

**ALLIANZ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ
ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ**

**ΕΝΔΙΑΜΕΣΗ ΣΥΝΟΠΤΙΚΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗ ΤΗΣ
ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΑΠΟ 01.01.2025 ΕΩΣ 30.06.2025**

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

www.allianz.gr

Αρ.Γ.Ε.ΜΗ 942001000

Πίνακας Περιεχομένων

Έκθεση Επισκόπησης Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή	
Κατάσταση Αποτελεσμάτων και Λοιπών Συνολικών Εισοδημάτων	3
Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων	4
Κατάσταση ταμειακών ροών	6
1. Γενικές Πληροφορίες για την Εταιρεία.....	8
2. Βάση παρουσίασης.....	9
2.1 Συνέχιση της επιχειρηματικής δραστηριότητας	9
3. Εκτιμήσεις και παραδοχές	10
4. Υιοθέτηση των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.).....	10
5. Διαχείριση κινδύνων	10
6. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές στην εφαρμογή των Λογιστικών Αρχών..	13
7. Έσοδα / (Έξοδα) από προμήθειες	13
8. Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	14
9. Γενικά διοικητικά και λοιπά λειτουργικά έξοδα.....	14
10. Φόρος εισοδήματος	15
11. Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις.....	16
12. Χρεόγραφα εμπορικού Χαρτοφυλακίου	16
13. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα.....	17
14. Μετοχικό Κεφάλαιο	17
14.1 Αποθεματικά.....	18
15. Προβλέψεις	18
16. Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	19
17. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις.....	19
18. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη	20
19. Κεφάλαια υπό διαχείριση.....	22
20. Γεγονότα μεταγενέστερα της ημερομηνίας σύνταξης των ενδιάμεσων χρηματοοικονομικών καταστάσεων.....	23

Έκθεση Επισκόπησης Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας «ALLIANZ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ»

Έκθεση επισκόπησης ενδιάμεσης συνοπτικής χρηματοοικονομικής πληροφόρησης

Εισαγωγή

Έχουμε επισκοπήσει τη συνημμένη κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της «ALLIANZ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ» της 30^{ης} Ιουνίου 2025 και τις σχετικές καταστάσεις αποτελεσμάτων και λοιπών συνολικών εισοδημάτων, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της εξάμηνης περιόδου που έληξε την ημερομηνία αυτή, 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 και στην εφαρμογή αναλυτικών και άλλων διαδικασιών επισκόπησης. Η επισκόπηση έχει ουσιαστικά 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 ουσιαστική άποψη, σύμφωνα με το ΔΛΠ 34.



Έμφαση Θέματος

Εφιστούμε την προσοχή σας στη Σημείωση 17.1 επί της ενδιάμεσης συνοπτικής χρηματοοικονομικής πληροφόρησης, όπου αναφέρεται ότι εκκρεμούν δικαστικές υποθέσεις, ποσού Ευρώ 6,9 εκ., κατά της Εταιρείας «ALLIANZ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ» και της μητρικής της. Η Διοίκηση εκτιμά ότι δεν θα προκύψουν ενδεχόμενες υποχρεώσεις για τις αναφερόμενες υποθέσεις και ως εκ τούτου η Εταιρεία δεν έχει προβεί σε σχηματισμό σχετικής πρόβλεψης. Στο συμπέρασμά μας δεν διατυπώνεται επιφύλαξη σε σχέση με το θέμα αυτό.



ΠΡΑΙΣΓΟΥΩΤΕΡΧΑΟΥΣΚΟΥΠΕΡΣ
Ανώνυμη Ελεγκτική Εταιρεία
Λ. Κηφισίας 65
151 24 Χαλάνδρι
ΑΜ ΣΟΕΛ 113

Αθήνα, 28 Αυγούστου 2025

Η Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Μαρία Πουλάκη
ΑΜ ΣΟΕΛ 51101

Κατάσταση Αποτελεσμάτων και Λοιπών Συνολικών Εισοδημάτων

Για την περίοδο που έληξε την 30 Ιουνίου 2025

(Ποσά σε Ευρώ)

	Σημείωση	Από 01.01.2025 έως 30.06.2025	Από 01.01.2024 έως 30.6.2024
Έσοδα από προμήθειες	7	2.309.161	2.214.455
Έξοδα από προμήθειες	7	(1.006.529)	(960.939)
Καθαρά έσοδα από προμήθειες		1.302.632	1.253.516
Λοιπά έσοδα/(έξοδα)		(60.817)	(31.165)
Καθαρά έσοδα από λειτουργικές δραστηριότητες		1.241.815	1.222.352
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	8	(412.354)	(423.601)
Αποσβέσεις παγίων στοιχείων		(47.870)	(42.351)
Γενικά διοικητικά και λοιπά λειτουργικά έξοδα	9	(397.714)	(374.054)
Σύνολο εξόδων		(857.938)	(840.005)
Αποτελέσματα από λειτουργικές δραστηριότητες		383.877	382.346
Αποτέλεσμα αποτίμησης εμπορικού χαρτοφυλακίου		29.492	15.638
Χρηματοοικονομικά έσοδα/(έξοδα)		1.467	41.623
Κέρδη προ φόρων περιόδου		414.837	439.607
Φόρος εισοδήματος	10	(86.779)	(95.965)
Κέρδη/ (Ζημιές) μετά από φόρους περιόδου		328.058	343.642
Καθαρά κέρδη/ (ζημιές) περιόδου		328.058	343.642

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις που αναφέρονται στις σελίδες από 6 έως 21 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτής της ενδιάμεσης χρηματοοικονομικής πληροφόρησης.

Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης

30 Ιουνίου 2025

(Ποσά σε Ευρώ)

	Σημείωση	30 Ιουνίου 2025	31 Δεκεμβρίου 2024
Ενσώματα πάγια στοιχεία		59.213	76.637
Άυλα πάγια στοιχεία		260.668	283.814
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	11	251.000	251.000
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις		29.743	37.453
Σύνολο μη κυκλοφορούντος ενεργητικού		600.624	648.904
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	11	660.400	878.964
Χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	12	1.282.219	1.551.773
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	13	1.314.772	529.251
Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού		3.257.392	2.959.987
Σύνολο ενεργητικού		3.858.016	3.608.891
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ			
Μετοχικό κεφάλαιο	14	973.860	973.860
Αποθεματικά	14.1	621.459	621.496
Αποτελέσματα εις νέον		1.443.693	1.115.635
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων		3.039.012	2.710.990
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Υποχρεώσεις από παροχές στο προσωπικό		67.818	63.771
Υποχρέωση από μίσθωση.	17	14.339	28.527
Προβλέψεις	15	92.000	119.966
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων		174.157	212.265
Υποχρέωση από μίσθωση	17	28.153	27.801
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	16	616.694	657.835
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων		644.847	685.636
Σύνολο υποχρεώσεων		819.004	897.901
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων		3.858.016	3.608.891

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις που αναφέρονται στις σελίδες από 6 έως 21 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτής της ενδιάμεσης χρηματοοικονομικής πληροφόρησης.

Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων

Για την περίοδο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2025

(Ποσά σε Ευρώ)

	Μετοχικό Κεφάλαιο	Αποθεματικά	Κέρδη εις Νέον	Σύνολο ιδίων κεφαλαίων
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2024	1.460.790	1.629.441	1.922.077	5.012.309
Αποτελέσματα περιόδου			706.523	706.523
Επιστροφή κεφαλαίου	(486.930)	(1.003.116)	(1.512.964)	(3.003.010)
Αποθεματικό από αναλογιστικά κέρδη (ζημιές) μετά από φόρους		(4.830)		(4.830)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2024	973.860	621.496	1.115.636	2.710.992
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2025	973.860	621.496	1.115.636	2.710.992
Αποτελέσματα περιόδου		(36)	328.058	328.022
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2025	973.860	621.460	1.443.694	3.039.014

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις που αναφέρονται στις σελίδες από 6 έως 21 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτής της ενδιάμεσης χρηματοοικονομικής πληροφόρησης.

Κατάσταση ταμειακών ροών

Για την περίοδο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2025

(Ποσά σε Ευρώ)

		Από 01.01.2025 έως 30.06.2025	Από 01.01.2024 έως 30.06.2024
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες			
Κέρδη προ φόρων		414.837	439.607
Πλέον/(μείον) προσαρμογές για:	21.3		
Αποσβέσεις		47.870	42.351
Τόκοι έξοδα		1.379	1.478
Τόκοι έσοδα		(2.847)	(43.101)
Συναλλαγματικές διαφορές		(772)	1.125
Έξοδα / (έσοδα) από προβλέψεις		(27.966)	-
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού		4.047	3.174
(Κέρδος)/ Ζημιά από αποτίμηση εμπορικού χαρτοφυλακίου	15	(29.492)	(15.638)
		407.056	428.996
<u>Πλέον/(μείον) προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης:</u>			
Μείωση/(αύξηση) απαιτήσεων		247.336	(149.827)
Μείωση/(αύξηση) υποχρεώσεων		(146.108)	(54.815)
Φόροι που έχουν καταβληθεί		-	-
		508.284	224.355
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες			
Αγορά παγίων		(7.300)	(62.511)
Έσοδα από τόκους ομολόγων		-	342
Λήξη ομολόγων		299.045	-
Αγορά έντοκων γραμματίων Ελληνικού δημοσίου		-	(992.610)
		291.745	(1.054.778)
Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες			
Καταβολή μισθωμάτων	21.3	(14.508)	(12.846)
Καθαρές ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		(14.508)	(12.846)

Καθαρή αύξηση/(μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιόδου	785.521	(843.269)
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου	529.251	987.554
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου	1.314.772	144.284

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις που αναφέρονται στις σελίδες από 6 έως 21 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτής της ενδιάμεσης χρηματοοικονομικής πληροφόρησης.

**Σημειώσεις επί των
ενδιάμεσων συνοπτικών
χρηματοοικονομικών καταστάσεων
30 Ιουνίου 2025**

1. Γενικές Πληροφορίες για την Εταιρεία

Η Allianz Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρία Διαχειρίσεως Αμοιβαίων Κεφαλαίων με διακριτικό τίτλο «Allianz Α.Ε.Δ.Α.Κ.» (η Εταιρεία) ιδρύθηκε τον Νοέμβριο του 1992 έχοντας ως αποκλειστικό σκοπό τη διαχείριση αμοιβαίων κεφαλαίων.

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

Η Εταιρεία έχει ως αποκλειστικό σκοπό τη διαχείριση ΟΣΕΚΑ, εγκεκριμένων βάσει της Οδηγίας 2009/65/ΕΚ καθώς και άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων βάσει του άρθρου 12 του ν. 4099/2012 και διαχειρίζεται 14 αμοιβαία κεφάλαια που καλύπτουν ένα ευρύ φάσμα επενδυτικών προϊόντων. Ανάλυση των υπό διαχείριση αμοιβαίων κεφαλαίων ως προς το είδος των επενδύσεων και του ύψους του ενεργητικού τους παρέχεται στη σημείωση 19.

