

## **ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ**

ΓΙΑ ΤΗΝ ΠΕΡΙΟΔΟ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31<sup>Η</sup> ΜΑΡΤΙΟΥ 2024  
(1<sup>Η</sup> ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ ΕΩΣ 31<sup>Η</sup> ΜΑΡΤΙΟΥ 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

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ .....	5
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ .....	6
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ .....	7
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ .....	8
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ .....	9
1. Γενικές πληροφορίες για την εταιρεία .....	9
2. Σύνοψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών .....	11
2.1 Πλαίσιο κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων .....	11
2.2 Υιοθέτηση νέων και αναθεωρημένων Διεθνών Προτύπων .....	12
2.3 Χρήση εκτιμήσεων και παραδοχών .....	16
3. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου .....	16
3.1 Κίνδυνος αγοράς.....	18
3.2 Πιστωτικός κίνδυνος .....	23
3.3 Κίνδυνος ρευστότητας .....	24
3.4 Λειτουργικός κίνδυνος.....	25
4. Ακαθάριστα έσοδα διαχείρισης χαρτοφυλακίου .....	26
5. Κόστος διαχείρισης χαρτοφυλακίου .....	27
6. Έξοδα διοικητικής λειτουργίας .....	27
7. Φόρος χαρτοφυλακίου (Ν.3371/2005).....	28
8. Βασικά και απομειωμένα κέρδη ανά μετοχή .....	28
9. Άλλες απαιτήσεις.....	28
10. Χρηματοοικονομικά μέσα σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.....	29
11. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα .....	29
12. Μετοχικό Κεφάλαιο.....	29
13. Διαφορά υπέρ το άρτιο .....	30
14. Λοιπά αποθεματικά .....	30
15. Αποτελέσματα εις νέο .....	30
16. Ίδιες μετοχές .....	30
17. Μερίσματα πληρωτέα .....	31
18. Λοιπές υποχρεώσεις.....	31
19. Μερίσματα .....	31
20. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις.....	31
21. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη και άλλες σημαντικές συμβάσεις .....	32
22. Άλλες πληροφορίες.....	35
23. Εξελίξεις Α' τριμήνου - προβλεπόμενη πορεία και εξέλιξη .....	36
24. Μεταγενέστερα γεγονότα.....	37
25. ΕΤΑΙΡΙΚΕΣ ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΕΙΣ.....	38

# alphatrust andromeda

«Κενή σελίδα»

## ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ

(Ποσά σε ευρώ)

Συνεχιζόμενες δραστηριότητες	Σημ.	1/1- 31/3/2024	1/1- 31/3/2023
Ακαθάριστα έσοδα διαχείρισης χαρτοφυλακίου	4	2.421.151,75	2.468.620,34
Κόστος διαχείρισης χαρτοφυλακίου	5	-575.627,34	-420.019,68
<b>Μικτά κέρδη (μικτές ζημιές)</b>		<b>1.845.524,41</b>	<b>2.048.600,66</b>
Άλλα έσοδα-έξοδα		-61,92	361,58
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	6	-99.063,00	-100.355,21
<b>Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων</b>		<b>1.746.399,49</b>	<b>1.948.607,03</b>
Φόρος χαρτοφυλακίου (Ν.3371/2005)	7	-43.531,08	-24.444,30
<b>Κέρδη / (ζημιές) μετά από φόρους (Α)</b>		<b>1.702.868,41</b>	<b>1.924.162,73</b>
<b>Βασικά και απομειωμένα κέρδη ανά μετοχή (€)</b>	8	<b>0,5011</b>	<b>0,5582</b>
<b>Λοιπά συνολικά έσοδα/(έξοδα) μετά από φόρους (Β)</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Α)+(Β)</b>		<b>1.702.868,41</b>	<b>1.924.162,73</b>

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων.

## ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ

(Ποσά σε ευρώ)

<u>Ενεργητικό</u>	<u>Σημ</u>	<u>31/3/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
<b>Μη κυκλοφορούν ενεργητικό</b>			
Ενσώματα πάγια		0,03	0,03
Δικαιώματα χρήσης περιουσιακών στοιχείων		18.102,36	19.772,36
Λοιπά στοιχεία μη κυκλοφορούντος ενεργητικού		1.200,00	1.200,00
<b>Σύνολο μη κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων</b>		<b>19.302,39</b>	<b>20.972,39</b>
<b>Κυκλοφορούν ενεργητικό</b>			
Απαιτήσεις από χρηματιστές		56.379,54	638.462,26
Άλλες απαιτήσεις	<b>9</b>	13.425,03	41.132,72
Χρηματοοικονομικά μέσα σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	<b>10</b>	28.757.584,76	29.368.636,95
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	<b>11</b>	2.343.522,12	472.000,62
<b>Σύνολο κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων</b>		<b>31.170.911,45</b>	<b>30.520.232,55</b>
<b>Σύνολο ενεργητικού</b>		<b>31.190.213,84</b>	<b>30.541.204,94</b>
<b>Ίδια κεφάλαια και υποχρεώσεις</b>			
<b>Ίδια κεφάλαια</b>			
Μετοχικό κεφάλαιο	<b>12</b>	12.295.535,31	12.295.535,31
Διαφορά υπέρ το άρτιο	<b>13</b>	6.650.523,11	6.650.523,11
Λοιπά αποθεματικά	<b>14</b>	2.163.540,00	2.163.540,00
Αποτελέσματα εις νέο	<b>15</b>	10.543.892,58	8.841.024,17
Ίδιες μετοχές	<b>16</b>	-1.166.279,03	-1.118.243,40
<b>Σύνολο ιδίων κεφαλαίων</b>		<b>30.487.211,97</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		11.751,82	13.421,82
<b>Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων</b>		<b>13.991,82</b>	<b>15.661,82</b>
<b>Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις</b>			
Υποχρεώσεις προς χρηματιστές		0,00	0,00
Οφειλές από φόρους		43.531,08	82.269,92
Μερίσματα πληρωτέα	<b>17</b>	8.572,54	12.607,11
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις από μισθώσεις		6.371,95	6.371,95
Λοιπές υποχρεώσεις	<b>18</b>	630.534,48	1.591.914,95
<b>Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων</b>		<b>689.010,05</b>	<b>1.693.163,93</b>
<b>Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων</b>		<b>31.190.213,84</b>	<b>30.541.204,94</b>

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων.

## 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	-	-	-	-	6.402.623,96	<b>6.402.623,96</b>
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>6.402.623,96</b>	<b>6.402.623,96</b>
<b>Συναλλαγές με τους μετόχους που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση</b>						
Τακτικό αποθεματικό	-	-	325.000,00	-	-325.000,00	<b>0,00</b>
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	146.485,62	131.783,80	-	-	-	<b>278.208,64</b>
Έξοδα αυξήσεως κεφαλαίου	-	-12.964,45	-	-	-	<b>-12.903,67</b>
Μερίσματα πληρωτέα	-	-	-	-	-1.392.364,25	<b>-1.392.364,25</b>
Αγορά ιδίων μετοχών	-	-	-	-622.117,02	-	<b>-622.117,02</b>
<b>Σύνολο συναλλαγών με τους μετόχους</b>	<b>146.485,62</b>	<b>118.819,35</b>	<b>325.000,00</b>	<b>-622.117,02</b>	<b>-1.717.364,25</b>	<b>-1.749.176,30</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>
Κέρδη/(ζημίες) μετά από φόρους	-	-	-	-	1.702.868,41	<b>1.702.868,41</b>
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>1.702.868,41</b>	<b>1.702.868,41</b>
Αγορά ιδίων μετοχών	-	-	-	-48.035,63	-	<b>-48.035,63</b>
<b>Σύνολο συναλλαγών με τους μετόχους</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>-48.035,63</b>	<b>0,00</b>	<b>-48.035,63</b>
<b>Σύνολο ιδίων κεφαλαίων 31/3/2024</b>	<b>12.295.535,31</b>	<b>6.650.523,11</b>	<b>2.163.540,00</b>	<b>-1.166.279,03</b>	<b>10.543.892,58</b>	<b>30.487.211,97</b>

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων.

## ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

(ποσά σε ευρώ)

<u>Λειτουργικές δραστηριότητες</u>	<u>Σημ.</u>	<u>1/1-31/3/2024</u>	<u>1/1-31/3/2023</u>
Εισπράξεις (πωλήσεις χρεογράφων, είσπραξη μερισμάτων, κτλ)		7.142.706,86	5.298.487,88
Πληρωμές (αγορά χρεογράφων, εξόφληση προμηθευτών κτλ)		-5.134.976,04	-7.227.202,49
Πληρωμές φόρων		-82.269,92	-22.491,86
Πληρωμές τόκων		-199,20	-55,40
<b>Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)</b>		<b>1.925.261,70</b>	<b>-1.951.261,87</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>			
Αγορά ιδίων μετοχών	<b>16</b>	-48.035,63	-69.785,85
Εξοφλήσεις υποχρεώσεων μίσθωσης		-1.670,00	0,00
Μερίσματα πληρωθέντα		-4.034,57	0,00
<b>Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)</b>		<b>-53.740,20</b>	<b>-69.785,85</b>
<b>Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιόδου (α)+(β)+(γ)</b>		<b>1.871.521,50</b>	<b>-2.022.008,72</b>
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου		472.000,62	2.839.417,85
<b>Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου</b>		<b>2.343.522,12</b>	<b>817.409,13</b>

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων.



## ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ 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 εκμισθώνει από την εταιρεία «ALPHA TRUST ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ».

#### **Διάρκεια:**

Η διάρκεια της εταιρείας ορίστηκε αρχικά σε πενήντα (50) έτη και αρχίζει από την καταχώρηση στο Μητρώο Α.Ε. της διοικητικής απόφασης για την παροχή άδειας σύστασης της εταιρείας και την έγκριση του καταστατικού της. Με την από 4.12.2012 απόφαση της Α΄ Επαναληπτικής Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων η διάρκεια της Εταιρίας ορίστηκε μέχρι την 31.12.2019 και εν συνεχεία με την από 10.12.2018 απόφαση της Α΄ Επαναληπτικής Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων η διάρκεια της Εταιρίας παρατάθηκε περαιτέρω και ορίστηκε μέχρι την 31.12.2022. Με την από 25.2.2022 απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων η διάρκεια της Εταιρίας παρατάθηκε εκ νέου και ορίστηκε μέχρι την 31.12.2032. Με την από 18.04.2024 απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων η διάρκεια της Εταιρίας ορίστηκε ως αορίστου χρόνου. Η διάρκεια της εταιρείας μπορεί να τροποποιηθεί με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων, σύμφωνα με τα άρθρα 27 παρ. 3 και 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 31/3/2024 ανερχόταν στο ποσό των 12.295.535,31 ευρώ, διαιρούμενο σε 3.576.883 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 την 18/04/2024 και συγκροτήθηκαν σε σώμα την ίδια ημέρα. Η διάρκειά του ΔΣ έχει οριστεί έως την 17/04/2027 δυνάμενη να παραταθεί μέχρι την αμέσως επόμενη Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας.

Το Διοικητικό Συμβούλιο αριθμεί πέντε μέλη και κατά την 23.04.2024 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 31<sup>η</sup> Μαρτίου 2024 και αποτελούν ενιαίο και αναπόσπαστο κείμενο.

Εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας την 23<sup>η</sup> Απριλίου 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 31<sup>η</sup> Μαρτίου 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)

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 01/01/2023 ή μεταγενέστερα.

#### **ΔΠΧΑ 17 «Ασφαλιστικές Συμβάσεις» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2023)**

Τον Μάιο του 2017, το IASB προέβη στην έκδοση ενός νέου Προτύπου, του ΔΠΧΑ 17, το οποίο αντικαθιστά ένα ενδιάμεσο Πρότυπο, το ΔΠΧΑ 4. Σκοπός του έργου του IASB ήταν η ανάπτυξη ενός ενιαίου Προτύπου βασισμένου στις αρχές (principle-based standard) για τον λογιστικό χειρισμό όλων των τύπων ασφαλιστικών συμβάσεων, συμπεριλαμβανομένων και των συμβάσεων ανασφάλισης που κατέχει ένας ασφαλιστικός φορέας. Ένα ενιαίο Πρότυπο βασισμένο στις αρχές θα ενισχύσει τη συγκρισιμότητα της χρηματοοικονομικής αναφοράς μεταξύ οικονομικών οντοτήτων, δικαιοδοσιών και κεφαλαιαγορών. Το ΔΠΧΑ 17 καθορίζει τις απαιτήσεις που θα πρέπει να εφαρμόζει μία οικονομική οντότητα στη χρηματοοικονομική πληροφόρηση που σχετίζεται με ασφαλιστικές συμβάσεις που εκδίδει και συμβάσεις ανασφάλισης που κατέχει. Επιπλέον, τον Ιούνιο του 2020, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων, οι οποίες όμως δεν επηρεάζουν τις θεμελιώδεις αρχές που εισήχθησαν όταν αρχικά εκδόθηκε το ΔΠΧΑ 17. Οι τροποποιήσεις έχουν σχεδιαστεί με σκοπό να μειώσουν τα κόστη μέσω απλούστευσης ορισμένων απαιτήσεων του Προτύπου, να οδηγήσουν σε πιο εύκολα επεξηγήσιμη χρηματοοικονομική απόδοση, καθώς και να διευκολύνουν τη μετάβαση αναβάλλοντας την ημερομηνία εφαρμογής του Προτύπου για το 2023, παρέχοντας παράλληλα πρόσθετη βοήθεια για τη μείωση της προσπάθειας που απαιτείται κατά την πρώτη εφαρμογή του Προτύπου. Η Εταιρεία έχει εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές της Καταστάσεις και δεν υφίσταται καμία επίπτωση. Τα ανωτέρω έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση με ημερομηνία έναρξης ισχύος την 01/01/2023.

#### **Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 1 «Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2023)**

Τον Φεβρουάριο του 2021, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων περιορισμένου σκοπού που αφορούν στις γνωστοποιήσεις των λογιστικών πολιτικών. Σκοπός των τροποποιήσεων είναι να βελτιώσουν τις γνωστοποιήσεις των λογιστικών πολιτικών ώστε να παρέχουν πιο χρήσιμη πληροφόρηση στους επενδυτές και σε λοιπούς χρήστες των Οικονομικών Καταστάσεων. Πιο συγκεκριμένα, με βάση τις τροποποιήσεις απαιτείται η γνωστοποίηση σημαντικών πληροφοριών σχετικών με τις λογιστικές πολιτικές, αντί της γνωστοποίησης των σημαντικών λογιστικών πολιτικών. Η Εταιρεία έχει εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές της Καταστάσεις και δεν υφίσταται καμία επίπτωση. Τα ανωτέρω έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση με ημερομηνία έναρξης ισχύος την 01/01/2023.

## **Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 8 «Λογιστικές Πολιτικές, Αλλαγές στις Λογιστικές Εκτιμήσεις και Λάθη: Ορισμός των Λογιστικών Εκτιμήσεων» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2023)**

Τον Φεβρουάριο του 2021, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων περιορισμένου σκοπού οι οποίες αποσαφηνίζουν τη διαφορά μεταξύ αλλαγής λογιστικής εκτίμησης και αλλαγής λογιστικής πολιτικής. Η διάκριση αυτή είναι σημαντική, καθώς η αλλαγή λογιστικής εκτίμησης εφαρμόζεται χωρίς αναδρομική ισχύ και μόνο για μελλοντικές συναλλαγές και άλλα μελλοντικά γεγονότα, εν αντιθέσει με την αλλαγή λογιστικής πολιτικής που έχει αναδρομική ισχύ και εφαρμόζεται σε συναλλαγές και άλλα γεγονότα του παρελθόντος. Η Εταιρεία έχει εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές της Καταστάσεις και δεν υφίσταται καμία επίπτωση. Τα ανωτέρω έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση με ημερομηνία έναρξης ισχύος την 01/01/2023.

## **Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 12 «Φόροι Εισοδήματος: Αναβαλλόμενος Φόρος σχετιζόμενος με Απαιτήσεις και Υποχρεώσεις που προκύπτουν από μία Μεμονωμένη Συναλλαγή» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2023)**

Τον Μάιο του 2021, το IASB προέβη στην έκδοση στοχευμένων τροποποιήσεων στο ΔΛΠ 12 προκειμένου να προσδιορίσει πώς οι οικονομικές οντότητες θα πρέπει να χειρίζονται τον αναβαλλόμενο φόρο που προκύπτει από συναλλαγές όπως οι μισθώσεις και οι υποχρεώσεις αποδέσμευσης – συναλλαγές για τις οποίες οι οικονομικές οντότητες αναγνωρίζουν ταυτόχρονα μία απαίτηση και μία υποχρέωση. Σε συγκεκριμένες περιπτώσεις, οι οικονομικές οντότητες απαλλάσσονται από την αναγνώριση αναβαλλόμενου φόρου όταν αναγνωρίζουν απαιτήσεις ή υποχρεώσεις για πρώτη φορά. Οι τροποποιήσεις αποσαφηνίζουν ότι η εν λόγω απαλλαγή δεν έχει εφαρμογή και οι οικονομικές οντότητες απαιτείται να αναγνωρίζουν αναβαλλόμενο φόρο στις συναλλαγές αυτές. Η Εταιρεία έχει εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές της Καταστάσεις και δεν υφίσταται καμία επίπτωση. Τα ανωτέρω έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση με ημερομηνία έναρξης ισχύος την 01/01/2023.

