

# **PIRAEUS CAPITAL MANAGEMENT ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΩΝ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ**

- Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις 31/12/2022
- Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας προς την τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων
- Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

# **PIRAEUS CAPITAL MANAGEMENT ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΩΝ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ**

**Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις**

**31 Δεκεμβρίου 2022**

**Βάσει των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς**

Οι συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της PIRAEUS CAPITAL MANAGEMENT ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΩΝ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε. την 08/08/2023.

## Πίνακας Περιεχομένων των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

1.	ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΤΑΙΡΕΙΑ .....	13
2.	ΣΥΝΟΨΗ ΤΩΝ ΓΕΝΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΑΡΧΩΝ.....	13
2.1	Πλαίσιο κατάρτισης χρηματοοικονομικών καταστάσεων.....	13
2.2.	Συνέχιση της επιχειρηματικής δραστηριότητας.....	13
2.3.	Συναλλαγματικές μετατροπές .....	15
2.4.	Ενσώματα Πάγια .....	15
2.5	Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία .....	15
(α)	Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία τους με μεταβολές στα αποτελέσματα .....	16
(β)	Δάνεια και Απαιτήσεις κατά πελατών.....	16
2.6.	Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα .....	18
2.7.	Μετοχικό Κεφάλαιο .....	18
2.8.	Παροχές σε Εργαζομένους.....	18
2.9.	Προβλέψεις.....	19
2.10.	Απομείωση Αξίας Περιουσιακών Στοιχείων .....	19
2.11.	Μερίσματα.....	19
2.12.	Αναγνώριση Εσόδων και Εξόδων.....	19
2.13.	Συναλλαγές συνδεδεμένων μερών.....	21
2.14.	Τρέχων και Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος .....	21
2.15.	ΑΛΛΑΓΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΠΟΛΙΤΙΚΩΝ ΚΑΙ ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ .....	22
3.	ΕΚΤΙΜΗΣΕΙΣ ΤΗΣ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ .....	25
4.	ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ .....	25
4.1.	Κίνδυνος Αγοράς.....	26
4.2.	Πιστωτικός κίνδυνος .....	26
4.3.	Κίνδυνος Ρευστότητας .....	26
4.4.	Διαχείριση κεφαλαίου .....	27
5.	ΕΝΣΩΜΑΤΑ ΠΑΓΙΑ .....	27
6.	ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΑ ΧΡΗΣΗΣ ΠΑΓΙΩΝ .....	27
7.	ΑΪΛΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ.....	28
8.	ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ .....	28
9.	ΤΑΜΕΙΑΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΚΑΙ ΙΣΟΔΥΝΑΜΑ .....	29
10.	ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ .....	29
11.	ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ.....	29
12.	ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΜΙΣΘΩΣΕΩΝ.....	29
13.	ΠΡΟΜΗΘΕΥΤΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ.....	30
14.	ΦΟΡΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ .....	30

15.	ΕΣΟΔΑ ΑΠΟ ΠΑΡΟΧΗ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ .....	31
16.	ΛΟΙΠΑ ΕΣΟΔΑ .....	32
17.	ΕΞΟΔΑ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ .....	32
18.	ΓΕΝΙΚΑ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΑ ΕΞΟΔΑ .....	32
19.	ΛΟΙΠΑ ΕΞΟΔΑ .....	32
20.	ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΕΞΟΔΑ / ΕΣΟΔΑ (ΚΑΘΑΡΑ) .....	33
21.	ΑΜΟΙΒΕΣ ΕΛΕΓΚΤΩΝ .....	33
22.	ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ.....	33
23.	ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ.....	34
	ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ .....	36
	Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή.....	42

## ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ

	Σημ.	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
<b>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>			
<b>Μη κυκλοφορούντα στοιχεία του ενεργητικού</b>			
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	5	0,06	0,06
Δικαιώματα χρήσης παγίων	6	4.758	6.438
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	7	0,02	0,02
<b>Σύνολο</b>		<u><b>4.758</b></u>	<u><b>6.438</b></u>
<b>Κυκλοφορούντα στοιχεία του ενεργητικού</b>			
Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις	8	8.667	1.166
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	9	42.190	58.216
<b>Σύνολο</b>		<u><b>50.857</b></u>	<u><b>59.383</b></u>
<b>Σύνολο ενεργητικού</b>		<u><b>55.615</b></u>	<u><b>65.821</b></u>
<b>ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</b>			
<b>Ίδια Κεφάλαια</b>			
Μετοχικό κεφάλαιο	10	210.000	110.000
Αποθεματικό υπέρ το άρτιο	11	48.089	48.089
Αποτελέσματα εις νέον		(228.935)	(113.042)
<b>Σύνολο ιδίων κεφαλαίων</b>		<u><b>29.154</b></u>	<u><b>45.047</b></u>
<b>Υποχρεώσεις</b>			
<b>Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις</b>			
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις λειτουργικών μισθώσεων	12	3.435	5.252
<b>Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων</b>		<u><b>3.435</b></u>	<u><b>5.252</b></u>
<b>Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις</b>			
Εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις, βραχυπρόθεσμο μέρος	13	21.270	13.846
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις λειτουργικών μισθώσεων	12	1.755	1.675
<b>Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων</b>		<u><b>23.026</b></u>	<u><b>15.521</b></u>
<b>Σύνολο υποχρεώσεων</b>		<u><b>26.461</b></u>	<u><b>20.773</b></u>
<b>Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων</b>		<u><b>55.615</b></u>	<u><b>65.820</b></u>

Οι σημειώσεις που παρατίθενται στις σελίδες 6 έως 29 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Οικονομικών Καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2022.

## ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ

		<u>1/1/2022</u>	<u>1/1/2021</u>
	Σημ.	<u>έως 31/12/2022</u>	<u>έως 31/12/2021</u>
<b>Συνεχιζόμενες λειτουργίες</b>			
Κύκλος εργασιών	15	<u>80.000</u>	<u>80.000</u>
<b>Μικτό κέρδος</b>		<b><u>80.000</u></b>	<b><u>80.000</u></b>
Έξοδα διοίκησης	17	(43.856)	(43.910)
Γενικά λειτουργικά έξοδα	18	(158.123)	(137.474)
Λοιπά έσοδα	16	6.712	13.909
Λοιπά έξοδα	19	(352)	-
<b>Αποτελέσματα εκμετάλλευσης</b>		<b><u>(115.620)</u></b>	<b><u>(87.475)</u></b>
Χρηματοοικονομικά έξοδα	20	(273)	(399)
<b>Χρηματοοικονομικά έξοδα</b>		<b><u>(273)</u></b>	<b><u>(399)</u></b>
<b>Ζημίες προ φόρων</b>		<b><u>(115.893)</u></b>	<b><u>(87.874)</u></b>
<b>Κέρδη μετά φόρων</b>		<b><u>(115.893)</u></b>	<b><u>(87.874)</u></b>

Οι σημειώσεις που παρατίθενται στις σελίδες 6 έως 29 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Οικονομικών Καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2022.



## ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΗΣ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

	<u>Μετοχικό κεφάλαιο</u>	<u>Αποθεματικό υπέρ το άρτιο</u>	<u>Αποτελέσματα εις νέον</u>	<u>Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων</u>
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2021	<u>110.000</u>	<u>48.089</u>	<u>(25.168)</u>	<u>132.921</u>
Καθαρές ζημιές χρήσης	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(87.874)</u>	<u>(87.874)</u>
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα χρήσης	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(87.874)</u>	<u>(87.874)</u>
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2021	<u>110.000</u>	<u>48.089</u>	<u>(113.042)</u>	<u>45.047</u>
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2022	<u>110.000</u>	<u>48.089</u>	<u>(113.042)</u>	<u>45.047</u>
Καθαρές ζημιές χρήσης	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(115.893)</u>	<u>(115.893)</u>
Συγκεντρωτικά συνολικά έξοδα περιόδου	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(115.893)</u>	<u>(115.893)</u>
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2022	<u>210.000</u>	<u>48.089</u>	<u>(228.935)</u>	<u>29.154</u>

Οι σημειώσεις που παρατίθενται στις σελίδες 6 έως 29 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Οικονομικών Καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2022.

## ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

		1/1/2022 έως 31/12/2022	1/1/2021 έως 31/12/2021
	Σημ		
<b>Ζημίες προ φόρων</b>		<b>(115.893)</b>	<b>(87.874)</b>
<b>Προσαρμογές για:</b>			
Αποσβέσεις ενσώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων	6	1.679	1.679
προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις	8	233.932	233.932
Έξοδα τόκων	20	273	399
		<b>119.991</b>	<b>148.136</b>
<b>Μεταβολές κεφαλαίου κίνησης</b>			
Αύξηση απαιτήσεων	8	(241.432)	(226.159)
Αύξηση υποχρεώσεων	13	5.687	1.887
<b>Καθαρές ταμειακές εκροές από λειτουργικές δραστηριότητες</b>		<b>(115.754)</b>	<b>(76.136)</b>
<b>Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες</b>			
Είσπραξη/(πληρωμή) τόκων	20	(273)	(399)
<b>Καθαρές ταμειακές εκροές από επενδυτικές δραστηριότητες</b>		<b>(273)</b>	<b>(399)</b>
<b>Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες</b>			
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	10	100.000	-
Πληρωμές υποχρεώσεων μισθώσεων		-	(1.867)
<b>Καθαρές ταμειακές εισροές / (εκροές) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες</b>		<b>100.000</b>	<b>(1.867)</b>
<b>Καθαρή μείωση στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα</b>		<b>(16.027)</b>	<b>(78.402)</b>
<b>Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στην αρχή της χρήσης</b>		<b>58.216</b>	<b>136.618</b>
<b>Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στο τέλος της χρήσης</b>		<b>42.190</b>	<b>58.216</b>

Οι σημειώσεις που παρατίθενται στις σελίδες 6 έως 29 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Οικονομικών Καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2022.

## 1. ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Η PIRAEUS CAPITAL MANAGEMENT ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΩΝ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ («Εταιρεία») δραστηριοποιείται με αποκλειστικό σκοπό την διαχείριση ενός ή περισσοτέρων αμοιβαίων κεφαλαίων επιχειρηματικών συμμετοχών κλειστού τύπου (Α.Κ.Ε.Σ.) σύμφωνα με τις διατάξεις της παραγράφου 5 του άρθρου 7 του Ν.2992/2002, όπως εκάστοτε ισχύει.

Η Εταιρεία δραστηριοποιείται στην Ελλάδα και η έδρα της είναι επί της οδού Βασ.Σοφίας 94 & Κερασούντος 1, Τ.Κ. 115 28 στην Αθήνα (αναμένεται η έγκριση από το ΓΕΜΗ). Είναι εγγεγραμμένη στο Γ.Ε.ΜΗ. με αριθμό 7914601000 και στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών με αριθμό 64671/01/Β/07/721. Η ηλεκτρονική διεύθυνση της εταιρείας είναι [www.piraeuscapital.gr](http://www.piraeuscapital.gr).

Η Εταιρεία είναι μέλος του Ομίλου της Τράπεζας Πειραιώς ΑΕ, ο οποίος ελέγχεται από την Πειραιώς Financial Holding ΑΕ και κατά την 31.12.2022 συμμετείχε στο Μετοχικό Κεφάλαιο της Εταιρείας με ποσοστό 100,00%. Οι παρούσες οικονομικές καταστάσεις έχουν εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας στις 7/08/2023 και τελούν υπό την έγκριση της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εταιρείας.

Η εταιρεία διοικείται από το Διοικητικό Συμβούλιο που αποτελείται από τρεις (3) έως επτά (7) συμβούλους, οι οποίοι μπορεί να είναι μέτοχοι της εταιρείας ή μη. Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου εκλέγονται από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων της εταιρείας για θητεία που δεν μπορεί να υπερβεί τα τέσσερα (4) έτη. Η θητεία των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου παρατείνεται μέχρι τη λήξη της προθεσμίας, εντός της οποίας πρέπει να συνέλθει η αμέσως επόμενη Τακτική Γενική Συνέλευση και μέχρι τη λήψη της σχετικής απόφασης.

## 2. ΣΥΝΟΨΗ ΤΩΝ ΓΕΝΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΑΡΧΩΝ

Οι κυριότερες λογιστικές αρχές που υιοθετήθηκαν και ακολουθούνται κατά τη σύνταξη των συνημμένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α., περιλαμβάνονται στις παρακάτω αρχές. Οι λογιστικές αρχές έχουν εφαρμοσθεί με συνέπεια σε όλα τα έτη υπό αναφορά.

### 2.1 Πλαίσιο κατάρτισης χρηματοοικονομικών καταστάσεων

Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις έχουν καταρτιστεί από τη Διοίκηση βάσει των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς («Δ.Π.Χ.Α.»), όπως έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και παρουσιάζουν τη χρηματοοικονομική θέση, τα αποτελέσματα εργασιών και τις ταμειακές ροές της Εταιρείας.

Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή της συνέχισης της δραστηριότητας της επιχείρησης.

Η κατάρτιση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α. απαιτεί την υιοθέτηση ορισμένων σημαντικών λογιστικών εκτιμήσεων και την άσκηση κρίσης από τη Διοίκηση στη διαδικασία εφαρμογής των λογιστικών αρχών. Επίσης απαιτείται η χρήση υπολογισμών και υποθέσεων που επηρεάζουν τα αναφερθέντα ποσά των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, τη γνωστοποίηση ενδεχόμενων απαιτήσεων και υποχρεώσεων κατά την ημερομηνία σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων και τα αναφερθέντα ποσά εισοδημάτων και εξόδων κατά τη διάρκεια του έτους υπό αναφορά. Παρά το γεγονός ότι αυτοί οι υπολογισμοί βασίζονται στην καλύτερη δυνατή γνώση της Διοίκησης σε σχέση με τις τρέχουσες συνθήκες και ενέργειες, τα πραγματικά αποτελέσματα μπορεί τελικά να διαφέρουν από αυτούς τους υπολογισμούς.

Οι περιοχές που εμπεριέχουν μεγάλο βαθμό υποκειμενικότητας, άσκηση κρίσης και είναι περίπλοκες, ή όπου οι υποθέσεις και εκτιμήσεις που είναι σημαντικές για την σύνταξη των χρηματοοικονομικών καταστάσεων αναφέρονται στην Σημείωση 3.

### 2.2. Συνέχιση της επιχειρηματικής δραστηριότητας

Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή της συνέχισης της δραστηριότητας, η οποία προϋποθέτει ότι η Εταιρεία είναι σε θέση να ανταποκριθεί στις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις της

στο εγγύς μέλλον ενώ ταυτόχρονα συντρέχουν λόγοι που αφορούν την δυνατότητα επέκτασης του PIRAEUS – TANEΟ CAPITAL FUND όπως προκύπτει στην από 19.12.2008 Σύμβαση Σύστασης και Διαχείρισης Αμοιβαίου Κεφαλαίου Επιχειρηματικών Συμμετοχών κλειστού τύπου (Α.Κ.Ε.Σ.) PIRAEUS - TANEΟ CAPITAL FUND και κατά καιρούς τροποποιηθείσα, όπως αυτή ισχύει σήμερα προβλέπεται βάσει της από 31.03.2023 τελευταίας τροποποίησης, παράταση της διάρκειας αυτού έως την 31.12.2023.

Συγκεκριμένα:

Η Εταιρεία κατά τη χρήση 2022 εμφάνισε ζημία 115.893€ και την προηγούμενη χρήση του 2021, εμφάνισε ζημία €87.874. Στις 31.12.2022, η συνολική αξία του κυκλοφορούντος ενεργητικού της Εταιρείας ανέρχεται στο ποσό των € 50.857(εκ των οποίων τα € 42.190 αφορούσαν ταμειακά διαθέσιμα και υπερβαίνει το σύνολο των βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων, οι οποίες ήταν € 23.026, γεγονός που της επιτρέπει να ανταποκριθεί με ευχέρεια στις ταμειακές της υποχρεώσεις στο εγγύς μέλλον).

Την χρήση του 2022 το σύνολο των ιδίων κεφαλαίων διαμορφώθηκε κάτω από το μισό (1/2) του μετοχικού κεφαλαίου και συνεπώς συντρέχουν οι προϋποθέσεις εφαρμογής της παρ.4 του αρθ.119 του Ν.4548.

