



ALPHA TRUST ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις (Εταιρικές & Ενοποιημένες)

Για την περίοδο από 1^η Ιανουαρίου 2025 έως 30^η Ιουνίου 2025

Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς

Αρ. ΓΕΜΗ: 882401000
LEI 213800HTQYANHHKR1W44
ΑΦΜ: 094317734 - ΔΟΥ: ΚΕΦΟΔΕ ΑΤΤΙΚΗΣ

Σεπτέμβριος 2025



ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

Δηλώσεις εκπροσώπων του Διοικητικού Συμβουλίου	3
Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας	4
Έκθεση Επισκόπησης Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή	21
Ενδιάμεση Εταιρική και Ενοποιημένη Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης.....	24
Ενδιάμεσες Εταιρικές και Ενοποιημένες Καταστάσεις Συνολικού Εισοδήματος.....	25
Κατάσταση Συνολικών εσόδων.....	25
Ενδιάμεση Κατάσταση μεταβολών Καθαρής Θέσης – Όμιλος	26
Ενδιάμεση Κατάσταση μεταβολών Καθαρής Θέσης – Εταιρεία.....	27
Ενδιάμεση Εταιρική και Ενοποιημένη Κατάσταση ταμειακών ροών.....	28
1. Σημειώσεις επί των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων.....	29
1. Πληροφορίες για την Εταιρεία και τον Όμιλο.....	29
2. Γενικές λογιστικές αρχές της Εταιρείας και του Ομίλου	30
3. Περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών.....	30
3.1. Βάση Παρουσίασης	30
3.2. Συνέχιση της επιχειρηματικής δραστηριότητας	31
3.3. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές στην εφαρμογή των λογιστικών αρχών.....	32
3.4. Νέα Πρότυπα, Διερμηνείες, Αναθεωρήσεις και Τροποποιήσεις υφιστάμενων Προτύπων τα οποία έχουν τεθεί σε ισχύ και έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση	32
4. Κυριότεροι κίνδυνοι και αβεβαιότητες	35
5. Σημειώσεις επί των κονδυλίων των Ενδιάμεσων Συνοπτικών Οικονομικών Καταστάσεων	38
5.1. Επενδυτικά ακίνητα	38
5.2. Ενσώματα περιουσιακά στοιχεία	39
5.3. Δικαίωμα χρήσης περιουσιακών στοιχείων	41
5.4. Άυλα περιουσιακά στοιχεία	41
5.5. Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	42
5.6. Επενδύσεις σε θυγατρικές	42
5.7. Πελάτες και Λοιπές Εμπορικές Απαιτήσεις	44
5.8. Χρεώστες διάφοροι	45
5.9. Λοιπές Απαιτήσεις.....	45
5.10. Χρεόγραφα χαρτοφυλακίου αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	46
5.11. Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα	47
5.12. Μετοχικό κεφάλαιο, αποθεματικό υπέρ το άρτιο και ίδιες μετοχές	48
5.13. Λοιπά Αποθεματικά	48
5.14. Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις.....	49
5.15. Υποχρεώσεις μισθώσεων	49
5.16. Έντοκα και βραχυπρόθεσμα δάνεια.....	50
5.17. Κύκλος Εργασιών.....	51
5.18. Κόστος Παροχής Υπηρεσιών, έξοδα διοικητικής λειτουργίας και λειτουργίας πωλήσεων.....	52
5.19. Χρηματοοικονομικά αποτελέσματα	52
5.20. Φόρος εισοδήματος	53
5.21. Κέρδη ανά μετοχή	53
5.22. Φορολογικά θέματα.....	53
5.23. Συναλλαγές με συνδεδεμένα με την Εταιρεία μέρη.....	54
5.24. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις	55
5.25. Λοιπές Πληροφορίες	55
5.26. Γεγονότα μετά την ημερομηνία των Οικονομικών Καταστάσεων	56



Δηλώσεις εκπροσώπων του Διοικητικού Συμβουλίου

Με την παρούσα βεβαιώνεται και δηλώνεται ότι, εξ όσων γνωρίζουμε οι Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις για την περίοδο 01/01-30/06/2025 καταρτίσθηκαν σύμφωνα με τα ισχύοντα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.) και απεικονίζουν κατά τρόπο αληθή τα στοιχεία της κατάστασης οικονομικής θέσης, τα στοιχεία της κατάστασης συνολικών εσόδων και τα στοιχεία της κατάστασης μεταβολών ιδίων κεφαλαίων της Εταιρείας, σύμφωνα με τις παραγράφους 3 έως 5 του άρθρου 5 του Ν. 3556/2007.

Επιπρόσθετα, βεβαιώνεται και δηλώνεται ότι, εξ όσων γνωρίζουμε η εξαμηνιαία έκθεση του διοικητικού συμβουλίου απεικονίζει κατά τρόπο αληθή τις πληροφορίες που απαιτούνται βάσει της παραγράφου 6 του άρθρου 5 του Ν. 3556/2007 και των αποφάσεων του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Κηφισιά, 18 Σεπτεμβρίου 2025

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

ΤΟ ΜΕΛΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.

ΦΑΙΔΩΝ - ΘΕΟΔΩΡΟΣ ΤΑΜΒΑΚΑΚΗΣ
Α.Δ.Τ. Χ062986/02

ΧΡΙΣΤΟΔΟΥΛΟΣ ΑΙΣΩΠΟΣ
Α.Δ.Τ. ΑΒ287112/06

ΑΓΝΗ ΛΕΒΗ
Α.Δ.Τ. ΑΟ638900/21



**Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας
«Alpha Trust Συμμετοχών Ανώνυμη Εταιρεία»
για την περίοδο από την 1^η Ιανουαρίου έως την 30^η Ιουνίου 2025**

Κυρίες και Κύριοι Μέτοχοι,

Η εξαμηνιαία Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου που ακολουθεί (εφεξής «Έκθεση»), αφορά την περίοδο από 1 Ιανουαρίου 2025 έως 30 Ιουνίου 2025, συντάχθηκε και είναι εναρμονισμένη με τις σχετικές διατάξεις του αρ. 5 του Ν.3556/2007 και τις σχετικές εκτελεστικές διατάξεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Η παρούσα Έκθεση εμπεριέχει κατά τρόπο σαφή και περιεκτικό, όλες τις σημαντικές επιμέρους θεματικές ενότητες, οι οποίες είναι απαραίτητες σύμφωνα με το παραπάνω αναφερόμενο νομοθετικό πλαίσιο, προκειμένου να εξαχθεί μια ουσιαστική και εμπεριστατωμένη ενημέρωση για την δραστηριότητα και τα οικονομικά αποτελέσματα του Ομίλου και της Εταιρείας με την επωνυμία «Alpha Trust Συμμετοχών Ανώνυμη Εταιρεία» κατά την εξεταζόμενη περίοδο.

Σύμφωνα με τα προβλεπόμενα η παρούσα Έκθεση περιλαμβάνει τα ακόλουθα μέρη:

1. Απολογισμό για την περίοδο από 1^η Ιανουαρίου 2025 έως 30^η Ιουνίου 2025
2. Σημαντικά γεγονότα κατά την κλειόμενη περίοδο
3. Περιγραφή των κυριότερων κινδύνων και αβεβαιοτήτων για το δεύτερο εξάμηνο της οικονομικής χρήσης
4. Σημαντικές συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Οι παρούσες ενοποιημένες και εταιρικές Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις συντάχθηκαν σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.), έχουν εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας την 18^η/09/2025, είναι αναρτημένες μαζί με την έκθεση επισκόπησης του ορκωτού ελεγκτή και την εξαμηνιαία έκθεση του Διοικητικού συμβουλίου στην διαδικτυακή διεύθυνση www.atrust.gr.

1. Απολογισμός Εταιρείας και Ομίλου κατά την εξεταζόμενη περίοδο

Ελληνική Οικονομία

Κατά το α' τρίμηνο του 2025, σε σύγκριση με το αντίστοιχο τρίμηνο του 2024, ο ρυθμός ανάπτυξης της ελληνικής οικονομίας ανήλθε στο 2,2%, παρουσιάζοντας μικρή επιβράδυνση σε σχέση με το τελευταίο τρίμηνο του 2024. Κύριος μοχλός της ανάπτυξης υπήρξε η ιδιωτική κατανάλωση, η οποία συνέχισε να ενισχύεται, ενώ οι επενδύσεις παγίου κεφαλαίου κατέγραψαν αρνητική συμβολή, περιορίζοντας το συνολικό αποτέλεσμα. Ο εξωτερικός τομέας είχε εκ νέου αρνητική συμβολή στη μεταβολή του ΑΕΠ, καθώς οι εισαγωγές αυξήθηκαν ταχύτερα από τις εξαγωγές, αντισταθμίζοντας σε σημαντικό βαθμό τη θετική συνεισφορά των υπηρεσιών.

Ο πληθωρισμός, μετρούμενος βάσει του Εναρμονισμένου Δείκτη Τιμών Καταναλωτή, φαίνεται να εισέρχεται σε φάση **ανόδου**, με τον HICP να διαμορφώνεται στο 3,3 % τον Ιούνιο, αυξημένος σε σχέση με τους προηγούμενους μήνες λόγω αυξήσεων στις τιμές τροφίμων και των μη ενεργειακών βιομηχανικών αγαθών. Επιπλέον, η επιμονή



του πυρήνα του πληθωρισμού σε υψηλά επίπεδα (περίπου 4 %) υπογραμμίζει ότι οι δομικές πληθωριστικές πιέσεις, ειδικά από τον τομέα των υπηρεσιών, δεν έχουν πλήρως αποσυμπιεστεί.

Σε ό,τι αφορά την αγορά εργασίας, το ποσοστό ανεργίας ακολούθησε πτωτική πορεία. Σύμφωνα με τα τελευταία διαθέσιμα στοιχεία, τον Μάιο του 2025 η ανεργία διαμορφώθηκε στο 7,9%, έναντι διψήφων ποσοστών τα προηγούμενα έτη, ενώ η ανεργία των νέων κάτω των 25 ετών υποχώρησε στο 19,9%, εξακολουθώντας ωστόσο να βρίσκεται σε υψηλά επίπεδα. Η αύξηση της απασχόλησης αντανακλά τόσο τη βελτίωση των συνθηκών στην αγορά εργασίας όσο και την ενίσχυση της οικονομικής δραστηριότητας.

Σε δημοσιονομικό επίπεδο, η εκτέλεση του προϋπολογισμού στο πρώτο εξάμηνο του 2025 κατέγραψε πλεόνασμα, κυρίως χάρη στην αυξημένη φορολογική απόδοση και στη συγκράτηση των πρωτογενών δαπανών. Το πρωτογενές αποτέλεσμα εκτιμάται ότι υπερέβη τον στόχο που είχε τεθεί στο Πρόγραμμα Σταθερότητας, αντανακλώντας τη συνεχιζόμενη βελτίωση της φορολογικής βάσης, την ενίσχυση των ηλεκτρονικών συναλλαγών και τη σταθερή πορεία των δημοσίων εσόδων από τον τουρισμό. Παράλληλα, ο λόγος δημόσιου χρέους προς ΑΕΠ συνεχίζει να ακολουθεί πτωτική τάση, υποστηριζόμενος τόσο από την ονομαστική μεγέθυνση του ΑΕΠ όσο και από τη διατήρηση χαμηλού κόστους δανεισμού. Η θετική δημοσιονομική εικόνα συνιστά παράγοντα ενίσχυσης της αξιοπιστίας της χώρας στις διεθνείς αγορές και προϋπόθεση για τη διατηρήσιμη αναπτυξιακή πορεία της οικονομίας.

Παγκόσμια Οικονομία

Το παγκόσμιο ΑΕΠ εκτιμάται από το ΔΝΤ ότι θα αυξηθεί κατά **3,0% το 2025**, έναντι 2,8% στην πρόβλεψη του Απριλίου 2025, καταγράφοντας αναθεώρηση προς τα άνω κατά 0,2 της ποσοστιαίας μονάδας. Ο ρυθμός αυτός παραμένει χαμηλότερος από τον μέσο όρο της προπανδημικής περιόδου (3,8% την περίοδο 2000–2019), αντανακλώντας την υποτονική αύξηση της παραγωγικότητας και τις επίμονες διαρθρωτικές αδυναμίες σε αρκετές ανεπτυγμένες οικονομίες.

Μεταξύ των προηγμένων οικονομιών, οι Ηνωμένες Πολιτείες συνεχίζουν να εμφανίζουν τον υψηλότερο ρυθμό μεγέθυνσης, υποστηριζόμενες από ισχυρή εσωτερική ζήτηση. Η Ευρωζώνη καταγράφει θετική αλλά υποτονική πορεία, η Ιαπωνία εισέρχεται σε φάση επιβράδυνσης, ενώ το Ηνωμένο Βασίλειο εμφανίζει οριακή βελτίωση. Συνολικά, ο ρυθμός ανάπτυξης των προηγμένων οικονομιών εκτιμάται στο **1,8% το 2025**.

Στις αναδυόμενες και αναπτυσσόμενες οικονομίες, η ανάπτυξη παραμένει ισχυρότερη, με εκτίμηση **4,1% για το 2025**. Η Κίνα αναμένεται να αυξηθεί κατά **4,8%**, αντανακλώντας καλύτερη του αναμενομένου πορεία στο εμπόριο και τη βιομηχανική παραγωγή, παρά τα προβλήματα στον τομέα ακινήτων. Η Ινδία παραμένει η ταχύτερα αναπτυσσόμενη μεγάλη οικονομία, με **6,4%**, στηριζόμενη σε επενδύσεις και κατανάλωση. Η Ρωσία συνεχίζει με θετικούς ρυθμούς, αλλά οι προοπτικές της περιορίζονται από τις διεθνείς κυρώσεις και τα διαρθρωτικά εμπόδια.

Ο παγκόσμιος πληθωρισμός, αφού υποχώρησε σε 6,8% το 2023 και 5,9% το 2024, αναμένεται να διαμορφωθεί κοντά στο **5,4% το 2025**. Η αποκλιμάκωση οφείλεται στη μείωση των τιμών ενέργειας και τροφίμων, ωστόσο ο δομικός πληθωρισμός παραμένει επίμονος, ιδίως στον τομέα των υπηρεσιών.



Παρά τη θετική αναθεώρηση των προβλέψεων, οι προοπτικές της παγκόσμιας οικονομίας εξακολουθούν να επισκιάζονται από τον παρατεταμένο εμπορικό πόλεμο μεταξύ μεγάλων οικονομιών, τις γεωπολιτικές εντάσεις και την αβεβαιότητα που δημιουργούν οι διαταραχές στις εφοδιαστικές αλυσίδες. Οι κίνδυνοι αυτοί καθιστούν εύθραυστη την αναπτυξιακή δυναμική).

Εταιρεία & Όμιλος

Οι κυριότεροι κίνδυνοι για τις προοπτικές της ελληνικής οικονομίας περιλαμβάνουν:

- i. Τυχόν επιδείνωση της γεωπολιτικής κατάστασης στην Ουκρανία, τη Μέση Ανατολή ή άλλες περιοχές, καθώς και οι συνακόλουθες επιπτώσεις στο διεθνές οικονομικό περιβάλλον και στις τιμές ενέργειας.
- ii. Ο χαμηλότερος του αναμενόμενου ρυθμός απορρόφησης και εκταμίευσης των κονδυλίων του Ταμείου Ανάκαμψης (RRF), που θα μπορούσε να περιορίσει τη δημοσιονομική τόνωση και τις επενδύσεις σε υποδομές και μεταρρυθμίσεις.
- iii. Ενδεχόμενες φυσικές καταστροφές, οι οποίες συνδέονται με τις επιπτώσεις της κλιματικής κρίσης, όπως ακραία καιρικά φαινόμενα και πυρκαγιές, μπορούν να επηρεάσουν σημαντικά την οικονομική δραστηριότητα.
- iv. Η εντεινόμενη στενότητα στην αγορά εργασίας, που ενδέχεται να δημιουργήσει πιέσεις μισθών και να περιορίσει την παραγωγικότητα ορισμένων τομέων.
- v. Η καθυστέρηση υλοποίησης των μεταρρυθμίσεων, η οποία θα μπορούσε να επιβραδύνει την ενίσχυση της παραγωγικότητας της οικονομίας και της ανταγωνιστικότητας των επιχειρήσεων.
- vi. Η αβεβαιότητα από την παγκόσμια οικονομία, συμπεριλαμβανομένων των εμπορικών εντάσεων, του διεθνούς πληθωρισμού και των πιθανών διαταραχών στις χρηματοπιστωτικές αγορές, που επηρεάζουν το εξωτερικό εμπόριο και τις επενδύσεις.

Οι παραπάνω παράγοντες δημιουργούν αβεβαιότητα, ωστόσο η διοίκηση της Εταιρείας παρακολουθεί στενά τις εξελίξεις τόσο στην ελληνική όσο και στην παγκόσμια οικονομία, αξιολογώντας τις επιπτώσεις τους στα θεμελιώδη οικονομικά μεγέθη των εταιρειών, στην ιδιωτική κατανάλωση και στη συνολική παραγωγική δυναμική της χώρας.

Αμοιβαία Κεφάλαια

Η Alpha Trust διαχειρίζεται τα παρακάτω 14 Αμοιβαία Κεφάλαια τα οποία καλύπτουν ένα ευρύτατο φάσμα επενδυτικών αναγκών επενδύοντας στις αγορές χρήματος και κεφαλαίου στην Ελλάδα και στο εξωτερικό:



	ΚΑΘΑΡΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ 30/06/2025	ΜΕΤΑΒΟΛΗ ΑΠΟ ΤΗΝ ΑΡΧΗ ΤΟΥ ΕΤΟΥΣ ΕΩΣ 30/06/2025	ΚΑΘΑΡΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ 31/12/2024
ΜΕΤΟΧΙΚΑ ΕΛΛΑΔΑΣ			
ALPHA TRUST HELLENIC EQUITY FUND - R	118.013.410,60	22,43%	98.966.791,45
ALPHA TRUST HELLENIC EQUITY FUND - I	32.398.548,12	23,04%	25.222.959,56
ALPHA TRUST APOLLO 11 GREEK EQUITY FUND	1.844.147,01	11,40%	313.639,23
ΜΕΤΟΧΙΚΑ ΔΙΕΘΝΗ			
ALPHA TRUST GLOBAL LEADERS ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ - R	10.097.512,04	-0,54%	9.610.924,73
ALPHA TRUST GLOBAL LEADERS ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ - I	3.190.255,20	-0,04%	2.339.070,72
FUND OF FUNDS ΜΕΤΟΧΙΚΑ ΔΙΕΘΝΗ			
S & B ΣΥΝΤΑΞΙΟΔΟΤΙΚΟ GLOBAL FUND OF FUNDS ΜΕΤΟΧΙΚΟ	20.015.568,07	-0,48%	20.062.895,70
FUND OF FUNDS ΜΙΚΤΑ			
TEA INTERAMERICAN GLOBAL BALANCED FUND OF FUNDS	34.506.839,83	3,35%	33.122.563,90
ΜΙΚΤΑ			
ALPHA TRUST ECLECTIC BALANCED FUND - R	62.506.315,18	3,74%	58.980.003,98
ALPHA TRUST ECLECTIC BALANCED FUND - I	2.841.812,16	3,88%	2.735.549,93
ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΚΟ ΤΑΜΕΙΟ ΟΙΚΟΝΟΜΟΛΟΓΩΝ ΜΙΚΤΟ	23.949.935,85	9,06%	21.749.580,26
INTERLIFE ΜΙΚΤΟ	23.630.453,58	4,72%	22.564.877,51
TEA ΑΣΤΥΝΟΜΙΚΩΝ-ΠΥΡΟΣΒΕΣΤΩΝ-ΛΙΜΕΝΙΚΩΝ ΜΙΚΤΟ Institutional Share Class	43.157.119,26	3,09%	39.723.523,09
TEA ΓΕΩΤΕΧΝΙΚΩΝ ΜΙΚΤΟ Institutional Share Class	8.831.674,34	4,57%	8.313.692,24
ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΕΛΛΑΔΑΣ			
ALPHA TRUST ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ - R	17.540.886,04	0,76%	18.899.184,22
ALPHA TRUST ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ - I	12.037.417,89	0,92%	11.928.163,08
ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΙΕΘΝΗ			
ALPHA TRUST STRATEGIC BOND FUND - R	14.387.830,52	0,44%	15.849.040,29
ALPHA TRUST STRATEGIC BOND FUND - I	9.130.333,29	0,92%	8.457.823,70
ALPHA TRUST ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΤΤΙΚΗΣ Target Maturity Bond Fund 2028 *	13.601.675,73	0,41%	-
ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ			
ALPHA TRUST EURO MONEY MARKET FUND (ΠΡΟΤΥΠΟ ΑΚΧΑ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ ΚΑΕ)	49.714.315,85	0,90%	37.020.179,62
ΣΥΝΟΛΙΚΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	501.396.050,56		435.860.463,21

Διαχείριση Ιδιωτικών και Θεσμικών Χαρτοφυλακίων

Το ύψος του συνόλου των υπό διαχείριση Ιδιωτικών και Θεσμικών χαρτοφυλακίων προσέγγισε για το πρώτο εξάμηνο του 2025 το ποσό των 1.526 εκ. ευρώ έναντι €1.424 εκ. στο τέλος του 2024, αύξηση κατά 7,1%.

