

Optima asset management Α.Ε.Δ.Α.Κ.

ΑΡ. Γ.Ε.ΜΗ : 003581901000

Ενδιάμεση Συνοπτική Χρηματοοικονομική Πληροφόρηση
της 30ης Ιουνίου 2025

Βάσει του Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 34

ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΩΝ

Έγκριση Ενδιάμεσης Συνοπτικής Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης	3
Έκθεση Επισκόπησης Ενδιάμεσης Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης.....	4
1. Κατάσταση Αποτελεσμάτων & λοιπών Συνολικών Εισοδημάτων.....	5
2. Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης.....	6
3. Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων	7
4. Κατάσταση Ταμειακών Ροών	8
5. Πληροφορίες για την Εταιρεία	9
5.1. Γενικές Πληροφορίες	9
5.2. Φύση Δραστηριοτήτων.....	10
5.3. Αμοιβαία Κεφάλαια υπό Διαχείριση	10
6. Πρόσθετες Πληροφορίες και Επεξηγήσεις	11
6.1. Βάση κατάρτισης ενδιάμεσης συνοπτικής χρηματοοικονομικής πληροφόρησης και λογιστικές αρχές	11
6.2. Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες.....	15
6.3. Εκτιμήσεις και παραδοχές	18
6.4. Φόρος εισοδήματος.....	18
6.5. Εμπράγματα βάρη.....	18
6.6. Δεσμεύσεις.....	18
6.7. Ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις	18
6.8. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και ενδεχόμενες απαιτήσεις.....	18
6.9. Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού.....	19
6.10. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη	19
6.11. Μετοχικό Κεφάλαιο	20
6.12. Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω της κατάστασης αποτελεσμάτων	21
6.13. Διαχείριση χρηματοοικονομικών κινδύνων	21
6.14. Γεγονότα μετά την ημερομηνία του ισολογισμού	21

Έγκριση Ενδιάμεσης Συνοπτικής Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης

Η Ενδιάμεση Συνοπτική Χρηματοοικονομική Πληροφόρηση για το εξάμηνο που έληξε την 30^η Ιουνίου 2025 εγκρίθηκε από το Διοικητικό Συμβούλιο της «Optima asset management Α.Ε.Δ.Α.Κ.» στις 28 Αυγούστου 2025.

Αθήνα, 28 Αυγούστου 2025

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

ΓΕΩΡΓΙΟΣ ΤΑΝΙΣΚΙΔΗΣ
Α.Δ.Τ. Α01478749

ΑΡΙΣΤΟΤΕΛΗΣ ΠΑΝΑΓΙΩΤΑΚΗΣ
Α.Δ.Τ. Φ 076768

ΤΟ ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΟ ΜΕΛΟΣ Δ.Σ.

ΣΤΑΥΡΟΥΛΑ ΦΡΑΓΚΟΓΙΑΝΝΗ
ΛΟΓΙΣΤΗΣ Α' ΤΑΞΗΣ
Α.Μ. Ο.Ε.Ε. 0035698

Έκθεση Επισκόπησης Ενδιάμεσης Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης

Προς το Διοικητικό Συμβούλιο της Optima asset management Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων.

Εισαγωγή

Επισκοπήσαμε τη συνημμένη συνοπτική κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της Optima asset management Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων» (στο εξής «η Εταιρεία») της 30^{ης} Ιουνίου 2025 και τις σχετικές συνοπτικές καταστάσεις αποτελεσμάτων και συνολικών εισοδημάτων, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της εξαμήνης περιόδου που έληξε αυτή την ημερομηνία, καθώς και τις επιλεγμένες επεξηγηματικές σημειώσεις, που συνθέτουν την ενδιάμεση συνοπτική χρηματοοικονομική πληροφόρηση.

Η Διοίκηση έχει την ευθύνη 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). Δική μας ευθύνη είναι η έκφραση ενός συμπεράσματος επί αυτής της ενδιάμεσης συνοπτικής χρηματοοικονομικής πληροφόρησης με βάση την επισκόπησή μας.

Εύρος Επισκόπησης

Διενεργήσαμε την επισκόπησή μας σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Αναθέσεων Επισκόπησης 2410 «Επισκόπηση Ενδιάμεσης Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης που διενεργείται από τον Ανεξάρτητο Ελεγκτή της Οντότητας». Η επισκόπηση της ενδιάμεσης χρηματοοικονομικής πληροφόρησης συνίσταται στη διενέργεια διερευνητικών ερωτημάτων κυρίως προς 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 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 τη διενεργηθείσα επισκόπηση, δεν έχει περιέλθει στην αντίληψή μας οτιδήποτε θα μας οδηγούσε στο συμπέρασμα ότι η συνημμένη ενδιάμεση συνοπτική χρηματοοικονομική πληροφόρηση δεν έχει καταρτισθεί, από κάθε ουσιαστική άποψη, σύμφωνα με το ΔΛΠ 34.



Αθήνα, 29 Αυγούστου 2025

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

MPI ΕΛΛΑΣ

ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΛΕΓΚΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Α.Μ. 155, Εθνικής Αντιστάσεως 9-11, Χαλάνδρι

Μαριάς Χρήστος

Α.Μ. 54951

1. Κατάσταση Αποτελεσμάτων & λοιπών Συνολικών Εισοδημάτων

<i>Ποσά σε Ευρώ</i>	30.06.2025	30.06.2024
Έσοδα (από παροχή υπηρεσιών)	2.182.885,58	1.528.555,54
Κόστος παροχής υπηρεσιών	(1.281.043,05)	(875.392,70)
Μικτό Κέρδος	901.842,53	653.162,84
Έξοδα διάθεσης	(205.646,11)	(266.170,23)
Έξοδα διοίκησης	(116.598,58)	(117.056,88)
Αποτέλεσμα χρηματοοικονομικών πράξεων	32.621,47	39.582,73
Λοιπά έσοδα	31.064,32	12.578,01
Λοιπά έξοδα	(252,56)	(862,98)
Κέρδη/(Ζημιές) από συναλλαγματικές διαφορές	(138,02)	(266,50)
Προβλέψεις	(3.426,00)	(2.573,97)
Αποτελέσματα Εκμετάλλευσης	639.467,05	318.393,02
Χρηματοοικονομικά Έσοδα	0,28	0,14
Χρηματοοικονομικά Έξοδα	(1.984,40)	(2.380,76)
Καθαρά Χρηματοοικονομικά Αποτελέσματα	(1.984,12)	(2.380,62)
Κέρδη/(Ζημιές) προ φόρων	637.482,93	316.012,40
Φόρος Εισοδήματος	(122.151,11)	(72.607,78)
Κέρδη/(Ζημιές) μετά από φόρους	515.331,82	243.404,62
Λοιπά συνολικά εισοδήματα		
Στοιχεία που δεν ανακατατάσσονται μεταγενέστερα στα αποτελέσματα		
Σύνολο	0,00	0,00
Λοιπά συνολικά εισοδήματα μετά από φόρους	515.331,82	243.404,62

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος της ενδιάμεσης συνοπτικής χρηματοοικονομικής πληροφόρησης της 30ης Ιουνίου 2025.

2. Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης

Ποσά σε Ευρώ	30.06.2025	31.12.2024
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ		
Μη Κυκλοφορούν Ενεργητικό		
Ενσώματες Ακινητοποιήσεις	34.059,02	36.662,57
Δικαιώματα χρήσης περιουσιακών στοιχείων	71.334,79	80.563,58
Άυλα στοιχεία ενεργητικού	130.141,89	138.894,84
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	252.014,35	252.014,35
Σύνολο Μη Κυκλοφορούντων στοιχείων ενεργητικού	487.550,05	508.135,34
Κυκλοφορούν Ενεργητικό		
Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις	572.804,05	406.701,03
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω της κατάστασης αποτελεσμάτων	1.287.663,00	2.815.823,38
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	2.549.468,41	332.064,39
Σύνολο Κυκλοφορούντων στοιχείων ενεργητικού	4.409.935,46	3.554.588,80
Σύνολο στοιχείων ενεργητικού	4.897.485,51	4.062.724,14
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ		
Ίδια Κεφάλαια		
Μετοχικό κεφάλαιο	571.540,00	571.540,00
Διαφορά Υπέρ το Άρτιο	67.765,40	67.765,40
Λοιπά Αποθεματικά	698.903,54	698.903,54
Κέρδη/(Ζημιές) εις νέον	1.778.393,80	1.263.061,98
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	3.116.602,74	2.601.270,92
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις		
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις από μίσθωση	59.415,33	66.729,06
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	48.658,16	45.232,16
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	445,55	7.122,37
Σύνολο	108.519,04	119.083,59
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις		
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις από μίσθωση	18.909,41	20.135,32
Φόρος εισοδήματος πληρωτέος	292.214,36	163.386,43
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	1.361.239,96	1.158.847,88
Σύνολο	1.672.363,73	1.342.369,63
Σύνολο υποχρεώσεων	1.780.882,77	1.461.453,22
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων	4.897.485,51	4.062.724,14

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος της ενδιάμεσης συνοπτικής χρηματοοικονομικής πληροφόρησης της 30ης Ιουνίου 2025.

3. Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων

Ποσά σε Ευρώ

Υπόλοιπα κατά την 1η Ιανουαρίου 2024

Κέρδη/(Ζημιές) Χρήσεως μετά από φόρους

Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα περιόδου 01/01 - 30/06/24

Υπόλοιπο των Ιδίων Κεφαλαίων κατά την 30η Ιουνίου 2024

Μετοχικό κεφάλαιο	Διαφορά υπέρ το άρτιο	Λοιπά αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο
571.540,00	67.765,40	705.510,36	705.350,29	2.050.166,05
			243.404,62	243.404,62
0,00	0,00	0,00	243.404,62	243.404,62
571.540,00	67.765,40	705.510,36	948.754,91	2.293.570,67

Ποσά σε Ευρώ

Υπόλοιπα κατά την 1η Ιανουαρίου 2025

Κέρδη/(Ζημιές) Χρήσεως μετά από φόρους

Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα περιόδου 01/01 - 30/06/25

Υπόλοιπο των Ιδίων Κεφαλαίων κατά την 30η Ιουνίου 2025

Μετοχικό κεφάλαιο	Διαφορά υπέρ το άρτιο	Λοιπά αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο
571.540,00	67.765,40	698.903,54	1.263.061,98	2.601.270,92
			515.331,82	515.331,82
0,00	0,00	0,00	515.331,82	515.331,82
571.540,00	67.765,40	698.903,54	1.778.393,80	3.116.602,74

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος της ενδιάμεσης συνοπτικής χρηματοοικονομικής πληροφόρησης της 30ης Ιουνίου 2025.

4. Κατάσταση Ταμειακών Ροών

Ποσά σε Ευρώ

1.1 - 30.06.2025

1.1 - 30.06.2024

Λειτουργικές δραστηριότητες

Αποτελέσματα προ φόρων

637.482,93

316.012,40

Πλέον/μείον προσαρμογές για:

Αποσβέσεις

46.298,42

44.775,62

Συναλλαγματικές διαφορές

419,60

95,21

Αποτελέσματα επενδυτικής δραστηριότητας

(63.662,07)

(51.522,38)

Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία

3.426,00

2.573,97

Χρεωστικοί τόκοι & συναφή έξοδα

1.984,40

2.380,76

Πλέον/μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου

κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες:

Μείωση/(αύξηση) απαιτήσεων

(161.585,91)

34.041,67

Μείωση/(αύξηση) υποχρεώσεων (πλην δανειακών)

227.224,63

196.737,11

Μείον:

Χρεωστικοί τόκοι & συναφή έξοδα καταβεβλημένα

(351,66)

(415,81)

Καταβεβλημένοι φόροι

(29.769,26)

(48.811,06)

Τόκοι εισπραχθέντες

0,28

0,14

Σύνολο εισροών/(εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)

661.467,36

495.867,63

Επενδυτικές δραστηριότητες

Αγορές χρηματοοικονομικών στοιχείων στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων

(600.000,00)

(1.400.000,00)

Πωλήσεις χρηματοοικονομικών στοιχείων στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων

2.160.781,85

832.748,73

Αγορά ενσώματων και άυλων πάγιων στοιχείων

(25.713,13)

(20.067,59)

Μερίσματα εισπραχθέντα

31.040,32

11.939,51

Σύνολο εισροών/(εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)

1.566.109,04

(575.379,35)

Χρηματοδοτικές δραστηριότητες

Εξοφλήσεις υποχρεώσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις

(10.172,38)

(9.993,45)

Σύνολο εισροών/(εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)

(10.172,38)

(9.993,45)

Καθαρή αύξηση/(μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα (α)+(β)+(γ)

2.217.404,02

(89.505,17)

Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης χρήσης

332.064,39

1.607.112,67

Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσης

2.549.468,41

1.517.607,50

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος της ενδιάμεσης συνοπτικής χρηματοοικονομικής πληροφόρησης της 30ης Ιουνίου 2025.

5. Πληροφορίες για την Εταιρεία

5.1. Γενικές Πληροφορίες

Η ίδρυση της Εταιρείας έγινε με την υπ' αριθμό 2165/1999 πράξη του Συμβολαιογράφου Πειραιώς Στέφανου Βασιλάκη. Το Καταστατικό της Εταιρείας συντάχθηκε σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 2190/1920 περί ανωνύμων εταιρειών και τροποποιήθηκε σύμφωνα με το Ν. 4548/2018. Επίσης η Εταιρεία διέπετε από το Ν. 3283/2004 περί ΟΣΕΚΑ, όπως αντικαταστάθηκε με το Ν. 4099/2012, με αρχική επωνυμία «MARFIN ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ».

Την 14.12.1999, καταχωρήθηκε στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών με αριθμό Μητρώου 44673/06/Β/99/55, περίληψη του οποίου δημοσιεύτηκε στο φύλλο 10121/17.12.1999 τεύχος ΑΕ και ΕΠΕ της Εφημερίδας της Κυβερνήσεως.