Η διοίκηση της εταιρείας εξετάζει διάφορα επιχειρηματικά σχέδια σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου αυτού στους επόμενους δώδεκα μήνες από την ημερομηνία έγκρισης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων. Αξιολογώντας τα ανωτέρω καθώς και την στήριξη από τους βασικούς μετόχους, η Διοίκηση της Εταιρείας σύμφωνα με το από 27.7.2022 πρακτικό Δ.Σ., προτείνει την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου κατά το ποσό των 100.000,00€ με έκδοση 10.000 νέων μετοχών ονομαστικής αξίας 10,00€ ανα μετοχή, προκειμένου να ενισχυθεί η κεφαλαιακή επάρκεια της εταιρείας, για την κάλυψη των λειτουργικών της δαπανών.

Οι προοπτικές της ελληνικής οικονομίας είναι ιδιαίτερα θετικές, καθώς τα επόμενα χρόνια θα επωφεληθεί από την αξιοποίηση των ευρωπαϊκών χρηματοδοτικών πόρων, την υλοποίηση των μεταρρυθμίσεων που περιλαμβάνονται στο Εθνικό Σχέδιο Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας, την αναθεώρηση των δημοσιονομικών κανόνων του Συμφώνου Σταθερότητας και Ανάπτυξης, τις ευνοϊκές συνθήκες ρευστότητας, καθώς και την ανάκαμψη της ευρωπαϊκής οικονομίας. Σύμφωνα με τις τελευταίες προσομοιώσεις της Ευρωπαϊκής Επιτροπής, το επίπεδο του ΑΕΠ αναμένεται να αυξηθεί κατά 2,1-3,3% έως το 2026, από τη συνδυασμένη επίδραση των επιχορηγήσεων και δανείων του RRF.

Η ανάκαμψη του 2023 αναμένεται να εξαρτηθεί από την αξιοποίηση των κεφαλαίων του RRF, την αποκλιμάκωση των πληθωριστικών πιέσεων, τις γεωπολιτικές εξελίξεις, την βελτίωση της επιδημιολογικής κατάστασης και τον βαθμό αποκατάστασης της τουριστικής δραστηριότητας.

Οι πρωταρχικοί παράγοντες κινδύνου που επηρεάζουν την πορεία της ελληνικής οικονομίας, τον ελληνικό τραπεζικό κλάδο εν γένει αλλά και ειδικότερα τον Όμιλο είναι οι διεθνείς και εγχώριες συνθήκες στο μακροοικονομικό περιβάλλον και στη χρηματαγορά, η διατήρηση των πληθωριστικών πιέσεων, η μεταβλητότητα και αβεβαιότητα στην αλυσίδα εφοδιασμού, ο συνεχιζόμενος αντίκτυπος εξαπτίας της πανδημίας του κορωνοϊού και οι δυσχέρειες που δημιουργούν οι ευρύτερες γεωπολιτικές συνθήκες.

Η Εταιρεία παρακολουθεί επισταμένως τις εξελίξεις, ούτως ώστε να μπορεί να ανταποκριθεί άμεσα στις απαιτήσεις του εγχώριου αλλά και παγκόσμιου περιβάλλοντος.

Η Διοίκηση εκτιμά ότι η Εταιρεία θα συνεχίσει απρόσκοπτα τη δραστηριότητά της και ότι τόσο τα έσοδα όσο και τα διαθέσιμά της είναι επαρκή για να καλύψουν τις υποχρεώσεις της και την πληρωμή των λειτουργικών της εξόδων στο εγγύς μέλλον.

Επί προσθέτως βάσει του πρακτικού από τις 15.1.2018 και ακολούθως προς τη Σύμβαση Σύστασης και Διαχείρισης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου Επιχειρηματικών Συμμετοχών PIRAEUS – TANEΟ CAPITAL FUND, όπως ισχύει, η διάρκεια του Α.Κ.Ε.Σ. είναι μέχρι την 19/12/2018 με δυνατότητα παράτασης μέχρι 2 διαδοχικών ετησίων περιόδων για την ομαλή ρευστοποίηση των επενδύσεων του Α.Κ.Ε.Σ.

Δεδομένου του ανωτέρω, σε συνδυασμό με την ύπαρξη επενδύσεων του Α.Κ.Ε.Σ. οι οποίες δεν έχουν ακόμη ρευστοποιηθεί, η διοίκηση της εταιρείας προέβη στις 31.03.2023 στην τροποποίηση της σύμβασης

για Τρίτη συνεχόμενη χρήση με την σύμφωνη γνώμη όλων των συμβαλλομένων για την παράταση της διάρκειας του Α.Κ.Ε.Σ. έως τις 31.12.2023.

### **2.3. Συναλλαγματικές μετατροπές**

Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας καταρτίζονται σε ευρώ, που είναι το λειτουργικό νόμισμα της Εταιρείας.

Η Εταιρεία τηρεί τα λογιστικά της βιβλία σε ευρώ. Συναλλαγές που γίνονται σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται σε ευρώ με βάση την επίσημη τιμή του ξένου νομίσματος που ισχύει την ημέρα της συναλλαγής. Κατά την ημερομηνία σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, οι απαιτήσεις και υποχρεώσεις σε ξένα νομίσματα, μετατρέπονται σε ευρώ με βάση την επίσημη τιμή του ξένου νομίσματος που ισχύει την ημερομηνία αυτή. Τα κέρδη ή ζημίες από συναλλαγματικές διαφορές περιλαμβάνονται στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος.

### **2.4. Ενσώματα Πάγια**

Οι βελτιώσεις επί μισθωμένων ακινήτων, τα μεταφορικά μέσα, τα έπιπλα και ο λοιπός εξοπλισμός της Εταιρείας απεικονίζονται στο ιστορικό κόστος κτήσης τους μειωμένα με τις σωρευμένες αποσβέσεις και τις τυχόν απομειώσεις της αξίας τους. Το κόστος κτήσης περιλαμβάνει όλες τις δαπάνες που συνδέονται άμεσα με την απόκτηση των στοιχείων. Επιπλέον δαπάνες προστίθενται στη λογιστική αξία των ενσωμάτων παγίων ή καταχωρούνται ως ξεχωριστό πάγιο μόνον εάν αναμένεται να επιφέρουν μελλοντικά οικονομικά οφέλη στην Εταιρεία και το κόστος τους μπορεί να επιμετρηθεί αξιόπιστα. Το κόστος επισκευών και συντηρήσεων καταχωρείται στα αποτελέσματα της χρήσεως όταν πραγματοποιούνται.

Τα ενσώματα πάγια στοιχεία εξετάζονται για τυχόν απομείωση αξίας όταν υπάρχουν ενδείξεις απομείωσης αξίας. Οι αποσβέσεις των ενσωμάτων παγίων λογίζονται με τη μέθοδο της σταθερής απόσβεσης, βάσει συντελεστών που προσεγγίζουν τη μέση ωφέλιμη ζωή των παγίων και είναι οι ακόλουθοι:

- Βελτιώσεις επί μισθωμένων ακινήτων: Χαμηλότερη διάρκεια μεταξύ ωφέλιμης ζωής και της διάρκειας μίσθωσης
- Λοιπός εξοπλισμός και έπιπλα: 15 - 30%
- Μεταφορικά μέσα: 15 - 20%

Οι υπολειμματικές αξίες και οι ωφέλιμες ζωές των ενσωμάτων παγίων υπόκεινται σε επανεξέταση σε κάθε τέλος χρήσεως.

Όταν οι λογιστικές αξίες των ενσωμάτων παγίων υπερβαίνουν την ανακτήσιμη αξία τους, η διαφορά (απομείωση) καταχωρείται άμεσα ως έξοδο στα αποτελέσματα.

Κατά την πώληση ενσωμάτων παγίων, η διαφορά μεταξύ του τιμήματος που λαμβάνεται και της λογιστικής τους αξίας καταχωρούνται ως κέρδη ή ζημίες στα αποτελέσματα.

### **2.5 Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία**

Από την 1 Ιανουαρίου 2019, τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία κατατάσσονται, κατά την αρχική αναγνώριση, ως μεταγενέστερα επιμετρούμενα στο αποσβεσμένο κόστος, στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων ή στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων. Η κατάταξη των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων κατά την αρχική αναγνώριση βασίζεται στις συμβατικές ταμειακές ροές των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και στο επιχειρηματικό μοντέλο εντός του οποίου διακατέχεται το χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο.

Για να ταξινομηθεί και να αποτιμηθεί ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο στο αποσβεσμένο κόστος πρέπει να δημιουργούνται ταμειακές ροές που αποτελούν «αποκλειστικά πληρωμές κεφαλαίου και τόκων» επί του ανεξόφλητου υπολοίπου κεφαλαίου. Η αξιολόγηση αυτή είναι γνωστή ως SPPI (“solely payments of principal and interest”) κριτήριο και γίνεται σε επίπεδο μεμονωμένου χρηματοοικονομικού μέσου.

Μετά την αρχική αναγνώριση, τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία κατατάσσονται σε τρεις κατηγορίες με βάση τα επιχειρηματικά μοντέλα της Εταιρίας:

- στο αποσβεσμένο κόστος
- στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων
- στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων

Η Εταιρία διαθέτει μόνο απαιτήσεις οι οποίες αποτιμώνται στο αποσβεσμένο κόστος. Η Διοίκηση προσδιορίζει την ταξινόμησή τους κατά την αρχική αναγνώριση.

#### **(α) Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία τους με μεταβολές στα αποτελέσματα**

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων, είναι χρηματοοικονομικά στοιχεία που κατέχονται για εμπορία. Ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού ταξινομείται στην κατηγορία αυτή εφόσον έχει, κατά κύριο λόγο, αποκτηθεί με σκοπό τη βραχυπρόθεσμη μεταπώλησή του. Τα παράγωγα ταξινομούνται ως κατεχόμενα για εμπορία, εκτός εάν έχουν οριστεί ως στοιχεία αντιστάθμισης. Τα στοιχεία της κατηγορίας αυτής παρουσιάζονται στο κυκλοφορούν ενεργητικό.

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων, καταχωρούνται αρχικά στην εύλογη αξία (τα έξοδα από τη συναλλαγή καταχωρούνται στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος) και στη συνέχεια αποτιμώνται σε εύλογες αξίες με βάση τις τρέχουσες τιμές.

Οι αγορές και οι πωλήσεις των χρηματοοικονομικών στοιχείων αναγνωρίζονται κατά την ημερομηνία της συναλλαγής που είναι και η ημερομηνία που η Εταιρία δεσμεύεται να αγοράσει ή να πωλήσει το στοιχείο. Οι επενδύσεις διαγράφονται όταν το δικαίωμα στις ταμειακές ροές από τις επενδύσεις λήγει ή μεταβιβάζεται και η Εταιρία έχει μεταβιβάσει ουσιαδώς όλους τους κινδύνους και τις ανταμοιβές που συνεπάγεται η ιδιοκτησία.

Όλα τα πραγματοποιηθέντα κέρδη ή ζημιές από την πώληση των χρηματοοικονομικών στοιχείων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων καθώς και τα μη πραγματοποιηθέντα κέρδη ή ζημιές που προκύπτουν από την αποτίμησή τους στις εύλογες αξίες, παρουσιάζονται στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος στην περίοδο κατά την οποία προκύπτουν. Τα έσοδα από μερίσματα αναγνωρίζονται στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος όταν το δικαίωμα της Εταιρίας να εισπράξει είναι βεβαιωμένο.

#### **(β) Δάνεια και Απαιτήσεις κατά πελατών**

Περιλαμβάνει μη παράγωγα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία με πληρωμές αποκλειστικά κεφαλαίου και τόκων υπολογισμένες στο εναπομείνων κεφάλαιο και η Εταιρία έχει σκοπό την διακράτηση τους μέχρι τη λήξη τους. Περιλαμβάνονται στο κυκλοφορούν ενεργητικό, εκτός από εκείνα με λήξεις μεγαλύτερες των 12 μηνών από την ημερομηνία ισολογισμού.

Τα δάνεια και οι απαιτήσεις συμπεριλαμβάνονται στις εμπορικές και άλλες απαιτήσεις στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης. Οι εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις καταχωρούνται αρχικά στην εύλογη αξία τους και μεταγενέστερα αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος με τη χρήση του πραγματικού επιτοκίου, μειωμένο με τυχόν πρόβλεψη απομείωσης για αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές.



Το ποσό της πρόβλεψης απομείωσης είναι η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας των απαιτήσεων και της παρούσας αξίας των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών ροών, προεξοφλουμένων με το πραγματικό επιτόκιο και καταχωρείται ως έξοδο στην κατάσταση αποτελεσμάτων. Αναφορικά με τα λοιπά χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία της Εταιρίας που επιμετρώνται στο αποσβεσμένο κόστος χρησιμοποιείται η γενική προσέγγιση.

Για τον προσδιορισμό των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών των εμπορικών και λοιπών απαιτήσεων, η Εταιρία χρησιμοποιεί πίνακα αξιολόγησης πιστωτικού κινδύνου των απαιτήσεων. Οι προβλέψεις πιστωτικών ζημιών βασίζονται σε ιστορικά στοιχεία λαμβάνοντας υπόψη μελλοντικούς παράγοντες σε σχέση με τους οφειλέτες και το οικονομικό περιβάλλον. Αν σε μεταγενέστερη περίοδο το ποσό της σχηματιζόμενης πρόβλεψης μειωθεί και η μείωση σχετίζεται με αντικειμενικά γεγονότα που συνέβησαν μετά το σχηματισμό της πρόβλεψης, όπως για παράδειγμα βελτίωση της χρηματοοικονομικής κατάστασης του πιστούχου, τότε η πρόβλεψη μειώνεται καταχωρώντας τη διαφορά στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος.

### **Απομείωση Χρηματοοικονομικών Περιουσιακών Στοιχείων**

Για την απομείωση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων, το ΔΠΧΑ 9 εισάγει το μοντέλο της "αναμενόμενης πιστωτικής ζημιάς". Η μέθοδος του προσδιορισμού της ζημιάς απομείωσης του ΔΠΧΑ 9, εφαρμόζεται για τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που ταξινομούνται ως επιμετρούμενα στο αποσβέσιμο κόστος, συμβατικά περιουσιακά στοιχεία και επενδύσεις χρέους στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων, αλλά όχι σε επενδύσεις σε μέσα καθαρής θέσης.

#### Απομείωση περιουσιακών στοιχείων που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στο αποσβέσιμο κόστος αποτελούνται από τις εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις, χρηματικά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών. Οι ζημίες επιμετρώνται σε μία από τις εξής βάσεις:

- 12 μήνες αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες (αυτές οι αναμενόμενες ζημίες ενδεχομένως να προκύψουν λόγω γεγονότων συμβατικών αθετήσεων, εντός 12 μηνών από την ημερομηνία αναφοράς)
- αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες διάρκειας ζωής (αυτές οι αναμενόμενες ζημίες ενδεχομένως να προκύψουν από γεγονότα που θα λάβουν χώρα κατά ολόκληρη τη διάρκεια του χρηματοοικονομικού μέσου)
- πιστωτικές ζημίες διάρκειας ζωής (όταν υφίσταται αντικειμενικές συνθήκες πως το περιουσιακό στοιχείο είναι πιστωτικά απομειωμένο)

#### Επιμέτρηση των Αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών

Οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες είναι μια σταθμισμένη βάσει πιθανοτήτων εκτίμηση των πιστωτικών ζημιών. Οι πιστωτικές ζημίες επιμετρώνται στην παρούσα αξία (με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου) των χρηματικών ελλειμμάτων, δηλαδή η παρούσα αξία της διαφοράς των χρηματικών ροών που η Εταιρεία θα λάμβανε συμβατικά και των χρηματικών ροών που αναμένει να εισπράξει.

#### Παρουσίαση της απομείωσης

Οι ζημίες επί των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που επιμετρώνται στο αποσβέσιμο κόστος, αφαιρούνται από την λογιστική αξία των περιουσιακών στοιχείων.

