

## **ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ**

ΓΙΑ ΤΗΝ ΠΕΡΙΟΔΟ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 30<sup>Η</sup> ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2024  
(1<sup>Η</sup> ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ ΕΩΣ 30<sup>Η</sup> ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2024)

ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΟ ΔΙΕΘΝΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΟ ΠΡΟΤΥΠΟ 34 (ΔΛΠ 34)

ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ

Αρ. Αδείας Επ. Κεφαλαιαγοράς: 5/192/6.6.2000 ΑΡ. Γ.Ε.ΜΗ 003882701000

LEI 213800USGL7Q5UR9M221

ΕΔΡΑ: Αριστείδου 1, 145 61 Κηφισιά Τηλ. 210 62 89 100 Fax: 210 62 34 242

# alphatrust andromeda

«Κενή σελίδα»

## ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

ΕΝΔΙΑΜΕΣΗ ΣΥΝΟΠΤΙΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ .....	5
ΕΝΔΙΑΜΕΣΗ ΣΥΝΟΠΤΙΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ .....	6
ΕΝΔΙΑΜΕΣΗ ΣΥΝΟΠΤΙΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ .....	7
ΕΝΔΙΑΜΕΣΗ ΣΥΝΟΠΤΙΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ .....	8
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΔΙΑΜΕΣΩΝ ΣΥΝΟΠΤΙΚΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ .....	9
1 Γενικές πληροφορίες για την εταιρεία .....	9
2 Σύνοψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών .....	10
2.1 Πλαίσιο κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων .....	10
2.2 Υιοθέτηση νέων και αναθεωρημένων Διεθνών Προτύπων .....	12
3 Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου .....	15
3.1 Κίνδυνος αγοράς .....	16
3.2 Πιστωτικός κίνδυνος .....	21
3.3 Κίνδυνος ρευστότητας .....	22
3.4 Λειτουργικός κίνδυνος .....	23
4 Ακαθάριστα έσοδα διαχείρισης χαρτοφυλακίου .....	25
5 Κόστος διαχείρισης χαρτοφυλακίου .....	26
6 Έξοδα διοικητικής λειτουργίας .....	26
7 Φόρος χαρτοφυλακίου (N.3371/2005) .....	26
8 Βασικά και απομειωμένα κέρδη ανά μετοχή .....	27
9 Δικαιώματα χρήσης περιουσιακών στοιχείων .....	27
10 Απαιτήσεις από χρηματιστές .....	27
11 Άλλες απαιτήσεις .....	28
12 Χρηματοοικονομικά μέσα σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων .....	28
13 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα .....	28
14 Μετοχικό Κεφάλαιο .....	28
15 Διαφορά υπέρ το άρτιο .....	29
16 Λοιπά αποθεματικά .....	29
17 Αποτέλεσμα εις νέον .....	30
18 Ίδιες μετοχές .....	30
19 Υποχρεώσεις προς χρηματιστές .....	30
20 Μερίσματα πληρωτέα .....	30
21 Λοιπές υποχρεώσεις .....	31
22 Μερίσματα .....	31
23 Ενδεχόμενες υποχρεώσεις .....	32
24 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη και άλλες σημαντικές συμβάσεις .....	32
25 Άλλες πληροφορίες .....	36
26 Εξελίξεις εννιαμήνου - προβλεπόμενη πορεία και εξέλιξη .....	36
27 Μεταγενέστερα γεγονότα .....	39

# alphatrust andromeda

«Κενή σελίδα»

## ΕΝΔΙΑΜΕΣΗ ΣΥΝΟΠΤΙΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ

(Ποσά σε ευρώ)

Συνεχιζόμενες δραστηριότητες	Σημ.	1/1-30/9/2024	1/7-30/9/2024	1/1-30/9/2023	1/7-30/9/2023
Ακαθάριστα έσοδα διαχείρισης χαρτοφυλακίου	4	3.551.651,67	1.440.255,22	6.500.198,43	-1.320.904,09
Κόστος διαχείρισης χαρτοφυλακίου	5	-1.015.101,04	-381.814,86	-1.416.342,81	122.713,68
<b>Μικτά κέρδη (μικτές ζημιές)</b>		<b>2.536.550,63</b>	<b>1.058.440,36</b>	<b>5.083.855,62</b>	<b>-1.198.190,41</b>
Άλλα έσοδα-έξοδα		-67,43	0,00	378,88	-38,92
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	6	-296.545,73	-100.794,96	-280.719,21	-85.680,99
<b>Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων</b>		<b>2.239.937,47</b>	<b>957.645,40</b>	<b>4.803.515,29</b>	<b>-1.283.910,32</b>
Φόρος χαρτοφυλακίου (Ν.3371/2005)	7	-129.396,50	-41.910,65	-98.301,83	-40.708,32
<b>Κέρδη / (ζημιές) μετά από φόρους (Α)</b>		<b>2.110.540,97</b>	<b>915.734,75</b>	<b>4.705.213,46</b>	<b>-1.324.618,64</b>
<b>Βασικά και απομειωμένα κέρδη ανά μετοχή (€)</b>	8	<b>0,6177</b>	<b>0,2660</b>	<b>1,3738</b>	<b>-0,3794</b>
<b>Λοιπά συνολικά έσοδα/(έξοδα) μετά από φόρους (Β)</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Α)+(Β)</b>		<b>2.110.540,97</b>	<b>915.734,75</b>	<b>4.705.213,46</b>	<b>-1.324.618,64</b>

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των ενδιάμεσων συνοπτικών οικονομικών καταστάσεων.

## ΕΝΔΙΑΜΕΣΗ ΣΥΝΟΠΤΙΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ

(Ποσά σε ευρώ)

<u>Ενεργητικό</u>	<u>Σημ</u>	<u>30/9/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
<b>Μη κυκλοφορούν ενεργητικό</b>			
Ενσώματα πάγια		0,03	0,03
Δικαιώματα χρήσης περιουσιακών στοιχείων	<b>9</b>	16.430,55	19.772,36
Λοιπά στοιχεία μη κυκλοφορούντος ενεργητικού		1.200,00	1.200,00
<b>Σύνολο μη κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων</b>		<b>17.630,58</b>	<b>20.972,39</b>
<b>Κυκλοφορούν ενεργητικό</b>			
Απαιτήσεις από χρηματιστές	<b>10</b>	0,00	638.462,26
Άλλες απαιτήσεις	<b>11</b>	22.033,70	41.132,72
Χρηματοοικονομικά μέσα σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	<b>12</b>	29.771.986,72	29.368.636,95
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	<b>13</b>	1.416.266,95	472.000,62
<b>Σύνολο κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων</b>		<b>31.210.287,37</b>	<b>30.520.232,55</b>
<b>Σύνολο ενεργητικού</b>		<b>31.227.917,95</b>	<b>30.541.204,94</b>
<b>Ίδια κεφάλαια και υποχρεώσεις</b>			
<b>Ίδια κεφάλαια</b>			
Μετοχικό κεφάλαιο	<b>14</b>	12.473.865,94	12.295.535,31
Διαφορά υπέρ το άρτιο	<b>15</b>	6.796.591,63	6.650.523,11
Λοιπά αποθεματικά	<b>16</b>	2.163.540,00	2.163.540,00
Αποτελέσματα εις νέο	<b>17</b>	9.261.610,87	8.841.024,17
Ίδιες μετοχές	<b>18</b>	-1.231.375,81	-1.118.243,40
<b>Σύνολο ιδίων κεφαλαίων</b>		<b>29.464.232,63</b>	<b>28.832.379,19</b>
<b>Υποχρεώσεις</b>			
<b>Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις</b>			
Αποζημίωση προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία		2.240,00	2.240,00
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις από μισθώσεις		10.075,21	13.421,82
<b>Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων</b>		<b>12.315,21</b>	<b>15.661,82</b>
<b>Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις</b>			
Υποχρεώσεις προς χρηματιστές	<b>19</b>	300.705,06	0,00
Οφειλές από φόρους		41.910,65	82.269,92
Μερίσματα πληρωτέα	<b>20</b>	623.932,49	12.607,11
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις από μισθώσεις		6.532,59	6.371,95
Λοιπές υποχρεώσεις	<b>21</b>	778.289,32	1.591.914,95
<b>Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων</b>		<b>1.751.370,11</b>	<b>1.693.163,93</b>
<b>Σύνολο υποχρεώσεων</b>		<b>1.763.685,32</b>	<b>1.708.825,75</b>
<b>Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων</b>		<b>31.227.917,95</b>	<b>30.541.204,94</b>

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των ενδιάμεσων συνοπτικών οικονομικών καταστάσεων.

## ΕΝΔΙΑΜΕΣΗ ΣΥΝΟΠΤΙΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

(Ποσά σε ευρώ)

-	Μετοχικό Κεφάλαιο	Υπέρ το άρτιο	Λοιπά αποθεματικά	Ίδιες μετοχές	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο ιδίων κεφαλαίων
<b>Σύνολο ιδίων κεφαλαίων 1/1/2023</b>	<b>12.149.049,69</b>	<b>6.531.703,76</b>	<b>1.838.540,00</b>	<b>-496.126,38</b>	<b>4.155.764,46</b>	<b>24.178.931,53</b>
<b>Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα</b>						
Κέρδη/(ζημίες) μετά από φόρους	-	-	-	-	4.705.213,46	4.705.213,46
Λοιπά συνολικά έσοδα	-	-	-	-	-	-
<b>Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>4.705.213,46</b>	<b>4.705.213,46</b>
<b>Συναλλαγές με τους μετόχους που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση</b>						
Έξοδα αυξήσεως κεφαλαίου	-	-12.903,67	-	-	-	-12.903,67
Μερίσματα πληρωτέα	-	-	-	-	-1.392.364,25	-1.392.364,25
Αγορά ιδίων μετοχών	-	-	-	-506.515,38	-	-506.515,38
<b>Σύνολο συναλλαγών με τους μετόχους</b>	<b>0,00</b>	<b>-12.903,67</b>	<b>0,00</b>	<b>-506.515,38</b>	<b>-1.392.364,25</b>	<b>-1.911.783,30</b>
<b>Σύνολο ιδίων κεφαλαίων 30/9/2023</b>	<b>12.149.049,69</b>	<b>6.518.800,09</b>	<b>1.838.540,00</b>	<b>-1.002.641,76</b>	<b>7.468.613,67</b>	<b>26.972.361,69</b>
<b>Σύνολο ιδίων κεφαλαίων 1/10/2023</b>	<b>12.149.049,69</b>	<b>6.518.800,09</b>	<b>1.838.540,00</b>	<b>-1.002.641,76</b>	<b>7.468.613,67</b>	<b>26.972.361,69</b>
<b>Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα</b>						
Κέρδη/(ζημίες) μετά από φόρους	-	-	-	-	1.697.410,50	1.697.410,50
Λοιπά συνολικά έσοδα	-	-	-	-	-	-
<b>Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>1.697.410,50</b>	<b>1.697.410,50</b>
<b>Συναλλαγές με τους μετόχους που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση</b>						
Τακτικό αποθεματικό	-	-	325.000,00	-	-325.000,00	0,00
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	146.485,62	131.783,80	-	-	-	278.269,42
Έξοδα αυξήσεως κεφαλαίου	-	-60,78	-	-	-	-60,78
Αγορά ιδίων μετοχών	-	-	-	-115.601,64	-	-115.601,64
<b>Σύνολο συναλλαγών με τους μετόχους</b>	<b>146.485,62</b>	<b>131.723,02</b>	<b>325.000,00</b>	<b>-115.601,64</b>	<b>-325.000,00</b>	<b>162.607,00</b>
<b>Σύνολο ιδίων κεφαλαίων 31/12/2023</b>	<b>12.295.535,31</b>	<b>6.650.523,11</b>	<b>2.163.540,00</b>	<b>-1.118.243,40</b>	<b>8.841.024,17</b>	<b>28.832.379,19</b>
<b>Σύνολο ιδίων κεφαλαίων 1/1/2024</b>	<b>12.295.535,31</b>	<b>6.650.523,11</b>	<b>2.163.540,00</b>	<b>-1.118.243,40</b>	<b>8.841.024,17</b>	<b>28.832.379,19</b>
<b>Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα</b>						
Κέρδη/(ζημίες) μετά από φόρους	-	-	-	-	2.110.540,97	2.110.540,97
Λοιπά συνολικά έσοδα	-	-	-	-	-	-
<b>Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>2.110.540,97</b>	<b>2.110.540,97</b>
<b>Συναλλαγές με τους μετόχους που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση</b>						
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	178.330,63	172.364,65	-	-	-	350.695,28
Έξοδα αυξήσεως κεφαλαίου	-	-26.296,13	-	-	-	-26.296,13
Μερίσματα πληρωτέα	-	-	-	-	-1.689.954,27	-1.689.954,27
Αγορά ιδίων μετοχών	-	-	-	-113.132,41	-	-113.132,41
<b>Σύνολο συναλλαγών με τους μετόχους</b>	<b>178.330,63</b>	<b>146.068,52</b>	<b>0,00</b>	<b>-113.132,41</b>	<b>-1.689.954,27</b>	<b>-1.478.687,53</b>
<b>Σύνολο ιδίων κεφαλαίων 30/9/2024</b>	<b>12.473.865,94</b>	<b>6.796.591,63</b>	<b>2.163.540,00</b>	<b>-1.231.375,81</b>	<b>9.261.610,87</b>	<b>29.464.232,63</b>

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των ενδιάμεσων συνοπτικών οικονομικών καταστάσεων.

## ΕΝΔΙΑΜΕΣΗ ΣΥΝΟΠΤΙΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

(ποσά σε ευρώ)

<u>Λειτουργικές δραστηριότητες</u>	<u>Σημ.</u>	<u>1/1-30/9/2024</u>	<u>1/1-30/9/2023</u>
Εισπράξεις (πωλήσεις χρεογράφων, εισπραξη μερισμάτων, κτλ)		13.153.861,49	16.182.764,42
Πληρωμές (αγορά χρεογράφων, εξόφληση προμηθευτών κτλ)		-11.168.664,64	-15.063.286,26
Πληρωμές φόρων		-169.755,77	-80.085,37
Πληρωμές τόκων		-626,63	-185,10
<b>Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)</b>		<b>1.814.814,45</b>	<b>1.039.207,69</b>
<u>Επενδυτικές δραστηριότητες</u>			
Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων		0,00	-961,00
<b>Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)</b>		<b>0,00</b>	<b>-961,00</b>
<u>Χρηματοδοτικές δραστηριότητες</u>			
Έξοδα αύξησης μετοχικού κεφαλαίου	<b>14, 15</b>	-26.296,13	-12.903,67
Αγορά ιδίων μετοχών	<b>18</b>	-113.132,41	-506.515,38
Εξοφλήσεις υποχρεώσεων μίσθωσης		-3.185,97	0,00
Μερίσματα πληρωθέντα	<b>14, 20</b>	-727.933,61	-684.062,51
<b>Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)</b>		<b>-870.548,12</b>	<b>-1.203.481,56</b>
<b>Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιόδου (α)+(β)+(γ)</b>		<b>944.266,33</b>	<b>-165.234,87</b>
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου		472.000,62	2.839.417,85
<b>Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου</b>		<b>1.416.266,95</b>	<b>2.674.182,98</b>

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των ενδιάμεσων συνοπτικών οικονομικών καταστάσεων.



## ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΔΙΑΜΕΣΩΝ ΣΥΝΟΠΤΙΚΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

### 1 Γενικές πληροφορίες για την εταιρεία

**Επωνυμία:** «ALPHA TRUST-ΑΝΔΡΟΜΕΔΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ» και με διακριτικό τίτλο «ALPHA TRUST-ΑΝΔΡΟΜΕΔΑ Α.Ε.Ε.Χ.», όπως ορίζεται στο άρθρο 1 του καταστατικού της εταιρείας.