## **Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 17 «Ασφαλιστικές Συμβάσεις: Πρώτη Εφαρμογή των ΔΠΧΑ 17 και ΔΠΧΑ 9 – Πληροφορίες Συγκριτικής Περιόδου» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2023)**

Τον Δεκέμβριο του 2021, το IASB προέβη στην έκδοση μίας τροποποίησης περιορισμένου σκοπού στις απαιτήσεις μετάβασης στο ΔΠΧΑ 17 προκειμένου να αντιμετωπίσει ένα σημαντικό ζήτημα που σχετίζεται με τις προσωρινές λογιστικές αναντιστοιχίες μεταξύ των υποχρεώσεων από ασφαλιστικές συμβάσεις και των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού στη συγκριτική πληροφόρηση στα πλαίσια της πρώτης εφαρμογής του ΔΠΧΑ 17 «Ασφαλιστικές Συμβάσεις» και του ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά Μέσα». Η τροποποίηση έχει σκοπό να βελτιώσει τη χρησιμότητα της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης που θα παρουσιάζεται στη συγκριτική περίοδο για τους χρήστες των Οικονομικών Καταστάσεων. Η Εταιρεία έχει εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές της Καταστάσεις και δεν υφίσταται καμία επίπτωση. Τα ανωτέρω έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση με ημερομηνία έναρξης ισχύος την 01/01/2023.

## **Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 12 «Φόροι εισοδήματος»: Διεθνής Φορολογική Μεταρρύθμιση – Πρότυποι Κανόνες του Πυλώνα II (εφαρμόζεται άμεσα και για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν από την 01/01/2023)**

Τον Μάιο του 2023, το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB) εξέδωσε τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 12 «Φόροι εισοδήματος» σχετικά με τους Κανόνες του Πυλώνα Δύο της Διεθνούς Φορολογικής Μεταρρύθμισης. Οι τροποποιήσεις εισήγαγαν: α) μια προσωρινή εξαίρεση από τις απαιτήσεις αναγνώρισης για τη λογιστικοποίηση των αναβαλλόμενων φόρων που προκύπτουν από την εφαρμογή της διεθνούς φορολογικής μεταρρύθμισης (Πυλώνας II) και β) πρόσθετες γνωστοποιήσεις για τις επηρεαζόμενες επιχειρήσεις. Οι οικονομικές οντότητες μπορούν να εφαρμόσουν άμεσα την προσωρινή εξαίρεση, αλλά οι γνωστοποιήσεις απαιτούνται για την ετήσια περίοδο που ξεκινά από την 1η Ιανουαρίου 2023 και μετά. Η Εταιρεία έχει εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές της Καταστάσεις και δεν υφίσταται καμία επίπτωση. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

## **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. 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. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές της Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. 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)**

Τον Ιανουάριο του 2020, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων στο ΔΛΠ 1 που επηρεάζουν τις απαιτήσεις για την παρουσίαση των υποχρεώσεων. Συγκεκριμένα, οι τροποποιήσεις αποσαφηνίζουν ένα από τα κριτήρια ταξινόμησης μιας υποχρέωσης ως μακροπρόθεσμη, την απαίτηση για μία οντότητα να έχει το δικαίωμα να αναβάλει τον διακανονισμό της υποχρέωσης για τουλάχιστον 12 μήνες μετά την περίοδο αναφοράς. Οι τροποποιήσεις περιλαμβάνουν: α) αποσαφήνιση ότι το δικαίωμα μίας οντότητας για αναβολή του διακανονισμού θα πρέπει να υφίσταται κατά την ημερομηνία αναφοράς, β) αποσαφήνιση ότι η ταξινόμηση της υποχρέωσης δεν επηρεάζεται από τις προθέσεις ή προσδοκίες της διοίκησης σχετικά με την

εξάσκηση του δικαιώματος αναβολής του διακανονισμού, γ) επεξηγούν πώς οι συνθήκες δανεισμού επηρεάζουν την ταξινόμηση, και δ) αποσαφήνιση των απαιτήσεων σχετικά με την ταξινόμηση υποχρεώσεων μίας οντότητας που πρόκειται να ή ενδεχομένως να διακανονίσει μέσω έκδοσης ιδίων συμμετοχικών τίτλων. Επιπλέον, τον Ιούλιο του 2020, το IASB προέβη στην έκδοση μίας τροποποίησης για την αναβολή κατά ένα έτος της ημερομηνίας έναρξης ισχύος της αρχικώς εκδοθείσας τροποποίησης στο ΔΛΠ 1, ως αποτέλεσμα της εξάπλωσης της πανδημίας του Covid-19. Ωστόσο, τον Οκτώβριο του 2022, το IASB εξέδωσε μία επιπλέον τροποποίηση που στοχεύει στη βελτίωση της πληροφόρησης που παρέχουν οι εταιρείες σχετικά με τις μακροπρόθεσμες δανειακές δεσμεύσεις. Το ΔΛΠ 1 απαιτεί από μία εταιρεία να ταξινομή το δάνειο ως μακροπρόθεσμο μόνο εάν η εταιρεία μπορεί να αποφύγει τον διακανονισμό του δανείου εντός 12 μηνών μετά την ημερομηνία αναφοράς. Ωστόσο, η ικανότητα μίας εταιρείας να το πράξει εξαρτάται συχνά από τη συμμόρφωση με τις δεσμεύσεις του. Οι τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 1 προσδιορίζουν ότι οι δεσμεύσεις που πρέπει να τηρούνται μετά την ημερομηνία αναφοράς δεν επηρεάζουν την ταξινόμηση του δανείου ως βραχυπρόθεσμου ή μακροπρόθεσμου κατά την ημερομηνία αναφοράς. Αντίθετα, οι τροποποιήσεις του προτύπου απαιτούν από μία εταιρεία να γνωστοποιεί πληροφορίες σχετικά με αυτές τις δεσμεύσεις στις σημειώσεις των οικονομικών καταστάσεων. Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2024, με την πρόωρη υιοθέτησή τους να επιτρέπεται. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές της Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. 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 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 Διεθνές Συμβούλιο Λογιστικών Προτύπων (IASB) εξέδωσε τροποποιήσεις ("Supplier Finance Arrangements"), οι οποίες τροποποίησαν το ΔΛΠ 7 «Κατάσταση Ταμειακών Ροών» και το ΔΠΧΑ 7 «Χρηματοοικονομικά μέσα: Γνωστοποιήσεις». Το IASB εξέδωσε τις Ρυθμίσεις Χρηματοδότησης Προμηθευτή απαιτώντας από μια οικονομική οντότητα να παρέχει επιπρόσθετες γνωστοποιήσεις σχετικά με τις ρυθμίσεις χρηματοδότησης προμηθευτή. Οι τροποποιήσεις απαιτούν επιπλέον γνωστοποιήσεις που συμπληρώνουν τις υπάρχουσες γνωστοποιήσεις στα δύο αυτά πρότυπα. 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. 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.

## **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 Διεθνές Συμβούλιο Λογιστικών Προτύπων (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.

### **2.3 Χρήση εκτιμήσεων και παραδοχών**

Η σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ απαιτεί τη χρήση αναλυτικών λογιστικών εκτιμήσεων και κρίσης κατά την εφαρμογή των λογιστικών αρχών από την Εταιρεία. Οι σημαντικότερες από τις παραδοχές που γίνονται βασίζονται στην καλύτερη δυνατή γνώση της Διοίκησης της Εταιρείας και αναφέρονται στις σημειώσεις των Οικονομικών Καταστάσεων, όποτε απαιτείται. Παρά το γεγονός ότι οι εκτιμήσεις αυτές βασίζονται στην καλύτερη γνώση της διοίκησης σχετικά με τα τρέχοντα γεγονότα και ενέργειες, τα πραγματικά αποτελέσματα είναι πιθανό να διαφέρουν τελικά από αυτά τα οποία έχουν εκτιμηθεί.

Οι εκτιμήσεις και οι σχετικές υποθέσεις επανεξετάζονται σε τακτά χρονικά διαστήματα. Αποκλίσεις των λογιστικών εκτιμήσεων αναγνωρίζονται την περίοδο κατά την οποία επανεξετάζονται εφόσον αφορούν μόνο την τρέχουσα περίοδο ή αν αφορούν και στις μελλοντικές περιόδους οι αποκλίσεις επηρεάζουν την τρέχουσα και μελλοντικές περιόδους.

