TRITON ASSET MANAGEMENT ΑΕΔΑΚ

Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις

για τη χρήση που έληξε
31 Δεκεμβρίου 2025

Βάσει των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς
(Δ.Π.Χ.Α.) όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση

TRITON ASSET MANAGEMENT ΑΕΔΑΚ

Αρ. ΓΕΜΗ: 000832401000

LEI 213800YSZHWSCLXXRI37

ΑΦΜ: 094325107 - ΔΟΥ: ΦΑΕ ΑΘΗΝΩΝ

Βαλαωρίτου 15 – 106 71 Αθήνα

ΤΗΛ.: 216 – 50 01 800 , FAX: 210 – 36 43 855

Αθήνα, 26 Φεβρουαρίου 2026

Π Ε Ρ Ι Ε Χ Ο Μ Ε Ν Α

ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΤΗΣ TRITON ASSET MANAGEMENT ΑΕΔΑΚ4
Έκθεση Ανεξάρτητης Ορκωτής Ελέγκτριας Λογίστριας 15
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ..... 18
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ 19
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ 20
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ..... 22
1 Πληροφορίες για την Εταιρεία 23
1.1 Γενικές Πληροφορίες..... 23
1.2 Φύση Δραστηριοτήτων..... 24
2 Βάση παρουσίασης..... 24
2.1 Δήλωση συμμόρφωσης 24
2.2 Λειτουργικό νόμισμα 24
3 Σύνοψη Σημαντικών Λογιστικών Αρχών 24
3.1 Πλαίσιο Κατάρτισης των Οικονομικών Καταστάσεων..... 24
3.2 Σημαντικά Γεγονότα Περιόδου..... 25
3.3 Αλλαγές σε Λογιστικές Πολιτικές 25
3.3.1 Νέα Πρότυπα, Διερμηνείες, Αναθεωρήσεις και Τροποποιήσεις υφιστάμενων Προτύπων τα οποία έχουν τεθεί σε ισχύ και έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση 25
3.3.2 Νέα Πρότυπα, Διερμηνείες, Αναθεωρήσεις και Τροποποιήσεις υφιστάμενων Προτύπων τα οποία δεν έχουν ακόμα τεθεί σε ισχύ ή δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση26
3.4 Σημαντικές Λογιστικές Εκτιμήσεις και Κρίσεις της Διοίκησης 28
3.4.1 Χρηματοοικονομικά μέσα 28
3.4.2 Εύλογη αξία χρηματοοικονομικών μέσων..... 29
3.4.3 Μισθώσεις 29
3.4.4 Μετοχικό κεφάλαιο..... 30
3.4.5 Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα..... 30
3.4.6 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα..... 30
3.4.7 Πάγια περιουσιακά στοιχεία 31
3.4.8 Άυλα περιουσιακά στοιχεία 31
3.4.9 Απαιτήσεις και υποχρεώσεις..... 31
3.4.10 Παροχές προς το προσωπικό 32
3.4.11 Προβλέψεις..... 33
3.4.12 Έσοδα και έξοδα από προμήθειες..... 33
3.4.13 Φόρος εισοδήματος 33
3.4.14 Καθορισμός εύλογης αξίας..... 34
4 Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία..... 35
5 Άυλα περιουσιακά στοιχεία 37
6 Περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης 38
7 Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις..... 38

8 Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις/υποχρεώσεις 38
9 Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις 39
10 Λοιπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις 40
11 Επενδύσεις με μεταβολή της εύλογης αξίας 40
12 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα 41
13 Μετοχικό κεφάλαιο & Αποθεματικό από την υπέρ το άρτιο έκδοση μετοχών 41
14 Λοιπά αποθεματικά 41
15 Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία 42
16 Μακροπρόθεσμες / Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις από μισθώσεις 42
17 Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις 43
18 Τρέχουσες Φορολογικές Υποχρεώσεις 44
19 Λοιποί φόροι πληρωτέοι 44
20 Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες 44
21 Αμοιβές και έξοδα προσωπικού 45
22 Αμοιβές διαμεσολάβησης 45
23 Λοιπά λειτουργικά έξοδα & Λοιπά έξοδα 45
24 Αποσβέσεις 46
25 Χρηματοοικονομικά αποτελέσματα 46
26 Λοιπά έσοδα 46
27 Φόροι 46
28 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη 47
29 Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις 47
29.1 Δικαστικές υποθέσεις 47
29.2 Φορολογικά θέματα 47
29.3 Εγγυητικές επιστολές 48
30 Κεφάλαια υπό διαχείριση 48
31 Κεφαλαιακή επάρκεια 48
32 Αναμόρφωση κονδυλίων προηγούμενης χρήσης 48
33 Γεγονότα μετά την ημερομηνία αναφοράς 48

ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΤΗΣ TRITON ASSET MANAGEMENT ΑΕΔΑΚ

Κύριοι μέτοχοι

Αν και η παγκόσμια οικονομία λειτούργησε, καθ' όλη τη διάρκεια του 2025, σε περιβάλλον αυξημένης αβεβαιότητας, λόγω των γεωπολιτικών εντάσεων και του αυξημένου εμπορικού προστατευτισμού, όπως εκφράζεται με την επιβολή αυξημένων δασμών από τις ΗΠΑ, υπήρξαν ισχυρά σημεία ανθεκτικότητας, με αποτέλεσμα αρκετοί χρηματιστηριακοί δείκτες να ολοκληρώνουν το έτος σε ιστορικά υψηλά επίπεδα. Σημαντικό ρόλο στην παραπάνω εξέλιξη διαδραμάτισε η αποκλιμάκωση των εντάσεων στο διεθνές εμπόριο και ο μετριασμός των γεωπολιτικών ανησυχιών, κυρίως λόγω της αισιοδοξίας για εκεχειρία του πολέμου στην Ουκρανία. Επιπλέον, οι μετοχικές αγορές έλαβαν ώθηση από την σταθερή αύξηση των εταιρικών κερδών, την αποκλιμάκωση των πληθωριστικών πιέσεων και τις προσδοκίες για περαιτέρω χαλάρωση της νομισματικής πολιτικής από τις κυριότερες Κεντρικές Τράπεζες.

Η αμερικανική οικονομία διατήρησε την αναπτυξιακή της δυναμική το 2025, καθώς το ΑΕΠ αυξήθηκε κατά 2,20% και ο πληθωρισμός παρέμεινε σε πτωτική τροχιά, με τον ΔΤΚ να αυξάνεται κατά 2,70% ετησίως. Στον αντίποδα, σημάδια επιδείνωσης παρουσίασε η αγορά εργασίας, καθώς η ανεργία σκαρφάλωσε στο 4,20%. Σε αυτό το περιβάλλον, η Ομοσπονδιακή Τράπεζα προχώρησε τον Δεκέμβριο στην τρίτη διαδοχική μείωση των επιτοκίων, περιορίζοντας το κόστος δανεισμού στο εύρος 3,50%-3,75%. Στο σύνολο του έτους, οι μετοχικοί δείκτες σημείωσαν διψήφιες αποδόσεις, με πρωταγωνιστή τον Nasdaq (+20,36%), ενώ και ο S&P 500 σημείωσε σημαντική άνοδο (+16,39%). Την καλύτερη επίδοση είχαν οι κλάδοι της Τεχνολογίας (+24,00%) και των Επικοινωνιών (+33,60%), ενώ υστέρησαν οι τομείς των Βασικών Καταναλωτικών Αγαθών (+3,90%) και της Ακίνητης Περιουσίας (+3,10%).

Στην Ευρωζώνη, τα μέτρα αύξησης των κρατικών δαπανών στους τομείς της άμυνας και των υποδομών αναμένεται να επηρεάσουν θετικά την οικονομία. Ο ρυθμός ανάπτυξης της Ευρωζώνης το 2025 παρουσιάζει ανθεκτικότητα, ξεπερνώντας τις αρχικές προσδοκίες και κινούμενος μεσοσταθμικά γύρω στο 1,3% - 1,5% για το έτος, έχοντας λάβει ώθηση από τις ενισχυμένες επιχειρηματικές δαπάνες (+2,50%), ενώ ο πληθωρισμός διατηρήθηκε σταθερός και αναμένεται να διαμορφωθεί στο 2,10% για το σύνολο του έτους. Σε μια ευρέως αναμενόμενη απόφαση, η ΕΚΤ διατήρησε τον Δεκέμβριο αμετάβλητα τα βασικά επιτόκια αναφοράς, ενώ οι υπεύθυνοι χάραξης οικονομικής πολιτικής βελτίωσαν την εκτίμηση τους για την ανάπτυξη της οικονομίας την διετία 2026-2028. Σημαντικά κέρδη παρουσίασαν τα κυριότερα χρηματιστήρια στην Ευρώπη, με τον δείκτη STOXX Europe 600 να ενισχύεται κατά +16,78%. Πρωταγωνιστής αναδείχτηκε ο κλάδος των τραπεζών (+67,00%) ο οποίος κατέγραψε την καλύτερη επίδοση από το 1997, ενώ οι μετοχές των εταιρειών του αμυντικού τομέα ενισχύθηκαν κατά 56,50%, υποβοηθούμενες από τις δεσμεύσεις για υψηλότερες στρατιωτικές δαπάνες.

Στις αγορές της Ασίας, ο δείκτης KOSPI της Ν. Κορέας ηγήθηκε της ανόδου με ετήσια κέρδη +75,63%, ενώ ο ιαπωνικός NIKKEI ενισχύθηκε κατά +26,18%. Η εκλογή της κας. Sanae Takaichi στην πρωθυπουργία της χώρας και ο σχηματισμός κυβερνητικού

συνασπισμού μεταξύ του Φιλελεύθερου Δημοκρατικού Κόμματος και του Japan Innovation Party ερμηνεύθηκαν ως σημάδια μεγαλύτερης πολιτικής σταθερότητας και πιο ενεργητικής δημοσιονομικής τόνωσης. Η Κεντρική Τράπεζα της Ιαπωνίας αύξησε τα επιτόκια στο 0,75%, γεγονός το οποίο οδήγησε τις αποδόσεις των δεκαετών ομολόγων πάνω από το 2%, στο υψηλότερο επίπεδο από το 1999. Στην Κίνα, οι κρατικοί αξιωματούχοι διεμήνυσαν ότι θα επιτευχθεί ο στόχος της ανάπτυξης πέριξ του 5% για το 2025 και επανέλαβαν τις δεσμεύσεις τους για περισσότερα μέτρα στήριξης το 2026.

Στις αγορές των «εμπορευμάτων», τα πολύτιμα μέταλλα ήταν οι απόλυτοι πρωταγωνιστές το περασμένο έτος, με την τιμή του χρυσού να αυξάνεται πάνω από 60%, ενώ το ασήμι κατέγραψε κέρδη που ξεπέρασαν το 140%. Τα συγκεκριμένα μέταλλα, τα οποία θεωρούνται «ασφαλή επενδυτικά καταφύγια», ωφελήθηκαν από τις ανησυχίες περί συνεχιζόμενης γεωπολιτικής αβεβαιότητας και πιθανής επιβράδυνσης της παγκόσμιας ανάπτυξης. Η άνοδος της τιμής του ασημιού τροφοδοτήθηκε επίσης από την περιορισμένη προσφορά του μετάλλου και από τον σημαντικό ρόλο που διαδραματίζει στην παραγωγή τεχνολογιών ηλιακής ενέργειας, ηλεκτρικών οχημάτων και υποδομών που σχετίζονται με την τεχνητή νοημοσύνη. Αντίθετα, οι αγορές της ενέργειας υστέρησαν σημαντικά, με το πετρέλαιο να σημειώνει πτώση 20%, λόγω της αυξημένης παραγωγής, της υπερπροσφοράς και της μειωμένης ζήτησης.

Στην Ελλάδα, ο Γενικός Δείκτης του Χ.Α σκαρφάλωσε στο τέλος Δεκεμβρίου στις 2.120,71 μονάδες και ενισχύθηκε κατά +44,30%, ενώ ο Δείκτης των Τραπεζών κατέγραψε άνοδο +78,37%. Αξίζει να σημειωθεί, ότι το 2025 αποδείχτηκε πέμπτο συνεχόμενο ανοδικό έτος για την εγχώρια αγορά, με τον Γενικό Δείκτη να σημειώνει αθροιστικά κέρδη +162,14% και τον Δείκτη Τραπεζών +341,98%. Η ελληνική οικονομία κατάφερε για ακόμη ένα έτος να παρουσιάσει ισχυρότερη ανάπτυξη από τον μέσο όρο της Ευρωζώνης, με τις συγκλίνουσες εκτιμήσεις των αναλυτών να κάνουν λόγο για αύξηση του ΑΕΠ κατά 2,10%-2,30%. Παράλληλα, το πρωτογενές πλεόνασμα εκτιμάται πως θα διαμορφωθεί για το σύνολο του 2025 στο 3,70% του ΑΕΠ, ενώ αναμένεται υποχώρηση του πληθωρισμού στο 2,50%, από 2,70% το 2024.

Αντίστοιχα θετικές αποδόσεις παρουσίασε το σύνολο των Αμοιβαίων Κεφαλαίων που διαχειριζόμαστε, ενώ τα Triton Αναπτυξιακό Μετοχών Εσωτερικού, Triton Μικτό Αμοιβαίο Κεφάλαιο, Triton Global Equity Μετοχικό Εξωτερικού, Triton Πανευρωπαϊκό Μετοχικό Εξωτερικού και Triton (LF) Greek Equity υπεραπέδωσαν των δεικτών αναφοράς τους για το 2025.

Εξίσου θετικό ήταν το 2025 και από την πλευρά της αύξησης των υπό διαχείριση ενεργητικών. Η εταιρεία μας έχει πλέον εδραιωθεί ως μία από τις μεγαλύτερες ανεξάρτητες ΑΕΔΑΚ. Στις 31.12.2025 τα συνολικό υπό διαχείριση ενεργητικό συμπεριλαμβανομένων των εντολών ανάθεσης, ξεπέρασε τα 2,2 δισ. Ευρώ.

Επίσης κατά τη διάρκεια του 2025:

- Η εταιρεία μας ενίσχυσε τη στρατηγική συνεργασία της με τη διεθνούς φήμης τράπεζα θεματοφυλακής Lombard Odier, διευρύνοντας το φάσμα των επενδυτικών προϊόντων και λύσεων που προσφέρει, καθιστώντας αυτή την υπηρεσία υψηλών προδιαγραφών διαθέσιμη σε ακόμη περισσότερους πελάτες.

- Είχαμε την τιμή να συμμετάσχουμε σε μια σειρά συνεδρίων και πάνελ για να συζητήσουμε τις προοπτικές της ελληνικής και παγκόσμιας οικονομίας και των αγορών.
- Στο πλαίσιο της διαρκούς αναζήτησης βέλτιστων λύσεων για την ικανοποίηση των επενδυτικών αναγκών των πελατών μας, διευρύναμε την άδεια μας στις στρατηγικές Private Equity.Ο πρώτος Ο.Ε.Ε. που θα διαχειρίζεται η εταιρεία μας στον χώρο του Private Equity, αναμένεται να ξεκινήσει εντός του α' εξαμήνου του 2026.
- Κάναμε σημαντικά βήματα για την προώθηση υπεύθυνων επενδυτικών πρακτικών, με πρωταρχικό στόχο τη βελτίωση της ανάλυσης ESG, την ενίσχυση των δραστηριοτήτων διαχείρισης, την άσκηση των δικαιωμάτων ψήφου, και την προώθηση συνεργατικών δεσμεύσεων. Αυτές οι προσπάθειες αντικατοπτρίζουν τη δέσμευσή μας να ενσωματώσουμε ζητήματα βιωσιμότητας στην επενδυτική μας προσέγγιση και να έχουμε θετικό αντίκτυπο στην κοινωνία.
- Στο πλαίσιο της εταιρικής κοινωνικής ευθύνης και του προγράμματος επιστροφής στην κοινωνία στηρίζουμε την ισότιμη πρόσβαση στην εκπαίδευση μέσω των ακόλουθων δράσεων:
    - Μέσω του προγράμματος "Triton Expendable Scholarship", καλύπτουμε το 50% των διδάκτρων σε δύο ταλαντούχους φοιτητές που επιθυμούν να ολοκληρώσουν το πτυχίο MSc Finance στο Alba Graduate Business School/Deree College. Η υποτροφία συνοδεύεται από προαιρετική 6μηνη πρόσληψη για πρακτική στην εταιρεία μας.
    - Με τη βοήθεια της οργάνωσης "Θάλασσες Αριστείας (ExcellenSeas)" για την στήριξη των αριστούχων μαθητών από τις ακριτικές νήσους, έχουμε απονείμει μία υποτροφία σε ένα φοιτητή για την υποστήριξη των πανεπιστημιακών σπουδών του στην Αθήνα.
    - Υποστηρίζουμε το Ινστιτούτο Χρηματοοικονομικού Αλφαβητισμού για την προώθηση της χρηματοοικονομικής γνώσης σε νέους και σε ευάλωτες κοινωνικές ομάδες.

1. Χρηματοοικονομικοί δείκτες – Αποτελέσματα

Το 2025 αποτέλεσε ένα ακόμη ιδιαίτερα θετικό έτος για τα οικονομικά μεγέθη της εταιρείας. Τα υπό διαχείριση κεφάλαια ξεπέρασαν τα 2,2 δις ευρώ σημειώνοντας αύξηση κατά 38% σε σχέση με το 2024. Κατ' αντιστοιχία τα έσοδα της εταιρείας σημείωσαν σημαντική άνοδο, ενώ και οι αμοιβές υπεραπόδοσης, παρά την αυξημένη μεταβλητότητα που παρουσιάζει ο συγκεκριμένος τύπος εσόδων, σημείωσαν εξίσου σημαντική βελτίωση.

Στο πλαίσιο αυτό τα μεγέθη του ισολογισμού και των αποτελεσμάτων χρήσης, κινήθηκαν σε εξαιρετικά καλά επίπεδα. Τα έσοδα παρουσίασαν αύξηση κατά 22% σε σχέση με το 2024 (11,1 εκ. Ευρώ έναντι 9,1 εκ Ευρώ), κυρίως λόγω της αύξησης της αξίας των υπό διαχείριση ενεργητικών σε σχέση με τη προηγούμενη χρήση, καθώς και των αμοιβών υπεραπόδοσης κατά περίπου 1 εκ. Ευρώ. Οι λειτουργικές δαπάνες εμφανίζονται αυξημένες κατά 18% κυρίως λόγω των αμοιβών προσωπικού, των αμοιβών διαμεσολάβησης και των δαπανών αναβάθμισης των πληροφοριακών συστημάτων μας. Τα παραπάνω είχαν ως αποτέλεσμα τη αύξησης των προ φόρων κερδών σε σχέση με το 2024 κατά περίπου 9%.

Πιστεύουμε ότι αυτό είναι το αποτέλεσμα μίας μακροχρόνιας προσπάθειας καθώς και της σταθερής προσήλωσης μας στο σεβασμό του πελάτη με κύριο γνώμονα την παροχή εξαιρετικών υπηρεσιών, σχεδιασμένων να ικανοποιήσουν τις επενδυτικές του ανάγκες.