**Ίδρυση:** Το καταστατικό της Εταιρείας καταρτίστηκε από τον συμβολαιογράφο Αθηνών Ευάγγελο Δρακόπουλο, με την υπ' αριθμό 3353/21.6.2000 πράξη και πράξη διόρθωσης 3396/24.7.2000 και εγκρίθηκε με την με αριθμό Κ2-8479/25-7-2000 απόφαση του Υπουργείου Ανάπτυξης (ΦΕΚ 7173/31-7-2000. Έλαβε άδεια λειτουργίας με την με αριθμό 5/192/6-6-2000 απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Διέπεται από τις διατάξεις των άρθρων 27-40 του Ν.3371/2005 «περί Ανωνύμων Εταιριών Επενδύσεων Χαρτοφυλακίου», από τις διατάξεις του Ν. 4209/2013 «περί Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων» και από τις διατάξεις του Ν.4548/2018 « περί Ανωνύμων Εταιριών».

**Έδρα:** Ο Δήμος Κηφισιάς, και ειδικότερα επί της οδού Αριστείδου 1, σε γραφεία που έχουν παραχωρηθεί από την εταιρεία «ALPHA TRUST ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ».

**Διάρκεια:** Με την από 25.2.2022 Έκτακτη Γενική Συνέλευση έγινε τροποποίηση του άρθρου 4 του καταστατικού και η διάρκεια ορίστηκε μέχρι την 31.12.2032. Η διάρκεια της εταιρείας μπορεί να παρατείνεται με αποφάσεις της Γενικής Συνέλευσης, που λαμβάνονται σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 27 παρ. 3 & 4 και 28 παρ. 2 του Καταστατικού.

**Σκοπός της εταιρείας:** Ο σκοπός της Εταιρείας, όπως ορίζεται στο άρθρο 3 του καταστατικού της και βάσει της από 20.4.2015 απόφασης της Α' Επαναληπτικής Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της, είναι η αποκλειστική διαχείριση χαρτοφυλακίου κινητών αξιών κατά τις διατάξεις του Ν. 3371/2005 και 4209/2013 και συμπληρωματικά του Κ.Ν. 4548/2018, όπως εκάστοτε ισχύουν. Ειδικότερα, η Εταιρεία συνιστά Οργανισμό Εναλλακτικών Επενδύσεων (ΟΕΕ) υπό την έννοια του Ν.4209/2013 και αναθέτει τη συνολική διαχείρισή της, πλην των διοικητικών υπηρεσιών της, κατ' άρθρο 6 παρ. 2β του Ν.4209/2013 αποκλειστικά σε εξωτερικό Διαχειριστή Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων, ο οποίος πληροί όλους τους όρους του Ν.4209/2013.

Η Εταιρεία δύναται να συνεργάζεται με επιχειρήσεις που επιδιώκουν παρεμφερείς σκοπούς ή δραστηριοποιούνται εν γένει στον τομέα της κεφαλαιαγοράς, καθώς και να συμμετέχει σ' αυτές, τηρώντας τις διατάξεις της νομοθεσίας για τις εταιρείες επενδύσεων χαρτοφυλακίου και τους Οργανισμούς Εναλλακτικών Επενδύσεων.

**Μετοχικό Κεφάλαιο:** Το Μετοχικό Κεφάλαιο της Εταιρείας κατά την 30/9/2024 ανερχόταν στο ποσό των 12.473.865,94 ευρώ, διαιρούμενο σε 3.628.761 μετοχές με ονομαστική αξία 3,4375 ευρώ εκάστη και είναι ολοσχερώς καταβεβλημένο.

**Μετοχές:** Οι μετοχές της Εταιρείας είναι ονομαστικές και διαπραγματεύονται στο Χρηματιστήριο Αξιών Αθηνών από την 19/12/2001.

**Διοίκηση της Εταιρείας:** Η Εταιρεία σύμφωνα με το καταστατικό της διοικείται από το Διοικητικό Συμβούλιο που αποτελείται από 5 μέχρι 11 μέλη. Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου εκλέχθηκαν στην Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της εταιρείας της 18/4/2024 και συγκροτήθηκαν σε σώμα την ίδια ημέρα. Η διάρκειά του ΔΣ έχει οριστεί έως την 17/4/2027, δυνάμενη να παραταθεί αυτόματα μέχρι την αμέσως επόμενη Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας.

Το Διοικητικό Συμβούλιο αριθμεί πέντε μέλη και κατά την 30.09.2024 έχει ως εξής:

<b>ΠΡΟΕΔΡΟΣ:</b>	Μαργαρίτα Βλαχοχρήστου, ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος
<b>ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ:</b>	Φαίδων-Θεόδωρος Ταμβακάκης, μη εκτελεστικό μέλος
<b>ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ:</b>	Βασίλειος Κλέτσας, εκτελεστικό μέλος
<b>ΜΕΛΗ:</b>	Αλέξιος Σουλτογιάννης, μη εκτελεστικό μέλος
	Ελένη Λινάρδου, ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος

**Η σύνθεση της Επιτροπής Ελέγχου της Εταιρείας είναι η εξής:**

- Μαργαρίτα Βλαχοχρήστου, ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος του Δ.Σ.,
- Ελένη Κυριαζή, ανεξάρτητο και μη μέλος του Δ.Σ
- Ελένη Λινάρδου, ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος του Δ.Σ.

Η κα. Ελένη Κυριαζή έχει την επαγγελματική ιδιότητα του Senior Audit Manager (Εσωτερικός Ελεγκτής) στον Τομέα Ελέγχου Διαχείρισης Κινδύνων και Χρηματοοικονομικής Διαχείρισης του ομίλου της Εθνικής Τράπεζας της Ελλάδος και διαθέτει αποδεδειγμένα επαρκή γνώση σε θέματα λογιστικής και ελεγκτικής.

## **Έγκριση και Διαθεσιμότητα των Οικονομικών Καταστάσεων**

Οι παρούσες ενδιάμεσες συνοπτικές οικονομικές καταστάσεις και οι σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων καλύπτουν την περίοδο 1<sup>η</sup> Ιανουαρίου έως 30<sup>η</sup> Σεπτεμβρίου 2024 και αποτελούν ενιαίο και αναπόσπαστο κείμενο.

Εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας την 6<sup>η</sup> Νοεμβρίου 2024 και έχουν δημοσιοποιηθεί με την ανάρτησή τους στο διαδίκτυο, στη διεύθυνση [www.andromeda.eu](http://www.andromeda.eu).

## **2 Σύνοψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών**

### **2.1 Πλαίσιο κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων**

Οι παρούσες οικονομικές καταστάσεις της περιόδου από 1<sup>η</sup> Ιανουαρίου έως 30<sup>η</sup> Σεπτεμβρίου 2024 έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους όπως αυτή τροποποιείται με την αναπροσαρμογή, χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων (FVOCI), χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων (FVPL) και χρηματοοικονομικών απαιτήσεων και υποχρεώσεων (συμπεριλαμβανομένων των παραγώγων χρηματοοικονομικών στοιχείων) σε εύλογες αξίες μέσω αποτελέσματος, την αρχή της συνέχισης της

δραστηριότητάς (going concern) και είναι σύμφωνες με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) όπως αυτά έχουν εκδοθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB), καθώς και των ερμηνειών τους και έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Στις οικονομικές καταστάσεις έχουν τηρηθεί οι λογιστικές αρχές που χρησιμοποιήθηκαν για να καταρτιστούν οι οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2023 προσαρμοσμένων με τις αναθεωρήσεις που επιτάσσουν τα Δ.Π.Χ.Α. Η εταιρεία δεν προέβη στη πρόωρη εφαρμογή κάποιου Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου.

Οι οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας καταρτίζονται και δημοσιεύονται σε Ευρώ, που είναι το λειτουργικό νόμισμα της Εταιρείας και νόμισμα της χώρας έδρας της.

Η Διοίκηση της εταιρείας είναι υπεύθυνη για τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων με τρόπο ώστε να δίνουν μια ακριβή και δίκαιη εικόνα της οικονομικής κατάστασης, της περιουσιακής διάρθρωσης, των αποτελεσμάτων και των ταμειακών της ροών.

Δεν έχουν γίνει μεταβολές σε λογιστικές εκτιμήσεις (π.χ. ωφέλιμη διάρκεια ζωής περιουσιακών στοιχείων) καθώς δεν υπάρχουν ουσιώδεις λόγοι που να επιβάλλουν τέτοιες μεταβολές.

## **Συνέχιση της δραστηριότητας (Going Concern)**

Οι γεωπολιτικές εξελίξεις σε συνδυασμό με την επιθετική πολιτική σύσφιξης των κεντρικών Τραπεζών για την καταπολέμηση του πληθωρισμού, εκτιμάται ότι θα συμβάλουν στη συνέχιση της μεταβλητότητας στις αγορές. Σε αυτό το περιβάλλον είναι δύσκολο να αυτονομηθεί το Χρηματιστήριο Αθηνών, ωστόσο η θετική πορεία της οικονομίας καθώς και τα ικανοποιητικά αποτελέσματα των εισηγμένων εταιρειών παραμένουν υποστηρικτικοί παράγοντες για τη μελλοντική πορεία του Χρηματιστηρίου.

Η εταιρεία παρακολουθεί τις εξελίξεις και προσαρμόζει ανάλογα τις δραστηριότητές της προκειμένου να εξασφαλίσει αποτελεσματική και αποδοτική τη διαχείριση αυτής της δύσκολης κατάστασης. Η εταιρεία διατηρεί τη λειτουργική της ικανότητα, ισχυρή καθαρή θέση καθώς και ικανοποιητική ρευστότητα.

Το Διοικητικό Συμβούλιο, λαμβάνοντας υπ' όψιν:

- την οικονομική κατάσταση της Εταιρείας,
- τους κινδύνους που αντιμετωπίζει η Εταιρεία που θα μπορούσαν να έχουν αρνητικές επιπτώσεις στο επιχειρηματικό μοντέλο και στην κεφαλαιακή της επάρκεια, και
- το γεγονός ότι δεν εντοπίζονται σημαντικές αβεβαιότητες σε σχέση με την ικανότητα της Εταιρείας να συνεχίσει να λειτουργεί ως «δρώσα οικονομική μονάδα» για το προβλεπτό μέλλον και σε κάθε περίπτωση για διάστημα τουλάχιστον 12 μηνών από την ημερομηνία έγκρισης των ενδιάμεσων συνοπτικών οικονομικών καταστάσεων,

δηλώνει ότι εξακολουθεί να θεωρεί ως κατάλληλη βάση για τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας την αρχή της «δρώσας οικονομικής μονάδας» και ότι δεν υφίστανται σημαντικές αβεβαιότητες σε σχέση με την ικανότητα της Εταιρείας να συνεχίσει να εφαρμόζει την αρχή αυτή στο προβλεπτό μέλλον και σε κάθε περίπτωση για διάστημα τουλάχιστον 12 μηνών από την ημερομηνία έγκρισης των ενδιάμεσων συνοπτικών οικονομικών καταστάσεων.

## **2.2 Υιοθέτηση νέων και αναθεωρημένων Διεθνών Προτύπων**

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

Τα ακόλουθα νέα Πρότυπα, Διερμηνείες και τροποποιήσεις Προτύπων έχουν εκδοθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB), έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και η εφαρμογή τους είναι υποχρεωτική από την 01/01/2024 ή μεταγενέστερα.

### **Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 16 «Μισθώσεις: Υποχρέωση Μίσθωσης σε μία Πώληση και Επαναμίσθωση» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2024)**

Τον Σεπτέμβριο του 2022, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων περιορισμένου σκοπού στο ΔΠΧΑ 16 «Μισθώσεις» με τις οποίες προστίθενται απαιτήσεις για τον τρόπο με τον οποίο μια εταιρεία λογιστικοποιεί μία πώληση και επαναμίσθωση (“sale and leaseback”) μετά την ημερομηνία της συναλλαγής. Η πώληση και επαναμίσθωση είναι μια συναλλαγή κατά την οποία, μια εταιρεία πουλά ένα περιουσιακό στοιχείο και μισθώνει το ίδιο περιουσιακό στοιχείο πίσω για μια χρονική περίοδο από τον νέο ιδιοκτήτη. Το ΔΠΧΑ 16 περιλαμβάνει απαιτήσεις σχετικά με τον λογιστικό χειρισμό μίας πώλησης και επαναμίσθωσης κατά την ημερομηνία που πραγματοποιείται η συναλλαγή. Ωστόσο, το Πρότυπο δεν είχε προσδιορίσει τον τρόπο επιμέτρησης της συναλλαγής μετά την ημερομηνία αυτής, ειδικότερα όταν ορισμένες ή όλες οι πληρωμές είναι μεταβλητές πληρωμές που δεν εξαρτώνται από δείκτη ή επιτόκιο. Οι εκδοθείσες τροποποιήσεις προστίθενται στις απαιτήσεις του ΔΠΧΑ 16 σχετικά με την πώληση και επαναμίσθωση, υποστηρίζοντας με τον τρόπο αυτό τη συνεπή εφαρμογή του λογιστικού προτύπου. Οι εν λόγω τροποποιήσεις δεν θα αλλάξουν τον λογιστικό χειρισμό για μισθώσεις εκτός από αυτές που προκύπτουν από μία συναλλαγή πώλησης και επαναμίσθωσης. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν επίδραση στις Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας. Τα ανωτέρω έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση με ημερομηνία έναρξης ισχύος την 01/01/2024.

### **Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 1 «Ταξινόμηση Υποχρεώσεων ως Βραχυπρόθεσμες ή Μακροπρόθεσμες» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2024)**

Οι τροποποιήσεις παρέχουν καθοδήγηση σχετικά με τις απαιτήσεις του ΔΛΠ 1 για την ταξινόμηση των υποχρεώσεων ως βραχυπρόθεσμες ή μακροπρόθεσμες. Με τις τροποποιήσεις διευκρινίζεται η έννοια του δικαιώματος αναβολής του διακανονισμού μιας υποχρέωσης, θα πρέπει να υφίσταται κατά την ημερομηνία αναφοράς. Η πρόθεση της Διοίκησης ή το δικαίωμα του αντισυμβαλλόμενου για διακανονισμό της υποχρέωσης μέσω μεταβίβασης συμμετοχικών τίτλων δεν επηρεάζουν την βραχυπρόθεσμη ή μακροπρόθεσμη ταξινόμηση. Επιπλέον, διευκρινίζεται ότι μόνο οι ρήτρες με τις οποίες μια οικονομική οντότητα πρέπει να συμμορφώνεται κατά ή πριν από την ημερομηνία αναφοράς επηρεάζει την ταξινόμηση μιας υποχρέωσης. Με τις τροποποιήσεις του προτύπου απαιτείται να γνωστοποιούνται οι πληροφορίες σχετικά με αυτές τις ρήτρες στις σημειώσεις των οικονομικών καταστάσεων. Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2024, με την πρόωρη υιοθέτησή τους να επιτρέπεται. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν επίδραση στις Οικονομικές

Καταστάσεις της Εταιρείας. Τα ανωτέρω έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση με ημερομηνία έναρξης ισχύος την 01/01/2024.