### **Διαγραφή χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων**

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία (ή κατά περίπτωση το μέρος ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου ή το μέρος μίας ομάδας χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων) διαγράφονται όταν (1) εκπνεύσουν τα συμβατικά δικαιώματα επί των ταμειακών ροών του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου ή (2) μεταβιβάσει το χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο και η μεταβίβαση πληροί τους όρους του προτύπου για παύση της αναγνώρισης.

## 2.6. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Το ταμείο και τα χρηματικά διαθέσιμα είναι περιουσιακά στοιχεία μειωμένου κινδύνου και εμπεριέχουν υπόλοιπα με ληκτότητα μικρότερη των τριών μηνών από την πρώτη ημέρα έκδοσής τους, όπως μετρητά και χρηματικά διαθέσιμα σε Τράπεζες.

## 2.7. Μετοχικό Κεφάλαιο

Το μετοχικό κεφάλαιο περιλαμβάνει τις κοινές μετοχές της Εταιρείας. Οι κοινές μετοχές περιλαμβάνονται στα Ίδια Κεφάλαια. Άμεσα έξοδα που πραγματοποιήθηκαν για την έκδοση μετοχών εμφανίζονται σε μείωση του προϊόντος της έκδοσης, στη διαφορά υπέρ το άρτιο. Η Εταιρεία δεν κατέχει ίδιες μετοχές. Το κόστος κτήσης ιδίων μετοχών εμφανίζεται αφαιρετικά από τα Ίδια Κεφάλαια της Εταιρείας μέχρι οι ίδιες μετοχές να πουληθούν, ακυρωθούν ή επανεκδοθούν. Κάθε κέρδος ή ζημιά από πώληση ιδίων μετοχών καθαρό από άμεσα για τη συναλλαγή λοιπά έξοδα και φόρους, εμφανίζεται ως αποθεματικό στα Ίδια Κεφάλαια.

## 2.8. Παροχές σε Εργαζομένους

### α) Συνταξιοδοτικές υποχρεώσεις

Η Εταιρεία συμμετέχει σε προγράμματα συνταξιοδότησης καθορισμένων εισφορών σύμφωνα με τα οποία καταβάλλει σταθερές εισφορές σε ασφαλιστικά ταμεία. Η Εταιρεία δεν έχει άλλες υποχρεώσεις για πληρωμές συντάξεων πέραν των εισφορών που καταβάλλει.

Οι εισφορές της Εταιρείας στα προγράμματα συνταξιοδότησης καθορισμένων εισφορών, αναγνωρίζονται ως παροχές προς το προσωπικό κατά την περίοδο που αφορούν.

### β) Αποζημιώσεις αποχώρησης προσωπικού

Σύμφωνα με το Ελληνικό Εργατικό Δίκαιο, όταν οι υπάλληλοι παραμένουν στην υπηρεσία μέχρι την ημέρα της αποχώρησής τους λόγω συνταξιοδότησης, δικαιούνται να λάβουν αποζημίωση, της οποίας το ύψος υπολογίζεται βάσει των ετών υπηρεσίας και των αποδοχών τους την ημέρα της αποχώρησης.

Η Επιτροπή Διερμηνειών των Δ.Π.Χ.Α. εξέδωσε τον Μάιο του 2021 την οριστική απόφαση ημερήσιας διάταξης υπό τον τίτλο «Κατανομή παροχών σε περιόδους υπηρεσίας σύμφωνα με το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο (Δ.Λ.Π.) 19», στην οποία περιλαμβάνεται επεξηγηματικό υλικό αναφορικά με τον τρόπο κατανομής των παροχών σε περιόδους υπηρεσίας επί συγκεκριμένου προγράμματος καθορισμένων παροχών ανάλογου εκείνου που ορίζεται στο άρθρο 8 του Ν.3198/1955 ως προς την παροχή αποζημίωσης λόγω συνταξιοδότησης (το «Πρόγραμμα Καθορισμένων Παροχών του Εργατικού Δικαίου»).

Με βάση την ως άνω Απόφαση διαφοροποιείται ο τρόπος με τον οποίο εφαρμόζονταν στην Ελλάδα κατά το παρελθόν οι βασικές αρχές του Δ.Λ.Π. 19 ως προς το θέμα αυτό, και κατά συνέπεια, σύμφωνα με τα όσα ορίζονται στο "IASB Due Process Handbook (παρ. 8.6)", οι οικονομικές οντότητες που συντάσσουν τις χρηματοοικονομικές τους καταστάσεις σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α. απαιτείται να τροποποιήσουν ανάλογα την λογιστική τους πολιτική ως προς το θέμα αυτό.

Η Εταιρεία μέχρι την έκδοση της απόφασης ημερήσιας διάταξης, εφαρμόζε το ΔΛΠ 19 κατανέμοντας τις παροχές που ορίζονται από το άρθρο 8 του Ν.3198/1955, τον Ν.2112/1920, και της τροποποίησής του από τον Ν.4093/2012 στην περίοδο από την πρόσληψη μέχρι την ημερομηνία συνταξιοδότησης των εργαζομένων.

Σε εφαρμογή της εν λόγω οριστικής Απόφασης στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις δεν έχει υπολογισθεί πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού καθώς πλέον η κατανομή των παροχών γίνεται στα τελευταία [16] έτη μέχρι την ημερομηνία συνταξιοδότησης των εργαζομένων ακολουθώντας την κλίμακα του Ν.4093/2012

Βάσει των ανωτέρω, η εφαρμογή της ως άνω οριστικής Απόφαση έχει αντιμετωπισθεί ως μεταβολή λογιστικής πολιτικής, εφαρμόζοντας την αλλαγή αναδρομικά από την έναρξη της πρώτης συγκριτικής περιόδου, σύμφωνα με τις παραγράφους 19 - 22 του ΔΛΠ 8 το οποίο έγινε στη χρήση του 2021 με αναθεώρηση της συγκριτικής περιόδου του 2020.

## **2.9. Προβλέψεις**

Οι προβλέψεις αναγνωρίζονται όταν η Εταιρεία έχει μία παρούσα δέσμευση (νομική ή τεκμαιρόμενη), ως αποτέλεσμα γεγονότων του παρελθόντος, και είναι πιθανό ότι θα υπάρξει εκροή πόρων για το διακανονισμό της δέσμευσης και το ποσό αυτής μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα. Σε περίπτωση που καταστεί πραγματικά βέβαιο, ότι θα προκύψει μία εισροή οικονομικών ωφελειών, το περιουσιακό στοιχείο και το σχετικό έσοδο καταχωρούνται στις οικονομικές καταστάσεις της περιόδου στην οποία συμβαίνει η μεταβολή. Οι προβλέψεις επανεξετάζονται σε κάθε ημερομηνία της κατάστασης οικονομικής θέσης και αν δεν είναι πλέον πιθανό ότι θα υπάρξει εκροή πόρων για το διακανονισμό της δέσμευσης, οι προβλέψεις αντιλογίζονται. Οι προβλέψεις χρησιμοποιούνται μόνο για το σκοπό για τον οποίο αρχικά δημιουργήθηκαν. Δεν αναγνωρίζονται προβλέψεις για μελλοντικές ζημιές. Οι ενδεχόμενες απαιτήσεις δεν αναγνωρίζονται, παρά μόνο αν είναι βέβαιες.

## **2.10. Απομείωση Αξίας Περιουσιακών Στοιχείων**

Τα περιουσιακά στοιχεία που έχουν απροσδιόριστη ωφέλιμη ζωή δεν αποσβένονται αλλά υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης ετησίως και όταν κάποια γεγονότα καταδεικνύουν ότι η λογιστική αξία μπορεί να μην είναι ανακτήσιμη. Τα περιουσιακά στοιχεία που αποσβένονται υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης της αξίας τους όταν υπάρχουν ενδείξεις ότι η λογιστική αξία τους δεν θα ανακτηθεί. Η ανακτήσιμη αξία είναι η μεγαλύτερη μεταξύ της καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας των περιουσιακών στοιχείων, μειωμένης κατά το απαιτούμενο κόστος πώλησης και της αξίας λόγω χρήσης. Οι ζημιές απομείωσης καταχωρούνται σαν έξοδα στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος στο έτος που προκύπτουν.

## **2.11. Μερίσματα**

Τα μερίσματα που διανέμονται στους μετόχους απεικονίζονται σαν υποχρέωση τη χρονική στιγμή κατά την οποία εγκρίνονται από τη Γενική Συνέλευση των Μετόχων.

## **2.12. Αναγνώριση Εσόδων και Εξόδων**

### **Αναγνώριση Εσόδων**

Σύμφωνα με το ΔΧΠΑ 15, καθιερώνεται ένα μοντέλο πέντε βημάτων για τον προσδιορισμό των εσόδων από συμβόλαια με πελάτες:

1. Προσδιορισμός της (των) σύμβασης (συμβάσεων) με τον πελάτη.
2. Προσδιορισμός των υποχρεώσεων εκτέλεσης.
3. Προσδιορισμός της τιμής συναλλαγής
4. Επιμερισμός της τιμής συναλλαγής στις υποχρεώσεις εκτέλεσης της σύμβασης.

## 5. Αναγνώριση εσόδου όταν (ή καθώς) η Εταιρεία ικανοποιεί τις υποχρεώσεις εκτέλεσης.

Η αναγνώριση των εσόδων γίνεται στο ποσό κατά το οποίο μία οντότητα προσδοκά να έχει ως αντάλλαγμα για τη μεταβίβαση των αγαθών ή των υπηρεσιών σε έναν αντισυμβαλλόμενο. Κατά την ανάθεση μιας σύμβασης καθορίζεται και η λογιστική παρακολούθηση των επιπρόσθετων εξόδων καθώς και των άμεσων εξόδων που απαιτούνται για την ολοκλήρωση της σύμβασης αυτής.

Ως έσοδο ορίζεται το ποσό το οποίο μία οικονομική οντότητα αναμένει να δικαιούται ως αντάλλαγμα για τα αγαθά ή τις υπηρεσίες που μεταβίβασε σε έναν πελάτη. Εάν το υποσχόμενο αντάλλαγμα σε μια σύμβαση περιλαμβάνει μεταβλητό ποσό, η οικονομική οντότητα εκτιμά το ποσό του ανταλλάγματος που θα δικαιούται έναντι της μεταβίβασης των υποσχόμενων αγαθών ή υπηρεσιών στον πελάτη. Το ποσό ανταλλάγματος μπορεί να μεταβάλλεται λόγω εκπτώσεων, επιδοτήσεων τιμής, επιστροφών χρημάτων, πιστώσεων, μειώσεων τιμής, κινήτρων, πρόσθετων παροχών απόδοσης, κυρώσεων ή άλλων παρόμοιων στοιχείων. Το υποσχόμενο αντάλλαγμα μπορεί επίσης να μεταβάλλεται, εάν το δικαίωμα μιας οικονομικής οντότητας επί του ανταλλάγματος εξαρτάται από την επέλευση ή μη επέλευση μελλοντικού γεγονότος. Για παράδειγμα, ένα ποσό ανταλλάγματος θα είναι μεταβλητό, εάν το προϊόν έχει πωληθεί με δικαίωμα επιστροφής ή εάν έχει δοθεί υπόσχεση σταθερού ποσού ως πρόσθετη παροχή απόδοσης για την επίτευξη συγκεκριμένου ορόσημου.

Η μεταβλητότητα που σχετίζεται με το αντάλλαγμα που υπόσχεται ένας πελάτης δύναται να αναφέρεται ρητά στη σύμβαση. Η οικονομική οντότητα εκτιμά το ποσό του μεταβλητού ανταλλάγματος χρησιμοποιώντας μία από τις ακόλουθες μεθόδους, αναλόγως ποια μέθοδος θεωρεί ότι προβλέπει καλύτερα το ποσό του ανταλλάγματος που θα δικαιούται:

α) Εκτιμώμενη αξία —η εκτιμώμενη αξία ισούται με το άθροισμα των σταθμισμένων βάσει πιθανοτήτων ποσών σε ένα εύρος πιθανών ποσών ανταλλάγματος. Η εκτιμώμενη αξία αποτελεί κατάλληλη εκτίμηση του ποσού μεταβλητού ανταλλάγματος, εάν η οικονομική οντότητα έχει μεγάλο αριθμό συμβάσεων με παρεμφερή χαρακτηριστικά.

β) Το πιθανότερο ποσό —το πιθανότερο ποσό είναι το μοναδικό πιθανότερο ποσό σε ένα εύρος πιθανών ποσών ανταλλάγματος (ήτοι, η μοναδική πιθανότερη έκβαση της σύμβασης). Το πιθανότερο ποσό αποτελεί κατάλληλη εκτίμηση του ποσού μεταβλητού ανταλλάγματος, εάν η σύμβαση έχει μόνο δύο πιθανές εκβάσεις (για παράδειγμα, η οικονομική οντότητα εξασφαλίζει πρόσθετη παροχή απόδοσης ή όχι).

Η Εταιρεία αναγνωρίζει έσοδα όταν ικανοποιούν την εκτέλεση της συμβατικής υποχρέωσης, μεταβιβάζοντας τα αγαθά ή τις υπηρεσίες βάσει της υποχρέωσης αυτής. Η απόκτηση του ελέγχου από τον πελάτη γίνεται όταν έχει τη δυνατότητα να κατευθύνει τη χρήση και να αντλεί ουσιαστικά όλα τα οικονομικά οφέλη από αυτό το αγαθό ή την υπηρεσία. Ο έλεγχος μεταβιβάζεται κατά τη διάρκεια μιας περιόδου ή σε μια συγκεκριμένη χρονική στιγμή. Τα έσοδα από την πώληση αγαθών αναγνωρίζονται όταν ο έλεγχος του αγαθού μεταφέρεται στον πελάτη, συνήθως κατά την παράδοσή σε αυτόν, και δεν υπάρχει καμία υποχρέωση που θα μπορούσε να επηρεάσει την αποδοχή του αγαθού από τον πελάτη.

### **Δεσμεύσεις εκτέλεσης που εκπληρώνονται με την πάροδο του χρόνου**

Η Εταιρεία αναγνωρίζει έσοδο για μία δέσμευση εκτέλεσης που εκπληρώνεται με την πάροδο του χρόνου, μόνο εάν μπορεί εύλογα να επιμετρήσει την πρόοδό της ως προς την πλήρη εκπλήρωση της εν λόγω δέσμευσης. Η Εταιρεία δεν είναι σε θέση να επιμετρήσει εύλογα την πρόοδο ως προς την πλήρη εκπλήρωση μίας δέσμευσης εκτέλεσης, όταν δεν διαθέτει τις αξιόπιστες πληροφορίες που απαιτούνται προκειμένου να εφαρμόσει την κατάλληλη μέθοδο επιμέτρησης της προόδου. Σε ορισμένες περιπτώσεις (π.χ. κατά τη διάρκεια των αρχικών σταδίων μίας σύμβασης), η οικονομική οντότητα μπορεί να μην είναι σε θέση να επιμετρήσει εύλογα το αποτέλεσμα μίας δέσμευσης εκτέλεσης, ωστόσο αναμένει τουλάχιστον να ανακτήσει τα κόστη που επωμίστηκε για την εκπλήρωσή της.

Στις περιπτώσεις αυτές, η οικονομική οντότητα θα πρέπει να αναγνωρίσει έσοδα μόνο στην έκταση του κόστους που πραγματοποιήθηκε, μέχρι να είναι σε θέση να επιμετρήσει εύλογα το αποτέλεσμα της δέσμευσης εκτέλεσης.

Τα έσοδα από την παροχή υπηρεσιών αναγνωρίζονται την λογιστική περίοδο την οποία οι υπηρεσίες παρέχονται και επιμετρώνται σύμφωνα με τη φύση των υπηρεσιών που θα παρασχεθούν. Η απαίτηση από τον πελάτη αναγνωρίζεται όταν υπάρχει ένα άνευ προϋποθέσεων δικαίωμα να λάβει η οικονομική οντότητα το τίμημα για τις εκτελεσμένες υποχρεώσεις της σύμβασης προς τον πελάτη.