Ειδικότερα τα θεσμικά χαρτοφυλάκια, βασικός πυλώνας της ανάπτυξης της Εταιρείας, έφτασαν τα 1.416 εκ. ευρώ φθάνοντας ως ποσοστό το 69,85% της συνολικής αξίας των υπό διαχείριση κεφαλαίων της Εταιρείας. Στα θεσμικά χαρτοφυλάκια περιλαμβάνονται και οι εναλλακτικοί οργανισμοί επενδύσεων ανοικτού τύπου (Alternative Investment Funds) με έδρα το Λουξεμβούργο (Falcon Rex & Kestrel investment funds) που ιδρύθηκαν μέσω θυγατρικής το 2017 και διαχειρίζονται από την Εταιρεία, είχαν ενεργητικό που την 30.06.2025 έφτασε τα 121 εκ. ευρώ.

Στόχος μας παραμένει η απόκτηση νέων αναθέσεων, τόσο στην Ελλάδα όσο και στο εξωτερικό. Πιστεύουμε ότι:

- Η παροχή υψηλής ποιότητας υπηρεσιών προς τους επενδυτές,
- Η εξειδίκευσή μας ως ανεξάρτητη εταιρεία,



- Το επαγγελματικό προφίλ και το ήθος της ομάδας μας,
- Τα εν γένει υψηλά μας standards, καθώς και
- Η αποτελεσματική διαχείριση που εφαρμόζουμε,

αποτελούν τα βασικά μας συγκριτικά πλεονεκτήματα, τα οποία καθορίζουν τόσο τα έσοδά μας όσο και τη συνολική ανάπτυξη της εταιρείας.

Κύκλος εργασιών

Τα έσοδα από διαχείριση Ιδιωτικών και Θεσμικών χαρτοφυλακίων για τον Όμιλο το εξάμηνο που έληξε την 30^η Ιουνίου 2025 ήταν €1.762.631 έναντι ποσού € 1.474.857 την αντίστοιχη περσινή περίοδο παρουσιάζοντας αύξηση 19,51%.

Αντίστοιχα τα έσοδα από την διαχείριση Αμοιβαίων Κεφαλαίων ήταν €2.808.345 έναντι ποσού €2.503.695 την αντίστοιχη περσινή περίοδο παρουσιάζοντας αύξηση 12,17%.

Τα λοιπά έσοδα για την περίοδο που έληξε την 30^η Ιουνίου 2025 ήταν €169.030 έναντι €151.206 της αντίστοιχης περσινής περιόδου παρουσιάζοντας και αυτά αύξηση 11,79%.

Λειτουργικά έξοδα

Τα λειτουργικά έξοδα του Ομίλου για το εξάμηνο που έληξε την 30^η Ιουνίου 2025 ανήλθαν σε €3.632 χιλ. έναντι €3.489 χιλ. την αντίστοιχη περσινή περίοδο, παρουσιάζοντας αύξηση κατά €4,13 %.

Αποτελέσματα προ φόρων

Τα αποτελέσματα προ φόρων για τον Όμιλο ανήλθαν την 30^η Ιουνίου 2025 σε κέρδη €1.123.669 έναντι € 645.700 της αντίστοιχης περσινής περιόδου παρουσιάζοντας αύξηση 74,02%.

Φόροι

Οι φόροι του Ομίλου για το εξάμηνο που έληξε την 30^η Ιουνίου 2025 ανήλθαν σε €253.595 έναντι €139.721 της αντίστοιχης περσινής περιόδου, παρουσιάζοντας αύξηση κατά 81,50%.

Καθαρά κέρδη – αποτελέσματα μετά φόρων

Τα καθαρά κέρδη μετά φόρων από συνεχιζόμενες δραστηριότητες του Ομίλου για το πρώτο εξάμηνο του 2025, ανήλθαν σε €870.074 έναντι κερδών €505.979 της αντίστοιχης περσινής περιόδου παρουσιάζοντας αύξηση κατά 71,96%.



Εναλλακτικοί Δείκτες Μέτρησης Απόδοσης Ομίλου

(Ποσά σε € 000)	30.06.2025	%	30.06.2024	%
Μικτό Περιθώριο Κέρδους				
<u>Μικτό Κέρδος</u>	3.158		2.601	
Πωλήσεις	4.740	66,62%	4.130	62,97%
Περιθώριο EBITDA				
<u>EBITDA</u>	1.284		845	
Πωλήσεις	4.740	27,08%	4.130	20,46%
Περιθώριο Κέρδους προ Φόρων				
<u>Κέρδη προ Φόρων</u>	1.124		646	
Πωλήσεις	4.740	23,71%	4.130	15,64%
Καθαρό Περιθώριο Κέρδους				
<u>Συνολικά κέρδη περιόδου μετά από φόρους</u>	870		506	
Πωλήσεις	4.740	18,36%	4.130	12,25%
Αποτελέσματα Περιόδου μετά από Φόρους προς Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων *				
<u>Αποτελέσματα περιόδου μετά από Φόρους</u>	2.011		1.571	
Ίδια Κεφάλαια	6.448	31,19%	6.138	25,59%
Αποτελέσματα Περιόδου μετά από Φόρους προς Σύνολο Ενεργητικού**				
<u>Αποτελέσματα περιόδου μετά από Φόρους</u>	2.011		1.571	
Ενεργητικό	10.381	19,37%	9.719	16,16%

*Κυλιόμενος υπολογισμός 12Μ = μέσος όρος ιδίων κεφαλαίων (30.06.2025+30.06.2024) / καθαρά κέρδη 31.12.2024 – Η1 2024 + Η1 2025

Κυλιόμενος υπολογισμός 12Μ = μέσος όρος ιδίων κεφαλαίων (30.06.2024+30.06.2023) / καθαρά κέρδη 31.12.2023 – Η1 2023 + Η1 2024

**Κυλιόμενος υπολογισμός 12Μ = μέσος όρος ενεργητικού (30.06.2025+30.06.2024) / καθαρά κέρδη 31.12.2024 – Η1 2024 + Η1 2025

Κυλιόμενος υπολογισμός 12Μ = μέσος όρος ενεργητικού (30.06.2024+30.06.2023) / καθαρά κέρδη 31.12.2023 – Η1 2023 + Η1 2024

Σημειώνεται ότι ο Όμιλος δεν λογιστικοποιεί στις ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις έσοδα από μεταβλητές αμοιβές υπεραπόδοσης (performance fees), τα οποία λογίζονται μόνο την 31η Δεκεμβρίου εκάστης χρήσης, όταν καθίστανται οριστικά και απαιτητά σύμφωνα με τις σχετικές συμβάσεις διαχείρισης.

Στοιχεία Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης

ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
30.06.2025	31.12.2024	30.06.2025	31.12.2024

Πελάτες & Λοιπές απαιτήσεις	1.485.808	1.987.303	65.727	101.681
Χρεώστες Διάφοροι	605.152	601.287	-	-
Ταμειακά διαθέσιμα	238.422	321.025	33.014	26.137
Ίδια Κεφάλαια	6.602.009	7.518.948	33.690.522	33.421.119
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις	1.759.992	1.735.394	300.731	193.642
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις	2.321.135	2.356.563	9.205.587	9.173.098
Σύνολο Ενεργητικού	10.683.136	11.610.905	43.196.840	42.787.859



2. Σημαντικά γεγονότα κατά την εξεταζόμενη περίοδο

A. Εταιρικά γεγονότα

➤ Διανομή Μερίσματος

Με την από 22.05.2025 συνεδρίαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης της Εταιρείας, εγκρίθηκε η διανομή μερίσματος στους δικαιούχους μετόχους ποσού €1.800.000 από κέρδη της χρήσης 2024, το οποίο αντιστοιχεί σε €0,5842 (μικτό) ανά μετοχή.

Ως ημερομηνία αποκοπής του δικαιώματος του μερίσματος ορίστηκε η 27^η Μαΐου 2025 και ως ημερομηνία έναρξης καταβολής του μερίσματος η 3^η Ιουνίου 2025.

➤ Μετοχικό Κεφάλαιο

Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας ανέρχεται σε €1.121.091,84 διαιρούμενο σε 3.114.144 κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας €0,36 η κάθε μία.

➤ Ίδιες Μετοχές

Η Εταιρεία κατέχει 33.250 ίδιες μετοχές, με μέση τιμή κτήσης €4,81 ανά μετοχή, που αντιπροσωπεύουν ποσοστό 1,068% του συνόλου των μετοχών της Εταιρείας.

➤ Υποκαταστήματα

Η Εταιρεία δεν έχει υποκαταστήματα.

➤ Διοικητικό Συμβούλιο

Η Εταιρεία διοικείται από το Διοικητικό Συμβούλιο, το οποίο αποτελείται από τρία (3) μέχρι ένδεκα (11) μέλη κατ' ανώτατο όριο, από μετόχους ή μη.

Στις 06.06.2024 καταχωρήθηκαν στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.) με Κ.Α.Κ. 4207343, η από 15.05.2024 απόφαση (απόσπασμα) της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της σύμφωνα με την οποία εκλέχθηκε νέο Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας και με Κ.Α.Κ. 4207344, η ανασυγκρότηση του Διοικητικού Συμβουλίου σε σώμα ως ακολούθως:

- Φαίδων-Θεόδωρος Ταμβακάκης, Πρόεδρος Δ.Σ., εκτελεστικός
- David Phillip Gibbs, Αντιπρόεδρος Δ.Σ., μη εκτελεστικός
- Χριστόδουλος Αίσιωπος, Διευθύνων Σύμβουλος, εκτελεστικός
- Στέφανος Καραϊσκάκης, Μέλος Δ.Σ., ανεξάρτητος, μη εκτελεστικός
- Αγγελική Χατζηδάκη, Μέλος Δ.Σ., μη εκτελεστική
- Αγνή Λεβή, Μέλος Δ.Σ., ανεξάρτητη, μη εκτελεστική.



Η θητεία του νέου Διοικητικού Συμβουλίου ορίστηκε τριετής, ήτοι έως τις 15.05.2027, δυνάμενη να παραταθεί αυτόματα μέχρι τη λήξη της προθεσμίας, εντός της οποίας πρέπει να συνέλθει η αμέσως επόμενη τακτική γενική συνέλευση και μέχρι τη λήψη της σχετικής απόφασης, σύμφωνα με το άρθρο 16 του καταστατικού της Εταιρείας και το άρθρο 85 παρ.1 του ν.4548/2018.

➤ **Χορήγηση δικαιωμάτων προαίρεσης απόκτησης μετοχών (stock options)**

Με την από 22.05.2025 απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εταιρείας «**ALPHA TRUST ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.**» αποφασίσθηκε η θέσπιση προγράμματος διάθεσης συνολικού ανώτατου αριθμού εκατόν δέκα χιλιάδων (110.000) μετοχών της μητρικής Εταιρείας. Δικαιούχοι του προγράμματος είναι εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, στελέχη της Εταιρείας, καθώς και στελέχη των συνδεδεμένων με αυτήν εταιρειών, κατά την έννοια του άρθρου 32 του Ν. 4308/2014. Στο πρόγραμμα δύνανται να ενταχθούν και πρόσωπα που παρέχουν υπηρεσίες σε σταθερή βάση στην Εταιρεία ή/και στις συνδεδεμένες με αυτήν εταιρείες. Η διάθεση των μετοχών θα πραγματοποιηθεί μέσω χορήγησης δικαιωμάτων προαίρεσης απόκτησης μετοχών (stock options), σύμφωνα με τους ειδικότερους όρους που προβλέπονται στην απόφαση της Γενικής Συνέλευσης.

Τα βασικά σημεία του προγράμματος είναι:

- I. Η διάρκεια του προγράμματος είναι τριετής ήτοι μέχρι τις 31/05/2027 και ο δικαιούχος μπορεί να ασκεί τα δικαιώματα του από 22/09 έως 30/09 κάθε έτους. Τα μη ασκηθέντα δικαιώματα δεν δύναται να μεταφερθούν στην επόμενη χρήση.
- II. Η τιμή διάθεσης των μετοχών για όλη την διάρκεια του προγράμματος προσδιορίσθηκε στα €3,00 ανά μετοχή
- III. Για την ικανοποίηση των δικαιωμάτων που τυχόν θα ασκηθούν η Εταιρεία θα προβεί σε αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου. Συνολικός ανώτατος αριθμός μετοχών που θα εκδοθούν αν ασκηθούν τα δικαιώματα προαίρεσως είναι 110.000 μετοχές.
- IV. Τα πρόσωπα των δικαιούχων θα καθορίσει το Διοικητικό Συμβούλιο με αντικειμενικά κριτήρια λαμβάνοντας υπόψη τον χρόνο προϋπηρεσίας, την παραγωγικότητα και συναφή κριτήρια. Προϋπόθεση για το δικαίωμα είναι η διατήρηση της ιδιότητας του δικαιούχου ως εργαζομένου ή μέλους του Δ.Σ. κατά τον χρόνο άσκησης του δικαιώματος.
- V. Τα δικαιώματα προαίρεσως είναι ανεκχώρητα.

Η Εταιρεία έχει επιμετρήσει την εύλογη αξία των δικαιωμάτων προαίρεσης λαμβάνοντας υπόψη τους ακόλουθους παράγοντες:

- I. Την τιμή εξάσκησης του δικαιώματος προαίρεσης,
- II. Τη διάρκεια του δικαιώματος προαίρεσης,
- III. Την τρέχουσα τιμή των υποκείμενων μετοχών,
- IV. Την αναμενόμενη μεταβλητότητα της τιμής της μετοχής,
- V. Τα μερίσματα που αναμένεται να ληφθούν από τις μετοχές,
- VI. Το άνευ κινδύνου επιτόκιο, για την διάρκεια του δικαιώματος προαίρεσης.



Η Εταιρεία έχει υπολογίσει την εύλογη αξία των δικαιωμάτων προαίρεσης κατά την ημερομηνία παραχώρησης (11/06/2025).

Λαμβάνοντας υπόψη τα ανωτέρω η Εταιρεία για την περίοδο 01.01.2025-30.06.2025 χρέωσε τα έξοδα της, με αντίστοιχη πίστωση της καθαρής θέσης με το ποσό των €12 χιλ.

Η έναρξη του προγράμματος για την πρώτη εξάσκηση δικαιωμάτων προαίρεσης από τους δικαιούχους, έχει προγραμματιστεί για τον Σεπτέμβριο 2025.

B. Μεταγενέστερα γεγονότα

Δεν υπάρχουν μεταγενέστερα των οικονομικών καταστάσεων γεγονότα, τα οποία να αφορούν την Εταιρεία, για τα οποία να επιβάλλεται αναφορά από τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ).

Γ. Προοπτικές για το Δεύτερο εξάμηνο του 2025

Η ελληνική οικονομία συνεχίζει να εμφανίζει σταθερή ανάκαμψη, με τον ρυθμό μεγέθυνσης του ΑΕΠ να εκτιμάται περίπου στο 2,2% για το 2025, σύμφωνα με τις τελευταίες εκτιμήσεις της Τράπεζας της Ελλάδος και διεθνών οργανισμών. Ο ρυθμός ανάπτυξης στηρίζεται σε συνδυασμό παραγόντων: την ενίσχυση της ιδιωτικής κατανάλωσης, τη σταδιακή αύξηση των επενδύσεων παγίου κεφαλαίου και την ανάπτυξη των εξαγωγών αγαθών και υπηρεσιών. Η αγορά εργασίας εμφανίζει περαιτέρω βελτίωση, με το ποσοστό ανεργίας να εκτιμάται γύρω στο 8,9–9,0%, αντανakλώντας την ενίσχυση της απασχόλησης στους τομείς υψηλής έντασης εργασίας και τη συνεχιζόμενη ανάκαμψη της οικονομικής δραστηριότητας.

Ο πληθωρισμός, όπως μετριέται από τον ΕνΔΤΚ, αναμένεται να υποχωρήσει κοντά στο 3,0%, με τον πυρήνα του πληθωρισμού να παραμένει παρόλα αυτά σχετικά υψηλός (~4,0%) λόγω επίμονης ζήτησης στον τομέα υπηρεσιών και περιορισμένων παραγωγικών δυνατοτήτων σε επιλεγμένους κλάδους.

Οι προοπτικές της ελληνικής οικονομίας παραμένουν θετικές, αλλά η δυναμική της εξακολουθεί να εξαρτάται από εξωγενείς παράγοντες, όπως η εξέλιξη των γεωπολιτικών εντάσεων, οι διαταραχές στις διεθνείς αγορές ενέργειας και πρώτων υλών, καθώς και η πορεία της εξωτερικής ζήτησης. Η συνεπής παρακολούθηση των παραμέτρων αυτών κρίνεται αναγκαία για την έγκαιρη αξιολόγηση των επιπτώσεων τους στην παραγωγή, την κατανάλωση και τις βασικές οικονομικές μεταβλητές.

Σε ότι αφορά την θυγατρική, Alpha Trust Μονοπρόσωπη ΑΕΔΑΚΟΕΕ για το δεύτερο εξάμηνο του 2025:

- Τα έσοδα από τη διαχείριση Αμοιβαίων Κεφαλαίων και από τη διαχείριση χαρτοφυλακίων πελατών αναμένεται να παρουσιάσουν θετική πορεία, ανάλογη με εκείνη του πρώτου εξαμήνου. Ωστόσο, διακύμανση της αγοράς που μεταβάλλει την αξία του ενεργητικού των Αμοιβαίων Κεφαλαίων ή των χαρτοφυλακίων υπό διαχείριση, επηρεάζει τα έσοδα διαχείρισης αλλά και τις μεταβλητές αμοιβές που εξαρτώνται από την απόδοση των χαρτοφυλακίων.



- Παράμετροι κόστους, όπως τα μεταβλητά έξοδα (επιστροφές προμηθειών σε Δίκτυα/συνεργάτες), αναμένεται να ακολουθήσουν την αντίστοιχη μεταβολή των εσόδων, καθώς η συγκεκριμένη κατηγορία εξόδων συνδέεται άμεσα με αυτά.
- Δεν αναμένεται σημαντική διακύμανση στην αποτίμηση των χρηματοοικονομικών στοιχείων και κατά συνέπεια, στα οικονομικά αποτελέσματα της Εταιρείας.

3. Σημαντικοί κίνδυνοι και αβεβαιότητες

Διαχείριση Χρηματοοικονομικών κινδύνων

Η Διαχείριση Κινδύνων αφορά τις κατάλληλες πολιτικές και διαδικασίες εντοπισμού και διαχείρισης των κινδύνων που συνδέονται με τις δραστηριότητες, τις διαδικασίες και τα συστήματα της Εταιρείας.

Η στρατηγική Διαχείρισης Κινδύνων που ακολουθείται από την εταιρεία, είναι ένας συνδυασμός δεξιοτήτων και εμπειρίας των στελεχών της σε σχέση με το επίπεδο κινδύνου που θεωρείται ανεκτό. Σε κάθε περίπτωση, σημαντικός παράγων για την αντιμετώπιση των κινδύνων είναι η ροή των πληροφοριών που αφορούν την συγκεκριμένη διαδικασία και η έγκαιρη επεξεργασία τους, ώστε να λαμβάνονται οι πλέον κατάλληλες αποφάσεις για την αντιμετώπισή τους ή τον επανακαθορισμό των επιπέδων κινδύνου.

Πιστωτικός κίνδυνος

Ο Όμιλος, ως μη τραπεζικός οργανισμός, έχει πολύ περιορισμένη έκθεση στον πιστωτικό κίνδυνο. Η φύση των εργασιών του Ομίλου και η μεθοδολογία είσπραξης των αμοιβών από τους πελάτες ελαχιστοποιεί τον κίνδυνο αυτό. Ο πιστωτικός κίνδυνος αφορά τον κίνδυνο αθέτησης από τον αντισυμβαλλόμενο να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις του.

Ο πιστωτικός κίνδυνος που αντιμετωπίζει ο Όμιλος προέρχεται από απαιτήσεις προμηθειών διαχείρισης των χαρτοφυλακίων πελατών (Ιδιωτών και Θεσμικών) και από απαιτήσεις προμηθειών διανομής ΟΣΕΚΑ εξωτερικού.

Πιστωτικός κίνδυνος από προθεσμιακές καταθέσεις και επενδύσεις για ίδιο λογαριασμό είναι περιορισμένος, καθώς οι καταθέσεις γίνονται με συστημικές Τράπεζες και οι επενδύσεις για ίδιο λογαριασμό γίνονται κατόπιν έγκρισης του Δ.Σ.