### **3. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου**

Η διαχείριση του χαρτοφυλακίου της Εταιρίας 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 ομόλογα ελληνικού δημοσίου. Η ανάλυση του χαρτοφυλακίου ανά κατηγορία επένδυσης έχει ως εξής:

	<b>31.3.2024</b>	<b>31.12.2023</b>
<i>Μη κυκλοφορούν ενεργητικό</i>	19.302,39	20.972,39
<i>Μετοχές εισηγμένες στο Χ.Α.*</i>	27.546.721,78	28.936.627,07
<i>Μετοχές μη εισηγμένες στο Χ.Α.</i>	0,01	0,01
<i>Ομόλογα **</i>	884.638,12	1.085.461,97
<i>Αμοιβαία κεφάλαια</i>	1.502.495,00	500.179,27
<i>Μετρητά και βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις**</i>	2.403.335,57	1.116.207,63
Σύνολο Ενεργητικού	32.356.492,87	31.659.448,34
Σύνολο Υποχρεώσεων	689.010,05	1.693.163,93
<b>Καθαρή Θέση*</b>	<b>31.653.491,00</b>	<b>29.950.622,59</b>

<b>Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
---------------------------------------	-------------	-------------

\* Συμπεριλαμβάνεται η αξία των ιδίων μετοχών αποτιμημένη στη τιμή κτήσης.

\*\* Συμπεριλαμβάνεται η αξία των δεδουλευμένων τόκων και δεν συμπεριλαμβάνονται στα μετρητά και βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις.

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

	<b>31.3.2024</b>	<b>31.12.2023</b>
Καταθέσεις σε τράπεζες του εσωτερικού	2.342.851,90	471.730,40
Καταθέσεις σε τράπεζες του εξωτερικού	0,00	0,00
Μετρητά στο Ταμείο	670,22	270,22
Αναμενόμενα μερίσματα	0,00	0,00
Απαιτήσεις εκκαθάρισης πινακιδίων (T+2)	56.379,54	638.462,26
Λοιπές απαιτήσεις	3.433,91	5.744,75
<b>Μετρητά και βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις</b>	<b>2.403.335,57</b>	<b>1.116.207,63</b>
Μεταβλητή αμοιβή υπεραπόδοσης (success fee)	411.757,71	1.370.765,66
Λοιπές υποχρεώσεις	277.252,34	322.398,27
<b>Σύνολο Υποχρεώσεων</b>	<b>689.010,05</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 χαρτοφυλάκιό 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:

	<b>31/3/2024</b>	<b>31/12/2023</b>
<b>Μετοχές ως ποσοστό του Ενεργητικού</b>	85,14%	91,40%
<b>Ομόλογα ως ποσοστό του Ενεργητικού</b>	2,73%	3,43%
<b>ΑΚ Χρηματαγοράς ως ποσοστό του Ενεργητικού</b>	4,64%	1,58%
<b>Μετοχές ως ποσοστό της Καθαρής Θέσης</b>	87,03%	96,61%
<b>Ομόλογα ως ποσοστό της Καθαρής Θέσης</b>	2,79%	3,62%
<b>ΑΚ Χρηματαγοράς ως ποσοστό της Καθαρής Θέσης</b>	4,75%	1,67%

#### Κίνδυνος συναλλάγματος

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

#### Νομισματική Κατανομή Χαρτοφυλακίου:

	<b>31/3/2024</b>	<b>31/3/2023</b>
Ευρώ	100%	100%

## Κίνδυνος Συγκέντρωσης

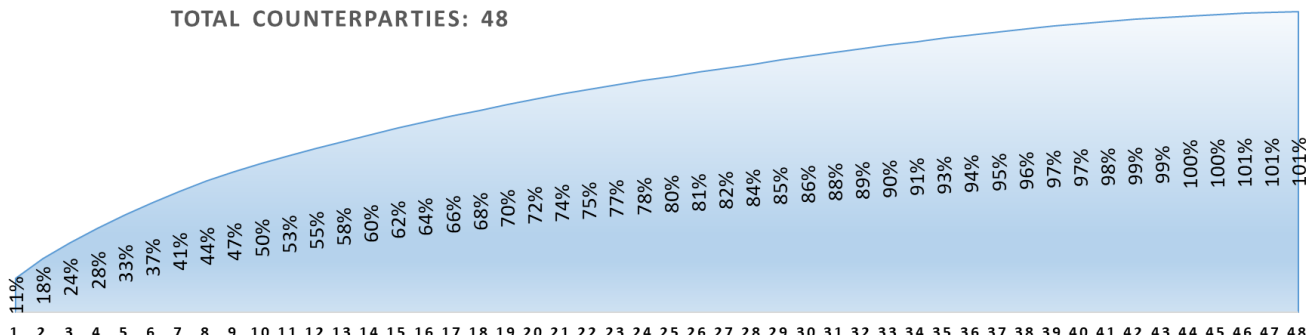
Είναι ο κίνδυνος λόγω της μεγάλης εξάρτησης από έναν μόνο αντισυμβαλλόμενο και, ως εκ τούτου, οφείλεται στην ανεπαρκή διαφοροποίηση χαρτοφυλακίου. Η Εταιρεία με βάση το κανονιστικό της πλαίσιο δεν επιτρέπεται να συνδυάζει, αθροιστικά, άνω του είκοσι τοις εκατό της τρέχουσας αξίας του χαρτοφυλακίου της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

Οι πέντε (5) μεγαλύτερες εκθέσεις καθώς και η αθροιστική έκθεση σε αντισυμβαλλόμενους στο πρώτο τρίμηνο του 2024 και του 2023 παρουσιάζονται παρακάτω:

**31.03.2024**

Μεγαλύτερες εκθέσεις		% of NAV
<b>1</b>	ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΑΕ	11,4%
	<i>εκ των οποίων καταθέσεις</i>	7,6%
<b>2</b>	TITAN CEMENT INTERNATIONAL	6,7%
<b>3</b>	Quest Holdings SA	5,4%
<b>4</b>	ALPHA TRUST HOLDINGS S.A.	4,7%
<b>5</b>	OTE SA	4,5%

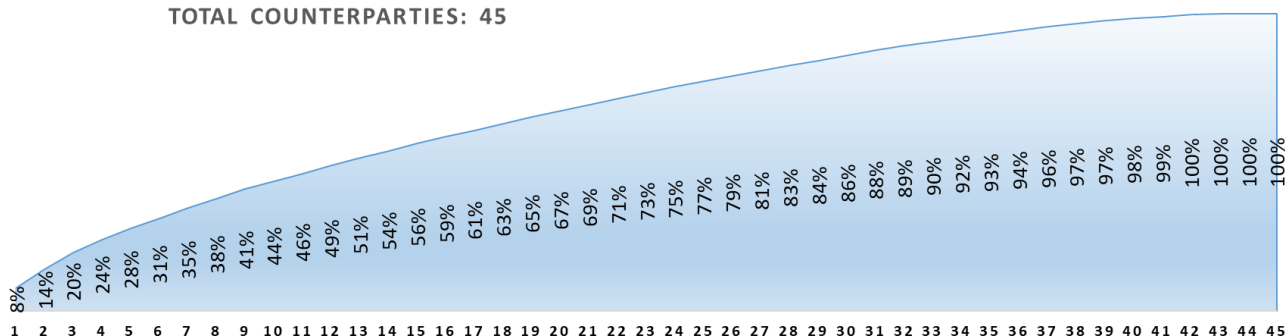
TOTAL COUNTERPARTIES: 48



**31.03.2023**

Μεγαλύτερες εκθέσεις		% of NAV
<b>1</b>	Alpha Trust Co	7,4%
<b>2</b>	Quest Holdings SA	6,2%
<b>3</b>	TITAN CEMENT INTERNATIONAL	5,5%
<b>4</b>	VIOHALCO	4,2%
<b>5</b>	Jumbo SA	3,6%

TOTAL COUNTERPARTIES: 45



## 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.

**31.03.2024**

	Έως 1 μήνα	Από 1 μήνα έως 1 έτος	Άνω του 1 έτους	<u>Σύνολο</u>
<b><u>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</u></b>				
Μετρητά και βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις	2.403.335,57			<b>2.403.335,57</b>
Χρηματοοικονομικά στοιχεία σε εύλογη αξία	1.502.495,00		884.638,12	<b>2.387.133,12</b>
Χρηματοοικονομικά στοιχεία σε εγγυήσεις				-
<i>Σύνολο Ενεργητικού</i>	<i>3.905.830,57</i>	-	<i>884.638,12</i>	<b>4.790.468,69</b>
<b><u>ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</u></b>				
Σύνολο Υποχρεώσεων	689.010,05			<b>689.010,05</b>
<b>Άνοιγμα επιτοκιακού κινδύνου</b>	<b>3.216.820,52</b>	-	<b>884.638,12</b>	<b>4.101.458,64</b>

**31.03.2023**

	Έως 1 μήνα	Από 1 μήνα έως 1 έτος	Άνω του 1 έτους	<u>Σύνολο</u>
<b><u>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</u></b>				
Μετρητά και βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις	820.837,27			<b>820.837,27</b>

