



**ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ
ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΑ ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΛΟΓΙΣΤΙΚΑ ΠΡΟΤΥΠΑ
ΚΑΙ ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΚΤΩΝ
ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ 2025**

**ΤΑΜΕΙΟ ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΚΗΣ ΑΣΦΑΛΙΣΗΣ
ΤΟΥ ΙΑΤΡΙΚΟΥ ΣΥΛΛΟΓΟΥ ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗΣ – Ν.Π.Ι.Δ.
(Τ.Ε.Α Ι.Σ.Θ – Ν.Π.Ι.Δ.)**

ΜΑΡΤΙΟΣ 2026

Περιεχόμενα

1. ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ	4
2. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΕΞΕΛΙΞΕΙΣ ΚΑΙ ΕΠΙΔΟΣΕΙΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΑΝΑΦΟΡΑΣ	6
3. ΕΚΘΕΣΗ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ	9
4. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ	12
5. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ	13
6. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ	13
7. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ (ΕΜΜΕΣΗ ΜΕΘΟΔΟΣ)	14
8. ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΟ ΤΑΜΕΙΟ	15
9. ΠΛΑΙΣΙΟ ΚΑΤΑΡΤΙΣΗΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ	15
9.1 ΒΑΣΗ ΚΑΤΑΡΤΙΣΗΣ	15
9.2. ΠΕΡΙΟΔΟΣ ΑΝΑΦΟΡΑΣ	16
10. ΣΥΝΟΨΗ ΤΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΠΟΛΙΤΙΚΩΝ ΠΟΥ ΕΦΑΡΜΟΖΕΙ ΤΟ ΤΑΜΕΙΟ	16
10.1. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	16
10.2. ΤΑΜΕΙΑΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΚΑΙ ΙΣΟΔΥΝΑΜΑ ΑΥΤΩΝ	17
10.3. ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ	17
10.4. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	17
10.5. ΔΙΑΓΡΑΦΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ	18
10.6. ΜΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	18
10.7. ΑΝΑΓΝΩΡΙΣΗ ΕΣΟΔΩΝ	19
10.8. ΤΡΕΧΩΝ ΚΑΙ ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΟΣ ΦΟΡΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ	19
10.9. ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	20
10.10. ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΓΙΑ ΕΠΙΣΦΑΛΕΙΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	20
11. ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ	20
11.1 ΛΟΙΠΟΣ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΣ	20
11.2. ΔΕΔΟΥΛΕΜΕΝΑ ΕΣΟΔΑ ΠΕΡΙΟΔΟΥ	20
11.3. ΛΟΙΠΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	20
11.4. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΠΙΜΕΤΡΩΜΕΝΑ ΣΕ ΕΥΛΟΓΗ ΑΞΙΑ ΜΕΣΩ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ	21
11.5. ΤΑΜΕΙΑΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΚΑΙ ΙΣΟΔΥΝΑΜΑ ΑΥΤΩΝ	24
11.6. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΕΙΣ ΝΕΟ	25
11.7. ΛΟΙΠΕΣ ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	25
11.8. ΠΡΟΜΗΘΕΥΤΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	26
11.9. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ ΚΑΙ ΤΕΛΗ	26
11.10. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΣΕ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΟΥΣ ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΥΣ	27
11.11. ΕΞΟΔΑ ΧΡΗΣΕΩΣ ΔΟΥΛΕΥΜΕΝΑ	27
11.12. ΕΣΟΔΑ ΑΠΟ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΕΣ ΕΙΣΦΟΡΕΣ	27
11.13. ΚΟΣΤΟΣ ΠΑΡΟΧΩΝ ΣΕ ΑΣΦΑΛΙΣΜΕΝΟΥΣ	27
11.14. ΛΟΙΠΑ ΣΥΝΗΘΗ ΕΣΟΔΑ	28
11.15. ΕΞΟΔΑ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ	28
11.16. ΕΣΟΔΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΚΑΙ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ	29
11.17. ΚΕΡΔΗ ΚΑΙ ΖΗΜΙΕΣ ΑΠΟ ΕΠΙΜΕΤΡΗΣΗ ΣΤΗΝ ΕΥΛΟΓΗ ΑΞΙΑ	29

11.18. ΚΕΡΔΗ / ΖΗΜΙΕΣ ΑΠΟ ΔΙΑΘΕΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ	29
11.19. ΛΟΙΠΑ ΕΣΟΔΑ ΚΑΙ ΚΕΡΔΗ	30
11.20. ΛΟΙΠΑ ΕΣΟΔΑ	30
11.21. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ	30
11.22. ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΔΕΣΜΕΥΣΕΙΣ	30
11.22.1. ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	30
11.22.2. ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	30
11.22.3. ΥΦΙΣΤΑΜΕΝΑ ΕΜΠΡΑΓΜΑΤΑ ΒΑΡΗ	30
11.22.4. ΔΕΣΜΕΥΣΕΙΣ ΠΡΟΣ ΕΡΓΑΖΟΜΕΝΟΥΣ	31
11.22.5. ΔΕΣΜΕΥΣΕΙΣ ΠΡΟΣ ΟΜΙΛΟ ΟΝΤΟΤΗΤΩΝ ΚΑΙ/Η ΣΥΓΓΕΝΕΙΣ ΟΝΤΟΤΗΤΕΣ	31
11.22.6 ΠΑΡΟΧΗ ΕΓΓΥΗΣΕΩΝ	31
11.23. ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ	31
11.24. ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΤΟΥ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ	31

1. ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

Προς την Γενική Συνέλευση

Έχουμε την τιμή να σας υποβάλλουμε για έγκριση, σύμφωνα με τον νόμο και το καταστατικό, τις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις του Νομικού Προσώπου Ιδιωτικού Δικαίου με την επωνυμία «Ταμείο Επαγγελματικής Ασφάλισης του Ιατρικού Συλλόγου Θεσσαλονίκης – Ν.Π.Ι.Δ» για τη χρήση 2025 οι οποίες έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα και να σας εκθέσουμε τα ακόλουθα, σχετικά με τη δραστηριότητα, κατά τη διάρκεια της χρήσεως, την χρηματοοικονομική του θέση και την προβλεπόμενη από το Διοικητικό Συμβούλιο πορεία του στις αμέσως επόμενες χρήσεις.

Στην παρούσα "Εκθεση" περιγράφονται συνοπτικά πληροφορίες του «Ταμείου Επαγγελματικής Ασφάλισης του Ιατρικού Συλλόγου Θεσσαλονίκης – Ν.Π.Ι.Δ» (εφεξής καλούμενο για λόγους συντομίας ως "Ταμείο"), χρηματοοικονομικές πληροφορίες για τη συνολική πορεία και τις μεταβολές που επήλθαν κατά τη διάρκεια της χρήσης 1/1/2025 - 31/12/2025, ως και τα σημαντικά γεγονότα τα οποία έλαβαν χώρα και την επίδραση αυτών στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της περιόδου αυτής. Επίσης, γίνεται περιγραφή των κυριότερων κινδύνων και αβεβαιοτήτων που ενδέχεται να αντιμετωπίσει το Ταμείο στο μέλλον. Οι θεματικές ενότητες της Έκθεσης και το περιεχόμενο αυτών έχουν ως ακολούθως:

ΕΝΟΤΗΤΑ Α'

Γενικές πληροφορίες

Το Ταμείο συστάθηκε την 06/06/2017 (ΦΕΚ σύστασης 2496/19-7-2017) με έδρα το Δήμο Θεσσαλονίκης. Σκοπός του είναι η χορήγηση παροχών στους ασφαλισμένους του επαγγελματικής ασφαλιστικής προστασίας, πέραν της παρεχόμενης από την υποχρεωτική κοινωνική ασφάλιση, για την κάλυψη των ασφαλιστικών κινδύνων του γήρατος, της αναπηρίας από ατύχημα και του θανάτου από ατύχημα. Οι χορηγούμενες παροχές είναι σε χρήμα και καταβάλλονται περιοδικώς ή εφάπαξ.

Για την επίτευξη του σκοπού του ιδρύονται οι ακόλουθοι κλάδοι:

- α) Κλάδος Σύνταξης για παροχή μη εγγυημένης μεταβαλλόμενης σύνταξης
- β) Κλάδος Εφάπαξ Καθορισμένων Εισφορών για παροχή εφάπαξ ποσού.

Οι ως άνω κλάδοι έχουν οργανωτική, λογιστική και οικονομική αυτοτέλεια. Το Διοικητικό Συμβούλιο με πλειοψηφία των Μελών του μπορεί να δημιουργήσει και άλλους κλάδους ασφάλισης, π.χ. Υγείας.

Στην ασφάλιση του Ταμείου, υπάγονται προαιρετικά ως μέλη αυτού, ύστερα από απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου (Δ.Σ.) του Ταμείου:

- α) οι ιατροί μέλη του Ιατρικού Συλλόγου Θεσσαλονίκης

β) οποιοδήποτε μέλος του ιατρικού, φαρμακευτικού, οδοντιατρικού και κτηνιατρικού κλάδου

Όργανα διοίκησης του Ταμείου είναι:

α. Η Γενική Συνέλευση

β. Το Διοικητικό Συμβούλιο (Δ.Σ.)

γ. Η Επενδυτική Επιτροπή

Η Γενική Συνέλευση των Ασφαλισμένων είναι το ανώτατο όργανο του Ταμείου και έχει συνοπτικά τις ακόλουθες αρμοδιότητες:

- Εκλέγει και ανακαλεί τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου
- Εκλέγει τα μέλη της Κεντρικής Εφορευτικής Επιτροπής και ορίζει την ημερομηνία διεξαγωγής εκλογών για τα μέλη του Δ.Σ.
- Εκλέγει δύο μέλη της τριμελούς Ελεγκτικής Επιτροπής και δύο αναπληρωτές αυτής
- Αποφασίζει για την τροποποίηση του Καταστατικού
- Διορίζει ειδικούς εκπροσώπους για διάφορα νομικά ζητήματα

Το Ταμείο διοικείται από επταμελές (7μελές) Δ.Σ., υπό τις ακόλουθες ιδιότητες κατά τα προβλεπόμενα στο άρθρο 12 του Καταστατικού του:

α) Πρόεδρος

β) Αντιπρόεδρος

γ) Γραμματέας

δ) Ταμίας

ε) τρία (3) μέλη

Το Διοικητικό Συμβούλιο αποτελείται από τους:

Ιωάννης Μέγας – Πρόεδρος ΔΣ

- Αιμίλιος Λάλλας – Αντιπρόεδρος
- Ευάγγελος Μαμαλούκας – Γραμματέας
- Φώτιος Δημητριάδης – Ταμίας
- Χρήστος Εμμανουηλίδης – Μέλος
- Ευάγγελος Ρέππας – Μέλος
- Κωνσταντίνος Τουλής – Μέλος

Οι πόροι του Ταμείου προέρχονται από τακτικές και έκτακτες εισφορές των ασφαλισμένων, αποδόσεις των επενδύσεων του Ταμείου και κάθε άλλο νόμιμο έσοδο.

2. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΕΞΕΛΙΞΕΙΣ ΚΑΙ ΕΠΙΔΟΣΕΙΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

2.1 Επισκόπηση Οικονομικών Μεγεθών

Η πορεία του Ταμείου αποτυπώνεται εύλογα στις οικονομικές καταστάσεις της 31ης Δεκεμβρίου 2025 (1/1/2025-31/12/2025), καθώς τα βασικά οικονομικά μεγέθη διαμορφώθηκαν ως εξής:

Τα έσοδα από ασφαλιστικές εισφορές των μελών, της χρήσης που έληξε την 31/12/2025 € ανήλθαν στα € 5.538.007,75 ενώ της χρήσης 1/1-31/12/2024 ανήλθαν στο ποσό των € 5.238.199,02.

Τα αποτελέσματα μετά από φόρους της κλειόμενης χρήσης 2025 παρέμειναν κερδοφόρα και ανήλθαν σε € 5.898.644,54 ενώ τα αντίστοιχα της χρήσης που έληξε την 31/12/2024 ήταν € 3.502.822,72.

Το σύνολο των μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων του Ταμείου διαμορφώθηκε σε € 31.723.682,25 έναντι ποσού € 25.847.338,97 την 31η Δεκεμβρίου 2024.

Το σύνολο του Κυκλοφορούντος Ενεργητικού του Ταμείου, το οποίο ταυτίζεται σχεδόν με το σύνολο του Ενεργητικού, ανήλθε σε € 31.935.578,98 ενώ το αντίστοιχο ποσό της 31/12/2024 ήταν € 26.042.600,41.

Τα λοιπά συνήθη έσοδα για τη χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2025 συνίστανται σε επιχορηγήσεις για δαπάνες διοίκησης ή λειτουργίας καθώς σε τακτικές εισφορές εργοδοτών για έξοδα διαχείρισης και συνολικά ανήλθαν στο ποσό των € 147.594,00. Το αντίστοιχο ποσό της προηγούμενης χρήσης ήταν € 139.594,07.

2.2 Σημαντικά γεγονότα μετά τη λήξη της χρήσης

Μετά την 1η Ιανουαρίου 2026 και έως την έγκριση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, δεν υπήρξαν γεγονότα τα οποία να επηρεάζουν τη χρηματοοικονομική θέση του Ταμείου κατά την 31/12/2025 ή τη συνέχιση της δραστηριότητάς του.

2.3 Κίνδυνοι και Αβεβαιότητες

2.3.1 Παράγοντες Χρηματοοικονομικού Κινδύνου

Τα χρηματοοικονομικά προϊόντα που χρησιμοποιεί το Ταμείο αποτελούνται κυρίως από ομολογιακά αμοιβαία κεφάλαια, έντοκα γραμμάτια ελληνικού δημοσίου, καταθέσεις σε τράπεζες, μετοχικά αμοιβαία κεφάλαια και αμοιβαία κεφάλαια διαχείρισης διαθεσίμων. Ο συνολικός κίνδυνος αγοράς, σύμφωνα με την λειτουργία διαχείρισης κινδύνων κατατάσσεται στην κατηγορία «Μέτριος» κίνδυνος. Ο κίνδυνος αγοράς αποτελείται από τις υποκατηγορίες: κίνδυνος επιτοκίων, κίνδυνος μετοχών, κίνδυνος πιστωτικού περιθωρίου (spread), κίνδυνος συναλλάγματος και κίνδυνος συγκέντρωσης. Οι κίνδυνοι συγκέντρωσης, πιστωτικού περιθωρίου και μετοχών αξιολογούνται ως Μέτριοι κίνδυνοι, ενώ οι υπόλοιπες κατηγορίες ως Χαμηλοί.

2.3.2 Πιστωτικός κίνδυνος

Το Ταμείο αντιμετωπίζει πιστωτικό κίνδυνο, δεδομένου ότι έχει τοποθετήσεις σε ομόλογα και τραπεζικές καταθέσεις (κίνδυνος αντισυμβαλλομένου). Ο πιστωτικός κίνδυνος, σύμφωνα με την λειτουργία διαχείρισης κινδύνων κατατάσσεται στην κατηγορία «Χαμηλός» κίνδυνος.

2.4 Εργασιακά θέματα

Το Ταμείο για το 2025 απασχόλησε 2 εργαζομένους.

2.5 Προβλεπόμενη πορεία και εξέλιξη

Στον πίνακα που ακολουθεί παρουσιάζεται η ιστορική εξέλιξη του πληθυσμού του TEA IΣΘ βλέποντας την αυξητική τάση η οποία είναι όμως με μειούμενο αριθμό αφού ο ρυθμός αύξησης μειώνεται από το 2,59 στο 1,02 (σημειώνοντας όμως ότι τα δύο τελευταία χρόνια σχεδόν παρέμεινε σταθερός).

Έτος ασφάλισης στο Ταμείο	Πλήθος ασφαλισμένων μελών	Ετήσιος ρυθμός μεταβολής πληθυσμού
2017	110	
2018	285	2.591
2019	540	1.895
2020	700	1.296
2021	895	1.279
2022	1060	1.184
2023	1225	1.156
2024	1371	1.119
2025	1394	1.017

Κατά την 31/12/2025 στο ταμείο υπάρχουν 1.184 ενεργά ασφαλισμένα μέλη και 210 ανενεργά. Με βάση τον ανωτέρω πίνακα ακολουθεί μια προβολή του πληθυσμού όπως αυτή προκύπτει από την αναλογιστική μελέτη. Στην αναλογιστική μελέτη θεωρείται προβολή με σταθερό ενεργό πληθυσμό (1.184 μέλη) για όλα τα έτη της προβολής και ανενεργό πληθυσμό χωρίς αναπλήρωση.

Έτος	Πληθυσμός Ενεργών Ασφαλισμένων Μελών	Παρούσα Γενιά Ενεργών Ασφαλισμένων Μελών	Μελλοντική Γενιά	Παρούσα Γενιά Ανενεργών Ασφαλισμένων Μελών	Συνολικός Πληθυσμός Ασφαλισμένων Μελών
2025	1,184			210	1,394
2026	1,184	1,161	23	189	1,373
2027	1,184	1,131	53	182	1,366
2028	1,184	1,102	82	173	1,357
2029	1,184	1,072	112	171	1,355
2030	1,184	1,040	144	163	1,347
2031	1,184	933	251	158	1,342
2032	1,184	884	300	149	1,333
2033	1,184	837	347	144	1,328
2034	1,184	793	391	138	1,322
2035	1,184	739	445	130	1,314
2036	1,184	681	503	124	1,308
2037	1,184	627	557	117	1,301
2038	1,184	571	613	107	1,291
2039	1,184	514	670	99	1,283
2040	1,184	448	736	94	1,278
2041	1,184	396	788	79	1,263
2042	1,184	346	838	71	1,255
2043	1,184	298	886	55	1,239
2044	1,184	250	934	43	1,227
2045	1,184	208	976	38	1,222
2046	1,184	164	1,020	32	1,216

Θεσσαλονίκη, 31/3/2026

Για το Διοικητικό Συμβούλιο του Τ.Ε.Α. Ι.Σ.Θ.

Ο Πρόεδρος



Ιωάννης Μέγας

Ο Αντιπρόεδρος



Αιμίλιος Λάλλας

3. ΕΚΘΕΣΗ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ

Προς το Διοικητικό Συμβούλιο του Ταμείου Επαγγελματικής Ασφάλισης του Ιατρικού Συλλόγου Θεσσαλονίκης (Τ.Ε.Α. Ι.Σ.Θ. Ν.Π.Ι.Δ.)

Έκθεση Ελέγχου επί των Οικονομικών Καταστάσεων

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις του Ταμείου Επαγγελματικής Ασφάλισης του Ιατρικού Συλλόγου Θεσσαλονίκης (Τ.Ε.Α. Ι.Σ.Θ. Ν.Π.Ι.Δ.) (το Ταμείο), οι οποίες αποτελούνται από τον ισολογισμό της 31ης Δεκεμβρίου 2025, τις καταστάσεις αποτελεσμάτων, μεταβολών καθαρής θέσης και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και το σχετικό προσάρτημα.

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση του Ταμείου, κατά την 31η Δεκεμβρίου 2025, τη χρηματοοικονομική του επίδοση και τις ταμειακές του ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή, σύμφωνα με τις ισχύουσες διατάξεις του Ν.4308/2014 και της Απόφασης του Υπουργείου Εργασίας και Κοινωνικών Υποθέσεων Φ.51220/51546/1432.

Βάση γνώμης

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

Ευθύνες της διοίκησης επί των οικονομικών καταστάσεων

Η διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν.4308/2014 όπως ισχύει και της Απόφασης του Υπουργείου Εργασίας και Κοινωνικών Υποθέσεων Φ.51220/51546/1432, όπως και για εκείνες τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που η διοίκηση καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση οικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Κατά την κατάρτιση των οικονομικών καταστάσεων, η διοίκηση είναι υπεύθυνη για την αξιολόγηση της ικανότητας του Ταμείου να συνεχίσει τη δραστηριότητά του, γνωστοποιώντας όπου συντρέχει τέτοια περίπτωση, τα θέματα που σχετίζονται με τη συνεχιζόμενη δραστηριότητα και τη χρήση της λογιστικής αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας, εκτός και εάν η διοίκηση είτε προτίθεται να ρευστοποιήσει το Ταμείο ή να διακόψει τη δραστηριότητά του ή δεν έχει άλλη ρεαλιστική εναλλακτική επιλογή από το να προβεί σε αυτές τις ενέργειες.

Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων

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

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

- Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στις οικονομικές καταστάσεις, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος, σχεδιάζοντας και διενεργώντας ελεγκτικές διαδικασίες που ανταποκρίνονται στους κινδύνους αυτούς και αποκτούμε ελεγκτικά τεκμήρια που είναι επαρκή και κατάλληλα για να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας. Ο κίνδυνος μη εντοπισμού ουσιώδους σφάλματος που οφείλεται σε απάτη είναι υψηλότερος από αυτόν που οφείλεται σε λάθος, καθώς η απάτη μπορεί να εμπεριέχει συμπαιγνία, πλαστογραφία, εσκεμμένες παραλείψεις, ψευδείς διαβεβαιώσεις ή παράκαμψη των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου.
- Κατανοούμε τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που σχετίζονται με τον έλεγχο, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό τη διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου του Ταμείου.
- Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από τη διοίκηση.
- Αποφαινόμαστε για την καταλληλότητα της χρήσης από τη διοίκηση της λογιστικής αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας και με βάση τα ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτήθηκαν για το εάν υπάρχει ουσιώδης αβεβαιότητα σχετικά με γεγονότα ή συνθήκες που μπορεί να υποδηλώνουν ουσιώδη αβεβαιότητα ως προς την ικανότητα του Ταμείου να συνεχίσει τη

δραστηριότητά του. Εάν συμπεράνουμε ότι υφίσταται ουσιώδης αβεβαιότητα, είμαστε υποχρεωμένοι στην έκθεση ελεγκτή να επιστήσουμε την προσοχή στις σχετικές γνωστοποιήσεις των οικονομικών καταστάσεων ή εάν αυτές οι γνωστοποιήσεις είναι ανεπαρκείς να διαφοροποιήσουμε τη γνώμη μας. Τα συμπεράσματά μας βασίζονται σε ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτώνται μέχρι την ημερομηνία της έκθεσης ελεγκτή. Ωστόσο, μελλοντικά γεγονότα ή συνθήκες ενδέχεται να έχουν ως αποτέλεσμα το Ταμείο να παύσει να λειτουργεί ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα.