Παρ' όλα αυτά, όταν κρίνεται απαραίτητο, γίνονται έλεγχοι αποτελεσματικότητας της μεθοδολογίας. Τυχόν παρατηρήσεις αξιολογούνται και μελετάται η δυνατότητα προσαρμογής της μεθοδολογίας του Ομίλου.

Κίνδυνος αγοράς

Βασικές μορφές του:

- **Επιτοκιακός κίνδυνος**

Ο Όμιλος έχει συνάψει συμβόλαιο χρηματοδοτικής μίσθωσης για την αγορά ακινήτου στις 21 Δεκεμβρίου 2021, 15ετούς διάρκειας με την εταιρεία «Πειραιώς Financial Leasing Μ.Α.Ε.», το επιτόκιο του οποίου ανέρχεται σε Euribor πλέον περιθωρίου 2,75%.



Αν και η ανωτέρω σύμβαση συνδέεται άμεσα με κυμαινόμενο επιτόκιο, ο επιτοκιακός κίνδυνος κρίνεται σχετικά περιορισμένος.

Ο Όμιλος αν και έχει στο ενεργητικό τις καταθέσεις όψεως, δεν εκτίθεται σημαντικά σε κίνδυνο από την διακύμανση των επιτοκίων. Οι προθεσμιακές καταθέσεις των ταμειακών διαθεσίμων έχουν βραχυπρόθεσμη διάρκεια (λίγων εβδομάδων) με εγγυημένη απόδοση. Κατά την 30.06.2025 δεν υπήρχαν προθεσμιακές καταθέσεις.

➤ **Συναλλαγματικός κίνδυνος**

Ο συναλλαγματικός κίνδυνος κρίνεται περιορισμένος, καθώς ο κύριος όγκος των συναλλαγών της Εταιρείας και του Ομίλου είναι σε νόμισμα Ευρώ.

Πιθανή μεταβολή των συναλλαγματικών ισοτιμιών δεν θα επηρεάσει σημαντικά την χρηματοοικονομική θέση και τις ταμειακές ροές της Εταιρείας και των θυγατρικών της.

➤ **Κίνδυνος τιμών**

Η Εταιρεία διαθέτει επενδύσεις σε διαπραγματεύσιμα χρηματοπιστωτικά μέσα, όπως ενδεικτικά: ομόλογα, μετοχές του Χρηματιστηρίου Αθηνών και Αμοιβαία Κεφάλαια. Η Εταιρεία προβαίνει σε συστηματική παρακολούθηση των τιμών αυτών των χρηματοπιστωτικών μέσων. Κατά τη λήξη της περιόδου η συμμετοχή σε ομόλογα ανέρχεται στο ποσό των €101.326 (Alpha Bank Bond Ληξ. 11.06.31), σε μετοχές στο ποσό των €244.597 (Alpha Trust Ανδρομέδα ΑΕΕΧ), ενώ σε μερίδια Α/Κ στο ποσό των €224.310 (Alpha Trust Euro Money Market Fund).

Σε επίπεδο Ομίλου η θυγατρική «Alpha Trust Μονοπρόσωπη ΑΕΔΑΚ & ΟΕΕ» κατέχει μερίδια του ίδιου Αμοιβαίου Κεφαλαίου συνολικού ποσού €1.442.380 και προνομιακές μετοχές της εταιρίας CATAPULT GROWTH PARTNERS VENTURE CAPITAL MANAGEMENT S.A. συνολικού ποσού €50.150

Οι ανωτέρω τίτλοι αποτιμώνται σε τρέχουσες αξίες σε κάθε ημερομηνία αναφοράς των οικονομικών καταστάσεων, μέσω των αποτελεσμάτων της Εταιρείας.

Η προμήθεια διαχείρισης των συλλογικών και ατομικών χαρτοφυλακίων, είναι η βασική πηγή εσόδων του Ομίλου. Τυχόν διακυμάνσεις ή δυσμενείς μεταβολές στις τιμές του χαρτοφυλακίων, ενδέχεται να επηρεάσουν τα έσοδα αυτά. Ο περιορισμός ενός τέτοιου κινδύνου επιτυγχάνεται με την προσαρμογή της σύνθεσης αυτών των χαρτοφυλακίων, πάντα μέσα στα καθορισμένα πλαίσια.

Κίνδυνος ρευστότητας

Η παρακολούθηση του κινδύνου ρευστότητας επικεντρώνεται στη δυνατότητα της Εταιρείας να εξασφαλίσει επαρκή ταμειακά διαθέσιμα για την κάλυψη των χρηματοοικονομικών της υποχρεώσεων, όταν αυτά γίνουν απαιτητά.

Προς επίτευξη του σκοπού αυτού, πραγματοποιείται ταξινόμηση σε χρονικές περιόδους των χρηματοροών που προκύπτουν από τα στοιχεία Ενεργητικού και Παθητικού της Εταιρείας.



Η Εταιρεία εφαρμόζει, όπου είναι δυνατόν, προγράμματα μείωσης των εξόδων και προσπαθεί συνεχώς να διευρύνει τις πηγές εσόδων.

Στον παρακάτω πίνακα παρουσιάζεται η ανάλυση ληκτοτήτων ρευστότητας του Ομίλου για την 30.06.2025 και 31.12.2024 αντίστοιχα:

Ποσά σε € 30.06.2025	1-3 μήνες	3 έως 12 μήνες	➤ 1 έτος	Σύνολο
Απαιτήσεις				
Ταμείο & Ταμειακά Ισοδύναμα	238.422			238.422
Χρεόγραφα Επενδ. Χαρτ.	1.961.439		101.326	2.062.765
Λοιπές Μακροπρόθεσμες απαιτήσεις			308.525	308.525
Πελάτες & Λοιπές απαιτήσεις	874.216			874.216
Χρεώστες διάφοροι	605.152			605.152
Σύνολο	3.679.228	-	409.851	4.089.079

Ποσά σε € 30.06.2025	1-3 μήνες	3 έως 12 μήνες	➤ 1 έτος	Σύνολο
Υποχρεώσεις				
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις Μισθώσεων			181.154	181.154
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις Μισθώσεων	25.862	77.586		103.448
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	778.456			778.456
Υποχρεώσεις για φόρους τέλη	810.538			810.538
Έντοκα Δάνεια			961.858	961.858
Βραχυπρόθεσμα Δάνεια	11.013	56.536		67.549
Σύνολο	1.625.869	134.122	1.143.012	2.903.004

Ποσά σε € 31.12.2024	1-3 μήνες	3 έως 12 μήνες	➤ 1 έτος	Σύνολο
Απαιτήσεις				
Ταμείο & Ταμειακά Ισοδύναμα	321.025			321.025
Χρεόγραφα Επενδ. Χαρτ.	2.182.904		101.761	2.284.665
Λοιπές Μακροπρόθεσμες απαιτήσεις			340.390	340.390
Πελάτες & Λοιπές απαιτήσεις	915.528			915.528
Χρεώστες διάφοροι	601.287			601.287
Σύνολο	4.020.744	-	442.151	4.462.895



Ποσά σε € 31.12.2024	1-3 μήνες	3 έως 12 μήνες	➤ 1 έτος	Σύνολο
Υποχρεώσεις				
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις Μισθώσεων			210.187	210.187
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις Μισθώσεων	20.334	85.171		105.505
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	935.581			935.581
Υποχρεώσεις για φόρους τέλη	633.141			633.141
Έντοκα Δάνεια			1.000.814	1.000.814
Βραχυπρόθεσμα Δάνεια	10.561	50.605		61.166
Σύνολο	1.599.617	135.776	1.211.001	2.946.394

Κίνδυνος συγκέντρωσης

Για τον περιορισμό του κινδύνου συγκέντρωσης από ανοίγματα έναντι μεμονωμένων αντισυμβαλλομένων και ομάδα συνδεδεμένων αντισυμβαλλομένων το Δ.Σ. της Εταιρείας καθορίζει και κρίνει κατά περίπτωση τη διασπορά των διαθεσίμων της Εταιρείας.

Το Δ.Σ. εγκρίνει κατάλογο εγκεκριμένων αντισυμβαλλομένων για τις τοποθετήσεις της ρευστότητας της Εταιρείας. Η αξιολόγηση των εν λόγω αντισυμβαλλομένων και η αναθεώρηση τους (σε περίπτωση που υπάρχουν τροποποιήσεις) γίνεται ετησίως.

Λειτουργικός κίνδυνος

Λειτουργικός Κίνδυνος είναι ο κίνδυνος ζημίας που προκύπτει από ανεπαρκείς ή αποτυχημένες εσωτερικές διαδικασίες, ανθρώπους και συστήματα ή από εξωτερικά γεγονότα.

Η Διοικητική δομή της Εταιρείας, δηλαδή το Οργανόγραμμα, οι διαδικασίες και οι άνθρωποι που την στελεχώνουν, είναι αναπόσπαστο μέρος των διαδικασιών για την αντιμετώπιση των λειτουργικών κινδύνων.

Οι επικεφαλής των τμημάτων σε συνεργασία με τον Risk Manager, αναφέρουν στο Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας τις παρατηρήσεις και διαπιστώσεις τους, για κάθε θέμα που αφορά τους κινδύνους της Εταιρείας αλλά και το περιβάλλον που δραστηριοποιείται.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας παρακολουθεί μέσω των εκάστοτε πληροφοριών και αναφορών τους κινδύνους που κατά περίπτωση αφορούν την Εταιρεία καθώς και τον Όμιλο. Σταθμίζει και ερευνά τους πιθανούς τρόπους προστασίας και πράττει ανάλογα με τις υπάρχουσες εναλλακτικές λύσεις και το κόστος τους.

Η Διαχείριση Κινδύνων σε κάθε περίπτωση παρουσιάζει προβλήματα μέτρησης. Ακόμα και στις περιπτώσεις όπου μετράται, δεν είναι πάντοτε δυνατός ο ακριβής προσδιορισμός του βάθους των επιπτώσεων που θα μπορούσε να έχει η μερική ή ολική, μετατροπή ενός κινδύνου σε κάποιας μορφής απώλεια.

Βιωσιμότητα

Στόχος του Ομίλου ALPHA TRUST αποτελεί η δημιουργία μακροπρόθεσμης αξίας και η μετάβαση προς ένα βιώσιμο μέλλον. Η μητρική εταιρεία ALPHA TRUST HOLDINGS (ή/και «Εταιρεία») και οι θυγατρικές της, ενεργώντας με συνέπεια προς το βέλτιστο συμφέρον των επενδυτών και της κοινωνίας, αναγνωρίζουν την ευθύνη να λαμβάνουν υπόψη περιβαλλοντικούς, κοινωνικούς και σχετικούς με τη διακυβέρνηση παράγοντες («ESG» θέματα ή παράγοντες ή κριτήρια) στη λειτουργία τους.



Για την υποστήριξη και καθοδήγηση της ενσωμάτωσης ESG παραγόντων, η ALPHA TRUST HOLDINGS έχει συστήσει Επιτροπή Βιώσιμης Ανάπτυξης (Επιτροπή ESG) επί περιβαλλοντικών, κοινωνικών και εταιρικής διακυβέρνησης θεμάτων, τα οποία σχετίζονται με τις επιχειρηματικές δραστηριότητές της. Τα μέλη της Επιτροπής ESG ορίζονται από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας και μπορεί να είναι είτε εργαζόμενοι της Εταιρείας με γνώση του αντικειμένου ESG, είτε τρίτα πρόσωπα.

Παράλληλα, η Εταιρεία έχει θεσπίσει και διατηρεί Πολιτική Βιώσιμης Ανάπτυξης (ή/και «Πολιτική Βιωσιμότητας», «Πολιτική») η οποία θέτει τις κατευθυντήριες γραμμές για την υιοθέτηση και ενσωμάτωση ESG παραγόντων στη λειτουργία του Ομίλου. Η Πολιτική επικεντρώνεται σε θέματα Περιβαλλοντικής Προστασίας, Ανθρωπίνων Δικαιωμάτων και Εργασιακών Πρακτικών, Χρηστής Εταιρικής Διακυβέρνησης, Κοινωνικής Ευθύνης και Υπεύθυνων Επενδύσεων. Η Πολιτική καταρτίζεται και αναθεωρείται, όποτε κρίνεται απαραίτητο, από την Επιτροπή ESG και εγκρίνεται από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας. Για περισσότερες πληροφορίες, η Πολιτική είναι διαθέσιμη στην ηλεκτρονική διεύθυνση: <https://atrust.gr/>¹.

Η ALPHA TRUST Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων (ALPHA TRUST), έχει θεσπίσει και διατηρεί ESG Επενδυτική Πολιτική, η οποία θέτει κατευθυντήριες γραμμές για την υιοθέτηση και ενσωμάτωση ESG παραγόντων στη λήψη επενδυτικών αποφάσεων και ενεργού ιδιοκτησίας. Επιπλέον η εταιρεία έχει συστήσει Επιτροπή ESG, τα μέλη της οποίας ορίζονται από το Διοικητικό Συμβούλιο της, με τη συμμετοχή του Διευθυντή Επενδύσεων της εταιρείας.

Ο Όμιλος ALPHA TRUST συμμετέχει και σταδιακά εφαρμόζει πρότυπα, πλαίσια και αρχές σχετικά με τη Βιώσιμη Ανάπτυξη. Η Εταιρεία είναι μέλος του UN Global Compact (UNGC - Οικουμενικό Σύμφωνο του Ο.Η.Ε.) και του τοπικού δικτύου UNGC (Global Compact Network Hellas GCNH), ενώ υποστηρίζει την πρωτοβουλία Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD). Επιπλέον, η ALPHA TRUST με την ένταξή της, από τον Ιούνιο του 2020, στην υποστηριζόμενη από τα Ηνωμένα Έθνη πρωτοβουλία PRI «Principles for Responsible Investment» (Αρχές για Υπεύθυνες Επενδύσεις), υιοθετεί τις αρχές υπεύθυνων επενδύσεων.

Η ένταξη της Εταιρείας, από το 2022, στον δείκτη ATHEX ESG του Χρηματιστηρίου Αθηνών, ο οποίος περιλαμβάνει εταιρείες με βέλτιστες πρακτικές σε θέματα βιωσιμότητας, επιβεβαιώνει τη δέσμευσή της για υπεύθυνη και Βιώσιμη Ανάπτυξη.

Προστασία του περιβάλλοντος

Ο Όμιλος ALPHA TRUST στοχεύει στην προαγωγή της περιβαλλοντικής υπευθυνότητας στην εταιρική του κουλτούρα. Λόγω της δραστηριοποίησής του στην παροχή υπηρεσιών, θεωρείται ότι δεν επιβαρύνει ιδιαίτερα το περιβάλλον. Παράλληλα, λαμβάνει μέτρα για την περαιτέρω μείωση του περιβαλλοντικού του αποτυπώματος.

Επιπλέον, ο Όμιλος δεν συμβάλει στην παραγωγή κάποιας μορφής ενέργειας και δεν δραστηριοποιείται σε περιοχές που έχουν χαρακτηριστεί ως «περιοχές ευαίσθητης βιοποικιλότητας», εξασφαλίζοντας έτσι τη μη επίδραση σε περιοχές υψηλής αξίας βιοποικιλότητας. Τα παραγόμενα απόβλητά του Ομίλου είναι μη επικίνδυνα, ενώ τα απορριπτόμενα λύματα δεν περιέχουν ρυπογόνες ουσίες.

¹ https://atrust.gr/wp-content/uploads/2024/05/ALPHA-TRUST-HOLDINGS_SUSTAINABILITY-POLICY_V.01.pdf



Εργασιακές πρακτικές & κοινωνική συνεισφορά

Ο Όμιλος ALPHA TRUST επιδιώκει την προώθηση της ηθικής ακεραιότητας, της τιμιότητας, της διαφάνειας καθώς και της ορθής επαγγελματικής συμπεριφοράς σε όλες τις βαθμίδες ιεραρχίας. Η μητρική εταιρεία του Ομίλου, ALPHA TRUST HOLDINGS καθώς και η θυγατρική ALPHA TRUST, έχουν υιοθετήσει Κώδικα Δεοντολογίας και Επιχειρηματικής Ηθικής, οι οποίοι περιλαμβάνουν τις θεμελιώδεις αρχές, κανόνες και αξίες που διαμορφώνουν το πλαίσιο των εταιρικών δραστηριοτήτων τους και καθορίζουν την καθημερινή συμπεριφορά και πρακτική, ώστε αφενός να διαφυλάσσεται η εύρυθμη λειτουργία της αγοράς, αφετέρου δε να διασφαλίζεται η διενέργεια της διαχείρισης προς το συμφέρον των επενδυτών. Επιπλέον, δεσμεύονται να σέβονται και να τηρούν τον Κώδικα στις συνεργασίες τους με όλους τους συμμετόχους, συμπεριλαμβανομένου και του νομικού και ρυθμιστικού πλαισίου που διέπει τις δραστηριότητές τους.

Στόχος του Ομίλου είναι να παρέχει ένα θετικό εργασιακό περιβάλλον που να επιτρέπει και να ενθαρρύνει όλους τους εργαζομένους, να συνεργαστούν σε συνθήκες αμοιβαίας υποστήριξης και συνεργασίας. Παράλληλα, εγγυάται ίσες ευκαιρίες και διασφαλίζει τον σεβασμό της αξιοπρέπειας των εργαζομένων του, θέτοντας τα υψηλότερα πρότυπα όσον αφορά στη μη ανοχή στις διακρίσεις και προωθώντας σχέσεις εργασίας βασισμένες στην πίστη και στην αμοιβαία εμπιστοσύνη. Οι εργασιακές σχέσεις, ανεξαρτήτως ιεραρχικών επιπέδων, πρέπει να χαρακτηρίζονται από συνεργασία, αμοιβαίο σεβασμό, μη διάκριση και ευγένεια, ενώ η παρενόχληση και ο εκφοβισμός οποιουδήποτε είδους είναι πρακτικές απαράδεκτες. Παρέχει δε στους εργαζομένους ασφαλές και ευχάριστο εργασιακό περιβάλλον, φροντίζοντας παράλληλα και για τη διατήρηση της υγιεινής του χώρου σε υψηλά επίπεδα. Μεριμνά για την επιμόρφωση και εξέλιξη των εργαζομένων του, προσφέροντας τη δυνατότητα εκπαίδευσης για κάθε θέμα που αφορά τη λειτουργία του. Επιπρόσθετα, ο Όμιλος προσφέρει οικειοθελώς παροχές στους εργαζομένους, προσβλέποντας στην καλύτερη ποιότητα ζωής για τους ίδιους και τις οικογένειές τους.

Στο πλαίσιο προσφοράς του στην ευρύτερη κοινότητα, ο Όμιλος ALPHA TRUST υλοποιεί μια σειρά πολύπλευρων χορηγικών δράσεων, είτε συνεχίζοντας σταθερά να στηρίζει το έργο κοινωφελών ιδρυμάτων, είτε ξεκινώντας τη χορηγική του παρουσία σε νέα προγράμματα, υποστηρίζοντας τον Πολιτισμό, την Παιδεία, Ευπαθείς Κοινωνικές ομάδες κτλ.

Εταιρική Διακυβέρνηση

Η ALPHA TRUST HOLDINGS ευθυγραμμίζεται απόλυτα με το ισχύον νομοθετικό πλαίσιο και τις κατευθυντήριες οδηγίες για την εταιρική διακυβέρνηση, ενώ ταυτόχρονα εφαρμόζει βέλτιστες πρακτικές και εθελοντικά πρότυπα με στόχο την αριστεία και τη διαρκή προάσπιση των συμφερόντων των μετόχων, των πελατών, των εργαζομένων και όλων των ενδιαφερόμενων μερών. Ο στόχος του πλαισίου αυτού είναι η εύρυθμη και αποτελεσματική λειτουργία της Εταιρείας και η συνεχιζόμενη ανάπτυξη με διαφάνεια και αξιοπιστία.

Η Εταιρεία έχει υιοθετήσει και εφαρμόζει τον Ελληνικό Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης (ΕΚΕΔ) για τις εισηγμένες εταιρείες. Διαθέτει Εσωτερικό Κανονισμό Λειτουργίας (ΕΚΛ), περίληψη του οποίου βρίσκεται αναρτημένη στην ιστοσελίδα της Εταιρείας (www.atrust.gr). Ο ΕΚΛ της Εταιρείας έχει σκοπό τη ρύθμιση της οργάνωσης και της λειτουργίας της καθώς και της εφαρμογής πρόσθετων πολιτικών, διαδικασιών και μηχανισμών ελέγχου για τη διασφάλιση: της ακεραιότητας της επιχείρησης, της διαφάνειας στην επιχειρηματική δραστηριότητα, χρηστής και αποτελεσματικής διοίκησης ελέγχου του τρόπου λήψης των διαχειριστικών αποφάσεων, εντοπισμού,



αναγνώρισης και αποτελεσματικής διαχείρισης κινδύνων, υγιούς και ποιοτικού εργασιακού πλαισίου και επιχειρηματικής ηθικής, της συμμόρφωσης της Εταιρείας με το ισχύον νομοθετικό, κανονιστικό και ρυθμιστικό πλαίσιο.

