



**ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ
ΚΑΙ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ**

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις

Για την περίοδο από 1^η Ιανουαρίου 2026 έως 30^η Ιουνίου 2026

Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς

Αρ. ΓΕΜΗ: 173975960000
LEI 213800G7J7NDXVAS3P11
ΑΦΜ: 996542649 - ΔΟΥ: ΚΕΦΟΔΕ ΑΤΤΙΚΗΣ

Αύγουστος 2026

alphatrust

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

Ενδιάμεση Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης.....	3
Ενδιάμεση Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος	4
Ενδιάμεση Κατάσταση μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων	5
Ενδιάμεση Κατάσταση ταμειακών ροών.....	6
Έκθεση Επισκόπησης Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή	7
1. Σημειώσεις επί των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων	8
1. Πληροφορίες για την Εταιρεία.....	8
2. Περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών.....	10
2.1. Βάση Παρουσίασης.....	10
2.2. Συνέχιση της επιχειρηματικής δραστηριότητας.....	10
2.3. Σημαντικά γεγονότα περιόδου	12
2.4. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές στην εφαρμογή των λογιστικών αρχών	14
2.5. Νέα Πρότυπα, Διερμηνείες, Αναθεωρήσεις και Τροποποιήσεις υφιστάμενων Προτύπων τα οποία έχουν τεθεί σε ισχύ και έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση	14
3. Κυριότεροι κίνδυνοι και αβεβαιότητες.....	16
4. Σημειώσεις επί των κονδυλίων των Ενδιάμεσων Συνοπτικών Οικονομικών Καταστάσεων	19
4.1. Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	19
4.2. Ενσώματα περιουσιακά στοιχεία.....	19
4.3. Δικαίωμα χρήσης περιουσιακών στοιχείων.....	20
4.4. Άυλα περιουσιακά στοιχεία.....	21
4.5. Πελάτες και Λοιπές Εμπορικές Απαιτήσεις.....	21
4.6. Χρεώστες διάφοροι.....	22
4.7. Λοιπές Απαιτήσεις	22
4.8. Χρεώγραφα χαρτοφυλακίου αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	22
4.9. Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα	23
4.10. Μετοχικό κεφάλαιο και λοιπά αποθεματικά.....	23
4.11. Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις.....	24
4.12. Υποχρεώσεις μισθώσεων.....	25
4.13. Κύκλος Εργασιών	25
4.14. Κόστος Παροχής Υπηρεσιών, έξοδα διοικητικής λειτουργίας και λειτουργίας πωλήσεων	26
4.15. Χρηματοοικονομικά αποτελέσματα.....	27
4.16. Φόρος εισοδήματος.....	27
4.17. Φορολογικά θέματα	28
4.18. Συναλλαγές με συνδεδεμένα με την Εταιρεία μέρη	29
4.19. Κεφάλαια υπό διαχείριση.....	30
4.20. Απασχολούμενο προσωπικό.....	31
4.21. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις.....	31
4.22. Κεφαλαιακή Επάρκεια	31
4.23. Γεγονότα μετά την ημερομηνία των Οικονομικών Καταστάσεων	32



Ενδιάμεση Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης

(Ποσά σε €)	Σημ	30.06.2026	31.12.2025
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Μη κυκλοφορούν ενεργητικό			
Ενσώματα πάγια	4.2	146.617	131.539
Δικαίωμα χρήσης περιουσιακών στοιχείων	4.3	348.629	472.535
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	4.4	224.377	281.317
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	4.1	346.646	346.114
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	4.16	37.729	28.200
		1.103.999	1.259.705
Κυκλοφορούν ενεργητικό			
Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις	4.5	1.218.584	3.202.070
Χρεώστες διάφοροι	4.6	624.787	1.327.490
Λοιπές Απαιτήσεις	4.7	643.462	620.904
Χρεόγραφα χαρτοφυλακίου αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	4.8	2.904.927	2.199.359
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα	4.9	98.558	105.876
		5.490.317	7.455.699
Σύνολο ενεργητικού		6.594.315	8.715.404
Ίδια κεφάλαια			
Μετοχικό κεφάλαιο	4.10	1.600.000	1.600.000
Λοιπά αποθεματικά	4.10	533.196	412.794
Υπόλοιπο κερδών εις νέον		1.602.276	3.450.517
		3.735.472	5.463.311
Δικαιώματα μειοψηφίας			
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		3.735.472	5.463.311
Υποχρεώσεις			
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Υποχρεώσεις παροχών αποχωρήσεως		262.723	243.433
Κρατικές επιχορηγήσεις		34.806	34.806
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις από μισθώσεις	4.12	143.394	107.103
		440.923	385.342
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	4.11	458.347	1.195.517
Υποχρεώσεις για φόρους τέλη	4.16	1.726.422	1.278.582
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις από μισθώσεις	4.12	233.150	392.652
		2.417.920	2.866.751
Σύνολο υποχρεώσεων		2.858.843	3.252.094
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρ/ων		6.594.315	8.715.404

Οι σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Οικονομικών Καταστάσεων



Ενδιάμεση Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος

(Ποσά σε €)

	Σημ	01.01-30.06.2026	01.01-30.06.2025
Κύκλος εργασιών	4.13	5.586.648	4.554.927
Κόστος πωληθέντων	4.14	(1.968.338)	(1.547.514)
Μικτό κέρδος		3.618.310	3.007.413
Άλλα έσοδα εκμεταλλεύσεως	4.14	26.832	6.462
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	4.14	(1.383.863)	(1.219.653)
Έξοδα λειτουργίας πωλήσεων	4.14	(921.725)	(732.872)
Άλλα έξοδα εκμεταλλεύσεως		(8.193)	(1.133)
Αποτελέσματα προ φόρων χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων		1.331.361	1.060.217
Χρηματοοικονομικά αποτελέσματα	4.15	8.710	2.080
Κέρδη προ φόρων		1.340.071	1.062.297
Φόρος εισοδήματος	4.16	(438.312)	(231.275)
Συνολικά κέρδη περιόδου μετά φόρων		901.759	831.022

Κατάσταση Συνολικών εσόδων

Συνολικά κέρδη περιόδου μετά φόρων που αναγνωρίστηκαν στην κατάσταση αποτελεσμάτων	901.759	831.022
Λοιπά αποτελέσματα που καταχωρήθηκαν απευθείας στην καθαρή θέση	-	-
Συνολικό αποτέλεσμα περιόδου μετά το φόρο εισοδήματος	901.759	831.022

Οι σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Οικονομικών Καταστάσεων



Ενδιάμεση Κατάσταση μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων

(Ποσά σε €)	Σημ.	Μετοχικό κεφάλαιο	Λοιπά αποθεματικά	Υπόλοιπο κερδών εις νέον	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων
Υπόλοιπο στις 01.01.2025		1.600.000	210.099	1.685.938	3.496.036
Συνολικά κέρδη / ζημιές περιόδου μετά φόρων		-	-	4.267.767	4.267.767
Τακτικό αποθεματικό		-	213.388	(213.388)	-
Αναλογιστικά κέρδη/ζημιές υποχρεώσεων για παροχές προσωπικού μετά τη συνταξιοδότηση		-	(10.693)	-	(10.693)
Αποθεματικό αποτίμησης δικαιωμάτων προαίρεσης στο προσωπικό		-	60.201	-	60.201
Άσκηση δικαιωμάτων προαίρεσης από το προσωπικό		-	(60.201)	60.201	-
Μέρισμα χρήσης		-	-	(2.350.000)	(2.350.000)
Υπόλοιπο στις 31.12.2025		1.600.000	412.794	3.450.517	5.463.311
Υπόλοιπο στις 01.01.2026		1.600.000	412.794	3.450.517	5.463.311
Συνολικά κέρδη / ζημιές περιόδου μετά φόρων		-	-	901.759	901.759
Αποθεματικό αποτίμησης δικαιωμάτων προαίρεσης στο προσωπικό	4.10	-	120.402	-	120.402
Άσκηση δικαιωμάτων προαίρεσης από το προσωπικό		-	-	-	-
Μέρισμα χρήσης	4.11	-	-	(2.750.000)	(2.750.000)
Υπόλοιπο στις 30.06.2026		1.600.000	533.196	1.602.276	3.735.472

Οι σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Οικονομικών Καταστάσεων.



Ενδιάμεση Κατάσταση ταμειακών ροών

Κατάσταση Ταμειακών Ροών (Ποσά σε €)	Σημ	01.01-30.06.2026	01.01-30.06.2025
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες			
Κέρδη προ φόρων		1.340.071	1.062.297
Πλέον/μείον προσαρμογές για:			
Αποσβέσεις άυλων και ενσώματων παγίων στοιχείων	4.25/4.4	82.759	84.035
Αποσβέσεις δικαιωμάτων χρήσης	4.3	182.718	173.133
Προβλέψεις για παροχές στο προσωπικό		19.290	17.469
Μεταβολές εύλογης αξίαςχρεογράφων που καταχωρήθηκαν στα αποτελέσματα χρήσης	4.8	(3.132)	1.837
Πιστωτικοί τόκοι		-	-
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα		4.693	6.863
Πλέον/μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες			
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβληθέντα		(4.693)	(6.863)
(Μείωση) / αύξηση υποχρεώσεων		(529.835)	67.312
Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων		2.779.310	295.740
Καταβληθέντες φόροι		(175.213)	(169.240)
Σύνολο λειτουργικών ροών από συνεχιζόμενες δραστηριότητες (α)		3.695.967	1.532.581
Επενδυτικές δραστηριότητες:			
Απόκτηση ενσώματων και άυλων παγίων	4.2/4.4	(40.897)	(50.305)
Πωλήσεις/(αγορές) χρεογράφων	4.8	(702.436)	352.451
Τόκοι εισπραχθέντες		-	-
Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)		(743.333)	302.146
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες:			
Εξοφλήσεις υποχρεώσεων χρηματοδοτικής μίσθωσης	4.12	(209.952)	(170.003)
Μερίσματα πληρωθέντα	4.11	(2.750.000)	(1.600.000)
Εξοφλήσεις δανείων		-	-
Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)		(2.959.952)	(1.770.003)
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιόδου (α) + (β) + (γ)		(7.319)	64.724
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου		105.876	69.845
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου		98.558	134.570

Οι σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Οικονομικών Καταστάσεων

alphatrust

Έκθεση Επισκόπησης Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας «Alpha Trust Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων»

Έκθεση Επισκόπησης Ενδιάμεσης Συνοπτικής Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης

Εισαγωγή

Έχουμε επισκοπήσει τη συνημμένη κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της Εταιρείας «Alpha Trust Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων», της 30ης Ιουνίου 2026 και τις σχετικές 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 συνοπτική χρηματοοικονομική πληροφόρηση.