Από την ίδρυση της Εταιρείας έως σήμερα έχουν πραγματοποιηθεί μία σειρά τροποποιήσεων του καταστατικού της, με αλλαγές στην έδρα, την επωνυμία, τη διάρκεια, το μετοχικό κεφαλαίο και των λοιπών άρθρων του Καταστατικού.

Σήμερα η επωνυμία της Εταιρείας είναι «Optima asset management ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ» και ο διακριτικός τίτλος της «Optima Α.Ε.Δ.Α.Κ.» και «Optima asset management» και έχει λάβει από το Υπουργείο Ανάπτυξης τον Αριθμό Γ.Ε.ΜΗ 003581901000.

Σύμφωνα με το τελευταίο Κωδικοποιημένο Καταστατικό, Έδρα της Εταιρείας έχει οριστεί ο Δήμος Φιλοθέης - Ψυχικού και η διεύθυνσή της είναι Ολυμπιονικών 330 & Βενιζέλου, Τ.Κ. 154 51, Ν. Ψυχικό (τηλ. 213 0101200). Η Εταιρεία μπορεί να ιδρύσει υποκαταστήματα ή άλλα γραφεία σε οποιαδήποτε πόλη της Ελλάδας ή του εξωτερικού. Οι όροι ίδρυσης, συγκρότησης και λειτουργίας των υποκαταστημάτων και των γραφείων καθορίζονται κάθε φορά με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου.

Η διάρκεια της Εταιρείας ορίζεται για πενήντα (50) έτη και αρχίζει από την καταχώρηση στο Μητρώο Α.Ε. από την αρμόδια εποπτεύουσα αρχή της Διοικητικής απόφασης για την παροχή άδειας σύστασης της παρούσας Εταιρείας και την έγκριση του Καταστατικού της και λήγει την αντίστοιχη ημερομηνία του έτους 2049. Η διάρκειά της μπορεί να παραταθεί με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της.

Η Εταιρεία διοικείται από επταμελές Διοικητικό Συμβούλιο, η σύνθεση του οποίου κατά την 30.06.2025 έχει ως εξής:

1. Γεώργιος Τανισκίδης	Πρόεδρος
2. Δημήτριος Κυπαρίσσης	Αντιπρόεδρος
3. Αριστοτέλης Παναγιωτάκης	Διευθύνων Σύμβουλος
4. Κωνσταντίνος Βατούσης	Μέλος
5. Αλέξανδρος Βλαγκούλης	Μέλος
6. Δημήτριος Παπαγεωργόπουλος	Μέλος
7. Σταυρούλα Φραγκογιάννη	Μέλος

5.2. Φύση Δραστηριοτήτων

Η Εταιρεία, με βάση το τελευταίο Κωδικοποιημένο Καταστατικό της, έχει ως αποκλειστικό σκοπό:

α. τη διαχείριση ΟΣΕΚΑ, εγκεκριμένων βάσει της Οδηγίας 2009/65/ΕΚ, καθώς και άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων που δεν καλύπτονται από την Οδηγία 2009/65/ΕΚ, για τους οποίους υπόκειται σε προληπτική εποπτεία και τα μερίδια των οποίων δεν επιτρέπεται να διατίθενται σε άλλα κράτη – μέλη σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 2 έως 106 του Ν. 4099/2012,

β. τη διαχείριση 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 άρθρο 12 του Ν. 4099/2012 όπως ισχύει,

γ. την παροχή των παρακάτω παρεπόμενων υπηρεσιών:

γα. παροχή επενδυτικών συμβουλών για ένα ή περισσότερα από τα χρηματοοικονομικά μέσα που αναφέρονται στο άρθρο 12 του Ν. 4099/2012, όπως ισχύει,

γβ. φύλαξη και διοικητική διαχείριση μεριδίων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων, που αναφέρονται στο άρθρο 12 του Ν. 4099/2012, όπως ισχύει.

5.3. Αμοιβαία Κεφάλαια υπό Διαχείριση

Η Εταιρεία έως την 30.06.2025 διαχειρίζεται τα παρακάτω αμοιβαία κεφάλαια:

	ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΑ 30.06.2025	ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΑ 31.12.2024
Optima smart cash ομολογιακό (R)	35.708.550,24	23.028.459,70
Optima ελληνικό μετοχικό (R)	37.244.335,05	32.846.075,30
Optima premium selection fund of funds μετοχικό	9.532.747,26	8.626.533,16
Optima global selection fund of funds μικτό (R)	4.088.749,80	4.070.892,87
Optima greek balanced μικτό εσωτερικού (R)	77.899.122,09	47.524.701,54
Optima greek income ομολογιακό εσωτερικού	15.975.234,81	16.669.555,12
Optima income ομολογιακό εσωτερικού	7.701.166,20	8.134.166,55
Optima income 2028 ομολογιακό	22.233.074,05	22.453.788,39
Optima income 2029 ομολογιακό	15.636.199,80	15.636.793,79
Optima income 2026 ομολογιακό	16.275.111,00	16.107.840,68
Optima income 2030 ομολογιακό	28.116.290,02	0,00
Optima income 2030 II ομολογιακό	6.492.210,54	0,00
Phoenix ελληνικό μετοχικό	1.950.527,21	1.818.316,61
Fast Finance Growth & Income Strategy μικτό εσωτερικού (R)	513.606,25	542.273,33

Κατά την 30.06.2025 τα υπό διαχείριση χαρτοφυλάκια ιδιωτών πελατών ήταν 6.528.233,43 ευρώ.

6. Πρόσθετες Πληροφορίες και Επεξηγήσεις

6.1. Βάση κατάρτισης ενδιάμεσης συνοπτικής χρηματοοικονομικής πληροφόρησης και λογιστικές αρχές

Η Ενδιάμεση Συνοπτική Χρηματοοικονομική Πληροφόρηση της Optima asset management A.E.Δ.Α.Κ. του πρώτου εξαμήνου 2025 που καλύπτει περίοδο από την 1η Ιανουαρίου έως και την 30η Ιουνίου 2025, έχει συνταχθεί με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους όπως αυτή τροποποιείται με την αναπροσαρμογή συγκεκριμένων στοιχείων ενεργητικού και παθητικού σε τρέχουσες αξίες και την αρχή της συνέχισης της δραστηριότητας (going concern), λαμβάνοντας υπόψη την πορεία της Εταιρείας κατά το πρώτο εξάμηνο και τις πρόσφατες εξελίξεις οι οποίες περιγράφονται παρακάτω.

Η Ενδιάμεση Συνοπτική Χρηματοοικονομική Αναφορά περιλαμβάνει περιορισμένη πληροφόρηση σε σχέση με αυτή των Ετήσιων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων και είναι σύμφωνη με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) και ειδικότερα με το ΔΛΠ 34 «Ενδιάμεση Συνοπτική Χρηματοοικονομική Πληροφόρηση». Ως εκ τούτου, η συνημμένη Ενδιάμεση Συνοπτική Χρηματοοικονομική Πληροφόρηση πρέπει να διαβάζεται σε συνδυασμό με τις τελευταίες δημοσιευθείσες Ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της 31ης Δεκεμβρίου 2024.