- Αξιολογούμε τη συνολική παρουσίαση, τη δομή και το περιεχόμενο των οικονομικών καταστάσεων, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και εάν οι οικονομικές καταστάσεις απεικονίζουν τις υποκείμενες συναλλαγές και τα γεγονότα με τρόπο που επιτυγχάνεται η εύλογη παρουσίαση.

Μεταξύ άλλων θεμάτων, κοινοποιούμε στη διοίκηση, το σχεδιαζόμενο εύρος και το χρονοδιάγραμμα του ελέγχου, καθώς και σημαντικά ευρήματα του ελέγχου, συμπεριλαμβανομένων όποιων σημαντικών ελλείψεων στις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου εντοπίζουμε κατά τη διάρκεια του ελέγχου μας.

Έκθεση επί άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων

Λαμβάνοντας υπόψη ότι η διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση της Έκθεσης Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου, σημειώνουμε ότι:

α) Κατά τη γνώμη μας το περιεχόμενο της Έκθεσης Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου περιλαμβάνει τα αναφερόμενα στην Απόφαση του Υπουργείου Εργασίας και Κοινωνικών Υποθέσεων Φ.51220/51546/1432 και αντιστοιχεί με τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31/12/2025.

β) Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχό μας, για το Ταμείο και το περιβάλλον του, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου.

ΜΡΙ ΕΛΛΑΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΛΕΓΚΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ
Εθνικής Αντιστάσεως 9-11 Χαλάνδρι
Α.Μ. 155

Αθήνα, 31.3.2026
Οι Ορκωτοί Ελεγκτές
Παναγιώτης Βρουστούρης Α.Μ. 12921



Μιχαήλ Ζαχαριουδάκης Α.Μ. 13191



4. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ

Ενεργητικό	Σημ.	<u>1/1-31/12/2025</u>	<u>1/1-31/12/2024</u>
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Λοιπός εξοπλισμός	11.1	<u>0,03</u>	<u>0,03</u>
Σύνολο μη κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων		<u>0,03</u>	<u>0,03</u>
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Δουλευμένα έσοδα περιόδου	11.2	6.654,17	30.450,00
Λοιπές απαιτήσεις	11.3	27.766,79	12.598,25
Χρηματοοικονομικά Περιουσιακά Στοιχεία Επιμετρώμενα στην Εύλογη Αξία Μέσω Αποτελεσμάτων	11.4	28.638.163,76	22.343.354,20
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	11.5	<u>3.262.994,26</u>	<u>3.656.197,96</u>
Σύνολο		<u>31.935.578,98</u>	<u>26.042.600,41</u>
Σύνολο κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων		<u>31.935.578,98</u>	<u>26.042.600,41</u>
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων		<u>31.935.579,01</u>	<u>26.042.600,44</u>
Αποθεματικά και αποτελέσματα εις νέο			
Αποτελέσματα εις νέο	11.6	158.897,05	136.595,79
Σύνολο Καθαρής Θέσης		<u>158.897,05</u>	<u>136.595,79</u>
Υποχρεώσεις			
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	11.7	<u>31.723.682,25</u>	<u>25.847.338,97</u>
Σύνολο		<u>31.723.682,25</u>	<u>25.847.338,97</u>
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	11.8	468,45	674,74
Υποχρεώσεις από φόρους και τέλη	11.9	39.718,65	50.972,16
Υποχρεώσεις σε ασφαλιστικούς οργανισμούς	11.10	666,64	613,58
Έξοδα χρήσεως δουλευμένα	11.11	12.145,97	6.405,20
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων		<u>52.999,71</u>	<u>58.665,68</u>
Σύνολο καθαρής θέσης και υποχρεώσεων		<u>31.935.579,01</u>	<u>26.042.600,44</u>

5. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

	Σημ.	<u>1/1-31/12/2025</u>	<u>1/1-31/12/2024</u>
Έσοδα από ασφαλιστικές εισφορές	11.12	5.538.007,75	5.238.199,02
Κόστος παροχών σε ασφαλισμένους	11.13	-1.073.537,30	-3.179.081,72
Μικτά αποτελέσματα		4.464.470,45	2.059.117,30
Λοιπά συνήθη έσοδα	11.14	147.594,00	139.594,07
Αποτελέσματα προ λοιπών εσόδων και εξόδων		4.612.064,45	2.198.711,37
Έξοδα διοίκησης	11.15	-155.690,06	-144.993,09
Κέρδη και ζημιές από επιμέτρηση στην εύλογη αξία	11.16	766.124,30	986.952,06
Έσοδα συμμετοχών και επενδύσεων	11.17	300.889,09	304.747,71
Κέρδη / Ζημιές από διάθεση χρηματοοικονομικών στοιχείων	11.18	417.334,14	194.363,51
Λοιπά έσοδα και κέρδη	11.19	4.554,90	4.194,56
Λοιπά έξοδα	11.20	-14.212,24	-5.403,22
Αποτελέσματα προ τόκων και φόρων		5.931.064,58	3.538.572,90
Πιστωτικοί τόκοι και συναφή έσοδα	11.21	12,45	4,24
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα		-1.275,25	-1.118,03
Αποτέλεσμα προ φόρων		5.929.801,78	3.537.459,11
Φόρος εισοδήματος		-31.157,24	-34.636,39
Αποτέλεσμα μετά από φόρους		5.898.644,54	3.502.822,72

6. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ

	<u>Αποτελέσματα εις νέο</u>	<u>Σύνολο Καθαρής Θέσης</u>
Υπόλοιπο 31/12/2023	123.415,43	123.415,43
Αποτέλεσμα χρήσης	3.502.822,72	3.502.822,72
Μεταφορά σε λογαριασμό μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων (ΑΣΛ)	-3.489.642,36	-3.489.642,36
Υπόλοιπο 31/12/2024	136.595,79	136.595,79
Αποτέλεσμα χρήσης	5.898.644,54	5.898.644,54
Μεταφορά σε λογαριασμό μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων (ΑΣΛ)	-5.876.343,28	-5.876.343,28
Υπόλοιπο 31/12/2025	158.897,05	158.897,05

7. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ (ΕΜΜΕΣΗ ΜΕΘΟΔΟΣ)

	<u>01/01-31/12/2025</u>	<u>01/01-31/12/2024</u>
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες		
Κέρδη χρήσεως προ φόρων	5.929.801,78	3.537.459,11
Προσαρμογές για την συμφωνία των καθαρών ροών από λειτουργικές δραστηριότητες		
Διαφορές αποτίμησης στην εύλογη αξία	-766.124,30	-986.952,06
Τόκοι και λοιπά χρηματοοικονομικά έξοδα	1.275,25	1.118,03
Πιστωτικοί τόκοι και λοιπά χρηματοοικονομικά έσοδα	-12,45	-4,24
Λειτουργικό κέρδος προ μεταβολών του κεφαλαίου κίνησης (Αύξηση)/Μείωση σε:	5.164.940,28	2.551.620,84
Μεταβολή απαιτήσεων	8.627,30	-31.642,14
Αύξηση/(Μείωση) σε:		
Μεταβολή υποχρεώσεων	-36.823,21	-159,07
Καθαρές ταμειακές εισροές από λειτουργικές δραστηριότητες	5.136.744,37	2.519.819,63
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες:		
Αγορές επενδύσεων	-5.528.685,26	-5.273.538,22
Τόκοι εισπραχθέντες	12,45	4,24
Ταμειακές εκροές για επενδυτικές δραστηριότητες	-5.528.672,81	-5.273.533,98
Ταμειακές ροές από χρηματοοικονομικές δραστηριότητες		
Τόκοι πληρωθέντες	-1.275,25	-1.118,03
Ταμειακές εκροές για χρηματοοικονομικές δραστηριότητες	-1.275,25	-1.118,03
Καθαρή αύξηση/ μείωση χρηματικών διαθεσίμων	-393.203,69	-2.754.832,38
Χρηματικά διαθέσιμα στην αρχή της περιόδου	3.656.197,96	6.411.030,34
Χρηματικά διαθέσιμα στο τέλος της περιόδου	3.262.994,26	3.656.197,96

8. ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΟ ΤΑΜΕΙΟ

Το «Ταμείο Επαγγελματικής Ασφάλισης του Ιατρικού Συλλόγου Θεσσαλονίκης» (εφεξής για λόγους συντομίας «Ταμείο») είναι Νομικό Πρόσωπο Ιδιωτικού δικαίου μη κερδοσκοπικού χαρακτήρα, το οποίο ιδρύθηκε στις 06/06/2017 και διέπεται από όσα προβλέπονται στο Καταστατικό του, από τις διατάξεις των άρθρων 7 και 8 του Ν.3029/2002, τις υπουργικές αποφάσεις που έχουν εκδοθεί κατ' εξουσιοδότηση του νόμου αυτού, καθώς και από το ενσωματωμένο στην έννομη τάξη δίκαιο της Ε.Ε. (Οδηγία 2003/41/ΕΚ), όπως ισχύει κάθε φορά, και από κάθε τροποποίηση της εσωτερικής νομοθεσίας, καθώς και της νομοθεσίας της Ε.Ε.. Το Ταμείο υπάγεται στην εποπτεία του Υπουργείου Εργασίας, Κοινωνικής Ασφάλισης και Κοινωνικής Αλληλεγγύης και στον έλεγχο αφενός της Εθνικής Αναλογιστικής Αρχής και αφετέρου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς έως 31.12.2024 ενώ από 01.01.2025 και σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 5078/2023 αρμόδια εποπτεύουσα αρχή είναι η Τράπεζα της Ελλάδος.

Έδρα του Ταμείου, είναι ο Δήμος Θεσσαλονίκης.

Η οντότητα εντάσσεται στην κατηγορία των μεγάλων οντοτήτων βάσει της Απόφασης του Υπουργείου Εργασίας και Κοινωνικών Υποθέσεων Φ.51220/51546/1432 .