Η διοίκηση είναι υπεύθυνη για την κατάρτιση και παρουσίαση αυτής της ενδιάμεσης συνοπτικής χρηματοοικονομικής πληροφόρησης, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και εφαρμόζονται στην Ενδιάμεση Χρηματοοικονομική Αναφορά (Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο “ΔΛΠ 34”). Η δική μας ευθύνη είναι να εκφράσουμε συμπέρασμα επί της ενδιάμεσης 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 ουσιαδώς μικρότερο εύρος από τον έλεγχο, ο οποίος διενεργείται σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου που έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία και συνεπώς δεν μας δίνει τη δυνατότητα να αποκτήσουμε τη διασφάλιση ότι έχουν περιέλθει στην αντίληψή μας όλα τα σημαντικά θέματα που θα μπορούσαν να εντοπιστούν σε έναν έλεγχο. Κατά συνέπεια δεν εκφράζουμε γνώμη ελέγχου.

Συμπέρασμα

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

Αθήνα, 31 Αυγούστου 2026

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Δημήτριος Μελάς

Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 22001



Grant Thornton

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



1. Σημειώσεις επί των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων

1. Πληροφορίες για την Εταιρεία

Η Alpha Trust Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων συστάθηκε την 18η Δεκεμβρίου 2023, κατόπιν απόσχισης του κλάδου διαχείρισης αμοιβαίων κεφαλαίων και οργανισμών εναλλακτικών επενδύσεων, καθώς και της παροχής επενδυτικών υπηρεσιών διαχείρισης χαρτοφυλακίου, επενδυτικών συμβουλών και λήψης και διαβίβασης εντολών της πρώην Alpha Trust Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων, σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 4601/2019, του Ν. 4172/2013 και του Ν. 4548/2018.

Με την ολοκλήρωση της διάσπασης, η αποσχιζόμενη εταιρεία μετονομάστηκε σε Alpha Trust Συμμετοχών Ανώνυμη Εταιρεία, διατηρώντας την ιδιότητά της ως εισηγμένης εταιρείας στο Χρηματιστήριο Αθηνών, ενώ η Εταιρεία υπεισήλθε αυτοδικαίως, ως καθολική διάδοχος, στο σύνολο των δικαιωμάτων, υποχρεώσεων και εννόμων σχέσεων που αφορούν τον αποσχισθέντα κλάδο. Η Alpha Trust Συμμετοχών Ανώνυμη Εταιρεία είναι ο μοναδικός μέτοχος της Εταιρείας.

Σύμφωνα με το άρθρο 2 του καταστατικού της Εταιρείας, αντικείμενο και σκοπός της είναι αποκλειστικά η διαχείριση αμοιβαίων κεφαλαίων κατά τις διατάξεις του Ν. 4099/2012 περί «Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων σε Κινητές Αξίες και Ανωνύμων Εταιρειών Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων, Οδηγία 2009/65/ΕΚ και άλλες διατάξεις», όπως αυτός ισχύει.

Επιπροσθέτως και κατόπιν αδείας της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς σκοπός της Εταιρείας είναι :

(α) η παροχή υπηρεσιών διαχείρισης χαρτοφυλακίων επενδύσεων, συμπεριλαμβανομένων εκείνων που ανήκουν σε συνταξιοδοτικά ταμεία, κατά τη διακριτική ευχέρεια της Εταιρείας, σύμφωνα με εντολές που δίδονται από πελάτες και για κάθε πελάτη χωριστά, εφόσον τα χαρτοφυλάκια περιλαμβάνουν ένα ή περισσότερα από τα χρηματοπιστωτικά μέσα που αναφέρονται στο παράρτημα Ι, Τμήμα Γ του Ν.4514/2018 όπως ισχύει

(β) η παροχή επενδυτικών συμβουλών, για ένα ή περισσότερα χρηματοπιστωτικά μέσα του παραρτήματος Ι, Τμήμα Γ του Ν.4514/2018.

(γ) η διαχείριση Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων κατά τις διατάξεις του ν. 4209/2013 «Προσαρμογή της ελληνικής νομοθεσίας στην Οδηγία 2011/61/ΕΕ σχετικά με τους διαχειριστές οργανισμών εναλλακτικών επενδύσεων και την Οδηγία 2011/89/ΕΕ σχετικά με τη συμπληρωματική εποπτεία των χρηματοπιστωτικών οντοτήτων που ανήκουν σε χρηματοπιστωτικούς ομίλους ετερογενών δραστηριοτήτων, μέτρα για την εφαρμογή του Κανονισμού (ΕΕ) 648/2012/ΕΕ περί εξωχρηματιστηριακών παραγώγων, κεντρικών αντισυμβαλλομένων και αρχείων καταγραφής συναλλαγών και άλλες διατάξεις» όπως ο νόμος αυτός ισχύει με τις εκάστοτε τροποποιήσεις του και



(δ) η λήψη και διαβίβαση εντολών επί χρηματοπιστωτικών μέσων.

Η παρούσα ενδιάμεση χρηματοοικονομική πληροφόρηση έχει εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας στις 28.08.2026, η σύνθεση του οποίου είναι:

- Γεώργιος Βασαλάκης, Πρόεδρος Δ.Σ., μη εκτελεστικός
- Χριστόδουλος Αίσωπος, Διευθύνων Σύμβουλος, εκτελεστικός
- Αγνή Λεβή, Αντιπρόεδρος, μη εκτελεστική
- Παναγιώτα Ζαγάρη, Μέλος Δ.Σ., εκτελεστική
- Δημήτρης Νταλίπης, Μέλος Δ.Σ., εκτελεστικός

Η θητεία του νέου Διοικητικού Συμβουλίου παραμένει έως τις 27.03.2027, 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.

Μεταβολή του έμμεσου ελέγχου της Εταιρείας

Στις 6 Απριλίου 2026, η «Alpha Τράπεζα Ανώνυμη Εταιρεία» υπέβαλε προαιρετική δημόσια πρόταση προς το σύνολο των μετόχων της «ALPHA TRUST ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ», μοναδικής μετόχου της Εταιρείας, για την απόκτηση του συνόλου των κοινών, ονομαστικών, μετά ψήφου μετοχών αυτής, έναντι προσφερόμενου τιμήματος €20,20 ανά μετοχή σε μετρητά.

Στο πλαίσιο της ανωτέρω Δημόσιας Πρότασης, στις 30 Ιουνίου 2026 η «Alpha Τράπεζα Ανώνυμη Εταιρεία» απέκτησε επιπλέον 861.278 μετοχές της «ALPHA TRUST ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ», που αντιπροσωπεύουν ποσοστό 27,34% του συνολικού καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας. Κατόπιν της ανωτέρω απόκτησης και συνυπολογιζομένων των 2.193.345 μετοχών που είχε ήδη αποκτήσει δυνάμει των από 4 Απριλίου 2026 συμβάσεων αγοραπωλησίας μετοχών, η συνολική συμμετοχή της ανήλθε σε 3.054.623 μετοχές, ήτοι ποσοστό 96,95% του μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας.

Συνεπεία της ανωτέρω συναλλαγής, από την 30^η Ιουνίου 2026 η «ALPHA TRUST ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ», η οποία εξακολουθεί να αποτελεί τη μοναδική και άμεση μέτοχο της Εταιρείας, τελεί υπό τον έλεγχο της «Alpha Τράπεζα Ανώνυμη Εταιρεία». Ως εκ τούτου, κατά την ημερομηνία αναφοράς επήλθε έμμεση μεταβολή του ελέγχου της Εταιρείας και η Εταιρεία εντάχθηκε στον Όμιλο Alpha Bank.

Η ανωτέρω μεταβολή του έμμεσου ελέγχου δεν μετέβαλε τη νομική προσωπικότητα της Εταιρείας ούτε τη φύση και το αντικείμενο των δραστηριοτήτων της κατά την ημερομηνία αναφοράς.



2. Περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών

2.1. Βάση Παρουσίασης

Οι ενδιάμεσες συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της 30^{ης} Ιουνίου 2026, που καλύπτουν περίοδο από την 1η Ιανουαρίου έως και την 30η Ιουνίου 2026, έχουν συνταχθεί σύμφωνα με το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο (Δ.Λ.Π.) 34 «Ενδιάμεση Χρηματοοικονομική Πληροφόρηση», όπως έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Οι ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις θα πρέπει να αναγνωσθούν σε συνδυασμό με τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας της χρήσης που έληξε την 31.12.2025.

Οι Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις έχουν συνταχθεί σύμφωνα με την αρχή του ιστορικού κόστους, με εξαίρεση το «χαρτοφυλάκιο επενδύσεων» (Χρεόγραφα χαρτοφυλακίου αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων).

Η σύνταξη των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α. απαιτεί τη διενέργεια εκτιμήσεων και παραδοχών, οι οποίες ενδέχεται να επηρεάσουν τα λογιστικά υπόλοιπα των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, τις απαιτούμενες γνωστοποιήσεις για ενδεχόμενες απαιτήσεις και υποχρεώσεις κατά την ημερομηνία σύνταξης των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων, καθώς και το ύψος των εσόδων και εξόδων της σχετικής περιόδου. Η χρήση των διαθέσιμων πληροφοριών και η κριτική αξιολόγησή τους αποτελούν αναπόσπαστα στοιχεία για τη διενέργεια εκτιμήσεων στις ακόλουθες περιοχές: προβλέψεις απομείωσης αξίας απαιτήσεων, αποτίμηση στην εύλογη αξία χαρτοφυλακίου επενδύσεων, εκτίμηση των υποχρεώσεων από παροχές στο προσωπικό μετά την έξοδο από την υπηρεσία, των ενδεχόμενων υποχρεώσεων από εκκρεμείς δικαστικές υποθέσεις και ανοιχτές φορολογικές χρήσεις. Τα πραγματικά αποτελέσματα μπορεί να διαφέρουν από τις εκτιμήσεις αυτές.

Οι λογιστικές αρχές που ακολούθησε η Εταιρία για τη σύνταξη των συνοπτικών ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων είναι σύμφωνες με αυτές που περιγράφονται στις δημοσιευθείσες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31.12.2025 αφού ληφθούν υπόψη οι τροποποιήσεις προτύπων που εκδόθηκαν από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB), υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση και εφαρμόστηκαν από 1.1.2026 όπως αναλυτικά αναφέρονται στην σημείωση 2.5.

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.

