



ΑΕΔΑΚ
ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΩΝ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ

ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΙΑ
ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ
ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΩΝ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ

ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ 1.1 – 30.06.2025

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις

Περίοδου

1 Ιανουαρίου 2025 - 30 Ιουνίου 2025

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

από την Ευρωπαϊκή Ένωση (Δ.Λ.Π. 34)

ΑΘΗΝΑ

ΑΥΓΟΥΣΤΟΣ 2025



ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ 1.1 – 30.06.2025

ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΩΝ

I.	ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ	4
1.	Ενδιάμεση κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης	4
2.	Ενδιάμεση κατάσταση συνολικού εισοδήματος	5
3.	Ενδιάμεση κατάσταση μεταβολών Ιδίων κεφαλαίων	6
4.	Ενδιάμεση κατάσταση ταμειακών ροών	6
II.	ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΔΙΑΜΕΣΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ	10
1.	Γενικές Πληροφορίες	10
2.	Σημαντικές λογιστικές αρχές και γνωστοποιήσεις	11
2.1.	Βάση Παρουσίασης	11
2.2.	Συνέχιση δραστηριότητας	11
3.	Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες	11
4.	Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές της Διοίκησης	16
5.	Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	16
6.	Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα	17
7.	Αποτελέσματα εις νέον	17
8.	Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	17
9.	Μικτό κέρδος	17
10.	Χρηματοοικονομικό έσοδο (καθαρό)	18
11.	Παροχές σε εργαζομένους	18
12.	Λοιπές πληροφορίες	18
12.1	Γεγονότα μετά την ημερομηνία του Ισολογισμού	18
12.2	Συναλλαγές με τα συνδεδεμένα μέρη κατά το ΔΛΠ 24	18
12.3	Διαδικτυακός τόπος ανάρτησης της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης	18

ΕΚΘΕΣΗ ΕΠΙΣΚΟΠΗΣΗΣ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ

Προς το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας ΑΕΔΑΚ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΩΝ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ

Έκθεση Επισκόπησης Ενδιάμεσης Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης

Εισαγωγή

Έχουμε επισκοπήσει τη συνημμένη συνοπτική κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της Εταιρείας ΑΕΔΑΚ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΩΝ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ της 30^{ης} Ιουνίου 2025 και τις σχετικές συνοπτικές καταστάσεις αποτελεσμάτων και λοιπών συνολικών εισοδημάτων, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της εξάμηνης περιόδου που έληξε αυτή την ημερομηνία, καθώς και τις επιλεγμένες επεξηγηματικές σημειώσεις, που συνθέτουν την ενδιάμεση συνοπτική χρηματοοικονομική πληροφόρηση.

Η διοίκηση είναι υπεύθυνη για την κατάρτιση και παρουσίαση αυτής της ενδιάμεσης συνοπτικής χρηματοοικονομικής πληροφόρησης, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και εφαρμόζονται στην Ενδιάμεση Χρηματοοικονομική Αναφορά (Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο «ΔΛΠ 34»). Η δική μας ευθύνη είναι να εκφράσουμε συμπέρασμα επί της ενδιάμεσης συνοπτικής χρηματοοικονομικής πληροφόρησης με βάση την επισκόπησή μας.

Εύρος Επισκόπησης

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

Συμπέρασμα

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



GOODWILL AUDIT SERVICES A.E.

28^{ης} Οκτωβρίου 81 & Χεύδεν

T.K. 10434, Αθήνα

Αρ Μ ΣΟΕΛ: 191

Αθήνα, 28 Αυγούστου 2025
Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Ηρακλής Β. Βαρλάμης
Αρ. Μ ΣΟΕΛ: 60741



I. ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

1. Ενδιάμεση κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης

Ενδιάμεση Κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της "ΑΕΔΑΚ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΩΝ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ "
(Ποσά σε €)

	ΣΗΜΕΙΩΣΗ	30/6/2025	31/12/2024
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Μη κυκλοφορούντα Στοιχεία Ενεργητικού			
Ενσώματα πάγια		19.163,25	4.107,89
Δικαιώματα χρήσης περιουσιακών στοιχείων		223.545,91	235.415,60
Άυλα περιουσιακά στοιχεία		36.010,49	26.237,01
Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος		6.916,20	6.611,60
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις		4.858,72	4.858,72
Σύνολο		290.494,57	277.230,83
Κυκλοφορούν ενεργητικό			
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	5	373.414,29	233.568,74
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	6	18.460.471,58	17.782.351,45
Σύνολο		18.833.885,87	18.015.920,19
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		19.124.380,44	18.293.151,02
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ			
Μετοχικό κεφάλαιο		3.000.000,00	3.000.000,00
Αποθεματικά κεφάλαια		844.171,38	742.258,79
Αποτελέσματα προηγούμενων χρήσεων εις νέον	7	13.990.914,16	12.061.093,67
Αποτελέσματα χρήσεως εις νέον	7	1.033.610,97	2.031.733,07
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		18.868.696,51	17.835.085,53
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Προβλέψεις για παροχές στους εργαζομένους κατά την έξοδο από την υπηρεσία		6.208,71	21.891,04
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις μίσθωσης		211.601,12	222.434,35
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων		217.809,83	244.325,39
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	8	16.383,08	10.874,39
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις μίσθωσης		21.491,01	21.142,96
Τρέχων φόρος εισοδήματος		0,00	181.722,74
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων		37.874,09	213.740,09
Σύνολο υποχρεώσεων		255.683,92	458.065,49
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ & ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ		19.124.380,43	18.293.151,01