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

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

Το παρόν Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας, του οποίου η θητεία λήγει την 30/12/2025, εξελέγη από την Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων την 28/2/2025 και συγκροτήθηκε σε σώμα με την 28/2/2025 συνεδρίαση του Διοικητικού Συμβουλίου, ως ακολούθως :

Σύνθεση Διοικητικού Συμβουλίου:

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

Εποπτεύουσα αρχή : Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς

ΑΦΜ : 094354938

Αρ.ΓΕΜΗ : 000942001000

Η διάθεση μεριδίων των αμοιβαίων κεφαλαίων που διαχειρίζεται η Εταιρεία γίνεται κυρίως μέσω των υποκαταστημάτων του ασφαλιστικού δικτύου της Allianz Ευρωπαϊκή Πίστη Α.Α.Ε.

2. Βάση παρουσίασης

Οι συνοπτικές ενδιάμεσες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας, για την περίοδο που έληξε την 30 Ιουνίου 2025 (οι «ενδιάμεσες χρηματοοικονομικές καταστάσεις»), έχουν συνταχθεί σύμφωνα με το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο Δ.Λ.Π. 34 «Ενδιάμεσες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις». Οι ενδιάμεσες αυτές χρηματοοικονομικές καταστάσεις περιλαμβάνουν επιλεγμένες επεξηγηματικές σημειώσεις, και όχι όλη την πληροφόρηση που απαιτείται στην περίπτωση σύνταξης πλήρων ετήσιων χρηματοοικονομικών καταστάσεων. Συνεπώς, οι ενδιάμεσες χρηματοοικονομικές καταστάσεις θα πρέπει να αναγνωστούν σε συνδυασμό με τις ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας της χρήσης που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2024, οι οποίες έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (εφεξής Δ.Π.Χ.Α.) όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση (η «Ε.Ε.»).

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

Τα ποσά απεικονίζονται σε Ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά.

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

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

Οι ενδιάμεσες χρηματοοικονομικές καταστάσεις εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο στις 28/08/2025.

2.1 Συνέχιση της επιχειρηματικής δραστηριότητας

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

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

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

3. Εκτιμήσεις και παραδοχές

Για τη σύνταξη αυτών των ενδιάμεσων χρηματοοικονομικών καταστάσεων ακολουθήθηκαν οι ίδιες εκτιμήσεις και παραδοχές κατά την εφαρμογή των λογιστικών αρχών που ακολουθήθηκαν κατά τη σύνταξη των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31 Δεκεμβρίου 2024.

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

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

Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για την τρέχουσα οικονομική χρήση

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

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

Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για μεταγενέστερες περιόδους

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

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

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

**Σημειώσεις επί των ενδιάμεσων συνοπτικών
χρηματοοικονομικών καταστάσεων
30 Ιουνίου 2025**

παρουσίασης ταμειακών ροών από λειτουργικές δραστηριότητες και καταργώντας τις επιλογές για την ταξινόμηση των ταμειακών ροών τόκων και μερισμάτων.

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

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

Το ΔΠΧΑ 19 εκδόθηκε το Μάιο του 2024. Επιτρέπει στις θυγατρικές με μητρική που εφαρμόζει τα ΔΠΧΑ στις ενοποιημένες οικονομικές της καταστάσεις να εφαρμόζουν τα ΔΠΧΑ με μειωμένες απαιτήσεις γνωστοποίησης. Εφαρμόζεται σε επιλέξιμες θυγατρικές που επιλέγουν να υιοθετήσουν το πρότυπο στις ενοποιημένες, ατομικές ή μεμονωμένες οικονομικές τους καταστάσεις. Επιλέξιμες θυγατρικές είναι εκείνες που δεν έχουν δημόσια ευθύνη (όπως περιγράφεται σε σχετική παράγραφο στο ΔΠΧΑ για Μικρές και Μεσαίες Οντότητες) και ανήκουν σε μητρική που προετοιμάζει και δημοσιεύει ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ. Αυτές οι θυγατρικές θα συνεχίσουν να εφαρμόζουν τις απαιτήσεις αναγνώρισης, επιμέτρησης και παρουσίασης στο άλλα ΔΠΧΑ, αλλά μπορούν να αντικαταστήσουν τις απαιτήσεις γνωστοποίησης σε αυτά τα πρότυπα με μειωμένες απαιτήσεις γνωστοποίησης. Το νέο πρότυπο:

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

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

Στοχευμένες τροποποιήσεις στα ΔΠΧΑ 9 και ΔΠΧΑ 7, «Χρηματοοικονομικά μέσα»: Γνωστοποιήσεις» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2026)

Οι τροποποιήσεις εκδόθηκαν το Μάιο του 2024 και ορίζουν τα παρακάτω:

- διευκρινίζουν την ημερομηνία αναγνώρισης και παύσης αναγνώρισης ορισμένων χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, με μια νέα εξαίρεση για ορισμένες χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που διακανονίζονται μέσω ηλεκτρονικού συστήματος μεταφοράς μετρητών;
- διευκρινίζουν και παρέχουν περαιτέρω καθοδήγηση για την αξιολόγηση του κατά πόσον ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο πληροί το κριτήριο για αποκλειστικά πληρωμές κεφαλαίου και τόκων (SPPI);
- προσθέτουν νέες γνωστοποιήσεις για ορισμένα μέσα με συμβατικούς όρους που μπορούν να αλλάξουν τις ταμειακές ροές (όπως ορισμένα μέσα με χαρακτηριστικά που συνδέονται με τους στόχους επίτευξης ESG); και
- επικαιροποιούν τις γνωστοποιήσεις για συμμετοχικούς τίτλους που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων (FVOCI).