## **Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 7 «Κατάσταση Ταμειακών ροών» και στο ΔΠΧΑ 7 «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις»: Ρυθμίσεις Χρηματοδότησης Προμηθευτή (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2024)**

Τον Μάιο του 2023, το IASB εξέδωσε τροποποιήσεις (“Supplier Finance Arrangements”), οι οποίες τροποποίησαν το ΔΛΠ 7 «Κατάσταση Ταμειακών Ροών» και το ΔΠΧΑ 7 «Χρηματοοικονομικά μέσα: Γνωστοποιήσεις». Με τις νέες τροποποιήσεις απαιτείται από μια οικονομική οντότητα να παρέχει επιπρόσθετες γνωστοποιήσεις σχετικά με τις ρυθμίσεις χρηματοδότησης προμηθευτή. Οι εν λόγω γνωστοποιήσεις έχουν ως σκοπό να βοηθήσουν τους χρήστες των οικονομικών καταστάσεων α) να αξιολογήσουν τον τρόπο που οι ρυθμίσεις χρηματοδότησης προμηθευτή επηρεάζουν τις υποχρεώσεις και τις ταμειακές ροές μιας οικονομικής οντότητας, και β) να κατανοήσουν την επίδραση των ρυθμίσεων χρηματοδότησης προμηθευτή στους κινδύνους ρευστότητας και πώς θα μπορούσε να επηρεαστεί η οικονομική οντότητα εάν τα εν λόγω χρηματοοικονομικά εργαλεία δεν είναι πλέον διαθέσιμα. Οι τροποποιήσεις στο IAS 7 και το IFRS 7 ισχύουν για τη λογιστική περίοδο από την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2024. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν επίδραση στις Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας. Τα ανωτέρω έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση με ημερομηνία έναρξης ισχύος την 01/01/2024.

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

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

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

Τον Αύγουστο του 2023, το IASB εξέδωσε τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 21 «Οι επιδράσεις μεταβολών των τιμών συναλλάγματος» με τις οποίες απαιτείται από τις οικονομικές οντότητες να παρέχουν πιο χρήσιμες πληροφορίες στις οικονομικές τους καταστάσεις όταν ένα νόμισμα δεν μπορεί να ανταλλαχθεί σε ένα άλλο νόμισμα. Οι τροποποιήσεις περιλαμβάνουν την εισαγωγή του ορισμού της ανταλλαξιμότητας ενός νομίσματος, καθώς και τη διαδικασία με την οποία η οικονομική οντότητα θα πρέπει να αξιολογεί αυτήν την ανταλλαξιμότητα. Επιπρόσθετα, οι τροποποιήσεις παρέχουν καθοδήγηση αναφορικά με το πώς πρέπει η οικονομική οντότητα να υπολογίζει την συναλλαγματική ισοτιμία (spot rate) στις περιπτώσεις όπου το νόμισμα δεν είναι ανταλλάξιμο και απαιτούν πρόσθετες γνωστοποιήσεις σε περιπτώσεις όπου μια οικονομική οντότητα έχει υπολογίσει μια συναλλαγματική ισοτιμία λόγω έλλειψης ανταλλαξιμότητας. Οι τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 21 ισχύουν για τη λογιστική περίοδο από την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2025. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές της Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

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

Το Μάιο του 2024, το IASB εξέδωσε τροποποιήσεις για τις απαιτήσεις ταξινόμησης και επιμέτρησης του ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά Μέσα» και αντίστοιχες γνωστοποιήσεις του ΔΠΧΑ 7 «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις». Ειδικότερα, με τις νέες τροποποιήσεις διευκρινίζεται πότε πρέπει να αποαναγνωρίζεται μια χρηματοοικονομική υποχρέωση όταν η εξόφλησή της γίνεται μέσω ηλεκτρονικής πληρωμής. Επίσης, παρέχεται επιπλέον καθοδήγηση για την αξιολόγηση των χαρακτηριστικών συμβατικών ταμειακών ροών για χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία συνδεδεμένα με κριτήρια ESG (περιβαλλοντικά, κοινωνικά και εταιρικής διακυβέρνησης). Επιπλέον, τροποποιήθηκαν οι απαιτήσεις γνωστοποιήσεων σχετικά με τις επενδύσεις σε συμμετοχικούς τίτλους που προσδιορίζονται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων και προστέθηκαν απαιτήσεις γνωστοποιήσεων για χρηματοοικονομικά μέσα με ενδεχόμενα χαρακτηριστικά μη σχετιζόμενα άμεσα με βασικούς κινδύνους και κόστη δανεισμού. Οι τροποποιήσεις ισχύουν για λογιστικές περιόδους με ημερομηνία έναρξης την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2026. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές της Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

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

Τον Ιούλιο του 2024, το IASB προέβη στην έκδοση «Ετήσιες Βελτιώσεις των ΔΠΧΑ, στις οποίες περιλαμβάνονται ήσσονος σημασίας τροποποιήσεις σε πέντε Πρότυπα. Οι τροποποιήσεις στις Ετήσιες Βελτιώσεις των ΔΠΧΑ αφορούν τα εξής: ΔΠΧΑ 1 «Πρώτη εφαρμογή των ΔΠΧΑ»: Λογιστική Αντιστάθμισης στην πρώτη εφαρμογή των ΔΠΧΑ, ΔΠΧΑ 7 «Χρηματοοικονομικά μέσα: Γνωστοποιήσεις»: Κέρδος ή ζημία στην αποαναγνώριση, Γνωστοποίηση διαφορών μεταξύ της εύλογης αξίας και της τιμής της συναλλαγής, Γνωστοποιήσεις πιστωτικού κινδύνου, ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά μέσα»: Αποαναγνώριση των υποχρεώσεων μίσθωσης, Τιμή συναλλαγής, ΔΠΧΑ 10 «Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις»: Προσδιορισμός «de facto agent», ΔΛΠ 7 «Κατάσταση των Ταμειακών Ροών: Μέθοδος Κόστους. Οι παραπάνω τροποποιήσεις ισχύουν για λογιστικές περιόδους την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2026. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές της Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

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

Τον Απρίλιο του 2024, το IASB προέβη στην έκδοση ενός νέου Προτύπου, του ΔΠΧΑ 18 το οποίο αντικαθιστά το ΔΛΠ 1 «Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων». Σκοπός του Προτύπου είναι να βελτιώσει τον τρόπο που παρέχονται οι πληροφορίες στις οικονομικές καταστάσεις μιας οικονομικής οντότητας, ιδιαίτερα στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης και των γνωστοποιήσεων επί των οικονομικών καταστάσεων. Συγκεκριμένα, το Πρότυπο θα βελτιώσει την ποιότητα της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης λόγω: α) της απαίτησης καθορισμένων υποσυνόλων στην κατάσταση αποτελεσμάτων, β)

της απαίτησης να γνωστοποιούνται σε ξεχωριστή σημείωση των οικονομικών καταστάσεων οι δείκτες απόδοσης που έχουν καθοριστεί από τη διοίκηση της επιχείρησης (Management-defined Performance Measures) γ) των νέων αρχών για ομαδοποίηση/διαχωρισμό της πληροφορίας (aggregation – disaggregation). Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές της Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

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

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

### **3 Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου**

Η διαχείριση του χαρτοφυλακίου της Εταιρείας καθώς και η διαχείριση κινδύνων (Διαχείριση Επενδύσεων), σύμφωνα με την από 31/05/2022 απόφαση του Διοικητικού της Συμβουλίου, έχει ανατεθεί με “Σύμβαση Διαχείρισης Οργανισμού Εναλλακτικών Επενδύσεων”, στην «ALPHA TRUST ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ» η οποία ασκεί την επενδυτική πολιτική που έχει καθοριστεί. Το Διοικητικό Συμβούλιο έχει ορίσει επίσης Επιτροπή Επενδύσεων, η οποία έχει αποκλειστικά συμβουλευτικό χαρακτήρα για τα επενδυτικά θέματα της Εταιρείας.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας με στόχο, τον περιορισμό και τον έλεγχο των κινδύνων του επενδυτικού χαρτοφυλακίου, ανέθεσε με την ως άνω σύμβαση τη διαχείριση των κινδύνων στο Διαχειριστή, ο οποίος και χρησιμοποιεί συστήματα παρακολούθησης κινδύνων χαρτοφυλακίων που ανταποκρίνονται στο προφίλ κινδύνου του χαρτοφυλακίου της Εταιρείας, έτσι ώστε να διασφαλίζεται ότι μετρώνται με ακρίβεια όλοι οι βασικοί κίνδυνοι.

Η Εταιρεία επιλέγει την κατάλληλη μεθοδολογία, βάση του ισχύοντος νομοθετικού πλαισίου, για τον υπολογισμό της συνολικής έκθεσης σε κίνδυνο του χαρτοφυλακίου που διαχειρίζεται. Αυτή ορίζεται ως η μέθοδος της σχετικής δυνητικής ζημιάς (Relative Value-at-Risk).

Σύμφωνα με το άρθρο 15 της σχετικής απόφασης, το υπόδειγμα της σχετικής δυνητικής ζημιάς που έχει επιλεγεί, λαμβάνει κατ' ελάχιστον υπόψη το γενικό κίνδυνο αγοράς και κατά περίπτωση τον ιδιοσυγκρασιακό κίνδυνο. Οι λοιποί κίνδυνοι, στους οποίους είναι εκτεθειμένο το χαρτοφυλάκιο της ΑΕΕΧ, λαμβάνονται υπόψη στο πλαίσιο των ελέγχων προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων. Πλέον αυτών, όπου κρίνεται αναγκαίο, εκτιμάται η έκθεση σε κίνδυνο του χαρτοφυλακίου της ΑΕΕΧ στους σχετικούς κινδύνους.

Η Εταιρεία κατέχει στο επενδυτικό χαρτοφυλάκιο της χρηματοοικονομικά προϊόντα βάση της επενδυτικής στρατηγικής που έχει αναπτύξει και των περιορισμών του κωδ. Ν.3371/2005, όπως ισχύει σήμερα, που ορίζει τα επενδυτικά όρια και το είδος των επενδύσεων των εταιρειών επενδύσεως χαρτοφυλακίου. Το επενδυτικό χαρτοφυλάκιο περιλαμβάνει μετοχές εσωτερικού και ομολογίες. Η ανάλυση του χαρτοφυλακίου ανά κατηγορία επένδυσης έχει ως εξής:

	30.9.2024	31.12.2023
<i>Μη κυκλοφορούν ενεργητικό</i>	17.630,58	20.972,39
<i>Μετοχές εισηγμένες στο Χ.Α.*</i>	29.383.698,88	28.936.627,07
<i>Μετοχές μη εισηγμένες στο Χ.Α.</i>	0,01	0,01
<i>Ομόλογα **</i>	300.413,14	1.085.461,97
<i>Αμοιβαία κεφάλαια</i>	1.319.780,64	500.179,27
<i>Μετρητά και βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις**</i>	1.437.770,51	1.116.207,63
Σύνολο Ενεργητικού	32.459.293,76	31.659.448,34
Σύνολο Υποχρεώσεων	1.763.685,32	1.693.163,93
<b>Καθαρή Θέση*</b>	<b>30.695.608,44</b>	<b>29.950.622,59</b>

\* Στις μετοχές εισηγμένες στο Χ.Α. συμπεριλαμβάνεται η αξία των ιδίων μετοχών και δεν συμπεριλαμβάνεται στην καθαρή θέση.

\*\* Στα ομόλογα συμπεριλαμβάνεται και η αξία των δεδουλευμένων τόκων των ομολόγων και δεν συμπεριλαμβάνονται στις βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις.

Το «Μετρητά και οι βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις» και το «Σύνολο Υποχρεώσεων» αναλύονται ως εξής:

	30.9.2024	31.12.2023
Καταθέσεις σε τράπεζες του εσωτερικού	1.415.962,44	471.730,40
Μετρητά στο Ταμείο	304,51	270,22
Αναμενόμενα μερίσματα	0,00	638.462,26
Λοιπές απαιτήσεις	21.503,56	5.744,75
<b>Μετρητά και βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις</b>	<b>1.437.770,51</b>	<b>1.116.207,63</b>
Μεταβλητή αμοιβή υπεραπόδοσης (success fee)	550.037,18	1.370.765,66
Λοιπές υποχρεώσεις	1.213.648,14	322.398,27
<b>Σύνολο Υποχρεώσεων</b>	<b>1.763.685,32</b>	<b>1.693.163,93</b>

### 3.1 Κίνδυνος αγοράς

Είναι ο κίνδυνος μείωσης της αξίας μιας επένδυσης που προκύπτει από διακυμάνσεις στην αγοραία αξία των θέσεων που έχει η Εταιρεία στο χαρτοφυλάκιο της και που μπορεί να οφείλεται σε μεταβολές των παραγόντων της αγοράς όπως είναι, ανάμεσα σε άλλα, οι τιμές των μετοχών, τα επιτόκια και οι συναλλαγματικές ισοτιμίες.



Η Εταιρεία, για να περιορίσει τον κίνδυνο, διενεργεί ενδεικτικά, διασπορά των επενδύσεων ανά κλάδο, τήρηση των εποπτικών επενδυτικών περιορισμών επιλέγοντας επενδύσεις σε κινητές αξίες με ποιοτικά και οικονομικά κριτήρια.

## Βασική Κατανομή Χαρτοφυλακίου:

	30.9.2024	31.12.2023
Μετοχές ως ποσοστό του Ενεργητικού	90,52%	91,40%
Ομόλογα ως ποσοστό του Ενεργητικού	0,93%	3,43%
Αμοιβαία Κεφάλαια ως ποσοστό του Ενεργητικού	4,07%	1,58%
Μετοχές ως ποσοστό της Καθαρής Θέσης	95,73%	96,61%
Ομόλογα ως ποσοστό της Καθαρής Θέσης	0,98%	3,62%
Αμοιβαία Κεφάλαια ως ποσοστό της Καθαρής Θέσης	4,30%	1,67%

## Κίνδυνος συναλλάγματος

Οι επιδράσεις της μεταβολής των ισοτιμιών των διαφόρων νομισμάτων δεν επηρεάζουν ουσιαδώς τα αποτελέσματα της Εταιρείας, επειδή το σύνολο σχεδόν του ενεργητικού επενδύεται σε Ευρώ (€).

## Νομισματική Κατανομή Χαρτοφυλακίου:

	30.09.2024	30.09.2023
Ευρώ	100%	100%
	<b>100%</b>	<b>100%</b>

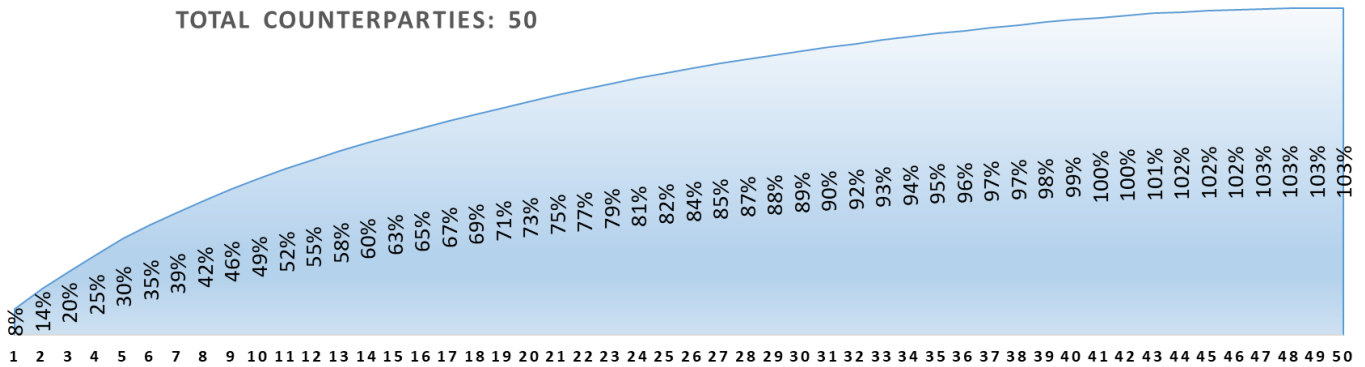
## Κίνδυνος Συγκέντρωσης

Είναι ο κίνδυνος λόγω της μεγάλης εξάρτησης από έναν μόνο αντισυμβαλλόμενο και, ως εκ τούτου, οφείλεται στην ανεπαρκή διαφοροποίηση χαρτοφυλακίου. Η Εταιρεία με βάση το κανονιστικό της πλαίσιο δεν επιτρέπεται να συνδυάζει, αθροιστικά, άνω του είκοσι τοις εκατό της τρέχουσας αξίας του χαρτοφυλακίου της σε έναν εκδότη.