2.2. Συνέχιση της επιχειρηματικής δραστηριότητας

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



Μακροοικονομικό περιβάλλον

Κατά το πρώτο εξάμηνο του 2026, το διεθνές μακροοικονομικό περιβάλλον χαρακτηρίστηκε από αυξημένη αβεβαιότητα, καθώς οι γεωπολιτικές εξελίξεις στη Μέση Ανατολή —με επίκεντρο τις εντάσεις γύρω από το Ιράν και τις διαταραχές στις διεθνείς οδούς μεταφοράς ενέργειας— επηρέασαν τις προοπτικές της παγκόσμιας οικονομίας. Η επιβράδυνση της οικονομικής δραστηριότητας στην Ευρωζώνη, οι συνεχιζόμενες εμπορικές εντάσεις σε διεθνές επίπεδο και η αυξημένη μεταβλητότητα στις χρηματοπιστωτικές αγορές διαμόρφωσαν ένα σύνθετο περιβάλλον για τις επιχειρήσεις και τους επενδυτές. Παράλληλα, η άνοδος των τιμών της ενέργειας και η επανεμφάνιση πληθωριστικών πιέσεων σε αρκετές οικονομίες επηρέασαν το διαθέσιμο εισόδημα των νοικοκυριών και τις συνθήκες χρηματοδότησης.

Μέσα σε αυτό το περιβάλλον, η ελληνική οικονομία συνέχισε να επιδεικνύει αξιοσημείωτη ανθεκτικότητα και να αναπτύσσεται με ρυθμούς υψηλότερους από τον μέσο όρο της Ευρωζώνης. Η οικονομική δραστηριότητα υποστηρίχθηκε από την ιδιωτική κατανάλωση, τις επενδύσεις και τις εξαγωγές υπηρεσιών, ενώ η αξιοποίηση των πόρων του Ταμείου Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας συνέχισε να ενισχύει την επενδυτική δραστηριότητα. Οι εκτιμήσεις για το σύνολο του έτους συγκλίνουν σε ρυθμό ανάπτυξης της τάξεως του 1,8%-1,9%, παρά τις εξωτερικές προκλήσεις και το λιγότερο ευνοϊκό διεθνές περιβάλλον.

Όσον αφορά τις επιμέρους μακροοικονομικές μεταβλητές, ο πληθωρισμός παρουσίασε ανοδική τάση κατά το πρώτο εξάμηνο του 2026, κυρίως λόγω της αύξησης των τιμών της ενέργειας και της διατήρησης πιέσεων στις υπηρεσίες, διαμορφούμενος σε επίπεδα πάνω από 4%. Παράλληλα, η αγορά εργασίας συνέχισε να βελτιώνεται, με την ανεργία να παραμένει σε χαμηλά ετών, αντανακλώντας τη διατηρούμενη δυναμική της οικονομικής δραστηριότητας. Η δημοσιονομική εικόνα της χώρας παρέμεινε ισχυρή, με τη διατήρηση πρωτογενών πλεονασμάτων και τη συνεχιζόμενη αποκλιμάκωση του δημόσιου χρέους ως ποσοστό του ΑΕΠ, γεγονός που ενισχύει τη μακροπρόθεσμη βιωσιμότητα των δημόσιων οικονομικών και την αξιοπιστία της χώρας στις διεθνείς αγορές.

Η Διοίκηση της Εταιρείας παρακολουθεί συστηματικά τις εξελίξεις στο οικονομικό και χρηματοπιστωτικό περιβάλλον και λαμβάνει όλα τα απαραίτητα μέτρα για τη διασφάλιση της επιχειρηματικής συνέχειας και της απρόσκοπτης λειτουργίας της Εταιρείας, αξιολογώντας διαρκώς τις πιθανές επιπτώσεις από τις διεθνείς και εγχώριες οικονομικές εξελίξεις.

Alpha Trust Μονοπρόσωπη ΑΕΔΑΚ & ΟΕΕ

Κατά το α' εξάμηνο του 2026, η Εταιρεία κατέγραψε κέρδη προ φόρων ύψους €1.340 χιλ. Στις 30.06.2026, το κυκλοφορούν ενεργητικό ανερχόταν σε €5.490 χιλ., έναντι βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων ύψους €2.418 χιλ., γεγονός που καταδεικνύει την επάρκεια ρευστότητας για την απρόσκοπτη κάλυψη των ταμειακών της υποχρεώσεων στο άμεσο μέλλον.

Οι εναλλακτικοί οργανισμοί επενδύσεων ανοικτού τύπου με έδρα το Λουξεμβούργο, οι οποίοι ιδρύθηκαν μέσω θυγατρικής εταιρείας και τελούν υπό τη διαχείριση της Εταιρείας, παρουσίασαν αύξηση του υπό



διαχείριση ενεργητικού, το οποίο ανήλθε σε €147 εκ. στις 30.06.2026, συμβάλλοντας σταθερά στα έσοδα του Ομίλου.

Τα υπό διαχείριση Αμοιβαία Κεφάλαια διαμορφώθηκαν από €583 εκ. στην αρχή του έτους σε €658 εκ. στο τέλος του α' εξαμήνου 2026, παρουσιάζοντας αύξηση 12,74%. Επιπλέον, το συνολικό ύψος των υπό διαχείριση ιδιωτικών και θεσμικών χαρτοφυλακίων, συμπεριλαμβανομένων των ανωτέρω, προσέγγισε το ποσό των €2.270 εκ., έναντι €2.198 εκ. κατά την 31.12.2025 σημειώνοντας αύξηση 3,27%.

Λαμβάνοντας υπόψη τα ανωτέρω, η Διοίκηση εκτιμά ότι η Εταιρεία διαθέτει επαρκείς πόρους που διασφαλίζουν την ομαλή συνέχιση της δραστηριότητάς της στο προβλεπτό μέλλον. Οι εκτιμήσεις και κρίσεις της Διοίκησης επανεξετάζονται σε συνεχή βάση και στηρίζονται τόσο σε ιστορικά δεδομένα όσο και σε άλλους παράγοντες, συμπεριλαμβανομένων εύλογων προσδοκιών αναφορικά με μελλοντικά γεγονότα και συνθήκες.

2.3. Σημαντικά γεγονότα περιόδου

Προαιρετική Δημόσια Πρόταση και μεταβολή του έμμεσου ελέγχου της Εταιρείας

Στις 6 Απριλίου 2026, η «Alpha Τράπεζα Ανώνυμη Εταιρεία» υπέβαλε προαιρετική δημόσια πρόταση προς τους μετόχους της «ALPHA TRUST ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ», μοναδικής μετόχου της Εταιρείας, για την απόκτηση του συνόλου των κοινών, ονομαστικών, μετά ψήφου μετοχών αυτής.

Η δημόσια πρόταση αφορούσε συνολικά 3.150.744 μετοχές, οι οποίες αντιπροσώπευαν ποσοστό 100% του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της «ALPHA TRUST ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ», έναντι προσφερόμενου τιμήματος €20,20 ανά μετοχή σε μετρητά.

Παράλληλα, η «Alpha Τράπεζα Ανώνυμη Εταιρεία» είχε συνάψει συμβάσεις αγοραπωλησίας μετοχών για την απόκτηση συνολικά 2.193.345 μετοχών της «ALPHA TRUST ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ», οι οποίες αντιπροσώπευαν ποσοστό 69,61% του συνολικού καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου αυτής, υπό την αίρεση της λήψης των απαιτούμενων εποπτικών εγκρίσεων.

Στις 30 Ιουνίου 2026, στο πλαίσιο της προαιρετικής δημόσιας πρότασης, η «Alpha Τράπεζα Ανώνυμη Εταιρεία» απέκτησε 861.278 μετοχές και αντίστοιχα δικαιώματα ψήφου της «ALPHA TRUST ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ», με αποτέλεσμα το συνολικό ποσοστό συμμετοχής της να ανέλθει σε 96,95% του συνολικού μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου αυτής.

Ως αποτέλεσμα των ανωτέρω, κατά την 30^η Ιουνίου 2026 «ALPHA TRUST ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ», μοναδική και άμεση μέτοχος της Εταιρείας, τέθηκε υπό τον έλεγχο της «Alpha Τράπεζα Ανώνυμη Εταιρεία». Συνεπώς, επήλθε έμμεση μεταβολή του ελέγχου της Εταιρείας και η Εταιρεία εντάχθηκε στον Όμιλο Alpha Bank.

Η μεταβολή του έμμεσου ελέγχου της Εταιρείας δεν είχε επίδραση στη νομική προσωπικότητα, στη συνέχιση της δραστηριότητας ή στο αντικείμενο εργασιών της Εταιρείας κατά την ημερομηνία αναφοράς.



Πρόγραμμα διάθεσης μετοχών μέσω 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 και στελέχη συνδεδεμένων με τη μητρική εταιρεία εταιρειών, καθώς και πρόσωπα που παρέχουν υπηρεσίες σε σταθερή βάση στη μητρική εταιρεία ή/και στις συνδεδεμένες με αυτή εταιρείες, σύμφωνα με τους ειδικότερους όρους του προγράμματος.

Η τιμή διάθεσης των μετοχών ορίστηκε σε €3,00 ανά μετοχή και η διάρκεια του Προγράμματος είναι τριετής. Η επίσημη έναρξη του Προγράμματος έλαβε χώρα τον Σεπτέμβριο του 2025.

Με την από 1.12.2025 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της μητρικής εταιρείας τροποποιήθηκε ειδικότερος όρος του Προγράμματος. Ειδικότερα, προβλέφθηκε ότι, σε περίπτωση επέλευσης γεγονότος αλλαγής ελέγχου (Change of Control) της μητρικής εταιρείας, όλα τα μη κατοχυρωμένα δικαιώματα προαίρεσης των δικαιούχων καθίστανται αυτοδικαίως πλήρως κατοχυρωμένα (fully vested) κατά τον χρόνο ολοκλήρωσης της πράξης που επιφέρει την αλλαγή ελέγχου, ενώ οι δικαιούχοι δύνανται να ασκήσουν τα εν λόγω δικαιώματα εντός δεκαπέντε (15) ημερών από την κοινοποίηση του σχετικού γεγονότος.

Συνεπεία του ανωτέρω γεγονότος αλλαγής ελέγχου της μητρικής εταιρείας, ενεργοποιήθηκε ο σχετικός όρος του Προγράμματος. Ως εκ τούτου, τα εναπομείναντα μη κατοχυρωμένα δικαιώματα προαίρεσης των δικαιούχων κατέστησαν αυτοδικαίως πλήρως κατοχυρωμένα.

Με την από 29.06.2026 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της μητρικής εταιρείας διαπιστώθηκε η επέλευση του γεγονότος αλλαγής ελέγχου και η ενεργοποίηση του σχετικού όρου του Προγράμματος και οι δικαιούχοι κλήθηκαν να ασκήσουν τα εναπομείναντα δικαιώματα προαίρεσης που τους είχαν χορηγηθεί, και συγκεκριμένα έως 73.200 δικαιώματα προαίρεσης, εντός δεκαπέντε (15) ημερών από την κοινοποίηση του γεγονότος αλλαγής ελέγχου, ήτοι έως την 11.07.2026.