Το συμβατικό περιουσιακό στοιχείο αναγνωρίζεται όταν η Εταιρία έχει ικανοποιήσει τις υποχρεώσεις της προς τον αντισυμβαλλόμενο, πριν αυτός πληρώσει ή πριν καταστεί απαιτητή η πληρωμή, για παράδειγμα όταν τα αγαθά ή οι υπηρεσίες μεταβιβάζονται στον πελάτη πριν από το δικαίωμα της Εταιρίας για την έκδοση τιμολογίου. Η συμβατική υποχρέωση αναγνωρίζεται όταν η Εταιρία λαμβάνει τίμημα από τον αντισυμβαλλόμενο ως προκαταβολή ή όταν διατηρεί δικαίωμα επί ενός τιμήματος το οποίο είναι αναβάλλετε πριν την εκτέλεση των υποχρεώσεων της σύμβασης και τη μεταφορά των αγαθών ή των υπηρεσιών. Η συμβατική υποχρέωση από αναγνωρίζεται όταν εκτελεστούν οι υποχρεώσεις της σύμβασης και το έσοδο καταγραφεί στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

#### **Δεσμεύσεις εκτέλεσης που εκπληρώνονται σε μία συγκεκριμένη χρονική στιγμή**

Όταν μία δέσμευση εκτέλεσης δεν εκπληρώνεται με την πάροδο του χρόνου (σύμφωνα με τα όσα αναφέρθηκαν ανωτέρω), τότε η οικονομική οντότητα εκπληρώνει τη δέσμευση εκτέλεσης σε μία συγκεκριμένη χρονική στιγμή. Για τον προσδιορισμό της χρονικής στιγμής κατά την οποία ο πελάτης αποκτά τον έλεγχο ενός υποσχόμενου στοιχείου του ενεργητικού και η οικονομική οντότητα εκπληρώνει μία δέσμευση εκτέλεσης, η οικονομική οντότητα εξετάζει τις απαιτήσεις για την απόκτηση ελέγχου, σύμφωνα με τα όσα αναλυτικά αναφέρονται στις διατάξεις του ΔΠΧΑ 15.

#### **Αναγνώριση Εξόδων**

Τα έξοδα αναγνωρίζονται όταν καθίστανται δεδουλευμένα.

#### **2.13. Συναλλαγές συνδεδεμένων μερών**

Τα συνδεδεμένα μέρη περιλαμβάνουν :

- α) Τη μητρική Τράπεζα Πειραιώς,
- β) Εταιρείες του Ομίλου της Πειραιώς Financial Holding ΑΕ,
- γ) Μέλη Δ.Σ. και Διοίκησης της Εταιρείας,
- δ) Οικονομικά εξαρτώμενα μέλη και συγγενείς πρώτου βαθμού (σύζυγοι, τέκνα, κ.ά.) των μελών Δ.Σ. και Διοίκησης και
- ε) εταιρίες που ελέγχονται από τα (γ) και (δ).

Συναλλαγές παρόμοιας φύσης γνωστοποιούνται συγκεντρωτικά. Όλες οι συναλλαγές με τη μητρική και τα συνδεδεμένα μέρη διενεργούνται με όρους που ισοδυναμούν με εκείνους που επικρατούν σε συναλλαγές σε καθαρά εμπορική βάση.

#### **2.14. Τρέχων και Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος**

Η φορολογία της χρήσης περιλαμβάνει τρέχοντα φόρο και αναβαλλόμενο φόρο. Η φορολογία αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα εκτός εάν αφορά στοιχεία που αναγνωρίζονται απευθείας στην καθαρή θέση. Σε αυτή την περίπτωση, ο φόρος επίσης αναγνωρίζεται απευθείας στην καθαρή θέση αντίστοιχα.

Ο τρέχων φόρος υπολογίζεται σύμφωνα με τους φορολογικούς νόμους που έχουν θεσπιστεί ή ουσιαστικά θεσπιστεί κατά την ημερομηνία σύνταξης της οικονομικής θέσης. Η Διοίκηση αξιολογεί περιοδικά τις θέσεις στις φορολογικές δηλώσεις σχετικά με καταστάσεις όπου η φορολογική νομοθεσία υπόκειται σε ερμηνεία. Σχηματίζει προβλέψεις, όπου είναι απαραίτητο, σε σχέση με τα ποσά που αναμένονται να πληρωθούν στις φορολογικές αρχές.

Ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος αφορά περιπτώσεις προσωρινών διαφορών μεταξύ φορολογικής αναγνώρισης στοιχείων ενεργητικού και παθητικού και αναγνώρισής τους για σκοπούς σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων και υπολογίζεται με χρήση των φορολογικών συντελεστών που θα ισχύουν κατά τις χρήσεις που αναμένεται να ανακτηθούν τα στοιχεία του ενεργητικού και να τακτοποιηθούν οι υποχρεώσεις. Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται για όλες τις εκπεστές προσωρινές διαφορές και τις αχρησιμοποίητες φορολογικές ζημιές κατά την έκταση που είναι πιθανό ότι θα υπάρξει επαρκές φορολογικό εισόδημα για να καλύψει τις προσωρινές διαφορές. Η αξία των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων ελέγχεται σε κάθε ημερομηνία της κατάστασης οικονομικής θέσης και μειώνεται κατά την έκταση που δεν αναμένεται να υπάρξει επαρκές φορολογητέο εισόδημα που θα καλύψει την αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση. Η εταιρεία δεν έχει προβεί στον σχηματισμό αναβαλλόμενης φορολογίας λόγω των συνεχόμενων ζημιολογικών χρήσεων συνεπώς και της αδυναμίας ανάκτησης της.

## **2.15. ΑΛΛΑΓΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΠΟΛΙΤΙΚΩΝ ΚΑΙ ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ**

**Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες:** Συγκεκριμένα νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες έχουν εκδοθεί, τα οποία είναι υποχρεωτικά για λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την 1 Ιανουαρίου 2022 ή μεταγενέστερα. Η εκτίμηση της Εταιρείας σχετικά με την επίδραση από την εφαρμογή αυτών των νέων προτύπων, τροποποιήσεων και διερμηνειών παρατίθεται παρακάτω.

### **Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για την τρέχουσα οικονομική χρήση**

Τα παρακάτω πρότυπα και διερμηνείες δεν είχαν σημαντική επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

**ΔΠΧΑ 16 (Τροποποίηση)** «Παραχωρήσεις σε ενοίκια που σχετίζονται με τον COVID-19 – Παράταση περιόδου εφαρμογής

Η τροποποίηση παρατείνει την εφαρμογή της πρακτικής διευκόλυνσης που δόθηκε για τις παραχωρήσεις σε ενοίκια κατά ένα έτος για να καλύψει τις μειώσεις στα ενοίκια που οφείλονται στις ή έως τις 30 Ιουνίου 2022.

**ΔΛΠ 16 (Τροποποίηση)** «Ενσώματα πάγια – Έσοδα πριν από την προβλεπόμενη χρήση»

Η τροποποίηση απαγορεύει στην οντότητα να αφαιρεί από το κόστος ενσώματου παγίου τυχόν έσοδα που λαμβάνονται από την πώληση ειδών που παράγονται ενώ η οντότητα προετοιμάζει το πάγιο για την προοριζόμενη χρήση του. Απαιτεί επίσης από τις οντότητες να γνωστοποιούν χωριστά τα ποσά των εσόδων και των δαπανών που σχετίζονται με τέτοια παραγόμενα είδη που δεν αποτελούν αποτέλεσμα της συνήθους δραστηριότητας της οντότητας.

**ΔΛΠ 37 (Τροποποίηση)** «Επαχθείς συμβάσεις – Κόστος εκπλήρωσης μιας σύμβασης

Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι «το κόστος εκπλήρωσης μιας σύμβασης» περιλαμβάνει το άμεσα σχετιζόμενο κόστος της εκπλήρωσης αυτής της σύμβασης και την κατανομή άλλων δαπανών που σχετίζονται άμεσα με την εκτέλεσή της. Η τροποποίηση διευκρινίζει επίσης ότι, προτού αναγνωριστεί χωριστή πρόβλεψη για επαχθή σύμβαση, μια οντότητα αναγνωρίζει τυχόν ζημιά απομείωσης στα περιουσιακά στοιχεία που χρησιμοποιήθηκαν για την εκπλήρωση της σύμβασης, και όχι σε περιουσιακά στοιχεία που ήταν αφοσιωμένα μόνο στη συγκεκριμένη σύμβαση.

### **ΔΠΧΑ 3 (Τροποποίηση) «Αναφορά στο Εννοιολογικό Πλαίσιο»**

Η τροποποίηση επικαιροποίησε το πρότυπο ώστε να αναφέρεται στο Εννοιολογικό Πλαίσιο για τη Χρηματοοικονομική Αναφορά που εκδόθηκε το 2018, όταν πρέπει να προσδιοριστεί τι συνιστά περιουσιακό στοιχείο ή υποχρέωση σε μία συνένωση επιχειρήσεων. Επιπλέον, προστέθηκε μια εξαίρεση για ορισμένους τύπους υποχρεώσεων και ενδεχόμενων υποχρεώσεων που αποκτήθηκαν σε μια συνένωση επιχειρήσεων. Τέλος, διευκρινίζεται ότι ο αποκτών δεν πρέπει να αναγνωρίζει ενδεχόμενα περιουσιακά στοιχεία, όπως ορίζονται στο ΔΛΠ 37, κατά την ημερομηνία απόκτησης.

### **Ετήσιες βελτιώσεις σε ΔΠΧΑ 2018–2020**

#### **ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά μέσα»**

Η τροποποίηση εξετάζει ποια έξοδα πρέπει να περιληφθούν στην αξιολόγηση του 10% για την αποαναγνώριση των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων. Τα σχετικά κόστη ή αμοιβές θα μπορούσαν να καταβληθούν είτε σε τρίτους είτε στον δανειστή. Σύμφωνα με την τροποποίηση, το κόστος ή οι αμοιβές που καταβάλλονται σε τρίτους δεν θα συμπεριληφθούν στην αξιολόγηση του 10%.

#### **ΔΠΧΑ 16 «Μισθώσεις»**

Η τροποποίηση αφαίρεσε το παράδειγμα για πληρωμές από τον εκμισθωτή σχετικά με τις βελτιώσεις μισθωμάτων στο επεξηγηματικό παράδειγμα 13 του προτύπου, προκειμένου να εξαιρεθεί οποιαδήποτε πιθανή σύγχυση σχετικά με τον χειρισμό των κινήτρων μίσθωσης.

Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για μεταγενέστερες περιόδους

Τα παρακάτω πρότυπα και διερμηνείες δεν αναμένεται να έχουν σημαντική επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

### **ΔΠΧΑ 17 «Ασφαλιστήρια συμβόλαια» και Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 17 (εφαρμόζονται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2023)**

Το ΔΠΧΑ 17 εκδόθηκε τον Μάιο του 2017 και, μαζί με τις Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 17 που εκδόθηκαν τον Ιούνιο του 2020, αντικαθιστά το ΔΠΧΑ 4. Το ΔΠΧΑ 17 καθιερώνει τις αρχές για την αναγνώριση, επιμέτρηση και παρουσίαση των ασφαλιστηρίων συμβολαίων που βρίσκονται στο πεδίο εφαρμογής του προτύπου καθώς και τις σχετικές γνωστοποιήσεις. Σκοπός του προτύπου είναι να διασφαλίσει ότι μία οντότητα παρέχει σχετικές πληροφορίες οι οποίες να παρουσιάζουν την εύλογη εικόνα σχετικά με αυτά τα συμβόλαια. Το νέο πρότυπο επιλύει τα προβλήματα συγκρισιμότητας που είχε δημιουργήσει το ΔΠΧΑ 4 καθώς απαιτεί όλα τα ασφαλιστήρια συμβόλαια να λογιστικοποιούνται με τρόπο συνεπή. Οι ασφαλιστικές υποχρεώσεις θα επιμετρώνται σε τρέχουσες αξίες και όχι σε ιστορικό κόστος.

### **ΔΛΠ 1 (Τροποποιήσεις) «Παρουσίαση των Οικονομικών καταστάσεων» και Δεύτερη Δήλωση Πρακτικής ΔΠΧΑ «Γνωστοποίηση λογιστικών πολιτικών» (εφαρμόζονται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2023)**

Οι τροποποιήσεις απαιτούν από τις εταιρείες να παρέχουν πληροφορίες ως προς τις λογιστικές τους πολιτικές όταν αυτές είναι ουσιώδεις και παρέχουν καθοδήγηση σχετικά με την έννοια του ουσιώδους όταν αυτή εφαρμόζεται σε γνωστοποιήσεις λογιστικών πολιτικών.

### **ΔΛΠ 8 (Τροποποιήσεις) «Λογιστικές πολιτικές, μεταβολές στις λογιστικές εκτιμήσεις και σφάλματα: Ορισμός των λογιστικών εκτιμήσεων» (εφαρμόζονται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2023)**

Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν το πώς θα πρέπει οι εταιρείες να διακρίνουν τις αλλαγές στις λογιστικές πολιτικές από τις αλλαγές στις λογιστικές εκτιμήσεις.

**ΔΛΠ 12 (Τροποποιήσεις) «Αναβαλλόμενος φόρος που σχετίζεται με περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις που προκύπτουν από μία ενιαία συναλλαγή» (εφαρμόζονται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2023)**

Οι τροποποιήσεις απαιτούν οι εταιρείες να αναγνωρίζουν αναβαλλόμενη φορολογία σε συγκεκριμένες συναλλαγές που, κατά την αρχική αναγνώριση, οδηγούν σε ίσα ποσά φορολογητέων και εκπεστέων προσωρινών διαφορών. Αυτό ισχύει συνήθως για συναλλαγές, όπως οι μισθώσεις για τους μισθωτές και οι υποχρεώσεις αποκατάστασης.

**ΔΠΧΑ 17 (Τροποποίηση) «Αρχική Εφαρμογή του ΔΠΧΑ 17 και ΔΠΧΑ 9 – Συγκριτική πληροφόρηση» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2023)**

Η τροποποίηση είναι μια επιλογή μετάβασης που σχετίζεται με τη συγκριτική πληροφόρηση σχετικά με χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που παρουσιάζονται κατά την αρχική εφαρμογή του ΔΠΧΑ 17. Η τροποποίηση αποσκοπεί στο να βοηθήσει τις οντότητες να αποφύγουν προσωρινές λογιστικές αναντιστοιχίες μεταξύ χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων ασφαλιστικών συμβολαίων, και ως εκ τούτου να βελτιώσει τη χρησιμότητα της συγκριτικής πληροφόρησης για τους χρήστες των οικονομικών καταστάσεων.

**ΔΛΠ 1 (Τροποποιήσεις) «Παρουσίαση των Οικονομικών καταστάσεων» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2024)**

- Τροποποίηση του 2020 «Ταξινόμηση υποχρεώσεων ως βραχυπρόθεσμες ή μακροπρόθεσμες»  
Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι οι υποχρεώσεις ταξινομούνται ως βραχυπρόθεσμες ή μακροπρόθεσμες βάσει των δικαιωμάτων που είναι σε ισχύ στη λήξη της περιόδου αναφοράς. Η ταξινόμηση δεν επηρεάζεται από τις προσδοκίες της οντότητας ή από γεγονότα μετά την ημερομηνία αναφοράς. Επιπλέον, η τροποποίηση αποσαφηνίζει τη σημασία του όρου «διακανονισμός» μιας υποχρέωσης του ΔΛΠ 1. Η τροποποίηση δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από την ΕΕ.
- Τροποποιήσεις του 2022 «Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις με ρήτρα»  
Οι νέες τροποποιήσεις διευκρινίζουν ότι εάν το δικαίωμα αναβολής διακανονισμού υπόκειται στη συμμόρφωση της οικονομικής οντότητας με καθορισμένους όρους (ρήτρες), αυτή η τροποποίηση θα ισχύει μόνο για συνθήκες που υφίστανται όταν η συμμόρφωση εξετάζεται κατά ή πριν από την ημερομηνία αναφοράς. Επιπρόσθετα, οι τροποποιήσεις αποσκοπούν στη βελτίωση των πληροφοριών που παρέχει μια οικονομική οντότητα όταν το δικαίωμά της να αναβάλλει τον διακανονισμό μιας υποχρέωσης υπόκειται σε συμμόρφωση με ρήτρες εντός δώδεκα μηνών από την περίοδο αναφοράς.

