

**ACTIBOND GROWTH FUND PUBLIC  
COMPANY LIMITED**

**ΕΚΘΕΣΗ ΚΑΙ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ**

Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2022

# **ACTIBOND GROWTH FUND PUBLIC COMPANY LIMITED**

## **ΕΚΘΕΣΗ ΚΑΙ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2022**

### **ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ**

### **ΣΕΛΙΔΑ**

Διοικητικό Συμβούλιο και άλλοι αξιωματούχοι	1
'Εκθεση Διαχείρισης	2 - 13
Δήλωση των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και των υπευθύνων για τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας	14
'Εκθεση ανεξάρτητου ελεγκτή	15 - 21
Κατάσταση αποτελεσμάτων και λοιπών συνολικών εσόδων	22
Κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης	23
Κατάσταση μεταβολών στα ίδια κεφάλαια	24
Κατάσταση ταμειακών ροών	25
Σημειώσεις στις οικονομικές καταστάσεις	26 - 51

# **ACTIBOND GROWTH FUND PUBLIC COMPANY LIMITED**

## **ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ ΚΑΙ ΆΛΛΟΙ ΑΞΙΩΜΑΤΟΥΧΟΙ**

**Διοικητικό Συμβούλιο:**

Δανιήλ Αντωνίου Πρόεδρος  
Μιχάλης Πεκρής  
Ανδρέας Μιχαηλίδης  
Φίλιππος Παπαδόπουλος

**Γραμματέας Εταιρείας:**

Brena Services Limited  
Ζήνων Κιτιέως 8, Κάτω Λακατάμια  
2322 Λευκωσία  
Κύπρος

**Ανεξάρτητοι Ελεγκτές:**

G. Kalopetrides & Partners Ltd  
Εγκεκριμένοι Λογιστές και Εγγεγραμμένοι Ελεγκτές  
Λεωφ. Αρχ. Μακαρίου Γ', αρ. 32  
Μίλτος Κωρτ  
3ος όροφος  
6017 Λάρνακα

**Διοικητική Υποστήριξη (Administrator):**

7Q Financial Services Limited

**Διαχειριστές Επενδύσεων:**

7Q Financial Services Limited

**Εγγεγραμμένο γραφείο:**

Λεωφόρος Στασίου 8, PHOTIADES BUSINESS CENTRE,  
'Οροφος 2, Διαμ/Γραφείο 202  
1060,  
Λευκωσία  
Κύπρος

**Τραπεζίτες:**

Ελληνική Τράπεζα Δημόσια Εταιρεία ΛΤΔ

**Αριθμός εγγραφής:**

HE108122

# ACTIBOND GROWTH FUND PUBLIC COMPANY LIMITED

## ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ

Το Διοικητικό Συμβούλιο υποβάλλει την έκθεσή του μαζί με τις ελεγμένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2022 ('το έτος αναφοράς').

### Κύρια δραστηριότητα και φύση εργασιών της Εταιρείας

Η κύρια δραστηριότητα της Εταιρείας, που δεν έχει αλλάξει από το προηγούμενο έτος, είναι η διεξαγωγή εργασιών εταιρείας επενδύσεων κλειστού τύπου (closed-end investment company).

### Ανασκόπηση των εξελίξεων, επιδόσεων, δραστηριοτήτων και της θέσης της Εταιρείας

Το κέρδος για το έτος που αναλογεί στους μετόχους ανέρχεται σε €46.746 (2021: €901). Στις 31 Δεκεμβρίου 2022 το σύνολο των στοιχείων ενεργητικού της Εταιρείας ήταν €1.270.118 (2021: €1.201.701) και τα καθαρά στοιχεία ενεργητικού ήταν €1.212.572 (2021: €1.165.826). Η οικονομική κατάσταση και το κέρδος του 2022 είναι οριακό και η Εταιρεία διατηρεί τη βασική της αξία, και η Διοίκηση καταβάλλει κάθε δυνατή προσπάθεια για τη διατήρηση και ακόμη και την ενισχυση αυτής της τάσης. Η εξέλιξη και επιδόση της Εταιρείας όπως παρουσιάζεται στις οικονομικές καταστάσεις θεωρούνται ικανοποιητικά.

### Κυριότεροι κίνδυνοι και αβεβαιότητες

Οι κυριότεροι κίνδυνοι και αβεβαιότητες που αντιμετωπίζει η Εταιρεία περιγράφονται στις σημειώσεις 6, 7 και 20 των οικονομικών καταστάσεων.

Σύμφωνα με τις αναθεωρημένες προβλέψεις του ΔΝΤ για την παγκόσμια οικονομία που δημοσιεύθηκαν στα τέλη Ιανουαρίου, η παγκόσμια οικονομία αναμένεται να επιβραδυνθεί το 2023 και να ανακάμψει ξανά το 2024. Η ανάπτυξη θα παραμείνει χαμηλή σε σχέση με τα ιστορικά κριτήρια, ως αποτέλεσμα των αυστηρότερων νομισματικών συνθηκών για την καταπολέμηση του πληθωρισμού και των αρνητικών επιπτώσεων του πολέμου στην Ουκρανία. Η παγκόσμια ανάπτυξη αναμένεται τώρα να επιβραδυνθεί από 3,4% το 2022 σε 2,9% το 2023, προτού ανακάμψει σε 3,1% το 2024. Στην ευρωζώνη, παρά τα σημάδια ανθεκτικότητας απέναντι στην ενεργειακή κρίση, τον ήπιο χειμώνα και τη γενναιόδωρη δημοσιονομική στήριξη, η ανάπτυξη αναμένεται να κυμανθεί γύρω στο 0,7% το 2023 ως αποτέλεσμα των αυστηρότερων νομισματικών συνθηκών, του αρνητικού σοκ των όρων εμπορίου από τις υψηλότερες τιμές της ενέργειας, και της αυξημένης αβεβαιότητας καθώς ο πόλεμος στην Ουκρανία αναμένεται να κλιμακωθεί περαιτέρω.

Ως ήταν αναμενόμενο, η EKT συνέχισε να αυξάνει τα επιτόκια στις αρχές του 2023. Στην πιο πρόσφατη συνεδρίαση του Διοικητικού της Συμβουλίου στις 8 Φεβρουαρίου 2023, η EKT αύξησε το επιτόκιο των πράξεων κύριας αναχρηματοδότησης κατά 50 μονάδες βάσης στο 3%. Η EKT επίσης αύξησε το επιτόκιο οριακής χρηματοδότησης στο 3,25% και το καταθετικό της επιτόκιο στο 2,5%. Ο αυξανόμενος πληθωρισμός και η πιο επιθετική στάση της νομισματικής πολιτικής της Ομοσπονδιακής Τράπεζας των ΗΠΑ αναμένεται να αναγκάζουν την EKT να εφαρμόζει μια πιο επιθετική προσέγγιση. Η EKT άρχισε να αυξάνει τα επιτόκια της τον Ιούλιο του 2022, όταν το επιτόκιο των πράξεων κύριας αναχρηματοδότησης ήταν μηδενικό και το καταθετικό επιτόκιο ήταν στο 0,5%. Οι συνθήκες χρηματοδότησης αναμένεται ότι θα στενέψουν περαιτέρω το 2023 και τα επιτόκια θα παραμείνουν υψηλά καθ' όλη τη διάρκεια του έτους.

Σε ένα δύσκολο διεθνές περιβάλλον, η κυπριακή οικονομία έχει επιδείξει σημαντική ανθεκτικότητα. Η συρρίκνωση κατά 4,4% το 2020 ήταν μέτρια σε σύγκριση με άλλες χώρες του Νότου. Η οικονομία ανέκαμψε ισχυρά το 2021, καθώς το πραγματικό ΑΕΠ αυξήθηκε κατά 6,6%. Η ανάπτυξη παρέμεινε ισχυρή κατά το 2022, με μέσο ετήσιο ρυθμό 5,7%, σημαντικά πάνω από τον μέσο όρο της ευρωζώνης. Κατά το δ' τρίμηνο 2022, η οικονομική ανάπτυξη ανήλθε σε 4,4%. Ωστόσο, η ανάπτυξη θα επιβραδυνθεί το 2023, προς 3%, σύμφωνα με το Υπουργείο Οικονομικών.

Από την πλευρά της προσφοράς, η ανάπτυξη κατά τα τρία πρώτα τρίμηνα του έτους για τα οποία υπάρχουν διαθέσιμα στοιχεία, προήλθε σχεδόν εξ ολοκλήρου από τις υπηρεσίες. Το εμπόριο, οι μεταφορές και οι υπηρεσίες καταλύματος που σχετίζονται με τον τουρισμό, αντιπροσώπευαν περισσότερο από το ήμισυ της ανάπτυξης κατά την περίοδο αυτή. Οι υπηρεσίες πληροφορικής και επικοινωνιών και οι επαγγελματικές και διοικητικές υπηρεσίες είχαν επίσης σημαντική συμβολή. Στον βιομηχανικό τομέα, η ανάπτυξη προήλθε από τους τομείς των υπηρεσιών κοινής ωφέλειας, της ηλεκτρικής ενέργειας και της ύδρευσης, με οριακή μόνο συμβολή από τη μεταποίηση. Η κατασκευαστική δραστηριότητα μειώθηκε ελαφρώς και είχε αρνητική συμβολή.

Από την πλευρά της ζήτησης, η ανάπτυξη κατά τα τρία πρώτα τρίμηνα προήλθε από την ιδιωτική κατανάλωση και τις επενδύσεις, ιδίως τη συσσώρευση αποθεμάτων, ενώ ο εξωτερικός τομέας είχε αρνητική συμβολή λόγω της ταχύτερης αύξησης των εισαγωγών. Οι συνολικές επενδύσεις περιλαμβάνουν τον μεταφορικό εξοπλισμό, ο οποίος περιλαμβάνει τις νηολογήσεις πλοίων.

# ACTIBOND GROWTH FUND PUBLIC COMPANY LIMITED

## ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ

### Κυριότεροι κίνδυνοι και αβεβαιότητες(συνέχεια)

Η τουριστική δραστηριότητα ανέκαμψε έντονα κατά τη διάρκεια του έτους. Οι αφίξεις έφθασαν τα 3,2 εκατ. áτομα, ή το 80% των αντίστοιχων αφίξεων του 2019. Οι εισπράξεις εκτιμάται ότι έφθασαν τα €2,4 δις κατά το έτος, ή το 90% των αντίστοιχων εισπράξεων του 2019. Η αύξηση των αφίξεων οφειλόταν κυρίως σε αυξήσεις από το Ήνωμένο Βασίλειο και, σε μικρότερο βαθμό, από άλλες Ευρωπαϊκές χώρες και το Ισραήλ. Τα ταξίδια από τη Ρωσία και την Ουκρανία επηρεάστηκαν από τον πόλεμο και τις κυρώσεις.

Η αύξηση του ενεργειακού κόστους, που επιδεινώνεται από τον πόλεμο στην Ουκρανία, επηρεάζει τόσο τους καταναλωτές όσο και τις επιχειρήσεις. Ο εναρμονισμένος πληθωρισμός στην Κύπρο μειώθηκε από 10,6% τον Ιούλιο του 2022 σε 7,6% τον Δεκέμβριο του 2022. Ο ετήσιος μέσος όρος ήταν 8,1% στην Κύπρο και 8,4% στη ζώνη του ευρώ. Ο μέσος πληθωρισμός ήταν υψηλότερος στην ΕΕ, αντανακλώντας την έντονη αύξηση του πληθωρισμού σε ορισμένα κράτη μέλη, κυρίως στην Κεντρική και Ανατολική Ευρώπη. Στην Κύπρο, η ενέργεια συνεισφέρει 2,6% και τα τρόφιμα 0,5% στον συνολικό εναρμονισμένο πληθωρισμό. Άλλες επιδράσεις αντιστοιχούσαν σε 5%. Η Κύπρος δεν χρησιμοποιεί φυσικό αέριο για την κατανάλωση ενέργειας ή την παραγωγή ηλεκτρικής ενέργειας και εξαρτάται εξ ολοκλήρου από το πετρέλαιο, η τιμή του οποίου δεν αυξήθηκε τόσο πολύ όσο η τιμή του φυσικού αερίου.

Ο τραπεζικός τομέας έχει προβεί σε σημαντική αναδιάρθρωση μετά τη χρηματοπιστωτική κρίση του 2013. Οι τράπεζες μείωσαν τα ανοιγματά τους στο εξωτερικό, μείωσαν σημαντικά τους ισολογισμούς τους, αύξησαν τα κεφαλαιακά τους αποθέματα και αναδιάρθρωσαν και επικεντρώθηκαν εκ νέου στις εγχώριες δραστηριότητές τους. Η προληπτική εποπτεία έχει ενισχυθεί και υπάρχει πλέον ένα νέο νομικό πλαίσιο για την αναδιάρθρωση του ιδιωτικού χρέους, συμπεριλαμβανομένης της πώλησης δανείων.

Το έλλειμμα του ισοζυγίου τρεχουσών συναλλαγών της Κύπρου μειώθηκε από 10,1% το ΑΕΠ το 2020 σε 6,8% το 2021 και εκτιμάται στο 9,6% το 2022 σύμφωνα με τις φθινοπωρινές προβλέψεις της Ευρωπαϊκής Επιτροπής. Από το 2023 και μετέπειτα, το έλλειμμα αναμένεται να μειωθεί σταδιακά, καθώς τα έσοδα από υπηρεσίες θα ανακάμπτουν και τα κονδύλια της ΕΕ για την ανάκαμψη και την ανθεκτικότητα θα πιστώνονται στο λογαριασμό δευτερογενούς εισοδήματος. Ωστόσο, το έλλειμμα του ισοζυγίου τρεχουσών συναλλαγών θα παραμείνει μεσοπρόθεσμα υψηλότερο από τα προ της πανδημίας επίπεδα, εν μέρει λόγω της έντονης αύξησης των εισαγωγών που συνδέεται με τις υψηλότερες τιμές της ενέργειας και τα επενδυτικά σχέδια της ΕΕ, τα οποία θα επιβαρύνουν το εμπορικό ισοζύγιο. Το μέγεθος των ελλειμμάτων της χώρας είναι εν μέρει διαρθρωτικό, συνέπεια των εταιρειών ειδικού σκοπού που εδρεύουν στην Κύπρο.

Οι αξιολογήσεις πιστοληπτικής ικανότητας της κυπριακής κυβέρνησης έχουν βελτιωθεί σημαντικά τα τελευταία χρόνια, αντανακλώντας τους μειωμένους κινδύνους του τραπεζικού τομέα, τη μεγαλύτερη οικονομική ανθεκτικότητα και τη συνεχή βελτίωση των δημοσίων οικονομικών. Η Κύπρος έχει επιδείξει πολιτική δέσμευση για τη διόρθωση των δημοσιονομικών ανισοσκελιών μέσω μεταρρυθμίσεων, και για την αναδιάρθρωση του τραπεζικού της συστήματος. Το δημόσιο χρέος παραμένει υψηλό σε σχέση με το ΑΕΠ, αλλά οι μεγάλης κλίμακας αγορές περιουσιακών στοιχείων από την EKT εξασφαλίζουν ευνοϊκό κόστος χρηματοδότησης και άφθονη ρευστότητα στην αγορά κρατικών ομολόγων.

Ως επενδυτικός οργανισμός κλειστού τύπου η Εταιρεία δύναται να επενδύει το ενεργητικό της σε κινητές αξίες, εισηγμένες και μη εισηγμένες εταιρείες, χρεόγραφα, αξιόγραφα. Η αξία των επενδύσεων επηρεάζεται σε σημαντικό βαθμό από τις σχετικές οικονομικές, πολιτικές και άλλες εξελίξεις στην Κύπρο, Ελλάδα, και άλλες χώρες του Ευρωπαϊκού χώρου. Πρόσφατα παραδείγματα τέτοιων εξελίξεων είναι η πανδημία COVID-19, η εισβολή της Ρωσίας στην Ουκρανία και η ένταση στις σχέσεις μεταξύ ΗΠΑ και Κίνας. Συνεπώς, οι εργασίες της Εταιρείας ως επενδυτικός οργανισμός ενδέχεται να επηρεαστούν από ενδογενείς και εξωγενείς παράγοντες, εξελίξεις και γεγονότα στην Κύπρο, στην Ευρώπη και στον υπόλοιπο κόσμο, τα οποία δεν μπορούν να προβλεφθούν και/ ή να γίνουν αντικείμενο αποτελεσματικής διαχείρισης από το Διοικητικό Συμβούλιο της, όπως είναι οικονομικές εξελίξεις, ενεργειακές εξελίξεις, γεωπολιτικές και γεωστρατηγικές εξελίξεις, πολιτική αστάθεια, πόλεμοι, στρατιωτικές συρράξεις, τρομοκρατικές ενέργειες, ασθένειες, φυσικές καταστροφές ή άλλα παρόμοια γεγονότα. Τέτοιοι παράγοντες, εξελίξεις και γεγονότα μπορεί να έχουν σημαντική αρνητική επίδραση στην αξία των υφιστάμενων επενδύσεων και στη δυνατότητα πραγματοποίησης νέων επενδύσεων, με ανάλογες συνέπειες στα λειτουργικά αποτελέσματα, στην οικονομική κατάσταση και στις προοπτικές της Εταιρείας.

Η Διεύθυνση λαμβάνει τα αναγκαία μέτρα για να εξασφαλιστεί η βιωσιμότητα των δραστηριοτήτων της Εταιρείας, ωστόσο, οι μελλοντικές επιπτώσεις της τρέχουσας γεωπολιτικής και οικονομικής κατάστασης είναι δύσκολο να προβλεφθούν, και οι τρέχουσες προβλέψεις και υπολογισμοί της Διεύθυνσης θα μπορούσαν να διαφέρουν από τα πραγματικά αποτελέσματα.

# ACTIBOND GROWTH FUND PUBLIC COMPANY LIMITED

## ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ

Το Διοικητικό Συμβούλιο συνεχίζει την προσπάθεια βέλτιστης χρήσης και αξιοποίησης των επενδυτικών συμμετοχών της.

### Υπαρξη υποκαταστημάτων

Η Εταιρεία δεν διατηρεί οποιαδήποτε υποκαταστήματα.

### Χρήση χρηματοπιστωτικών μέσων από την Εταιρεία

Η εταιρεία εκτίθεται σε κίνδυνο τιμής αγοράς, σε κίνδυνο επιτοκίου, σε πιστωτικό κίνδυνο και σε κίνδυνο ρευστότητας από τα χρηματοοικονομικά μέσα που κατέχει.

### Πιστωτικός κίνδυνος

Ο πιστωτικός κίνδυνος είναι ο κίνδυνος να προκληθεί οικονομική ζημιά στην Εταιρεία όταν οι εκδότες των περιουσιακών στοιχείων που κατέχει η Εταιρεία, δεν εκπληρώνουν τις οικονομικές τους υποχρεώσεις. Η διαχείριση του πιστωτικού κινδύνου επιτυγχάνεται κυρίως μέσω της ενεργής διαχείρισης του χαρτοφυλακίου από τους διαχειριστές κεφαλαίων και της μεθοδικής αξιολόγησης των επενδυτικών επιλογών σε σχέση με τον πιστωτικό κίνδυνο. Η Εταιρεία εκτίθεται σε πιστωτικό κίνδυνο και λόγω των ταμειακών διαθέσιμων και ισοδύναμων μετρητών που διατηρεί καθώς και από τα χρεωστικά υπόλοιπα και εισπρακτέα της. Η Εταιρεία μπορεί επίσης να είναι εκτεθειμένη σε πιστωτικό κίνδυνο λόγω τοποθετήσεων ταμειακών διαθεσίμων της σε λογαριασμούς πελατών που διατηρούν οίκοι με τους οποίους συνεργάζεται. Τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα που διατηρούνται σήμερα σε χρηματοπιστωτικά ιδρύματα στην Κύπρο.

Η Εταιρεία διατηρεί τραπεζικές τοποθετήσεις από τις οποίες προκύπτει πιστωτικός κίνδυνος. Στα πλαίσια της διαχείρισης του υπό αναφορά πιστωτικού κινδύνου οι τοποθετήσεις γίνονται σε συστημικά χρηματοπιστωτικά ιδρύματα στην Κύπρο, για τα οποία είναι διαθέσιμες πιστοληπτικές αξιολογήσεις από αδειοδοτημένους οίκους αξιολόγησης. Σε περίπτωση που κριθεί αναγκαίο με βάση τις σχετικές αξιολογήσεις πως προκύπτει πιστωτικός κίνδυνος εκτός των αποδεκτών ορίων, η Εταιρεία θα εξετάζει το ενδεχόμενο τοποθέτησης ρευστών διαθεσίμων σε τραπεζικά ιδρύματα εκτός Κύπρου και/ ή άλλες μορφές ισοδύναμων μετρητών.

### Κίνδυνος ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας είναι ο κίνδυνος που προκύπτει όταν η λήξη των στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων δεν συμπίπτουν. Όταν οι λήξεις δεν συμπίπτουν, η αποδοτικότητα μπορεί να αυξηθεί αλλά ταυτόχρονα μπορεί να αυξηθεί ο κίνδυνος ζημιών. Η Εταιρεία εφαρμόζει διαδικασίες με σκοπό την ελαχιστοποίηση τέτοιων ζημιών όπως η διατήρηση ικανοποιητικών ποσών μετρητών και άλλων στοιχείων ενεργητικού με υψηλή ρευστότητα.

### Κίνδυνος τιμής αγοράς

#### Κίνδυνος μετοχών

Ως επενδυτικός οργανισμός, η Εταιρεία εκτίθεται σε κίνδυνο τιμής αγοράς λόγω της μεταβλητότητας της αξίας των περιουσιακών στοιχείων που κατέχονται από την Εταιρεία και ταξινομούνται στον ισολογισμό ως χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων. Η διαχείριση του κινδύνου τιμής αγοράς επιτυγχάνεται κυρίως μέσω της ενεργής διαχείρισης του χαρτοφυλακίου από τους διαχειριστές κεφαλαίων. Επίσης, η Εταιρεία δύναται να διατηρεί περιουσιακά στοιχεία χαμηλής εμπορευσιμότητας ή/και που δεν διαπραγματεύονται σε οργανωμένες αγορές. Σε περίπτωση ρευστοποίησης σημαντικού αριθμού τίτλων σε μια αγορά μειωμένου βάθους και χαμηλής ζήτησης, ενδέχεται να προκαλέσει μεγάλη μείωση στην τιμή του τίτλου και η αξία υφιστάμενων και μελλοντικών επενδύσεων της Εταιρείας δύναται να επηρεαστεί. Η Εταιρεία αντιμετωπίζει σήμερα αυξημένο κίνδυνο ρευστότητας χαρτοφυλακίου, ως συνέπεια του μικρού ενεργητικού της και της συγκέντρωσης που παρουσιάζει το χαρτοφυλάκιο επενδύσεων της Εταιρείας.

# ACTIBOND GROWTH FUND PUBLIC COMPANY LIMITED

## ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ

### Επιτοκιακός κίνδυνος

Οι επιπτώσεις που επέφερε η πανδημία του COVID-19 στις εφοδιαστικές αλυσίδες, και οι συνθήκες ρευστότητας που δημιούργησαν οι Κεντρικές Τράπεζες την τελευταία δεκαετία αποτυπώθηκε κατά τους τελευταίους μήνες στην αύξηση των τιμών της ενέργειας και των τιμών βασικών αγαθών. Ως αποτέλεσμα των ισχυρών πληθωριστικών τάσεων, οι Κεντρικές Τράπεζες ανά το παγκόσμιο προχώρησαν σε σημαντικές αυξήσεις των επιτοκίων τους, με αποτέλεσμα την μεγάλη αύξηση στις αποδόσεις των κυβερνητικών και εταιρικών ομολόγων, και σημαντικές ζημιές στις τιμές των μετοχών στα διεθνή χρηματιστήρια. Ο επιτοκιακός κίνδυνος μείωσης της πραγματικής αξίας των επενδύσεων της Εταιρείας εξαιτίας της ανόδου του πληθωρισμού. Έντονες πληθωριστικές τάσεις συνοδεύονται κατά κανόνα από αύξηση στα επιτόκια, η οποία αυξάνει τις πιθανότητες για οικονομική ύφεση αύξηση της αβεβαιότητας όσον αφορά την αξιολόγηση νέων επενδύσεων της Εταιρείας. Ως αποτέλεσμα, των ισχυρών πληθωριστικών τάσεων, οι Κεντρικές Τράπεζες ανά το παγκόσμιο προχώρησαν σε σημαντικές αυξήσεις επιτοκίων με αποτέλεσμα την μεγάλη αύξηση στις αποδόσεις των κυβερνητικών και εταιρικών ομολόγων και σε σημαντικές ζημιές στις τιμές των μετοχών στα διεθνή χρηματιστήρια.

### Συναλλαγματικός κίνδυνος

Το νόμισμα αναφοράς της Εταιρείας είναι το Ευρώ. Ως επενδυτικός οργανισμός, η Εταιρεία δύναται να διατηρεί περιουσιακά στοιχεία που αφορούν έκθεση σε ξένο νόμισμα. Συνεπώς υφίσταται συναλλαγματικός κίνδυνος για επενδύσεις της Εταιρείας που προτίθεται να κάνει σε χώρες εκτός Ευρωζώνης, όπως για παράδειγμα επενδύσεις στην Κεντρική και Ανατολική Ευρώπη και τα Βαλκάνια, αφού θα υπάρχει δυνητικά ο κίνδυνος αρνητικής αλλαγής στην συναλλαγματική ισοτιμία μεταξύ του ξένου νομίσματος και του Ευρώ. Η διαχείριση του συναλλαγματικού κινδύνου επιτυγχάνεται κυρίως μέσω της λειτουργίας διαχείρισης κινδύνων των διαχειριστών κεφαλαίων και των εκάστοτε ορίων που ισχύουν. Η Εταιρεία δεν διατηρεί αυτή την στιγμή περιουσιακά στοιχεία σε ξένο νόμισμα.