2. Ενδιάμεση κατάσταση συνολικού εισοδήματος

	<u>Σημείωση</u>	<u>1/1-30/06/2025</u>	<u>1/1-30/06/2024</u>
Κύκλος εργασιών		1.399.183,04	1.254.569,24
Κόστος πωλήσεων		-184.814,98	-163.363,33
Μικτό κέρδος	9	1.214.368,06	1.091.205,91
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας		-30.521,41	-40.840,83
Άλλα έσοδα/έξοδα		-102,40	-102,40
		1.183.744,25	1.050.262,68
Χρηματοοικονομικά έσοδα	10	141.029,17	213.407,64
Χρηματοοικονομικά έξοδα	10	-4.054,36	-4.039,32
		136.974,81	209.368,32
Αποτέλεσμα προ φόρων		1.320.719,05	1.259.631,00
Φόρος εισοδήματος		-287.108,08	-277.118,82
Κέρδη μετά από φόρους	7	1.033.610,97	982.512,18



ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ 1.1 – 30.06.2025

Ποσά σε €

3. Ενδιάμεση κατάσταση μεταβολών Ιδίων κεφαλαίων

	Μετοχικό Κεφάλαιο	Τακτικό Αποθεματικό	Λοιπά Αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο
Υπόλοιπο 01/01/2024	3.000.000,00	661.931,86	0,00	12.141.421,21	15.803.353,07
Σχηματισμός τακτικού αποθεματικού	0,00	80.326,93	0,00	-80.326,93	0,00
Λοιπά	0,00	0,00	0,00	-0,60	-0,60
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους	0,00	0,00	0,00	2.031.733,07	2.031.733,07
Υπόλοιπο 31/12/2024	3.000.000,00	742.258,79	0,00	14.092.826,74	17.835.085,53
Υπόλοιπο 01/01/2025	3.000.000,00	742.258,79	0,00	14.092.826,74	17.835.085,53
Σχηματισμός τακτικού αποθεματικού	0,00	101.912,59	0,00	-101.912,59	0,00
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους	0,00	0,00	0,00	1.033.610,97	1.033.610,97
Υπόλοιπο 30/06/2025	3.000.000,00	844.171,38	0,00	15.024.525,13	18.868.696,51

4. Ενδιάμεση κατάσταση ταμειακών ροών

ΑΜΕΣΗ ΜΕΘΟΔΟΣ

	1/1-30/06/2025	1/1-30/06/2024
Εισπράξεις από πελάτες	1.380.043,67	1.520.820,78
Πληρωμές σε προμηθευτές, προσωπικό	-207.901,87	-184.204,69
Καθαρές ταμειακές ροές	1.172.141,80	1.336.616,09
Τόκοι πληρωθέντες	-4.054,36	-4.039,32
Φόροι εισοδήματος πληρωθέντες	-641.894,81	0,00
Ταμιακές ροές προ εκτάκτων	526.192,63	1.332.576,76
Ταμιακές ροές από έκτακτα αποτελέσματα	0,00	0,00
Σύνολο ταμιακών ροών από λειτουργικές δραστηριότητες	526.192,63	1.332.576,76
Χρηματοοικονομικό έσοδο (καθαρό)		
Αγορά ενσωμάτων παγίων	-32.600,84	-17.922,80
Εισπραχθέντες τόκοι επενδύσεων	184.528,94	181.396,49
Ταμιακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	0,00	0,00
Καθαρή αύξηση (μείωση) στα ταμιακά διαθέσιμα	678.120,73	1.496.050,45
Ταμιακά διαθέσιμα στην αρχή της περιόδου	17.782.351,45	15.443.667,88
Ταμιακά διαθέσιμα στη λήξη της περιόδου	18.460.472,18	16.939.718,33



I.

**Εξαμηνιαία Έκθεση Διαχείρισης Διοικητικού Συμβουλίου
Της «ΑΕΔΑΚ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΩΝ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ Α.Ε.»**

**Επί των Ενδιάμεσων Συνοπτικών Οικονομικών Καταστάσεων
της Περιόδου από 1 Ιανουαρίου έως 30 Ιουνίου 2025**

Εισαγωγή

Η παρούσα έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της «**ΑΕΔΑΚ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΩΝ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ Α.Ε.**» (εφεξής «Εταιρείας») έχει συνταχθεί με βάση τις σχετικές αποφάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και αναφέρεται στις Ενδιάμεσες Συνοπτικές χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της 30ης Ιουνίου 2025.

Η Έκθεση περιλαμβάνεται αυτούσια μαζί με τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας και τα λοιπά απαιτούμενα από τον νόμο στοιχεία και δηλώσεις στην εξαμηνιαία οικονομική έκθεση της περιόδου 01.01.2025 - 30.06.2025.

Οι Ενδιάμεσες Συνοπτικές Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις συντάχθηκαν σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.), όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση (Ε.Ε.) και εφαρμόζονται σύμφωνα με το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο (ΔΛΠ) 34 «Ενδιάμεση Χρηματοοικονομική Αναφορά».

Στην παρούσα έκθεση συνοψίζονται χρηματοοικονομικές πληροφορίες για την περίοδο 01.01.2025 έως 30.06.2025, τα σημαντικά γεγονότα, που έλαβαν χώρα κατά το πρώτο εξάμηνο του 2025, τις προοπτικές για το δεύτερο εξάμηνο του 2025, την περιγραφή των κυριότερων κινδύνων και αβεβαιοτήτων για το δεύτερο εξάμηνο της οικονομικής χρήσης, και τέλος τα σημαντικά γεγονότα που έλαβαν χώρα μετά το τέλος του πρώτου εξαμήνου του 2025.