Οι πέντε (5) μεγαλύτερες εκθέσεις καθώς και η αθροιστική έκθεση σε αντισυμβαλλόμενους στο τέλος του 3<sup>ου</sup> τριμήνου του 2024 και 2023 παρουσιάζονται παρακάτω:

### 30.09.2024

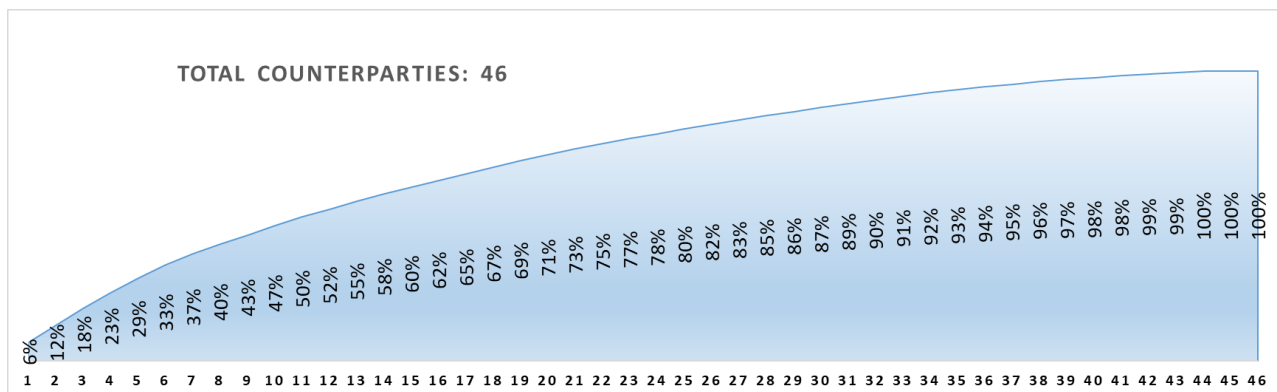
	Μεγαλύτερες εκθέσεις	% of NAV
1	TITAN CEMENT INTERNATIONAL	8,3%
2	ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΑΕ	6,2%
	<i>εκ των οποίων καταθέσεις</i>	2,6%
3	Mytilineos Holdings SA	5,5%
4	OTE SA	5,3%
5	Quest Holdings SA	5,0%



\* Άθροισμα αντισυμβαλλόμενων μεγαλύτερο του 100% λόγω υψηλότερων υποχρεώσεων σε σχέση με τις απαιτήσεις και τα χρηματικά διαθέσιμα.

30.09.2023

	Μεγαλύτερες εκθέσεις	% of NAV
1	ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΑΕ	9%
	Εκ των οποίων καταθέσεις	6,37%
2	TITAN CEMENT INTERNATIONAL	6%
3	Quest Holdings SA	6%
4	Public Power Corporation SA	5%
5	OTE SA	5%



## Κίνδυνος επιτοκίου

Ο κίνδυνος επιτοκίου προκύπτει από μεταβολές στις αγορές επιτοκίων. Οι διακυμάνσεις των επιτοκίων επηρεάζουν σε μεγάλο βαθμό την παρούσα αξία των αναμενόμενων ροών από μία επένδυση ή μία υποχρέωση.

Στον παρακάτω πίνακα παρουσιάζεται η Έκθεση της Εταιρείας σε κίνδυνο επιτοκίου περιλαμβάνοντας τα λογιστικά υπόλοιπα ενεργητικού και παθητικού ταξινομημένα κατά το συντομότερο μεταξύ της ημερομηνίας επαναπροσδιορισμού του επιτοκίου, της ημερομηνίας λήξης ή, στην περίπτωση των ομολόγων, του modified duration.

30.09.2024

	Έως 1 μήνα	Από 1 μήνα έως 1 έτος	Άνω του 1 έτους	Σύνολο
<b>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>				
Μετρητά και βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις	1.437.770,51			<b>1.437.770,51</b>
Χρηματοοικονομικά στοιχεία σε εύλογη αξία	1.319.780,64		300.413,14	<b>1.620.193,78</b>
Χρηματοοικονομικά στοιχεία σε εγγυήσεις				-
<i>Σύνολο Ενεργητικού</i>	<i>2.757.551,15</i>		<i>300.413,14</i>	<b>3.057.964,29</b>
<b>ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</b>				
Σύνολο Υποχρεώσεων	1.763.685,32			<b>1.763.685,32</b>
<b>Άνοιγμα επιτοκιακού κινδύνου</b>	<b>993.865,83</b>		<b>300.413,14</b>	<b>1.294.278,97</b>

30.09.2023

	Έως 1 μήνα	Από 1 μήνα έως 1 έτος	Άνω του 1 έτους	Σύνολο
<b>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>				
Μετρητά και βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις	2.679.359,87			<b>2.679.359,87</b>
Χρηματοοικονομικά στοιχεία σε εύλογη αξία		0,00	1.051.763,02	<b>1.051.763,02</b>
Χρηματοοικονομικά στοιχεία σε εγγυήσεις				-
<i>Σύνολο Ενεργητικού</i>	<i>2.679.359,87</i>	<i>0,00</i>	<i>1.051.763,02</i>	<b>3.731.122,89</b>
<b>ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</b>				
Σύνολο Υποχρεώσεων	2.101.013,74			<b>2.101.013,74</b>
<b>Άνοιγμα επιτοκιακού κινδύνου</b>	<b>578.346,13</b>	<b>0,00</b>	<b>1.051.763,02</b>	<b>1.630.109,15</b>

## Αξία Σε Κίνδυνο (Value at Risk (VaR))

Η Εταιρεία διασφαλίζει ότι η μέθοδος υπολογισμού της συνολικής έκθεσης σε κίνδυνο είναι κατάλληλη και η πλέον ακριβής και αξιόπιστη. Για το σκοπό αυτό, έχει επιλεγεί η μεθοδολογία της Ιστορικής Αξίας σε Κίνδυνο (Historical VaR) και ο υπολογισμός της γίνεται σε καθημερινή βάση με την χρήση του συστήματος της **Systemic SA**. Η προσέγγιση της σχετικής δυνητικής ζημιάς εφαρμόζεται στο χαρτοφυλάκιο της ΑΕΕΧ και στο δείκτη αναφοράς του (benchmark index) σε καθημερινή βάση, λαμβάνοντας υπόψη τις ακόλουθες παραμέτρους:

- διάστημα εμπιστοσύνης ενενήντα-εννέα τοις εκατό (99%),
- περίοδος παρατηρήσεων των παραγόντων κινδύνου για χρονικό διάστημα ενός (1) έτους (διακόσιες πενήντα εργάσιμες μέρες) από την ημερομηνία υπολογισμού,
- επενδυτικός ορίζοντας ενός (1) μήνα (είκοσι (20) εργάσιμες μέρες)
- η δυνητική ζημιά του χαρτοφυλακίου να εκφράζεται ως ποσοστό (%) της τρέχουσας αξίας του χαρτοφυλακίου (ομοίως και για την περίπτωση του χαρτοφυλακίου αναφοράς),

- ελέγχεται πως η δυνητική ζημία του χαρτοφυλακίου της αγοράς δεν υπερβαίνει το διπλάσιο της δυνητικής ζημίας του χαρτοφυλακίου αναφοράς, προκειμένου να διασφαλιστεί ο περιορισμός του συνολικού δείκτη μόχλευσης της Εταιρείας σε 2.

Η εικόνα της ημερήσιας αξίας σε κίνδυνο του χαρτοφυλακίου και του δείκτη αναφοράς, για ένα έτος **μέχρι 30.09.2024** και ένα έτος **μέχρι 30.09.2023** αποτυπώνεται στους κατωτέρω πίνακες:

**01/10/2023 – 30/09/2024**

Market Risk	Μέση Τιμή	Μέγιστη Τιμή	Ελάχιστη Τιμή
ημερήσια μεταβολή % χαρτοφυλακίου	0,06%	2,86%	-5,71%
Value-at-Risk χαρτοφυλακίου	-2,24%	-1,89%	-2,57%
Value-at-Risk Δείκτη Αναφοράς	-2,73%	-2,43%	-3,04%
Σχέση VaR χαρτοφυλακίου προς VaR Δείκτη Αναφοράς	82,33%	87,52%	71,77%

**01/10/2022 – 30/09/2023**

Market Risk	Μέση Τιμή	Μέγιστη Τιμή	Ελάχιστη Τιμή
ημερήσια μεταβολή % χαρτοφυλακίου	0,09%	3,00%	-3,01%
Value-at-Risk χαρτοφυλακίου	-2,84%	-2,02%	-3,79%
Value-at-Risk Δείκτη Αναφοράς	-3,83%	-2,81%	-4,75%
Σχέση VaR χαρτοφυλακίου προς VaR Δείκτη Αναφοράς	74,81%	88,36%	59,89%

Σημειώνεται ότι η ανωτέρω μεθοδολογία μέτρησης του κινδύνου αγοράς συμπεριλαμβάνει όχι μόνο την ευαισθησία των αποδόσεων του χαρτοφυλακίου στους κυριότερους κινδύνους αγοράς (μετοχικός, επιτοκιακός, συναλλαγματικός) στους οποίους είναι εκτεθειμένο το χαρτοφυλάκιο, αλλά και τις μεταξύ τους συσχετίσεις. Ως εκ τούτου, θεωρείται ότι παρέχει καλύτερη και πιο ρεαλιστική εκτίμηση του συνολικού κινδύνου αγοράς του χαρτοφυλακίου.

Επιπλέον, βάσει της απόφασης 3/645/30.4.2013, Αρ. 16, της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς η Εταιρεία παρακολουθεί την ακρίβεια και την απόδοση του υποδείγματος δυνητικής ζημίας που χρησιμοποιεί (π.χ. ικανότητα πρόβλεψης των εκτιμήσεων κινδύνου), εφαρμόζοντας πρόγραμμα αναδρομικών ελέγχων (**Back Testing**), κατά το οποίο συγκρίνει τις μετρήσεις δυνητικής ζημίας που έχει υπολογίσει με τις ημερήσιες μεταβολές της αξίας του χαρτοφυλακίου της ΑΕΕΧ στο τέλος της επόμενης εργάσιμης ημέρας. Στην περίπτωση που ο αριθμός των υπερβάσεων για τις αμέσως προηγούμενες διακόσιες πενήντα (250) εργάσιμες ημέρες υπερβαίνει τις τέσσερις (4), με διάστημα εμπιστοσύνης 99%, η διοίκηση της Εταιρείας ενημερώνεται σε μηνιαία βάση και η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς σε εξαμηνιαία βάση. Η ως άνω ενημέρωση περιλαμβάνει ανάλυση και εξήγηση των αιτίων της «υπέρβασης», καθώς και δήλωση των μέτρων που τυχόν λήφθηκαν για τη βελτίωση της ακρίβειας του υποδείγματος. Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς δύναται να λάβει μέτρα και να εφαρμόσει αυστηρότερα κριτήρια σχετικά με τη χρήση του υποδείγματος δυνητικής ζημίας, στην περίπτωση που ο αριθμός των υπερβάσεων δεν είναι αποδεκτός. **Κατά το προηγούμενο έτος, σημειώθηκαν δύο υπερβάσεις, στα VaR 1<sup>ης</sup> και 2<sup>ας</sup> Αυγούστου 2024.**

Πέραν αυτών, η Εταιρεία διενεργεί πρόγραμμα ελέγχων προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων (**stress testing**), βασιζόμενο σε αυστηρά και επαρκή κριτήρια υπολογισμού του κινδύνου. Οι έλεγχοι εφαρμόζονται

σε μηνιαία βάση, χρησιμοποιώντας τη σύνθεση του χαρτοφυλακίου, όπως αυτή ήταν διαμορφωμένη την τελευταία εργάσιμη μέρα του προηγούμενου μήνα, και επικεντρώνονται στους κινδύνους που πιθανόν να προκύψουν σε συγκεκριμένα ακραία ιστορικά σενάρια ή σε συνθήκες ασυνήθιστων αλλαγών, όπως πχ σε συνθήκες έλλειψης ρευστότητας ή πραγμάτωσης κάποιου πιστωτικού γεγονότος στις αγορές όπου επενδύει το χαρτοφυλάκιο της Εταιρείας. Οι έλεγχοι κόπωσης επικεντρώνονται στους κινδύνους που δεν καλύπτονται πλήρως από τη μέθοδο δυνητικής ζημιάς.

Αναφορικά με τους τίτλους σταθερού εισοδήματος, εκτιμάται η ευαισθησία των τιμών των ομολόγων σε οριακή μεταβολή του επιπέδου των επιτοκίων μέσω του μεγέθους «modified duration».

Οι τοποθετήσεις σε τίτλους σταθερού εισοδήματος στο τέλος του τρίτου τριμήνου του 2024 αποτυπώνονται παρακάτω:

**30/09/2024**

Όνομα Αξιογράφου	Τύπος Αξιογράφου	Αξία €	Συμμετοχή στην Καθαρή Θέση %	Modified Duration
TPEIR 5,375% 18/09/35	FIX	300.413,14	0,98%	4,80
		<b>300.413,14</b>	<b>0,98%</b>	

ενώ οι ομολογιακές τοποθετήσεις στο τέλος του τρίτου τριμήνου του 2023 ήταν οι κατωτέρω.

**30/09/2023**

Όνομα Αξιογράφου	Τύπος Αξιογράφου	Αξία €	Συμμετοχή στην Καθαρή Θέση %	Modified Duration
TPEIR 5,50 19/2/2030	FIX	93.318,97	0,35%	1,20
TPEIR 9,75% 26/6/2029	FIX	201.045,11	0,74%	1,07
SANIHK 5,625% 15/12/2026	FIX	758.425,00	2,67%	2,69
		<b>1.051.763,02</b>	<b>3,76%</b>	

## 3.2 Πιστωτικός κίνδυνος

Ο πιστωτικός κίνδυνος αφορά περιπτώσεις αθέτησης υποχρέωσης αντισυμβαλλομένων να εκπληρώσουν τις υποχρεώσεις τους. Σε αυτή την κατηγορία εντάσσονται κυρίως τα κρατικά και εταιρικά ομόλογα, οι συμφωνίες επαναγοράς ομολόγων (repos), οι απαιτήσεις από αντισυμβαλλόμενους χρηματιστές καθώς και τα χρηματικά διαθέσιμα στις τράπεζες.

Για την αξιολόγηση του πιστωτικού κίνδυνου χρησιμοποιείται η κατανομή του χαρτοφυλακίου ανά βαθμίδα πιστοληπτικής ικανότητας, η οποία λαμβάνεται μέσω του Refinitiv και προκύπτει από τη σύνθεση βαθμίδων πιστοληπτικής ικανότητας, όπως αυτές αξιολογούνται από τους μεγαλύτερους Οίκους Αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας. Σε περίπτωση που το αποτέλεσμα είναι ανάμεσα σε δύο βαθμίδες χρησιμοποιείται η χαμηλότερη.