Η σύνταξη οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ απαιτεί τη χρήση εκτιμήσεων και κρίσης κατά την εφαρμογή των λογιστικών αρχών της Εταιρείας. Σημαντικές παραδοχές από την Διοίκηση για την εφαρμογή των λογιστικών μεθόδων της Εταιρείας έχουν επισημανθεί όπου κρίνεται κατάλληλα.

Οι λογιστικές αρχές βάσει των οποίων συντάχθηκε η Ενδιάμεση Χρηματοοικονομική Πληροφόρηση είναι συνεπείς με αυτές που χρησιμοποιήθηκαν για τη σύνταξη των Ετήσιων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων της χρήσης 2024 και έχουν εφαρμοσθεί με συνέπεια σε όλες τις περιόδους που παρουσιάζονται, με εξαίρεση τα πρότυπα και τις διερμηνείες που περιγράφονται στην παράγραφο 6.2. τα οποία υιοθετήθηκαν από την εταιρεία στην τρέχουσα χρήση.

Πορεία εργασιών της Εταιρείας και οι πρόσφατες εξελίξεις

Το 2025 εξελίσσεται σε μεγάλο βαθμό ως μια χρονιά ανατροπών σε όλα τα επίπεδα, μετά τη θριαμβευτική εκλογική νίκη του Donald Trump και των Ρεπουμπλικάνων το Νοέμβριο του 2024.

Η ανάληψη καθηκόντων από τον πρόεδρο Trump τον Ιανουάριο και η αμφιλεγόμενη κυβερνητική οικονομική πολιτική που βασίζεται σε ένα μείγμα υποτίμησης του δολαρίου (αλλά διατήρησης του status quo ως το παγκόσμιο αποθεματικό νόμισμα), χαμηλότερης φορολογίας, μείωσης ελλειμμάτων και επιβολής δασμών σε εμπορικούς εταίρους δημιούργησε αμφιβολίες ως προς την αποτελεσματικότητά του. Ειδικότερα, η επιθετική πολιτική όσον αφορά τους δασμούς προκάλεσε αρχικά κλίμα αβεβαιότητας και σοκ στις αγορές. Στη συνέχεια όμως, ο πρόεδρος Trump προέβη σε αναθεωρήσεις των εξαγγελιών του που

οδήγησε τους επενδυτές να συνειδητοποιήσουν ότι οι χειρισμοί του αυτοί είναι μέρος της διαπραγματευτικής του πολιτικής.

Η αβεβαιότητα επηρεάστηκε επιπλέον μετά την απρόσμενη ανακοίνωση της άγνωστης μέχρι τότε κινεζικής εταιρείας Deepseek που παρουσίασε ένα φθηνότερο μοντέλο τεχνητής νοημοσύνης. Οι αμφιβολίες για τις επενδύσεις των αμερικανικών κολοσσών τεχνολογίας σε συνδυασμό με τις υψηλές αποτιμήσεις στις ΗΠΑ προκάλεσαν μεταβλητότητα στις διεθνείς αγορές, ωστόσο ανέκαμψαν το β' τρίμηνο.

Στην Ευρώπη, βασικό πολιτικό γεγονός το Φεβρουάριο ήταν η διεξαγωγή των εκλογών στη Γερμανία, με πρώτο κόμμα το συντηρητικό CDU το οποίο σημείωσε ιστορικό χαμηλό ποσοστό και δεύτερο κόμμα το ακροδεξιό AfD. Μετά το σχηματισμό κυβέρνησης συνασπισμού, το κοινοβούλιο ενέκρινε ιστορική συνταγματική τροποποίηση της προηγούμενης αυστηρής δημοσιονομικής πειθαρχίας και τη δημιουργία ενός ταμείου ύψους €500 δισ. για τη χρηματοδότηση έργων υποδομής. Ακολουθώντας, η ΕΕ ανακοίνωσε το σχέδιο "Re-Arm Europe" για την αύξηση αμυντικών δαπανών ύψους άνω των €800 δισ.

Μεταξύ 6-7/7 διεξήχθη στο Ρίο της Βραζιλίας η Σύνοδος Κορυφής της Ομάδας BRICS, με δέκα πλέον χώρες-μέλη. Η Ινδία, η Κίνα και η Ρωσία έκτοτε έχουν ενισχύσει τις διπλωματικές επαφές τους, ιδίως μετά τη ρήξη μεταξύ ΗΠΑ και Ινδίας, με αφορμή την απόφαση της πρώτης να διπλασιάσει τους δασμούς προς τη δεύτερη στο 50%, επειδή προμηθεύεται Ρωσικό πετρέλαιο.

Στα γεωπολιτικά ο πρόεδρος Trump προώθησε ειρηνευτικές διαπραγματεύσεις στα διάφορα ενεργά μέτωπα από την αρχή της θητείας του. Στη Μ. Ανατολή επετεύχθη προσωρινή εκεχειρία στη Γάζα τον Ιανουάριο, ωστόσο παραβιάστηκε συστηματικά, με αποτέλεσμα τη συνέχιση των συγκρούσεων αλλά τη συνεχή αποδυνάμωση της Χαμάς και των άλλων υποστηρικτών του Ιράν. Με την επίθεση στις πυρηνικές εγκαταστάσεις του Ιράν τον Ιούνιο, από το Ισραήλ και τις ΗΠΑ απομυθοποιήθηκε η περιφερειακή επιρροή του Ιράν. Στην Ουκρανία, ο πρόεδρος Trump άλλαξε στάση σε σχέση με τους προκατόχους του και την Ευρώπη, έσπασε την αδιέξοδη πολιτική απομόνωσης και άνοιξε διάυλους επικοινωνίας με τον πρόεδρο Putin, αναγνωρίζοντας τη Ρωσία ως υπολογίσιμη, αν όχι ισότιμη υπερδύναμη. Η ιστορική συνάντηση των δύο προέδρων Trump-Putin στην Αλάσκα τον Αύγουστο έθεσε τις βάσεις για ένα πλαίσιο ειρήνης στην Ουκρανία και απομάκρυνε τον κίνδυνο πυρηνικού πολέμου. Όμως, η επίτευξη ειρήνης είναι ιδιαίτερα δύσκολη ακόμα, γιατί η Ρωσία βρίσκεται σε θέση ισχύος και δε διαφαίνεται τερματισμός του πολέμου εάν δεν καλυφθούν οι βασικές απαιτήσεις της. Ανεξάρτητα από την έκβαση των ειρηνευτικών διαπραγματεύσεων, ο πρόεδρος Trump είναι ο μεγάλος κερδισμένος της σύγκρουσης Ρωσίας – Ουκρανίας, έχοντας πετύχει συμφωνία για ένα κοινό επενδυτικό ταμείο ανασυγκρότησης με την Ουκρανία, την αύξηση αμυντικών δαπανών των μελών του NATO στο 5% (σημαντικό μερίδιο θα κατευθυνθεί σε αμερικανικά όπλα) και ένα δρομολογημένο πλαίσιο συνεργασίας με τη Ρωσία.

