Λοιπά λειτουργικά έξοδα	Σελ.31
11 Αποτέλεσμα χρηματοοικονομικών πράξεων	Σελ.32
12 Φόρος εισοδήματος	Σελ.32
13 Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	Σελ.32
14 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	Σελ.33
15 Χαρτοφυλάκιο επενδυτικών τίτλων	Σελ.33
16 Άυλα περιουσιακά στοιχεία	Σελ.35
17 Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	Σελ.35
18 Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	Σελ.36
19 Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	Σελ.36
20 Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	Σελ.36
21 Πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	Σελ.37
22 Λοιποί φόροι και υποχρεώσεις	Σελ.38
23 Μετοχικό κεφάλαιο	Σελ.38
24 Αποθεματικά	Σελ.38
25 Μισθώσεις	Σελ.39
26 Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις	Σελ.39
27 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη	Σελ.39
28 Δομημένες οικονομικές οντότητες	Σελ.40
29 Μερίσματα	Σελ.42
30 Ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις	Σελ.42
31 Αμοιβές Ελεγκτών	Σελ.43
32 Γεγονότα μετά την ημερομηνία ισολογισμού	Σελ.43

**Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας
«EUROBANK ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ.» για τη χρήση 2025
προς την Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων**

Κύριοι Μέτοχοι,

Έχουμε την τιμή να σας υποβάλλουμε μαζί με την παρούσα Έκθεση, τις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της χρήσης 2025 (01.01.2025 έως 31.12.2025), καθώς και τις επεξηγήσεις μας πάνω σε αυτές.

Η έκθεση διαχείρισης έχει συνταχθεί σύμφωνα με το άρθρο 150 του Ν.4548/2018 και οι Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της χρήσης 2025 σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.), τα οποία έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Διεθνών Λογιστικών Προτύπων και έχουν επικυρωθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Οι επεξηγηματικές σημειώσεις των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων δίνουν αναλυτική εικόνα των στοιχείων Ενεργητικού, Καθαρής Θέσης και Υποχρεώσεων, καθώς και των κονδυλίων που συνθέτουν το οικονομικό αποτέλεσμα της Εταιρείας.

α) Ανασκόπηση της πορείας της Εταιρείας

Παρά το ασταθές διεθνές περιβάλλον, η οικονομία της Ελλάδας παρέμεινε σε τροχιά μεγέθυνσης, επιτυγχάνοντας υψηλότερη απόδοση έναντι των περισσότερων κρατών στην Ευρωπαϊκή Ένωση (ΕΕ).

Η Εταιρεία παρακολούθησε πολύ στενά τις εξελίξεις και αύξησε τον βαθμό ετοιμότητας ώστε να ενσωματώσει αποφάσεις, πρωτοβουλίες και πολιτικές που θα επέτρεπαν την υλοποίηση των στρατηγικών και επιχειρηματικών της στόχων. Η Εταιρεία παρακολούθησε και διαχειρίστηκε στενά τις εξελίξεις στις αγορές χρήματος και κεφαλαίου, κατέγραψε τις επιπτώσεις στις επενδυτικές θέσεις στα συλλογικά χαρτοφυλάκια και στα χαρτοφυλάκια επενδύσεων πελατών και με βάση τις συνθήκες και τις δυνατότητες που υπάρχουν προσαρμοσε ανάλογα τις επενδυτικές τους θέσεις.

Στη συγκυρία αυτή και με βάση τα διαθέσιμα στοιχεία, η Εταιρεία διατήρησε την κυρίαρχη της θέση στην Ελλάδα, με τα συνολικά υπό διαχείριση κεφάλαια (αμοιβαίων κεφαλαίων και θεσμικών χαρτοφυλακίων) αξίας €9,2 δισ. στις 31 Δεκεμβρίου 2025. Επιπλέον, βραβεύτηκε για 12^η συνεχόμενη χρονιά ως Best Fund Manager από τα Fund Management Awards (FMA). Στο χώρο της διαχείρισης αμοιβαίων κεφαλαίων, η Εταιρεία διατήρησε για 18^η συνεχόμενη χρονιά την 1^η θέση στην Ελλάδα στην κατάταξη των εταιρειών διαχείρισης βάση ενεργητικού, με μερίδιο αγοράς 25,74%, ενεργητικό €7,6 δισ. στα Αμοιβαία Κεφάλαια και καθαρές ροές σε αυτά €1,6 δισ., ανταποκρίθηκε στις προσδοκίες των επενδυτών, πετυχαίνοντας για ακόμη μία χρονιά, θετικές αποδόσεις και σημειώνοντας μία επιπλέον διάκριση στη διαχείριση του μεγαλύτερου Ομολογιακού Αμοιβαίου Κεφαλαίου της Αγοράς, LF Income Plus € Fund, του οποίου το ενεργητικό ανήλθε σε €915 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2025 (πηγή : Ένωση Θεσμικών Επενδυτών).

Για το 2025, θετικές ροές κεφαλαίων σημειώθηκαν τόσο στα αμοιβαία κεφάλαια όσο και στα θεσμικά χαρτοφυλάκια καθώς και τα χαρτοφυλάκια διακριτικής διαχείρισης ιδιωτών πελατών, Private Banking αλλά και Retail Banking. Όσον αφορά στα αμοιβαία κεφάλαια, σημαντικό μέρος των θετικών ροών κατευθύνθηκε στην νέα υπηρεσία, “Personal Investment Portfolios” καθώς και στα ομολογιακά αμοιβαία, κυρίως σε “Target Maturity Bond Funds”.

Το 2025 ήταν μια καλή χρονιά σε επίπεδο σχετικών αποδόσεων στη διαχείριση αμοιβαίων κεφαλαίων. Η ομάδα διαχείρισης ομολογιακών αμοιβαίων κεφαλαίων διακρίθηκε για άλλη μια φορά από τη Citywire, τον διεθνή οίκο οικονομικής ενημέρωσης και αξιολόγησης διαχειριστών, στην κατηγορία “Rolling 3Y risk-adjusted performance”. Διακρίσεις από τη Citywire στην κατηγορία “Rolling 7Y risk-adjusted performance” έλαβε η Εταιρεία τόσο για το αμοιβαίο κεφάλαιο “Equity-Global Emerging Markets” όσο και για τα αμοιβαία κεφάλαια που διαχειρίζεται στην κατηγορία “Bonds-Eurozone”.

Αναφορικά με τη διαχείριση επενδύσεων θεσμικών χαρτοφυλακίων, οι σχετικές αποδόσεις διατηρήθηκαν σε πολύ ικανοποιητικά επίπεδα και το συνολικό ενεργητικό των χαρτοφυλακίων ανήλθε σε €911 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2025.

Το συνολικό ενεργητικό των χαρτοφυλακίων διακριτικής διαχείρισης πελατών του Private Banking του Ομίλου Eurobank στην Ελλάδα, την Κύπρο και το Λουξεμβούργο ανήλθε σε €766 εκατ. καθώς και του χαρτοφυλακίου διακριτικής διαχείρισης πελατών του Retail του Ομίλου Eurobank στην Ελλάδα ανήλθε σε €930 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2025, με πολύ ικανοποιητικές σχετικές αποδόσεις σε βάθος χρόνου.

β) Ανασκόπηση των χρηματοοικονομικών αποτελεσμάτων της Εταιρείας

Τα έσοδα της Εταιρείας από αμοιβές και προμήθειες διαμορφώθηκαν σε €39 εκατ., αυξημένα κατά 18% σε σχέση με την προηγούμενη περίοδο. Ειδικότερα, τα έσοδα από τη διαχείριση των συλλογικών χαρτοφυλακίων τόσο σε αμοιβές όσο και σε προμήθειες αυξήθηκαν σε σχέση με την προηγούμενη χρονιά κατά 36%. Τα έσοδα από προμήθειες αυξήθηκαν σημαντικά λόγω των πρωτοποριακών νέων αμοιβαίων κεφαλαίων της οικογένειας “Target Maturity Ομολογιακό” που συστήθηκαν από την Εταιρεία. Τα έσοδα από τη διαχείριση χαρτοφυλακίων επενδύσεων αυξήθηκαν σε σχέση με την προηγούμενη χρονιά κατά 48% συμπεριλαμβανομένου και αμοιβής υπεραπόδοσης 2εκατ..

Τα παραπάνω συνετέλεσαν στην αύξηση των καθαρών εσόδων από λειτουργικές δραστηριότητες (€6,4 εκατ. σε σχέση με την προηγούμενη χρονιά) τα οποία ανήλθαν σε €27 εκατ..

Το λειτουργικό κόστος της Εταιρείας μειώθηκε κατά 25% σε σχέση με την προηγούμενη χρονιά, ως συνέπεια του Προγράμματος της Εθελουσίας Αποχώρησης προσωπικού που ανακοινώθηκε από τον Όμιλο το 2024. Ειδικότερα, οι αμοιβές και τα έξοδα προσωπικού μεταβλήθηκαν κατά -42% εξαιτίας του κόστους συμφωνημένων αποχωρήσεων το 2024, ενώ υπήρξε μείωση του κόστους μισθοδοσίας καθώς και του κόστους ασφάλισης εξαιτίας μετακίνησης υπαλλήλων της Εταιρείας στον όμιλο Eurobank, τα δε λοιπά λειτουργικά έξοδα παρουσίασαν αύξηση κατά 8%.

Τα αποτελέσματα από λειτουργικές δραστηριότητες αυξήθηκαν κατά €8,4 εκατ. σε σχέση με την προηγούμενη χρονιά και τα αποτελέσματα από την αποτίμηση του χαρτοφυλακίου επενδυτικών τίτλων και τα έσοδα από τόκους ανήλθαν σε €1 εκατ..

Συνέπεια των ανωτέρω, είναι η αύξηση των κερδών προ φόρων κατά 52% σε σχέση με τα αντίστοιχα κέρδη της προηγούμενης χρήσης.

Οι σημαντικότεροι αριθμοδείκτες της Εταιρείας έχουν ως εξής:

	2025		2024	
<u>Σύνολο εξόδων</u>	<u>6.051.269</u>		<u>8.087.291</u>	
Καθαρά έσοδα από λειτουργικές δραστηριότητες	26.931.952	22%	20.533.586	39%
<u>Κέρδη προ φόρων & αποτελεσμάτων χρηματοοικονομικών πράξεων</u>	<u>20.912.628</u>	53%	<u>12.486.248</u>	38%
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	39.119.299		33.032.958	
<u>Κέρδη προ φόρων</u>	<u>21.892.049</u>	56%	<u>14.374.805</u>	44%
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	39.119.299		33.032.958	
<u>Κέρδη προ φόρων & αποτελεσμάτων χρηματοοικονομικών πράξεων</u>	<u>20.912.628</u>	46%	<u>12.486.248</u>	28%
Μέσος όρος ιδίων Κεφαλαίων	45.182.645		44.472.135	
<u>Κέρδη προ φόρων</u>	<u>21.892.049</u>	48%	<u>14.374.805</u>	32%
Μέσος όρος ιδίων Κεφαλαίων	45.182.645		44.472.135	

γ) Επιχειρηματικές προοπτικές

Το 2025, τρεις βασικοί παράγοντες επηρέασαν τις αγορές: οι αυξημένοι δασμοί στο διεθνές εμπόριο, η αυξανόμενη αισιοδοξία γύρω από την τεχνητή νοημοσύνη (AI) και οι κινήσεις των μεγαλύτερων κεντρικών τραπεζών. Παρά τις εμπορικές και γεωπολιτικές προκλήσεις, η παγκόσμια οικονομία επέδειξε αξιοσημείωτη ανθεκτικότητα, ενώ οι μετοχικές αγορές παρέμειναν κοντά σε ιστορικά υψηλά επίπεδα.

Η ελληνική οικονομία και τα ελληνικά assets συνεχίζουν να εμφανίζουν ισχυρή δυναμική, με την αναβάθμιση του Χρηματιστηρίου Αθηνών σε «αναπτυγμένη» αγορά να ενισχύει το επενδυτικό ενδιαφέρον, ενώ η συναλλακτική δραστηριότητα σε υψηλά 15ετίας δείχνει ότι η ρευστότητα κυκλοφορεί ομαλά παρά τις στοχευμένες εκροές από ορισμένους ξένους επενδυτές.

Την εικόνα αυτή ενισχύει το θετικό μακροοικονομικό περιβάλλον, με σταθερή ανάπτυξη, βελτίωση της πιστοληπτικής αξιολόγησης και σημαντική πρόοδο στις επενδύσεις, αλλά και η υπεραπόδοση της ελληνικής οικονομίας σε σχέση με την Ευρωζώνη, κυρίως χάρη στον τουρισμό, τις επενδύσεις και την κατασκευαστική δραστηριότητα. Παράλληλα, τα υψηλά κέρδη των εισηγμένων, οι γενναιόδωρες διανομές μερισμάτων και κεφαλαίου, καθώς και η εποχικότητα του «χριστουγεννιάτικου ράλι», ενισχύουν περαιτέρω την ελκυστικότητα της αγοράς προς το τέλος του έτους.

Για το 2025, η εγχώρια αγορά αμοιβαίων κεφαλαίων αναμένεται να επηρεαστεί από την προοπτική ανάπτυξης της Ελληνικής οικονομίας και τις εξελίξεις στο διεθνές περιβάλλον. Ο στόχος πωλήσεων για τα αμοιβαία κεφάλαια που διαχειρίζεται η Εταιρεία είναι αυξημένος σε όλα τα δίκτυα διανομής για το 2025 και τα επόμενα έτη.

Σε αυτό το ευμετάβλητο περιβάλλον, η Εταιρεία θεωρεί εξαιρετικά σημαντική τη διαμόρφωση και στενή παρακολούθηση της γενικής επενδυτικής στρατηγικής καθώς και την κατανομή των περιουσιακών στοιχείων στα προϊόντα και τις υπηρεσίες που προσφέρει με βάση τις ιδιαίτερες ανάγκες κάθε δικτύου.

Η Εταιρεία συνεχίζει να υποστηρίζει την επιχειρησιακή αναβάθμιση εντός του Ομίλου Eurobank με τη δημιουργία νέων ψηφιακών υποδομών και καναλιών καθώς και τη διεξοδική επανεξέταση της διάθεσης των επενδυτικών προϊόντων και υπηρεσιών που προσφέρει. Πρωταρχικός στόχος της Εταιρείας είναι ο εξορθολογισμός του προϊόντικού μίγματος, η δημιουργία νέων προϊόντων, η συνεχής ενημέρωση και υποστήριξη των υφιστάμενων δικτύων εντός του Ομίλου Eurobank, η ενσωμάτωση ESG κριτηρίων στην επενδυτική πολιτική των αμοιβαίων κεφαλαίων, η ανάπτυξη εξωτερικών δικτύων διάθεσης προϊόντων και υπηρεσιών καθώς και η αύξηση των υπό διαχείριση χαρτοφυλακίων επενδύσεων με τη συμμετοχή σε RFPs θεσμικών πελατών.

δ) Λοιπά

Σημαντικές πρωτοβουλίες

Η Εταιρεία, συνεχίζει, με διάφορες ενέργειες και συμμετέχει στην επίτευξη των στόχων βιωσιμότητας και υπευθυνότητας που έχουν τεθεί από τον Όμιλο Eurobank, συμμετέχοντας από το Σεπτέμβριο του 2018 στην παγκόσμια πρωτοβουλία “PRI Initiative (Principles for Responsible Investment)”.

Προστασία του περιβάλλοντος

Η Εταιρεία, μέλος του Ομίλου Eurobank, ακολουθεί για τις εγκαταστάσεις της τις σχετικές διαδικασίες των πιστοποιημένων συστημάτων διαχείρισης Περιβάλλοντος (ISO 14001) & Ενέργειας (ISO 50001) της Τράπεζας Eurobank, αναφορικά με τη βέλτιστη χρήση των φυσικών πόρων, την προστασία του περιβάλλοντος, την εξοικονόμηση ηλεκτρικής ενέργειας καθώς και τη μείωση των εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου.

Βιωσιμότητα & Επιτροπή ελέγχου

Σύμφωνα με τον ψηφισθέντα Ν. 5164/2024, με τον οποίο ενσωματώνεται στο ελληνικό δίκαιο η Ευρωπαϊκή Οδηγία CSRD (EU) 2022/2464 και το άρθρο 3 του νόμου αυτού, στην έννοια της οντότητας δημοσίου ενδιαφέροντος εντάσσονται εταιρίες όπως ΑΕΠΕΥ, ΑΕΔΑΚ, ΑΕΔΟΕΕ καθώς και οντότητες όπως Αμοιβαία Κεφάλαια, Οργανισμοί Εναλλακτικών Επενδύσεων.

Κατόπιν εγκύκλιου του Υπουργείου Ανάπτυξης που εκδόθηκε 27/2/2025 διευκρινίστηκε ότι για τις οντότητες που χαρακτηρίστηκαν «ως δημοσίου ενδιαφέροντος» για πρώτη φορά κατόπιν της τροποποίησης της περ. ιβ' του άρθρου 2 του ν. 4548/2018 με το άρθρο 3 του ν. 5164/2024, η υποχρέωση σύστασης επιτροπής ελέγχου, σύνταξης και δημοσίευσης εκθέσεων βιωσιμότητας και κάθε άλλη υποχρέωση που απορρέει από την ένταξή τους στην κατηγορία των οντοτήτων δημοσίου ενδιαφέροντος, δεν αφορούν στο οικονομικό έτος 2024.

Τέλος, αναφορικά με την προαναφερθείσα υποχρέωση, ψηφίστηκε ο νόμος Ν. 5255/2025 στις 28/11/2025, όπου στο άρθρο 57 υπάρχει η σχετική τροπολογία εξαίρεσης των εταιριών Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων από τις διατάξεις περί Οντοτήτων Δημοσίου Ενδιαφέροντος.

Διαχείριση κινδύνων

Η Εταιρεία αναγνωρίζει ότι η ανάληψη κινδύνων είναι ένα αναπόσπαστο μέρος των δραστηριοτήτων της για την επίτευξη των στρατηγικών και επιχειρηματικών της στόχων. Η αποτελεσματική διαχείριση κινδύνων αποτελεί βασική προτεραιότητα και ως εκ τούτου η Διοίκηση της Εταιρείας θεσπίζει επαρκείς μηχανισμούς για την έγκαιρη αναγνώριση των κινδύνων και την αξιολόγηση των πιθανών επιπτώσεών τους στην επίτευξη των στόχων που έχει θέσει. Λόγω του ότι οι οικονομικές, τραπεζικές, κανονιστικές και λειτουργικές συνθήκες διαρκώς εξελίσσονται και μεταβάλλονται, η Εταιρεία έχει υιοθετήσει και διαρκώς επικαιροποιεί τους μηχανισμούς διαχείρισης κινδύνων με στόχο τη συνεχή και βέλτιστη

προσαρμογή της στο περιβάλλον αυτό. Η δομή, οι εσωτερικές διαδικασίες και οι υφιστάμενοι μηχανισμοί ελέγχου διασφαλίζουν τόσο την αρχή της ανεξαρτησίας όσο και την άσκηση επαρκούς εποπτείας. Επιπλέον πληροφορίες σχετικά με τους στόχους και τις πολιτικές διαχείρισης χρηματοοικονομικών κινδύνων της Εταιρείας καθώς και την έκθεση στον κίνδυνο αγοράς, τον πιστωτικό κίνδυνο και τον κίνδυνο ρευστότητας, περιγράφονται στη σημείωση 3 των Οικονομικών Καταστάσεων.

Δέσμευση στο Προσωπικό

Οι εργαζόμενοι της Εταιρείας αποτελούν το σπουδαιότερο κεφάλαιο για την επιτυχία και την εξέλιξη της. Στόχος της Εταιρείας είναι η διαδικασία στελέχωσης να αποτελέσει την αρχή μίας μακροχρόνιας και αμοιβαία επωφελούς συνεργασίας μεταξύ του εργαζομένου και της Εταιρείας. Την 31η Δεκεμβρίου 2025, η Εταιρεία απασχολούσε 40 εργαζομένους. Η κατανομή του ανθρώπινου δυναμικού ως προς την ηλικία και το φύλο αναδεικνύει την προάσπιση των ίσων ευκαιριών που προεβύει η Εταιρεία. Συγκεκριμένα, η Εταιρεία έχει προχωρήσει στην πρόσληψη 10 εργαζομένων έως την ηλικία των 35 ετών κατά την τελευταία τετραετία, το 40% των εργαζομένων της είναι κάτω των 45 ετών και η κατανομή ανά φύλο διαμορφώνεται με το ποσοστό των γυναικών στο 33% έναντι του ποσοστού των ανδρών στο 67 % του συνόλου των εργαζομένων.

Για τη διασφάλιση της ισότιμης, αμερόληπτης και εύρυθμης διαχείρισης του ανθρώπινου δυναμικού, η Εταιρεία εφαρμόζει ολοκληρωμένο και συστηματικό πλαίσιο πολιτικών και διαδικασιών του Ομίλου. Στο πλαίσιο αυτό εντάσσονται, ενδεικτικώς, οι πολιτικές Αποδοχών, Στελέχωσης, Επαγγελματικής Ανάπτυξης, Αξιολόγησης Απόδοσης, Εκπαίδευσης, Έντυπης Επικοινωνίας, Συγγενών, καθώς και Υγείας, Ασφάλειας, Πρόληψης και Αντιμετώπισης Βίας και Παρενόχλησης.

Η Εταιρεία δεσμεύεται ρητώς στον σεβασμό και την προάσπιση των ανθρωπίνων δικαιωμάτων, στην κατοχύρωση της αρχής των ίσων ευκαιριών και στην προώθηση της διαφορετικότητας, αρχές οι οποίες διέπουν το σύνολο των σχέσεων της με εργαζομένους, πελάτες και προμηθευτές.

Στρατηγικός της στόχος αποτελεί η προσέλκυση, ανάπτυξη και διατήρηση ανθρώπινου δυναμικού χωρίς ουδεμία διάκριση λόγω φυλής, θρησκείας, ηλικίας, φύλου, σεξουαλικού προσανατολισμού ή αναπηρίας. Παράλληλα, επιδιώκεται η σύνθεση του ανθρώπινου δυναμικού να αντανακλά τις κοινωνικές ομάδες εντός των οποίων δραστηριοποιείται η Εταιρεία, καθώς και το διεθνές προφίλ του Ομίλου.

Η Εταιρεία δε διαθέτει ακίνητα και δεν έχει υποκαταστήματα.

Δεν υπάρχουν δραστηριότητες στον τομέα ερευνών και ανάπτυξης.

Επιπλέον, σας διαβεβαιώνουμε ότι μέχρι σήμερα δεν έχουν επέλθει γεγονότα που να είναι διορθωτικά της οικονομικής θέσης της Εταιρείας την 31η Δεκεμβρίου 2025.

Τελειώνοντας, παρακαλούμε Κύριοι Μέτοχοι, να εγκρίνετε τις υποβαλλόμενες Οικονομικές Καταστάσεις.

Αθήνα, 27 Φεβρουαρίου 2026

Αγαμέμνων Κοτρόζος

Πρόεδρος του

Διοικητικού Συμβουλίου και Διευθύνων Σύμβουλος



KPMG Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.

Λεωφόρος Συγγρού 44

117 42 Αθήνα, Ελλάδα

Τηλέφωνο +30 210 6062100

Φαξ: +30 210 6062111

Email: info@kpmg.gr

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή

Προς τους Μετόχους της

Eurobank Asset Management Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων
Κεφαλαίων

Έκθεση Ελέγχου επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει τις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της Eurobank Asset Management Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων (η «Εταιρεία») που αποτελούνται από τον Ισολογισμό της 31 Δεκεμβρίου 2025, τις Καταστάσεις Αποτελεσμάτων και Συνολικού Εισοδήματος, Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων και Ταμειακών Ροών της χρήσης που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και τις Σημειώσεις που περιλαμβάνουν ουσιώδεις πληροφορίες λογιστικής πολιτικής και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, τη χρηματοοικονομική θέση της Eurobank Asset Management Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων κατά την 31 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 (ΔΠΧΑ), όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Βάση Γνώμης

Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ), όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία. Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στην ενότητα της έκθεσής μας «Ευθύνες Ελεγκτή για τον Έλεγχο των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων». Είμαστε ανεξάρτητοι από την Εταιρεία σύμφωνα με τον Διεθνή Κώδικα Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Λογιστές του Συμβουλίου Διεθνών Προτύπων Δεοντολογίας Λογιστών και τις απαιτήσεις δεοντολογίας που σχετίζονται με τον έλεγχο των χρηματοοικονομικών καταστάσεων στην Ελλάδα και έχουμε εκπληρώσει τις άλλες 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.

Άλλες Πληροφορίες

Το Διοικητικό Συμβούλιο είναι υπεύθυνο για τις άλλες πληροφορίες. Οι άλλες πληροφορίες περιλαμβάνονται στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου, για την οποία γίνεται σχετική αναφορά στην «Έκθεση επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων», αλλά δεν περιλαμβάνουν τις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις και την έκθεση ελέγχου επί αυτών.

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

Σε σχέση με τον έλεγχό μας επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων, η ευθύνη μας είναι να αναγνώσουμε τις άλλες πληροφορίες και, με τον τρόπο αυτό, να εξετάσουμε εάν αυτές είναι ουσιωδώς ασυνεπείς με τις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις ή τις γνώσεις που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχο, ή αλλιώς φαίνεται να είναι ουσιωδώς εσφαλμένες. Εάν, με βάση τις εργασίες που έχουμε εκτελέσει, καταλήξουμε στο συμπέρασμα ότι υπάρχει ουσιώδες σφάλμα σε αυτές τις άλλες πληροφορίες, είμαστε υποχρεωμένοι να αναφέρουμε το γεγονός αυτό. Δεν έχουμε τίποτα να αναφέρουμε σχετικά με το θέμα αυτό.

Ευθύνες του Διοικητικού Συμβουλίου επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Το Διοικητικό Συμβούλιο έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση (ΔΠΧΑ), 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 τη δραστηριότητά της, γνωστοποιώντας όπου συντρέχει τέτοια περίπτωση, τα θέματα που σχετίζονται με τη συνεχιζόμενη δραστηριότητα και τη χρήση της λογιστικής αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας, εκτός και εάν το Διοικητικό Συμβούλιο είτε προτίθεται να ρευστοποιήσει την Εταιρεία ή να διακόψει τη δραστηριότητά της ή δεν έχει άλλη ρεαλιστική εναλλακτική επιλογή από το να προβεί σε αυτές τις ενέργειες.

Ευθύνες Ελεγκτή για τον Έλεγχο των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

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

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

- Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος, σχεδιάζοντας και διενεργώντας ελεγκτικές διαδικασίες που ανταποκρίνονται στους κινδύνους αυτούς και αποκτούμε ελεγκτικά τεκμήρια που είναι επαρκή και κατάλληλα για να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας. Ο κίνδυνος μη εντοπισμού ουσιώδους σφάλματος που οφείλεται σε απάτη είναι υψηλότερος από αυτόν που οφείλεται σε λάθος, καθώς η απάτη μπορεί να εμπεριέχει συμπαιγνία, πλαστογραφία, εσκεμμένες παραλείψεις, ψευδείς διαβεβαιώσεις ή παράκαμψη των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου.
- Κατανοούμε τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που σχετίζονται με τον έλεγχο, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό τη διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου της Εταιρείας.

- Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών πολιτικών που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από 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 αν 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. Αν συμπεράνουμε ότι υφίσταται ουσιώδης αβεβαιότητα, είμαστε υποχρεωμένοι στην έκθεση ελεγκτή να επιστήσουμε την προσοχή στις σχετικές γνωστοποιήσεις των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων ή, αν 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 στο Διοικητικό Συμβούλιο, 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

Έκθεση Διαχείρισης Διοικητικού Συμβουλίου

- Το Διοικητικό Συμβούλιο έχει την ευθύνη για την κατάρτιση της Έκθεσης Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου. Η γνώμη μας επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων δεν καλύπτει την Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου και δεν εκφράζουμε γνώμη ελέγχου επ' αυτής. Η ευθύνη μας είναι να αναγνώσουμε την Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου και, με τον τρόπο αυτό, να εξετάσουμε εάν, με βάση τον έλεγχό μας επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων, οι πληροφορίες που περιέχονται σε αυτήν είναι ουσιωδώς εσφαλμένες ή ασυνεπείς με τις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις ή τις γνώσεις που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχό μας. Με βάση αποκλειστικά αυτή την εργασία κατ' εφαρμογή των απαιτήσεων της παραγράφου 1, περιπτώσεις αα', αβ' και β' του άρθρου 154Γ του Ν. 4548/2018, σημειώνουμε ότι:
 - (α) Κατά τη γνώμη μας η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτισθεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις του Άρθρου 150 του Ν. 4548/2018 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2025.



- (β) Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχό μας, για την Eurobank Asset Management Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου.

Αθήνα, 27 Φεβρουαρίου 2026

KPMG Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.

ΑΜ ΣΟΕΛ 186

Θεμιστοκλής Δεσίκος, Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

ΑΜ ΣΟΕΛ 44471

Κατάσταση Αποτελεσμάτων Χρήσης

		Χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου	
		2025 €	2024 €
	Σημείωση		
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	5	39.119.299	33.032.958
Έξοδα από αμοιβές και προμήθειες	9	(12.404.547)	(12.734.238)
Καθαρά έσοδα από προμήθειες		26.714.752	20.298.721
Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης	7	217.200	234.865
Καθαρά έσοδα από λειτουργικές δραστηριότητες		26.931.952	20.533.586
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	8	(3.121.098)	(5.352.973)
Λοιπά λειτουργικά έξοδα	10	(2.522.564)	(2.338.701)
Αποσβέσεις	16 & 17	(407.607)	(395.617)
Σύνολο εξόδων		(6.051.269)	(8.087.291)
Αποτελέσματα από λειτουργικές δραστηριότητες		20.880.683	12.446.295
Καθαρά έσοδα από τόκους	6	31.945	39.953
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	11	979.421	1.888.557
Κέρδη προ φόρων		21.892.049	14.374.805
Μείον: Φόρος εισοδήματος	12	(4.683.915)	(2.877.392)
Κέρδη μετά από φόρους		17.208.134	11.497.414

Οι σημειώσεις στις σελίδες 17 έως 44 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος

		<u>Χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου</u>	
		2025	2024
		€	€
Κέρδη μετά από φόρους		17.208.134	11.497.414
Ποσά που δεν θα αναταξινομηθούν μεταγενέστερα στην κατάσταση αποτελεσμάτων :			
Αναλογιστικά Κέρδη /(Ζημιές) που αναγνωρίζονται στα ίδια κεφάλαια σε σχέση με το ΔΛΠ 19	24	(3.288)	45.524
Αποθεματικό εύλογης αξίας μετοχών μετά φόρων	24	(821.890)	(377.862)
Λοιπά συνολικά εισοδήματα χρήσεως μετά φόρων		(825.178)	(332.338)
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα χρήσεως		16.382.956	11.165.076

Οι σημειώσεις στις σελίδες 17 έως 44 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Ισολογισμός

		<u>31 Δεκεμβρίου</u>	
	<u>Σημείωση</u>	<u>2025</u>	<u>2024</u>
		€	€
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Μη κυκλοφορούν ενεργητικό			
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	16	544.100	632.006
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	17	786.579	871.662
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	13	672.876	452.324
Συμμετοχή σε λοιπές επιχειρήσεις	15	-	1.164.178
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	18	270.958	283.970
		2.274.513	3.404.141
Κυκλοφορούν ενεργητικό			
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	19	7.558.785	5.389.411
Χαρτοφυλάκιο επενδυτικών τίτλων	15	37.701.044	38.721.623
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	14	10.831.394	2.080.353
		56.091.222	46.191.387
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		58.365.736	49.595.528
ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Μετοχικό κεφάλαιο	23	18.406.674	18.406.674
Λοιπά αποθεματικά	24	6.559.238	6.420.714
Αποτελέσματα εις νέον		24.404.637	16.167.352
Σύνολο καθαρής θέσης		49.370.550	40.994.741
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	21	232.246	203.175
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	25	481.512	594.979
		713.758	798.154
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις		2.098.060	1.477.645
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	20 & 25	4.872.787	5.479.805
Λοιποί φόροι και υποχρεώσεις	22	1.310.581	845.184
		8.281.428	7.802.633
Σύνολο υποχρεώσεων		8.995.186	8.600.787
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ		58.365.736	49.595.528

Οι σημειώσεις στις σελίδες 17 έως 44 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων

	Κεφάλαια αναλογούντα στους μετόχους			Σύνολο €
	Μετοχικό Κεφάλαιο €	Αποθεματικά €	Αποτελέσματα εις νέον €	
Υπόλοιπο 1ης Ιανουαρίου 2024	18.406.674	5.340.899	24.201.956	47.949.529
Κέρδη μετά από φόρους	-	-	11.497.414	11.497.414
Λοιπά συνολικά εισοδήματα χρήσεως	-	45.524	-	45.524
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα χρήσεως	18.406.674,39	5.386.422,95	35.699.370	59.492.467
Τακτικό αποθεματικό	-	574.871	(574.871)	-
Μεταφορές αποθεματικών	-	837.283	(837.283)	-
Αποθεματικό εύλογης αξίας μετοχών (Σημ.24)	-	(377.862)	-	(377.862)
Μερίσματα πληρωτέα	-	-	(18.309.026)	(18.309.026)
Παροχές σε συμμετοχικούς τίτλους (σημείωση 8)	-	-	189.162	189.162
Υπόλοιπο 31ης Δεκεμβρίου 2024	18.406.674	6.420.714	16.167.352	40.994.741
Υπόλοιπο 1ης Ιανουαρίου 2025	18.406.674	6.420.714	16.167.352	40.994.741
Κέρδη μετά από φόρους	-	-	17.208.134	17.208.134
Λοιπά συνολικά εισοδήματα χρήσεως	-	(3.288)	-	(3.288)
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα χρήσεως	18.406.674	6.417.426	33.375.486	58.199.586
Τακτικό αποθεματικό	-	860.407	(860.407)	-
Μεταφορές αποθεματικών	-	103.295	(103.295)	-
Αποθεματικό αναπροσαρμογής εύλογης αξίας μετοχών (Σημ.24)	-	(821.890)	-	(821.890)
Μερίσματα πληρωθέντα	-	-	(8.007.147)	(8.007.147)
Υπόλοιπο 31ης Δεκεμβρίου 2025	18.406.674	6.559.238	24.404.637	49.370.550

Σημ. 23

Οι σημειώσεις στις σελίδες 17 έως 44 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

Κατάσταση Ταμειακών Ροών

	<u>Χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου</u>	
	2025	2024
	€	€
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες		
Κέρδη /(Ζημίες) προ φόρων	21.892.049	14.374.805
Προσαρμογές σε σχέση με τις εξής συναλλαγές:		
Αποσβέσεις (σημ. 16-17)	407.607	395.617
Προβλέψεις	7.556	100.790
Προσαρμογή του χαρτοφυλακίου επενδυτικών τίτλων στην εύλογη αξία	(978.481)	(1.675.749)
Έσοδα από τόκους	(52.739)	(122.341)
Αποτελέσματα επενδυτικής δραστηριότητας	(940)	(153.716)
Κέρδος εκμετάλλευσης πριν από τις μεταβολές του κεφαλαίου κίνησης	21.275.053	12.919.407
(Αύξηση)/μείωση απαιτήσεων από πελάτες και λοιπούς λογαριασμούς	(2.153.811)	(1.259.259)
Αύξηση/(μείωση) τρεχουσών υποχρεώσεων (πλην τραπεζών)	(548.848)	1.303.253
Εισροές διαθεσίμων από την κύρια εκμετάλλευση	18.572.393	12.963.401
Πληρωμές φόρων	(3.516.400)	(2.118.572)
Καθαρές ταμειακές εισροές από λειτουργικές δραστηριότητες	15.055.993	10.844.829
Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		
Αποπληρωμή υποχρεώσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις	(284.164)	(290.296)
Μερίσματα πληρωθέντα (Σημείωση 29)	(8.007.147)	(18.309.026)
Καθαρές ταμειακές εισροές / (εκροές) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	(8.291.311)	(18.599.322)
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες		
Αγορές πάγιων και άυλων περιουσιακών στοιχείων	(64.386)	(250.194)
Πληρωμές για απόκτηση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων ενεργητικού	-	(17.025.000)
Εισπράξεις από πώληση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων ενεργητικού	2.000.000	23.583.674
Τόκοι εισπραχθέντες	52.739	122.341
Καθαρές ταμειακές (εκροές) / εισροές από επενδυτικές δραστηριότητες	1.988.353	6.430.821
Καθαρή (μείωση) / αύξηση στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	8.753.036	(1.323.672)
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης χρήσης (σημ. 14)	2.080.413	3.404.085
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσης (σημ. 14)	10.833.449	2.080.413

Οι σημειώσεις στις σελίδες 17 έως 44 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Επιλεγμένες Επεξηγηματικές Σημειώσεις στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις

1 Γενικές πληροφορίες

Η Eurobank Asset Management Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισεως Αμοιβαίων Κεφαλαίων (εφεξής: "η Εταιρεία") έχει συσταθεί στην Ελλάδα και δραστηριοποιείται στη διαχείριση συλλογικών χαρτοφυλακίων (Οργανισμοί Συλλογικών Επενδύσεων σε Κινητές Αξίες, Οργανισμοί Εναλλακτικών Επενδύσεων και Εταιρείες Επενδύσεων Μεταβλητού Κεφαλαίου), στη διαχείριση χαρτοφυλακίων επενδύσεων κατά τη διακριτική ευχέρεια της Εταιρείας καθώς και στην παροχή επενδυτικών συμβουλών σε χρηματοοικονομικά μέσα. Η Εταιρεία είναι 100% θυγατρική της Τράπεζας Eurobank A.E. (εφεξής: "η Τράπεζα").