Οι τροποποιήσεις του 2022 άλλαξαν την ημερομηνία έναρξης ισχύος των τροποποιήσεων του 2020. Ως αποτέλεσμα, οι τροποποιήσεις του 2020 και του 2022 ισχύουν για ετήσιες περιόδους αναφοράς που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2024 και θα πρέπει να εφαρμόζονται αναδρομικά σύμφωνα με το ΔΛΠ 8. Ως αποτέλεσμα της ευθυγράμμισης των ημερομηνιών έναρξης ισχύος, οι τροποποιήσεις του 2022 θα υπερισχύουν των τροποποιήσεων του 2020 όταν και οι δύο τίθενται σε ισχύ το 2024. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν ακόμη υιοθετηθεί από την ΕΕ.

**ΔΠΧΑ 16 (Τροποποίηση) «Υποχρέωση Μίσθωσης σε Πώληση και Επανεκμίσθωση» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2024)**

Η τροποποίηση διευκρινίζει πώς μια οικονομική οντότητα λογιστικοποιεί μια πώληση και επαναμίσθωση μετά την ημερομηνία της συναλλαγής. Οι συναλλαγές πώλησης και επαναμίσθωσης όπου ορισμένες ή όλες οι πληρωμές μισθωμάτων είναι μεταβλητές πληρωμές που δεν εξαρτώνται από δείκτη ή επιτόκιο είναι πιο πιθανό να επηρεαστούν. Μια οικονομική οντότητα εφαρμόζει τις απαιτήσεις αναδρομικά σε συναλλαγές



πώλησης και επαναμίσθωσης που συνήφθησαν μετά την ημερομηνία κατά την οποία η οικονομική οντότητα εφάρμοσε αρχικά το ΔΠΧΑ 16. Η τροποποίηση δεν έχει ακόμη υιοθετηθεί από την ΕΕ.

Από τις ανωτέρω τροποποιήσεις δεν αναμένεται επίδραση στις Χρηματοοικονομικές καταστάσεις της εταιρείας.

### **3. ΕΚΤΙΜΗΣΕΙΣ ΤΗΣ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ**

Οι εκτιμήσεις και οι κρίσεις της διοίκησης επανεξετάζονται διαρκώς και βασίζονται σε ιστορικά δεδομένα και προσδοκίες για μελλοντικά γεγονότα, που κρίνονται εύλογες σύμφωνα με τα ισχύοντα.

Η Εταιρεία προβαίνει σε εκτιμήσεις και παραδοχές σχετικά με την εξέλιξη των μελλοντικών γεγονότων. Παρά το γεγονός ότι οι υπολογισμοί αυτοί βασίζονται στην καλύτερη δυνατή γνώση της Διοίκησης σε σχέση με τις τρέχουσες συνθήκες και ενέργειες, τα πραγματικά αποτελέσματα μπορεί τελικά να διαφέρουν από αυτούς τους υπολογισμούς. Οι εκτιμήσεις και παραδοχές που ενέχουν σημαντικό κίνδυνο να προκαλέσουν ουσιώδεις προσαρμογές στις λογιστικές αξίες των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων στους επόμενους 12 μήνες έχουν ως εξής:

#### **(α) Απομείωση Αξίας Απαιτήσεων**

Η Εταιρεία σε κάθε ημερομηνία σύνταξης οικονομικών καταστάσεων εξετάζει αν υπάρχουν βάσιμες ενδείξεις ότι μία απαίτηση ή ομάδα απαιτήσεων έχει υποστεί απομείωση της αξίας της. Εάν υπάρχουν τέτοιες ενδείξεις, υπολογίζεται το ανακτήσιμο ποσό της απαίτησης ή της ομάδας απαιτήσεων και σχηματίζεται πρόβλεψη για απομείωση της αξίας των απαιτήσεων. Το ποσό της πρόβλεψης καταχωρείται στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος

#### **(β) Φόρος εισοδήματος**

Απαιτείται κρίση από τη Διοίκηση της Εταιρείας για τον προσδιορισμό της πρόβλεψης για φόρο εισοδήματος, καθώς υπάρχουν πολλές συναλλαγές και υπολογισμοί για τους οποίους ο τελικός προσδιορισμός του φόρου είναι αβέβαιος. Η Εταιρεία αναγνωρίζει υποχρεώσεις από αναμενόμενους φορολογικούς ελέγχους, βάσει εκτιμήσεων για το εάν θα της επιβληθούν επιπλέον φόροι. Εάν το τελικό αποτέλεσμα του ελέγχου είναι διαφορετικό από το αρχικά αναγνωρισθέν, η διαφορά θα επηρεάσει τον φόρο εισοδήματος και την πρόβλεψη για αναβαλλόμενη φορολογία της περιόδου.

### **4. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ**

#### **Πλαίσιο Διαχείρισης Κινδύνων**

Η επιχειρηματική λειτουργία της Εταιρείας είναι αλληλένδετη με την ανάληψη χρηματοοικονομικών κινδύνων καθώς ο σκοπός της εταιρείας είναι εξ' ολοκλήρου η διαχείριση Αμοιβαίων Κεφαλαίων Επιχειρηματικών Συμμετοχών (ΑΚΕΣ). Η Διοίκηση έχοντας ως γνώμονα τη διατήρηση της σταθερότητας και της συνέχειας των εργασιών της έχει ως στόχο υψηλής προτεραιότητας την εφαρμογή και τη διαρκή εξέλιξη ενός αποτελεσματικού πλαισίου διαχείρισης κινδύνων για την ελαχιστοποίηση των ενδεχόμενων αρνητικών συνεπειών τους στα οικονομικά αποτελέσματα της Εταιρείας.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας έχει τη συνολική ευθύνη για την ανάπτυξη και την επίβλεψη του πλαισίου διαχείρισης κινδύνων.

Τόσο οι αρχές όσο και η υφιστάμενη πολιτική διαχείρισης κινδύνων έχουν δημιουργηθεί για τον έγκαιρο εντοπισμό και την ανάλυση των κινδύνων στους οποίους είναι εκτεθειμένη η Εταιρεία, για τη θέσπιση κατάλληλων ορίων και συστημάτων ελέγχου, καθώς επίσης και για τη συστηματική παρακολούθηση των

κινδύνων και την τήρηση των θεσπισμένων ορίων. Η Εταιρεία επανεξετάζει σε ετήσια βάση την επάρκεια και την αποτελεσματικότητα του πλαισίου διαχείρισης κινδύνων έτσι ώστε να ανταποκρίνεται στη δυναμική των αγορών, σε μεταβολές στα προσφερόμενα προϊόντα και στις ενδεδειγμένες διεθνείς πρακτικές.

Η Εταιρεία παρακολουθεί σε συστηματική βάση τους ακόλουθους κινδύνους οι οποίοι προκύπτουν από τη χρήση πιστωτικών και χρηματοοικονομικών προϊόντων: α) κίνδυνος αγοράς, β) πιστωτικός κίνδυνος και γ) κίνδυνος ρευστότητας.

#### 4.1. Κίνδυνος Αγοράς

##### Συναλλαγματικός κίνδυνος

Η Εταιρεία δραστηριοποιείται εντός της ζώνης του ευρώ, με αποτέλεσμα να μην είναι εκτεθειμένη σε συναλλαγματικό κίνδυνο και παράλληλα το (Α.Κ.Ε.Σ.) PIRAEUS -TANEO CAPITAL FUND το οποίο διαχειρίζεται δεν βρίσκεται εκτεθειμένο σε σημαντικό συναλλακτικό κίνδυνο.

##### Κίνδυνος μεταβολής τιμών χρεογράφων.

Η Εταιρεία διαχειρίζεται το (Α.Κ.Ε.Σ.) PIRAEUS -TANEO CAPITAL FUND, τα οποία εκτίθενται σε κίνδυνο μεταβολής των τιμών των χρεογράφων.

Ο κίνδυνος αυτός μεταφέρεται στην Εταιρεία μέσω των εσόδων που πραγματοποιεί από την προμήθεια διαχείρισης του ΑΚΕΣ και η οποία έχει άμεση σχέση με το ενεργητικό του ΑΚΕΣ κατά την αξία των υποκείμενων τίτλων.

##### Επιτοκιακός κίνδυνος

Το μεγαλύτερο μέρος του ενεργητικού της Εταιρείας είναι καταθέσεις όψεως.

Η Εταιρεία δεν εκτίθεται σημαντικά σε κίνδυνο από διακυμάνσεις στα επιτόκια καθώς κατά την διάρκεια της χρήσης δεν διατηρούσε προθεσμιακές καταθέσεις.

#### 4.2. Πιστωτικός κίνδυνος

Ο πιστωτικός κίνδυνος αφορά περιπτώσεις αθέτησης υποχρέωσης αντισυμβαλλομένων να εκπληρώσουν τις συναλλακτικές τους υποχρεώσεις.

Στον πίνακα που ακολουθεί αναλύονται περαιτέρω οι απαιτήσεις της Εταιρείας. Τα υπόλοιπα των απαιτήσεων όπως φαίνονται ακολούθως απεικονίζουν και το μέγιστο πιστωτικό κίνδυνο.

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
<b>Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις</b>		
Απαιτήσεις πελατών	1.140	1.166
Απαιτήσεις σε καθυστέρηση	241.458	233.932
Μείον: Προβλέψεις απομείωσης πελατών	<u>(233.932)</u>	<u>(233.932)</u>
<b>Καθαρές εμπορικές απαιτήσεις</b>	<u><b>8.666</b></u>	<u><b>1.166</b></u>

#### 4.3. Κίνδυνος Ρευστότητας

Η καλή διαχείριση των διαθεσίμων και η υγιής χρηματοοικονομική διάρθρωση εξασφαλίζει έγκαιρα στην Εταιρεία την αναγκαία ρευστότητα για τις λειτουργίες της.

Το υπόλοιπο των προμηθευτών και των λοιπών υποχρεώσεων αναλύεται ανάλογα με το βαθμό ληκτότητάς τους ως ακολούθως:

	31/12/2022		Σύνολο
	Εντός 1 έτους	1 έως 5 έτη	
Εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις	15.690	-	15.690
Υποχρεώσεις μισθώσεων	1.755	3.435	5.190
<b>Σύνολο</b>	<b>17.445</b>	<b>3.435</b>	<b>20.880</b>
	31/12/2021		Σύνολο
	Εντός 1 έτους	1 έως 5 έτη	
Εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις	13.846	-	13.846
Υποχρεώσεις μισθώσεων		5.252	5.252
<b>Σύνολο</b>	<b>13.846</b>	<b>5.252</b>	<b>19.098</b>

#### 4.4. Διαχείριση κεφαλαίου

Η Εταιρεία δεν έχει δάνεια και παρατίθεται ανάλυση των ταμειακών διαθεσίμων της στη σημείωση 9.

## 5. ΕΝΣΩΜΑΤΑ ΠΑΓΙΑ

Τα ενσώματα πάγια της Εταιρείας αναλύονται ως ακολούθως:

Αξία κτήσης	Έπιπλα και εξαρτήματα	Σύνολο
Υπόλοιπο έναρξης την 1/1/2021	5.212	5.212
Υπόλοιπο λήξης την 31/12/2021	5.212	5.212
<b>Συσσωρευμένες αποσβέσεις</b>		
Υπόλοιπο έναρξης την 1/1/2021	(5.212)	(5.212)
Υπόλοιπο λήξης την 31/12/2021	(5.212)	(5.212)
Αναπόσβεστη αξία την 31/12/2021	0,06	0,06
<b>Αξία κτήσης</b>	<b>Έπιπλα και εξαρτήματα</b>	<b>Σύνολο</b>
Υπόλοιπο έναρξης την 1/1/2022	5.212	5.212
Υπόλοιπο λήξης την 31/12/2022	5.212	5.212
<b>Συσσωρευμένες αποσβέσεις</b>		
Υπόλοιπο έναρξης την 1/1/2022	(5.212)	(5.212)
Υπόλοιπο λήξης την 31/12/2022	(5.212)	(5.212)
Αναπόσβεστη αξία την 31/12/2022	0,06	0,06

## 6. ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΑ ΧΡΗΣΗΣ ΠΑΓΙΩΝ

Οι κινήσεις των περιουσιακών στοιχείων με δικαιώματα χρήσης της Εταιρείας κατά την χρήση 1/1–31/12/2022 παρουσιάζονται στον κατωτέρω πίνακα:

Αξία κτήσης	Σύνολο
Υπόλοιπο έναρξης την 1/1/2021	11.476
Υπόλοιπο λήξης την 31/12/2021	11.476
<b>Συσσωρευμένες αποσβέσεις</b>	
Υπόλοιπο έναρξης την 1/1/2021	3.359
Αποσβέσεις	1.679
Υπόλοιπο λήξης την 31/12/2021	5.038
Αναπόσβεστη αξία την 31/12/2021	6.438
<b>Αξία κτήσης</b>	<b>Σύνολο</b>
Υπόλοιπο έναρξης την 1/1/2022	11.476

Υπόλοιπο λήξης την 31/12/2022	11.476
<b>Συσσωρευμένες αποσβέσεις</b>	
Υπόλοιπο έναρξης την 1/1/2022	5.038
Αποσβέσεις	1.679
Υπόλοιπο λήξης την 31/12/2022	6.717
Αναπόσβεστη αξία την 31/12/2022	4.759

## 7. ΑΪΛΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

Τα άυλα πάγια της Εταιρείας αφορούν πλήρως αποσβεσμένο λογισμικό και αναλύονται παρακάτω:

<b>Αξία κτήσης</b>	<b>Σύνολο</b>
Υπόλοιπο έναρξης την 1/1/2021	1.180
Υπόλοιπο την 31/12/2021	1.180
<b>Συσσωρευμένες αποσβέσεις</b>	
Υπόλοιπο έναρξης την 1/1/2021	(1.180)
Υπόλοιπο την 31/12/2021	(1.180)
Αναπόσβεστη αξία την 31/12/2021	0,02
<b>Αξία κτήσης</b>	<b>Σύνολο</b>
Υπόλοιπο έναρξης την 1/1/2022	1.180
Υπόλοιπο την 31/12/2022	1.180
<b>Συσσωρευμένες αποσβέσεις</b>	
Υπόλοιπο έναρξης την 1/1/2022	(1.180)
Υπόλοιπο την 31/12/2022	(1.180)
Αναπόσβεστη αξία την 31/12/2022	0,02

## 8. ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

Το υπόλοιπο των λοιπών απαιτήσεων αναλύεται ως ακολούθως:

	<b>31/12/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
<b>Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις</b>		
Απαιτήσεις από αμοιβή διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων	187.002	187.002
Απαιτήσεις από Ελληνικό Δημόσιο	959	959
Λοιποί χρεώστες	54.637	47.137
Μείον: Προβλέψεις απομείωσης πελατών	(233.932)	(233.932)
<b>Καθαρές εμπορικές απαιτήσεις</b>	<b>8.666</b>	<b>1.166</b>

Η συνολική συσσωρευμένη πρόβλεψη στις 31.12.2022 ανέρχεται στις 233.932 ευρώ.

### Ανάλυση κίνησης Προβλέψεων χρήσης

Η εταιρεία κατά τη διάρκεια της χρήσης δεν προέβη σε σχηματισμό νέας πρόβλεψης. Το υπόλοιπο των προβλέψεων αναλύεται ως ακολούθως:

Υπόλοιπο 01/01/2021	229.662
Πρόβλεψη απομείωσης	4.269

31/12/2021	<u>233.932</u>
Υπόλοιπο 01/01/2022	<u>233.932</u>
31/12/2022	<u>233.932</u>

## 9. ΤΑΜΕΙΑΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΚΑΙ ΙΣΟΔΥΝΑΜΑ

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Καταθέσεις όψεως	42.190	58.216
<b>Σύνολο</b>	<u>42.190</u>	<u>58.216</u>

Τα ταμειακά διαθέσιμα της εταιρείας αφορούν καταθέσεις όψεως σε συστημική τράπεζα και ως εκ τούτου ο κίνδυνος αντισυμβαλλομένου θεωρείται μη σημαντικός.