Όσον αφορά τα εισερχόμενα μακροοικονομικά στοιχεία παραμένουν ανθεκτικά και καλύτερα από τις εκτιμήσεις, όπως αποδεικνύει η αύξηση των προβλέψεων του Διεθνούς Νομισματικού Ταμείου τον Ιούλιο

σε σχέση με τον Απρίλιο για την παγκόσμια οικονομία στο 3,0% για το 2025 και 3,1% το 2026, καθώς η δασμολογική πολιτική των ΗΠΑ αναμένεται να έχει μικρότερη επίδραση απ' ό,τι είχε προβλεφθεί αρχικά. Παράλληλα, η αποδυνάμωση του δολαρίου λειτουργεί ενεργητικά στην εξυπηρέτηση του χρέους και στη χαλάρωση των χρηματοπιστωτικών συνθηκών. Στην Ευρώπη αναμένεται επιβράδυνση λόγω του ισχυρότερου ευρώ και της αδύναμης ανάπτυξης.

Σχετικά με τον πληθωρισμό σημείωσε πτώση προς το τέλος του α' τριμήνου, ωστόσο κατά τη διάρκεια του β' τριμήνου κινήθηκε υψηλότερα καθώς φαίνεται να περνούν οι δασμοί σε κάποιες κατηγορίες προϊόντων, δικαιώνοντας εν μέρη τη στάση αναμονής από τη FED. Ο δείκτης πληθωρισμού προσωπικής καταναλωτικής δαπάνης (PCE) στις ΗΠΑ ανήλθε τον Ιούνιο στο 2,6%, ενώ ο δομικός δείκτης PCE διατηρήθηκε αμετάβλητος στο 2,8%. Αντίστοιχα, ο δείκτης πληθωρισμού (MUICP) στην Ευρωζώνη μειώθηκε τον Ιούνιο στο 2,0%, ενώ ο δομικός δείκτης MUICP υποχώρησε στο 2,3%.

Αναφορικά με τα εταιρικά αποτελέσματα εμφανίζονται πάνω από τις συγκλίνουσες εκτιμήσεις, παρόλη την αβεβαιότητα γύρω από τους δασμούς. Στις ΗΠΑ με τις ανακοινώσεις των εταιρικών αποτελεσμάτων του β' τριμήνου του 2025 να έχουν σχεδόν ολοκληρωθεί, πάνω από τα τρία τέταρτα των εταιρειών έχουν εμφανίσει θετικές εκπλήξεις κερδοφορίας με το ρυθμό αύξησης κερδών να εκτιμάται στο 12,0%. Οι αναλυτές προβλέπουν αύξηση κερδών κατά 10,2% για το σύνολο του 2025 και 13,3% για το σύνολο του 2026. Οι περισσότερες επιχειρήσεις φαίνεται να έχουν προσαρμοστεί με την εφαρμογή των δασμών, χωρίς να τους περάσουν στους καταναλωτές επειδή τα περιθώρια κέρδους παραμένουν ακόμα υψηλά και αντισταθμίζονται από τις φορολογικές ελαφρύνσεις.

Οι κεντρικές τράπεζες διαφοροποιήθηκαν σχετικά με τη νομισματική πολιτική τους.

Ο διπλός στόχος της Ομοσπονδιακής Τράπεζας των ΗΠΑ απαιτεί την προσεκτική ισορροπία του πληθωρισμού και της απασχόλησης. Μέχρι στιγμής με τη στάση αναμονής που τήρησε η FED έδινε μεγαλύτερη βαρύτητα στην προληπτική συγκράτηση των πληθωριστικών πιέσεων, αφού η αγορά εργασίας ήταν ανθεκτική λαμβάνοντας υπόψη τα νέα δεδομένα των δασμών. Υπενθυμίζεται ότι το επικαιροποιημένο τριμηνιαίο "Dot Plot" Ιουνίου προέβλεπε δύο μειώσεις επιτοκίων εντός του 2025, ωστόσο τα μέλη ήταν διχασμένα για την πορεία των επιτοκίων – οκτώ μέλη προέβλεπαν δύο μειώσεις, επτά μέλη δεν έβλεπαν καμία μεταβολή, ενώ τα υπόλοιπα τέσσερα είχαν διαφορετική γνώμη. Τα προθεσμιακά συμβόλαια εναλλάσσονταν μεταξύ μιας και δύο μειώσεων επιτοκίων κατά 25 μ.β. το δ' τρίμηνο του έτους ανάλογα με τα εισερχόμενα στοιχεία που επρόκειτο να ανακοινωθούν. Είναι αξιοσημείωτο ότι, παρόλη τη συνεχιζόμενη λεκτική πίεση του προέδρου Trump προς τον απερχόμενο πρόεδρο της FED Powell να προβεί σε μειώσεις επιτοκίων, εκείνος δεν πτοήθηκε διατηρώντας την ανεξαρτησία της Ομοσπονδιακής Τράπεζας. Στο ετήσιο οικονομικό συμπόσιο Jackson Hole (21-23/8), όμως ο πρόεδρος Powell άλλαξε στάση και άφησε να εννοηθεί ότι το Σεπτέμβριο ίσως επέλθει μείωση επιτοκίων.

Η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα σύμφωνα με την πρόεδρο Lagarde ολοκλήρωσε τον κύκλο νομισματικής πολιτικής της. Από το 2024 μείωσε οχτώ συνεχόμενες φορές τα τρία βασικά επιτόκια μέχρι τη συνεδρίαση της 5^{ης} Ιουνίου του τρέχοντος έτους (των πράξεων κύριας αναχρηματοδότησης στο 2,15%, της αποδοχής καταθέσεων στο 2,00% και της διευκόλυνσης οριακής χρηματοδότησης στο 2,40%), σε μια από τους ταχύτερους κύκλους χαλάρωσης νομισματικής πολιτικής ανάμεσα στις μεγάλες κεντρικές τράπεζες. Στη συνεδρίαση της 26^{ης} Ιουλίου η ΕΚΤ έκανε «παύση» καθώς τα επιτόκια βρίσκονται σε «καλό σημείο» δηλ. στο σημείο που θεωρείται ουδέτερο, ωστόσο η πολιτική της να αναπροσαρμόζεται εφόσον χρειαστεί.

Η Τράπεζα της Ιαπωνίας, σε αντίθεση με τις υπόλοιπες κεντρικές τράπεζες προχώρησε σε αύξηση του βασικού επιτοκίου στη συνεδρίαση του Ιανουαρίου από 0,25% στο 0,50%, το υψηλότερο σημείο από το 2008. Στη συνέχεια, η Τράπεζα της Ιαπωνίας διατήρησε αμετάβλητο το βασικό επιτόκιο μέχρι και τη συνεδρίαση του Ιουλίου. Αναφορικά με τη μείωση των μηνιαίων αγορών κρατικών ομολόγων, η Τράπεζα της Ιαπωνίας αποφάσισε τη σταδιακή μείωση κατά ¥200 δισ. από το 2026. Η Ιαπωνική οικονομία διανύει το πέμπτο συνεχόμενο τρίμηνο ανάπτυξης υποβοηθούμενη από τις ισχυρές κεφαλαιουχικές επενδύσεις, τη σταθερή ιδιωτική κατανάλωση και την αύξηση των εξαγωγών λόγω αδύναμου γεν.