1. Δραστηριότητα και επιδόσεις της εταιρείας για την περίοδο 1/1-30/06/2025

Η δραστηριότητα της Εταιρείας αφορά την διαχείριση των δύο Αμοιβαίων Κεφαλαίων του Μικτού και των Ευρωπαϊκών Ομολόγων. Εξωτερικοί διαχειριστές του ΑΚ Μικτού Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι η ΕΘΝΙΚΗ Asset Management ΑΕΔΑΚ, η Πειραιώς ΑΕΔΑΚ και η ALPHA Asset Management ΑΕΔΑΚ. Εξωτερικοί διαχειριστές του ΑΚ Ευρωπαϊκών Ομολόγων είναι η ALPHA Asset Management ΑΕΔΑΚ, η Πειραιώς ΑΕΔΑΚ και η ALPHA TRUST ΑΕΔΑΚ.

• Χρηματοοικονομική Θέση και Επιδόσεις Α' Εξαμήνου 2025

Η Εταιρεία εμφανίζει υψηλές οικονομικές επιδόσεις στα βασικά της οικονομικά μεγέθη αντιμετωπίζοντας αποτελεσματικά τη δύσκολη οικονομική συγκυρία που σχετίζεται με την πληθωριστική κρίση και τη συνεχιζόμενη πολεμική σύγκρουση στην Ουκρανία, καθώς και την τυχόν



ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ 1.1 – 30.06.2025 Ποσά σε €

επιδείνωση της γεωπολιτικής κρίσης στην Μέση Ανατολή και οι συνεπαγόμενες επιπτώσεις στο διεθνές οικονομικό περιβάλλον.

Παρακάτω, παρουσιάζεται μια συνοπτική απεικόνιση της εξέλιξης, των επιδόσεων και των δραστηριοτήτων της Εταιρείας.

Κύκλος Εργασιών:

Ο κύκλος εργασιών της Εταιρείας κατά το Α' 6μηνο 2025 διαμορφώθηκε στα € 1.399.183,04 έναντι € 1.254.569,24 κατά το Α' 6μηνο 2024, σημειώνοντας αύξηση 11,53%.

Κέρδη προ φόρων:

Τα κέρδη προ φόρων του Α' 6μηνου 2025 ανήλθαν σε € 1.320.719,05 έναντι € 1.259.631,00 στο Α' 6μηνο 2024, σημειώνοντας αύξηση 4,85%

Κέρδη μετά τους φόρους:

Τα κέρδη μετά από φόρους του Α' 6μήνου 2025 διαμορφώθηκαν στα € 1.033.610,97 έναντι € 982.512,18 στο Α' 6μηνο 2024, σημειώνοντας αύξηση 5,20%.

Ίδια Κεφάλαια:

Τα Ίδια Κεφάλαια της Εταιρείας διαμορφώθηκαν κατά το Α' 6μηνο 2025 στο ποσό € 18.868.696,51, από το ποσό των € 17.835.085,53 στις 31 Δεκεμβρίου 2024 σημειώνοντας αύξηση 5,80%.

2. Κίνδυνοι και αβεβαιότητες

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

3. Προβλεπόμενη εξέλιξη για το Β' εξάμηνο 2025

Η οικονομία της Ευρωζώνης ακολουθεί το βασικό σενάριο της ΕΚΤ (Ιούνιος 2025) για ανάπτυξη 0,9% το 2025 (αμετάβλητη συγκριτικά με τον Μάρτιο 2025) και +1,1% το 2026 (-0,1% σε σχέση με τον Μάρτιο 2025). Ταχύτερη αποκλιμάκωση του πληθωρισμού



ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ 1.1 – 30.06.2025

Ποσά σε €

αναμένεται τόσο το 2025 (+2,0%) όσο και το 2026 (+1,6%) συγκριτικά με την προηγούμενη πρόβλεψη Μαρτίου 2025 (-0,3% και για τα δύο έτη).

Τα επιτόκια ακολουθούν την τάση των σημερινών προθεσμιακών συμβολαίων, δηλαδή το Euribor 3-μηνών σταδιακά υποχωρεί από κοντά στο 2,7% στην αρχή του έτους προς την περιοχή του 1,8% (από προσδοκία για 2,0% το προηγούμενο τρίμηνο) στα τέλη του 2025. Τα επιτόκια στην Ευρώπη αναμένεται να παραμείνουν σε παρεμφερή επίπεδα το 2026.

Οι διεθνείς τιμές των ενεργειακών αγαθών ακολουθούν το βασικό σενάριο της ΕΙΑ, με πτωτικές τάσεις το 2025 και σταθεροποιητικές τάσεις το 2026, σημειώνοντας ετήσια πτώση που ενισχύεται από την υποτίμηση της αξίας του δολαρίου έναντι του ευρώ.

Αναμένεται, επίσης, παράταση της γεωπολιτικής έντασης στην Ουκρανία και τη Μέση Ανατολή, χωρίς ωστόσο κλιμάκωση.

Περαιτέρω, αναμένεται διατήρηση της οικονομικής αβεβαιότητας σε περιφερειακό και διεθνές επίπεδο λόγω επαναφοράς του εμπορικού προστατευτισμού (δασμοί και αντίποινα). Υποθέτουμε ότι η απόκριση της ΕΕ ως προς νέους δασμούς θα είναι μετριοπαθής και στοχευμένη.

Η υλοποίηση του Σχεδίου Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας επιταχύνεται το 2025, με στόχο την ολοκλήρωση των προβλεπόμενων δράσεων εντός χρονοδιαγράμματος εντός του 2026.

Ο εισερχόμενος τουρισμός για το 2025 και το 2026 αναμένεται να διατηρήσει τις θετικές επιδόσεις σε πραγματικούς όρους.