Επιπλέον, η Εταιρεία έχει υιοθετήσει Κώδικες και σειρά Πολιτικών και Διαδικασιών ώστε να διασφαλίζεται η διαφάνεια και η χρηστή διακυβέρνηση, όπως ενδεικτικά: Κώδικας Δεοντολογίας και Επιχειρηματικής Ηθικής, Κώδικας Συμπεριφοράς Απασχολούμενων Προσώπων, Πολιτική κατά της απάτης, της δωροδοκίας και της διαφθοράς, Πολιτική Εσωτερικών Αναφορών – Αποκαλύψεων (WHISTLEBLOWING POLICY), Πολιτική (I) Πρόληψης και Καταπολέμησης της Βίας και της Παρενόχλησης στην Εργασία & (II) Διαχείρισης Εσωτερικών Καταγγελιών για Περιστατικά Βίας και Παρενόχλησης, Πολιτική Αποδοχών Μελών Διοικητικού Συμβουλίου, Πολιτική Προστασίας Ιδιωτικότητας.

4. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Σύμφωνα με το ΔΛΠ 24 συνδεδεμένο μέρος είναι ένα πρόσωπο ή μία οικονομική οντότητα που σχετίζεται με την οικονομική οντότητα που καταρτίζει Οικονομικές Καταστάσεις.

Ένα πρόσωπο ή μέλος του στενού οικογενειακού περιβάλλοντος του προσώπου αυτού συνδέεται με την αναφέρουσα οικονομική οντότητα εάν το εν λόγω πρόσωπο:

- i. Έχει τον έλεγχο ή τον από κοινού έλεγχο της αναφέρουσας οικονομική οντότητας
- ii. Έχει σημαντική επιρροή στην αναφέρουσα οικονομική οντότητα
- iii. Είναι μέλος των βασικών διοικητικών στελεχών της αναφέρουσας οικονομικής οντότητας ή της μητρικής της.

Μια οικονομική οντότητα θεωρείται συνδεδεμένο μέρος μίας αναφέρουσας οικονομικής οντότητας εάν έχει εφαρμογή οποιαδήποτε από τις παρακάτω συνθήκες:

- i. Η οικονομική οντότητα και η αναφέρουσα οικονομική οντότητα είναι μέλη του ίδιου ομίλου
- ii. Μία οικονομική οντότητα είναι συγγενής ή κοινοπραξία της άλλης οντότητας
- iii. Και οι δύο οικονομικές οντότητες είναι κοινοπραξίες του ίδιου τρίτου μέρους
- iv. Μία οικονομική οντότητα είναι Κ/Ξ μίας τρίτης οντότητας και η άλλη οικονομική οντότητα είναι συγγενής της τρίτης οντότητας
- v. Η οικονομική οντότητα είναι ένα πρόγραμμα καθορισμένων παροχών μετά την έξοδο από την υπηρεσία προς τους εργαζόμενους, είτε της αναφέρουσας οικονομικής οντότητας είτε μίας οικονομικής οντότητας που συνδέεται με την αναφέρουσα οικονομική οντότητα
- vi. Η οικονομική οντότητα ελέγχεται από κοινού από ένα πρόσωπο
- vii. Ένα πρόσωπο όπως ορίζεται ανωτέρω το οποίο ασκεί ουσιώδη επιρροή στην οικονομική οντότητα ή είναι βασικό διοικητικό στέλεχος της οικονομικής οντότητας ή της μητρικής της.



Σημειώνουμε ότι καμία από τις συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη δεν εμπεριέχει ειδικούς όρους και συνθήκες. Ανάλυση συναλλαγών με συνδεδεμένα μέρη στην σημείωση «Συναλλαγές με συνδεδεμένα με την Εταιρεία μέρη».

Κηφισιά, 18 Σεπτεμβρίου 2025

Για το Δ.Σ.

Ο Διευθύνων Σύμβουλος

Χριστόδουλος Αίσωπος



Έκθεση Επισκόπησης Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας «ALPHA TRUST ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ»

Έκθεση Επισκόπησης Ενδιάμεσης Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης

Εισαγωγή

Έχουμε επισκοπήσει τη συνημμένη εταιρική και ενοποιημένη κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της Εταιρείας «ALPHA TRUST ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» της 30ης Ιουνίου 2025 και τις σχετικές εταιρικές και ενοποιημένες καταστάσεις αποτελεσμάτων και λοιπού συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της εξάμηνης περιόδου που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και τις επιλεγμένες επεξηγηματικές σημειώσεις, που συνθέτουν την ενδιάμεση χρηματοοικονομική πληροφόρηση, η οποία αποτελεί αναπόσπαστο μέρος της εξαμηνιαίας οικονομικής έκθεσης του Ν.3556/2007.

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

Εύρος Επισκόπησης

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

Συμπέρασμα

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



Έκθεση επί άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων

Η επισκόπησή μας δεν εντόπισε ουσιώδη ασυνέπεια ή σφάλμα στις δηλώσεις των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και στις πληροφορίες της εξαμηνιαίας Έκθεσης Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου, όπως αυτές ορίζονται στο άρθρο 5 και 5α του Ν. 3556/2007, σε σχέση με την ενδιάμεση εταιρική και ενοποιημένη χρηματοοικονομική πληροφόρηση.

Αθήνα, 19 Σεπτεμβρίου 2025
Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Δημήτριος Μελάς
Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 22001



Grant Thornton

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



ALPHA TRUST ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις (Εταιρικές & Ενοποιημένες)

Για την περίοδο από 1^η Ιανουαρίου 2025 έως 30^η Ιουνίου 2025

Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς

Αρ. ΓΕΜΗ: 882401000
LEI 213800HTQYANHHKR1W44
ΑΦΜ: 094317734 - ΔΟΥ: ΚΕΦΟΔΕ ΑΤΤΙΚΗΣ

Σεπτέμβριος 2025



Ενδιάμεση Εταιρική και Ενοποιημένη Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης

Ποσά σε €	Σημ	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
		30.06.2025	31.12.2024	30.06.2025	31.12.2024
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ					
Μη κυκλοφορούν ενεργητικό					
Επενδυτικά ακίνητα	5.1	-	-	6.237.074	6.264.819
Ενσώματα πάγια	5.2	5.416.192	5.443.511	10.005	10.698
Δικαίωμα χρήσης περιουσιακών στοιχείων	5.3	269.489	301.091	-	-
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	5.4	296.784	331.632	-	-
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	5.5	308.525	340.390	100	100
Επενδύσεις σε θυγατρικές	5.6	-	-	36.280.685	35.946.576
		6.290.990	6.416.625	42.527.864	42.222.193
Κυκλοφορούν ενεργητικό					
Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις	5.7	874.216	915.528	48.828	45.905
Χρεώστες διάφοροι	5.8	605.152	601.287	-	-
Λοιπές Απαιτήσεις	5.9	611.592	1.071.775	16.899	55.776
Χρεόγραφα χαρτοφυλακίου αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	5.10	2.062.765	2.284.665	570.235	437.848
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα	5.11	238.422	321.025	33.014	26.137
		4.392.146	5.194.280	668.976	565.666
Σύνολο ενεργητικού		10.683.136	11.610.905	43.196.840	42.787.859
Ίδια κεφάλαια					
Μετοχικό κεφάλαιο	5.12	1.121.092	1.121.092	1.121.092	1.121.092
Χορηγηθέντα μετοχικά δικαιώματα προαίρεσης		12.983	-	12.983	-
Αποθεματικά υπέρ το άρτιο	5.12	109.860	109.860	109.860	109.860
Ίδιες μετοχές	5.12	(159.782)	(159.782)	(159.782)	(159.782)
Λοιπά αποθεματικά	5.13	906.195	906.195	27.678.659	27.445.895
Υπόλοιπο κερδών εις νέον		4.611.662	5.541.584	4.927.710	4.904.054
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		6.602.009	7.518.948	33.690.522	33.421.119
Υποχρεώσεις					
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις					
Έντοκα Δάνεια	5.16	961.858	1.000.814	961.858	1.000.814
Υποχρεώσεις παροχών αποχωρήσεως		217.585	199.694	5.329	4.907
Κρατικές επιχορηγήσεις		62.574	62.574	-	-
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις από μισθώσεις	5.15	181.154	210.187	-	-
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις		897.964	883.295	8.238.400	8.167.377
		2.321.135	2.356.563	9.205.587	9.173.098
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις					
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	5.14	770.600	927.725	229.097	132.476
Πιστωτές διάφοροι		7.856	7.856	-	-
Υποχρεώσεις για φόρους τέλη	5.20	810.538	633.141	4.085	-
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις από μισθώσεις	5.15	103.448	105.505	-	-
Βραχυπρόθεσμα δάνεια	5.16	67.549	61.166	67.549	61.166
		1.759.992	1.735.394	300.731	193.642
Σύνολο υποχρεώσεων		4.081.127	4.091.957	9.506.318	9.366.740
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρ/ων		10.683.136	11.610.905	43.196.840	42.787.859

Οι σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Οικονομικών Καταστάσεων



Ενδιάμεσες Εταιρικές και Ενοποιημένες Καταστάσεις Συνολικού Εισοδήματος

Ποσά σε €

Ποσά σε €	Σημ	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
		1/1 - 30/06/2025	1/1 - 30/06/2024	1/1 - 30/06/2025	1/1 - 30/06/2024
Κύκλος εργασιών	5.17	4.740.006	4.129.759	219.800	213.772
Κόστος πωληθέντων	5.18	(1.582.173)	(1.529.154)	(62.361)	(55.102)
Μικτό κέρδος		3.157.833	2.600.604	157.438	158.670
Άλλα έσοδα εκμεταλλεύσεως		10.140	20.439	3.679	600
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	5.18	(1.292.156)	(1.239.173)	(109.679)	(142.990)
Έξοδα λειτουργίας πωλήσεων	5.18	(753.953)	(708.645)	(50.887)	(42.833)
Άλλα έξοδα εκμεταλλεύσεως		(4.714)	(12.052)	(5.922)	(179)
Αποτελέσματα προ φόρων χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων		1.117.151	661.173	(5.370)	(26.732)
Χρηματοοικονομικά αποτελέσματα	5.19	6.518	(15.473)	2.788	(6.170)
Αποτελέσματα από θυγατρικές		-	-	1.835.694	1.059.251
Κέρδη προ φόρων		1.123.669	645.700	1.833.112	1.026.349
Φόρος εισοδήματος	5.20	(253.595)	(139.721)	(9.456)	31.298
Κέρδη μετά από φόρους από συνεχιζόμενη δραστηριότητα		870.074	505.979	1.823.656	1.057.646
Τα συνολικά κέρδη που αναλογούν στους μετόχους της μητρικής από συνεχιζόμενες δραστηριότητες		870.074	505.979	1.823.656	1.057.646
Σταθμισμένος μέσος αριθμός μετοχών		3.080.894	3.072.894	3.080.894	3.072.894
Βασικά κέρδη κατά μετοχή από συνεχιζόμενες δραστηριότητες		0,2824	0,1647	0,5919	0,3442

Κατάσταση Συνολικών εσόδων

Κατάσταση Συνολικών εσόδων

Σημ	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	1/1 - 30/06/2025	1/1 - 30/06/2024	1/1 - 30/06/2025	1/1 - 30/06/2024
Συνολικά κέρδη χρήσης που αναγνωρίστηκαν στη Κατάστασή Αποτελεσμάτων	870.074	505.979	1.823.656	1.057.646
Λοιπά αποτελέσματα που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση				
Στοιχεία που δεν θα ταξινομηθούν στην κατάσταση αποτελεσμάτων μεταγενέστερα				
Κέρδη / (ζημιές) αποτίμησης θυγατρικής στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων	-	-	298.415	2.979.393
Αναβαλλόμενη φορολογία αποτίμησης θυγατρικής στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων	-	-	(65.651)	(655.466)
Σύνολο λοιπών συνολικών εσόδων	-	-	232.764	2.323.927
Τελικά συνολικά έσοδα χρήσης	870.074	505.979	2.056.420	3.381.573
Τα συνολικά κέρδη που αναλογούν στους μετόχους της μητρικής από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	870.074	505.979	2.056.420	3.381.573

Οι σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Οικονομικών Καταστάσεων



Ενδιάμεση Κατάσταση μεταβολών Καθαρής Θέσης – Όμιλος

Ποσά σε €

ΟΜΙΛΟΣ	Σημ	Μετοχικό κεφάλαιο	Δικαιώματα προαίρεσης	Υπέρ το άρτιο ποσά	Ίδιες μετοχές	Λοιπά αποθεματικά	Υπόλοιπο κερδών εις νέον	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων
Υπόλοιπο στις 1.1.2024		1.121.092	-	109.860	(367.080)	684.265	5.681.470	7.229.606
Συνολικά κέρδη / (ζημιές) περιόδου		-	-	-	-	-	1.646.870	1.646.870
Τακτικό αποθεματικό		-	-	-	-	88.394	(88.394)	-
Αναλογιστικά κέρδη/(ζημιές) υποχρεώσεων για παροχές προσωπικού μετά τη συνταξιοδότηση		-	-	-	-	22.186	-	22.186
Διανομή στους μετόχους		-	-	-	-	-	(1.729.998)	(1.729.998)
Διάθεση Ιδίων Μετοχών		-	-	-	207.298	111.349	31.636	350.284
Υπόλοιπο στις 31.12.2024		1.121.092	-	109.860	(159.782)	906.195	5.541.584	7.518.948
Υπόλοιπο στις 1.1.2025		1.121.092	-	109.860	(159.782)	906.195	5.541.584	7.518.948
Συνολικά κέρδη / (ζημιές) περιόδου		-	-	-	-	-	870.074	870.074
Τακτικό αποθεματικό		-	-	-	-	-	-	-
Χορηγηθέντα μετοχικά δικαιώματα προαίρεσης		-	12.983	-	-	-	-	12.983
Διανομή στους μετόχους		-	-	-	-	-	(1.799.998)	(1.799.998)
Υπόλοιπο στις 30.06.2025		1.121.092	12.983	109.860	(159.782)	906.195	4.611.662	6.602.009

Οι σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Οικονομικών Καταστάσεων



Ενδιάμεση Κατάσταση μεταβολών Καθαρής Θέσης – Εταιρεία

Ποσά σε €

ΕΤΑΙΡΕΙΑ	Σημ	Μετοχικό κεφάλαιο	Δικαιώματα προαίρεσης	Υπέρ το άρτιο ποσά	Ίδιες μετοχές	Λοιπά αποθεματικά	Υπόλοιπο κερδών εις νέον	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων
Υπόλοιπο στις 1.1.2024		1.121.092	-	109.860	(367.080)	25.299.146	5.179.294	31.342.311
Συνολικά κέρδη / (ζημιές) περιόδου		-	-	-	-	-	1.423.123	1.423.123
Τακτικό αποθεματικό		-	-	-	-	-	-	-
Διανομή στους μετοχους		-	-	-	-	-	(1.729.998)	(1.729.998)
Αναλογιστικά κέρδη/(ζημιές) υποχρεώσεων για παροχές προσωπικού μετά τη συνταξιοδότηση		-	-	-	-	(3.827)	-	(3.827)
Διάθεση Ιδίων Μετοχών		-	-	-	207.298	111.349	31.636	350.284
Κέρδη / (ζημιές) αποτίμησης θυγατρικής στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων μετά την αναβαλλόμενη φορολογία		-	-	-	-	2.039.228	-	2.039.228
Υπόλοιπο στις 31.12.2024		1.121.092	-	109.860	(159.782)	27.445.896	4.904.053	33.421.119
Υπόλοιπο στις 1.1.2025		1.121.092	-	109.860	(159.782)	27.445.896	4.904.053	33.421.119
Συνολικά κέρδη / (ζημιές) περιόδου		-	-	-	-	-	1.823.656	1.823.656
Τακτικό αποθεματικό		-	-	-	-	-	-	-
Διανομή στους μετοχους		-	-	-	-	-	(1.799.998)	(1.799.998)
Χορηγηθέντα μετοχικά δικαιώματα προαίρεσης		-	12.983	-	-	-	-	12.983
Κέρδη / (ζημιές) αποτίμησης θυγατρικής στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων μετά την αναβαλλόμενη φορολογία		-	-	-	-	232.764	-	232.764
Υπόλοιπο στις 31.12.2024		1.121.092	12.983	109.860	(159.782)	27.678.659	4.927.710	33.690.522

Οι σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Οικονομικών Καταστάσεων.



Ενδιάμεση Εταιρική και Ενοποιημένη Κατάσταση ταμειακών ροών

Κατάσταση Ταμειακών ροών		ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	Σημ	01.01- 30.06.2025	01.01- 30.06.2024	01.01- 30.06.2025	01.01- 30.06.2024
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες					
Κέρδη προ φόρων		1.121.329	645.700	1.833.112	1.026.349
Πλέον/μείον προσαρμογές για:					
Αποσβέσεις άυλων και ενσώματων παγίων στοιχείων	8.1	112.473	129.208	28.438	27.739
Αποσβέσεις δικαιωμάτων περιόδου	8.2	54.019	54.554	-	-
Προβλέψεις για παροχές στο προσωπικό	8.14	17.891	17.388	422	-
Μεταβολές από επανεκτίμηση χρεογράφων μεταφερόμενες στα αποτελέσματα χρήσης	8.9	(7.853)	386	(9.690)	(440)
Αποτίμηση θυγατρικών μεταφερόμενες στα αποτελέσματα χρήσης		-	-	(35.694)	(9.251)
Πιστωτικοί τόκοι		(4.551)	(11.821)	(2.900)	(10.605)
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβληθέντα		34.732	70.231	27.867	37.912
Πλέον/μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες					
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβληθέντα		(34.732)	(70.231)	(27.867)	(37.912)
(Μείωση) / αύξηση υποχρεώσεων		311.512	(82.938)	(1.690.996)	(964.815)
Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων		211.729	1.081.953	(64.973)	(76.525)
Πωλήσεις/(αγορές) χρεογράφων	8.9	229.753	(494.866)	(122.697)	303.957
Καταβληθέντες φόροι		(182.104)	(8.030)	-	-
Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)		1.864.198	1.331.974	(64.977)	296.409
Επενδυτικές δραστηριότητες:					
Απόκτηση ενσώματων και άυλων παγίων	8.1	(50.305)	(48.868)	-	(11.504)
Μερίσματα από θυγατρικές		-	-	1.800.000	1.050.000
Τόκοι εισπραχθέντες		4.551	11.821	2.900	10.605
Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)		(45.754)	(37.047)	1.802.900	1.049.102
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες:					
Αγορά/διάθεση ιδίων μετοχών	8.11	-	280.204	-	280.204
Εξοφλήσεις υποχρεώσεων χρηματοδοτικής μίσθωσης		(170.003)	172.325	-	-
Εξοφλήσεις δανείων	8.13	(32.573)	(27.851)	(32.573)	(27.851)
Μερίσματα πληρωθέντα	8.11	(1.698.473)	(1.625.249)	(1.698.473)	(1.625.249)
Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (γ)		(1.901.049)	(1.200.571)	(1.731.046)	(1.372.896)
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιόδου (α) + (β) + (γ)					
		(82.604)	94.356	6.877	(27.385)
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου		321.025	257.415	26.137	105.218
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου		238.423	351.771	33.014	77.832

Οι σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Οικονομικών Καταστάσεων



1. Σημειώσεις επί των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων

1. Πληροφορίες για την Εταιρεία και τον Όμιλο

Στις 7 Σεπτεμβρίου 2023, το Διοικητικό Συμβούλιο της Alpha Trust ΑΕΔΑΚ και ΟΕΕ (Διασπώμενη) αποφάσισε την έναρξη της διαδικασίας διάσπασης με απόσχιση του κλάδου διαχείρισης αμοιβαίων κεφαλαίων και οργανισμών εναλλακτικών επενδύσεων και παροχής επενδυτικών υπηρεσιών διαχείρισης χαρτοφυλακίου, συμβουλών και λήψης και διαβίβασης εντολών με σύσταση νέας εταιρείας (Επωφελούμενη).

Στις 29 Σεπτεμβρίου 2023, το Διοικητικό Συμβούλιο της Alpha Trust ΑΕΔΑΚ και ΟΕΕ ενέκρινε το σχέδιο πράξης διάσπασης δι' απόσχισης και της σύστασης νέας εταιρείας, σύμφωνα με τις διατάξεις της παρ. 3 του αρ. 54, της παρ. 3 του αρ. 57, των άρθρων 59 έως και 74, 83 έως και 87 και 140 του Ν.4601/2019, καθώς και του αρ. 52 του Ν.4172/2013 και του Ν.4548/2018.