Η Κίνα μαζί με τις αναδυόμενες αγορές, είναι η ευχάριστη έκπληξη φέτος μετά από αρκετά χρόνια υποαπόδοσης. Η αποκλιμάκωση της έντασης με εμπορική συμφωνία επί της αρχής τον Ιούνιο με τις ΗΠΑ, σε συνδυασμό με τις ελκυστικές αποτιμήσεις, την αποδυνάμωση του δολαρίου και τα ανθεκτικά μακροοικονομικά στοιχεία δημιούργησαν τις προϋποθέσεις για εισροές κεφαλαίων.

Η Ελλάδα δρέπει τους καρπούς της μακρόχρονης συνεπούς και επιτυχημένης δημοσιονομικής πειθαρχίας, ανακτώντας συνεχώς την εμπιστοσύνη της επενδυτικής κοινότητας. Ο Γενικός Δείκτης έχει υπερβεί τις 2000 μονάδες, επίπεδα προ δεκαπενταετίας, με αυξημένους καθημερινούς όγκους συναλλαγών και σημαντικούς καταλύτες όπως επικείμενη εξαγορά της EXAE από το Euronex και αναβάθμιση στην κατηγορία «ανεπτυγμένη αγορά». Όσον αφορά το τραπεζικό σύστημα, οι τράπεζες εμφάνισαν δυνατά αποτελέσματα α' εξαμήνου, διατηρούν ισχυρή κεφαλαιακή επάρκεια και ρευστότητα, δρομολογούν προμερίσματα, επαναγορές μετοχών και ενδιαφέρουσες στρατηγικές κινήσεις.

Στο τέλος του α' εξαμήνου, τα χρηματιστήρια κατέγραψαν σημαντικά κέρδη: MSCI AC World\$ (Παγκόσμια) +9,1%, S&P 500\$ (ΗΠΑ) +5,5%, Nasdaq\$ (ΗΠΑ) +5,5%, Stoxx 600€ (Ευρώπη) +6,6%, Nikkei 225¥ (Ιαπωνία) +1,5%, MSCI EM\$ (Αναδυόμενες) +13,7%.

Τον Αύγουστο τέθηκε σε εφαρμογή το νέο προεδρικό διάταγμα Trump που διατήρησε το ελάχιστο όριο δασμών στο 10% και για τα κράτη που εμφάνιζαν εμπορικό πλεόνασμα με τις ΗΠΑ στο 15% και πάνω. Οι απόψεις ακόμα διίστανται για το εάν πρέπει να αντιμετωπιστούν οι δασμοί ως ένα μεμονωμένο και αποδεκτό πλέον γεγονός ή μια παρατεταμένη πληθωριστική απειλή. Εάν λάβουμε υπόψη την ήπια συμπεριφορά της αγοράς ομολόγων μάλλον ισχύει η πρώτη εκδοχή, γιατί ο σταθμισμένος μέσος όρος των δασμών που έχουν επιβληθεί, σύμφωνα με αναλύσεις, κυμαίνεται μεταξύ 17%-20%, επίπεδο αρκετά

χαμηλότερο από τις αρχικές εξαγγελίες του προέδρου Trump στο “Liberation Day” τον Απρίλιο. Επιπλέον, οι βάσιμες προσδοκίες για μείωση επιτοκίων από τη FED το Σεπτέμβριο, συμβάλουν στην άνοδο των αγορών σε νέα ιστορικά επίπεδα.

Για το β' εξάμηνο του έτους, ήδη διαφαίνεται ότι θα υπάρξει μεγαλύτερη ορατότητα και λιγότερη αβεβαιότητα σε σχέση με το α' εξάμηνο, καθώς έχουν μειωθεί σημαντικά οι πιθανότητες ύφεσης της παγκόσμιας οικονομίας και κλιμάκωσης του εμπορικού πολέμου. Οι ΗΠΑ έχουν ήδη συνάψει συμφωνίες με βασικούς εμπορικούς εταίρους (Κίνα, ΕΕ, Ιαπωνία, Ηνωμένο Βασίλειο, Ν. Κορέα, Βιετνάμ κ.α.), ενώ διεξάγονται δεκάδες επιπλέον διαπραγματεύσεις για συμφωνίες.

Οι σημαντικότεροι σταθμοί μπροστά μας είναι: οι ανακοινώσεις για τα στοιχεία πληθωρισμού, απασχόλησης και εταιρικών αποτελεσμάτων το δ' τρίμηνο που θα επηρεάσουν τις αποφάσεις νομισματικής πολιτικής των κεντρικών τραπεζών, οι ειρηνευτικές διαβουλεύσεις για τον πόλεμο στην Ουκρανία, η Σύνοδος του Οργανισμού Συνεργασίας της Σαγκάης (31/8-1/9), η 80^η Σύνοδος της Γενικής Συνέλευσης του ΟΗΕ (9-29/9) και η 30^η Σύνοδος για το Κλίμα – COP30 (10-21/11).

Η Διοίκηση της Εταιρείας παρακολουθεί τις μακροοικονομικές εξελίξεις και την πορεία των αγορών, ώστε να αναπροσαρμόσει τα χαρτοφυλάκια των αμοιβαίων κεφαλαίων, όποτε αυτό κριθεί απαραίτητο. Τα υπό διαχείριση κεφάλαια της Εταιρείας αυξήθηκαν από €191,6 εκατ. στις αρχές του έτους σε €279,3 εκατ. στις 30.06.2025. Στις 28.06.2024, τα υπό διαχείριση κεφάλαια της Εταιρείας ανέρχονταν σε €161,9 εκατ.

6.2. Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες

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

Πρότυπα και τροποποιήσεις σε ισχύ από 1 Ιανουαρίου 2025

- **ΔΛΠ 21 – Έλλειψη Δυνατότητας Ανταλλαγής (Τροποποιήσεις)**

Οι τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 21 παρέχουν σαφή καθοδήγηση για το πότε ένα νόμισμα μπορεί να θεωρηθεί ανταλλάξιμο και πώς πρέπει να προσδιορίζεται η συναλλαγματική ισοτιμία όταν η ανταλλαξιμότητα δεν υφίσταται, όπως σε περιπτώσεις επιβολής ελέγχων κεφαλαίου ή υπερπληθωρισμού. Παράλληλα, εισάγουν νέες απαιτήσεις γνωστοποίησης που ενισχύουν τη διαφάνεια και την πληροφόρηση των χρηστών των οικονομικών καταστάσεων. Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται υποχρεωτικά για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2025 και έχουν εγκριθεί από την ΕΕ. Η Εταιρεία δεν αναμένει ουσιώδη επίδραση, δεδομένου ότι οι δραστηριότητές της συνδέονται κυρίως με το ευρώ και άλλα νομίσματα με υψηλή ρευστότητα.