Συνοπτικά, οι βασικές πληροφορίες της Εταιρείας έχουν ως εξής:

Διοικητικό Συμβούλιο

Αγαμέμνων Κοτρόζος	Πρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος
Ελένη Κορίτσα	Αντιπρόεδρος
Ανδρέας Ζομπανάκης	Ανεξάρτητο μέλος, σύμφωνα με τον κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμό (ΕΕ) 2016/438 της Ευρωπαϊκής Επιτροπής
Δημήτριος Θωμάκος	Ανεξάρτητο μέλος, σύμφωνα με τον κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμό (ΕΕ) 2016/438 της Ευρωπαϊκής Επιτροπής
Αχιλλεύς Στογιόγλου	Μέλος
Μαρία Κωλέττα	Μέλος
Αριστομένης Παπαγεωργακόπουλος	Μέλος

Σύμφωνα με τον ψηφισθέντα Ν. 5164/2024, με τον οποίο ενσωματώνεται στο ελληνικό δίκαιο η Ευρωπαϊκή Οδηγία CSRD (ΕΥ) 2022/2464 και το άρθρο 3 του νόμου αυτού, στην έννοια της οντότητας δημοσίου ενδιαφέροντος εντάσσονται εταιρίες όπως ΑΕΠΕΥ, ΑΕΔΑΚ, ΑΕΔΟΕΕ καθώς και οντότητες όπως Αμοιβαία Κεφάλαια, Οργανισμοί Εναλλακτικών Επενδύσεων.

Κατόπιν εγκύκλιου του Υπουργείου Ανάπτυξης που εκδόθηκε 27/2/2025 διευκρινίστηκε ότι για τις οντότητες που χαρακτηρίστηκαν «ως δημοσίου ενδιαφέροντος» για πρώτη φορά κατόπιν της τροποποίησης της περ. ιβ' του άρθρου 2 του ν. 4548/2018 με το άρθρο 3 του ν. 5164/2024, η υποχρέωση σύστασης επιτροπής ελέγχου, σύνταξης και δημοσίευσης εκθέσεων βιωσιμότητας και κάθε άλλη υποχρέωση που απορρέει από την ένταξή τους στην κατηγορία των οντοτήτων δημοσίου ενδιαφέροντος, δεν αφορούν στο οικονομικό έτος 2024.

Τέλος, αναφορικά με την προαναφερθείσα υποχρέωση, ψηφίστηκε νόμος Ν. 5255/2025 στις 28.11.2025, όπου στο άρθρο 57 υπάρχει η σχετική τροπολογία εξαίρεσης των εταιριών Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων από τις διατάξεις περί Οντοτήτων Δημοσίου Ενδιαφέροντος.

Εποπτεύουσα αρχή

- Υπουργείο Ανάπτυξης & Επενδύσεων, αρ. Γ.Ε.ΜΗ 2292401000
- Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, αρ. αδείας 79/5/09.07.1996, 6/600/11.10.2011 & 8/695/15.10.2014

Ηλεκτρονική διεύθυνση

www.eurobankam.gr

Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας έχουν εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο την 27^η Φεβρουαρίου 2026.

2 Ουσιώδεις λογιστικές αρχές

Οι βασικές λογιστικές αρχές που εφαρμόστηκαν κατά τη σύνταξη των χρηματοοικονομικών καταστάσεων αναφέρονται παρακάτω :

2.1 Πλαίσιο σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων

Πρόσφατες εξελίξεις και αβεβαιότητες αναφορικά με το μακροοικονομικό περιβάλλον

Οι κυριότεροι μακροοικονομικοί κίνδυνοι και αβεβαιότητες στην Ελλάδα και την ευρύτερη περιοχή για τους επόμενους 12 μήνες, περιλαμβάνουν την αυξημένη γεωπολιτική και οικονομική αβεβαιότητα που απορρέει από τις αποφάσεις της διεθνούς και εμπορικής πολιτικής της κυβέρνησης των Ηνωμένων Πολιτειών, τον συνεχιζόμενο πόλεμο στην Ουκρανία, την εύθραυστη κατάσταση στη Μέση Ανατολή, τις αυξημένες διπλωματικές εντάσεις μεταξύ των μεγάλων παγκόσμιων δυνάμεων, και τις επιπτώσεις τους στην περιφερειακή και παγκόσμια σταθερότητα, την ασφάλεια και την οικονομική δραστηριότητα, ιδίως στην Ευρώπη, καθώς και τις προκλήσεις όσον αφορά την πλήρη απορρόφηση των κονδυλίων του Next Generation EU (NGEU) και του μακροπρόθεσμου προϋπολογισμού της Ευρωπαϊκής Ένωσης (ΠΔΠ) καθώς πλησιάζουν οι σχετικές προθεσμίες. Αυτοί οι παράγοντες επηρεάζουν, μεταξύ άλλων, τη χρηματοπιστωτική αστάθεια, την οικονομική ανάπτυξη, τον πληθωρισμό, την απασχόληση, το διεθνές εμπόριο και τη νομισματική πολιτική της κεντρικής τράπεζας. Το 2025, παρά τις προκλήσεις του διεθνούς περιβάλλοντος, οι μακροοικονομικές συνθήκες παρέμειναν θετικές στις τρεις βασικές αγορές του Ομίλου. Οι οικονομίες της Ελλάδας, της Βουλγαρίας και της Κύπρου επέδειξαν αξιοσημείωτη ανθεκτικότητα, διατηρώντας την επεκτατική τους δυναμική το 2025 και αναμένεται να παραμείνουν σε θετικό έδαφος ανάπτυξης το 2026, επιτυγχάνοντας υψηλότερη απόδοση έναντι των περισσότερων εταίρων τους στην Ευρωπαϊκή Ένωση (ΕΕ). Η ανάπτυξη στις τρεις βασικές αγορές του Ομίλου υποστηρίζεται επίσης από την κινητοποίηση της επενδυτικής χρηματοδότησης της ΕΕ κυρίως μέσω του Μηχανισμού Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας (RRF), του μεγαλύτερου χρηματοδοτικού εργαλείου NGEU, το οποίο θα ολοκληρωθεί τον Αύγουστο του 2026.

Εκτίμηση για τη συνέχιση της δραστηριότητας

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας, αναγνωρίζοντας τους γεωπολιτικούς και μακροοικονομικούς κινδύνους στην οικονομία και λαμβάνοντας υπόψη τους ανωτέρω παράγοντες, την επάρκεια κεφαλαίων και τη θέση ρευστότητας της Εταιρείας έκρινε ότι οι οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας μπορούν να συνταχθούν με βάση την αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας (going concern).

2. 2 Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες που υιοθετήθηκαν από την Εταιρεία

(α) Νέα πρότυπα και τροποποιήσεις σε πρότυπα που υιοθετήθηκαν από την Εταιρεία την 1 Ιανουαρίου 2025

Οι ακόλουθες τροποποιήσεις σε πρότυπα, που είναι σχετικές με τις δραστηριότητες της εταιρείας, όπως εκδόθηκαν από το ΣΔΛΠ και υιοθετήθηκαν από την ΕΕ, είναι σε ισχύ από την 1 Ιανουαρίου 2025:

ΔΛΠ 21, Τροποποιήσεις, Έλλειψη Ανταλλαξιμότητας

Η τροποποίηση στο ΔΛΠ 21 «Οι Επιπτώσεις των Αλλαγών στις Συναλλαγματικές Ισοτιμίες», καθορίζει τον τρόπο που μία οικονομική οντότητα μπορεί να προσδιορίσει εάν ένα νόμισμα είναι ανταλλάξιμο σε κάποιο άλλο νόμισμα κατά την ημερομηνία επιμέτρησης και σε περίπτωση που δεν είναι, τον τρόπο προσδιορισμού της τρέχουσας συναλλαγματικής ισοτιμίας που θα χρησιμοποιηθεί. Επιπλέον, όταν ένα νόμισμα δεν είναι ανταλλάξιμο, μία οικονομική οντότητα απαιτείται να γνωστοποιήσει την απαραίτητη πληροφόρηση που θα διευκολύνει τους χρήστες των οικονομικών της καταστάσεων να κατανοήσουν τις σχετικές επιπτώσεις και κινδύνους στη χρηματοοικονομική θέση, απόδοση και στις ταμειακές ροές της οικονομικής οντότητας, καθώς και τις εκτιμώμενες συναλλαγματικές ισοτιμίες και τις αντίστοιχες τεχνικές που εφαρμόστηκαν.

Η υιοθέτηση των τροποποιήσεων δεν αναμένεται να έχει επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

(β) Νέα πρότυπα και τροποποιήσεις προτύπων που δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Εταιρεία

Ένα πλήθος νέων προτύπων και τροποποιήσεων σε υπάρχοντα πρότυπα θα τεθούν σε ισχύ μετά το 2025, δεδομένου ότι δεν έχουν ακόμη υιοθετηθεί από την ΕΕ, ή η εταιρεία δεν τα έχει υιοθετήσει νωρίτερα από την ημερομηνία υποχρεωτικής εφαρμογής τους.

Αυτά που ενδέχεται να είναι σχετικά με την Εταιρεία έχουν ως ακολούθως:

ΔΠΧΑ 18, Παρουσίαση και Γνωστοποίηση στις Οικονομικές Καταστάσεις (σε ισχύ από την 1 Ιανουαρίου 2027)

Τον Απρίλιο 2024, το ΣΔΛΠ εξέδωσε το νέο πρότυπο ΔΠΧΑ 18 «Παρουσίαση και Γνωστοποίηση στις Οικονομικές Καταστάσεις» που θα αντικαταστήσει το ΔΛΠ 1 «Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων», με πολλές από τις υπάρχουσες αρχές του ΔΛΠ 1 να παραμένουν με ελάχιστες αλλαγές. Το νέο πρότυπο καθορίζει τις απαιτήσεις για την παρουσίαση των οικονομικών καταστάσεων και τις γνωστοποιήσεις αυτών, με έμφαση στην κατάσταση αποτελεσμάτων και την αναφορά της χρηματοοικονομικής απόδοσης, προκειμένου να διασφαλιστεί ότι οι οικονομικές καταστάσεις παρέχουν την σχετική πληροφόρηση που απεικονίζει πιστά τη χρηματοοικονομική θέση, την απόδοση και τις ταμειακές ροές μιας οικονομικής οντότητας.

Συγκεκριμένα, οι κύριες αλλαγές του νέου προτύπου αφορούν την παρουσίαση και τη δομή της κατάστασης αποτελεσμάτων, μέσω της εισαγωγής καθορισμένων συνόλων και υποσυνόλων, νέων κατηγοριών ταξινόμησης εσόδων και εξόδων αναλόγως των κύριων επιχειρηματικών δραστηριοτήτων της οικονομικής οντότητας. Παράλληλα, το πρότυπο εισάγει περιορισμένες αλλαγές και στις υπόλοιπες βασικές χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

Το νέο πρότυπο απαιτεί τη γνωστοποίηση πληροφόρησης σχετικά με Δείκτες Μέτρησης της Απόδοσης καθοριζόμενους από την Διοίκηση (“MPMs”) και εισάγει νέες επιλογές παρουσίασης της ανάλυσης των λειτουργικών εξόδων στην όψη της κατάστασης αποτελεσμάτων. Επιπλέον, περιλαμβάνει νέες

απαιτήσεις για την ομαδοποίηση και την ανάλυση χρηματοοικονομικών πληροφοριών τόσο στην όψη των χρηματοοικονομικών καταστάσεων όσο και στις επιμέρους σημειώσεις.

Το νέο πρότυπο τίθεται σε ισχύ για τις ετήσιες περιόδους αναφοράς που ξεκινούν την ή μετά από την 1 Ιανουαρίου 2027, ενώ επιτρέπεται η πρόωρη υιοθέτηση του, ενώ θα εφαρμόζεται επίσης στην συγκριτική πληροφόρηση προηγούμενων περιόδων.

Η εταιρεία αξιολογεί επί του παρόντος την επίδραση του ΔΠΧΑ 18 στην παρουσίαση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων και στις σχετικές γνωστοποιήσεις.

ΔΠΧΑ 9 & ΔΠΧΑ 7, Τροποποιήσεις στην Ταξινόμηση και Επιμέτρηση Χρηματοοικονομικών Μέσων (σε ισχύ από την 1 Ιανουαρίου 2026)

Τον Μάιο του 2024, το ΣΔΛΠ εξέδωσε τις «Τροποποιήσεις στην Ταξινόμηση και Επιμέτρηση Χρηματοοικονομικών Μέσων – Τροποποιήσεις στα ΔΠΧΑ 9 και ΔΠΧΑ 7». Οι τροποποιήσεις καθορίζουν τις απαιτήσεις που σχετίζονται με την αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων που διακανονίζονται μέσω ηλεκτρονικών συστημάτων πληρωμών, παρέχουν πρόσθετες οδηγίες σχετικά με την αξιολόγηση των συμβατικών ταμειακών ροών σύμφωνα με μια βασική συμφωνία δανεισμού (SPPI κριτήριο) των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων με συμβατικούς όρους που ενδέχεται να μεταβάλουν τις συμβατικές ταμειακές ροές σε περίπτωση πραγματοποίησης ενός καθοριζόμενου ενδεχόμενου γεγονότος («ενδεχόμενα χαρακτηριστικά»), των στοιχείων χωρίς δικαίωμα αναγωγής, καθώς επίσης και των συναλλαγών που αντιπροσωπεύουν συμβατικά συνδεδεμένα χρηματοοικονομικά μέσα.

Επιπροσθέτως, οι τροποποιήσεις εισάγουν απαιτήσεις γνωστοποίησης πληροφόρησης σχετικά με χρηματοοικονομικά μέσα που περιέχουν συμβατικούς όρους σχετικούς με ενδεχόμενα χαρακτηριστικά, καθώς και για τις επενδύσεις σε μετοχικούς τίτλους που έχουν προσδιοριστεί ως FVOCI.

Η υιοθέτηση των τροποποιήσεων δεν αναμένεται να έχει επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

Ετήσιες Βελτιώσεις σε ΔΠΧΑ – Τόμος 11 (σε ισχύ από την 1 Ιανουαρίου 2026)

Τον Ιούλιο του 2024, το ΣΔΛΠ εξέδωσε τροποποιήσεις σε διάφορα πρότυπα, οι οποίες προέκυψαν από τη διαδικασία ετήσιων βελτιώσεων του Συμβουλίου. Αυτός ο τόμος περιλαμβάνει δευτερεύουσες τροποποιήσεις για τα παρακάτω πρότυπα:

-ΔΠΧΑ 1 «Πρώτη Εφαρμογή των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς» σχετικά με διευκρινίσεις για τη λογιστική αντιστάθμισης για τις επιχειρήσεις που την εφαρμόζουν πρώτη φορά,

-ΔΠΧΑ 7 «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις» και τις συνοδευτικές Οδηγίες για την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 7 στις γνωστοποιήσεις που σχετίζονται με την αποαναγνώριση, την εύλογη αξία και τον πιστωτικό κίνδυνο,

-ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά Μέσα» σχετικά με διευκρινίσεις για την αποαναγνώριση των υποχρεώσεων μίσθωσης από τον μισθωτή και τον ορισμό της τιμής συναλλαγής κατά την αρχική μέτρηση των εμπορικών απαιτήσεων,

-ΔΠΧΑ 10 «Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις» σχετικά με τον προσδιορισμό ενός 'De Facto Agent', και

-ΔΛΠ 7 «Κατάσταση Ταμειακών Ροών» σχετικά με τον ορισμό της μεθόδου κόστους.

Η υιοθέτηση των τροποποιήσεων δεν αναμένεται να έχει επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

2.3 Ξένο νόμισμα

α) Λειτουργικό νόμισμα και νόμισμα παρουσίασης.

Τα στοιχεία των οικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας επιμετρούνται βάση του νομίσματος του πρωτεύοντος οικονομικού περιβάλλοντος, στο οποίο η Εταιρεία λειτουργεί (λειτουργικό νόμισμα). Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε Ευρώ το οποίο είναι το λειτουργικό νόμισμα και το νόμισμα παρουσίασης της Εταιρείας.

β) Συναλλαγές και υπόλοιπα

Οι συναλλαγές σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται στο λειτουργικό νόμισμα με τη χρήση των ισοτιμιών που ισχύουν κατά την ημερομηνία των συναλλαγών. Κέρδη και ζημιές από συναλλαγματικές διαφορές οι οποίες προκύπτουν από την εκκαθάριση τέτοιων συναλλαγών κατά τη διάρκεια της χρήσης και από τη μετατροπή των νομισματικών στοιχείων που εκφράζονται σε ξένο νόμισμα με τις ισχύουσες ισοτιμίες κατά την ημερομηνία Ισολογισμού, καταχωρούνται στα αποτελέσματα.

Οι συναλλαγματικές διαφορές από μη νομισματικά στοιχεία που αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους, θεωρούνται ως τμήμα της εύλογης αξίας και συνεπώς καταχωρούνται όπου και οι διαφορές της εύλογης αξίας.

2.4 Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία

Τα ενσώματα πάγια επιμετρούνται στο κόστος κτήσεως μείον συσσωρευμένες αποσβέσεις και σωρευμένες ζημιές απομείωσης. Το κόστος κτήσης περιλαμβάνει όλες τις άμεσα επιρριπτέες δαπάνες για την απόκτηση των στοιχείων.

Μεταγενέστερες δαπάνες καταχωρούνται σε επαύξηση της λογιστικής αξίας των ενσωμάτων παγίων ή ως ξεχωριστό πάγιο μόνον εάν είναι πιθανό μελλοντικά οικονομικά οφέλη να εισρεύσουν στην Εταιρεία και το κόστος τους να μπορεί να επιμετρηθεί αξιόπιστα. Τα κόστη επισκευών και συντηρήσεων καταχωρούνται στα αποτελέσματα όταν πραγματοποιούνται.

Οι αποσβέσεις υπολογίζονται με τη σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής ως ακολούθως:

- Βελτιώσεις σε ακίνητα τρίτων Στην περίοδο μίσθωσης
- Μεταφορικά Μέσα 9 έτη
- Λοιπός εξοπλισμός 4-7 έτη

Οι υπολειμματικές αξίες και οι ωφέλιμες ζωές των ενσωμάτων παγίων υπόκεινται σε επανεξέταση σε κάθε Ισολογισμό. Όταν οι λογιστικές αξίες των ενσωμάτων παγίων υπερβαίνουν την ανακτήσιμη αξία τους, η διαφορά (απομείωση) καταχωρείται άμεσα ως έξοδο στα αποτελέσματα.

Κατά την πώληση ενσωμάτων παγίων, οι διαφορές μεταξύ του τιμήματος που λαμβάνεται και της λογιστικής τους αξίας καταχωρούνται ως κέρδη ή ζημιές στα αποτελέσματα.

2.5 Άυλα περιουσιακά στοιχεία

Λογισμικό

Οι άδειες λογισμικού αποτιμώνται στο κόστος κτήσης μείον τις αποσβέσεις. Οι αποσβέσεις διενεργούνται με τη σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής των στοιχείων αυτών η οποία έχει εκτιμηθεί σε 5-6 χρόνια. Δαπάνες που απαιτούνται για τη συντήρηση του λογισμικού αναγνωρίζονται ως έξοδα όταν πραγματοποιούνται.

2.6 Απομείωση αξίας περιουσιακών στοιχείων

Τα περιουσιακά στοιχεία που έχουν απροσδιόριστη ωφέλιμη ζωή δεν αποσβένονται και υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης ετησίως και όταν κάποια γεγονότα καταδεικνύουν ότι η λογιστική αξία μπορεί να μην είναι ανακτήσιμη. Τα περιουσιακά στοιχεία που αποσβένονται υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης της αξίας τους όταν υπάρχουν ενδείξεις ότι οι λογιστική αξία τους δε θα ανακτηθεί. Η ανακτήσιμη αξία είναι η μεγαλύτερη αξία μεταξύ εύλογης αξίας μειωμένη με το απαιτούμενο για την πώληση κόστος και 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.

2.7 Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις

α. Χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού - ταξινόμηση και επιμέτρηση

Η Εταιρεία ταξινομεί όλα τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού βάσει του επιχειρηματικού μοντέλου διαχείρισης αυτών και των χαρακτηριστικών των συμβατικών ταμειακών ροών τους. Κατά συνέπεια, τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού της Εταιρείας ταξινομούνται στις ακόλουθες κατηγορίες επιμέτρησης: αποσβέσιμο κόστος, εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων και εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων απευθείας στην καθαρή θέση.

Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που επιμετρώνται στο αποσβέσιμο κόστος ("AC")

Η Εταιρεία κατατάσσει και επιμετρά ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο του ενεργητικού στο αποσβέσιμο κόστος μόνο εάν πληρούνται και οι δύο ακόλουθες προϋποθέσεις:

- (α) Το χρηματοοικονομικό στοιχείο του ενεργητικού διακρατείται στο πλαίσιο ενός επιχειρηματικού μοντέλου "Hold-to-collect" (HTC) του οποίου ο στόχος είναι η διακράτηση χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού προκειμένου να εισπραχθούν συμβατικές ταμειακές ροές και
- (β) Βάσει των συμβατικών όρων που διέπουν το χρηματοοικονομικό στοιχείο του ενεργητικού, δημιουργούνται σε συγκεκριμένες ημερομηνίες ταμειακές ροές που συνίστανται αποκλειστικά σε αποπληρωμή κεφαλαίου και τόκων επί του ανεξόφλητου κεφαλαίου (SPPI).

Τα χρηματοοικονομικά αυτά στοιχεία του ενεργητικού αναγνωρίζονται αρχικά στην εύλογη αξία πλέον των άμεσων και πρόσθετων εξόδων συναλλαγής και μεταγενέστερα επιμετρώνται στο αποσβέσιμο κόστος χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου (EIR), μετά την πρόβλεψη για τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές (ECL).

Τα έσοδα από τόκους, τα πραγματοποιηθέντα κέρδη και ζημιές λόγω αποαναγνώρισης και οι μεταβολές στις ζημιές απομείωσης των περιουσιακών στοιχείων που έχουν ταξινομηθεί ως επιμετρώμενα στο αποσβέσιμο κόστος, περιλαμβάνονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Συμμετοχικοί τίτλοι που προσδιορίζονται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων απευθείας στην καθαρή θέση ("FVOCI")

Η Εταιρεία μπορεί να επιλέξει να προσδιορίσει αμετάκλητα ένα συμμετοχικό τίτλο ως επιμετρούμενο στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων απευθείας στην καθαρή θέση. Αυτός ο χαρακτηρισμός, εάν επιλεγεί, γίνεται κατά την αρχική αναγνώριση και ανά τίτλο. Τα κέρδη και οι ζημιές από αυτά τα μέσα, περιλαμβανομένων των στοιχείων του ενεργητικού που έχουν παύσει να αναγνωρίζονται, καταχωρούνται στα λοιπά αποτελέσματα απευθείας στην καθαρή θέση και δεν επαναταξινομούνται στη συνέχεια στην κατάσταση αποτελεσμάτων. Τα μερίσματα που εισπράττονται από αυτούς τους συμμετοχικούς τίτλους καταχωρούνται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Η Εταιρεία πραγματοποίησε συμμετοχή στη εταιρεία Mintus Group Limited και εντάσσεται στην εν λόγω κατηγορία (σημείωση 15).

Χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων ("FVTPL")

Η Εταιρεία ταξινομεί και επιμετρά τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού που δεν ταξινομούνται στις παραπάνω δυο κατηγορίες, στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων. Κατά συνέπεια, αυτή η κατηγορία επιμέτρησης περιλαμβάνει χρεωστικούς τίτλους που κατέχονται βάσει των μοντέλων διακράτησης για είσπραξη (HTC) αλλά αποτυγχάνουν στην αξιολόγηση SPPI, στοιχεία του ενεργητικού που κατέχονται για εμπορικούς σκοπούς (σημείωση 15).

Επιπλέον, ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο του ενεργητικού που πληροί τους ανωτέρω όρους για να ταξινομηθεί σε αποσβέσιμο κόστος μπορεί να οριστεί από την Εταιρεία ως επιχειρούμενο στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων κατά την αρχική αναγνώριση, εάν με τον τρόπο αυτό εξαλείφεται ή μειώνεται σημαντικά μια λογιστική ανακολουθία που θα ανέκυπτε σε διαφορετική περίπτωση.

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού σε FVTPL αναγνωρίζονται αρχικά στην εύλογη αξία τους και τυχόν μη πραγματοποιηθέντα κέρδη ή ζημιές που προκύπτουν λόγω μεταβολών στην εύλογη αξία περιλαμβάνονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

β. Απομείωση των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού

Η Εταιρεία αναγνωρίζει τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές (ECL) που αντικατοπτρίζουν τις μεταβολές στην πιστωτική ποιότητα από την αρχική αναγνώριση των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού που επιμετρώνται σε αποσβέσιμο κόστος.

Οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές αποτελούν μία σταθμισμένη, βάσει πιθανοτήτων, μέση εκτίμηση των πιστωτικών ζημιών που αντανakλά τη διαχρονική αξία του χρήματος. Κατά την αρχική αναγνώριση των χρηματοοικονομικών μέσων που εμπίπτουν στην πολιτική απομείωσης, η Εταιρεία σχηματίζει πρόβλεψη απομείωσης ίση με τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές καθ' όλη τη διάρκεια της ζωής τους, η οποία προκύπτει από γεγονότα αθέτησης που είναι πιθανά κατά την αναμενόμενη διάρκεια του μέσου.

Ως εκ τούτου, η Εταιρεία εφαρμόζει την απλοποιημένη προσέγγιση του ΔΠΧΑ 9 για τον υπολογισμό των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών, σύμφωνα με την οποία, η πρόβλεψη ζημίας επιμετρείται πάντοτε σε ποσό ίσο με τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές καθ' όλη τη διάρκεια ζωής για απαιτήσεις από πελάτες.

γ. Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις

Η Εταιρεία κατηγοριοποιεί τις χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις στις ακόλουθες κατηγορίες: τις χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που επιμετρώνται στο αποσβέσιμο κόστος, και τις χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων.

Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων περιλαμβάνουν δύο υποκατηγορίες: τις χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που κατέχονται για εμπορικούς σκοπούς και τις χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που προσδιορίζονται ότι επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.

Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που κατέχονται για εμπορικούς σκοπούς είναι αυτές οι υποχρεώσεις τις οποίες η Εταιρεία πρωτίστως αναλαμβάνει με σκοπό την επαναγορά στο εγγύς μέλλον για βραχυπρόθεσμο κέρδος.

Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις σε FVTPL αναγνωρίζονται αρχικά στην εύλογη αξία τους. Οι μεταβολές στην εύλογη αξία αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων, με εξαίρεση τις μεταβολές στην εύλογη αξία που οφείλονται σε μεταβολές πιστωτικού κινδύνου του Ομίλου, οι οποίες αναγνωρίζονται στα λοιπά αποτελέσματα απευθείας στην καθαρή θέση και δεν επαναταξινομούνται μεταγενέστερα στην κατάσταση αποτελεσμάτων κατά την αποαναγνώριση των υποχρεώσεων. Ωστόσο, αν αυτός ο χειρισμός δημιουργεί ή διευρύνει μια λογιστική ανακολουθία στην κατάσταση

αποτελεσμάτων, όλα τα κέρδη ή οι ζημιές αυτής της χρηματοοικονομικής υποχρέωσης, συμπεριλαμβανομένων των επιδράσεων από τις μεταβολές στον πιστωτικό κίνδυνο, θα αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

2.8 Εμπορικές απαιτήσεις

Οι απαιτήσεις από πελάτες καταχωρούνται αρχικά στην εύλογη αξία τους και μεταγενέστερα αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος με τη χρήση του πραγματικού επιτοκίου, αφαιρουμένων και των ζημιών απομείωσης. Η Εταιρεία εφαρμόζει την απλοποιημένη προσέγγιση του ΔΠΧΑ 9 για τον υπολογισμό των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών, σύμφωνα με την οποία, η πρόβλεψη ζημίας επιμετρείται πάντοτε σε ποσό ίσο με τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές καθ' όλη τη διάρκεια ζωής για απαιτήσεις από πελάτες.

2.9 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα περιλαμβάνουν τα μετρητά, τις καταθέσεις, τις βραχυπρόθεσμες (μέχρι 3 μήνες) επενδύσεις υψηλής ρευστοποίησης και χαμηλού ρίσκου. Κατά την 31.12.2025 δεν υπάρχουν καταθέσεις με διάρκεια μεγαλύτερη των 3 μηνών. Στην κατάσταση ταμειακών ροών της χρήσης 2025 η εταιρεία προέβη σε αναταξινόμησή του ποσού των λοιπών μη ταμειακών εσόδων της συγκριτικής χρήσης στην γραμμή απαιτήσεις από πελάτες. Το αποτέλεσμα των λειτουργικών δραστηριοτήτων παρέμεινε αμετάβλητο.

2.10 Μετοχικό κεφάλαιο

Οι κοινές μετοχές καταχωρούνται στα ίδια κεφάλαια.

Η Διοίκηση της μητρικής εταιρείας του Ομίλου Eurobank (Τράπεζα Eurobank A.E.) ανταμείβει περιοδικά και κατά βούληση τους υπαλλήλους των εταιρειών του Ομίλου με δικαιώματα προαίρεσης αγοράς μετοχών, λαμβάνοντας υπόψη το υφιστάμενο νομικό πλαίσιο.

Τα δικαιώματα προαίρεσης που χορηγούνται από την Τράπεζα Eurobank A.E. σε στελέχη της Εταιρείας, αντιμετωπίζονται ως κεφαλαιακή ενίσχυση από την μητρική προς την Εταιρεία, με αντίστοιχη κίνηση στην καθαρή θέση. Η εύλογη αξία των δικαιωμάτων προαίρεσης αγοράς μετοχών, αναγνωρίζεται από την εταιρεία ως έξοδο προσωπικού κατά την περίοδο κατοχύρωσης αυτών.

2.11 Αναβαλλόμενη φορολογία

Η αναβαλλόμενη φορολογία υπολογίζεται με βάση τη μέθοδο της πλήρους υποχρέωσης (liability method) για όλες τις προσωρινές διαφορές που προκύπτουν μεταξύ της φορολογικής βάσης των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού και των αντίστοιχων λογιστικών αξιών τους, όπως εμφανίζονται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις, χρησιμοποιώντας τους αναμενόμενους μελλοντικούς φορολογικούς συντελεστές.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται στην έκταση που είναι πιθανόν ότι θα υπάρχουν μελλοντικά φορολογητέα κέρδη, έναντι των οποίων οι προσωρινές διαφορές μπορούν να χρησιμοποιηθούν.

Ο φόρος εισοδήματος επί των κερδών, υπολογίζεται με βάση τη φορολογική νομοθεσία που έχει θεσπιστεί στη χώρα όπου διεξάγονται οι εργασίες της Εταιρείας και αναγνωρίζεται ως έξοδο την περίοδο κατά την οποία προκύπτουν τα κέρδη.

Στο κονδύλι τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις της κατάστασης χρηματοοικονομικής θέσης, απεικονίζεται ο τρέχων φόρος εισοδήματος της χρήσης μείον την προκαταβολή φόρου. Οι καταβλητέες δόσεις του φόρου εισοδήματος προηγούμενων χρήσεων, απεικονίζονται στο κονδύλι λοιποί φόροι και υποχρεώσεις.

2.12 Παροχές στο προσωπικό μετά την έξοδο από την υπηρεσία

α) Συνταξιοδοτικές υποχρεώσεις

Οι παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία περιλαμβάνουν τόσο προγράμματα καθορισμένων εισφορών όσο και προγράμματα καθορισμένων παροχών. Το δεδουλευμένο κόστος των προγραμμάτων καθορισμένων εισφορών καταχωρείται ως έξοδο στην περίοδο που αφορά.