Ειδικότερα, η διάσπαση αφορούσε στην απόσχιση του κλάδου διαχείρισης αμοιβαίων κεφαλαίων και οργανισμών εναλλακτικών επενδύσεων, της παροχής επενδυτικών υπηρεσιών διαχείρισης χαρτοφυλακίου επενδύσεων, συμβουλών επί χρηματοπιστωτικών μέσων του Παρ. Ι Τμήμα Γ του Ν.4514/2018 και λήψης και διαβίβασης εντολών επί χρηματοπιστωτικών μέσων.

Στον κλάδο περιλαμβάνονται όλα τα στοιχεία Ενεργητικού και Παθητικού τα οποία αφορούν τις ως άνω δραστηριότητες της Διασπώμενης και αποτυπώνονται στον από 04.09.2023 Ισολογισμό μετασχηματισμού. Η Διασπώμενη δεν θα λυθεί ως αποτέλεσμα της διάσπασης αλλά θα μετατραπεί σε εταιρεία συμμετοχών και θα συνεχίσει να είναι εταιρεία εισηγμένη στο Χρηματιστήριο Αθηνών.

Στις 3 Νοεμβρίου 2023, η Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Διασπώμενης αποφάσισε μεταξύ άλλων:

- α) Την έγκριση της προαναφερόμενης διάσπασης με απόσχιση του κλάδου διαχείρισης αμοιβαίων κεφαλαίων και οργανισμών εναλλακτικών επενδύσεων και παροχής επενδυτικών υπηρεσιών διαχείρισης χαρτοφυλακίων, συμβουλών και λήψης και διαβίβασης εντολών με σύσταση νέας εταιρείας,
- β) την έγκριση του από 29.09.2023 σχεδίου διάσπασης, περιλαμβανομένου του από 04.09.2023 Ισολογισμού μετασχηματισμού του αποσχιζόμενου κλάδου,
- γ) του σχεδίου καταστατικού της επωφελούμενης νέας ανώνυμης εταιρείας,
- δ) την τροποποίηση του καταστατικού της Διασπώμενης εταιρείας.

Στις 18 Δεκεμβρίου 2023, εγκρίθηκε η διάσπαση της ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία «**Alpha Trust Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων**» (Διασπώμενη), δι' απόσχισης του κλάδου διαχείρισης αμοιβαίων κεφαλαίων και οργανισμών εναλλακτικών επενδύσεων και παροχής επενδυτικών υπηρεσιών διαχείρισης χαρτοφυλακίου, συμβουλών και λήψης και διαβίβασης εντολών (Κλάδος) με σύσταση νέας εταιρείας, ήτοι της ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία «**Alpha Trust Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων**» (Επωφελούμενη), καθώς και το καταστατικό αυτής. (Κ.Α.Κ., Γ.Ε.ΜΗ./3943282 της 18^{ης} Δεκεμβρίου 2023).

Στις 18 Δεκεμβρίου 2023, εγκρίθηκε η τροποποίηση του καταστατικού της Διασπώμενης. (Κ.Α.Κ., Γ.Ε.ΜΗ./3943346 της 18^{ης} Δεκεμβρίου 2023).



Σε συνέχεια των ανωτέρω, η εταιρική επωνυμία της Διασπώμενης τροποποιήθηκε σε «**Alpha Trust Συμμετοχών Ανώνυμη Εταιρεία**».

Την ανωτέρω ημερομηνία:

- Η Διασπώμενη έγινε μοναδικός μέτοχος της Επωφελούμενης μέσω της απόκτησης του συνόλου των μετοχών εκδόσεως της Επωφελούμενης
- Η Επωφελούμενη υποκαθίσταται αυτοδικαίως ως καθολική διάδοχος στο σύνολο των περιουσιακών στοιχείων (ενεργητικού και παθητικού) του Κλάδου.

Η παρούσα ενδιάμεση συνοπτική χρηματοοικονομική κατάσταση έχει εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας στις 18 Σεπτεμβρίου 2025, η σύνθεση του οποίου είναι:

- Φαίδων-Θεόδωρος Ταμβακάκης, Πρόεδρος Δ.Σ., εκτελεστικός
- David Phillip Gibbs, Αντιπρόεδρος Δ.Σ., μη εκτελεστικός
- Χριστόδουλος Αίσωπος, Διευθύνων Σύμβουλος, εκτελεστικός
- Στέφανος Καραϊσκάκης, Μέλος Δ.Σ., ανεξάρτητος, μη εκτελεστικός
- Χατζηδάκη Αγγελική, Μέλος Δ.Σ., μη εκτελεστική
- Αγνή Λεβή, Μέλος Δ.Σ., ανεξάρτητη, μη εκτελεστική

2. Γενικές λογιστικές αρχές της Εταιρείας και του Ομίλου

- 2.1.** Η σύνταξη οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α) απαιτεί την χρησιμοποίηση υπολογισμών και υποθέσεων που επηρεάζουν τα αναφερθέντα ποσά των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, την γνωστοποίηση ενδεχόμενων απαιτήσεων και υποχρεώσεων κατά την ημερομηνία των οικονομικών καταστάσεων και τα αναφερθέντα ποσά των εξόδων και εσόδων κατά την διάρκεια της περιόδου αναφοράς. Παρά το γεγονός ότι αυτοί οι υπολογισμοί βασίζονται στην καλύτερη δυνατή γνώση της Διεύθυνσης της Εταιρείας σε σχέση με τις τρέχουσες συνθήκες και ενέργειες, τα πραγματικά αποτελέσματα μπορεί τελικά να διαφέρουν από αυτούς τους υπολογισμούς.
- 2.2.** Οι παρούσες ενδιάμεσες συνοπτικές ενοποιημένες και ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις συντάχθηκαν σύμφωνα με το ΔΛΠ 34 «Ενδιάμεσες Οικονομικές Αναφορές» και αφορούν μια σειρά από συνοπτικές οικονομικές καταστάσεις που καλύπτουν την εξαμηνιαία περίοδο από 1.1.2025 έως 30.6.2025.

3. Περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών

3.1. Βάση Παρουσίασης

Οι ενδιάμεσες συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της 30^{ης} Ιουνίου 2025, που καλύπτουν περίοδο από την 1η Ιανουαρίου έως και την 30η Ιουνίου 2025, έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.) τα οποία έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Διεθνών Λογιστικών



Προτύπων (IASB), καθώς και τις ερμηνείες τους, που έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Ερμηνείας Προτύπων (I.F.R.I.C.) της IASB που έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση με τον κανονισμό αριθ. 1606/2002.

Οι ίδιες λογιστικές αρχές έχουν εφαρμοσθεί με συνέπεια σε όλες τις περιόδους που παρουσιάζονται. Η σύνταξη οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α. απαιτεί τη χρήση εκτιμήσεων και κρίσης κατά την εφαρμογή των λογιστικών αρχών από τον Όμιλο. Οι σημαντικότερες από τις παραδοχές που έγιναν αναφέρονται στις σημειώσεις των Οικονομικών Καταστάσεων, όπου κρίνεται σκόπιμο.

Οι συνοπτικές ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις έχουν συνταχθεί σύμφωνα με την αρχή του ιστορικού κόστους, με εξαίρεση το «χαρτοφυλάκιο επενδύσεων» (Επενδύσεις σε θυγατρικές και Χρεόγραφα χαρτοφυλακίου αποτιμώμενα στην εύλογη αξία, είτε μέσω των αποτελεσμάτων, είτε απευθείας στην καθαρή θέση μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων), τα οποία αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.

Τυχόν διαφορές μεταξύ των πινάκων της έκθεσης και των Οικονομικών Καταστάσεων στους οποίους οι πίνακες αναφέρονται, οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις ποσών.

Τα ποσά απεικονίζονται σε Ευρώ, που είναι το λειτουργικό νόμισμα της χώρας.

3.2. Συνέχιση της επιχειρηματικής δραστηριότητας

Η ενδιάμεση συνοπτική χρηματοοικονομική πληροφόρηση έχει συνταχθεί με βάση την αρχή της συνέχισης της δραστηριότητας, η οποία προϋποθέτει ότι η Εταιρεία είναι σε θέση να ανταποκριθεί στις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις της στο εγγύς μέλλον.

Μακροοικονομικό περιβάλλον

Η ελληνική οικονομία συνέχισε να αναπτύσσεται το 2025 με ικανοποιητικό ρυθμό, παρά τις διεθνείς γεωπολιτικές αναταράξεις.

Κατά το α' τρίμηνο του 2025, σε σύγκριση με το αντίστοιχο τρίμηνο του 2024, ο ρυθμός ανάπτυξης της ελληνικής οικονομίας ανήλθε στο 2,2%, παρουσιάζοντας μικρή επιβράδυνση σε σχέση με το τελευταίο τρίμηνο του 2024. Βασικές συνιστώσες της ανάπτυξης ήταν η ιδιωτική κατανάλωση και σε μικρότερο βαθμό οι επενδύσεις, ενώ η δημόσια κατανάλωση κατέγραψε σημαντική μείωση. Ο εξωτερικός τομέας είχε αρνητική συμβολή στη μεταβολή του ΑΕΠ, καθώς οι εισαγωγές αυξήθηκαν ταχύτερα από τις εξαγωγές, αντισταθμίζοντας σε σημαντικό βαθμό τη θετική συνεισφορά των υπηρεσιών.

Ο πληθωρισμός όπως μετριέται από τον ΕνΔΤΚ φαίνεται να εισέρχεται σε φάση ανόδου, με τον ΗICP να διαμορφώνεται στο 3,3 % τον Ιούνιο, αυξημένος σε σχέση με τους προηγούμενους μήνες λόγω αυξήσεων στις τιμές τροφίμων και των μη ενεργειακών βιομηχανικών αγαθών.

Η ελληνική αγορά ακινήτων συνέχισε το 2024, αλλά και τους πρώτους μήνες του 2025, να προσελκύει επενδυτική ζήτηση ιδιαίτερα από το εξωτερικό, με αποτέλεσμα οι τιμές να κινηθούν περαιτέρω ανοδικά.

Σε ό,τι αφορά την αγορά εργασίας, το ποσοστό ανεργίας ακολούθησε πτωτική πορεία. Σύμφωνα με τα τελευταία διαθέσιμα στοιχεία, τον Μάιο του 2025 η ανεργία διαμορφώθηκε στο 7,9%, έναντι διψήφιων ποσοστών τα προηγούμενα έτη. Παράλληλα, ο λόγος δημόσιου χρέους προς ΑΕΠ συνεχίζει να ακολουθεί πτωτική τάση, υποστηριζόμενος τόσο από την ονομαστική μεγέθυνση του ΑΕΠ όσο και από τη διατήρηση χαμηλού κόστους δανεισμού.



Όμιλος Alpha Trust

Η Διοίκηση της Εταιρείας παρακολουθεί σε συστηματική βάση τις εξελίξεις και φροντίζει για την λήψη μέτρων προκειμένου να εξασφαλίσει την επιχειρηματική συνέχεια και την απρόσκοπτη λειτουργία της Εταιρείας και του Ομίλου.

Το ύψος του συνόλου των υπό διαχείριση Ιδιωτικών και Θεσμικών χαρτοφυλακίων προσέγγισε για το πρώτο εξάμηνο του 2025 το ποσό των 1.526 εκ. ευρώ έναντι €1.424 εκ. στο τέλος του 2024, αύξηση κατά 7,1%.

Ειδικότερα τα θεσμικά χαρτοφυλάκια, βασικός πυλώνας της ανάπτυξης της Εταιρείας, έφτασαν τα 1.416 εκ. ευρώ φθάνοντας ως ποσοστό το 69,85% της συνολικής αξίας των υπό διαχείριση κεφαλαίων της Εταιρείας. Στα θεσμικά χαρτοφυλάκια περιλαμβάνονται και οι εναλλακτικοί οργανισμοί επενδύσεων ανοικτού τύπου (Alternative Investment Funds) με έδρα το Λουξεμβούργο (Falcon Rex & Kestrel investment funds) που ιδρύθηκαν μέσω θυγατρικής το 2017 και διαχειρίζονται από την Εταιρεία, είχαν ενεργητικό που την 30.06.2025 έφτασε τα 121 εκ. ευρώ.

Η Διοίκηση εκτιμά ότι η Εταιρεία και ο Όμιλος θα συνεχίσουν απρόσκοπτα τη δραστηριότητα τους και ότι τόσο τα έσοδα όσο και τα διαθέσιμα τους είναι επαρκή για να καλύψουν τις υποχρεώσεις τους και την πληρωμή των λειτουργικών τους εξόδων στο εγγύς μέλλον.

3.3. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές στην εφαρμογή των λογιστικών αρχών

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

3.4. 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 μεταβολών των τιμών συναλλάγματος»: 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 ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις.

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. Ο Όμιλος θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές του 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. Ο Όμιλος θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές του 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. Ο Όμιλος θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές του 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 Γνωστοποιήσεις 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). Ο Όμιλος θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές του Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. 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. Ο Όμιλος θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές του 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. Ο Όμιλος θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές του Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

4. Κυριότεροι κίνδυνοι και αβεβαιότητες

Η Διαχείριση Κινδύνων αφορά τις κατάλληλες πολιτικές και διαδικασίες εντοπισμού και διαχείρισης των κινδύνων που συνδέονται με τις δραστηριότητες, τις διαδικασίες και τα συστήματα της Εταιρείας.

Η στρατηγική Διαχείρισης Κινδύνων που ακολουθείται από την εταιρεία, είναι ένας συνδυασμός δεξιοτήτων και εμπειρίας των στελεχών της σε σχέση με το επίπεδο κινδύνου που θεωρείται ανεκτό. Σε κάθε περίπτωση, σημαντικός παράγων για την αντιμετώπιση των κινδύνων είναι η ροή των πληροφοριών που αφορούν την συγκεκριμένη διαδικασία και η έγκαιρη επεξεργασία τους, ώστε να λαμβάνονται οι πλέον κατάλληλες αποφάσεις για την αντιμετώπισή τους ή τον επανακαθορισμό των επιπέδων κινδύνου.

Πιστωτικός κίνδυνος

Η Εταιρεία, έχει πολύ περιορισμένη έκθεση στον πιστωτικό κίνδυνο.

Η φύση των εργασιών της εταιρείας και η μεθοδολογία είσπραξης των αμοιβών από τους πελάτες ελαχιστοποιεί τον κίνδυνο αυτό. Παρ' όλα αυτά, όταν κρίνεται απαραίτητο, γίνονται έλεγχοι αποτελεσματικότητας της μεθοδολογίας. Τυχόν παρατηρήσεις αξιολογούνται και μελετάται η δυνατότητα προσαρμογής της μεθοδολογίας της εταιρείας.

Ο Όμιλος δεν είναι εκτεθειμένος σε σημαντικό πιστωτικό κίνδυνο από κάποιο μεμονωμένο αντισυμβαλλόμενο ή ομάδα αντισυμβαλλόμενων με τα κοινά χαρακτηριστικά.



Κίνδυνος αγοράς

Βασικές μορφές του:

i. Κίνδυνος Επιτοκίου

Ο Όμιλος σύναψε συμβόλαιο χρηματοδοτικής μίσθωσης για την αγορά ακινήτου στις 21 Δεκεμβρίου 2021, 15ετούς διάρκειας με την εταιρεία «Πειραιώς Financial Leasing M.A.E.», το επιτόκιο του οποίου ανέρχεται σε EURIBOR πλέον περιθωρίου 2,75%.

Το επιτόκιο δανεισμού είναι κυμαινόμενο και αναπροσαρμόζεται σε μηνιαία βάση, καθοριζόμενο από τον μηνιαίο μέσο όρο του 3m EURIBOR. Παρόλα αυτά, στις περιόδους κατά τις οποίες ο εν λόγω μέσος όρος είναι αρνητικός, έχει συμφωνηθεί να θεωρείται ίσος με το μηδέν.

Εξετάζουμε την περίπτωση αύξησης του μέσου μηνιαίου 12m EURIBOR, από 2,072% (Ιούνιος 2025), κατά 1% ή κατά τη διαφορά του 3m και 12m EURIBOR, όποιο από τα δύο είναι υψηλότερο. Στη, τρέχουσα συγκυρία, το 3m EURIBOR είναι μικρότερο του αντίστοιχου 12m, κατά περίπου 0,13%, και συνεπώς θα εξετάσουμε την αύξηση του μέσου μηνιαίου 12m EURIBOR κατά 1%, από τον Ιούλιο του 2025. Σε αυτή την περίπτωση, η μηνιαία δόση αυξάνεται από €10.020,32 σε €10.641,75 ή κατά 6,20%. Η μηνιαία αύξηση κατά €621,44 θα επιβαρύνει τα ετήσια αποτελέσματα κατά €7.457,25 με αντίστοιχη μείωση της καθαρής θέσης του Ομίλου.

Το συνολικό υπολειπόμενο μίσθωμα που θα πληρωθεί από τον Ιούλιο του 2025 μέχρι τον Νοέμβριο του 2036 θα αυξηθεί κατ' αναλογία από €1.372.783,42 σε €1.457.920,35 (αύξηση κατά 6,20% ή €85.136,93). Ο Όμιλος αν και έχει στο ενεργητικό του καταθέσεις όψεως, δεν εκτίθεται σημαντικά σε κίνδυνο από την διακύμανση των επιτοκίων.

ii. Συναλλαγματικός κίνδυνος

Ο συναλλαγματικός κίνδυνος κρίνεται περιορισμένος καθώς όλες οι συναλλαγές του Ομίλου πραγματοποιούνται σε ευρώ. Δεν υπάρχουν σημαντικά υπόλοιπα σε ξένο νόμισμα που να δημιουργούν συναλλαγματικό κίνδυνο.

iii. Κίνδυνος τιμών

Η Εταιρεία και ο Όμιλος έχει μικρή έκθεση στον εν λόγω κίνδυνο, ο οποίος σχετίζεται με εισηγμένους στο χρηματιστήριο τίτλους και ομολογίες, που έχει στην κατοχή του.

Για τους εισηγμένους τίτλους που κατέχει η Εταιρεία (Alpha Trust Ανδρομέδα ΑΕΕΧ) σημειώθηκε από την αρχή του έτους μεταβολή 4,32%, ενώ για το Ομόλογο (Alpha Bank Bond Ληξ. 11.06.31) μεταβολή -0,43% και τα Αμοιβαία Κεφάλαια (Alpha Trust Euro Money Market Fund) η μεταβολή ήταν +0,90%.

Οι ανωτέρω τίτλοι αποτιμώνται σε τρέχουσες αξίες σε κάθε ημερομηνία αναφοράς των οικονομικών καταστάσεων, μέσω των αποτελεσμάτων της Εταιρείας.

Σε επίπεδο Ομίλου η θυγατρική «Alpha Trust Μονοπρόσωπη ΑΕΔΑΚ & ΟΕΕ» κατέχει στις 30.06.2025, Αμοιβαία Κεφάλαια (Alpha Trust Euro Money Market Fund), εύλογης αξίας € 1.442.380.



Οι ανωτέρω τίτλοι αποτιμώνται σε τρέχουσες αξίες σε κάθε ημερομηνία αναφοράς των οικονομικών καταστάσεων, μέσω των αποτελεσμάτων της Εταιρείας.

Τα έσοδα του Ομίλου αποτελούνται από επαναλαμβανόμενες σταθερές αμοιβές ως ποσοστό των υπό διαχείριση κεφαλαίων και από μεταβλητές αμοιβές, εξαρτώμενες από την απόδοση των υπό διαχείριση χαρτοφυλακίων. Το ύψος των αμοιβών του Ομίλου επηρεάζεται από τις επιδόσεις των χρηματιστηριακών αγορών στο σύνολο τους, καθώς και από τις επικρατούσες συνθήκες στην ελληνική και την διεθνή οικονομία. Τυχόν επικράτηση οικονομικής ύφεσης θα μπορούσε να οδηγήσει σε περιορισμό της απόδοσης των επενδυτικών προϊόντων, σε μείωση των υπό διαχείριση περιουσιακών στοιχείων του Ομίλου, καθώς και σε στροφή των επενδυτών προς επενδυτικά προϊόντα χαμηλότερου κινδύνου με συνέπεια χαμηλότερες αμοιβές για τον Όμιλο.

Ο περιορισμός ενός τέτοιου κινδύνου επιτυγχάνεται με την προσαρμογή της σύνθεσης των χαρτοφυλακίων αυτών πάντα μέσα στα καθορισμένα πλαίσια.

Κίνδυνος ρευστότητας

Η παρακολούθηση του κινδύνου ρευστότητας επικεντρώνονται στη δυνατότητα της Εταιρείας να εξασφαλίσει επαρκή ταμειακά διαθέσιμα για την κάλυψη των χρηματοοικονομικών της υποχρεώσεων, όταν αυτά γίνουν απαιτητά.