Χρηματοοικονομικά στοιχεία σε εύλογη αξία		2.498.788,61	1.035.259,79	<b>3.534.048,40</b>
Χρηματοοικονομικά στοιχεία σε εγγυήσεις				
<i>Σύνολο Ενεργητικού</i>	<i>820.837,27</i>	<i>2.498.788,61</i>	<i>1.035.259,79</i>	<b>4.354.885,67</b>
<b>ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</b>				
Σύνολο Υποχρεώσεων	781.796,40			<b>781.796,40</b>
<b>Άνοιγμα επιτοκιακού κινδύνου</b>	<b>39.040,87</b>	<b>2.498.788,61</b>	<b>1.035.259,79</b>	<b>3.573.089,27</b>

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

Η Εταιρία 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 ζημιά του χαρτοφυλακίου της αγοράς δεν υπερβαίνει το διπλάσιο της δυνητικής ζημιάς 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 31.03.2024** και ένα έτος **μέχρι 31.03.2023** αποτυπώνεται στους κατωτέρω πίνακες:

**01/04/2023 – 31/03/2024**

Market Risk	Μέση Τιμή	Μέγιστη Τιμή	Ελάχιστη Τιμή
ημερήσια μεταβολή % χαρτοφυλακίου	0,10%	3,00%	-2,28%
Value-at-Risk χαρτοφυλακίου	-2,48%	-1,91%	-3,16%
Value-at-Risk Δείκτη Αναφοράς	-3,15%	-2,50%	-4,30%
Σχέση VaR χαρτοφυλακίου προς VaR Δείκτη Αναφοράς	79,66%	88,24%	63,60%

01/04/2022 – 31/03/2023

Market Risk	Μέση Τιμή	Μέγιστη Τιμή	Ελάχιστη Τιμή
ημερήσια μεταβολή % χαρτοφυλακίου	0,03%	2,51%	-3,01%
Value-at-Risk χαρτοφυλακίου	-3,35%	-2,17%	-4,53%
Value-at-Risk Δείκτη Αναφοράς	-4,28%	-3,39%	-4,75%
Σχέση VaR χαρτοφυλακίου προς VaR Δείκτη Αναφοράς	78,37%	103,15%	48,89%

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 Εταιρία παρακολουθεί την ακρίβεια και την απόδοση του υποδείγματος δυνητικής ζημιάς που χρησιμοποιεί (π.χ. ικανότητα πρόβλεψης των εκτιμήσεων κινδύνου), εφαρμόζοντας πρόγραμμα αναδρομικών ελέγχων (**Back Testing**), κατά το οποίο συγκρίνει τις μετρήσεις δυνητικής ζημιάς 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 ζημιάς, στην περίπτωση που ο αριθμός των υπερβάσεων δεν είναι αποδεκτός. **Κατά το προηγούμενο έτος, δεν σημειώθηκε καμία υπέρβαση.**

Πέραν αυτών, η Εταιρία 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 πρώτου τριμήνου του 2024 αποτυπώνονται παρακάτω:

31/03/2024

Όνομα Αξιογράφου	Τύπος Αξιογράφου	Αξία €	Συμμετοχή στην Καθαρή Θέση %	Modified Duration
TPEIR 5,50 19/2/2030	FIX	99.247,12	0,31%	0,83
SANIHK 5,625% 15/12/2026	FIX	785.391,00	2,48%	2,35
		<b>884.638,12</b>	<b>2,79%</b>	

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

31/03/2023

Όνομα Αξιογράφου	Τύπος Αξιογράφου	Αξία €	Συμμετοχή στην Καθαρή Θέση %	Modified Duration
TPEIR 5,50 19/2/2030	FIX	83.384,74	0,31%	1,56
TPEIR 9,75% 26/6/2029	FIX	202.444,05	0,76%	1,34
SANIHK 5,625% 15/12/2026	FIX	749.431,00	2,82%	3,08
HELLENIC TBILL 29/9/23	FIX	492.100,00	1,85%	0,75
		<b>1.527.359,79</b>	<b>5,74%</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 **31.03.2024** περιέχει επενδύσεις σε τίτλους σταθερού εισοδήματος (εταιρικά ομόλογα) και δεν περιέχει συμφωνίες επαναγοράς ομολόγων:

Πιστωτικός Κίνδυνος	03 / 2024	
Βαθμίδα Πιστοληπτικής Ικανότητας	Αξία	Συμμετοχή % στην Καθαρή Θέση
B1	99.247,12	0,31%
Caa2	785.391,00	2,48%
	<b>884.638,12</b>	<b>2,79%</b>

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

Πιστωτικός Κίνδυνος		03 / 2023	
Βαθμίδα Πιστοληπτικής Ικανότητας	Αξία	Βαθμίδα Πιστοληπτικής Ικανότητας	
Ba3	492.100,00	1,85%	
B3	285.828,79	1,07%	
Caa1	749.431,00	2,82%	
	<b>1.527.359,79</b>	<b>5,74%</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:

	03 / 2024	03 / 2023
<b>Piraeus Bank</b>	Ba1 (Moody's μακροπρόθεσμη αξιολόγηση καταθέσεων)	B

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 **31.03.2024** και **31.03.2023** οι παραπάνω εκτιμήσεις διαμορφώνονται ως ακολούθως:

Δυνατότητα πλήρους ρευστοποίησης θέσης (μέρες)	31/03/2024		31/03/2023	
	Αξία	Συμμετοχή % στην Καθαρή Θέση	Αξία	Συμμετοχή % στην Καθαρή Θέση
1 ημέρα	8.961.563,77	28,31%	5.136.079,19	19,31%
2 ημέρες	2.835.942,50	8,96%	2.962.188,61	11,14%
3 ημέρες	2.062.290,62	6,52%	504.600,00	1,90%
4 ημέρες	888.679,95	2,81%	583.000,00	2,19%
5 – 10 ημέρες	4.991.331,69	15,77%	5.237.880,96	19,69%
10 - 20 ημέρες	1.401.557,26	4,43%	1.311.093,34	4,93%
20 - 30 ημέρες	958.824,63	3,03%	157.920,00	0,59%
> 30 ημέρες	9.553.300,66	30,18%	9.179.098,75	34,51%
	<b>31.653.491,07</b>	<b>100,00%</b>	<b>25.071.860,85</b>	<b>94,26%</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) Βάση 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- 31/3/2024	1/1- 31/3/2023
Πρόσοδοι χαρτοφυλακίου	33.325,28	86.790,44
Κέρδη/(Ζημιές) από αποτίμηση χρεογράφων	1.894.704,23	1.620.271,39
Κέρδη/(Ζημιές) από πωλήσεις χρεογράφων	493.122,24	761.558,51
<b>Σύνολο εσόδων διαχείρισης χαρτοφυλακίου</b>	<b>2.421.151,75</b>	<b>2.468.620,34</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- 31/3/2024	1/1- 31/3/2023
Μερίσματα μετοχών	19.800,00	69.376,07
Τόκοι ομολογιών	13.525,28	17.414,37
<b>Σύνολο προσόδων χαρτοφυλακίου</b>	<b>33.325,28</b>	<b>86.790,44</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» αναλύεται ως εξής:

	1/1- 31/3/2024	1/1- 31/3/2023
Κέρδη από αποτίμηση μετοχών	2.160.414,29	1.756.113,38
Ζημιές από αποτίμηση μετοχών	-295.136,06	-132.764,89
Κέρδη από αποτίμηση ομολόγων	26.931,00	0,00
Ζημιές από αποτίμηση ομολόγων	0,00	-9.278,00
Κέρδη από αποτίμηση αμοιβαίων κεφαλαίων	2.495,00	6.200,90
<b>Σύνολο κερδών / (ζημιών) από αποτίμηση χρεογράφων</b>	<b>1.894.704,23</b>	<b>1.620.271,39</b>

Ο λογαριασμός «Κέρδη/ (Ζημιές) από πωλήσεις χρεογράφων» αναλύεται ως εξής:

	1/1- 31/3/2024	1/1- 31/3/2023
Κέρδη από πωλήσεις μετοχών	539.310,48	787.292,14
Ζημιές από πωλήσεις μετοχών	-48.752,18	-25.733,63
Κέρδη από πωλήσεις αμοιβαίων κεφαλαίων	921,94	0,00
Κέρδη από πωλήσεις ομολόγων	1.642,00	0,00
<b>Σύνολο κερδών / (ζημιών) από πωλήσεις χρεογράφων</b>	<b>493.122,24</b>	<b>761.558,51</b>

## 5. Κόστος διαχείρισης χαρτοφυλακίου

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

	1/1- 31/3/2024	1/1- 31/3/2023
Αμοιβή επί του ενεργητικού (success fee)	411.757,71	259.476,80
Αμοιβή διαχείρισης	135.290,01	116.265,11
Λοιπές αμοιβές τρίτων	8.604,86	7.349,53
Φόροι - Τέλη	6.339,71	10.385,79
Διάφορα έξοδα	13.635,05	26.542,45
<b>Σύνολο κόστους διαχειρίσεως χαρτοφυλακίου</b>	<b>575.627,34</b>	<b>420.019,68</b>

## 6. Έξοδα διοικητικής λειτουργίας

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

	1/1- 31/3/2024	1/1- 31/3/2023
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	16.906,35	15.581,78
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	68.675,05	78.434,00
Παροχές τρίτων	414,89	399,38
Φόροι - Τέλη	498,48	288,00
Διάφορα έξοδα	10.699,03	5.596,65
Προμήθειες και διάφορα έξοδα	69,20	55,40
Τόκοι λειτουργικών μισθώσεων	130,00	0,00
Αποσβέσεις λειτουργικών μισθώσεων	1.670,00	0,00
<b>Σύνολο εξόδων διοικητικής λειτουργίας</b>	<b>99.063,00</b>	<b>100.355,21</b>

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

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

	1/1- 31/3/2024	1/1- 31/3/2023
Φόρος	43.531,08	24.444,30
<b>Φόρος κωδ. N.3371/2005</b>	<b>43.531,08</b>	<b>24.444,30</b>

Η εταιρία φορολογείται με βάση 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.