Το σύνολο των 73.200 δικαιωμάτων προαίρεσης ασκήθηκε από τους δικαιούχους στην τιμή διάθεσης των €3,00 ανά μετοχή και οι αντίστοιχες μετοχές της μητρικής εταιρείας μεταβιβάστηκαν στην «Alpha Τράπεζα Ανώνυμη Εταιρεία» στο πλαίσιο της προαιρετικής δημόσιας πρότασης για την απόκτηση του συνόλου των μετοχών της μητρικής εταιρείας.

Η επιτάχυνση της κατοχύρωσης των εναπομεινάντων δικαιωμάτων προαίρεσης συνεπεία της αλλαγής ελέγχου λήφθηκε υπόψη κατά τη λογιστική απεικόνιση του Προγράμματος στις παρούσες ενδιάμεσες συνοπτικές οικονομικές καταστάσεις, σύμφωνα με τις διατάξεις του ΔΠΧΑ 2 «Παροχές που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών».

alphatrust

2.4. 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 2025, και γνωστοποιούνται στη σημείωση 5 των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων..

2.5. 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.

- **Τροποποίηση του Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης 7 «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις» και του Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης 9 «Χρηματοοικονομικά Μέσα»: Τροποποιήσεις στην ταξινόμηση και αποτίμηση των χρηματοοικονομικών μέσων (Κανονισμός 2025/1047/27.5.2025)**

Την 30.5.2024 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τροποποιήσεις στα Δ.Π.Χ.Π. 7 και Δ.Π.Χ.Π. 9 με σκοπό να αντιμετωπίσει ζητήματα που ανέκυψαν από την επισκόπηση της εφαρμογής των διατάξεων του Δ.Π.Χ.Π. 9 όσον αφορά στην ταξινόμηση και αποτίμηση των χρηματοοικονομικών μέσων. Ειδικότερα, οι τροποποιήσεις αποσαφηνίζουν θέματα που σχετίζονται με τη διακοπή αναγνώρισης μίας χρηματοοικονομικής υποχρέωσης που διακανονίζεται μέσω ηλεκτρονικής μεταφοράς και την αξιολόγηση του κατά πόσο οι ταμειακές ροές ενός χρηματοοικονομικού στοιχείου του ενεργητικού αποτελούν ροές κεφαλαίου και τόκου ενώ προβλέπουν γνωστοποιήσεις για τις μετοχές που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση και των συμβατικών όρων που ενδέχεται να μεταβάλλουν τον χρόνο και το ποσό των ταμειακών ροών στην περίπτωση επέλευσης ενός ενδεχόμενου γεγονότος.

Η υιοθέτηση των ανωτέρω τροποποιήσεων δεν είχε επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

- **Τροποποίηση του Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης 7 «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις» και του Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης 9 «Χρηματοοικονομικά Μέσα»: Συμβάσεις που αναφέρονται στην ηλεκτρική ενέργεια που εξαρτάται από το φυσικό περιβάλλον (Κανονισμός 2025/1266/30.6.2025)**

Την 18.12.2024 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τροποποίηση στο Δ.Π.Χ.Π 9 με σκοπό να προσδιορίσει τους παράγοντες που θα πρέπει να εξετάζονται για το αν οι συμβάσεις που αναφέρονται στην εξαρτώμενη από το φυσικό περιβάλλον ηλεκτρική ενέργεια εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής του καθώς και υπό ποιες προϋποθέσεις μπορεί ένα συμβόλαιο για ανανεώσιμη ηλεκτρική ενέργεια εξαρτώμενη από το φυσικό περιβάλλον να ορισθεί ως μέσο αντιστάθμισης. Επίσης,



τροποποιήθηκε το Δ.Π.Χ.Π. 7 προκειμένου να συμπεριλάβει γνωστοποιήσεις αναφορικά με τις εν λόγω συμβάσεις.

Η υιοθέτηση των ανωτέρω τροποποιήσεων δεν είχε επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας.

➤ **Ετήσιες Βελτιώσεις των ΔΠΧΑ-Τόμος 11 (Κανονισμός 2025/1331/9.7.2025)**

Στο πλαίσιο του προγράμματος των ετήσιων βελτιώσεων των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων, το Συμβούλιο εξέδωσε, την 18.7.2024, μη επείγουσες αλλά απαραίτητες τροποποιήσεις στα Δ.Π.Χ.Π. 1, Δ.Π.Χ.Π. 7, Δ.Π.Χ.Π. 9, Δ.Π.Χ.Π. 10 και Δ.Λ.Π. 7.

Η υιοθέτηση των ανωτέρω τροποποιήσεων δεν είχε επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας.

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

Επιπρόσθετα το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων προέβη στην έκδοση του Δ.Π.Χ.Π. 20 και στην τροποποίηση του Δ.Λ.Π. 28. τα οποία δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και δεν έχουν εφαρμοσθεί πρόωρα από την Εταιρία.

➤ **ΔΠΧΑ 20 «Στοιχεία Ενεργητικού και Υποχρεώσεων υπό καθεστώς ρύθμισης»**

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη από 1.1.2029

Την 27.5.2026 το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε το Δ.Π.Χ.Π. 20 «Στοιχεία Ενεργητικού και Υποχρεώσεων υπό καθεστώς ρύθμισης», το οποίο αντικαθιστά το Δ.Π.Χ.Π. 14 «Αναβαλλόμενοι λογαριασμοί υπό καθεστώς ρύθμισης» και λειτουργεί συμπληρωματικά με το Δ.Π.Χ.Π. 15 «Έσοδα από Συμβάσεις με Πελάτες». Το νέο πρότυπο αφορά σε οντότητες που υπόκεινται σε τιμολογιακή ρύθμιση και απαιτεί την αναγνώριση στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων, καθώς και εσόδων και εξόδων υπό καθεστώς ρύθμισης, προκειμένου να λογιστικοποιούνται οι χρονικές διαφορές μεταξύ του πότε μία εταιρία παρέχει ρυθμιζόμενα αγαθά και υπηρεσίες και του πότε τιμολογεί τους πελάτες για αυτά. Η πληροφόρηση αυτή θα επιτρέψει στους επενδυτές να αξιολογούν καλύτερα τη χρηματοοικονομική επίδοση, τη χρηματοοικονομική θέση και τις προοπτικές μελλοντικών ταμειακών ροών μιας εταιρείας και θα βελτιώσει επίσης τη συγκρισιμότητα μεταξύ των εταιρειών.

Η Εταιρία εξετάζει την επίπτωση που θα έχει η υιοθέτηση του ανωτέρω προτύπου στις οικονομικές της καταστάσεις

alphatrust

➤ Τροποποίηση του Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 28 «Επενδύσεις σε συγγενείς και κοινοπραξίες»:

Τροποποιήσεις σχετικά με την επιλογή αποτίμησης στην εύλογη αξία για «επενδύσεις σε συγγενείς και κοινοπραξίες»

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη από 1.1.2027.

Την 26 Ιουνίου 2026, το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τροποποιήσεις στο Δ.Λ.Π. 28 αναφορικά με την «Επιλογή αποτίμησης στην εύλογη αξία για επενδύσεις σε συγγενείς και κοινοπραξίες». Ειδικότερα, η τροποποίηση αποσαφήνισε την περίμετρο επιλεξιμότητας των οντοτήτων που δύνανται να αποτιμούν τις επενδύσεις σε συγγενείς και κοινοπραξίες στην εύλογη αξία, αποσαφηνίζοντας ότι μια «παρόμοιας φύσης εταιρεία» συνιστά μία οντότητα της οποίας η κύρια επιχειρηματική δραστηριότητα είναι οι επενδύσεις σε συγκεκριμένους τύπους περιουσιακών στοιχείων, όπως ορίζεται στην παράγραφο 49(α) του Δ.Π.Χ.Π. 18, και εξαιρώντας το παράδειγμα των ασφαλιστικών εταιρειών που συνδυάζουν ασφαλιστικές υπηρεσίες με επενδυτικά προγράμματα (investment-linked insurance funds) από τις επιλέξιμες οντότητες. Το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων κατέληξε στο συμπέρασμα ότι το κριτήριο για τη δυνατότητα εφαρμογής της επιλογής αποτίμησης στην εύλογη αξία θα αποτελεί η φύση της οντότητας που κατέχει την επένδυση, ακόμη και εάν η επένδυση σε συγγενή επιχείρηση ή κοινοπραξία δεν συνιστά κύρια επιχειρηματική δραστηριότητα για την εν λόγω οντότητα. Οι τροποποιήσεις θα εφαρμοστούν κατά την υιοθέτηση του Δ.Π.Χ.Π. 18 και θα επηρεάσουν την αξιολόγηση της ταξινόμησης των εσόδων και εξόδων από συγγενείς και κοινοπραξίες στην κατηγορία λειτουργικών ή επενδυτικών δραστηριοτήτων. Η ανωτέρω τροποποίηση δεν θα έχει επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

3. Κυριότεροι κίνδυνοι και αβεβαιότητες

Οι στόχοι της Εταιρείας ως προς τους κινδύνους χρηματοοικονομικής φύσης και οι πολιτικές που ασκεί για αυτούς τους κινδύνους είναι οι ίδιοι με αυτούς που αναφέρονται στις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2025 και αναλύονται παρακάτω :

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

Η Εταιρεία, ως μη τραπεζικός οργανισμός, έχει πολύ περιορισμένη έκθεση στον πιστωτικό κίνδυνο. Η φύση των εργασιών της Εταιρείας και η μεθοδολογία είσπραξης των αμοιβών από τους πελάτες ελαχιστοποιεί τον

alphatrust

κίνδυνο αυτό. Ο πιστωτικός κίνδυνος αφορά τον κίνδυνο αθέτησης από τον αντισυμβαλλόμενο να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις του.

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

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

Κίνδυνος αγοράς

Βασικές μορφές του:

i.Επιτοκιακός κίνδυνος

Η Εταιρεία δεν έχει δανεισμό και αν και έχει στο ενεργητικό της καταθέσεις όψεως δεν εκτίθεται σημαντικά σε κίνδυνο από την διακύμανση των επιτοκίων.

ii.Συναλλαγματικός κίνδυνος

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

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

iii.Κίνδυνος τιμών

Η Εταιρεία διαθέτει επενδύσεις σε Α/Κ Χρηματαγοράς (ΑΚΧΑ), τα οποία 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 της Εταιρείας. Τυχόν διακυμάνσεις ή δυσμενείς μεταβολές στις τιμές του χαρτοφυλακίου, ενδέχεται να επηρεάσουν τα έσοδα αυτά.

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 επικεντρώνεται στη δυνατότητα της Εταιρείας να εξασφαλίσει επαρκή ταμειακά διαθέσιμα για την κάλυψη των χρηματοοικονομικών της υποχρεώσεων, όταν

alphatrust

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.

Σε μηνιαία βάση γίνεται παρουσίαση στο Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας των μηνιαίων αποτελεσμάτων καθώς και του cashflow.