Προς επίτευξη του σκοπού αυτού, πραγματοποιείται ταξινόμηση σε χρονικές περιόδους όλων των χρηματοροών που προκύπτουν από όλα τα στοιχεία Ενεργητικού και Παθητικού της Εταιρείας.

Κίνδυνος συγκέντρωσης

Για τον περιορισμό του κινδύνου συγκέντρωσης από ανοίγματα έναντι μεμονωμένων αντισυμβαλλομένων και ομάδα συνδεδεμένων αντισυμβαλλομένων το Δ.Σ. της Εταιρείας καθορίζει και κρίνει κατά περίπτωση τη διασπορά των διαθεσίμων της Εταιρείας.

Το Δ.Σ. εγκρίνει κατάλογο εγκεκριμένων αντισυμβαλλομένων για τις τοποθετήσεις της ρευστότητας της Εταιρείας. Η αξιολόγηση των εν λόγω αντισυμβαλλομένων και η αναθεώρηση τους (σε περίπτωση που υπάρχουν τροποποιήσεις) γίνεται ετησίως.

Λειτουργικός κίνδυνος

Λειτουργικός Κίνδυνος είναι ο κίνδυνος ζημίας που προκύπτει από ανεπαρκείς ή αποτυχημένες εσωτερικές διαδικασίες, ανθρώπους και συστήματα ή από εξωτερικά γεγονότα.

Η Διοικητική δομή της εταιρείας, δηλαδή το Οργανόγραμμα, οι διαδικασίες και οι άνθρωποι που την στελεχώνουν, είναι αναπόσπαστο μέρος των διαδικασιών για την αντιμετώπιση των λειτουργικών κινδύνων.

Οι επικεφαλής των τμημάτων σε συνεργασία με τον Risk Manager, ο οποίος εργάζεται και μεμονωμένα, αναφέρουν στο Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας τις παρατηρήσεις και διαπιστώσεις τους, για κάθε θέμα που αφορά τους κινδύνους της εταιρείας αλλά και το περιβάλλον που δραστηριοποιείται.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας παρακολουθεί μέσω των εκάστοτε πληροφοριών και αναφορών τους κινδύνους που κατά περίπτωση αφορούν την Εταιρεία καθώς και τον Όμιλο. Σταθμίζει και ερευνά τους πιθανούς τρόπους προστασίας και πράττει ανάλογα με τις υπάρχουσες εναλλακτικές λύσεις και το κόστος τους.



Ακόμα και στις περιπτώσεις όπου ο κίνδυνος μετράται, όπως στον υπολογισμό της Κεφαλαιακής Επάρκειας, δεν είναι πάντοτε δυνατός ο ακριβής προσδιορισμός του βάθους των επιπτώσεων που θα μπορούσε να έχει η μερική ή ολική, μετατροπή ενός κινδύνου σε κάποιας μορφής απώλεια.

5. Σημειώσεις επί των κονδυλίων των Ενδιάμεσων Συνοπτικών Οικονομικών Καταστάσεων

5.1. Επενδυτικά ακίνητα

ΕΤΑΙΡΕΙΑ	Οικόπεδα-Κτίρια
Υπόλοιπο 1.1.2024	-
Κόστος κτήσης κατά τη συγχώνευση	6.341.072
Προσθήκες	11.504
Λοιπές μεταβολές	-
Υπόλοιπο στις 31.12.2024	6.352.576
Υπόλοιπο 1.1.2024	(32.267)
Αποσβέσεις περιόδου	(55.490)
Υπόλοιπο στις 31.12.2024	(87.757)
Αναπόσβεστη Αξία την 31.12.2024	6.264.819
Υπόλοιπο 1.1.2025	6.352.576
Προσθήκες	-
Υπόλοιπο στις 30.06.2025	6.352.576
Υπόλοιπο 1.1.2025	(87.757)
Αποσβέσεις περιόδου	(27.746)
Υπόλοιπο στις 30.06.2025	(115.502)
Αναπόσβεστη Αξία την 30.06.2025	6.237.074

Κατά την συγχώνευση με απορρόφηση της «Alpha Trust Ελληνική Γη Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Κτηματική Εταιρεία» η οποία εγκρίθηκε την 01.09.2023 τα ακίνητα αποτιμήθηκαν σε όρους τρέχουσας αξίας σύμφωνα με την παρ. 6 του αρ. 17 του Ν. 4548/2018, με την χρήση ανεξάρτητου πιστοποιημένου εκτιμητή και η οποία προσδιορίστηκε στο συνολικό ποσό €6.341.072.

Τα επενδυτικά ακίνητα της εταιρείας σε επίπεδο Ομίλου περιλαμβάνονται στα ενσώματα πάγια καθώς μισθώνονται σχεδόν στο σύνολό τους από την θυγατρική του Ομίλου «Alpha Trust Μονοπρόσωπη ΑΕΔΑΚ & ΟΕΕ». Επιπλέον σημειώνεται ότι καθώς δεν έχει επέλθει καμία μεταβολή σε επίπεδο Ομίλου από την αναδιοργάνωσή λόγω διάσπασης, τα ενσώματα πάγια σε επίπεδο Ομίλου εμφανίζονται στις λογιστικές τους αξίες.



5.2. Ενσώματα περιουσιακά στοιχεία

Όμιλος
Ποσά σε €

Υπόλοιπο την 01.01.2024

Προσθήκες

Πρόσθετες προβλέψεις/τακτοποιήσεις

Υπόλοιπο στις 31.12.2024

Οικόπεδα - Κτίρια	Έπιπλα και Σκεύη	Σύνολο ενσώματων παγίων
6.062.285	433.865	6.496.150
11.504	16.461	27.965
-	-	-
6.073.789	450.326	6.524.115

Συσσωρευμένες αποσβέσεις

Υπόλοιπο την 01.01.2024

Αποσβέσεις περιόδου

Πρόσθετες προβλέψεις/τακτοποιήσεις

Υπόλοιπο στις 31.12.2024

Αναπόσβεστη αξία την 31.12.2024

Υπόλοιπο αξία κτήσης στις 1.1.2025

Προσθήκες

Πρόσθετες προβλέψεις/τακτοποιήσεις

Υπόλοιπο αξία κτήσης στις 30.06.2025

Συσσωρευμένες αποσβέσεις

Υπόλοιπο αποσβέσεων 01.01.2025

Αποσβέσεις περιόδου

Πρόσθετες προβλέψεις/τακτοποιήσεις

Υπόλοιπο συσσωρευμένων αποσβέσεων στις 30.06.2025

Αναπόσβεστη αξία την 30.06.2025

(676.302)	(303.010)	(979.312)
(57.790)	(41.134)	(98.924)
-	(2.366)	(2.366)
(734.092)	(346.510)	(1.080.602)
5.339.697	103.816	5.443.511
6.073.789	450.326	6.524.115
-	17.174	17.174
-	(1.654)	(1.654)
6.073.789	465.846	6.539.635
(734.092)	(346.510)	(1.080.602)
(28.896)	(15.598)	(44.494)
-	1.654	1.654
(762.988)	(360.454)	(1.123.442)
5.310.801	105.391	5.416.192

ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Υπόλοιπο την 01.01.2024

Προσθήκες από συγχώνευση με θυγατρική

Πρόσθετες προβλέψεις/τακτοποιήσεις

Υπόλοιπο στις 31.12.2024

Συσσωρευμένες αποσβέσεις

Υπόλοιπο την 01.01.2024

Αποσβέσεις περιόδου

Υπόλοιπο στις 31.12.2024

Αναπόσβεστη Αξία την 31.12.2024

Έπιπλα και Σκεύη	Σύνολο ενσώματων παγίων
13.448	13.448
400	400
2	2
13.850	13.850
(1.793)	(1.793)
(1.358)	(1.358)
(3.151)	(3.151)
10.698	10.698
13.850	13.850
13.850	13.850
(3.151)	(3.151)
(693)	(693)
(3.844)	(3.844)
10.005	10.005

Υπόλοιπο την 01.01.2025

Υπόλοιπο στις 30.06.2025

Συσσωρευμένες αποσβέσεις

Υπόλοιπο την 01.01.2025

Αποσβέσεις περιόδου

Υπόλοιπο στις 30.06.2025

Αναπόσβεστη Αξία την 30.06.2025



Στα οικόπεδα – κτίρια του Ομίλου περιλαμβάνεται ένα διατηρητέο κτίριο επί της οδού Τατοίου 21 στην Κηφισιά, συνολικού εμβαδού 651 τ.μ., εμβαδού οικοπέδου που αντιστοιχεί στο κτίριο 1.170 τ.μ. και συνολικής επιφάνειας οικοπέδου 2.072 τ.μ. Το παραπάνω ακίνητο αποκτήθηκε στις 14 Φεβρουαρίου 2007, με χρηματοδοτική μίσθωση αστικού ακινήτου για χρονικό διάστημα 15 ετών και εκμισθώτρια εταιρεία την «Eurobank Ergasias Χρηματοδοτικές Μισθώσεις Α.Ε.» Η προαναφερόμενη σύμβασης μίσθωσης έληξε τον Ιανουάριο του 2022. Για το προαναφερόμενο ακίνητο ολοκληρώθηκαν οι διαδικασίες μεταβίβασης από την εκμισθώτρια, στην Εταιρεία «Alpha Trust Συμμετοχών Α.Ε.» με συμβολαιογραφική πράξη στις 30.04.2024.

Επίσης ο Όμιλος, στις 21.12.2021 σύναψε σύμβαση χρηματοδοτικής μίσθωσης ακινήτου με την εταιρεία «Πειραιώς Financial Leasing Χρηματοδοτικές Μισθώσεις Μονοπρόσωπη Εταιρεία».

Η σύμβαση χρηματοδοτικής μίσθωσης αφορά κτίριο επί της οδού Αριστείδου 1 στην Κηφισιά, συνολικού εμβαδού 293 τ.μ. και εμβαδού οικοπέδου 1.066 τ.μ., για χρονικό διάστημα 15 ετών.

Το μίσθιο καθ' όλη την διάρκεια της μίσθωσης παραμένει στην αποκλειστική κυριότητα και νομή της εκμισθώτριας, «Πειραιώς Financial Leasing Χρηματοδοτικές Μισθώσεις Μονοπρόσωπη Εταιρεία». Το υπόλοιπο της σχετικής υποχρέωσης από χρηματοδοτικές μισθώσεις αναλύεται στη σημείωση «Έντοκα και βραχυπρόθεσμα δάνεια»

Η μισθώτρια, «Alpha Trust Συμμετοχών Α.Ε.», έχει το δικαίωμα να προβεί σε εξαγορά του μισθίου είτε κατά την διάρκεια της σύμβασης μίσθωσης με το τίμημα εξαγοράς να υπολογίζεται με βάση τα υπολειπόμενα μισθώματα, είτε στη λήξη της σύμβασης μίσθωσης αντί αμελητέου, συμβολικού τιμήματος εξαγοράς.

Τα εν λόγω ακίνητα επιμετρήθηκαν στο κόστος κτήσεως ενώ εξετάσθηκε η τυχόν ύπαρξη απομείωσης από ανεξάρτητο Ορκωτό Εκτιμητή με ημερομηνία αναφοράς της έκθεσης του, την 31.12.2024 και δεν προέκυψε ανάγκη απομείωσης.

Η ωφέλιμη ζωή για το ακίνητο επί της οδού Τατοίου 21, είναι 66 έτη και η υπολειπόμενη 49 έτη.

Για το ακίνητο επί της οδού Αριστείδου 1, κατά την χρήση 2022 έγινε εκτεταμένη ανακατασκευή με συνέπεια την αύξηση της υπολειπόμενης ζωής του ακινήτου. Η ωφέλιμη ζωή σύμφωνα με την εκτίμηση του ανεξάρτητου ορκωτού εκτιμητή είναι 66 έτη και η υπολειπόμενη 63 έτη.



5.3. Δικαίωμα χρήσης περιουσιακών στοιχείων

Όμιλος

Μεταφορικά μέσα		301.091
<u>ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΑ ΧΡΗΣΗΣ ΠΑΓΙΩΝ</u>		
Κόστος	Μεταφορικά Μέσα	Σύνολο
Υπόλοιπο 01.01.2024	573.281	573.281
Προσθήκες χρήσης	31.288	31.288
Λήξη Συμβάσεων	(47.425)	(47.425)
Υπόλοιπο 31.12.2024	557.145	557.145
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	Μεταφορικά Μέσα	Σύνολο
Υπόλοιπο 01.01.2024	(188.651)	(188.651)
Αποσβέσεις χρήσης	(106.720)	(106.720)
Αντιλογισμός Αποσβέσεων συμβάσεων που έληξαν	39.317	39.317
Υπόλοιπο 31.12.2024	(256.053)	(256.053)
Αναπόσβεστη αξία	Μεταφορικά Μέσα	Σύνολο
Υπόλοιπο 31.12.2024	301.091	301.091
Μεταφορικά Μέσα		269.489
Αξία κτήσης	Μεταφορικά Μέσα	Σύνολο
Υπόλοιπο 01.01.2025	557.145	557.145
Προσθήκες περιόδου	27.396	27.396
Λήξη Συμβάσεων	(35.800)	(35.800)
Υπόλοιπο αξίας κτήσης 30.06.2025	548.740	548.740
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	Μεταφορικά Μέσα	Σύνολο
Υπόλοιπο 01.01.2025	(256.053)	(256.053)
Αποσβέσεις περιόδου	(54.119)	(54.119)
Λήξη Συμβάσεων	30.922	30.922
Υπόλοιπο συσσωρευμένων αποσβέσεων 30.06.2025	(279.251)	(279.251)
Αναπόσβεστη αξία	Μεταφορικά Μέσα	Σύνολο
Υπόλοιπο 30.06.2025	269.489	269.489

5.4. Άυλα περιουσιακά στοιχεία

Ποσά σε €

Υπόλοιπο αξία κτήσης στις 1.1.2024

Προσθήκες

Υπόλοιπο αξία κτήσης στις 31.12.2024

Συσσωρευμένες αποσβέσεις

Υπόλοιπο αξία κτήσης στις 1.1.2024

Αποσβέσεις περιόδου

Υπόλοιπο συσσωρευμένων αποσβέσεων στις 31.12.2024

Αναπόσβεστη αξία την 31.12.2024

ΟΜΙΛΟΣ	ΕΤΑΙΡΕΙΑ
Λογισμικά Προγράμματα	
1.593.257	-
58.450	-
1.651.707	-
(1.165.739)	-
(154.336)	-
(1.320.075)	-
331.632	-



Υπόλοιπο αξία κτήσης στις 1.1.2025	1.651.707	-
Προσθήκες	33.130	-
Πρόσθετες προβλέψεις/τακτοποιήσεις	-	-
Υπόλοιπο αξία κτήσης στις 30.06.2025	1.684.838	-
Συσσωρευμένες αποσβέσεις		
Υπόλοιπο αποσβέσεων 01.01.2025	(1.320.075)	-
Αποσβέσεις περιόδου	(67.978)	-
Υπόλοιπο συσσωρευμένων αποσβέσεων στις 30.06.2025	(1.388.053)	-
Αναπόσβεστη αξία την 30.06.2025	296.784	-

5.5. Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις

Παρατίθεται ανάλυση των λοιπών μακροπρόθεσμων απαιτήσεων.

Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις

Ποσά σε €

Συνεγγυητικό Κεφάλαιο Εξασφάλισης Επενδυτικών Υπηρεσιών

Δοσμένες εγγυήσεις

Σύνολο

ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
30.06.2025	31.12.2024	30.06.2025	31.12.2024
264.907	299.066	-	-
43.618	41.324	100	100
308.525	340.390	100	100

Το κεφάλαιο του «Συνεγγυητικού» σύμφωνα με το ν. 2533/1997 συγκροτείται αποκλειστικά από εισφορές των εταιρειών που είναι μέλη του. Το ύψος του κεφαλαίου και των επιμέρους εισφορών των μελών του καθορίζονται από το άρθρο 71 του ν. 2533/1997, όπως αυτό αντικαταστάθηκε από το άρθρο 11 του ν. 3756/2009. Η υποχρέωση συμμετοχής της Εταιρείας στο Συνεγγυητικό Κεφάλαιο Εξασφάλισης Επενδυτικών Υπηρεσιών απορρέει από την άδεια διευρυμένου σκοπού την οποία έχει λάβει η Εταιρεία από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς για την παροχή της επενδυτικής υπηρεσίας διαχείρισης χαρτοφυλακίων (άρθρο 12 παράγραφος 2 σημείο α) του Ν.4099/2012). Σημειώνεται ότι σε περίπτωση ανάκλησης της άδειας διευρυμένου σκοπού ή θέσης της Εταιρείας σε καθεστώς εκκαθάρισης, το ποσό των εισφορών που θα έχει συνολικά καταβληθεί από την Εταιρεία στο Συνεγγυητικό Κεφάλαιο θα επιστραφεί στην Εταιρεία, μειωμένο κατά το ύψος των αποζημιώσεων που τυχόν θα καταβληθούν προς πελάτες της, σύμφωνα με τα ειδικότερα οριζόμενα στην παράγραφο 4 του άρθρου 74 του Ν. 2533/1997.

5.6. Επενδύσεις σε θυγατρικές

Η κίνηση των επενδύσεων της Εταιρείας για την περίοδο 1/1/2025 -30/6/2025 και την χρήση 2024 αναλύεται ως εξής :

	ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
Ποσά σε €	30.06.2025	31.12.2024
Υπόλοιπο έναρξης	35.946.576	32.741.164
Προσθήκες	-	-
Μεταβολή αποτίμησης σε εύλογη αξία	334.109	3.205.412
Υπόλοιπο λήξης	36.280.685	35.946.576



Κατωτέρω παρατίθενται πίνακες με στοιχεία που αφορούν τον τρόπο προσδιορισμού της εύλογης αξίας των θυγατρικών και σχετική ανάλυση ευαισθησίας κατά την λήξη της περιόδου 30.06.2025 και για τη χρήση 2024.