## 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- 31/3/2024	1/1- 31/3/2023
Κέρδη/(Ζημίες) που αναλογούν στους μετόχους	1.702.868,41	1.924.162,73
Σταθμισμένος μέσος αριθμός μετοχών	3.398.000	3.446.885
<b>Βασικά Κέρδη/(Ζημίες) κατά μετοχή (ευρώ ανά μετοχή)</b>	<b>0,5011</b>	<b>0,5582</b>

## 9. Άλλες απαιτήσεις

Ο λογαριασμός «Άλλες απαιτήσεις» αναλύεται ως εξής:

	31/3/2024	31/12/2023
Απαιτήσεις από ελληνικό δημόσιο	1.054,19	1.054,19
Τόκοι δουλεωμένοι ομολογιών	9.991,12	35.387,97
Έξοδα επόμενων χρήσεων	1.808,36	4.119,20
Λοιποί χρεώστες	571,36	571,36
<b>Σύνολο άλλων απαιτήσεων</b>	<b>13.425,03</b>	<b>41.132,72</b>

## 10. Χρηματοοικονομικά μέσα σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων

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

	31/3/2024	31/12/2023
Μετοχές εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών	26.380.442,75	27.818.383,67
Μετοχές μη εισηγμένες σε οργανωμένες αγορές	0,01	0,01
Αμοιβαία κεφάλαια	1.502.495,00	500.179,27
Ομολογίες εσωτερικού	874.647,00	1.050.074,00
<b>Σύνολο χρηματοοικονομικών μέσων</b>	<b>28.757.584,76</b>	<b>29.368.636,95</b>

\*Δεν περιλαμβάνεται η αξία των ιδίων μετοχών

Οι μετοχές εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών αποτιμούνται στην εύλογη αξία με βάση την τιμή κλεισίματος κατά την τελευταία ημέρα του έτους με βάση το Ημερήσιο Δελτίο Τιμών τόσο της κύριας όσο και της εναλλακτικής αγοράς.

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).

## 11. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

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

	31/3/2024	31/12/2023
Ταμείο	670,22	270,22
Καταθέσεις όψεως σε ευρώ	2.342.851,90	471.730,40
<b>Σύνολο ταμιακών διαθεσίμων</b>	<b>2.343.522,12</b>	<b>472.000,62</b>

## 12. Μετοχικό Κεφάλαιο

Η εταιρεία κατά την 31.3.2024 έχει μετοχικό κεφάλαιο καταβεβλημένο ποσού ευρώ 12.295.535,31 το οποίο διαιρείται σε 3.576.883 ονομαστικές μετοχές ονομαστικής αξίας 3,4375 ευρώ ανά μετοχή.

Το «μετοχικό κεφάλαιο» έχει ως εξής:

	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>
<b>Υπόλοιπο 31/3/2024</b>	<b>12.295.535,31</b>	<b>3.576.883</b>	<b>3,4375</b>

Το Διοικητικό Συμβούλιο την 18.04.2024, σε εκτέλεση και εφαρμογή του προγράμματος επανεπένδυσης μερίσματος πενταετούς διάρκειας (2023 – 2028), αποφάσισε την έκτακτη αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας με επανεπένδυση του μερίσματος από κέρδη της χρήσης του 2023, όπως αποφασίστηκε κατά την από 18.04.2024 Τακτική Γενική Συνέλευση της Εταιρείας, ήτοι ονομαστική αύξηση μέχρι του ποσού των 545.658,44 ευρώ, με έκδοση μέχρι 158.737 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. Η καταβολή της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας θα γίνει με συμφητισμό του συνόλου ή μέρους της απαίτησης των μετόχων που έχουν δικαίωμα συμμετοχής στο Πρόγραμμα για την καταβολή της διανομής κερδών από τη χρήση 2023, σύμφωνα με το άρθρο 20 του ν. 4548/2018.

### 13. Διαφορά υπέρ το άρτιο

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

	31/3/2024	31/12/2023
<b>Διαφορά υπέρ το άρτιο</b>	<b>6.650.523,11</b>	<b>6.650.523,11</b>

### 14. Λοιπά αποθεματικά

Ο λογαριασμός «λοιπά αποθεματικά» έχει ως εξής:

	31/3/2024	31/12/2023
<b>Τακτικό αποθεματικό</b>	<b>2.163.540,00</b>	<b>2.163.540,00</b>

### 15. Αποτελέσματα εις νέο

Η κίνηση του λογαριασμού έχει 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 περιόδου 1.1-31.3.2024	1.702.868,41
<b>Υπόλοιπο 31/3/2024</b>	<b>10.543.892,58</b>

Το αποτέλεσμα εις νέον αναλύεται ως εξής:

	31/3/2024	31/12/2023
Πραγματοποιηθέντα κέρδη	3.553.360,53	2.040.163,80
Μη πραγματοποιηθέντα κέρδη	6.990.532,05	6.800.860,37
<b>Σύνολο αποτελέσματος εις νέον</b>	<b>10.543.892,58</b>	<b>8.841.024,17</b>

### 16. Ίδιες μετοχές

Η κίνηση των ιδίων μετοχών έχει ως εξής:

	Τεμάχια	Αξία
<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	7.106	48.035,63
<b>Υπόλοιπο 31/3/2024</b>	<b>180.813</b>	<b>1.166.279,03</b>

## 17. Μερίσματα πληρωτέα

Ο λογαριασμός «μερίσματα πληρωτέα» αναλύεται ως εξής:

	31/3/2024	31/12/2023
Μερίσματα χρήσεως 2017	1.241,25	1.241,25
Μερίσματα χρήσεως 2021-2023	7.331,29	11.365,86
<b>Σύνολο μερισμάτων πληρωτέων</b>	<b>8.572,54</b>	<b>12.607,11</b>

## 18. Λοιπές υποχρεώσεις

Ο λογαριασμός «λοιπές υποχρεώσεις» αναλύεται ως εξής:

	31/3/2024	31/12/2023
Alphatrust A.E.Δ.Α.Κ.Ο.Ε.Ε.	459.764,66	1.416.437,95
Πιστωτές διάφοροι	39.453,15	29.893,30
Οφειλή στους μετόχους από μείωση κεφαλαίου	122.245,40	124.622,78
Φόρος, χαρτόσημο και εισφορές	8.383,74	12.410,16
Έξοδα χρήσης δουλευμένα	687,53	8.550,76
<b>Σύνολο λοιπών υποχρεώσεων</b>	<b>630.534,48</b>	<b>1.591.914,95</b>

## 19. Μερίσματα

Η Γενική Συνέλευση των μετόχων της εταιρείας της 17.5.2023, αποφάσισε τη διανομή μερίσματος από κέρδη παρελθουσών χρήσεων συνολικού ποσού € 685.510,45, ήτοι 0,1939610284 ευρώ ανά μετοχή.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας της 28.09.2023, αποφάσισε τη διανομή μερίσματος από κέρδη παρελθουσών χρήσεων συνολικού ποσού € 706.853,80, ήτοι 0,20 ευρώ ανά μετοχή.

Η Τακτική Γενική Συνέλευση της Εταιρείας την 18.4.2024, αποφάσισε τη διανομή μερίσματος από κέρδη της χρήσης 2023 συνολικού ποσού ευρώ 1.073.064,90 ή 0,30 ευρώ ανά μετοχή, 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.

## 20. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις

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

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.

## 21. 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 1/1-31/3/2024 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 1/1-31/3/2024 ανήλθε σε 2.850,00 € πλέον ΦΠΑ.