Πρότυπα και τροποποιήσεις σε ισχύ από 1 Ιανουαρίου 2026

- **ΔΠΧΑ 9 και ΔΠΧΑ 7 – Τροποποιήσεις στην Ταξινόμηση και Επιμέτρηση Χρηματοοικονομικών Μέσων**

Οι τροποποιήσεις στοχεύουν στη βελτίωση της συνέπειας και συγκρισιμότητας της λογιστικής απεικόνισης χρηματοοικονομικών μέσων. Περιλαμβάνουν:

- Διευκρινίσεις για την αξιολόγηση των ταμειακών ροών (SPPI test), με ιδιαίτερη αναφορά σε χρηματοοικονομικά μέσα που ενσωματώνουν ρήτρες ESG.
- Οδηγίες για τη διαγραφή χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων που διακανονίζονται μέσω ηλεκτρονικών συστημάτων πληρωμών.
- Διεύρυνση του πεδίου εφαρμογής για συμβάσεις που εξαρτώνται από τη φύση του αντισυμβαλλομένου.
- Νέες απαιτήσεις γνωστοποίησης (ΔΠΧΑ 7) για αυξημένη διαφάνεια και πληροφόρηση προς τους επενδυτές.

Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για περιόδους που αρχίζουν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2026 και έχουν εγκριθεί από την ΕΕ. Η Εταιρεία εξετάζει την επίδραση, κυρίως σε σχέση με τα χρηματοοικονομικά μέσα που ενδέχεται να κατέχει και τις σχετικές γνωστοποιήσεις.

- **Ετήσιες Βελτιώσεις στα ΔΠΧΑ (2022–2024 Κύκλος – Volume 11)**

Οι ετήσιες βελτιώσεις αποτελούν ένα σύνολο μικρών αλλά σημαντικών αλλαγών που στοχεύουν στη βελτίωση της συνέπειας και της σαφήνειας. Περιλαμβάνουν:

- **ΔΠΧΑ 1 (Πρώτη εφαρμογή των ΔΠΧΑ):** Διευκρίνιση ότι οι θυγατρικές μπορούν να επιλέξουν πλήρη ή τροποποιημένη εφαρμογή των ΔΠΧΑ κατά την πρώτη τους χρήση.
- **ΔΠΧΑ 7 (Χρηματοοικονομικά Μέσα – Γνωστοποιήσεις):** Νέες διευκρινίσεις για τη γνωστοποίηση κινδύνου ρευστότητας που προκύπτει από παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα.
- **ΔΠΧΑ 9 (Χρηματοοικονομικά Μέσα):** Διευκρίνιση των κανόνων για τη διαγραφή χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων όταν πραγματοποιούνται πληρωμές μέσω ηλεκτρονικών συστημάτων.
- **ΔΠΧΑ 10 (Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις):** Πρόσθετες λεπτομέρειες για τη λογιστική αντιμετώπιση επενδύσεων σε θυγατρικές με περιορισμούς στη μεταφορά κεφαλαίων.
- **ΔΛΠ 7 (Κατάσταση Ταμειακών Ροών):** Νέες διευκρινίσεις για τη διαχείριση ταμειακών ροών από χρηματοοικονομικές δραστηριότητες.

Οι βελτιώσεις εφαρμόζονται για περιόδους που αρχίζουν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2026 και έχουν εγκριθεί από την ΕΕ. Η Εταιρεία δεν αναμένει σημαντικές επιδράσεις από την εφαρμογή των τροποποιήσεων αυτών.

Πρότυπα σε ισχύ από 1 Ιανουαρίου 2027

- **ΔΠΧΑ 18 – Παρουσίαση και Γνωστοποιήσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις**
Το ΔΠΧΑ 18 εισάγει σημαντικές αλλαγές στον τρόπο παρουσίασης των οικονομικών καταστάσεων. Συγκεκριμένα:

- Καθιερώνει τρεις κατηγορίες στην κατάσταση αποτελεσμάτων (λειτουργικές, επενδυτικές και χρηματοδοτικές δραστηριότητες).
- Απαιτεί γνωστοποίηση δεικτών απόδοσης που ορίζει η διοίκηση (Management Performance Measures – MPMs).
- Ενισχύει τις συνδέσεις μεταξύ της κατάστασης αποτελεσμάτων και της κατάστασης ταμειακών ροών.

Εφαρμόζεται αναδρομικά για περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2027, με αναδιατύπωση συγκριτικών στοιχείων. Η έγκριση από την ΕΕ εκκρεμεί. Η Εταιρεία εξετάζει την επίδραση του προτύπου προκειμένου να ανταπεξέλθει στις απαιτήσεις που απορρέουν από αυτό.

- **ΔΠΧΑ 19 – Θυγατρικές χωρίς Δημόσια Λογοδοσία: Γνωστοποιήσεις**
Το ΔΠΧΑ 19 προσφέρει σε επιλέξιμες θυγατρικές που εφαρμόζουν τα ΔΠΧΑ τη δυνατότητα χρήσης μειωμένων απαιτήσεων γνωστοποίησης, με στόχο την απλοποίηση και τη μείωση διοικητικού κόστους. Εφαρμόζεται για περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2027. Η έγκριση από την ΕΕ εκκρεμεί. Το πρότυπο αυτό δεν αναμένεται να έχει επίδραση στην Εταιρεία.

Πρώωρη εφαρμογή

Η πρώωρη εφαρμογή (early adoption) των ανωτέρω προτύπων και τροποποιήσεων επιτρέπεται, εφόσον έχει ολοκληρωθεί η διαδικασία έγκρισης από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Η Εταιρεία δεν έχει προβεί σε πρώωρη εφαρμογή οποιουδήποτε προτύπου ή τροποποίησης κατά την τρέχουσα χρήση, αλλά παρακολουθεί στενά τις εξελίξεις και θα εξετάσει την επιλογή αυτή εφόσον κριθεί σκόπιμο.

6.3. Εκτιμήσεις και παραδοχές

Η σύνταξη των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α. απαιτεί τη διενέργεια εκτιμήσεων και υιοθέτηση παραδοχών από τη Διοίκηση, οι οποίες δύνανται να επηρεάσουν την εφαρμογή των λογιστικών αρχών και τα λογιστικά υπόλοιπα των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, καθώς επίσης και τα ποσά των εσόδων και εξόδων. Τα πραγματικά αποτελέσματα ενδέχεται να διαφέρουν από τις ανωτέρω εκτιμήσεις.

Για τη σύνταξη της Ενδιάμεσης Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης ακολουθήθηκαν οι ίδιες εκτιμήσεις και παραδοχές κατά την εφαρμογή των λογιστικών αρχών που ακολουθήθηκαν κατά τη σύνταξη των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων της 31 Δεκεμβρίου 2024.

6.4. Φόρος εισοδήματος

Ο φορολογικός συντελεστής για την περίοδο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2025 ανέρχεται σε 22%, σύμφωνα με το Ν. 4172/2013 και τις μετέπειτα τροποποιήσεις του. Κατά την 30.06.2025 ο τρέχων φόρος ανέρχεται στο ποσό των ευρώ 128.827,93 και ο αναβαλλόμενος φόρος - έσοδο στο ποσό των ευρώ 6.676,82.