Η υποχρέωση που καταχωρείται στον Ισολογισμό για τα προγράμματα καθορισμένων παροχών είναι η παρούσα αξία της δέσμευσης για την καθορισμένη παροχή μείον την εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων του προγράμματος. Η δέσμευση της καθορισμένης παροχής υπολογίζεται ετησίως από ανεξάρτητο αναλογιστή με τη χρήση της μεθόδου της προβεβλημένης πιστωτικής μονάδας (projected Unit credit method). Για την προεξόφληση χρησιμοποιείται το επιτόκιο των μακροπροθέσμων ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου.

Σύμφωνα με το ελληνικό εργατικό δίκαιο, όταν οι υπάλληλοι παραμένουν στην υπηρεσία μέχρι τη συνήθη ηλικία συνταξιοδότησης, δικαιούνται εφάπαξ αποζημίωσης η οποία υπολογίζεται με βάση τα χρόνια υπηρεσίας τους και τις απολαβές τους κατά την ημερομηνία συνταξιοδότησης. Έχει σχηματιστεί πρόβλεψη για την αναλογιστική αξία της εφάπαξ αποζημίωσης, χρησιμοποιώντας τη μέθοδο της προβλεπόμενης πιστωτικής μονάδας. Σύμφωνα με τη μέθοδο αυτή, το κόστος για αποζημιώσεις αποχώρησης αναγνωρίζεται στο λογαριασμό αποτελεσμάτων κατά τη διάρκεια των χρόνων υπηρεσίας των υπαλλήλων, σύμφωνα με αναλογιστικές αποτιμήσεις που πραγματοποιούνται κάθε χρόνο. Η υποχρέωση της αποζημίωσης αποχώρησης υπολογίζεται ως η παρούσα αξία των αναμενόμενων μελλοντικών ταμειακών εκροών, χρησιμοποιώντας επιτόκια κρατικών ομολόγων, με όρους λήξης που προσεγγίζουν τους όρους της σχετικής υποχρέωσης. Σε χώρες που δεν υπάρχει ευρεία αγορά για τέτοιου είδους ομόλογα, χρησιμοποιούνται τα επιτόκια κρατικών ομολόγων στο τέλος της χρήσης που χρησιμοποιούνται. Το νόμισμα και η λήξη των χρησιμοποιούμενων ομολόγων είναι σύμφωνα με το νόμισμα και την εκτιμώμενη διάρκεια των συνταξιοδοτικών υποχρεώσεων. Αναλογιστικά κέρδη ή ζημιές που προκύπτουν από τον υπολογισμό της αποζημίωσης αποχώρησης για την Εταιρεία αναγνωρίζονται απευθείας στα Λοιπά Συνολικά Εισοδήματα τη χρήση που πραγματοποιούνται και δεν μεταφέρονται στο λογαριασμό αποτελεσμάτων χρήσης σε μεταγενέστερες περιόδους.

Το κόστος τρέχουσας υπηρεσίας και η δαπάνη τόκου αναγνωρίζονται απευθείας στα αποτελέσματα.

β) Προγράμματα για συμμετοχή στα κέρδη και επιδόματα

Η Διοίκηση της Εταιρείας περιοδικά ανταμοίβει με μετρητά (bonus) κατά βούληση στελέχη με υψηλή απόδοση. Παροχές σε μετρητά (bonus) μέσω της μισθοδοσίας αναγνωρίζονται ως δουλευμένα έξοδα προσωπικού. Η διανομή κερδών στο προσωπικό της εταιρείας, αναγνωρίζεται ως έξοδο προσωπικού στη χρήση που εγκρίνεται από τους Μετόχους της Εταιρείας.

2.13 Προβλέψεις

Οι προβλέψεις αναγνωρίζονται όταν η Εταιρεία έχει μια υπάρχουσα νομική ή τεκμαιρόμενη υποχρέωση ως αποτέλεσμα γεγονότων του παρελθόντος και είναι πιθανό να απαιτηθεί εκροή πόρων για διακανονισμό της υποχρέωσης, το ποσό της οποίας μπορεί να εκτιμηθεί με αξιοπιστία.

2.14 Αναγνώριση εσόδων

Η αναγνώριση των εσόδων γίνεται ως εξής :

α) Αμοιβές και προμήθειες

Οι αμοιβές και προμήθειες αναγνωρίζονται την περίοδο που παρέχονται οι υπηρεσίες, με βάση το στάδιο ολοκλήρωσης της παρεχόμενης υπηρεσίας σε σχέση με το σύνολο των παρεχόμενων υπηρεσιών.

Τα έσοδα από αμοιβές και προμήθειες περιλαμβάνουν αμοιβές διαχείρισης αμοιβαίων κεφαλαίων, αμοιβές διαχείρισης επενδύσεων συλλογικών χαρτοφυλακίων εξωτερικού, αμοιβές διαχείρισης και υπεραπόδοσης χαρτοφυλακίων επενδύσεων, αμοιβές από συμβάσεις παροχής επενδυτικών συμβουλών και προμήθειες διάθεσης και εξαγοράς μεριδίων αμοιβαίων κεφαλαίων.

Η αμοιβή υπεραπόδοσης αναγνωρίζεται με βάση τους συμβατικούς όρους.

β) Έσοδα από τόκους

Τα έσοδα από τόκους αναγνωρίζονται βάσει χρονικής αναλογίας και με τη χρήση του πραγματικού επιτοκίου. Όταν υπάρχει απομείωση των απαιτήσεων, η λογιστική αξία αυτών μειώνεται στο ανακτήσιμο ποσό τους το οποίο είναι η παρούσα αξία των αναμενόμενων μελλοντικών ταμειακών ροών προ-εξοφλούμενων με το αρχικό πραγματικό επιτόκιο. Στη συνέχεια λογίζονται τόκοι με το ίδιο επιτόκιο επί της απομειωμένης (νέας λογιστικής) αξίας.

2.15 Μισθωμένα πάγια

Μισθώσεις όπου ουσιαστικά οι κίνδυνοι και ανταμοιβές της ιδιοκτησίας διατηρούνται από τον εκμισθωτή ταξινομούνται ως λειτουργικές μισθώσεις. Οι πληρωμές που γίνονται για λειτουργικές μισθώσεις (καθαρές από τυχόν κίνητρα που προσφέρθηκαν από τον εκμισθωτή) αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσης αναλογικά κατά τη διάρκεια της μίσθωσης ως αποσβέσεις και τόκους λειτουργικής μίσθωσης.

Οι μισθώσεις διαχωρίζονται με βάση το κατά πόσο η χρήση ενός καθορισμένου περιουσιακού στοιχείου ελέγχεται από τον πελάτη. Θεωρείται ότι υφίσταται έλεγχος όταν ο πελάτης έχει:

- Το δικαίωμα να αποκτήσει ουσιαστικά όλα τα οικονομικά οφέλη από τη χρήση του καθορισμένου περιουσιακού στοιχείου, και
- Το δικαίωμα να κατευθύνει τη χρήση του καθορισμένου περιουσιακού στοιχείου

Η Εταιρεία αναγνωρίζει «δικαίωμα χρήσης μισθωμένου στοιχείου ενεργητικού» ('right of use asset') και «υποχρέωσης από μισθώσεις» ('lease liability'), κατά την έναρξη της μίσθωσης, σε περίπτωση που υπάρχει σύμβαση ή μέρος σύμβασης που αποδίδει στον μισθωτή το δικαίωμα χρήσης ενός περιουσιακού στοιχείου για μία χρονική περίοδο έναντι τιμήματος.

Το δικαίωμα χρήσης μισθωμένου στοιχείου ενεργητικού, αρχικά επιμετράται στο κόστος, το οποίο αποτελείται από το ποσό της υποχρέωσης από μισθώσεις, πλέον τα μισθώματα που καταβλήθηκαν στον εκμισθωτή κατά ή πριν την ημερομηνία έναρξης της μίσθωσης αφαιρουμένων τυχόν κινήτρων προς τον μισθωτή που εισπράχθηκαν, την αρχική εκτίμηση για κόστος αποκατάστασης και αρχικό άμεσο κόστος που πραγματοποιήθηκε από τον μισθωτή, και εν συνεχεία επιμετράται στο κόστος, μείον σωρευμένες αποσβέσεις και απομείωση. Η υποχρέωση από μισθώσεις, αρχικά αναγνωρίζεται στην

παρούσα αξία των μισθωμάτων κατά την διάρκεια της περιόδου μίσθωσης που ακόμη δεν έχουν καταβληθεί.

Η αναγνώριση των στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων από τους μισθωτές, όπως περιγράφεται ανωτέρω, δεν απαιτείται για ορισμένες βραχυπρόθεσμης διάρκειας μισθώσεις και μισθώσεις στοιχείων ενεργητικού χαμηλής αξίας.

2.16 Διανομή μερισμάτων

Η διανομή μερίσματος αναγνωρίζεται αφαιρετικά στα ίδια κεφάλαια της Εταιρείας, όταν εγκριθεί από τους Μετόχους της Εταιρείας.

3 Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου

3.1 Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου

Η διαχείριση των κινδύνων γίνεται από τη Διοίκηση της Εταιρείας, στηριζόμενη σε στοιχεία της Διεύθυνσης Διαχείρισης Κινδύνων και Κανονιστικής Συμμόρφωσης της Εταιρείας. Η διαχείριση κινδύνων εστιάζεται κυρίως στην αναγνώριση και εκτίμηση των χρηματοοικονομικών κινδύνων όπως ο συναλλαγματικός κίνδυνος, ο κίνδυνος επιτοκίου, ο πιστωτικός κίνδυνος, τη χρήση παραγώγων και μη-παραγώγων χρηματοοικονομικών στοιχείων και την πολιτική επένδυσης πλεονάζουσας ρευστότητας.

α) Κίνδυνος αγοράς

(i) Συναλλαγματικός κίνδυνος. Η Εταιρεία λειτουργεί σε ένα και μόνο οικονομικό περιβάλλον (Ελλάδα) και δεν είναι εκτεθειμένη σε κινδύνους από ξένο νόμισμα λόγω της περιορισμένης αξίας των συναλλαγών σε ξένο νόμισμα.

(ii) Κίνδυνος τιμών. Η Εταιρεία δε διαθέτει επενδύσεις σε μετοχές εισηγμένες σε χρηματιστήρια. Η Εταιρεία έχει στο χαρτοφυλάκιο επενδύσεων της αμοιβαία κεφάλαια. Ο κίνδυνος τιμών του χαρτοφυλακίου υπολογίζεται βάσει της μεθοδολογίας Value at Risk μέσω της εφαρμογής Risk Manager της Risk Metrics. Η μέγιστη δυνητική ζημία υπολογίζεται για ορίζοντα 10 εργάσιμων ημερών βάσει ιστορικών στοιχείων ενός έτους με διάστημα εμπιστοσύνης 99%. Η επίδραση στα ίδια κεφάλαια της Εταιρείας για το χαρτοφυλάκιο της 31ης Δεκεμβρίου 2025 υπολογίζεται σε € 115.640 ενώ για το χαρτοφυλάκιο της 31ης Δεκεμβρίου 2024 υπολογίζεται σε € 190.844.

(iii) Κίνδυνος επιτοκίου. Ο κίνδυνος επιτοκίου σε ταμειακές ροές, είναι ο κίνδυνος οι μελλοντικές ροές μετρητών ενός χρηματοοικονομικού μέσου να διακυμανθούν λόγω των αλλαγών στα επιτόκια της αγοράς. Ο κίνδυνος επιτοκίου εύλογης αξίας είναι ο κίνδυνος η αξία του χρηματοοικονομικού μέσου να διακυμανθεί λόγω των αλλαγών στα επιτόκια της αγοράς. Η Εταιρεία δεν εκτίθεται σημαντικά στις διακυμάνσεις επιτοκίων που επικρατούν στην αγορά και τα οποία επηρεάζουν τη χρηματοοικονομική της θέση και τις ταμειακές ροές, διότι ο κίνδυνος είναι περιορισμένος στις καταθέσεις και στις επενδύσεις προσυμφωνημένης απόδοσης μέγιστης διάρκειας μέχρι ενός μηνός.

β) Πιστωτικός κίνδυνος

Η Εταιρεία έχει σημαντική συγκέντρωση πιστωτικού κινδύνου αναφορικά με ορισμένα αμοιβαία κεφάλαια υπό διαχείριση. Ωστόσο, δεν αναμένονται ζημιές, αφού οι προμήθειες που λαμβάνει η Εταιρεία από τα αμοιβαία κεφάλαια εξοφλούνται σε μηνιαία βάση ενώ οι ταμειακές συναλλαγές είναι με τη μητρική εταιρεία.

γ) Κίνδυνος ρευστότητας

Ο παρακάτω πίνακας αναλύει τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και παθητικού της Εταιρείας σε κατηγορίες με βάση την εναπομένουσα περίοδο μέχρι τη λήξη τους κατά την ημερομηνία Ισολογισμού:

	2025 €			
	Έως 3 μήνες	3-12 μήνες	Άνω του 1 έτους	Σύνολο
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ				
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις (συμπεριλαμβάνονται και οι "Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις")	7.554.660	-	275.958	7.830.618
Χαρτοφυλάκιο Επενδυτικών Τίτλων	-	37.701.044	-	37.701.044
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	10.831.394	-	-	10.831.394
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ				
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	4.533.995	76.129	-	4.610.125
Λοιποί φόροι και υποχρεώσεις	1.310.581	-	-	1.310.581
Υποχρεώσεις από μισθώσεις	-	262.662	481.512	744.174
	2024 €			
	Έως 3 μήνες	3-12 μήνες	Άνω του 1 έτους	Σύνολο
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ				
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις (συμπεριλαμβάνονται και οι "Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις")	5.385.287	-	1.453.148	6.838.435
Χαρτοφυλάκιο Επενδυτικών Τίτλων	-	38.721.623	-	38.721.623
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	2.080.353	-	-	2.080.353
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ				
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	5.126.793	120.556	-	5.247.349
Λοιποί φόροι και υποχρεώσεις	845.184	-	-	845.184
Υποχρεώσεις από μισθώσεις	-	232.455	594.979	827.434

3.2 Προσδιορισμός εύλογων αξιών

Η ονομαστική αξία μείον προβλέψεις για επισφάλειες των εμπορικών απαιτήσεων εκτιμάται ότι προσεγγίζει την πραγματική τους αξία. Όλα τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που αποτιμώνται στην εύλογη αξία κατηγοριοποιούνται στο τέλος κάθε χρήσης σε ένα από τα τρία επίπεδα ιεραρχίας εύλογης αξίας ανάλογα με το αν η αποτίμησή τους βασίζεται σε παρατηρήσιμα ή μη παρατηρήσιμα δεδομένα της αγοράς.

i) Επίπεδο 1 - Χρηματιστηριακές τιμές σε ενεργές αγορές για χρηματοοικονομικά στοιχεία με ίδια χαρακτηριστικά. Οι τιμές αυτές πρέπει να είναι άμεσα και σε τακτά χρονικά διαστήματα διαθέσιμες από κάποιο χρηματιστήριο ή ενεργό δείκτη/αγορά και να αντιπροσωπεύουν πραγματικές και συχνές συναλλαγές σε καθαρά εμπορική βάση. Αυτό το επίπεδο περιλαμβάνει εισηγμένες μετοχές, χρεωστικούς τίτλους και διαπραγματεύσιμα παράγωγα.

Το σύνολο του χαρτοφυλακίου επενδυτικών τίτλων για τη χρήση 2025 και 2024 ποσού € 37.701.044 και € 38.721.623 αντίστοιχα, η Εταιρεία τα κατηγοριοποιεί στο επίπεδο 1.

ii) Επίπεδο 2 - Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα χρησιμοποιώντας μεθόδους αποτίμησης που όλα τα σημαντικότερα δεδομένα προέρχονται από παρατηρήσιμες τιμές. Αυτό το επίπεδο περιλαμβάνει εξωχρηματιστηριακά παράγωγα και σύνθετα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και παθητικού.

Για τις χρήσεις 2025-2024 η Εταιρεία δε διαθέτει τέτοια χρηματοοικονομικά στοιχεία.

iii) Επίπεδο 3 - Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα χρησιμοποιώντας μεθόδους αποτίμησης με σημαντικά δεδομένα προερχόμενα από μη παρατηρήσιμες τιμές.

Για τις χρήσεις 2025-2024 η Εταιρεία διαθέτει τέτοια χρηματοοικονομικά στοιχεία.

Η Εταιρεία την 25/10/2023 απέκτησε μειοψηφικό ποσοστό συμμετοχής στη εταιρεία Mintus Group Limited (Mintus) η οποία δραστηριοποιείται στο χώρο της τεχνολογίας και έχει έδρα το Ηνωμένο Βασίλειο.

Σήμερα, η εταιρεία Mintus Group Limited (Mintus) αντιμετωπίζει σοβαρά και άμεσα οικονομικά προβλήματα τα οποία επηρεάζουν ουσιαστικά την αξία της συμμετοχής των μετόχων της και κατά δήλωση της Διοίκησής της η πιθανότητα οποιασδήποτε απόδοσης προς τους μετόχους είναι χαμηλή έως μηδενική.

Υπό το πρίσμα των ανωτέρω, η Εταιρεία προέβη κατά την 31/12/2025 σε αναπροσαρμογή της εύλογης αξίας της ανωτέρω συμμετοχής, με την επιπλέον υποτίμηση του συνόλου της εύλογης αξίας και την διαμόρφωση της αξίας κτήσης σε ποσό € 0,01, αντανakλώντας τον αυξημένο κίνδυνο απώλειας της επένδυσης και την εξαιρετικά περιορισμένη πιθανότητα μελλοντικής ανάκτησης αξίας.

Τυχόν ποσά που ενδέχεται να ανακτηθούν στο μέλλον, αποκλειστικά ως αποτέλεσμα της διαδικασίας liquidation, θα αναγνωριστούν κατά τον χρόνο είσπραξής τους.

3.3 Κεφαλαιακή επάρκεια

Οι αρχικοί στόχοι της διαχείρισης του κεφαλαίου είναι να εξασφαλιστεί ότι η Εταιρεία διατηρεί ικανοποιητική κεφαλαιακή επάρκεια, προκειμένου να υποστηριχθούν οι εργασίες της και να μεγιστοποιηθεί το όφελος των Μετόχων. Με βάση και την νέα νομοθεσία (άρθρο 113 του Ν. 4920/2022) παύει η υποχρέωση της Εταιρείας να παρέχει στοιχεία Επάρκειας Ιδίων Κεφαλαίων σύμφωνα με τα οριζόμενα στις Αποφάσεις 1-9/459/27.12.2007 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Η Εταιρεία οφείλει να υποβάλλει κάθε εξάμηνο μαζί με τις Οικονομικές Καταστάσεις και τα πάγια έξοδα της που υπολογίζονται με βάση το άρθρο 13 του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2033, ώστε να επιβεβαιώνεται ότι τα Ίδια Κεφάλαιά της ισούνται τουλάχιστον με το 25% των πάγιων εξόδων του προηγούμενου έτους.

Η Εταιρεία διατηρεί την κατωτέρω επάρκεια σε κεφάλαια :

Ίδια Κεφάλαια κατά την 31η Δεκεμβρίου 2025	49.370.550
Απαίτηση παγίων εξόδων προηγούμενου έτους (25% των συνολικών δαπανών)	1.906.233
Επάρκεια κεφαλαίων της Εταιρείας	47.464.317

Η Εταιρεία διαχειρίζεται την κεφαλαιακή δομή της και διενεργεί προσαρμογές ανάλογα με τις οικονομικές συνθήκες και τα χαρακτηριστικά κινδύνου των δραστηριοτήτων της. Η Εταιρεία μπορεί να προσαρμόσει την κεφαλαιακή δομή της με την αναπροσαρμογή του ποσού διανομής μερισμάτων προς τους Μετόχους, με την επιστροφή κεφαλαίου στους Μετόχους ή με την έκδοση κεφαλαιακών τίτλων.

4 Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις της Διοίκησης

Οι εκτιμήσεις και οι κρίσεις της Διοίκησης της Εταιρείας επανεξετάζονται διαρκώς και βασίζονται σε ιστορικά δεδομένα και προσδοκίες για μελλοντικά γεγονότα, που κρίνονται εύλογες σύμφωνα με τα ισχύοντα.

Η Εταιρεία προβαίνει σε εκτιμήσεις και παραδοχές σχετικά με την εξέλιξη των μελλοντικών γεγονότων. Οι εκτιμήσεις και παραδοχές που ενέχουν σημαντικό κίνδυνο να προκαλέσουν ουσιώδεις

προσαρμογές στις λογιστικές αξίες των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων στους επόμενους 12 μήνες έχουν ως εξής:

α) Φόρος εισοδήματος

Η Διοίκηση της Εταιρείας κάνει εκτιμήσεις για τον προσδιορισμό της πρόβλεψης φόρου εισοδήματος. Υπάρχουν πολλές συναλλαγές και υπολογισμοί κατά τη διάρκεια της κανονικής ροής των εργασιών, για τους οποίους ο τελικός προσδιορισμός φόρου είναι αβέβαιος. Η Εταιρεία αναγνωρίζει υποχρεώσεις για αναμενόμενα φορολογικά ελεγκτικά θέματα, βάση εκτιμήσεων κατά πόσο θα προκύψουν επιπρόσθετοι φόροι. Όπου το τελικό φορολογικό αποτέλεσμα αυτών των υποθέσεων διαφέρει από τα ποσά που αναγνωρίστηκαν αρχικά, οι διαφορές θα επηρεάσουν τις φορολογικές υποχρεώσεις, την περίοδο κατά την οποία γίνεται αυτός ο προσδιορισμός.

β) Επίδικες υποθέσεις

Η Διοίκηση της Εταιρείας σε συνεργασία με τις νομικές υπηρεσίες του Ομίλου και την συνδρομή τρίτων εξωτερικών νομικών συμβούλων, ενημερώνεται διαρκώς για την εξέλιξη των δικαστικών υποθέσεων που την αφορούν και προβαίνει σε τακτικά χρονικά διαστήματα σε αναθεώρηση των ήδη σχηματισθεισών προβλέψεων. Οι προβλέψεις αυτές καταχωρούνται κάθε φορά με τη σύμφωνη γνώμη των νομικών της συμβούλων και βασίζονται σε εκτιμήσεις αναφορικά με μελλοντικές υποχρεώσεις της, βλέπε σημείωση 20.

γ) Συμμετοχή σε λοιπές επιχειρήσεις

Όπως αναφέρεται εκτενώς στην σημείωση 3.2 η εταιρεία βασιζόμενοι στις προθέσεις των μετόχων της εταιρείας MINTUS, προέβη σε αναπροσαρμογή της εύλογης αξίας σε €0,01.

5 Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες

	2025 €	2024 €
Αμοιβές διαχείρισης αμοιβαίων κεφαλαίων	19.572.452	19.307.154
Προμήθειες διάθεσης μεριδίων αμοιβαίων κεφαλαίων	209.010	714.382
Προμήθειες εξαγοράς μεριδίων αμοιβαίων κεφαλαίων	594.112	518.758
Αμοιβές διαχείρισης επενδύσεων συλλογικών χαρτοφυλακίων εξωτερικού	10.662.635	7.009.396
Αμοιβές διαχείρισης και υπεραπόδοσης χαρτοφυλακίων επενδύσεων	8.066.890	5.464.861
Αμοιβές από συμβάσεις παροχής επενδυτικών συμβουλών	14.201	18.407
	39.119.299	33.032.958

Στο κονδύλι “Αμοιβές διαχείρισης και υπεραπόδοσης χαρτοφυλακίων επενδύσεων” για το 2025, περιλαμβάνεται και ποσό ύψους €2.257.091 που αφορά έσοδο της Εταιρείας από την αμοιβή υπεραπόδοσης των χαρτοφυλακίων επενδύσεων (2024: €1.046.367).

6 Καθαρά έσοδα από τόκους

	2025 €	2024 €
Έσοδα από προθεσμιακές καταθέσεις	49.108	58.522
Έσοδα από καταθέσεις όψεως	3.455	4.168
Λοιποί τόκοι	176	558
Έξοδα τόκων λειτουργικών μισθώσεων	(20.794)	(23.295)
	31.945	39.953

7 Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης

	2025 €	2024 €
Έσοδα παρεπομένων υπηρεσιών	217.200	234.865
	217.200	234.865

Τα έσοδα παρεπόμενων υπηρεσιών αφορούν σε αμοιβές για επενδυτικά προϊόντα, παροχή υπηρεσιών επενδυτικών συμβούλων, υπηρεσίες fund selection.

8 Αμοιβές και έξοδα προσωπικού

	2025 €	2024 €
Μισθοί, επιδόματα προσωπικού και έκτακτες αμοιβές	(2.705.133)	(3.033.176)
Κόστος συμφωνηθέντων αποχωρήσεων	-	(1.246.762)
Εισφορές κοινωνικής ασφάλισης	(600.843)	(565.052)
Λοιπές παροχές και πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία (σημ. 21)	(46.092)	(40.790)
Λοιπές δαπάνες προσωπικού	(164.480)	(278.030)
Κόστος παροχών σε συμμετοχικούς τίτλους	-	(189.162)
Αναστροφή πρόβλεψης αποχωρήσεων	395.449	-
	(3.121.098)	(5.352.973)

Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού την 31η Δεκεμβρίου 2025 ανέρχεται σε 40 άτομα (2024: 40 άτομα), ενώ ο μέσος αριθμός των εργαζομένων της Εταιρείας κατά τη διάρκεια της χρήσης ανήλθε σε 40 άτομα (2024: 45 άτομα).

Κατά την προηγούμενη χρήση και στα πλαίσια του Προγράμματος της Εθελουσίας Αποχώρησης προσωπικού που ανακοινώθηκε από τον Όμιλο το 2024, το κονδύλι "Κόστος συμφωνηθέντων αποχωρήσεων" για την συγκριτική χρήση της 31 Δεκεμβρίου 2024 επιβαρύνθηκε κατά το ποσό των €1.246.762, που αφορά τη πρόβλεψη αποζημίωσης των στελεχών που συμμετείχαν στο πρόγραμμα εθελουσίας εξόδου το οποίο ανακοινώθηκε μέσα στην περίοδο.

Κατά την τρέχουσα χρήση η εταιρεία κατέβαλλε μέρος του ποσού €1.246.762 που είχε επιβαρύνει ως πρόβλεψη τα έξοδα της προηγούμενης χρήσης 2024, μέσα από την μισθοδοσία της ως όφειλε από την νομοθεσία.

Σύμφωνα με το πενταετές πρόγραμμα διάθεσης μετοχών το οποίο εγκρίθηκε από την Ετήσια Γενική Συνέλευση των μετόχων της Eurobank Ergasias Υπηρεσιών και Συμμετοχών Α.Ε. το 2020, έχουν χορηγηθεί σε βασικά στελέχη της Εταιρείας δικαιώματα προαίρεσης για την απόκτηση μετοχών με τιμή εξάσκησης € 0,23. Τα δικαιώματα προαίρεσης είναι εξασκήσιμα τμηματικά, σε ετήσια βάση κατά την περίοδο από το 2022 μέχρι το 2030 και το υπόλοιπο προς εξάσκηση κατά την 31/12/2025 ανέρχεται σε 217.643.

Η εύλογη αξία των δικαιωμάτων προαίρεσης κατά την ημερομηνία παραχώρησης αναγνωρίζεται σταδιακά από την Εταιρεία ως έξοδο με αντίστοιχη αύξηση της καθαρής θέσης κατά την περίοδο κατοχύρωσης. Το συνολικό ποσό του σχετικού εξόδου που αναγνωρίστηκε στις αμοιβές και έξοδα προσωπικού το 2024 περιλαμβάνεται στο κονδύλι "Κόστος Παροχών σε συμμετοχικούς τίτλους".

9 Έξοδα από αμοιβές και προμήθειες

	2025 €	2024 €
Αμοιβές Τράπεζας Eurobank A.E.	(8.536.221)	(8.940.745)
Αμοιβές Interamerican Ελληνική Ασφαλιστική Εταιρεία Ζωής Α.Ε.	(2.972.215)	(2.831.980)
Αμοιβές Eurolife FFH A.E.A.Z.	(831.098)	(889.964)
Eurobank Cyprus LTD	(65.013)	(71.548)
	(12.404.547)	(12.734.238)

Στο κονδύλι Αμοιβές Τράπεζας Eurobank A.E. περιλαμβάνεται πέραν της αμοιβής αντιπροσώπευσης και διαμεσολάβησης στη διάθεση μεριδίων αμοιβαίων κεφαλαίων και το έξοδο της ανάθεσης των υπηρεσιών διοίκησης ιδιωτικών χαρτοφυλακίων ύψους €96.219 (2024: €50.706).

10 Λοιπά λειτουργικά έξοδα

	2025 €	2024 €
Έξοδα πληροφοριακών συστημάτων και τηλεπικοινωνιών	(1.251.830)	(1.091.738)
Διάφορα έξοδα	(531.573)	(497.026)
Έξοδα ανάθεσης υπηρεσιών σε τρίτους	(456.188)	(448.073)
Έξοδα λειτουργικών μισθώσεων	(29.916)	(25.038)
Εισφορές σε επαγγελματικές οργανώσεις και αμοιβές ελεγκτών	(177.460)	(171.338)
Έξοδα προβολής και διαφήμισης	(75.597)	(105.486)
	(2.522.564)	(2.338.701)

Στο κονδύλι "Έξοδα ανάθεσης υπηρεσιών σε τρίτους" περιλαμβάνονται το έξοδο της ανάθεσης των υπηρεσιών λειτουργίας και υποστήριξης των πληροφοριακών συστημάτων της Εταιρείας στην Τράπεζα, το οποίο αντιστοιχεί σε ποσό ύψους €282.213 (2024: €280.525) και το έξοδο της ανάθεσης των υπηρεσιών λογιστικής και φορολογικής υποστήριξης της Εταιρείας στην εταιρεία "Business Exchanges S.A." το οποίο αντιστοιχεί σε ποσό ύψους €173.975 (2024: €167.548).

Στο κονδύλι διάφορα έξοδα περιλαμβάνεται κατά κύριο λόγο δαπάνες για αμοιβές συμβουλευτικών υπηρεσιών, έξοδα ηλεκτροδότησης και έξοδα μετακίνησης ταξιδιών.

11 Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων

	2025 €	2024 €
Τόκοι ομολόγων	-	59.092
Κέρδη/Ζημιές από πώληση συμμετοχών	-	(855)
Κέρδη/Ζημιές από εξαγορές μεριδίων αμοιβαίων κεφαλαίων	940	154.571
Αποτίμηση χαρτοφυλακίου επενδυτικών τίτλων στην κατάσταση αποτελεσμάτων	978.481	1.675.749
	979.421	1.888.557

12 Φόρος εισοδήματος

Ο Ελληνικός συντελεστής φορολογίας για το 2025 και 2024 ανέρχεται σε 22%. Η συμφωνία του φόρου εισοδήματος επί των κερδών προ φόρων της Εταιρείας με βάση του ισχύοντες συντελεστές και του εξόδου από φόρους έχει ως εξής:

	2025 €	2024 €
Φόρος εισοδήματος χρήσης	(4.566.570)	(3.148.431)
Αναβαλλόμενη φορολογία	(118.767)	268.246
Φόροι προηγούμενης χρήσης	1.423	2.793
Σύνολο εξόδου από φόρους	(4.683.915)	(2.877.392)

Πραγματικός φορολογικός συντελεστής

	2025 €	2024 €
Κέρδη /(Ζημίες) προ φόρων	21.892.049	14.374.805
Φόρος υπολογιζόμενος με τον ισχύοντα φορολογικό συντελεστή	(4.816.251)	(3.162.457)
Φορολογική επίδραση :		
- φόροι προηγούμενης χρήσης	1.423	2.793
- μη εκπιπόμενες φορολογικές δαπάνες	(155.060)	226.691
- έσοδα μη φορολογητέα	39.064	219.010
- λοιπές προσωρινές προσαρμογές	246.909	(163.429)
Σύνολο εξόδου από φόρους	(4.683.915)	(2.877.392)

13 Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις

Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος υπολογίζεται για προσωρινές διαφορές με βάση τη μέθοδο της πλήρους υποχρέωσης (liability method) και με πραγματικό φορολογικό συντελεστή για το 2025, 22%.

	2025 €	2024 €
Υπόλοιπο 1ης Ιανουαρίου	452.324	196.918
χρήσεως	(118.767)	268.246
Πίστωση/ (Χρέωση) ιδίων κεφαλαίων	339.319	(12.840)
Υπόλοιπο 31ης Δεκεμβρίου	672.876	452.324

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις (υποχρεώσεις) προήλθαν από τα κάτωθι:

	2025 €	2024 €
Αύλα περιουσιακά στοιχεία	11.075	(597)
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	6.831	12.283
Λοιπές προσωρινές διαφορές	265.485	395.940
Προβλέψεις για αποζημίωση προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	51.094	44.699
Αναπροσαρμογή αξίας συμμετοχής εταιρείας MINTUS μέσω καθαρής θέσης	338.392	-
	672.876	452.324

Στις λοιπές προσωρινές διαφορές περιλαμβάνονται οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις από προβλέψεις επίδικων υποθέσεων.

14 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Για σκοπούς σύνταξης της κατάστασης ταμειακών ροών, ως ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα νοούνται τα ακόλουθα υπόλοιπα τα οποία έχουν λήξη μικρότερη των 90 ημερών και είναι άμεσα διαθέσιμα για την Εταιρεία. Δεν υπάρχουν ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα που να αφορούν σε πελάτες της Εταιρείας.

	2025 €	2024 €
Ταμείο	1.745	1.635
Καταθέσεις	1.831.704	2.078.778
Προθεσμιακές καταθέσεις	9.000.000	-
	10.833.449	2.080.413
Απομείωση απαιτήσεων από χρηματοπιστωτικά ιδρύματα λόγω υιοθέτησης ΔΠΧΑ 9	(2.055)	(60)
Σύνολο	10.831.394	2.080.353

Οι προθεσμιακές καταθέσεις κατά την 31.12.2025 ποσού €9.000.000 έχουν διάρκεια από 18.12.2025 έως 02.01.2026 με επιτόκιο 1,5%.