## 10. ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ

	<u>Αριθμός μετοχών</u>	<u>Ονομαστική αξία</u>	<u>Μετοχικό κεφάλαιο</u>	<u>Σύνολο</u>
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2021	11.000	10	110.000	110.000
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2021	<u>11.000</u>		<u>110.000</u>	<u>110.000</u>
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2022	11.000		110.000	110.000
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	10.000	10	100.000	100.000
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2022	<u>21.000</u>		<u>210.000</u>	<u>210.000</u>

Στις 27-7-2022 το ΔΣ της Εταιρείας αποφάσισε την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου κατά 100,000 ευρώ και την τροποποίηση του άρθρου 5 του καταστατικού.

Την 31.12.2022 το σύνολο του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας διαιρείται σε 21.000 κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας 10,00€ η κάθε μία και έχει πλήρως καταβληθεί.

## 11. ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ

Τα αποθεματικά της 31.12.2022 και 31.12.2021 αναλύονται ως ακολούθως:

	<u>Τακτικό αποθεματικό</u>
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2021	48.089
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2021	<u>48.089</u>
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2022	48.089
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2022	<u>48.089</u>

## 12. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΜΙΣΘΩΣΕΩΝ

Παρακάτω παρουσιάζονται οι υποχρεώσεις μισθώσεων και η κίνησή τους για την χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2022:

<b>Υπόλοιπο την 1η Ιανουαρίου 2022</b>	<b>6.927</b>
Τόκοι	234
Πληρωμές	-1.971
<b>Σύνολο την 31η Δεκεμβρίου 2022</b>	<b>5.191</b>
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις μισθώσεων	1.755
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις μισθώσεων	3.435
<b>Σύνολο την 31η Δεκεμβρίου 2022</b>	<b>5.191</b>

Τα ποσά που αναγνωρίστηκαν στην κατάσταση αποτελεσμάτων και λοιπών εισοδημάτων παρουσιάζονται στον ακόλουθο πίνακα:

	<b>31/12/2022</b>
Αποσβέσεις δικαιωμάτων χρήσης	1.679
Τόκοι μισθώσεων	234
<b>Σύνολο</b>	<b>1.913</b>

### 13. ΠΡΟΜΗΘΕΥΤΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Οι βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις της εταιρείας αναλύονται ως ακολούθως:

<b>Εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις</b>	<b>31/12/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
Φόροι - τέλη (εκτός φόρου εισοδήματος)	5.580	10.787
Ασφαλιστικοί οργανισμοί - ΕΦΚΑ	2.653	1.871
Λοιποί πιστωτές	13.037	1.188
<b>Σύνολο εμπορικών και λοιπών υποχρεώσεων</b>	<b>21.270</b>	<b>13.846</b>

### 14. ΦΟΡΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ

Ο βασικός φορολογικός συντελεστής της Εταιρείας είναι 22% για την περίοδο έως 31 Δεκεμβρίου 2022 (2021: 22%).

Με βάση το άρθρο 22 παρ. 1 του νόμου 4646/2019 που ψηφίσθηκε στις 12/12/2019, ο συντελεστής φορολογίας εισοδήματος νομικών προσώπων στην Ελλάδα ορίζεται για το έτος 2019 σε 24% από 28% και για το έτος 2020 σε 24%. Για το έτος 2021 ο φορολογικός συντελεστής έχει μειωθεί σε ποσοστό 22% (Ν. 4799/2021). Η Εταιρεία δεν έχει ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές για τις χρήσεις 2017-2021.

Σημειώνεται ότι τα Διοικητικά Δικαστήρια, με βάση πρόσφατες αποφάσεις τους για περιπτώσεις φορολογικών ελέγχων, έχουν αποφανθεί ότι η χρήση 2016 έχει παραγραφεί για φορολογικούς σκοπούς (παραγραφή πενταετίας).

	<b>1/1/2022</b>	<b>1/1/2021</b>
	<b>έως 31/12/2022</b>	<b>έως 31/12/2021</b>
Αναβαλλόμενος φόρος	-	-
<b>Σύνολο</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

	1/1/2022 έως 31/12/2022	1/1/2021 έως 31/12/2021
<b>Ζημιές προ φόρων</b>	<b>(115.877)</b>	<b>(87.874)</b>
Φόρος υπολογισμένος με βάση ισχύοντες φορολογικούς συντελεστές	-	-
Έξοδα που δεν εκπίπτουν για φορολογικούς σκοπούς	-	-
<b>Σύνολο</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Πραγματικός φορολογικός συντελεστής</b>	<b>0%</b>	<b>0%</b>

### Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης

Για την χρήση 2011 και εντεύθεν, οι Ελληνικές Ανώνυμες Εταιρείες και οι Εταιρείες Περιορισμένης Ευθύνης που οι ετήσιες οικονομικές τους καταστάσεις ελέγχονται υποχρεωτικά, υποχρεούνται να λαμβάνουν «Ετήσιο Πιστοποιητικό» που προβλέπεται στην παρ. 5 του άρθρου 82 του Ν.2238/1994 και το άρθρο 65Α του Ν. 4174/2013, το οποίο εκδίδεται μετά από φορολογικό έλεγχο που διενεργείται από τον ίδιο Νόμιμο Ελεγκτή ή ελεγκτικό γραφείο που ελέγχει τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις. Για φορολογικά έτη που αρχίζουν από την 1η Ιανουαρίου 2016 η Έκθεση φορολογικής συμμόρφωσης εκδίδεται, πλέον, προαιρετικά χωρίς να προβλέπονται οι σχετικές κυρώσεις που ίσχυαν με προγενέστερες διατάξεις. Η Έκθεση φορολογικής συμμόρφωσης προσλαμβάνει χαρακτήρα πληροφοριακό για τη Φορολογική Αρχή. Κατόπιν ολοκλήρωσης του φορολογικού ελέγχου, ο Νόμιμος Ελεγκτής ή ελεγκτικό γραφείο εκδίδει στην εταιρεία την «Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης» και στη συνέχεια ο Νόμιμος Ελεγκτής ή ελεγκτικό γραφείο την υποβάλλει ηλεκτρονικά στο Υπουργείο Οικονομικών έως την 10η ημέρα του έβδομου μήνα από την λήξη της διαχειριστικής περιόδου. Το Υπουργείο Οικονομικών επιλέγει δείγμα εταιρειών για έλεγχο σύμφωνα με το άρθρο 26 του Ν. 4174/2013.

### Ανέλεγκτες φορολογικές χρήσεις

Η Εταιρεία δεν έχει ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές για τη χρήση 2015. Ο φορολογικός έλεγχος της Εταιρείας για τις χρήσεις 2014, 2015 2016 ολοκληρώθηκε από την PricewaterhouseCoopers A.E. και για την χρήση του 2017, 2018, 2019, 2020 και 2021 από την Deloitte AE και εκδόθηκε η «Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης» χωρίς επιφύλαξη.

Για τη χρήση 2022 ο φορολογικός έλεγχος ήδη διενεργείται από την DELOITTE A.E. Κατά την ολοκλήρωση του φορολογικού ελέγχου, η διοίκηση της Εταιρείας δεν αναμένει να προκύψουν σημαντικές φορολογικές υποχρεώσεις πέραν από αυτές που καταχωρήθηκαν και που απεικονίζονται στις οικονομικές καταστάσεις.

### Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις

Κατά την τρέχουσα χρήση, όπως και στην προηγούμενη, η εταιρεία δεν σχημάτισε αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις που θα προέκυπταν από προβλέψεις απομείωσης απαιτήσεων και σωρευμένες φορολογικές ζημιές, καθώς, η εταιρεία δεν αναμένεται να ανακτήσει στο προσεχές μέλλον τις αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις λόγω των συνεχόμενων ζημιογόνων χρήσεων.

## 15. ΕΣΟΔΑ ΑΠΟ ΠΑΡΟΧΗ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ

	1/1/2022 έως 31/12/2022	1/1/2021 έως 31/12/2021
Έσοδα από εκμισθώσεις	80.000	80.000
<b>Σύνολο</b>	<b>80.000</b>	<b>80.000</b>

Τα Έσοδα της εταιρείας προέρχονται από την Αμοιβή διαχείρισης του ΑΚΕΣ.

## 16. ΛΟΙΠΑ ΕΣΟΔΑ

	<u>1/1/2022</u> <u>έως 31/12/2022</u>	<u>1/1/2021</u> <u>έως 31/12/2021</u>
Έσοδα προηγούμενων χρήσεων	2.160	13.902
Λοιπά Έσοδα	4.552	7
<b>Σύνολο</b>	<b><u>6.712</u></b>	<b><u>13.909</u></b>

## 17. ΕΞΟΔΑ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ

Οι δαπάνες προσωπικού αναλύονται ως ακολούθως:

	<u>1/1/2022</u> <u>έως 31/12/2022</u>	<u>1/1/2021</u> <u>έως 31/12/2021</u>
Τακτικές αποδοχές	35.156	35.156
Εργοδοτικές εισφορές	7.891	7.944
Λοιπές παροχές	809	809
<b>Σύνολο</b>	<b><u>43.856</u></b>	<b><u>43.910</u></b>

Την 31.12.2022 η Εταιρεία απασχολούσε 1 άτομο.

## 18. ΓΕΝΙΚΑ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΑ ΕΞΟΔΑ

Τα λοιπά λειτουργικά έξοδα αναλύονται ως ακολούθως:

	<u>1/1/2022</u> <u>έως 31/12/2022</u>	<u>1/1/2021</u> <u>έως 31/12/2021</u>
Αμοιβές τρίτων	115.650	98.348
Παροχές τρίτων - ενοίκια	1.641	2.224
Λοιποί φόροι - τέλη	31.805	25.281
Διάφορα έξοδα	7.348	5.673
Προβλέψεις	-	4.269
Αποσβέσεις	1.679	1.679
<b>Σύνολο</b>	<b><u>158.123</u></b>	<b><u>137.474</u></b>

## 19. ΛΟΙΠΑ ΕΞΟΔΑ

	<u>1/1/2022</u> <u>έως 31/12/2022</u>	<u>1/1/2021</u> <u>έως 31/12/2021</u>
Έξοδα προηγούμενων χρήσεων	352	-



Σύνολο

352

-

## 20. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΕΞΟΔΑ / ΕΣΟΔΑ (ΚΑΘΑΡΑ)

Τα χρηματοοικονομικά έσοδα και έξοδα της Εταιρείας αναλύονται ως ακολούθως:

	<u>1/1/2022</u> <u>έως 31/12/2022</u>	<u>1/1/2021</u> <u>έως 31/12/2021</u>
<b>Χρηματοοικονομικά έξοδα</b>		
Τόκοι λειτουργικών μισθώσεων	234	332
Λοιπά έξοδα τραπεζών	39	67
<b>Σύνολο</b>	<u>273</u>	<u>399</u>

## 21. ΑΜΟΙΒΕΣ ΕΛΕΓΚΤΩΝ

Οι συνολικές αμοιβές του νόμιμου ελεγκτή (DELOITTE Ανώνυμη Ελεγκτική Εταιρεία) για τη χρήση 2022 και 2021 σύμφωνα με τα οριζόμενα στην παράγραφο 32 του άρθρου 29 του Ν. 4308/2017, αναλύονται ως εξής:

	<u>31.12.2022</u>	<u>31.12.2021</u>
Για τον υποχρεωτικό έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων :	6.500	7.750
Έλεγχος σύμφωνα με το άρθρο 65Α του Ν. 4174/2013, για την έκδοση του ετήσιου φορολογικού πιστοποιητικού :	3.500	3.500
<b>Σύνολο</b>	<u>10.000</u>	<u>11.250</u>

## 22. ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ

Στα πλαίσια των δραστηριοτήτων της, η Εταιρεία συναλλάσσεται με άλλες εταιρείες του Ομίλου της Τράπεζας Πειραιώς. Όλες οι συναλλαγές με τη μητρική και τα συνδεδεμένα μέρη διενεργούνται με όρους που ισοδυναμούν με εκείνους που επικρατούν σε συναλλαγές σε καθαρά εμπορική βάση.

### Απαιτήσεις

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Τράπεζα Πειραιώς	42.190	58.216
Capital fund	187.002	187.002
<b>Σύνολο</b>	<u>229.193</u>	<u>245.219</u>

### Υποχρεώσεις

	2022	2021
Τράπεζα Πειραιώς	5.191	6.927
<b>Σύνολο</b>	<b>5.191</b>	<b>6.927</b>
<b>Συναλλαγές</b>		
	2022	2021
Τράπεζα Πειραιώς	(2.081)	(2.078)
Lyoto Trading Ltd	(60.000)	(40.000)
Capital fund	80.000	80.000
<b>Σύνολο</b>	<b>17.919</b>	<b>37.922</b>

### **ΠΑΡΟΧΕΣ ΠΡΟΣ ΤΗΝ ΔΙΟΙΚΗΣΗ**

Για τις χρήσεις 2022 και 2021 δεν καταβλήθηκαν αμοιβές σε μέλη του Δ.Σ.

### **23. ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ**

Η ανάκαμψη του 2023 αναμένεται να εξαρτηθεί από την αξιοποίηση των κεφαλαίων του Recovery and Resilience Facility (RRF), την αποκλιμάκωση των πληθωριστικών πιέσεων, τις γεωπολιτικές εξελίξεις, την βελτίωση της επιδημιολογικής κατάστασης και τον βαθμό αποκατάστασης της τουριστικής δραστηριότητας.

Οι πρωταρχικοί παράγοντες κινδύνου που επηρεάζουν την πορεία της ελληνικής οικονομίας, τον ελληνικό τραπεζικό κλάδο εν γένει αλλά και ειδικότερα τον Όμιλο είναι οι διεθνείς και εγχώριες συνθήκες στο μακροοικονομικό περιβάλλον και στη χρηματαγορά, η διατήρηση των πληθωριστικών πιέσεων, η μεταβλητότητα και αβεβαιότητα στην αλυσίδα εφοδιασμού, ο συνεχιζόμενος αντίκτυπος εξαιτίας της πανδημίας του κορωνοϊού και οι δυσχέρειες που δημιουργούν οι ευρύτερες γεωπολιτικές συνθήκες. Συγκεκριμένα, η Ρωσο-Ουκρανική κρίση δημιουργεί επιπλέον κινδύνους και αβεβαιότητα, επηρεάζοντας - μεταξύ άλλων - τις τιμές ενέργειας και τροφίμων, με αποτέλεσμα την διατήρηση έντονων πληθωριστικών πιέσεων. Επίσης, ενδέχεται να υπάρξουν επιπτώσεις στην κατανάλωση, στον τουρισμό και στην επιχειρηματικότητα, με έμφαση στο διεθνές εμπόριο.

Η επιχειρηματική λειτουργία της Εταιρείας είναι αλληλένδετη με την ανάληψη χρηματοοικονομικών κινδύνων. Η Διοίκηση έχοντας ως γνώμονα τη διατήρηση της σταθερότητας και της συνέχειας των εργασιών της έχει ως στόχο υψηλής προτεραιότητας την εφαρμογή και τη διαρκή εξέλιξη ενός αποτελεσματικού πλαισίου διαχείρισης κινδύνων για την ελαχιστοποίηση των ενδεχόμενων αρνητικών συνεπειών τους στα οικονομικά αποτελέσματα της Εταιρείας.

Επί προσθέτως βάσει του πρακτικού από τις 15.1.2018 και ακολούθως προς τη Σύμβαση Σύστασης και Διαχείρισης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου Επιχειρηματικών Συμμετοχών PIRAEUS – TANEΟ CAPITAL FUND, όπως ισχύει, η διάρκεια του Α.Κ.Ε.Σ. είναι μέχρι την 19/12/2018 με δυνατότητα παράτασης μέχρι 2 διαδοχικών ετησίων περιόδων για την ομαλή ρευστοποίηση των επενδύσεων του Α.Κ.Ε.Σ.

Δεδομένου του ανωτέρω, σε συνδυασμό με την ύπαρξη επενδύσεων του Α.Κ.Ε.Σ. οι οποίες δεν έχουν ακόμη ρευστοποιηθεί, η διοίκηση της εταιρείας προέβη στις 31.03.2023 στην τροποποίηση της σύμβασης για Τρίτη συνεχόμενη χρήση με την σύμφωνη γνώμη όλων των συμβαλλομένων για την παράταση της διάρκειας του Α.Κ.Ε.Σ. έως τις 31.12.2023.