Όταν μια οικονομική οντότητα εφαρμόζει για πρώτη φορά τις τροποποιήσεις, δεν απαιτείται να επαναδιατυπώσει συγκριτικές πληροφορίες και επιτρέπεται να το κάνει μόνο εάν είναι δυνατόν χωρίς τη χρήση της εκ των υστέρων αποκτηθείσας γνώσης.

Ετήσιες Βελτιώσεις σε ΔΠΧΑ Τόμος 11 (εφαρμόζονται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2026)

Οι τροποποιήσεις περιλαμβάνουν διευκρινίσεις, απλουστεύσεις, διορθώσεις και αλλαγές που στοχεύουν στη βελτίωση της συνέπειας 5 Προτύπων ΔΠΧΑ και συγκεκριμένα στο ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά μέσα», ΔΠΧΑ 1 «Πρώτη Εφαρμογή των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς», ΔΠΧΑ 7 «Χρηματοοικονομικά μέσα: Γνωστοποιήσεις», ΔΠΧΑ 10 «Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις» και ΔΛΠ 7 «Κατάσταση Ταμειακών Ροών». Κανένα από αυτά δεν αναμένεται να έχει σημαντική επίδραση στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου.

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

5. Διαχείριση κινδύνων

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

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

• Πιστωτικός κίνδυνος

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

• Κίνδυνος αγοράς

Κίνδυνος τιμών: η Εταιρεία έχει επενδύσει ένα μικρό ποσοστό (5,5%) των διαθεσίμων της σε μετοχικό αμοιβαίο κεφάλαιο.

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

Επιτοκιακός κίνδυνος: η Εταιρεία δεν έχει δανεισμό. Συνεπώς, κατά τη σύνταξη των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, οποιεσδήποτε διακυμάνσεις επιτοκίων δεν δύνανται να επηρεάσουν σημαντικά αρνητικά μελλοντικές ταμειακές ροές και τη χρηματοοικονομική θέση. Η Εταιρεία έχει επενδύσει μέρος των διαθεσίμων της σε ομολογιακά αμοιβαία κεφάλαια. Το 73% των τοποθετήσεων σε ομολογιακά αμοιβαία κεφάλαια είναι τοποθετημένα σε ομολογιακό αμοιβαίο κεφάλαιο με μικρό επιτοκιακό κίνδυνο ($MDuration < 3$) και το 27% σε ομολογιακό αμοιβαίο κεφάλαιο με μεσαίο επιτοκιακό κίνδυνο ($MDuration < 6,5$).

**Σημειώσεις επί των ενδιάμεσων συνοπτικών
χρηματοοικονομικών καταστάσεων
30 Ιουνίου 2025**

• Κίνδυνος ρευστότητας

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

Για να αντιμετωπίσει αυτό τον κίνδυνο, η Εταιρεία επιλέγει την τοποθέτηση των διαθεσίμων της σε λογαριασμούς όψεως ή/και σε τίτλους άμεσης ρευστότητας (ΑΚ). Η παρακολούθηση του κινδύνου ρευστότητας επικεντρώνεται στη διαχείριση του χρονικού συσχετισμού των ταμειακών ροών και στην εξασφάλιση επαρκών ταμειακών διαθεσίμων για την κάλυψη των τρεχουσών συναλλαγών.

• Κεφαλαιακή Επάρκεια

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

• Λειτουργικός Κίνδυνος

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

6. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές στην εφαρμογή των Λογιστικών Αρχών

Κατά τη σύνταξη των Ενδιάμεσων Συνοπτικών Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων, οι σημαντικές εκτιμήσεις και παραδοχές που διενεργήθηκαν από τη 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 χρηματοοικονομικών καταστάσεων της χρήσης που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2024.

7. Καθαρά έσοδα από προμήθειες

Τα καθαρά έσοδα προμηθειών αναλύονται ως εξής:

	Από 01.01.2025 έως 31.12.2025	Από 01.01.2024 έως 30.06.2024
Αμοιβή διαχείρισης αμοιβαίων κεφαλαίων	1.671.732	1.648.610
Προμήθεια διάθεσης αμοιβαίων κεφαλαίων	67.914	61.765
Προμήθεια εξαγοράς αμοιβαίων κεφαλαίων	37.791	39.430
Αμοιβή διαχείρισης χαρτοφυλακίου ιδιωτών	183.278	155.381
Συναλλαγές με αμοιβαία κεφάλαια εξωτερικού	348.445	309.270
Σύνολο	2.309.161	2.214.455

**Σημειώσεις επί των ενδιάμεσων συνοπτικών
χρηματοοικονομικών καταστάσεων
30 Ιουνίου 2025**

Έξοδα από προμήθειες πώλησης αμοιβαίων
κεφαλαίων

Καθαρά έσοδα από προμήθειες

(1.006.529)

1.302.632

(960.939)

1.253.516

Η Εταιρεία διαχειρίζεται δεκατέσσερα αμοιβαία κεφάλαια και εισπράττει προμήθειες διαχείρισης, διάθεσης και εξαγοράς βάσει του εγκεκριμένου κανονισμού κάθε αμοιβαίου κεφαλαίου. Επίσης η Εταιρεία αντιπροσωπεύει τα αμοιβαία κεφάλαια της ALLIANZ GLOBAL INVESTORS EUROPE LTD καθώς και της PIMCO EUROPE LTD στην Ελλάδα.