15 Χαρτοφυλάκιο επενδυτικών τίτλων

	2025 €	2024 €
Υπόλοιπο έναρξης χρήσης	38.721.623	43.427.568
Προσθήκες	-	17.025.000
Πωλήσεις	(1.999.061)	(23.148.599)
Προσαρμογή σε εύλογη αξία	978.481	1.675.749
Ομολογιακοί τόκοι δανείου	-	(258.095)
Υπόλοιπο τέλους χρήσης	37.701.044	38.721.623

Το κονδύλι αφορά μερίδια των παρακάτω αμοιβαίων κεφαλαίων, μετοχές εταιρείας μεταβλητού κεφαλαίου με έδρα το Λουξεμβούργο :

Περιγραφή	Τεμάκια 31.12.2025	Αξία κτήσης	Εύλογη Αξία 31.12.2025	Εύλογη Αξία 31.12.2024
EUROBANK I (LF) FOF -BALANCED BLEND	983	1.639	1.896	1.846
EUROBANK I (LF) FOF -EQUITY BLEND	1.000	1.832	3.040	2.951
EUROBANK I (LF) INCOME PLUS EURO FUND	3.441.456	5.801.966	6.850.563	6.619.985
EUROBANK I (LF) ABSOLUTE RETURN	1.796.789	2.574.081	2.879.535	2.744.955
EUROBANK I (LF) GREEK CORPORATE BOND FUND	162.163	2.706.896	3.218.523	3.116.003
ERB I GFXPHMATAGOPAZ KYMAINOMENHS KAO. AEIAS ENEPHTIKOY	6.457.512	20.506.063	22.164.117	23.713.665
ERB DIS GF TARGET MATURITY OMOLOGIAKO EOTEPKOY	30.000	300.000	332.871	332.706
EUROBANK GF TARGET MATURITY IV OMOLOGIAKO	30.000	300.000	344.748	337.389
EUROBANK GF TOP 30 SELECT SYNΘETO	30.000	300.000	367.629	319.485
EUROBANK DIS GF TARGET MATURITY V OMOLOGIAKO	30.000	300.000	310.890	313.500
EUROBANK DIS GF TARGET MATURITY VII OMOLOGIAKO	30.000	300.000	320.697	319.296
EUROBANK DIS GF TARGET MATURITY III OMOLOGIAKO	49.840	499.003	546.216	547.801
EUROBANK GF GLOBAL PROTECT 90 SYNΘETO	30.000	300.000	318.585	314.871
DIAS II REGIONAL EQUITIES SUB-FUND EUR	31	8.372	14.723	12.150
ERB_IP_CONSERVATIVE	1.236	5.000	5.118	4.996
ERB_IP_MODERATE	1.457	5.000	5.140	4.997
ERB_IP_FLEXIBLE	1.553	5.000	5.169	4.998
ERB_IP_GR_FLEXIBLE	6.922	5.000	6.389	5.027
ERB_IP_DYNAMIC	1.749	5.000	5.194	5.000
	33.924.852		37.701.044	38.721.623

Περιγραφή	Τεμάκια 31.12.2024	Αξία κτήσης	Εύλογη Αξία 31.12.2024	Εύλογη Αξία 31.12.2023
EUROBANK I (LF) FOF -BALANCED BLEND	983	1.639	1.846	1.667
EUROBANK I (LF) FOF -EQUITY BLEND	1.000	1.832	2.951	2.444
EUROBANK I (LF) INCOME PLUS EURO FUND	3.441.456	5.801.966	6.619.985	6.137.326
EUROBANK I (LF) ABSOLUTE RETURN	1.796.789	2.574.081	2.744.955	2.619.539
EUROBANK I (LF) GREEK CORPORATE BOND FUND	162.163	2.706.896	3.116.003	3.812.660
ERB I GFXPHMATAGOPAZ KYMAINOMENHS KAO. AEIAS ENEPHTIKOY	7.044.849	22.505.124	23.713.665	19.932.075
ERB DIS GF TARGET MATURITY OMOLOGIAKO EOTEPKOY	30.000	300.000	332.706	324.288
EUROBANK GF TARGET MATURITY IV OMOLOGIAKO	30.000	300.000	337.389	326.037
EUROBANK I (LF) GLOBAL BOND FUND	-	-	-	1.012.287
EUROBANK GF TOP 30 SELECT SYNΘETO	30.000	300.000	319.485	301.512
EUROBANK DIS GF TARGET MATURITY V OMOLOGIAKO	30.000	300.000	313.500	309.951
EUROBANK DIS GF TARGET MATURITY VII OMOLOGIAKO	30.000	300.000	319.296	300.432
EUROBANK DIS GF TARGET MATURITY III OMOLOGIAKO	49.840	499.003	547.801	534.738
EUROBANK GF GLOBAL PROTECT 90 SYNΘETO	30.000	300.000	314.871	309.534
DIAS II REGIONAL EQUITIES SUB-FUND EUR	31	8.372	12.150	10.716
ERB_IP_CONSERVATIVE	1.292	5.000	4.996	-
ERB_IP_MODERATE	1.150	5.000	4.997	-
ERB_IP_FLEXIBLE	1.300	5.000	4.998	-
ERB_IP_GR_FLEXIBLE	7.882	5.000	5.027	-
ERB_IP_DYNAMIC	1.471	5.000	5.000	-
Ομολογιακό δάνειο EUROBANK	-	-	-	7.234.268
Ομολογιακοί τόκοι δανείου	-	-	-	258.095
	35.923.913		38.721.623	43.427.568

16 Άυλα περιουσιακά στοιχεία

	2025 €	2024 €
Αξία κτήσης :		
Υπόλοιπο έναρξης χρήσης	3.674.175	3.474.385
Αγορές	47.570	199.790
Υπόλοιπο τέλους χρήσης	3.721.745	3.674.175
Σωρευμένες αποσβέσεις :		
Υπόλοιπο έναρξης χρήσης	3.042.169	2.929.407
Αποσβέσεις χρήσης	135.476	112.762
Υπόλοιπο τέλους χρήσης	3.177.645	3.042.169
Αναπόσβεστη αξία	544.100	632.006

17 Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία

	Βελτιώσεις σε ακίνητα τρίτων €	Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός €	Δικαιώματα από μισθώσεις ακινήτων	Δικαιώματα από μισθώσεις αυτοκινήτων	Σύνολο €
Αξία κτήσης :					
Υπόλοιπο 1ης Ιανουαρίου 2024	206.121	716.805	1.416.687	499.652	2.839.265
Προσθήκες	3.969	46.706	27.794	76.904	155.373
Πωλήσεις -Αποσύρσεις	(9.282)	(69.747)	-	(93.956)	(172.985)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2024	200.808	693.763	1.444.481	482.600	2.821.653
Σωρευμένες αποσβέσεις :					
Υπόλοιπο 1ης Ιανουαρίου 2024	(9.282)	(58.582)	-	(79.873)	(147.737)
Πωλήσεις -Αποσύρσεις	630	9.989	182.227	90.010	282.856
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2024	195.860	640.490	741.588	372.053	1.949.991
Αξία κτήσης :					
Υπόλοιπο 1ης Ιανουαρίου 2025	200.808	693.763	1.444.481	482.600	2.821.653
Προσθήκες	-	16.816	15.899	163.060	195.775
Πωλήσεις -Αποσύρσεις	-	-	-	(25.102)	(25.102)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2025	200.808	710.579	1.460.380	620.558	2.992.326
Σωρευμένες αποσβέσεις :					
Υπόλοιπο 1ης Ιανουαρίου 2025	195.860	640.490	741.588	372.053	1.949.991
Πωλήσεις -Αποσύρσεις	-	-	-	(16.376)	(16.376)
Αποσβέσεις χρήσης	1.322	11.635	188.763	70.411	272.131
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2025	197.182	652.125	930.351	426.088	2.205.747
Αναπόσβεστη αξία 31 Δεκεμβρίου 2025	3.626	58.454	530.029	194.470	786.579
Αναπόσβεστη αξία 31 Δεκεμβρίου 2024	4.948	53.273	702.893	110.547	871.662

18 Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις

	2025 €	2024 €
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	20.958	33.970
Συμμετοχή στο Συνεγγυτικό Κεφάλαιο	250.000	250.000
	270.958	283.970

Στο κονδύλι "Συμμετοχή στο Συνεγγυτικό κεφάλαιο" περιλαμβάνεται ποσό το οποίο αφορά καταβολή μετρητών για την κάλυψη της εισφοράς της Εταιρείας στο Συνεγγυτικό Κεφάλαιο Εξασφάλισης Επενδυτικών Υπηρεσιών σύμφωνα με τις διατάξεις της νομοθεσίας.

19 Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις

Τα υπόλοιπα των απαιτήσεων από πελάτες στις 31 Δεκεμβρίου 2025 αποτελούνται από απαιτήσεις από την παροχή επενδυτικών υπηρεσιών και την διαχείριση συλλογικών χαρτοφυλακίων.

	2025 €	2024 €
Πελάτες	7.222.681	4.901.339
Απομείωση απαιτήσεων από πελάτες και λοιπές απαιτήσεις λόγω υιοθέτησης ΔΠΧΑ 9	(875)	(875)
Έξοδα επομένων χρήσεων	327.029	246.790
Δεδουλευμένα έσοδα	4.950	237.157
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	5.000	5.000
	7.558.785	5.389.411

Η απαίτηση από συμβάσεις υπηρεσιών με την Τράπεζα Eurobank A.E.(Σημείωση 27) ανέρχεται σε 46,32% των συνολικών απαιτήσεων του κονδυλίου πελάτες του ανωτέρω πίνακα κατά τη 31 Δεκεμβρίου 2025 (σημείωση 27). Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2024 το αντίστοιχο ποσοστό ήταν 33,65%.

20 Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις

	2025 €	2024 €
Προμηθευτές	192.283	242.526
Υποχρεώσεις από αμοιβές και προμήθειες	3.133.745	3.180.911
Προεισηραχθέντα έσοδα και έξοδα πληρωτέα	1.204.353	1.704.368
Υποχρεώσεις από μισθώσεις	262.662	232.455
Λοιπές υποχρεώσεις	79.743	119.544
	4.872.787	5.479.805

Υποχρεώσεις από αμοιβές και προμήθειες

Τράπεζα Eurobank A.E.	2.108.584	2.219.103
Interamerican Ελληνική Ασφαλιστική Εταιρεία Ζωής Α.Ε.	778.409	700.443
Eurolife FFH A.E.A.Z	197.887	225.209
Eurobank Cyprus LTD	48.865	36.157
	3.133.745	3.180.911

Οι εύλογες αξίες των παραπάνω στοιχείων προσεγγίζουν τις λογιστικές αξίες των βιβλίων, καθώς η επίδραση που προέρχεται από την παρούσα αξία του χρήματος είναι ασήμαντη. Στο κονδύλι “Λοιπές υποχρεώσεις” περιλαμβάνεται ποσό €76.129 (2024: €120.556), το οποίο αφορά σχηματισμό πρόβλεψης για επίδικες υποθέσεις.

21 Πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία

Η πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού για την χρήση 2025 και 2024 παρουσιάζεται παρακάτω:

	2025 €	2024 €
Υπόλοιπο την 1η Ιανουαρίου	203.175	273.675
Παροχές που πληρώθηκαν από τον εργοδότη	(13.740)	-
Κόστος περικοπών/διακανονισμών/τερματισμού υπηρεσίας	12.224	(59.189)
(Πίστωση)/ Χρέωση στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης	33.868	40.790
Αναγνώριση αναλογιστικής ζημιάς / (κέρδος) στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος	(3.281)	(52.101)
Υπόλοιπο την 31η Δεκεμβρίου	232.246	203.175
Ποσά που καταχωρήθηκαν στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων	2025 €	2024 €
Κόστος τρέχουσας απασχόλησης	27.712	32.629
Δαπάνη τόκου	6.156	8.161
	33.868	40.790
Λοιπά Συνολικά Εισοδήματα	2025 €	2024 €
Ποσό που καταχωρείται στα Λοιπά Συνολικά Εισοδήματα	(3.281)	(52.101)
Αναλογιστικό (κέρδος)ζημιά στην υποχρέωση λόγω χρηματοοικονομικών παραδοχών	(12.067)	(17.213)
Αναλογιστικό (κέρδος)ζημιά στην υποχρέωση λόγω εμπειρίας	15.348	69.314
	3.281	52.101

Για το σχηματισμό της πρόβλεψης αποζημίωσης προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία χρησιμοποιήθηκαν οι εξής παραδοχές: α) επιτόκιο προεξόφλησης 3,43%, (2024: 3,03%) β) μελλοντικές αυξήσεις μισθών 2025: 4,5%, 2026: 5,00%, 2027+: 2,50%. γ) πληθωρισμός 2,00% και δ) μέση τιμή ετών μέχρι την συνταξιοδότηση: 6,19έτη.

Τα παραπάνω αποτελέσματα εξαρτώνται από τις υποθέσεις (οικονομικές και δημογραφικές) εκπόνησης της αναλογιστικής μελέτης. Έτσι, κατά την ημερομηνία αποτίμησης στις 31 Δεκεμβρίου 2025:

-Εάν είχαμε χρησιμοποιήσει επιτόκιο προεξόφλησης 0,5% μεγαλύτερο τότε η συνολική υποχρέωση θα ήταν μικρότερη κατά 2,9% περίπου.

-Εάν είχαμε χρησιμοποιήσει επιτόκιο προεξόφλησης 0,5% μικρότερο τότε η συνολική υποχρέωση θα ήταν μεγαλύτερη κατά 3,1% περίπου.

-Εάν είχαμε χρησιμοποιήσει αναμενόμενη αύξηση μισθών μικρότερη κατά 0,5% η συνολική υποχρέωση θα ήταν μικρότερη κατά 2,9% περίπου.

-Εάν είχαμε χρησιμοποιήσει αναμενόμενη αύξηση μισθών μεγαλύτερη κατά 0,5% η συνολική υποχρέωση θα ήταν μεγαλύτερη κατά 3,0% περίπου.

-Εάν είχαμε χρησιμοποιήσει μηδενικό ρυθμό οικειοθελών αποχωρήσεων, η συνολική υποχρέωση δεν θα είχε κάποια μεταβολή.

22 Λοιποί φόροι και υποχρεώσεις

	2025 €	2024 €
Ασφαλιστικά ταμεία	155.336	134.948
ΦΠΑ	54.720	18.821
ΦΜΥ	114.008	125.382
Φόρος εισοδήματος προηγούμενης χρήσης	984.415	563.014
Λοιποί φόροι	2.102	3.018
	1.310.581	845.184

23 Μετοχικό κεφάλαιο

Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας στις 31 Δεκεμβρίου 2025 ανέρχεται στα €18.406.675 διαιρούμενο σε 1.627.469 μετοχές ονομαστικής αξίας 11,31€ η κάθε μία χωρίς καμία μεταβολή από το 2024.

24 Αποθεματικά

	Τακτικό αποθεματικό €	Αποθεματικά από έσοδα φορολογημένα κατ' ειδικό τρόπο €	Λοιπά αποθεματικά €	Σύνολο €
Υπόλοιπο 1ης Ιανουαρίου 2024	3.830.469	19.248,57	1.491.181	5.340.899
Αναλογιστικά κέρδη/(ζημίες)	-	-	45.524	45.524
Τακτικό αποθεματικό	574.871	-	-	574.871
Αποθεματικό αναπροσαρμογής εύλογης αξίας μετοχών	-	-	(377.862)	(377.862)
Αποθεματικά από κέρδη Α/Κ	-	-	837.283	837.283
Υπόλοιπο 31ης Δεκεμβρίου 2024	4.405.340	19.249	1.996.126	6.420.714
Υπόλοιπο 1ης Ιανουαρίου 2025	4.405.340	19.249	1.996.126	6.420.714
Αναλογιστικά κέρδη/(ζημίες)	-	-	(3.288)	(3.288)
Τακτικό αποθεματικό	860.407	-	-	860.407
Αποθεματικό αναπροσαρμογής εύλογης αξίας μετοχών	-	-	(821.890)	(821.890)
Αποθεματικά από κέρδη Α/Κ	-	-	103.295	103.295
Υπόλοιπο 31ης Δεκεμβρίου 2025	5.265.747	19.249	1.274.243	6.559.238

Το Τακτικό Αποθεματικό σχηματίζεται σύμφωνα με τις διατάξεις της Ελληνικής Νομοθεσίας (άρθρο 150 Ν.4548/2018) κατά την οποία ποσό τουλάχιστον ίσο με το 5% των ετησίων καθαρών (μετά φόρων) κερδών, είναι υποχρεωτικό να μεταφερθεί στο Τακτικό Αποθεματικό μέχρι το ύψος του να φθάσει το ένα τρίτο του καταβλημένου μετοχικού κεφαλαίου. Το τακτικό αποθεματικό μπορεί να χρησιμοποιηθεί για κάλυψη ζημιών μετά από απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων, και ως εκ τούτου δε μπορεί να χρησιμοποιηθεί για οποιοδήποτε άλλο λόγο.

Στα λοιπά αποθεματικά περιλαμβάνεται και αποθεματικό με βάση ΔΛΠ 19 το οποίο ανέρχεται σε €(3.288) μετά φόρων για την χρήση του 2025 (2024 :€(45.524)), αποθεματικό αναπροσαρμογής εύλογης αξίας μετοχών €(1.160.281) μείον τον αναλογούντα αναβαλλόμενο φόρο ποσού €338.392 για την χρήση 2025(2024 :€(377.862)), και αποθεματικό αποτίμησης μεριδίων ΑΚ €(103.295) για την χρήση 2025(2024 :€(837.283)). Τα κατ' ειδικό τρόπο φορολογηθέντα αποθεματικά σχηματίστηκαν βάσει διατάξεων διαφόρων νόμων. Σύμφωνα με την Ελληνική φορολογική νομοθεσία τα αποθεματικά αυτά απαλλάσσονται από το φόρο εισοδήματος, εφόσον δε διανεμηθούν στους μετόχους, ενώ αν

διατεθούν ή κεφαλαιοποιηθούν, θα φορολογηθούν με τον ισχύοντα κατά το χρόνο διανομής φορολογικό συντελεστή.

25 Μισθώσεις

Στον παρακάτω πίνακα παρουσιάζονται οι υποχρεώσεις από μισθώσεις που αναγνωρίστηκαν σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 16 για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2025 και 2024 αντίστοιχα.

	2025 €	2024 €
Σύνολο υποχρεώσεων από δικαιώματα χρήσης παγίων που αναγνωρίστηκαν την 1 Ιανουαρίου με το ΔΠΧΑ 16	827.434	1.002.459
Συν: Υποχρεώσεις από νέες μισθώσεις στην διάρκεια της χρήσης	160.682	104.699
Συν: Προσαρμογές από αύξηση ενοικίων και ασφαλιστρών	19.428	-
Μείον: Μισθώματα που αποπληρώθηκαν στην χρήση	(284.164)	(290.296)
Μείον: Πρόωρες διακοπές μισθώσεων αυτοκινητών	-	(12.723)
Συν: Τόκοι λειτουργικής μίσθωσης στην χρήση	20.794	23.295
Σύνολο υποχρεώσεων από δικαιώματα χρήσης παγίων την 31 Δεκεμβρίου με το ΔΠΧΑ 16	744.174	827.434
Οι άνω υποχρεώσεις διακρίνονται βάση τον Ισολογισμό		
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	481.512	594.979
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις από μισθώσεις	262.662	232.455
Σύνολο υποχρεώσεων από δικαιώματα χρήσης παγίων με το ΔΠΧΑ 16	744.174	827.434

26 Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις

Η Διοίκηση της Εταιρείας, στηριζόμενη και στις γνώματεύσεις των Νομικών της Συμβούλων, εκτιμά ότι δεν θα ανακύψουν σημαντικά ποσά κατά της Εταιρείας από τις εν εξελίξει επίδικες υποθέσεις πέραν των καλυπτόμενων μέσω των ήδη σχηματισμένων προβλέψεων.

27 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Η Εταιρεία ελέγχεται από την Τράπεζα Eurobank A.E που εδρεύει στην Αθήνα και η οποία κατέχει το 100% του μετοχικού της κεφαλαίου.

Συνδεδεμένα μέρη

Η Τράπεζα Eurobank ΑΕ ολοκλήρωσε στις 12 Δεκεμβρίου 2025 τη συγχώνευση με απορρόφηση της «Eurobank Ergasias Υπηρεσιών και Συμμετοχών Α.Ε.». Η Τράπεζα Eurobank Α.Ε κατέστη καθολική διάδοχος και η Εταιρεία Συμμετοχών (Holding) λύθηκε χωρίς εκκαθάριση.

Ο Όμιλος Fairfax θεωρείται ότι ασκεί ουσιώδη επιρροή στην Εταιρεία.

	2025 €	2024 €
Απαιτήσεις -Υποχρεώσεις		
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα		
Μητρική εταιρεία	10.831.704	2.078.778
	10.831.704	2.078.778
Απαιτήσεις		
Μητρική εταιρεία	3.350.632	1.649.358
Λοιπά συνδεδεόμενα μέρη	1.592.486	1.186.397
	4.943.118	2.835.755
Υποχρεώσεις		
Μητρική εταιρεία	2.144.631	2.254.572
Λοιπά συνδεδεόμενα μέρη	353.861	344.865
	2.498.492	2.599.438
Έσοδα - Έξοδα		
Έσοδα από τόκους		
Μητρική εταιρεία	48.328	116.921
	48.328	116.921
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες		
Μητρική εταιρεία	4.790.818	2.835.284
Λοιπά συνδεδεόμενα μέρη	12.339.885	8.493.755
	17.130.703	11.329.039
Λοιπά έσοδα		
Μητρική εταιρεία	42.232	10.386
Λοιπά συνδεδεόμενα μέρη	84.673	39.830
	126.905	50.216
Αμοιβές διαμεσολάβησης		
Μητρική εταιρεία	8.525.043	8.927.256
Λοιπά συνδεδεόμενα μέρη	896.111	961.513
	9.421.154	9.888.768
Λοιπά έξοδα		
Μητρική εταιρεία	305.314	296.775
Λοιπά συνδεδεόμενα μέρη	288.833	308.347
	594.146	605.122

Οι αμοιβές των βασικών μελών της Διοίκησης της Εταιρείας για την κλειόμενη χρήση ανέρχονται € 0,87εκ. (2024 €1,49εκ.), στις οποίες περιλαμβάνεται και τυχόν κόστος συμφωνηθέντων αποχωρήσεων. Στον όρο βασικά μέλη της Διοίκησης της Εταιρείας σε σχέση με τα πιο πάνω περιλαμβάνονται τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και τα μέλη της Εκτελεστικής Επιτροπής της Εταιρείας.

28 Δομημένες οικονομικές οντότητες

Δομημένη οικονομική οντότητα είναι η οικονομική οντότητα που έχει σχεδιαστεί ώστε τα δικαιώματα ψήφου ή παρόμοια δικαιώματα να μην αποτελούν τον κυρίαρχο παράγοντα για την άσκηση ελέγχου της οικονομικής οντότητας, όπως όταν τα τυχόν δικαιώματα ψήφου αφορούν μόνο διοικητικά καθήκοντα και οι σχετικές δραστηριότητες κατευθύνονται μέσω συμβατικών ρυθμίσεων. Μία δομημένη οικονομική οντότητα συχνά έχει περιορισμένες δραστηριότητες, ένα στενό και σαφώς καθορισμένο σκοπό, ανεπαρκή ίδια κεφάλαια που θα της επέτρεπαν να χρηματοδοτεί τις δραστηριότητές της χωρίς οικονομική στήριξη μειωμένης εξασφάλισης και χρηματοδότηση με την μορφή πολλαπλών συμβατικά συνδεδεμένων τίτλων σε επενδυτές που δημιουργούν έκθεση σε πιστωτικό ή άλλους κινδύνους.

Ως συμμετοχή σε μία δομημένη οικονομική οντότητα ορίζεται η συμβατική και μη συμβατική σχέση που εκθέτει την Εταιρεία σε μεταβλητές αποδόσεις από την δραστηριότητα της δομημένης οικονομικής οντότητας. Οι δομημένες οικονομικές οντότητες μπορεί να έχουν συσταθεί από την Εταιρεία ή από τρίτα μέρη και ενοποιοούνται όταν η ουσία της σχέσης είναι τέτοια ώστε οι δομημένες οικονομικές οντότητες να ελέγχονται από την Εταιρεία. Ως αποτέλεσμα της αξιολόγησης που πραγματοποιείται

αναφορικά με την ύπαρξη υποχρέωσης ενοποίησης των δομημένων οικονομικών οντοτήτων, η Εταιρεία συμμετέχει μόνο σε μη ενοποιούμενες δομημένες οικονομικές οντότητες.

Κεφάλαια που διαχειρίζεται η Εταιρεία

Η Εταιρεία διαχειρίζεται δομημένες οικονομικές οντότητες προκειμένου να παρέχει στους πελάτες, θεσμικούς ή όχι, επενδυτικές ευκαιρίες. Ακολούθως, η Εταιρεία ασχολείται με την διαχείριση διαφόρων τύπων αμοιβαίων κεφαλαίων, όπως σταθερού εισοδήματος, μετοχικά, funds of funds και διαχείρισης διαθεσίμων. Επιπρόσθετα, η Εταιρεία δικαιούται να λαμβάνει αμοιβή διαχείρισης και άλλες προμήθειες και μπορεί να έχει επενδύσεις σε αυτά τα αμοιβαία κεφάλαια για ιδίους επενδυτικούς σκοπούς.

Η Εταιρεία εμπλέκεται στον αρχικό σχεδιασμό των αμοιβαίων κεφαλαίων και, με την ιδιότητά της ως διαχειριστής αμοιβαίων κεφαλαίων, λαμβάνει επενδυτικές αποφάσεις αναφορικά με την επιλογή των επενδύσεων, εντούτοις εντός ενός προκαθορισμένου, από νόμους και κανονισμούς, πλαίσιο αποφάσεων. Ως αποτέλεσμα, η Εταιρεία έχει καταλήξει ότι δεν έχει την ικανότητα να κατευθύνει τις σχετικές δραστηριότητες αυτών των κεφαλαίων και συνεπώς δεν έχει εξουσία επί αυτών. Επιπρόσθετα, ως διαχειριστής κεφαλαίων, η Εταιρεία πρωταρχικά ενεργεί ως εκπρόσωπος (agent) στην άσκηση των αποφάσεων επί αυτών. Βάσει των ανωτέρω, η Εταιρεία έχει αξιολογήσει ότι δεν έχει έλεγχο επί αυτών των αμοιβαίων κεφαλαίων και ως αποτέλεσμα δεν τα ενοποιεί. Η Εταιρεία δεν έχει καμία συμβατική υποχρέωση να παράσχει οικονομική ενίσχυση στα υπό διαχείριση κεφάλαια και δεν εγγυάται το ρυθμό απόδοσής τους.

Κεφάλαια που διαχειρίζεται η Εταιρεία για λογαριασμό τρίτων

Η Εταιρεία αγοράζει και διακρατεί μερίδια κεφαλαίων τρίτων συμπεριλαμβανομένων αμοιβαίων κεφαλαίων, private equity funds και λοιπών επενδυτικών κεφαλαίων.

Ο παρακάτω πίνακας απεικονίζει την λογιστική αξία των συμμετοχών της Εταιρείας σε μη ενοποιούμενες δομημένες οικονομικές οντότητες, που έχουν αναγνωριστεί στον Ισολογισμό στις 31 Δεκεμβρίου 2025, που αντιπροσωπεύει την μέγιστη δυνατή έκθεσή της από αυτές τις συμμετοχές. Επιπλέον, παρέχει πληροφορίες αναφορικά με το συνολικό έσοδο από τις συμμετοχές σε μη ενοποιούμενες δομημένες οικονομικές οντότητες (όπως προμήθειες, έσοδο τόκων, καθαρά κέρδη ή ζημίες από επαναμέτρηση και από αναγνώριση):

31 Δεκεμβρίου 2025

	Τύπος μη ενοποιούμενης δομημένης οικονομικής οντότητας		
	Κεφάλαια που διαχειρίζεται η Εταιρεία	Κεφάλαια που διαχειρίζεται η Εταιρεία για λογ/σμο τρίτων	Σύνολο
	€ εκ	€ εκ	€ εκ
Συμμετοχή της εταιρείας-στοιχεία ενεργητικού			
Χαρτοφυλάκιο επενδυτικών τίτλων	24,71	13,00	37,70
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	1,71	1,37	3,08
Σύνολο ενεργητικού σε σχέση με συμμετοχές της εταιρείας σε μη ενοποιούμενες δομημένες οικονομικές οντότητες	26,41	14,37	40,78
Συνολικό έσοδο από συμμετοχές της εταιρείας σε μη ενοποιούμενες δομημένες οικονομικές οντότητες	20,38	11,25	31,62

Την 31η Δεκεμβρίου 2025 το ενεργητικό των αμοιβαίων κεφαλαίων που έχουν συσταθεί στην Ελλάδα και διαχειρίζεται η Εταιρεία ανήλθε σε € 1.906εκ, καθώς και των αμοιβαίων που διαχειρίζεται για λογαριασμό τρίτων ανήλθε σε €5.718εκ.

29 Μέρισμα

Το άρθρο 161, του Ν. 4548/2018 αναφέρει ότι το ελάχιστο μέρισμα εξακολουθεί να ανέρχεται σε 35% των καθαρών κερδών. Το ελάχιστο μέρισμα υπολογίζεται επί των καθαρών κερδών, μετά από αφαίρεση της κράτησης για σχηματισμό τακτικού αποθεματικού και των λοιπών πιστωτικών κονδυλίων της κατάστασης αποτελεσμάτων, που δεν προέρχονται από πραγματοποιημένα κέρδη (άρθρο 161, παρ. 1, Ν. 4548/2018). Με απόφαση της γενικής συνέλευσης που λαμβάνεται με αυξημένη απαρτία και πλειοψηφία μπορεί να μειωθεί το ως άνω ποσοστό, όχι όμως και κάτω του δέκα τοις εκατό (10%) (άρθρο 161, παρ. 2, Ν. 4548/2018).

Η Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων που έγινε στις 23 Μαΐου 2025, ενέκρινε την απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου να διανεμηθεί μέρισμα συνολικού ποσού 8.007.147 ευρώ το οποίο προέρχεται από κέρδη χρήσης καθώς και διάθεση των κερδών χρήσης 2024 σε εργαζομένους της Εταιρείας συνολικού ποσού € 291.000.

Το προτεινόμενο μέρισμα της χρήσης 2025 θα προσδιοριστεί από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας σε επόμενη συνεδρίασή του και θα προταθεί στην Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων. Το οριστικό ποσό της διανομής θα καθοριστεί με απόφαση της επικείμενης Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων.

30 Ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις

Η Εταιρεία, σύμφωνα με τις γενικές αρχές της Ελληνικής φορολογικής νομοθεσίας έχει 6 ανέλεγκτες φορολογικές χρήσεις (δηλ. πέντε έτη από τη λήξη της χρήσης στην οποία η φορολογική δήλωση θα πρέπει να έχει υποβληθεί). Για τις χρήσεις που ξεκινούν από την 1 Ιανουαρίου 2016 και έπειτα, σύμφωνα με τον Κώδικα Φορολογικής Διαδικασίας, προβλέπεται σε προαιρετική βάση, η λήψη Ετήσιου Φορολογικού Πιστοποιητικού από τις ελληνικές εταιρείες των οποίων οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις υπάγονται σε υποχρεωτικό έλεγχο. Το εν λόγω πιστοποιητικό, εκδίδεται μετά τη διενέργεια σχετικού φορολογικού ελέγχου από το νόμιμο ελεγκτή ή ελεγκτικό γραφείο που ελέγχει τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις. Η Εταιρεία θα συνεχίσει να το λαμβάνει.

Η Εταιρεία έχει λάβει φορολογικά πιστοποιητικά χωρίς διατύπωση επιφύλαξης για τις ανέλεγκτες φορολογικές χρήσεις 2020-2024. Για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2025, ο φορολογικός έλεγχος από τον εξωτερικό ελεγκτή είναι σε εξέλιξη. Η Διοίκηση δεν αναμένει ουσιαστική μεταβολή των φορολογικών υποχρεώσεων με την ολοκλήρωση του ελέγχου του φορολογικού πιστοποιητικού.

Σύμφωνα με την Ελληνική φορολογική νομοθεσία και τις αντίστοιχες Υπουργικές Αποφάσεις, οι εταιρείες για τις οποίες εκδίδεται φορολογικό πιστοποιητικό χωρίς επισημάνσεις για παραβάσεις της φορολογικής νομοθεσίας δεν εξαιρούνται από την επιβολή επιπρόσθετων φόρων και προστίμων από τις Ελληνικές φορολογικές αρχές μετά την ολοκλήρωση του φορολογικού ελέγχου στο πλαίσιο των νομοθετικών περιορισμών. Υπό το πρίσμα των ανωτέρω την 31 Δεκεμβρίου 2025, κατά γενικό κανόνα, το δικαίωμα του Ελληνικού Δημοσίου να επιβάλλει φόρους μέχρι και το φορολογικό έτος 2019 (συμπεριλαμβανομένου) έχει παρέλθει χρονικά για την Εταιρεία.

Σύμφωνα με το Ν.4172/2013 όπως ισχύει, ο φορολογικός συντελεστής για τις νομικές οντότητες στην Ελλάδα, πλην των πιστωτικών ιδρυμάτων (δηλ. πιστωτικά ιδρύματα που υπάγονται στις διατάξεις του άρθρου 27Α του αναφορικά με τις αποδεκτές αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις έναντι του Ελληνικού Δημοσίου), είναι 22%.

31. Αμοιβές Ελεγκτών

Οι αμοιβές των Ορκωτών Ελεγκτών για το έτος 2025 ανέρχονται σε Ευρώ 47.350 (2024 :€46.400) για τον τακτικό έλεγχο και σε Ευρώ 24.050 (2024 :€21.600) για το φορολογικό πιστοποιητικό.

32. Γεγονότα μετά την ημερομηνία Ισολογισμού

Δεν υπάρχουν άλλα σημαντικά γεγονότα και κίνδυνοι μετά την ημερομηνία του Ισολογισμού που να επηρεάζουν τις οικονομικές καταστάσεις.

Αθήνα, 27 Φεβρουαρίου 2026

Αγαμέμνων Κοτρώζος

Α.Δ.Τ. ΑΕ 011401

Ελένη Κορίτσα

Α.Δ.Τ. Α02160823

Μαρία Νάσιου

Α.Δ.Τ. ΑΕ 322361

Αναστασία Αλαπάντα

Α.Δ.Τ. Α0 570875
Αριθμός αδείας
0040936 Α' Τάξης

Πρόεδρος του Διοικητικού
Συμβουλίου και Διευθύνων
Σύμβουλος

Αντιπρόεδρος του Διοικητικού
Συμβουλίου

Επικεφαλής Δ/νσης
Οικονομικών
Υπηρεσιών

Προϊστάμενος Λογιστηρίου



Eurobank Asset Management Α.Ε.Δ.Α.Κ.

Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της 31 Δεκεμβρίου 2025

**Βάσει των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς
όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση**

Σταδίου 10, Αθήνα, 105 64
Τηλ. 210-3352800

Πίνακας Περιεχομένων των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων	Σελίδα
Έκθεση Διαχείρισης	Σελ.3
Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή	Σελ.8
Κατάσταση Αποτελεσμάτων Χρήσης	Σελ.11
Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος	Σελ.12
Ισολογισμός	Σελ.13
Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων	Σελ.14
Κατάσταση Ταμειακών Ροών	Σελ.15
Επιλεγμένες Επεξηγηματικές Σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων	
1 Γενικές πληροφορίες	Σελ.16
2 Ουσιώδεις λογιστικές αρχές	Σελ.17
3 Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου	Σελ.26
4 Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις της Διοίκησης	Σελ.29
5 Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	Σελ.29
6 Καθαρά έσοδα από τόκους	Σελ.30
7 Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης	Σελ.30
8 Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	Σελ.30
9 Έξοδα από αμοιβές και προμήθειες	Σελ.31
10 Λοιπά λειτουργικά έξοδα	Σελ.31
11 Αποτέλεσμα χρηματοοικονομικών πράξεων	Σελ.32
12 Φόρος εισοδήματος	Σελ.32
13 Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	Σελ.32
14 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	Σελ.33
15 Χαρτοφυλάκιο επενδυτικών τίτλων	Σελ.33
16 Άυλα περιουσιακά στοιχεία	Σελ.35
17 Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	Σελ.35
18 Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	Σελ.36
19 Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	Σελ.36
20 Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	Σελ.36
21 Πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	Σελ.37
22 Λοιποί φόροι και υποχρεώσεις	Σελ.38
23 Μετοχικό κεφάλαιο	Σελ.38
24 Αποθεματικά	Σελ.38
25 Μισθώσεις	Σελ.39
26 Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις	Σελ.39
27 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη	Σελ.39
28 Δομημένες οικονομικές οντότητες	Σελ.40
29 Μερίσματα	Σελ.42
30 Ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις	Σελ.42
31 Αμοιβές Ελεγκτών	Σελ.43
32 Γεγονότα μετά την ημερομηνία ισολογισμού	Σελ.43

**Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας
«EUROBANK ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ.» για τη χρήση 2025
προς την Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων**

Κύριοι Μέτοχοι,

Έχουμε την τιμή να σας υποβάλλουμε μαζί με την παρούσα Έκθεση, τις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της χρήσης 2025 (01.01.2025 έως 31.12.2025), καθώς και τις επεξηγήσεις μας πάνω σε αυτές.

Η έκθεση διαχείρισης έχει συνταχθεί σύμφωνα με το άρθρο 150 του Ν.4548/2018 και οι Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της χρήσης 2025 σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.), τα οποία έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Διεθνών Λογιστικών Προτύπων και έχουν επικυρωθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Οι επεξηγηματικές σημειώσεις των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων δίνουν αναλυτική εικόνα των στοιχείων Ενεργητικού, Καθαρής Θέσης και Υποχρεώσεων, καθώς και των κονδυλίων που συνθέτουν το οικονομικό αποτέλεσμα της Εταιρείας.

α) Ανασκόπηση της πορείας της Εταιρείας

Παρά το ασταθές διεθνές περιβάλλον, η οικονομία της Ελλάδας παρέμεινε σε τροχιά μεγέθυνσης, επιτυγχάνοντας υψηλότερη απόδοση έναντι των περισσότερων κρατών στην Ευρωπαϊκή Ένωση (ΕΕ).

Η Εταιρεία παρακολούθησε πολύ στενά τις εξελίξεις και αύξησε τον βαθμό ετοιμότητας ώστε να ενσωματώσει αποφάσεις, πρωτοβουλίες και πολιτικές που θα επέτρεπαν την υλοποίηση των στρατηγικών και επιχειρηματικών της στόχων. Η Εταιρεία παρακολούθησε και διαχειρίστηκε στενά τις εξελίξεις στις αγορές χρήματος και κεφαλαίου, κατέγραψε τις επιπτώσεις στις επενδυτικές θέσεις στα συλλογικά χαρτοφυλάκια και στα χαρτοφυλάκια επενδύσεων πελατών και με βάση τις συνθήκες και τις δυνατότητες που υπάρχουν προσαρμοσε ανάλογα τις επενδυτικές τους θέσεις.

Στη συγκυρία αυτή και με βάση τα διαθέσιμα στοιχεία, η Εταιρεία διατήρησε την κυρίαρχη της θέση στην Ελλάδα, με τα συνολικά υπό διαχείριση κεφάλαια (αμοιβαίων κεφαλαίων και θεσμικών χαρτοφυλακίων) αξίας €9,2 δισ. στις 31 Δεκεμβρίου 2025. Επιπλέον, βραβεύτηκε για 12^η συνεχομένη χρονιά ως Best Fund Manager από τα Fund Management Awards (FMA). Στο χώρο της διαχείρισης αμοιβαίων κεφαλαίων, η Εταιρεία διατήρησε για 18^η συνεχόμενη χρονιά την 1^η θέση στην Ελλάδα στην κατάταξη των εταιρειών διαχείρισης βάση ενεργητικού, με μερίδιο αγοράς 25,74%, ενεργητικό €7,6 δισ. στα Αμοιβαία Κεφάλαια και καθαρές ροές σε αυτά €1,6 δισ., ανταποκρίθηκε στις προσδοκίες των επενδυτών, πετυχαίνοντας για ακόμη μία χρονιά, θετικές αποδόσεις και σημειώνοντας μία επιπλέον διάκριση στη διαχείριση του μεγαλύτερου Ομολογιακού Αμοιβαίου Κεφαλαίου της Αγοράς, LF Income Plus € Fund, του οποίου το ενεργητικό ανήλθε σε €915 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2025 (πηγή : Ένωση Θεσμικών Επενδυτών).

Για το 2025, θετικές ροές κεφαλαίων σημειώθηκαν τόσο στα αμοιβαία κεφάλαια όσο και στα θεσμικά χαρτοφυλάκια καθώς και τα χαρτοφυλάκια διακριτικής διαχείρισης ιδιωτών πελατών, Private Banking αλλά και Retail Banking. Όσον αφορά στα αμοιβαία κεφάλαια, σημαντικό μέρος των θετικών ροών κατευθύνθηκε στην νέα υπηρεσία, “Personal Investment Portfolios” καθώς και στα ομολογιακά αμοιβαία, κυρίως σε “Target Maturity Bond Funds”.

Το 2025 ήταν μια καλή χρονιά σε επίπεδο σχετικών αποδόσεων στη διαχείριση αμοιβαίων κεφαλαίων. Η ομάδα διαχείρισης ομολογιακών αμοιβαίων κεφαλαίων διακρίθηκε για άλλη μια φορά από τη Citywire, τον διεθνή οίκο οικονομικής ενημέρωσης και αξιολόγησης διαχειριστών, στην κατηγορία “Rolling 3Y risk-adjusted performance”. Διακρίσεις από τη Citywire στην κατηγορία “Rolling 7Y risk-adjusted performance” έλαβε η Εταιρεία τόσο για το αμοιβαίο κεφάλαιο “Equity-Global Emerging Markets” όσο και για τα αμοιβαία κεφάλαια που διαχειρίζεται στην κατηγορία “Bonds-Eurozone”.

Αναφορικά με τη διαχείριση επενδύσεων θεσμικών χαρτοφυλακίων, οι σχετικές αποδόσεις διατηρήθηκαν σε πολύ ικανοποιητικά επίπεδα και το συνολικό ενεργητικό των χαρτοφυλακίων ανήλθε σε €911 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2025.

Το συνολικό ενεργητικό των χαρτοφυλακίων διακριτικής διαχείρισης πελατών του Private Banking του Ομίλου Eurobank στην Ελλάδα, την Κύπρο και το Λουξεμβούργο ανήλθε σε €766 εκατ. καθώς και του χαρτοφυλακίου διακριτικής διαχείρισης πελατών του Retail του Ομίλου Eurobank στην Ελλάδα ανήλθε σε €930 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2025, με πολύ ικανοποιητικές σχετικές αποδόσεις σε βάθος χρόνου.

β) Ανασκόπηση των χρηματοοικονομικών αποτελεσμάτων της Εταιρείας

Τα έσοδα της Εταιρείας από αμοιβές και προμήθειες διαμορφώθηκαν σε €39 εκατ., αυξημένα κατά 18% σε σχέση με την προηγούμενη περίοδο. Ειδικότερα, τα έσοδα από τη διαχείριση των συλλογικών χαρτοφυλακίων τόσο σε αμοιβές όσο και σε προμήθειες αυξήθηκαν σε σχέση με την προηγούμενη χρονιά κατά 36%. Τα έσοδα από προμήθειες αυξήθηκαν σημαντικά λόγω των πρωτοποριακών νέων αμοιβαίων κεφαλαίων της οικογένειας “Target Maturity Ομολογιακό” που συστήθηκαν από την Εταιρεία. Τα έσοδα από τη διαχείριση χαρτοφυλακίων επενδύσεων αυξήθηκαν σε σχέση με την προηγούμενη χρονιά κατά 48% συμπεριλαμβανομένου και αμοιβής υπεραπόδοσης 2εκατ..

Τα παραπάνω συνετέλεσαν στην αύξηση των καθαρών εσόδων από λειτουργικές δραστηριότητες (€6,4 εκατ. σε σχέση με την προηγούμενη χρονιά) τα οποία ανήλθαν σε €27 εκατ..

Το λειτουργικό κόστος της Εταιρείας μειώθηκε κατά 25% σε σχέση με την προηγούμενη χρονιά, ως συνέπεια του Προγράμματος της Εθελουσίας Αποχώρησης προσωπικού που ανακοινώθηκε από τον Όμιλο το 2024. Ειδικότερα, οι αμοιβές και τα έξοδα προσωπικού μεταβλήθηκαν κατά -42% εξαιτίας του κόστους συμφωνημένων αποχωρήσεων το 2024, ενώ υπήρξε μείωση του κόστους μισθοδοσίας καθώς και του κόστους ασφάλισης εξαιτίας μετακίνησης υπαλλήλων της Εταιρείας στον όμιλο Eurobank, τα δε λοιπά λειτουργικά έξοδα παρουσίασαν αύξηση κατά 8%.

Τα αποτελέσματα από λειτουργικές δραστηριότητες αυξήθηκαν κατά €8,4 εκατ. σε σχέση με την προηγούμενη χρονιά και τα αποτελέσματα από την αποτίμηση του χαρτοφυλακίου επενδυτικών τίτλων και τα έσοδα από τόκους ανήλθαν σε €1 εκατ..

Συνέπεια των ανωτέρω, είναι η αύξηση των κερδών προ φόρων κατά 52% σε σχέση με τα αντίστοιχα κέρδη της προηγούμενης χρήσης.

Οι σημαντικότεροι αριθμοδείκτες της Εταιρείας έχουν ως εξής:

	2025		2024	
<u>Σύνολο εξόδων</u>	<u>6.051.269</u>		<u>8.087.291</u>	
Καθαρά έσοδα από λειτουργικές δραστηριότητες	26.931.952	22%	20.533.586	39%
<u>Κέρδη προ φόρων & αποτελεσμάτων χρηματοοικονομικών πράξεων</u>	<u>20.912.628</u>	53%	<u>12.486.248</u>	38%
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	39.119.299		33.032.958	
<u>Κέρδη προ φόρων</u>	<u>21.892.049</u>	56%	<u>14.374.805</u>	44%
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	39.119.299		33.032.958	
<u>Κέρδη προ φόρων & αποτελεσμάτων χρηματοοικονομικών πράξεων</u>	<u>20.912.628</u>	46%	<u>12.486.248</u>	28%
Μέσος όρος ιδίων Κεφαλαίων	45.182.645		44.472.135	
<u>Κέρδη προ φόρων</u>	<u>21.892.049</u>	48%	<u>14.374.805</u>	32%
Μέσος όρος ιδίων Κεφαλαίων	45.182.645		44.472.135	

γ) Επιχειρηματικές προοπτικές

Το 2025, τρεις βασικοί παράγοντες επηρέασαν τις αγορές: οι αυξημένοι δασμοί στο διεθνές εμπόριο, η αυξανόμενη αισιοδοξία γύρω από την τεχνητή νοημοσύνη (AI) και οι κινήσεις των μεγαλύτερων κεντρικών τραπεζών. Παρά τις εμπορικές και γεωπολιτικές προκλήσεις, η παγκόσμια οικονομία επέδειξε αξιοσημείωτη ανθεκτικότητα, ενώ οι μετοχικές αγορές παρέμειναν κοντά σε ιστορικά υψηλά επίπεδα.

Η ελληνική οικονομία και τα ελληνικά assets συνεχίζουν να εμφανίζουν ισχυρή δυναμική, με την αναβάθμιση του Χρηματιστηρίου Αθηνών σε «αναπτυγμένη» αγορά να ενισχύει το επενδυτικό ενδιαφέρον, ενώ η συναλλακτική δραστηριότητα σε υψηλά 15ετίας δείχνει ότι η ρευστότητα κυκλοφορεί ομαλά παρά τις στοχευμένες εκροές από ορισμένους ξένους επενδυτές.

Την εικόνα αυτή ενισχύει το θετικό μακροοικονομικό περιβάλλον, με σταθερή ανάπτυξη, βελτίωση της πιστοληπτικής αξιολόγησης και σημαντική πρόοδο στις επενδύσεις, αλλά και η υπεραπόδοση της ελληνικής οικονομίας σε σχέση με την Ευρωζώνη, κυρίως χάρη στον τουρισμό, τις επενδύσεις και την κατασκευαστική δραστηριότητα. Παράλληλα, τα υψηλά κέρδη των εισηγμένων, οι γενναιόδωρες διανομές μερισμάτων και κεφαλαίου, καθώς και η εποχικότητα του «χριστουγεννιάτικου ράλι», ενισχύουν περαιτέρω την ελκυστικότητα της αγοράς προς το τέλος του έτους.

Για το 2025, η εγχώρια αγορά αμοιβαίων κεφαλαίων αναμένεται να επηρεαστεί από την προοπτική ανάπτυξης της Ελληνικής οικονομίας και τις εξελίξεις στο διεθνές περιβάλλον. Ο στόχος πωλήσεων για τα αμοιβαία κεφάλαια που διαχειρίζεται η Εταιρεία είναι αυξημένος σε όλα τα δίκτυα διανομής για το 2025 και τα επόμενα έτη.

Σε αυτό το ευμετάβλητο περιβάλλον, η Εταιρεία θεωρεί εξαιρετικά σημαντική τη διαμόρφωση και στενή παρακολούθηση της γενικής επενδυτικής στρατηγικής καθώς και την κατανομή των περιουσιακών στοιχείων στα προϊόντα και τις υπηρεσίες που προσφέρει με βάση τις ιδιαίτερες ανάγκες κάθε δικτύου.

Η Εταιρεία συνεχίζει να υποστηρίζει την επιχειρησιακή αναβάθμιση εντός του Ομίλου Eurobank με τη δημιουργία νέων ψηφιακών υποδομών και καναλιών καθώς και τη διεξοδική επανεξέταση της διάθεσης των επενδυτικών προϊόντων και υπηρεσιών που προσφέρει. Πρωταρχικός στόχος της Εταιρείας είναι ο εξορθολογισμός του προϊόντικού μίγματος, η δημιουργία νέων προϊόντων, η συνεχής ενημέρωση και υποστήριξη των υφιστάμενων δικτύων εντός του Ομίλου Eurobank, η ενσωμάτωση ESG κριτηρίων στην επενδυτική πολιτική των αμοιβαίων κεφαλαίων, η ανάπτυξη εξωτερικών δικτύων διάθεσης προϊόντων και υπηρεσιών καθώς και η αύξηση των υπό διαχείριση χαρτοφυλακίων επενδύσεων με τη συμμετοχή σε RFPs θεσμικών πελατών.

δ) Λοιπά

Σημαντικές πρωτοβουλίες

Η Εταιρεία, συνεχίζει, με διάφορες ενέργειες και συμμετέχει στην επίτευξη των στόχων βιωσιμότητας και υπευθυνότητας που έχουν τεθεί από τον Όμιλο Eurobank, συμμετέχοντας από το Σεπτέμβριο του 2018 στην παγκόσμια πρωτοβουλία “PRI Initiative (Principles for Responsible Investment)”.

Προστασία του περιβάλλοντος

Η Εταιρεία, μέλος του Ομίλου Eurobank, ακολουθεί για τις εγκαταστάσεις της τις σχετικές διαδικασίες των πιστοποιημένων συστημάτων διαχείρισης Περιβάλλοντος (ISO 14001) & Ενέργειας (ISO 50001) της Τράπεζας Eurobank, αναφορικά με τη βέλτιστη χρήση των φυσικών πόρων, την προστασία του περιβάλλοντος, την εξοικονόμηση ηλεκτρικής ενέργειας καθώς και τη μείωση των εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου.

Βιωσιμότητα & Επιτροπή ελέγχου

Σύμφωνα με τον ψηφισθέντα Ν. 5164/2024, με τον οποίο ενσωματώνεται στο ελληνικό δίκαιο η Ευρωπαϊκή Οδηγία CSRD (EU) 2022/2464 και το άρθρο 3 του νόμου αυτού, στην έννοια της οντότητας δημοσίου ενδιαφέροντος εντάσσονται εταιρίες όπως ΑΕΠΕΥ, ΑΕΔΑΚ, ΑΕΔΟΕΕ καθώς και οντότητες όπως Αμοιβαία Κεφάλαια, Οργανισμοί Εναλλακτικών Επενδύσεων.

Κατόπιν εγκύκλιου του Υπουργείου Ανάπτυξης που εκδόθηκε 27/2/2025 διευκρινίστηκε ότι για τις οντότητες που χαρακτηρίστηκαν «ως δημοσίου ενδιαφέροντος» για πρώτη φορά κατόπιν της τροποποίησης της περ. ιβ' του άρθρου 2 του ν. 4548/2018 με το άρθρο 3 του ν. 5164/2024, η υποχρέωση σύστασης επιτροπής ελέγχου, σύνταξης και δημοσίευσης εκθέσεων βιωσιμότητας και κάθε άλλη υποχρέωση που απορρέει από την ένταξή τους στην κατηγορία των οντοτήτων δημοσίου ενδιαφέροντος, δεν αφορούν στο οικονομικό έτος 2024.

Τέλος, αναφορικά με την προαναφερθείσα υποχρέωση, ψηφίστηκε ο νόμος Ν. 5255/2025 στις 28/11/2025, όπου στο άρθρο 57 υπάρχει η σχετική τροπολογία εξαίρεσης των εταιριών Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων από τις διατάξεις περί Οντοτήτων Δημοσίου Ενδιαφέροντος.

Διαχείριση κινδύνων

Η Εταιρεία αναγνωρίζει ότι η ανάληψη κινδύνων είναι ένα αναπόσπαστο μέρος των δραστηριοτήτων της για την επίτευξη των στρατηγικών και επιχειρηματικών της στόχων. Η αποτελεσματική διαχείριση κινδύνων αποτελεί βασική προτεραιότητα και ως εκ τούτου η Διοίκηση της Εταιρείας θεσπίζει επαρκείς μηχανισμούς για την έγκαιρη αναγνώριση των κινδύνων και την αξιολόγηση των πιθανών επιπτώσεών τους στην επίτευξη των στόχων που έχει θέσει. Λόγω του ότι οι οικονομικές, τραπεζικές, κανονιστικές και λειτουργικές συνθήκες διαρκώς εξελίσσονται και μεταβάλλονται, η Εταιρεία έχει υιοθετήσει και διαρκώς επικαιροποιεί τους μηχανισμούς διαχείρισης κινδύνων με στόχο τη συνεχή και βέλτιστη

προσαρμογή της στο περιβάλλον αυτό. Η δομή, οι εσωτερικές διαδικασίες και οι υφιστάμενοι μηχανισμοί ελέγχου διασφαλίζουν τόσο την αρχή της ανεξαρτησίας όσο και την άσκηση επαρκούς εποπτείας. Επιπλέον πληροφορίες σχετικά με τους στόχους και τις πολιτικές διαχείρισης χρηματοοικονομικών κινδύνων της Εταιρείας καθώς και την έκθεση στον κίνδυνο αγοράς, τον πιστωτικό κίνδυνο και τον κίνδυνο ρευστότητας, περιγράφονται στη σημείωση 3 των Οικονομικών Καταστάσεων.

Δέσμευση στο Προσωπικό

Οι εργαζόμενοι της Εταιρείας αποτελούν το σπουδαιότερο κεφάλαιο για την επιτυχία και την εξέλιξη της. Στόχος της Εταιρείας είναι η διαδικασία στελέχωσης να αποτελέσει την αρχή μίας μακροχρόνιας και αμοιβαία επωφελούς συνεργασίας μεταξύ του εργαζομένου και της Εταιρείας. Την 31η Δεκεμβρίου 2025, η Εταιρεία απασχολούσε 40 εργαζομένους. Η κατανομή του ανθρώπινου δυναμικού ως προς την ηλικία και το φύλο αναδεικνύει την προάσπιση των ίσων ευκαιριών που προσβέυει η Εταιρεία. Συγκεκριμένα, η Εταιρεία έχει προχωρήσει στην πρόσληψη 10 εργαζομένων έως την ηλικία των 35 ετών κατά την τελευταία τετραετία, το 40% των εργαζομένων της είναι κάτω των 45 ετών και η κατανομή ανά φύλο διαμορφώνεται με το ποσοστό των γυναικών στο 33% έναντι του ποσοστού των ανδρών στο 67 % του συνόλου των εργαζομένων.

Για τη διασφάλιση της ισότιμης, αμερόληπτης και εύρυθμης διαχείρισης του ανθρώπινου δυναμικού, η Εταιρεία εφαρμόζει ολοκληρωμένο και συστηματικό πλαίσιο πολιτικών και διαδικασιών του Ομίλου. Στο πλαίσιο αυτό εντάσσονται, ενδεικτικώς, οι πολιτικές Αποδοχών, Στελέχωσης, Επαγγελματικής Ανάπτυξης, Αξιολόγησης Απόδοσης, Εκπαίδευσης, Έντυπης Επικοινωνίας, Συγγενών, καθώς και Υγείας, Ασφάλειας, Πρόληψης και Αντιμετώπισης Βίας και Παρενόχλησης.

Η Εταιρεία δεσμεύεται ρητώς στον σεβασμό και την προάσπιση των ανθρωπίνων δικαιωμάτων, στην κατοχύρωση της αρχής των ίσων ευκαιριών και στην προώθηση της διαφορετικότητας, αρχές οι οποίες διέπουν το σύνολο των σχέσεων της με εργαζομένους, πελάτες και προμηθευτές.

Στρατηγικός της στόχος αποτελεί η προσέλκυση, ανάπτυξη και διατήρηση ανθρώπινου δυναμικού χωρίς ουδεμία διάκριση λόγω φυλής, θρησκείας, ηλικίας, φύλου, σεξουαλικού προσανατολισμού ή αναπηρίας. Παράλληλα, επιδιώκεται η σύνθεση του ανθρώπινου δυναμικού να αντανακλά τις κοινωνικές ομάδες εντός των οποίων δραστηριοποιείται η Εταιρεία, καθώς και το διεθνές προφίλ του Ομίλου.

Η Εταιρεία δε διαθέτει ακίνητα και δεν έχει υποκαταστήματα.

Δεν υπάρχουν δραστηριότητες στον τομέα ερευνών και ανάπτυξης.

Επιπλέον, σας διαβεβαιώνουμε ότι μέχρι σήμερα δεν έχουν επέλθει γεγονότα που να είναι διορθωτικά της οικονομικής θέσης της Εταιρείας την 31η Δεκεμβρίου 2025.

Τελειώνοντας, παρακαλούμε Κύριοι Μέτοχοι, να εγκρίνετε τις υποβαλλόμενες Οικονομικές Καταστάσεις.

Αθήνα, 27 Φεβρουαρίου 2026

Αγαμέμνων Κοτρώζος

Πρόεδρος του

Διοικητικού Συμβουλίου και Διευθύνων Σύμβουλος



KPMG Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.

Λεωφόρος Συγγρού 44

117 42 Αθήνα, Ελλάδα

Τηλέφωνο +30 210 6062100

Φαξ: +30 210 6062111

Email: info@kpmg.gr

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή

Προς τους Μετόχους της

Eurobank Asset Management Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων
Κεφαλαίων

Έκθεση Ελέγχου επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει τις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της Eurobank Asset Management Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων (η «Εταιρεία») που αποτελούνται από τον Ισολογισμό της 31 Δεκεμβρίου 2025, τις Καταστάσεις Αποτελεσμάτων και Συνολικού Εισοδήματος, Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων και Ταμειακών Ροών της χρήσης που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και τις Σημειώσεις που περιλαμβάνουν ουσιώδεις πληροφορίες λογιστικής πολιτικής και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, τη χρηματοοικονομική θέση της Eurobank Asset Management Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων κατά την 31 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 (ΔΠΧΑ), όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Βάση Γνώμης

Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ), όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία. Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στην ενότητα της έκθεσής μας «Ευθύνες Ελεγκτή για τον Έλεγχο των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων». Είμαστε ανεξάρτητοι από την Εταιρεία σύμφωνα με τον Διεθνή Κώδικα Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Λογιστές του Συμβουλίου Διεθνών Προτύπων Δεοντολογίας Λογιστών και τις απαιτήσεις δεοντολογίας που σχετίζονται με τον έλεγχο των χρηματοοικονομικών καταστάσεων στην Ελλάδα και έχουμε εκπληρώσει τις άλλες 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.

Άλλες Πληροφορίες

Το Διοικητικό Συμβούλιο είναι υπεύθυνο για τις άλλες πληροφορίες. Οι άλλες πληροφορίες περιλαμβάνονται στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου, για την οποία γίνεται σχετική αναφορά στην «Έκθεση επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων», αλλά δεν περιλαμβάνουν τις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις και την έκθεση ελέγχου επί αυτών.

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

Σε σχέση με τον έλεγχό μας επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων, η ευθύνη μας είναι να αναγνώσουμε τις άλλες πληροφορίες και, με τον τρόπο αυτό, να εξετάσουμε εάν αυτές είναι ουσιωδώς ασυνεπείς με τις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις ή τις γνώσεις που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχο, ή αλλιώς φαίνεται να είναι ουσιωδώς εσφαλμένες. Εάν, με βάση τις εργασίες που έχουμε εκτελέσει, καταλήξουμε στο συμπέρασμα ότι υπάρχει ουσιώδες σφάλμα σε αυτές τις άλλες πληροφορίες, είμαστε υποχρεωμένοι να αναφέρουμε το γεγονός αυτό. Δεν έχουμε τίποτα να αναφέρουμε σχετικά με το θέμα αυτό.

Ευθύνες του Διοικητικού Συμβουλίου επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Το Διοικητικό Συμβούλιο έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση (ΔΠΧΑ), 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 τη δραστηριότητά της, γνωστοποιώντας όπου συντρέχει τέτοια περίπτωση, τα θέματα που σχετίζονται με τη συνεχιζόμενη δραστηριότητα και τη χρήση της λογιστικής αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας, εκτός και εάν το Διοικητικό Συμβούλιο είτε προτίθεται να ρευστοποιήσει την Εταιρεία ή να διακόψει τη δραστηριότητά της ή δεν έχει άλλη ρεαλιστική εναλλακτική επιλογή από το να προβεί σε αυτές τις ενέργειες.

Ευθύνες Ελεγκτή για τον Έλεγχο των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

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

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

- Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος, σχεδιάζοντας και διενεργώντας ελεγκτικές διαδικασίες που ανταποκρίνονται στους κινδύνους αυτούς και αποκτούμε ελεγκτικά τεκμήρια που είναι επαρκή και κατάλληλα για να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας. Ο κίνδυνος μη εντοπισμού ουσιώδους σφάλματος που οφείλεται σε απάτη είναι υψηλότερος από αυτόν που οφείλεται σε λάθος, καθώς η απάτη μπορεί να εμπεριέχει συμπαιγνία, πλαστογραφία, εσκεμμένες παραλείψεις, ψευδείς διαβεβαιώσεις ή παράκαμψη των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου.
- Κατανοούμε τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που σχετίζονται με τον έλεγχο, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό τη διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου της Εταιρείας.

- Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών πολιτικών που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από 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 αν 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. Αν συμπεράνουμε ότι υφίσταται ουσιώδης αβεβαιότητα, είμαστε υποχρεωμένοι στην έκθεση ελεγκτή να επιστήσουμε την προσοχή στις σχετικές γνωστοποιήσεις των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων ή, αν 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 στο Διοικητικό Συμβούλιο, 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

Έκθεση Διαχείρισης Διοικητικού Συμβουλίου

- Το Διοικητικό Συμβούλιο έχει την ευθύνη για την κατάρτιση της Έκθεσης Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου. Η γνώμη μας επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων δεν καλύπτει την Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου και δεν εκφράζουμε γνώμη ελέγχου επ' αυτής. Η ευθύνη μας είναι να αναγνώσουμε την Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου και, με τον τρόπο αυτό, να εξετάσουμε εάν, με βάση τον έλεγχό μας επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων, οι πληροφορίες που περιέχονται σε αυτήν είναι ουσιωδώς εσφαλμένες ή ασυνεπείς με τις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις ή τις γνώσεις που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχό μας. Με βάση αποκλειστικά αυτή την εργασία κατ' εφαρμογή των απαιτήσεων της παραγράφου 1, περιπτώσεις αα', αβ' και β' του άρθρου 154Γ του Ν. 4548/2018, σημειώνουμε ότι:
 - (α) Κατά τη γνώμη μας η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτισθεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις του Άρθρου 150 του Ν. 4548/2018 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2025.



- (β) Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχό μας, για την Eurobank Asset Management Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου.

Αθήνα, 27 Φεβρουαρίου 2026

KPMG Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.

ΑΜ ΣΟΕΛ 186

Θεμιστοκλής Δεσίκος, Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

ΑΜ ΣΟΕΛ 44471

Κατάσταση Αποτελεσμάτων Χρήσης

		Χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου	
		2025 €	2024 €
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	5	39.119.299	33.032.958
Έξοδα από αμοιβές και προμήθειες	9	(12.404.547)	(12.734.238)
Καθαρά έσοδα από προμήθειες		26.714.752	20.298.721
Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης	7	217.200	234.865
Καθαρά έσοδα από λειτουργικές δραστηριότητες		26.931.952	20.533.586
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	8	(3.121.098)	(5.352.973)
Λοιπά λειτουργικά έξοδα	10	(2.522.564)	(2.338.701)
Αποσβέσεις	16 & 17	(407.607)	(395.617)
Σύνολο εξόδων		(6.051.269)	(8.087.291)
Αποτελέσματα από λειτουργικές δραστηριότητες		20.880.683	12.446.295
Καθαρά έσοδα από τόκους	6	31.945	39.953
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	11	979.421	1.888.557
Κέρδη προ φόρων		21.892.049	14.374.805
Μείον: Φόρος εισοδήματος	12	(4.683.915)	(2.877.392)
Κέρδη μετά από φόρους		17.208.134	11.497.414

Οι σημειώσεις στις σελίδες 17 έως 44 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος

		<u>Χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου</u>	
		2025	2024
		€	€
Κέρδη μετά από φόρους		17.208.134	11.497.414
Ποσά που δεν θα αναταξινομηθούν μεταγενέστερα στην κατάσταση αποτελεσμάτων :			
Αναλογιστικά Κέρδη /(Ζημιές) που αναγνωρίζονται στα ίδια κεφάλαια σε σχέση με το ΔΛΠ 19	24	(3.288)	45.524
Αποθεματικό εύλογης αξίας μετοχών μετά φόρων	24	(821.890)	(377.862)
Λοιπά συνολικά εισοδήματα χρήσεως μετά φόρων		(825.178)	(332.338)
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα χρήσεως		16.382.956	11.165.076

Οι σημειώσεις στις σελίδες 17 έως 44 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Ισολογισμός

		<u>31 Δεκεμβρίου</u>	
	<u>Σημείωση</u>	<u>2025</u>	<u>2024</u>
		€	€
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Μη κυκλοφορούν ενεργητικό			
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	16	544.100	632.006
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	17	786.579	871.662
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	13	672.876	452.324
Συμμετοχή σε λοιπές επιχειρήσεις	15	-	1.164.178
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	18	270.958	283.970
		2.274.513	3.404.141
Κυκλοφορούν ενεργητικό			
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	19	7.558.785	5.389.411
Χαρτοφυλάκιο επενδυτικών τίτλων	15	37.701.044	38.721.623
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	14	10.831.394	2.080.353
		56.091.222	46.191.387
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		58.365.736	49.595.528
ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Μετοχικό κεφάλαιο	23	18.406.674	18.406.674
Λοιπά αποθεματικά	24	6.559.238	6.420.714
Αποτελέσματα εις νέον		24.404.637	16.167.352
Σύνολο καθαρής θέσης		49.370.550	40.994.741
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	21	232.246	203.175
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	25	481.512	594.979
		713.758	798.154
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις		2.098.060	1.477.645
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	20 & 25	4.872.787	5.479.805
Λοιποί φόροι και υποχρεώσεις	22	1.310.581	845.184
		8.281.428	7.802.633
Σύνολο υποχρεώσεων		8.995.186	8.600.787
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ		58.365.736	49.595.528

Οι σημειώσεις στις σελίδες 17 έως 44 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων

	Κεφάλαια αναλογούντα στους μετόχους			Σύνολο €
	Μετοχικό Κεφάλαιο €	Αποθεματικά €	Αποτελέσματα εις νέον €	
Υπόλοιπο 1ης Ιανουαρίου 2024	18.406.674	5.340.899	24.201.956	47.949.529
Κέρδη μετά από φόρους	-	-	11.497.414	11.497.414
Λοιπά συνολικά εισοδήματα χρήσεως	-	45.524	-	45.524
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα χρήσεως	18.406.674,39	5.386.422,95	35.699.370	59.492.467
Τακτικό αποθεματικό	-	574.871	(574.871)	-
Μεταφορές αποθεματικών	-	837.283	(837.283)	-
Αποθεματικό εύλογης αξίας μετοχών (Σημ.24)	-	(377.862)	-	(377.862)
Μερίσματα πληρωτέα	-	-	(18.309.026)	(18.309.026)
Παροχές σε συμμετοχικούς τίτλους (σημείωση 8)	-	-	189.162	189.162
Υπόλοιπο 31ης Δεκεμβρίου 2024	18.406.674	6.420.714	16.167.352	40.994.741
Υπόλοιπο 1ης Ιανουαρίου 2025	18.406.674	6.420.714	16.167.352	40.994.741
Κέρδη μετά από φόρους	-	-	17.208.134	17.208.134
Λοιπά συνολικά εισοδήματα χρήσεως	-	(3.288)	-	(3.288)
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα χρήσεως	18.406.674	6.417.426	33.375.486	58.199.586
Τακτικό αποθεματικό	-	860.407	(860.407)	-
Μεταφορές αποθεματικών	-	103.295	(103.295)	-
Αποθεματικό αναπροσαρμογής εύλογης αξίας μετοχών (Σημ.24)	-	(821.890)	-	(821.890)
Μερίσματα πληρωθέντα	-	-	(8.007.147)	(8.007.147)
Υπόλοιπο 31ης Δεκεμβρίου 2025	18.406.674	6.559.238	24.404.637	49.370.550

Σημ. 23

Οι σημειώσεις στις σελίδες 17 έως 44 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

Κατάσταση Ταμειακών Ροών

	<u>Χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου</u>	
	2025	2024
	€	€
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες		
Κέρδη /(Ζημίες) προ φόρων	21.892.049	14.374.805
Προσαρμογές σε σχέση με τις εξής συναλλαγές:		
Αποσβέσεις (σημ. 16-17)	407.607	395.617
Προβλέψεις	7.556	100.790
Προσαρμογή του χαρτοφυλακίου επενδυτικών τίτλων στην εύλογη αξία	(978.481)	(1.675.749)
Έσοδα από τόκους	(52.739)	(122.341)
Αποτελέσματα επενδυτικής δραστηριότητας	(940)	(153.716)
Κέρδος εκμετάλλευσης πριν από τις μεταβολές του κεφαλαίου κίνησης	21.275.053	12.919.407
(Αύξηση)/μείωση απαιτήσεων από πελάτες και λοιπούς λογαριασμούς	(2.153.811)	(1.259.259)
Αύξηση/(μείωση) τρεχουσών υποχρεώσεων (πλην τραπεζών)	(548.848)	1.303.253
Εισροές διαθεσίμων από την κύρια εκμετάλλευση	18.572.393	12.963.401
Πληρωμές φόρων	(3.516.400)	(2.118.572)
Καθαρές ταμειακές εισροές από λειτουργικές δραστηριότητες	15.055.993	10.844.829
Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		
Αποπληρωμή υποχρεώσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις	(284.164)	(290.296)
Μερίσματα πληρωθέντα (Σημείωση 29)	(8.007.147)	(18.309.026)
Καθαρές ταμειακές εισροές / (εκροές) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	(8.291.311)	(18.599.322)
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες		
Αγορές πάγιων και άυλων περιουσιακών στοιχείων	(64.386)	(250.194)
Πληρωμές για απόκτηση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων ενεργητικού	-	(17.025.000)
Εισπράξεις από πώληση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων ενεργητικού	2.000.000	23.583.674
Τόκοι εισπραχθέντες	52.739	122.341
Καθαρές ταμειακές (εκροές) / εισροές από επενδυτικές δραστηριότητες	1.988.353	6.430.821
Καθαρή (μείωση) / αύξηση στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	8.753.036	(1.323.672)
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης χρήσης (σημ. 14)	2.080.413	3.404.085
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσης (σημ. 14)	10.833.449	2.080.413

Οι σημειώσεις στις σελίδες 17 έως 44 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Επιλεγμένες Επεξηγηματικές Σημειώσεις στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις

1 Γενικές πληροφορίες

Η Eurobank Asset Management Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων (εφεξής: "η Εταιρεία") έχει συσταθεί στην Ελλάδα και δραστηριοποιείται στη διαχείριση συλλογικών χαρτοφυλακίων (Οργανισμοί Συλλογικών Επενδύσεων σε Κινητές Αξίες, Οργανισμοί Εναλλακτικών Επενδύσεων και Εταιρείες Επενδύσεων Μεταβλητού Κεφαλαίου), στη διαχείριση χαρτοφυλακίων επενδύσεων κατά τη διακριτική ευχέρεια της Εταιρείας καθώς και στην παροχή επενδυτικών συμβουλών σε χρηματοοικονομικά μέσα. Η Εταιρεία είναι 100% θυγατρική της Τράπεζας Eurobank A.E. (εφεξής: "η Τράπεζα").