### Γεωπολιτικοί κίνδυνοι

Ο ευρύτερος γεωγραφικός χώρος (Ευρώπη) στον οποίο δύναται να δραστηριοποιείται η Εταιρεία, αντιμετωπίζει σημαντικές προκλήσεις, με αποτέλεσμα μια πιθανή και σημαντική επίπτωση στις επενδυτικές δραστηριότητες, στα λειτουργικά αποτελέσματα, στην οικονομική κατάσταση και στις προοπτικές της Εταιρείας. Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας παρακολουθεί στενά τα γεγονότα και τις εξελίξεις, έτσι ώστε να είναι σε θέση να αξιολογεί σε συνεχή βάση τα δεδομένα και να λαμβάνει μέτρα και να προβάίνει τις ανάλογες ενέργειες έτσι ώστε να μειώσει, στο βαθμό που θα είναι εκ των πραγμάτων εφικτό, τον αρνητικό αντίκτυπο των εξελίξεων στα αποτελέσματα και στις δραστηριότητές της.

Σειρά κινδύνων που προκύπτουν κυρίως από τις διεθνείς πολιτικές και μακροοικονομικές εξελίξεις και οι οποίες επηρεάζουν αρνητικά την οικονομική δραστηριότητα και την χρηματοοικονομική σταθερότητα σε διεθνή βάση και στο σύνολο τους θεωρούνται ως συστημικοί κίνδυνοι, οι οποίοι δεν μπορούν να αντιμετωπιστούν με τη διασπορά των επενδύσεων που πραγματοποιεί η Εταιρεία. Οι τρέχουσες συνθήκες έχουν αυξήσει τον συστημικό κίνδυνο στην Ευρώπη, και στο πλαίσιο αυτό ενδέχεται όπως προκύψει σημαντική μεταβλητότητα στις αποδόσεις επενδύσεων σε κρατικές αξίες και / ή μη-κρατικές αξίες ψηλής πιστοληπτικής διαβάθμισης.

### Κίνδυνος επανεπένδυσης

Ως επενδυτικός οργανισμός, η Εταιρεία δύναται να επανεπενδύει το ενεργητικό της ως αποτέλεσμα πώλησης μιας επένδυσης ή από άλλα εισοδήματα που προκύπτουν. Ο κίνδυνος επανεπένδυσης αφορά την πιθανότητα επένδυσης χρημάτων με όρους δυσμενέστερους από αυτούς όταν πραγματοποιήθηκε η αρχική επένδυση. Η διαχείριση του κινδύνου επανεπένδυσης επιτυγχάνεται μέσω των διαχειριστών κεφαλαίων και της μεθοδικής αξιολόγησης των προτεινόμενων επενδύσεων της Εταιρείας. Ο εν λόγω κίνδυνος έχει αυξηθεί πρόσφατα λόγω των πιο πάνω αναφερθέντων πολιτικών και οικονομικών εξελίξεων.

### Κίνδυνος θεματοφυλακής

Η Εταιρεία διατηρεί θέσεις σε περιουσιακά στοιχεία τα οποία αποτελούν αντικείμενο ασφαλής φύλαξης (θεματοφυλακής) και επομένως η Εταιρεία συμβάλλεται με αριθμό θεματοφυλάκων για την ασφαλή φύλαξη των περιουσιακών της στοιχείων. Ο κίνδυνος θεματοφυλακής σχετίζεται με την απώλεια αξίας λόγω πράξεων ή παραλείψεων του θεματοφύλακα στον οποίο ανατίθεται η φύλαξη χρηματοοικονομικών μέσων που κατέχει η Εταιρεία. Η διαχείριση του κινδύνου θεματοφυλακής επιτυγχάνεται μέσω της μεθοδικής αξιολόγησης των θεματοφυλάκων της Εταιρείας, με ευθύνη των διαχειριστών κεφαλαίων και της λειτουργίας διαχείρισης κινδύνων αυτών.

### Αποτελέσματα

Τα αποτελέσματα της Εταιρείας για το έτος παρουσιάζονται στη σελίδα 22.

# ACTIBOND GROWTH FUND PUBLIC COMPANY LIMITED

## ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ

### Μερίσματα

Η Εταιρεία δεν έχει διανεμητέα κέρδη στις 31 Δεκεμβρίου 2022, έτσι το Διοικητικό Συμβούλιο δεν μπορεί να προτείνει την καταβολή μερίσματος.

### Μετοχικό κεφάλαιο

Λεπτομέρειες για το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας παρουσιάζονται στη Σημείωση 18 των οικονομικών καταστάσεων.

### Υιοθέτηση και εφαρμογή του Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης

Η Εταιρεία έχει τίτλους εισηγμένους στην Εναλλακτική Αγορά του Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου (το «ΧΑΚ»). Το ΧΑΚ έχει καθιερώσει τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης (ο «Κώδικας»), η εφαρμογή του οποίου δεν είναι υποχρεωτική αναφορικά με εταιρείες των οποίων οι τίτλοι είναι εισηγμένοι στην Εναλλακτική Αγορά του ΧΑΚ.

Περαιτέρω πληροφορίες παρατίθενται στη Δήλωση Εταιρικής Διακυβέρνησης στις σελίδες 2 μέχρι 14.

### Διοικητικό Συμβούλιο

Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου στις 31 Δεκεμβρίου 2022 και κατά την ημερομηνία της παρούσας έκθεσης παρουσιάζονται στη σελίδα 1.

### Δικαιώματα Συμβούλων

Κατά τη διάρκεια του έτους, η αμοιβή των Συμβούλων για τις υπηρεσίες τους ως μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας ανήλθε στο ποσό των €16.000 (2021: €4.000).

Το ποσό αυτό αναλύεται ανά μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου ως ακολούθως:

	2022 €	2021 €
Μιχάλης Λοΐζου	-	-
Φίλιππος Παπαδόπουλος	4.000	818
Δανιήλ Αντωνίου	5.000	963
	-	-
	-	-
Νέαρχος Πετρίδης	-	601
Χριστόδουλος Έλληνας	-	266
Ξένια Κύρρη	-	81
Μιχάλης Πεκρής	3.500	555
Ανδρέας Μιχαηλίδης	3.500	265
	<u>16.000</u>	<u>4.000</u>

# ACTIBOND GROWTH FUND PUBLIC COMPANY LIMITED

## ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ

### Γεγονότα μετά την περίοδο αναφοράς

Οποιαδήποτε σημαντικά γεγονότα συνέβηκαν μετά την περίοδο αναφοράς, περιγράφονται στη σημείωση 26 των οικονομικών καταστάσεων.

### Συναλλαγές και υπόλοιπα με συνδεδεμένα μέρη

Γνωστοποιούνται στη σημείωση 21 των οικονομικών καταστάσεων.

### Συμμετοχή συμβουλών στο κεφάλαιο της εταιρείας

Τα ποσοστά συμμετοχής στο κεφάλαιο της Εταιρείας που κατείχαν άμεσα και έμμεσα τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας (σύμφωνα με το Άρθρο (4) (β) της Οδηγίας ΟΔ 190-2007-04) στις 31 Δεκεμβρίου 2022 και 21 Απριλίου 2023 (6 ημέρες πριν από την ημερομηνία έγκρισης των οικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας από το Διοικητικό Συμβούλιο) ήταν τα ακόλουθα:

	Ποσοστό συμμετοχής 31 Δεκεμβρίου 2022 %	Ποσοστό συμμετοχής 21 Απριλίου 2023 %
Δανιήλ Αντωνίου	-	-
Μιχάλης Πεκρής	-	-
Ανδρέας Μιχαηλίδης	-	-
Φίλιππος Παπαδόπουλος	-	-

### Μέτοχοι που κατέχουν πέραν του 5% του μετοχικού κεφαλαίου

Τα πρόσωπα τα οποία κατείχαν πέραν του 5% του μετοχικού κεφαλαίου στις 31 Δεκεμβρίου 2022 και 21 Απριλίου 2023 (6 ημέρες πριν από την ημερομηνία έγκρισης των οικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας από Διοικητικό Συμβούλιο) ήταν τα ακόλουθα:

	31 Δεκεμβρίου 2022 %	21 Απριλίου 2023 %
Eurobank EFG Bulgaria AD	34,96	34,96
7Q Invest Ltd/ Multi Opportunities	10,95	10,95
7Q FINANCIAL SERVICES LTD-OMNIBUS ACCOUNT	29,58	29,58

### Ανεξάρτητοι Ελεγκτές

Οι Ανεξάρτητοι Ελεγκτές, G. Kalopetrides & Partners Ltd, έχουν εκδηλώσει επιθυμία να εξακολουθήσουν να παρέχουν τις υπηρεσίες τους και ψήφισμα που να εξουσιοδοτεί το Διοικητικό Συμβούλιο να καθορίσει την αμοιβή τους, θα κατατεθεί στην Ετήσια Γενική Συνέλευση.

# ACTIBOND GROWTH FUND PUBLIC COMPANY LIMITED

## ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ

### Δήλωση Εταιρικής Διακυβέρνησης σύμφωνα του Άρθρου 151(2) του Περι Εταιρειών Νόμου και Ετήσια Έκθεση σύμφωνα του Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης του ΧΑΚ

#### Παράγραφοι (α)(i) – (iii) του άρθρου 151(2) του περι Εταιρειών Νόμου

Η Εταιρεία έχει τίτλους εισηγμένους στην Εναλλακτική Αγορά του Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου (το «ΧΑΚ»). Το ΧΑΚ έχει καθιερώσει τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης (ο «Κώδικας»), η εφαρμογή του οποίου δεν είναι υποχρεωτική αναφορικά με εταιρείες των οποίων οι τίτλοι είναι εισηγμένοι στην Εναλλακτική Αγορά του ΧΑΚ.

Η Εταιρεία δεν εφαρμόζει τον Κώδικα, λαμβάνοντας υπόψη ότι τα μικρά μεγέθη της Εταιρείας σε συνδυασμό με την έλλειψη πολυπλοκότητας των λειτουργιών και διαδικασιών της, το γεγονός ότι η Εταιρεία δεν έχει εργοδοτούμενους και το ότι οι κύριες (επενδυτικές) της εργασίες διεξάγονται μέσω συμφωνιών με τρίτες εταιρείες-Διαχειριστές Επενδύσεων, συνηγορούν υπέρ της μη υιοθέτησης του Κώδικα, αφού η σχετική αύξηση του κόστους λειτουργίας της Εταιρείας που αυτό συνεπάγεται, δεν δικαιολογείται υπό τις περιστάσεις.

Ειδικότερα:

#### A. Διοικητικό Συμβούλιο και Επιτροπή Ελέγχου

Η Εταιρεία δεν έχει Εκτελεστικούς Συμβούλους. Λαμβάνοντας υπόψιν τα μικρά της μεγέθη και την έλλειψη πολυπλοκότητας λειτουργιών και διαδικασιών, η Εταιρεία θεωρεί ότι επιτυγχάνεται αποτελεσματική διεύθυνση, καθοδήγηση και έλεγχος από το υπάρχον Διοικητικό Συμβούλιο. Η μίσθωση υπηρεσιών Εκτελεστικών Συμβούλων, θα συνεπαγόταν σημαντικότατη αύξηση του κόστους λειτουργίας της Εταιρείας, η οποία, για τους λόγους που αναφέρονται ανωτέρω, δε θα απέφερε ανάλογο όφελος για την Εταιρεία.

Αναφορικά με τους διορισμούς στο Διοικητικό Συμβούλιο, σημειώνεται ότι, δεν κρίνεται αναγκαία η υιοθέτηση διατάξεων σε σχέση με τη δημιουργία Επιτροπής Διορισμών για το διορισμό νέων Διοικητικών Συμβούλων.

Σημειώνεται ότι, η Εταιρεία, τον Νοέμβριο του 2017, για την αποτελεσματική εφαρμογή των σχετικών προνοιών του περι Ελεγκτών Νόμου του 2017, προχώρησε στη σύσταση Επιτροπής Ελέγχου του Διοικητικού Συμβουλίου, σύμφωνα με το άρθρο 78 του Περι Ελεγκτών Νόμου του 2017. Η Επιτροπή Ελέγχου αποτελείται επομένως από δύο μη-εκτελεστικούς, ανεξάρτητους Συμβούλους, και διασφαλίζεται ότι, στο σύνολό τους τα δύο μέλη της Επιτροπής Ελέγχου διαθέτουν επάρκεια στον τομέα στον οποίο δραστηριοποιείται η Εταιρεία.

Ο αποτελεσματικός τρόπος λειτουργίας και η ικανή σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου, η οποία, κατά το έτος αναφοράς αποτελείτο από τέσσερις μη εκτελεστικούς συμβούλους, θεωρείται ότι, υπό τις περιστάσεις διασφαλίζουν, σε ικανοποιητικό βαθμό, την εταιρική διακυβέρνηση, τον έλεγχο, τη διαχείριση κινδύνων και τη συμμόρφωση της Εταιρείας με το ισχύον νομοθετικό και εταιρικό πλαίσιο λειτουργίας της, ως διαμορφώθηκε και μετά τη θέσπιση της νέας περι Ελεγκτών νομοθεσίας, ανωτέρω. Περαιτέρω, η Επιτροπή Ελέγχου εντέλλεται να ενημερώνει το Διοικητικό Συμβούλιο για το αποτέλεσμα του υποχρεωτικού ελέγχου και να επεξηγεί πως συνέβαλε ο υποχρεωτικός έλεγχος στην ακεραιότητα της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης.

Η Σύνθεση και ο τρόπος λειτουργίας του Διοικητικού Συμβουλίου κατά το έτος αναφοράς (2020) θα αναλυθεί κατωτέρω, κατά τα προβλεπόμενα στο άρθρο 151(2)(vi) του περι Εταιρειών Νόμου.

#### B. Αμοιβή Συμβούλων

Οι διαδικασίες που επιζητούνται σε σχέση με την Αμοιβή Συμβούλων, στοχεύουν, κυριότερα, στην ανάπτυξη πολιτικής και διαφάνειας σε σχέση με τις αμοιβές των Εκτελεστικών Διοικητικών Συμβούλων. Η Εταιρεία, ως αναφέρθηκε ανωτέρω, δεν έχει Εκτελεστικούς Διοικητικούς Συμβούλους, και επομένως δεν υφίσταται ανάγκη για την υιοθέτηση ειδικών διατάξεων σε σχέση με την ανάπτυξη πολιτικής για αμοιβές Εκτελεστικών Συμβούλων. Σύμφωνα με το Καταστατικό της Εταιρείας, η αμοιβή των συμβούλων καθορίζεται από καιρό σε καιρό από την Εταιρεία σε γενική συνέλευση.

Περαιτέρω, σύμφωνα με την παράγρ. 5.2.9 των ΚΔΠ 379/2014 του ΧΑΚ (όπως τροποποιήθηκε), εκδότες, ανεξαρτήτως του εάν εφαρμόζουν ή όχι τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης του ΧΑΚ, οφείλουν να αναλύουν ονομαστικά στην Έκθεση Εταιρικής Διακυβέρνησης, τις αμοιβές για κάθε Διοικητικό Σύμβουλο ξεχωριστά.

Με βάση την ανωτέρω πρόνοια, σχετική ανάλυση αμοιβών παρατίθεται ως ακολούθως η οποία συνάδει με τις αμοιβές που αναφέρονται στις σημειώσεις των Οικονομικών Καταστάσεων στη σελίδα 42.

# ACTIBOND GROWTH FUND PUBLIC COMPANY LIMITED

## ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ

### Γ. Ευθύνη και Λογιστικός Έλεγχος

Η υποβολή ισορροπημένης, λεπτομερούς και κατανοητής αξιολόγησης της θέσης και των προοπτικών της Εταιρείας επιτυγχάνεται επαρκώς, με τη σύνταξη, υποβολή και δημοσιοποίηση της προβλεπόμενης στο Μέρος II των περί των Προϋποθέσεων Διαφάνειας (Κινητές Αξίες προς Διαπραγμάτευση σε Ρυθμιζόμενη Αγορά) Νόμων του 2007 έως 2017 περιοδικής πληροφόρησης, και των ανακοινώσεων και γενικά της πληροφόρησης που απαιτείται από τη νομοθεσία που διέπει τη λειτουργία της Εταιρείας. Η Ετήσια Έκθεση της Εταιρείας που συντάσσεται επί τη βάση των Νόμων περί Διαφάνειας, της περί Εταιρειών νομοθεσίας και των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων, διασφαλίζει ότι οι μέτοχοι έχουν αληθινή και δίκαιη εικόνα της οικονομικής κατάστασης της Εταιρείας. Εντός του έτους αναφοράς, η Εταιρεία διατηρεί σύμβαση παροχής υπηρεσιών Διαχείρισης Επενδύσεων με την 7Q Financial Services Limited, η οποία παρέχει επίσης υπηρεσίες υποστήριξης και υπηρεσίες λογιστηρίου στην Εταιρεία στο πλαίσιο ξεχωριστής σύμβασης για παροχή υπηρεσιών Διοικητικής Υποστήριξης. Εντός του έτους αναφοράς, η Εταιρεία διατηρεί σύμβαση παροχής υπηρεσιών Γραμματέα με την Brena Services Limited. Σε σχέση με τις υποχρεώσεις της Εταιρείας ως εκδότης με εισηγμένους τίτλους στο ΧΑΚ, η Εταιρεία έχει περαιτέρω τη στήριξη Λειτουργού Συμμόρφωσης. Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας εποπτεύει τις εργασίες και τις υπηρεσίες που παρέχονται από τους ανωτέρω, τους ενημερώνει για τις πολιτικές και αποφάσεις της Εταιρείας και παρέχει καθοδήγηση και οδηγίες σε αυτούς, όποτε χρειαστεί.

Σημειώνεται ότι η Εταιρεία δεν έχει εργοδοτούμενους και οι κύριες εργασίες της, κατά το έτος αναφοράς, διεξάγονταν μέσω συμφωνιών με τρίτες εταιρείες - Διαχειριστές Επενδύσεων (ΚΕΠΕΥ). Επομένως, η Εταιρεία δεν υπόκειται σε σημαντικούς λειτουργικούς κινδύνους (operational risks) και περαιτέρω τυγχάνει αποτελεσματικού εξωτερικού ελέγχου.

### Δ. Σχέσεις με τους Μετόχους

Το Διοικητικό Συμβούλιο αξιοποιεί τις Γενικές Συνελεύσεις για την επικοινωνία με τους επενδυτές και ενθαρρύνει τη συμμετοχή τους σε αυτές. Νοείται ότι, οι μέτοχοι της Εταιρείας μπορούν να επικοινωνούν οποτεδήποτε κατά τη διάρκεια του έτους με το Γραμματέα της Εταιρείας, ο οποίος τους παρέχει οποιεσδήποτε περαιτέρω πληροφορίες χρειάζονται. Η ισότιμη μεταχείριση όλων των μετόχων και η διασφάλιση των δικαιωμάτων της μειοψηφίας, επιτυγχάνεται επί τη βάση της περί Εταιρειών νομοθεσίας και νομολογίας, που διέπει τις εταιρικές λειτουργίες και πρακτικές της Εταιρείας.

### Παράγραφος (α)(iv) του Άρθρου 151(2) του περί Εταιρειών Νόμου:

Περιγραφή των κύριων χαρακτηριστικών των συστημάτων εσωτερικού ελέγχου και διαχείρισης κινδύνων της Εταιρείας σε σχέση με τη διαδικασία σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Η περιοδική πληροφόρηση του Μέρους II των περί των Προϋποθέσεων Διαφάνειας (Κινητές Αξίες προς Διαπραγμάτευση σε Ρυθμιζόμενη Αγορά) Νόμου του 2007 έως 2017 (ο 'Νόμος'), αναφέρεται στην Ετήσια Οικονομική Έκθεση και στην εξαμηνιαία οικονομική έκθεση πληροφόρηση την οποία οι εκδότες τίτλων εισηγμένων σε οργανωμένη αγορά οφείλουν να συντάσσουν και να δημοσιοποιούν σύμφωνα με τις πρόνοιες και τα χρονοδιαγράμματα που καθορίζονται στο Μέρος II του Νόμου. Περαιτέρω, και όπως επιζητείται και στο Μέρος II του Νόμου, οι οικονομικές εκθέσεις της Εταιρείας ετοιμάζονται με βάση τα ισχύοντα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα, το Νόμο, αλλά και τις εκάστοτε ισχύουσες πρόνοιες του περί Εταιρειών Νόμου, Κεφ.113, και τους περί Αξιών και Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου νόμους και κανονισμούς ούτως ώστε να παρέχουν αληθινή και δίκαιη εικόνα της οικονομικής κατάστασης της Εταιρείας.

Ως αναφέρθηκε ανωτέρω, η Εταιρεία δεν έχει εργοδοτούμενους. Σε σχέση με την σύννομη σύνταξη, ετοιμασία και κατάρτιση της περιοδικής πληροφόρησης του Μέρους II του Νόμου, η Εταιρεία, κατά το έτος αναφοράς, υποβοηθείτο από τους συμβούλους της, την 7Q Financial Services Limited μέσω υποστηρικτικών υπηρεσιών και υπηρεσιών λογιστηρίου που παρείχε στην Εταιρεία.

Επομένως, τα κύρια χαρακτηριστικά της διαδικασίας σύνταξης, ετοιμασίας και κατάρτισης της περιοδικής πληροφόρησης του Μέρους II του Νόμου, είναι τα ακόλουθα:

# **ACTIBOND GROWTH FUND PUBLIC COMPANY LIMITED**

## **ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ**

- Η Ετήσια Οικονομική Έκθεση, που περιλαμβάνει τους τελικούς ελεγμένους λογαριασμούς για το προηγούμενο έτος, ελέγχεται από τους εξωτερικούς ελεγκτές της Εταιρείας, G. Kalopetrides & Partners Limited και εγκρίνεται από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας. Με αυτό τον τρόπο διασφαλίζεται ότι τα στοιχεία και η πληροφόρηση που συμπεριλαμβάνονται στην Ετήσια Οικονομική Έκθεση έχουν τύχει αποτελεσματικού ελέγχου σύμφωνα με το Μέρος II του Νόμου, και συνάδουν με τις σχετικές διατάξεις του περί Εταιρειών Νόμου και τα εκάστοτε Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου.
- Σε σχέση με τη σύνταξη των άλλων περιοδικών πληροφορήσεων, που δεν περιέχουν ελεγμένα αποτελέσματα, το Διοικητικό Συμβούλιο τυχάνει βοήθειας από την 7Q Financial Services Limited στο πλαίσιο υποστηρικτικών και υπηρεσιών λογιστηρίου που παρέχονται στην Εταιρεία.
- Η Λειτουργός Συμμόρφωσης της Εταιρείας, μεριμνά ώστε η περιοδική πληροφόρηση του Μέρους II του Νόμου, περιλαμβάνει τις πληροφορίες που απαιτούνται σύμφωνα με το Νόμο, δημοσιοποιείται σύμφωνα με τα χρονοδιαγράμματα που καθορίζονται στο Νόμο, και με τον τρόπο που καθορίζεται στο Νόμο και στις σχετικές Οδηγίες περί Διαφάνειας.

### **Παράγραφος (α)(ν)(αα) του Άρθρου 151(2) του περί Εταιρειών Νόμου**

Κατάσταση των σημαντικών άμεσων ή έμμεσων συμμετοχών (συμπεριλαμβανομένων έμμεσων συμμετοχών μέσω πυραμιδικών διαρθρώσεων ή αλληλοσυμμετοχής).

Λεπτομέρειες σε σχέση με τη συγκεκριμένη παράγραφο αναφέρονται πιο πάνω στην 'Έκθεση Διαχείρισης υπό τον τίτλο "Μέτοχοι που κατέχουν πέραν του 5% του κεφαλαίου".

### **Παράγραφος (α)(ν)(ββ) του Άρθρου 151(2) του περί Εταιρειών Νόμου**

Η δήλωση εταιρικής διακυβέρνησης πρέπει να περιέχει τους κατόχους κάθε είδους τίτλων του εκδότη που παρέχουν ειδικά δικαιώματα ελέγχου και περιγραφή των εν λόγω δικαιωμάτων.

Δεν υπάρχουν οποιοιδήποτε τίτλοι της Εταιρείας που παρέχουν ειδικά δικαιώματα ελέγχου.

### **Παράγραφος (α)(ν)(γγ) του Άρθρου 151(2) του περί Εταιρειών Νόμου**

Η δήλωση εταιρικής διακυβέρνησης πρέπει να περιέχει τους οποιουσδήποτε περιορισμούς στα δικαιώματα ψήφου.

Δεν υπάρχουν οποιοιδήποτε περιορισμοί στα δικαιώματα ψήφου.

### **Παράγραφος (α)(ν)(δδ) του Άρθρου 151(2) του περί Εταιρειών Νόμου**

Κανόνες αναφορικά με το διορισμό και την αντικατάσταση μελών του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας καθώς και όσον αφορά την τροποποίηση του καταστατικού της Εταιρείας:

- Με βάση την παράγραφο 76 του Καταστατικού της Εταιρείας, ο αριθμός των Διοικητικών Συμβούλων δεν μπορεί να είναι μικρότερος των τριών και δεν υπάρχει περιορισμός ως προς τον ανώτατο αριθμό. Η Εταιρεία μπορεί με σύνθετης ψήφισμα να αυξάνει ή μειώνει τον αριθμό των Συμβούλων. Η παράγραφος 78 του Καταστατικού της Εταιρείας διασφαλίζει την εναλλαγή των Συμβούλων, αφού προνοεί ότι σε κάθε Ετήσια Γενική Συνέλευση το ένα τρίτο του τότε αριθμού των Συμβούλων, ή αν ο συνολικός αριθμός των Συμβούλων δεν είναι τρεις ή πολλαπλάσιο του τρία, τότε ο πλησιέστερος αριθμός προς το ένα τρίτο, αποχωρούν από το αξιώμα του Συμβουλού.
- Σύμφωνα με την παράγραφο 79 του Καταστατικού της Εταιρείας, η ετήσια αποχώρηση μελών του Διοικητικού Συμβουλίου γίνεται εκ περιτροπής με πρώτους εκείνους που για τη μακρύτερη περίοδο από την προηγούμενη εκλογή τους κατείχαν το αξιώμα του Συμβούλου. Μεταξύ προσώπων οι οποίοι κατέστησαν σύμβουλοι κατά την ίδια ημερομηνία εκείνοι που θα αποχωρήσουν, εκτός εάν άλλως πως συμφωνήσουν διαφορετικά μεταξύ τους θα καθορίζονται με κλήρο. Ο οποιοσδήποτε Διοικητικός Σύμβουλος αποχωρεί δικαιούται, αν ο ίδιος το επιθυμεί, να διεκδικήσει επανεκλογή του.