6.5. Εμπράγματα βάρη

Δεν υπάρχουν υποθήκες και προσημειώσεις ή οποιαδήποτε άλλα βάρη επί των παγίων στοιχείων του ενεργητικού έναντι δανεισμού.

6.6. Δεσμεύσεις

Δεν υφίστανται εγγυητικές επιστολές της Εταιρείας και λοιπές δεσμεύσεις υπέρ τρίτων για το πρώτο εξάμηνο του 2025.

6.7. Ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις

Για τις χρήσεις από το 2011 έως και το 2013, ο φορολογικός έλεγχος διενεργήθηκε με βάση το άρθρο 82 παράγραφος 5 του Ν. 2238/1994 και την ΠΟΛ 1159/22.7.2011 του Υπουργείου Οικονομικών. Οι χρήσεις από το 2014 έως και 2023 έχουν ελεγχθεί σύμφωνα με το άρθρο 65^α του Ν. 4174/2013, ενώ εκκρεμεί ο φορολογικός έλεγχος για τη χρήση του 2024, ο οποίος αναμένεται να ολοκληρωθεί εντός των προβλεπόμενων ημερομηνιών. Η Διοίκηση εκτιμά ότι δεν θα προκύψουν επιπλέον φορολογικές υποχρεώσεις από τον έλεγχο αυτό.

6.8. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και ενδεχόμενες απαιτήσεις

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

6.9. Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού

Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού για το πρώτο εξάμηνο του 2025 και 2024 της Εταιρείας είναι:

	30/06/2025	30/06/2024
Αριθμός απασχολούμενου προσωπικού	8	8

Τα ποσά που έχουν καταχωρηθεί στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης έχουν ως εξής:

	30/06/2025	31/12/2024
Υποχρέωση αποζημίωσης προσωπικού για αποχώρηση ή συνταξιοδότηση	48.658,16	45.232,16
Σύνολο	48.658,16	45.232,16

Τα ποσά που έχουν καταχωρηθεί στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων & λοιπών Συνολικών Εισοδημάτων έχουν ως εξής:

	30/06/2025	30/06/2024
Κόστος τρέχουσας υπηρεσίας	3.426,00	2.573,97
Σύνολο	3.426,00	2.573,97

6.10. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Οι συναλλαγές και τα υπόλοιπα της Εταιρείας με συνδεδεμένα μέρη μέχρι την 30.06.2025 έχουν ως εξής :

Τράπεζα Optima bank A.E.

Αποσβέσεις Δικαιωμ. χρήσης παγίων (1.1-30.06.2025)	5.503,33
Δαπάνες αμοιβών & προμηθειών (1.1-30.06.2025)	1.117.564,31
Λοιπά έξοδα (1.1-30.06.2025)	1.464,38
Δικαιώματα χρήσης παγίων (υπόλοιπο 30.06.2025)	65.125,59
Υποχρεώσεις (υπόλοιπο 30.06.2025)	526.517,27
Υποχρεώσεις από μίσθωση (υπόλοιπο 30.06.2025)	71.493,25
Διαθέσιμα (υπόλοιπο 30.06.2025)	44.841,32

Οι συναλλαγές της Εταιρείας με συνδεδεμένα μέρη για την προηγούμενη περίοδο καθώς και τα υπόλοιπα τους κατά την 31.12.2024 έχουν ως εξής :

Τράπεζα Optima bank A.E.

Αποσβέσεις Δικαιωμ. χρήσης παγίων (1.1-30.06.2024)	5.503,56
Δαπάνες αμοιβών & προμηθειών (1.1-30.06.2024)	764.201,69
Λοιπά έξοδα (1.1-30.06.2024)	2.353,13
Δικαιώματα χρήσης παγίων (υπόλοιπο 31.12.2024)	70.628,92
Υποχρεώσεις (υπόλοιπο 31.12.2024)	307.744,18
Υποχρεώσεις από μίσθωση (υπόλοιπο 31.12.2024)	76.172,55
Διαθέσιμα (υπόλοιπο 31.12.2024)	39.966,29

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

β) Αμοιβές και μισθοί σε μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου

Οι αμοιβές και οι μισθοί των μελών του Δ.Σ. οι οποίες επιβάρυναν τα αποτελέσματα της εξαμηνιαίας περιόδου που έληξε την 30 Ιουνίου 2025 ανέρχονται σε ευρώ 77.438,34, ενώ το αντίστοιχο ποσό της προηγούμενης περιόδου που έληξε την 30 Ιουνίου 2024 ανερχόταν σε ευρώ 75.219,97.

6.11. Μετοχικό Κεφάλαιο

Η σύνθεση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας κατά την 30.06.2025 ήταν ως εξής:

ΜΕΤΟΧΟΣ	ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΤΟΧΩΝ	ΟΝΟΜ.ΑΞΙΑ ΜΕΤΟΧΗΣ	ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ	ΠΟΣΟΣΤΑ %
Τράπεζα Optima bank A.E.	284.174	2	568.348	99,44%
ΜΠΑΚΑΤΣΕΛΟΣ ΔΗΜΗΤΡΙΟΣ	1.596	2	3.192	0,56%
ΣΥΝΟΛΟ	285.770		571.540	100,00%

6.12. Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω της κατάστασης αποτελεσμάτων

Η Εταιρεία την 30.06.2025 κατέχει συμμετοχές σε Αμοιβαία Κεφάλαια υπό διαχείρισής της. Η αποτίμηση των συμμετοχών αυτών καθώς και ο λογιστικός χειρισμός τους γίνεται σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9. Η Εταιρεία κατατάσσει τα χρηματοοικονομικά αυτά περιουσιακά στοιχεία ως επενδύσεις στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων.

	30/06/2025	31/12/2024
<u>Συμμετοχές σε Αμοιβαία Κεφάλαια:</u>		
A/K Optima ελληνικό μετοχικό	0,00	1.518.860,38
A/K Optima greek income ομολογιακό εσωτερικού	329.112,00	333.864,00
A/K Optima income ομολογιακό εσωτερικού	325.110,00	328.599,00
A/K Optima income 2028 ομολογιακό	317.859,00	319.959,00
A/K Optima income 2029 ομολογιακό	315.582,00	314.541,00
Σύνολο	1.287.663,00	2.815.823,38

6.13. Διαχείριση χρηματοοικονομικών κινδύνων

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 Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2024.

6.14. Γεγονότα μετά την ημερομηνία του ισολογισμού

Δεν υπάρχουν μεταγενέστερα γεγονότα από την ημερομηνία της Ενδιάμεσης Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης, που να αφορούν την Εταιρεία και τα οποία να έχουν σημαντική επίδραση στην Χρηματοοικονομική Πληροφόρηση.

Η Ενδιάμεση Συνοπτική Χρηματοοικονομική Πληροφόρηση της 30.06.2025, δημοσιοποιήθηκε με την ανάρτησή της στο διαδίκτυο, στην ιστοσελίδα της Εταιρείας www.optimaedak.gr.