Συνοπτικά, οι βασικές πληροφορίες της Εταιρείας έχουν ως εξής:

Διοικητικό Συμβούλιο

Αγαμέμνων Κοτρόζος	Πρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος
Ελένη Κορίτσα	Αντιπρόεδρος
Ανδρέας Ζομπανάκης	Ανεξάρτητο μέλος, σύμφωνα με τον κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμό (ΕΕ) 2016/438 της Ευρωπαϊκής Επιτροπής
Δημήτριος Θωμάκος	Ανεξάρτητο μέλος, σύμφωνα με τον κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμό (ΕΕ) 2016/438 της Ευρωπαϊκής Επιτροπής
Αχιλλεύς Στογιόγλου	Μέλος
Μαρία Κωλέττα	Μέλος
Αριστομένης Παπαγεωργακόπουλος	Μέλος

Σύμφωνα με τον ψηφισθέντα Ν. 5164/2024, με τον οποίο ενσωματώνεται στο ελληνικό δίκαιο η Ευρωπαϊκή Οδηγία CSRD (ΕΥ) 2022/2464 και το άρθρο 3 του νόμου αυτού, στην έννοια της οντότητας δημοσίου ενδιαφέροντος εντάσσονται εταιρίες όπως ΑΕΠΕΥ, ΑΕΔΑΚ, ΑΕΔΟΕΕ καθώς και οντότητες όπως Αμοιβαία Κεφάλαια, Οργανισμοί Εναλλακτικών Επενδύσεων.

Κατόπιν εγκύκλιου του Υπουργείου Ανάπτυξης που εκδόθηκε 27/2/2025 διευκρινίστηκε ότι για τις οντότητες που χαρακτηρίστηκαν «ως δημοσίου ενδιαφέροντος» για πρώτη φορά κατόπιν της τροποποίησης της περ. ιβ' του άρθρου 2 του ν. 4548/2018 με το άρθρο 3 του ν. 5164/2024, η υποχρέωση σύστασης επιτροπής ελέγχου, σύνταξης και δημοσίευσης εκθέσεων βιωσιμότητας και κάθε άλλη υποχρέωση που απορρέει από την ένταξή τους στην κατηγορία των οντοτήτων δημοσίου ενδιαφέροντος, δεν αφορούν στο οικονομικό έτος 2024.

Τέλος, αναφορικά με την προαναφερθείσα υποχρέωση, ψηφίστηκε νόμος Ν. 5255/2025 στις 28.11.2025, όπου στο άρθρο 57 υπάρχει η σχετική τροπολογία εξαίρεσης των εταιριών Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων από τις διατάξεις περί Οντοτήτων Δημοσίου Ενδιαφέροντος.

Εποπτεύουσα αρχή

- Υπουργείο Ανάπτυξης & Επενδύσεων, αρ. Γ.Ε.ΜΗ 2292401000
- Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, αρ. αδείας 79/5/09.07.1996, 6/600/11.10.2011 & 8/695/15.10.2014

Ηλεκτρονική διεύθυνση

www.eurobankam.gr

Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας έχουν εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο την 27^η Φεβρουαρίου 2026.

2 Ουσιώδεις λογιστικές αρχές

Οι βασικές λογιστικές αρχές που εφαρμόστηκαν κατά τη σύνταξη των χρηματοοικονομικών καταστάσεων αναφέρονται παρακάτω :

2.1 Πλαίσιο σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων

Πρόσφατες εξελίξεις και αβεβαιότητες αναφορικά με το μακροοικονομικό περιβάλλον

Οι κυριότεροι μακροοικονομικοί κίνδυνοι και αβεβαιότητες στην Ελλάδα και την ευρύτερη περιοχή για τους επόμενους 12 μήνες, περιλαμβάνουν την αυξημένη γεωπολιτική και οικονομική αβεβαιότητα που απορρέει από τις αποφάσεις της διεθνούς και εμπορικής πολιτικής της κυβέρνησης των Ηνωμένων Πολιτειών, τον συνεχιζόμενο πόλεμο στην Ουκρανία, την εύθραυστη κατάσταση στη Μέση Ανατολή, τις αυξημένες διπλωματικές εντάσεις μεταξύ των μεγάλων παγκόσμιων δυνάμεων, και τις επιπτώσεις τους στην περιφερειακή και παγκόσμια σταθερότητα, την ασφάλεια και την οικονομική δραστηριότητα, ιδίως στην Ευρώπη, καθώς και τις προκλήσεις όσον αφορά την πλήρη απορρόφηση των κονδυλίων του Next Generation EU (NGEU) και του μακροπρόθεσμου προϋπολογισμού της Ευρωπαϊκής Ένωσης (ΠΔΠ) καθώς πλησιάζουν οι σχετικές προθεσμίες. Αυτοί οι παράγοντες επηρεάζουν, μεταξύ άλλων, τη χρηματοπιστωτική αστάθεια, την οικονομική ανάπτυξη, τον πληθωρισμό, την απασχόληση, το διεθνές εμπόριο και τη νομισματική πολιτική της κεντρικής τράπεζας. Το 2025, παρά τις προκλήσεις του διεθνούς περιβάλλοντος, οι μακροοικονομικές συνθήκες παρέμειναν θετικές στις τρεις βασικές αγορές του Ομίλου. Οι οικονομίες της Ελλάδας, της Βουλγαρίας και της Κύπρου επέδειξαν αξιοσημείωτη ανθεκτικότητα, διατηρώντας την επεκτατική τους δυναμική το 2025 και αναμένεται να παραμείνουν σε θετικό έδαφος ανάπτυξης το 2026, επιτυγχάνοντας υψηλότερη απόδοση έναντι των περισσότερων εταίρων τους στην Ευρωπαϊκή Ένωση (ΕΕ). Η ανάπτυξη στις τρεις βασικές αγορές του Ομίλου υποστηρίζεται επίσης από την κινητοποίηση της επενδυτικής χρηματοδότησης της ΕΕ κυρίως μέσω του Μηχανισμού Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας (RRF), του μεγαλύτερου χρηματοδοτικού εργαλείου NGEU, το οποίο θα ολοκληρωθεί τον Αύγουστο του 2026.

Εκτίμηση για τη συνέχιση της δραστηριότητας

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας, αναγνωρίζοντας τους γεωπολιτικούς και μακροοικονομικούς κινδύνους στην οικονομία και λαμβάνοντας υπόψη τους ανωτέρω παράγοντες, την επάρκεια κεφαλαίων και τη θέση ρευστότητας της Εταιρείας έκρινε ότι οι οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας μπορούν να συνταχθούν με βάση την αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας (going concern).

2. 2 Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες που υιοθετήθηκαν από την Εταιρεία

(α) Νέα πρότυπα και τροποποιήσεις σε πρότυπα που υιοθετήθηκαν από την Εταιρεία την 1 Ιανουαρίου 2025

Οι ακόλουθες τροποποιήσεις σε πρότυπα, που είναι σχετικές με τις δραστηριότητες της εταιρείας, όπως εκδόθηκαν από το ΣΔΛΠ και υιοθετήθηκαν από την ΕΕ, είναι σε ισχύ από την 1 Ιανουαρίου 2025:

ΔΛΠ 21, Τροποποιήσεις, Έλλειψη Ανταλλαξιμότητας

Η τροποποίηση στο ΔΛΠ 21 «Οι Επιπτώσεις των Αλλαγών στις Συναλλαγματικές Ισοτιμίες», καθορίζει τον τρόπο που μία οικονομική οντότητα μπορεί να προσδιορίσει εάν ένα νόμισμα είναι ανταλλάξιμο σε κάποιο άλλο νόμισμα κατά την ημερομηνία επιμέτρησης και σε περίπτωση που δεν είναι, τον τρόπο προσδιορισμού της τρέχουσας συναλλαγματικής ισοτιμίας που θα χρησιμοποιηθεί. Επιπλέον, όταν ένα νόμισμα δεν είναι ανταλλάξιμο, μία οικονομική οντότητα απαιτείται να γνωστοποιήσει την απαραίτητη πληροφόρηση που θα διευκολύνει τους χρήστες των οικονομικών της καταστάσεων να κατανοήσουν τις σχετικές επιπτώσεις και κινδύνους στη χρηματοοικονομική θέση, απόδοση και στις ταμειακές ροές της οικονομικής οντότητας, καθώς και τις εκτιμώμενες συναλλαγματικές ισοτιμίες και τις αντίστοιχες τεχνικές που εφαρμόστηκαν.

Η υιοθέτηση των τροποποιήσεων δεν αναμένεται να έχει επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

(β) Νέα πρότυπα και τροποποιήσεις προτύπων που δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Εταιρεία

Ένα πλήθος νέων προτύπων και τροποποιήσεων σε υπάρχοντα πρότυπα θα τεθούν σε ισχύ μετά το 2025, δεδομένου ότι δεν έχουν ακόμη υιοθετηθεί από την ΕΕ, ή η εταιρεία δεν τα έχει υιοθετήσει νωρίτερα από την ημερομηνία υποχρεωτικής εφαρμογής τους.

Αυτά που ενδέχεται να είναι σχετικά με την Εταιρεία έχουν ως ακολούθως:

ΔΠΧΑ 18, Παρουσίαση και Γνωστοποίηση στις Οικονομικές Καταστάσεις (σε ισχύ από την 1 Ιανουαρίου 2027)

Τον Απρίλιο 2024, το ΣΔΛΠ εξέδωσε το νέο πρότυπο ΔΠΧΑ 18 «Παρουσίαση και Γνωστοποίηση στις Οικονομικές Καταστάσεις» που θα αντικαταστήσει το ΔΛΠ 1 «Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων», με πολλές από τις υπάρχουσες αρχές του ΔΛΠ 1 να παραμένουν με ελάχιστες αλλαγές. Το νέο πρότυπο καθορίζει τις απαιτήσεις για την παρουσίαση των οικονομικών καταστάσεων και τις γνωστοποιήσεις αυτών, με έμφαση στην κατάσταση αποτελεσμάτων και την αναφορά της χρηματοοικονομικής απόδοσης, προκειμένου να διασφαλιστεί ότι οι οικονομικές καταστάσεις παρέχουν την σχετική πληροφόρηση που απεικονίζει πιστά τη χρηματοοικονομική θέση, την απόδοση και τις ταμειακές ροές μιας οικονομικής οντότητας.

Συγκεκριμένα, οι κύριες αλλαγές του νέου προτύπου αφορούν την παρουσίαση και τη δομή της κατάστασης αποτελεσμάτων, μέσω της εισαγωγής καθορισμένων συνόλων και υποσυνόλων, νέων κατηγοριών ταξινόμησης εσόδων και εξόδων αναλόγως των κύριων επιχειρηματικών δραστηριοτήτων της οικονομικής οντότητας. Παράλληλα, το πρότυπο εισάγει περιορισμένες αλλαγές και στις υπόλοιπες βασικές χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

Το νέο πρότυπο απαιτεί τη γνωστοποίηση πληροφόρησης σχετικά με Δείκτες Μέτρησης της Απόδοσης καθοριζόμενους από την Διοίκηση (“MPMs”) και εισάγει νέες επιλογές παρουσίασης της ανάλυσης των λειτουργικών εξόδων στην όψη της κατάστασης αποτελεσμάτων. Επιπλέον, περιλαμβάνει νέες

απαιτήσεις για την ομαδοποίηση και την ανάλυση χρηματοοικονομικών πληροφοριών τόσο στην όψη των χρηματοοικονομικών καταστάσεων όσο και στις επιμέρους σημειώσεις.

Το νέο πρότυπο τίθεται σε ισχύ για τις ετήσιες περιόδους αναφοράς που ξεκινούν την ή μετά από την 1 Ιανουαρίου 2027, ενώ επιτρέπεται η πρόωρη υιοθέτηση του, ενώ θα εφαρμόζεται επίσης στην συγκριτική πληροφόρηση προηγούμενων περιόδων.

Η εταιρεία αξιολογεί επί του παρόντος την επίδραση του ΔΠΧΑ 18 στην παρουσίαση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων και στις σχετικές γνωστοποιήσεις.

ΔΠΧΑ 9 & ΔΠΧΑ 7, Τροποποιήσεις στην Ταξινόμηση και Επιμέτρηση Χρηματοοικονομικών Μέσων (σε ισχύ από την 1 Ιανουαρίου 2026)

Τον Μάιο του 2024, το ΣΔΛΠ εξέδωσε τις «Τροποποιήσεις στην Ταξινόμηση και Επιμέτρηση Χρηματοοικονομικών Μέσων – Τροποποιήσεις στα ΔΠΧΑ 9 και ΔΠΧΑ 7». Οι τροποποιήσεις καθορίζουν τις απαιτήσεις που σχετίζονται με την αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων που διακανονίζονται μέσω ηλεκτρονικών συστημάτων πληρωμών, παρέχουν πρόσθετες οδηγίες σχετικά με την αξιολόγηση των συμβατικών ταμειακών ροών σύμφωνα με μια βασική συμφωνία δανεισμού (SPPI κριτήριο) των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων με συμβατικούς όρους που ενδέχεται να μεταβάλουν τις συμβατικές ταμειακές ροές σε περίπτωση πραγματοποίησης ενός καθοριζόμενου ενδεχόμενου γεγονότος («ενδεχόμενα χαρακτηριστικά»), των στοιχείων χωρίς δικαίωμα αναγωγής, καθώς επίσης και των συναλλαγών που αντιπροσωπεύουν συμβατικά συνδεδεμένα χρηματοοικονομικά μέσα.

Επιπροσθέτως, οι τροποποιήσεις εισάγουν απαιτήσεις γνωστοποίησης πληροφόρησης σχετικά με χρηματοοικονομικά μέσα που περιέχουν συμβατικούς όρους σχετικούς με ενδεχόμενα χαρακτηριστικά, καθώς και για τις επενδύσεις σε μετοχικούς τίτλους που έχουν προσδιοριστεί ως FVOCI.

Η υιοθέτηση των τροποποιήσεων δεν αναμένεται να έχει επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

Ετήσιες Βελτιώσεις σε ΔΠΧΑ – Τόμος 11 (σε ισχύ από την 1 Ιανουαρίου 2026)

Τον Ιούλιο του 2024, το ΣΔΛΠ εξέδωσε τροποποιήσεις σε διάφορα πρότυπα, οι οποίες προέκυψαν από τη διαδικασία ετήσιων βελτιώσεων του Συμβουλίου. Αυτός ο τόμος περιλαμβάνει δευτερεύουσες τροποποιήσεις για τα παρακάτω πρότυπα:

-ΔΠΧΑ 1 «Πρώτη Εφαρμογή των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς» σχετικά με διευκρινίσεις για τη λογιστική αντιστάθμισης για τις επιχειρήσεις που την εφαρμόζουν πρώτη φορά,

-ΔΠΧΑ 7 «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις» και τις συνοδευτικές Οδηγίες για την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 7 στις γνωστοποιήσεις που σχετίζονται με την αποαναγνώριση, την εύλογη αξία και τον πιστωτικό κίνδυνο,

-ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά Μέσα» σχετικά με διευκρινίσεις για την αποαναγνώριση των υποχρεώσεων μίσθωσης από τον μισθωτή και τον ορισμό της τιμής συναλλαγής κατά την αρχική μέτρηση των εμπορικών απαιτήσεων,

-ΔΠΧΑ 10 «Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις» σχετικά με τον προσδιορισμό ενός 'De Facto Agent', και

-ΔΛΠ 7 «Κατάσταση Ταμειακών Ροών» σχετικά με τον ορισμό της μεθόδου κόστους.

Η υιοθέτηση των τροποποιήσεων δεν αναμένεται να έχει επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

2.3 Ξένο νόμισμα

α) Λειτουργικό νόμισμα και νόμισμα παρουσίασης.

Τα στοιχεία των οικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας επιμετρούνται βάση του νομίσματος του πρωτεύοντος οικονομικού περιβάλλοντος, στο οποίο η Εταιρεία λειτουργεί (λειτουργικό νόμισμα). Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε Ευρώ το οποίο είναι το λειτουργικό νόμισμα και το νόμισμα παρουσίασης της Εταιρείας.

β) Συναλλαγές και υπόλοιπα

Οι συναλλαγές σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται στο λειτουργικό νόμισμα με τη χρήση των ισοτιμιών που ισχύουν κατά την ημερομηνία των συναλλαγών. Κέρδη και ζημιές από συναλλαγματικές διαφορές οι οποίες προκύπτουν από την εκκαθάριση τέτοιων συναλλαγών κατά τη διάρκεια της χρήσης και από τη μετατροπή των νομισματικών στοιχείων που εκφράζονται σε ξένο νόμισμα με τις ισχύουσες ισοτιμίες κατά την ημερομηνία Ισολογισμού, καταχωρούνται στα αποτελέσματα.

Οι συναλλαγματικές διαφορές από μη νομισματικά στοιχεία που αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους, θεωρούνται ως τμήμα της εύλογης αξίας και συνεπώς καταχωρούνται όπου και οι διαφορές της εύλογης αξίας.

2.4 Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία

Τα ενσώματα πάγια επιμετρούνται στο κόστος κτήσεως μείον συσσωρευμένες αποσβέσεις και σωρευμένες ζημιές απομείωσης. Το κόστος κτήσης περιλαμβάνει όλες τις άμεσα επιρριπτέες δαπάνες για την απόκτηση των στοιχείων.

Μεταγενέστερες δαπάνες καταχωρούνται σε επαύξηση της λογιστικής αξίας των ενσωμάτων παγίων ή ως ξεχωριστό πάγιο μόνον εάν είναι πιθανό μελλοντικά οικονομικά οφέλη να εισρεύσουν στην Εταιρεία και το κόστος τους να μπορεί να επιμετρηθεί αξιόπιστα. Τα κόστη επισκευών και συντηρήσεων καταχωρούνται στα αποτελέσματα όταν πραγματοποιούνται.

Οι αποσβέσεις υπολογίζονται με τη σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής ως ακολούθως:

- | | | |
|---|------------------------------|-----------------------|
| - | Βελτιώσεις σε ακίνητα τρίτων | Στην περίοδο μίσθωσης |
| - | Μεταφορικά Μέσα | 9 έτη |
| - | Λοιπός εξοπλισμός | 4-7 έτη |

Οι υπολειμματικές αξίες και οι ωφέλιμες ζωές των ενσωμάτων παγίων υπόκεινται σε επανεξέταση σε κάθε Ισολογισμό. Όταν οι λογιστικές αξίες των ενσωμάτων παγίων υπερβαίνουν την ανακτήσιμη αξία τους, η διαφορά (απομείωση) καταχωρείται άμεσα ως έξοδο στα αποτελέσματα.

Κατά την πώληση ενσωμάτων παγίων, οι διαφορές μεταξύ του τιμήματος που λαμβάνεται και της λογιστικής τους αξίας καταχωρούνται ως κέρδη ή ζημιές στα αποτελέσματα.

2.5 Άυλα περιουσιακά στοιχεία

Λογισμικό

Οι άδειες λογισμικού αποτιμώνται στο κόστος κτήσης μείον τις αποσβέσεις. Οι αποσβέσεις διενεργούνται με τη σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής των στοιχείων αυτών η οποία έχει εκτιμηθεί σε 5-6 χρόνια. Δαπάνες που απαιτούνται για τη συντήρηση του λογισμικού αναγνωρίζονται ως έξοδα όταν πραγματοποιούνται.

2.6 Απομείωση αξίας περιουσιακών στοιχείων

Τα περιουσιακά στοιχεία που έχουν απροσδιόριστη ωφέλιμη ζωή δεν αποσβένονται και υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης ετησίως και όταν κάποια γεγονότα καταδεικνύουν ότι η λογιστική αξία μπορεί να μην είναι ανακτήσιμη. Τα περιουσιακά στοιχεία που αποσβένονται υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης της αξίας τους όταν υπάρχουν ενδείξεις ότι οι λογιστική αξία τους δε θα ανακτηθεί. Η ανακτήσιμη αξία είναι η μεγαλύτερη αξία μεταξύ εύλογης αξίας μειωμένη με το απαιτούμενο για την πώληση κόστος και 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.

2.7 Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις

α. Χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού - ταξινόμηση και επιμέτρηση

Η Εταιρεία ταξινομεί όλα τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού βάσει του επιχειρηματικού μοντέλου διαχείρισης αυτών και των χαρακτηριστικών των συμβατικών ταμειακών ροών τους. Κατά συνέπεια, τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού της Εταιρείας ταξινομούνται στις ακόλουθες κατηγορίες επιμέτρησης: αποσβέσιμο κόστος, εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων και εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων απευθείας στην καθαρή θέση.

Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που επιμετρώνται στο αποσβέσιμο κόστος ("AC")

Η Εταιρεία κατατάσσει και επιμετρά ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο του ενεργητικού στο αποσβέσιμο κόστος μόνο εάν πληρούνται και οι δύο ακόλουθες προϋποθέσεις:

- (α) Το χρηματοοικονομικό στοιχείο του ενεργητικού διακρατείται στο πλαίσιο ενός επιχειρηματικού μοντέλου "Hold-to-collect" (HTC) του οποίου ο στόχος είναι η διακράτηση χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού προκειμένου να εισπραχθούν συμβατικές ταμειακές ροές και
- (β) Βάσει των συμβατικών όρων που διέπουν το χρηματοοικονομικό στοιχείο του ενεργητικού, δημιουργούνται σε συγκεκριμένες ημερομηνίες ταμειακές ροές που συνίστανται αποκλειστικά σε αποπληρωμή κεφαλαίου και τόκων επί του ανεξόφλητου κεφαλαίου (SPPI).

Τα χρηματοοικονομικά αυτά στοιχεία του ενεργητικού αναγνωρίζονται αρχικά στην εύλογη αξία πλέον των άμεσων και πρόσθετων εξόδων συναλλαγής και μεταγενέστερα επιμετρώνται στο αποσβέσιμο κόστος χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου (EIR), μετά την πρόβλεψη για τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές (ECL).

Τα έσοδα από τόκους, τα πραγματοποιηθέντα κέρδη και ζημιές λόγω αποαναγνώρισης και οι μεταβολές στις ζημιές απομείωσης των περιουσιακών στοιχείων που έχουν ταξινομηθεί ως επιμετρώμενα στο αποσβέσιμο κόστος, περιλαμβάνονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Συμμετοχικοί τίτλοι που προσδιορίζονται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων απευθείας στην καθαρή θέση ("FVOCI")

Η Εταιρεία μπορεί να επιλέξει να προσδιορίσει αμετάκλητα ένα συμμετοχικό τίτλο ως επιμετρούμενο στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων απευθείας στην καθαρή θέση. Αυτός ο χαρακτηρισμός, εάν επιλεγεί, γίνεται κατά την αρχική αναγνώριση και ανά τίτλο. Τα κέρδη και οι ζημιές από αυτά τα μέσα, περιλαμβανομένων των στοιχείων του ενεργητικού που έχουν παύσει να αναγνωρίζονται, καταχωρούνται στα λοιπά αποτελέσματα απευθείας στην καθαρή θέση και δεν επαναταξινομούνται στη συνέχεια στην κατάσταση αποτελεσμάτων. Τα μερίσματα που εισπράττονται από αυτούς τους συμμετοχικούς τίτλους καταχωρούνται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Η Εταιρεία πραγματοποίησε συμμετοχή στη εταιρεία Mintus Group Limited και εντάσσεται στην εν λόγω κατηγορία (σημείωση 15).

Χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων ("FVTPL")

Η Εταιρεία ταξινομεί και επιμετρά τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού που δεν ταξινομούνται στις παραπάνω δυο κατηγορίες, στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων. Κατά συνέπεια, αυτή η κατηγορία επιμέτρησης περιλαμβάνει χρεωστικούς τίτλους που κατέχονται βάσει των μοντέλων διακράτησης για είσπραξη (HTC) αλλά αποτυγχάνουν στην αξιολόγηση SPPI, στοιχεία του ενεργητικού που κατέχονται για εμπορικούς σκοπούς (σημείωση 15).

Επιπλέον, ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο του ενεργητικού που πληροί τους ανωτέρω όρους για να ταξινομηθεί σε αποσβέσιμο κόστος μπορεί να οριστεί από την Εταιρεία ως επιχειρούμενο στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων κατά την αρχική αναγνώριση, εάν με τον τρόπο αυτό εξαλείφεται ή μειώνεται σημαντικά μια λογιστική ανακολουθία που θα ανέκυπτε σε διαφορετική περίπτωση.

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού σε FVTPL αναγνωρίζονται αρχικά στην εύλογη αξία τους και τυχόν μη πραγματοποιηθέντα κέρδη ή ζημιές που προκύπτουν λόγω μεταβολών στην εύλογη αξία περιλαμβάνονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

β. Απομείωση των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού

Η Εταιρεία αναγνωρίζει τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές (ECL) που αντικατοπτρίζουν τις μεταβολές στην πιστωτική ποιότητα από την αρχική αναγνώριση των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού που επιμετρώνται σε αποσβέσιμο κόστος.

Οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές αποτελούν μία σταθμισμένη, βάσει πιθανοτήτων, μέση εκτίμηση των πιστωτικών ζημιών που αντανakλά τη διαχρονική αξία του χρήματος. Κατά την αρχική αναγνώριση των χρηματοοικονομικών μέσων που εμπίπτουν στην πολιτική απομείωσης, η Εταιρεία σχηματίζει πρόβλεψη απομείωσης ίση με τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές καθ' όλη τη διάρκεια της ζωής τους, η οποία προκύπτει από γεγονότα αθέτησης που είναι πιθανά κατά την αναμενόμενη διάρκεια του μέσου.

Ως εκ τούτου, η Εταιρεία εφαρμόζει την απλοποιημένη προσέγγιση του ΔΠΧΑ 9 για τον υπολογισμό των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών, σύμφωνα με την οποία, η πρόβλεψη ζημίας επιμετρείται πάντοτε σε ποσό ίσο με τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές καθ' όλη τη διάρκεια ζωής για απαιτήσεις από πελάτες.

γ. Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις

Η Εταιρεία κατηγοριοποιεί τις χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις στις ακόλουθες κατηγορίες: τις χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που επιμετρώνται στο αποσβέσιμο κόστος, και τις χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων.

Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων περιλαμβάνουν δύο υποκατηγορίες: τις χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που κατέχονται για εμπορικούς σκοπούς και τις χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που προσδιορίζονται ότι επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.

Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που κατέχονται για εμπορικούς σκοπούς είναι αυτές οι υποχρεώσεις τις οποίες η Εταιρεία πρωτίστως αναλαμβάνει με σκοπό την επαναγορά στο εγγύς μέλλον για βραχυπρόθεσμο κέρδος.

Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις σε FVTPL αναγνωρίζονται αρχικά στην εύλογη αξία τους. Οι μεταβολές στην εύλογη αξία αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων, με εξαίρεση τις μεταβολές στην εύλογη αξία που οφείλονται σε μεταβολές πιστωτικού κινδύνου του Ομίλου, οι οποίες αναγνωρίζονται στα λοιπά αποτελέσματα απευθείας στην καθαρή θέση και δεν επαναταξινομούνται μεταγενέστερα στην κατάσταση αποτελεσμάτων κατά την αποαναγνώριση των υποχρεώσεων. Ωστόσο, αν αυτός ο χειρισμός δημιουργεί ή διευρύνει μια λογιστική ανακολουθία στην κατάσταση

αποτελεσμάτων, όλα τα κέρδη ή οι ζημιές αυτής της χρηματοοικονομικής υποχρέωσης, συμπεριλαμβανομένων των επιδράσεων από τις μεταβολές στον πιστωτικό κίνδυνο, θα αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

2.8 Εμπορικές απαιτήσεις

Οι απαιτήσεις από πελάτες καταχωρούνται αρχικά στην εύλογη αξία τους και μεταγενέστερα αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος με τη χρήση του πραγματικού επιτοκίου, αφαιρουμένων και των ζημιών απομείωσης. Η Εταιρεία εφαρμόζει την απλοποιημένη προσέγγιση του ΔΠΧΑ 9 για τον υπολογισμό των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών, σύμφωνα με την οποία, η πρόβλεψη ζημίας επιμετρείται πάντοτε σε ποσό ίσο με τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές καθ' όλη τη διάρκεια ζωής για απαιτήσεις από πελάτες.

2.9 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα περιλαμβάνουν τα μετρητά, τις καταθέσεις, τις βραχυπρόθεσμες (μέχρι 3 μήνες) επενδύσεις υψηλής ρευστοποίησης και χαμηλού ρίσκου. Κατά την 31.12.2025 δεν υπάρχουν καταθέσεις με διάρκεια μεγαλύτερη των 3 μηνών. Στην κατάσταση ταμειακών ροών της χρήσης 2025 η εταιρεία προέβη σε αναταξινόμησή του ποσού των λοιπών μη ταμειακών εσόδων της συγκριτικής χρήσης στην γραμμή απαιτήσεις από πελάτες. Το αποτέλεσμα των λειτουργικών δραστηριοτήτων παρέμεινε αμετάβλητο.

2.10 Μετοχικό κεφάλαιο

Οι κοινές μετοχές καταχωρούνται στα ίδια κεφάλαια.

Η Διοίκηση της μητρικής εταιρείας του Ομίλου Eurobank (Τράπεζα Eurobank A.E.) ανταμείβει περιοδικά και κατά βούληση τους υπαλλήλους των εταιρειών του Ομίλου με δικαιώματα προαίρεσης αγοράς μετοχών, λαμβάνοντας υπόψη το υφιστάμενο νομικό πλαίσιο.

Τα δικαιώματα προαίρεσης που χορηγούνται από την Τράπεζα Eurobank A.E. σε στελέχη της Εταιρείας, αντιμετωπίζονται ως κεφαλαιακή ενίσχυση από την μητρική προς την Εταιρεία, με αντίστοιχη κίνηση στην καθαρή θέση. Η εύλογη αξία των δικαιωμάτων προαίρεσης αγοράς μετοχών, αναγνωρίζεται από την εταιρεία ως έξοδο προσωπικού κατά την περίοδο κατοχύρωσης αυτών.

2.11 Αναβαλλόμενη φορολογία

Η αναβαλλόμενη φορολογία υπολογίζεται με βάση τη μέθοδο της πλήρους υποχρέωσης (liability method) για όλες τις προσωρινές διαφορές που προκύπτουν μεταξύ της φορολογικής βάσης των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού και των αντίστοιχων λογιστικών αξιών τους, όπως εμφανίζονται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις, χρησιμοποιώντας τους αναμενόμενους μελλοντικούς φορολογικούς συντελεστές.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται στην έκταση που είναι πιθανόν ότι θα υπάρχουν μελλοντικά φορολογητέα κέρδη, έναντι των οποίων οι προσωρινές διαφορές μπορούν να χρησιμοποιηθούν.

Ο φόρος εισοδήματος επί των κερδών, υπολογίζεται με βάση τη φορολογική νομοθεσία που έχει θεσπιστεί στη χώρα όπου διεξάγονται οι εργασίες της Εταιρείας και αναγνωρίζεται ως έξοδο την περίοδο κατά την οποία προκύπτουν τα κέρδη.