# **ACTIBOND GROWTH FUND PUBLIC COMPANY LIMITED**

## **ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ**

**Παράγραφος (α)(ν)(δδ) του Άρθρου 151(2) του περί Εταιρειών Νόμου(*συνέχεια*)**

- Η παράγραφος 103 του Καταστατικού της Εταιρείας προνοεί ότι το Διοικητικό Συμβούλιο έχει εξουσία να διορίζει, σε οποιοδήποτε χρόνο, οποιοδήποτε πρόσωπο ως Σύμβουλος είτε για να συμπληρωθεί κενή θέση, είτε επιπρόσθετα προς τους ήδη υπάρχοντες Σύμβουλους. Κάθε Σύμβουλος που διορίζεται με αυτό τον τρόπο θα κατέχει τη θέση του μέχρι την αμέσως επόμενη ετήσια γενική συνέλευση οπότε και θα είναι επανεκλέξιμος.
- Λαμβάνοντας υπόψιν τα ανωτέρω, κατά την επόμενη ετήσια γενική συνέλευση της Εταιρείας αποχωρεί και διεκδικεί επανεκλογή ο Διοικητικός Σύμβουλος Φίλιππος Παπαδόπουλος.
- Σύμφωνα του περί Εταιρειών Νόμου η Εταιρεία μπορεί, με ειδικό ψήφισμα, να τροποποιεί το Καταστατικό της. Ειδικό ψήφισμα μπορεί να εγκριθεί με πλειοψηφία όχι μικρότερη των τριάνταν των παρόντων μελών, που δικαιούνται να ψηφίσουν σε γενική συνέλευση, για την οποία έχει διοθεί κατάλληλη ειδοποίηση 21 (είκοσι μία) τουλάχιστον ημερών που ορίζει την πρόθεση ότι το ψήφισμα θα προταθεί ως ειδικό ψήφισμα.

**Παράγραφος (α)(νi) του Άρθρου 151(2) του περί Εταιρειών Νόμου**

Σύνθεση και Τρόπος Λειτουργίας των Διοικητικών, Διαχειριστικών και Εποπτικών Οργάνων της Εταιρείας και των επιτροπών τους.

### **ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ**

Η σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου κατά το 2022 είχε ως ακολούθως:

1. Δανιήλ Αντωνίου
2. Μιχάλης Πεκρής
3. Ανδρέας Μιχαηλίδης
4. Φίλιππος Παπαδόπουλος

### **Αρμοδιότητες και Τρόπος Λειτουργίας Διοικητικού Συμβουλίου**

Οι εξουσίες των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας, καθορίζονται στο Καταστατικό της Εταιρείας, στα σχετικά ψηφίσματα που κατά καιρούς μπορεί να εγκρίνονται από τη γενική συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας, και στην περί Εταιρειών νομοθεσία.

# **ACTIBOND GROWTH FUND PUBLIC COMPANY LIMITED**

## **ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ**

Το Διοικητικό Συμβούλιο συνέρχεται σε τακτά χρονικά διαστήματα, για να ενημερωθεί, εξετάσει και λάβει αποφάσεις για όλα τα θέματα που είναι στη δικαιοδοσία του σύμφωνα με το Ιδρυτικό Έγγραφο και Καταστατικό της Εταιρείας, τον περι Εταιρειών Νόμο, Κεφ.113, τους Περι Αξιών και Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου νόμους και κανονισμούς, τη νομοθεσία περί κεφαλαιαγοράς καθώς και οποιαδήποτε άλλη σχετική νομοθεσία, και διατηρεί την αποκλειστική αρμοδιότητα τουλάχιστον στα ακόλουθα θέματα:

- Στόχους και στρατηγική της Εταιρείας
- Ετήσιους Προϋπολογισμούς
- Οικονομικά αποτελέσματα της Εταιρείας
- Σημαντικές κεφαλαιουχικές δαπάνες
- Ασυνήθεις συναλλαγές
- Συγχωνεύσεις, εξαγορές και διαθέσεις σημαντικού μέρους του ενεργητικού
- Υιοθέτηση και/ ή αλλαγές στα λογιστικά πρότυπα που εφαρμόζονται
- Διορισμό και/ ή τερματισμό υπηρεσιών Εκτελεστικών Συμβούλων
- Καθορισμό της πολιτικής αφυπηρέτησης των Διοικητικών Συμβούλων
- Διορισμό μελών στο Διοικητικό Συμβούλιο
- Όλες τις εξουσίες που εμπίπτουν στη δικαιοδοσία ενός διοικητικού συμβουλίου και δεν έχουν εκχωρηθεί στην Εκτελεστική Επιτροπή

Το Διοικητικό Συμβούλιο λειτουργεί με βάση την αρχή της συλλογικής ευθύνης χωρίς καμιά κατηγορία μελών του να διαχωρίζει τις ευθύνες της έναντι οποιασδήποτε άλλης κατηγορίας και όλοι ανεξαιρέτως οι Διοικητικοί Σύμβουλοι ασκούν τα καθήκοντά τους με ανεξάρτητη και αμερόληπτη κρίση. Κάθε Διοικητικός Σύμβουλος αφιερώνει τον απαραίτητο χρόνο και προσοχή στην εκτέλεση των καθηκόντων του και περιορίζει τον αριθμό των άλλων επαγγελματικών του υποχρεώσεων σε τέτοιο βαθμό που να του επιτρέπει την άσκηση των καθηκόντων του με την ανάλογη επίδοση.

Το Διοικητικό Συμβούλιο λαμβάνει έγκαιρη, έγκυρη και ολοκληρωμένη πληροφόρηση που του επιτρέπει να εκτελεί τα καθήκοντά του, ιδιαίτερα σχετικά με γεγονότα που άλλαξαν ή δυνατόν να αλλάξουν τις προοπτικές ή την οικονομική κατάσταση της Εταιρείας. Επιπρόσθετα, κάθε μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου τυγχάνει κατάλληλης ενημέρωσης και επιμόρφωσης από την Εταιρεία αναφορικά με τα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις του καθώς και τις υποχρεώσεις της Εταιρείας σε σχέση με τον περι Εταιρειών Νόμο, Κεφ.113, τους περι Αξιών και Χρηματιστηρίου Αξιών νόμους και κανονισμούς, καθώς και άλλες σχετικές νομοθεσίες της κεφαλαιαγοράς. Ανεξάρτητες επαγγελματικές συμβουλές που δύναται να είναι διαθέσιμες στους Διοικητικούς Συμβούλους όποτε αυτό κριθεί αναγκαίο.

### **Επιτροπή Ελέγχου του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας**

Η Επιτροπή Ελέγχου συστάθηκε το Νοέμβριο του 2017 σύμφωνα των σχετικών προνοιών του άρθρου 78 του περι Ελεγκτών Νόμου του 2017.

Η σύνθεση της Επιτροπής Ελέγχου κατά το 2022 είχε ως ακολούθως:

Πρόεδρος: Μιχάλης Πεκρής (μη-Εκτελεστικός/ Ανεξάρτητος Διοικητικός Σύμβουλος)  
Μέλος: Φίλιππος Παπαδόπουλος (μη-Εκτελεστικός / Ανεξάρτητος Διοικητικός Σύμβουλος)

# ACTIBOND GROWTH FUND PUBLIC COMPANY LIMITED

## ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ

### Αρμοδιότητες και Τρόπος Λειτουργίας της Επιτροπής Ελέγχου

Η Επιτροπή Ελέγχου ασκεί τις αρμοδιότητες που προβλέπονται στο άρθρο 78(5) του περί Ελεγκτών Νόμου του 2017, ήτοι:

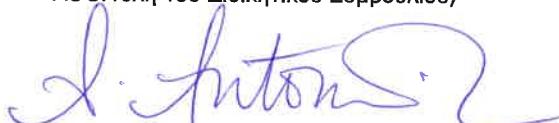
- (α) Ενημερώνει το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας για το αποτέλεσμα του υποχρεωτικού ελέγχου και επεξηγεί πώς συνέβαλε ο υποχρεωτικός έλεγχος στην ακεραιότητα της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης και ποιος ήταν ο ρόλος της επιτροπής ελέγχου στην εν λόγω διαδικασία
- (β) παρακολουθεί τη διαδικασία χρηματοοικονομικής πληροφόρησης και υποβάλλει συστάσεις ή προτάσεις για την εξασφάλιση της ακεραιότητάς της
- (γ) παρακολουθεί την αποτελεσματικότητα των συστημάτων εσωτερικού ελέγχου διασφάλισης της ποιότητας και διαχείρισης κινδύνων της Εταιρείας όσον αφορά τη χρηματοοικονομική πληροφόρηση
- (δ) παρακολουθεί τον υποχρεωτικό έλεγχο των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων, λαμβάνοντας υπόψη οποιαδήποτε πορίσματα και συμπεράσματα της αρμόδιας αρχής
- (ε) ανασκοπεί και παρακολουθεί την ανεξαρτησία των νόμιμων ελεγκτών
- (στ) είναι υπεύθυνη για τη διαδικασία επιλογής νόμιμων ελεγκτών ή ελεγκτικών γραφείων και προτείνει τους νόμιμους ελεγκτές ή τα νόμιμα ελεγκτικά γραφεία που διορίζονται

Προς την ενάσκηση των ανωτέρω αρμοδιοτήτων, η Επιτροπή Ελέγχου, μεταξύ άλλων ενημερώνεται αναφορικά με το πρόγραμμα ελέγχου από τους εξωτερικούς ελεγκτές της Εταιρείας, παρακολουθεί τη διαδικασία ελέγχου, και σε ειδικές συνεδρίες της πριν την παρουσίαση της ετήσιας και εξαμηνιαίας οικονομικής έκθεσης στο πλήρες Διοικητικό Συμβούλιο μελετά το περιεχόμενο των προσχεδίων, λαμβάνοντας υπόψιν τις θέσεις των ελεγκτών σε σχέση με τα ετήσια, ελεγμένα αποτελέσματα. Η Επιτροπή ενημερώνει το Διοικητικό Συμβούλιο για το αποτέλεσμα του υποχρεωτικού ελέγχου.

### Παράγραφος (α) (vii) του Άθρου 151 (2) του περί Ετιρειών Νόμου

Η Εταιρεία δεν εφαρμόζει ειδική πολιτική σχετικά με την πολυμορφία του Διοικητικού Συμβουλίου. Η Εταιρεία θεωρεί ότι η παρούσα σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου ως επεξηγήθηκε και ανωτέρω, εμπεριέχει πολυμορφία σε σχέση με την ηλικία, το εκπαιδευτικό και επαγγελματικό ιστορικό των μελών.

Με εντολή του Διοικητικού Συμβουλίου,

  
Brena Services Limited  
Γραμματέας

Λευκωσία, 27 Απριλίου 2023

# **ACTIBOND GROWTH FUND PUBLIC COMPANY LIMITED**

## **ΔΗΛΩΣΗ ΤΩΝ ΜΕΛΩΝ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΚΑΙ ΤΩΝ ΥΠΕΥΘΥΝΩΝ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΓΙΑ ΤΗ ΣΥΝΤΑΞΗ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ**

Σύμφωνα με το άρθρο 9, εδάφια (3)(γ) και (7) του περί των Προϋποθέσεων Διαφάνειας (Κινητές Αξίες προς Διαπραγμάτευση σε Ρυθμιζόμενη Αγορά) Νόμο του 2007 (Ν 190 (Ι)/2007) (ο 'Νόμος'), εμείς τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και οι άλλοι υπεύθυνοι για τις οικονομικές καταστάσεις της Actibond Growth Fund Public Company Ltd (η 'Εταιρεία') για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2022, επιβεβαιώνουμε ότι, εξ' όσων γνωρίζουμε:

(α) οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας οι οποίες παρουσιάζονται στις σελίδες 22 μέχρι 51:

(i) καταρτίστηκαν σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς όπως αυτά υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση, και σύμφωνα με τις διατάξεις του Άρθρου 9, εδάφιο (4) του Νόμου, και

(ii) παρέχουν αληθινή και δίκαιη εικόνα των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού, της οικονομικής κατάστασης και του κέρδους ή ζημιών της Εταιρείας και των επιχειρήσεων που περιλαμβάνονται στις οικονομικές καταστάσεις ως σύνολο και

(iii) έχουν ετοιμασθεί και υποβληθεί, σύμφωνα με τις απαιτήσεις που ορίζονται στον Κατ' Εξουσιοδότηση κανονισμό της ΕΕ 2019/815, που εκδόθηκε στις 17 Δεκεμβρίου 2018 από την Ευρωπαϊκή Επιτροπή («Κανονισμός Ενιαίου Ηλεκτρονικού Μορφότυπου Αναφοράς (ESEF)») και

(β) η έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου παρέχει δίκαιη ανασκόπηση των εξελίξεων και της απόδοσης καθώς και της θέσης της Εταιρείας ως σύνολο, μαζί με περιγραφή των κυριότερων κινδύνων και αβεβαιοτήτων που αντιμετωπίζουν.

### **Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου**

Δανιήλ Αντωνίου (Πρόεδρος)



Μιχάλης Πεκρής

Ανδρέας Μιχαηλίδης

Φίλιππος Παπαδόπουλος

Λευκωσία, 27 Απριλίου 2023

## 'Εκθεση Ανεξάρτητου Ελεγκτή

### Προς τα Μέλη της Actibond Growth Fund Public Company Ltd

'Εκθεση επί του Ελέγχου των Οικονομικών Καταστάσεων

#### Γνώμη

Έχουμε ελέγχει τις οικονομικές καταστάσεις της Actibond Growth Fund Public Company Ltd (η 'Εταιρεία'), όπως παρουσιάζονται στις σελίδες 22 μέχρι 51 και αποτελούνται από την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης στις 31 Δεκεμβρίου 2022, και την κατάσταση αποτελεσμάτων και λοιπών συνολικών εσόδων, την κατάσταση μεταβολών στα ίδια κεφάλαια και την κατάσταση ταμειακών ροών του έτους που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών και σημειώσεις στις οικονομικές καταστάσεις.

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις δίνουν αληθινή και δίκαιη εικόνα της χρηματοοικονομικής θέσης της Εταιρείας στις 31 Δεκεμβρίου 2022, και της χρηματοοικονομικής της επιδόσης και των ταμειακών ροών της για το έτος που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ), όπως αυτά υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση και τις απαιτήσεις του περί Εταιρειών Νόμου της Κύπρου, Κεφ. 113.

#### Βάση γνώμης

Ο έλεγχός μας έχει διενεργηθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ). Οι ευθύνες μας, με βάση αυτά τα πρότυπα, περιγράφονται περαιτέρω στην παράγραφο 'Ευθύνες του Ελεγκτή για τον Έλεγχο των Οικονομικών Καταστάσεων' της έκθεσής μας. Παραμείναμε ανεξάρτητοι από την Εταιρεία καθ' όλη τη διάρκεια του διορισμού μας, σύμφωνα με τον Διεθνή Κώδικα Δεοντολογίας Λογιστών (συμπεριλαμβανομένων των Διεθνών Προτύπων Ανεξαρτησίας), που εκδίδεται από το Διεθνές Συμβούλιο Προτύπων Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Λογιστές (Κώδικας ΔΣΠΔΕΛ) και τις απαιτήσεις δεοντολογίας που σχετίζονται με τον έλεγχο οικονομικών καταστάσεων στην Κύπρο και έχουμε συμμορφωθεί με τις άλλες ευθύνες δεοντολογίας που απορρέουν από τις απαιτήσεις αυτές και τον Κώδικα ΔΣΠΔΕΛ. Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε αποκτήσει είναι επαρκή και κατάλληλα για να αποτελέσουν βάση για την ελεγκτική μας γνώμη.

## Έκθεση Ανεξάρτητου Ελεγκτή (συνέχεια)

### Προς τα Μέλη της Actibond Growth Fund Public Company Ltd

**Κύρια θέματα ελέγχου συμπεριλαμβανομένων των σημαντικότερων κινδύνων ουσιωδών ανακριβειών, που περιλαμβάνει εκτιμώμενους κινδύνους ουσιωδών ανακριβειών που οφείλονται σε απάτη**

Τα κύρια θέματα ελέγχου είναι εκείνα που, κατά την επαγγελματική μας κρίση, ήταν εξέχουσας σημασίας στον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων της τρέχουσας περιόδου. Τα θέματα αυτά έχουν εξεταστεί στο πλαίσιο του έλεγχου των οικονομικών καταστάσεων, ως σύνολο, για τη διαμόρφωση της γνώμης μας επί αυτών και δεν εκφέρουμε ξεχωριστή γνώμη σχετικά με τα θέματα αυτά.

**Αποτίμηση χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων**

Αναφορά στη 16 των οικονομικών καταστάσεων.

#### Κύριο θέμα ελέγχου

Έχουμε επικεντρωθεί σε αυτό το θέμα επειδή τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που επιμετρούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων αντιπροσωπεύουν ένα σημαντικό ποσοστό των περιουσιακών στοιχείων της εταιρείας, στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης, στις 31 Δεκεμβρίου 2022. Κατά την ημερομηνία αυτή, τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που επιμετρούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων δηλώνονται σε αξία € 1.238.386. Αποτελούν το 95,70% των συνολικών περιουσιακών στοιχείων της εταιρείας.

Η λογιστική αρχή της εταιρείας, σχετικά με τα πιο πάνω χρηματοοικονομικά, περιουσιακά στοιχεία, παρουσιάζεται στην Σημείωση 4 των οικονομικών καταστάσεων.

Στην Σημείωση 6.10 παρουσιάζονται οι μέθοδοι εκτίμησης δίκαιων αξιών των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που επιμετρούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.

#### Εξέταση του θέματος στα πλαίσια του ελέγχου

Έχουμε εξετάσει κατά πόσον οι αρχές αποτίμησης, που εφαρμόστηκαν από την Εταιρεία, συνάδουν με τις πρόνοιες του υιοθετούμενου πλαισίου χρηματοοικονομικής αναφοράς, δηλαδή τα ΔΠΧΑ-ΕΕ.

-Πιο συγκεκριμένα, για σκοπούς εκτίμησης των επενδύσεων που εμπορεύονται σε ενεργές αγορές, έχουμε ελέγξει τη δίκαιη αξία των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων, σύμφωνα με το επίπεδο ουσιώδους μεγέθους, συγκρίνοντας τις σχετικές, χρηματιστηριακές τιμές σε ενεργές αγορές, κατά την ημερομηνία της κατάστασης χρηματοοικονομικής θέσης, που αναφέρονται στις καταστάσεις λογαριασμών επενδυτή κατά την ημερομηνία αναφοράς, που λήφθηκαν από τους διαχειριστές επενδύσεων, με τα ποσά που παρουσιάζονται στις οικονομικές καταστάσεις.

-Έχουμε εκ νέου υπολογίσει σε δειγματοληπτική βάση την αξία της αναπροσαρμογής δίκαιης αξίας, για τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που επιμετρούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, για το έτος 2022.

-Λαμβάνοντας υπόψη τις διαφαινόμενες, δυσμενείς συνέπειες της έξαρσης της πανδημίας του COVID-19, καθώς και του μακροοικονομικού περιβάλλοντος, όπως διαμορφώθηκε κατόπιν της έναρξης του πολέμου στην Ουκρανία, στις τιμές αξιογράφων, έχουμε επισκοπήσει την αρπιότητα των πρακτικών που εφαρμόζονται από τη Διεύθυνση, για τον καθορισμό και ικανοποίηση της πιθανής αναγκαιότητας για επιπλέον απομειώσεις αξίας επενδυτικών στοιχείων στην κατηγορία αυτή.

-Έχουμε αξιολογήσει τις λογιστικές αρχές σχετικά με την αποτίμηση δίκαιων αξιών των χρηματοοικονομικών μέσων που επιμετρούνται στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης, σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.

- Έχουμε επίσης εξετάσει τις σχετικές γνωστοποιήσεις στις οικονομικές καταστάσεις, αναφορικά με τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που επιμετρούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.

## Έκθεση Ανεξάρτητου Ελεγκτή (συνέχεια)

### Προς τα Μέλη της Actibond Growth Fund Public Company Ltd

#### Αναφορά σε άλλες πληροφορίες

Το Διοικητικό Συμβούλιο είναι υπεύθυνο για τις άλλες πληροφορίες. Οι άλλες πληροφορίες αποτελούνται από τις πληροφορίες που περιλαμβάνονται στην Έκθεση Διαχείρισης, στην Δήλωση Εταιρικής Διακυβέρνησης, αλλά δεν περιλαμβάνουν τις οικονομικές καταστάσεις και την έκθεση ελεγκτή επί αυτών.

Η γνώμη μας επί των οικονομικών καταστάσεων δεν καλύπτει τις άλλες πληροφορίες και δεν εκφέρουμε οποιοδήποτε συμπέρασμα διασφάλισης επί αυτών.

Σχετικά με τον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων, η ευθύνη μας είναι να διαβάσουμε τις άλλες πληροφορίες, που αναφέρονται παραπάνω, έτσι ώστε να αξιολογήσουμε, κατά πόσο αυτές δεν συνάδουν ουσιωδώς με τις οικονομικές καταστάσεις, ή με τη γνώση που έχουμε αποκτήσει κατά τη διάρκεια του ελέγχου, ή διαφαίνεται να είναι ουσιωδώς εσφαλμένες. Εάν, με βάση τις διαδικασίες που έχουμε πραγματοποιήσει σχετικά με τις άλλες πληροφορίες που έχουμε παραλάβει πριν την ημερομηνία της έκθεσης του ανεξάρτητου ελεγκτή, συμπεράνουμε ότι υπάρχει ουσιώδες σφάλμα σ' αυτές τις άλλες πληροφορίες, είμαστε υποχρεωμένοι να αναφέρουμε το γεγονός αυτό. Δεν έχουμε να αναφέρουμε τίποτα επί αυτού.

#### Ευθύνες του Διοικητικού Συμβουλίου και των υπεύθυνων για θέματα διακυβέρνησης για τις Οικονομικές Καταστάσεις

Το Διοικητικό Συμβούλιο είναι υπεύθυνο για την κατάρτιση των οικονομικών καταστάσεων που δίνουν αληθινή και δίκαιη εικόνα σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς όπως αυτά υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση και τις απαιτήσεις του περί Εταιρειών Νόμου της Κύπρου, Κεφ. 113, και για εκείνες τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που το Διοικητικό Συμβούλιο καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση οικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδες σφάλμα, οφειλόμενου είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Κατά την κατάρτιση των οικονομικών καταστάσεων, το Διοικητικό Συμβούλιο είναι υπεύθυνο για την αξιολόγηση της ικανότητας της Εταιρείας να συνεχίσει τη δραστηριότητά της, γνωστοποιώντας όπου συντρέχει τέτοια περίπτωση, τα θέματα που σχετίζονται με τη συνεχιζόμενη δραστηριότητά της Εταιρείας και τη χρήση της λογιστικής αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας, εκτός και εάν το Διοικητικό Συμβούλιο 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.

Οι υπεύθυνοι για θέματα διακυβέρνησης είναι υπεύθυνοι για την επίβλεψη της διαδικασίας χρηματοοικονομικής αναφοράς της Εταιρείας.

## Έκθεση Ανεξάρτητου Ελεγκτή (συνέχεια)

### Προς τα Μέλη της Actibond Growth Fund Public Company Ltd

#### Ευθύνες του Ελεγκτή για τον Έλεγχο των Οικονομικών Καταστάσεων

Οι στόχοι μας, είναι να αποκτήσουμε λελογισμένη διασφάλιση για το κατά πόσον οι οικονομικές καταστάσεις στο σύνολο τους είναι απαλλαγμένες από ουσιώδες σφάλμα, οφειλόμενου είτε σε απάτη είτε σε λάθος και η έκδοση έκθεσης ελεγκτή, η οποία να περιλαμβάνει τη γνώμη μας. Λελογισμένη διασφάλιση συνιστά υψηλού βαθμού διασφάλιση, αλλά όχι εγγύηση, ότι ο έλεγχος όπως αυτός πραγματοποιήθηκε με βάση τα ΔΠΕ πάντοτε θα εντοπίζει ένα ουσιώδες σφάλμα, όταν αυτό υπάρχει. Σφάλματα δύναται να προκύψουν, είτε από απάτη, είτε από λάθος και θεωρούνται ουσιώδη εάν, μεμονωμένα ή αθροιστικά, θα μπορούσαν εύλογα να αναμενόταν, ότι θα επηρεάσουν τις οικονομικές αποφάσεις των χρηστών, που λήφθηκαν με βάση αυτές τις οικονομικές καταστάσεις.