Αναλυτικότερα τα κυριότερα μεγέθη της οικονομικής χρήσης 2025 έχουν ως εξής:

	2025	**2024**
Ενσώματα & Άυλα πάγια	312.887,26	235.446,32
Περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης	487.786,15	583.597,62
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις & Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	296.541,06	250.734,85
Πελάτες-Λοιπές απαιτήσεις και στοιχεία ενεργητικού	4.370.172,04	2.892.142,42
Επενδύσεις σε Χρεόγραφα	3.634.630,81	4.029.615,60
Διαθέσιμα	2.129.746,25	3.482.583,15
Σύνολο Ενεργητικού	11.231.763,57	11.474.119,94
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	6.361.192,69	6.691.488,37
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	503.485,31	678.557,30
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	4.367.085,57	4.104.074,27
Κύκλος εργασιών	11.109.460,10	9.102.675,52
Κέρδη προ φόρων & χρημ/κων αποτελεσμάτων	4.220.248,42	3.672.895,48
Κέρδη προ φόρων	4.375.789,48	4.005.678,08
Κέρδη μετά από φόρους	3.178.053,00	2.404.974,07

2. Διαχείριση χρηματοοικονομικών κίνδυνων

2.1 Παράγοντες Χρηματοοικονομικού Κινδύνου

Η εταιρία εφαρμόζει πρακτικές διαχείρισης κινδύνων οι οποίες αναφέρονται συνοπτικά ως ακολούθως:

- Πολιτική της εταιρίας είναι να εφαρμόζει υψηλά πρότυπα ελέγχου κινδύνων.
- Η εταιρία εφαρμόζει πρακτικές αξιολόγησης, διαχείρισης, παρακολούθησης και ελέγχου των κινδύνων στους οποίους εκτίθενται τα χαρτοφυλάκια που διαχειρίζεται με βάση μοντέλα και διαδικασίες προσαρμοσμένες στις ανάγκες κάθε ενός τύπου χαρτοφυλακίου (μετοχικά, ομολογιακά, μικτά, κοκ).
- Διαφορετικά πρόσωπα εμπλέκονται στις διαδικασίες υπολογισμού των παραγόντων κινδύνου και την παρακολούθηση τήρησης των επιτρεπόμενων ορίων από αυτά που καθορίζουν και αξιολογούν τα όρια αυτά.

Σύμφωνα με την πολιτική της εταιρίας υπεύθυνο σώμα για τη διαρκή εποπτεία των παραγόντων κινδύνου της εταιρίας είναι η Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων. Στόχος της επιτροπής είναι η συνεχής εποπτεία του πλαισίου κινδύνου/ανταμοιβής εντός του οποίου δραστηριοποιείται η εταιρία. Η επιτροπή αναφέρεται στο Διοικητικό Συμβούλιο.

Συγκεκριμένα η Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων της εταιρίας έχει την ευθύνη της εποπτείας των εξής τομέων:

- Καθορισμός και έλεγχος των διαδικασιών και μεθοδολογιών διαχείρισης κινδύνων που βελτιστοποιούν την οικονομική ωφέλεια και τις αποδόσεις των μετόχων σε βάθος χρόνου, με την ταυτόχρονη επίτευξη των στρατηγικών στόχων της εταιρίας.
- Πιστωτικός κίνδυνος, μέσω της εποπτείας διάρθρωσης του ισολογισμού και της αλληλεπίδρασης μεταξύ των χαρτοφυλακίων.
- Έλεγχοι των σημαντικών κινδύνων οι οποίοι συμπεριλαμβάνουν:
    - Τον λειτουργικό κίνδυνο
    - Τον κίνδυνο αγοράς
    - Τον κίνδυνο ρευστότητας
    - Τον κίνδυνο συγκέντρωσης
    - Τον κίνδυνο υπόληψης (φήμης)
    - Τον κίνδυνο που πηγάζει από την κατοχή και διαχείριση περιουσιακών στοιχείων τρίτων (fiduciary risk)
- Αξιολόγηση του εξωτερικού περιβάλλοντος στο οποίο δραστηριοποιείται η εταιρία, το οποίο περιλαμβάνει μεταξύ άλλων:
    - Τις τάσεις των επιτοκίων
    - Τις τάσεις των συναλλαγματικών ισοτιμιών
    - Τις τάσεις της αγοράς κεφαλαίου
    - Τον πολιτικό κίνδυνο
    - Τον κίνδυνο χώρας
    - Τις ενέργειες του ανταγωνισμού

- Τον καθορισμό του επιθυμητού επιπέδου κινδύνου που δύναται να αναλαμβάνει κάθε φορά η εταιρία.

2.2 Κίνδυνος αγοράς συναλλαγματικών ισοτιμιών

Η εταιρία διατηρεί περιουσιακά στοιχεία σε συνάλλαγμα. Δεδομένης της χαμηλής συμμετοχής τους στη συνολική περιουσία της εταιρίας, πιθανή μεταβολή των συναλλαγματικών ισοτιμιών δε θα επηρεάσει σημαντικά την περιουσιακή της κατάσταση.

2.3 Πιστωτικός κίνδυνος

Ο πιστωτικός κίνδυνος - ο οποίος συμπεριλαμβάνει και τον κίνδυνο αντισυμβαλλομένου - που εκτίθεται η εταιρία μας επέρχεται όταν το αντισυμβαλλόμενο μέρος αδυνατεί να εξοφλήσει πλήρως τα ποσά που οφείλει στην εταιρία, όταν αυτά καθίστανται ληξιπρόθεσμα.

Είναι γενική αρχή της εταιρείας η απόκτηση και διατήρηση περιουσιακών στοιχείων υψηλής ποιότητας, στα πλαίσια ενός επενδυτικού χαρτοφυλακίου. Στο μέτρο αυτό, κατά το προηγούμενο έτος διατηρήσαμε, για τα διαθέσιμα της εταιρείας, ένα ισορροπημένο χαρτοφυλάκιο επενδύσεων, είτε σε τράπεζες με υψηλή πιστοληπτική διαβάθμιση από διεθνείς οίκους αξιολόγησης, όπως η Societe Generale Bank & Trust (Moody's: A1, S&P: A/A-1, Fitch: A) και Lombard Odier & Cie, (Fitch: AA-), είτε σε επενδύσεις σε ομολογιακά, μικτά, μετοχικά και αμοιβαία κεφάλαια χρηματαγοράς. Οι επενδύσεις της εταιρείας που ενσωματώνουν μεγαλύτερο επίπεδο πιστωτικού κινδύνου και αφορούν επενδύσεις σε ομολογίες ελληνικών εταιρειών και τραπεζών κυμάνθηκαν χαμηλά και δεν ξεπέρασαν το 10% των διαθεσίμων της. Κατά συνέπεια ο πιστωτικός κίνδυνος που ανέλαβε η εταιρεία ήταν μικρός.

Εξίσου μικρός κρίνεται και ο κίνδυνος από τη μη εκπλήρωση των υποχρεώσεων της πελατείας έναντι της εταιρείας, δεδομένης της δυνατότητας ρευστοποίησης στοιχείων των υπό διαχείριση χαρτοφυλακίων προς κάλυψη των υποχρεώσεων αυτών. Επιπρόσθετα, στην περίπτωση των υπό διαχείριση χαρτοφυλακίων, οι επενδύσεις πραγματοποιούνται μόνο εφόσον υπάρχουν αντίστοιχες καταθέσεις πελατών. Τέλος, η εταιρία μας δεν παρέχει πιστώσεις ή δάνεια σε επενδυτές προς διενέργεια συναλλαγών.

2.4 Κίνδυνος ρευστότητας

Η εταιρία μας εφαρμόζει διαδικασίες για τη μέτρηση και διαχείριση των καθαρών αναγκών της σε χρηματοδότηση, με βάση τις εκάστοτε τρέχουσες και μελλοντικές ανάγκες ρευστότητας. Η παρακολούθηση του κινδύνου ρευστότητας γίνεται μέσω ενός συστήματος χρηματικών ροών (cash flow). Επίσης, προσδιορίζεται το ελάχιστο ύψος (floor) των ρευστών διαθεσίμων που πρέπει να τηρούνται σε μόνιμη βάση συνεκτιμώντας τόσο τα σενάρια εκτάκτων αναγκών (stress test) όσο και το ύψος των παγίων εξόδων τα οποία είναι αναγκαία για την εύρυθμη λειτουργία της εταιρίας.

Με τη συνεκτίμηση του cash flow και του stress testing προσδιορίζονται σε συνεχή βάση οι βέλτιστες ληκτότητες των επενδύσεων των διαθεσίμων της εταιρίας, το επιθυμητό ελάχιστο επίπεδο ρευστότητας, ο προγραμματισμός των πληρωμών των υποχρεώσεων της καθώς και η ανάλυση των χρηματικών εισροών σε σχέση με τα πάγια λειτουργικά έξοδα της.

2.5 Κίνδυνος επιτοκίων

Η εταιρία δεν εκτίθεται σε σημαντικό επιτοκιακό κίνδυνο, καθώς το καθαρό επιτοκιακό αποτέλεσμα είναι μικρό και δεν έχει σημαντικά περιουσιακά στοιχεία τα οποία να επηρεάζονται από διακυμάνσεις του επιτοκίου.

2.6 Λειτουργικός κίνδυνος

Λειτουργικός κίνδυνος είναι ο κίνδυνος ζημίας που προκύπτει μέσω μη εξουσιοδοτημένων δραστηριοτήτων, απάτης, σφάλματος, παράλειψης, αναποτελεσματικότητας, βλαβών συστημάτων ή από εξωτερικά συμβάντα. Ενυπάρχει σε κάθε επιχειρησιακή οργάνωση και καλύπτει ένα ευρύ φάσμα θεμάτων. Στη συνήθη πορεία εργασιών αποτελεί μία από τις μεγαλύτερες πηγές κινδύνου για τις εταιρείες του κλάδου.

Η Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων είναι υπεύθυνη για την εποπτεία, την εξειδίκευση, την επικαιροποίηση και τυχόν αναθεώρηση της πολιτικής περί του λειτουργικού κινδύνου και ειδικότερα:

- Την εκτίμηση του αντίκτυπου και της πιθανότητας λειτουργικού κινδύνου
- Την παρακολούθηση των επιπέδων λειτουργικού κινδύνου
- Τον έλεγχο ή/και το μετριασμό του λειτουργικού κινδύνου μέσω διαδικασιών
- Αλλαγές σε διαδικασίες, προϊόντα, συστήματα και δομή λειτουργίας κλπ.
- Ανάπτυξη σχεδίων δράσης για μείωση του λειτουργικού κινδύνου
- Αξιολόγηση των δεδομένων περί πραγματικής ή πιθανής ζημίας

Οι Διευθυντές και Προϊστάμενοι των τμημάτων είναι υπεύθυνοι για την εφαρμογή της πολιτικής και είναι υπόλογοι για τη διαχείριση του λειτουργικού κινδύνου. Η αναφορά λανθασμένης εκτέλεσης εντολών, ζημιών, σφαλμάτων καθώς και των απρόβλεπτων κερδών γίνεται εγγράφως από τον υπεύθυνο κάθε ενός τμήματος. Οποιοδήποτε συμβάν προκύπτει από ανεπάρκεια ή αποτυχία διαδικασιών, προσώπου και συστημάτων ή από εξωτερικά συμβάντα συμπεριλαμβάνεται κατηγοριοποιημένο για λογιστικούς σκοπούς ως έκτακτο αποτέλεσμα.

2.7 Κίνδυνος της Αγοράς

Ο κίνδυνος αγοράς αφορά τον κίνδυνο η αξία ενός στοιχείου του ενεργητικού ή μιας υποχρέωσης να μεταβληθεί ως αποτέλεσμα των αλλαγών στις χρηματιστηριακές τιμές ή και τα επιτόκια και τις ισοτιμίες. Ο κίνδυνος αγοράς συμπεριλαμβάνει τους εξής επιμέρους κινδύνους:

- Συναλλαγματικό κίνδυνο
- Κίνδυνο επιτοκίων
- Κίνδυνο μετοχών
- Κίνδυνο μεταβλητότητας
- Κίνδυνος διασποράς
- Κίνδυνο συσχέτισης

Οι επενδύσεις που πραγματοποίησε η εταιρία μας και τη διάρκεια του 2025 μπορούν να χαρακτηριστούν σχετικά συντηρητικές από πλευράς κινδύνου αγοράς, δεδομένου του γεγονότος ότι κατά μέσο όρο οι επενδύσεις σε καταθέσεις και μέσα χρηματαγοράς αντιπροσώπευαν περίπου το 67% του χαρτοφυλακίου της, οι επενδύσεις σε

ομολογιακά και μικτά προϊόντα περίπου το 28%, ενώ το υπόλοιπο 5% ήταν επενδυμένο με μετοχικού τύπου προϊόντα.

3. Θέματα ESG – Περιβαλλοντικά (Environmental), Κοινωνικά (Social) και Εταιρικής Διακυβέρνησης (Governance).

Η εταιρία μας έχει προσυπογράψει το σύμφωνο PRI Initiative (Principles for Repsonsible Investment) τον Απρίλιο 2020 και είμαστε υποστηρικτές των Task Force on Climate-Related Financial Disclosures (TCFD) από τον Δεκέμβριο 2022. Έχουμε υιοθετήσει κριτήρια ESG (Environmental, Social, Corporate Governance) στην επενδυτική μας φιλοσοφία, καθώς η βιωσιμότητα ήταν ανέκαθεν κομμάτι του επενδυτικού μας DNA, και ενυπάρχει στον τρόπο με τον οποίο σκεφτόμαστε και επενδύουμε, αποδεικνύοντας έμπρακτα την δέσμευση της εταιρίας στη βελτίωση του περιβάλλοντος, της κοινωνίας και της εταιρικής διακυβέρνησης. Σαν εταιρία παρακολουθούμε συνεχώς την διαμόρφωση και την εξέλιξη των διαφόρων τάσεων παγκοσμίως, οι οποίες μπορούν να δημιουργήσουν μακροπρόθεσμα επιπρόσθετη αξία στις επενδύσεις μας. Ως διαχειριστές κεφαλαίων έχουμε μακροπρόθεσμο επενδυτικό ορίζοντα. Βασιζόμαστε σε βιώσιμες εταιρικές πρακτικές για να δημιουργήσουμε μακροχρόνιες αποδόσεις.

Λόγω της δέσμευσής μας να δημιουργούμε μακροπρόθεσμη αξία στους μεριδιούχους / επενδυτές μας, είμαστε πολύ ευαίσθητοι στις επιχειρηματικές πρακτικές που θα μπορούσαν να βλάψουν την απόδοση των υπό διαχείριση χαρτοφυλακίων, άμεσα μέσω χρηματοοικονομικών επιδόσεων ή έμμεσα ως κίνδυνος φήμης. Πιστεύουμε ότι οι παράγοντες ESG μπορούν να χρησιμοποιηθούν για την επιλογή καλύτερων εταιρειών που μπορούν να μετριάσουν τους κινδύνους που απορρέουν από τα βασικά περιβαλλοντικά και κοινωνικά ζητήματα .

Η εταιρία μας ακολουθεί μία στοχοθετημένη πολιτική αποκλεισμών. Τα πρότυπα ESG σχετίζονται, μεταξύ άλλων, με τις δέκα αρχές του Παγκόσμιου Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών και τις ειδικές πολιτικές της Triton. Το Παγκόσμιο Σύμφωνο των Ηνωμένων Εθνών (www.unglobalcompact.org) είναι ένα διεθνώς αναγνωρισμένο κοινό πλαίσιο που ισχύει σε όλους τους τομείς της οικονομικής δραστηριότητας. Αυτή η πρωτοβουλία βασίζεται σε διεθνείς συμβάσεις στους τομείς των ανθρωπίνων δικαιωμάτων, των εργασιακών προτύπων, του περιβάλλοντος και της καταπολέμησης της διαφθοράς. Οι εταιρείες που παραβιάζουν μία ή περισσότερες από αυτές τις αρχές εξαιρούνται από τις επενδύσεις των υπό διαχείριση χαρτοφυλακίων και εκείνες για τις οποίες υπάρχει κίνδυνος μη συμμόρφωσης παρακολουθούνται στενά ή ακόμη και αποκλείονται, κατά περίπτωση. Στο πλαίσιο αυτό, η πολιτική ESG της Triton καθορίζει το πλαίσιο αποκλεισμού και την προσέγγιση για τις επενδύσεις σε ευαίσθητους τομείς. Οι εταιρείες οι οποίες δεν συμμορφώνονται με τις αρχές αποκλείονται. Οι σχετικοί τομείς περιλαμβάνουν (χωρίς να περιορίζονται σε αυτούς):

- Όπλα μαζικής καταστροφής, χημικά, βιολογικά όπλα και όπλα απεμπλουτισμένου ουρανίου, νάρκες κατά προσωπικού και βόμβες διασποράς, καθώς και μη στρατιωτικά πυροβόλα όπλα.
- Εξόρυξη άνθρακα για παραγωγή ενέργειας, όταν η δραστηριότητα αυτή αντιπροσωπεύει πάνω από το 35% των εσόδων της εταιρίας.
- Παραγωγή ενέργειας από εταιρείες από υπερβολική θερμική παραγωγή, χωρίς μεταβατικό σχέδιο για την απαλλαγή από τις εκπομπές διοξειδίου του άνθρακα.
- Πορνογραφία.
- Είδη καπνού.

Για τις εταιρείες που συμπεριλαμβάνουμε στα υπό διαχείριση χαρτοφυλάκια, αισθανόμαστε υπεύθυνοι να ψηφίσουμε αναλόγως για να διασφαλίσουμε τη διακυβέρνηση και να εξασφαλίσουμε ότι οι επενδυτές / ιδιοκτήτες περιουσιακών στοιχείων θα είναι σε θέση να καταστήσουν το διοικητικό συμβούλιο υπεύθυνο, ώστε αυτό με τη σειρά του να ενισχύσει τη μακροπρόθεσμη δημιουργία αξίας.

Η ανακύκλωση και γενικότερα η προστασία του περιβάλλοντος αποτελούν θέματα στα οποία η εταιρία είναι ιδιαίτερα ευαισθητοποιημένη. Διατηρούμε ειδικούς κάδους για τα ανακυκλώσιμα υλικά καθημερινής χρήσης. Τα χρησιμοποιημένα εκτυπωτικά υλικά, οι μπαταρίες και οι συσκευές προς απόσυρση, προωθούνται σε εταιρείες ανακύκλωσης. Επιπλέον η εταιρία μας προσπαθεί, όπου είναι εφικτό, να κάνει χρήση ηλεκτρονικών αρχείων, ώστε να περιοριστεί η χρήση χαρτιού.

Επιπρόσθετα, στα πλαίσια της εταιρικής κοινωνικής της ευθύνης και του προγράμματος επιστροφή στην κοινωνία:

- Συνεχίσαμε κατά το προηγούμενο έτος την χορηγία προς το Ινστιτούτο Χρηματοοικονομικού Αλφαβητισμού, με σκοπό να συμβάλλουμε κι εμείς στην προώθηση της χρηματοοικονομικής γνώσης, εκπαίδευσης και εν γένει του χρηματοοικονομικού αλφαβητισμού μαθητών πρωτοβάθμιας και δευτεροβάθμιας εκπαίδευσης.

- Σε συνεργασία με το ALBA Graduate Business School, αναλάβαμε την υποστήριξη ενός προγράμματος υποτροφιών, με το οποίο καλύπτουμε το 50% των διδάκτρων σε δύο μεταπτυχιακούς φοιτητές που έχουν την επιθυμία, την τυπική και ουσιαστική ικανότητα επιτυχούς παρακολούθησης του κύκλου σπουδών MSc in Finance και αντιμετωπίζουν δυσχέρειες στην κάλυψη του κόστους σπουδών.

- Με τη βοήθεια της οργάνωσης “Θάλασσες Αριστείας (ExcellenSeas)” για την στήριξη των αριστούχων μαθητών από τις ακριτικές νήσους, έχουμε απονείμει μία υποτροφία σε ένα φοιτητή για την υποστήριξη των πανεπιστημιακών σπουδών του στην Αθήνα.