Προβλέψεις: Θετικές προοπτικές για την οικονομική δραστηριότητα, τον πληθωρισμό και τα δημοσιονομικά μεγέθη

Οι νέες ισορροπίες στις διεθνείς εμπορικές ροές δημιουργούν προοπτική για αύξηση των μεριδίων αγοράς σε επιμέρους ελληνικές εξαγωγές με αυξημένη προστιθέμενη αξία.

Η επιτάχυνση στην υλοποίηση του αναθεωρημένου Σχεδίου Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας δύναται να «ξεκλειδώσει» διεθνή κεφάλαια για παραγωγικές και περισσότερο μακροχρόνιες επενδύσεις σε συνδυασμό με το χαμηλότερο κόστος χρήματος αποτελεί ευκαιρία για επιτάχυνση των επενδύσεων.

Κίνδυνοι και αβεβαιότητες: Αυξημένοι εγχώριοι και διεθνείς κίνδυνοι

Κλιμάκωση του εμπορικού πολέμου, ο οποίος ενδέχεται να οδηγήσει σε διαταραχές στους ρυθμούς ανάπτυξης, τον πληθωρισμό και τη σταθερότητα στο διεθνές χρηματοπιστωτικό σύστημα, με ερωτηματικά ως προς την ταχύτητα χαλάρωσης της νομισματικής πολιτικής.



Η κλιμάκωση των γεωπολιτικών εντάσεων σε Ουκρανία και Μέση Ανατολή αποτελεί παράγοντα ανησυχίας ως προς την ενεργειακή ασφάλεια, τις αλυσίδες εφοδιασμού, τις διεθνείς τιμές ενέργειας και τις διεθνείς πολιτικές εξελίξεις.

Η πορεία των επιτοκίων ενδέχεται να υπονομευθεί από παρεμβάσεις στην ανεξαρτησία νομισματικής πολιτικής μεγάλων κεντρικών τραπεζών. Το υψηλό έλλειμμα στο εξωτερικό ισοζύγιο, με διαρθρωτικά χαρακτηριστικά, ενδέχεται να επηρεάσει αρνητικά μαζί με την απώλεια διεθνούς ανταγωνιστικότητας αλλά και εγχώριας αγοραστικής δύναμης λόγω υψηλότερου του μ.ό. της Ευρωζώνης πληθωρισμού.

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

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

II. ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΔΙΑΜΕΣΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

1. Γενικές Πληροφορίες

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



καθίσταται οιοσδήποτε καθολικός διάδοχος των ΟΓΑ ΚΑΙ ΟΑΕΕ οπότε και οι μετοχές των ως άνω Φ.Κ.Α. επί του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας περιήλθαν αυτοδικαίως στο e-ΕΦΚΑ. Το 2020, με την ψήφιση του Ν.4670/2020, ο Ενιαίος Φορέας Κοινωνικής Ασφάλισης (ΕΦΚΑ) μετονομάστηκε από 1-3-2020 σε Ηλεκτρονικό Εθνικό Φορέα Κοινωνικής Ασφάλισης (e-ΕΦΚΑ).

2. Σημαντικές λογιστικές αρχές και γνωστοποιήσεις

2.1. Βάση Παρουσίασης

Οι ενδιάμεσες συνοπτικές οικονομικές καταστάσεις της περιόδου που έληξε την 30^η Ιουνίου 2025 («οι Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις»), έχουν συνταχθεί σύμφωνα με το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο Δ.Λ.Π. 34 «Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις» και εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο στην συνεδρίαση της 27/08/2025.

Για τη σύνταξή τους έχουν χρησιμοποιηθεί οι ίδιες λογιστικές πολιτικές, μέθοδοι υπολογισμού και εκτιμήσεις που χρησιμοποιήθηκαν για τη σύνταξη των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων της χρήσεως 2024, με τις οποίες και πρέπει να εξετάζονται σε συνάρτηση.

Στην τρέχουσα περίοδο δεν συνέτρεξε περίπτωση εφαρμογής νέου προτύπου ή διερμηνείας.

2.2. Συνέχιση δραστηριότητας

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

3. Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες

Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες έχουν εκδοθεί, τα οποία είναι υποχρεωτικά για λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την 1.1.2025 ή μεταγενέστερα. Τα νέα πρότυπα που έχουν εκδοθεί και έχουν ισχύ για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1.1.2025 δεν αναμένεται να έχουν κάποια επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας.

Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για την τρέχουσα οικονομική χρήση

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



Οι τροποποιήσεις προσδιορίζουν πότε ένα νόμισμα είναι ανταλλάξιμο με άλλο νόμισμα και πώς προσδιορίζεται η συναλλαγματική ισοτιμία όταν δεν είναι ανταλλάξιμο. Με την εφαρμογή των τροποποιήσεων, ένα νόμισμα είναι ανταλλάξιμο όταν μία οντότητα δύναται να ανταλλάξει αυτό το νόμισμα μέσω των αγορών ή μηχανισμών ανταλλαγής που δημιουργούν εκτελεστά δικαιώματα και υποχρεώσεις χωρίς αδικαιολόγητη καθυστέρηση κατά την ημερομηνία επιμέτρησης και για καθορισμένο σκοπό. Ωστόσο, ένα νόμισμα δεν είναι ανταλλάξιμο σε άλλο νόμισμα εάν μία οντότητα μπορεί να αποκτήσει μόνο ένα ασήμαντο ποσό του άλλου νομίσματος κατά την ημερομηνία επιμέτρησης για τον καθορισμένο σκοπό. Όταν ένα νόμισμα δεν είναι ανταλλάξιμο κατά την ημερομηνία επιμέτρησης, η οντότητα υποχρεούται να εκτιμήσει την τρέχουσα συναλλαγματική ισοτιμία ως την ισοτιμία που θα εφαρμοζόταν σε μία συνήθη συναλλαγή ανταλλαγής κατά την ημερομηνία επιμέτρησης μεταξύ συμμετεχόντων στην αγορά υπό τις ισχύουσες οικονομικές συνθήκες. Σε αυτή την περίπτωση, μία οντότητα υποχρεούται να γνωστοποιήσει πληροφορίες που επιτρέπουν στους χρήστες των οικονομικών της καταστάσεων να αξιολογήσουν πως η έλλειψη ανταλλαξιμότητας του νομίσματος επηρεάζει, ή αναμένεται να επηρεάσει, τη χρηματοοικονομική επίδοση, την οικονομική θέση και τις ταμειακές ροές της οντότητας.

Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για μεταγενέστερες περιόδους

Συγκεκριμένα νέα λογιστικά πρότυπα, τροποποιήσεις και διερμηνείες έχουν τεθεί σε ισχύ για μεταγενέστερες περιόδους και δεν έχουν εφαρμοστεί κατά την κατάρτιση αυτών των ενοποιημένων και εταιρικών χρηματοοικονομικών καταστάσεων. Ο Όμιλος ερευνά την επίδραση των νέων προτύπων και τροποποιήσεων στις χρηματοοικονομικές του καταστάσεις.

➤ **ΔΠΧΑ 9 (Τροποποιήσεις) «Χρηματοοικονομικά Μέσα» και ΔΠΧΑ 7 (Τροποποιήσεις) «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις»** (εφαρμόζονται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2026): Προστίθενται οδηγίες εφαρμογής στο ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά Μέσα» που αφορούν συγκεκριμένα το κατά πόσο μία σύμβαση αγοράς ηλεκτρικής ενέργειας που παράχθηκε από πηγές εξαρτώμενες από φυσικές συνθήκες διακρατείται για τις προσδοκίες ιδίας χρήσης της οντότητας. Οι τροποποιήσεις επιτρέπουν επίσης σε μία οντότητα να προσδιορίσει μία μεταβλητή ονομαστική ποσότητα ηλεκτρικής ενέργειας ως αντισταθμισμένο στοιχείο όταν εφαρμόζει τις απαιτήσεις λογιστικής αντιστάθμισης του ΔΠΧΑ 9 και προσδιορίζει μία σύμβαση που κάνει αναφορά σε ηλεκτρική ενέργεια που εξαρτάται από τη φύση με ένα μεταβλητό ονομαστικό ποσό ως το μέσο αντιστάθμισης. Επιπρόσθετα εισάγονται απαιτήσεις γνωστοποίησης στο ΔΠΧΑ 7 σχετικά με συμβάσεις αγοράς ηλεκτρικής ενέργειας που παράχθηκε από πηγές εξαρτώμενες από φυσικές συνθήκες με συγκεκριμένα χαρακτηριστικά. Με βάση τις τροποποιήσεις,



μία οντότητα απαιτείται να γνωστοποιεί σε μία σημείωση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων πληροφορίες σχετικά με συμβάσεις αγοράς ηλεκτρικής ενέργειας που παράχθηκε από πηγές εξαρτώμενες από φυσικές συνθήκες που πληρούν τις προϋποθέσεις ιδίας χρήσης του ΔΠΧΑ 9. Συγκεκριμένα, η οντότητα απαιτείται να γνωστοποιήσει πληροφορίες που επιτρέπουν στους χρήστες των χρηματοοικονομικών καταστάσεων να κατανοήσουν την επίδραση που έχουν αυτές οι συμβάσεις στο ποσό, το χρόνο και την αβεβαιότητα των μελλοντικών ταμειακών ροών και στην χρηματοοικονομική της επίδοση.

➤ **ΔΠΧΑ 9 (Τροποποιήσεις) «Χρηματοοικονομικά Μέσα» και ΔΠΧΑ 7 (Τροποποιήσεις) «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις»** (εφαρμόζονται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2026): Οι οδηγίες εφαρμογής στο ΔΠΧΑ 9 τροποποιούνται προκειμένου να διευκρινιστεί η ημερομηνία αρχικής αναγνώρισης ή αποαναγνώρισης των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων. Οι τροποποιήσεις επιτρέπουν σε μία οντότητα να θεωρεί ότι μία χρηματοοικονομική υποχρέωση (ή μέρος αυτής) που θα διακανονιστεί σε μετρητά με χρήση ενός συστήματος ηλεκτρονικής πληρωμής έχει εκπληρωθεί πριν την ημερομηνία διακανονισμού, εάν και μόνο εάν η οντότητα έχει ξεκινήσει μία διαταγή πληρωμής που είχε ως αποτέλεσμα:

- η οντότητα να μην έχει πρακτική δυνατότητα να αποσύρει, σταματήσει ή ακυρώσει τη διαταγή πληρωμής
- η οντότητα να μην έχει πρακτική δυνατότητα πρόσβασης στα μετρητά που θα χρησιμοποιηθούν για το διακανονισμό
- ο κίνδυνος διακανονισμού που σχετίζεται με το σύστημα ηλεκτρονικής πληρωμής να είναι ασήμαντος.