Εταιρεία	Μέθοδος Αποτίμησης	Σημαντικά μη παρατηρήσιμες εισροές	Σχέση/ευαισθησία μη παρατηρήσιμων εισροών με Εύλογη Αξία	Εύλογη Αξία 30.06.2025
Alpha Trust Μονοπρόσωπη ΑΕΔΑΚ & ΟΕΕ	Αποτίμηση με Προεξόφληση Ταμειακών Ροών (DCF). Η Προεξόφληση των υπό εξέταση ταμειακών ροών γίνεται με την χρήση ενός προεξοφλητικού επιτοκίου που λαμβάνει υπόψη ιδιαίτερα χαρακτηριστικά των μελλοντικών ταμειακών ροών αλλά και γενικά χαρακτηριστικά του κλάδου.	Ο ρυθμός ανάπτυξης στο διηνεκές έχει θεωρηθεί ίσος με 1%. Το προεξοφλητικό επιτόκιο έχει θεωρηθεί στο 9,38%. Μέσος ρυθμός αύξησης εσόδων πενταετίας 7,3% και μέσος ρυθμός αύξησης EBIT 11,1%.	Με μια αύξηση / μείωση του προεξοφλητικού επιτοκίου κατά (+/-) 0,5% και του ρυθμού ανάπτυξης στο διηνεκές κατά (+/-) 0,5% οδηγεί σε ένα εύρος της λογιστικής αξίας της Εταιρείας από 31.097.242€ έως 40.497.234€ και διάμεση τιμή τα 34.955.866€	34.955.866
Alpha Trust Luxembourg S.a.r.l.	Αποτίμηση με Προεξόφληση Ταμειακών Ροών (DCF). Η Προεξόφληση των υπό εξέταση ταμειακών ροών γίνεται με την χρήση ενός προεξοφλητικού επιτοκίου που λαμβάνει υπόψη ιδιαίτερα χαρακτηριστικά των μελλοντικών ταμειακών ροών αλλά και γενικά χαρακτηριστικά του κλάδου.	Ο ρυθμός ανάπτυξης στο διηνεκές έχει θεωρηθεί ίσος με 1%. Το προεξοφλητικό επιτόκιο έχει θεωρηθεί στο 9,38%. Μέσος ρυθμός αύξησης εσόδων στην πενταετία 6,3% και μέσος ρυθμός αύξησης EBIT 5,7%.	Με μια αύξηση / μείωση του προεξοφλητικού επιτοκίου κατά (+/-) 0,5% και του ρυθμού ανάπτυξης στο διηνεκές κατά (+/-) 0,5% οδηγεί σε ένα εύρος της λογιστικής αξίας της Εταιρείας από 1.195.383€ έως 1.510.703 € και διάμεση τιμή τα 1.324.819€	1.324.819
ΣΥΝΟΛΟ				36.280.685

Εταιρεία	Μέθοδος Αποτίμησης	Σημαντικά μη παρατηρήσιμες εισροές	Σχέση/ευαισθησία μη παρατηρήσιμων εισροών με Εύλογη Αξία	Εύλογη Αξία 31.12.2024
Alpha Trust Μονοπρόσωπη ΑΕΔΑΚ & ΟΕΕ	Αποτίμηση με Προεξόφληση Ταμειακών Ροών (DCF). Η Προεξόφληση των υπό εξέταση ταμειακών ροών γίνεται με την χρήση ενός προεξοφλητικού επιτοκίου που λαμβάνει υπόψη ιδιαίτερα χαρακτηριστικά των μελλοντικών ταμειακών ροών αλλά και γενικά χαρακτηριστικά του κλάδου.	Ο ρυθμός ανάπτυξης στο διηνεκές έχει θεωρηθεί ίσος με 1%. Το προεξοφλητικό επιτόκιο έχει θεωρηθεί στο 9,24%. Μέσος ρυθμός αύξησης εσόδων πενταετίας 13,9% και μέσος ρυθμός αύξησης EBITDA 11,1%.	Με μια αύξηση / μείωση του προεξοφλητικού επιτοκίου κατά (+/-) 0,5% και του ρυθμού ανάπτυξης στο διηνεκές κατά (+/-) 0,5% οδηγεί σε ένα εύρος της λογιστικής αξίας της Εταιρείας από 30.825.933€ έως 40.194.924€ και διάμεση τιμή τα 34.657.451€	34.657.451
Alpha Trust Luxembourg S.a.r.l.	Αποτίμηση με Προεξόφληση Ταμειακών Ροών (DCF). Η Προεξόφληση των υπό εξέταση ταμειακών ροών γίνεται με την χρήση ενός προεξοφλητικού επιτοκίου που λαμβάνει υπόψη ιδιαίτερα χαρακτηριστικά των μελλοντικών ταμειακών ροών αλλά και γενικά χαρακτηριστικά του κλάδου.	Ο ρυθμός ανάπτυξης στο διηνεκές έχει θεωρηθεί ίσος με 1%. Το προεξοφλητικό επιτόκιο έχει θεωρηθεί στο 9,24%. Μέσος ρυθμός αύξησης εσόδων στην πενταετία 4,1% και μέσος ρυθμός αύξησης EBIT 2,6%.	Με μια αύξηση / μείωση του προεξοφλητικού επιτοκίου κατά (+/-) 0,5% και του ρυθμού ανάπτυξης στο διηνεκές κατά (+/-) 0,5% οδηγεί σε ένα εύρος της λογιστικής αξίας της Εταιρείας από 1.181.537€ έως 1.444.615 € και διάμεση τιμή τα 1.289.125€	1.289.125
ΣΥΝΟΛΟ				35.946.576

Στις ατομικές χρηματοοικονομικές καταστάσεις της μητρικής Εταιρείας, η θυγατρική Alpha Trust Μονοπρόσωπη ΑΕΔΑΚ & ΟΕΕ, καταχωρείται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων (OCI), με αμετάκλητη επιλογή σύμφωνα με το ΔΛΠ 32 για παρουσίαση στα λοιπά συνολικά έσοδα των μεταγενέστερων μεταβολών στην εύλογη αξία. Σημειώνεται ότι κατά την αρχική αναγνώριση της θυγατρικής



κατόπιν του εταιρικού μετασχηματισμού στις 04/09/2023, το καθαρό ποσό των €23.746 χιλ. που αφορούσε στην διαφορά της εύλογης αξίας ποσού €32.043 χιλ. με την λογιστική αξία ποσού €1.600 χιλ. της θυγατρικής που αναγνωρίστηκε από την απόσχιση κλάδου καθώς και της αναβαλλομένης φορολογικής υποχρέωσης ποσού €6.697 χιλ. καταχωρήθηκε απευθείας στην καθαρή θέση μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων.

Η θυγατρική Alpha Trust Luxembourg Sarl, καταχωρείται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, όπως αυτή προκύπτει από την αποτίμηση που διενεργείται στην εκάστοτε ημερομηνία αναφοράς.

Οι θυγατρικές παρουσιάζονται στην εύλογη αξία τους στα κονδύλια της Εταιρείας.

Συμφωνία μετρήσεων εύλογης αξίας χρηματοπιστωτικών μέσων επιπέδου 3	30/06/2025	31/12/2024
Αποτίμηση Εύλογης αξίας μέσω των αποτελεσμάτων	1.324.819	1.289.125
Αποτίμηση Εύλογης αξίας μέσω της καθαρής θέσης	34.955.866	34.657.451
Εύλογη αξία θυγατρικών 30/06/2025	36.280.685	35.946.576

Εταιρεία Ποσά σε €	Σχέση ενοποίησης	Κλάδος Δραστηριότητας	% Συμ/χής	Έδρα	Αποτελέσματα περιόδου μετά φόρων 1/1 - 30/06/2025	Αποτελέσματα περιόδου μετά φόρων 1/1 - 30/06/2024
Alpha Trust Mov. ΑΕΔΑΚ & ΟΕΕ.	Ολική	Επενδυτική Εταιρεία	100%	Κηφισιά	831.022	475.226
Alpha Trust Luxembourg S.a.r.l.	Ολική	Επενδυτική Εταιρεία	100%	Λουξεμβούργο	48.750	32.357

5.7. Πελάτες και Λοιπές Εμπορικές Απαιτήσεις

Η ανάλυση των πελατών και τα στάδια πιστωτικού κινδύνου, έχουν ως ακολούθως:

(Ποσά σε €)	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2025	31.12.2024
Αμοιβές διαχείρισης χαρτοφυλακίων ιδιωτών και θεσμικών πελατών	874.398	915.692	49.010	46.069
Λοιπές απαιτήσεις	61.921	61.439	-	-
Πρόβλεψεις απομείωσης	(62.103)	(61.603)	(182)	(164)
Σύνολο	874.216	915.528	48.828	45.905

Οι απαιτήσεις από πελάτες έχουν καταταχθεί στο Στάδιο 1 για τον υπολογισμό των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών. Οι εύλογες αξίες των απαιτήσεων από πελάτες, καθώς και των λοιπών απαιτήσεων, πλησιάζουν τις λογιστικές αξίες τους, καθώς η επίδραση της παρούσας αξίας του χρήματος είναι αμελητέα.



Οι προβλέψεις απομείωσης που καταγράφονται στο παραπάνω πίνακα του Ομίλου, αφορούν υπόλοιπα που προέκυψαν από άλλες δραστηριότητες της θυγατρικής Alpha Trust ΑΕΔΑΚ πριν την απόσχιση κλάδου, τα οποία και έχουν καταταχθεί στο Στάδιο 3.

Δεν υπάρχουν έσοδα από πελάτη που να ανέρχονται σε 10% ή περισσότερο των συνολικών εσόδων της Εταιρείας.

5.8. Χρεώστες διάφοροι

Παρατίθεται η ανάλυση του λογαριασμού χρεώστες διάφοροι καθώς και τα στάδια πιστωτικού κινδύνου:

Χρεώστες διάφοροι

(Ποσά σε €)

Αμοιβές διαχείρισης χαρτοφυλακίων Α/Κ ιδιωτών και
θεσμικών πελατών

Λοιποί χρεώστες

Πρόβλεψεις απομείωσης

Σύνολο

ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
30.06.2025	31.12.2024	30.06.2025	31.12.2024
576.420	588.014	-	-
66.452	50.993	-	-
(37.719)	(37.721)	-	-
605.152	601.287	-	-

Οι Αμοιβές διαχείρισης χαρτοφυλακίων Α/Κ ιδιωτών και θεσμικών πελατών, αφορούν κυρίως βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις που προέρχονται από την διαχείριση των Αμοιβαίων Κεφαλαίων και εισπράχθηκαν εντός του Ιουλίου 2025. Εκπονήθηκε άσκηση με σκοπό τον υπολογισμό της πρόβλεψης απομείωσης αναφορικά με τους χρεώστες και τις λοιπές εμπορικές απαιτήσεις κατά την ημερομηνία των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων με μικρή επίπτωση στα αποτελέσματα.

5.9. Λοιπές Απαιτήσεις

Οι Λοιπές Απαιτήσεις αναλύονται ως εξής:

Λοιπές απαιτήσεις

Ποσά σε €

Ελληνικό Δημόσιο - φόροι

Έξοδα επομένων χρήσεων

Έσοδα χρήσεως εισπρακτέα

Σύνολο

ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
30.06.2025	31.12.2024	30.06.2025	31.12.2024
479.398	705.440	16.899	48.433
132.194	168.946	-	3.737
-	197.389	-	3.606
611.592	1.071.775	16.899	55.776



5.10. Χρεόγραφα χαρτοφυλακίου αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων

ΟΜΙΛΟΣ Ποσά σε €		Μετοχές εισηγμένες στο ΧΑ	Λοιπά Χρεόγραφα	Σύνολο
Υπόλοιπο στις	01-Ιαν-24	233.742	1.020.829	1.254.571
Αγορές (πωλήσεις)		-	1.021.194	1.021.194
Μεταβολές από επανεκτίμηση μεταφερόμενες στα Αποτελέσματα χρήσης		724	8.176	8.900
Υπόλοιπο στις	31-Δεκ-24	234.466	2.050.199	2.284.665
Υπόλοιπο στις	01-Ιαν-25	234.466	2.050.199	2.284.665
Αγορές (πωλήσεις)			(233.426)	(233.426)
Μεταβολές από επανεκτίμηση μεταφερόμενες στα Αποτελέσματα περιόδου		10.131	1.395	11.526
Υπόλοιπο στις	30-Ιουν-25	244.597	1.818.168	2.062.765

Ανάλυση του χαρτοφυλακίου αποτιμώμενη στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων του Ομίλου για 30/06/2025 και 31/12/2024 παρατίθεται παρακάτω:

Χρεόγραφα χαρτοφυλακίου που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	Μέθοδος αποτίμησης	Σημαντικά μη παρατηρήσιμες εισροές	Σχέση/ευαισθησία μη παρατηρήσιμων εισροών με Εύλογη Αξία	Εύλογη Αξία 30/06/2025
Ομόλογο Alpha 5,5% 11/06/31	Τιμή προσφοράς σε Οργανωμένη αγορά (πάροχος Bloomberg)	Μη εφαρμόσιμο	Μη εφαρμόσιμο	101.326
Alpha Trust Ανδρομέδα AEEX	Τιμή κλεισίματος Χρηματιστηρίου Αθηνών	Μη εφαρμόσιμο	Μη εφαρμόσιμο	244.597
Προνομιούχες μετοχές εταιρείας «CATAPULT GROWTH PARTNERS VENTURE CAPITAL MANAGEMENT S.A.»	Συμφωνητικό 2/12/2024	Μη εφαρμόσιμο	Μη εφαρμόσιμο	50.150
Alpha Trust Euro Money Market Fund	Καθαρή τιμή μεριδίου	Μη εφαρμόσιμο	Μη εφαρμόσιμο	1.666.690
Σύνολο				2.062.765

Χρεόγραφα χαρτοφυλακίου που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	Μέθοδος αποτίμησης	Σημαντικά μη παρατηρήσιμες εισροές	Σχέση/ευαισθησία μη παρατηρήσιμων εισροών με Εύλογη Αξία	Εύλογη Αξία 31/12/2024
Ομόλογο Alpha 5,5% 11/06/31	Τιμή προσφοράς σε Οργανωμένη αγορά (πάροχος Bloomberg)	Μη εφαρμόσιμο	Μη εφαρμόσιμο	101.761
Ομόλογο ΕΓΕΔ 24/01/2025	Τιμή προσφοράς σε Οργανωμένη αγορά (πάροχος Bloomberg)	Μη εφαρμόσιμο	Μη εφαρμόσιμο	199.580
Alpha Trust Ανδρομέδα AEEX	Τιμή κλεισίματος Χρηματιστηρίου Αθηνών	Μη εφαρμόσιμο	Μη εφαρμόσιμο	234.466
Alpha Trust Euro Money Market Fund	Καθαρή τιμή μεριδίου	Μη εφαρμόσιμο	Μη εφαρμόσιμο	1.397.726
ALPHA TRUST APOLLO 11 GREEK EQUITY FUND	Καθαρή τιμή μεριδίου	Μη εφαρμόσιμο	Μη εφαρμόσιμο	300.981
Προνομιούχες μετοχές εταιρείας «CATAPULT GROWTH PARTNERS VENTURE CAPITAL MANAGEMENT S.A.»	Συμφωνητικό 2/12/2024	Μη εφαρμόσιμο	Μη εφαρμόσιμο	50.150
Σύνολο				2.284.665



Για σκοπούς αποτίμησης τα αξιόγραφα αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων και τα Αμοιβαία Κεφάλαια κατά την 30.06.2025 όπως και την 31.12.2024 κατατάσσονται στο επίπεδο 1 (τιμές ενεργούς αγοράς). Για την αποτίμηση των προνομιούχων μετοχών της εταιρείας CATAPULT GROWTH PARTNERS VENTURE CAPITAL MANAGEMENT S.A.» συνολικού ποσού €50.150 σημειώνεται ότι αυτή έχει γίνει με βάση το τίμημα αγοράς τους στις 02.12.2024, το οποίο εκτιμήθηκε και έως η εύλογη αξία τους κατά την 30.06.2025.

ΕΤΑΙΡΕΙΑ Ποσά σε €		Μετοχές εισηγμένες στο ΧΑ	Λοιπά Χρεόγραφα	Σύνολο
Υπόλοιπο στις	01-Ιαν-24	233.742	515.805	749.547
Αγορές (πωλήσεις)		-	(315.903)	(315.903)
Μεταβολές από επανεκτίμηση μεταφερόμενες στα				
Αποτελέσματα χρήσης		724	3.480	4.204
Υπόλοιπο στις	31-Δεκ-24	234.466	203.382	437.848
Υπόλοιπο στις	01-Ιαν-25	234.466	203.382	437.848
Αγορές (πωλήσεις)			122.697	122.697
Μεταβολές από επανεκτίμηση μεταφερόμενες στα				
Αποτελέσματα περιόδου		10.131	(442)	9.689
Υπόλοιπο στις	30-Ιουν-25	244.597	325.637	570.235

Ανάλυση του χαρτοφυλακίου αποτιμώμενη στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων της Εταιρίας για 30/06/2025 και 31/12/2024 παρατίθεται παρακάτω:

Χρεόγραφα χαρτοφυλακίου που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	Μέθοδος αποτίμησης	Σημαντικά μη παρατηρήσιμες εισροές	Σχέση/ευαισθησία μη παρατηρήσιμων εισροών με Εύλογη Αξία	Εύλογη Αξία 30/06/2025
Ομόλογο Alpha 5,5% 11/06/31	Τιμή προσφοράς σε Οργανωμένη αγορά (πάροχος Bloomberg)	Μη εφαρμόσιμο	Μη εφαρμόσιμο	101.326
Alpha Trust Ανδρομέδα AEEX	Τιμή κλεισίματος Χρηματιστηρίου Αθηνών	Μη εφαρμόσιμο	Μη εφαρμόσιμο	244.597
Alpha Trust Euro Money Market Fund	Καθαρή τιμή μεριδίου	Μη εφαρμόσιμο	Μη εφαρμόσιμο	224.310
Σύνολο				570.235

Χρεόγραφα χαρτοφυλακίου που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	Μέθοδος αποτίμησης	Σημαντικά μη παρατηρήσιμες εισροές	Σχέση/ευαισθησία μη παρατηρήσιμων εισροών με Εύλογη Αξία	Εύλογη Αξία 31/12/2024
Ομόλογο Alpha 5,5% 11/06/31	Τιμή προσφοράς σε Οργανωμένη αγορά (πάροχος Bloomberg)	Μη εφαρμόσιμο	Μη εφαρμόσιμο	101.761
Alpha Trust Ανδρομέδα AEEX	Τιμή κλεισίματος Χρηματιστηρίου Αθηνών	Μη εφαρμόσιμο	Μη εφαρμόσιμο	234.466
Alpha Trust Euro Money Market Fund	Καθαρή τιμή μεριδίου	Μη εφαρμόσιμο	Μη εφαρμόσιμο	101.620
Σύνολο				437.848



5.11. Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα

Η ανάλυση των ταμειακών διαθεσίμων έχει ως εξής:

Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα Ποσά σε €	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2025	31.12.2024
Ταμείο	1.465	932	-	-
Καταθέσεις όψεως σε €	236.941	320.078	33.014	26.137
Καταθέσεις όψεως σε GBP	16	16	-	-
Σύνολο	238.422	321.025	33.014	26.137

5.12. Μετοχικό κεφάλαιο, αποθεματικό υπέρ το άρτιο και ίδιες μετοχές

ΕΤΑΙΡΕΙΑ Ποσά σε €	Αριθμός μετοχών (Τεμάχια)	Ίδιες μετοχές (Τεμάχια)	Αποθεματικό υπέρ το άρτιο (€)	Μετοχικό κεφάλαιο (€)
Υπόλοιπο στις 1.1.2024	3.114.144	(76.388)	109.860	1.121.092
Πώληση Ιδίων Μετοχών	-	35.138	-	-
Δωρεάν διανομή μετοχών	-	8.000	-	-
Υπόλοιπο στις 31.12.2024	3.114.144	(33.250)	109.860	1.121.092
Υπόλοιπο στις 1.1.2025	3.114.144	(33.250)	109.860	1.121.092
Αγορά ιδίων μετοχών	-	-	-	-
Πώληση ιδίων μετοχών	-	-	-	-
Υπόλοιπο στις 30.06.2025	3.114.144	(33.250)	109.860	1.121.092

Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας κατά την 30/06/2025 ανέρχεται στο συνολικό ποσό των ευρώ ενός εκατομμυρίου εκατόν είκοσι μίας χιλιάδων ενενήντα ενός και λεπτών ογδόντα τεσσάρων (€1.121.091,84) διαιρούμενο σε τρία εκατομμύρια εκατόν δέκα τέσσερις χιλιάδες εκατόν σαράντα τέσσερις (3.114.144) κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας λεπτών τριάντα έξι (€0,36) η κάθε μία.

Κατά την περίοδο 1/1/2025 -30 /6/2025 η Εταιρεία δεν προέβη σε πώληση ιδίων μετοχών.

Η Εταιρεία κατά την 30/06/2025 κατείχε 33.250 ίδιες μετοχές, με μέση τιμή κτήσης €4,81 ανά μετοχή, που αντιπροσωπεύουν ποσοστό 1,068% του συνόλου των μετόχων της Εταιρείας.

5.13. Λοιπά Αποθεματικά

Τα αποθεματικά από αφορολόγητα και ειδικώς φορολογηθέντα έσοδα έχουν σχηματιστεί σύμφωνα με τις διατάξεις της φορολογικής νομοθεσίας. Σε περίπτωση που αποφασιστεί διανομή αυτών θα πρέπει να καταβληθεί φόρος σύμφωνα με τους ισχύοντες συντελεστές φορολογίας εισοδήματος κατά τη χρονική στιγμή της διανομής.

Η ανάλυση των αποθεματικών, έχει ως εξής:



	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2025	31.12.2024
Ποσά σε €				
Τακτικό αποθεματικό	520.671	520.671	373.947	373.947
Αφορολόγητα αποθεματικά ειδικών διατάξεων	25.036	25.036	991.223	991.223
Αποθεματικά εύλογης αξίας θυγατρικών			26.017.575	25.784.812
Αποθεματικά από κέρδη Ιδίων Μετοχών	299.740	299.740	299.740	299.740
Κέρδη / (Ζημιές) από προγράμματα καθορισμένων παροχών	60.747	60.747	(3.827)	(3.827)
Σύνολο	906.195	906.195	27.678.659	27.445.895

5.14. Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις

Η ανάλυση των προμηθευτών και των λοιπών υποχρεώσεων παρουσιάζονται στον παρακάτω πίνακα:

Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2025	31.12.2024
Ποσά σε €				
Μερίσματα πληρωτέα	23.971	11.627	15.040	2.696
Ασφαλιστικοί οργανισμοί	61.751	116.649	4.750	6.314
Παρακρατούμενοι φόροι και τέλη	156.741	200.159	87.985	15.842
Έξοδα πληρωτέα	220.550	224.485	38.767	55.267
Αποδοχές προσωπικού πληρωτέες	69.955	7.900	-	-
Προμήθειες πληρωτέες	187.237	167.143	-	-
Λοιπές υποχρεώσεις	50.393	199.761	82.556	52.358
Σύνολο	770.600	927.725	229.097	132.476

Η Τακτική Γενική Συνέλευση της 22.05.2025 αποφάσισε την καταβολή μερίσματος ποσού € 0,5842 ανά μετοχή, το οποίο είναι προσαυξημένο κατά το ποσό που αντιστοιχεί στις 33.250 ίδιες μετοχές που κατείχε η Εταιρεία οι οποίες δεν δικαιούνται μέρισμα. Το συνολικό μικτό ποσό μερίσματος ανήλθε σε €1,8 εκ.