4. Εργασιακά θέματα

Στην εταιρία, επενδύουμε στους ανθρώπους μας, καθώς αναγνωρίζουμε και στηρίζουμε τη συμβολή τους στην επιχειρηματική μας επιτυχία και τη μελλοντική μας ανάπτυξη. Στο πλαίσιο αυτό, έχουμε διαμορφώσει ένα εργασιακό περιβάλλον όπου το ανθρώπινο δυναμικό της εταιρίας μας, αισθάνεται ασφάλεια, ισονομία, σταθερότητα, ικανοποίηση, αφοσίωση και δέσμευση στις εταιρικές αρχές και αξίες. Ο σεβασμός των δικαιωμάτων και της αξιοπρέπειας των εργαζομένων αποτελεί για εμάς βασική δέσμευση. Για το λόγο αυτό:

- Η δέσμευσή μας στην Υγεία & Ασφάλεια αποτελεί το θεμέλιο της λειτουργίας μας, καθώς εργαζόμαστε για να αποτρέψουμε οποιαδήποτε πιθανότητα εργατικού ατυχήματος και προσπαθούμε να διασφαλίσουμε σε μόνιμη βάση την υγεία των εργαζομένων. Βασική μέριμνα είναι η αξιολόγηση των συνθηκών και κινδύνων που μπορεί να απειλήσουν την υγεία ή να προκαλέσουν ατυχήματα στους χώρους εργασίας μας. Στο πλαίσιο αυτό:
    - Διατηρούμε τα μέτρα υγιεινής και ασφάλειας των εργαζομένων και επισκεπτών μας στο ίδιο υψηλό επίπεδο των προηγούμενων ετών.
    - Διαφυλάσουμε την ευελιξία μας αναφορικά με την τηλεργασία, η οποία έχει ενταχθεί στη καθημερινότητά μας.

- Διατηρούμε μόνιμη γραμμή επικοινωνίας με όλα τα μέλη του προσωπικού, παρέχοντας διαρκή ενημέρωση και συμβουλές.

- Φροντίζουμε για την προσέλκυση και διατήρηση ικανών εργαζόμενων, με αρχές και αξίες όπως η ακεραιότητα, η συνέπεια, η αφοσίωση, η δημιουργική σκέψη, η επαγγελματική ευσυνειδησία και η υπευθυνότητα.
- Επιδιώκουμε να παρέχουμε ένα εργασιακό περιβάλλον, που εξασφαλίζει τις απαραίτητες προϋποθέσεις για δημιουργικότητα, ανάπτυξη και πλήρη αξιοποίηση των δυνατοτήτων κάθε εργαζομένου.
- Επενδύουμε στην εκπαίδευση και στη διαρκή επαγγελματική εξέλιξη του προσωπικού. Στο πλαίσιο αυτό, η εταιρία καλύπτει το σύνολο της δαπάνης για τις εξετάσεις πιστοποίησης της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, καλύπτει το κόστος ανανέωσης των πιστοποιήσεων και συμμετέχει χρηματοδοτώντας μέρος της δαπάνης σε μεταπτυχιακά προγράμματα που παρακολουθεί το προσωπικό της εταιρίας. Τέλος, κατά το προηγούμενο έτος η εταιρεία κάλυψε το σύνολο της δαπάνης των εκπαιδευτικών σεμιναρίων που παρακολούθησε το προσωπικό της.
- Επιπρόσθετα η εταιρία ακολουθεί μία πολιτική αποδοχών ώστε να διασφαλίζεται ότι παρέχει στο προσωπικό της ένα ανταγωνιστικό πακέτο αποδοχών αλλά και ότι την ίδια στιγμή ο αναλαμβανόμενος από την εταιρία κίνδυνος είναι εντός των ορίων που ενυπάρχουν στον τομέα δραστηριότητάς της. Οι αποδοχές διακρίνονται σε σταθερές, όπου θεωρούνται οι αποδοχές που δεν συνδέονται με τις επιδόσεις του προσωπικού και σε μεταβλητές, οι οποίες εξαρτώνται από τις επιδόσεις του προσωπικού.

5. Προβλεπόμενη πορεία της εταιρίας

Με την επιτυχή πορεία της εταιρείας τα τελευταία χρόνια, έχουμε δημιουργήσει μία ισχυρή πελατειακή βάση, μία αξιόπιστη και αποτελεσματική ομάδα ανθρώπινου δυναμικού και έναν υγιή ισολογισμό, γεγονότα τα οποία θέτουν τις βάσεις με τις οποίες η εταιρία μπορεί να ανταποκριθεί με επιτυχία στις μελλοντικές προκλήσεις, όπως άλλωστε έχει μέχρι σήμερα πράξει.

6. Πληροφορίες σχετικά με την απόκτηση ιδίων μετοχών

Η εταιρία δεν διαθέτει ίδιες μετοχές την 31.12.2025.

7. Πληροφορίες σχετικά με την ύπαρξη υποκαταστημάτων

Η εταιρία δεν έχει υποκαταστήματα την 31.12.2025.

8. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Ως συνδεδεμένα μέρη θεωρούνται τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και τα βασικά διευθυντικά στελέχη σύμφωνα με τα οριζόμενα στο ΔΛΠ 24.

Οι αμοιβές και οι μισθοί των μελών του Δ.Σ. οι οποίες επιβάρυναν τα αποτελέσματα της περιόδου που έληξε 31η Δεκεμβρίου 2025 ανέρχονται σε € 2.234.938,65 (ενώ την 31η Δεκεμβρίου 2024: € 1.635.637,00).

9. Γεγονότα μετά την ημερομηνία αναφοράς

Δεν έχουν συμβεί γεγονότα το οποία να επηρεάζουν σημαντικά την οικονομική διάρθρωση της Εταιρείας από τις 31.12.2025 μέχρι την ημερομηνία έγκρισης των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων και για τα οποία επιβάλλεται αναφορά από τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς.

Κύριοι Μέτοχοι, υποβάλλουμε συνημμένα τις Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρίας για την εταιρική χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2025, οι οποίες συντάχθηκαν με βάση τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς και παρακαλούμε όπως:

- Εγκρίνετε τον Ισολογισμό και τα Αποτελέσματα Χρήσης
- Απαλλάξετε το Διοικητικό Συμβούλιο και τους ελεγκτές από κάθε ευθύνη για τα πεπραγμένα της χρήσης του 2025 σύμφωνα με το νόμο και το Καταστατικό και
- Διορίσετε έναν τακτικό και έναν αναπληρωματικό ορκωτό ελεγκτή για τη χρήση 2026

Ο Πρόεδρος του Δ.Σ.

Τούλης Αθανάσιος

Έκθεση Ανεξάρτητης Ορκωτής Ελέγκτριας Λογίστριας

Προς τους Μετόχους της Εταιρείας TRITON ASSET MANAGEMENT ΑΕΔΑΚ

Έκθεση Ελέγχου επί των Οικονομικών Καταστάσεων

Γνώμη

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

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

Βάση γνώμης

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

Άλλες πληροφορίες

Η διοίκηση είναι υπεύθυνη 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" και σε οποιεσδήποτε άλλες πληροφορίες οι οποίες είτε απαιτούνται από ειδικές διατάξεις του νόμου είτε η Εταιρεία ενσωμάτωσε προαιρετικά, αλλά δεν περιλαμβάνουν τις οικονομικές καταστάσεις και την έκθεση ελέγχου επί αυτών.

Η γνώμη μας επί των οικονομικών 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 οικονομικών καταστάσεων, η ευθύνη μας είναι να αναγνώσουμε τις άλλες πληροφορίες και με τον τρόπο αυτό, να εξετάσουμε εάν οι άλλες πληροφορίες είναι ουσιωδώς ασυνεπείς με τις οικονομικές 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 της διοίκησης επί των οικονομικών καταστάσεων

Η διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, όπως και για εκείνες τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που η διοίκηση καθορίζει ως απαραίτητες,

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

Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων

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

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

- Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στις οικονομικές καταστάσεις, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος, σχεδιάζοντας και διενεργώντας ελεγκτικές διαδικασίες που ανταποκρίνονται στους κινδύνους αυτούς και αποκτούμε ελεγκτικά τεκμήρια που είναι επαρκή και κατάλληλα για να παρέχουν βάση για την γνώμη μας. Ο κίνδυνος μη εντοπισμού ουσιώδους σφάλματος που οφείλεται σε απάτη είναι υψηλότερος από αυτόν που οφείλεται σε λάθος, καθώς η απάτη μπορεί να εμπεριέχει συμπαιγνία, πλαστογραφία, εσκεμμένες παραλείψεις, ψευδείς διαβεβαιώσεις ή παράκαμψη των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου.
- Κατανοούμε τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που σχετίζονται με τον έλεγχο, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου της Εταιρείας.
- Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από τη Διοίκηση.
- Αποφαινόμαστε για την καταλληλότητα της χρήσης από τη διοίκηση της λογιστικής βάσης της συνεχιζόμενης δραστηριότητας και με βάση τα ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτήθηκαν για το εάν υπάρχει ουσιώδης αβεβαιότητα σχετικά με γεγονότα ή συνθήκες που μπορεί να υποδηλώνουν ουσιώδη αβεβαιότητα ως προς την ικανότητα της Εταιρείας να συνεχίσει τη δραστηριότητά της. Εάν συμπεράνουμε ότι υφίσταται ουσιώδης αβεβαιότητα, είμαστε υποχρεωμένοι στην έκθεση ελεγκτή να επιστήσουμε την προσοχή στις σχετικές γνωστοποιήσεις των οικονομικών καταστάσεων ή εάν αυτές οι γνωστοποιήσεις είναι ανεπαρκείς να διαφοροποιήσουμε τη γνώμη μας. Τα συμπεράσματά μας βασίζονται σε ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτώνται μέχρι την ημερομηνία της έκθεσης ελεγκτή. Ωστόσο, μελλοντικά γεγονότα ή συνθήκες ενδέχεται να έχουν ως αποτέλεσμα η Εταιρεία να παύσει να λειτουργεί ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα.
- Αξιολογούμε τη συνολική παρουσίαση, τη δομή και το περιεχόμενο των οικονομικών καταστάσεων, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο οι οικονομικές καταστάσεις απεικονίζουν τις υποκείμενες συναλλαγές και τα γεγονότα με τρόπο που επιτυγχάνεται η εύλογη παρουσίαση.

Μεταξύ άλλων θεμάτων, κοινοποιούμε στη διοίκηση, το σχεδιαζόμενο εύρος και το χρονοδιάγραμμα του ελέγχου, καθώς και σημαντικά ευρήματα του ελέγχου,

συμπεριλαμβανομένων όποιων σημαντικών ελλείψεων στις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου εντοπίζουμε κατά τη διάρκεια του ελέγχου μας.

Έκθεση επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων

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

α) Κατά τη γνώμη μας η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτισθεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις του άρθρου 150 του Ν. 4548/2018 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31/12/2025.
β) Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά το έλεγχό μας, για την εταιρεία Triton Asset Management ΑΕΔΑΚ και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου.

Αθήνα, 27 Φεβρουαρίου 2026

Η Ορκωτή Ελέγκτρια Λογίστρια

Αθανασία Γερασιμοπούλου

Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 32071

Grant Thornton
Ορκωτοί Ελεγκτές Σύμβουλοι Επιχειρήσεων
Λ. Κατεχάκη 58, 115 25 Αθήνα
Α.Μ. ΣΟΕΛ 127

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ

(ποσά σε ευρώ)

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	Σημείωση	31/12/2025	31/12/2024
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία	4	204.089,52	131.461,07
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	5	108.797,74	103.985,25
Περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης	6	487.786,15	583.597,62
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	7	252.403,69	250.734,85
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	8	44.137,37	-
		1.097.214,47	**1.069.778,78**
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	9	3.427.493,40	1.944.998,27
Λοιπές Βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις	10	942.678,64	947.144,15
Επενδύσεις σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων χρήσης	11	3.634.630,81	4.029.615,60
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	12	2.129.746,25	3.482.583,15
		10.134.549,10	**10.404.341,16**
Σύνολο Ενεργητικού		**11.231.763,57**	**11.474.119,94**
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Μετοχικό κεφάλαιο	13	1.600.000,00	1.600.000,00
Υπέρ το άρτιο	13	100.000,00	100.000,00
Λοιπά Αποθεματικά	14	537.252,17	537.252,17
Κέρδη (ζημίες) εις νέον		4.123.940,52	4.454.236,20
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		**6.361.192,69**	**6.691.488,37**
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	15	161.407,19	135.996,65
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις από μισθώσεις	16	342.078,12	454.468,64
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	8	-	88.092,01
		503.485,31	**678.557,30**
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	17	2.422.612,72	1.973.471,81
Τρέχουσες Φορολογικές Υποχρεώσεις	18	1.698.909,22	1.915.973,97
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις από μισθώσεις πληρωτέες στην επόμενη χρήση	16	185.827,94	154.583,67
Λοιποί φόροι πληρωτέοι	19	59.735,69	60.044,82
		4.367.085,57	**4.104.074,27**
Σύνολο υποχρεώσεων		**4.870.570,88**	**4.782.631,57**
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων		**11.231.763,57**	**11.474.119,94**

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων.

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ

(ποσά σε ευρώ)

	Σημείωση	1/1 - 31/12/2025	1/1 - 31/12/2024
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	20	11.109.460,10	9.102.675,52
Έσοδα από λειτουργικές δραστηριότητες		**11.109.460,10**	**9.102.675,52**
Λοιπά έσοδα	26	5.874,96	419.544,81
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	21	(4.540.597,23)	(3.790.138,52)
Αμοιβές διαμεσολάβησης	22	(877.484,98)	(754.158,01)
Λοιπά λειτουργικά έξοδα	23	(1.187.790,35)	(1.011.700,51)
Λοιπά έξοδα	23	(26.276,55)	(65.406,62)
Αποσβέσεις	24	(262.937,54)	(227.921,19)
Αποτελέσματα προ φόρων χρηματοδοτικών & επενδυτικών αποτελεσμάτων		**4.220.248,42**	**3.672.895,48**
Κέρδος/(ζημιά) αποτίμησης χρεογράφων	25	(258.538,82)	(79.253,63)
Κέρδος/(ζημιά) πώλησης χρεογράφων	25	485.564,30	359.054,21
Έσοδα Χρηματοοικονομικής Λειτουργίας	25	85.363,50	100.089,89
Έξοδα Χρηματοοικονομικής Λειτουργίας	25	(156.847,91)	(47.107,86)
Κέρδη προ Φόρων		**4.375.789,48**	**4.005.678,08**
Μείον: Φόρος εισοδήματος	27	(1.197.736,47)	(1.600.704,01)
Κέρδη/(ζημίες) μετά από φόρους (α)		**3.178.053,00**	**2.404.974,07**
Λοιπά συνολικά Έσοδα/(Έξοδα):			
Στοιχεία που δεν θα ταξινομηθούν στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων μεταγενέστερα			
Αναλογιστικά κέρδη /(ζημιές) από προγράμματα καθορισμένων παροχών		(10.703,46)	(746,00)
Αναβαλλόμενοι φόροι επί των αναλογιστικών κερδών των προγραμμάτων καθορισμένων παροχών		2.354,76	164,12
Λοιπά συνολικά Έσοδα/(Έξοδα) χρήσης μετά φόρων (β)		**(8.348,70)**	**(581,88)**
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα χρήσης μετά φόρων (α)+(β)		**3.169.704,30**	**2.404.392,19**
EBITDA		**4.483.185,95**	**3.900.816,67**

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων.

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ
(ποσά σε ευρώ)

ΕΤΑΙΡΕΙΑ	Μετοχικό κεφάλαιο	Υπέρ το άρτιο	Λοιπά Αποθεματικά	Κέρδη (ζημίες) εις νέον	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων
Υπόλοιπα την 01.01.2025	**1.600.000,00**	**100.000,00**	**537.252,17**	**4.454.236,20**	**6.691.488,37**
Διανεμηθέντα Μερίσματα	-	-	-	(3.500.000,00)	**(3.500.000,00)**
Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου	-	-	-	-	-
Συναλλαγές με ιδιοκτήτες	-	-	-	**(3.500.000,00)**	**(3.500.000,00)**
Καθαρό κέρδος/(ζημιά) χρήσης μετά φόρων	-	-	-	3.178.053,00	**3.178.053,00**
Σχηματισμός τακτικού αποθεματικού			-	-	-
Λοιπά συνολικά έσοδα:					
Αναλογιστικά κέρδη /(ζημιές) από προγράμματα καθορισμένων παροχών	-	-	-	(10.703,46)	**(10.703,46)**
Αναβαλλόμενοι φόροι επί των αναλογιστικών κερδών των προγραμμάτων καθορισμένων παροχών	-	-	-	2.354,76	**2.354,76**
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα χρήσης μετά φόρων	-	-	-	**3.169.704,32**	**3.169.704,32**
Υπόλοιπο την 31.12.2025	**1.600.000,00**	**100.000,00**	**537.252,17**	**4.123.940,52**	**6.361.192,69**

ΕΤΑΙΡΕΙΑ	Μετοχικό κεφάλαιο	Υπέρ το άρτιο	Λοιπά Αποθεματικά	Κέρδη (ζημίες) εις νέον	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων
Υπόλοιπα την 01.01.2024	**1.600.000,00**	**100.000,00**	**403.918,17**	**5.963.178,01**	**8.067.096,18**
Διανεμηθέντα Μερίσματα	-		-	(3.780.000,00)	**(3.780.000,00)**
Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου	-		-	-	-
Συναλλαγές με ιδιοκτήτες	-	-	-	**(3.780.000,00)**	**(3.780.000,00)**
Καθαρό κέρδος/(ζημιά) χρήσης μετά φόρων	-	-	-	2.404.974,07	**2.404.974,07**
Σχηματισμός τακτικού αποθεματικού			133.334,00	(133.334,00)	-
Λοιπά συνολικά έσοδα:					
Αναλογιστικά κέρδη /(ζημιές) από προγράμματα καθορισμένων παροχών	-	-	-	(746,00)	**(746,00)**
Αναβαλλόμενοι φόροι επί των αναλογιστικών κερδών των προγραμμάτων καθορισμένων παροχών	-	-	-	164,12	**164,12**
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα χρήσης μετά φόρων	-	-	**133.334,00**	**2.271.058,19**	**2.404.392,19**
Υπόλοιπο την 31.12.2024	**1.600.000,00**	**100.000,00**	**537.252,17**	**4.454.236,20**	**6.691.488,37**

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων.

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

(ποσά σε ευρώ)

	1/1 - 31/12/2025	1/1 - 31/12/2024
ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ		
Κέρδη (ζημίες) προ φόρων	**4.375.789,47**	**4.005.678,08**
Πλέον / μείον προσαρμογές για:		
Αποσβέσεις	84.210,73	227.921,19
Προβλέψεις για παροχές στο προσωπικό	178.726,81	23.032,36
Προβλέψεις για αμοιβές προσωπικού λόγω επίτευξης στόχων από τα κέρδη χρήσης	2.100.000,00	1.600.000,00
Λοιπά έξοδα / (έσοδα) από χρησιμοποιημένες προβλέψεις	14.707,08	(417.790,00)
Συναλλαγματικές διαφορές	111.876,35	(52.417,78)
Αποτελέσματα (έσοδα, έξοδα, κέρδη, ζημίες) επενδυτικής δραστηριότητας	(227.025,48)	(279.800,58)
Χρεωστικοί τόκοι	44.971,56	47.107,86
Τόκοι εισπραχθέντες	(85.363,50)	(47.672,11)
Λοιπά μη ταμειακά (έσοδα)/ έξοδα	(1.578,22)	(1.469,76)
Πλέον / μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες		
Μείωση / (Αύξηση) απαιτήσεων	(1.296.810,35)	2.195.271,10
(Μείωση) / Αύξηση υποχρεώσεων (πλην τραπεζών)	(1.950.779,72)	(779.962,82)
Μείον:		
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα	(44.971,56)	(47.107,86)
Καταβεβλημένοι φόροι	(1.196.919,58)	(1.218.650,03)
Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	**2.106.833,59**	**5.254.139,65**
ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ		
Αγορές χρηματοοικονομικών στοιχείων σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	(2.959.420,45)	(2.159.288,00)
Αγορές ενσώματων & άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων	(161.651,67)	(81.855,59)
Εισπράξεις από πωλήσεις χρηματοοικονομικών στοιχείων σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	3.354.405,24	1.825.603,06
Τόκοι εισπραχθέντες	85.363,50	47.672,11
Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	**318.696,62**	**(367.868,42)**
ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΙΚΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ		
Εξοφλήσεις υποχρεώσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις (χρεολύσια)	(166.490,75)	(129.439,52)
Μερίσματα πληρωθέντα	(3.500.000,00)	(3.780.000,00)
Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)	**(3.666.490,75)**	**(3.909.439,52)**
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιόδου (α)+(β)+(γ)	**(1.240.960,54)**	**976.831,71**
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου	**3.482.583,15**	**2.453.333,66**
Συναλλαγματικές διαφορές από ταμειακά διαθέσιμα σε ξένο νόμισμα	**(111.876,36)**	**52.417,78**
	2.129.746,25	**3.482.583,15**
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου	**2.129.746,25**	**3.482.583,15**

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων.