Ως μέρος ενός ελέγχου σύμφωνα με τα ΔΠΕ, ασκούμε επαγγελματική κρίση και διατηρούμε επαγγελματικό σκεπτικισμό καθ' όλη τη διάρκεια του ελέγχου. Επίσης:

- Αναγνωρίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους για ουσιώδη σφάλματα στις οικονομικές καταστάσεις που οφείλονται είτε σε απάτη είτε σε λάθος, σχεδιάζουμε και εφαρμόζουμε ελεγκτικές διαδικασίες οι οποίες ανταποκρίνονται στους κινδύνους αυτούς και λαμβάνουμε ελεγκτικά τεκμήρια τα οποία είναι επαρκή και κατάλληλα για να αποτελέσουν τη βάση της γνώμης μας. Ο κίνδυνος μη εντοπισμού ενός ουσιώδους σφάλματος που οφείλεται σε απάτη είναι μεγαλύτερος από αυτόν που οφείλεται σε λάθος, λόγω του ότι η απάτη μπορεί να περιλαμβάνει συμπαιγνία, πλαστογραφία, εσκεμμένες παραλείψεις, ψευδείς δηλώσεις ή την παράκαμψη των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου.
- Κατανοούμε τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που είναι σχετικές με τον έλεγχο, προκειμένου να σχεδιάσουμε ελεγκτικές διαδικασίες που είναι κατάλληλες υπό τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την έκφραση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου της Εταιρείας.
- Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών αρχών που χρησιμοποιήθηκαν και του λελογισμένου των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από το Διοικητικό Συμβούλιο.
- Συμπεραίνουμε για την καταλληλότητα της χρήσης από το Διοικητικό Συμβούλιο της λογιστικής αρχής της συνεχίζομενης 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 σχετικά με τη δυνατότητα της Εταιρείας να συνεχίσει τη δραστηριότητά της. Εάν συμπεράνουμε, ότι υφίσταται ουσιώδης αβεβαιότητα, είμαστε υποχρεωμένοι στην έκθεση ελεγκτή να επισύρουμε 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 αποκτάνται μέχρι την ημερομηνία της έκθεσης ελεγκτή. Ωστόσο, μελλοντικά γεγονότα ή συνθήκες ενδέχεται να έχουν ως αποτέλεσμα η Εταιρεία να παύσει να λειτουργεί ως συνεχίζομενη δραστηριότητά.
- Αξιολογούμε τη συνολική παρουσίαση, δομή και περιεχόμενο των οικονομικών καταστάσεων, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, και κατά πόσο οι οικονομικές καταστάσεις αντικατοπτρίζουν τις συναλλαγές και γεγονότα με τρόπο που να επιτυγχάνεται η αληθινή και δίκαιη εικόνα.

## Έκθεση Ανεξάρτητου Ελεγκτή (συνέχεια)

### Προς τα Μέλη της Actibond Growth Fund Public Company Ltd

#### Ευθύνες του Ελεγκτή για τον Έλεγχο των Οικονομικών Καταστάσεων (συνέχεια)

Μεταξύ άλλων θεμάτων, κοινοποιούμε στους υπεύθυνους για θέματα διακυβέρνησης θέματα σχετικά με το προβλεπόμενο πεδίο και χρονοδιάγραμμα του ελέγχου και σημαντικά ευρήματα από τον έλεγχο, συμπεριλαμβανομένων τυχόν σημαντικών ελλείψεων στις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου, που εντοπίσαμε κατά τη διάρκεια του ελέγχου μας.

Επίσης, παρέχουμε στους υπεύθυνους για θέματα διακυβέρνησης δήλωση ότι έχουμε συμμορφωθεί με τις σχετικές απαιτήσεις δεοντολογίας που αφορούν στην ανεξαρτησία μας και κοινοποιούμε σε αυτό όλες τις σχέσεις και άλλα θέματα που μπορεί εύλογα να θεωρηθεί ότι επηρεάζουν την ανεξαρτησία μας και, όπου είναι εφαρμόσιμο, ενέργειες που λαμβάνονται για την εξάλειψη των απειλών ή των μέτρων προστασίας που εφαρμόζονται.

Από τα θέματα που κοινοποίηθηκαν στους υπεύθυνους για θέματα διακυβέρνησης, καθορίζουμε τα θέματα που έχουν τη μεγαλύτερη σημασία στον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων της τρέχουσας περιόδου και, ως εκ τούτου, είναι τα κύρια θέματα ελέγχου.

#### Έκθεση επι Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων

Σύμφωνα με τις απαιτήσεις του άρθρου 10(2) του Κανονισμού της Ευρωπαϊκής Ένωσης (ΕΕ) αριθ. 537/2014, παρέχουμε τις πιο κάτω πληροφορίες στην Έκθεση Ανεξάρτητου Ελεγκτή, οι οποίες απαιτούνται επιπρόσθετα από τις απαιτήσεις των Διεθνών Προτύπων Ελέγχου.

#### Γνώμη αναφορικά με τη συμμόρφωση με τις απαιτήσεις του Κανονισμού περί Ενιαίου Ηλεκτρονικού Μορφότυπου Αναφοράς (ESEF)

Έχουμε εξετάσει το ψηφιακό αρχείο του Ενιαίου Ηλεκτρονικού Μορφότυπου Αναφοράς (ESEF) της ACTIBOND GROWTH FUND PUBLIC COMPANY LIMITED, για το έτος που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2022, αποτελούμενο από το αρχείο 'XHTML', το οποίο εμπεριέχει τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις, για το έτος που έληξε την ημερομηνία αυτή (το "ψηφιακό αρχείο").

Κατά τη γνώμη μας, το περιεχόμενο των οικονομικών καταστάσεων που περιλαμβάνονται στο ψηφιακό αρχείο αντιστοιχεί στις οικονομικές καταστάσεις που έχουμε ελέγχει και οι οικονομικές καταστάσεις που περιλαμβάνονται στο ψηφιακό αρχείο, έχουν καταρτισθεί, από κάθε ουσιώδη άποψη, σύμφωνα με τις απαιτήσεις του Κανονισμού περί Ενιαίου Ηλεκτρονικού Μορφότυπου Αναφοράς (ESEF).

#### Ευθύνες του Ελεγκτή αναφορικά με τη διασφάλιση συμμόρφωσης με τις απαιτήσεις του Κανονισμού περί Ενιαίου Ηλεκτρονικού Μορφότυπου Αναφοράς (ESEF)

Η ευθύνη μας εστιάζεται στην εξέταση του ψηφιακού αρχείου που έχει ετοιμάσει το Διοικητικό Συμβούλιο της ACTIBOND GROWTH FUND PUBLIC COMPANY LIMITED, σύμφωνα με τις Ελεγκτικές Κατευθυντήριες Γραμμές που εκδόθηκαν από τον Σύνδεσμο Εγκεκριμένων Λογιστών Κύπρου (οι «Ελεγκτικές Κατευθυντήριες Γραμμές»). Αυτές οι Ελεγκτικές Κατευθυντήριες Γραμμές, απαιτούν από εμάς να σχεδιάζουμε και να εκτελούμε τις ελεγκτικές μας διαδικασίες, προκειμένου να εξετάζουμε κατά πόσον το περιεχόμενο των οικονομικών καταστάσεων που περιλαμβάνονται στο ψηφιακό αρχείο, αντιστοιχεί στις οικονομικές καταστάσεις που έχουμε ελέγχει και εάν το ψηφιακό αρχείο, έχει καταρτισθεί, από κάθε ουσιώδη άποψη, σύμφωνα με τις απαιτήσεις του Κανονισμού περί Ενιαίου Ηλεκτρονικού Μορφότυπου Αναφοράς (ESEF).

#### Ευθύνες του Διοικητικού Συμβουλίου, αναφορικά με τη συμμόρφωση με τις απαιτήσεις του Κανονισμού περί Ενιαίου Ηλεκτρονικού Μορφότυπου Αναφοράς (ESEF)

Το Διοικητικό Συμβούλιο της ACTIBOND GROWTH FUND PUBLIC COMPANY LIMITED, είναι υπεύθυνο για την ετοιμασία και την υποβολή των οικονομικών καταστάσεων για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2022, σύμφωνα με τις απαιτήσεις που ορίζονται στον Κατ' Εξουσιοδότηση κανονισμό της ΕΕ 2019/815, που εκδόθηκε στις 17 Δεκεμβρίου 2018 από την Ευρωπαϊκή Επιτροπή («Κανονισμός Ενιαίου Ηλεκτρονικού Μορφότυπου Αναφοράς (ESEF)»).

## 'Εκθεση Ανεξάρτητου Ελεγκτή (συνέχεια)

### Προς τα Μέλη της Actibond Growth Fund Public Company Ltd

**'Εκθεση επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων (συνέχεια)**

#### Διορισμός του Ελεγκτή και Περιόδος Διορισμού

Διοριστήκαμε για πρώτη φορά ως ελεγκτές της Εταιρείας στις 25 Φεβρουαρίου 2022 από το Διοικητικό Συμβούλιο. Ο διορισμός μας ανανεώνεται ετησίως με ψήφισμα των μετόχων και αντιπροσωπεύει μια συνολική περίοδο αδιάκοπου διορισμού 10 ετών.

#### Συνοχή της πρόσθετης 'Εκθεσης προς την Επιτροπή Ελέγχου

Επιβεβαιώνουμε ότι η γνώμη μας επί των οικονομικών καταστάσεων η οποία εκφέρεται σε αυτήν την έκθεση, συνάδει με την πρόσθετη έκθεση μας στην Επιτροπή Ελέγχου της Εταιρείας που έχει εκδοθεί στις 24 Απριλίου 2023 σύμφωνα με το άρθρο 11 του κανονισμού της Ευρωπαϊκής Ένωσης (ΕΕ) αριθ. 537/2014.

#### Παροχή Μη Ελεγκτικών Υπηρεσιών

Δηλώνουμε ότι δεν παρέχαμε μη ελεγκτικές υπηρεσίες που απαγορεύονται σύμφωνα με το άρθρο 5 του κανονισμού της Ευρωπαϊκής Ένωσης (ΕΕ) αριθ. 537/2014 και το άρθρο 72 του περί Ελεγκτών Νόμου του 2017. Επίσης δεν υπάρχουν μη ελεγκτικές υπηρεσίες που έχουν παρασχεθεί από εμάς προς την Εταιρεία, οι οποίες δεν έχουν γνωστοποιηθεί στις οικονομικές καταστάσεις ή στην 'Έκθεση Διαχείρισης'.

#### Άλλα Νομικά Θέματα

Σύμφωνα με τις επιπρόσθετες απαιτήσεις του περί Ελεγκτών Νόμου του 2017, αναφέρουμε τα πιο κάτω:

- Κατά τη γνώμη μας, με βάση τις εργασίες που έγιναν κατά τη διάρκεια του ελέγχου μας, η 'Έκθεση Διαχείρισης' έχει καταρτιστεί σύμφωνα με τις απαιτήσεις του περί Εταιρειών Νόμου της Κύπρου, Κεφ. 113 και οι πληροφορίες που δίνονται στην έκθεση αυτή συνάδουν με τις οικονομικές καταστάσεις.
- Με βάση τη γνώση και σύμφωνα με την κατανόηση της επιχείρησης και του περιβάλλοντος της Εταιρείας που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων, είμαστε υποχρεωμένοι να αναφέρουμε εάν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην 'Έκθεση Διαχείρισης'. Δεν έχουμε να αναφέρουμε τίποτα επί αυτού.
- Κατά τη γνώμη μας, με βάση τις εργασίες που έγιναν κατά τη διάρκεια του ελέγχου μας, τα πληροφοριακά στοιχεία της δήλωση εταιρικής διακυβέρνησης, που παρουσιάζονται σύμφωνα με τις απαιτήσεις των υποπαραγράφων (iv) και (v) της παραγράφου 2(a) του Άρθρου 151 του περί Εταιρειών Νόμου της Κύπρου, Κεφ. 113 και η οποία περιλαμβάνεται ως ειδικό τμήμα της 'Έκθεση Διαχείρισης', έχουν καταρτιστεί σύμφωνα με τις σχετικές απαιτήσεις του περί Εταιρειών Νόμου της Κύπρου, Κεφ. 113 και συνάδουν με τις οικονομικές καταστάσεις.
- Κατά τη γνώμη μας, με βάση τις εργασίες που έγιναν κατά τη διάρκεια του ελέγχου μας, έχουν παρασχεθεί στη δήλωση εταιρικής διακυβέρνησης όλα τα πληροφοριακά στοιχεία που αναφέρονται στις υποπαραγράφους (i), (ii), (iii), (vi) και (vii) της παραγράφου 2(a) του Άρθρου 151 του περί Εταιρειών Νόμου της Κύπρου, Κεφ. 113.
- Με βάση τη γνώση και σύμφωνα με την κατανόηση της επιχείρησης και του περιβάλλοντος της Εταιρείας που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων, είμαστε υποχρεωμένοι να αναφέρουμε εάν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στη δήλωση εταιρικής διακυβέρνησης όσον αφορά τα στοιχεία που αφορούν τις υποπαραγράφους (iv) και (v) της παραγράφου 2(a) του Άρθρου 151 του περί Εταιρειών Νόμου της Κύπρου, Κεφ. 113. Δεν έχουμε να αναφέρουμε τίποτα επί αυτού.

## Έκθεση Ανεξάρτητου Ελεγκτή (συνέχεια)

### Προς τα Μέλη της Actibond Growth Fund Public Company Ltd

#### Άλλο Θέμα

Αυτή η έκθεση, περιλαμβανομένης και της γνώμης, ετοιμάστηκε για τα μέλη της Εταιρείας ως σώμα και μόνο σύμφωνα με το Άρθρο 10(1) του κανονισμού της Ευρωπαϊκής Ένωσης (ΕΕ) αριθ. 537/2014 και το Άρθρο 69 του περι Ελεγκτών Νόμου του 2017 και για κανένα άλλο σκοπό. Δίνοντας αυτή τη γνώμη δεν αποδεχόμαστε και δεν αναλαμβάνουμε ευθύνη για οποιοδήποτε άλλο σκοπό ή προς οποιοδήποτε άλλο πρόσωπο στη γνώση του οποίου αυτή η έκθεση δυνατόν να περιέλθει.

Ο συνέταιρος ανάθεσης για αυτή την ανεξάρτητη έκθεση ελέγχου είναι ο κ. Γεώργιος Μ. Καλοπετρίδης.



Γεώργιος Μ. Καλοπετρίδης  
Εγκεκριμένος Λογιστής και Εγγεγραμμένος Ελεγκτής  
εκ μέρους και για λογαριασμό των  
**G. Kalopetrides & Partners Ltd**  
**Εγκεκριμένοι Λογιστές και Εγγεγραμμένοι Ελεγκτές**

Λάρνακα, 27 Απριλίου 2023

# ACTIBOND GROWTH FUND PUBLIC COMPANY LIMITED

## ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΚΑΙ ΛΟΙΠΩΝ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2022

	Σημ.	2022 €	2021 €
<b>Εισοδήματα</b>			
Κέρδος από πώληση χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού που αποτιμούνται σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων		-	11.432
Κέρδη εύλογων αξιών σε χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που αποτιμούνται σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων		<b>140.890</b>	42.169
<b>Σύνολο εισοδημάτων</b>		<b>140.890</b>	53.601
Ζημιά από διάθεση χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και παθητικού που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων Έξοδα συναλλαγών	16	<b>(1.257)</b>	-
		-	(5.286)
		<b>139.633</b>	48.315
'Εξοδα διοίκησης	11	<b>(92.596)</b>	(47.155)
<b>Κέρδος από εργασίες</b>		<b>47.037</b>	1.160
Καθαρά έξοδα χρηματοδότησης	12	<b>(291)</b>	(259)
<b>Κέρδος πριν τη φορολογία</b>		<b>46.746</b>	901
Φορολογία	13	-	-
<b>Καθαρό κέρδος για το έτος</b>		<b>46.746</b>	901
<b>Λοιπά Συνολικά Εισοδήματα</b>		-	-
<b>Συνολικά Εισοδήματα για το έτος</b>		<b>46.746</b>	901
<b>Κέρδος ανά μετοχή που κατανέμεται στους μετόχους της μητρικής εταιρείας (σεντ)</b>	14	<b>0,08</b>	-

Οι σημειώσεις στις σελίδες 26 μέχρι 51 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

# ACTIBOND GROWTH FUND PUBLIC COMPANY LIMITED

## ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ 31 Δεκεμβρίου 2022

	Σημ.	2022 €	2021 €
<b>ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>			
<b>Κυκλοφορούντα στοιχεία ενεργητικού</b>			
Φόρος επιστρεπτέος		<b>28.628</b>	28.628
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που αποτιμούνται σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	16	<b>1.238.386</b>	1.128.370
Μετρητά και ταυτόσημες αξίες	17	<b>3.104</b>	<u>44.703</u>
		<b>1.270.118</b>	<u>1.201.701</u>
<b>Σύνολο στοιχείων ενεργητικού</b>			
		<b>1.270.118</b>	<u>1.201.701</u>
<b>ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</b>			
<b>Ίδια κεφάλαια</b>			
Μετοχικό κεφάλαιο	18	<b>1.168.591</b>	4.090.068
Αποθεματικό έκδοσης μετοχών υπέρ το άρτιο		-	(388.694)
Άλλα αποθεματικά		<b>50.258</b>	50.258
Συσσωρευμένες ζημιές		<b>(6.277)</b>	<u>(2.585.806)</u>
<b>Σύνολο ιδίων κεφαλαίων</b>		<b>1.212.572</b>	<u>1.165.826</u>
<b>Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις</b>			
Εμπορικοί και άλλοι πιστωτές	19	<b>57.546</b>	35.875
		<b>57.546</b>	<u>35.875</u>
<b>Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων</b>		<b>1.270.118</b>	<u>1.201.701</u>

Στις 27 Απριλίου 2023 το Διοικητικό Συμβούλιο της Actibond Growth Fund Public Company Ltd ενέκρινε αυτές τις οικονομικές καταστάσεις για έκδοση.

Δανιήλ Αντωνίου  
Σύμβουλος

Μιχάλης Πεκρής  
Σύμβουλος

Ανδρέας Μιχαηλίδης  
Σύμβουλος

Οι σημειώσεις στις σελίδες 26 μέχρι 51 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

# ACTIBOND GROWTH FUND PUBLIC COMPANY LIMITED

## ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΣΤΑ ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ

'Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2022

	Αποθεματικό έκδοσης	Αποθεματικό μετατροπής				Σύνολο
	Μετοχικό κεφάλαιο	μετοχών υπέρ το άρτιο	ξένων νομισμάτων	Συσσωρευμένες ζημιές		€
	€	€	€	€		€
<b>Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2021</b>	<b>4.090.068</b>	<b>(388.694)</b>	<b>50.258</b>	<b>(2.586.707)</b>	<b>1.164.925</b>	
Συνολικά κέρδη για το έτος	-	-	-	901	901	
<b>Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2021/ 1 Ιανουαρίου 2022</b>	<b>4.090.068</b>	<b>(388.694)</b>	<b>50.258</b>	<b>(2.585.806)</b>	<b>1.165.826</b>	
Συνολικά κέρδη για το έτος	-	-	-	46.746	46.746	
<b>Συναλλαγές με μετόχους</b>						
Μείωση μετοχικού κεφαλαίου	(2.921.477)	388.694	-	2.532.783	-	
<b>Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2022</b>	<b>1.168.591</b>	<b>-</b>	<b>50.258</b>	<b>(6.277)</b>	<b>1.212.572</b>	

Εταιρίες που δεν διανέμουν το 70% των κερδών τους μετά τη φορολογία, όπως αυτά προσδιορίζονται με βάση τον περι Εκτάκτου Εισφοράς για την Άμυνα της Δημοκρατίας Νόμο, κατά τη διάρκεια των δύο ετών από το τέλος του φορολογικού έτους στο οποίο τα κέρδη αναφέρονται, λογίζονται κατά την 31 Δεκεμβρίου του δεύτερου έτους πως έχουν διανέμει αυτό το ποσό ως μέρισμα. Το ποσό της λογιζόμενης διανομής μερίσματος μειώνεται με οποιοδήποτε πραγματικό μέρισμα που ήδη διανεμήθηκε μέχρι την 31 Δεκεμβρίου του δεύτερου έτους για το έτος στο οποίο τα κέρδη αναφέρονται. Επί του ποσού της λογιζόμενης διανομής μερίσματος καταβάλλεται από την Εταιρεία για λογαριασμό των μετόχων έκτακτη αμυντική εισφορά με συντελεστή 17% (ισχύει από το 2014) όταν οι ενδιαφερόμενοι μέτοχοι είναι φυσικά πρόσωπα φορολογικοί κάτοικοι Κύπρου και έχουν την κατοικία τους (domicile) στην Κύπρο. Επιπρόσθετα, καταβάλλεται από την Εταιρεία για λογαριασμό των μετόχων εισφορά στο Γενικό Σύστημα Υγείας (ΓεΣΥ) με συντελεστή 2,65%, όταν οι ενδιαφερόμενοι μέτοχοι είναι φυσικά πρόσωπα φορολογικοί κάτοικοι Κύπρου ανεξαρτήτως κατοικίας (domicile) τους.

Οι σημειώσεις στις σελίδες 26 μέχρι 51 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

# ACTIBOND GROWTH FUND PUBLIC COMPANY LIMITED

## ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2022

	Σημ.	2022 €	2021 €
<b>ΡΟΗ ΜΕΤΡΗΤΩΝ ΑΠΟ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ</b>			
<b>Κέρδος πριν τη φορολογία</b>		<b>46.746</b>	901
Αναπροσαρμογές για:			
Κέρδη εύλογων αξιών σε χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που αποτιμούνται σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	12	<b>(140.890)</b>	(42.169)
Πιστωτικούς τόκους		-	(20)
		<b>(94.144)</b>	(41.288)
<b>Μεταβολές στο κεφάλαιο κινήσεως:</b>			
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που αποτιμούνται σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων		<b>30.874</b>	(799.670)
Εμπορικοί και άλλοι πιστωτές		<b>21.671</b>	(6.318)
<b>Μετρητά για εργασίες</b>		<b>(41.599)</b>	(847.276)
<b>ΡΟΗ ΜΕΤΡΗΤΩΝ ΑΠΟ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ</b>			
Εισπραξη τόκων		-	20
<b>Καθαρά μετρητά που προήλθαν από επενδυτικές δραστηριότητες</b>		<b>-</b>	20
<b>ΡΟΗ ΜΕΤΡΗΤΩΝ ΑΠΟ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΙΚΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ</b>			
<b>Καθαρή μείωση σε μετρητά και ταυτόσημες αξίες</b>		<b>(41.599)</b>	(847.256)
Μετρητά και ταυτόσημες αξίες στην αρχή του έτους		<b>44.703</b>	891.959
<b>Μετρητά και ταυτόσημες αξίες στο τέλος του έτους</b>	<b>17</b>	<b>3.104</b>	44.703

Οι σημειώσεις στις σελίδες 26 μέχρι 51 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

# **ACTIBOND GROWTH FUND PUBLIC COMPANY LIMITED**

## **ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ 'Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2022**

### **1. Σύσταση και κύριες δραστηριότητες**

#### **Χώρα σύστασης**

Η Εταιρεία Actibond Growth Fund Public Company Limited (η 'Εταιρεία') συστάθηκε στην Κύπρο στις 31 Δεκεμβρίου 1999 ως ιδιωτική εταιρεία περιορισμένης ευθύνης σύμφωνα με τις πρόνοιες του περι Εταιρειών Νόμου της Κύπρου, Κεφ. 113. Το εγγεγραμμένο γραφείο της είναι στην Λεωφόρος Στασίου 8, PHOTIADES BUSINESS CENTRE, Όροφος 2, Διαμ/Γραφείο 202, 1060, Λευκωσία, Κύπρος.

Η Εταιρεία μετατράπηκε σε δημόσια στις 6 Σεπτεμβρίου 2000 σύμφωνα με τον περι Εταιρειών Νόμο, Κεφ. 113. Στις 8 Μαΐου 2001, μετά από εξέταση της αίτησης της Εταιρείας, το Συμβούλιο του Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου αποδέχθηκε την εισαγωγή των μετοχών της Εταιρείας στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου. Η διαπραγμάτευση των τίτλων της Εταιρείας άρχισε στις 11 Μαΐου 2001.

#### **Κύρια δραστηριότητα**

Η κύρια δραστηριότητα της Εταιρείας, που δεν έχει αλλάξει από το προηγούμενο έτος, είναι η διεξαγωγή εργασιών εταιρείας επενδύσεων κλειστού τύπου (closed-end investment company).

### **2. Βάση ετοιμασίας**

Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν ετοιμαστεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ), όπως αυτά υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση (ΕΕ) και τις απαιτήσεις του περι Εταιρειών Νόμου της Κύπρου, Κεφ. 113. Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν ετοιμαστεί με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους όπως έχει τροποποιηθεί με την εκτίμηση σε εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων, που επιμετρούνται σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.

### **3. Υιοθέτηση καινούργιων ή αναθεωρημένων προτύπων και διερμηνειών**

Κατά το τρέχον έτος, η Εταιρεία υιοθέτησε όλα τα νέα και αναθεωρημένα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) τα οποία σχετίζονται με τις εργασίες της και είναι εφαρμόσιμα για λογιστικές περιόδους που αρχίζουν την 1 Ιανουαρίου 2022. Η υιοθέτηση αυτή δεν είχε επιφέρει σημαντικές μεταβολές στις λογιστικές αρχές της Εταιρείας.

### **4. Σημαντικές λογιστικές αρχές**

Οι κυριότερες λογιστικές αρχές που υιοθετήθηκαν στην ετοιμασία αυτών των οικονομικών καταστάσεων αναφέρονται πιο κάτω. Αυτές οι αρχές έχουν εφαρμοστεί με συνέπεια για όλα τα έτη που παρουσιάζονται σ' αυτές τις οικονομικές καταστάσεις, εκτός εάν δηλώνεται διαφορετικά.

#### **Οικονομικές πληροφορίες κατά τομέα**

Σύμφωνα με τις πρόνοιες του Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Αναφοράς 8 (ΔΠΧΑ 8) - «Λειτουργικοί Τομείς», η πληροφόρηση κατά τομέα της Εταιρείας προς τρίτα μέρη θα είναι βασισμένη στην εσωτερική πληροφόρηση προς το Διοικητικό Συμβούλιο το οποίο λαμβάνει αποφάσεις ως προς τη διάθεση πόρων και αξιολογεί την απόδοση των αναφερόμενων τομέων. Η Εταιρεία δραστηριοποιείται σε ένα λειτουργικό τομέα, τον τομέα επενδύσεων κεφαλαίων. Τόσο κατά το τρέχον, όσο και κατά το προηγούμενο έτος, οι επενδύσεις της Εταιρείας εστιάζονται σε εταιρείες που δραστηριοποιούνται στην Κύπρο.