5.15. Υποχρεώσεις μισθώσεων

Ο Όμιλος διαχωρίζει τις υποχρεώσεις μισθώσεων σε βραχυχρόνιες (έως 1 έτος) και μακροχρόνιες (μεγαλύτερες του έτους) όπως εμφανίζονται αναλυτικά στον ακόλουθο πίνακα:

	ΟΜΙΛΟΣ	
	30.06.2025	31.12.2024
Ποσά σε €		
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις Μισθώσεων	103.448	105.505
Μακροχρόνιες Υποχρεώσεις Μισθώσεων	181.154	210.187
Σύνολο	284.602	315.692



Χρονική Περίοδος	Αυτοκίνητα	Σύνολο
1 ^ο Έτος (2026) β' εξ. 2025 έως α' εξ. 2026	116.516	116.516
2 ^ο Έτος (2026) β' εξ. 2026 έως α' εξ. 2027	93.145	93.145
3 ^ο Έτος (2027) β' εξ. 2027 έως α' εξ. 2028	64.561	64.561
4 ^ο Έτος (2028) β' εξ. 2028 έως α' εξ. 2029	25.733	25.733
5 ^ο Έτος (2029) β' εξ. 2029 έως α' εξ. 2030	7.458	7.458
> 5 Έτη		
Σύνολο	307.413	307.413
Τόκοι	-22.811	-22.811
Υπόλοιπο	284.602	284.602

Σε επίπεδο Ομίλου οι υποχρεώσεις μισθώσεων συνολικού ποσού €284.602 (βραχυπρόθεσμες €103.448 και μακροπρόθεσμες €181.154) στις 30.06.2025, αφορούν συμβάσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης αυτοκινήτων, της θυγατρικής εταιρείας «Alpha Trust Μονοπρόσωπη ΑΕΔΑΚ & ΟΕΕ» η ανάλυση των οποίων εμφανίζεται στον παραπάνω πίνακα.

5.16. Έντοκα και βραχυπρόθεσμα δάνεια

Έντοκα δάνεια

Ποσά σε €

Υπόλοιπο έναρξης περιόδου

Εξοφλήσεις

Μεταφορά σε βραχυπρόθεσμο δανεισμό

Υπόλοιπο λήξης περιόδου

Υπόλοιπα			
ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
30.06.2025	31.12.2024	30.06.2025	31.12.2024
1.000.814	1.062.991	1.000.814	1.062.991
-	-	-	-
(38.956)	(62.177)	(38.956)	(62.177)
961.858	1.000.814	961.858	1.000.814

Βραχυπρόθεσμος Δανεισμός

Ποσά σε €

Υπόλοιπο έναρξης περιόδου

Εξοφλήσεις

Λογισμός δόσεων δανείου πληρωτέων στην επόμενη χρήση

Υπόλοιπο λήξης περιόδου

Υπόλοιπα			
ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
30.06.2025	31.12.2024	30.06.2025	31.12.2024
61.167	56.508	61.167	56.508
(32.573)	(57.518)	(32.573)	(57.518)
38.956	62.177	38.956	62.177
67.549	61.166	67.549	61.166

Τα έντοκα δάνεια, σε επίπεδο Ομίλου και Εταιρείας, αφορούν:

Ι. Σύμβαση χρηματοδοτικής μίσθωσης για την απόκτηση αστικού ακινήτου επί της οδού Αριστείδου 1 στην Κηφισιά, για χρονικό διάστημα 15 ετών. Η εν λόγω σύμβαση υπογράφηκε στις 21.12.2021 και λήγει στις 20.12.2036. Το υπολειπόμενο ποσό δανείου ανέρχεται στις 30.06.2025 σε €1.029.406 εκ των οποίων ποσό €33.330 είναι πληρωτέο το β' εξάμηνο του 2025.



Ολοκληρώθηκαν οι σχετικές διαδικασίες για την μεταβίβαση της κυριότητας του ακινήτου από την «Eurobank Χρηματοδοτικές Μισθώσεις Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία» στην «Alpha Trust Συμμετοχών Ανώνυμη Εταιρεία» για το αστικό ακίνητο επί της οδού Τατοΐου 21 στην Κηφισιά.

Αναλυτικά η σύμβαση χρηματοδοτικής μίσθωσης ακινήτου ως κατωτέρω πίνακα:

Έτος	Τόκος	Κεφάλαιο	Σύνολο
β' εξάμ 2025	26.792	33.330	60.122
2026	50.894	69.350	120.244
2027	47.146	73.098	120.244
2028	43.195	77.049	120.244
2029	39.031	81.213	120.244
2030	34.642	85.602	120.244
2031	30.016	90.228	120.244
2032	25.140	95.104	120.244
2033	20.000	100.244	120.244
2034	14.582	105.662	120.244
2035	8.872	111.372	120.244
2036	2.853	107.156	110.009
Σύνολο	343.163	1.029.407	1.372.571

Το ανεξόφλητο ποσό του Κεφαλαίου €67.549, που αφορά την περίοδο β' εξάμηνο 2025 έως και α' εξάμηνο 2026 εμφανίζεται ως υποχρέωση στον λογαριασμό «Βραχυχρόνια δάνεια», ενώ το υπόλοιπο €961.858, που αφορά την περίοδο β' εξάμηνο 2026 και μεταγενέστερα εμφανίζεται στον λογαριασμό «Έντοκα δάνεια».

Οι τόκοι επιβαρύνουν τα αποτελέσματα της περιόδου που ανήκουν.

Πέρα της προαναφερόμενης σύμβασης χρηματοδοτικής μίσθωσης ακινήτου δεν υπάρχουν άλλες δανειακές υποχρεώσεις για τον Όμιλο.

5.17. Κύκλος Εργασιών

Η ανάλυση του κύκλου εργασιών της περιόδου παρουσιάζεται στον παρακάτω πίνακα:

Κύκλος εργασιών

(Ποσά σε €)

Διαχείριση κεφαλαίων θεσμικών & ιδιωτών
πελατών
Διαχείριση αμοιβαίων κεφαλαίων
Λοιπά έσοδα
Σύνολο

ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
30.06.2025	30.06.2024	30.06.2025	30.06.2024
1.762.631	1.474.857	-	-
2.808.345	2.503.695	-	-
169.030	151.206	219.800	213.772
4.740.006	4.129.759	219.800	213.772

Το κονδύλι «Λοιπά έσοδα» αναφέρεται σε έσοδα από ενοίκια, αμοιβές από παροχή συμβουλευτικών υπηρεσιών, καθώς επίσης και σε αμοιβές από αντιπροσώπευση Αμοιβαίων Κεφαλαίων Ξένων Οίκων.



Η έδρα της Εταιρείας και η κύρια χώρα δραστηριότητα της είναι η Ελλάδα. Ο κύκλος εργασιών ανά γεωγραφικό τομέα αναλύεται ως εξής:

Ποσά σε €	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30.06.2025	30.06.2024	30.06.2025	30.06.2024
Εσωτερικού	4.169.147	3.707.259	219.800	213.772
Λουξεμβούργο	497.428	360.866	-	-
Λοιπές χώρες προέλευσης	73.430	61.634	-	-
Σύνολο	4.740.006	4.129.759	219.800	213.772

5.18. Κόστος Παροχής Υπηρεσιών, έξοδα διοικητικής λειτουργίας και λειτουργίας πωλήσεων

Η εταιρεία δραστηριοποιείται στον τομέα της παροχής υπηρεσιών. Το άμεσο κόστος παροχής υπηρεσιών, τα έξοδα διοικητικής λειτουργίας και τα έξοδα λειτουργίας πωλήσεων υπολογίστηκαν με ποσοστά επί των εξόδων, με βάση υπολογισμού τους εργαζόμενους ανά κέντρο κόστους.

Κόστος Παροχής Υπηρεσιών, έξοδα διοικητικής λειτουργίας και λειτουργίας πωλήσεων Ποσά σε €	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30.06.2025	30.06.2024	30.06.2025	30.06.2024
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	1.444.470	1.501.062	62.590	44.581
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	1.011.399	861.350	89.494	83.584
Παροχές τρίτων	445.580	403.177	3.653	3.210
Φόροι τέλη	186.791	201.593	20.084	57.144
Διάφορα έξοδα	371.209	326.029	18.669	24.667
Αποσβέσεις	166.492	183.762	28.438	27.739
Λοιπά	7.055	12.052	5.922	179
Σύνολο	3.632.996	3.489.025	228.849	241.105
Κατανεμόμενα σε:				
Κόστος πωληθέντων	1.582.173	1.529.154	62.361	55.102
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	1.292.156	1.239.173	109.679	142.990
Έξοδα λειτουργίας διάθεσης	753.953	708.645	50.887	42.833
Άλλα έξοδα εκμετάλλευσης	4.714	12.052	5.922	179
Σύνολο	3.632.996	3.489.025	228.849	241.105

5.19. Χρηματοοικονομικά αποτελέσματα

Χρηματοοικονομικά αποτελέσματα Ποσά σε €	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30.06.2025	30.06.2024	30.06.2025	30.06.2024
Χρηματοοικονομικά έσοδα	59.856	54.759	30.655	31.742
Χρηματοοικονομικά έξοδα	(53.338)	(70.231)	(27.867)	(37.912)
Σύνολο	6.518	(15.473)	2.788	(6.170)



5.20. Φόρος εισοδήματος

Ποσά σε €	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30.06.2025	30.06.2024	30.06.2025	30.06.2024
Τρέχων φόρος	250.653	137.514	4.085	-
Προσαρμογή φόρου προηγούμενης χρήσης	(12.728)	11.147	-	(32.370)
Αναβαλλόμενος φόρος	15.669	(8.940)	5.371	1.072
	253.595	139.721	9.456	(31.298)

5.21. Κέρδη ανά μετοχή

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

Ποσά σε €	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30.06.2025	30.06.2024	30.06.2025	30.06.2024
Τα συνολικά κέρδη που αναλογούν στους μετόχους της μητρικής				
από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	870.074	505.979	1.823.656	1.057.646
Σταθμισμένος μέσος αριθμός μετοχών	3.080.894	3.072.894	3.080.894	3.072.894
Βασικά κέρδη κατά μετοχή				
από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	0,2824	0,1647	0,5919	0,3442

5.22. Φορολογικά θέματα

Για τις χρήσεις 2011 έως και 2023 ο φορολογικός έλεγχος έχει ολοκληρωθεί και η Εταιρεία έχει λάβει φορολογικό πιστοποιητικό χωρίς επιφύλαξη, ενώ για τη χρήση 2024, ο εν λόγω φορολογικός έλεγχος για την έκδοση «Έκθεσης Φορολογικής Συμμόρφωσης», είναι σε εξέλιξη και τυχόν πρόσθετες φορολογικές υποχρεώσεις που ενδεχομένως να προκύψουν εκτιμάται πως δεν θα έχουν ουσιώδη επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις της μητρικής και των θυγατρικών της. Σύμφωνα με τη ΠΟΛ.1006/05.01.2016 δεν εξαιρούνται από τη διενέργεια τακτικού φορολογικού ελέγχου από τις αρμόδιες φορολογικές αρχές οι επιχειρήσεις για τις οποίες εκδίδεται φορολογικό πιστοποιητικό χωρίς επιφυλάξεις για παραβάσεις της φορολογικής νομοθεσίας. Συνεπώς οι φορολογικές αρχές είναι δυνατόν να επανέλθουν και να διενεργήσουν τον δικό τους φορολογικό έλεγχο. Ωστόσο εκτιμάται από τη Διοίκηση της Εταιρείας ότι τα αποτελέσματα από τέτοιους μελλοντικούς ελέγχους από τις φορολογικές αρχές, αν τελικά πραγματοποιηθούν, δεν θα έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική θέση της Εταιρείας και του Ομίλου.



5.23. Συναλλαγές με συνδεδεμένα με την Εταιρεία μέρη

Ποσά σε €

Έσοδα και έξοδα από θυγατρικές

Έσοδα από μερίσματα

Alpha Trust Mov. ΑΕΔΑΚΟΕΕ

Alpha Trust Luxemburg Sarl

Έσοδα από ενοίκια

Alpha Trust Mov. ΑΕΔΑΚΟΕΕ

Παροχές προς τη διοίκηση και στελέχη της εταιρείας

Μισθοί και άλλες βραχυπρόθεσμες παροχές

Έκτακτες αμοιβές

Αμοιβές ΔΣ

ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
30.06.2025	30.06.2024	30.06.2025	30.06.2024
-	-	1.800.000	1.050.000
-	-	-	-
-	-	1.800.000	1.050.000
-	-	124.200	124.200
-	-	124.200	124.200
383.666	338.313	-	-
7.082	69.188	7.082	-
42.114	42.264	42.114	42.264
432.862	449.764	49.196	42.264

Υποχρεώσεις σε θυγατρικές

Υποχρεώσεις από Μισθώσεις

Alpha Trust Mov. ΑΕΔΑΚΟΕΕ

ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
30.06.2025	31.12.2024	30.06.2025	31.12.2024
-	-	41.400	165.400
-	-	41.400	165.400

Τα μέλη του Δ.Σ. δηλώνουν ότι δεν συμμετέχουν στη διοίκηση ή στο κεφάλαιο άλλων εταιρειών σε ποσοστό μεγαλύτερο του 10%, ούτε ασκούν διοικητική επιρροή, ούτε έχουν οποιαδήποτε σχέση με άλλες εταιρείες εκτός του Ομίλου, πλην:

α) Του Προέδρου του Διοικητικού Συμβουλίου κ. Φαίδωνα-Θεόδωρου Ταμβακάκη, ο οποίος:

- μετέχει με ποσοστό 95% στην εταιρεία «ΦΥΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΗ Α.Ε.» στην οποία εκτελεί και καθήκοντα Προέδρου και Διευθύνοντος Συμβούλου του Δ.Σ.,
- εκτελεί καθήκοντα Προέδρου του Ναυτικού Ομίλου Άνδρου,
- έχει την ιδιότητα του Επιτρόπου & Αντιπροέδρου από κοινού της βιβλιοθήκης Blegen της Αμερικανικής Σχολής Κλασικών Σπουδών Αθηνών,
- έχει την ιδιότητα του μέλους του Εποπτικού Συμβουλίου της Γενναδείου Βιβλιοθήκης.
- εκτελεί καθήκοντα Διευθυντή – Προέδρου Δ.Σ. της «TEDINVEST Limited»

β) Του Διευθύνοντος Συμβούλου κ. Χριστόδουλου Αίσωπου, ο οποίος :

- εκτελεί καθήκοντα Προέδρου του Δ.Σ. της Ελληνικής Ένωσης Διαχειριστών Συλλογικών Επενδύσεων και Περιουσίας (Ε.Θ.Ε),
- εκτελεί καθήκοντα Μέλους του Δ.Σ. του Ελληνικού Συμβουλίου Εταιρικής Διακυβέρνησης (ΕΣΕΔ), (κατά το χρόνο κατάρτισης της παρούσας, δεν συμμετέχει πλέον στο Δ.Σ.)
- εκτελεί καθήκοντα Αντιπροέδρου του Δ.Σ. (μη εκτελεστικό μέλος) της εταιρείας «Trade Estates ΑΕΕΑΠ»



5.24. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις

Ο Όμιλος και η Εταιρεία εμπλέκονται σε διάφορες αντιδικίες και νομικές υποθέσεις της συνήθους επιχειρηματικής δραστηριότητας. Ο Όμιλος και η Εταιρεία επανεξετάζουν την κατάσταση κάθε σημαντικής υπόθεσης σε περιοδική βάση και αξιολογούν τον πιθανό οικονομικό κίνδυνο, βασιζόμενοι στην άποψη των νομικών συμβούλων. Εάν η ενδεχόμενη ζημιά από οποιαδήποτε αντιδικία ή νομική υπόθεση θεωρείται πιθανή και το ποσό μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα, ο Όμιλος και η Εταιρεία υπολογίζουν πρόβλεψη για την εκτιμώμενη ζημιά. Τόσο για τον καθορισμό της πιθανότητας όσο και για τον καθορισμό του αν ο κίνδυνος μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα, απαιτείται σε σημαντικό βαθμό η κρίση της διοίκησης. Όταν πρόσθετες πληροφορίες καθίστανται διαθέσιμες, ο Όμιλος και η Εταιρεία επανεξετάζουν την πιθανή υποχρέωση σχετικά με εκκρεμείς αντιδικίες και νομικές υποθέσεις και πιθανόν να αναθεωρηθούν οι εκτιμήσεις για την πιθανότητα ενός δυσμενούς αποτελέσματος και η σχετική εκτίμηση της πιθανής ζημιάς. Ωστόσο, κατά την άποψη της Διοίκησης, λαμβάνοντας υπόψη και τη γνώμη των νομικών συμβούλων, η οριστική διευθέτησή τους και οι πιθανές δικαστικές αποφάσεις δεν αναμένεται να έχουν σημαντική επίπτωση στην κατάσταση οικονομικής θέσεις, την κατάσταση αποτελεσμάτων και την κατάσταση ταμειακών ροών.

5.25. Λοιπές Πληροφορίες

Η Εταιρεία ενημερώνει το επενδυτικό κοινό για τις ανακοινώσεις, οι οποίες εκδόθηκαν προς τις αρμόδιες εποπτικές αρχές του Χρηματιστηρίου Αθηνών και της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, σύμφωνα με την κείμενη νομοθεσία. Το πλήρες κείμενο των ανακοινώσεων αυτών, βρίσκεται στην ιστοσελίδα της εταιρείας, στην ηλεκτρονική διεύθυνση www.atrust.gr. Κατωτέρω παρατίθενται πίνακας με περίληψη των ανακοινώσεων αυτών.

ΗΜ/ΝΙΑ ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗΣ	ΘΕΜΑ
10.02.2025	ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟ ΗΜΕΡΟΛΟΓΙΟ 2025
31.03.2025	ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΔΗΜΟΣΙΕΥΣΗΣ ΕΤΗΣΙΑΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΕΚΘΕΣΗΣ ΧΡΗΣΗΣ 2024
11.04.2025	ΔΕΛΤΙΟ ΤΥΠΟΥ ΠΕΡΙ ΣΧΟΛΙΑΣΜΟΥ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΕΤΟΥΣ 2024
30.04.2025	ΠΡΟΣΚΛΗΣΗ ΣΕ ΤΓΣ
22.05.2025	ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ ΔΙΑΝΟΜΗΣ ΜΕΡΙΣΜΑΤΟΣ
22.05.2025	ΑΠΟΦΑΣΕΙΣ ΚΑΙ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΨΗΦΟΦΟΡΙΑΣ ΚΑΤΑ ΤΗΝ ΤΑΚΤΙΚΗ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ 22 ^{ης} ΜΑΙΟΥ 2025
22.05.2025	ΔΕΛΤΙΟ ΤΥΠΟΥ ΕΠΙ ΤΗΣ Τ.Γ.Σ.
29.05.2025	ΔΕΛΤΙΟ ΤΥΠΟΥ ΠΑΡΟΥΣΙΑΣΗ ΣΤΗ ΕΘΕ
11.06.2025	ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΣΥΝΑΛΛΑΓΗΣ ΠΡΟΣΩΠΟΥ ΠΟΥ ΑΣΚΕΙ ΔΙΕΥΘΥΝΤΙΚΑ ΚΑΘΗΚΟΝΤΑ
18.06.2025	ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΣΥΝΑΛΛΑΓΗΣ ΠΡΟΣΩΠΟΥ ΠΟΥ ΑΣΚΕΙ ΔΙΕΥΘΥΝΤΙΚΑ ΚΑΘΗΚΟΝΤΑ



5.26. Γεγονότα μετά την ημερομηνία των Οικονομικών Καταστάσεων

Με την από 27.08.2025 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της «Alpha Trust Μονοπρόσωπη ΑΕΔΑΚ & ΟΕΕ» αποφασίστηκε η διανομή προσωρινού μερίσματος ποσού €750.000 προς τον μοναδικό μέτοχο «Alpha Trust Συμμετοχών Α.Ε.», το οποίο αναμένεται να καταβληθεί το πρώτο δεκαπενθήμερο του Νοεμβρίου.

Δεν υπάρχουν μεταγενέστερα των οικονομικών καταστάσεων γεγονότα, τα οποία να αφορούν την Εταιρεία, για τα οποία να επιβάλλεται αναφορά από τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ).

Κηφισιά, 18 Σεπτεμβρίου 2025

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ
ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Η ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ
ΔΙΕΥΘΥΝΤΡΙΑ

ΕΚ ΤΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ
ΔΙΕΥΘΥΝΣΗΣ

**ΦΑΙΔΩΝ - ΘΕΟΔΩΡΟΣ
ΤΑΜΒΑΚΑΚΗΣ**

ΧΡΙΣΤΟΔΟΥΛΟΣ ΑΙΣΩΠΟΣ

ΜΑΡΙΝΑ ΚΑΛΑΡΙΤΗ

ΕΛΕΝΗ ΡΟΥΤΣΗ

Α.Δ.Τ. Χ062986/02

Α.Δ.Τ. ΑΒ287112/06

Α.Δ.Τ. Α00859664/24

ΑΡ. ΑΔΕΙΑΣ Ο.Ε.Ε.
Α/0099267