Η ρευστή οικονομική κατάσταση που βιώνουμε τα τελευταία χρόνια δεν μας επιτρέπει κανένα εφησυχασμό, αντίθετα μας προκαλεί να βρισκόμαστε συνεχώς σε κατάσταση αυξημένης εγρήγορσης. Η Εταιρεία εφαρμόζει, όπου είναι δυνατόν, προγράμματα μείωσης των εξόδων και προσπαθεί συνεχώς να διευρύνει τις πηγές εσόδων.

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, 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, 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.

alphatrust

4. Σημειώσεις επί των κονδυλίων των Ενδιάμεσων Συνοπτικών Οικονομικών Καταστάσεων

4.1. Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις

Παρατίθεται ανάλυση των λοιπών μακροπρόθεσμων απαιτήσεων.

Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις (Ποσά σε €)	30.06.2026	31.12.2025
Συνεγγυητικό Κεφάλαιο Εξασφάλισης Επενδυτικών Υπηρεσιών	261.491	264.907
Δοσμένες εγγυήσεις	85.155	81.207
Σύνολο	346.646	346.114

Το Συνεγγυητικό Κεφάλαιο Εξασφάλισης Επενδυτικών Υπηρεσιών είναι ο φορέας του ελληνικού συστήματος αποζημίωσης των επενδυτών για καλυπτόμενες επενδυτικές υπηρεσίες από τα συμμετέχοντα μέλη και ταμείο εξυγίανσης των επιχειρήσεων επενδύσεων και διέπεται από το νόμο 4941/2022. Σε περίπτωση διακοπής της λειτουργίας της Εταιρίας, οι εισφορές επιστρέφονται σ' αυτήν μειωμένες με τις αποζημιώσεις που κατέβαλε ή πιθανολογείται ότι θα καταβάλει το Συνεγγυητικό.

4.2. Ενσώματα περιουσιακά στοιχεία

(Ποσά σε €)

Υπόλοιπο αξίας κτήσης 01.01.2025

Προσθήκες

Διαγραφή παγίου

Υπόλοιπο στις 31.12.2025

Προσθήκες

Υπόλοιπο στις 30.06.2026

Συσσωρευμένες αποσβέσεις

Υπόλοιπο συσσωρευμένων αποσβέσεων 01.01.2025

Αποσβέσεις περιόδου

Διαγραφή παγίου

Υπόλοιπο συσσωρευμένων αποσβέσεων 31.12.2025

Αποσβέσεις περιόδου

Υπόλοιπο συσσωρευμένων αποσβέσεων 30.06.2026

Αναπόσβεστη αξία την 31.12.2025

Αναπόσβεστη αξία την 30.06.2026

Εγκαταστάσεις σε ακίνητα τρίτων	Έπιπλα και Λοιπός εξοπλισμός	Σύνολο ενσώματων παγίων
66.311	436.475	502.786
-	27.504	27.504
-	(1.654)	(1.654)
66.311	462.325	528.636
13.985	14.387	28.372
80.296	476.712	557.008
(25.245)	(343.360)	(368.605)
(2.300)	(27.847)	(30.147)
-	1.654	1.654
(27.545)	(369.553)	(397.098)
(1.162)	(12.132)	(13.294)
(28.707)	(381.685)	(410.392)
38.766	92.773	131.539
51.589	95.027	146.617

Τα ενσώματα περιουσιακά στοιχεία που ανήκουν στα πάγια στοιχεία του ενεργητικού επιμετρούνται στο κόστος κτήσης μείον τις συσσωρευμένες αποσβέσεις και τυχόν ζημιών απομείωσης.

Ο λογαριασμός «Έπιπλα και Σκεύη» περιλαμβάνει κυρίως γραφεία, έπιπλα, ηλεκτρονικούς υπολογιστές και εξοπλισμό τηλεπικοινωνιών για τη διεκπεραίωση της καθημερινής λειτουργίας της Εταιρείας.

alphatrust

4.3. Δικαίωμα χρήσης περιουσιακών στοιχείων

Κτίρια			238.026
Μεταφορικά Μέσα			234.508
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων με δικαίωμα χρήσης			472.535
ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΑ ΧΡΗΣΗΣ ΠΑΓΙΩΝ			
Αξία κτήσης	Ακίνητα	Μεταφορικά Μέσα	Σύνολο
Υπόλοιπο 01.01.2025	733.914	557.145	1.291.059
Προσθήκες περιόδου	-	44.813	44.813
Λήξη Συμβάσεων	-	(35.800)	(35.800)
Υπόλοιπο αξίας κτήσης 31.12.2025	733.914	566.157	1.300.071
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	Ακίνητα	Μεταφορικά Μέσα	Σύνολο
Υπόλοιπο 01.01.2025	(257.862)	(256.053)	(513.915)
Αποσβέσεις περιόδου	(238.026)	(106.517)	(344.543)
Λήξη Συμβάσεων		30.922	30.922
Υπόλοιπο συσσωρευμένων αποσβέσεων 31.12.2025	(495.888)	(331.649)	(827.537)
Αναπόσβεστη αξία	Ακίνητα	Μεταφορικά Μέσα	Σύνολο
Υπόλοιπο 31.12.2025	238.026	234.508	472.535
Κτίρια			116.533
Μεταφορικά Μέσα			232.095
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων με δικαίωμα χρήσης			348.629
ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΑ ΧΡΗΣΗΣ ΠΑΓΙΩΝ			
Αξία κτήσης	Ακίνητα	Μεταφορικά Μέσα	Σύνολο
Υπόλοιπο 01.01.2026	733.914	566.157	1.300.071
Προσθήκες περιόδου	7.518	51.295	58.813
Λήξη Συμβάσεων	-	(30.523)	(30.523)
Υπόλοιπο αξίας κτήσης 30.06.2026	741.432	586.929	1.328.361
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	Ακίνητα	Μεταφορικά Μέσα	Σύνολο
Υπόλοιπο 01.01.2026	(495.888)	(331.649)	(827.537)
Αποσβέσεις περιόδου	(129.011)	(53.708)	(182.718)
Λήξη Συμβάσεων		30.523	30.523
Υπόλοιπο συσσωρευμένων αποσβέσεων 30.06.2026	(624.899)	(354.834)	(979.733)
Αναπόσβεστη αξία	Ακίνητα	Μεταφορικά Μέσα	Σύνολο
Υπόλοιπο 30.06.2026	116.533	232.095	348.629

Ο λογαριασμός «Δικαιώματα χρήσης περιουσιακών στοιχείων» αφορά:

- Συμβάσεις μίσθωσης δύο κτιρίων, επί της οδού Τατοίου 21 στην Κηφισιά το οποίο είναι και η έδρα της Εταιρείας και κτίριο επί της οδού Αριστείδου 1 στην Κηφισιά στο οποίο στεγάζονται διοικητικές υπηρεσίες της Εταιρείας, μεταξύ της «Alpha Trust Μονοπρόσωπη ΑΕΔΑΚ & ΟΕΕ» (μισθώτρια) και της μητρικής εταιρείας «Alpha Trust Συμμετοχών Ανώνυμη Εταιρεία» (εκμισθώτρια). Ως αποτέλεσμα της εφαρμογής του ΔΠΧΑ 16 και της ανανέωσης των συμβάσεων μίσθωσης των ανωτέρω κτιρίων με την ολοκλήρωση της απόσχισης του κλάδου στις 18.12.2023 η Εταιρεία αρχικά αναγνώρισε στοιχεία

alphatrust

ενεργητικού με δικαίωμα χρήσης συνολικού ποσού €733.914. Το μέσο σταθμικό προεξοφλητικό επιτόκιο που εφαρμόστηκε για την Εταιρεία ήταν 5%. Συμβάσεις Leasing εταιρικών αυτοκινήτων.

4.4. Άυλα περιουσιακά στοιχεία

(Ποσά σε €)

Υπόλοιπο αξίας κτήσης 01.01.2025

Προσθήκες

Υπόλοιπο αξίας κτήσης 31.12.2025

Προσθήκες

Υπόλοιπο αξίας κτήσης 30.06.2026

Συσσωρευμένες αποσβέσεις

Υπόλοιπο συσσωρευμένων αποσβέσεων 01.01.2025

Αποσβέσεις περιόδου

Υπόλοιπο συσσωρευμένων αποσβέσεων 31.12.2025

Αποσβέσεις περιόδου

Υπόλοιπο συσσωρευμένων αποσβέσεων 30.06.2026

Αναπόσβεστη αξία την 31.12.2025

Αναπόσβεστη αξία την 30.06.2026

Λογισμικά Προγράμματα

1.644.369

86.455

1.730.824

12.525

1.743.349

(1.312.737)

(136.770)

(1.449.507)

(69.465)

(1.518.972)

281.317

224.377

4.5. Πελάτες και Λοιπές Εμπορικές Απαιτήσεις

Η ανάλυση των πελατών έχει ως ακολούθως:

(Ποσά σε €)

Αμοιβές διαχείρισης χαρτοφυλακίων ιδιωτών και θεσμικών πελατών

Λοιπές απαιτήσεις

Πρόβλεψεις απομείωσης

Σύνολο

30.06.2026

31.12.2025

1.218.584

3.202.070

62.700

65.152

(62.700)

(65.152)

1.218.584

3.202.070

Για τον υπολογισμό των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών επί των απαιτήσεων από πελάτες, η Εταιρεία εφαρμόζει την απλοποιημένη προσέγγιση του ΔΠΧΑ 9, σύμφωνα με την οποία αναγνωρίζονται αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές καθ' όλη τη διάρκεια ζωής των απαιτήσεων, χωρίς κατάταξή τους σε στάδια.

Οι εύλογες αξίες των απαιτήσεων από πελάτες και των λοιπών απαιτήσεων προσεγγίζουν τις λογιστικές αξίες τους, καθώς η επίδραση της προεξόφλησης είναι αμελητέα.

Οι προβλέψεις απομείωσης που παρουσιάζονται στον παραπάνω πίνακα αφορούν κυρίως παλαιά υπόλοιπα, τα οποία προέκυψαν από δραστηριότητες της Εταιρείας πριν από την απόσχιση του κλάδου. Τα εν λόγω υπόλοιπα έχουν αξιολογηθεί ως πιστωτικά απομειωμένα και, βάσει της εκτιμώμενης ανακτησιμότητάς τους, έχει σχηματιστεί η σχετική πρόβλεψη απομείωσης.

alphatrust

4.6. Χρεώστες διάφοροι

Παρατίθεται η ανάλυση του λογαριασμού χρεώστες διάφοροι:

Χρεώστες

(Ποσά σε €)

Αμοιβές διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων

Λοιποί Χρεώστες

Πρόβλεψεις απομείωσης

Σύνολο

30.06.2026	31.12.2025
611.496	1.327.488
51.002	37.712
(37.711)	(37.710)
624.787	1.327.490

Οι “Αμοιβές διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων”, αφορούν κυρίως σε βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις που προέρχονται από τη διαχείριση των Αμοιβαίων Κεφαλαίων και εισπράχθηκαν εντός του Ιουλίου 2026.