Στο κονδύλι τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις της κατάστασης χρηματοοικονομικής θέσης, απεικονίζεται ο τρέχων φόρος εισοδήματος της χρήσης μείον την προκαταβολή φόρου. Οι καταβλητέες δόσεις του φόρου εισοδήματος προηγούμενων χρήσεων, απεικονίζονται στο κονδύλι λοιποί φόροι και υποχρεώσεις.

2.12 Παροχές στο προσωπικό μετά την έξοδο από την υπηρεσία

α) Συνταξιοδοτικές υποχρεώσεις

Οι παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία περιλαμβάνουν τόσο προγράμματα καθορισμένων εισφορών όσο και προγράμματα καθορισμένων παροχών. Το δεδουλευμένο κόστος των προγραμμάτων καθορισμένων εισφορών καταχωρείται ως έξοδο στην περίοδο που αφορά.

Η υποχρέωση που καταχωρείται στον Ισολογισμό για τα προγράμματα καθορισμένων παροχών είναι η παρούσα αξία της δέσμευσης για την καθορισμένη παροχή μείον την εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων του προγράμματος. Η δέσμευση της καθορισμένης παροχής υπολογίζεται ετησίως από ανεξάρτητο αναλογιστή με τη χρήση της μεθόδου της προβλεπόμενης πιστωτικής μονάδας (projected Unit credit method). Για την προεξόφληση χρησιμοποιείται το επιτόκιο των μακροπροθέσμων ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου.

Σύμφωνα με το ελληνικό εργατικό δίκαιο, όταν οι υπάλληλοι παραμένουν στην υπηρεσία μέχρι τη συνήθη ηλικία συνταξιοδότησης, δικαιούνται εφάπαξ αποζημίωσης η οποία υπολογίζεται με βάση τα χρόνια υπηρεσίας τους και τις απολαβές τους κατά την ημερομηνία συνταξιοδότησης. Έχει σχηματιστεί πρόβλεψη για την αναλογιστική αξία της εφάπαξ αποζημίωσης, χρησιμοποιώντας τη μέθοδο της προβλεπόμενης πιστωτικής μονάδας. Σύμφωνα με τη μέθοδο αυτή, το κόστος για αποζημιώσεις αποχώρησης αναγνωρίζεται στο λογαριασμό αποτελεσμάτων κατά τη διάρκεια των χρόνων υπηρεσίας των υπαλλήλων, σύμφωνα με αναλογιστικές αποτιμήσεις που πραγματοποιούνται κάθε χρόνο. Η υποχρέωση της αποζημίωσης αποχώρησης υπολογίζεται ως η παρούσα αξία των αναμενόμενων μελλοντικών ταμειακών εκροών, χρησιμοποιώντας επιτόκια κρατικών ομολόγων, με όρους λήξης που προσεγγίζουν τους όρους της σχετικής υποχρέωσης. Σε χώρες που δεν υπάρχει ευρεία αγορά για τέτοιου είδους ομόλογα, χρησιμοποιούνται τα επιτόκια κρατικών ομολόγων στο τέλος της χρήσης που χρησιμοποιούνται. Το νόμισμα και η λήξη των χρησιμοποιούμενων ομολόγων είναι σύμφωνα με το νόμισμα και την εκτιμώμενη διάρκεια των συνταξιοδοτικών υποχρεώσεων. Αναλογιστικά κέρδη ή ζημιές που προκύπτουν από τον υπολογισμό της αποζημίωσης αποχώρησης για την Εταιρεία αναγνωρίζονται απευθείας στα Λοιπά Συνολικά Εισοδήματα τη χρήση που πραγματοποιούνται και δεν μεταφέρονται στο λογαριασμό αποτελεσμάτων χρήσης σε μεταγενέστερες περιόδους.

Το κόστος τρέχουσας υπηρεσίας και η δαπάνη τόκου αναγνωρίζονται απευθείας στα αποτελέσματα.

β) Προγράμματα για συμμετοχή στα κέρδη και επιδόματα

Η Διοίκηση της Εταιρείας περιοδικά ανταμοίβει με μετρητά (bonus) κατά βούληση στελέχη με υψηλή απόδοση. Παροχές σε μετρητά (bonus) μέσω της μισθοδοσίας αναγνωρίζονται ως δουλευμένα έξοδα προσωπικού. Η διανομή κερδών στο προσωπικό της εταιρείας, αναγνωρίζεται ως έξοδο προσωπικού στη χρήση που εγκρίνεται από τους Μετόχους της Εταιρείας.

2.13 Προβλέψεις

Οι προβλέψεις αναγνωρίζονται όταν η Εταιρεία έχει μια υπάρχουσα νομική ή τεκμαιρόμενη υποχρέωση ως αποτέλεσμα γεγονότων του παρελθόντος και είναι πιθανό να απαιτηθεί εκροή πόρων για διακανονισμό της υποχρέωσης, το ποσό της οποίας μπορεί να εκτιμηθεί με αξιοπιστία.

2.14 Αναγνώριση εσόδων

Η αναγνώριση των εσόδων γίνεται ως εξής :

α) Αμοιβές και προμήθειες

Οι αμοιβές και προμήθειες αναγνωρίζονται την περίοδο που παρέχονται οι υπηρεσίες, με βάση το στάδιο ολοκλήρωσης της παρεχόμενης υπηρεσίας σε σχέση με το σύνολο των παρεχόμενων υπηρεσιών.

Τα έσοδα από αμοιβές και προμήθειες περιλαμβάνουν αμοιβές διαχείρισης αμοιβαίων κεφαλαίων, αμοιβές διαχείρισης επενδύσεων συλλογικών χαρτοφυλακίων εξωτερικού, αμοιβές διαχείρισης και υπεραπόδοσης χαρτοφυλακίων επενδύσεων, αμοιβές από συμβάσεις παροχής επενδυτικών συμβουλών και προμήθειες διάθεσης και εξαγοράς μεριδίων αμοιβαίων κεφαλαίων.

Η αμοιβή υπεραπόδοσης αναγνωρίζεται με βάση τους συμβατικούς όρους.

β) Έσοδα από τόκους

Τα έσοδα από τόκους αναγνωρίζονται βάσει χρονικής αναλογίας και με τη χρήση του πραγματικού επιτοκίου. Όταν υπάρχει απομείωση των απαιτήσεων, η λογιστική αξία αυτών μειώνεται στο ανακτήσιμο ποσό τους το οποίο είναι η παρούσα αξία των αναμενόμενων μελλοντικών ταμειακών ροών προ-εξοφλούμενων με το αρχικό πραγματικό επιτόκιο. Στη συνέχεια λογίζονται τόκοι με το ίδιο επιτόκιο επί της απομειωμένης (νέας λογιστικής) αξίας.

2.15 Μισθωμένα πάγια

Μισθώσεις όπου ουσιαστικά οι κίνδυνοι και ανταμοιβές της ιδιοκτησίας διατηρούνται από τον εκμισθωτή ταξινομούνται ως λειτουργικές μισθώσεις. Οι πληρωμές που γίνονται για λειτουργικές μισθώσεις (καθαρές από τυχόν κίνητρα που προσφέρθηκαν από τον εκμισθωτή) αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσης αναλογικά κατά τη διάρκεια της μίσθωσης ως αποσβέσεις και τόκους λειτουργικής μίσθωσης.

Οι μισθώσεις διαχωρίζονται με βάση το κατά πόσο η χρήση ενός καθορισμένου περιουσιακού στοιχείου ελέγχεται από τον πελάτη. Θεωρείται ότι υφίσταται έλεγχος όταν ο πελάτης έχει:

- Το δικαίωμα να αποκτήσει ουσιαστικά όλα τα οικονομικά οφέλη από τη χρήση του καθορισμένου περιουσιακού στοιχείου, και
- Το δικαίωμα να κατευθύνει τη χρήση του καθορισμένου περιουσιακού στοιχείου

Η Εταιρεία αναγνωρίζει «δικαίωμα χρήσης μισθωμένου στοιχείου ενεργητικού» ('right of use asset') και «υποχρέωσης από μισθώσεις» ('lease liability'), κατά την έναρξη της μίσθωσης, σε περίπτωση που υπάρχει σύμβαση ή μέρος σύμβασης που αποδίδει στον μισθωτή το δικαίωμα χρήσης ενός περιουσιακού στοιχείου για μία χρονική περίοδο έναντι τιμήματος.

Το δικαίωμα χρήσης μισθωμένου στοιχείου ενεργητικού, αρχικά επιμετράται στο κόστος, το οποίο αποτελείται από το ποσό της υποχρέωσης από μισθώσεις, πλέον τα μισθώματα που καταβλήθηκαν στον εκμισθωτή κατά ή πριν την ημερομηνία έναρξης της μίσθωσης αφαιρουμένων τυχόν κινήτρων προς τον μισθωτή που εισπράχθηκαν, την αρχική εκτίμηση για κόστος αποκατάστασης και αρχικό άμεσο κόστος που πραγματοποιήθηκε από τον μισθωτή, και εν συνεχεία επιμετράται στο κόστος, μείον σωρευμένες αποσβέσεις και απομείωση. Η υποχρέωση από μισθώσεις, αρχικά αναγνωρίζεται στην

παρούσα αξία των μισθωμάτων κατά την διάρκεια της περιόδου μίσθωσης που ακόμη δεν έχουν καταβληθεί.

Η αναγνώριση των στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων από τους μισθωτές, όπως περιγράφεται ανωτέρω, δεν απαιτείται για ορισμένες βραχυπρόθεσμης διάρκειας μισθώσεις και μισθώσεις στοιχείων ενεργητικού χαμηλής αξίας.

2.16 Διανομή μερισμάτων

Η διανομή μερίσματος αναγνωρίζεται αφαιρετικά στα ίδια κεφάλαια της Εταιρείας, όταν εγκριθεί από τους Μετόχους της Εταιρείας.

3 Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου

3.1 Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου

Η διαχείριση των κινδύνων γίνεται από τη Διοίκηση της Εταιρείας, στηριζόμενη σε στοιχεία της Διεύθυνσης Διαχείρισης Κινδύνων και Κανονιστικής Συμμόρφωσης της Εταιρείας. Η διαχείριση κινδύνων εστιάζεται κυρίως στην αναγνώριση και εκτίμηση των χρηματοοικονομικών κινδύνων όπως ο συναλλαγματικός κίνδυνος, ο κίνδυνος επιτοκίου, ο πιστωτικός κίνδυνος, τη χρήση παραγώγων και μη-παραγώγων χρηματοοικονομικών στοιχείων και την πολιτική επένδυσης πλεονάζουσας ρευστότητας.

α) Κίνδυνος αγοράς

(i) Συναλλαγματικός κίνδυνος. Η Εταιρεία λειτουργεί σε ένα και μόνο οικονομικό περιβάλλον (Ελλάδα) και δεν είναι εκτεθειμένη σε κινδύνους από ξένο νόμισμα λόγω της περιορισμένης αξίας των συναλλαγών σε ξένο νόμισμα.

(ii) Κίνδυνος τιμών. Η Εταιρεία δε διαθέτει επενδύσεις σε μετοχές εισηγμένες σε χρηματιστήρια. Η Εταιρεία έχει στο χαρτοφυλάκιο επενδύσεων της αμοιβαία κεφάλαια. Ο κίνδυνος τιμών του χαρτοφυλακίου υπολογίζεται βάσει της μεθοδολογίας Value at Risk μέσω της εφαρμογής Risk Manager της Risk Metrics. Η μέγιστη δυνητική ζημία υπολογίζεται για ορίζοντα 10 εργάσιμων ημερών βάσει ιστορικών στοιχείων ενός έτους με διάστημα εμπιστοσύνης 99%. Η επίδραση στα ίδια κεφάλαια της Εταιρείας για το χαρτοφυλάκιο της 31ης Δεκεμβρίου 2025 υπολογίζεται σε € 115.640 ενώ για το χαρτοφυλάκιο της 31ης Δεκεμβρίου 2024 υπολογίζεται σε € 190.844.

(iii) Κίνδυνος επιτοκίου. Ο κίνδυνος επιτοκίου σε ταμειακές ροές, είναι ο κίνδυνος οι μελλοντικές ροές μετρητών ενός χρηματοοικονομικού μέσου να διακυμανθούν λόγω των αλλαγών στα επιτόκια της αγοράς. Ο κίνδυνος επιτοκίου εύλογης αξίας είναι ο κίνδυνος η αξία του χρηματοοικονομικού μέσου να διακυμανθεί λόγω των αλλαγών στα επιτόκια της αγοράς. Η Εταιρεία δεν εκτίθεται σημαντικά στις διακυμάνσεις επιτοκίων που επικρατούν στην αγορά και τα οποία επηρεάζουν τη χρηματοοικονομική της θέση και τις ταμειακές ροές, διότι ο κίνδυνος είναι περιορισμένος στις καταθέσεις και στις επενδύσεις προσυμφωνημένης απόδοσης μέγιστης διάρκειας μέχρι ενός μηνός.

β) Πιστωτικός κίνδυνος

Η Εταιρεία έχει σημαντική συγκέντρωση πιστωτικού κινδύνου αναφορικά με ορισμένα αμοιβαία κεφάλαια υπό διαχείριση. Ωστόσο, δεν αναμένονται ζημιές, αφού οι προμήθειες που λαμβάνει η Εταιρεία από τα αμοιβαία κεφάλαια εξοφλούνται σε μηνιαία βάση ενώ οι ταμειακές συναλλαγές είναι με τη μητρική εταιρεία.

γ) Κίνδυνος ρευστότητας

Ο παρακάτω πίνακας αναλύει τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και παθητικού της Εταιρείας σε κατηγορίες με βάση την εναπομένουσα περίοδο μέχρι τη λήξη τους κατά την ημερομηνία Ισολογισμού:

	2025 €			
	Έως 3 μήνες	3-12 μήνες	Άνω του 1 έτους	Σύνολο
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ				
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις (συμπεριλαμβάνονται και οι "Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις")	7.554.660	-	275.958	7.830.618
Χαρτοφυλάκιο Επενδυτικών Τίτλων	-	37.701.044	-	37.701.044
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	10.831.394	-	-	10.831.394
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ				
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	4.533.995	76.129	-	4.610.125
Λοιποί φόροι και υποχρεώσεις	1.310.581	-	-	1.310.581
Υποχρεώσεις από μισθώσεις	-	262.662	481.512	744.174
	2024 €			
	Έως 3 μήνες	3-12 μήνες	Άνω του 1 έτους	Σύνολο
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ				
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις (συμπεριλαμβάνονται και οι "Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις")	5.385.287	-	1.453.148	6.838.435
Χαρτοφυλάκιο Επενδυτικών Τίτλων	-	38.721.623	-	38.721.623
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	2.080.353	-	-	2.080.353
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ				
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	5.126.793	120.556	-	5.247.349
Λοιποί φόροι και υποχρεώσεις	845.184	-	-	845.184
Υποχρεώσεις από μισθώσεις	-	232.455	594.979	827.434

3.2 Προσδιορισμός εύλογων αξιών

Η ονομαστική αξία μείον προβλέψεις για επισφάλειες των εμπορικών απαιτήσεων εκτιμάται ότι προσεγγίζει την πραγματική τους αξία. Όλα τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που αποτιμώνται στην εύλογη αξία κατηγοριοποιούνται στο τέλος κάθε χρήσης σε ένα από τα τρία επίπεδα ιεραρχίας εύλογης αξίας ανάλογα με το αν η αποτίμησή τους βασίζεται σε παρατηρήσιμα ή μη παρατηρήσιμα δεδομένα της αγοράς.

i) Επίπεδο 1 - Χρηματιστηριακές τιμές σε ενεργές αγορές για χρηματοοικονομικά στοιχεία με ίδια χαρακτηριστικά. Οι τιμές αυτές πρέπει να είναι άμεσα και σε τακτά χρονικά διαστήματα διαθέσιμες από κάποιο χρηματιστήριο ή ενεργό δείκτη/αγορά και να αντιπροσωπεύουν πραγματικές και συχνές συναλλαγές σε καθαρά εμπορική βάση. Αυτό το επίπεδο περιλαμβάνει εισηγμένες μετοχές, χρεωστικούς τίτλους και διαπραγματεύσιμα παράγωγα.

Το σύνολο του χαρτοφυλακίου επενδυτικών τίτλων για τη χρήση 2025 και 2024 ποσού € 37.701.044 και € 38.721.623 αντίστοιχα, η Εταιρεία τα κατηγοριοποιεί στο επίπεδο 1.

ii) Επίπεδο 2 - Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα χρησιμοποιώντας μεθόδους αποτίμησης που όλα τα σημαντικότερα δεδομένα προέρχονται από παρατηρήσιμες τιμές. Αυτό το επίπεδο περιλαμβάνει εξωχρηματιστηριακά παράγωγα και σύνθετα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και παθητικού.

Για τις χρήσεις 2025-2024 η Εταιρεία δε διαθέτει τέτοια χρηματοοικονομικά στοιχεία.

iii) Επίπεδο 3 - Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα χρησιμοποιώντας μεθόδους αποτίμησης με σημαντικά δεδομένα προερχόμενα από μη παρατηρήσιμες τιμές.

Για τις χρήσεις 2025-2024 η Εταιρεία διαθέτει τέτοια χρηματοοικονομικά στοιχεία.

Η Εταιρεία την 25/10/2023 απέκτησε μειοψηφικό ποσοστό συμμετοχής στη εταιρεία Mintus Group Limited (Mintus) η οποία δραστηριοποιείται στο χώρο της τεχνολογίας και έχει έδρα το Ηνωμένο Βασίλειο.

Σήμερα, η εταιρεία Mintus Group Limited (Mintus) αντιμετωπίζει σοβαρά και άμεσα οικονομικά προβλήματα τα οποία επηρεάζουν ουσιαστικά την αξία της συμμετοχής των μετόχων της και κατά δήλωση της Διοίκησής της η πιθανότητα οποιασδήποτε απόδοσης προς τους μετόχους είναι χαμηλή έως μηδενική.

Υπό το πρίσμα των ανωτέρω, η Εταιρεία προέβη κατά την 31/12/2025 σε αναπροσαρμογή της εύλογης αξίας της ανωτέρω συμμετοχής, με την επιπλέον υποτίμηση του συνόλου της εύλογης αξίας και την διαμόρφωση της αξίας κτήσης σε ποσό € 0,01, αντανakλώντας τον αυξημένο κίνδυνο απώλειας της επένδυσης και την εξαιρετικά περιορισμένη πιθανότητα μελλοντικής ανάκτησης αξίας.

Τυχόν ποσά που ενδέχεται να ανακτηθούν στο μέλλον, αποκλειστικά ως αποτέλεσμα της διαδικασίας liquidation, θα αναγνωριστούν κατά τον χρόνο είσπραξής τους.

3.3 Κεφαλαιακή επάρκεια

Οι αρχικοί στόχοι της διαχείρισης του κεφαλαίου είναι να εξασφαλιστεί ότι η Εταιρεία διατηρεί ικανοποιητική κεφαλαιακή επάρκεια, προκειμένου να υποστηριχθούν οι εργασίες της και να μεγιστοποιηθεί το όφελος των Μετόχων. Με βάση και την νέα νομοθεσία (άρθρο 113 του Ν. 4920/2022) παύει η υποχρέωση της Εταιρείας να παρέχει στοιχεία Επάρκειας Ιδίων Κεφαλαίων σύμφωνα με τα οριζόμενα στις Αποφάσεις 1-9/459/27.12.2007 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Η Εταιρεία οφείλει να υποβάλλει κάθε εξάμηνο μαζί με τις Οικονομικές Καταστάσεις και τα πάγια έξοδα της που υπολογίζονται με βάση το άρθρο 13 του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2033, ώστε να επιβεβαιώνεται ότι τα Ίδια Κεφάλαιά της ισούνται τουλάχιστον με το 25% των πάγιων εξόδων του προηγούμενου έτους.

Η Εταιρεία διατηρεί την κατωτέρω επάρκεια σε κεφάλαια :

Ίδια Κεφάλαια κατά την 31η Δεκεμβρίου 2025	49.370.550
Απαίτηση παγίων εξόδων προηγούμενου έτους (25% των συνολικών δαπανών)	1.906.233
Επάρκεια κεφαλαίων της Εταιρείας	47.464.317

Η Εταιρεία διαχειρίζεται την κεφαλαιακή δομή της και διενεργεί προσαρμογές ανάλογα με τις οικονομικές συνθήκες και τα χαρακτηριστικά κινδύνου των δραστηριοτήτων της. Η Εταιρεία μπορεί να προσαρμόσει την κεφαλαιακή δομή της με την αναπροσαρμογή του ποσού διανομής μερισμάτων προς τους Μετόχους, με την επιστροφή κεφαλαίου στους Μετόχους ή με την έκδοση κεφαλαιακών τίτλων.

4 Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις της Διοίκησης

Οι εκτιμήσεις και οι κρίσεις της Διοίκησης της Εταιρείας επανεξετάζονται διαρκώς και βασίζονται σε ιστορικά δεδομένα και προσδοκίες για μελλοντικά γεγονότα, που κρίνονται εύλογες σύμφωνα με τα ισχύοντα.

Η Εταιρεία προβαίνει σε εκτιμήσεις και παραδοχές σχετικά με την εξέλιξη των μελλοντικών γεγονότων. Οι εκτιμήσεις και παραδοχές που ενέχουν σημαντικό κίνδυνο να προκαλέσουν ουσιώδεις

προσαρμογές στις λογιστικές αξίες των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων στους επόμενους 12 μήνες έχουν ως εξής:

α) Φόρος εισοδήματος

Η Διοίκηση της Εταιρείας κάνει εκτιμήσεις για τον προσδιορισμό της πρόβλεψης φόρου εισοδήματος. Υπάρχουν πολλές συναλλαγές και υπολογισμοί κατά τη διάρκεια της κανονικής ροής των εργασιών, για τους οποίους ο τελικός προσδιορισμός φόρου είναι αβέβαιος. Η Εταιρεία αναγνωρίζει υποχρεώσεις για αναμενόμενα φορολογικά ελεγκτικά θέματα, βάση εκτιμήσεων κατά πόσο θα προκύψουν επιπρόσθετοι φόροι. Όπου το τελικό φορολογικό αποτέλεσμα αυτών των υποθέσεων διαφέρει από τα ποσά που αναγνωρίστηκαν αρχικά, οι διαφορές θα επηρεάσουν τις φορολογικές υποχρεώσεις, την περίοδο κατά την οποία γίνεται αυτός ο προσδιορισμός.

β) Επίδικες υποθέσεις

Η Διοίκηση της Εταιρείας σε συνεργασία με τις νομικές υπηρεσίες του Ομίλου και την συνδρομή τρίτων εξωτερικών νομικών συμβούλων, ενημερώνεται διαρκώς για την εξέλιξη των δικαστικών υποθέσεων που την αφορούν και προβαίνει σε τακτικά χρονικά διαστήματα σε αναθεώρηση των ήδη σχηματισθεισών προβλέψεων. Οι προβλέψεις αυτές καταχωρούνται κάθε φορά με τη σύμφωνη γνώμη των νομικών της συμβούλων και βασίζονται σε εκτιμήσεις αναφορικά με μελλοντικές υποχρεώσεις της, βλέπε σημείωση 20.

γ) Συμμετοχή σε λοιπές επιχειρήσεις

Όπως αναφέρεται εκτενώς στην σημείωση 3.2 η εταιρεία βασιζόμενοι στις προθέσεις των μετόχων της εταιρείας MINTUS, προέβη σε αναπροσαρμογή της εύλογης αξίας σε €0,01.

5 Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες

	2025 €	2024 €
Αμοιβές διαχείρισης αμοιβαίων κεφαλαίων	19.572.452	19.307.154
Προμήθειες διάθεσης μεριδίων αμοιβαίων κεφαλαίων	209.010	714.382
Προμήθειες εξαγοράς μεριδίων αμοιβαίων κεφαλαίων	594.112	518.758
Αμοιβές διαχείρισης επενδύσεων συλλογικών χαρτοφυλακίων εξωτερικού	10.662.635	7.009.396
Αμοιβές διαχείρισης και υπεραπόδοσης χαρτοφυλακίων επενδύσεων	8.066.890	5.464.861
Αμοιβές από συμβάσεις παροχής επενδυτικών συμβουλών	14.201	18.407
	39.119.299	33.032.958

Στο κονδύλι “Αμοιβές διαχείρισης και υπεραπόδοσης χαρτοφυλακίων επενδύσεων” για το 2025, περιλαμβάνεται και ποσό ύψους €2.257.091 που αφορά έσοδο της Εταιρείας από την αμοιβή υπεραπόδοσης των χαρτοφυλακίων επενδύσεων (2024: €1.046.367).

6 Καθαρά έσοδα από τόκους

	2025 €	2024 €
Έσοδα από προθεσμιακές καταθέσεις	49.108	58.522
Έσοδα από καταθέσεις όψεως	3.455	4.168
Λοιποί τόκοι	176	558
Έξοδα τόκων λειτουργικών μισθώσεων	(20.794)	(23.295)
	31.945	39.953

7 Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης

	2025 €	2024 €
Έσοδα παρεπομένων υπηρεσιών	217.200	234.865
	217.200	234.865

Τα έσοδα παρεπόμενων υπηρεσιών αφορούν σε αμοιβές για επενδυτικά προϊόντα, παροχή υπηρεσιών επενδυτικών συμβούλων, υπηρεσίες fund selection.

8 Αμοιβές και έξοδα προσωπικού

	2025 €	2024 €
Μισθοί, επιδόματα προσωπικού και έκτακτες αμοιβές	(2.705.133)	(3.033.176)
Κόστος συμφωνηθέντων αποχωρήσεων	-	(1.246.762)
Εισφορές κοινωνικής ασφάλισης	(600.843)	(565.052)
Λοιπές παροχές και πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία (σημ. 21)	(46.092)	(40.790)
Λοιπές δαπάνες προσωπικού	(164.480)	(278.030)
Κόστος παροχών σε συμμετοχικούς τίτλους	-	(189.162)
Αναστροφή πρόβλεψης αποχωρήσεων	395.449	-
	(3.121.098)	(5.352.973)

Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού την 31η Δεκεμβρίου 2025 ανέρχεται σε 40 άτομα (2024: 40 άτομα), ενώ ο μέσος αριθμός των εργαζομένων της Εταιρείας κατά τη διάρκεια της χρήσης ανήλθε σε 40 άτομα (2024: 45 άτομα).

Κατά την προηγούμενη χρήση και στα πλαίσια του Προγράμματος της Εθελουσίας Αποχώρησης προσωπικού που ανακοινώθηκε από τον Όμιλο το 2024, το κονδύλι "Κόστος συμφωνηθέντων αποχωρήσεων" για την συγκριτική χρήση της 31 Δεκεμβρίου 2024 επιβαρύνθηκε κατά το ποσό των €1.246.762, που αφορά τη πρόβλεψη αποζημίωσης των στελεχών που συμμετείχαν στο πρόγραμμα εθελουσίας εξόδου το οποίο ανακοινώθηκε μέσα στην περίοδο.

Κατά την τρέχουσα χρήση η εταιρεία κατέβαλλε μέρος του ποσού €1.246.762 που είχε επιβαρύνει ως πρόβλεψη τα έξοδα της προηγούμενης χρήσης 2024, μέσα από την μισθοδοσία της ως όφειλε από την νομοθεσία.

Σύμφωνα με το πενταετές πρόγραμμα διάθεσης μετοχών το οποίο εγκρίθηκε από την Ετήσια Γενική Συνέλευση των μετόχων της Eurobank Ergasias Υπηρεσιών και Συμμετοχών Α.Ε. το 2020, έχουν χορηγηθεί σε βασικά στελέχη της Εταιρείας δικαιώματα προαίρεσης για την απόκτηση μετοχών με τιμή εξάσκησης € 0,23. Τα δικαιώματα προαίρεσης είναι εξασκήσιμα τμηματικά, σε ετήσια βάση κατά την περίοδο από το 2022 μέχρι το 2030 και το υπόλοιπο προς εξάσκηση κατά την 31/12/2025 ανέρχεται σε 217.643.

Η εύλογη αξία των δικαιωμάτων προαίρεσης κατά την ημερομηνία παραχώρησης αναγνωρίζεται σταδιακά από την Εταιρεία ως έξοδο με αντίστοιχη αύξηση της καθαρής θέσης κατά την περίοδο κατοχύρωσης. Το συνολικό ποσό του σχετικού εξόδου που αναγνωρίστηκε στις αμοιβές και έξοδα προσωπικού το 2024 περιλαμβάνεται στο κονδύλι "Κόστος Παροχών σε συμμετοχικούς τίτλους".

9 Έξοδα από αμοιβές και προμήθειες

	2025 €	2024 €
Αμοιβές Τράπεζας Eurobank A.E.	(8.536.221)	(8.940.745)
Αμοιβές Interamerican Ελληνική Ασφαλιστική Εταιρεία Ζωής Α.Ε.	(2.972.215)	(2.831.980)
Αμοιβές Eurolife FFH A.E.A.Z.	(831.098)	(889.964)
Eurobank Cyprus LTD	(65.013)	(71.548)
	(12.404.547)	(12.734.238)

Στο κονδύλι Αμοιβές Τράπεζας Eurobank A.E. περιλαμβάνεται πέραν της αμοιβής αντιπροσώπευσης και διαμεσολάβησης στη διάθεση μεριδίων αμοιβαίων κεφαλαίων και το έξοδο της ανάθεσης των υπηρεσιών διοίκησης ιδιωτικών χαρτοφυλακίων ύψους €96.219 (2024: €50.706).

10 Λοιπά λειτουργικά έξοδα

	2025 €	2024 €
Έξοδα πληροφοριακών συστημάτων και τηλεπικοινωνιών	(1.251.830)	(1.091.738)
Διάφορα έξοδα	(531.573)	(497.026)
Έξοδα ανάθεσης υπηρεσιών σε τρίτους	(456.188)	(448.073)
Έξοδα λειτουργικών μισθώσεων	(29.916)	(25.038)
Εισφορές σε επαγγελματικές οργανώσεις και αμοιβές ελεγκτών	(177.460)	(171.338)
Έξοδα προβολής και διαφήμισης	(75.597)	(105.486)
	(2.522.564)	(2.338.701)

Στο κονδύλι "Έξοδα ανάθεσης υπηρεσιών σε τρίτους" περιλαμβάνονται το έξοδο της ανάθεσης των υπηρεσιών λειτουργίας και υποστήριξης των πληροφοριακών συστημάτων της Εταιρείας στην Τράπεζα, το οποίο αντιστοιχεί σε ποσό ύψους €282.213 (2024: €280.525) και το έξοδο της ανάθεσης των υπηρεσιών λογιστικής και φορολογικής υποστήριξης της Εταιρείας στην εταιρεία "Business Exchanges S.A." το οποίο αντιστοιχεί σε ποσό ύψους €173.975 (2024: €167.548).

Στο κονδύλι διάφορα έξοδα περιλαμβάνεται κατά κύριο λόγο δαπάνες για αμοιβές συμβουλευτικών υπηρεσιών, έξοδα ηλεκτροδότησης και έξοδα μετακίνησης ταξιδιών.

11 Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων

	2025 €	2024 €
Τόκοι ομολόγων	-	59.092
Κέρδη/Ζημιές από πώληση συμμετοχών	-	(855)
Κέρδη/Ζημιές από εξαγορές μεριδίων αμοιβαίων κεφαλαίων	940	154.571
Αποτίμηση χαρτοφυλακίου επενδυτικών τίτλων στην κατάσταση αποτελεσμάτων	978.481	1.675.749
	979.421	1.888.557

12 Φόρος εισοδήματος

Ο Ελληνικός συντελεστής φορολογίας για το 2025 και 2024 ανέρχεται σε 22%. Η συμφωνία του φόρου εισοδήματος επί των κερδών προ φόρων της Εταιρείας με βάση του ισχύοντες συντελεστές και του εξόδου από φόρους έχει ως εξής:

	2025 €	2024 €
Φόρος εισοδήματος χρήσης	(4.566.570)	(3.148.431)
Αναβαλλόμενη φορολογία	(118.767)	268.246
Φόροι προηγούμενης χρήσης	1.423	2.793
Σύνολο εξόδου από φόρους	(4.683.915)	(2.877.392)

Πραγματικός φορολογικός συντελεστής

	2025 €	2024 €
Κέρδη /(Ζημίες) προ φόρων	21.892.049	14.374.805
Φόρος υπολογιζόμενος με τον ισχύοντα φορολογικό συντελεστή	(4.816.251)	(3.162.457)
Φορολογική επίδραση :		
- φόροι προηγούμενης χρήσης	1.423	2.793
- μη εκπιπόμενες φορολογικές δαπάνες	(155.060)	226.691
- έσοδα μη φορολογητέα	39.064	219.010
- λοιπές προσωρινές προσαρμογές	246.909	(163.429)
Σύνολο εξόδου από φόρους	(4.683.915)	(2.877.392)

13 Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις

Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος υπολογίζεται για προσωρινές διαφορές με βάση τη μέθοδο της πλήρους υποχρέωσης (liability method) και με πραγματικό φορολογικό συντελεστή για το 2025, 22%.

	2025 €	2024 €
Υπόλοιπο 1ης Ιανουαρίου	452.324	196.918
χρήσεως	(118.767)	268.246
Πίστωση/ (Χρέωση) ιδίων κεφαλαίων	339.319	(12.840)
Υπόλοιπο 31ης Δεκεμβρίου	672.876	452.324

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις (υποχρεώσεις) προήλθαν από τα κάτωθι:

	2025 €	2024 €
Αύλα περιουσιακά στοιχεία	11.075	(597)
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	6.831	12.283
Λοιπές προσωρινές διαφορές	265.485	395.940
Προβλέψεις για αποζημίωση προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	51.094	44.699
Αναπροσαρμογή αξίας συμμετοχής εταιρείας MINTUS μέσω καθαρής θέσης	338.392	-
	672.876	452.324

Στις λοιπές προσωρινές διαφορές περιλαμβάνονται οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις από προβλέψεις επίδικων υποθέσεων.

14 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Για σκοπούς σύνταξης της κατάστασης ταμειακών ροών, ως ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα νοούνται τα ακόλουθα υπόλοιπα τα οποία έχουν λήξη μικρότερη των 90 ημερών και είναι άμεσα διαθέσιμα για την Εταιρεία. Δεν υπάρχουν ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα που να αφορούν σε πελάτες της Εταιρείας.

	2025 €	2024 €
Ταμείο	1.745	1.635
Καταθέσεις	1.831.704	2.078.778
Προθεσμιακές καταθέσεις	9.000.000	-
	10.833.449	2.080.413
Απομείωση απαιτήσεων από χρηματοπιστωτικά ιδρύματα λόγω υιοθέτησης ΔΠΧΑ 9	(2.055)	(60)
Σύνολο	10.831.394	2.080.353

Οι προθεσμιακές καταθέσεις κατά την 31.12.2025 ποσού €9.000.000 έχουν διάρκεια από 18.12.2025 έως 02.01.2026 με επιτόκιο 1,5%.