Συνοπτικά οι βασικές πληροφορίες για το ταμείο έχουν ως εξής:

Αριθμός Φορολογικού Μητρώου	997179160
Διεύθυνση Έδρας Οντότητας	Πλατεία Αριστοτέλους 4, Θεσσαλονίκη
Σύνθεση Δ.Σ	<p>Ιωάννης Μέγας – Πρόεδρος ΔΣ</p> <p>Αιμίλιος Λάλλας – Αντιπρόεδρος</p> <p>Ευάγγελος Μαμαλούκας – Γραμματέας</p> <p>Φώτιος Δημητριάδης – Ταμίας</p> <p>Χρήστος Εμμανουηλίδης – Μέλος</p> <p>Ευάγγελος Ρέππας – Μέλος</p> <p>Κωνσταντίνος Τουλής – Μέλος</p>

9. ΠΛΑΙΣΙΟ ΚΑΤΑΡΤΙΣΗΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

9.1 ΒΑΣΗ ΚΑΤΑΡΤΙΣΗΣ

Οι Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις (εφεξής οι «Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις») για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2025 έχουν καταρτιστεί σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα (εφεξής τα «Ε.Λ.Π.») όπως προδιαγράφονται από το Νόμο 4308/2014.

Οι βασικές λογιστικές πολιτικές που υιοθετήθηκαν για την κατάρτιση αυτών των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων διατυπώνονται παρακάτω:

1. Οι Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή της συνέχισης της δραστηριότητας η οποία έχει αξιολογηθεί για διάστημα 12 μηνών από την ημερομηνία του Ισολογισμού και δεν υπάρχουν ορατοί παράγοντες που θέτουν σε κίνδυνο την προοπτική του Ταμείου ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα.
2. Όλα τα στοιχεία του Ισολογισμού και της Κατάστασης Αποτελεσμάτων αναγνωρίζονται με βάση την αρχή του δουλευμένου.
3. Οι λογιστικές πολιτικές εφαρμόζονται με συνέπεια από περίοδο σε περίοδο ώστε να διασφαλίζεται η συγκρισιμότητα των χρηματοοικονομικών πληροφοριών. Σε περίπτωση μεταβολής των λογιστικών πολιτικών ή εντοπισμού λαθών γίνεται αναδρομική διόρθωση των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων και εκτενής αναφορά στις σημειώσεις ως προς την αλλαγή ή διόρθωση, τους λόγους που οδήγησαν στην αλλαγή ή τη διόρθωση και οι σχετικές επιπτώσεις στα κονδύλια των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων ενώ οι μεταβολές λογιστικών εκτιμήσεων αναγνωρίζονται στην περίοδο που προκύπτουν και επηρεάζουν αυτή την περίοδο και μελλοντικές περιόδους.
4. Δεν έχουν γίνει συμψηφισμοί μεταξύ περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων ή μεταξύ εσόδων και εξόδων.
5. Οι Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους με εξαίρεση τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία του άρθρου 24 του Ν.4308/2014 για τα οποία έχει χρησιμοποιηθεί η εύλογη αξία.
6. Το λειτουργικό νόμισμα από ενάρξεως είναι το Ευρώ. Όλα τα υπόλοιπα στις παρούσες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις είναι εκφρασμένα σε Ευρώ εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά στις επιμέρους σημειώσεις.
7. Δεν υπάρχουν περιουσιακά στοιχεία ή υποχρεώσεις που σχετίζονται με περισσότερα από ένα κονδύλια του Ισολογισμού.
8. Τυχόν διαφορές σε αθροίσματα οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

9.2. ΠΕΡΙΟΔΟΣ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί για την χρήση 1/1 – 31/12/2025 και η συγκριτική τους χρήση ήταν η 1/1-31/12/2024.

10. ΣΥΝΟΨΗ ΤΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΠΟΛΙΤΙΚΩΝ ΠΟΥ ΕΦΑΡΜΟΖΕΙ ΤΟ ΤΑΜΕΙΟ

10.1. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία παρουσιάζονται στον Ισολογισμό ως μη κυκλοφορούντα ή ως κυκλοφορούντα, ανάλογα με τις προθέσεις της διοίκησης του Ταμείου και το συμβατικό ή εκτιμώμενο χρόνο διακανονισμού τους.

Όλα τα χρηματοοικονομικά στοιχεία αναγνωρίζονται αρχικά στο κόστος.

Μεταγενέστερα της αρχικής αναγνώρισης, τα χρηματοοικονομικά στοιχεία επιμετρώνται ως εξής:

(α) τα επιμετρώμενα σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων που αποτελούν επενδύσεις του Ταμείου, επιμετρώνται στην εύλογη αξία τους με μεταβολές αναγνωριζόμενες στα αποτελέσματα. Οι εύλογες αξίες προσδιορίζονται από τις τρέχουσες (δημοσιευμένες) τιμές των εν λόγω στοιχείων κατά την ημερομηνία του ισολογισμού.

(β) οι απαιτήσεις από ασφαλιστικές εισφορές και οι λοιπές απαιτήσεις επιμετρώνται στο κόστος κτήσεως μείον ζημίες απομείωσης.

10.2. ΤΑΜΕΙΑΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΚΑΙ ΙΣΟΔΥΝΑΜΑ ΑΥΤΩΝ

Στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών περιλαμβάνουν τα μετρητά, τις καταθέσεις όψεως και τις βραχυπρόθεσμες μέχρι 3 μήνες επενδύσεις υψηλής ρευστοποίησης και χαμηλού ρίσκου.

10.3. ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ

Τα στοιχεία της Καθαρής Θέσης περιλαμβάνουν το υπόλοιπο εις νέον που αφορά το περιθώριο φερεγγυότητας. Το Ταμείο εφαρμόζει την παρ.3 (β) του Άρθρου 49 του Ν. 5078/2023 σύμφωνα με την οποία το ύψος του Απαιτούμενου Περιθωρίου Φερεγγυότητας υπολογίζεται ως το 25% των λειτουργικών εξόδων της τελευταίας χρήσης που αφορούν στις εν λόγω ασφαλίσεις. Κατά την οικονομική χρήση του 2025 το Ταμείο παρουσίασε έξοδα ύψους 155.690,06 € εκ των οποίων 31.358,70 € επιβαρύνουν τους Ατομικούς Λογαριασμούς των ασφαλισμένων (ΑΣΛ). Κατά συνέπεια το απαιτούμενο περιθώριο φερεγγυότητας υπολογίζεται στα 31.323,19 €. Το Ταμείο διαθέτει αυτά τα διακριτά περιουσιακά στοιχεία για την κάλυψη του ΑΠΦ, εμφανίζοντας δείκτη κάλυψης του ΑΠΦ από το ΑΕΔΛ κατά την 31.12.2025, 507,28%.

Δείκτης	Απαιτούμενο Περιθώριο Φερεγγυότητας (ΑΠΦ) & Απόθεμα Εξόδων Διοικητικής Λειτουργίας (ΑΕΔΛ)	31/12/2025	31/12/2024
A	Συνολικά Έξοδα Διοικητικής Λειτουργίας (Συνολικά ΕΔΛ)	(155,690.06)	(144,993.09)
B	Έξοδα Διοικητικής Λειτουργίας (ΕΔΛ) που επιβαρύνουν τους ΑΣΛ	31,358.70	19,360.92
Γ = Α - Β	Έξοδα Διοικητικής Λειτουργίας (ΕΔΛ) που δεν επιβαρύνουν τους ΑΣΛ	(124,331.36)	(125,632.17)
Δ	Λοιπά Έξοδα που δεν επιβαρύνουν τους ΑΣΛ	(0.23)	(2.51)
E	Χρεωστικοί Τόκοι και Συναφή Έξοδα που δεν επιβαρύνουν τους ΑΣΛ	(961.15)	(779.03)
ΣΤ = Γ + Δ + Ε	Συνολικά Έξοδα που επιβαρύνουν το ΑΕΔΛ	(125,292.74)	(126,413.71)
Z	Απαιτούμενο Περιθώριο Φερεγγυότητας (ΑΠΦ) για Έξοδα Διοικητικής Λειτουργίας (ΕΔΛ)	31,323.19	31,603.43
H	Απόθεμα Εξόδων Διοικητικής Λειτουργίας στην αρχή του έτους	136,595.79	123,415.43
Θ = Η - ΣΤ	Έσοδα για ΑΕΔΛ	147,594.00	139,594.07
Z + Θ	Νέο Υπόλοιπο υπέρ ΑΕΔΛ	22,301.26	13,180.36
	Απόθεμα Εξόδων Διοικητικής Λειτουργίας (ΑΕΔΛ) στο τέλος του έτους	158,897.05	136,595.79
	Ποσοστό (ΑΕΔΛ/ΑΠΦ)	507.28%	432.22%

10.4. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις αναγνωρίζονται αρχικά στο οφειλόμενο ποσό τους.

Ποσά που αφορούν υπέρ ή υπό το άρτιο έκδοση, καθώς και το κόστος που σχετίζεται άμεσα με την ανάληψη των υποχρεώσεων αντιμετωπίζονται ως έξοδα ή έσοδα της περιόδου στην οποία οι υποχρεώσεις αναγνωρίστηκαν αρχικά.

Μεταγενέστερα της αρχικής αναγνώρισης, οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις επιμετρώνται στα οφειλόμενα ποσά.

10.5. ΔΙΑΓΡΑΦΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ

Η οντότητα παύει να αναγνωρίζει ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο όταν και μόνον όταν:

- α) Εκπνεύσουν τα συμβατικά δικαιώματα επί των ταμειακών ροών του στοιχείου, ή
- β) μεταβιβάσει όλους ουσιαστικά τους κινδύνους και τα οφέλη που προκύπτουν από την κυριότητα του στοιχείου αυτού.

Κατά την παύση αναγνώρισης ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου αναγνωρίζεται ως κέρδος ή ζημία στα αποτελέσματα, η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας και του ανταλλάγματος που λαμβάνεται (συμπεριλαμβανομένου κάθε νέου περιουσιακού στοιχείου που αποκτάται μείον κάθε νέα υποχρέωση που αναλαμβάνεται).

10.6. ΜΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Οι μη χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις αναγνωρίζονται αρχικά και επιμετρώνται μεταγενέστερα στο ονομαστικό ποσό που αναμένεται να απαιτηθεί για το διακανονισμό τους. Σύμφωνα με το άρθρο 46 του Ν. 5078/2023, το ΤΕΑ θα πρέπει να εκπονεί ετήσιες αναλογιστικές εκθέσεις για τους σκοπούς ελέγχου της μακροχρόνιας βιωσιμότητας και αναλογιστικής ισορροπίας του Ταμείου. Για τον σκοπό αυτό χρησιμοποιείται τεχνικό πλαίσιο το οποίο περιλαμβάνει οικονομικές, δημογραφικές και λοιπές (θεσμικές) παραδοχές.