Οι οδηγίες εφαρμογής στο ΔΠΧΑ 9 τροποποιούνται για να παρέχουν καθοδήγηση ως προς το πώς μία οντότητα αξιολογεί κατά πόσο οι συμβατικές ταμειακές ροές ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου συνάδουν με μία βασική συμφωνία δανεισμού. Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν ότι οι συμβατικές ταμειακές ροές δεν συνάδουν με μία βασική συμφωνία δανεισμού εάν συνδέονται με μία μεταβλητή που δεν είναι ένας βασικός κίνδυνος ή κόστος δανεισμού ή εάν αντιπροσωπεύουν μερίδιο των εσόδων ή του κέρδους του οφειλέτη, ακόμη και αν τέτοιοι συμβατικοί όροι είναι κοινοί στη αγορά στην οποία η οντότητα δραστηριοποιείται.

Το ΔΠΧΑ 9 τροποποιείται προκειμένου να ενισχύσει την περιγραφή του όρου «χωρίς δικαίωμα αναγωγής». Βάσει των τροποποιήσεων, ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο έχει χαρακτηριστικά μη ύπαρξης δικαιώματος αναγωγής εάν το τελικό δικαίωμα της οντότητας για



είσπραξη ταμειακών ροών συνδέεται συμβατικά με τις ταμειακές ροές που δημιουργούνται από συγκεκριμένα περιουσιακά στοιχεία.

Οι τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 9 αποσαφηνίζουν τα χαρακτηριστικά των συμβατικά συνδεδεμένων μέσων που τα διακρίνει από άλλες συναλλαγές. Οι τροποποιήσεις επίσης διευκρινίζουν ότι δεν πληρούν όλες οι συναλλαγές με πολλαπλούς χρεωστικούς τίτλους τα κριτήρια των συναλλαγών με πολλαπλά συμβατικά συνδεδεμένα μέσα.

Οι τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 7 απαιτούν από μία οντότητα που αποαναγνωρίζει επενδύσεις σε συμμετοχικούς τίτλους επιμετρούμενες στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων εντός της περιόδου αναφοράς, να γνωστοποιεί τυχόν μεταφορές του σωρευτικού κέρδους ή ζημιάς εντός της καθαρής θέσης εντός της περιόδου αναφοράς που σχετίζονται με τις επενδύσεις που αποαναγνωρίστηκαν εντός αυτής της περιόδου αναφοράς. Επίσης, μία οντότητα δεν απαιτείται πλέον να γνωστοποιεί την εύλογη αξία κάθε συμμετοχικού τίτλου που προσδιορίζεται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων, αυτή η πληροφορία δύναται να παρασχεθεί κατά κατηγορία μέσων.

Οι τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 7 εισάγουν απαιτήσεις γνωστοποίησης για χρηματοοικονομικά μέσα που περιλαμβάνουν συμβατικούς όρους που θα μπορούσαν να αλλάξουν τον χρόνο ή το ποσό των συμβατικών ταμειακών ροών με την επέλευση (ή τη μη επέλευση) κάποιου απρόβλεπτου γεγονότος που δε σχετίζεται άμεσα με αλλαγές στους βασικούς κινδύνους και τα κόστη δανεισμού (όπως τη διαχρονική αξία του χρήματος ή τον πιστωτικό κίνδυνο). Η οντότητα απαιτείται να κάνει αυτές τις γνωστοποιήσεις κατά κατηγορία χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων επιμετρώμενων στο αποσβεσμένο κόστος ή στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων και κατά κατηγορία χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων επιμετρώμενων στο αποσβεσμένο κόστος.

➤ **ΔΠΧΑ 18 «Παρουσίαση και Γνωστοποίηση στις Οικονομικές Καταστάσεις»** (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2027): Το πρότυπο αντικαθιστά το ΔΛΠ 1 «Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων». Το πρότυπο απαιτεί από τις εταιρείες να εμφανίσουν υποσύνολα για το λειτουργικό κέρδος και τα κέρδη προ χρηματοδοτικών αποτελεσμάτων και φόρων εισοδήματος στην κατάσταση αποτελεσμάτων. Επιπρόσθετα, το πρότυπο απαιτεί από τις εταιρείες να γνωστοποιούν συμφωνίες μεταξύ των ορισμένων από τη διοίκηση μέτρων απόδοσης που παρουσιάζονται και των συνόλων ή υποσυνόλων που απαιτούνται από τα ΔΠΧΑ. Το πρότυπο εισάγει επίσης ενισχυμένες απαιτήσεις για την ομαδοποίηση των πληροφοριών στις οικονομικές καταστάσεις και την παρουσίαση των λειτουργικών εξόδων στην κατάσταση αποτελεσμάτων και στις σημειώσεις. Το πρότυπο δεν έχει ακόμη υιοθετηθεί από την Ε.Ε.



➤ **ΔΠΧΑ 19 «Θυγατρικές χωρίς Δημόσια Λογοδοσία: Γνωστοποιήσεις»** (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2027): Το πρότυπο επιτρέπει σε μία επιλέξιμη θυγατρική να παρέχει μειωμένες γνωστοποιήσεις κατά την εφαρμογή των ΔΠΧΑ στις χρηματοοικονομικές της καταστάσεις. Μία θυγατρική είναι επιλέξιμη για μειωμένες γνωστοποιήσεις εάν δεν έχει υποχρέωση δημόσιας λογοδοσίας και η τελική ή οποιαδήποτε ενδιάμεση μητρική καταρτίζει ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις που συμμορφώνονται με τα ΔΠΧΑ και είναι διαθέσιμες για δημόσια χρήση. Το ΔΠΧΑ 19 είναι προαιρετικό για θυγατρικές που είναι επιλέξιμες και θέτει τις απαιτήσεις γνωστοποίησης για τις θυγατρικές που επιλέγουν να το εφαρμόσουν. Το πρότυπο δεν έχει ακόμη υιοθετηθεί από την Ε.Ε..