- 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 Α.Ε.Δ.Α.Κ.Ο.Ε.Ε.) η οποία και εγκρίθηκε από την Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων την 17<sup>η</sup> Μαΐου 2023.
- 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 ΒΕΤΑ 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 04.04.2024, αποφάσισε πως είναι προς το συμφέρον της Εταιρείας να συνεχισθεί η παρουσία του δεύτερου ειδικού διαπραγματευτή με σκοπό την αύξηση της εμπορευσιμότητας της μετοχής και ενέκρινε την ανανέωση της σύμβασης Παροχής Υπηρεσιών Ειδικού Διαπραγματευτή από την εταιρεία με την επωνυμία «Τράπεζα Optima bank Α.Ε.» που είχε αρχικώς εγκρίνει με την από 02.03.2023 απόφασή του. Η διάρκεια της σύμβασης ορίστηκε σε αορίστου χρόνου.
- Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας την 30.05.2023 ενέκρινε την ανανέωση της Σύμβασης Παροχής Λογιστικών Υπηρεσιών με την εταιρεία «ΣΟΛ ΣΥΜΒΟΥΛΕΥΤΙΚΗ Α.Ε.». Σε ισχύ εξακολουθεί να είναι η Σύμβαση Παροχής Δικηγορικών Υπηρεσιών με την εταιρεία «Δρακόπουλος & Βασιλάκης Δικηγορική Εταιρεία» που είχε αρχικώς εγκριθεί με την από 31.05.2022 απόφασή 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-anakoinoseis/anakoinosi-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 1/1-31/3/2024 και 1/1-31/3/2023 έχουν ως κάτωθι:

## 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.)	1/1-31/3/2024	1/1-31/3/2023
- Αμοιβή για διαχείριση χαρτοφυλακίου	135.290,01	116.265,11
- Αμοιβή υπεραπόδοσης (Success Fee)	411.757,71	259.476,80
- Αμοιβή για δανεισμό υπαλλήλου	0,00	0,00
- Αμοιβή για διοικητικές υπηρεσίες	3.534,00	3.534,00
<b>- Σύνολο</b>	<b>550.581,72</b>	<b>379.275,91</b>

## Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη: Εμφάνιση των συναλλαγών στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος

Αμοιβές μελών Διοικητικού Συμβουλίου	1/1-31/3/2024	1/1-31/3/2023
- Αμοιβές Διοικητικού Συμβουλίου	18.000,00	15.000,00
- Αμοιβές Διευθύνοντος Συμβούλου	9.000,00	9.000,00
- Ασφαλιστικές εισφορές ΤΕΑ-ΕΘΕ	1.050,00	1.050,00
<b>Σύνολο</b>	<b>28.050,00</b>	<b>25.050,00</b>

Τα υπόλοιπα απαιτήσεων και υποχρεώσεων των συνδεδεμένων μερών και των σημαντικών συμβάσεων κατά την 31/3/2024 και 31/12/2023 έχουν ως κάτωθι:

## Εμφάνιση στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης

	31/3/2024	31/12/2023
	Υποχρεώσεις	Υποχρεώσεις
ALPHA TRUST Μονοπρόσωπη Α.Ε. Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων & Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων (Πρώην Alpha Trust Α.Ε.Δ.Α.Κ.Ο.Ε.Ε.)	459.764,66	1.416.437,95
Αμοιβές Διοικητικού Συμβουλίου	0,00	0,00
<b>Σύνολο</b>	<b>459.764,66</b>	<b>1.416.437,95</b>

Η Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της 18.04.2024 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 ευρώ για τη χρήση του έτους 2024 και μέχρι του ποσού των 26.100 ευρώ για το α' εξάμηνο της χρήσης του έτους 2025. Κατά την περίοδο 1/1-31/3/2024 καταβλήθηκαν στα μέλη το συνολικό ποσό των 28.050,00 ευρώ (18.000,00 ευρώ αμοιβές Διοικητικού Συμβουλίου, 9.000,00 ευρώ αμοιβές Διευθύνοντα Συμβούλου, και 1.050,00 ευρώ εργοδοτικές ασφαλιστικές εισφορές στο ΤΕΑ-ΕΘΕ).

Κατά το πρώτο τρίμηνο του 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.

## **22. 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 31/3/2024 ήταν 1.894.704,23 ευρώ.
- Η χρηματιστηριακή τιμή της μετοχής κατά την 28/3/2024 ήταν 6,88 ευρώ.

## 23. Εξελίξεις Α' τριμήνου - προβλεπόμενη πορεία και εξέλιξη

### Εξελίξεις Α' τριμήνου 2024

Μετά από ένα εντυπωσιακό σε απόδοση 2023, το χρηματιστήριο Αθηνών ολοκλήρωσε και το Α' Τρίμηνο του 2024 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. Ο Γενικός Δείκτης κατέγραψε τον Ιανουάριο άνοδο 5,74%, το Φεβρουάριο 4,19%, ενώ τον Μάρτιο κινήθηκε σταθεροποιητικά.

Η επιτυχία της δημόσιας προσφοράς του Διεθνούς Αεροδρομίου, που αποτέλεσε την πρώτη εισαγωγή υψηλής κεφαλαιοποίησης εταιρίας 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 εταιρίες.

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

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

Βασικοί Δείκτες	% Μεταβολή Α' Τρίμηνο 2024
ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΕΙΚΤΗΣ ΤΙΜΩΝ Χ.Α.	9.99%
FTSE/Χ.Α. LARGE CAP	9.53%
ΔΕΙΚΤΗΣ ΤΙΜΩΝ ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΗΣ ΑΓΟΡΑΣ Χ.Α.	30.25%
FTSE/Χ.Α. ΥΨΗΛΗΣ ΜΕΡΙΣΜΑΤΙΚΗΣ ΑΠΟΔΟΣΗΣ	9.98%
FTSE/Χ.Α. LARGE CAP ΣΥΝΟΛΙΚΗΣ ΑΠΟΔΟΣΗΣ	9.77%
FTSE/Χ.Α. MID CAP ΣΥΝΟΛΙΚΗΣ ΑΠΟΔΟΣΗΣ	6.34%
ΔΕΙΚΤΗΣ ATHEX ESG	9.23%
ΕΛΛΗΝΙΚΟΣ ΔΕΙΚΤΗΣ MID & SMALL CAP	8.30%
FTSE/Χ.Α. MID CAP	6.35%
ΔΕΙΚΤΗΣ ΟΛΩΝ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ Χ.Α.	8.63%
FTSE/Χ.Α. ΔΕΙΚΤΗΣ ΑΓΟΡΑΣ	9.46%
ΔΕΙΚΤΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΗΣ ΑΠΟΔΟΣΗΣ ΓΕΝΙΚΟΥ ΔΕΙΚΤΗ Χ.Α.	10.22%
Κλαδικοί Δείκτες	% Μεταβολή Α' Τρίμηνο 2024
FTSE/Χ.Α. ΤΡΑΠΕΖΕΣ	12.56%
FTSE/ATHEX ΑΚΙΝΗΤΗΣ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΣ	-2.07%
FTSE/ATHEX ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ	12.31%
FTSE/ATHEX ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΕΣ	18.06%
FTSE/ATHEX ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ	7.61%
FTSE/ATHEX ΒΑΣΙΚΑ ΑΓΑΘΑ	24.22%

FTSE/ATHEX ΠΡΩΤΕΣ ΎΛΕΣ	2.77%
FTSE/ATHEX ΕΝΕΡΓΕΙΑ & ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΚΟΙΝΗΣ ΩΦ	4.68%
FTSE/ATHEX ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑ & ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ	5.94%

## Προβλεπόμενη πορεία και εξέλιξη

Οι θετικές εκτιμήσεις για την πορεία της ελληνικής οικονομίας, η οποία αναμένεται να ξεπεράσει το μέσο όρο της Ευρωζώνης, η ισχυρή αναμενόμενη πορεία του τουρισμού, ενδεχόμενες νέες εταιρικές δράσεις ανάπτυξης, αλλά και η εκτίμηση για τοποθέτηση του Χ.Α. σε υπό εξέταση αγορά για πιθανή αναβάθμιση στις ανεπτυγμένες αγορές το δεύτερο εξάμηνο του 2024, η οποία βέβαια δε θα πραγματοποιηθεί πριν το 2025, αποτελούν θετικούς καταλύτες για την πορεία του Ελληνικού Χρηματιστηρίου, χωρίς να αποκλείονται διακυμάνσεις, σε συνάρτηση με την πορεία των διεθνών αγορών.

## 24. Μεταγενέστερα γεγονότα

Η Τακτική Γενική Συνέλευση της Εταιρείας την 18.4.2024 αποφάσισε τη διανομή μερίσματος από κέρδη της χρήσης 2023 συνολικού ποσού ευρώ 1.073.064,90 ή 0,30 ευρώ ανά μετοχή, 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.

Το Διοικητικό Συμβούλιο την 18.04.2024, σε εκτέλεση και εφαρμογή του προγράμματος επανεπένδυσης μερίσματος πενταετούς διάρκειας (2023 – 2028), αποφάσισε την έκτακτη αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας με επανεπένδυση του μερίσματος από κέρδη της χρήσης του 2023, όπως αποφασίστηκε κατά την από 18.04.2024 Τακτική Γενική Συνέλευση της Εταιρείας, ήτοι ονομαστική αύξηση μέχρι του ποσού των 545.658,44 ευρώ, με έκδοση μέχρι 158.737 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.