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

8. Αμοιβές και έξοδα προσωπικού

Οι αμοιβές και έξοδα προσωπικού αναλύονται ως εξής:

	Από 01.01.2025 έως 30.12.2025	Από 01.01.2024 έως 30.06.2024
Μισθοί και ημερομίσθια	325.145	323.889
Εργοδοτικές εισφορές	61.985	68.848
Έξοδα προγράμματος παροχών στο προσωπικό	4.047	3.174
Λοιπές δαπάνες προσωπικού	21.178	27.690
Σύνολο	412.354	423.601

	30.06.2025	30.06.2024
Αριθμός απασχολούμενου προσωπικού	16	17

9. Γενικά διοικητικά και λοιπά λειτουργικά έξοδα

Τα λοιπά έξοδα αναλύονται ως εξής:

**Σημειώσεις επί των ενδιάμεσων συνοπτικών
χρηματοοικονομικών καταστάσεων
30 Ιουνίου 2025**

	Από 01.01.2025 έως 31.12.2025	Από 01.01.2024 έως 30.06.2024
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	224.393	196.184
Τηλεπικοινωνίες - Ταχυδρομικά	1.200	743
Ενοίκια	1.676	1.040
Φόροι - Τέλη	93.110	103.334
Έξοδα ταξιδιών	1.131	918
Συνδρομές - Εισφορές	74.426	65.271
Έντυπα - Γραφική ύλη και αναλώσιμα	127	341
Λοιπά διάφορα έξοδα	1.652	6.222
Σύνολο	397.714	374.054

10. Φόρος εισοδήματος

Ο φόρος εισοδήματος αναλύεται ως εξής:

	Από 01.01.2025 έως 31.12.2025	Από 01.01.2024 έως 30.06.2024
Τρέχων φόρος	(79.069)	(95.965)
Φόρος προηγούμενης χρήσης	-	-
Αναβαλλόμενος φόρος	(7.710)	-
Σύνολο	(86.779)	(95.965)

Για τα εισοδήματα του φορολογικού έτους 2021 και εφεξής οι ανώνυμες εταιρίες φορολογούνται στα συνολικά τους κέρδη με συντελεστή 22%.

Βάσει φορολογικού νόμου και σχετικής υπουργικής απόφασης που έχει ισχύ για τους ισολογισμούς που κλείνουν από 30 Ιουνίου 2011 και μετά, τα ελεγκτικά γραφεία ή οι νόμιμοι ελεγκτές που διενεργούν υποχρεωτικούς ελέγχους υποχρεούνται στην έκδοση Ετήσιου Πιστοποιητικού Φορολογικής Συμμόρφωσης. Για τις χρήσεις 2011 έως 2023 έχει εκδοθεί Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης χωρίς επιφύλαξη ενώ για τη χρήση 2024 ο φορολογικός έλεγχος είναι σε εξέλιξη και δεν αναμένονται ουσιώδη ευρήματα. Για τις χρήσεις από 1 Ιανουαρίου 2016 η έκδοση του φορολογικού πιστοποιητικού καθίσταται προαιρετική.

**Σημειώσεις επί των ενδιάμεσων συνοπτικών
χρηματοοικονομικών καταστάσεων
30 Ιουνίου 2025**

11. Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις

	30-Ιουν-25	31-Δεκ-24
Μακροπρόθεσμες απαιτήσεις		
Συνεγγυητικό Κεφάλαιο Εξασφάλισης	250.000	250.000
Επενδυτικών Υπηρεσιών		
Δοσμένες εγγυήσεις	1000	1000
Χορηγούμενα δάνεια στο προσωπικό	-	-
Προβλέψεις για αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές	-	-
Σύνολο	251.000	251.000
Βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις		
Απαιτήσεις από τα υπό διαχείριση Α/Κ	374.356	361.683
Λοιπές απαιτήσεις	175.649	137.848
Χορηγούμενα δάνεια στο προσωπικό	-	753
Έξοδα επομένων χρήσεων / Προκαταβολές	10.334	26.873
Έσοδα χρήσης εισπρακτέα	100.581	102.319
Συνεγγυητικό Κεφάλαιο Εξασφάλισης	-	250.000
Επενδυτικών Υπηρεσιών - Βραχυπρόθεσμο		
Προβλέψεις για αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές	(519)	(512)
Σύνολο	660.400	878.964

Το ποσό ΕΥΡΩ 250.000 αφορά καταβολή ως εγγύηση εισφορών στο Συνεγγυητικό Κεφάλαιο Εξασφάλισης Επενδυτικών Υπηρεσιών σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 2533/1997. Το κεφάλαιο του «Συνεγγυητικού» σύμφωνα με το ν. 2533/1997 συγκροτείται αποκλειστικά από εισφορές των εταιριών που είναι μέλη του. Το ύψος του κεφαλαίου και των επιμέρους εισφορών των μελών του καθορίζονται από το άρθρο 71 του ν. 2533/1997, όπως αυτό αντικαταστάθηκε από το άρθρο 11 του ν. 3756/2009. Τα ποσά που έχει καταβάλει η Εταιρία, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 74 παραγράφου 4 ν. 2533/1997, σε περίπτωση διακοπής της λειτουργίας της, επιστρέφονται σ' αυτήν από το Συνεγγυητικό Κεφάλαιο Εξασφάλισης Επενδυτικών Υπηρεσιών, μειωμένα με τις αποζημιώσεις που τυχόν θα καταβληθούν προς τους πελάτες της. Σημειώνεται ότι το ποσό της εγγύησης της Ευρωπαϊκής πίστης (πριν την συγχώνευση με την Allianz ΑΕΔΑΚ που έγινε στις 31/10/2023) ήταν επίσης € 250.000, και είχε αναγνωρισθεί σαν βραχυπρόθεσμη απαίτηση κατά την 31/12/2024 καθώς η Allianz ΑΕΔΑΚ είχε αιτηθεί την επιστροφή αυτού του ποσού. Στις 7 Απριλίου 2025 αποφασίστηκε από το Συνεγγυητικό η επιστροφή στην εταιρεία του ποσού των €160.740, μετά την αφαίρεση εκ της αρχικής εισφοράς του ποσού των €89.260 που αντιστοιχεί σε αναλογία συμμετοχής σε καταβληθείσες αποζημιώσεις σε επενδυτές άλλων μελών. Το ποσό των €89.260 αναγνωρίστηκε ως έκτακτη ζημιά και επιβάρυνε τα αποτελέσματα του εξαμήνου του 2025.