1 Πληροφορίες για την Εταιρεία

1.1 Γενικές Πληροφορίες

Η TRITON ASSET MANAGEMENT ΑΕΔΑΚ ιδρύθηκε το 1991, σύμφωνα με τις διατάξεις των νόμων 2190/1920 και 1969/1991 και είναι μία από τις πρώτες εταιρείες που δραστηριοποιήθηκαν στη διαχείριση Αμοιβαίων Κεφαλαίων στη χώρα μας.
Αρχικά καταχωρήθηκε στις 5.6.1991 στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών με αριθμό μητρώου 24222/06/Β/91/37 (ΦΕΚ ΑΕ&ΕΠΕ 1903/6.6.1991) υπό την επωνυμία «ΕΛΛΗΝΟΒΡΕΤΑΝΝΙΚΗ ΑΕΔΑΚ».

Από την ίδρυση της έως σήμερα έχουν πραγματοποιηθεί μία σειρά τροποποιήσεων του καταστατικού της με αλλαγές στην επωνυμία, το σκοπό, το μετοχικό της κεφάλαιο και τα λοιπά άρθρα του καταστατικού. Σήμερα η επωνυμία της Εταιρείας είναι «TRITON ASSET MANAGEMENT ΑΕΔΑΚ».

Το ιστορικό της μπορεί να συνοψισθεί ως ακολούθως:

- 1991: Ίδρυση της Ελληνοβρετανικής ΑΕΔΑΚ από τον κ. Ι. Βεζανή και την Ελληνοβρετανική Ασφαλιστική.
- 1992: Η HSBC Bank (τότε Midland Bank) εισέρχεται στο μετοχικό κεφάλαιο σαν μέτοχος μειοψηφίας με 40% και η Εταιρεία μετονομάζεται σε Midland Ελληνοβρετανική ΑΕΔΑΚ.
- 1999: Η HSBC Bank καθίσταται βασικός μέτοχος της Εταιρείας, εξαγοράζοντας το ποσοστό της Ελληνοβρετανικής Ασφαλιστικής.
- 2006: Η Εταιρεία αποκτά άδεια για την παροχή Διακριτικής και Συμβουλευτικής Διαχείρισης Χαρτοφυλακίου σε θεσμικούς και ιδιώτες επενδυτές.
- 2013: Τον Μάρτιο του 2013 η Εταιρεία ανεξαρτητοποιήθηκε από τον Όμιλο της HSBC καθώς εξαγοράστηκε πλήρως από τον ιδρυτικό της μέτοχο. Η Εταιρεία μετονομάζεται σε TRITON Asset Management ΑΕΔΑΚ.
- 2021: Τον Νοέμβριο του 2021 η Εταιρεία προχώρησε στην τροποποίηση του καταστατικού και την απόφαση για αύξηση μετοχικού κεφαλαίου με την έκδοση 40.000 νέων κοινών ονομαστικών μετοχών και την είσοδο νέου μετόχου στο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας.

Η διάρκεια της Εταιρείας ορίζεται εξηκονταετής και αρχίζει από την ημερομηνία καταχώρησης στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών της διοικητικής απόφασης για την σύσταση της Εταιρείας και την έγκριση του παρόντος καταστατικού. Η διάρκεια δύναται να παραταθεί με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων.

Η σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου την 31.12.2025 είχε ως εξής :

Αθανάσιος Τούλης	Πρόεδρος και Α' Γενικός Διευθυντής
Αλέξανδρος Μαγκλάρας	Αντιπρόεδρος και Β' Γενικός Διευθυντής
Δημήτριος Παναγιώτου	Μέλος Δ.Σ.
Ελένη Παπαλεξανδροπούλου	Μέλος Δ.Σ.
Νικόλαος Βεζανής	Μέλος Δ.Σ.

Η θητεία του Διοικητικού Συμβουλίου λήγει στις 30.06.2027.

1.2 Φύση Δραστηριοτήτων

Σκοπός της Εταιρείας είναι η διαχείριση ενός ή περισσοτέρων ΟΣΕΚΑ σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 12 παρ. 1 του ν. 4099/2012, όπως ισχύει και η διαχείριση Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 6 του ν. 4209/2013 όπως ο νόμος ισχύει.
Επιπρόσθετα στο σκοπό της Εταιρείας περιλαμβάνονται:

- σύμφωνα με το άρθρο 12 παρ. 2 του ν. 4099/2012:
- η διαχείριση χαρτοφυλακίων επενδύσεων, συμπεριλαμβανομένων εκείνων που ανήκουν σε συνταξιοδοτικά ταμεία, βάσει εντολών που παρέχονται από τους πελάτες σε διακριτική βάση και για κάθε πελάτη χωριστά, εφόσον τα χαρτοφυλάκια περιλαμβάνουν ένα ή περισσότερα από τα χρηματοπιστωτικά μέσα που απαριθμούνται στο Παράρτημα Ι τμήμα Γ του ν. 4514/2018 όπως ισχύει,
- η παροχή επενδυτικών συμβουλών για ένα ή περισσότερα από τα χρηματοπιστωτικά μέσα που αναφέρονται στο Παράρτημα Ι τμήμα Γ του ν. 4514/2018 όπως ισχύει,
- η φύλαξη και διοικητική διαχείριση μεριδίων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων,
- η διαχείριση αμοιβαίων κεφαλαίων επιχειρηματικών συμμετοχών κλειστού τύπου του άρθρου 7 του νόμου 2992/2001, ως ισχύει.
- σύμφωνα με το άρθρο 6 του ν. 4209/2013:
- η λήψη και διαβίβαση εντολών επί χρηματοπιστωτικών μέσων.

Η Εταιρεία επίσης δύναται να προβαίνει σε σύσταση πελατείας από και προς τρίτους, ενώ για την επίτευξη του σκοπού της η Εταιρεία δύναται να συστήνει ή να συμμετέχει με οποιαδήποτε μορφή σε επιχειρήσεις οποιουδήποτε εταιρικού τύπου υπό την προϋπόθεση ότι αυτό επιτρέπεται από την κείμενη νομοθεσία.

2 Βάση παρουσίασης

2.1 Δήλωση συμμόρφωσης

Οι οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α), όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Οι οικονομικές καταστάσεις εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο στις 26 Φεβρουαρίου 2026.

2.2 Λειτουργικό νόμισμα

Το λειτουργικό νόμισμα της Εταιρείας είναι το Ευρώ. Οι οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας παρουσιάζονται σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά στις επιμέρους σημειώσεις.

3 Σύνοψη Σημαντικών Λογιστικών Αρχών

Οι βασικές λογιστικές αρχές που εφαρμόστηκαν κατά τη σύνταξη αυτών των οικονομικών καταστάσεων περιγράφονται παρακάτω. Αυτές οι αρχές έχουν εφαρμοσθεί με συνέπεια για όλες τις περιόδους που παρουσιάζονται.

3.1 Πλαίσιο Κατάρτισης των Οικονομικών Καταστάσεων

Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους, όπως αυτή τροποποιείται με την αναπροσαρμογή συγκεκριμένων στοιχείων ενεργητικού και παθητικού σε τρέχουσες αξίες και ειδικότερα των χρηματοοικονομικών στοιχείων σε εύλογη αξία, την αρχή συνέχισης της δραστηριότητας (going concern) και είναι σύμφωνες με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.), όπως αυτά έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (I.A.S.B.), καθώς και των ερμηνειών τους, όπως

αυτές έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Ερμηνείας Προτύπων (I.F.R.I.C.) της I.A.S.B και έχουν εγκριθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Η κατάρτιση των οικονομικών καταστάσεων βάσει Δ.Λ.Π / Δ.Π.Χ.Α. απαιτεί την υιοθέτηση εκτιμήσεων, αρχών και παραδοχών οι οποίες επηρεάζουν την αποτίμηση των στοιχείων ενεργητικού, παθητικού, την αναγνώριση ενδεχόμενων υποχρεώσεων, καθώς και την καταχώριση των εσόδων και εξόδων στις οικονομικές καταστάσεις.

Επίσης, απαιτεί την άσκηση κρίσης από τη Διοίκηση κατά τη διαδικασία εφαρμογής των λογιστικών αρχών της Εταιρείας.

Η Εταιρεία δεν υποχρεούται και δεν παρέχει γνωστοποιήσεις που ενδεχομένως απαιτούνται από Δ.Π.Χ.Α. εφόσον οι πληροφορίες που παρέχονται μέσω αυτών των γνωστοποιήσεων δεν είναι σημαντικές. Οι πληροφορίες είναι σημαντικές, αν η παράλειψή τους ή η κακή διατύπωσή τους θα μπορούσε να επηρεάσει τις οικονομικές αποφάσεις των χρηστών, που λήφθηκαν με βάση τις οικονομικές καταστάσεις.

Η διοίκηση της Εταιρείας δηλώνει ρητά και αμετάκλητα την πλήρη συμμόρφωσή της με τα ΔΠΧΑ.

Η TRITON ASSET MANAGEMENT ΑΕΔΑΚ από την 1η Ιανουαρίου 2015 και εφεξής, συντάσσει τις οικονομικές της καταστάσεις σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ που έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση όπως προβλέπεται από τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014.

Οι λογιστικές αρχές και οι υπολογισμοί βάσει των οποίων συντάχθηκαν οι οικονομικές καταστάσεις είναι συνεπείς σε όλες τις περιόδους που παρουσιάζονται.

3.2 Σημαντικά Γεγονότα Περιόδου

Κατόπιν των πρόσφατων νομοθετικών τροποποιήσεων του Ν. 5255/2025 (28.11.2025), η Εταιρεία δεν εμπίπτει πλέον στην έννοια των Οντοτήτων Δημοσίου Ενδιαφέροντος. Ειδικότερα, μετά από τον περιορισμό του ορισμού, αποκλειστικά σε εισηγμένες οντότητες, πιστωτικά ιδρύματα και ασφαλιστικές επιχειρήσεις, εταιρείες διαχείρισης οργανισμών συλλογικών επενδύσεων που δεν είναι εισηγμένες δεν περιλαμβάνονται στο πεδίο εφαρμογής.

3.3 Αλλαγές σε Λογιστικές Πολιτικές

3.3.1 Νέα Πρότυπα, Διερμηνείες, Αναθεωρήσεις και Τροποποιήσεις υφιστάμενων Προτύπων τα οποία έχουν τεθεί σε ισχύ και έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση

Τα ακόλουθα νέα Πρότυπα, Διερμηνείες και τροποποιήσεις Προτύπων έχουν εκδοθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB), έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και η εφαρμογή τους είναι υποχρεωτική από την 01/01/2025 ή μεταγενέστερα.

- **Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 21 «Οι επιδράσεις των μεταβολών στις συναλλαγματικές ισοτιμίες»: Έλλειψη Ανταλλαξιμότητας (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2025)**

Τον Αύγουστο του 2023, το IASB εξέδωσε τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 21 «Οι επιδράσεις μεταβολών των τιμών συναλλάγματος» με τις οποίες απαιτείται από τις οικονομικές οντότητες να παρέχουν πιο χρήσιμες πληροφορίες στις οικονομικές τους καταστάσεις όταν ένα νόμισμα δεν μπορεί να ανταλλαχθεί σε ένα άλλο νόμισμα. Οι τροποποιήσεις περιλαμβάνουν την εισαγωγή του ορισμού της ανταλλαξιμότητας ενός νομίσματος, καθώς και τη διαδικασία με την οποία η οικονομική οντότητα θα πρέπει να αξιολογεί αυτήν την ανταλλαξιμότητα. Επιπρόσθετα, οι τροποποιήσεις παρέχουν καθοδήγηση αναφορικά με το πώς πρέπει η οικονομική οντότητα να υπολογίζει την συναλλαγματική ισοτιμία (spot rate) στις περιπτώσεις όπου το νόμισμα δεν

είναι ανταλλάξιμο και απαιτούν πρόσθετες γνωστοποιήσεις σε περιπτώσεις όπου μια οικονομική οντότητα έχει υπολογίσει μια συναλλαγματική ισοτιμία λόγω έλλειψης ανταλλαξιμότητας. Τα ανωτέρω έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση με ημερομηνία έναρξης ισχύος την 01/01/2025. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν επίδραση στις Οικονομικές Καταστάσεις.

3.3.2 Νέα Πρότυπα, Διερμηνείες, Αναθεωρήσεις και Τροποποιήσεις υφιστάμενων Προτύπων τα οποία δεν έχουν ακόμα τεθεί σε ισχύ ή δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση

Τα ακόλουθα νέα Πρότυπα, Διερμηνείες και τροποποιήσεις Προτύπων έχουν εκδοθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB), αλλά είτε δεν έχουν ακόμη τεθεί σε ισχύ είτε δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- **ΔΠΧΑ 9 & ΔΠΧΑ 7 «Τροποποιήσεις στην ταξινόμηση και επιμέτρηση των Χρηματοοικονομικών μέσων» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2026)**

Το Μάιο του 2024, το IASB εξέδωσε τροποποιήσεις για τις απαιτήσεις ταξινόμησης και επιμέτρησης του ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά Μέσα» και αντίστοιχες γνωστοποιήσεις του ΔΠΧΑ 7 «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις». Ειδικότερα, με τις νέες τροποποιήσεις διευκρινίζεται πότε πρέπει να αποαναγνωρίζεται μια χρηματοοικονομική υποχρέωση όταν η εξόφλησή της γίνεται μέσω ηλεκτρονικής πληρωμής. Επίσης, παρέχεται επιπλέον καθοδήγηση για την αξιολόγηση των χαρακτηριστικών συμβατικών ταμειακών ροών για χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία συνδεδεμένα με κριτήρια ESG (περιβαλλοντικά, κοινωνικά και εταιρικής διακυβέρνησης). Επιπλέον, τροποποιήθηκαν οι απαιτήσεις γνωστοποιήσεων σχετικά με τις επενδύσεις σε συμμετοχικούς τίτλους που προσδιορίζονται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων και προστέθηκαν απαιτήσεις γνωστοποιήσεων για χρηματοοικονομικά μέσα με ενδεχόμενα χαρακτηριστικά μη σχετιζόμενα άμεσα με βασικούς κινδύνους και κόστη δανεισμού. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές της Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση με ημερομηνία έναρξης ισχύος την 01/01/2026.

- **Τροποποιήσεις σε ΔΠΧΑ 9 και ΔΠΧΑ 7 – «Συμβάσεις Αναφοράς σε Ηλεκτρική Ενέργεια εξαρτώμενης από τη Φύση (Nature-dependent Electricity)» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2026)**

Στις 18 Δεκεμβρίου 2024, το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB) εξέδωσε τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά Μέσα» και ΔΠΧΑ 7 «Χρηματοοικονομικά μέσα: Γνωστοποιήσεις», με σκοπό να βοηθηθούν οι εταιρείες να αναφέρουν καλύτερα τις χρηματοοικονομικές επιπτώσεις των συμβάσεων αναφοράς σε ηλεκτρική ενέργεια εξαρτώμενων από τη φύση, γνωστές και ως Συμφωνίες Αγοράς Ενέργειας (Power Purchase Agreements - PPAs). Οι συμβάσεις αυτές χρησιμοποιούνται από τις εταιρείες για την εξασφάλιση της προμήθειας ηλεκτρικής ενέργειας από ανανεώσιμες πηγές, όπως η αιολική και η ηλιακή ενέργεια. Ωστόσο, η ποσότητα ενέργειας που παράγεται μπορεί να μεταβάλλεται λόγω εξωγενών παραγόντων, όπως οι καιρικές συνθήκες. Οι τροποποιήσεις στοχεύουν στη βέλτιστη αποτύπωση αυτών των συμβάσεων στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις: α) διευκρινίζοντας τις απαιτήσεις εφαρμογής της έννοιας της «ιδιοχρησιμοποίησης» (own-use), β) επιτρέποντας τη λογιστική αντιστάθμισης (hedge accounting) στις περιπτώσεις που οι συμβάσεις αυτές χρησιμοποιούνται ως μέσα αντιστάθμισης κινδύνου και γ) προσθέτοντας νέες απαιτήσεις γνωστοποιήσεων, προκειμένου οι επενδυτές να κατανοούν καλύτερα την επίδραση αυτών των συμβάσεων στα οικονομικά αποτελέσματα και τις ταμειακές ροές των εταιρειών. Οι τροποποιήσεις ισχύουν για λογιστικές περιόδους που ξεκινούν από την 1η Ιανουαρίου 2026, με την πρόωρη υιοθέτησή τους να επιτρέπεται. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές της Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα

ανωτέρω έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση με ημερομηνία έναρξης ισχύος την 01/01/2026.

- **Ετήσιες Βελτιώσεις των ΔΠΧΑ-Τόμος 11 (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2026)**

Τον Ιούλιο του 2024, το IASB προέβη στην έκδοση «Ετήσιες Βελτιώσεις των ΔΠΧΑ, στις οποίες περιλαμβάνονται ήσσονος σημασίας τροποποιήσεις στα εξής λογιστικά Πρότυπα: ΔΠΧΑ 1 «Πρώτη εφαρμογή των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς», ΔΠΧΑ 7 «Χρηματοοικονομικά μέσα: Γνωστοποιήσεις», ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά μέσα», ΔΠΧΑ 10 «Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις» και ΔΛΠ 7 «Κατάσταση των Ταμειακών Ροών». Οι τροποποιήσεις ισχύουν για λογιστικές περιόδους την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2026. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές της Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση με ημερομηνία έναρξης ισχύος την 01/01/2026.