Το χαρτοφυλάκιο της Εταιρείας την **30.09.2024** περιέχει επενδύσεις σε τίτλους σταθερού εισοδήματος (εταιρικά / κρατικά ομόλογα) και δεν περιέχει συμφωνίες επαναγοράς ομολόγων:

Πιστωτικός Κίνδυνος		09 / 2024	
Βαθμίδα Πιστοληπτικής Ικανότητας	Αξία	Συμμετοχή % στην Καθαρή Θέση	
Ba3	300.413,14	0,98%	
	<b>300.413,14</b>	<b>0,98%</b>	

Η αντίστοιχη εικόνα στο τέλος του τρίτου τριμήνου του 2023 ήταν:

Πιστωτικός Κίνδυνος		09 / 2023	
Βαθμίδα Πιστοληπτικής Ικανότητας	Αξία	Βαθμίδα Πιστοληπτικής Ικανότητας	
B3	304.996,02	1,09%	
Caa2	746.767,00	2,67%	
	<b>1.051.763,02</b>	<b>3,76%</b>	

### Απαιτήσεις από Χρηματιστές

Οι απαιτήσεις από Χρηματιστές αφορούν κατά κύριο λόγο πωλήσεις χρεογράφων των δύο τελευταίων ημερών και εγγυήσεις.

Ο πιστωτικός κίνδυνος αυτών των απαιτήσεων θεωρείται μικρός λόγω του περιορισμένου χρονικού περιθωρίου εκκαθάρισης και της αξιοποίησης των αντισυμβαλλομένων μερών.

### Χρηματικά διαθέσιμα

Η Εταιρεία έχει καταθέσεις κυρίως στις Τράπεζες των οποίων η πιστοληπτική διαβάθμιση αναλύεται ως εξής:

	09 / 2024	09 / 2023
<b>Piraeus Bank</b>	Baa3 (Moody's μακροπρόθεσμη αξιολόγηση καταθέσεων)	Ba1 (Moody's μακροπρόθεσμη αξιολόγηση καταθέσεων)

Πηγή: Ιστοσελίδα εκάστοτε χρηματοπιστωτικού ιδρύματος

### Παράγωγα

Κατά τη διάρκεια της χρήσης η Εταιρεία δεν έκανε χρήση παράγωγων χρηματοοικονομικών προϊόντων.

### 3.3 Κίνδυνος ρευστότητας

Είναι ο κίνδυνος της μη εκπλήρωσης των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων, που προκύπτει από την αδυναμία ρευστοποίησης επενδυτικών θέσεων σε δεδομένο χρόνο και με περιορισμένο κόστος.

Σύμφωνα με αυτό, για δεδομένη σύνθεση του χαρτοφυλακίου, εκτιμάται το ποσοστό που δύναται να ρευστοποιηθεί ανά ημέρα καθώς και το απαιτούμενο χρονικό διάστημα για την πλήρη ρευστοποίηση του χαρτοφυλακίου, βάσει της εμπορευσιμότητας των επιμέρους θέσεων αυτού (πηγή Refinitiv). Για σκοπούς

συντηρητικής προσέγγισης, θεωρείται ότι δεν δύναται να ρευστοποιηθεί όγκος μετοχών που να υπερβαίνει το ένα πέμπτο του μέσου όρου ημερήσιων συναλλαγών του προηγούμενου τριμήνου – οι τοποθετήσεις σε χρηματικά διαθέσιμα, προθεσμιακές καταθέσεις και αμοιβαία κεφάλαια διαθεσίμων θεωρούνται ως άμεσα ρευστοποιήσιμες (στην αξία των μετοχών συμπεριλαμβάνεται και η αξία των ιδίων μετοχών). Η υπόθεση της άμεσης ρευστοποίησης γίνεται και για όλα τα ομόλογα, εκτός των εταιρικών με πιστοληπτική διαβάθμιση χαμηλότερη του BBB-, για τα οποία υποθέτουμε πλήρη ρευστοποίηση με περιορισμένο κόστος εντός 3 ημερών.

Λαμβάνοντας τη σύνθεση του χαρτοφυλακίου την **30.09.2024** και **30.09.2023** οι παραπάνω εκτιμήσεις διαμορφώνονται ως ακολούθως:

Δυνατότητα πλήρους ρευστοποίησης θέσης (μέρες)	30/09/2024		30/09/2023	
	Αξία	Συμμετοχή % στην Καθαρή Θέση	Αξία	Συμμετοχή % στην Καθαρή Θέση
1 ημέρα	7.123.987,29	23,21%	3.302.574,98	11,81%
2 ημέρες	3.312.051,52	10,79%	3.817.189,00	13,64%
3 ημέρες	679.838,80	2,21%	1.924.744,97	10,64%
4 ημέρες	919.090,00	2,99%	1.100.026,56	3,93%
5 – 10 ημέρες	4.117.568,75	13,41%	5.108.375,47	18,26%
10 - 20 ημέρες	4.665.261,13	15,20%	571.009,33	2,04%
20 - 30 ημέρες	363.727,05	1,18%	1.570.749,08	5,61%
> 30 ημέρες	9.514.079,54	30,99%	9.528.570,07	34,06%
	<b>30.695.608,44</b>	<b>100,00%</b>	<b>26.923.239,46</b>	<b>100,00%</b>

### 3.4 Λειτουργικός κίνδυνος

Ο λειτουργικός κίνδυνος είναι ο κίνδυνος που σχετίζεται με την πιθανότητα να προκληθεί άμεσα ή έμμεσα ζημία από ένα εύρος παραγόντων που σχετίζονται με τις εσωτερικές διαδικασίες της Εταιρείας, τα πληροφοριακά συστήματα και τις υποδομές της αλλά και από εξωτερικούς παράγοντες όπως οι διάφοροι πάροχοι, το θεσμικό πλαίσιο και τα γενικώς αποδεκτά πρότυπα επενδυτικής διαχειριστικής συμπεριφοράς.

Ο στόχος της Εταιρείας είναι να διαχειρίζεται τον λειτουργικό κίνδυνο με τέτοιο τρόπο ώστε να περιορισθούν οι πιθανές ζημιές της φήμης της και να επιτευχθούν οι στόχοι που έχουν τεθεί για τους μετόχους της. Τη συνολική ευθύνη για την ανάπτυξη και εφαρμογή των απαραίτητων διαδικασιών για την ομαλή διεξαγωγή των δραστηριοτήτων της Εταιρείας έχει το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας.

Επισημαίνεται ότι βάσει σχετικής σύμβασης διαχείρισης (31.05.2022), η Εταιρεία έχει διορίσει την ALPHA TRUST Μονοπρόσωπη ΑΕΔΑΚΟΕΕ ως εξωτερικό Διαχειριστή Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων για τη διαχείριση του χαρτοφυλακίου της και τη διαχείριση κινδύνων των επενδύσεων. Επιπλέον, η ALPHA TRUST Μονοπρόσωπη ΑΕΔΑΚΟΕΕ στο πλαίσιο του διορισμού της ως Εξωτερικής Διαχειρίστριας Ο.Ε.Ε, παρέχει υπηρεσίες διαχείρισης υποδομών και εγκαταστάσεων, κατά την έννοια του άρθρου 6 του ν. 4209/2013, οι οποίες συμπεριλαμβάνουν τα πληροφοριακά συστήματα της Εταιρείας.

Επιπρόσθετα σημειώνεται ότι:

- α) Η ανωτέρω σύμβαση ανανεώνεται τακτικά, σε ετήσια βάση, και εγκρίνεται κάθε φορά από την Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων.
- β) Βάσει νόμου όλα τα χρεόγραφα και τα διαθέσιμα τηρούνται από ανεξάρτητο θεματοφύλακα, ο οποίος υπογράφει και τους πίνακες επενδύσεων χαρτοφυλακίου που δημοσιεύονται και τίθενται υπόψη του επενδυτικού κοινού.
- γ) Ο εσωτερικός έλεγχος συνεργάζεται και παρακολουθεί την λειτουργία των διαφόρων δραστηριοτήτων που έχουν ανατεθεί στην ALPHA TRUST Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων και αποθαρρύνει και ελαχιστοποιεί την πιθανότητα να δημιουργηθούν θέματα που μπορεί να προκαλέσουν προβλήματα στη λειτουργία της Εταιρείας.
- δ) Ο Διευθύνων Σύμβουλος της Εταιρείας παρακολουθεί καθημερινά την υλοποίηση των συμβάσεων αυτών και επιλύει άμεσα τα λειτουργικά θέματα που τυχόν προκύψουν.

Επιπρόσθετα, η Εταιρεία με την από 29.12.2022 απόφαση του Δ.Σ. της όρισε συμπληρωματικά Υπεύθυνο Διαχείρισης Κινδύνων αναφορικά με τους επιχειρηματικούς κινδύνους (enterprise risk) της Εταιρείας.

Κίνδυνος Αντισυμβαλλομένου: για την εκτίμησή του αποτυπώνονται οι καθημερινές απαιτήσεις/ υποχρεώσεις προς τον αντισυμβαλλόμενο, ήτοι τον θεματοφύλακα, δεδομένου ότι όλες οι συναλλαγές πραγματοποιούνται σε οργανωμένες αγορές. Σε περίπτωση που προβεί σε πράξεις σε χρηματοοικονομικά μέσα μη-διαπραγματεύσιμα σε οργανωμένη αγορά, ο κίνδυνος ανά αντισυμβαλλόμενο υπολογίζεται με βάση τη δυνητική ζημία, στην περίπτωση όπου ο αντισυμβαλλόμενος δεν εκπληρώσει τις υποχρεώσεις του.



## 4 Ακαθάριστα έσοδα διαχείρισης χαρτοφυλακίου

	1/1 - 30/9/2024	1/1 - 30/9/2023
Πρόσοδοι χαρτοφυλακίου	948.325,04	730.438,10
Κέρδη/(Ζημιές) από αποτίμηση χρεογράφων	1.675.370,84	3.047.774,85
Κέρδη/(Ζημιές) από πωλήσεις χρεογράφων	927.955,79	2.721.985,48
<b>Σύνολο εσόδων διαχείρισης χαρτοφυλακίου</b>	<b>3.551.651,67</b>	<b>6.500.198,43</b>

Οι πρόσοδοι χαρτοφυλακίου περιλαμβάνουν μερίσματα μετοχών εισηγμένων στο χρηματιστήριο, τόκους καταθέσεων και ομολογιών που έχουν εισπραχθεί καθώς και τόκους που είναι απαιτητοί, βάσει χρονικής αναλογίας με την χρήση του πραγματικού επιτοκίου και αναλύονται ως εξής:

	1/1 - 30/9/2024	1/1 - 30/9/2023
Μερίσματα μετοχών	917.199,95	678.003,50
Τόκοι ομολογιών	31.125,09	52.434,60
<b>Σύνολο προσόδων χαρτοφυλακίου</b>	<b>948.325,04</b>	<b>730.438,10</b>

Τα έσοδα από πωλήσεις και αποτίμηση χρεογράφων αναγνωρίζονται και καταχωρούνται στο λογαριασμό «Χρηματοοικονομικά μέσα σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων» στο τέλος κάθε περιόδου στην οποία αναφέρονται οι οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας και περιλαμβάνουν κέρδη και ζημιές από πωλήσεις χρεογράφων (μετοχές, ομόλογα, αμοιβαία κεφάλαια, αποτελέσματα από παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα κ.λπ.) καθώς και κέρδη και ζημιές από αποτίμηση χρεογράφων.

Ο λογαριασμός «Κέρδη/ (Ζημιές) από αποτίμηση χρεογράφων» την 30<sup>η</sup> Σεπτεμβρίου 2024 αναλύεται ως εξής:

	1/1 - 30/9/2024	1/1 - 30/9/2023
Κέρδη από αποτίμηση μετοχών	2.955.769,50	3.551.345,38
Ζημιές από αποτίμηση μετοχών	-1.281.781,66	-517.840,53
Κέρδη από αποτίμηση ομολόγων	1.383,00	18.686,00
Ζημιές από αποτίμηση ομολόγων	0,00	-4.416,00
<b>Σύνολο κερδών / (ζημιών) από αποτίμηση χρεογράφων</b>	<b>1.675.370,84</b>	<b>3.047.774,85</b>

Ο λογαριασμός «Κέρδη/ (Ζημιές) από πωλήσεις χρεογράφων» την 30<sup>η</sup> Σεπτεμβρίου 2024 αναλύεται ως εξής:

	1/1 - 30/9/2024	1/1 - 30/9/2023
Κέρδη από πωλήσεις μετοχών	931.607,58	2.732.225,21
Ζημιές από πωλήσεις μετοχών	-81.860,24	-27.080,04
Κέρδη από πωλήσεις αμοιβαίων κεφαλαίων	12.532,45	9.005,31
Κέρδη από πωλήσεις ομολόγων	65.676,00	7.835,00
<b>Σύνολο κερδών / (ζημιών) από πωλήσεις χρεογράφων</b>	<b>927.955,79</b>	<b>2.721.985,48</b>

## 5 Κόστος διαχείρισης χαρτοφυλακίου

Η ανάλυση του κονδυλίου «Κόστος διαχείρισης χαρτοφυλακίου» έχει ως εξής:

	1/1 - 30/9/2024	1/1 - 30/9/2023
Αμοιβή επί του ενεργητικού (success fee)	550.037,18	938.604,33
Αμοιβή διαχείρισης	406.407,50	373.975,63
Λοιπές αμοιβές τρίτων	25.840,65	23.691,90
Φόροι - Τέλη	8.342,24	26.092,10
Διάφορα έξοδα	24.473,47	53.978,85
<b>Σύνολο κόστους διαχειρίσεως χαρτοφυλακίου</b>	<b>1.015.101,04</b>	<b>1.416.342,81</b>

## 6 Έξοδα διοικητικής λειτουργίας

Η ανάλυση του κονδυλίου «Έξοδα διοικητικής λειτουργίας» έχει ως εξής:

	1/1 - 30/9/2024	1/1 - 30/9/2023
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	53.232,93	52.059,58
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	202.255,80	210.778,18
Παροχές τρίτων	3.033,10	1.278,80
Φόροι - Τέλη	2.861,77	963,80
Διάφορα έξοδα	31.193,69	14.813,08
Προμήθειες και διάφορα έξοδα	212,60	185,10
Τόκοι λειτουργικών μισθώσεων	414,03	0,00
Αποσβέσεις λειτουργικών μισθώσεων	3.341,81	0,00
Αποσβέσεις ενσώματων παγίων	0,00	640,67
<b>Σύνολο εξόδων διοικητικής λειτουργίας</b>	<b>296.545,73</b>	<b>280.719,21</b>

## 7 Φόρος χαρτοφυλακίου (N.3371/2005)

Ο φόρος που λογίσθηκε στην κατάσταση αποτελεσμάτων και λοιπών συνολικών εσόδων αναλύεται ως ακολούθως:

	1/1 - 30/9/2024	1/1 - 30/9/2023
<b>Φόρος N.3371/2005</b>	<b>-129.396,50</b>	<b>-98.301,83</b>

Η εταιρία φορολογείται με βάση την παράγραφο 3 του άρθρου 39 του κωδ. N.3371/2005, όπως ισχύει σήμερα, «η οποία αντικαταστάθηκε από το άρθρο 55 του Ν.4646/2019 «Φορολογική μεταρρύθμιση με αναπτυξιακή διάσταση για την Ελλάδα του αύριο».

Με βάση το Ν.4646/2019 ο οφειλόμενος φόρος ορίζεται σε δέκα τοις εκατό (10%) επί του εκάστοτε ισχύοντος επιτοκίου παρέμβασης της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας (Επιτοκίου Αναφοράς), προσαυξανόμενου κατά μία (1) ποσοστιαία μονάδα και υπολογίζεται επί του εξαμηνιαίου μέσου όρου των επενδύσεων τους, πλέον διαθεσίμων σε τρέχουσες τιμές.

Για τις χρήσεις του 2018 έως και 2022 η Εταιρεία έχει ελεγχθεί φορολογικά σύμφωνα με την ΠΟΛ.1124/18.6.2015 ενώ για τη χρήση 2023 βρίσκεται σε εξέλιξη φορολογικός έλεγχος από τον νόμιμο ελεγκτή με βάση την παραπάνω εγκύκλιο.