Σε συνέχεια της Γενικής Συνέλευσης στις 14/06/2023, αποφασίστηκε η αύξηση του Μετοχικού Κεφαλαίου της Εταιρείας, το οποίο ανέρχεται σε €165.000, διαιρούμενο σε 16.500 ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας €10 η κάθε μία.

Στις 15/06/2023 το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας, αποφασίσθηκε η μεταφορά των γραφείων της έδρας της εταιρείας από την οδό ΒΑΣΙΛΙΣΣΗΣ ΣΟΦΙΑΣ 94 ΚΑΙ ΚΕΡΑΣΟΥΝΤΟΣ 1 στην οδό ΛΕΩΦΟΡΟΣ ΑΛΕΞΑΝΔΡΑΣ 170 του Δήμου ΑΘΗΝΑΙΩΝ / ΑΤΤΙΚΗΣ.

Δεν υπάρχουν άλλα σημαντικά γεγονότα πέραν των μνημονεθέντων που συνέβησαν μεταγενέστερα της 31ης Δεκεμβρίου 2022 και να επηρεάζουν τις παρούσες χρηματοοικονομικές καταστάσεις για τα οποία απαιτείται να πραγματοποιηθεί σχετική αναφορά.

Αθήνα, 7/08/2023

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ  
ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ &  
ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

ΙΩΝ ΤΣΑΚΩΝΑΣ  
Α.ΔΙΑΒ. ΑΝ 4356323

ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.

ΓΕΩΡΓΙΟΣ ΒΑΡΘΟΛΟΜΑΙΟΣ  
Α.Δ.Τ. ΑΑ021380

ΓΙΑ ΤΗΝ  
PRICEWATERHOUSECOOPERS  
BUSINESS SOLUTIONS A.E..  
Ο ΛΟΓΙΣΤΗΣ

ΓΕΩΡΓΙΟΥ Ν. ΠΑΝΑΓΙΩΤΗΣ  
Α.Δ.Τ ΑΖ 525970  
Α.Μ. ΑΔΕΙΑΣ Ο.Ε.Ε. 12685 Α' ΤΑΞΗΣ

## ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ

### << PIRAEUS CAPITAL MANAGEMENT ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΩΝ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ>> ΠΡΟΣ ΤΗΝ ΤΑΚΤΙΚΗ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ

Σύμφωνα με το άρθρο 150 παρ.1 του ν. 4548/2018 υποβάλλουμε στην Γενική Συνέλευσή σας την παρούσα έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου, καθώς και τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις κατα την δέκατη τρίτη δωδεκάμηνη χρήση της PIRAEUS CAPITAL MANAGEMENT ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΩΝ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ( εφεξής καλούμενη για λόγους συντομίας ως «Εταιρεία») οι οποίες έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) για την χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2021 και εμφανίζουν με απόλυτη σαφήνεια την πραγματική εικόνα της περιουσιακής διάρθρωσης, της χρηματοοικονομικής θέσης και των αποτελεσμάτων χρήσεως της Εταιρείας.

#### 1. ΣΥΝΟΠΤΙΚΗ ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΟΥ ΜΟΝΤΕΛΟΥ

Η PIRAEUS CAPITAL MANAGEMENT ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΩΝ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ («Εταιρεία») δραστηριοποιείται με αποκλειστικό σκοπό την διαχείριση ενός ή περισσότερων αμοιβαίων κεφαλαίων επιχειρηματικών συμμετοχών κλειστού τύπου (Α.Κ.Ε.Σ.) σύμφωνα με τις διατάξεις της παραγράφου 5 του άρθρου 7 του Ν.2992/2002, όπως εκάστοτε ισχύει.

Η Εταιρεία δραστηριοποιείται στην Ελλάδα και η έδρα της είναι επί της οδού Βασ.Σοφίας 94 & Κερασούντος 1, Τ.Κ. 115 28 στην Αθήνα (αναμένεται η έγκριση από το ΓΕΜΗ). Είναι εγγεγραμμένη στο Γ.Ε.ΜΗ. με αριθμό 7914601000 και στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών με αριθμό 64671/01/Β/07/721. Η ηλεκτρονική διεύθυνση της εταιρείας είναι [www.piraeuscapital.gr](http://www.piraeuscapital.gr).

Η Εταιρεία είναι μέλος του Ομίλου της Τράπεζας Πειραιώς ΑΕ, ο οποίος ελέγχεται από την Πειραιώς Financial Holding ΑΕ και κατά την 31.12.2022 συμμετείχε στο Μετοχικό Κεφάλαιο της Εταιρείας με ποσοστό 100,00%. Οι παρούσες οικονομικές καταστάσεις έχουν εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας στις 7/08/2023 και τελούν υπό την έγκριση της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εταιρείας.

#### 2. ΠΑΡΟΥΣΙΑΣΗ ΜΕΓΕΘΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ ΚΑΙ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

Η εταιρεία μας υπήρξε δραστήρια καθ' όλη την διάρκεια του 2021 σαν διαχειρίστρια του Αμοιβαίου Κεφαλαίου Επιχειρηματικών Συμμετοχών Piraeus T.A.NE.O. Capital Fund.

Το 2022 η εταιρεία παρουσίασε καθαρά αποτελέσματα χρήσης ζημίες € 115.893.Ο κύκλος εργασιών της εταιρείας ανήλθε στα €80.000, τα οποία αφορούν προμήθεια διαχείρισης αμοιβαίου κεφαλαίου. Τα έξοδα Διοικητικής λειτουργίας ανήλθαν σε €201.980, εκ των οποίων οι αποσβέσεις ανήλθαν στο ποσόν των € 1.679. Κατόπιν τούτου οι ζημίες χρήσεως προ φόρων ανήλθαν σε € 115.893 και τα ίδια κεφάλαια ανέρχονται στο ποσό Ευρώ € 29.154.

#### 3. ΠΡΟΟΠΤΙΚΕΣ ΓΙΑ ΤΟ 2023

Η ελληνική οικονομία διατηρεί την αναπτυξιακή δυναμική της το 2022, παρά τις αυξανόμενες πληθωριστικές πιέσεις και την έντονη αβεβαιότητα που συνδέεται με τις γεωπολιτικές εξελίξεις και την ενεργειακή κρίση. Το α' ενιάμηνο του 2022, το πραγματικό ΑΕΠ αυξήθηκε κατά 5,9% σε ετήσια εποχικά εξομαλυμένη βάση -

κυρίως λόγω της θετικής συμβολής της ιδιωτικής κατανάλωσης και των επενδύσεων – ενώ ο ρυθμός αύξησης του ονομαστικού ΑΕΠ έφτασε σε διψήφιο επίπεδο στο 13,8%. Η άνοδος του ονομαστικού ΑΕΠ το 2022 αναμένεται να έχει θετική επίπτωση στα δημοσιονομικά μεγέθη της οικονομίας και στη σταδιακή αποκλιμάκωση του λόγου δημόσιο χρέος προς ΑΕΠ. Σύμφωνα με την εισηγητική έκθεση Προϋπολογισμού του 2023, ο λόγος χρέους της γενικής κυβέρνησης προς το ΑΕΠ το αναμένεται να μειωθεί έντονα από το 194,5% του ΑΕΠ το 2021 στο 168,9% το 2022 και να παραμείνει σε πτωτική τροχιά (2023: 159,3% του ΑΕΠ). Επίσης σύμφωνα με την έκθεση του Προϋπολογισμού, αναμένεται πραγματικός ρυθμός ανάπτυξης 5,6% το 2022 και 1,8% το 2023.

Σύμφωνα με τους βραχυχρόνιους δείκτες οικονομικής δραστηριότητας: (α) διατηρήθηκε η ανοδική πορεία σε δείκτες κύκλου εργασιών και όγκου που συνδέονται με την δραστηριότητα στην βιομηχανία, το εμπόριο, τις κατασκευές και τις υπηρεσίες, (β) την περίοδο Ιανουάριος-Οκτώβριος 2022 οι ταξιδιωτικές εισπράξεις αυξήθηκαν στα € 17,1 δισ. αντιπροσωπεύοντας το 97,4% των αντίστοιχων του 2019, (γ) στην αγορά ακινήτων, ο δείκτης τιμών διαμερισμάτων αυξήθηκε το 1ο ενιάμηνο 2022 κατά 10,4%, (1ο ενιαμ.2021: 6,8%) ενώ ο δείκτης τιμών γραφείων αυξήθηκε το 1ο εξάμηνο του 2022 κατά 1,8% σε ετήσια βάση.

Οι έντονες πληθωριστικές πιέσεις αποτελούν βασικό χαρακτηριστικό του 2022, τόσο στη διεθνή αγορά όσο και στην Ελλάδα. Ειδικότερα, ο εθνικός πληθωρισμός (Δείκτης Τιμών Καταναλωτή, ΔΤΚ) το 2022 έφτασε το 9,6% (2021: 1,2%). Την ίδια περίοδο ο πληθωρισμός, βάσει του εναρμονισμένου δείκτη (ΕνΔΤΚ) διαμορφώθηκε στο 9,3%. Σύμφωνα με τον Προϋπολογισμού 2023 εκτιμάται ότι ο ΕνΔΤΚ θα μειωθεί στο 5,0% το 2023. Στην αγορά εργασίας τον Νοέμβριο, σε εποχικά εξομαλυμένη βάση, το ποσοστό ανεργίας έφτασε το 11,4% (Νοεμ. 2021: 13,1%). Η απασχόληση κατά μέσο όρο την περίοδο Ιαν. – Νοεμ. 2022 αυξήθηκε κατά 5,6% σε ετήσια βάση. Σε δημοσιονομικό επίπεδο, σύμφωνα με την εισαγωγική έκθεση του Προϋπολογισμού του 2023, το έλλειμμα της γενικής κυβέρνησης (μεθοδολογία κατά ESA) θα μειωθεί από το 7,5% του ΑΕΠ το 2021 σε 4,1% του ΑΕΠ το 2022, το οποίο αντιστοιχεί σε πρωτογενές έλλειμμα 1,6% του ΑΕΠ για το 2022. Το έλλειμμα της γενικής κυβέρνησης αναμένεται να μειωθεί περαιτέρω στο 2,0% του ΑΕΠ το 2023, φέρνοντας το πρωτογενές ισοζύγιο σε πλεόνασμα της τάξεως του 0,7% του ΑΕΠ.

Στις αρχές Απριλίου 2022, η Ελλάδα ολοκλήρωσε την αποπληρωμή των οφειλών της προς το Διεθνές Νομισματικό Ταμείο (ΔΝΤ). Επίσης, το καθεστώς ενισχυμένης εποπτείας της Ελλάδας έληξε στις 20 Αυγούστου 2022 και η πρώτη έκθεση παρακολούθησης με βάση την καθιερωμένη μετα – προγραμματική εποπτεία (Post-Programme Surveillance, PPS) δημοσιεύτηκε στις 22 Νοεμβρίου.

Αναφορικά με την πιστοληπτική ικανότητα της χώρας, η σταδιακή αναβάθμιση της είχε ως αποτέλεσμα να υπολείπεται μια βαθμίδα της αξιολόγησης “investment grade”. Ειδικότερα, στις 22 Απριλίου 2022, ο οίκος αξιολόγησης S&P Global αναβάθμισε την πιστοληπτική αξιολόγηση σε “BB+” από “BB”, με σταθερές προοπτικές (Stable outlook) και στις 18 Μαρτίου 2022 ο οίκος DBRS Morningstar αναβάθμισε την πιστοληπτική αξιολόγηση σε “BB (high)” από “BB”, με σταθερές προοπτικές (Stable outlook). Ο οίκος Moody’s τοποθετεί την πιστοληπτική αξιολόγηση της χώρας σε “Ba3, με σταθερή προοπτική” και ο οίκος Fitch σε “BB, με θετική προοπτική.

Βασική παράμετρος στήριξης της οικονομίας αποτελούν οι πόροι από το Ταμείο Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας (ΤΑΑ). Η Ελλάδα πρόκειται να επωφεληθεί από ένα συνολικό ποσό ύψους €30,16 δισ. (€17,43 δισ. σε επιχορηγήσεις και 12,73 δισ. ευρώ σε δάνεια) στο πλαίσιο του Μηχανισμού Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας, το 25% του οποίου έχει ήδη εκταμιευθεί μέσω της προχρηματοδότησης και της πρώτης τακτικής δόση τον Απρίλιο του 2022. Στις 25 Νοεμβρίου, η Ευρωπαϊκή Επιτροπή εξέδωσε θετική προκαταρκτική αξιολόγηση, για το δεύτερο αίτημα πληρωμής από το Ταμείο Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας της Ελλάδας ύψους €3,6 δισ., που υποβλήθηκε στα τέλη Σεπτεμβρίου.

Η αναπτυξιακή πορεία της ελληνικής οικονομίας εξαρτάται από την αξιοποίηση των ευρωπαϊκών κεφαλαίων, την υλοποίηση των επενδυτικών σχεδίων, την αποκλιμάκωση των πληθωριστικών πιέσεων, τις γεωπολιτικές εξελίξεις την περαιτέρω ανάκαμψη της τουριστικής και την ανάκαμψη της οικονομικής δραστηριότητας στην ευρωζώνη. Οι συνθήκες κινδύνου που επηρεάζουν την πορεία της ελληνικής οικονομίας και τον ελληνικό τραπεζικό κλάδο εν γένει συνδέονται κυρίως με εξωγενείς παράγοντες και αφορούν στο συνεχιζόμενο αντίκτυπο που δημιουργούν οι διεθνείς γεωπολιτικές προκλήσεις, η επιδείνωση των ανισοροπιών προσφοράς και ζήτησης, η διατήρηση των υψηλών πληθωριστικών πιέσεων, η μεταβλητότητα στην αλυσίδα εφοδιασμού και η εμφάνιση νέου κύματος της πανδημίας.

Κατά τη διάρκεια του 2022, το χρηματοπιστωτικό σύστημα συνέχισε να βελτιώνεται στους τομείς της κερδοφορίας, της ρευστότητας και της ποιότητας των στοιχείων ενεργητικού. Στο τέλος Σεπτεμβρίου του 2022 η ποιότητα του χαρτοφυλακίου δανείων σε ατομική βάση βελτιώθηκε, καθώς τα μη εξυπηρετούμενα δάνεια (ΜΕΔ) ανήλθαν σε 14,6 δισεκ. ευρώ, μειωμένα κατά 3,8 δισεκ. ευρώ συγκριτικά με το τέλος Δεκεμβρίου 2021 και κατά 94,1 δισεκ. ευρώ έναντι του Μαρτίου του 2016, οπότε είχε καταγραφεί και το υψηλότερο επίπεδο ΜΕΔ. Ο λόγος των ΜΕΔ προς το σύνολο των δανείων σε επίπεδο τραπεζικού συστήματος αποκλιμακώθηκε περαιτέρω το εννεάμηνο του 2022 (Σεπτέμβριος 2022: 9,7%, Δεκέμβριος 2021: 12,8%), αλλά παρέμεινε σημαντικά υψηλότερος από το αντίστοιχο επίπεδο της ευρωζώνης. Όλες οι σημαντικές τράπεζες έχουν ήδη επιτύχει τον επιχειρησιακό στόχο τους για μονοψήφιο ποσοστό ΜΕΔ. Οι καταθέσεις πελατών συνέχισαν την ανοδική τους πορεία, αν και με χαμηλότερο ρυθμό σε σχέση με το προηγούμενο έτος, αντικατοπτρίζοντας την ισχυρή οικονομική ανάπτυξη και την πιστωτική επέκταση, κυρίως προς τις επιχειρήσεις. Το υπόλοιπο των καταθέσεων από επιχειρήσεις και νοικοκυριά ανήλθε σε 183,9 δισεκ. ευρώ το Νοέμβριο του 2022 (Δεκέμβριος 2021: 180 δισεκ. ευρώ). Παρά την ανοδική πορεία των ονομαστικών επιτοκίων, το 2022 υπήρξε χρονιά ισχυρής και επιταχυνόμενης πιστωτικής επέκτασης προς τις μη χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις και ιδιαίτερα προς επιχειρήσεις σχετικά μεγαλύτερου μεγέθους. Ο ετήσιος ρυθμός αύξησης της τραπεζικής χρηματοδότησης προς τις μη χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις (ΜΧΕ) διαμορφώθηκε στο 10% το Νοέμβριο 2022. Οι τραπεζικές πιστώσεις προς τα νοικοκυριά συνέχισαν να συρρικνώνονται το Νοέμβριο 2022, με λιγότερο έντονο ετήσιο ρυθμό (-2,1%).