#### **Εισόδημα**

#### **Αναγνώριση και επιμέτρηση**

# ACTIBOND GROWTH FUND PUBLIC COMPANY LIMITED

## ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

'Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2022

### 4. Σημαντικές λογιστικές αρχές (συνέχεια)

#### Αναγνώριση εισοδημάτων (συνέχεια)

Τα εισοδήματα απεικονίζουν το ποσό του ανταλλάγματος, το οποίο η Εταιρεία εκτιμά ότι δικαιούται έναντι της μεταβίβασης των υποσχόμενων αγαθών και υπηρεσιών σε πελάτες, εξαιρουμένων των ποσών τα οποία έχει εισπράξει για λογαριασμό τρίτων, τιμή συναλλαγής. Η Εταιρεία περιλαμβάνει στην τιμή συναλλαγής ένα ποσό που αφορά μεταβλητό αντάλλαγμα ως αποτέλεσμα των εκπτώσεων που πιθανόν να δοθούν, μόνο στο βαθμό στο οποίο υπάρχει αυδημένη πιθανότητα να μην προκύψει σημαντική αναστροφή στο ποσό του συσσωρευμένου εσόδου που έχει αναγνωρισθεί όταν εξαλειφθεί στη συνέχεια η αβεβαιότητα που σχετίζεται με το μεταβλητό αντάλλαγμα. Οι εκτιμήσεις για το ύψος των εκπτώσεων που θα δοθούν βασίζονται στη σωρευμένη προηγούμενη εμπειρία της Εταιρείας με παρόμοια συμβόλαια και στις προβλεπόμενες πωλήσεις προς τους πελάτες.

Η Εταιρεία αναγνωρίζει τα εισοδήματα όταν τα μέρη έχουν εγκρίνει τη σύμβαση (γραπτώς, προφορικά ή σύμφωνα με άλλες συνήθης επιχειρηματικές πρακτικές) και έχουν δεσμευτεί να εκτελέσουν τις αντίστοιχες υποχρεώσεις τους, η οικονομική οντότητα μπορεί να προσδιορίσει τα δικαιώματα κάθε μέρους αναφορικά με τα αγαθά ή τις υπηρεσίες που πρόκειται να μεταβιβαστούν, η οικονομική οντότητα μπορεί να προσδιορίσει τους όρους πληρωμής για τα αγαθά ή τις υπηρεσίες που πρόκειται να μεταβιβαστούν, η σύμβαση έχει εμπορική υπόσταση (ήτοι ο κίνδυνος, ο χρόνος ή το ποσό των μελλοντικών ταμειακών ροών της οικονομικής οντότητας αναμένεται να μεταβληθούν ως αποτέλεσμα της σύμβασης) και είναι πιθανό η οικονομική οντότητα να εισπράξει το αντάλλαγμα που δικαιούται έναντι των αγαθών και υπηρεσιών που θα μεταβιβαστούν στον πελάτη και όταν συγκεκριμένα κριτήρια πληρούνται για κάθε μία από τις συμβάσεις της Εταιρείας με πελάτες.

Η Εταιρεία βασίζει τις εκτιμήσεις της σε ιστορικά αποτελέσματα λαμβάνοντας υπόψη το είδος του πελάτη, το είδος της συναλλαγής και τις ιδιαιτερότητες της κάθε συμφωνίας. Προκειμένου να εκτιμήσει πόσο πιθανό είναι να εισπραχθεί όνταν ποσό ανταλλάγματος, η οικονομική οντότητα εξετάζει μόνο την ικανότητα και την πρόθεση του πελάτη να καταβάλει το ποσό του ανταλλάγματος όταν αυτό καταστεί απαιτητό.

Οι εκτιμήσεις των εισοδημάτων, των κόστων ή της προόδου προς την πλήρη εκπλήρωση της υποχρέωσης εκτέλεσης αναθεωρούνται σε περίπτωση αλλαγής των συνθηκών. Οποιεσδήποτε αυξήσεις ή μειώσεις που μπορεί να προκύψουν στις εκτιμήσεις απεικονίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων και λοιπών συνολικών εσόδων κατά την περίοδο στην οποία οι περιστάσεις που οδήγησαν στην αναθέωρηση γίνονται γνωστές στη Διεύθυνση.

#### Προσδιορισμός των υποχρεώσεων εκτέλεσης

Η Εταιρεία εκτιμά κατά πόσο συμβόλαια τα οποία εμπεριέχουν την παροχή μίας σειράς υπηρεσιών περιλαμβάνουν μια ή περισσότερες υποχρεώσεις εκτέλεσης (ήτοι, διακριτές υποσχέσεις μεταβίβασης για παροχή υπηρεσιών) και επιμερίζει την τιμή συναλλαγής σε κάθε υποχρέωση εκτέλεσης σύμφωνα με τη σχετική αυτοτελή τιμή πώλησης. Μία υπηρεσία προς τον πελάτη είναι διακριτή εάν ο πελάτης μπορεί να ωφεληθεί από την υπηρεσία, είτε μεμονωμένα είτε από κοινού με άλλους πόρους οι οποίοι είναι άμεσα διαθέσιμοι στον πελάτη (δηλαδή η υπηρεσία έχει τη δυνατότητα να είναι διακριτή) και η υπόσχεση της Εταιρείας να μεταβιβάσει την υπηρεσία στον πελάτη μπορεί να προσδιορισθεί χωριστά από άλλες υποσχέσεις που εμπεριέχονται στη σύμβαση (ήτοι η υπηρεσία είναι διακριτή στο πλαίσιο της σύμβασης.)

Το εισόδημα επιμετράτε σύμφωνα με το αντάλλαγμα το οποίο η Εταιρεία εκτιμά ότι δικαιούται βάσει του συμβολαίου με τον πελάτη και εξαιρεί ποσά που έχουν εισπραχθεί για λογαριασμό τρίτων. Η Εταιρεία αναγνωρίζει το εισόδημα όταν μεταβιβάζει τον έλεγχο μίας υπηρεσίας στον πελάτη.

#### Εισοδήματα χρηματοδότησης

Τα έσοδα χρηματοδότησης περιλαμβάνουν τόκους εισπρακτέους που υπολογίζονται με τη μέθοδο του αποτελεσματικού επιτοκίου.

#### Έξοδα χρηματοδότησης

Χρεωστικοί τόκοι και άλλα έξοδα δανεισμού διαγράφονται στα αποτελέσματα όπως πραγματοποιούνται.

# **ACTIBOND GROWTH FUND PUBLIC COMPANY LIMITED**

## **ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ 'Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2022**

### **4. Σημαντικές λογιστικές αρχές (συνέχεια)**

#### **Φορολογία**

Το έξιδο του φόρου αντιπροσωπεύει το άθροισμα του τρέχοντος πληρωτέου φόρου και του αναβαλλόμενου φόρου.

Οι τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις και στοιχεία ενεργητικού υπολογίζονται με βάση το ποσό που αναμένεται ότι θα πληρωθεί ή θα ανακτηθεί από τις φορολογικές αρχές χρησιμοποιώντας φορολογικούς συντελεστές και νομοθεσίες που είχαν θεσπισθεί ή ουσιαστικά θεσπισθεί μέχρι την ημερομηνία αναφοράς.

Γίνεται πλήρης πρόβλεψη για αναβαλλόμενη φορολογία, χρησιμοποιώντας τη μέθοδο υποχρέωσης, πάνω σε όλες τις προσωρινές διαφορές που προκύπτουν μεταξύ της φορολογικής βάσης των στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων και των αντίστοιχων ποσών στις οικονομικές καταστάσεις. Οι φορολογικοί συντελεστές που θεσπίστηκαν στο παρόν στάδιο χρησιμοποιούνται για τον καθορισμό της αναβαλλόμενης φορολογίας.

Χρεωστικά υπόλοιπα αναβαλλόμενης φορολογίας αναγνωρίζονται στην έκταση που είναι πιθανόν ότι μελλοντικά φορολογητέα κέρδη θα είναι διαθέσιμα έναντι των οποίων οι προσωρινές διαφορές μπορούν να χρησιμοποιηθούν.

Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις συμψηφίζονται όταν υπάρχει νομικά ισχυρό δικαίωμα συμψηφισμού τρεχόντων φορολογικών στοιχείων ενεργητικού με τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις και όταν οι αναβαλλόμενες φορολογίες σχετίζονται με την ίδια φορολογική αρχή.

#### **Μερίσματα**

Η διανομή μερισμάτων στους μετόχους της Εταιρείας αναγνωρίζεται στις οικονομικές καταστάσεις στην περίοδο που τα μερίσματα εγκρίνονται από τους μετόχους.

#### **Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού**

##### **Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού - Ταξινόμηση**

Η Εταιρεία ταξινομεί τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού στις πιο κάτω κατηγορίες επιμέτρησης:

- Αυτά που επιμετρούνται μετέπειτα σε εύλογη αξία (είτε μέσω των Λοιπών Συνολικών Εισοδημάτων ή μέσω των αποτελεσμάτων), και
- Αυτά που επιμετρούνται σε αποσβεσμένο κόστος.

# **ACTIBOND GROWTH FUND PUBLIC COMPANY LIMITED**

## **ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ**

**'Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2022**

### **4. Σημαντικές λογιστικές αρχές (συνέχεια)**

#### **Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού (συνέχεια)**

##### **Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού - Ταξινόμηση (συνέχεια)**

Η ταξινόμηση και η μετέπειτα επιμέτρηση των χρεωστικών χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού εξαρτάται από (i) το επιχειρηματικό μοντέλο της Εταιρείας για τη διαχείριση του σχετικού χαρτοφυλακίου χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και (ii) τα χαρακτηριστικά των συμβατικών ταμειακών ροών του χρηματοοικονομικού στοιχείου ενεργητικού. Κατά την αρχική αναγνώριση η Εταιρεία μπορεί να προσδιορίσει αμετάκλητα ένα χρεωστικό χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού που κατά τα άλλα πληροί τις απαιτήσεις για αποτίμηση στο αποσβεσμένο κόστος ή που αποτιμούνται σε εύλογη αξία μέσω των Λοιπών Συνολικών Εισοδημάτων ή που αποτιμούνται σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων εάν αυτό απαλείφει ή μειώνει σημαντικά μια λογιστική αντιστοιχία που διαφορετικά θα προέκυπτε.

Για επενδύσεις σε συμμετοχικούς τίτλους που δεν κατέχονται για εμπορία, η ταξινόμηση θα εξαρτηθεί από το κατά πόσο η Εταιρεία προσδιορίσει αμετάκλητα κατά την αρχική αναγνώριση για να λογιστεί η μετοχική επένδυση σε εύλογη αξία μέσω των Λοιπών Συνολικών Εισοδημάτων. Ο προσδιορισμός αυτός γίνεται ανά επένδυση.

Όλα τα υπόλοιπα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού ταξινομούνται σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.

Για τα στοιχεία ενεργητικού που επιμετρούνται σε εύλογη αξία, τα κέρδη και ζημιές θα αναγνωριστούν είτε στα αποτελέσματα ή στα Λοιπά Συνολικά Εισοδήματα. Για επενδύσεις σε συμμετοχικούς τίτλους που δεν διακρατούνται για εμπορία, αυτό θα εξαρτηθεί στο κατά πόσο η Εταιρεία έκανε μια αμετάκλητη επιλογή κατά την αρχική αναγνώριση για να λογιστεί η μετοχική επένδυση σε εύλογη αξία μέσω των Λοιπών Συνολικών Εισοδημάτων.

#### **Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού- Αναγνώριση και Παύση Αναγνώρισης**

Όλες οι αγορές και πωλήσεις χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού που απαιτούν παράδοση εντός του χρονικού πλαισίου που ορίζεται από τον κανονισμό ή από τη σύμβαση αγοράς ('αγορές και πωλήσεις με βάση συμβόλαιο κανονικής παράδοσης') αναγνωρίζονται κατά την ημερομηνία της συναλλαγής που είναι η ημερομηνία κατά την οποία η Εταιρεία δεσμεύεται να παραδώσει ένα χρηματοοικονομικό μέσο. Όλες οι αγορές και πωλήσεις αναγνωρίζονται όταν η Εταιρεία καταστεί μέρος στις συμβατικές διατάξεις του μέσου.

Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού παύουν να αναγνωρίζονται όταν τα δικαιώματα είσπραξης ταμειακών ροών από τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού έχουν λήξει ή έχουν μεταφερθεί και η Εταιρεία έχει μεταφέρει ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τα οφέλη της ιδιοκτησίας.

#### **Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού - Επιμέτρηση**

Κατά την αρχική αναγνώριση, η Εταιρεία επιμετρά ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού σε εύλογη αξία και επιπλέον, στην περίπτωση ενός χρηματοοικονομικού στοιχείου που δεν είναι σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, το κόστος συναλλαγής που σχετίζεται άμεσα με την απόκτηση του χρηματοοικονομικού στοιχείου ενεργητικού. Το κόστος συναλλαγής των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού που αναγνωρίστηκαν σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων αναγνωρίζεται ως έξοδο στα αποτελέσματα. Η εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση αναγνωρίζεται μόνο εάν υπάρχει διαφορά μεταξύ της εύλογης αξίας και της τιμής συναλλαγής η οποία μπορεί να αποδειχθεί από άλλες παρατηρήσιμες τρέχουσες συναλλαγές στην αγορά με το ίδιο μέσο ή από μια τεχνική αποτίμησης των οποίων τα στοιχεία εισαγωγής περιλαμβάνουν μόνο στοιχεία από παρατηρήσιμες αγορές.

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού με ενσωματωμένα παράγωγα λαμβάνονται υπόψη στην ολότητα τους όταν καθορίζεται κατά πόσο οι ταμειακές τους ροές αποτελούν αποκλειστικά αποπληρωμές κεφαλαίου και τόκων.

#### **Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού- απομείωση - πρόβλεψη αναμενόμενης πιστωτικής ζημιάς ΑΠΖ**

# ACTIBOND GROWTH FUND PUBLIC COMPANY LIMITED

## ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

'Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2022

### 4. Σημαντικές λογιστικές αρχές (συνέχεια)

#### Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού (συνέχεια)

##### Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού- απομείωση - πρόβλεψη αναμενόμενης πιστωτικής ζημιάς ΑΠΖ (συνέχεια)

Η Εταιρεία αξιολογεί σε μελλοντική βάση τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές για χρεόγραφα (περιλαμβανομένων δανείων) που επιμετρώνται σε αποσβεσμένο κόστος και σε εύλογη αξία μέσω των Λοιπών Συνολικών Εισοδημάτων και με την έκθεση που προκύπτει από δανειακές δεσμεύσεις και συμβάσεις χρηματοοικονομικής εγγύησης. Η Εταιρεία επιμετρά την ΑΠΖ και αναγνωρίζει πρόβλεψη για πιστωτική ζημιά σε κάθε ημερομηνία αναφοράς. Η αποτίμηση των ΑΠΖ αντικατοπτρίζει: (i) ένα αμερόληπτα καθορισμένο και σταθμισμένο βάσει πιθανοτήτων ποσό που καθορίζεται από την αξιολόγηση μιας σειράς πιθανών εκβάσεων, (ii) τη διαχρονική αξία του χρήματος και (iii) λογικές και βάσιμες πληροφορίες οι οποίες είναι διαθέσιμες κατά την ημερομηνία αναφοράς χωρίς αδικαιολόγητο κόστος ή προσπάθεια και αφορούν παρελθόντα γεγονότα, τρέχουσες συνθήκες και προβλέψεις των μελλοντικών οικονομικών συνθηκών.

Η λογιστική αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού μειώνεται μέσω της χρήσης ενός λογαριασμού πρόβλεψης, και το πόσο της ζημιάς αναγνωρίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων και λοιπών συνολικών εσόδων στις 'καθαρές ζημιές απομείωσης σε χρηματοοικονομικά και συμβατικά στοιχεία ενεργητικού'. Μετέπειτα ανακτήσεις των ποσών για τα οποία είχε προηγουμένως αναγνωριστεί πιστωτική ζημιά πιστώνονται στο ίδιο στοιχείο της κατάστασης αποτελεσμάτων και λοιπών συνολικών εσόδων.

Η μεθοδολογία απομείωσης που εφαρμόζει η Εταιρεία για τον υπολογισμό των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών εξαρτάται από τον τύπο του χρηματοοικονομικού στοιχείου ενεργητικού που εκτιμάται για απομείωση. Πιο συγκεκριμένα:

Για εμπορικά εισπρακτέα και συμβατικά στοιχεία ενεργητικού, συμπεριλαμβανομένων εμπορικών εισπρακτέων και συμβατικών στοιχείων ενεργητικού που περιλαμβάνουν σημαντικό σκέλος χρηματοδότησης, και εισπρακτέα από μισθώσεις η Εταιρεία εφαρμόζει την απλοποιημένη μέθοδο που επιτρέπεται από το ΔΠΧΑ 9, η οποία επιβάλλει την αναγνώριση των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών καθ' όλη τη διάρκεια ζωής του χρηματοοικονομικού στοιχείου ενεργητικού κατά την αρχική του αναγνώριση.

Για όλα τα άλλα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που υπόκεινται σε απομείωση με βάση το ΔΠΧΑ 9, η Εταιρεία εφαρμόζει την γενική προσέγγιση- το μοντέλο απομείωσης τριών σταδίων. Η Εταιρεία εφαρμόζει το μοντέλο απομείωσης τριών σταδίων, με βάση τις αλλαγές στον πιστωτικό κίνδυνο κατά την αρχική αναγνώριση. 'Ένα χρηματοοικονομικό μέσο που δεν είναι πιστωτικά απομειωμένο κατά την αρχική αναγνώριση ταξινομείται στο Στάδιο 1.

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού στο Στάδιο 1 επιμετρούν τις ΑΠΖ τους σε ένα ποσό ίσο με το ποσοστό των ΑΠΖ κατά τη διάρκεια ζωής που προκύπτει από τυχόν γεγονότα αθέτησης πληρωμής μέσα στους επόμενους 12 μήνες ή μέχρι τη λήξη της σύμβασης, εάν είναι πιο νωρίς ('ΑΠΖ 12 μηνών'). Εάν η Εταιρεία επιβεβαιώσει μία σημαντική αύξηση στον πιστωτικό κίνδυνο ('ΣΑΠΚ') μετά την αρχική αναγνώριση, το στοιχείο ενεργητικού μεταφέρεται στο Στάδιο 2 και οι ΑΠΖ επιμετρώνται με βάση τις ΑΠΖ καθ' όλη τη διάρκεια ζωής του, δηλαδή μέχρι τη λήξη της σύμβασης λαμβάνοντας υπόψη τις αναμενόμενες προπληρωμές, εάν υπάρχουν ('ΑΠΖ κατά τη διάρκεια ζωής'). Ανατρέξτε στη σημείωση 6, παράγραφος Πιστωτικού κινδύνου, για την περιγραφή του πώς η Εταιρεία καθορίζει το πότε έχει συμβεί μια ΣΑΠΚ. Εάν η Εταιρεία καθορίσει ότι ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού είναι πιστωτικά απομειωμένο, το στοιχείο ενεργητικού μεταφέρεται στο Στάδιο 3 και οι ΑΠΖ επιμετρώνται ως ΑΠΖ καθ' όλη τη διάρκεια ζωής. Ο ορισμός της Εταιρείας για τα πιστωτικά απομειωμένα στοιχεία ενεργητικού και ο ορισμός της αθέτησης επεξηγείται στη σημείωση 6, παράγραφος Πιστωτικού κινδύνου.

Επιπρόσθετα, η Εταιρεία αποφάσισε να χρησιμοποιήσει την απαλλαγή αξιολόγησης χαμηλού πιστωτικού κινδύνου για χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού επενδυτικής κλάσης. Ανατρέξτε στη σημείωση 6, παράγραφος Πιστωτικού κινδύνου για την περιγραφή του πώς η Εταιρεία καθορίζει τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού χαμηλού πιστωτικού κινδύνου.

#### Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού - Επαναταξινόμηση

# **ACTIBOND GROWTH FUND PUBLIC COMPANY LIMITED**

## **ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ 'Ετος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2022**

### **4. Σημαντικές λογιστικές αρχές (συνέχεια)**

#### **Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού (συνέχεια)**

##### **Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού - Επαναταξινόμηση (συνέχεια)**

Τα χρηματοοικονομικά μέσα επαναταξινομούνται μόνο όταν η Εταιρεία τροποποιεί το επιχειρηματικό μοντέλο για τη διαχείριση αυτών των στοιχείων ενεργητικού . Η επαναταξινόμηση έχει μελλοντική επίδραση και ξεκινά από την πρώτη περίοδο αναφοράς ακολούθως της αλλαγής.

##### **Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού - Διαγραφή**

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού διαγράφονται, πλήρως ή εν μέρει, όταν η Εταιρεία έχει εξαντλήσει όλες τις πρακτικές μεθόδους ανάκτησης και έχει αποφασίσει ότι δεν υπάρχει εύλογη προσδοκία ανάκτησης. Η διαγραφή αντιπροσωπεύει ένα γεγονός διαγραφής. Η Εταιρεία μπορεί να διαγράψει χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που εξακολουθούν να υπόκεινται σε δραστηριότητες επιβολής όταν η Εταιρεία επιδιώκει την ανάκτηση συμβατικών οφειλών, ωστόσο δεν υπάρχει εύλογη προσδοκία ανάκτησης.

##### **Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού - Τροποποίηση**

Η Εταιρεία μερικές φορές επαναδιαπραγματεύεται ή τροποποιεί τις συμβατικές ταμειακές ροές των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού. Η Εταιρεία αξιολογεί κατά πόσο η τροποποίηση των συμβατικών ταμειακών ροών είναι σημαντική, λαμβάνοντας υπόψη μεταξύ άλλων τους ακόλουθους παράγοντες: οποιουσδήποτε νέους συμβατικούς όρους που επηρεάζουν σημαντικά το προφίλ κινδύνου του στοιχείου ενεργητικού (πχ μερίδιο κέρδους ή απόδοση με βάση το μετοχικό κεφάλαιο), σημαντική αλλαγή στο επιτόκιο, αλλαγή νομίσματος, νέα εξασφάλιση ή πιστωτική ενίσχυση που επηρεάζει σημαντικά τον πιστωτικό κίνδυνο που συνδέεται με το στοιχείο ενεργητικού ή σημαντική παράταση δανείου όταν ο οφειλέτης δεν έχει οικονομικές δυσκολίες.

Εάν οι τροποποιημένοι όροι διαφέρουν σημαντικά, τα δικαιώματα από τις ταμειακές ροές από το αρχικό στοιχείο ενεργητικού λήγουν και η Εταιρεία διαγράφει το αρχικό χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού και αναγνωρίζει ένα νέο στοιχείο ενεργητικού σε εύλογη αξία. Η ημερομηνία επαναδιαπραγμάτευσης θεωρείται ως η ημερομηνία αρχικής αναγνώρισης για σκοπούς υπολογισμού μεταγενέστερης απομείωσης, συμπεριλαμβανομένου του προσδιορισμού κατά πόσο έχει συμβεί ένα ΣΑΠΚ. Η Εταιρεία επίσης αξιολογεί κατά πόσο ένα νέο δάνειο ή χρεόγραφο πληροί το κριτήριο ΣΑΠΚ. Οποιαδήποτε διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας του αρχικού στοιχείου ενεργητικού που διαγράφηκε και της εύλογης αξίας του νέου σημαντικά τροποποιημένου στοιχείου ενεργητικού αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα, εκτός εάν η ουσία της τροποποίησης αποδίδεται σε κεφαλαιουχικές συναλλαγές με τους μετόχους.

Σε μια κατάσταση όπου η επαναδιαπραγμάτευση οφειλόταν σε οικονομικές δυσκολίες του αντισυμβαλλομένου και σε αδυναμία εκτέλεσης των αρχικά συμφωνημένων πληρωμών, η Εταιρεία συγκρίνει τις αρχικές και αναθεωρημένες αναμενόμενες ταμειακές ροές για να αξιολογήσει κατά πόσο οι κίνδυνοι και τα οφέλη του στοιχείου ενεργητικού έχουν διαφοροποιηθεί σημαντικά ως αποτέλεσμα της συμβατικής τροποποίησης. Εάν οι κίνδυνοι και τα οφέλη δεν αλλάζουν, το τροποποιημένο στοιχείο ενεργητικού δεν διαφέρει ουσιαστικά από το αρχικό στοιχείο ενεργητικού και η τροποποίηση δεν οδηγεί σε διαγραφή. Η Εταιρεία υπολογίζει εκ νέου την ακαθάριστη λογιστική αξία προεξοφλώντας τις τροποποιημένες συμβατικές ταμειακές ροές με το αρχικό πραγματικό επιτόκιο και αναγνωρίζει το κέρδος ή ζημιά τροποποίησης στα αποτελέσματα.

#### **Μετρητά και ταυτόσημες αξίες**

Για σκοπούς της κατάστασης ταμειακών ροών, τα μετρητά και ταυτόσημες αξίες αποτελούνται από μετρητά με χρηματιστές και στην τράπεζα. Τα μετρητά και ταυτόσημες αξίες αναγνωρίζονται σε αποσβεσμένο κόστος επειδή: (i) κατέχονται για είσπραξη συμβατικών ταμιακών ροών και οι ταμειακές αυτές ροές αντιπροσωπεύουν ΑΠΚΤ, και (ii) δεν ταξινομούνται σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.

#### **Ταξινόμηση ως χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού σε αποσβεσμένο κόστος**

# ACTIBOND GROWTH FUND PUBLIC COMPANY LIMITED

## ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

'Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2022

### 4. Σημαντικές λογιστικές αρχές (συνέχεια)

#### Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού (συνέχεια)

##### Ταξινόμηση ως χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού σε αποσβεσμένο κόστος (συνέχεια)

Αυτά τα ποσά γενικά προκύπτουν από συναλλαγές εκτός των συνήθων λειτουργικών εργασιών της Εταιρείας. Διακρατούνται με σκοπό να συλλεχθούν οι συμβατικές ταμειακές ροές τους και οι ταμειακές ροές τους αντιπροσωπεύουν αποκλειστικά πληρωμές κεφαλαίου και τόκων. Κατά συνέπεια, αυτά επιμετρώνται στο αποσβεσμένο κόστος χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου, μείον την πρόβλεψη για απομείωση. Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού σε αποσβεσμένο κόστος ταξινομούνται ως κυκλοφορούντα στοιχεία ενεργητικού, εάν αυτά οφείλονται μέσα σε ένα έτος ή λιγότερο (ή κατά τη συνήθη πορεία του κύκλου εργασιών της επιχείρησης, εάν είναι μεγαλύτερος). Αν όχι, παρουσιάζονται ως μη κυκλοφορούντα στοιχεία ενεργητικού.

#### Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις- κατηγορίες αποτίμησης

Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις αναγνωρίζονται αρχικά σε εύλογη αξία και ταξινομούνται μετέπειτα στην κατηγορία αποσβεσμένου κόστους, εκτός από (i) χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων: αυτή η ταξινόμηση ισχύει για παράγωγα, χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που διακρατούνται για εμπορεία (π.χ. βραχυπρόθεσμες θέσεις σε τίτλους), ενδεχόμενες αντιπαροχές που αναγνωρίζονται από ένα αγοραστή σε μια συνένωση επιχειρήσεων και άλλες χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που καθορίζονται ως τέτοιες κατά την αρχική αναγνώριση και (ii) χρηματοοικονομικές συμβάσεις εγγύησης και δανειακές δεσμεύσεις.

Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις παύουν να αναγνωρίζονται όταν η υποχρέωση έχει απαλλαχτεί ή ακυρωθεί ή λήξει.

#### Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις - τροποποιήσεις

Μια ανταλλαγή μεταξύ της Εταιρείας και των αρχικών δανειστών των χρεωστικών μέσων με ουσιαστικά διαφορετικούς όρους, καθώς επίσης και ουσιώδεις τροποποιήσεις των όρων και των συνθηκών των υφιστάμενων χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων, λογίζονται ως τερματισμός της αρχικής χρηματοοικονομικής υποχρέωσης και αναγνώριση μιας νέας χρηματοοικονομικής υποχρέωσης. Οι όροι θεωρούνται ουσιαστικά διαφορετικοί, αν η προεξοφλημένη παρούσα αξία των ταμειακών ροών, βάσει των νέων όρων, συμπεριλαμβανομένων τυχόν τελών που καταβλήθηκαν μετά την αφαίρεση τυχόν αμοιβών που εισπράχθηκαν προεξοφλημένη με το αρχικό πραγματικό επιτόκιο, είναι τουλάχιστον 10% διαφορετική από την προεξοφλημένη παρούσα αξία των ταμειακών ροών που απομένουν από την αρχική χρηματοοικονομική υποχρέωση. (Επιπρόσθετα, άλλοι παράγοντες όπως το νόμισμα στο οποίο είναι εκφρασμένο το μέσο, μεταβολές του τύπου του επιτοκίου, νέα χαρακτηριστικά μετατροπής που επισυνάπτονται στο μέσο και αλλαγή στις συμφωνίες δανείου λαμβάνονται επίσης υπόψη.)

Εάν μια ανταλλαγή των χρεωστικών μέσων ή τροποποιήση των όρων λογίζεται ως εξόφληση, οποιοδήποτε κόστος ή αμοιβή αναγνωρίζεται ως μέρος του κέρδους ή της ζημιάς από την εξόφληση. Αν η ανταλλαγή ή η τροποποιήση δεν λογίζεται ως εξόφληση, οποιοδήποτε κόστος ή αμοιβή προκύψει αναπροσαρμόζει τη λογιστική αξία της υποχρέωσης και αποσβένεται καθ' όλη την υπόλοιπη διάρκεια της τροποποιημένης υποχρέωσης.

Οι τροποποιήσεις των υποχρεώσεων που δεν έχουν ως αποτέλεσμα την εξόφληση λογιστικοποιούνται ως μεταβολή της εκτίμησης χρησιμοποιώντας τη συσσωρευτική μέθοδο κάλυψης, με οποιοδήποτε κέρδος ή ζημιά να αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα, εκτός εάν η οικονομική ουσία της διαφοράς στις λογιστικές αξίες αποδίδεται σε κεφαλαιουχικές διαφορές με τους ιδιοκτήτες και αναγνωρίζεται απευθείας στα ίδια κεφάλαια.

Τα κόστα δανεισμού αποτελούν τόκο και άλλα έξοδα με τα οποία επιβαρύνεται η Εταιρεία σε σχέση με το δανεισμό κεφαλαίων, περιλαμβανομένου τόκου δανεισμού, απόσβεση εκπτώσεων ή επιμίσθιου που σχετίζονται με δανεισμό, απόσβεση επιπλέον κόστους που σχετίζεται με τη διευθέτηση δανεισμού, χρεώσεις χρηματοδοτικών μισθώσεων και συναλλαγματικές διαφορές που προκύπτουν από δανεισμό σε ξένο νόμισμα σε περίπτωση που θεωρούνται ως μια προσαρμογή στους χρεωστικούς τόκους.

# ACTIBOND GROWTH FUND PUBLIC COMPANY LIMITED

## ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ 'Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2022

### 4. Σημαντικές λογιστικές αρχές (συνέχεια)

#### Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού (συνέχεια)

#### Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις - τροποποιήσεις (συνέχεια)

Τα κόστα δανεισμού που σχετίζονται άμεσα με την αγορά, κατασκευή ή παραγωγή στοιχείου ενεργητικού που πληροί τα κριτήρια, που είναι ένα στοιχείο ενεργητικού που υποχρεωτικά καταλαμβάνει σημαντικό χρονικό διάστημα για να ετοιμαστεί για την προτιθέμενη χρήση ή πώληση του, κεφαλαιοποιούνται ως μέρος του κόστους του συγκεκριμένου στοιχείου ενεργητικού, όταν είναι πιθανόν ότι θα επιφέρουν μελλοντικά οικονομικά οφέλη στην Εταιρεία και τα κόστα μπορούν να υπολογιστούν αξιόπιστα.

#### Συμψηφισμός χρηματοοικονομικών μέσων

'Ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού και μια χρηματοοικονομική υποχρέωση συμψηφίζονται και το καθαρό ποσό απεικονίζεται στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης, όταν υπάρχει επί του παρόντος νομικά ισχυρό δικαίωμα συμψηφισμού των ποσών που αναγνωρίστηκαν και υπάρχει η πρόθεση είτε διακανονισμού του καθαρού υπολοίπου, είτε είσπραξης του ποσού της απαίτησης με ταυτόχρονη εξόφληση της υποχρέωσης. Αυτό δεν συμβαίνει κατά κανόνα με κύριες συμφωνίες συμψηφισμού, και τα σχετικά στοιχεία ενεργητικού και παθητικού παρουσιάζονται συνολικά στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης.

#### Μετοχικό κεφάλαιο

Οι συνήθεις μετοχές ταξινομούνται ως ίδια κεφάλαια. Η διαφορά μεταξύ της εύλογης αξίας της αντιπαροχής που εισπράχθηκε από την Εταιρεία και την ονομαστική αξία του εκδοθέντος μετοχικού κεφαλαίου μεταφέρεται στο αποθεματικό υπέρ το άρτιο.

#### Προβλέψεις

Οι προβλέψεις αναγνωρίζονται όταν η Εταιρεία έχει μια παρούσα νομική ή τεκμαιρόμενη υποχρέωση που προκύπτει από προηγούμενα γεγονότα, είναι πιθανό να υπάρξει ροή στοιχείων ενεργητικού για εξόφληση αυτής της υποχρέωσης, και το ποσό της υποχρέωσης μπορεί να υπολογιστεί αξιόπιστα. Όταν η Εταιρεία αναμένει η πρόβλεψη να αποπληρωθεί, για παράδειγμα με βάση ένα ασφαλιστικό συμβόλαιο, η αποπληρωμή αναγνωρίζεται ως ξεχωριστό στοιχείο ενεργητικού μόνο όταν η αποπληρωμή είναι σχεδόν βεβαία.

#### Μη βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις

Οι μη βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις αντιπροσωπεύουν ποσά τα οποία είναι πληρωτέα πέραν των δώδεκα μηνών από την ημερομηνία αναφοράς.

#### Συγκριτικά ποσά

'Όπου χρειάζεται τα συγκριτικά ποσά αναπροσαρμόζονται για να συνάδουν με τις μεταβολές στην παρουσίαση του τρέχοντος έτους.

### 5. Νέες λογιστικές ανακοινώσεις

#### Πρότυπα που έχουν εκδοθεί αλλά δεν έχουν τεθεί σε ισχύ

Μέχρι την ημερομηνία έγκρισης των οικονομικών καταστάσεων, έχουν εκδοθεί νέα πρότυπα, Διερμηνείες και τροποποιήσεις υφιστάμενων προτύπων, η εφαρμογή των οποίων δεν είναι υποχρεωτική για την τρέχουσα λογιστική περίοδο και τα οποία η Εταιρεία δεν εφάρμοσε νωρίτερα, ως ακολούθως:

##### (i) Εκδόθηκαν από το ΣΔΛΠ και υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση

- ΔΓΧΑ 17 'Ασφαλιστήρια συμβόλαια' (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν από ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2023).

# ACTIBOND GROWTH FUND PUBLIC COMPANY LIMITED

## ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

'Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2022

### 5. Νέες λογιστικές ανακοινώσεις (συνέχεια)

#### (i) Εκδόθηκαν από το ΣΔΛΠ και υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση (συνέχεια)

##### Τροποποιήσεις

Επιτροπή Διερμηνειών Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς

- *Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 17 'Ασφαλιστήρια συμβόλαια' Αρχική εφαρμογή του ΔΠΧΑ 17 και του ΔΠΧΑ 9 - Συγκριτικές πληροφορίες (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν από ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2023).*
- *Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 1 Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων και Πρακτική Κατάσταση ΔΠΧΑ 2: Γνωστοποίηση των Λογιστικών Πολιτικών (εκδόθηκε στις 12 Φεβρουαρίου 2021) (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν από ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2023).*
- *Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 8 Λογιστικές πολιτικές, αλλαγές στις λογιστικές εκτιμήσεις και σφάλματα: Ορισμός των λογιστικών εκτιμήσεων (εκδόθηκε στις 12 Φεβρουαρίου 2021) (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν από ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2023).*
- *Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 12 - 'Φόρος Εισοδήματος': Αναβαλλόμενη Φορολογία που σχετίζεται με περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις που προκύπτουν από μία ενιαία συναλλαγή (εκδόθηκε στις 7 Μαΐου 2021) (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν από ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2023).*

#### (ii) Εκδόθηκαν από το ΣΔΛΠ αλλά δεν υιοθετήθηκαν ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση

##### Τροποποιήσεις

- *Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 1 Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων: Ταξινόμηση των υποχρεώσεών σε βραχυπρόθεσμες ή μακροπρόθεσμες και Ταξινόμηση Υποχρεώσεων ως Τρέχουσες ή Μη Τρέχουσες - Αναβολή Ημερομηνίας Ισχύος (εκδόθηκε στις 23 Ιανουαρίου 2020 και 15 Ιουλίου αντίστοιχα) (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν από ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2023).*
- *Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 16 Μισθώσεις: Υποχρέωση μίσθωσης στο πλαίσιο πώλησης και επαναμίσθωσης (εκδόθηκε στις 22 Σεπτεμβρίου 2022) (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν από ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2024).*

# ACTIBOND GROWTH FUND PUBLIC COMPANY LIMITED

## ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ 'Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2022

### 5. Νέες λογιστικές ανακοινώσεις (συνέχεια)

Όταν τα πιο πάνω θα είναι εφαρμόσιμα, δεν αναμένεται να έχουν επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

### 6. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου

#### Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου

Η Εταιρεία εκτίθεται σε κίνδυνο τιμής αγοράς, κίνδυνο επιτοκίου, πιστωτικό κίνδυνο, κίνδυνο ρευστότητας, λειτουργικό κίνδυνο, κίνδυνο συμμόρφωσης, νομικό κίνδυνο, κίνδυνο απώλειας φόμης, κίνδυνο από την κυριότητα μετοχικών τίτλων και κίνδυνο διαχείρισης κεφαλαίου που προκύπτουν από τα χρηματοοικονομικά μέσα που κατέχει. Η πολιτική που εφαρμόζει η Εταιρεία στη διαχείριση των κινδύνων, ώστε να τους ελέγχει, εξηγείται πιο κάτω:

#### 6.1 Κίνδυνος τιμής αγοράς

Η Εταιρεία εκτίθεται σε κίνδυνο τιμής αγοράς μετοχικών τίτλων λόγω επενδύσεων που κατέχονται από την Εταιρεία και ταξινομούνται στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης, ως επενδύσεις σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων. Η Εταιρεία δεν εκτίθεται σε κίνδυνο τιμών αγαθών.

Οι επενδύσεις της Εταιρείας σε μετοχικούς τίτλους οι οποίες εμπορεύονται δημόσια περιλαμβάνονται στο Γενικό Δείκτη του Χρηματιστήρου Αξιών Κύπρου.

#### Ανάλυση ευαισθησίας

Ο πίνακας που ακολουθεί παρουσιάζει περιληπτικά τις επιπτώσεις αυξήσεων/μειώσεων του γενικού δείκτη στο κέρδος για το έτος μετά τη φορολογία και στα άλλα στοιχεία των ιδίων κεφαλαίων της Εταιρείας. Η ανάλυση βασίζεται στην υπόθεση ότι οι δείκτες μετοχικών τίτλων αυξήθηκαν/μειώθηκαν κατά 10% με όλες τις άλλες παραμέτρους να παραμένουν σταθερές και οι μετοχικοί τίτλοι της Εταιρείας κινήθηκαν σύμφωνα με την ιστορική συσχέτιση τους με το δείκτη:

Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου - Γενικός Δείκτης

		Αποτελέσματα	
	2022		2021
	€		€
	<b>123.839</b>		<b>118.776</b>

# **ACTIBOND GROWTH FUND PUBLIC COMPANY LIMITED**

## **ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ**

**'Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2022**

### **6. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου (συνέχεια)**

#### **6.1 Κινδυνος τιμής αγοράς (συνέχεια)**

Το κέρδος για το έτος μετά τη φορολογία θα αυξανόταν/μειωνόταν ως αποτέλεσμα κερδών/ζημιών σε μετοχικούς τίτλους που ταξινομούνται σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων. Τα άλλα στοιχεία των ιδίων κεφαλαίων θα αυξάνονταν/μειώνονταν ως αποτέλεσμα κερδών/ζημιών σε μετοχικούς τίτλους που ταξινομούνται ως επενδύσεις σε εύλογη αξία μέσω των Λοιπών Συνολικών Εισοδημάτων.

Με σκοπό τη διαχείριση του κινδύνου τιμής αγοράς, η Εταιρεία διευρύνει το χαρτοφυλάκιο της. Η διεύρυνση του χαρτοφυλακίου γίνεται σύμφωνα με τα όρια που καθορίζονται από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας.

#### **6.2 Κινδυνος επιτοκίου**

Ο κινδυνος επιτοκίου είναι ο κινδυνος όπου η αξία των χρηματοοικονομικών μέσων διακυμαίνεται εξαιτίας μεταβολών στα επιτόκια της αγοράς. Τα εισοδήματα και ροή μετρητών από εργασίες της Εταιρείας είναι ουσιαστικά ανεξάρτητα από μεταβολές στα επιτόκια της αγοράς, εφόσον η Εταιρεία δεν έχει σημαντικά στοιχεία ενεργητικού που να φέρουν τόκο. Η Διεύθυνση της Εταιρείας παρακολουθεί τις διακυμάνσεις στα επιτόκια σε συνεχή βάση και ενεργεί ανάλογα.

#### **6.3 Πιστωτικός κινδυνος**

Ο πιστωτικός κινδυνος είναι ο κινδυνος να προκληθεί οικονομική ζημιά στην Εταιρεία όταν οι εκδότες των περιουσιακών στοιχείων που κατέχει η Εταιρεία, δεν εκπληρώνουν τις οικονομικές τους υποχρεώσεις. Η διαχείριση του πιστωτικού κινδύνου επιτυγχάνεται κυρίως μέσω της ενεργής διαχείρισης του χαρτοφυλακίου από τους διαχειριστές κεφαλαίων και της μεθοδικής αξιολόγησης των επενδυτικών επιλογών σε σχέση με τον πιστωτικό κίνδυνο. Η Εταιρεία εκτίθεται σε πιστωτικό κίνδυνο και λόγω των ταμειακών διαθέσιμων και ισοδύναμων μετρητών που διατηρεί καθώς και από τα χρεωστικά υπόλοιπα και εισπρακτέα της. Η Εταιρεία μπορεί επίσης να είναι εκτεθειμένη σε πιστωτικό κίνδυνο λόγω τοποθετήσεων ταμειακών διαθέσιμων της σε λογαριασμούς πελατών που διατηρούν οίκοι με τους οποίους συνεργάζεται. Τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα που διατηρούνται σήμερα σε χρηματοπιστωτικά ιδρύματα στην Κύπρο.

Η Εταιρεία διατηρεί τραπεζικές τοποθετήσεις από τις οποίες προκύπτει πιστωτικός κίνδυνος. Στα πλαίσια της διαχείρισης του υπό αναφορά πιστωτικού κινδύνου οι τοποθετήσεις γίνονται σε συστημικά χρηματοπιστωτικά ιδρύματα στην Κύπρο, για τα οποία είναι διαθέσιμες πιστοληπτικές αξιολογήσεις από αδειοδοτημένους οίκους αξιολόγησης. Σε περίπτωση που κριθεί αναγκαίο με βάση τις σχετικές αξιολογήσεις πως προκύπτει πιστωτικός κίνδυνος εκτός των αποδεκτών ορίων, η Εταιρεία θα εξετάζει το ενδεχόμενο τοποθέτησης ρευστών διαθέσιμων σε τραπεζικά ιδρύματα εκτός Κύπρου και/ ή άλλες μορφές ισοδύναμων μετρητών.

##### **(i) Διαχείριση κινδύνων**

Ο πιστωτικός κίνδυνος διαχειρίζεται σε ομαδική βάση. Για τράπεζες και χρηματοπιστωτικά ιδρύματα, η Εταιρεία έχει θεσπίσει πολιτικές βάσει των οποίων η πλειοψηφία των τραπεζικών υπολοίπων τηρούνται σε ανεξάρτητα αξιολογούμενα μέρη με ελάχιστο βαθμό φερεγγυότητας ["C"].

Οι επενδύσεις της Εταιρείας σε χρεόγραφα θεωρούνται επενδύσεις χαμηλού κινδύνου. Οι αξιολογήσεις πιστοληπτικής ικανότητας των επενδύσεων παρακολουθούνται για υποβάθμιση της πιστοληπτικής ικανότητας.

Αυτές οι πολιτικές επιτρέπουν στην Εταιρεία να μειώσει σημαντικά τον πιστωτικό κίνδυνο.

##### **(ii) Απομείωση χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού**

Η Εταιρεία διαθέτει τους ακόλουθους τύπους χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού που υπόκεινται στο μοντέλο της αναμενόμενης πιστωτικής ζημιάς:

- μετρητά και ταυτόσημες αξίες

# ACTIBOND GROWTH FUND PUBLIC COMPANY LIMITED

## ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ 'Ετος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2022

### 6. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου (συνέχεια)

#### 6.3 Πιστωτικός κίνδυνος (συνέχεια)

##### (ii) Απομείωση χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού (συνέχεια)

Η μεθοδολογία απομείωσης που εφαρμόζει η Εταιρεία για τον υπολογισμό των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών εξαρτάται από τον τύπο του χρηματοοικονομικού στοιχείου ενεργητικού που εκτιμάται για απομείωση. Πιο συγκεκριμένα, για όλα τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που υπόκεινται σε απομείωση με βάση το ΔΠΧΑ 9, η Εταιρεία εφαρμόζει την γενική προσέγγιση- το μοντέλο απομείωσης τριών σταδίων. Η Εταιρεία εφαρμόζει το μοντέλο απομείωσης τριών σταδίων, με βάση τις αλλαγές στον πιστωτικό κίνδυνο από την αρχική αναγνώριση. Ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού που δεν είναι πιστωτικά απομειωμένο κατά την αρχική αναγνώριση ταξινομείται στο Στάδιο 1. Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού στο Στάδιο 1 αναγνωρίζουν τις ΑΠΖ τους σε ένα ποσό ίσο με το ποσοστό των ΑΠΖ κατά τη διάρκεια ζωής που προκύπτει από τυχόν γεγονότα αθέτησης πληρωμής μέσα στους επόμενους 12 μήνες ή μέχρι τη λήξη της σύμβασης, εάν είναι πιο νωρίς ("ΑΠΖ 12 μηνών"). Εάν η Εταιρεία παρατηρήσει μία σημαντική αύξηση στον πιστωτικό κίνδυνο ("ΣΑΠΚ") από την αρχική αναγνώριση, το στοιχείο ενεργητικού μεταφέρεται στο Στάδιο 2 και οι ΑΠΖ επιμετρώνται με βάση τις ΑΠΖ καθ' όλη τη διάρκεια ζωής του χρηματοοικονομικού στοιχείου ενεργητικού, δηλαδή μέχρι τη λήξη της σύμβασης αλλά λαμβάνοντας υπόψη τις αναμενόμενες προπληρωμές, εάν υπάρχουν ("ΑΠΖ καθ' όλη τη διάρκεια ζωής"). Ανατρέξτε στη Σημείωση 6, στην παράγραφο Πιστωτικού κινδύνου, για την περιγραφή του πώς η Εταιρεία καθορίζει το πότε έχει συμβεί μια ΣΑΠΚ. Εάν η Εταιρεία καθορίσει ότι ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού είναι πιστωτικά απομειωμένο, το στοιχείο ενεργητικού μεταφέρεται στο Στάδιο 3 και η ΑΠΖ επιμετρείται ως ΑΠΖ καθ' όλη τη διάρκεια ζωής.

Οι ζημιές απομείωσης παρουσιάζονται ως καθαρές ζημιές απομείωσης χρηματοοικονομικών και συμβατικών στοιχείων ενεργητικού στα λειτουργικά κέρδη. Οι επακόλουθες ανακτήσεις ποσών που είχαν προηγουμένως διαγραφεί πιστώνονται στο ίδιο στοιχείο όπου είχαν αρχικά παρουσιαστεί.

##### Σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου

Η Εταιρεία εξετάζει την πιθανότητα αθέτησης της υποχρέωσης κατά την αρχική αναγνώριση του στοιχείου ενεργητικού και κατά πόσο υπήρξε σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου σε συνεχή βάση καθ' όλη την περίοδο αναφοράς. Για να εκτιμηθεί για το εάν υπάρχει σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου, η Εταιρεία συγκρίνει τον κίνδυνο αθέτησης που συνέβη στο χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού κατά την ημερομηνία αναφοράς με τον κίνδυνο αθέτησης κατά την ημερομηνία της αρχικής αναγνώρισης. Η εκτίμηση λαμβάνει υπόψιν τις διαθέσιμες λογικές και υποστηρικτικές πληροφορίες που αφορούν το μέλλον. Συγκεκριμένα ενοωματώνονται οι ακόλουθοι δείκτες:

- Εσωτερική πιστοληπτική ικανότητα
- Εξωτερική πιστοληπτική ικανότητα (εφόσον είναι διαθέσιμο)
- πραγματικές ή αναμενόμενες σημαντικές δυσμενείς αλλαγές στις επιχειρηματικές, χρηματοοικονομικές ή οικονομικές συνθήκες, οι οποίες αναμένεται να προκαλέσουν σημαντικές αλλαγές στην ικανότητα του δανειολήπτη να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις του
- πραγματικές ή αναμενόμενες σημαντικές μεταβολές στα λειτουργικά αποτελέσματα του δανειολήπτη/αντισυμβαλλόμενου
- σημαντικές αλλαγές στην αναμενόμενη απόδοση και συμπεριφορά του δανειολήπτη/αντισυμβαλλόμενου, συμπεριλαμβανομένων των αλλαγών στην κατάσταση πληρωμής του αντισυμβαλλόμενου στην Εταιρεία και των μεταβολών στα αποτελέσματα εκμετάλλευσης του δανειολήπτη.

# ACTIBOND GROWTH FUND PUBLIC COMPANY LIMITED

## ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ 'Ετος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2022

### 6. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου (συνέχεια)

#### 6.3 Πιστωτικός κίνδυνος (συνέχεια)

##### (ii) Απομείωση χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού (συνέχεια)

Ανεξάρτητα από την πιο πάνω ανάλυση, η σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου τεκμηριώνεται εάν ο οφειλέτης είναι σε καθυστέρηση άνω των 30 ημερών για την καταβολή της συμβατικής πληρωμής.

##### Χαμηλός πιστωτικός κίνδυνος

Η Εταιρεία αποφάσισε να χρησιμοποιήσει την απαλλαγή από την αξιολόγηση χαμηλού πιστωτικού κινδύνου για χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού επενδυτικού βαθμού. Η Διεύθυνση Θεωρεί ότι ο "χαμηλός πιστωτικός κίνδυνος" για τα εισηγμένα οιμόλογα είναι μια πιστοληπτική αξιολόγηση επενδυτικού βαθμού με τουλάχιστον έναν σημαντικό οργανισμό αξιολόγησης. Άλλα μέσα θεωρούνται ως μέσα με χαμηλό πιστωτικό κίνδυνο όταν έχουν χαμηλό κίνδυνο αθέτησης υποχρέωσης και ο εκδότης έχει ισχυρή ικανότητα να ανταποκριθεί βραχυπρόθεσμα στις συμβατικές υποχρεώσεις ρευστότητας.

##### Αθέτηση εξόφλησης

Η αθέτηση εξόφλησης ενός χρηματοοικονομικού στοιχείου ενεργητικού είναι όταν ο αντισυμβαλλόμενος δεν έχει προβεί σε συμβατικές πληρωμές εντός 90 ημερών από την ημερομηνία λήξης της οφειλής.