12. Χρεόγραφα εμπορικού Χαρτοφυλακίου

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

**Σημειώσεις επί των ενδιάμεσων συνοπτικών
χρηματοοικονομικών καταστάσεων
30 Ιουνίου 2025**

	30 Ιουνίου 2025	31 Δεκεμβρίου 2024
Allianz A/K Ομολογιών Ευρώ Περιφέρειας	302.218	298.794
Allianz A/K Ομολόγων Μικρής και Μεσαίας Διάρκειας	836.475	827.820
A/K Ευρωπαϊκή Πίστη European Value Fund	143.526	125.186
Λοιπές ομολογίες	-	299.972
	1.282.219	1.551.773

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

Σε σχέση με το συνολικό ενεργητικό των παραπάνω A/K η εταιρεία κατέχει το 1,43% του Allianz A/K Ομολογιών Ευρώ Περιφέρειας, το 13,78% του Allianz A/K Ομολόγων Μικρής και Μεσαίας Διάρκειας και το 7,65% του A/K Ευρωπαϊκή Πίστη European Value Fund.

Το Αποτέλεσμα αποτίμησης εμπορικού χαρτοφυλακίου ανέρχεται συνολικά σε κέρδος ευρώ 29.492 (30/6/2024: κέρδος ευρώ 15.638). Η μεταβολή αυτή οφείλεται στις εύλογες αξίες των τίτλων που επενδύουν τα αμοιβαία κεφάλαια, οι οποίες για το πρώτο εξάμηνο του 2025 παρουσίασαν μεγαλύτερη αύξηση συγκριτικά με αυτή του πρώτου εξαμήνου του 2024.

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

13. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

	30-Ιουν-25	31-Δεκ-24
Ταμείο	37	105
Καταθέσεις όψεως σε Τράπεζες	1.261.124	422.283
Ταμείο και διαθέσιμα εταιρείας	1.261.161	422.388
Καταθέσεις για λογαριασμό τρίτων	53.612	106.863
Σύνολο	1.314.772	529.251

14. Μετοχικό Κεφάλαιο

Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας ανέρχεται σε €973.860 (31/12/2024: €973.860), διαιρούμενο σε 48.693 μετοχές με ονομαστική αξία €20 ανά μετοχή.

Σύμφωνα με το νόμο 4099/2012 (άρθρο 14 παρ. 4), κάθε τροποποίηση του καταστατικού της Α.Ε.Δ.Α.Κ., κάθε μεταβολή του μετοχικού της κεφαλαίου και κάθε μεταβίβαση μετοχών της που έχει ως συνέπεια την απόκτηση ειδικής συμμετοχής υπόκεινται στην άδεια της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Η συμβατική μεταβίβαση των μετοχών της Α.Ε.Δ.Α.Κ. χωρίς άδεια της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς είναι

**Σημειώσεις επί των ενδιάμεσων συνοπτικών
χρηματοοικονομικών καταστάσεων
30 Ιουνίου 2025**

άκυρη εάν ο αποκτών, δια της μεταβίβασης, συγκεντρώνει μετοχές που αντιπροσωπεύουν τουλάχιστον το δέκα τοις εκατό (10%) του μετοχικού κεφαλαίου της Α.Ε.Δ.Α.Κ. Για τη χορήγηση της άδειας εκτιμάται η καταλληλότητα του αποκτώντος για τη διασφάλιση της χρηστής διαχείρισης της Α.Ε.Δ.Α.Κ. και των ΟΣΕΚΑ. Κάθε μεταβίβαση μετοχών της Α.Ε.Δ.Α.Κ. η οποία δεν υπόκειται στην παραπάνω άδεια γνωστοποιείται χωρίς καθυστέρηση από την Α.Ε.Δ.Α.Κ. στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, η οποία δικαιούται να ζητεί για τους μετόχους όσα στοιχεία θεωρεί απαραίτητα, εφόσον κρίνει ότι είναι δυνατόν οι μέτοχοι αυτοί να επηρεάζουν άμεσα ή έμμεσα τη διοίκηση της Α.Ε.Δ.Α.Κ.

14.1 Αποθεματικά

	30-Ιουν-25	31-Δεκ-24
Τακτικό αποθεματικό	486.930	486.930
Λοιπά αποθεματικά	134.529	134.566
Σύνολο	621.459	621.496

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

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

Η Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων με ημερομηνία 13 Ιουνίου 2025 αποφάσισε τον σχηματισμό τακτικού αποθεματικού, όπως ορίζει ο νόμος.