Ετήσιες βελτιώσεις σε Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) (εφαρμόζονται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2026):

➤ **ΔΠΧΑ 1 «Πρώτη Εφαρμογή των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς»:** Η τροποποίηση αντιμετωπίζει μία πιθανή σύγχυση που πηγάζει από μία αναντιστοιχία στη διατύπωση μεταξύ της παραγράφου Β6 του ΔΠΧΑ 1 και των απαιτήσεων για λογιστική αντιστάθμισης στο ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά Μέσα».

➤ **ΔΠΧΑ 7 «Χρηματοοικονομικά μέσα: Γνωστοποιήσεις»:** Η τροποποίηση αντιμετωπίζει μία πιθανή σύγχυση στην παράγραφο Β38 του ΔΠΧΑ 7 που πηγάζει από μία παρωχημένη αναφορά σε μία παράγραφο που διαγράφηκε από το πρότυπο όταν εκδόθηκε το ΔΠΧΑ 13 «Επιμέτρηση Εύλογης Αξίας».

➤ **ΔΠΧΑ 7 «Χρηματοοικονομικά μέσα: Γνωστοποιήσεις» (οδηγίες εφαρμογής μόνο):** Η τροποποίηση αντιμετωπίζει μία αναντιστοιχία μεταξύ της παραγράφου 28 του ΔΠΧΑ 7 και των συνοδευτικών του οδηγιών εφαρμογής που προέκυψε όταν μία συνεπακόλουθη τροποποίηση έγινε στην παράγραφο 28 λόγω της έκδοσης του ΔΠΧΑ 13, αλλά όχι στην αντίστοιχη παράγραφο στις οδηγίες εφαρμογής.

➤ **ΔΠΧΑ 7 «Χρηματοοικονομικά μέσα: Γνωστοποιήσεις» (οδηγίες εφαρμογής μόνο):** Η τροποποίηση αντιμετωπίζει μία πιθανή σύγχυση, διευκρινίζοντας στην παράγραφο ΟΕ1 ότι οι οδηγίες δεν απεικονίζουν απαραίτητα όλες τις απαιτήσεις στις αναφερόμενες παραγράφους του ΔΠΧΑ 7, και απλοποιώντας κάποιες επεξηγήσεις.

➤ **ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά Μέσα»:** Η τροποποίηση αντιμετωπίζει μία πιθανή έλλειψη σαφήνειας στην εφαρμογή των απαιτήσεων του ΔΠΧΑ 9 για τη λογιστικοποίηση της εξόφλησης της υποχρέωσης μίσθωσης ενός μισθωτή, που προκύπτει επειδή η παράγραφος 2.1(β)(ii) του ΔΠΧΑ 9



ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ 1.1 – 30.06.2025

Ποσά σε €

περιλαμβάνει μια παραπομπή στην παράγραφο 3.3.1 αλλά όχι και στην παράγραφο 3.3.3 του ΔΠΧΑ 9.

➤ **ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά Μέσα»:** Η τροποποίηση αντιμετωπίζει μία πιθανή σύγχυση που πηγάζει από μία παραπομπή στο Παράρτημα Α του ΔΠΧΑ 9 στον ορισμό της «τιμής συναλλαγής» στο ΔΠΧΑ 15 «Έσοδα από Συμβάσεις με Πελάτες», ενώ ο όρος «τιμή συναλλαγής» χρησιμοποιείται σε συγκεκριμένες παραγράφους του ΔΠΧΑ 9 με έννοια που δεν είναι απαραίτητα αντίστοιχη με τον ορισμό αυτού του όρου στο ΔΠΧΑ 15.

➤ **ΔΠΧΑ 10 «Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις»:** Η τροποποίηση αντιμετωπίζει μία πιθανή σύγχυση που πηγάζει από μία αναντιστοιχία μεταξύ των παραγράφων Β73 και Β74 του ΔΠΧΑ 10 που αφορούν τον προσδιορισμό από ένα επενδυτή του κατά πόσο ένα άλλο μέρος ενεργεί για λογαριασμό του, μέσω εναρμόνισης της γλώσσας που χρησιμοποιείται στις δυο παραγράφους.

➤ **ΔΛΠ 7 «Κατάσταση των Ταμειακών Ροών»:** Η τροποποίηση αντιμετωπίζει μία πιθανή σύγχυση στην εφαρμογή της παραγράφου 37 του ΔΛΠ 7 που πηγάζει από τη χρήση του όρου «μέθοδος κόστους» που δεν ορίζεται πλέον στα ΔΠΧΑ.

4. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές της Διοίκησης

Τα στοιχεία των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων που απαιτούν την άσκηση κρίσης από την διοίκηση της Εταιρίας για την εφαρμογή των λογιστικών πολιτικών είναι το κόστος των καθορισμένων παροχών στο προσωπικό, το οποίο εκτιμάται με αναλογιστικές μεθόδους με τη χρήση παραδοχών για το επιτόκιο προεξόφλησης και την αύξηση των αποδοχών και συντάξεων, και η εκτίμηση της ωφέλιμης ζωής των παγίων στοιχείων.

Κατά τη σύνταξη των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων, οι σημαντικές εκτιμήσεις, κρίσεις και παραδοχές που διενεργήθηκαν από την Διοίκηση σε σχέση με την εφαρμογή των λογιστικών αρχών της Εταιρείας και τις κύριες πηγές εκτίμησης των αβεβαιοτήτων ήταν παρόμοιες με αυτές που εφαρμόστηκαν κατά τη σύνταξη των ετήσιων χρηματοοικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας της χρήσης που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2024, αφού ελήφθησαν υπ' όψιν τα νέα πρότυπα και οι τροποποιήσεις προτύπων καθώς και οι σχετικές διερμηνείες.

5. Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις

	<u>30/06/2025</u>	<u>31/12/2024</u>
Πελάτες (Απαιτήσεις από αμοιβές διαχείρισης ΑΚ)	243.874,61	225.015,29
Έξοδα επομένων χρήσεων	0,00	8.553,45
Λοιπές απαιτήσεις	129.539,68	0,00



ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ 1.1 – 30.06.2025 Ποσά σε €

Σύνολο	373.414,29	233.568,74
---------------	-------------------	-------------------

6. Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα

	30/06/2025	31/12/2024
Ταμείο	470,47	894,62
Καταθέσεις όψεως σε Ευρώ	460.001,11	781.965,38
Καταθέσεις προθεσμίας σε Ευρώ	18.000.000,00	17.000.000,00
Σύνολο	18.460.471,58	17.782.351,45

Οι καταθέσεις προθεσμίας αφορούν βραχυπρόθεσμες τοποθετήσεις που ανανεώνονται σε διάστημα 1 – 12 μήνες.

7. Αποτελέσματα εις νέον

Το σύνολο των κερδών μετά το φόρο εισοδήματος της περιόδου 1.1 – 30.06.2025, από € **1.033.610,97** μεταφέρθηκε στο κονδύλι «Αποτελέσματα εις νέον».

Η κίνηση του κονδυλίου «Αποτελέσματα εις νέο» έχει ως εξής:

	Αποτελέσματα Εις νέον
Υπόλοιπα 01.01.2025	14.092.826,74
Σχηματισμός τακτικού αποθεματικού	- 101.912,59
Υπόλοιπο μετά την αφαίρεση του τακτ. αποθεματικού	13.990.914,15
Καθαρό κέρδος περιόδου 1.1 - 30.6.2025	1.033.610,97
Υπόλοιπα 30.06.2025	15.024.525,13

8. Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις

	30/06/2025	31/12/2024
Υποχρεώσεις από φόρους-τέλη	324,27	1.554,29
Προμηθευτές	392,05	8.997,18
Λοιπές βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις	15.666,76	322,92
Σύνολο	16.383,08	10.874,39

9. Μικτό κέρδος

Το μικτό κέρδος της περιόδου που έληξε στις 30.6.2025 ισούται με € 1.214.368,06 και εμφανίζεται σημαντικά υψηλότερο σε σχέση με αυτό της προηγούμενης περιόδου που ήταν € 1.091.205,91, ήτοι αυξημένο κατά € 123.162,15, δηλαδή ποσοστό αύξησης 11,29%.



ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ 1.1 – 30.06.2025 Ποσά σε €

10. Χρηματοοικονομικό έσοδο (καθαρό)

	30/06/2025	30/06/2024
Πιστωτικοί τόκοι	141.029,17	213.407,64
Έξοδα τραπεζών	-4.054,36	-4.039,32
Σύνολο	136.974,81	209.368,32

11. Παροχές σε εργαζομένους

Ο αριθμός των εργαζομένων στην Εταιρεία, κατά την 30^η Ιουνίου 2025 και 30^η Ιουνίου 2024, και το συνολικό κόστος μισθοδοσίας τους, κατά τις περιόδους 01.01-30.06.2025 και 01.01-30.06.2024 ήταν:

	30/06/2025	30/06/2024
Εργαζόμενοι	5	5
Κόστος	91.753,26	95.889,32

12. Λοιπές πληροφορίες

12.1 Γεγονότα μετά την ημερομηνία του Ισολογισμού

Δεν συνέβησαν γεγονότα μεταγενέστερα των οικονομικών καταστάσεων, που να επηρεάζουν τις Οικονομικές καταστάσεις ή να επιβάλλεται αναφορά από τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς.

12.2 Συναλλαγές με τα συνδεδεμένα μέρη κατά το ΔΛΠ 24

	01.01 – 30.06.2025	01.01 – 30.06.2024
Συναλλαγές με βασικά διοικητικά στελέχη		
Αμοιβές μελών Δ.Σ και διευθυντικών στελεχών (από μισθοδοσία)	10.954,62	11.237,00

Πέραν της αμοιβής του Διευθύνοντος Συμβούλου της εταιρείας και τις αμοιβές συνεδριάσεων μελών Δ.Σ, δεν υφίστανται άλλες συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη, όπως αυτά ορίζονται από το ΔΛΠ 24.

12.3 Διαδικτυακός τόπος ανάρτησης της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης

Οι ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας και η έκθεση Επισκόπησης του Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή είναι καταχωρημένες στο διαδίκτυο, στη διεύθυνση www.hpmf.gr, όπου βρίσκονται αναρτημένες και οι πρόσφατες ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας, η έκθεση Ελέγχου του Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή και η Έκθεση διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου για τη χρήση αυτή.



ΑΕΔΑΚ
ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΩΝ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ

ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΙΑ
ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ
ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΩΝ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ

ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ 1.1 – 30.06.2025 Ποσά σε €

ΑΘΗΝΑ, 27/08/2025

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.

Ο Δ/ΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Δ/ΝΤΡΙΑ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ

Π. ΔΟΥΦΕΞΗΣ

Θ. ΧΑΝΤΖΑΡΙΔΗΣ

Μ.ΑΓΓΕΛΑΚΟΠΟΥΛΟΥ

ΑΔΤ: ΑΚ 726497

ΑΔΤ: ΑΜ 217066

ΑΔΤ: ΑΙ 039744

Αρ. Αδείας :0139215/Α Τάξης