- **ΔΠΧΑ 18 «Παρουσίαση και Γνωστοποίηση στις Οικονομικές Καταστάσεις» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2027)**

Τον Απρίλιο του 2024, το IASB προέβη στην έκδοση ενός νέου Προτύπου, του ΔΠΧΑ 18 το οποίο αντικαθιστά το ΔΛΠ 1 «Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων». Σκοπός του Προτύπου είναι να βελτιώσει τον τρόπο που παρέχονται οι πληροφορίες στις οικονομικές καταστάσεις μιας οικονομικής οντότητας, ιδιαίτερα στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης και των γνωστοποιήσεων επί των οικονομικών καταστάσεων. Συγκεκριμένα, το Πρότυπο θα βελτιώσει την ποιότητα της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης λόγω: α) της απαίτησης καθορισμένων υποσυνόλων στην κατάσταση αποτελεσμάτων, β) της απαίτησης να γνωστοποιούνται σε ξεχωριστή σημείωση των οικονομικών καταστάσεων οι δείκτες απόδοσης που έχουν καθοριστεί από τη διοίκηση της επιχείρησης (Management-defined Performance Measures) γ) των νέων αρχών για ομαδοποίηση/διαχωρισμό της πληροφορίας (aggregation – disaggregation). Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές της Καταστάσεις. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- **ΔΠΧΑ 19 «Θυγατρικές χωρίς Δημόσια Ευθύνη: Γνωστοποιήσεις» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2027)**

Το Μάιο του 2024, το IASB προέβη στην έκδοση ενός νέου Προτύπου, του ΔΠΧΑ 19 «Θυγατρικές χωρίς Δημόσια Ευθύνη: Γνωστοποιήσεις». Το νέο πρότυπο επιτρέπει στις επιλέξιμες οικονομικές οντότητες που πληρούν τις προϋποθέσεις του, να επιλέξουν να εφαρμόσουν τις μειωμένες απαιτήσεις γνωστοποιήσεων του ΔΠΧΑ 19 αντί των απαιτήσεων γνωστοποίησης που ορίζονται στα άλλα ΔΠΧΑ. Το ΔΠΧΑ 19 λειτουργεί παράλληλα με τα άλλα ΔΠΧΑ, καθώς οι θυγατρικές θα πρέπει να εφαρμόζουν τις απαιτήσεις επιμέτρησης, αναγνώρισης και παρουσίασης που ορίζονται στα άλλα ΔΠΧΑ και τις μειωμένες απαιτήσεις γνωστοποιήσεων που περιγράφονται στο ΔΠΧΑ 19. Απλοποιείται έτσι η προετοιμασία των οικονομικών καταστάσεων για τις θυγατρικές που πληρούν τις προϋποθέσεις εφαρμογής αυτού του προτύπου ενώ ταυτόχρονα διατηρείται η χρησιμότητά τους για τους χρήστες. Το ΔΠΧΑ 19 ισχύει για λογιστικές περιόδους με ημερομηνία έναρξης την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2027, με την πρόωρη υιοθέτησή τους να επιτρέπεται. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές της Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- **Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 19 «Θυγατρικές χωρίς Δημόσια Ευθύνη: Γνωστοποιήσεις» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2027)**

Το ΔΠΧΑ 19 «Θυγατρικές χωρίς Δημόσια Ευθύνη: Γνωστοποιήσεις» αναπτύχθηκε με βάση τις απαιτήσεις γνωστοποίησης άλλων ΔΠΧΑ όπως ίσχυαν την 28η Φεβρουαρίου 2021. Κατά τον χρόνο έκδοσής του, το ΔΠΧΑ 19 δεν περιλάμβανε μειωμένες απαιτήσεις γνωστοποίησης για πρότυπα που εισήχθησαν ή τροποποιήθηκαν μετά από αυτήν την ημερομηνία. Τον Αύγουστο 2025, το IASB τροποποίησε το ΔΠΧΑ 19 ώστε να συμπεριληφθούν μειωμένες απαιτήσεις

γνωστοποίησης για νέα ή τροποποιημένα ΔΠΧΑ που εκδόθηκαν μεταξύ Φεβρουαρίου 2021 και Μαΐου 2024. Το ΔΠΧΑ 19 θα συνεχίσει να ενημερώνεται με την έκδοση νέων ή τροποποιημένων ΔΠΧΑ. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές της Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- **Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 21 «Οι επιδράσεις των μεταβολών στις συναλλαγματικές ισοτιμίες»: Μετατροπή σε νόμισμα παρουσίασης υπερπληθωριστικής οικονομίας (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2027)**

Το Νοέμβριο του 2025, το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB) εξέδωσε τροποποιήσεις στο IAS 21 «Οι επιδράσεις των μεταβολών στις συναλλαγματικές ισοτιμίες», με σκοπό να διευκρινίσει τον τρόπο με τον οποίο οι οντότητες θα πρέπει να μετατρέπουν τις οικονομικές καταστάσεις από ένα λειτουργικό νόμισμα που δεν είναι υπερπληθωριστικό σε νόμισμα παρουσίασης υπερπληθωριστικής οικονομίας. Σύμφωνα με τις τροποποιήσεις, όλα τα ποσά των οικονομικών καταστάσεων (περιουσιακά στοιχεία, υποχρεώσεις, ίδια κεφάλαια, έσοδα και έξοδα, συμπεριλαμβανομένων των συγκριτικών στοιχείων) θα πρέπει να μετατρέπονται με την ισοτιμία κλεισίματος κατά την ημερομηνία της πιο πρόσφατης κατάστασης χρηματοοικονομικής θέσης. Προηγουμένως, τα περιουσιακά στοιχεία και οι υποχρεώσεις μετατρέπονταν με την ισοτιμία κλεισίματος, ενώ τα έσοδα και τα έξοδα μετατρέπονταν με τις ισοτιμίες των ημερομηνιών συναλλαγής. Επιπλέον, όταν μια οντότητα εφαρμόζει το IAS 29 «Χρηματοοικονομική πληροφόρηση σε υπερπληθωριστικές οικονομίες» για μια αλλοδαπή δραστηριότητα της οποίας το λειτουργικό νόμισμα δεν είναι υπερπληθωριστικό, τα συγκριτικά ποσά για την εν λόγω αλλοδαπή δραστηριότητα αναπροσαρμόζονται με τη χρήση γενικού δείκτη τιμών αντί της ισοτιμίας κλεισίματος. Οι τροποποιήσεις εισάγουν επίσης πρόσθετες απαιτήσεις γνωστοποιήσεων, που περιλαμβάνουν γνωστοποιήσεις σχετικά με την εφαρμογή των νέων απαιτήσεων μετατροπής, τις περιπτώσεις κατά τις οποίες το νόμισμα παρουσίασης παύει να είναι υπερπληθωριστικό, καθώς και την παροχή συνοπτικών χρηματοοικονομικών πληροφοριών για τις επηρεαζόμενες αλλοδαπές δραστηριότητες. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές της Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

3.4 Σημαντικές Λογιστικές Εκτιμήσεις και Κρίσεις της Διοίκησης

Η σύνταξη οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α. απαιτεί όπως η διοίκηση προβαίνει σε λογιστικές εκτιμήσεις και αξιολογικές κρίσεις που επηρεάζουν τα υπόλοιπα των λογαριασμών ενεργητικού και παθητικού, καθώς και τα έσοδα και έξοδα που παρουσιάζονται κατά τις υπό εξέταση χρήσεις. Τα πραγματικά αποτελέσματα ενδέχεται να διαφέρουν από τις εκτιμήσεις αυτές. Οι εκτιμήσεις, παραδοχές και κρίσεις επανεξετάζονται περιοδικά προκειμένου να ανταποκρίνονται στα τρέχοντα δεδομένα και να αντανακλούν τους εκάστοτε τρέχοντες κινδύνους και βασίζονται στην προγενέστερη εμπειρία της διοίκησης σε σχέση με το επίπεδο των συναφών συναλλαγών ή γεγονότων.
Οι βασικές εκτιμήσεις και αξιολογικές κρίσεις οι οποίες αναφέρονται σε δεδομένα, η εξέλιξη των οποίων θα μπορούσε να επηρεάσει τα κονδύλια των οικονομικών καταστάσεων, περιγράφονται κατωτέρω.

3.4.1 Χρηματοοικονομικά μέσα

Τα χρηματοοικονομικά μέσα της Εταιρείας περιλαμβάνουν τις απαιτήσεις, τα διαθέσιμα και τα χρεόγραφα του εμπορικού χαρτοφυλακίου. Οι απαιτήσεις και τα διαθέσιμα απεικονίζονται στην αξία κτήσης μείον τυχόν ζημίες απομείωσης. Τα χρεόγραφα του εμπορικού χαρτοφυλακίου αποτιμώνται στην εύλογη αξία κατά την ημερομηνία κλεισίματος του ισολογισμού. Διαθέσιμα προς πώληση αφορούν επενδύσεις που δεν έχουν προκαθορισμένο χρονικό ορίζοντα διακράτησης και μπορούν να ρευστοποιηθούν ανά πάσα στιγμή ανάλογα με τις ανάγκες ρευστότητας της Εταιρείας. Τα κέρδη ή οι ζημίες από τη μεταβολή της εύλογης αξίας καταχωρούνται απευθείας στα αποτελέσματα της χρήσης που αφορούν.

3.4.2 Εύλογη αξία χρηματοοικονομικών μέσων

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

Επίπεδο 1: Χρηματιστηριακές τιμές σε ενεργή αγορά πανομοιότυπων χρηματοοικονομικών μέσων. Στο Επίπεδο 1 περιλαμβάνονται χρεόγραφα, μετοχές και παράγωγα που διαπραγματεύονται σε ενεργή αγορά. Ενεργή αγορά, είναι η αγορά στην οποία οι συναλλαγές έχουν επαρκή συχνότητα και όγκο έτσι ώστε η πληροφόρηση σχετικά με τιμές να παρέχεται σε συνεχή βάση και επιπλέον χαρακτηρίζεται από χαμηλά περιθώρια κέρδους.

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

Επίπεδο 3: Μη παρατηρήσιμα δεδομένα που υποστηρίζονται από λίγες ή καθόλου συναλλαγές σε ενεργή αγορά και επηρεάζουν σημαντικά την εύλογη αξία. Εάν η αποτίμηση ενός στοιχείου χρησιμοποιεί παρατηρήσιμα δεδομένα που απαιτούν σημαντικές προσαρμογές βασισμένες σε μη παρατηρήσιμα δεδομένα, αυτό το μέσο κατατάσσεται στο Επίπεδο 3. Σε αυτό το επίπεδο περιλαμβάνονται χρηματοοικονομικά μέσα των οποίων η αξία υπολογίζεται χρησιμοποιώντας μοντέλα αποτίμησης, προεξόφληση ταμειακών ροών ή παρόμοιες τεχνικές, καθώς και μέσα για τα οποία ο προσδιορισμός της εύλογης αξίας απαιτεί κρίση ή εκτίμηση από τη Διοίκηση. Το επίπεδο στην ιεραρχία εύλογης αξίας στο οποίο κατατάσσεται ένας υπολογισμός εύλογης αξίας προσδιορίζεται με βάση το κατώτερο επίπεδο δεδομένων που χρησιμοποιούνται στον υπολογισμό της εύλογης αξίας και έχουν σημαντική επίδραση. Για το σκοπό αυτό η σημαντικότητα ενός δεδομένου αξιολογείται σε σχέση με τη συνολική εύλογη αξία.

3.4.3 Μισθώσεις

Η Εταιρεία εφαρμόζει το ΔΠΧΑ 16 «Μισθώσεις» το οποίο ορίζει τις αρχές για την αναγνώριση, την επιμέτρηση, την παρουσίαση και τις γνωστοποιήσεις σχετικά με τις μισθώσεις. Σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 16 καταργείται για τον μισθωτή η ταξινόμηση των μισθώσεων σε λειτουργικές μισθώσεις και χρηματοοικονομικές μισθώσεις και όλες οι μισθώσεις αναγνωρίζονται λογιστικά ως στοιχεία «Κατάστασης Οικονομικής Θέσης», μέσω της αναγνώρισης ενός «δικαιώματος χρήσης» στοιχείων του ενεργητικού και μίας «υποχρέωσης μίσθωσης».

Κατά τη μετάβαση στο ΔΠΧΑ 16, οι υποχρεώσεις που απορρέουν από τις υφιστάμενες λειτουργικές μισθώσεις προεξοφλούνται χρησιμοποιώντας το σχετικό επιτόκιο προεξόφλησης και αναγνωρίζονται ως υποχρεώσεις από μισθώσεις.

<u>Αναγνώριση και αρχική επιμέτρηση δικαιώματος χρήσης στοιχείου του ενεργητικού</u>
Κατά την ημερομηνία έναρξης μίας μισθωτικής περιόδου η Εταιρεία αναγνωρίζει ένα δικαίωμα χρήσης στοιχείου του ενεργητικού και μία υποχρέωση μίσθωσης προβαίνοντας σε επιμέτρηση του δικαιώματος χρήσης του στοιχείου του ενεργητικού στο κόστος.
Το κόστος του δικαιώματος χρήσης στοιχείου του ενεργητικού περιλαμβάνει:

- το ποσό της αρχικής επιμέτρησης της υποχρέωσης μίσθωσης,

- τις τυχόν καταβολές μισθωμάτων που πραγματοποιήθηκαν πριν ή κατά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου, μειωμένες με τα κίνητρα μίσθωσης που εισπράχθηκαν,
- τα αρχικά άμεσα κόστη που βαρύνουν τον μισθωτή και
- μία εκτίμηση των δαπανών που θα βαρύνουν την Εταιρεία κατά την απομάκρυνση του μισθωμένου στοιχείου του ενεργητικού.

Αρχική επιμέτρηση της υποχρέωσης μίσθωσης
Κατά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου, η Εταιρεία επιμετρά την υποχρέωση μίσθωσης στην παρούσα αξία των ανεξόφλητων καταβολών μισθωμάτων κατά την ημερομηνία αυτήν, χρησιμοποιώντας το σχετικό επιτόκιο προεξόφλησης.
Κατά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου, οι καταβολές μισθωμάτων που περιλαμβάνονται στην επιμέτρηση της υποχρέωσης μίσθωσης συμπεριλαμβάνουν τις σταθερές καταβολές (μείον τυχόν εισπρακτέα κίνητρα μίσθωσης), τις τυχόν μεταβλητές καταβολές μισθωμάτων, τα ποσά που αναμένεται να καταβάλλει η Εταιρεία ως εγγυήσεις, την τιμή εξάσκησης του δικαιώματος αγοράς και τις καταβολές ποινών για τον τερματισμό της μίσθωσης.

Μεταγενέστερη επιμέτρηση δικαιώματος χρήσης στοιχείου του ενεργητικού
Μετά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου, η Εταιρεία επιμετρά το δικαίωμα χρήσης στοιχείου του ενεργητικού με το μοντέλο του κόστους. Η Εταιρεία εφαρμόζει τις απαιτήσεις του Δ.Π.Χ.Α. 16 αναφορικά με την απόσβεση του δικαιώματος χρήσης στοιχείου του ενεργητικού, το οποίο και εξετάζει για τυχόν απομείωση.

Μεταγενέστερη επιμέτρηση της υποχρέωσης μίσθωσης
Μετά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου, η Εταιρεία επιμετρά την υποχρέωση μίσθωσης, αυξάνοντας την λογιστική αξία, προκειμένου να αντανακλά το χρηματοοικονομικό κόστος επί της υποχρέωσης μίσθωσης, μειώνοντας την λογιστική αξία, προκειμένου να αντανακλά τα μισθώματα που έχουν καταβληθεί και επιμετρώντας εκ νέου την λογιστική αξία, προκειμένου να αντανακλά τυχόν επανεκτίμηση ή τροποποίηση της μίσθωσης.

3.4.4 Μετοχικό κεφάλαιο

Το μετοχικό κεφάλαιο αποτελείται από κοινές ονομαστικές μετοχές και εμφανίζεται στην καθαρή θέση. Τα άμεσα σχετιζόμενα με την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας έξοδα, αφαιρούνται από το προϊόν της έκδοσης και μειώνουν ισόποσα τα ιδία κεφάλαια. Τα μερίσματα σε κοινές μετοχές αναγνωρίζονται σαν υποχρέωση στην περίοδο που έχουν εγκριθεί από τους μετόχους. Το κόστος κτήσης ιδίων μετοχών συμπεριλαμβανομένων των διαφόρων εξόδων, εμφανίζεται αφαιρετικά των ιδίων κεφαλαίων, έως ότου οι ίδιες μετοχές πουληθούν ή ακυρωθούν. Στην περίπτωση που οι ίδιες μετοχές πουληθούν ή επανεκδοθούν, το τίμημα θα καταχωρηθεί απευθείας στη καθαρή θέση.

3.4.5 Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα

Οι συναλλαγές σε ξένο νόμισμα μετατρέπονται στο λειτουργικό νόμισμα της Εταιρείας, που είναι το Ευρώ, με βάση τις συναλλαγματικές ισοτιμίες που ίσχυαν την ημερομηνία διενέργειας των εκάστοτε συναλλαγών. Τα εκφρασμένα σε ξένο νόμισμα νομισματικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις κατά την ημερομηνία του κλεισίματος του ισολογισμού μετατρέπονται στο λειτουργικό νόμισμα με βάση τις συναλλαγματικές ισοτιμίες που ισχύουν την ημερομηνία αυτή. Τα μη νομισματικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις σε ξένο νόμισμα που εκφράζονται στο ιστορικό τους κόστος, μετατρέπονται στο λειτουργικό νόμισμα με βάση τις συναλλαγματικές ισοτιμίες οι οποίες ίσχυαν κατά την ημερομηνία του προσδιορισμού της εύλογης αξίας αυτών. Οι προκύπτουσες συναλλαγματικές διαφορές των νομισματικών στοιχείων καταχωρούνται στα αποτελέσματα χρήσεως.

3.4.6 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται τα χρηματικά διαθέσιμα στο ταμείο, οι καταθέσεις σε τράπεζες και οι βραχυπρόθεσμες επενδύσεις, καθώς και οι καταθέσεις όψεως για λογαριασμό πελατών που λήγουν εντός τριών μηνών από την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων.

3.4.7 Πάγια περιουσιακά στοιχεία

Τα ακίνητα χρησιμοποιούνται από την Εταιρεία για τη λειτουργική της δραστηριότητα και για διοικητικούς σκοπούς. Τα ενσώματα περιουσιακά στοιχεία απεικονίζονται στην αξία κτήσης μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις. Η αξία κτήσης περιλαμβάνει δαπάνες που συνδέονται άμεσα με την απόκτησή τους. Τα ενσώματα περιουσιακά στοιχεία αποσβένονται με βάση τη μέθοδο της σταθερής απόσβεσης κατά τη διάρκεια της αναμενόμενης ωφέλιμης ζωής τους, που έχει ως εξής:
Εγκαταστάσεις σε κτίρια τρίτων : Μικρότερη περίοδος μεταξύ της διάρκειας της μίσθωσης και της ωφέλιμης ζωής τους
Μηχανήματα: 10 έτη
Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός: 10 έτη
Ηλεκτρονικοί υπολογιστές: 5 έτη

Η ωφέλιμη ζωή των περιουσιακών στοιχείων επανεξετάζεται και αναπροσαρμόζεται εφόσον κρίνεται αναγκαίο κατά την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων. Τα ενσώματα περιουσιακά στοιχεία εξετάζονται όποτε αυτό απαιτείται για τυχόν απομείωση. Η λογιστική αξία του ενσώματου στοιχείου μειώνεται στο ανακτήσιμο ποσό, εφόσον η λογιστική αξία είναι μεγαλύτερη από αυτό. Το ανακτήσιμο ποσό νοείται ως το μεγαλύτερο μεταξύ της εύλογης αξίας (μείον τα έξοδα της πώλησης) του περιουσιακού στοιχείου και της παρούσας αξίας των μελλοντικών καθαρών ταμιακών ροών που προβλέπεται ότι θα αποφέρει το περιουσιακό στοιχείο κατά τη χρήση του. Τα κέρδη ή ζημίες κατά την πώληση υπολογίζονται συγκρίνοντας το τίμημα πώλησης με την αναπόσβεστη λογιστική αξία και αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσεως.

3.4.8 Άυλα περιουσιακά στοιχεία

Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται τα λογισμικά προγράμματα της Εταιρείας και απεικονίζονται στο κόστος κτήσης μείον τις συσσωρευμένες αποσβέσεις και τυχόν απομειώσεις. Οι αποσβέσεις καταχωρούνται στα αποτελέσματα με βάση τη σταθερή μέθοδο απόσβεσης κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής τους που είναι 5 χρόνια.