## 8 Βασικά και απομειωμένα κέρδη ανά μετοχή

Τα βασικά κέρδη ανά μετοχή, τα οποία και ταυτίζονται με τα απομειωμένα, υπολογίζονται με διαίρεση του κέρδους που αναλογεί στους μετόχους της μητρικής, με τον σταθμισμένο μέσο αριθμό των κοινών μετοχών στην διάρκεια της περιόδου.

	1/1 - 30/9/2024	1/1 - 30/9/2023
Κέρδη/(Ζημίες) που αναλογούν στους μετόχους	2.110.540,97	4.705.213,46
Σταθμισμένος μέσος αριθμός μετοχών	3.416.744	3.424.864
<b>Βασικά Κέρδη/(Ζημίες) κατά μετοχή (ευρώ ανά μετοχή)</b>	<b>0,6177</b>	<b>1,3738</b>

## 9 Δικαιώματα χρήσης περιουσιακών στοιχείων

Η αξία των δικαιωμάτων χρήσης περιουσιακών στοιχείων αφορά μίσθωση ακινήτου, σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 16 και έχει όπως παρακάτω:

	Ακίνητα
<b>Κόστος</b>	
Υπόλοιπο 1/1/2023	0,00
Προσθήκες	20.050,84
<b>Υπόλοιπο 31/12/2023</b>	<b>20.050,84</b>
<b>Σωρευμένες αποσβέσεις</b>	
Αποσβέσεις	278,48
<b>Υπόλοιπο 31/12/2023</b>	<b>278,48</b>
<b>Αναπόσβεστο υπόλοιπο 31/12/2023</b>	<b>19.772,36</b>
<b>Κόστος</b>	
Υπόλοιπο 1/1/2024	20.050,84
Υπόλοιπο 30/9/2024	20.050,84
<b>Σωρευμένες αποσβέσεις</b>	
Υπόλοιπο 1/1/2024	278,48
Αποσβέσεις	3.341,81
<b>Υπόλοιπο 30/9/2024</b>	<b>3.620,29</b>
<b>Αναπόσβεστο υπόλοιπο 30/9/2024</b>	<b>16.430,55</b>

Ως επιτόκιο προεξόφλησης χρησιμοποιήθηκε το επιτόκιο ύψους 5% για το ακίνητο επί της οδού Αριστείδου.

## 10 Απαιτήσεις από χρηματιστές

Οι απαιτήσεις από χρηματιστηριακές εταιρίες περιλαμβάνουν τις μη εκκαθαρισμένες πωλήσεις των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού της εταιρείας την χρονική στιγμή T+2. Δηλαδή αφορούν τις πωλήσεις χρεογράφων κατά την 27<sup>η</sup> Σεπτεμβρίου 2024.

## 11 Άλλες απαιτήσεις

Ο λογαριασμός «Άλλες απαιτήσεις» αναλύεται ως εξής:

	30/9/2024	31/12/2023
Απαιτήσεις από ελληνικό δημόσιο	3.867,85	1.054,19
Τόκοι δουλεωμένοι ομολογιών	530,14	35.387,97
Έξοδα επόμενων χρήσεων	16.248,35	4.119,20
Λοιποί χρεώστες	1.387,36	571,36
<b>Σύνολο άλλων απαιτήσεων</b>	<b>22.033,70</b>	<b>41.132,72</b>

## 12 Χρηματοοικονομικά μέσα σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων

Ο λογαριασμός «χρηματοοικονομικά μέσα σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων» αναλύεται ως εξής:

	30/9/2024	31/12/2023
Μετοχές εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών	28.152.323,07	27.818.383,67
Μετοχές μη εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών	0,01	0,01
Αμοιβαία κεφάλαια	1.319.780,64	500.179,27
Ομολογίες εσωτερικού	299.883,00	1.050.074,00
<b>Σύνολο χρηματοοικονομικών μέσων</b>	<b>29.771.986,72</b>	<b>29.368.636,95</b>

Οι μετοχές εισηγμένες σε οργανωμένες αγορές αποτιμούνται στην εύλογη αξία, με βάση την τιμή κλεισίματος κατά την τελευταία ημέρα της ημερομηνίας αναφοράς, όπως αυτή αναφέρεται στα αντίστοιχα ημερήσια δελτία τιμών των χρηματιστηρίων στα οποία διαπραγματεύονται.

Οι μετοχές που δεν είναι εισηγμένες σε οργανωμένες αγορές αποτιμούνται με βάση την τεχνική της αναμενόμενης παρούσας αξίας, η οποία χρησιμοποιεί ως αφετηρία ένα σύνολο ταμειακών ροών που αντιπροσωπεύει τον σταθμισμένο, βάσει πιθανοτήτων, μέσο όρο όλων των πιθανών μελλοντικών ταμειακών ροών (αναμενόμενες ταμειακές ροές).

Τα ομόλογα αποτιμούνται στην εύλογη αξία με βάση την τιμή που διαπραγματεύονται στην δευτερογενή αγορά κατά την τελευταία ημέρα του έτους με βάση τις τιμές που δίνει το πρακτορείο Bloomberg (Bloomberg Generic Prices). Για τιμές των Εντόκων Γραμματίου Ελληνικού Δημοσίου χρησιμοποιούνται τιμές κλεισίματος ΗΔΑΤ (BOG).

## 13 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Ο λογαριασμός «ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα» αναλύεται ως εξής:

	30/9/2024	31/12/2023
Ταμείο	304,51	270,22
Καταθέσεις όψεως σε ευρώ	1.415.962,44	471.730,40
<b>Σύνολο ταμιακών διαθεσίμων</b>	<b>1.416.266,95</b>	<b>472.000,62</b>

## 14 Μετοχικό Κεφάλαιο

Η εταιρεία κατά την 30.9.2024 έχει μετοχικό κεφάλαιο καταβεβλημένο ποσού ευρώ 12.473.865,94 το οποίο διαιρείται σε 3.628.761 ονομαστικές μετοχές ονομαστικής αξίας 3,4375 ευρώ ανά μετοχή.

	Ποσό σε ευρώ	Τεμάχια μετοχών	Τιμή ανά μετοχή
<b>Υπόλοιπο 1/1/2023</b>	<b>12.149.049,69</b>	<b>3.534.269</b>	<b>3,4375</b>
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	146.485,62	42.614	3,4375
<b>Υπόλοιπο 31/12/2023</b>	<b>12.295.535,31</b>	<b>3.576.883</b>	<b>3,4375</b>
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	178.330,63	51.878	3,4375
<b>Υπόλοιπο 30/9/2024</b>	<b>12.473.865,94</b>	<b>3.628.761</b>	<b>3,4375</b>

Το Διοικητικό Συμβούλιο την 30.05.2024 πιστοποίησε την μερική κάλυψη της αύξησης του Μετοχικού Κεφαλαίου, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 20 του Ν. 4548/2018, κατά το ποσό των €178.330,63, με έκδοση 51.878 κοινών, ονομαστικών μετά ψήφου μετοχών, ονομαστικής αξίας €3,4375 εκάστη και με τιμή διάθεσης €6,76, η οποία αποτελεί μέρος της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου κατά €545.658,44 που είχε αποφασισθεί με την από 18.04.2024 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας, με ανάλογη τροποποίηση του άρθρου 5 του καταστατικού, όπως καταχωρίσθηκε στο Γ.Ε.Μ.Η. την 01/05/2024 με Κ.Α.Κ. 4156663, δυνάμει της σχετικής εξουσιοδότησης της από 26.07.2023 απόφασης της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εταιρείας, στο πλαίσιο επανεπένδυσης του μερίσματος από κέρδη της χρήσης 2023.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της 11/9/2024 αποφάσισε την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας, με επανεπένδυση μερίσματος από διανομή κερδών παρελθουσών χρήσεων, ήτοι αύξηση μέχρι του ποσού των 324.242,19 ευρώ, με έκδοση και διάθεση μέσω δημόσιας προσφοράς μέχρι 94.325 κοινών, ονομαστικών μετά ψήφου μετοχών, ονομαστικής αξίας τριών ευρώ και τεσσάρων χιλιάδων τριακοσίων εβδομήντα πέντε λεπτών (3,4375 €) ευρώ εκάστη, και κατ' εφαρμογή του άρθρου 28 του Ν.4548/2018 με δυνατότητα μερικής κάλυψης του ποσού της αύξησης του κεφαλαίου.

## 15 Διαφορά υπέρ το άρτιο

Ο λογαριασμός «διαφορά υπέρ το άρτιο» έχει ως εξής:

	30/9/2024	31/12/2023
<b>Διαφορά υπέρ το άρτιο</b>	<b>6.796.591,63</b>	<b>6.650.523,11</b>

Η κίνηση του λογαριασμού έχει ως εξής:

	Ποσό σε ευρώ
<b>Υπόλοιπο 1/1/2024</b>	<b>6.650.523,11</b>
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	172.364,65
Έξοδα αυξήσεως κεφαλαίου	-26.296,13
<b>Υπόλοιπο 30/9/2024</b>	<b>6.796.591,63</b>

## 16 Λοιπά αποθεματικά

Ο λογαριασμός «λοιπά αποθεματικά» έχει ως εξής:

	30/9/2024	31/12/2023
<b>Τακτικό αποθεματικό</b>	<b>1.838.540,00</b>	<b>1.838.540,00</b>

## 17 Αποτέλεσμα εις νέον

Το αποτέλεσμα εις νέον αναλύεται ως εξής:

<b>Υπόλοιπο 1/1/2023</b>	<b>4.155.764,46</b>
Κέρδη χρήσεως 1.1-31.12.2023	6.402.623,96
Σχηματισμός τακτικού αποθεματικού	-325.000,00
Διανομή μερίσματος	-1.392.364,25
<b>Υπόλοιπο 31/12/2023</b>	<b>8.841.024,17</b>
Κέρδη (ζημίες) περιόδου 1.1-30.9.2024	2.110.540,97
Διανομή μερίσματος	-1.689.954,27
<b>Υπόλοιπο 30/9/2024</b>	<b>9.261.610,87</b>

Το αποτέλεσμα εις νέον αναλύεται ως εξής:

	<b>30/9/2024</b>	<b>31/12/2023</b>
Πραγματοποιηθέντα κέρδη	2.906.292,70	2.040.163,80
Μη πραγματοποιηθέντα κέρδη	6.355.318,18	6.800.860,37
<b>Σύνολο αποτελέσματος εις νέον</b>	<b>9.261.610,87</b>	<b>8.841.024,17</b>

## 18 Ίδιες μετοχές

Η κίνηση των ιδίων μετοχών έχει ως εξής:

	<b>Τεμάχια</b>	<b>Αξία</b>
<b>Υπόλοιπο 1/1/2023</b>	<b>82.758</b>	<b>496.126,38</b>
Αγορά ιδίων μετοχών	90.949	622.117,02
<b>Υπόλοιπο 31/12/2023</b>	<b>173.707</b>	<b>1.118.243,40</b>
Αγορά ιδίων μετοχών	17.197	113.132,41
<b>Υπόλοιπο 30/9/2024</b>	<b>190.904</b>	<b>1.231.375,81</b>

## 19 Υποχρεώσεις προς χρηματιστές

Οι υποχρεώσεις προς χρηματιστηριακές εταιρίες περιλαμβάνουν τις μη εκκαθαρισμένες αγορές των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού της εταιρείας την χρονική στιγμή T+2. Δηλαδή αφορούν τις αγορές χρεογράφων κατά την 27<sup>η</sup> Σεπτεμβρίου 2024.

## 20 Μερίσματα πληρωτέα

Ο λογαριασμός «μερίσματα πληρωτέα» αναλύεται ως εξής:

<b>Υπόλοιπο 1/1/2023</b>	<b>8.977,96</b>
πλέον: υπόλοιπο μερισμάτων παρελθουσών χρήσεων	1.114.096,78
μείον: καταβολή μερισμάτων	-1.110.467,63
<b>Υπόλοιπο 31/12/2023</b>	<b>12.607,11</b>
πλέον: υπόλοιπο μερισμάτων παρελθουσών χρήσεων	1.073.064,90
πλέον: υπόλοιπο μερισμάτων χρήσεως	613.069,93
μείον: επανεπένδυση μερισμάτων	-350.695,28
μείον: καταβολή μερισμάτων	-724.114,17
<b>Υπόλοιπο 30/9/2024</b>	<b>623.932,49</b>

Το υπόλοιπο της 30.9.2024 αναλύεται ως εξής:

	<b>30/9/2024</b>
Μερίσματα χρήσεως 2020	710,46
Μερίσματα χρήσεως 2021	1.653,60
Μερίσματα χρήσεως 2022	867,93
Μερίσματα χρήσεως 2023	3.811,13
Μερίσματα χρήσεως 2024	616.889,37
<b>Σύνολο μερισμάτων πληρωτέων</b>	<b>623.932,49</b>

## 21 Λοιπές υποχρεώσεις

Ο λογαριασμός «λοιπές υποχρεώσεις» αναλύεται ως εξής:

	<b>30/9/2024</b>	<b>31/12/2023</b>
Alpha Trust Μονοπρόσωπη Α.Ε.Δ.Α.Κ.Ο.Ε.Ε.	595.330,83	1.416.437,95
Πιστωτές διάφοροι	52.389,54	29.893,30
Οφειλή στους μετόχους από μείωση κεφαλαίου	122.245,40	124.622,78
Φόρος, χαρτόσημο και εισφορές	8.323,55	12.410,16
Έξοδα χρήσης δουλευμένα	0,00	8.550,76
<b>Σύνολο λοιπών υποχρεώσεων</b>	<b>778.289,32</b>	<b>1.591.914,95</b>

## 22 Μερίσματα

Η Τακτική Γενική Συνέλευση της 18<sup>ης</sup> Απριλίου 2024 αποφάσισε τη διανομή μερίσματος από κέρδη της χρήσης 2023 ποσού ευρώ 1.073.064,90 με δικαίωμα επανεπένδυσης του μερίσματος στο πλαίσιο του προγράμματος επανεπένδυσης μερίσματος πενταετούς διάρκειας (2023 – 2028), το οποίο έχει θεσπιστεί δυνάμει της από 26.07.2023 απόφασης της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εταιρείας. Στο πρόγραμμα επανεπένδυσης μερίσματος της χρήσης 2023 ανταποκρίθηκαν θετικά 53 μέτοχοι που αποτελούσαν το 32,70% του συνολικού μετοχικού κεφαλαίου εξαιρουμένων των ιδίων μετοχών. Το Διοικητικό Συμβούλιο την 30.05.2024, σύμφωνα με τις διατάξεις της παραγράφου 4 του άρθρου 20 του Ν. 4548/2018, πιστοποίησε την εμπρόθεσμη καταβολή και μερική κάλυψη του ποσού της έκτακτης αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας που αποφασίστηκε με την από 18.04.2024 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου στο πλαίσιο του προγράμματος επανεπένδυσης μερίσματος πενταετούς διάρκειας (2023 – 2028), ήτοι την καταβολή δια συμψηφισμού, συνολικού ποσού τριακοσίων πενήντα χιλιάδων εξακοσίων ενενήντα πέντε ευρώ και είκοσι οχτώ λεπτών (€ 350.695,28) εκ του οποίου ποσό ευρώ εκατό εβδομήντα οχτώ χιλιάδων τριακοσίων τριάντα και εξήντα τριών λεπτών (€ 178.330,63) συνιστά την ονομαστική αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας με την έκδοση 51.878 νέων μετοχών και ποσό εκατό εβδομήντα δύο χιλιάδων τριακοσίων εξήντα τεσσάρων ευρώ και εξήντα πέντε λεπτών (€ 172.364,65) καταβλήθηκε υπέρ το άρτιο.