4.7. Λοιπές Απαιτήσεις

Οι Λοιπές Απαιτήσεις αναλύονται ως εξής:

Λοιπές απαιτήσεις (Ποσά σε €)

Ελληνικό Δημόσιο - φόροι

Έξοδα επομένων χρήσεων

Σύνολο

30.06.2026	31.12.2025
459.341	454.529
184.121	166.375
643.462	620.904

Ο λογαριασμός “Ελληνικό Δημόσιο – φόροι” στις 30/6/2026 περιλαμβάνει ποσό €442.555,39 που αφορά προκαταβολή φόρου εισοδήματος, ενώ το υπόλοιπο ποσό αφορά λοιπές απαιτήσεις έναντι του Ελληνικού Δημοσίου .

4.8. Χρεόγραφα χαρτοφυλακίου αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων

(Ποσά σε €)

Υπόλοιπο στις

Αγορές (πωλήσεις)

Μεταβολές εύλογης αξίας που καταχωρήθηκαν στα Αποτελέσματα χρήσης

Υπόλοιπο στις

01-Ιαν-25

1.846.817

350.285

2.257

31-Δεκ-25

2.199.359

Υπόλοιπο στις

Αγορές (πωλήσεις)

Μεταβολές εύλογης αξίας που καταχωρήθηκαν στα Αποτελέσματα χρήσης

Υπόλοιπο στις

1-Ιαν-26

2.199.359

702.436

3.132

30-Ιουν-26

2.904.927

alphatrust

Χρεόγραφα χαρτοφυλακίου αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	Μέθοδος αποτίμησης	Σημαντικά μη παρατηρήσιμες εισροές	Σχέση/ευαισθησία μη παρατηρήσιμων εισροών με Εύλογη Αξία	Εύλογη Αξία 31/12/2025
Alpha Trust Euro Money Market Fund	Καθαρή τιμή μεριδίου	Μη εφαρμόσιμο	Μη εφαρμόσιμο	2.149.209
CATAPULT GROWTH PARTNERS VENTURE CAPITAL MANAGEMENT S.A.	Αξία κτήσης	Μη εφαρμόσιμο	Μη εφαρμόσιμο	50.150
Σύνολο 31.12.2025				2.199.359

Χρεόγραφα χαρτοφυλακίου αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	Μέθοδος αποτίμησης	Σημαντικά μη παρατηρήσιμες εισροές	Σχέση/ευαισθησία μη παρατηρήσιμων εισροών με Εύλογη Αξία	Εύλογη Αξία 30/06/2026
Alpha Trust Euro Money Market Fund	Καθαρή τιμή μεριδίου	Μη εφαρμόσιμο	Μη εφαρμόσιμο	2.854.777
CATAPULT GROWTH PARTNERS VENTURE CAPITAL MANAGEMENT S.A.	Αξία κτήσης	Μη εφαρμόσιμο	Μη εφαρμόσιμο	50.150
Σύνολο 30.06.2026				2.904.927

Για σκοπούς αποτίμησης, τα αξιόγραφα που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, καθώς και τα Αμοιβαία Κεφάλαια κατά την 30.06.2026 και την 31.12.2025, κατατάσσονται στο Επίπεδο 1 (τιμές ενεργούς αγοράς).

Η αποτίμηση των προνομιούχων μετοχών της εταιρείας CATAPULT GROWTH PARTNERS VENTURE CAPITAL MANAGEMENT S.A., συνολικού ποσού €50.150, πραγματοποιήθηκε με βάση το τίμημα αγοράς τους στις 02.12.2024, το οποίο εκτιμήθηκε ότι αντιπροσωπεύει και την εύλογη αξία τους κατά την 30.06.2026 και κατά την 31.12.2025.

4.9. Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα

Η ανάλυση των ταμειακών διαθεσίμων έχει ως εξής:

(Ποσά σε €)	30.06.2026	31.12.2025
Ταμείο	2.560	1.412
Καταθέσεις όψεως σε €	95.983	104.448
Καταθέσεις όψεως σε GBP	16	16
Σύνολο	98.558	105.876

4.10. Μετοχικό κεφάλαιο και λοιπά αποθεματικά

	Αριθμός μετοχών	Μετοχικό κεφάλαιο
Υπόλοιπο στις 31.12.2025	160.000	1.600.000
Υπόλοιπο στις 30.06.2026	160.000	1.600.000

alphatrust

Το αρχικό μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας ανέρχεται σε ένα εκατομμύριο εξακόσιες χιλιάδες ευρώ (€1.600.000), διαιρούμενο σε εκατόν εξήντα χιλιάδες (160.000) κοινές, ονομαστικές μετά ψήφου μετοχές, ονομαστικής αξίας δέκα ευρώ (€10) έκαστη.

Το μετοχικό κεφάλαιο σχηματίστηκε με την ολοκλήρωση της διάσπασης της ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία «Alpha Trust Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων» (διασπώμενη εταιρεία) δια απόσχισης κλάδου με σύσταση νέας εταιρείας (ήτοι της Εταιρείας), με συνδυασμένη εφαρμογή των άρθρων 57 παρ. 3 και 59 επ. του Ν.4601/2019 και του άρθρου 52 του Ν. 4172/2013. Ως αποτέλεσμα της ολοκλήρωσης της διάσπασης, η διασπώμενη εταιρεία καθίσταται μοναδικός μέτοχος της Εταιρείας λαμβάνοντας το σύνολο των μετοχών έκδοσής της.

Η ανάλυση των λοιπών αποθεματικών, έχει ως εξής:

(Ποσά σε €)	30.06.2026	31.12.2025
Τακτικό αποθεματικό	358.912	358.912
Αναλογιστικά κέρδη / (ζημιές) από προγράμματα καθορισμένων παροχών (ΔΛΠ 19)	174.284	53.882
Σύνολο	533.196	412.794

4.11. Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις

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

Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις (Ποσά σε €)	30.06.2026	31.12.2025
Μερίσματα πληρωτέα	2.068	2.242
Ασφαλιστικοί οργανισμοί	59.624	115.503
Παρακρατούμενοι φόροι και τέλη	58.144	255.011
Έξοδα πληρωτέα	8.625	12.171
Αποδοχές προσωπικού πληρωτέες	83.405	376.018
Προμήθειες πληρωτέες	176.543	218.744
Λοιπές υποχρεώσεις	69.939	215.827
Σύνολο	458.347	1.195.517

Η Τακτική Γενική Συνέλευση της 03.03.2026 αποφάσισε την καταβολή μερίσματος ποσού €21,875 ανά μετοχή και το συνολικό ποσό μερίσματος ανήλθε σε €3.500.000,00. Στις 06.11.2025 η Εταιρεία, κατ' εφαρμογή του α.162 ν.4548/2018, προέβη στην καταβολή προσωρινού μερίσματος ποσού € 750.000,00, ήτοι € 4,6875 ανά μετοχή έναντι του καταβλητέου μερίσματος του οικονομικού έτους 2025, το οποίο έχει ήδη αφαιρεθεί από το υπόλοιπο κερδών εις νέον. Ως εκ τούτου το υπόλοιπο ποσό του μερίσματος ανέρχεται στο ποσό των € 2.750.000,00 ήτοι € 17,1875 ανά μετοχή, το οποίο καταβλήθηκε στις 10.03.2026 εξολοκλήρου στη μητρική εταιρεία "Alpha Trust Συμμετοχών Α.Ε.", η οποία κατέχει το 100% του συνόλου των μετοχών της Εταιρείας. Κατά την αντίστοιχη περσινή περίοδο, η Τακτική Γενική Συνέλευση της

alphatrust

26.03.2025 είχε εγκρίνει τη διανομή μερίσματος ύψους €10,00 ανά μετοχή, συνολικού ποσού €1.600.000,00, το οποίο είχε καταβληθεί στις 07.04.2025.

4.12. Υποχρεώσεις μισθώσεων

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

(Ποσά σε €)	30.06.2026	31.12.2025
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις Μισθώσεων	233.150	392.652
Μακροχρόνιες Υποχρεώσεις Μισθώσεων	143.394	107.103
Σύνολο	376.544	499.755

Οι υποχρεώσεις μισθώσεων συνολικού ποσού €376.544 στις 30.6.2026 ανά κατηγορία χρηματοδοτικής μίσθωσης και έτη πληρωμής των μισθώσεων αναλύεται στο παρακάτω πίνακα :

Χρονική Περίοδος	Ακίνητα	Αυτοκίνητα	Σύνολο
1ο Έτος (2026) β' εξ. 2026 έως α' εξ. 2027	132.531	112.103	244.634
2ο Έτος (2027) β' εξ. 2027 έως α' εξ. 2028		82.441	82.441
3ο Έτος (2028) β' εξ. 2028 έως α' εξ. 2029		39.437	39.437
4ο Έτος (2029) β' εξ. 2029 έως α' εξ. 2030		19.074	19.074
5ο Έτος (2030) β' εξ. 2030 έως α' εξ. 2031		9.680	9.680
> 5 έτη			
Σύνολο	132.531	262.735	395.266
Τόκοι	(1.912)	(16.812)	(18.724)
Υπόλοιπο	130.620	245.923	376.544

4.13. Κύκλος Εργασιών

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

(Ποσά σε €)	30.06.2026	30.06.2025
Διαχείριση κεφαλαίων ιδιωτών πελατών	1.999.193	1.673.151
Διαχείριση αμοιβαίων κεφαλαίων	3.510.211	2.808.345
Λοιπά έσοδα	77.244	73.430
Σύνολο	5.586.648	4.554.927

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



4.14. 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.

(Ποσά σε €)	30.06.2026	30.06.2025
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	2.172.654	1.381.880
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	967.676	898.896
Παροχές τρίτων	345.601	441.927
Φόροι τέλη	166.506	162.090
Διάφορα έξοδα	356.012	358.079
Αποσβέσεις	265.477	257.167
Λοιπά	8.193	1.133
Σύνολο	4.282.119	3.501.172
Κατανεμόμενα σε:		
Κόστος πωληθέντων	1.968.338	1.547.514
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	1.383.863	1.219.653
Έξοδα λειτουργίας διάθεσης	921.725	732.872
Άλλα έξοδα εκμετάλλευσης	8.193	1.133
Σύνολο	4.282.119	3.501.172

Η Γενική Συνέλευση των μετόχων της 03.03.2026 προέβη στην έγκριση διανομής αμοιβών από τα κέρδη μετά από φόρους της χρήσης 2025 προς τα μέλη του Δ.Σ. και το προσωπικό της Εταιρείας ποσού € 644.000 το οποίο επιβάρυνε ως έξοδο τα αποτελέσματα της περιόδου 01.01.2026-30.06.2026 μέσω του κονδυλίου «Αμοιβές και έξοδα προσωπικού».