Για την εκτίμηση των αναλογιστικών προβλέψεων χρησιμοποιήθηκαν οι κάτωθι παραδοχές.

Οικονομικές παραδοχές

- Μέσος Ετήσιος Ρυθμός Πληθωρισμού: 2,14% σύμφωνα με τις οδηγίες που ορίζονται από το άρθρο 10, παρ.1 της σχετικής ΥΑ Φ.51220/103597/ΦΕΚ Β' 6155/22-12-2021.
- Προεξοφλητικό επιτόκιο: 0,36% σε πραγματικές τιμές σύμφωνα με το άρθρο 10 παρ.2 της παραπάνω ΥΑ.
- Μέση μακροχρόνια απόδοση επενδύσεων: 2,50% ονομαστική, αφού έχει αφαιρεθεί το αντίστοιχο ποσοστό εξόδων επενδύσεων σύμφωνα με την επενδυτική επιτροπή.
- Μέση Μηνιαία Εισφορά 420 € ανά ασφαλισμένο χρησιμοποιώντας 12 μισθούς / έτος, ποσό το οποίο προκύπτει από τα στατιστικά στοιχεία του ΤΕΑ.
- Μέση ετήσια μακροχρόνια αύξηση εισφορών: 0,70% σε πραγματικές τιμές (2.84% ονομαστική μείον 2,14% πληθωρισμός)
- Η προβολή των εξόδων διαχείρισης γίνεται με πραγματικό επιτόκιο 0,5% ανά έτος.

Δημογραφικές παραδοχές

- Βιομετρικοί Πίνακες: EVK 2000, 90% για τη θνησιμότητα και 10% για την ανικανότητα

- Χρονικός Ορίζοντας Προβολών: 20 έτη
- Προϋποθέσεις Λήψης Παροχής:
 - Παρούσα Γενιά: στην ηλικία των 67 ετών
 - Νέα Γενιά: Με την ικανοποίηση του ακόλουθου κριτηρίου:
- Τουλάχιστον 55 ετών & τουλάχιστον 20 έτη στο TEA.
- Η νέα γενιά εισέρχεται στο ταμείο στην αρχή του κάθε έτους με ηλικίες 33, 35 ή 37 ετών (ισοπίθανα), διατηρώντας την κατανομή των φύλων.

Λοιπές Παραδοχές

- Ημερομηνία Αναφοράς: 31/12/2025

10.7. ΑΝΑΓΝΩΡΙΣΗ ΕΣΟΔΩΝ

Τα έσοδα αναγνωρίζονται εντός της περιόδου στην οποία καθίστανται δουλευμένα. Τα έσοδα του Ταμείου περιλαμβάνουν τις ασφαλιστικές εισφορές οι οποίες αναγνωρίζονται στην περίοδο που αφορούν και εφόσον είναι σφόδρα πιθανό ότι θα εισπραχθούν. Στα έσοδα περιλαμβάνονται και επιχορηγήσεις που λαμβάνει το TEA IΣΘ από τον ΙΣΘ, δυνάμει σχετικής απόφασης του τελευταίου με ημερομηνία 16/10/2016, βάσει της οποίας ο ΙΣΘ έχει αναλάβει την κάλυψη όλων των λειτουργικών εξόδων του TEA IΣΘ για τα τρία (3) πρώτα έτη της λειτουργίας του. Τα έσοδα που προέρχονται από τη χρήση περιουσιακών στοιχείων της οντότητας από τρίτους αναγνωρίζονται ως εξής:

- Οι τόκοι βάσει χρονικής αναλογίας με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου ή τη σταθερή μέθοδο.
- Τα δικαιώματα βάσει των σχετικών συμβατικών όρων.

Τα έσοδα αναγνωρίζονται διακεκριμένα από τα σχετικά έξοδα.

Τα κέρδη από επιμετρήσεις περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, συμπεριλαμβανομένων των κερδών από αναστροφές προβλέψεων και απομειώσεων, αναγνωρίζονται βάσει των προβλεπομένων ανά κατηγορία στοιχείου.

Τα κέρδη που προκύπτουν από τη διαγραφή περιουσιακών στοιχείων ή υποχρεώσεων αναγνωρίζονται όταν τα περιουσιακά στοιχεία ή οι υποχρεώσεις διαγράφονται από τις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις.

10.8. ΤΡΕΧΩΝ ΚΑΙ ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΟΣ ΦΟΡΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ

Ο φόρος της χρήσης αφορά μόνο τον τρέχοντα φόρο καθώς το Ταμείο επιλέγει να χρησιμοποιήσει τη δυνατότητα που του παρέχεται από τον Ν. 4308/2014 και δεν αναγνωρίζει αναβαλλόμενο φόρο εισοδήματος στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις του. Ο φόρος αναγνωρίζεται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων, εκτός από τις περιπτώσεις που συνδέεται άμεσα με στοιχεία της Καθαρής Θέσης. Στην περίπτωση αυτή, ο φόρος αναγνωρίζεται απευθείας στη Καθαρή Θέση.

Ο τρέχων φόρος εισοδήματος υπολογίζεται βάσει της ισχύουσας φορολογικής νομοθεσίας (ν.4172/13), την ημερομηνία κατάρτισης των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων. Το Ταμείο βάσει της ισχύουσας φορολογικής νομοθεσίας υπόκειται σε φόρο εισοδήματος, μόνο για τα εισοδήματα που προκύπτουν από αποδόσεις επενδύσεων (τόκοι, μερίσματα κτλ).

10.9. ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Η ύπαρξη ενδεχόμενων υποχρεώσεων απαιτεί από τη Διοίκηση τη συνεχή διενέργεια παραδοχών και αξιολογικών κρίσεων αναφορικά με την πιθανότητα μελλοντικά γεγονότα να συμβούν ή να μη συμβούν καθώς και την επίδραση που τα γεγονότα αυτά μπορεί να έχουν στη δραστηριότητα του Ταμείου.

10.10. ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΓΙΑ ΕΠΙΣΦΑΛΕΙΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

Το Ταμείο απομειώνει την αξία των απαιτήσεων του από τους ασφαλισμένους και τις λοιπές απαιτήσεις όταν υπάρχουν δεδομένα ή ενδείξεις οι οποίες καταδεικνύουν ότι η είσπραξη μιας απαίτησης στο σύνολό της ή κατά ένα μέρος δεν είναι πιθανή. Η διοίκηση του Ταμείου περιοδικά επανεκτιμά την επάρκεια των απομειώσεων των επισφαλών απαιτήσεων σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού ώστε τα ποσά των απαιτήσεων να αντικατοπτρίζουν τις αναμενόμενες εισπράξεις.

11. ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

11.1 ΛΟΙΠΟΣ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΣ

<i>Ποσά σε € '</i>	31/12/2025	31/12/2024
Λογισμικό πρόγραμμα με ΦΠΑ 24%	0,03	0,03
Σύνολο	0,03	0,03

11.2. ΔΕΔΟΥΛΕΜΕΝΑ ΕΣΟΔΑ ΠΕΡΙΟΔΟΥ

<i>Ποσά σε € '</i>	31/12/2025	31/12/2024
Έσοδα δεδουλευμένα από εισφορές	6.654,17	30.450,00
Σύνολο	6.654,17	30.450,00

11.3. ΛΟΙΠΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

Οι λοιπές απαιτήσεις της χρήσης παρατίθενται ως ακολούθως:

<i>Ποσά σε € '</i>	31/12/2025	31/12/2024
Παρακρατούμενος Φ.Ε. από τόκους και μερίσματα	32,89	0,87
Προκαταβολή φόρου εισοδήματος	27.708,00	12.305,38
Ι.Σ.Θ. Λογ. για κάλυψη λειτουργικών δαπανών	0,21	0,00

Λοιπά	25,69	292,00
Σύνολο	27.766,79	12.598,25

11.4. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΠΙΜΕΤΡΩΜΕΝΑ ΣΕ ΕΥΛΟΓΗ ΑΞΙΑ ΜΕΣΩ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

Το κονδύλι αφορά στα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία του Ταμείου τα οποία και αποτελούν τις επενδύσεις του. Ανά κατηγορία αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε € '	31/12/2025	31/12/2024
Μετοχές	58.717,80	0,00
Ομόλογα του Ελληνικού Δημοσίου	281.387,50	0,00
Αμοιβαία κεφάλαια Ευρώπης και Ε.Ο.Χ.	24.086.790,12	18.032.342,77
Ομολογίες Αλλοδαπών Δανείων	122.019,15	0,00
Έντοκα γραμμάτια Ελληνικού δημοσίου	3.981.660,00	3.979.480,00
Αμοιβαία κεφάλαια Τρίτων Χωρών	107.589,19	331.531,43
Σύνολο	28.638.163,76	22.343.354,20

Οι μετοχές που είχε στην κατοχή του το Ταμείο την 31/12/2025 είχαν ως εξής:

Μετοχή	Αξία κτήσης	Τεμάχια	Αποτίμηση 31/12/2025	Διαφορά αποτίμησης
ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε.(ΚΟ)	10.211,60	2.800,00	10.024,00	-187,60
EUROBANK SA	10.176,11	2.900,00	9.932,50	-243,61
METLEN ENERGY & METALS PLC	8.518,12	200,00	8.760,00	241,88
ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε. (ΚΟ)	20.847,50	1.550,00	20.150,00	-697,50
PIRAEUS BANK SA	10.271,77	1.450,00	9.851,30	-420,47
Σύνολο	60.025,10	8.900,00	58.717,80	-1.307,30

Τα ομόλογα που είχε στο Ταμείο την 31/12/2025 ήταν τα εξής:

ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ	Τεμάχια	Αξία κτήσης	Τόκοι	Δεδουλευμένοι τόκοι 31.12.2025	Αποτίμηση 31/12/2025	Διαφορά αποτίμησης
GGB 3.9% 30/01/2033	90.000,00	95.031,50	2.003,97	3.221,51	94.086,00	4.086,00
GGB 0,75% 18/06/2031	85.000,00	75.928,50	199,32	342,33	75.981,50	-9.018,50
GGB 3,625% 15/06/2035	110.000,00	112.010,00	1.565,21	2.174,01	111.320,00	1.320,00
Σύνολο	285.000,00	282.970,00	3.768,50	5.737,85	281.387,50	-3.612,50

Τα αμοιβαία κεφάλαια Ευρώπης και Ε.Ο.Χ που κατείχε το Ταμείο την 31/12/2025 είχαν ως εξής:

ISIN	ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ	Αξία κτήσης	Τεμάχια	Μ.Τ.	Αποτίμηση 31/12/2025	Διαφορά αποτίμησης
GRF000304003	ALPHA TRUST ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ -I	2.795.032,93	21.063,57	132,70	3.065.673,69	270.640,76
GRF000064003	ALPHA TRUST EURO MONEY MARKET FUND	725.000,00	120.257,85	6,03	735.232,47	10.232,47