Το Διοικητικό Συμβούλιο την 11.09.2024, αποφάσισε τη διανομή μερίσματος από κέρδη προηγούμενων χρήσεων συνολικού ποσού € 616.889,37, το οποίο αντιστοιχεί σε ποσό € 0,17 ανά μία μετοχή. Ως ημερομηνία αποκοπής του δικαιώματος του μερίσματος ορίστηκε η 21.10.2024, ενώ η καταβολή θα αρχίσει την 15.11.2024 και θα γίνει είτε υπό μορφή απόκτησης νέων μετοχών της Εταιρείας στο πλαίσιο του

προγράμματος επανεπένδυσης που έχει θεσπιστεί με την από 26.07.2023 απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης της Εταιρείας είτε με καταβολή μετρητών από την πληρώτρια τράπεζα Πειραιώς.

Το Διοικητικό Συμβούλιο θα αποφασίσει και θα ενημερώσει το επενδυτικό κοινό με νεότερη ανακοίνωσή του, σχετικά με τυχόν πρότασή του για διανομή μερίσματος.

## **23 Ενδεχόμενες υποχρεώσεις**

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

Η Διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά ότι δεν αναμένεται να προκύψουν πρόσθετοι φόροι δεδομένου του ιδιαίτερου τρόπου προσδιορισμού του Εταιρικού φόρου εισοδήματος.

Δεν προβλέπεται να υπάρξει σημαντική επιβάρυνση στην οικονομική κατάσταση της εταιρείας από μελλοντικό φορολογικό έλεγχο λόγω του ειδικού φορολογικού καθεστώτος στο οποίο υπάγεται και δεν σχηματίστηκε πρόβλεψη. Δεν υπάρχουν άλλες ενδεχόμενες υποχρεώσεις.

## **24 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη και άλλες σημαντικές συμβάσεις**

Η Εταιρεία είναι εισηγμένη στο Χρηματιστήριο Αθηνών και το μετοχικό της κεφάλαιο είναι ευρέως διατεθειμένο στο επενδυτικό κοινό.

Σύμφωνα με το ΔΛΠ24, συνδεδεμένο μέρος θεωρείται εκείνο το οποίο έχει την δυνατότητα να ελέγχει ή να εξασκεί σημαντική επιρροή στις χρηματοοικονομικές ή λειτουργικές αποφάσεις που λαμβάνει η εταιρία. Ως συνδεδεμένα μέρη θεωρούνται επίσης τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και της Διοίκησης της Εταιρείας καθώς και τα πλησιέστερα μέλη της οικογένειάς τους.

Η Εταιρεία, πέρα από τις συναλλαγές που πραγματοποιεί με τα συνδεδεμένα μέρη (μέλη Διοικητικού Συμβουλίου) έχει συνάψει και σημαντικές συμβάσεις για τις οποίες αναφέρουμε τα κατωτέρω:

- Η διαχείριση του χαρτοφυλακίου της Εταιρείας καθώς και η διαχείριση κινδύνων (Διαχείριση Επενδύσεων), σύμφωνα με την από 31/05/2022 απόφαση του Διοικητικού της Συμβουλίου, έχει ανατεθεί με “Σύμβαση Διαχείρισης Οργανισμού Εναλλακτικών Επενδύσεων”, στην ALPHA TRUST Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων (πρώην ALPHA TRUST Α.Ε.Δ.Α.Κ.Ο.Ε.Ε.) από την οποία και ασκήθηκε κατά την περίοδο 1/1-30/9/2024 με βάση την επενδυτική πολιτική που έχει καθορισθεί. Η διάρκεια της Σύμβασης Διαχείρισης, αν δεν καταγγελθεί, ανανεώνεται αυτόματα για ένα έτος κάθε φορά με έγκριση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων. Το Διοικητικό Συμβούλιο έχει ορίσει επίσης Επιτροπή Επενδύσεων, η οποία έχει αποκλειστικά συμβουλευτικό χαρακτήρα για τα επενδυτικά θέματα της Εταιρείας. Σύμφωνα με την από 31.05.2022 Σύμβαση Διαχείρισης, όπως τροποποιημένη ισχύει, για τις παρεχόμενες αυτές υπηρεσίες η αμοιβή της “ALPHA TRUST” (σταθερή αμοιβή) ορίζεται σε ποσοστό επί της ημερήσιας καθαρής αξίας του ενεργητικού (NAV) της Εταιρείας, πλέον του αναλογούντος ΦΠΑ. Ειδικότερα, έχει συμφωνηθεί



ποσοστό ανάλογα με το ύψος του Net Asset Value (NAV) της Εταιρείας το οποίο θα εφαρμόζεται κλιμακωτά, ως ακολούθως: σε ποσοστό 1,5% για το μέρος του (NAV) έως και 20 εκατομμύρια ευρώ, σε ποσοστό 1,25% για τα επόμενα 30 εκατομμύρια ευρώ του (NAV) (NAV : 20-έως και 50 εκατομμύρια ευρώ), σε ποσοστό 1,00% για τα επόμενα 50 εκατομμύρια ευρώ του (NAV) (NAV : 50-έως και 100 εκατομμύρια ευρώ) και σε ποσοστό 0,75% για το υπερβάλλον των 100 εκατομμυρίων ευρώ μέρος του NAV. Η αμοιβή αυτή θα εισπράττεται από την "ALPHA TRUST" σε μηνιαία βάση. Η "ALPHA TRUST" θα δικαιούται, επιπλέον της ως άνω αμοιβής, πρόσθετη αμοιβή ("success fee") η οποία θα είναι ίση με 15% επί της επιτευχθείσας ετήσιας καθαρής θετικής απόδοσης, του χαρτοφυλακίου της Εταιρείας. Για την πρόσθετη αμοιβή θα γίνεται καθημερινή πρόβλεψη, θα υπολογίζεται στην ημερήσια καθαρή αξία του ενεργητικού (NAV) της Εταιρείας, ενώ θα καταβάλλεται σε ετήσια βάση και εντός εύλογου χρονικού διαστήματος μετά τη λήξη κάθε ημερολογιακού έτους.

- Επίσης με την από 31.05.2022 Σύμβαση Διαχείρισης, έχει ανατεθεί στην "ALPHA TRUST", εκτός από την Διαχείριση Επενδύσεων, να παρέχει επί πλέον στην Εταιρεία υπηρεσίες διαχείρισης κινδύνων χαρτοφυλακίου, υπηρεσίες διαχείρισης κινδύνων βιωσιμότητας (ESG RISK MONITORING) και υπηρεσίες εξυπηρέτησης ελέγχου και διαχείρισης υποδομών και εγκαταστάσεων. Για τις ως άνω παρεχόμενες υπηρεσίες η αμοιβή της "ALPHA TRUST" για την περίοδο 1/1-30/09/2024 ανήλθε σε 8.550,00 € πλέον ΦΠΑ.
- Από την 15.12.2023 τα γραφεία της έδρας της Εταιρείας υπομισθώνονται από την εταιρεία «ALPHA TRUST ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ».
- Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας την 14.02.2024 ενέκρινε τη παράταση της διάρκειας της σύμβασης παροχής υπηρεσιών ειδικού διαπραγματευτή επί μετοχών της εταιρείας, με την εταιρεία BETA ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ ΑΕΠΕΥ την οποία είχε αρχικώς εγκρίνει με την από 28.01.2021 απόφασή του. Η διάρκεια της σύμβασης ορίστηκε σε ένα επιπλέον έτος, ήτοι έως την 14.02.2025.
- Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας την 02.03.2023 αποφάσισε πως είναι προς το συμφέρον της Εταιρείας να ορισθεί και δεύτερος ειδικός διαπραγματευτής με σκοπό την αύξηση της εμπορευσιμότητας της μετοχής και ενέκρινε τη σύμβαση παροχής υπηρεσιών ειδικού διαπραγματευτή επί μετοχών της εταιρείας, με την εταιρεία με την επωνυμία «Τράπεζα Optima bank A.E.». Η ημερομηνία έναρξης της ειδικής διαπραγμάτευσης του εν λόγω ειδικού διαπραγματευτή ήταν την 03.04.2023 και η διάρκεια της σύμβασης ορίστηκε σε ένα έτος. Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας την 04.04.2024 ενέκρινε τη παράταση της διάρκειας της σύμβασης παροχής υπηρεσιών ειδικού διαπραγματευτή επί μετοχών της εταιρείας, με την εταιρεία με την επωνυμία «Τράπεζα Optima bank A.E.». και η διάρκεια της σύμβασης ορίστηκε σε αορίστου χρόνου.
- Στις 25 Απριλίου 2023 υπογράφηκε η τροποποίηση της Σύμβασης Διαχείρισης Οργανισμού Εναλλακτικών Επενδύσεων με την ALPHA TRUST Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων (πρώην ALPHA TRUST A.E.Δ.Α.Κ.Ο.Ε.Ε.) η οποία και εγκρίθηκε από την Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων την 17η Μαΐου 2023.

- Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας την 30.05.2024 ενέκρινε την ανανέωση της Σύμβασης Παροχής Λογιστικών Υπηρεσιών με την εταιρία «ΣΟΛ ΣΥΜΒΟΥΛΕΥΤΙΚΗ Α.Ε.». Σε ισχύ εξακολουθεί να είναι η Σύμβαση Παροχής Δικηγορικών Υπηρεσιών με την εταιρεία «Δρακόπουλος & Βασαλάκης Δικηγορική Εταιρεία» που είχε αρχικώς εγκριθεί με την από 31.05.2022 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας.
- Η Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων προεγκρίνει και εγκρίνει τις αμοιβές Διοικητικού Συμβουλίου καθώς και τις αμοιβές του Διευθύνοντος Συμβούλου.
- Σημειώνεται ότι την 18/12/2023 ολοκληρώθηκε η απόσχιση του κλάδου της διαχείρισης αμοιβαίων κεφαλαίων και οργανισμών εναλλακτικών επενδύσεων της ανώνυμη εταιρείας με την επωνυμία «ALPHA TRUST Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων», η οποία μέχρι πρότινος ήταν η διαχειρίστρια εταιρεία του χαρτοφυλακίου της Εταιρείας μας, με τη σύσταση νέας εταιρείας, η οποία είναι 100% θυγατρική της εταιρείας «ALPHA TRUST ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ». Η επωνυμία της νέας εταιρείας είναι «ALPHA TRUST Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων», με διακριτικό τίτλο "ALPHA TRUST", με ΑΦΜ 996542649, Γ.Ε.ΜΗ. 173975960000 και έδρα Τατοΐου 21, 14561 Κηφισιά, Αττική. Επισημαίνεται ότι η νέα εταιρεία, με την ανωτέρω πλέον επωνυμία, ως καθολική διάδοχος του αποσχιζόμενου κλάδου, συνεχίζει τη δραστηριότητα της διαχείρισης αμοιβαίων κεφαλαίων και οργανισμών εναλλακτικών επενδύσεων, παροχής επενδυτικών υπηρεσιών διαχείρισης χαρτοφυλακίου, επενδυτικών συμβουλών και λήψης και διαβίβασης εντολών και υπεισέλθει αυτοδίκαια ως καθολική διάδοχος στα δικαιώματα, υποχρεώσεις και έννομες σχέσεις με προμηθευτές, πελάτες, μεριδιούχους και εν γένει τρίτους. Σε συνέχεια των ανωτέρω η επενδυτική διαχείριση του χαρτοφυλακίου της Εταιρείας μας υπεισέλθει στην νέα συσταθείσα εταιρεία με την επωνυμία «ALPHA TRUST Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων». Περισσότερες πληροφορίες σχετικά με τα ανωτέρω μπορείτε να βρείτε στο: <https://www.alphatrust.gr/etairikes-ankoinoseis/ankoinosi-egrisis-tis-diaspasis-tis-alpha-trust-me-aposhisi-kladou-kai-sustasi-neas-etairias/>

Οι συναλλαγές με τα συνδεδεμένα μέρη καθώς και τα ποσά των σημαντικών συμβάσεων για τις περιόδους 1/1-30/9/2024 και 1/1-30/9/2023 έχουν ως κάτωθι:

## Σημαντικές Συμβάσεις

### Σημαντικές συμβάσεις: Εμφάνιση των συναλλαγών στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος

ALPHA TRUST Μονοπρόσωπη Α.Ε. Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων & Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων (Πρώην Alpha Trust Α.Ε.Δ.Α.Κ.Ο.Ε.Ε.)	1/1 - 30/9/2024	1/1 - 30/9/2023
- Αμοιβή για διαχείριση χαρτοφυλακίου	406.407,50	373.975,63
- Αμοιβή υπεραπόδοσης (Success Fee)	550.037,18	938.604,33
- Αμοιβή για δανεισμό υπαλλήλου	0,00	0,00
- Αμοιβή για διοικητικές υπηρεσίες	10.602,00	10.602,00
- <b>Σύνολο</b>	<b>967.046,68</b>	<b>1.323.181,96</b>

## Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

<b>Αμοιβές μελών Διοικητικού Συμβουλίου</b>	<b>1/1 - 30/9/2024</b>	<b>1/1 - 30/9/2023</b>
- Αμοιβές Διοικητικού Συμβουλίου	54.000,00	50.650,00
- Αμοιβές Διευθύνοντος Συμβούλου	30.150,00	30.150,00
- Ασφαλιστικές εισφορές ΕΦΚΑ	16.912,80	16.213,32
<b>Σύνολο</b>	<b>101.062,80</b>	<b>97.013,32</b>

Τα υπόλοιπα απαιτήσεων και υποχρεώσεων των συνδεδεμένων μερών και των σημαντικών συμβάσεων κατά την 30/9/2024 και 31/12/2023 έχουν ως κάτωθι:

## **Εμφάνιση στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης**

	<b>30/9/2024</b>	<b>31/12/2023</b>
	<b>Υποχρεώσεις</b>	<b>Υποχρεώσεις</b>
<b>ALPHA TRUST Μονοπρόσωπη Α.Ε. Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων &amp; Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων (Πρώην Alpha Α.Ε.Δ.Α.Κ.Ο.Ε.Ε.)</b>	595.330,83	1.416.437,95
<b>Αμοιβές Διοικητικού Συμβουλίου</b>	0,00	0,00
<b>Σύνολο</b>	<b>595.330,83</b>	<b>1.416.437,95</b>
	<b>30/9/2024</b>	<b>31/12/2023</b>
	<b>Απαιτήσεις</b>	<b>Απαιτήσεις</b>
<b>ALPHA TRUST Μονοπρόσωπη Α.Ε. Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων &amp; Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων (Πρώην Alpha Α.Ε.Δ.Α.Κ.Ο.Ε.Ε.)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

Η Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της 18ης Απριλίου 2024 ενέκρινε τις αμοιβές που καταβλήθηκαν, κατά τη χρήση του έτους 2023, στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, συνολικού ποσού 112.850 ευρώ.

Στο ως άνω ποσό συμπεριλαμβάνονται α) 68.650 ευρώ μεικτές σταθερές αμοιβές μελών Δ.Σ. για τη συμμετοχή τους στο Διοικητικό Συμβούλιο, β) μεικτή αμοιβή μελών Δ.Σ. για τη συμμετοχή τους στην Επιτροπή Ελέγχου της Εταιρείας, συνολικού ποσού 4.000 ευρώ, γ) επιπλέον μεικτή ετήσια σταθερή αμοιβή του Διευθύνοντος Συμβούλου, για τη συμμετοχή του στο Διοικητικό Συμβούλιο ως εκτελεστικό μέλος, συνολικού ποσού 40.200 ευρώ. Επίσης, προενέκρινε την καταβολή αμοιβών στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας μέχρι του συνολικού ποσού €180.000 για τη χρήση του έτους 2024 και μέχρι του συνολικού ποσού των €90.000 για το α' εξάμηνο της χρήσης του έτους 2025 καθώς και την καταβολή αμοιβής στο Διευθύνοντα Σύμβουλο της Εταιρείας μέχρι του ποσού των €52.200 για τη χρήση του έτους 2024 και μέχρι του ποσού των €26.100 για το α' εξάμηνο της χρήσης του έτους 2025.