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας της 29 Ιουνίου 2026 ενέκρινε την άσκηση του υπολοίπου των δικαιωμάτων προαίρεσης αγοράς μετοχών κατά το χρονικό διάστημα από 29 Ιουνίου έως 11 Ιουλίου 2026. Στις οικονομικές καταστάσεις της 30ής Ιουνίου 2026 αναγνωρίστηκε το σχετικό έξοδο που αφορούσε τα εν λόγω δικαιώματα προαίρεσης. Η διαδικασία άσκησης ολοκληρώθηκε μετά την ημερομηνία αναφοράς, με την άσκηση συνολικά 33.200 δικαιωμάτων προαίρεσης από το επιλέξιμο προσωπικό, με τιμή άσκησης €3 ανά μετοχή. Η αντίστοιχη αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου πραγματοποιήθηκε με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της 7ης Ιουλίου 2026.

Οι μεταβολές στον αριθμό των υφισταμένων δικαιωμάτων από την έναρξη του προγράμματος στη χρήση 2025 μέχρι και τις 30.6.2026 παρουσιάζονται στον παρακάτω πίνακα :

alphatrust

Μεταβολές χρήσης 2025 (01.01.2025-31.12.2025)	Αριθμός δικαιωμάτων προαίρεσης
Υπόλοιπο 01.01.2025	-
Δικαιώματα που χορηγήθηκαν στη χρήση	49.800
Δικαιώματα που ασκήθηκαν στη χρήση	(16.600)
Δικαιώματα που έληξαν στη χρήση	-
Υπόλοιπο 31.12.2025	33.200
Μεταβολές α' εξαμήνου 2026 (01.01.2026-30.06.2026)	
Δικαιώματα που χορηγήθηκαν στη περίοδο	-
Δικαιώματα που ασκήθηκαν στη περίοδο	-
Δικαιώματα που έληξαν στη περίοδο	-
Υπόλοιπο 30.06.2026	33.200

Εντός της περιόδου, το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας ενέκρινε την άσκηση του υπολοίπου των δικαιωμάτων προαίρεσης αγοράς μετοχών κατά το χρονικό διάστημα από 29 Ιουνίου έως 11 Ιουλίου 2026. Στις οικονομικές καταστάσεις της 30ής Ιουνίου 2026 αναγνωρίστηκε το σχετικό έξοδο που αφορούσε τα εν λόγω δικαιώματα προαίρεσης. Η διαδικασία άσκησης ολοκληρώθηκε μετά την ημερομηνία αναφοράς, με την άσκηση συνολικά 33.200 δικαιωμάτων προαίρεσης από το επιλέξιμο προσωπικό, με τιμή άσκησης €3 ανά μετοχή. Η αντίστοιχη αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου πραγματοποιήθηκε με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της 7ης Ιουλίου 2026.

4.15. Χρηματοοικονομικά αποτελέσματα

(Ποσά σε €)

Χρηματοοικονομικά έσοδα
Χρηματοοικονομικά έξοδα
Σύνολο

30.06.2026	30.06.2025
24.568	27.549
(15.858)	(25.469)
8.710	2.080

4.16. Φόρος εισοδήματος

Τα ποσά του φόρου εισοδήματος που εμφανίζονται στα αποτελέσματα της τρέχουσας περιόδου 1.1.2026-30.6.2026 και της συγκριτικής περιόδου 1.1.2025-30.6.2025 έχουν υπολογιστεί με βάση τον ισχύοντα φορολογικό συντελεστή 22%.

Το κονδύλι του φόρου εισοδήματος αναλύεται ως εξής :

(Ποσά σε €)

Φόρος εισοδήματος
Προσαρμογή φόρου προηγούμενης χρήσης
(Έσοδα) έξοδα αναβαλλόμενου φόρου

30.06.2026	30.06.2025
447.840	233.705
-	(12.728)
(9.528)	10.298
438.312	231.275

Ο φόρος εισοδήματος προκύπτει μετά την αφαίρεση από το λογιστικό αποτέλεσμα των μη εκπιπτόμενων

alphatrust

δαπανών, οι οποίες περιλαμβάνουν κυρίως προβλέψεις και δαπάνες μη αναγνωριζόμενες από τη φορολογική νομοθεσία. Οι παραπάνω δαπάνες αναμορφώνονται κατά τον υπολογισμό του φόρου εισοδήματος σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού.

Ο αναβαλλόμενος φόρος υπολογίζεται ως η διαφορά μεταξύ της λογιστικής βάσης των στοιχείων του ενεργητικού και των υποχρεώσεων και της αντίστοιχης φορολογικής βάσης τους, η οποία χρησιμοποιείται για τον υπολογισμό των φορολογητέων κερδών, με βάση τους φορολογικούς συντελεστές που ισχύουν ή αναμένεται να ισχύσουν κατά το χρόνο διακανονισμού της υποχρέωσης ή της ανάκτησης της απαίτησης.

Ο τρέχων και ο αναβαλλόμενος φόρος καταχωρούνται στην κατάσταση του λογαριασμού αποτελεσμάτων, εκτός εάν υπάρχουν κονδύλια που καταχωρήθηκαν απευθείας στην καθαρή θέση, οπότε ο φόρος τους καταχωρείται επίσης στην καθαρή θέση.

Ο αναβαλλόμενος φόρος για τη τρέχουσα περίοδο 1.1.2026-30.6.2026 και την προηγούμενη χρήση 2025 αναλύεται κατωτέρω:

(Ποσά σε €)	01.01.2026	(Χρέωση) / πίστωση στην κατάσταση αποτελεσμάτων	(Χρέωση) / πίστωση στον πίνακα OCI	30.06.2026
Από φορολόγηση υπεραξιών	(3.290)	(689)	-	(3.979)
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζομένους	13.103	4.244	-	17.347
Από μεταβολή στην αξία των παγίων	(103.268)	28.985	-	(74.283)
Λοιπά	121.655	(23.011)	-	98.644
Σύνολα	28.200	9.529	-	37.729

(Ποσά σε €)	01.01.2025	(Χρέωση) / πίστωση στην κατάσταση αποτελεσμάτων	(Χρέωση) / πίστωση στον πίνακα OCI	31.12.2025
Από φορολόγηση υπεραξιών	(3.639)	349	-	(3.290)
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζομένους	2.401	7.686	3.016	13.103
Από μεταβολή στην αξία των παγίων	(175.061)	71.793	-	(103.268)
Λοιπά	187.743	(66.088)	-	121.655
Σύνολα	11.444	13.740	3.016	28.200

4.17. Φορολογικά θέματα

Η Εταιρεία είναι αποτέλεσμα εταιρικού μετασχηματισμού όπως αναλυτικά περιγράφεται στη σημείωση 1. Για τις εταιρικές χρήσεις 2023-2024 η Εταιρεία έχει λάβει φορολογικό πιστοποιητικό χωρίς επιφύλαξη. Ο φορολογικός έλεγχος για την χρήση 2025, είναι σε εξέλιξη. Τυχόν πρόσθετες φορολογικές υποχρεώσεις που ενδεχομένως να προκύψουν εκτιμάται πως δεν θα έχουν ουσιώδη επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις

alphatrust

της εταιρείας. 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.

4.18. Συναλλαγές με συνδεδεμένα με την Εταιρεία μέρη

Αναφορικά με τις συναλλαγές με τα συνδεδεμένα με την Εταιρεία μέρη σημειώνεται ότι καμία από τις συναλλαγές δεν εμπεριέχει ειδικούς όρους και συνθήκες και καμία εγγύηση δεν δόθηκε ή λήφθηκε. Τα ποσά της παροχής και λήψης υπηρεσιών σωρευτικά από την έναρξη της χρήσης 01/01/2026, καθώς και τα υπόλοιπα των απαιτήσεων και των υποχρεώσεων της Εταιρείας στη λήξη της τρέχουσας περιόδου, που έχουν προκύψει πραγματοποιούνται ουσιαστικά με όρους ίδιους με εκείνους που ισχύουν για παρόμοιες συναλλαγές με μη συνδεδεμένα μέρη. Οι συναλλαγές της με τα συνδεδεμένα, κατά την έννοια του ΔΛΠ 24, προς αυτή μέρη έχουν ως εξής:

(Ποσά σε €)	30.06.2026	30.06.2025
Έσοδα και έξοδα από μητρική		
Έξοδα από τόκους και αποσβέσεις δικαιωμάτων χρήσης παγίων		
Alpha Trust Συμμετοχών Α.Ε.	134.141	130.014
	134.141	130.014
Παροχές προς τη διοίκηση και στελέχη της εταιρείας		
Μισθοί και άλλες βραχυπρόθεσμες παροχές	464.277	383.666
Έκτακτες αμοιβές	671.798	-
	1.136.075	383.666
	30.06.2026	31.12.2025
Απαιτήσεις Από & προς μητρική		
Υπόλοιπο ενσώματων παγίων (Δικαιώματα χρήσης παγίων)		
Alpha Trust Συμμετοχών Α.Ε.	116.533	238.062
	116.533	238.062
Λοιπές Απαιτήσεις		
Alpha Trust Συμμετοχών Α.Ε.	41.400	41.400
	41.400	41.400
Υποχρεώσεις σε μητρική		
Υποχρεώσεις από Μισθώσεις		
Alpha Trust Συμμετοχών Α.Ε.	130.620	250.504
	130.620	250.504

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 Διευθύνοντος Συμβούλου κ. Χριστόδουλου Αίσωπου, ο οποίος :

alphatrust

- εκτελεί καθήκοντα Προέδρου του Δ.Σ. της Ελληνικής Ένωσης Διαχειριστών Συλλογικών Επενδύσεων και Περιουσίας (Ε.Θ.Ε),
- εκτελεί καθήκοντα Αντιπροέδρου του Δ.Σ. (μη εκτελεστικό μέλος) της εταιρείας «Trade Estates ΑΕΕΑΠ»

4.19. Κεφάλαια υπό διαχείριση

Αμοιβαία Κεφάλαια

Η Alpha Trust διαχειρίζεται τα παρακάτω 15 Αμοιβαία Κεφάλαια τα οποία καλύπτουν ένα ευρύτατο φάσμα επενδυτικών αναγκών επενδύοντας στις αγορές χρήματος και κεφαλαίου στην Ελλάδα και στο εξωτερικό:

	ΚΑΘΑΡΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ 30/06/2026	ΜΕΤΑΒΟΛΗ ΑΠΟ ΤΗΝ ΑΡΧΗ ΤΟΥ ΕΤΟΥΣ ΕΩΣ 30/06/2026	ΚΑΘΑΡΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ 31/12/2025
ΜΕΤΟΧΙΚΑ ΕΛΛΑΔΑΣ			
ALPHA TRUST HELLENIC EQUITY FUND - R	161.442.283,09	18,50%	140.165.648,51
ALPHA TRUST HELLENIC EQUITY FUND - I	57.201.972,60	18,66%	43.250.462,90
ALPHA TRUST APOLLO 11 GREEK EQUITY FUND	3.986.790,99	10,74%	3.592.129,38
ΜΕΤΟΧΙΚΑ ΔΙΕΘΝΗ			
ALPHA TRUST GLOBAL LEADERS ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ - R	13.714.609,34	16,05%	11.076.599,49
ALPHA TRUST GLOBAL LEADERS ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ - I	5.086.990,95	16,63%	3.980.317,35
FUND OF FUNDS ΜΕΤΟΧΙΚΑ ΔΙΕΘΝΗ			
S & B ΣΥΝΤΑΞΙΟΔΟΤΙΚΟ GLOBAL FUND OF FUNDS ΜΕΤΟΧΙΚΟ	21.663.083,83	8,97%	22.027.066,60
FUND OF FUNDS ΜΙΚΤΑ			
TEA INTERAMERICAN GLOBAL BALANCED FUND OF FUNDS	41.749.518,63	5,75%	38.712.494,05
ΜΙΚΤΑ			
ALPHA TRUST ECLECTIC BALANCED FUND - R	75.249.492,08	4,19%	68.028.268,21
ALPHA TRUST ECLECTIC BALANCED FUND - I	3.108.314,08	4,56%	2.972.628,89
ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΚΟ ΤΑΜΕΙΟ ΟΙΚΟΝΟΜΟΛΟΓΩΝ ΜΙΚΤΟ	27.115.639,78	7,93%	25.446.799,93
INTERLIFE ΜΙΚΤΟ	25.636.479,14	4,55%	24.514.263,65
TEA ΑΣΤΥΝΟΜΙΚΩΝ-ΠΥΡΟΣΒΕΣΤΩΝ-ΛΙΜΕΝΙΚΩΝ ΜΙΚΤΟ Institutional Share Class	53.270.405,82	4,89%	47.857.485,43
TEA ΓΕΩΤΕΧΝΙΚΩΝ ΜΙΚΤΟ Institutional Share Class	10.236.894,40	6,05%	9.479.473,67
ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΕΛΛΑΔΑΣ			
ALPHA TRUST ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ - R	17.297.364,97	1,10%	17.282.775,18
ALPHA TRUST ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ - I	12.266.884,19	1,25%	12.115.295,98
ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΙΕΘΝΗ			
ALPHA TRUST STRATEGIC BOND FUND - R	14.528.566,27	0,94%	14.325.553,99
ALPHA TRUST STRATEGIC BOND FUND - I	8.764.682,36	1,41%	9.607.800,78
ALPHA TRUST ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΤΤΙΚΗΣ Target Maturity Bond Fund 2028 *	12.875.223,86	-1,55%	13.690.558,65
CrediaBank Target Maturity Bond Fund 2029 *	12.032.685,93	-0,25%	12.177.550,42
ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ			
ALPHA TRUST EURO MONEY MARKET FUND (ΠΡΟΤΥΠΟ ΑΚΧΑ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ ΚΑΕ)	80.432.761,68	0,71%	63.022.323,96
ΣΥΝΟΛΙΚΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	657.660.643,99		583.325.497,02

Τα υπό διαχείριση αμοιβαία κεφάλαια ήταν €658 εκ. στο α' εξάμηνο του 2026, έναντι €583 εκ. στο τέλος του 2025, αυξημένα κατά 12,74 %.



Διαχείριση Ιδιωτικών και Θεσμικών Χαρτοφυλακίων

Κατά το πρώτο εξάμηνο του 2026, το σύνολο των υπό διαχείριση Ιδιωτικών και Θεσμικών Χαρτοφυλακίων διαμορφώθηκε σε €1,46 δισ., έναντι €1,47 δισ. κατά την 31.12.2025, παραμένοντας ουσιαστικά στα ίδια επίπεδα.

Παράλληλα, οι εναλλακτικοί οργανισμοί επενδύσεων ανοικτού τύπου (Alternative Investment Funds – AIFs) με έδρα το Λουξεμβούργο, Falcon Rex Investment Fund και Kestrel Investment Fund, οι οποίοι ιδρύθηκαν μέσω θυγατρικής εταιρείας του Ομίλου το 2017 και τελούν υπό τη διαχείριση της Εταιρείας, κατέγραψαν αύξηση του ενεργητικού τους. Ειδικότερα, το συνολικό ενεργητικό τους ανήλθε σε €147,4 εκατ. κατά την 30.06.2026, έναντι €142,5 εκατ. κατά την 31.12.2025.

4.20. Απασχολούμενο προσωπικό

Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού κατά την 30η Ιουνίου 2026 ήταν 45 άτομα έναντι 46 την 31.12.2025.

4.21. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις

Υπάρχουν ορισμένες εκκρεμείς απαιτήσεις και δικαστικές αγωγές κατά της Εταιρείας στο πλαίσιο των συνηθισμένων της δραστηριοτήτων. Κάθε σημαντική υπόθεση επανεξετάζεται τακτικά, ώστε να αξιολογείται ο πιθανός οικονομικός κίνδυνος, με βάση τις εκτιμήσεις των νομικών της συμβούλων.

Εφόσον διαπιστωθεί ότι η πιθανότητα ζημιάς είναι ουσιαστική και το ύψος της μπορεί να αποτιμηθεί με επαρκή ακρίβεια, η Εταιρεία σχηματίζει σχετική πρόβλεψη. Οι κρίσεις για την πιθανότητα και την αξιοπιστία της εκτίμησης βασίζονται κατά κύριο λόγο στην εκτίμηση της διοίκησης.

Όταν προκύπτουν νέες πληροφορίες, ανασκοπούνται εκ νέου οι υποθέσεις, ώστε να επανεκτιμηθεί πιθανότητα δυσμενών αποτελεσμάτων και το εκτιμώμενο ύψος ζημιάς· οι αρχικές εκτιμήσεις αναθεωρούνται ανάλογα.

Ωστόσο, σύμφωνα με τη Διοίκηση και τους νομικούς συμβούλους, δεν αναμένεται ότι τα τελικά αποτελέσματα των εκκρεμών υποθέσεων ή πιθανές δικαστικές αποφάσεις θα έχουν ουσιώδη επίπτωση στην οικονομική θέση, τα αποτελέσματα χρήσης ή τις ταμειακές ροές της Εταιρείας.

4.22. Κεφαλαιακή Επάρκεια

Με τον Ν. 4920/15.4.2022 παύει η υποχρέωση των ΑΕΔΑΚ και ΑΕΔΟΕΕ να υποβάλλουν στοιχεία Επάρκειας Ιδίων Κεφαλαίων σύμφωνα με τις Αποφάσεις 1-9/459/27.12.2007 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Εφεξής, υποχρεούνται κάθε εξάμηνο, μαζί με τις οικονομικές τους καταστάσεις, να υποβάλλουν και τα πάγια έξοδά τους, υπολογισμένα σύμφωνα με το άρθρο 13 του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2033 και τον Εκτελεστικό Κανονισμό (ΕΕ) 2021/2284, προκειμένου να διασφαλιστεί ότι τα ίδια κεφάλαιά τους αντιστοιχούν τουλάχιστον στο 25% των παγίων εξόδων του προηγούμενου έτους.

alphatrust

Τα ίδια κεφάλαια της εταιρείας υπερβαίνουν κατά πολύ το απαιτούμενο όριο. Το 25% των προβλεπόμενων παγίων εξόδων του προηγούμενου έτους ανέρχεται σε 1,3 εκ. €.

4.23. Γεγονότα μετά την ημερομηνία των Οικονομικών Καταστάσεων

Πρόγραμμα διάθεσης μετοχών μέσω δικαιωμάτων προαίρεσης απόκτησης μετοχών (stock options).

Σε συνέχεια των αναφερομένων στη Σημείωση 2.3 σχετικά με το πρόγραμμα διάθεσης μετοχών μέσω δικαιωμάτων προαίρεσης (stock options) της μητρικής εταιρείας, εντός της προβλεπόμενης προθεσμίας μετά την επέλευση του γεγονότος αλλαγής ελέγχου, οι δικαιούχοι άσκησαν το σύνολο των εναπομενόντων δικαιωμάτων προαίρεσης που τους είχαν χορηγηθεί. Κατόπιν της άσκησης, οι αντίστοιχες μετοχές μεταβιβάστηκαν στην «Alpha Τράπεζα Ανώνυμη Εταιρεία», σύμφωνα με τους όρους της προαιρετικής δημόσιας πρότασης.

Η εν λόγω εξέλιξη δεν είχε επίδραση στα αποτελέσματα ή στην καθαρή θέση της Εταιρείας πέραν των επιδράσεων που έχουν ήδη αναγνωρισθεί στις παρούσες ενδιάμεσες συνοπτικές οικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 2 «Παροχές που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών».

Ολοκλήρωση διαδικασίας εξαγοράς και απόκτηση του 100% της μητρικής εταιρείας

Στις 24 Αυγούστου 2026 ολοκληρώθηκε η διαδικασία άσκησης του δικαιώματος εξαγοράς (squeeze-out), σύμφωνα με το άρθρο 27 του Ν. 3461/2006, με την απόκτηση από την «Alpha Τράπεζα Ανώνυμη Εταιρεία» των υπολειπόμενων 69.324 μετοχών της «ALPHA TRUST ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ». Κατόπιν αυτού, το ποσοστό συμμετοχής της «Alpha Τράπεζα Ανώνυμη Εταιρεία» ανήλθε σε 100% του μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου αυτής.

Πέρα των ανωτέρω δεν υπάρχουν λοιπά μεταγενέστερα των οικονομικών καταστάσεων γεγονότα, τα οποία να αφορούν την Εταιρεία, στα οποία επιβάλλεται αναφορά από τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ).

Κηφισιά, 28 Αυγούστου 2026

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ
ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Η ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ
ΔΙΕΥΘΥΝΤΡΙΑ

ΕΚ ΤΟΥ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ

ΓΕΩΡΓΙΟΣ ΒΑΣΑΛΑΚΗΣ

ΧΡΙΣΤΟΔΟΥΛΟΣ
ΑΙΣΩΠΟΣ

ΜΑΡΙΝΑ ΚΑΛΑΡΙΤΗ

ΕΛΕΝΗ ΡΟΥΤΣΗ

Α.Δ.Τ. ΑΒ340160/06

Α.Δ.Τ. ΑΒ287112/06

Α.Δ.Τ. Α00859664/24

ΑΡ. ΑΔΕΙΑΣ Ο.Ε.Ε.
Α/0099267