LU0111549050	PARVEST BD EUR GOV-IN	3.076.483,68	14.187,08	216,85	2.925.091,74	-151.391,94
IE00B4L60045	ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ Α/Κ ISHARES EURO CORP 1-5YR	5.643.199,18	53.007,00	106,46	5.754.174,89	110.975,71
LU0380865021	DBX EURO STX 50	94.553,64	1.050,00	90,05	106.239,00	11.685,36
GRF000327004	ALPHA TRUST GLOBAL LEADERS METOXIKO ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ - Ι	1.747.272,78	14.348,07	121,78	2.198.668,12	451.395,34
GRF000305000	ALPHA TRUST STRATEGIC BOND FUND- Ι	1.829.500,00	17.046,99	107,32	1.932.065,27	102.565,27
IE00B66F4759	ISHARES EURO HY CORP	454.861,36	4.638,00	98,07	433.606,62	-21.254,74
GRF000302007	ALPHA TRUST HELLENIC EQUITY FUND- Ι - ΑΠΟΤΙΜΗΣΗ	1.128.353,77	5.137,45	219,63	1.896.016,43	767.662,66
IE00B5BMR087	ISHARES CORE S&P 500.	398.291,71	891,00	447,02	560.635,02	162.343,31
IE00BKVL7331	ISHARES USA MINVOL ESG USDA/UCITS	170.403,73	23.391,00	7,29	169.584,75	-818,98
IE00BM67HT60	X MSCI WORLD INFO TECH	141.756,72	1.780,00	79,64	179.317,20	37.560,48
IE00BM67HK77	X MSCI WORLD HEALTH CARE	103.142,19	2.140,00	48,20	107.192,60	4.050,41
LU1900068328	LYXOR MSCI ASIA PACIFIC	64.681,81	1.000,00	64,68	79.926,00	15.244,19
DE000A0H08F7	ISHR EUR600 CNSTRN&MTRLS DE	38.523,50	440,00	87,55	39.094,00	570,50
IE000M7V94E1	VANECK URANIUM & NUCLEAR ETF	29.833,01	980,00	30,44	45.721,90	15.888,89
GRF000153004	AETF - ALPHA ETF FTSE	30.747,04	770,00	39,93	41.649,30	10.902,26
IE00B4L5Y983	ISHARES CORE MSCI WORD UCITS ETF	51.317,70	500,00	102,64	55.765,00	4.447,30
IE0008U15456	IEGS - ISHARES CORE EURO COVN BOND UCITS ETF	36.002,40	7.100,00	5,07	36.153,20	150,80
LU1883833946	AMUNDI FUNDS-GLOBAL EQUITY 12	85.370,07	22,37	3.815,76	97.615,86	12.245,79
IE00BF11F565	IEAA - ISHARES CORE € CORP BOND UCITS ETF EUR (Acc)	35.747,80	6.800,00	5,26	36.454,80	707,00
IE00BF3N7094	ISHARES EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF EUR (Acc)	14.532,48	2.420,00	6,01	15.040,30	507,82
LU0849400030	SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND EURO HIGH YIELD C	84.996,91	445,77	190,67	85.987,21	990,30
LU0823381016	BNP Paribas Funds Euro High Yield Bd Ι	47.877,72	161,65	296,17	48.691,80	814,08
LU0368266499	BLACKROCK GLOBAL FUNDS-EURO CORPORATE BOND FUND D2	81.710,50	4.448,35	18,37	82.783,79	1.073,29
LU0113258742	SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND EURO CORP.BOND	228.606,00	8.383,64	27,27	230.222,30	1.616,30
LU0360483100	MORGAN STANLEY INVESTMENT FUNDS	161.050,20	3.332,06	48,33	162.237,90	1.187,70
LU2080995587	SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND SUSTAINABLE EURO	195.678,50	1.794,83	109,02	197.072,87	1.394,37
LU1287023185	MUL Lyxor Euro Gov Bd 7-10Y (DR) UCITS ETF Cap/AM	73.546,26	435,00	169,07	73.671,60	125,34
LU1287023003	Lyxor Euro Government Bond 5-7Y (DR) UCITS ETF/AM	38.214,48	239,00	159,89	38.352,33	137,85
DE000A0H08K7	iShares Eur Insur UCITS ETF	27.783,52	1.150,00	24,16	28.353,25	569,73
LU0787647329	BNP Paribas InstiCash EUR 3M Standard VNAV IT1 Cap	579.326,96	5.354,49	108,19	582.624,09	3.297,13
IE00B53QDK08	ISHARES MSCI JAPAN USD ACC	62.588,97	307,00	203,87	64.905,94	2.316,97
DE000A0H08J9	ISHR EUR600 IND GDS&SERV(DE)	34.626,00	330,00	104,93	35.270,40	644,40
DE000A0Q4R28	ISHARES STOXX EUROPE 600 AUTOMOBILES	24.222,56	510,00	47,50	24.156,15	-66,41
IE00BDDRF478	ISHARES S&P500 COMMUNICATION	26.907,19	2.350,00	11,45	28.218,80	1.311,61
IE00B4JNQZ49	ISHARES S&P 500 FINANCIALS	26.947,10	2.010,00	13,41	27.798,30	851,20
IE00B53SZB19	ISHARES NASDAQ 100 USD ACC	20.109,95	16,00	1.256,87	19.856,00	-253,95
DE0005933923	ISHARES MDAX USITS DE EUR	42.964,31	170,00	252,73	42.568,00	-396,31
IE00B3F81R35	ISHARES CORE EURO CORP BOND	757.750,14	6.300,00	120,28	763.749,00	5.998,86
IE00BD1F4M44	ISHARES EDGE MSCI USA VALUE UCITS ETF	124.637,75	12.500,00	9,97	139.400,00	14.762,25
IE00BRKWGL70	INVESCO S&P 500 EUR HDG ACC	154.277,42	2.990,00	51,60	158.081,30	3.803,88

IE00BYVQ9F29	ISHARES NASDAQ 100 EUR ACC ETF	151.166,58	10.190,00	14,83	152.911,14	1.744,56
IE0000J5TQP4	FUTURE OF DEFENCE UCITS ETF (MILAN)	55.413,93	3.300,00	16,79	52.443,60	-2.970,33
FR0010405431	AMUNDI MSCI GREECE	32.437,17	14.000,00	2,32	32.074,00	-363,17
DE000A0Q4R02	ISHARES EUR 600 UTILITIES DE	48.336,05	1.000,00	48,34	50.380,00	2.043,95
IE00BMW42520	ISHARES EUROPE INDSTRLS EURA ETF	38.818,75	4.480,00	8,66	39.114,88	296,13
IE00BYXG2H39	ISHARES NSDQ US BIOTECH UCIT ETF	150.862,61	22.000,00	6,86	157.278,00	6.415,39
DE000A0H08Q4	ISHARES STOXX EUR 600 TECH DE	54.870,55	669,00	82,02	53.647,11	-1.223,44
IE00BMC38736	VANECK SEMICONDUCTOR ETF	25.431,09	480,00	52,98	25.540,80	109,71
LU1834983477	LYXOR ETF STOXX EUROPE 600 BANKS ETF	90.979,23	1.620,00	56,16	96.788,52	5.809,29
IE000I8KRLL9	ISHARES MSCI GLB SEMICNDCT A ETF	67.485,30	5.750,00	11,74	67.504,50	19,20
IE00B42NKQ00	ISHARES S&P 500 ENERGY	13.987,24	1.780,00	7,86	14.188,38	201,14
Σύνολο		22.218.218,44	417.467,18	9.370,69	24.086.790,12	1.868.571,68

Τα αμοιβαία κεφάλαια Ευρώπης και Ε.Ο.Χ που κατείχε το Ταμείο την 31/12/2024 είχαν ως εξής:

ISIN	ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ	Μερίδια αγοράς	Αξία κτήσης προ αποτίμησης	Τρέχουσα Αξία 31/12/2024	Διαφορά αποτίμησης
GRF000304003	ALPHA TRUST ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ - I	21.063,5730	2.795.032,93	3.018.320,68	223.287,75
GRF000064003	ALPHA TRUST EURO MONEY MARKET FUND	37.387,2150	225.000,00	224.996,26	-3,74
LU0111549050	PARVEST BD EUR GOV-IN	14.187,0780	3.076.483,68	2.905.371,70	-171.111,98
IE00B4L60045	ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ Α/Κ ISHARES EURO CORP 1-5YR	53.007,0000	5.643.199,18	5.728.384,12	85.184,94
LU0380865021	DBX EURO STX 50	1.600,0000	127.250,39	132.432,00	5.181,61
GRF000327004	ALPHA TRUST GLOBAL LEADERS ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ - I	10.192,0214	1.167.272,78	1.392.258,66	224.985,88
GRF000305000	ALPHA TRUST STRATEGIC BOND FUND- I	9.760,0330	1.019.500,00	1.081.179,37	61.679,37
LU0672672143	Α/Κ ΜΕΤΟΧΙΚΟ JPM IVN-JPM US SELECT EQ-C	185,0570	75.085,86	113.745,29	38.659,43
IE0031575503	Α/Κ ΜΕΤΟΧΙΚΟ BRANDES US VALUE FUND I EUR	2.012,8340	87.744,65	119.280,90	31.536,25
IE00B66F4759	ISHARES EURO HY CORP	4.638,0000	454.861,36	434.812,50	-20.048,86
GRF000302007	ALPHA TRUST HELLENIC EQUITY FUND-I - ΑΠΟΤΙΜΗΣΗ	5.084,7590	1.032.719,03	1.281.287,06	248.568,03
IE00BKM4GZ66	ISHARES CORE EM IMI ACC EUR	2.060,0000	64.282,72	67.438,22	3.155,50
IE00B5BMR087	ISHARES CORE S&P 500.	1.700,0000	728.194,06	1.021.326,00	293.131,94
LU0908500753	LYXOR CORE EURSTX 600 DR	280,0000	60.183,29	66.768,80	6.585,51
US4642888105	ISHARES US MEDICAL DEVICES	2.230,0000	112.366,08	125.248,34	12.882,26
IE00BKVL7331	ISHARES USA MINVOL ESG USDA/UCITS	13.690,0000	100.660,45	106.823,07	6.162,62
IE00B53HP851	ISHARES CORE FTSE 100 ACC	450,0000	84.579,57	85.518,00	938,43
IE00BM67HT60	X MSCI WORLD INFO TECH	690,0000	54.711,26	63.445,30	8.734,04
IE00BM67HK77	X MSCI WORLD HEALTH CARE	1.300,00	66.558,96	63.706,50	-2.852,46
Σύνολο		181.517,57	16.975.686,25	18.032.342,77	1.056.656,52

Οι Ομολογίες Αλλοδαπών Δανείων την 31/12/2025 είχαν ως εξής:

ISIN	ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ	Αξία κτήσης	Τεμάχια	Δεδουλευμένοι τόκοι 31.12.2025	Αποτίμηση 31/12/2025	Διαφορά αποτίμησης
IT0005094088	BUONI POLIENNALI DEL TES 01032032	55.497,00	60.000,00	330,91	55.532,40	35,40
ES0000012E69	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 30/7/2035 1.85% FIXED	66.465,00	75.000,00	585,41	66.486,75	21,75
Σύνολο		121.962,00	135.000,00	916,32	122.019,15	57,15

Τα έντοκα γραμμάτια Ελληνικού Δημοσίου την 31/12/2025 είχαν ως εξής:

ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ	ISIN	Ονομαστική Αξία	Αξία κτήσης προ αποτίμησης	Αποτίμηση 31/12/2025
HELLENIC TBILL 23/1/26	GR0002277466	2.400.000,00	2.379.000,00	2.394.480,00
HELLENIC TBILL 24/4/26	GR0002280494	100.000,00	99.100,00	99.230,00
HELLENIC T-BILL 30/1/26	GR0000244500	500.000,00	497.835,00	498.850,00
HELLENIC T-BILL 26/6/26	GR0002282516	1.000.000,00	990.000,00	989.100,00
Σύνολο		4.000.000,00	3.965.935,00	3.981.660,00

Τα έντοκα γραμμάτια Ελληνικού Δημοσίου την 31/12/2024 είχαν ως εξής:

ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ	ISIN	Ονομαστική Αξία	Αξία κτήσης προ αποτίμησης	Αποτίμηση 31/12/2024
HELLENIC TBILL 24/1/25	GR0002263326	2.400.000,00	2.360.640,00	2.394.960,00
HELLENIC TBILL 25/04/25	GR0002266352	100.000,00	98.650,00	99.070,00
HELLENIC TBILL 31/01/2025	GR0000236423	500.000,00	496.700,00	498.750,00
HELLENIC T-BILL 27/06/2025	GR0002268374	1.000.000,00	987.000,00	986.700,00
Σύνολο		4.000.000,00	3.942.990,00	3.979.480,00

Τα μερίδια Αμοιβαίων Κεφαλαίων Τρίτων Χωρών το 2025 αναλύονται ως εξής:

ISIN	ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ	Αξία κτήσης	Αποτίμηση 31/12/2025	Μερίδια	Διαφορά αποτίμησης
US37954Y6730	ISHARES GLOBAL X US INFRASTRUCTURE	44.968,08	51.653,87	1.270,00	6.685,79
US81369Y6059	FINANCIAL SELECT SECTOR SPDR	54.702,56	55.935,32	1.200,00	1.232,76
Σύνολο		99.670,64	107.589,19	2.470,00	7.918,55

Τα μερίδια Αμοιβαίων Κεφαλαίων Τρίτων Χωρών το 2024 αναλύονται ως εξής:

ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ	ISIN	Μερίδια αγοράς	Αξία κτήσης προ αποτίμησης	Τρέχουσα Αξία 31/12/2024	Διαφορά αποτίμησης
US37954Y6730	ISHARES GLOBAL X US INFRASTRUCTURE	2.830,00	103.327,60	110.078,26	6.750,66
US4642875151	ISHARES EXPANDED TECH-SOFT WARE	900,00	64.252,31	86.734,05	22.481,74
US4642876555	ISHARES RUSSEL 2000 ETF	430,00	90.610,71	91.455,19	844,48
US81369Y6059	FINANCIAL SELECT SECTOR SPDR	930,00	43.229,05	43.263,93	34,88
Σύνολο		5.090,00	301.419,67	331.531,43	30.111,76

11.5. ΤΑΜΕΙΑΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΚΑΙ ΙΣΟΔΥΝΑΜΑ ΑΥΤΩΝ

Το κονδύλι αναλύεται ως εξής:

Ποσά σε € '	31/12/2025	31/12/2024
Ταμείο	41,91	41,91
Καταθέσεις όψεως σε ευρώ	3.228.238,79	3.582.105,06
Καταθέσεις προθεσμίας σε ευρώ	0,00	0,00

Επενδυτικός λογαριασμός Πειραιώς σε USD	34.713,56	74.050,99
Σύνολο	3.262.994,26	3.656.197,96

Ανά τράπεζα το υπόλοιπο των διαθεσίμων της χρήσης έχει ως εξής:

Ποσά σε €	31/12/2025	31/12/2024
Εθνική Τράπεζα	25.560,36	36.756,17
Alpha Bank	78.698,64	136.573,64
Τράπεζα Πειραιώς	325.976,22	448.762,54
Eurobank	54.051,00	62.105,06
Τράπεζα Πειραιώς (ΔΙΑΣ)	2.233.130,29	551.807,30
Επενδυτικός λογαριασμός Πειραιώς	167.117,38	74.449,25
Προθεσμιακές καταθέσεις Τρ. Πειραιώς	343.704,90	2.271.651,10
Επενδυτικός λογαριασμός Πειραιώς USD	34.713,56	74.051,19
Σύνολο	3.262.952,35	3.656.156,25

11.6. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΕΙΣ ΝΕΟ

Το υπόλοιπο του κονδυλίου της 31/12/2025, περιλαμβάνει τα σωρευμένα αποτελέσματα (κέρδη / ζημιές) της κατάστασης αποτελεσμάτων του Ταμείου που δεν κατανέμονται στους Ατομικούς Συνταξιοδοτικούς Λογαριασμούς των ασφαλισμένων και ανήλθε σε € 158.897,05 την ως άνω ημερομηνία.

11.7. ΛΟΙΠΕΣ ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Το υπόλοιπο του κονδυλίου της 31/12/2025 αφορά το ποσό που είναι διαθέσιμο για παροχές προς τους ασφαλισμένους του Ταμείου.

Ποσά σε € '	31/12/2025	31/12/2024
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	31.723.682,25	25.847.338,97
Σύνολο	31.723.682,25	25.847.338,97

Η κίνηση του λογαριασμού στη χρήση 2025 έχει ως εξής:

Ποσά σε €	31/12/2025
Υπόλοιπο 31.12.2024	25.847.338,97
Έσοδα από ασφαλιστικές εισφορές χρήσης	5.538.007,75
Κόστος παροχών σε ασφαλισμένους χρήσης	-1.073.537,30
Κέρδη και ζημιές από επιμέτρηση στην εύλογη αξία	766.124,30
Έξοδα διοίκησης που επιβαρύνουν τους ΑΣΛ	-31.358,70
Έσοδα συμμετοχών και επενδύσεων	300.889,09
Κέρδη / Ζημιές από διάθεση χρηματοοικονομικών στοιχείων	417.334,14

Λοιπά έξοδα	-14.212,01
Λοιπά έσοδα και κέρδη	4.554,90
Πιστωτικοί τόκοι και συναφή έσοδα	12,45
Διάφορα έξοδα επενδυτικών λογαριασμών	-314,10
Φόροι εισοδήματος	-31.157,24
Σύνολο	31.723.682,25

Η κίνηση του λογαριασμού στη χρήση 2024 έχει ως εξής:

Ποσά σε €	31/12/2024
Υπόλοιπο 31.12.2023	22.357.696,61
Έσοδα από ασφαλιστικές εισφορές χρήσης	5.238.199,02
Κόστος παροχών σε ασφαλισμένους χρήσης	-3.179.081,72
Κέρδη και ζημιές από επιμέτρηση στην εύλογη αξία	986.952,06
Έξοδα διοίκησης που επιβαρύνουν τους ΑΣΛ	-19.360,92
Έσοδα συμμετοχών και επενδύσεων	304.747,71
Κέρδη / Ζημιές από διάθεση χρηματοοικονομικών στοιχείων	194.363,51
Λοιπά έξοδα	-5.400,71
Λοιπά έσοδα και κέρδη	4.194,56
Πιστωτικοί τόκοι και συναφή έσοδα	4,24
Διάφορα έξοδα επενδυτικών λογαριασμών	-339,00
Φόροι εισοδήματος	-34.636,39
Σύνολο	25.847.338,97

11.8. ΠΡΟΜΗΘΕΥΤΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Το κονδύλι αυτό του ισολογισμού, αφορά στο σύνολο του υποχρεώσεις σε προμηθευτές εσωτερικού και λογαριασμούς προς απόδοση:

Ποσά σε € '	31/12/2025	31/12/2024
Προμηθευτές εσωτερικού	(79,42)	0,00
Λοιπές υποχρεώσεις	547,87	674,74
Σύνολο	468,45	674,74

11.9. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ ΚΑΙ ΤΕΛΗ

Το κονδύλι των υποχρεώσεων από φόρους και τέλη αναλύεται ως ακολούθως:

Ποσά σε € '	31/12/2025	31/12/2024
Φόρος Μισθωτών Υπηρεσιών	615,88	518,88
Τέλος διαφήμισης 2%	10,25	8,03
Φόρος Εισοδήματος	31.157,24	34.638,24

Παρακρατημένοι φόροι	7.935,28	15.807,01
Σύνολο	39.718,65	50.972,16

11.10. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΣΕ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΟΥΣ ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΥΣ

Το κονδύλι αφορά σε υποχρεώσεις προς ασφαλιστικούς οργανισμούς:

<i>Ποσά σε € '</i>	31/12/2025	31/12/2024
Ασφαλιστικές εισφορές ΙΚΑ	666,64	613,58
Σύνολο	666,64	613,58

11.11. ΕΞΟΔΑ ΧΡΗΣΕΩΣ ΔΟΥΛΕΥΜΕΝΑ

Το κονδύλι των εξόδων χρήσεων δουλευμένων αναλύεται ως εξής:

<i>Ποσά σε € '</i>	31/12/2025	31/12/2024
Δεδουλευμένα έξοδα κινητής τηλεφωνίας	5,00	0,00
Δεδουλευμένα έξοδα προμήθειας φύλαξης	632,04	1.095,26
Δεδουλευμένα έξοδα αμοιβής διαμεσολάβησης συναλλαγών	60,00	241,20
Δεδουλευμένα έξοδα αμοιβής επενδυτικών υπηρεσιών	2.768,93	2.092,74
Δεδουλευμένα έξοδα αμοιβής ορκωτών ελεγκτών λογιστών	3.720,00	2.976,00
Δεδουλευμένα έξοδα αμοιβής επενδυτικής επιτροπής	4.960,00	0,00
Σύνολο	12.145,97	6.405,20

11.12. ΕΣΟΔΑ ΑΠΟ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΕΣ ΕΙΣΦΟΡΕΣ

Η κύρια πηγή εσόδων του Ταμείου, είναι οι ασφαλιστικές εισφορές των μελών του οι οποίες αναγνωρίζονται στην περίοδο που αφορούν και εφόσον είναι σφόδρα πιθανό ότι θα εισπραχθούν. Ανά κατηγορία αναλύονται ως εξής:

<i>Ποσά σε € '</i>	31/12/2025	31/12/2024
Τακτικές εισφορές εργοδοτών για κύρια ασφάλιση	1.919.826,10	1.913.110,21
Έκτακτες εισφορές εργοδοτών για κύρια ασφάλιση	3.618.181,65	3.325.088,81
Σύνολο	5.538.007,75	5.238.199,02

11.13. ΚΟΣΤΟΣ ΠΑΡΟΧΩΝ ΣΕ ΑΣΦΑΛΙΣΜΕΝΟΥΣ

Το κονδύλι αναλύεται ως εξής:

Ποσά σε € '	31/12/2025	31/12/2024
Επιστροφές καταβολών λόγω διακοπής της ασφάλισης	1.073.537,30	3.179.081,72
Σύνολο	1.073.537,30	3.179.081,72

11.14. ΛΟΙΠΑ ΣΥΝΗΘΗ ΕΞΟΔΑ

Το κονδύλι αναλύεται ως εξής:

Ποσά σε € '	31/12/2025	31/12/2024
Επιχορηγήσεις για δαπάνες διοίκησης ή λειτουργίας	0,00	0,00
Τακτικές εισφορές εργοδοτών για έξοδα διαχείρισης	147.594,00	139.594,07
Σύνολο	147.594,00	139.594,07

11.15. ΕΞΟΔΑ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ

Το σχετικό κονδύλι αφορά δαπάνες του Ταμείου οι οποίες πραγματοποιήθηκαν προκειμένου να συνεχιστεί η εύρυθμη λειτουργία του. Ανά λογαριασμό αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε € '	31/12/2025	31/12/2024
Βασικός μισθός τακτικών υπαλλήλων	34.280,88	40.210,49
Αποζημιώσεις προσωπικού	0,00	7.744,00
Εργοδοτικές εισφορές τακτικών υπαλλήλων	7.498,68	9.002,90
Λοιπά έξοδα προσωπικού	0,00	725,17
Αμοιβές μηχανογραφικών υπηρεσιών	11.625,00	0,00
Αμοιβές επενδυτικής επιτροπής	5.500,00	0,00
Αμοιβές λογιστικής διαχείρισης	24.875,00	22.500,00
Αμοιβές ορκωτών	5.030,00	4.300,00
Αμοιβές επενδυτικών υπηρεσιών	8.219,26	12.039,17
Αμοιβές αναλογιστικών υπηρεσιών	12.500,00	12.500,00
Έξοδα κινητής τηλεφωνίας	107,79	637,41
Έξοδα σταθερής τηλεφωνίας	423,96	487,41
ΦΠΑ δαπανών	16.960,50	13.781,73
Έξοδα μεταφορικών μέσων	2.676,46	1.985,16
Γραφική ύλη & υλικά γραφείου	0,00	637,84
Συνδρομές	131,06	3.044,59
Αμοιβές διαμεσολάβησης	2.171,00	651,30
Έξοδα αγοράς/πώλησης χρεογράφων	9.566,45	0,00
Λοιπά	3.121,99	14.745,92
Έξοδα προβολής στο internet	2.641,76	0,00
Έξοδα υποδοχής και φιλοξενίας	1.434,91	0,00
Προμήθεια Φύλαξης	6.925,36	0,00
Σύνολο	155.690,06	144.993,09

11.16. ΕΣΟΔΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΚΑΙ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ

Το σχετικό κονδύλι περιλαμβάνει τα έσοδα από μερίσματα αμοιβαίων κεφαλαίων, ΕΓΕΔ και ομολογιών και αναλύεται ως εξής:

<i>Ποσά σε € ' </i>	31/12/2025	31/12/2024
Μερίσματα Α/Κ	194.676,96	174.734,64
Τόκοι Ε.Γ.Ε.Δ.	104.053,00	130.013,07
Έσοδα ομολογιών	2.159,13	0,00
Σύνολο	300.889,09	304.747,71

11.17. ΚΕΡΔΗ ΚΑΙ ΖΗΜΙΕΣ ΑΠΟ ΕΠΙΜΕΤΡΗΣΗ ΣΤΗΝ ΕΥΛΟΓΗ ΑΞΙΑ

Το σχετικό κονδύλι περιλαμβάνει τα αποτελέσματα των αποτιμήσεων σε εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων του Ταμείου. Ανά είδος περιουσιακού στοιχείου αναλύεται ως κατωτέρω:

<i>Ποσά σε € ' </i>	31/12/2025	31/12/2024
Προβλέψεις για υποτίμηση μετοχών	(1.549,18)	0,00
Προβλέψεις για υποτίμηση Ομολόγων	(1.525,35)	0,00
Προβλέψεις για υποτίμηση Α/Κ	(4.771,09)	28.445,31
Προβλέψεις για υποτίμηση εντόκων γραμματίων	(600,00)	200,00
Προβλέψεις για υποτίμηση Α/Κ εξωτερικού	20.048,86	52.247,72
Προβλέψεις για υποτίμηση Ομολόγων	0,00	0,00
Διαφορά αποτίμησης Α/Κ μετοχών	241,88	0,00
Διαφορά αποτίμησης Α/Κ εσωτερικού	1.723.984,18	1.145.012,60
Διαφορά αποτίμησης εντόκων γραμματίων	(20.165,00)	(18.496,07)
Διαφορά αποτίμησης Α/Κ εξωτερικού	(949.540,00)	(220.457,50)
Διαφορά αποτίμησης προθεσμιακών καταθέσεων	0,00	0,00
Σύνολο	766.124,30	986.952,06

11.18. ΚΕΡΔΗ / ΖΗΜΙΕΣ ΑΠΟ ΔΙΑΘΕΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ

Το κονδύλι αυτό περιλαμβάνει κέρδη / ζημιές που προέκυψαν από την πώληση κάποιων εκ των επενδύσεων του Ταμείου και διαμορφώθηκε ως εξής:

<i>Ποσά σε € ' </i>	31/12/2025	31/12/2024
Κέρδη από πώληση μετοχών	407,83	0,00
Ζημιές από πώληση ΕΓΕΔ	0,00	0,00
Ζημιές από πώληση Α/Κ εσωτερικού ΕΕ και Ε.Ο.Χ.	(34.938,77)	(39.481,32)
Ζημιές από πώληση Α/Κ τρίτων χωρών	(21.667,89)	(8.606,20)
Κέρδη από πώληση Α/Κ εσωτερικού	62.139,02	41.340,86

Κέρδη από πώληση Α/Κ εξωτερικού	411.393,95	201.110,17
Σύνολο	417.334,14	194.363,51

11.19. ΛΟΙΠΑ ΕΣΟΔΑ ΚΑΙ ΚΕΡΔΗ

Το κονδύλι αναλύεται ως εξής:

<i>Ποσά σε € '</i>	31/12/2025	31/12/2024
Συναλλαγματικές διαφορές	4.544,49	4.187,15
Λοιπά έκτακτα και ανόργανα έσοδα	10,41	7,41
Σύνολο	4.554,90	4.194,56

11.20. ΛΟΙΠΑ ΕΞΟΔΑ

Το κονδύλι αναλύεται ως εξής:

<i>Ποσά σε € '</i>	31/12/2025	31/12/2024
Συναλλαγματικές διαφορές	(14.212,01)	(5.400,71)
Λοιπά έκτακτα και ανόργανα έσοδα	(0,23)	(2,51)
Σύνολο	(14.212,24)	(5.403,22)

11.21. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

Οι πιστωτικοί τόκοι ανήλθαν σε €12,45 (€4,24 την 31/12/2024) ενώ οι χρεωστικοί τόκοι και τα διάφορα τραπεζικά έξοδα ανήλθαν σε € 1.275,25 (€ 1.118,03 το 2024).

11.22. ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΔΕΣΜΕΥΣΕΙΣ

11.22.1. ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Δεν υπάρχουν συνθήκες ή γεγονότα από τα οποία να προκύπτουν ενδεχόμενες επιβαρύνσεις για τις οποίες θα απαιτηθούν εκροές οικονομικών πόρων από το Ταμείο.

11.22.2. ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Το Ταμείο ιδρύθηκε μέσα στο 2017 και αυτή είναι η 9^η διαχειριστική του χρήση, οπότε η διοίκηση του εκτιμά ότι από ενδεχόμενο φορολογικό έλεγχο, δεν πρόκειται να προκύψουν επιπρόσθετες φορολογικές υποχρεώσεις ή πρόστιμα και για το λόγο αυτό δεν έχει σχηματίσει σχετική πρόβλεψη.

11.22.3. ΥΦΙΣΤΑΜΕΝΑ ΕΜΠΡΑΓΜΑΤΑ ΒΑΡΗ

Το Ταμείο δεν κατέχει πάγια περιουσιακά στοιχεία και συνεπώς δεν υφίστανται εμπράγματα βάρη.

11.22.4. ΔΕΣΜΕΥΣΕΙΣ ΠΡΟΣ ΕΡΓΑΖΟΜΕΝΟΥΣ

Δεν υφίστανται δεσμεύσεις που αφορούν παροχές σε εργαζόμενους μετά την έξοδο από την υπηρεσία.

11.22.5. ΔΕΣΜΕΥΣΕΙΣ ΠΡΟΣ ΟΜΙΛΟ ΟΝΤΟΤΗΤΩΝ ΚΑΙ/Η ΣΥΓΓΕΝΕΙΣ ΟΝΤΟΤΗΤΕΣ

Το Ταμείο δεν έχει δεσμεύσεις προς συγγενείς οντότητες.

11.22.6 ΠΑΡΟΧΗ ΕΓΓΥΗΣΕΩΝ

Το Ταμείο δεν έχει παράσχει εγγυήσεις προς τρίτα μέρη.

11.23. ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ

Δεν υπάρχουν ποσά προκαταβολών και πιστώσεων, τα οποία να χορηγήθηκαν στα μέλη του διοικητικού συμβουλίου. Δεν δόθηκαν ποσά στην περίοδο για αμοιβές σε μέλη του ΔΣ στα πλαίσια των καθηκόντων τους ενώ δεν προέκυψαν ή αναλήφθηκαν δεσμεύσεις για παροχές μετά από την έξοδο από την υπηρεσία σε αποχωρήσαντα μέλη.

11.24. ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΤΟΥ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ

Δεν υπάρχουν μεταγενέστερα των οικονομικών καταστάσεων γεγονότα πέρα των ήδη αναφερθέντων, τα οποία να αφορούν το Ταμείο, στα οποία επιβάλλεται αναφορά από τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα (ΕΛΠ).

Θεσσαλονίκη, 31/03/2026

Ο Πρόεδρος



Ιωάννης Μέγας

Α.Δ.Τ. ΑΗ154895

Ο Αντιπρόεδρος



Αιμίλιος Λάλλας

Α.Δ.Τ. Α02335001

Ο Λογιστής



Γεώργιος Κατσαούνης

Α.Δ.Τ. Α00244595

Α.Μ. Ο.Ε.Ε. 0048879

Α ΤΑΞΗ