Με την από 18.04.2024 απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων η διάρκεια της Εταιρείας ορίστηκε ως αορίστου χρόνου.

Δεν υπάρχουν άλλα σημαντικά γεγονότα μεταγενέστερα της 31ης Μαρτίου 2024, τα οποία θα έπρεπε ή να κοινοποιηθούν ή να διαφοροποιήσουν τα κονδύλια των δημοσιευμένων οικονομικών καταστάσεων.

## 25. ΕΤΑΙΡΙΚΕΣ ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΕΙΣ

Στη διάρκεια του Α' τριμήνου του 2024, η Εταιρία δημοσίευσε και κατέστησε διαθέσιμες στο κοινό τις κατωτέρω πληροφορίες, οι οποίες είναι αναρτημένες στην ιστοσελίδα της, [www.andromeda.eu](http://www.andromeda.eu) στις αντίστοιχες ημερομηνίες.

02.01.2024	ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ ΓΙΑ ΑΓΟΡΑ ΙΔΙΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ
02.01.2024	ΥΠΟΒΟΛΗ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΒΑΣΕΙ ΤΗΣ ΑΠΟΦ.4/278//12.08.03 ΕΚ (ΕΣΩΤΕΡΙΚΗ ΑΞΙΑ)
04.01.2024	ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ ΓΙΑ ΑΓΟΡΑ ΙΔΙΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ
05.01.2024	ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ ΓΙΑ ΑΓΟΡΑ ΙΔΙΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ
10.01.2024	ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ ΡΥΘΜΙΖΟΜΕΝΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΣ ΤΟΥ Ν. 3556/2007: Γνωστοποίηση συναλλαγών
10.01.2024	ΠΙΝΑΚΑΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ Δ' ΤΡΙΜΗΝΟ 2023
11.01.2024	ΥΠΟΒΟΛΗ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΒΑΣΕΙ ΤΗΣ ΑΠΟΦ.4/278//12.08.03 ΕΚ (ΕΣΩΤΕΡΙΚΗ ΑΞΙΑ)
12.01.2024	ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ ΓΙΑ ΑΓΟΡΑ ΙΔΙΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ
17.01.2024	ΜΗΝΙΑΙΑ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΕΝΗΜΕΡΩΣΗ ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΣ 2023
22.01.2024	ΥΠΟΒΟΛΗ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΒΑΣΕΙ ΤΗΣ ΑΠΟΦ.4/278//12.08.03 ΕΚ (ΕΣΩΤΕΡΙΚΗ ΑΞΙΑ)
25.01.2024	ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ ΓΙΑ ΑΓΟΡΑ ΙΔΙΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ
29.01.2024	ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ ΓΙΑ ΑΓΟΡΑ ΙΔΙΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ
30.01.2024	ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΕΝΗΜΕΡΩΣΗ Δ' ΤΡΙΜΗΝΟΥ 2023
01.02.2024	ΥΠΟΒΟΛΗ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΒΑΣΕΙ ΤΗΣ ΑΠΟΦ.4/278//12.08.03 ΕΚ (ΕΣΩΤΕΡΙΚΗ ΑΞΙΑ)
02.02.2024	ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ ΓΙΑ ΑΓΟΡΑ ΙΔΙΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ
05.02.2024	ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ ΓΙΑ ΑΓΟΡΑ ΙΔΙΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ
06.02.2024	ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ ΡΥΘΜΙΖΟΜΕΝΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΣ ΤΟΥ Ν. 3556/2007: Γνωστοποίηση για μεταβολή ποσοστού μετόχων σε επίπεδο δικαιωμάτων ψήφου
06.02.2024	ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ ΓΙΑ ΑΓΟΡΑ ΙΔΙΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ
07.02.2024	ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΑΛΛΑΓΗΣ ΣΥΝΘΕΣΗΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΚΑΙ ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ ΑΠΟΔΟΧΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΨΗΦΙΟΤΗΤΩΝ
12.02.2024	ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ ΓΙΑ ΑΓΟΡΑ ΙΔΙΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ
12.02.2024	ΥΠΟΒΟΛΗ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΒΑΣΕΙ ΤΗΣ ΑΠΟΦ.4/278//12.08.03 ΕΚ (ΕΣΩΤΕΡΙΚΗ ΑΞΙΑ)
13.02.2024	ΜΗΝΙΑΙΑ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΕΝΗΜΕΡΩΣΗ ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΣ 2024
15.02.2024	ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΥ ΗΜΕΡΟΛΟΓΙΟΥ 2024
15.02.2024	ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ ΓΙΑ ΑΓΟΡΑ ΙΔΙΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ
19.02.2024	ΑΚΡΙΒΕΣ ΑΝΤΙΓΡΑΦΟ ΤΟΥ ΥΠ 'ΑΡ. 468 06.02.2024 ΠΡΑΚΤΙΚΟΥ ΔΣ ΠΕΡΙ ΑΝΑΣΥΓΚΡΟΤΗΣΗΣ ΑΥΤΟΥ ΣΕ ΣΩΜΑ
21.02.2024	ΥΠΟΒΟΛΗ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΒΑΣΕΙ ΤΗΣ ΑΠΟΦ.4/278//12.08.03 ΕΚ (ΕΣΩΤΕΡΙΚΗ ΑΞΙΑ)
21.02.2024	ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ ΓΙΑ ΑΓΟΡΑ ΙΔΙΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ
01.03.2024	ΥΠΟΒΟΛΗ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΒΑΣΕΙ ΤΗΣ ΑΠΟΦ.4/278//12.08.03 ΕΚ (ΕΣΩΤΕΡΙΚΗ ΑΞΙΑ)
11.03.2024	ΥΠΟΒΟΛΗ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΒΑΣΕΙ ΤΗΣ ΑΠΟΦ.4/278//12.08.03 ΕΚ (ΕΣΩΤΕΡΙΚΗ ΑΞΙΑ)

11.03.2024	ΜΗΝΙΑΙΑ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΕΝΗΜΕΡΩΣΗ ΦΕΒΡΟΥΑΡΙΟΣ 2024
20.03.2024	ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΥ ΕΤΟΥΣ 2023
21.03.2024	ΥΠΟΒΟΛΗ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΒΑΣΕΙ ΤΗΣ ΑΠΟΦ.4/278//12.08.03 ΕΚ (ΕΣΩΤΕΡΙΚΗ ΑΞΙΑ)
28.03.2024	ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ ΓΙΑ ΤΗΝ ΠΡΟΑΝΑΓΓΕΛΙΑ ΓΕΝΙΚΗΣ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗΣ
02.04.2024	ΥΠΟΒΟΛΗ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΒΑΣΕΙ ΤΗΣ ΑΠΟΦ.4/278//12.08.03 ΕΚ (ΕΣΩΤΕΡΙΚΗ ΑΞΙΑ)
10.04.2024	ΠΙΝΑΚΑΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ Α΄ ΤΡΙΜΗΝΟ 2024
12.04.2024	ΥΠΟΒΟΛΗ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΒΑΣΕΙ ΤΗΣ ΑΠΟΦ.4/278//12.08.03 ΕΚ (ΕΣΩΤΕΡΙΚΗ ΑΞΙΑ)
17.04.2024	ΜΗΝΙΑΙΑ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΕΝΗΜΕΡΩΣΗ ΜΑΡΤΙΟΣ 2024
17.04.2024	ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΕΝΗΜΕΡΩΣΗ Α ΤΡΙΜΗΝΟΥ 2024
18.04.2024	ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ ΓΙΑ ΤΙΣ ΑΠΟΦΑΣΕΙΣ ΓΕΝΙΚΗΣ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗΣ
18.04.2024	Δελτίο Τύπου - Ολοκλήρωση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης της 18.04.2024- Διανομή Μερισματος 0,30 ευρώ ανά μετοχή
19.04.2024	Έντυπο Παροχής Πληροφοριών σύμφωνα με το άρθρο 1 παρ. 4 σημείο η) του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1129 για την καταβολή μερίσματος από κέρδη της χρήσης 2023 υπό τη μορφή διάθεσης μετοχών της ίδιας κατηγορίας με εκείνες για τις οποίες καταβάλλεται το μέρισμα
19.04.2024	ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΑΠΟΚΟΠΗΣ ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΟΣ ΜΕΡΙΣΜΑΤΟΣ / ΠΛΗΡΩΜΗΣ ΜΕΡΙΣΜΑΤΟΣ/ ΠΡΟΜΕΡΙΣΜΑΤΟΣ
22.04.2024	ΥΠΟΒΟΛΗ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΒΑΣΕΙ ΤΗΣ ΑΠΟΦ.4/278//12.08.03 ΕΚ (ΕΣΩΤΕΡΙΚΗ ΑΞΙΑ)

Κηφισιά, 23 Απριλίου 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