3.4.9 Απαιτήσεις και υποχρεώσεις

Οι απαιτήσεις από πελάτες διακρατώνται για είσπραξη των συμβατικών ταμειακών ροών και επιμετρώνται στο αποσβέσιμο κόστος. Η Εταιρεία εφαρμόζει την απλοποιημένη προσέγγιση (simplified approach) του Δ.Π.Χ.Α 9 για τον υπολογισμό των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών, σύμφωνα με την οποία, η πρόβλεψη ζημίας επιμετράται πάντοτε σε ποσό ίσο με τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες καθ' όλη τη διάρκεια ζωής για απαιτήσεις από πελάτες, όπως προβλέπεται από το Δ.Π.Χ.Α 9. Για τις απαιτήσεις από πελάτες, η Εταιρεία εκτιμά ότι εφαρμόζοντας την απλοποιημένη προσέγγιση για τον υπολογισμό των πιστωτικών ζημίων ECL, δεν θα προέκυπτε σημαντική επίδραση στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις, ως εκ τούτου δεν έχει αναγνωριστεί αναμενόμενη πιστωτική ζημία.
Οι υποχρεώσεις αποτιμώνται στο αποσβέσιμο κόστος.

Η πρόβλεψη για φόρο εισοδήματος υπολογίζεται με εκτίμηση των φόρων που θα καταβληθούν στις φορολογικές αρχές και περιλαμβάνει τον τρέχοντα φόρο εισοδήματος για κάθε χρήση και πρόβλεψη για τους πρόσθετους φόρους που πιθανόν να προκύψουν σε φορολογικούς ελέγχους.

3.4.10 Παροχές προς το προσωπικό

Η Εταιρεία ακολουθεί μία πολιτική αποδοχών ώστε να διασφαλίζεται ότι παρέχει στο προσωπικό της ένα ανταγωνιστικό πακέτο αποδοχών αλλά και ότι την ίδια στιγμή ο αναλαμβανόμενος από την Εταιρεία κίνδυνος είναι εντός των ορίων που ενυπάρχουν στον τομέα δραστηριότητάς της.
Οι παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία περιλαμβάνουν τόσο προγράμματα καθορισμένων εισφορών όσο και προγράμματα καθορισμένων παροχών.

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

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

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

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

Το ΔΛΠ 19, έχει επιφέρει μια σειρά αλλαγών στην απεικόνιση των παροχών σε εργαζομένους, ειδικότερα:

- Αφαιρεί την «corridor method» και απαιτεί η επίδραση που προκύπτει από επαναυπολογισμούς στην τρέχουσα περίοδο να αναγνωρίζεται στα λοιπά συνολικά έσοδα.

- Αλλάζει την επιμέτρηση και παρουσίαση συγκεκριμένων στοιχείων κόστους καθορισμένων παροχών. Το καθαρό ποσό στα αποτελέσματα, επηρεάζεται από την αφαίρεση του προσδοκώμενου εσόδου επί των στοιχείων ενεργητικού του προγράμματος και το κόστος επιτοκίου και την αντικατάστασή τους από ένα καθαρό κόστος επιτοκίου βασισμένο στο καθαρό στοιχείο ενεργητικού ή την καθαρή υποχρέωση του προγράμματος καθορισμένων παροχών.

- Ενισχύει γνωστοποιήσεις, συμπεριλαμβάνοντας περισσότερη πληροφόρηση αναφορικά με τα χαρακτηριστικά προγραμμάτων καθορισμένων παροχών και τους σχετικούς κινδύνους.

(α) Παροχές καθορισμένων εισφορών

Τα προγράμματα καθορισμένων εισφορών περιλαμβάνουν την καταβολή εισφορών σε Κρατικά Ταμεία (π.χ. ΕΦΚΑ) και σε ασφαλιστικές εταιρείες, με αποτέλεσμα να μην ανακύπτει νομική ή τεκμαιρόμενη υποχρέωση της Εταιρείας σε περίπτωση που το Κρατικό Ταμείο ή η ασφαλιστική εταιρεία περιέλθει σε αδυναμία καταβολής των προβλεπόμενων παροχών στον ασφαλιζόμενο. Το δεδουλευμένο κόστος των προγραμμάτων καθορισμένων εισφορών καταχωρείται ως έξοδο στη χρήση που αφορά.

(β) Προγράμματα καθορισμένων παροχών

Τα προγράμματα καθορισμένων παροχών καθορίζουν το ποσό της παροχής που θα εισπράξουν κατά τη συνταξιοδότηση οι ενεργοί εργαζόμενοι, σε συνάρτηση με έναν ή περισσότερους παράγοντες όπως η ηλικία, τα χρόνια υπηρεσίας και η αποζημίωση. Η υποχρέωση που αναγνωρίζεται στην κατάσταση οικονομικής θέσης όσον αφορά τα συνταξιοδοτικά προγράμματα καθορισμένων παροχών είναι η παρούσα αξία της υποχρέωσης καθορισμένων παροχών στο τέλος της περιόδου αναφοράς μείον την εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων του προγράμματος. Η υποχρέωση καθορισμένων παροχών υπολογίζεται ετησίως από ανεξάρτητο αναλογιστή χρησιμοποιώντας τη μέθοδο προβεβλημένης πιστωτικής μονάδας. Η παρούσα αξία της υποχρέωσης καθορισμένων παροχών καθορίζεται με την προεξόφληση των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών εκροών, χρησιμοποιώντας επιτόκια από υψηλής ποιότητας εταιρικά ομόλογα που είναι εκφρασμένα στο νόμισμα στο οποίο θα καταβάλλονται οι παροχές. Οι όροι λήξης προσεγγίζουν τους όρους της σχετικής υποχρέωσης συνταξιοδότησης. Σε χώρες όπου δεν υπάρχει αγορά με βάθος σε τέτοια ομόλογα, χρησιμοποιούνται τα επιτόκια της αγοράς για κρατικά ομόλογα.
Τα αναλογιστικά κέρδη και οι ζημίες που προκύπτουν από εμπειρικές αναπροσαρμογές και μεταβολές στις αναλογιστικές παραδοχές θα αναγνωριστούν στα λοιπά συνολικά έσοδα στη χρήση που προκύπτουν. Το κόστος προϋπηρεσίας καταχωρείται άμεσα στα αποτελέσματα.

3.4.11 Προβλέψεις

Προβλέψεις αναγνωρίζονται όταν η Εταιρεία έχει παρούσες νομικές ή τεκμαιρόμενες υποχρεώσεις ως αποτέλεσμα παρελθόντων γεγονότων, είναι πιθανή η εκκαθάρισή τους μέσω εκροών πόρων και η εκτίμηση του ακριβούς ποσού της υποχρέωσης μπορεί να πραγματοποιηθεί με αξιοπιστία. Οι προβλέψεις επισκοπούνται κατά την ημερομηνία σύνταξης κάθε ισολογισμού και προσαρμόζονται προκειμένου να αντανακλούν την παρούσα αξία της δαπάνης που αναμένεται να απαιτηθεί για τη διευθέτηση της υποχρέωσης. Οι ενδεχόμενες υποχρεώσεις δεν αναγνωρίζονται στις οικονομικές καταστάσεις αλλά γνωστοποιούνται, εκτός αν η πιθανότητα εκροής πόρων είναι ελάχιστη. Οι ενδεχόμενες απαιτήσεις δεν αναγνωρίζονται στις οικονομικές καταστάσεις αλλά γνωστοποιούνται εφόσον η εισροή οικονομικών οφελών είναι πιθανή.

3.4.12 Έσοδα και έξοδα από προμήθειες

Έσοδα και έξοδα από προμήθειες αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα της περιόδου κατά την οποία παρέχονται οι σχετικές υπηρεσίες. Οι προμήθειες έσοδα αφορούν κυρίως σε έσοδα από τη διαχείριση αμοιβαίων κεφαλαίων, διάθεση και εξαγορά μεριδίων, από τη διαχείριση χαρτοφυλακίων τρίτων και από την αντιπροσώπευση χρεογράφων εξωτερικού.

3.4.13 Φόρος εισοδήματος

Ο φόρος εισοδήματος στα αποτελέσματα χρήσης αποτελείται από το φόρο της τρέχουσας χρήσης και από τον αναβαλλόμενο φόρο. Ο φόρος εισοδήματος αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα χρήσης εκτός και αν σχετίζεται με στοιχεία που αναγνωρίζονται απευθείας στην καθαρή θέση οπότε και αναγνωρίζεται στην καθαρή θέση.
Ο φόρος της τρέχουσας χρήσης είναι η φορολογική υποχρέωση επί του φορολογητέου εισοδήματος, χρησιμοποιώντας τους ισχύοντες φορολογικούς συντελεστές και οποιαδήποτε αναπροσαρμογή που αφορά φορολογική υποχρέωση παρελθουσών χρήσεων.
Ο αναβαλλόμενος φόρος υπολογίζεται με τη μέθοδο του ισολογισμού, βάσει των προσωρινών διαφορών οι οποίες προκύπτουν μεταξύ της λογιστικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων που περιλαμβάνονται στις Οικονομικές Καταστάσεις και της φορολογικής αξίας που αποδίδεται σε αυτά σύμφωνα με τη φορολογική νομοθεσία. Για τις ακόλουθες προσωρινές διαφορές δεν υπολογίζεται αναβαλλόμενος φόρος: υπεραξία που προκύπτει από εξαγορές που δεν εκπίπτει για φορολογικούς σκοπούς, η αρχική αναγνώριση περιουσιακών

στοιχείων ή υποχρεώσεων που δεν επηρεάζουν είτε τα λογιστικά είτε τα φορολογικά κέρδη και διαφορές σχετιζόμενες με επενδύσεις σε θυγατρικές στην έκταση που αυτές δεν θα αναστραφούν στο άμεσο μέλλον. Για τον προσδιορισμό της αναβαλλόμενης φορολογίας χρησιμοποιούνται οι θεσπισμένοι φορολογικοί συντελεστές ή οι φορολογικοί συντελεστές που έχουν θεσπιστεί κατά την ημερομηνία σύνταξης του ισολογισμού και έχουν εφαρμογή σε μεταγενέστερη ημερομηνία. Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση αναγνωρίζεται μόνο στη περίπτωση που είναι πιθανόν τα μελλοντικά φορολογητέα κέρδη να είναι επαρκή για το συμψηφισμό των προσωρινών διαφορών. Η αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση μειώνεται σε περίπτωση που είναι πιθανόν να μην πραγματοποιηθεί το φορολογικό όφελος.

3.4.14 Καθορισμός εύλογης αξίας

Η Εταιρεία κατά τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων προβαίνει σε ορισμένες εκτιμήσεις και παραδοχές για τη μελλοντική κατάσταση ορισμένων στοιχείων του ενεργητικού και των υποχρεώσεων που επηρεάζουν την απεικόνιση των στοιχείων αυτών στις οικονομικές καταστάσεις. Οι εκτιμήσεις αυτές και οι παραδοχές εξετάζονται σε κάθε περίοδο με βάση ιστορικά στοιχεία και άλλους παράγοντες περιλαμβανομένων των προσδοκιών για μελλοντικά γεγονότα τα οποία εκτιμώνται λογικά υπό κανονικές συνθήκες.

4 Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία

Η ανάλυση των ενσώματων παγίων στοιχείων της Εταιρείας παρουσιάζεται στους παρακάτω πίνακες ανά συγκριτική περίοδο:

ΙΔΙΟΧΡΗΣΙΜΟΠΟΙΟΥΜΕΝΑ ΕΝΣΩΜΑΤΑ ΠΑΓΙΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	Κτίρια και τεχνικά έργα	Μηχανήματα - τεχνικές εγκαταστάσεις	Μεταφορικά μέσα	Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	Σύνολα
Αξία κτήσης					
Υπόλοιπα 1 Ιανουαρίου 2024	205.984,70	10.502,70	47.125,00	286.956,61	550.569,01
Προσθήκες	15.890,00	4.259,00	-	28.276,59	48.425,59
Πωλήσεις / Μειώσεις	-	-	-	-	-
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2024	221.874,70	14.761,70	47.125,00	315.233,20	598.994,60
Αποσβέσεις					
Υπόλοιπα 1 Ιανουαρίου 2024	188.114,32	5.457,43	13.744,80	236.530,94	443.847,49
Αποσβέσεις	3.139,31	923,18	4.712,50	14.910,91	23.685,90
Πωλήσεις / Μειώσεις	-	0,00	-	-	-
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2024	191.253,63	6.380,61	18.457,30	251.441,85	467.533,39
Αναπόσβεστη Αξία 31 Δεκεμβρίου 2024	**30.621,07**	**8.381,09**	**28.667,70**	**63.791,35**	**131.461,07**

ΙΔΙΟΧΡΗΣΙΜΟΠΟΙΟΥΜΕΝΑ ΕΝΣΩΜΑΤΑ ΠΑΓΙΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	Κτίρια και τεχνικά έργα	Μηχανήματα - τεχνικές εγκαταστάσεις	Μεταφορικά μέσα	Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	Σύνολα
Αξία κτήσης					
Υπόλοιπα 1 Ιανουαρίου 2025	221.874,70	14.761,70	47.125,00	315.233,20	598.994,60
Προσθήκες	31.057,09	-	-	76.985,19	108.042,28
Πωλήσεις / Μειώσεις	-	-	-	(63.449,08)	(63.449,08)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2025	252.931,79	14.761,70	47.125,00	328.769,31	643.587,80
Αποσβέσεις					
Υπόλοιπα 1 Ιανουαρίου 2025	191.253,63	6.380,61	18.457,30	251.441,85	467.533,39
Αποσβέσεις	8.061,51	1.180,91	4.712,50	21.458,30	35.413,22
Πωλήσεις / Μειώσεις	-	-	-	(63.448,47)	(63.448,47)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2025	199.315,14	7.561,52	23.169,80	209.451,68	439.498,14
Αναπόσβεστη Αξία 31 Δεκεμβρίου 2025	**53.616,65**	**7.200,18**	**23.955,20**	**119.317,63**	**204.089,52**

Τα «Κτίρια και τεχνικά έργα» αφορούν αποκλειστικά σε εγκαταστάσεις γραφείων σε ακίνητα τρίτων μισθωμένα από την Εταιρεία.
Οι αποσβέσεις παρουσιάζονται στην κατάσταση συνολικών εσόδων στο κονδύλι «Αποσβέσεις». Η Εταιρεία δεν έχει κάποια ουσιώδη συμβατική δέσμευση για απόκτηση ενσώματων παγίων στοιχείων.

5 Άυλα περιουσιακά στοιχεία

Τα άυλα πάγια περιουσιακά στοιχεία της Εταιρείας αφορούν κυρίως λογισμικά προγράμματα και ανά συγκριτική περίοδο αναλύονται ως ακολούθως:

ΑΥΛΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	Λογισμικά προγράμματα
Αξία κτήσης	
Υπόλοιπα 1 Ιανουαρίου 2024	588.199,17
Προσθήκες	33.430,00
Πωλήσεις / Μειώσεις	-
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2024	621.629,17
Αποσβέσεις	
Υπόλοιπα 1 Ιανουαρίου 2024	464.067,52
Αποσβέσεις	53.576,23
Μειώσεις	-
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2024	517.643,75
Αναπόσβεστη Αξία 31 Δεκεμβρίου 2024	**103.985,25**

ΑΥΛΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	Λογισμικά προγράμματα
Αξία κτήσης	
Υπόλοιπα 1 Ιανουαρίου 2025	621.629,17
Προσθήκες	53.610,00
Πωλήσεις / Μειώσεις	-
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2025	675.239,17
Αποσβέσεις	
Υπόλοιπα 1 Ιανουαρίου 2025	517.643,75
Αποσβέσεις	48.797,51
Μειώσεις	-
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2025	566.441,26
Αναπόσβεστη Αξία 31 Δεκεμβρίου 2025	**108.797,74**

6 Περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης

Το κονδύλι «Περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης» παρουσιάζει το αναπόσβεστο υπόλοιπο την ημερομηνία αναφοράς, ενώ διενεργούνται αποσβέσεις με τη σταθερή μέθοδο καθ' όλη τη διάρκεια ισχύος των μισθοδοτικών συμβάσεων που τηρεί η Εταιρεία.
Τα περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης ανά συγκριτική περίοδο αναλύονται ως εξής:

	Δικαίωμα χρήσης (στοιχείο ενεργητικού)		
	Κτίρια	Μεταφορικά μέσα	Σύνολα
Την 1η Ιανουαρίου 2024	**615.001,83**	**34.008,15**	**649.009,97**
Προσθήκες	85.246,71	-	85.246,71
Μειώσεις	-	-	-
Απόσβεση δικαιώματος χρήσης	(150.659,06)	-	(150.659,06)
Μείωση απόσβεσης δικαιώματος χρήσης	-	-	-
Την 31η Δεκεμβρίου 2024	**549.589,48**	**34.008,15**	**583.597,62**
Προσθήκες	6.894,67	78.449,82	85.344,49
Μειώσεις	-	(38.866,45)	(38.866,45)
Απόσβεση δικαιώματος χρήσης	(162.475,89)	(16.250,92)	(178.726,81)
Μείωση απόσβεσης δικαιώματος χρήσης	-	36.437,29	36.437,29
Την 31η Δεκεμβρίου 2025	**394.008,26**	**93.777,90**	**487.786,15**

Η Εταιρεία διαθέτει μισθώσεις που αφορούν σε κτίρια και εγκαταστάσεις κτιρίων λόγω μίσθωσης των γραφείων της, καθώς επίσης και μισθώσεις για μεταφορικά μέσα μελών της διοίκησης.

Ως αποτέλεσμα της εφαρμογής του ΔΠΧΑ 16 και της υπογραφής νέων συμβάσεων χρηματοδοτικής μίσθωσης των γραφείων και μεταφορικών μέσων της, η Εταιρεία αναγνώρισε εντός της συγκριτικής χρήσης 1.1 – 31.12.2024 στοιχεία ενεργητικού με δικαίωμα χρήσης ποσού € 85.246,71.
Αντίστοιχα, εντός της χρήσης 1.1 – 31.12.2025, η Εταιρεία αναγνώρισε στοιχεία ενεργητικού με δικαίωμα χρήσης ποσού € 85.344,49 ενώ παράλληλα προέβη σε αποαναγνώριση δικαιώματος χρήσης μεταφορικού μέσου ποσού € 38.866,45 λόγω διακοπής μίσθωσης. Το μέσο σταθμικό προεξοφλητικό επιτόκιο που εφαρμόστηκε για την Εταιρεία ήταν 5,5%.

7 Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις

Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	**31/12/2025**	**31/12/2024**
Συμμετοχή σε Συνεγγυητικό Κεφάλαιο	205.605,00	206.051,00
Εγγυήσεις ενοικίων	46.798,69	44.305,05
Εγγυήσεις ΔΕΗ	-	378,80
Σύνολο	**252.403,69**	**250.734,85**

Το ποσό των € 205.605,00 αφορά καταβολή ως εγγύηση εισφορών στο Συνεγγυητικό Κεφάλαιο Εξασφάλισης Επενδυτικών Υπηρεσιών σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 2533/1997. Η Εταιρεία έχει επίσης εκδώσει εγγυητική επιστολή προς το Συνεγγυητικό Κεφάλαιο Εξασφάλισης Επενδυτικών Υπηρεσιών ύψους € 55.605,00.

8 Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις/υποχρεώσεις

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις προέρχονται κυρίως από αποσβέσεις ενσώματων και άυλων περιουσιακών στοιχείων, από προβλέψεις αποζημίωσης προς το προσωπικό και από την επιμέτρηση των επενδύσεων στην εύλογη αξία τους.

Σύμφωνα με τον Νόμο 4799/2021, ο συντελεστής φορολογίας εισοδήματος νομικών προσώπων στην Ελλάδα έχει μειωθεί από 24% σε 22% από τη χρήση 2021 και εφεξής.

Στους παρακάτω πίνακες παρουσιάζεται η κίνηση των προσωρινών διαφορών κατά την εξεταζόμενη και τις συγκριτικές περιόδους.

Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση/(υποχρέωση)	Υπόλοιπο 1.1.2025	Καταχώρηση στα Αποτελέσματα	Καταχώρηση στα Ίδια Κεφάλαια	Υπόλοιπο 31.12.2025
Πρόβλεψη για παροχές σε εργαζομένους	29.919,26	3.235,56	2.354,76	35.509,58
Επενδύσεις σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων χρήσης	(108.130,08)	99.260,12	-	(8.869,96)
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	850,96	(417,73)	-	433,23
Ενσώματα πάγια	(1.014,07)	(590,80)	-	(1.604,87)
Λοιπές υποχρεώσεις	(9.718,08)	28.387,47	-	18.669,39
Σύνολο	**(88.092,00)**	**129.874,62**	**2.354,76**	**44.137,37**

Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση/(υποχρέωση)	Υπόλοιπο 1.1.2024	Καταχώρηση στα Αποτελέσματα	Καταχώρηση στα Ίδια Κεφάλαια	Υπόλοιπο 31.12.2024
Πρόβλεψη για παροχές σε εργαζομένους	24.688,02	5.067,12	164,12	29.919,26
Επενδύσεις σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων χρήσης	(125.565,89)	17.435,81	-	(108.130,08)
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	836,10	14,86	-	850,96
Ενσώματα πάγια	(264,70)	(749,37)	-	(1.014,07)
Λοιπές υποχρεώσεις	(2.805,98)	(6.912,10)	-	(9.718,08)
Σύνολο	**(103.112,44)**	**14.856,32**	**164,12**	**(88.092,01)**

9 Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις

Οι πελάτες και λοιπές απαιτήσεις της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	31/12/2025	31/12/2024
Αμοιβές διαχείρισης αμοιβαίων κεφαλαίων	2.928.461,14	1.652.847,63
Προμήθειες διαχείρισης χαρτοφυλακίων ιδιωτών και θεσμικών πελατών	320.041,39	233.737,53
Προμήθειες διατηρησιμότητας αμοιβαίων κεφαλαίων	154.514,00	27.010,76
Αμοιβές από παροχή επενδυτικών συμβουλών	4.500,00	4.500,00
Απαιτητές προμήθειες διάθεσης	10.959,96	15.983,04
Λοιπές προμήθειες απαιτητές	9.016,90	10.919,30
Σύνολο	**3.427.493,40**	**1.944.998,27**

Οι αμοιβές και προμήθειες διαχείρισης εισπράττονται εντός του επόμενου μήνα από τον μήνα που γίνονται απαιτητές. Σημειώνεται ότι οι αμοιβές διαχείρισης αμοιβαίων κεφαλαίων και οι προμήθειες χαρτοφυλακίων ιδιωτών και θεσμικών πελατών περιλαμβάνουν αμοιβές απόδοσης και μεταβλητές αμοιβές αντίστοιχα βάσει ετήσιας απόδοσης των υπό διαχείριση ενεργητικών στοιχείων, οι οποίες αν προκύπτουν οριστικοποιούνται και λογίζονται στο τέλος της χρήσης.

Οι προμήθειες διατηρησιμότητας αμοιβαίων κεφαλαίων αφορούν σε αμοιβές από αντιπροσώπευση και διάθεση αμοιβαίων κεφαλαίων οίκων του εξωτερικού. Η Εταιρεία λαμβάνει αμοιβή αντιπροσώπευσης λειτουργώντας ως κεντρικός αντιπρόσωπος και κόμβος επικοινωνίας για τους ΟΣΕΚΑ ξένων οίκων στην Ελλάδα. Οι προμήθειες αυτές εισπράττονται εντός του επόμενου μήνα από το μήνα που γίνονται απαιτητές.

10 Λοιπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις

Οι λοιπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις της Εταιρείας αναλύονται ως ακολούθως:

Λοιπές Βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις	31/12/2025	31/12/2024
Προκαταβολή φόρου εισοδήματος	859.189,93	860.455,71
Έξοδα επομένων χρήσεων	16.772,97	17.984,52
Λοιπές απαιτήσεις	66.715,74	68.703,92
Σύνολο	**942.678,64**	**947.144,15**

Τα ποσά € 859.189,93 και € 860.455,71 του κονδυλίου «Προκαταβολή φόρου εισοδήματος» την 31/12/2025 και την 31/12/2024 αφορούν στην προκαταβολή φόρου εισοδήματος σύμφωνα με τις Δηλώσεις Φορολογίας Εισοδήματος των χρήσεων 2024 και 2023 αντίστοιχα.

11 Επενδύσεις με μεταβολή της εύλογης αξίας

Τα χρηματοοικονομικά μέσα της 31.12.2025 και 31.12.2024 περιλαμβάνουν αμοιβαία κεφάλαια υπό διαχείριση και ομόλογα που αποτιμώνται στην τρέχουσα αξία τους κατά την ημερομηνία αναφοράς, ενώ κατατάσσονται στο επίπεδο 1.

Επενδύσεις σε εύλογη αξία	31/12/2025	31/12/2024
Υπόλοιπο έναρξης χρήσης	4.029.615,60	3.416.130,08
Προσθήκες	2.713.895,77	2.159.288,00
Πωλήσεις	(3.335.906,04)	(1.825.603,06)
Κέρδος/(Ζημιά) από πωλήσεις	485.564,30	359.054,21
Προσαρμογή σε εύλογη αξία	(258.538,82)	(79.253,63)
Υπόλοιπο τέλους χρήσης	**3.634.630,81**	**4.029.615,60**

Οι επενδύσεις σε αξία κτήσης και εύλογη αξία αναλύονται ως εξής:

31/12/2025

Περιγραφή	Τεμάχια	Αξία Κτήσης	Εύλογη αξία
TRITON A/K ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ (TR)	126.415,11	300.084,18	300.539,28
TRITON A/K ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ (LO)	422.754,87	1.001.500,00	1.005.057,43
TRITON A/K ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ (SG)	169.462,80	400.100,00	402.880,87
TRITON A/K ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ (TR)	37.276,470	350.000,00	350.417,49
20 UGS TRITON LF GREEK EQUITY (EUR) (LO) I	10.141,988	350.525,00	360.243,41
20 UGS TRITON LF GREEK EQUITY (EUR) (LO) A	2.886,836	100.150,00	109.122,40
20 UGS TRITON LF GREEK EQUITY (EUR) (SG) A	2.942,908	100.700,01	111.241,92
20 UGS TRITON LF FLEXIBLE MULTI-ASSET FOF I (EUR) HEDGED (LO)	40.000,000	400.600,00	556.800,00
TPEIR 5/12/2029 6,75%	200,000	198.972,00	219.702,00
TPEIR 17/04/2034 7,25%	200,000	199.038,00	218.626,00
Υπόλοιπο τέλους χρήσης	**812.280,98**	**3.401.669,19**	**3.634.630,81**

31/12/2024

Περιγραφή	Τεμάχια	Αξία Κτήσης	Εύλογη αξία
TRITON A/K ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ	544.211,34	1.252.404,82	1.272.148,42
TRITON A/K ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ (LO)	25.554,216	228.821,69	237.462,55
TRITON A/K MAXIMIZER BALANCED FOF CLASS A	7.200,000	72.000,00	83.036,88
TRITON A/K MAXIMIZER DYNAMIC FOF CLASS A	150,000	1.500,00	1.872,00
TRITON A/K MAXIMIZER CONSERVATIVE FOF CLASS A	4.002,000	41.016,98	44.089,63
20 UGS TRITON LF GREEK EQUITY (EUR) (LO) I	23.721,000	250.485,88	562.662,12
20 UGS TRITON LF FLEXIBLE MULTI-ASSET FOF I (EUR) HEDGED (LO)	50.000,000	500.750,00	585.000,00
3 7/8 PUBLIC POWER MAR26 RED. 30.03.2026 SEMI-ANNUAL	300,000	303.625,80	299.991,00
TPEIR 5/12/2029 6,75%	200,000	198.972,00	223.098,00
TPEIR 17/04/2034 7,25%	200,000	199.038,00	221.710,00
ALPHA 13/02/2030 4,25%	500,000	491.241,80	498.545,00
Υπόλοιπο τέλους χρήσης	**656.038,56**	**3.539.856,97**	**4.029.615,60**

12 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Τα ταμειακά διαθέσιμα της Εταιρείας αναλύονται ως ακολούθως:

Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	31/12/2025	31/12/2024
Ταμείο	727,25	287,51
Καταθέσεις όψεως σε ευρώ	672.366,16	576.151,75
Καταθέσεις όψεως σε ξένο νόμισμα	210.695,39	136.098,65
Καταθέσεις προθεσμίας	1.245.957,45	2.770.045,24
Σύνολο	**2.129.746,25**	**3.482.583,15**

13 Μετοχικό κεφάλαιο & Αποθεματικό από την υπέρ το άρτιο έκδοση μετοχών

Μετοχικό Κεφάλαιο	Αριθμός μετοχών	Ονομαστική αξία μετοχής	Συνολική αξία (κοινές ονομαστικές μετοχές)
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2024	**160.000,00**	**10,00**	**1.600.000,00**
Μεταβολές σε αριθμό μετοχών και ονομαστική αξία	-	-	-
Αύξηση / (Μείωση) μετοχικού κεφαλαίου	-	-	-
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2024	**160.000,00**	**10,00**	**1.600.000,00**
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2025	**160.000,00**	**10,00**	**1.600.000,00**
Μεταβολές σε αριθμό μετοχών και ονομαστική αξία	-	-	-
Αύξηση / (Μείωση) μετοχικού κεφαλαίου	-	-	-
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2025	**160.000,00**	**10,00**	**1.600.000,00**

	Υπέρ το άρτιο
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2024	**100.000,00**
Αύξηση/(Μείωση)	-
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2024	**100.000,00**
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2025	**100.000,00**
Αύξηση/(Μείωση)	-
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2025	**100.000,00**

Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας κατά την 31.12.2025 ανέρχεται σε € 1.600.000,00 και διαιρείται σε 160.000 κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας € 10,00 έκαστης. Επιπλέον, ποσό € 100.000,00 έχει αχθεί σε πίστωση του λογαριασμού «Αποθεματικό από την υπέρ το άρτιο έκδοση μετοχών».

14 Λοιπά αποθεματικά

Τα αποθεματικά της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

Αποθεματικά	31/12/2025	31/12/2024
Τακτικό Αποθεματικό	533.334,00	533.334,00
Αποθεματικά από έσοδα φορολογηθέντα κατ' ειδικό τρόπο	3.918,17	3.918,17
Σύνολο	**537.252,17**	**537.252,17**

Σύμφωνα με το άρθρο 158 του Ν.4548/2018, όπως ισχύει, για το σχηματισμό του τακτικού αποθεματικού αφαιρείται τουλάχιστον το ένα εικοστό (1/20) των καθαρών κερδών κάθε χρήσης.

Η αφαίρεση αυτή παύει να είναι υποχρεωτική, σύμφωνα με το νόμο, όταν το τακτικό αποθεματικό φτάσει σε ποσό ίσο τουλάχιστον με το ένα τρίτο (1/3) του μετοχικού κεφαλαίου. Εντός της συγκριτικής χρήσης 1.1 – 31.12.2024 το τακτικό αποθεματικό που σχηματίστηκε σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 4548/2018 κάλυψε το ελάχιστο απαιτούμενου ποσό του ενός τρίτου (1/3) του καταβλημένου μετοχικού κεφαλαίου (€ 1.600.000,00) και ανήλθε σε ποσό € 533.334,00. Καθώς το τακτικό αποθεματικό που έχει σχηματισθεί έως την 31.12.2025 αναλογεί στο ένα τρίτο (1/3) του μετοχικού κεφαλαίου, δεν απαιτείται να πραγματοποιηθεί σχηματισμός επιπλέον τακτικού αποθεματικού από τα κέρδη της κλειόμενης χρήσης.

15 Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία

Οι πίνακες που ακολουθούν εμφανίζουν τη σύνθεση της καθαρής δαπάνης για τις υποχρεώσεις παροχών προσωπικού που καταχωρήθηκε στα αποτελέσματα των χρήσεων 1.1 – 31.12.2025 και 1.1 – 31.12.2024, αντίστοιχα.

Υποχρεώσεις οικονομικής θέσης	**31/12/2025**	**31/12/2024**
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	161.407,86	135.997,32

Η κίνηση της υποχρέωσης έχει ως εξής:

Μεταβολές στην υποχρέωση ισολογισμού	**31/12/2025**	**31/12/2024**
Καθαρή Υποχρέωση προς καταχώρηση στον ισολογισμό κατά την αρχή της χρήσης	135.997,32	112.218,29
Δαπάνη προς καταχώρηση στην κατάσταση αποτελεσμάτων	114.707,08	23.032,66
Παροχές πληρωθείσες εντός του τρέχοντος έτους από Εργοδότη	(100.000,00)	-
Ποσό που καταχωρείται στο OCI	10.703,46	746,36
Καθαρή Υποχρέωση προς καταχώρηση στον ισολογισμό κατά το τέλος της χρήσης	**161.407,86**	**135.997,32**

Κατάσταση Αποτελεσμάτων	**31/12/2025**	**31/12/2024**
Κόστος τρέχουσας υπηρεσίας	21.372,66	19.722,22
Δαπάνη τόκου	3.984,72	3.310,44
Κόστος (αποτέλεσμα) Διακανονισμών/Περικοπών/Ειδικών περιπτώσεων (π.χ Ενοποιήσεις, Διασπάσεις, Τερματισμοί, …)	89.349,70	-
Δαπάνη προς καταχώρηση στην κατάσταση αποτελεσμάτων	**114.707,08**	**23.032,66**

Λοιπά Συνολικά Έσοδα (OCI)	**31/12/2025**	**31/12/2024**
Ποσό που καταχωρείται στο OCI	10.703,46	746,36
Σωρευτικό Ποσό που καταχωρείται στο OCI	**10.703,46**	**746,36**

	31/12/2025	**31/12/2024**
Επιτόκιο προεξόφλησης	3,09%	2,93%
Αναμενόμενο ποσοστό μισθολογικών αυξήσεων	2,40%	2,40%
Πληθωρισμός	2,00%	2,00%

16 Μακροπρόθεσμες / Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις από μισθώσεις

Οι υποχρεώσεις από μισθώσεις παρουσιάζονται στην κατάσταση οικονομικής θέσης διακριτά σε μακροπρόθεσμο και βραχυπρόθεσμο μέρος, ως ακολούθως:

	31/12/2025	31/12/2024
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις από μισθώσεις	342.078,13	454.468,64
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις από μισθώσεις πληρωτέες στην επόμενη χρήση	185.827,93	154.583,67
	527.906,06	**609.052,31**

Η Εταιρεία διαθέτει μισθώσεις που αφορούν σε κτίρια και εγκαταστάσεις κτιρίων λόγω μίσθωσης των γραφείων της, καθώς επίσης και μισθώσεις για μεταφορικά μέσα μελών της διοίκησης.

Οι μελλοντικές ελάχιστες πληρωμές μισθώσεων την ημερομηνία αναφοράς έχουν ως ακολούθως:

Ελάχιστες πληρωμές οφειλόμενων μισθώσεων					
	Εντός ενός έτους	Ένα με δύο έτη	Δύο με τρία έτη	Τρία με πέντε έτη	Σύνολο
31/12/2025					
Πληρωμές μισθώσεων	210.003,15	212.242,07	147.162,80	-	569.408,02
Χρηματοοικονομικά έξοδα	(24.175,22)	(13.635,92)	(3.690,82)	-	(41.501,96)
Καθαρές παρούσες αξίες	**185.827,93**	**198.606,15**	**143.471,98**	-	**527.906,06**
31/12/2024					
Πληρωμές μισθώσεων	184.152,24	186.126,26	188.343,44	114.612,12	673.234,05
Χρηματοοικονομικά έξοδα	(29.568,57)	(20.744,45)	(11.359,03)	(2.509,70)	(64.181,75)
Καθαρές παρούσες αξίες	**154.583,67**	**165.381,81**	**176.984,41**	**112.102,42**	**609.052,31**

17 Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις

Η ανάλυση των προμηθευτών και λοιπών υποχρεώσεων παρουσιάζεται ως κάτωθι:

Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	31/12/2025	31/12/2024
Πιστωτές διάφοροι	38.017,46	50.528,66
Ασφαλιστικοί Οργανισμοί	78.563,08	75.648,93
Έξοδα χρήσης δεδουλευμένα	2.306.032,18	1.847.294,22
Σύνολο	**2.422.612,72**	**1.973.471,81**

Το κονδύλι «Έξοδα χρήσης δεδουλευμένα» κατά τις 31/12/2025 και 31/12/2024 ποσού € 2.306.032,18 και € 1.847.294,22, αντίστοιχα, αφορά κυρίως σε έκτακτες αμοιβές του προσωπικού με βάση την επίτευξη των στόχων και της κερδοφορίας της Εταιρείας, οι οποίες αποφασίζονται και εγκρίνονται από τη διοίκηση της Εταιρείας στο τέλος της χρήσης.

Την 31.12.2025, η Εταιρεία αναγνώρισε πρόβλεψη δεδουλευμένου εξόδου ποσού € 2.100.000,00, η οποία επιβάρυνε τα αποτελέσματα της χρήσης 2025 μέσω του κονδυλίου «Αμοιβές και έξοδα προσωπικού» και ισόποσα πιστώθηκε ως υποχρέωση το κονδύλι «Έξοδα χρήσης δεδουλευμένα». Η πρόβλεψη αφορά σε έκτακτες αμοιβές προσωπικού με βάση την επίτευξη στόχων και της κερδοφορίας της Εταιρείας, οι οποίες έχουν αποφασισθεί και εγκριθεί από τη διοίκηση της Εταιρείας στο τέλος της χρήσης.
Η αντίστοιχη πρόβλεψη για τη συγκριτική χρήση 1.1 – 31.12.2024 ανέρχονταν σε € 1.600.000,00.

Η Γενική Συνέλευση των μετόχων της 26.03.2025 προέβη στην έγκριση μερίσματος, από τα κέρδη μετά από φόρους της χρήσης 2024, προς τους μετόχους ποσού € 3.500.000,00. Επιπλέον με την παραπάνω απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων εγκρίθηκε διανομή έκτακτων αμοιβών ποσού € 1.464.680,00 προς τα μέλη Δ.Σ. και το προσωπικό της Εταιρείας, το οποίο είχε ενσωματωθεί ως πρόβλεψη δεδουλευμένων εξόδων χρήσης στο κονδύλι «Έξοδα χρήσης δεδουλευμένα» την 31/12/2024, ως ανωτέρω. Οι προαναφερθείσες αμοιβές

διανεμήθηκαν προς μέλη Δ.Σ και το προσωπικό της Εταιρείας με τη μορφή μερίσματος εντός του α' εξαμήνου 2025.
Παράλληλα, έπειτα από απόφαση και έγκριση της διοίκησης της Εταιρείας διανεμήθηκαν εντός του α' εξαμήνου 2025 έκτακτες αμοιβές ποσού € 134.900,00 προς το προσωπικό οι οποίες, εξίσου, είχαν επιβαρύνει ως πρόβλεψη δεδουλευμένου εξόδου τα αποτελέσματα της χρήσης 2024.

Οι αμοιβές που αναγνωρίστηκαν ως πρόβλεψη εντός της χρήσης 1.1 – 31.12.2025, καθώς και ο τρόπος διανομής αυτών, αναμένεται να εγκριθούν εξίσου μέσω απόφασης της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων εντός της χρήσης 2026.

18 Τρέχουσες Φορολογικές Υποχρεώσεις

Τα ποσά των € 1.698.909,22 και των € 1.915.973,97, που αφορούν σε υποχρεώσεις φόρου εισοδήματος των φορολογητέων κερδών της Εταιρείας κατά την 31.12.2025 και κατά την 31.12.2024, αντίστοιχα, έχουν υπολογιστεί με φορολογικό συντελεστή 22%, σύμφωνα με τον Νόμο 4799/2021 με βάση τον οποίο ο συντελεστής φορολογίας εισοδήματος νομικών προσώπων στην Ελλάδα μειώθηκε από 24% σε 22% από τη χρήση 2021 και εφεξής.