Κατά την περίοδο 1/1-30/9/2024 δεν υπήρξαν μεταβολές των συναλλαγών μεταξύ της Εταιρείας και των συνδεδεμένων με αυτήν προσώπων, οι οποίες θα μπορούσαν να έχουν ουσιαστικές συνέπειες στη χρηματοοικονομική θέση και τις επιδόσεις της Εταιρείας.

Η εκτίμηση της διοίκησης της εταιρείας είναι ότι οι εταιρείες ALPHA TRUST ANΔΡΟΜΕΔΑ Α.Ε.Ε.Χ. και ALPHA TRUST Μονοπρόσωπη Α.Ε.Δ.Α.Κ.Ο.Ε.Ε. (πρώην ALPHA TRUST Α.Ε.Δ.Α.Κ.Ο.Ε.Ε.) δεν αποτελούν συνδεδεμένες εταιρείες σύμφωνα με την παράγραφο 9 viii του ΔΛΠ 24 εξ αιτίας του γεγονότος της μεταξύ τους σύμβασης διαχείρισης χαρτοφυλακίου. Η εταιρεία λόγω του ύψους των συναλλαγών με την ALPHA TRUST Μονοπρόσωπη Α.Ε.Δ.Α.Κ.Ο.Ε.Ε. (πρώην ALPHA TRUST Α.Ε.Δ.Α.Κ.Ο.Ε.Ε.) γνωστοποιεί στο επενδυτικό κοινό τις συναλλαγές και τα υπόλοιπα με την ως άνω εταιρεία..

## 25 Άλλες πληροφορίες

Τα μέλη του Δ.Σ που συμμετέχουν στη διοίκηση ή στο κεφάλαιο άλλων εταιρειών με ποσοστό συμμετοχής άνω του 10% είναι τα εξής:

- Ο κ. Φαίδων – Θεόδωρος Ταμβακάκης είναι εκτελεστικό Μέλος και Πρόεδρος Δ.Σ. της «ALPHA TRUST ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» και συμμετέχει στο μετοχικό κεφάλαιο αυτής με ποσοστό 21,503%, μη εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ. της «ALPHA TRUST LUXEMBOURG S.à r.l.», Διευθυντής-Πρόεδρος Δ.Σ. της εταιρείας «TEDINVEST LIMITED» και Πρόεδρος Δ.Σ. και Διευθύνων Σύμβουλος της εταιρείας «ΦΥΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΗ Α.Ε.» και συμμετέχει στο μετοχικό κεφάλαιο αυτής με ποσοστό 95,02%.
- Ο κ. Βασίλειος Κλέτσας διαθέτει ατομική επιχείρηση στον τομέα της παροχής επιχειρηματικών συμβουλών.
- Η κα. Βλαχοχρήστου Μαργαρίτα είναι Director και συμμετέχει στο μετοχικό κεφάλαιο της «BOGAN INTERNATIONAL LIMITED» με ποσοστό 18,75%.
- Η κα. Ελένη Λινάρδου είναι ανεξάρτητο και μη εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ., της «BRIQ PROPERTIES ΑΕΕΑΠ».
- Η υπεραξία του χαρτοφυλακίου της εταιρείας την 30/9/2024 ήταν 1.675.370,84 ευρώ.
- Η χρηματιστηριακή τιμή της μετοχής κατά την 30/9/2024 ήταν 6,58 ευρώ.

## 26 Εξελίξεις εννιαμήνου - προβλεπόμενη πορεία και εξέλιξη

### Εξελίξεις Γ' τριμήνου 2024

Παρά την αυξημένη μεταβλητότητα με την οποία κινήθηκε η ελληνική χρηματιστηριακή αγορά και κατά το 3ο τρίμηνο του 2024, το Χρηματιστήριο Αθηνών συνέχισε την ανοδική του πορεία με τον Γενικό Δείκτη Τιμών Χ.Α να σημειώνει κέρδη 3,39%, κλείνοντας στις 1.451,9 μονάδες. Από την αρχή του έτους, έχει καταγράψει σημαντική άνοδο της τάξεως του 12,28%.

Αναλυτικότερα, το α' τρίμηνο του 2024 έκλεισε με κέρδη της τάξεως του 9,99%, με τον Γενικό Δείκτη να κλείνει για πρώτη φορά από τον Μάιο του 2011 σε επίπεδα ανώτερα των 1.400 μονάδων, και συγκεκριμένα στις 1.422,4 μονάδες. Κατά το 2ο τρίμηνο του 2024, η ελληνική χρηματιστηριακή αγορά κινήθηκε με αυξημένη μεταβλητότητα με αποτέλεσμα να κλείσει στις 1.404,26 μονάδες, εμφανίζοντας μικρές απώλειες της τάξεως του -1,27%.

# alphatrust andromeda

Οι εταιρείες στις οποίες είναι επενδυμένο το χαρτοφυλάκιο της Ανδρομέδα είχαν εξαιρετικές οικονομικές επιδόσεις ενώ και οι προοπτικές τους παραμένουν θετικές.

Βασικοί Δείκτες	% Μεταβολή Ενιαμήνου 2024
ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΕΙΚΤΗΣ ΤΙΜΩΝ Χ.Α.	12,28%
FTSE/Χ.Α. LARGE CAP	12,96%
ΔΕΙΚΤΗΣ ΤΙΜΩΝ ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΗΣ ΑΓΟΡΑΣ Χ.Α.	64,74%
FTSE/Χ.Α. ΥΨΗΛΗΣ ΜΕΡΙΣΜΑΤΙΚΗΣ ΑΠΟΔΟΣΗΣ	4,57%
FTSE/Χ.Α. LARGE CAP ΣΥΝΟΛΙΚΗΣ ΑΠΟΔΟΣΗΣ	17,12%
FTSE/Χ.Α. MID CAP ΣΥΝΟΛΙΚΗΣ ΑΠΟΔΟΣΗΣ	5,15%
ΔΕΙΚΤΗΣ ATHEX ESG	12,55%
ΕΛΛΗΝΙΚΟΣ ΔΕΙΚΤΗΣ MID & SMALL CAP	8,46%
FTSE/Χ.Α. MID CAP	3,41%
ΔΕΙΚΤΗΣ ΟΛΩΝ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ Χ.Α.	11,03%
FTSE/Χ.Α. ΔΕΙΚΤΗΣ ΑΓΟΡΑΣ	12,54%
ΔΕΙΚΤΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΗΣ ΑΠΟΔΟΣΗΣ ΓΕΝΙΚΟΥ ΔΕΙΚΤΗ Χ.Α.	16,28%

Κλαδικοί Δείκτες	% Μεταβολή Ενιαμήνου 2024
FTSE/Χ.Α. ΤΡΑΠΕΖΕΣ	17,88%
FTSE/ATHEX ΑΚΙΝΗΤΗΣ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΣ	0,43%
FTSE/ATHEX ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ	17,19%
FTSE/ATHEX ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΕΣ	32,24%
FTSE/ATHEX ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ	2,44%
FTSE/ATHEX ΒΑΣΙΚΑ ΑΓΑΘΑ	27,13%
FTSE/ATHEX ΠΡΩΤΕΣ ΎΛΕΣ	0,75%
FTSE/ATHEX ΕΝΕΡΓΕΙΑ & ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΚΟΙΝΗΣ ΩΦ	0,53%
FTSE/ATHEX ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑ & ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ	12,42%

Κατά το α' τρίμηνο, η επιτυχία της δημόσιας προσφοράς του Διεθνούς Αεροδρομίου, που αποτέλεσε την πρώτη εισαγωγή εταιρείας υψηλής κεφαλαιοποίησης μετά από πολλά έτη, η πώληση μετοχών της Hellenic Energy, αλλά και το επιτυχημένο placement του 27% της Πειραιώς Financial Holdings ήταν μερικά από τα κυρίαρχα γεγονότα που απέδειξαν ότι υπάρχει αυξημένο επενδυτικό ενδιαφέρον για τις ελληνικές μετοχές. Επιπλέον, η πώληση της Entersoft σε αρκετά υψηλούς δείκτες αποτίμησης είχε ως αποτέλεσμα τη δημιουργία αντίστοιχων προσδοκιών και για άλλες εισηγμένες εταιρείες.

Σε μικροοικονομικό επίπεδο, συνεχίστηκε η καλή εικόνα από το μέτωπο της κερδοφορίας των εισηγμένων εταιρειών για την οικονομική χρήση του 2023, διατηρώντας παράλληλα τις θετικές προοπτικές της τρέχουσας χρήσης και επιβεβαιώνοντας το γεγονός ότι οι εισηγμένες εταιρείες διαπραγματεύονται σε ελκυστικές αποτιμήσεις. Επιπλέον, οι Τράπεζες παρουσίασαν αύξηση κερδοφορίας, με μονοψήφια NPEs και με την προσδοκία διανομής μερισμάτων μετά από πολλά χρόνια.

Από τις αρχές Απριλίου έως και τα μέσα Μαΐου, το Χρηματιστήριο Αθηνών κινήθηκε στο ρυθμό των πολύ καλών εταιρικών αποτελεσμάτων, όπως επιβεβαίωσαν και οι οικονομικές ανακοινώσεις για το α' τρίμηνο του

2024. Ειδικότερα, οι τραπεζικές επιδόσεις για το α' τρίμηνο του έτους οδήγησαν σε ανοδικές αναθεωρήσεις των εκτιμήσεών τους για το σύνολο της χρήσης του 2024 ενώ επιπλέον δόθηκε και η έγκριση από τον SSM της διανομής μερίσματος έπειτα από αρκετά έτη. Θετικά συνέβαλαν επίσης οι επιχειρηματικές εξελίξεις σε κλάδους αιχμής, όπως η δημόσια πρόταση για την εξαγορά της EPSILON NET, η πώληση της Τέρνα Ενεργειακή από την ΓΕΚ, καθώς και η διάθεση μετοχών από βασικούς μετόχους, όπως Jumbo και Μυτηλιναίο. Ως αποτέλεσμα των παραπάνω, στα μέσα Μαΐου, ο Γενικός Δείκτης οδηγήθηκε σε νέα υψηλά 13 ετών στις 1.505,35 μονάδες με κέρδη +15% από τις αρχές του έτους. Όμως ο Ιούνιος αποδείχθηκε δύσκολος μήνας για τις ευρωπαϊκές αγορές, αφού οι ευρωεκλογές οδήγησαν σε σημαντικές πολιτικές εξελίξεις στην Ευρωζώνη, με τις πρόωρες εκλογές στην Γαλλία να προκαλούν αναταράξεις τόσο στις μετοχές όσο και στα ομόλογα. Η μικρή μείωση των επιτοκίων από την ΕΚΤ φάνηκε να έχει ήδη προεξοφληθεί.

Τον Ιούλιο στο θετικό κλίμα συνετέλεσαν η άνοδος των διεθνών αγορών εν αναμονή της πρώτης μείωσης επιτοκίων στις ΗΠΑ, οι συνεχείς αναβαθμίσεις του τραπεζικού κλάδου από τους διεθνείς οίκους, καθώς και η θετική εικόνα της κερδοφορίας των επιχειρήσεων. Ωστόσο τον Αύγουστο, η αύξηση των επιτοκίων στην Ιαπωνία σε συνδυασμό με τη συνήθη εποχική συρρίκνωση του επενδυτικού ενδιαφέροντος, οδήγησαν σε σημαντική αύξηση της μεταβλητότητας. Το επιφυλακτικό κλίμα διατηρήθηκε και το Σεπτέμβριο, παρά τη συντονισμένη μείωση των επιτοκίων από τις κυριότερες Κεντρικές Τράπεζες. Το ασθενές επενδυτικό ενδιαφέρον μειώθηκε περαιτέρω λόγω της στάσης αναμονής ενόψει της διάθεσης νέων μετοχών, κυρίως από την Εθνική Τράπεζα, αλλά και τις επικείμενες αυξήσεις κεφαλαίου εντός του φθινοπώρου. Σημαντικό γεγονός αποτελεί η επανείσοδος της Τράπεζας Κύπρου στο Χρηματιστήριο Αθηνών.

Σε μακροοικονομικό επίπεδο, σύμφωνα με στοιχεία της Ελληνικής Στατιστικής Αρχής (ΕΛΣΤΑΤ), το Ακαθάριστο Εγχώριο Προϊόν (ΑΕΠ) αυξήθηκε 2,3% κατά το 2ο τρίμηνο του 2024 σε σύγκριση με το αντίστοιχο τρίμηνο του 2023 (σε όρους όγκου και με βάση τα διαθέσιμα εποχικά διορθωμένα στοιχεία). Σύμφωνα με αυτά τα δεδομένα, η ανάπτυξη για το πρώτο εξάμηνο του έτους διαμορφώθηκε στο 2,15%.

Σε μικροοικονομικό επίπεδο, βάσει των δημοσιευμένων αποτελεσμάτων Α' εξαμήνου, η πλειονότητα των εισηγμένων εταιριών παρουσίασε βελτιωμένες επιδόσεις, τουλάχιστον όσον αφορά στα λειτουργικά και καθαρά κέρδη τους, γεγονός που θέτει τις βάσεις για υψηλότερη συνολική κερδοφορία για την χρήση του 2024 έναντι του 2023. Παρά την πίεση που δέχτηκαν οι εταιρίες από την αύξηση του πληθωρισμού, τα λειτουργικά περιθώρια κέρδους βελτιώθηκαν. Ωστόσο το υψηλότερο χρηματοοικονομικό κόστος πίεσε το καθαρό περιθώριο κέρδους σε αρκετές εισηγμένες εταιρίες, κυρίως μικρότερου μεγέθους. Η διατήρηση της υψηλής κερδοφορίας για την τρέχουσα χρήση συνεχίζει να αποτελεί υποστηρικτικό παράγοντα των αποτιμήσεων των εισηγμένων εταιριών.

## **Προβλεπόμενη πορεία και εξέλιξη**

Για το επόμενο διάστημα, απέναντι στις αβεβαιότητες που δημιουργούν οι γεωπολιτικές εξελίξεις, η ενδεχόμενη επιβράδυνση των μεγάλων διεθνών οικονομιών και το αποτέλεσμα των επερχόμενων προεδρικών εκλογών στις ΗΠΑ, παράγοντες αισιοδοξίας αποτελούν τα ικανοποιητικά θεμελιώδη μεγέθη επιλεγμένων εταιριών τα οποία υποστηρίζουν τις ελκυστικές αποτιμήσεις τους έναντι των αντίστοιχων

διεθνών, οι θετικές επιδόσεις της ελληνικής οικονομίας και η διαφαινόμενη αποκλιμάκωση των επιτοκίων από τις Κεντρικές Τράπεζες.

## **27 Μεταγενέστερα γεγονότα**

Δεν υπάρχουν σημαντικά γεγονότα μεταγενέστερα της 30<sup>ης</sup> Σεπτεμβρίου 2024, τα οποία θα έπρεπε ή να κοινοποιηθούν ή να διαφοροποιήσουν τα κονδύλια των δημοσιευμένων ενδιάμεσων συνοπτικών οικονομικών καταστάσεων.

Κηφισιά, 06 Νοεμβρίου 2024

Η ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Ο ΥΠΕΥΘΥΝΟΣ ΤΟΥ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ

ΜΑΡΓΑΡΙΤΑ ΒΛΑΧΟΧΡΗΣΤΟΥ

Α.Δ.Τ. ΑΝ 063202

ΒΑΣΙΛΕΙΟΣ ΚΛΕΤΣΑΣ

Α.Δ.Τ. ΑΚ 677349

ΕΜΜΑΝΟΥΗΛ ΦΑΛΤΣΕΤΑΣ

Α.Δ.Τ. Α00367581  
ΑΡ. ΑΔΕΙΑΣ Ο.Ε.Ε. Α/0118065