15. Προβλέψεις

Η κίνηση της πρόβλεψης έχει ως εξής:

	30-Ιουν-25	31-Δεκ-24
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2024	119.966	119.966
Έσοδα από αξιοποιηθέντες προβλέψεις	(27.966)	-
Σύνολο	92.000	119.966

Η πρόβλεψη αφορά εκκρεμείς δικαστικές υποθέσεις για αγωγές κατά της Εταιρείας στα πλαίσια της συνήθους επιχειρηματικής δραστηριότητας, για την μια εκ των οποίων εντός του πρώτου εξαμήνου του 2025 υπεγράφη ιδιωτικό συμφωνητικό επίλυσης διαφοράς. Συγκεκριμένα, το αντισυμβαλλόμενο

**Σημειώσεις επί των ενδιάμεσων συνοπτικών
χρηματοοικονομικών καταστάσεων
30 Ιουνίου 2025**

μέρος δεν απαιτεί τίποτα πλέον από την εταιρεία και για το λόγο αυτό αναγνωρίστηκε έσοδο από αχρησιμοποίητη πρόβλεψη προηγούμενης χρήσης.

16. Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις

	30-Ιουν-25	31-Δεκ-24
Προμηθευτές	92.978	96.181
Προμήθειες πληρωτέες	158.556	196.442
Φόροι-τέλη	233.104	140.385
Ασφαλιστικοί Οργανισμοί	41.803	29.833
Δεδουλευμένα Έξοδα	(19.129)	-
Πελάτες-χρηματιστές	53.612	106.863
Υποχρεώσεις προς μετόχους από μείωση ΜΚ	16.099	16.099
Λοιπά	39.673	72.031
Σύνολο	616.694	657.835

17. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις

17.1 Δικαστικές υποθέσεις

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

Το Σεπτέμβριο του 2020, τον Απρίλιο και τον Ιούνιο του 2021 και τον Φεβρουάριο του 2022, κάποια φυσικά πρόσωπα κατέθεσαν αγωγές κατά της Εταιρείας και της Μητρικής της, ισχυριζόμενοι ότι δήθεν πρώην υπάλληλος της Εταιρείας τους παρουσίασε και προώθησε επενδυτικό προϊόν το οποίο οι ίδιοι θεώρησαν ότι προέρχεται από την εταιρεία. Οι εν λόγω δικαστικές υποθέσεις για τις οποίες αναμένεται ο προσδιορισμός δικασίμου, θα κριθούν από τα Ελληνικά Δικαστήρια και δεν υπάρχει αξιόπιστη εκτίμηση σχετικά με το πότε θα εκδικασθούν και θα τελεσιδικήσουν. Η Διοίκηση της Εταιρείας θεωρεί πως η απόφαση θα είναι υπέρ της και για το λόγο αυτό δεν έχει σχηματίσει πρόβλεψη σχετικά με τις εν λόγω υποθέσεις. Τα συνολικά αιτούμενα ποσά των αγωγών μέχρι στιγμής ανέρχονται σε €7εκ. ωστόσο, κρίνουμε ότι δεν υπάρχουν πιθανότητες να επιδικαστεί οποιοδήποτε ποσό για ηθική βλάβη, ενώ και για τα υπόλοιπα κονδύλια εξαρτάται από τις ειδικότερες περιστάσεις αιτήματος κάθε ενός εκ των εναγόντων, τα οποία ομοίως κρίνουμε ως αβάσιμα. Εκ Περισσού επισημαίνεται ότι κι η εταιρεία έχει ήδη κινηθεί δικαστικά κατά παντός υπευθύνου ασκώντας τα νόμιμα δικαιώματα της και επιφυλασσόμενη περαιτέρω.

17.2 Φορολογικά θέματα

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

Για τις χρήσεις 2011 έως και 2023 η Εταιρεία έχει λάβει φορολογικό πιστοποιητικό από τον νόμιμο ελεγκτή που ελέγχει τις ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις χωρίς να προέκυψαν σημαντικές φορολογικές υποχρεώσεις πέραν από αυτές που καταχωρήθηκαν και που απεικονίστηκαν στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις των προηγούμενων χρήσεων και τα σχετικά πιστοποιητικά

**Σημειώσεις επί των ενδιάμεσων συνοπτικών
χρηματοοικονομικών καταστάσεων
30 Ιουνίου 2025**

φορολογικής συμμόρφωσης εκδόθηκαν χωρίς επιφύλαξη. Για την χρήση 2024, ο φορολογικός έλεγχος βρίσκεται σε εξέλιξη. Κατά την ολοκλήρωση του φορολογικού ελέγχου, η Διοίκηση της Εταιρείας δεν αναμένει να προκύψουν σημαντικές φορολογικές υποχρεώσεις πέραν αυτών, που καταχωρήθηκαν και απεικονίζονται ήδη στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

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

17.3 Μισθώσεις

Η παρούσα σημείωση παρέχει πληροφορίες για χρηματοδοτικές μισθώσεις όπου η εταιρεία είναι μισθωτής. Συνολική ταμειακή εκροή για τις χρηματοδοτικές μισθώσεις έως 30/6/2024 είναι το ποσό των 14.508€.

Η τελική επίπτωση στην χρηματοοικονομική πληροφόρηση παρουσιάζεται αναλυτικά παρακάτω:

α) Ποσά τα οποία αναγνωρίζονται στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης .

<u>Δικαίωμα χρήσης</u>	<u>30/6/2025</u>	<u>31/12/2024</u>
Κτήρια	31.784	43.704
Αυτοκίνητο	12.164	14.310
<u>Υποχρέωση</u>		
Βραχυπρόθεσμη	28.153	27.801
Μακροπρόθεσμη	14.339	28.527

β) Ποσά τα οποία αναγνωρίζονται στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος.

	<u>30/6/2025</u>	<u>30/6/2024</u>
Αποσβέσεις	14.065	12.816
Χρηματοοικονομικό έξοδο	672	423

18. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

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

(α) Συναλλαγές με θυγατρικές εταιρείες του Ομίλου Allianz:

**Σημειώσεις επί των ενδιάμεσων συνοπτικών
χρηματοοικονομικών καταστάσεων
30 Ιουνίου 2025**

	30-Ιουν-25	31-Δεκ-24
<u>α) Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις</u>		
Allianz AAE	105.284	108.482
Allianz Global Investors	72.388	-
Pimco	28.192	-
<u>β) Λοιπές υποχρεώσεις</u>		
Allianz AAE	167.462	206.376
Allianz SE	-	541
Allianz Technology	7	987
	30-Ιουν-25	31-Δεκ-24
<u>α) Έξοδα προμηθειών</u>		
Allianz AAE	(933.347)	(1.766.785)
<u>β) Λοιπά διοικητικά έξοδα</u>		
Allianz AAE	(15.716)	(121.871)
Allianz SE	-	(12.064)
<u>γ) Έσοδα προμηθειών</u>		
Allianz AAE	169.676	320.056
Allianz Global Investors	171.735	307.789
Pimco	178.448	320.868
	(429.205)	(952.007)

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

(β) Σε διευθυντικά στελέχη και μέλη της Διοίκησης

Οι αμοιβές των διευθυντικών στελεχών και μελών της Διοίκησης οι οποίες επιβάρυναν τα αποτελέσματα της κλειόμενης περιόδου ανέρχονται σε € 87.296,31 (30 Ιουνίου 2024: € 75.097,55).

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

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

**Σημειώσεις επί των ενδιάμεσων συνοπτικών
χρηματοοικονομικών καταστάσεων
30 Ιουνίου 2025**

19. Κεφάλαια υπό διαχείριση

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

	Σύνολο Ενεργητικού 30-Ιουν-2025	Σύνολο Ενεργητικού 31-Δεκ-2024
<u>Αμοιβαία κεφάλαια</u>		
1. ALLIANZ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΜΙΚΤΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	14.712.958	13.140.373
2. ALLIANZ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΕΥΡΩ ΠΕΡΙΦΕΡΕΙΑΣ	21.159.724	22.310.088
3. ALLIANZ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΜΙΚΡΗΣ & ΜΕΣΑΙΑΣ ΔΙΑΡΚΕΙΑΣ	6.068.405	4.531.569
4. ALLIANZ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΜΙΚΤΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ UNIT LINKED	28.568.068	26.256.985
5. ALLIANZ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΕΠΙΘΕΤΙΚΗΣ ΣΤΡΑΤΗΓΙΚΗΣ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	20.672.084	18.038.639
6. ALLIANZ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΜΕΤΟΧΩΝ ΑΝΑΠΤΥΣΣΟΜΕΝΩΝ ΑΓΟΡΩΝ ΕΜΕΑ	406.933	388.306
7. ALLIANZ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	20.970.190	17.101.172
8. Α/Κ ΕΥΡΩΠΑΙΚΗ ΠΙΣΤΗ ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	33.333.716	27.032.339
9. Α/Κ ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΠΙΣΤΗ DOMESTIC INCOME	2.219.732	2.306.870
10. Α/Κ ΕΥΡΩΠΑΙΚΗ ΠΙΣΤΗ EUROPEAN VALUE FUND	1.876.547	1.629.153
11. Α/Κ ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΠΙΣΤΗ GLOBAL OPPORTUNITIES ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	3.957.249	3.748.588
12. Α/Κ ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΠΙΣΤΗ EUROBOND ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	5.007.892	4.884.307
13. Α/Κ ΤΕΑ ΥΠ.ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΜΙΚΤΟ FUND OF FUNDS	6.111.089	5.171.518
14. Α/Κ ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΠΙΣΤΗ EUROINVEST ΜΙΚΤΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	2.114.407	1.891.095
	167.178.994	148.431.002
<u>Κεφάλαια ιδιωτών πελατών</u>		
Κεφάλαια υπό διαχείριση ιδιωτών πελατών	997.116.689	943.531.008

**Σημειώσεις επί των ενδιάμεσων συνοπτικών
χρηματοοικονομικών καταστάσεων
30 Ιουνίου 2025**

20. Γεγονότα μεταγενέστερα της ημερομηνίας σύνταξης των ενδιάμεσων χρηματοοικονομικών καταστάσεων

Δεν υπάρχουν μεταγενέστερα των ενδιάμεσων χρηματοοικονομικών καταστάσεων γεγονότα, τα οποία να αφορούν την Εταιρία και για τα οποία να επιβάλλεται σχετική αναφορά σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς.

Αθήνα, 28 Αυγούστου 2025

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.

**Ο ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ &
ΜΕΛΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.**

**Η ΠΡΟΪΣΤΑΜΕΝΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ
ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ**

ΧΡΗΣΤΟΣ – ΟΘΩΝΑΣ ΓΕΩΡΓΙΟΥ
Α.Δ.Τ. ΑΡ092598

ΓΕΩΡΓΙΟΣ ΧΡΥΣΙΚΟΣ
Α.Δ.Τ. Α 00248004

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