19 Λοιποί φόροι πληρωτέοι

Οι υποχρεώσεις της Εταιρείας για φόρους και τέλη παρουσιάζεται στον παρακάτω πίνακα:

Λοιποί φόροι πληρωτέοι	31/12/2025	31/12/2024
Φ.Π.Α.	1.227,26	6.233,86
Φόροι πληρωτέοι προσωπικού	53.055,32	50.408,07
Φόροι - τέλη αμοιβών τρίτων	5.453,11	3.402,89
Σύνολο	**59.735,69**	**60.044,82**

20 Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες

Τα έσοδα από αμοιβές και προμήθειες της Εταιρείας αναλύονται ως εξής :

Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	31/12/2025	31/12/2024
Αμοιβή διαχειρίσεως Αμοιβαίων Κεφαλαίων	8.662.811,18	6.592.865,03
Προμήθεια διαθέσεως μεριδίων	27.255,10	15.592,12
Προμήθεια διατηρησιμότητας Α/Κ	264.253,87	133.947,71
Προμήθειες διαχείρισης χαρτοφυλακίων ιδιωτών και θεσμικών πελατών	2.049.368,83	1.459.448,12
Αμοιβές από παροχή επενδυτικών συμβουλών	18.000,00	804.799,97
Έσοδα από παροχή υπηρεσιών σε τρίτους	87.771,12	96.022,57
Σύνολο	**11.109.460,10**	**9.102.675,52**

Το κονδύλι «Προμήθειες διαχείρισης χαρτοφυλακίων ιδιωτών και θεσμικών πελατών» αφορά σε αμοιβές από παροχή Διακριτικής και Συμβουλευτικής διαχείρισης χαρτοφυλακίου προς ιδιώτες και θεσμικούς επενδυτές. Η εν λόγω διαχείριση εντάσσεται στα πλαίσια διαμόρφωσης χαρτοφυλακίων που αντανακλούν στο επενδυτικό ύφος και τις ανάγκες των πελατών της Εταιρείας.

Το κονδύλι «Αμοιβές από παροχή επενδυτικών συμβουλών» αφορά σε αμοιβές από παροχή επενδυτικών συμβουλών της Εταιρείας. Εντός του τελευταίου τριμήνου της χρήσης 2024, λύθηκε η σύμβαση παροχής υπηρεσιών σχετιζόμενων με επενδυτικές συμβουλές μεταξύ της Εταιρείας και της Παγκρήτιας Τράπεζας Α.Ε, σε συνέχεια επιστολής που έλαβε η Εταιρεία από την Attica Bank, η οποία υπεισήλθε στα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις της Παγκρήτιας Τράπεζας ως καθολικός διάδοχος λόγω συγχώνευσης δι' απορροφήσεως.

Το κονδύλι «Προμήθεια διατηρησιμότητας Α/Κ» αφορά σε αμοιβές από αντιπροσώπευση και διάθεση αμοιβαίων κεφαλαίων οίκων του εξωτερικού. Η Εταιρεία λαμβάνει αμοιβή αντιπροσώπευσης λειτουργώντας ως κεντρικός αντιπρόσωπος και κόμβος επικοινωνίας για τους ΟΣΕΚΑ ξένων οίκων στην Ελλάδα.

21 Αμοιβές και έξοδα προσωπικού

Οι παροχές προς το προσωπικό της Εταιρείας αναλύονται ως ακολούθως:

Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	31/12/2025	31/12/2024
Μισθοί - αμοιβές	(4.158.082,25)	(3.509.530,20)
Παρεπόμενες Παροχές	(267.807,90)	(257.575,96)
Έξοδο πρόβλεψης αποζημίωσης προσωπικού	(114.707,08)	(23.032,36)
Σύνολο	**(4.540.597,23)**	**(3.790.138,52)**

Η Γενική Συνέλευση των μετόχων της 26.03.2025 προέβη στην έγκριση διανομής αμοιβών από τα κέρδη μετά από φόρους της χρήσης 2024 προς τα μέλη του Δ.Σ. και το προσωπικό της Εταιρείας ποσού € 1.464.680,00 το οποίο είχε επιβαρύνει ως πρόβλεψη δεδουλευμένου εξόδου τα αποτελέσματα της χρήσης 2024 μέσω του κονδυλίου «Αμοιβές και έξοδα προσωπικού» στις 31/12/2024. Παράλληλα, έπειτα από απόφαση και έγκριση της διοίκησης της Εταιρείας, διανεμήθηκαν έκτακτες αμοιβές ποσού € 134.900,00 προς το προσωπικό οι οποίες, εξίσου, είχαν επιβαρύνει ως πρόβλεψη δεδουλευμένου εξόδου τα αποτελέσματα της χρήσης 2024 μέσω του κονδυλίου «Αμοιβές και έξοδα προσωπικού» στις 31/12/2024.

Αντίστοιχα, την 31/12/2025, έχει αναγνωριστεί πρόβλεψη δεδουλευμένου εξόδου ποσού € 2.100.000,00, η οποία έχει επιβαρύνει τα αποτελέσματα της χρήσης 2025 μέσω του κονδυλίου «Αμοιβές και έξοδα προσωπικού». Η πρόβλεψη αφορά σε έκτακτες αμοιβές του προσωπικού με βάση την επίτευξη στόχων και της κερδοφορίας της Εταιρείας, οι οποίες έχουν αποφασισθεί και εγκριθεί από τη διοίκηση της Εταιρείας στο τέλος της χρήσης.

Ο μέσος όρος του απασχολούμενου προσωπικού της Εταιρείας την 31.12.2025 ήταν 41, ενώ την 31.12.2024 ήταν 40.

22 Αμοιβές διαμεσολάβησης

Τα ποσά που αποδίδει η Εταιρεία για την προώθηση των εργασιών της σε μεσίτες ανέρχονται σε € 877.484,98 και € 754.158,01 για τις χρήσεις 1.1 - 31.12.2025 και 1.1 - 31.12.2024 αντίστοιχα.

23 Λοιπά λειτουργικά έξοδα & Λοιπά έξοδα

Τα λοιπά λειτουργικά έξοδα της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

Έξοδα	31/12/2025	31/12/2024
Αμοιβές τρίτων	(309.046,29)	(263.134,66)
Παροχές τρίτων	(142.612,21)	(101.683,34)
Ενοίκια	(3.532,98)	-
Φόροι – Τέλη	(306.847,15)	(239.515,92)
Διάφορα έξοδα	(425.751,72)	(407.366,59)
Σύνολο	**(1.187.790,35)**	**(1.011.700,51)**

Το κονδύλι «Λοιπά έξοδα» ποσού € 26.276,55 και ποσού € 65.406,62 για τις χρήσεις 1.1 - 31.12.2025 και 1.1 - 31.12.2024, αντίστοιχα, αφορούν σε ζημιές εκποίησης ενσώματων παγίων καθώς λοιπά έκτακτα έξοδα της Εταιρείας.

24 Αποσβέσεις

Οι αποσβέσεις της Εταιρείας παρουσιάζονται στον παρακάτω πίνακα:

Αποσβέσεις	31/12/2025	31/12/2024
Δικαιώματα χρήσης από Leasing	(178.726,81)	(150.659,06)
Κτίρια	(8.061,51)	(3.139,31)
Λοιπός μηχανολογικός εξοπλισμός	(1.180,91)	(923,18)
Επιβατικά αυτοκίνητα	(4.712,50)	(4.712,50)
Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	(21.458,30)	(14.910,91)
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	(48.797,51)	(53.576,23)
Σύνολο	**(262.937,54)**	**(227.921,19)**

25 Χρηματοοικονομικά αποτελέσματα

Τα χρηματοοικονομικά κέρδη και ζημιές της Εταιρείας παρουσιάζονται παρακάτω και αναφέρονται σε αποτιμήσεις στην εύλογη αξία χρεογράφων στο εμπορικό χαρτοφυλάκιο, σε αποτελέσματα από πώληση χρεογράφων, σε συναλλαγματικές διαφορές, πιστωτικούς τόκους, τόκους μισθωμάτων leasing και λοιπές τραπεζικές χρεώσεις.

Χρηματοοικονομικά αποτελέσματα	31/12/2025	31/12/2024
Κέρδος/(ζημιά) αποτίμησης χρεογράφων	(258.538,82)	(79.253,63)
Κέρδος/(ζημιά) πώλησης χρεογράφων	485.564,30	359.054,21
Λοιπά χρηματοοικονομικά αποτελέσματα	(71.484,41)	52.982,03
Σύνολο	**155.541,07**	**332.782,61**

26 Λοιπά έσοδα

Κατά τη συγκριτική χρήση 1.1 – 31.12.2024, η Εταιρεία πραγματοποίησε αναστροφή ποσού πρόβλεψης € 417.790,00 για έκτακτες αμοιβές προς το προσωπικό με βάση την επίτευξη των στόχων και της κερδοφορίας της Εταιρείας, η οποία είχε επιβαρύνει τα αποτελέσματα της χρήσης 2023 μέσω του κονδυλίου «Αμοιβές και έξοδα προσωπικού». Η εν λόγω πρόβλεψη δεν οριστικοποιήθηκε εντός της χρήσης 2024 και ταξινομήθηκε στο κονδύλι «Λοιπά έσοδα» των αποτελεσμάτων χρήσης ως έσοδο από αναστροφή προβλέψεων.

27 Φόροι

Σύμφωνα με τον Νόμο 4799/2021, ο συντελεστής φορολογίας εισοδήματος νομικών προσώπων στην Ελλάδα έχει μειωθεί από 24% σε 22% από τη χρήση 2021 και εφεξής.

Τα ποσά των φόρων εισοδήματος που εμφανίζονται στα αποτελέσματα της τρέχουσας χρήσης 2025 και της συγκριτικής χρήσης 2024 έχουν υπολογιστεί με βάση τον ισχύοντα φορολογικό συντελεστή 22%.

Ο φόρος εισοδήματος που απεικονίζεται στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις αναλύεται ως εξής:

Φόροι	31/12/2025	31/12/2024
Φόρος εισοδήματος	1.327.611,09	1.615.560,33
(Έσοδα)/ έξοδα αναβαλλόμενου φόρου	(129.874,62)	(14.856,32)
Σύνολο	**1.197.736,48**	**1.600.704,01**

Η συμφωνία για το ποσό των φόρων εισοδήματος που καθορίζεται από την εφαρμογή του Ελληνικού φορολογικού συντελεστή στα αποτελέσματα προ φόρων συνοψίζεται ως εξής:

	31/12/2025	31/12/2024
Κέρδη προ φόρων εισοδήματος	4.375.789,48	4.005.678,08
Φορολογικός συντελεστής	22%	22%
Αναμενόμενοι φόροι εισοδήματος	**962.673,68**	**881.249,18**
Αύξηση/(μείωση) προερχόμενη από:		
Φορολογικές αναμορφώσεις από μη εκπιπτόμενες δαπάνες	28.102,75	27.317,71
Φορολογική επίδραση φόρου υπεραξίας πώλησης μεριδίων ΟΣΕΚΑ	56.878,54	17.435,80
Λοιπές προσαρμογές φόρων	150.081,50	674.701,32
Φόρος εισοδήματος	**1.197.736,48**	**1.600.704,01**

28 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Ως συνδεδεμένα μέρη θεωρούνται οι μέτοχοι της Εταιρείας, τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και τα βασικά διευθυντικά στελέχη τα οποία έχουν τη δυνατότητα να ασκήσουν σημαντική επιρροή στην Εταιρεία σύμφωνα με τα οριζόμενα στο ΔΛΠ 24.

Η Εταιρεία στο α' εξάμηνο 2025 κατέβαλε μέρισμα ποσού € 3.500.000,00 προς τους μετόχους, από τα κέρδη μετά από φόρους της χρήσης 2024, σε συνέχεια της από 26/03/2025 απόφασης της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων. Αντίστοιχα, εντός του α' εξαμήνου 2024, η Εταιρεία κατέβαλε μέρισμα ποσού € 3.780.000,00 προς τους μετόχους, από τα κέρδη μετά από φόρους της χρήσης 2023, σε συνέχεια της από 22/04/2024 απόφασης της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων.

Οι αμοιβές και οι μισθοί των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου οι οποίες επιβάρυναν τα αποτελέσματα της περιόδου που έληξε 31η Δεκεμβρίου 2025 ανέρχονται σε € 2.234.938,65 (ενώ την 31η Δεκεμβρίου 2024: € 1.635.637,00).

29 Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις

Η Εταιρεία διαθέτει μισθώσεις που αφορούν σε κτίρια και εγκαταστάσεις κτιρίων λόγω μίσθωσης των γραφείων της, καθώς επίσης μισθώσεις για μεταφορικά μέσα μελών της διοίκησης και τα μελλοντικά πληρωτέα συνολικά μισθώματα έχουν ως κάτωθι:

Ποσά σε ευρώ	Κτίρια	Επιβατικά αυτοκίνητα	Σύνολα
Μισθώσεις (Κεφάλαιο) που θα πληρωθούν σε 1 έτος	167.596,79	18.231,15	**185.827,94**
Μισθώσεις (Κεφάλαιο) που θα πληρωθούν σε 2 με 5 έτη	292.710,29	49.367,82	**342.078,11**
Μισθώσεις (Κεφάλαιο) που θα πληρωθούν μετά από 5 έτη	-	-	**-**
Σύνολο	**460.307,09**	**67.598,97**	**527.906,05**

29.1 Δικαστικές υποθέσεις

Δεν υπάρχουν επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές δικαστικών ή διαιτητικών οργάνων που να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση ή λειτουργία της Εταιρείας.

29.2 Φορολογικά θέματα

Για τις χρήσεις 2011-2013 έχει χορηγηθεί στην Εταιρεία από τους Ορκωτούς Ελεγκτές Λογιστές φορολογικό πιστοποιητικό με συμπέρασμα χωρίς επιφύλαξη σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 82, παρ. 5, του νόμου 2238/1994.
Την 31/12/2024 παραγράφηκαν οι χρήσεις έως την 31/12/2018 σύμφωνα με τις διατάξεις της παρ. 1 του άρθρ. 36 του Ν. 4174/2013, με τις εξαιρέσεις που προβλέπονται από την κείμενη νομοθεσία για παράταση του δικαιώματος της Φορολογικής Διοίκησης για έκδοση πράξης διοικητικού, εκτιμώμενου ή διορθωτικού προσδιορισμού φόρου σε συγκεκριμένες περιπτώσεις.

Για τις χρήσεις 2014 - 2024, έχει χορηγηθεί αντίστοιχο φορολογικό πιστοποιητικό με συμπέρασμα χωρίς επιφύλαξη σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 65α του ν. 4174/2013. Ο φορολογικός έλεγχος της χρήσης 2025 βρίσκεται σε εξέλιξη και αναμένεται να ολοκληρωθεί χωρίς σημαντική φορολογική επιβάρυνση.

29.3 Εγγυητικές επιστολές

Η Εταιρεία έχει εκδώσει εγγυητική επιστολή προς το Συνεγγυητικό κεφάλαιο Εξασφάλισης Επενδυτικών Υπηρεσιών ποσού 55.605,00 ευρώ.

30 Κεφάλαια υπό διαχείριση

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

	Σύνολο Καθαρού Ενεργητικού	
Αμοιβαία Κεφάλαια Διαχείρισης TRITON	**31/12/2025**	**31/12/2024**
TRITON A/K Αναπτυξιακό Μετοχών Εσωτερικού	128.519.395,46	92.487.909,49
TRITON A/K Global Equity Μετοχικό Εξωτερικού	29.636.378,48	24.220.580,12
TRITON A/K Πανευρωπαϊκό Μετοχικό Εξωτερικού	14.038.737,16	8.446.268,98
TRITON Μικτό Αμοιβαίο Κεφάλαιο	31.218.136,91	30.354.644,46
TRITON A/K Εισοδήματος Ομολογιών Ευρώ Αναπτυγμένων Χωρών	35.308.576,85	38.178.719,38
TRITON A/K Χρηματαγοράς Κυμαινόμενης Αξίας Ενεργητικού Ευρώ	63.919.753,96	64.397.666,42
TRITON A/K Maximizer Conservative Fund of Funds	493.472,05	453.857,76
TRITON A/K Maximizer Balanced Fund of Funds	4.386.425,81	1.575.385,25
TRITON A/K Maximizer Dynamic Fund of Funds	5.742.906,62	1.916.970,94
TRITON A/K Target Maturity Ομολογιών	30.487.530,60	30.671.210,51
INCOMETRIC TRITON (LF) GLOBAL BALANCED FUND	63.231.969,37	55.779.639,09
20UGS UCITS TRITON LF GREEK EQUITY	106.347.687,32	68.477.432,13
20UGS UCITS TRITON LF FLEXIBLE MULTI-ASSET FOF	31.360.357,96	22.045.929,34
Σύνολο	**544.691.328,55**	**439.006.213,87**

Κεφάλαια ιδιωτών και θεσμικών πελατών	**31/12/2025**	**31/12/2024**
Κεφάλαια υπό διαχείριση ιδιωτών και θεσμικών πελατών	1.715.072.484,31	1.149.156.309,35

31 Κεφαλαιακή επάρκεια

Με τον Ν. 4920/15.4.2022, παύει η υποχρέωση των ΑΕΔΑΚ και ΑΕΔΟΕΕ να παρέχουν στοιχεία Επάρκειας Ιδίων Κεφαλαίων σύμφωνα με τα οριζόμενα στις Αποφάσεις 1-9/459/27.12.2007 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Εφεξής, οφείλουν να υποβάλλουν κάθε εξάμηνο μαζί με τις Οικονομικές τους Καταστάσεις και τα πάγια έξοδά τους, υπολογιζόμενα σύμφωνα με το άρθρο 13 του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2033 και τον Εκτελεστικό Κανονισμό (ΕΕ) 2021/2284 της Επιτροπής, ώστε να επιβεβαιώνεται ότι τα Ίδια Κεφάλαιά τους ισούνται τουλάχιστον με το 25% των πάγιων εξόδων του προηγούμενου έτους. Τα Ίδια Κεφάλαια της Εταιρείας υπερβαίνουν κατά πολύ το απαιτούμενο ποσοστό. Το 25% των προβλεπόμενων παγίων εξόδων του τρέχοντος έτους εκτιμάται σε € 973 χιλ. περίπου.

32 Αναμόρφωση κονδυλίων προηγούμενης χρήσης

Σημειώνεται ότι το στοιχείο «Έξοδο πρόβλεψης αποζημίωσης προσωπικού» ποσού € 23.032,36 αναταξινομήθηκε από το κονδύλι «Λοιπά λειτουργικά έξοδα», όπως αυτό απεικονίζονταν τη χρήση 1.1 - 31.12.2024, στο κονδύλι «Αμοιβές και έξοδα προσωπικού» της Κατάστασης Συνολικών Εσόδων.
Δεν υπάρχουν αναμορφώσεις κονδυλίων εντός της χρήσης 1.1 – 31.12.2025.

33 Γεγονότα μετά την ημερομηνία αναφοράς

Δεν έχουν συμβεί γεγονότα το οποία να επηρεάζουν σημαντικά την οικονομική διάρθρωση της Εταιρείας από την 31/12/2025 μέχρι την ημερομηνία έγκρισης των ετήσιων οικονομικών

καταστάσεων και για τα οποία επιβάλλεται αναφορά από τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς.

Αθήνα, 26 Φεβρουαρίου 2026

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.	Ο ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.	Ο ΠΡΟΪΣΤΑΜΕΝΟΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ
ΑΘΑΝΑΣΙΟΣ ΤΟΥΛΗΣ	ΑΛΕΞΑΝΔΡΟΣ ΜΑΓΚΛΑΡΑΣ	ΜΙΧΑΛΗΣ ΠΛΑΔΕΛΗΣ