##### Διαγραφή

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού διαγράφονται όταν δεν υπάρχει εύλογη προσδοκία ανάκτησης, όπως όταν ο οφειλέτης δεν έχει συνάψει σχέδιο αποπληρωμής με την εταιρεία. Η Εταιρεία κατατάσσει ένα χρεωστικό χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού για διαγραφή όταν ο οφειλέτης δεν καταβάλλει συμβατικές πληρωμές μεγαλύτερες από 180 ημέρες καθυστέρησης. Σε περίπτωση διαγραφής χρεογράφων, η Εταιρεία συνεχίζει να ασκεί δραστηριότητες επιβολής του νόμου για να προσπαθήσει να ανακτήσει την απαιτούμενη απαίτηση. Όταν οι ανακτήσεις πραγματοποιηθούν, αυτές αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα.

Η έκθεση της Εταιρείας σε πιστωτικό κίνδυνο για κάθε κατηγορία (στοιχείου ενεργητικού/μέσου) που υπόκειται στο αναμενόμενο μοντέλο πιστωτικής ζημιάς ορίζεται παρακάτω:

##### Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Η Εταιρεία αξιολογεί, σε ομαδική βάση την έκθεσή της σε πιστωτικό κίνδυνο που προκύπτει από τα μετρητά στην τράπεζα. Η αξιολόγηση αυτή λαμβάνει υπόψη τις αξιολογήσεις από εξωτερικά ιδρύματα αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας και τις εσωτερικές αξιολογήσεις εάν δεν είναι διαθέσιμες εξωτερικές αξιολογήσεις.

Τραπεζικές καταθέσεις σε τράπεζες "Επενδυτικού βαθμού" θεωρούνται χαμηλού πιστωτικού κινδύνου.

Τα ακαθάριστα λογιστικά ποσά που ακολουθούν αντιπροσωπεύουν τη μέγιστη έκθεση της Εταιρείας σε πιστωτικό κίνδυνο για τα εν λόγω στοιχεία ενεργητικού στις 31 Δεκεμβρίου 2022 και 31 Δεκεμβρίου 2021:

Εσωτερική πιστοληπτική ικανότητα της Εταιρείας	Εξωτερική πιστοληπτική ικανότητα	2022	2021
		€	€
Εξυπηρετούμενο	B1	<u>3.104</u>	<u>44.703</u>

# ACTIBOND GROWTH FUND PUBLIC COMPANY LIMITED

## ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2022

### 6. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου (συνέχεια)

#### 6.3 Πιστωτικός κίνδυνος (συνέχεια)

(ii) Απομείωση χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού (συνέχεια)

#### Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα (συνέχεια)

Οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές σε τρεχούμενους λογαριασμούς αναμένεται να είναι περίπου 0, εκτός εάν η τράπεζα υπόκειται σε ελέγχους διακίνησης κεφαλαίου. Οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές σε λογαριασμούς καταθέσεων υπολογίζονται λαμβάνοντας υπόψιν δημοσιευμένα PDs των Moody's και ένα LGD μεταξύ 40-60% όπως δημοσιεύεται από την ECB.

Η Εταιρεία δεν κατέχει καμία εγγύηση ως ασφάλεια για οποιαδήποτε από τα μετρητά στην τράπεζα.

Δεν υπήρχαν σημαντικά μετρητά στην τράπεζα που διαγράφηκαν κατά τη διάρκεια της περιόδου που υπόκεινται σε δραστηριότητες εκτέλεσης.

(iii) Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που αποτιμούνται σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων

#### 6.4 Κίνδυνος ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας είναι ο κίνδυνος που προκύπτει όταν η λήξη των στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων δεν συμπίπτουν. Όταν οι λήξεις δεν συμπίπτουν, η αποδοτικότητα μπορεί να αυξηθεί αλλά ταυτόχρονα μπορεί να αυξηθεί ο κίνδυνος ζημιών. Η Εταιρεία εφαρμόζει διαδικασίες με σκοπό την ελαχιστοποίηση τέτοιων ζημιών όπως η διατήρηση ικανοποιητικών ποσών μετρητών και άλλων στοιχείων ενεργητικού με υψηλή ρευστότητα και με το να διατηρεί ένα ικανοποιητικό ποσό σε δεσμευμένες πιστωτικές διευκολύνσεις.

#### 6.5 Λειτουργικός κίνδυνος

Ο λειτουργικός κίνδυνος είναι ο κίνδυνος που απορρέει από αδυναμία των συστημάτων τεχνολογίας και ελέγχων της Εταιρείας καθώς και ο κίνδυνος που προέρχεται από ανθρώπινο λάθος και φυσικές καταστροφές. Τα συστήματα της Εταιρείας ελέγχονται, συντηρούνται και αναβαθμίζονται επί συνεχούς βάσεως.

#### 6.6 Κίνδυνος συμμόρφωσης

Ο κίνδυνος συμμόρφωσης είναι ο κίνδυνος χρηματικής απώλειας, συμπεριλαμβανομένης και απώλειας από πρόστιμα και άλλες ποινές, που απορρέει από τη μη συμμόρφωση με τους νόμους και κανονισμούς της Πολιτείας. Ο κίνδυνος αυτός περιορίζεται σε μεγάλο βαθμό μέσω της εποπτείας που ασκείται από το Λειτουργό Συμμόρφωσης, αλλά και μέσω άλλων ασφαλιστικών δικλείδων που εφαρμόζει η Εταιρεία.

#### 6.7 Νομικός κίνδυνος

Ο νομικός κίνδυνος είναι ο κίνδυνος χρηματικής απώλειας, διακοπής των λειτουργιών της Εταιρείας ή οποιασδήποτε άλλης αρνητικής κατάστασης που πηγάζει από την πιθανότητα μη εφαρμογής ή παράβασης νομικών συμβάσεων και κατά συνέπεια νομικών αγωγών. Ο κίνδυνος αυτός περιορίζεται μέσω των συμβολαίων που χρησιμοποιεί η Εταιρεία για να εκτελεί τις εργασίες της.

#### 6.8 Κίνδυνος απώλειας φήμης

Ο κίνδυνος αυτός απορρέει από αρνητική δημοσιότητα όσον αφορά τις εργασίες της Εταιρείας, που είτε αληθινή είτε ψευδής, μπορεί να προκαλέσει μείωση της πελατειακής βάσης της, μείωση των εισοδημάτων και νομικές αγωγές εναντίον της Εταιρείας. Η Εταιρεία εφαρμόζει διαδικασίες με σκοπό την ελαχιστοποίηση του κινδύνου αυτού.

#### 6.9 Κίνδυνος από την κυριότητα μετοχικών τίτλων

Ο κίνδυνος αυτός απορρέει από τις μετοχικές επενδύσεις/συμμετοχές της Εταιρείας και είναι συνδυασμός πιστωτικού, αγοραίου και λειτουργικού κινδύνου, καθώς και κινδύνου ρευστότητας, συμμόρφωσης και απώλειας φήμης. Η Εταιρεία εφαρμόζει διαδικασίες ανάλυσης, επιμέτρησης και ελέγχου του κινδύνου αυτού έτσι ώστε να ελαχιστοποιείται.

#### 6.10 Κίνδυνος διαχείρισης κεφαλαίου

# **ACTIBOND GROWTH FUND PUBLIC COMPANY LIMITED**

## **ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ 'Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2022**

### **6. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου (συνέχεια)**

Η Εταιρεία διαχειρίζεται τη κεφαλαιακή της δομή και προβαίνει σε αναπροσαρμογές με βάση τις εκάστοτε συνθήκες που επικρατούν στην αγορά, ούτως ώστε να διασφαλίζει ότι θα συνεχίσει να λειτουργεί τη δραστηριότητά της και ταυτόχρονα θα έχει τη μέγιστη δυνατή απόδοση για τους μετόχους μέσω της βέλτιστης αναλογίας ιδίων κεφαλαίων και δανεισμού. Για να διατηρήσει ή να αναπροσαρμόσει την κεφαλαιακή της δομή, η Εταιρεία μπορεί να αναπροσαρμόσει την πληρωμή μερίσματος, να επιστρέψει κεφάλαιο στους μετόχους ή να προβεί σε έκδοση κεφαλαίου.

Οι πολιτικές, στόχοι και διαδικασίες της Εταιρείας δεν έχουν αλλάξει από το προηγούμενο έτος.

### **Εκτίμηση εύλογων αξιών**

Οι εύλογες αξίες των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων της Εταιρείας είναι περίπου οι ίδιες, όπως και τα ποσά που παρουσιάζονται στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης.

Η εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών μέσων που διαπραγματεύονται σε ενεργές αγορές βασίζεται στις χρηματιστηριακές τιμές την ημερομηνία αναφοράς. Η χρηματιστηριακή τιμή που χρησιμοποιείται για τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που κατέχει η Εταιρεία είναι η τιμή πλειοδότησης. Η κατάλληλη χρηματιστηριακή τιμή για τις χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις είναι η τρέχουσα τιμή ζήτησης.

Η εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών μέσων τα οποία δεν διαπραγματεύονται σε ενεργές αγορές καθορίζονται χρησιμοποιώντας διάφορες μεθόδους αποτίμησης αξιών. Η Εταιρεία χρησιμοποιεί διάφορες μεθόδους αποτίμησης αξιών όπως μεθόδους προεξοφλημένων ταμειακών ροών και κάνει υποθέσεις με βάση τις συνθήκες της αγοράς κατά την ημερομηνία αναφοράς.

### **7. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις, κρίσεις και παραδοχές**

Οι λογιστικοί υπολογισμοί και εκτιμήσεις αξιολογούνται σε συνεχή βάση και βασίζονται στην ιστορική εμπειρία και σε άλλους παράγοντες, συμπεριλαμβανομένων προσδοκιών σχετικά με μελλοντικά γεγονότα που πιστεύεται ότι είναι λογικά σύμφωνα με τις περιστάσεις.

#### **Σημαντικοί λογιστικοί υπολογισμοί και παραδοχές**

Η Εταιρεία κάνει υπολογισμούς και παραδοχές σε σχέση με το μέλλον. Ως αποτέλεσμα οι λογιστικοί υπολογισμοί σπανίως ισούνται με τα πραγματικά αποτελέσματα. Οι υπολογισμοί και οι παραδοχές που πιθανό να προκαλέσουν ουσιώδεις αναπροσαρμογές στη λογιστική αξία περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων κατά το επόμενο οικονομικό έτος παρουσιάζονται πιο κάτω.

##### **• Υπολογισμός της πρόβλεψης ζημιάς**

Κατά την επιμέτρηση των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών η Εταιρεία λαμβάνει υπόψιν του λογική και βάσιμη πληροφόρηση που αφορά το μέλλον, η οποία βασίζεται σε παραδοχές για τη μελλοντική κίνηση διαφόρων οικονομικών παραγόντων και την αλληλοεπίδραση αυτών.

Η ζημιά σε περίπτωση αθέτησης είναι μία εκτίμηση της ζημιάς που θα προκύψει σε περίπτωση αθέτησης και βασίζεται στη διαφορά μεταξύ των συμβατικών ταμειακών ροών και αυτών που αναμένεται να εισπραχθούν, λαμβάνοντας υπόψιν τυχόν ταμειακές ροές από εξασφαλίσεις και συμβατικές ενισχύσεις που αποτελούν μέρος των συμβατικών όρων και δεν αναγνωρίζονται χωριστά.

Η πιθανότητα αθέτησης είναι βασικός παράγοντας στην επιμέτρηση των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών. Η πιθανότητα αθέτησης είναι μία εκτίμηση της πιθανότητας αθέτησης για μία δεδομένη περίοδο και ο υπολογισμός της περιλαμβάνει ιστορική πληροφόρηση, εκτιμήσεις και εκτιμήσεις των μελλοντικών συνθηκών.

# ACTIBOND GROWTH FUND PUBLIC COMPANY LIMITED

## ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ 'Ετος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2022

### 7. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις, κρίσεις και παραδοχές (συνέχεια)

#### • **Φορολογία**

Για τον προσδιορισμό της πρόβλεψης για εταιρικό φόρο απαιτούνται σημαντικές εκτιμήσεις. Για συγκεκριμένες συναλλαγές και υπολογισμούς, ο προσδιορισμός της τελικής φορολογίας είναι αβέβαιος κατά τη συνήθη πορεία της επιχειρηματικής δραστηριότητας. Η Εταιρεία αναγνωρίζει υποχρεώσεις για προβλεπόμενα φορολογικά ζητήματα με βάση υπολογισμούς για το κατά πόσο θα προκύψει επιπρόσθετη φορολογία. Όπου το τελικό φορολογικό αποτέλεσμα αυτών των ζητημάτων διαφέρει από το ποσό που έχει αρχικά αναγνωριστεί, οι διαφορές επηρεάζουν την πρόβλεψη για εταιρικό φόρο και αναβαλλόμενη φορολογία στην περίοδο που έγινε ο προσδιορισμός της τελικής φορολογίας.

*Σημαντικές εκτιμήσεις στην εφαρμογή των λογιστικών πολιτικών της Εταιρείας*

#### • **Απομείωση χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού**

Η πρόβλεψη ζημιάς για τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού βασίζονται σε παραδοχές σχετικά με τους κινδύνους αθέτησης και των αναμενόμενων ζημιών. Η Εταιρεία χρησιμοποιεί την κρίση για να κάνει αυτές τις υποθέσεις και να επιλέξει τις εισροές για τον υπολογισμό της απομείωσης, με βάση το ιστορικό της Εταιρείας στο παρελθόν, τις υπάρχουσες συνθήκες της αγοράς καθώς και εκτιμήσεις των μελλοντικών εκτιμήσεων στο τέλος κάθε περιόδου αναφοράς. Λεπτομέρειες σχετικά με τις βασικές παραδοχές και τις εισροές που χρησιμοποιήθηκαν παρατίθενται στη σημείωση 6, παράγραφος Πιστωτικού κινδύνου.

### 8. Υπολογισμός εύλογων αξιών

Ο πίνακας που ακολουθεί αναλύει τα χρηματοοικονομικά μέσα που αποτιμώνται που αποτιμούνται σε εύλογη αξία, με τη μέθοδο αποτίμησης. Τα διαφορετικά επίπεδα ορίζονται ως εξής:

- Επίπεδο 1 - τιμές χρηματιστηρίου (χωρίς διόρθωση) σε ενεργές αγορές για όμοια στοιχεία ενεργητικού ή υποχρεώσεις.
- Επίπεδο 2 - πληροφορίες πέραν των τιμών χρηματιστηρίου που περιλαμβάνονται στο επίπεδο 1 και που αφορούν τα στοιχεία ενεργητικού ή υποχρεώσεις, είτε άμεσα (δηλαδή τιμές) είτε έμμεσα (δηλαδή που πηγάζουν από τις τιμές).
- Επίπεδο 3 - πληροφορίες για το στοιχείο ενεργητικού ή υποχρέωση που δεν βασίζονται σε δημοσιευμένα δεδομένα της αγοράς.

31 Δεκεμβρίου 2022	Επίπεδο 1 €	Επίπεδο 2 €	Επίπεδο 3 €	Σύνολο €
<b>Στοιχεία ενεργητικού που αποτιμώνται που αποτιμούνται σε εύλογη αξία</b>				
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	<u>1.238.386</u>	-	-	<u>1.238.386</u>

Κατα την διάρκεια του έτους η εταιρεία έχει στη κατοχή της μετοχές εισηγμένες στο Χρηματιστήριο αξιών Κύπρου.

31 Δεκεμβρίου 2021	Επίπεδο 1 €	Επίπεδο 2 €	Επίπεδο 3 €	Σύνολο €
<b>Στοιχεία ενεργητικού που αποτιμώνται που αποτιμούνται σε εύλογη αξία</b>				
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	<u>1.128.370</u>	-	-	<u>1.128.370</u>

# ACTIBOND GROWTH FUND PUBLIC COMPANY LIMITED

## ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2022

### 8. Υπολογισμός εύλογων αξιών (συνέχεια)

#### Μεταφορές μεταξύ επιπέδων

Δεν υπήρχαν μεταφορές μεταξύ των επιπέδων κατά τη διάρκεια του έτους.

#### Μέθοδοι αποτίμησης

##### Εισηγμένες αξίες

Οι εύλογες αξίες επενδύσεων που διαπραγματεύονται σε ενεργό αγορά υψηλής ρευστότητας καθορίζονται με αναφορά στις χρηματιστηριακές τιμές. Αυτές οι επενδύσεις ταξινομούνται σε εύλογες αξίες επιπέδου 1 της ιεραρχίας.

### 9. Οικονομικές πληροφορίες κατά τομέα

#### 2022

	€
Εισοδήματα	<b>140.890</b>
Ζημιά πριν τη φορολογία	46.746
Στοιχεία ενεργητικού	<b>1.270.118</b>
Υποχρεώσεις	<b>(57.546)</b>

#### 2021

	€
Εισοδήματα	53.601
Ζημιά πριν τη φορολογία	901
Στοιχεία ενεργητικού	1.201.701
Υποχρεώσεις	<b>(35.875)</b>

### 10. Σημαντικές συμβάσεις με τα όργανα διοίκησης και συνδεδεμένα πρόσωπα

#### (α) Συμφωνία διοικητικής υποστήριξης

Από την 01 Ιουλίου 2021, διοικητική υποστήριξη και λογιστικές υπηρεσίες παρέχει η 7Q Financial Services Limited. Σε σχέση με τις υποχρεώσεις της Εταιρείας ως εκδότης με εισηγμένους τίτλους στο ΧΑΚ, η Εταιρεία έχει περαιτέρω τη στήριξη Λειτουργού Συμμόρφωσης.

#### (β) Συμφωνίες διαχείρισης επενδύσεων

Η εταιρεία διατηρεί συμφωνία διαχείρισης με την 7Q Financial Services Limited ως διαχειριστή Επενδύσεων ("Διαχειριστή") των κεφαλαίων της Εταιρείας, οι όροι της οποίας παραμένουν οι ίδιοι από τις 22 Δεκεμβρίου 2020. Η πιο πάνω συμφωνία ανανεώνεται έκτοτε με τους ίδιους όρους και προϋποθέσεις.

# ACTIBOND GROWTH FUND PUBLIC COMPANY LIMITED

## ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2022

### 11. Έξοδα κατά είδος

	2022 €	2021 €
Δικαιώματα συμβούλων	<b>16.000</b>	4.000
Αμοιβή ελεγκτή για τον υποχρεωτικό έλεγχο των ετήσιων λογαριασμών	<b>7.850</b>	7.850
Αμοιβή ελεγκτή για υπηρεσίες φορολογικών συμβουλών	<b>650</b>	650
Δικαιώματα διαχείρισης επενδύσεων	<b>8.574</b>	8.985
Δικαιώματα διοικητικών, λογιστικών και άλλων σχετικών υπηρεσιών	<b>9.919</b>	14.350
Δικαιώματα ΧΑΚ	<b>5.564</b>	4.179
Άλλα επαγγελματικά δικαιώματα-Μείωση Μετοχικού Κεφαλαίου	<b>27.475</b>	518
Δικαιώματα γραμματέα	<b>5.950</b>	3.352
Μη επιστρεπτέο ΦΠΑ	<b>3.230</b>	-
Άλλα έξοδα	<b>7.384</b>	3.271
<b>Σύνολο εξόδων</b>	<b><u>92.596</u></b>	<b><u>47.155</u></b>

### 12. Εισοδήματα/(έξοδα) χρηματοδότησης

	2022 €	2021 €
<b>Έσοδα χρηματοδότησης</b>		
Τόκοι από τρεχούμενους λογαριασμούς τραπεζών	-	20
	<u>-</u>	<u>20</u>
<b>Έξοδα χρηματοδότησης</b>		
<b>Διάφορα έξοδα χρηματοδότησης</b>		
Δικαιώματα τραπεζών	<b>(291)</b>	(279)
	<u>(291)</u>	<u>(279)</u>
<b>Καθαρά έξοδα</b>	<b>(291)</b>	(259)
	<u>(291)</u>	<u>(259)</u>

### 13. Φορολογία

Ο φόρος επί των κερδών της Εταιρείας πριν τη φορολογία διαφέρει από το θεωρητικό ποσό που θα προέκυπτε χρησιμοποιώντας τα εφαρμόσιμα ποσοστά φορολογίας ως εξής:

	2022 €	2021 €
Κέρδος πριν τη φορολογία	<b>46.746</b>	901
Φόρος υπολογιζόμενος με τα εφαρμόσιμα ποσοστά φορολογίας	<b>5.843</b>	113
Φορολογική επιδραση εξόδων που δεν εκπίπτουν για φορολογικούς σκοπούς	<b>3.429</b>	43
Φορολογική επιδραση εκπτώσεων και εισοδήματος που δεν υπόκεινται σε φορολογία	<b>(17.611)</b>	(6.700)
Φορολογική επιδραση ζημιάς έτους	<b>8.339</b>	6.544
<b>Χρέωση φορολογίας</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

# ACTIBOND GROWTH FUND PUBLIC COMPANY LIMITED

## ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2022

### 13. Φορολογία (συνέχεια)

Ο συντελεστής εταιρικού φόρου είναι 12,5%.

Κάτω από ορισμένες προϋποθέσεις τόκοι εισπρακτέοι μπορεί να υπόκεινται σε αμυντική εισφορά με ποσοστό 30%. Σε τέτοιες περιπτώσεις οι τόκοι αυτοί εξαιρούνται από εταιρικό φόρο. Σε ορισμένες περιπτώσεις μερίσματα από το εξωτερικό μπορεί να υπόκεινται σε αμυντική εισφορά με ποσοστό 17%.

Κέρδη από τη διάθεση αιχιγράφων που εμπίπτουν στον ορισμό των τίτλων για φορολογικούς σκοπούς (περιλαμβανομένων μετοχών, χρεογράφων, ομολόγων, δικαιωμάτων επ' αυτών, κλπ.) εξαιρούνται από Κυπριακό εταιρικό φόρο.

Η Εταιρεία δεν έχει φορολογική υποχρέωση λόγω φορολογικής ζημιάς που πραγματοποίησε κατά το τρέχον έτος. Σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία, οι ζημιές μεταφέρονται για περίοδο πέντε ετών και επιτρέπεται να συμψηφιστούν με μελλοντικά κέρδη.

### 14. Κέρδος ανά μετοχή που κατανέμεται στους μετόχους της μητρικής εταιρείας

	2022	2021
<b>Κέρδος που αναλογεί στους μετόχους (€)</b>	<b>46.746</b>	901
Μεσοσταθμικός αριθμός μετοχών που ήταν εκδομένες κατά τη διάρκεια του έτους	<b>58.429.542</b>	58.429.542
<b>Κέρδος ανά μετοχή που κατανέμεται στους μετόχους της μητρικής εταιρείας (σεντ)</b>	<b>0,08</b>	-

### 15. Χρηματοοικονομικά μέσα κατά κατηγορία

Οι λογιστικές αρχές σε σχέση με τα χρηματοοικονομικά μέσα έχουν εφαρμοστεί στα ακόλουθα στοιχεία:

#### 31 Δεκεμβρίου 2022

	Χρηματοοικονομικά Σε εύλογη αξία στοιχεία ενεργητικού μέσω των αποτελεσμάτων	Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού σε αποσβεσμένο κόστος	Σύνολο
	€	€	€
<b>Στοιχεία ενεργητικού ως η κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης:</b>			
Φόρος επιστρεπτέος	-	28.628	28.628
Μετρητά και ταυτόσημες αξίες	-	3.104	3.104
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που αποτιμούνται σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	<u>1.238.386</u>	-	<u>1.238.386</u>
<b>Σύνολο</b>	<b><u>1.238.386</u></b>	<b><u>31.732</u></b>	<b><u>1.270.118</u></b>

#### 31 Δεκεμβρίου 2021

	Χρηματοοικονομικά στοιχεία Σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού σε αποσβεσμένο κόστος
	€	€
<b>Στοιχεία ενεργητικού ως η κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης:</b>		
Φόρος επιστρεπτέος	-	28.628
Μετρητά και ταυτόσημες αξίες	-	44.703
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που αποτιμούνται σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	<u>1.128.370</u>	-
<b>Σύνολο</b>	<b><u>1.128.370</u></b>	<b><u>73.331</u></b>

# ACTIBOND GROWTH FUND PUBLIC COMPANY LIMITED

## ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2022

### 16. Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που αποτιμούνται σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων

	<b>2022</b> €	2021 €
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου	<b>1.128.370</b>	286.531
Προσθήκες	-	1.156.336
Πωλήσεις	<b>(30.874)</b>	(356.666)
Μεταβολή που αποτιμούνται σε εύλογη αξία	<b>140.890</b>	42.169
<b>Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου</b>	<b>1.238.386</b>	<b>1.128.370</b>

	<b>Εύλογη αξία</b> <b>2022</b> €	<b>Κόστος</b> <b>2022</b> €	Εύλογη αξία 2021 €	Κόστος 2021 €
Αξίες εισηγμένες σε Χρηματιστήριο Αξιών	<b>1.238.386</b>	<b>1.066.939</b>	1.128.370	1.093.433
	<b>1.238.386</b>	<b>1.066.939</b>	1.128.370	1.093.433

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που αποτιμούνται σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων είναι εμπορεύσιμες αξίες που εκτιμώνται σε αγοραία αξία στις τιμές κλεισμάτος στις 31 Δεκεμβρίου σύμφωνα με τις επίσημες τιμές πλειοδότησης του Χρηματιστηρίου. Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που αποτιμούνται σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων ταξινομούνται ως κυκλοφορούντα στοιχεία ενεργητικού επειδή αναμένεται να ρευστοποιηθούν εντός δώδεκα μηνών από την ημερομηνία αναφοράς.

Στην κατάσταση ταμειακών ροών, τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που αποτιμούνται σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων παρουσιάζονται στη ροή μετρητών από εργασίες ως μέρος των μεταβολών στο κεφάλαιο κίνησης. Στην κατάσταση αποτελεσμάτων και λοιπών συνολικών εσόδων, οι μεταβολές στις εύλογες αξίες των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού που αποτιμούνται σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων καταχωρούνται στα εισοδήματα εργασιών.