15 Χαρτοφυλάκιο επενδυτικών τίτλων

	2025 €	2024 €
Υπόλοιπο έναρξης χρήσης	38.721.623	43.427.568
Προσθήκες	-	17.025.000
Πωλήσεις	(1.999.061)	(23.148.599)
Προσαρμογή σε εύλογη αξία	978.481	1.675.749
Ομολογιακοί τόκοι δανείου	-	(258.095)
Υπόλοιπο τέλους χρήσης	37.701.044	38.721.623

Το κονδύλι αφορά μερίδια των παρακάτω αμοιβαίων κεφαλαίων, μετοχές εταιρείας μεταβλητού κεφαλαίου με έδρα το Λουξεμβούργο :

Περιγραφή	Τεμάκια 31.12.2025	Αξία κτήσης	Εύλογη Αξία 31.12.2025	Εύλογη Αξία 31.12.2024
EUROBANK I (LF) FOF -BALANCED BLEND	983	1.639	1.896	1.846
EUROBANK I (LF) FOF -EQUITY BLEND	1.000	1.832	3.040	2.951
EUROBANK I (LF) INCOME PLUS EURO FUND	3.441.456	5.801.966	6.850.563	6.619.985
EUROBANK I (LF) ABSOLUTE RETURN	1.796.789	2.574.081	2.879.535	2.744.955
EUROBANK I (LF) GREEK CORPORATE BOND FUND	162.163	2.706.896	3.218.523	3.116.003
ERB I GFXPHMATAGOPAZ KYMAINOMENHS KAO. AEIAS ENERGEHTIKOY	6.457.512	20.506.063	22.164.117	23.713.665
ERB DIS GF TARGET MATURITY OMOLOGIAKO EΞOTEPHKOY	30.000	300.000	332.871	332.706
EUROBANK GF TARGET MATURITY IV OMOLOGIAKO	30.000	300.000	344.748	337.389
EUROBANK GF TOP 30 SELECT SYNΘETO	30.000	300.000	367.629	319.485
EUROBANK DIS GF TARGET MATURITY V OMOLOGIAKO	30.000	300.000	310.890	313.500
EUROBANK DIS GF TARGET MATURITY VII OMOLOGIAKO	30.000	300.000	320.697	319.296
EUROBANK DIS GF TARGET MATURITY III OMOLOGIAKO	49.840	499.003	546.216	547.801
EUROBANK GF GLOBAL PROTECT 90 SYNΘETO	30.000	300.000	318.585	314.871
DIAS II REGIONAL EQUITIES SUB-FUND EUR	31	8.372	14.723	12.150
ERB_IP_CONSERVATIVE	1.236	5.000	5.118	4.996
ERB_IP_MODERATE	1.457	5.000	5.140	4.997
ERB_IP_FLEXIBLE	1.553	5.000	5.169	4.998
ERB_IP_GR_FLEXIBLE	6.922	5.000	6.389	5.027
ERB_IP_DYNAMIC	1.749	5.000	5.194	5.000
	33.924.852		37.701.044	38.721.623

Περιγραφή	Τεμάκια 31.12.2024	Αξία κτήσης	Εύλογη Αξία 31.12.2024	Εύλογη Αξία 31.12.2023
EUROBANK I (LF) FOF -BALANCED BLEND	983	1.639	1.846	1.667
EUROBANK I (LF) FOF -EQUITY BLEND	1.000	1.832	2.951	2.444
EUROBANK I (LF) INCOME PLUS EURO FUND	3.441.456	5.801.966	6.619.985	6.137.326
EUROBANK I (LF) ABSOLUTE RETURN	1.796.789	2.574.081	2.744.955	2.619.539
EUROBANK I (LF) GREEK CORPORATE BOND FUND	162.163	2.706.896	3.116.003	3.812.660
ERB I GFXPHMATAGOPAZ KYMAINOMENHS KAO. AEIAS ENERGEHTIKOY	7.044.849	22.505.124	23.713.665	19.932.075
ERB DIS GF TARGET MATURITY OMOLOGIAKO EΞOTEPHKOY	30.000	300.000	332.706	324.288
EUROBANK GF TARGET MATURITY IV OMOLOGIAKO	30.000	300.000	337.389	326.037
EUROBANK I (LF) GLOBAL BOND FUND	-	-	-	1.012.287
EUROBANK GF TOP 30 SELECT SYNΘETO	30.000	300.000	319.485	301.512
EUROBANK DIS GF TARGET MATURITY V OMOLOGIAKO	30.000	300.000	313.500	309.951
EUROBANK DIS GF TARGET MATURITY VII OMOLOGIAKO	30.000	300.000	319.296	300.432
EUROBANK DIS GF TARGET MATURITY III OMOLOGIAKO	49.840	499.003	547.801	534.738
EUROBANK GF GLOBAL PROTECT 90 SYNΘETO	30.000	300.000	314.871	309.534
DIAS II REGIONAL EQUITIES SUB-FUND EUR	31	8.372	12.150	10.716
ERB_IP_CONSERVATIVE	1.292	5.000	4.996	-
ERB_IP_MODERATE	1.150	5.000	4.997	-
ERB_IP_FLEXIBLE	1.300	5.000	4.998	-
ERB_IP_GR_FLEXIBLE	7.882	5.000	5.027	-
ERB_IP_DYNAMIC	1.471	5.000	5.000	-
Ομολογιακό δάνειο EUROBANK	-	-	-	7.234.268
Ομολογιακοί τόκοι δανείου	-	-	-	258.095
	35.923.913		38.721.623	43.427.568

16 Άυλα περιουσιακά στοιχεία

	2025 €	2024 €
Αξία κτήσης :		
Υπόλοιπο έναρξης χρήσης	3.674.175	3.474.385
Αγορές	47.570	199.790
Υπόλοιπο τέλους χρήσης	3.721.745	3.674.175
Σωρευμένες αποσβέσεις :		
Υπόλοιπο έναρξης χρήσης	3.042.169	2.929.407
Αποσβέσεις χρήσης	135.476	112.762
Υπόλοιπο τέλους χρήσης	3.177.645	3.042.169
Αναπόσβεστη αξία	544.100	632.006

17 Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία

	Βελτιώσεις σε ακίνητα τρίτων €	Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός €	Δικαιώματα από μισθώσεις ακινήτων	Δικαιώματα από μισθώσεις αυτοκινήτων	Σύνολο €
Αξία κτήσης :					
Υπόλοιπο 1ης Ιανουαρίου 2024	206.121	716.805	1.416.687	499.652	2.839.265
Προσθήκες	3.969	46.706	27.794	76.904	155.373
Πωλήσεις -Αποσύρσεις	(9.282)	(69.747)	-	(93.956)	(172.985)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2024	200.808	693.763	1.444.481	482.600	2.821.653
Σωρευμένες αποσβέσεις :					
Υπόλοιπο 1ης Ιανουαρίου 2024	(9.282)	(58.582)	-	(79.873)	(147.737)
Πωλήσεις -Αποσύρσεις	630	9.989	182.227	90.010	282.856
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2024	195.860	640.490	741.588	372.053	1.949.991
Αξία κτήσης :					
Υπόλοιπο 1ης Ιανουαρίου 2025	200.808	693.763	1.444.481	482.600	2.821.653
Προσθήκες	-	16.816	15.899	163.060	195.775
Πωλήσεις -Αποσύρσεις	-	-	-	(25.102)	(25.102)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2025	200.808	710.579	1.460.380	620.558	2.992.326
Σωρευμένες αποσβέσεις :					
Υπόλοιπο 1ης Ιανουαρίου 2025	195.860	640.490	741.588	372.053	1.949.991
Πωλήσεις -Αποσύρσεις	-	-	-	(16.376)	(16.376)
Αποσβέσεις χρήσης	1.322	11.635	188.763	70.411	272.131
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2025	197.182	652.125	930.351	426.088	2.205.747
Αναπόσβεστη αξία 31 Δεκεμβρίου 2025	3.626	58.454	530.029	194.470	786.579
Αναπόσβεστη αξία 31 Δεκεμβρίου 2024	4.948	53.273	702.893	110.547	871.662

18 Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις

	2025 €	2024 €
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	20.958	33.970
Συμμετοχή στο Συνεγγυτικό Κεφάλαιο	250.000	250.000
	270.958	283.970

Στο κονδύλι "Συμμετοχή στο Συνεγγυτικό κεφάλαιο" περιλαμβάνεται ποσό το οποίο αφορά καταβολή μετρητών για την κάλυψη της εισφοράς της Εταιρείας στο Συνεγγυτικό Κεφάλαιο Εξασφάλισης Επενδυτικών Υπηρεσιών σύμφωνα με τις διατάξεις της νομοθεσίας.

19 Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις

Τα υπόλοιπα των απαιτήσεων από πελάτες στις 31 Δεκεμβρίου 2025 αποτελούνται από απαιτήσεις από την παροχή επενδυτικών υπηρεσιών και την διαχείριση συλλογικών χαρτοφυλακίων.

	2025 €	2024 €
Πελάτες	7.222.681	4.901.339
Απομείωση απαιτήσεων από πελάτες και λοιπές απαιτήσεις λόγω υιοθέτησης ΔΠΧΑ 9	(875)	(875)
Έξοδα επομένων χρήσεων	327.029	246.790
Δεδουλευμένα έσοδα	4.950	237.157
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	5.000	5.000
	7.558.785	5.389.411

Η απαίτηση από συμβάσεις υπηρεσιών με την Τράπεζα Eurobank A.E.(Σημείωση 27) ανέρχεται σε 46,32% των συνολικών απαιτήσεων του κονδυλίου πελάτες του ανωτέρω πίνακα κατά τη 31 Δεκεμβρίου 2025 (σημείωση 27). Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2024 το αντίστοιχο ποσοστό ήταν 33,65%.

20 Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις

	2025 €	2024 €
Προμηθευτές	192.283	242.526
Υποχρεώσεις από αμοιβές και προμήθειες	3.133.745	3.180.911
Προεισηραχθέντα έσοδα και έξοδα πληρωτέα	1.204.353	1.704.368
Υποχρεώσεις από μισθώσεις	262.662	232.455
Λοιπές υποχρεώσεις	79.743	119.544
	4.872.787	5.479.805

Υποχρεώσεις από αμοιβές και προμήθειες

Τράπεζα Eurobank A.E.	2.108.584	2.219.103
Interamerican Ελληνική Ασφαλιστική Εταιρεία Ζωής Α.Ε.	778.409	700.443
Eurolife FFH A.E.A.Z	197.887	225.209
Eurobank Cyprus LTD	48.865	36.157
	3.133.745	3.180.911

Οι εύλογες αξίες των παραπάνω στοιχείων προσεγγίζουν τις λογιστικές αξίες των βιβλίων, καθώς η επίδραση που προέρχεται από την παρούσα αξία του χρήματος είναι ασήμαντη. Στο κονδύλι “Λοιπές υποχρεώσεις” περιλαμβάνεται ποσό €76.129 (2024: €120.556), το οποίο αφορά σχηματισμό πρόβλεψης για επίδικες υποθέσεις.

21 Πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία

Η πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού για την χρήση 2025 και 2024 παρουσιάζεται παρακάτω:

	2025 €	2024 €
Υπόλοιπο την 1η Ιανουαρίου	203.175	273.675
Παροχές που πληρώθηκαν από τον εργοδότη	(13.740)	-
Κόστος περικοπών/διακανονισμών/τερματισμού υπηρεσίας	12.224	(59.189)
(Πίστωση)/ Χρέωση στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης	33.868	40.790
Αναγνώριση αναλογιστικής ζημιάς / (κέρδος) στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος	(3.281)	(52.101)
Υπόλοιπο την 31η Δεκεμβρίου	232.246	203.175
Ποσά που καταχωρήθηκαν στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων	2025 €	2024 €
Κόστος τρέχουσας απασχόλησης	27.712	32.629
Δαπάνη τόκου	6.156	8.161
	33.868	40.790
Λοιπά Συνολικά Εισοδήματα	2025 €	2024 €
Ποσό που καταχωρείται στα Λοιπά Συνολικά Εισοδήματα	(3.281)	(52.101)
Αναλογιστικό (κέρδος)ζημιά στην υποχρέωση λόγω χρηματοοικονομικών παραδοχών	(12.067)	(17.213)
Αναλογιστικό (κέρδος)ζημιά στην υποχρέωση λόγω εμπειρίας	15.348	69.314
	3.281	52.101

Για το σχηματισμό της πρόβλεψης αποζημίωσης προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία χρησιμοποιήθηκαν οι εξής παραδοχές: α) επιτόκιο προεξόφλησης 3,43%, (2024: 3,03%) β) μελλοντικές αυξήσεις μισθών 2025: 4,5%, 2026: 5,00%, 2027+: 2,50%. γ) πληθωρισμός 2,00% και δ) μέση τιμή ετών μέχρι την συνταξιοδότηση: 6,19έτη.

Τα παραπάνω αποτελέσματα εξαρτώνται από τις υποθέσεις (οικονομικές και δημογραφικές) εκπόνησης της αναλογιστικής μελέτης. Έτσι, κατά την ημερομηνία αποτίμησης στις 31 Δεκεμβρίου 2025:

-Εάν είχαμε χρησιμοποιήσει επιτόκιο προεξόφλησης 0,5% μεγαλύτερο τότε η συνολική υποχρέωση θα ήταν μικρότερη κατά 2,9% περίπου.

-Εάν είχαμε χρησιμοποιήσει επιτόκιο προεξόφλησης 0,5% μικρότερο τότε η συνολική υποχρέωση θα ήταν μεγαλύτερη κατά 3,1% περίπου.

-Εάν είχαμε χρησιμοποιήσει αναμενόμενη αύξηση μισθών μικρότερη κατά 0,5% η συνολική υποχρέωση θα ήταν μικρότερη κατά 2,9% περίπου.

-Εάν είχαμε χρησιμοποιήσει αναμενόμενη αύξηση μισθών μεγαλύτερη κατά 0,5% η συνολική υποχρέωση θα ήταν μεγαλύτερη κατά 3,0% περίπου.

-Εάν είχαμε χρησιμοποιήσει μηδενικό ρυθμό οικειοθελών αποχωρήσεων, η συνολική υποχρέωση δεν θα είχε κάποια μεταβολή.

22 Λοιποί φόροι και υποχρεώσεις

	2025 €	2024 €
Ασφαλιστικά ταμεία	155.336	134.948
ΦΠΑ	54.720	18.821
ΦΜΥ	114.008	125.382
Φόρος εισοδήματος προηγούμενης χρήσης	984.415	563.014
Λοιποί φόροι	2.102	3.018
	1.310.581	845.184

23 Μετοχικό κεφάλαιο

Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας στις 31 Δεκεμβρίου 2025 ανέρχεται στα €18.406.675 διαιρούμενο σε 1.627.469 μετοχές ονομαστικής αξίας 11,31€ η κάθε μία χωρίς καμία μεταβολή από το 2024.

24 Αποθεματικά

	Τακτικό αποθεματικό €	Αποθεματικά από έσοδα φορολογημένα κατ' ειδικό τρόπο €	Λοιπά αποθεματικά €	Σύνολο €
Υπόλοιπο 1ης Ιανουαρίου 2024	3.830.469	19.248,57	1.491.181	5.340.899
Αναλογιστικά κέρδη/(ζημίες)	-	-	45.524	45.524
Τακτικό αποθεματικό	574.871	-	-	574.871
Αποθεματικό αναπροσαρμογής εύλογης αξίας μετοχών	-	-	(377.862)	(377.862)
Αποθεματικά από κέρδη Α/Κ	-	-	837.283	837.283
Υπόλοιπο 31ης Δεκεμβρίου 2024	4.405.340	19.249	1.996.126	6.420.714
Υπόλοιπο 1ης Ιανουαρίου 2025	4.405.340	19.249	1.996.126	6.420.714
Αναλογιστικά κέρδη/(ζημίες)	-	-	(3.288)	(3.288)
Τακτικό αποθεματικό	860.407	-	-	860.407
Αποθεματικό αναπροσαρμογής εύλογης αξίας μετοχών	-	-	(821.890)	(821.890)
Αποθεματικά από κέρδη Α/Κ	-	-	103.295	103.295
Υπόλοιπο 31ης Δεκεμβρίου 2025	5.265.747	19.249	1.274.243	6.559.238

Το Τακτικό Αποθεματικό σχηματίζεται σύμφωνα με τις διατάξεις της Ελληνικής Νομοθεσίας (άρθρο 150 Ν.4548/2018) κατά την οποία ποσό τουλάχιστον ίσο με το 5% των ετησίων καθαρών (μετά φόρων) κερδών, είναι υποχρεωτικό να μεταφερθεί στο Τακτικό Αποθεματικό μέχρι το ύψος του να φθάσει το ένα τρίτο του καταβλημένου μετοχικού κεφαλαίου. Το τακτικό αποθεματικό μπορεί να χρησιμοποιηθεί για κάλυψη ζημιών μετά από απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων, και ως εκ τούτου δε μπορεί να χρησιμοποιηθεί για οποιοδήποτε άλλο λόγο.

Στα λοιπά αποθεματικά περιλαμβάνεται και αποθεματικό με βάση ΔΛΠ 19 το οποίο ανέρχεται σε €(3.288) μετά φόρων για την χρήση του 2025 (2024 :€(45.524)), αποθεματικό αναπροσαρμογής εύλογης αξίας μετοχών €(1.160.281) μείον τον αναλογούντα αναβαλλόμενο φόρο ποσού €338.392 για την χρήση 2025(2024 :€(377.862)), και αποθεματικό αποτίμησης μεριδίων ΑΚ €(103.295) για την χρήση 2025(2024 :€(837.283)). Τα κατ' ειδικό τρόπο φορολογηθέντα αποθεματικά σχηματίστηκαν βάσει διατάξεων διαφόρων νόμων. Σύμφωνα με την Ελληνική φορολογική νομοθεσία τα αποθεματικά αυτά απαλλάσσονται από το φόρο εισοδήματος, εφόσον δε διανεμηθούν στους μετόχους, ενώ αν

διατεθούν ή κεφαλαιοποιηθούν, θα φορολογηθούν με τον ισχύοντα κατά το χρόνο διανομής φορολογικό συντελεστή.

25 Μισθώσεις

Στον παρακάτω πίνακα παρουσιάζονται οι υποχρεώσεις από μισθώσεις που αναγνωρίστηκαν σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 16 για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2025 και 2024 αντίστοιχα.

	2025 €	2024 €
Σύνολο υποχρεώσεων από δικαιώματα χρήσης παγίων που αναγνωρίστηκαν την 1 Ιανουαρίου με το ΔΠΧΑ 16	827.434	1.002.459
Συν: Υποχρεώσεις από νέες μισθώσεις στην διάρκεια της χρήσης	160.682	104.699
Συν: Προσαρμογές από αύξηση ενοικίων και ασφαλιστρών	19.428	-
Μείον: Μισθώματα που αποπληρώθηκαν στην χρήση	(284.164)	(290.296)
Μείον: Πρόωρες διακοπές μισθώσεων αυτοκινητών	-	(12.723)
Συν: Τόκοι λειτουργικής μίσθωσης στην χρήση	20.794	23.295
Σύνολο υποχρεώσεων από δικαιώματα χρήσης παγίων την 31 Δεκεμβρίου με το ΔΠΧΑ 16	744.174	827.434
Οι άνω υποχρεώσεις διακρίνονται βάση τον Ισολογισμό		
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	481.512	594.979
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις από μισθώσεις	262.662	232.455
Σύνολο υποχρεώσεων από δικαιώματα χρήσης παγίων με το ΔΠΧΑ 16	744.174	827.434

26 Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις

Η Διοίκηση της Εταιρείας, στηριζόμενη και στις γνώματεύσεις των Νομικών της Συμβούλων, εκτιμά ότι δεν θα ανακύψουν σημαντικά ποσά κατά της Εταιρείας από τις εν εξελίξει επίδικες υποθέσεις πέραν των καλυπτόμενων μέσω των ήδη σχηματισμένων προβλέψεων.

27 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Η Εταιρεία ελέγχεται από την Τράπεζα Eurobank A.E που εδρεύει στην Αθήνα και η οποία κατέχει το 100% του μετοχικού της κεφαλαίου.

Συνδεδεμένα μέρη

Η Τράπεζα Eurobank ΑΕ ολοκλήρωσε στις 12 Δεκεμβρίου 2025 τη συγχώνευση με απορρόφηση της «Eurobank Ergasias Υπηρεσιών και Συμμετοχών Α.Ε.». Η Τράπεζα Eurobank Α.Ε κατέστη καθολική διάδοχος και η Εταιρεία Συμμετοχών (Holding) λύθηκε χωρίς εκκαθάριση.

Ο Όμιλος Fairfax θεωρείται ότι ασκεί ουσιώδη επιρροή στην Εταιρεία.

	2025 €	2024 €
Απαιτήσεις -Υποχρεώσεις		
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα		
Μητρική εταιρεία	10.831.704	2.078.778
	10.831.704	2.078.778
Απαιτήσεις		
Μητρική εταιρεία	3.350.632	1.649.358
Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	1.592.486	1.186.397
	4.943.118	2.835.755
Υποχρεώσεις		
Μητρική εταιρεία	2.144.631	2.254.572
Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	353.861	344.865
	2.498.492	2.599.438
Έσοδα - Έξοδα		
Έσοδα από τόκους		
Μητρική εταιρεία	48.328	116.921
	48.328	116.921
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες		
Μητρική εταιρεία	4.790.818	2.835.284
Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	12.339.885	8.493.755
	17.130.703	11.329.039
Λοιπά έσοδα		
Μητρική εταιρεία	42.232	10.386
Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	84.673	39.830
	126.905	50.216
Αμοιβές διαμεσολάβησης		
Μητρική εταιρεία	8.525.043	8.927.256
Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	896.111	961.513
	9.421.154	9.888.768
Λοιπά έξοδα		
Μητρική εταιρεία	305.314	296.775
Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	288.833	308.347
	594.146	605.122

Οι αμοιβές των βασικών μελών της Διοίκησης της Εταιρείας για την κλειόμενη χρήση ανέρχονται € 0,87εκ. (2024 €1,49εκ.), στις οποίες περιλαμβάνεται και τυχόν κόστος συμφωνηθέντων αποχωρήσεων. Στον όρο βασικά μέλη της Διοίκησης της Εταιρείας σε σχέση με τα πιο πάνω περιλαμβάνονται τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και τα μέλη της Εκτελεστικής Επιτροπής της Εταιρείας.

28 Δομημένες οικονομικές οντότητες

Δομημένη οικονομική οντότητα είναι η οικονομική οντότητα που έχει σχεδιαστεί ώστε τα δικαιώματα ψήφου ή παρόμοια δικαιώματα να μην αποτελούν τον κυρίαρχο παράγοντα για την άσκηση ελέγχου της οικονομικής οντότητας, όπως όταν τα τυχόν δικαιώματα ψήφου αφορούν μόνο διοικητικά καθήκοντα και οι σχετικές δραστηριότητες κατευθύνονται μέσω συμβατικών ρυθμίσεων. Μία δομημένη οικονομική οντότητα συχνά έχει περιορισμένες δραστηριότητες, ένα στενό και σαφώς καθορισμένο σκοπό, ανεπαρκή ίδια κεφάλαια που θα της επέτρεπαν να χρηματοδοτεί τις δραστηριότητές της χωρίς οικονομική στήριξη μειωμένης εξασφάλισης και χρηματοδότηση με την μορφή πολλαπλών συμβατικά συνδεδεμένων τίτλων σε επενδυτές που δημιουργούν έκθεση σε πιστωτικό ή άλλους κινδύνους.

Ως συμμετοχή σε μία δομημένη οικονομική οντότητα ορίζεται η συμβατική και μη συμβατική σχέση που εκθέτει την Εταιρεία σε μεταβλητές αποδόσεις από την δραστηριότητα της δομημένης οικονομικής οντότητας. Οι δομημένες οικονομικές οντότητες μπορεί να έχουν συσταθεί από την Εταιρεία ή από τρίτα μέρη και ενοποιούνται όταν η ουσία της σχέσης είναι τέτοια ώστε οι δομημένες οικονομικές οντότητες να ελέγχονται από την Εταιρεία. Ως αποτέλεσμα της αξιολόγησης που πραγματοποιείται

αναφορικά με την ύπαρξη υποχρέωσης ενοποίησης των δομημένων οικονομικών οντοτήτων, η Εταιρεία συμμετέχει μόνο σε μη ενοποιούμενες δομημένες οικονομικές οντότητες.

Κεφάλαια που διαχειρίζεται η Εταιρεία

Η Εταιρεία διαχειρίζεται δομημένες οικονομικές οντότητες προκειμένου να παρέχει στους πελάτες, θεσμικούς ή όχι, επενδυτικές ευκαιρίες. Ακολούθως, η Εταιρεία ασχολείται με την διαχείριση διαφόρων τύπων αμοιβαίων κεφαλαίων, όπως σταθερού εισοδήματος, μετοχικά, funds of funds και διαχείρισης διαθεσίμων. Επιπρόσθετα, η Εταιρεία δικαιούται να λαμβάνει αμοιβή διαχείρισης και άλλες προμήθειες και μπορεί να έχει επενδύσεις σε αυτά τα αμοιβαία κεφάλαια για ιδίους επενδυτικούς σκοπούς.

Η Εταιρεία εμπλέκεται στον αρχικό σχεδιασμό των αμοιβαίων κεφαλαίων και, με την ιδιότητά της ως διαχειριστής αμοιβαίων κεφαλαίων, λαμβάνει επενδυτικές αποφάσεις αναφορικά με την επιλογή των επενδύσεων, εντούτοις εντός ενός προκαθορισμένου, από νόμους και κανονισμούς, πλαίσιο αποφάσεων. Ως αποτέλεσμα, η Εταιρεία έχει καταλήξει ότι δεν έχει την ικανότητα να κατευθύνει τις σχετικές δραστηριότητες αυτών των κεφαλαίων και συνεπώς δεν έχει εξουσία επί αυτών. Επιπρόσθετα, ως διαχειριστής κεφαλαίων, η Εταιρεία πρωταρχικά ενεργεί ως εκπρόσωπος (agent) στην άσκηση των αποφάσεων επί αυτών. Βάσει των ανωτέρω, η Εταιρεία έχει αξιολογήσει ότι δεν έχει έλεγχο επί αυτών των αμοιβαίων κεφαλαίων και ως αποτέλεσμα δεν τα ενοποιεί. Η Εταιρεία δεν έχει καμία συμβατική υποχρέωση να παράσχει οικονομική ενίσχυση στα υπό διαχείριση κεφάλαια και δεν εγγυάται το ρυθμό απόδοσής τους.

Κεφάλαια που διαχειρίζεται η Εταιρεία για λογαριασμό τρίτων

Η Εταιρεία αγοράζει και διακρατεί μερίδια κεφαλαίων τρίτων συμπεριλαμβανομένων αμοιβαίων κεφαλαίων, private equity funds και λοιπών επενδυτικών κεφαλαίων.

Ο παρακάτω πίνακας απεικονίζει την λογιστική αξία των συμμετοχών της Εταιρείας σε μη ενοποιούμενες δομημένες οικονομικές οντότητες, που έχουν αναγνωριστεί στον Ισολογισμό στις 31 Δεκεμβρίου 2025, που αντιπροσωπεύει την μέγιστη δυνατή έκθεσή της από αυτές τις συμμετοχές. Επιπλέον, παρέχει πληροφορίες αναφορικά με το συνολικό έσοδο από τις συμμετοχές σε μη ενοποιούμενες δομημένες οικονομικές οντότητες (όπως προμήθειες, έσοδο τόκων, καθαρά κέρδη ή ζημίες από επαναμέτρηση και από αναγνώριση):

31 Δεκεμβρίου 2025

Τύπος μη ενοποιούμενης δομημένης οικονομικής οντότητας			
	Κεφάλαια που διαχειρίζεται η Εταιρεία	Κεφάλαια που διαχειρίζεται η Εταιρεία για λογ/σμο τρίτων	Σύνολο
	€ εκ	€ εκ	€ εκ
Συμμετοχή της εταιρείας-στοιχεία ενεργητικού			
Χαρτοφυλάκιο επενδυτικών τίτλων	24,71	13,00	37,70
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	1,71	1,37	3,08
Σύνολο ενεργητικού σε σχέση με συμμετοχές της εταιρείας σε μη ενοποιούμενες δομημένες οικονομικές οντότητες	26,41	14,37	40,78
Συνολικό έσοδο από συμμετοχές της εταιρείας σε μη ενοποιούμενες δομημένες οικονομικές οντότητες	20,38	11,25	31,62

Την 31η Δεκεμβρίου 2025 το ενεργητικό των αμοιβαίων κεφαλαίων που έχουν συσταθεί στην Ελλάδα και διαχειρίζεται η Εταιρεία ανήλθε σε € 1.906εκ, καθώς και των αμοιβαίων που διαχειρίζεται για λογαριασμό τρίτων ανήλθε σε €5.718εκ.

29 Μέρισμα

Το άρθρο 161, του Ν. 4548/2018 αναφέρει ότι το ελάχιστο μέρισμα εξακολουθεί να ανέρχεται σε 35% των καθαρών κερδών. Το ελάχιστο μέρισμα υπολογίζεται επί των καθαρών κερδών, μετά από αφαίρεση της κράτησης για σχηματισμό τακτικού αποθεματικού και των λοιπών πιστωτικών κονδυλίων της κατάστασης αποτελεσμάτων, που δεν προέρχονται από πραγματοποιημένα κέρδη (άρθρο 161, παρ. 1, Ν. 4548/2018). Με απόφαση της γενικής συνέλευσης που λαμβάνεται με αυξημένη απαρτία και πλειοψηφία μπορεί να μειωθεί το ως άνω ποσοστό, όχι όμως και κάτω του δέκα τοις εκατό (10%) (άρθρο 161, παρ. 2, Ν. 4548/2018).

Η Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων που έγινε στις 23 Μαΐου 2025, ενέκρινε την απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου να διανεμηθεί μέρισμα συνολικού ποσού 8.007.147 ευρώ το οποίο προέρχεται από κέρδη χρήσης καθώς και διάθεση των κερδών χρήσης 2024 σε εργαζομένους της Εταιρείας συνολικού ποσού € 291.000.

Το προτεινόμενο μέρισμα της χρήσης 2025 θα προσδιοριστεί από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας σε επόμενη συνεδρίασή του και θα προταθεί στην Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων. Το οριστικό ποσό της διανομής θα καθοριστεί με απόφαση της επικείμενης Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων.

30 Ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις

Η Εταιρεία, σύμφωνα με τις γενικές αρχές της Ελληνικής φορολογικής νομοθεσίας έχει 6 ανέλεγκτες φορολογικές χρήσεις (δηλ. πέντε έτη από τη λήξη της χρήσης στην οποία η φορολογική δήλωση θα πρέπει να έχει υποβληθεί). Για τις χρήσεις που ξεκινούν από την 1 Ιανουαρίου 2016 και έπειτα, σύμφωνα με τον Κώδικα Φορολογικής Διαδικασίας, προβλέπεται σε προαιρετική βάση, η λήψη Ετήσιου Φορολογικού Πιστοποιητικού από τις ελληνικές εταιρείες των οποίων οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις υπάγονται σε υποχρεωτικό έλεγχο. Το εν λόγω πιστοποιητικό, εκδίδεται μετά τη διενέργεια σχετικού φορολογικού ελέγχου από το νόμιμο ελεγκτή ή ελεγκτικό γραφείο που ελέγχει τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις. Η Εταιρεία θα συνεχίσει να το λαμβάνει.

Η Εταιρεία έχει λάβει φορολογικά πιστοποιητικά χωρίς διατύπωση επιφύλαξης για τις ανέλεγκτες φορολογικές χρήσεις 2020-2024. Για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2025, ο φορολογικός έλεγχος από τον εξωτερικό ελεγκτή είναι σε εξέλιξη. Η Διοίκηση δεν αναμένει ουσιαστική μεταβολή των φορολογικών υποχρεώσεων με την ολοκλήρωση του ελέγχου του φορολογικού πιστοποιητικού.

Σύμφωνα με την Ελληνική φορολογική νομοθεσία και τις αντίστοιχες Υπουργικές Αποφάσεις, οι εταιρείες για τις οποίες εκδίδεται φορολογικό πιστοποιητικό χωρίς επισημάνσεις για παραβάσεις της φορολογικής νομοθεσίας δεν εξαιρούνται από την επιβολή επιπρόσθετων φόρων και προστίμων από τις Ελληνικές φορολογικές αρχές μετά την ολοκλήρωση του φορολογικού ελέγχου στο πλαίσιο των νομοθετικών περιορισμών. Υπό το πρίσμα των ανωτέρω την 31 Δεκεμβρίου 2025, κατά γενικό κανόνα, το δικαίωμα του Ελληνικού Δημοσίου να επιβάλλει φόρους μέχρι και το φορολογικό έτος 2019 (συμπεριλαμβανομένου) έχει παρέλθει χρονικά για την Εταιρεία.

Σύμφωνα με το Ν.4172/2013 όπως ισχύει, ο φορολογικός συντελεστής για τις νομικές οντότητες στην Ελλάδα, πλην των πιστωτικών ιδρυμάτων (δηλ. πιστωτικά ιδρύματα που υπάγονται στις διατάξεις του άρθρου 27Α του αναφορικά με τις αποδεκτές αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις έναντι του Ελληνικού Δημοσίου), είναι 22%.

31. Αμοιβές Ελεγκτών

Οι αμοιβές των Ορκωτών Ελεγκτών για το έτος 2025 ανέρχονται σε Ευρώ 47.350 (2024 :€46.400) για τον τακτικό έλεγχο και σε Ευρώ 24.050 (2024 :€21.600) για το φορολογικό πιστοποιητικό.

32. Γεγονότα μετά την ημερομηνία Ισολογισμού

Δεν υπάρχουν άλλα σημαντικά γεγονότα και κίνδυνοι μετά την ημερομηνία του Ισολογισμού που να επηρεάζουν τις οικονομικές καταστάσεις.

Αθήνα, 27 Φεβρουαρίου 2026

Αγαμέμνων Κοτρώζος

Α.Δ.Τ. ΑΕ 011401

Ελένη Κορίτσα

Α.Δ.Τ. Α02160823

Μαρία Νάσιου

Α.Δ.Τ. ΑΕ 322361

Αναστασία Αλαπάντα

Α.Δ.Τ. Α0 570875

Αριθμός αδείας
0040936 Α' Τάξης

Πρόεδρος του Διοικητικού
Συμβουλίου και Διευθύνων
Σύμβουλος

Αντιπρόεδρος του Διοικητικού
Συμβουλίου

Επικεφαλής Δ/νσης
Οικονομικών
Υπηρεσιών

Προϊστάμενος Λογιστηρίου