Σύμφωνα με την Ενδιάμεση Έκθεση της Τράπεζας της Ελλάδος για τη Νομισματική Πολιτική 2022, η πορεία εξυγίανσης των τελευταίων ετών έχει συμβάλει καθοριστικά στη βελτίωση των μεγεθών του τραπεζικού τομέα, ενώ και η αύξηση των τιμών στην αγορά ακινήτων βελτιώνει την αξία των εξασφαλίσεων και των ακινήτων που έχουν περιέλθει στις τράπεζες. Εντούτοις, η αβεβαιότητα σχετικά με τις επιδράσεις της ανόδου των επιτοκίων, οι προοπτικές για χαμηλότερη ανάπτυξη της ελληνικής οικονομίας και η εντεινόμενη γεωπολιτική και ενεργειακή κρίση δεν αφήνουν περιθώρια εφησυχασμού. Συνεπώς, θα πρέπει να αντιμετωπιστούν οι προκλήσεις που συνδέονται με το τραπεζικό σύστημα και αφορούν την περαιτέρω μείωση των μη εξυπηρετούμενων δανείων, τη βελτίωση της οργανικής κερδοφορίας και την ποιοτική και ποσοτική ενίσχυση της κεφαλαιακής βάσης των πιστωτικών ιδρυμάτων, συμπεριλαμβανομένων των Λιγότερο Σημαντικών Τραπεζών (LSIs), και την οριστική εκκαθάριση του ιδιωτικού χρέους που διαχειρίζονται οι Εταιρίες Διαχείρισης Απαιτήσεων από Δάνεια και Πιστώσεις.

#### **4. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ**

Η επιχειρηματική λειτουργία της Εταιρείας είναι αλληλένδετη με την ανάληψη χρηματοοικονομικών κινδύνων. Η Διοίκηση έχοντας ως γνώμονα τη διατήρηση της σταθερότητας και της συνέχειας των εργασιών της έχει ως στόχο υψηλής προτεραιότητας την εφαρμογή και τη διαρκή εξέλιξη ενός αποτελεσματικού πλαισίου διαχείρισης κινδύνων για την ελαχιστοποίηση των ενδεχόμενων αρνητικών συνεπειών τους στα οικονομικά αποτελέσματα της Εταιρείας.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας έχει τη συνολική ευθύνη για την ανάπτυξη και την επίβλεψη του πλαισίου διαχείρισης κινδύνων. Τόσο οι αρχές όσο και η υφιστάμενη πολιτική διαχείρισης κινδύνων έχουν δημιουργηθεί για τον έγκαιρο εντοπισμό και την ανάλυση των κινδύνων στους οποίους είναι εκτεθειμένη η Εταιρεία, για τη θέσπιση κατάλληλων ορίων και συστημάτων ελέγχου, καθώς επίσης και για τη συστηματική παρακολούθηση των κινδύνων και την τήρηση των θεσπισμένων ορίων. Η Εταιρεία επανεξετάζει σε ετήσια βάση την επάρκεια και την αποτελεσματικότητα του πλαισίου διαχείρισης κινδύνων έτσι ώστε να ανταποκρίνεται στη δυναμική των αγορών, σε μεταβολές στα προσφερόμενα προϊόντα και στις ενδεχόμενες διεθνείς πρακτικές.

Η Εταιρεία παρακολουθεί σε συστηματική βάση τους ακόλουθους κινδύνους οι οποίοι προκύπτουν από τη χρήση πιστωτικών και χρηματοοικονομικών προϊόντων: α) κίνδυνος αγοράς, β) πιστωτικός κίνδυνος και γ) κίνδυνος ρευστότητας. Ανάλυση των κινδύνων παρατίθεται στη σημείωση 4 των οικονομικών καταστάσεων.

#### **5. ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΟ ΑΚΙΝΗΤΟ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ**

Η Εταιρεία δεν έχει στην ιδιοκτησία της επενδυτικά ακίνητα.

#### **6. ΕΡΓΑΣΙΑΚΑ ΖΗΤΗΜΑΤΑ**

Η Εταιρεία απασχολούσε 1 υπάλληλο στις 31/12/2022.

## 7. ΛΟΙΠΑ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

### i) Απόκτηση ιδίων μετοχών

Σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 49 παρ. 2 του ν.4548/2018, οι ανώνυμες εταιρείες μπορούν, με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων τους να αποκτούν ίδιες μετοχές μέχρι ποσοστού 10% του συνόλου των μετοχών τους. Η Εταιρεία δεν έχει κάνει χρήση της ως άνω δυνατότητας που παρέχει ο νόμος.

### ii) Υποκαταστήματα

Η Εταιρεία δεν διατηρεί κανένα υποκατάστημα.

### iii) Τομέας έρευνας και ανάπτυξης

Η Εταιρεία δεν διενεργεί έξοδα έρευνας και ανάπτυξης.

## 8. ΠΕΡΙΒΑΛΛΟΝΤΙΚΑ ΖΗΤΗΜΑΤΑ

Η Εταιρεία δεν έχει δραστηριότητες οι οποίες να επηρεάζουν το περιβάλλον.

## 9. ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ

Στα πλαίσια των δραστηριοτήτων της, η Εταιρεία συναλλάσσεται με άλλες εταιρείες του Ομίλου της Τράπεζας Πειραιώς. Όλες οι συναλλαγές με τη μητρική και τα συνδεδεμένα μέρη διενεργούνται με όρους που ισοδυναμούν με εκείνους που επικρατούν σε συναλλαγές σε καθαρά εμπορική βάση.

<u>Απαιτήσεις</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Τράπεζα Πειραιώς	42.190	58.216
Capital fund	187.002	187.002
<b>Σύνολο</b>	<b>229.193</b>	<b>245.219</b>
<u>Υποχρεώσεις</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Τράπεζα Πειραιώς	5.191	6.927
<b>Σύνολο</b>	<b>5.191</b>	<b>6.927</b>
<u>Συναλλαγές</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Τράπεζα Πειραιώς	(2.081)	(2.078)
Lyoto Trading Ltd	(60.000)	(40.000)
Capital fund	80.000	80.000
<b>Σύνολο</b>	<b>17.919</b>	<b>37.922</b>

## 10. ΜΕΤΑΓΕΝΕΣΤΕΡΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ

Η ανάκαμψη του 2023 αναμένεται να εξαρτηθεί από την αξιοποίηση των κεφαλαίων του Recovery and Resilience Facility (RRF), την αποκλιμάκωση των πληθωριστικών πιέσεων, τις γεωπολιτικές εξελίξεις, την βελτίωση της επιδημιολογικής κατάστασης και τον βαθμό αποκατάστασης της τουριστικής δραστηριότητας.

Οι πρωταρχικοί παράγοντες κινδύνου που επηρεάζουν την πορεία της ελληνικής οικονομίας, τον ελληνικό τραπεζικό κλάδο εν γένει αλλά και ειδικότερα τον Όμιλο είναι οι διεθνείς και εγχώριες συνθήκες στο μακροοικονομικό περιβάλλον και στη χρηματαγορά, η διατήρηση των πληθωριστικών πιέσεων, η μεταβλητότητα και αβεβαιότητα στην αλυσίδα εφοδιασμού, ο συνεχιζόμενος αντίκτυπος εξαιτίας της πανδημίας του κορωνοϊού και οι δυσχέρειες που δημιουργούν οι ευρύτερες γεωπολιτικές συνθήκες. Συγκεκριμένα, η Ρωσο-Ουκρανική κρίση δημιουργεί επιπλέον κινδύνους και αβεβαιότητα,

επηρεάζοντας - μεταξύ άλλων - τις τιμές ενέργειας και τροφίμων, με αποτέλεσμα την διατήρηση έντονων πληθωριστικών πιέσεων . Επίσης, ενδέχεται να υπάρχουν επιπτώσεις στην κατανάλωση, στον τουρισμό και στην επιχειρηματικότητα, με έμφαση στο διεθνές εμπόριο.

Η επιχειρηματική λειτουργία της Εταιρείας είναι αλληλένδετη με την ανάληψη χρηματοοικονομικών κινδύνων. Η Διοίκηση έχοντας ως γνώμονα τη διατήρηση της σταθερότητας και της συνέχειας των εργασιών της έχει ως στόχο υψηλής προτεραιότητας την εφαρμογή και τη διαρκή εξέλιξη ενός αποτελεσματικού πλαισίου διαχείρισης κινδύνων για την ελαχιστοποίηση των ενδεχόμενων αρνητικών συνεπειών τους στα οικονομικά αποτελέσματα της Εταιρείας.

Επί προσθέτως βάσει του πρακτικού από τις 15.1.2018 και ακολούθως προς τη Σύμβαση Σύστασης και Διαχείρισης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου Επιχειρηματικών Συμμετοχών PIRAEUS – TANEΟ CAPITAL FUND, όπως ισχύει, η διάρκεια του Α.Κ.Ε.Σ. είναι μέχρι την 19/12/2018 με δυνατότητα παράτασης μέχρι 2 διαδοχικών ετησίων περιόδων για την ομαλή ρευστοποίηση των επενδύσεων του Α.Κ.Ε.Σ.

Δεδομένου του ανωτέρω, σε συνδυασμό με την ύπαρξη επενδύσεων του Α.Κ.Ε.Σ. οι οποίες δεν έχουν ακόμη ρευστοποιηθεί, η διοίκηση της εταιρείας προέβη στις 31.03.2023 στην τροποποίηση της σύμβασης για Τρίτη συνεχόμενη χρήση με την σύμφωνη γνώμη όλων των συμβαλλομένων για την παράταση της διάρκειας του Α.Κ.Ε.Σ. έως τις 31.12.2023.

Σε συνέχεια της Γενικής Συνέλευσης στις 14/06/2023, αποφασίστηκε ή αύξηση του Μετοχικού Κεφαλαίου της Εταιρείας, το οποίο ανέρχεται σε €165.000, διαιρούμενο σε 16.500 ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας €10 η κάθε μία.

Στις 15/06/2023 το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας, αποφασίσθηκε η μεταφορά των γραφείων της έδρας της εταιρείας από την οδό ΒΑΣΙΛΙΣΣΗΣ ΣΟΦΙΑΣ 94 ΚΑΙ ΚΕΡΑΣΟΥΝΤΟΣ 1 στην οδό ΛΕΩΦΟΡΟΣ ΑΛΕΞΑΝΔΡΑΣ 170 του Δήμου ΑΘΗΝΑΙΩΝ / ΑΤΤΙΚΗΣ.

Δεν υπάρχουν άλλα σημαντικά γεγονότα πέραν των μνημονεθέντων που συνέβησαν μεταγενέστερα της 31ης Δεκεμβρίου 2022 και να επηρεάζουν τις παρούσες χρηματοοικονομικές καταστάσεις για τα οποία απαιτείται να πραγματοποιηθεί σχετική αναφορά

Αθήνα, 08/08/2023

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ  
ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ & ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

ΙΩΝ ΤΣΑΚΩΝΑΣ  
Α.ΔΙΑΒ. ΑΝ 4356323





## Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή



**Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή**

---

Προς τους Μετόχους της Εταιρείας PIRAEUS CAPITAL MANAGEMENT ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ  
ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΩΝ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

**Έκθεση Ελέγχου επί των Οικονομικών Καταστάσεων****Γνώμη**

Έχουμε ελέγξει τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας PIRAEUS CAPITAL MANAGEMENT ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΩΝ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ (η Εταιρεία), οι οποίες αποτελούνται από την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της 31ης Δεκεμβρίου 2022, τις καταστάσεις συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών και μεθόδων και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της εταιρείας PIRAEUS CAPITAL MANAGEMENT ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΩΝ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ κατά την 31η Δεκεμβρίου 2022, τη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ταμειακές της ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

**Βάση γνώμης**

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

**Ουσιώδης αβεβαιότητα που σχετίζεται με τη συνέχιση της δραστηριότητας**

Εφιστούμε την προσοχή σας στη Σημείωση 2.2 επί των οικονομικών καταστάσεων, η οποία περιγράφει ότι η Καθαρή Θέση της Εταιρείας είναι μικρότερη από το ½ του μετοχικού της κεφαλαίου κατά την 31.12.2021, οπότε συντρέχει η εφαρμογή του άρθρου 119 του νόμου 4548, και το ΔΣ της Εταιρείας έχει λάβει τα απαιτούμενα μέτρα για την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου κατά 165,000 ευρώ που έχει εγκριθεί από την Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της 14<sup>ης</sup> Ιουνίου 2023.

## Έμφαση Θέματος

Εφιστούμε την προσοχή σας στη σημείωση 2.2 επί των οικονομικών καταστάσεων, όπου περιγράφεται το θέμα για τη συνέχιση δραστηριότητας της εταιρείας. Στη γνώμη μας δεν διατυπώνεται επιφύλαξη σε σχέση με το θέμα αυτό.

## Ευθύνες της διοίκησης επί των οικονομικών καταστάσεων

Η διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, όπως και για εκείνες τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που η διοίκηση καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση οικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

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

## Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων

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

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

- Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στις οικονομικές καταστάσεις, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος, σχεδιάζοντας και διενεργώντας ελεγκτικές διαδικασίες που ανταποκρίνονται στους κινδύνους αυτούς και αποκτούμε ελεγκτικά τεκμήρια που είναι επαρκή και κατάλληλα για να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας. Ο κίνδυνος μη εντοπισμού ουσιώδους σφάλματος που οφείλεται σε απάτη είναι υψηλότερος από αυτόν που οφείλεται σε λάθος, καθώς η απάτη μπορεί να εμπεριέχει συμπαιγνία, πλαστογραφία, εσκεμμένες παραλείψεις, ψευδείς διαβεβαιώσεις ή παράκαμψη των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου.
- Κατανοούμε τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που σχετίζονται με τον έλεγχο, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό τη διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου της Εταιρείας.
- Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από τη διοίκηση.
- Αποφαινόμαστε για την καταλληλότητα της χρήσης από τη διοίκηση της λογιστικής αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας και με βάση τα ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτήθηκαν για το εάν υπάρχει ουσιώδης αβεβαιότητα σχετικά με γεγονότα ή συνθήκες που μπορεί να υποδηλώνουν ουσιώδη αβεβαιότητα ως προς την ικανότητα της Εταιρείας να συνεχίσει τη δραστηριότητά της. Εάν συμπεράνουμε ότι υφίσταται ουσιώδης αβεβαιότητα, είμαστε υποχρεωμένοι στην έκθεση ελεγκτή να επιστήσουμε την προσοχή στις σχετικές γνωστοποιήσεις των οικονομικών καταστάσεων ή εάν αυτές οι γνωστοποιήσεις είναι ανεπαρκείς να διαφοροποιήσουμε τη γνώμη μας. Τα συμπεράσματά μας βασίζονται σε ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτώνται μέχρι την ημερομηνία της έκθεσης ελεγκτή. Ωστόσο, μελλοντικά γεγονότα ή συνθήκες ενδέχεται να έχουν ως αποτέλεσμα η Εταιρεία να παύσει να λειτουργεί ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα.

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

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

Λαμβάνοντας υπόψη ότι η διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση της Έκθεσης Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου, κατ' εφαρμογή των διατάξεων της παραγράφου 5 του άρθρου 2 (μέρος Β) του Ν. 4336/2015, σημειώνουμε ότι:

- α) Κατά τη γνώμη μας η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου έχει σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις του άρθρου 150 του Ν. 4548/2018 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31.12.2022.
  
- β) Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά το έλεγχό μας, για την εταιρεία PIRAEUS CAPITAL MANAGEMENT ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΩΝ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου

Αθήνα, 8 Αυγούστου 2023

Η Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

**Δέσποινα Ξενάκη**

A.M. ΣΟΕΛ: 14161

Deloitte Ανώνυμη Εταιρία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών

Φραγκοκλησιάς 3α & Γρανικού, 151 25 Μαρούσι

A.M. ΣΟΕΛ: E 120