### 17. Μετρητά και ταυτόσημες αξίες

	<b>2022</b> €	2021 €
Μετρητά με χρηματιστές	<b>2.958</b>	42.589
Μετρητά στην τράπεζα	<b>146</b>	2.114
	<b>3.104</b>	<b>44.703</b>

Για σκοπούς της κατάστασης ταμειακών ροών, τα μετρητά και ταυτόσημες αξίες περιλαμβάνουν:

	<b>2022</b> €	2021 €
Μετρητά στην τράπεζα και με χρηματιστές	<b>3.104</b>	<b>44.703</b>

# ACTIBOND GROWTH FUND PUBLIC COMPANY LIMITED

## ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2022

### 17. Μετρητά και ταυτόσημες αξίες (συνέχεια)

Η έκθεση της Εταιρείας σε πιστωτικό κίνδυνο και ζημιές απομείωσης αναφορικά με μετρητά και ταυτόσημες αξίες γνωστοποιείται στη σημείωση 6 των οικονομικών καταστάσεων.

### 18. Μετοχικό κεφάλαιο

	2022 Αριθμός μετοχών	2022 €	2021 Αριθμός μετοχών	2021 €
<b>Εγκεκριμένο</b>				
Συνήθεις μετοχές αξίας 2 σεντ/7 σεντ η καθεμιά	<u>233.718.168</u>	<u>4.674.363</u>	<u>1.214.285.714</u>	<u>85.000.000</u>
<b>Κεφάλαιο που εκδόθηκε και πληρώθηκε εξ' ολοκλήρου</b>				
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου	<u>58.429.542</u>	<u>4.090.068</u>	58.429.542	4.090.068
Μείωση Μετοχικού κεφαλαίου	<u>-</u>	<u>(2.921.477)</u>	-	-
<b>Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου</b>	<u>58.429.542</u>	<u>1.168.591</u>	58.429.542	4.090.068

Σύμφωνα με τις πρόνοιες του Κανονισμού 44 του Καταστατικού εγγράφου της Εταιρείας και των άρθρων 64 19 του Περι Εταιρειών Νόμου Κεφ. 113, η Εταιρεία συγκάλεσε Έκτακτη Γενική Συνέλευση στις 21/02/2022 κατά την οποία εγκρίθηκε σύνηθες ψήφισμα για αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου και έκδοση μέχρι και 233.718.168 συνήθων μετοχών (ονομαστικής αξίας €0,02 εκάστη) έναντι €5.609.236,03 (υπέρ το άρτιο).

Η μείωση πραγματοποιήθηκε με την μείωση της ονομαστικής αξίας της κάθε μετοχής από €0.07 σε €0.02.

### 19. Εμπορικοί και άλλοι πιστωτές

	2022 €	2021 €
Οφειλόμενα έξοδα	<u>57.546</u>	35.875
	<u>57.546</u>	35.875

# **ACTIBOND GROWTH FUND PUBLIC COMPANY LIMITED**

## **ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ**

**'Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2022**

### **20. Λειτουργικό περιβάλλον της Εταιρείας**

Σύμφωνα με τις αναθεωρημένες προβλέψεις του ΔΝΤ για την παγκόσμια οικονομία που δημοσιεύθηκαν στα τέλη Ιανουαρίου, η παγκόσμια οικονομία αναμένεται να επιβραδυνθεί το 2023 και να ανακάμψει ξανά το 2024. Η ανάπτυξη θα παραμείνει χαμηλή σε σχέση με τα ιστορικά κριτήρια, ως αποτέλεσμα των αυστηρότερων νομισματικών συνθηκών για την καταπολέμηση του πληθωρισμού και των αρνητικών επιπτώσεων του πολέμου στην Ουκρανία. Η παγκόσμια ανάπτυξη αναμένεται τώρα να επιβραδυνθεί από 3,4% το 2022 σε 2,9% το 2023, προτού ανακάμψει σε 3,1% το 2024. Στην ευρωζώνη, παρά τα σημάδια ανθεκτικότητας απέναντι στην ενεργειακή κρίση, τον ήπιο χειμώνα και τη γενναιόδωρη δημοσιονομική στήριξη, η ανάπτυξη αναμένεται να κυμανθεί γύρω στο 0,7% το 2023 ως αποτέλεσμα των αυστηρότερων νομισματικών συνθηκών, του αρνητικού σοκ των όρων εμπορίου από τις υψηλότερες τιμές της ενέργειας, και της αυξημένης αβεβαιότητας καθώς ο πόλεμος στην Ουκρανία αναμένεται να κλιμακωθεί περαιτέρω.

Ως ήταν αναμενόμενο, η EKT συνέχισε να αυξάνει τα επιτόκια στις αρχές του 2023. Στην πιο πρόσφατη συνεδρίαση του Διοικητικού της Συμβουλίου στις 8 Φεβρουαρίου 2023, η EKT αύξησε το επιτόκιο των πράξεων κύριας αναχρηματοδότησης κατά 50 μονάδες βάσης στο 3%. Η EKT επίσης αύξησε το επιτόκιο οριακής χρηματοδότησης στο 3,25% και το καταθετικό της επιτόκιο στο 2,5%. Ο αυξανόμενος πληθωρισμός και η πιο επιθετική στάση της νομισματικής πολιτικής της Ομοσπονδιακής Τράπεζας των ΗΠΑ αναμένεται να αναγκάζουν την EKT να εφαρμόζει μια πιο επιθετική προσέγγιση. Η EKT άρχισε να αυξάνει τα επιτόκια της τον Ιούλιο του 2022, όταν το επιτόκιο των πράξεων κύριας αναχρηματοδότησης ήταν μηδενικό και το καταθετικό επιτόκιο ήταν στο 0,5%. Οι συνθήκες χρηματοδότησης αναμένεται ότι θα στενέψουν περαιτέρω το 2023 και τα επιτόκια θα παραμείνουν υψηλά καθ' όλη τη διάρκεια του έτους.

Σε ένα δύσκολο διεθνές περιβάλλον, η κυπριακή οικονομία έχει επιδείξει σημαντική ανθεκτικότητα. Η συρρίκνωση κατά 4,4% το 2020 ήταν μέτρια σε σύγκριση με άλλες χώρες του Νότου. Η οικονομία ανέκαμψε ισχυρά το 2021, καθώς το πραγματικό ΑΕΠ αυξήθηκε κατά 6,6%. Η ανάπτυξη παρέμεινε ισχυρή κατά το 2022, με μέσο ετήσιο ρυθμό 5,7%, σημαντικά πάνω από τον μέσο όρο της ευρωζώνης. Κατά το δ' τρίμηνο 2022, η οικονομική ανάπτυξη ανήλθε σε 4,4%. Ωστόσο, η ανάπτυξη θα επιβραδυνθεί το 2023, προς 3%, σύμφωνα με το Υπουργείο Οικονομικών.

Από δημοσιονομικής πλευράς, η ανάκαμψη το 2021 υποστηρίχτηκε από σημαντική αύξηση των εσόδων της γενικής κυβέρνησης και τη σχετική μείωση των κρατικών δαπανών. Ως αποτέλεσμα, το δημοσιονομικό έλλειμμα περιορίστηκε στο 1,7% του ΑΕΠ από έλλειμμα 5,8% του ΑΕΠ το 2020, αντανακλώντας τα κυβερνητικά μέτρα για τη στήριξη της οικονομίας εν μέσω της βαθιάς ύφεσης που προκάλεσε η πανδημία του Covid 19. Οι εξελίξεις το 2022 ήταν ευνοϊκές για τα δημόσια οικονομικά. Τα έσοδα αυξήθηκαν κατά 16,7% κατά τα τρία πρώτα τρίμηνα του έτους, ενώ οι δαπάνες αυξήθηκαν κατά 1,3%. Υπήρξε έτσι ένα σημαντικό πλεόνασμα κατά την περίοδο αυτή. Μέρος της αύξησης των εσόδων είναι ένα απροσδόκητο ποσό που σχετίζεται με την ενεργειακή κρίση, αλλά συνολικά, η τρέχουσα κατάσταση των δημόσιων οικονομικών είναι θετική. Το δημόσιο χρέος είναι βιώσιμο και σταθερά σε καθοδική πορεία. Με δημοσιονομικό πλεόνασμα το 2022 και πληθωρισμό γύρω στο 8,1%, ο λόγος του χρέους προς το ΑΕΠ θα μειωθεί κοντά στο 87%, σύμφωνα με το Υπουργείο Οικονομικών. Μακροπρόθεσμα, η δυναμική του δημόσιου χρέους θα εξαρτηθεί από την εξέλιξη των επιτοκίων, του πληθωρισμού και της ανάπτυξης.

Από την πλευρά της προσφοράς, η ανάπτυξη κατά τα τρία πρώτα τρίμηνα του έτους για τα οποία υπάρχουν διαθέσιμα στοιχεία, προήλθε σχεδόν εξ ολοκλήρου από τις υπηρεσίες. Το εμπόριο, οι μεταφορές και οι υπηρεσίες καταλύματος που σχετίζονται με τον τουρισμό, αντιπροσώπευαν περισσότερο από το ήμισυ της ανάπτυξης κατά την περίοδο αυτή. Οι υπηρεσίες πληροφορικής και επικοινωνιών και οι επαγγελματικές και διοικητικές υπηρεσίες είχαν επίσης σημαντική συμβολή. Στον βιομηχανικό τομέα, η ανάπτυξη προήλθε από τους τομείς των υπηρεσιών κοινής ωφέλειας, της ηλεκτρικής ενέργειας και της ύδρευσης, με οριακή μόνο συμβολή από τη μεταποίηση/. Η κατασκευαστική δραστηριότητα μειώθηκε ελαφρώς και είχε αρνητική συμβολή.

Από την πλευρά της ζήτησης, η ανάπτυξη κατά τα τρία πρώτα τρίμηνα προήλθε από την ιδιωτική κατανάλωση και τις επενδύσεις, ιδίως τη συσσώρευση αποθεμάτων, ενώ ο εξωτερικός τομέας είχε αρνητική συμβολή λόγω της ταχύτερης αύξησης των εισαγωγών. Οι συνολικές επενδύσεις περιλαμβάνουν τον μεταφορικό εξοπλισμό, ο οποίος περιλαμβάνει τις νηολογήσεις πλοίων.

# ACTIBOND GROWTH FUND PUBLIC COMPANY LIMITED

## ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ 'Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2022

### 20. Λειτουργικό περιβάλλον της Εταιρείας (συνέχεια)

Η τουριστική δραστηριότητα ανέκαμψε έντονα κατά τη διάρκεια του έτους. Οι αφίξεις έφθασαν τα 3,2 εκατ. άτομα, ή το 80% των αντίστοιχων αφίξεων του 2019. Οι εισπράξεις εκτιμάται ότι έφθασαν τα €2,4 δις κατά το έτος, ή το 90% των αντίστοιχων εισπράξεων του 2019. Η αύξηση των αφίξεων οφειλόταν κυρίως σε αυξήσεις από το Ήνωμένο Βασίλειο και, σε μικρότερο βαθμό, από άλλες Ευρωπαϊκές χώρες και το Ισραήλ. Τα ταξίδια από τη Ρωσία και την Ουκρανία επηρεάστηκαν από τον πόλεμο και τις κυρώσεις.

Η αύξηση του ενεργειακού κόστους, που επιδεινώνεται από τον πόλεμο στην Ουκρανία, επηρεάζει τόσο τους καταναλωτές όσο και τις επιχειρήσεις. Η κυβέρνηση έχει λάβει τα πρώτα μέτρα για τον μετριασμό των επιπτώσεων. Η κυβέρνηση μείωσε τους συντελεστές ΦΠΑ στην ηλεκτρική ενέργεια και μείωσε τους ειδικούς φόρους κατανάλωσης στη βενζίνη και το πετρέλαιο για περιορισμένη περίοδο μέχρι τον Ιούνιο του 2022. Οι ειδικοί φόροι κατανάλωσης στη βενζίνη και το πετρέλαιο παρέμειναν σε ισχύ μέχρι το τέλος Ιανουαρίου 2023. Τον Σεπτέμβριο του 2022, η κυβέρνηση εισήγαγε ένα κλιμακωτό σύστημα επιδοτήσεων για την κατανάλωση ηλεκτρικής ενέργειας σε αντικατάσταση του μειωμένου ΦΠΑ.

Η Κύπρος έλαβε την πρώτη εκταμίευση από τον Μηχανισμό Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας ύψους €157 εκατ. τον Σεπτέμβριο 2021, μετά την έγκριση του Εθνικού Σχεδίου Ανάκαμψης τον Ιούλιο του προηγούμενου έτους. Πρόκειται για προχρηματοδότηση ύψους 13% των συνολικών εκταμιεύσεων για την περίοδο 2021. Επιπρόσθετα, η Ευρωπαϊκή Επιτροπή εκταμίευσε την πρώτη πληρωμή ύψους €85 εκατ. στην Κύπρο μέσω του Μηχανισμού Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας, τον Δεκέμβριο 2022, μετά την ψήφιση νομοσχεδίων στο κοινοβούλιο, που αποτελούσαν τις προϋποθέσεις. Η αποδέσμευση των κονδυλίων εξαρτάται από την αυστηρή εφαρμογή των μεταρρυθμίσεων που συμφωνήθηκαν στο Εθνικό Σχέδιο Ανάκαμψης. Τα κεφάλαια θα χρησιμοποιηθούν, μεταξύ άλλων, για την αύξηση των επενδύσεων για την ψηφιακή και πράσινη μετάβαση, τη βελτίωση της αποτελεσματικότητας της δημόσιας και τοπικής διοίκησης και τη βελτίωση της αποτελεσματικότητας του δικαστικού συστήματος.

Ο εναρμονισμένος πληθωρισμός στην Κύπρο μειώθηκε από 10,6% τον Ιούλιο του 2022 σε 7,6% τον Δεκέμβριο του 2022. Ο ετήσιος μέσος όρος ήταν 8,1% στην Κύπρο και 8,4% στη ζώνη του ευρώ. Ο μέσος πληθωρισμός ήταν υψηλότερος στην ΕΕ, αντανακλώντας την έντονη αύξηση του πληθωρισμού σε ορισμένα κράτη μέλη, κυρίως στην Κεντρική και Ανατολική Ευρώπη. Στην Κύπρο, η ενέργεια συνεισέφερε 2,6% και τα τρόφιμα 0,5% στον συνολικό εναρμονισμένο πληθωρισμό. Άλλες επιδράσεις αντιστοιχούσαν σε 5%. Η Κύπρος δεν χρησιμοποιεί φυσικό αέριο για την κατανάλωση ενέργειας ή την παραγωγή ηλεκτρικής ενέργειας και εξαρτάται εξ ολοκλήρου από το πετρέλαιο, η τιμή του οποίου δεν αυξήθηκε τόσο πολύ όσο η τιμή του φυσικού αερίου.

Ο τραπεζικός τομέας έχει προβεί σε σημαντική αναδιάρθρωση μετά τη χρηματοπιστωτική κρίση του 2013. Οι τράπεζες μείωσαν τα ανοίγματά τους στο εξωτερικό, μείωσαν σημαντικά τους ισολογισμούς τους, αύξησαν τα κεφαλαιακά τους αποθέματα και αναδιάρθρωσαν και επικεντρώθηκαν εκ νέου στις εγχώριες δραστηριότητές τους. Η προληπτική εποπτεία έχει ενισχυθεί και υπάρχει πλέον ένα νέο νομικό πλαίσιο για την αναδιάρθρωση του ιδιωτικού χρέους, συμπεριλαμβανομένης της πώλησης δανείων. Το σύνολο των ΜΕΔ στο τέλος Νοεμβρίου 2022, ανήλθαν σε €2,7 δις ή 10,5% των δανείων. Τα ΜΕΔ στο τέλος του 2021 ανέρχονταν σε €3 δις ή 11,1% των δανείων. Το 47,8% του συνόλου των ΜΕΔ στο τέλος Νοεμβρίου 2022 αφορούσε αναδιαρθρωμένες διευκολύνσεις και ο δείκτης κάλυψης ήταν 52,2%. Το ιδιωτικό χρέος συνέχισε να μειώνεται από τα μέσα του 2012 και συρρικνώθηκε περισσότερο από το μισό μέχρι το τέλος Δεκεμβρίου 2022. Η μείωση αντανακλά τη μακρά διαδικασία απομόχλευσης από την έναρξη της χρηματοπιστωτικής κρίσης και περιλαμβάνει την πώληση ή τη μεταβίβαση μη εξυπηρετούμενων δανείων τα τελευταία χρόνια. Το ιδιωτικό χρέος, όπως μετριέται με βάση τα δάνεια προς κατοίκους, εξαιρουμένου του δημοσίου, ανέρχεται στο 80% του ονομαστικού ΑΕΠ στο τέλος Δεκεμβρίου 2022. Τα καθαρά νέα επιχειρηματικά δάνεια, στα οποία δεν περιλαμβάνονται τα ποσά που επαναδιαπραγματεύονται, ανήλθαν σε €3,1 δις το 2022 ως σύνολο, ακριβώς στο ίδιο επίπεδο με τα καθαρά νέα δάνεια το 2019.

# ACTIBOND GROWTH FUND PUBLIC COMPANY LIMITED

## ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ 'Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2022

### 20. Λειτουργικό περιβάλλον της Εταιρείας (συνέχεια)

Το έλλειμμα του ισοζυγίου τρεχουσών συναλλαγών της Κύπρου μειώθηκε από 10,1% του ΑΕΠ το 2020 σε 6,8% το 2021 και εκτιμάται στο 9,6% το 2022 σύμφωνα με τις φθινοπωρινές προβλέψεις της Ευρωπαϊκής Επιτροπής. Από το 2023 και μετέπειτα, το έλλειμμα αναμένεται να μειωθεί σταδιακά, καθώς τα έσοδα από υπηρεσίες θα ανακάμπτουν και τα κονδύλια της ΕΕ για την ανάκαμψη και την ανθεκτικότητα θα πιστώνονται στο λογαριασμό δευτερογενούς εισοδήματος. Ωστόσο, το έλλειμμα του ισοζυγίου τρεχουσών συναλλαγών θα παραμείνει μεσοπρόθεσμα υψηλότερο από τα προ της πανδημίας επίπεδα, εν μέρει λόγω της έντονης αύξησης των εισαγωγών που συνδέεται με τις υψηλότερες τιμές της ενέργειας και τα επενδυτικά σχέδια της ΕΕ, τα οποία θα επιβαρύνουν το εμπορικό ισοζύγιο. Το μέγεθος των ελλειμμάτων της χώρας είναι εν μέρει διαρθρωτικό, συνέπεια των εταιρειών ειδικού σκοπού που εδρεύουν στην Κύπρο.

Οι αξιολογήσεις πιστοληπτικής ικανότητας της κυπριακής κυβέρνησης έχουν βελτιωθεί σημαντικά τα τελευταία χρόνια, αντανακλώντας τους μειωμένους κινδύνους του τραπεζικού τομέα, τη μεγαλύτερη οικονομική ανθεκτικότητα και τη συνεχή βελτίωση των δημοσίων οικονομικών. Η Κύπρος έχει επιδείξει πολιτική δέσμευση για τη διόρθωση των δημοσιονομικών ανισοσκελιών μέσω μεταρρυθμίσεων, και για την αναδιάρθρωση του τραπεζικού της συστήματος. Το δημόσιο χρέος παραμένει υψηλό σε σχέση με το ΑΕΠ, αλλά οι μεγάλης κλίμακας αγορές περιουσιακών στοιχείων από την EKT εξασφαλίζουν ευνοϊκό κόστος χρηματοδότησης και άφθονη ρευστότητα στην αγορά κρατικών ομολόγων.

Πιο πρόσφατα, τον Οκτώβριο του 2022, η DBRS Morningstar επιβεβαίωσε τις μακροπρόθεσμες αξιολογήσεις των ομολόγων της Κυπριακής Δημοκρατίας σε ξένο και τοπικό νόμισμα στο BBB (χαμηλό) και διατήρησε την τάση σταθερή. Η επιβεβαίωση υποστηρίζεται από το σταθερό πολιτικό περιβάλλον, τις υγιείς δημοσιονομικές και οικονομικές πολιτικές της κυβέρνησης και το ευνοϊκό προφίλ του δημόσιου χρέους. Η σταθερή προοπτική εξισορροπεί την πρόσφατη ευνοϊκή δημοσιονομική δυναμική με τους καθοδικούς κινδύνους για τις οικονομικές προοπτικές (συμπεριλαμβανομένης της περαιτέρω κλιμάκωσης της κρίσης στην Ουκρανία).

Τον Σεπτέμβριο του 2022, ο οίκος αξιολόγησης Fitch Ratings, επιβεβαίωσε τη μακροπρόθεσμη αξιολόγηση της Κυπριακής Δημοκρατίας στην επενδυτική βαθμίδα BBB με σταθερές προοπτικές από τον Νοέμβριο του 2018. Οι σταθερές προοπτικές αντανακλούν την εκτίμηση ότι, παρά την έκθεση της Κύπρου στη Ρωσία μέσω του τουρισμού και επενδυτικών διασυνδέσεων, οι βραχυπρόθεσμοι κίνδυνοι μετριάζονται από την ενισχυμένη δημοσιονομική θέση της κυβέρνησης και τη συνεχιζόμενη ομαλοποίηση των δαπανών μετά το σοκ της πανδημίας. Εν τω μεταξύ, οι μεσοπρόθεσμες προοπτικές ανάπτυξης παραμένουν θετικές χάρη στο σχέδιο ανάκαμψης και ανθεκτικότητας της κυβέρνησης.

Τον Αύγουστο του 2022, η Moody's Investors Service επιβεβαίωσε τις μακροπρόθεσμες αξιολογήσεις της Κυπριακής Κυβέρνησης στη βαθμίδα Ba1 και άλλαξε τις προοπτικές από σταθερές σε θετικές. Οι κύριοι παράγοντες που οδήγησαν στην επιβεβαίωση είναι η απότομη μείωση του δημόσιου χρέους της Κύπρου το 2022 ως προς το ΑΕΠ, η ισχυρότερη από την αναμενόμενη ανθεκτικότητα της οικονομίας στην εισβολή της Ρωσίας στην Ουκρανία και στην πανδημία COVID 19, καθώς και η συνεχιζόμενη ενδυνάμωση του τραπεζικού τομέα.

Εξετάστηκε ο αντίκτυπος του πολέμου στην Ουκρανία, της πανδημίας του COVID 19 και του τρέχοντος οικονομικού περιβάλλοντος επί της βάσης ετοιμασίας της παρούσας χρηματοοικονομικής πληροφόρησης. Το Διοικητικό Συμβούλιο εξακολουθεί να θεωρεί κατάλληλη την υιοθέτηση της λογιστικής βάσης της συνεχιζόμενης δραστηριότητας, για τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων. Η προβλεπόμενη ρευστότητα έχει αξιολογηθεί σε μια σειρά από σενάρια αντοχής. Η Εταιρεία θα συνεχίσει να εξετάζει συστηματικά στις πιθανές επιπτώσεις στη λογιστική βάση, σε σχέση με περαιτέρω εξελίξεις, με αφετηρία τα πιο πάνω.

Η Διεύθυνση θα συνεχίσει να παρακολουθεί στενά την κατάσταση και να αξιολογεί / αναζητήσει πρόσθετα μέτρα ως εφεδρικό σχέδιο στην περίπτωση που η περίοδος διαταραχής παρατείνεται.

Η Διεύθυνση της Εταιρείας δεν είναι σε θέση να προβλέψει όλες τις εξελίξεις που θα μπορούσαν να έχουν αντίκτυπο στην οικονομία της Κύπρου και κατά συνέπεια, ποια επίδραση, αν υπάρχει, θα μπορούσαν να έχουν στη μελλοντική χρηματοοικονομική επίδοση, τις ταμειακές ροές και τη χρηματοοικονομική θέση της Εταιρείας.

# ACTIBOND GROWTH FUND PUBLIC COMPANY LIMITED

## ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2022

### 21. Συναλλαγές και υπόλοιπα με συνδεδεμένα μέρη

Η Εταιρεία θεωρεί σαν συνδεδεμένα πρόσωπα τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και το Γραμματέα της Εταιρείας (συμπεριλαμβανομένων των συνδεδεμένων προσώπων τους), καθώς επίσης και τους μετόχους που κατείχαν πέραν του 5% του εκδοθέντος μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας στις 31 Δεκεμβρίου 2022.

Οι συναλλαγές και τα υπόλοιπα με συνδεδεμένα μέρη είναι ως ακολούθως:

#### 21.1 Αμοιβή Συμβούλων

Η αμοιβή των Συμβούλων και άλλων σημαντικών μελών της Διεύθυνσης ήταν ως εξής:	2022 €	2021 €
Δικαιώματα συμβούλων	<u>16.000</u>	<u>4.000</u>

### 22. Συμμετοχή συμβουλών στο κεφάλαιο της εταιρείας

Τα ποσοστά συμμετοχής στο κεφάλαιο της Εταιρείας που κατείχαν άμεσα και έμμεσα τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας (σύμφωνα με το Άρθρο (4) (β) της Οδηγίας ΟΔ 190-2007-04) στις 31 Δεκεμβρίου 2022 και 21 Απριλίου 2023 (6 ημέρες πριν από την ημερομηνία έγκρισης των οικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας από το Διοικητικό Συμβούλιο) ήταν τα ακόλουθα:

	Ποσοστό συμμετοχής 31 Δεκεμβρίου 2022 %	Ποσοστό συμμετοχής 21 Απριλίου 2023 %
Δανιήλ Αντωνίου	-	-
Φίλιππος Παπαδόπουλος	-	-

### 23. Μέτοχοι που κατέχουν πέραν του 5% του μετοχικού κεφαλαίου

Τα πρόσωπα τα οποία κατείχαν πέραν του 5% του μετοχικού κεφαλαίου στις 31 Δεκεμβρίου 2022 και 21 Απριλίου 2023 (6 ημέρες πριν από την ημερομηνία έγκρισης των οικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας από Διοικητικού Συμβουλίου) ήταν τα ακόλουθα:

	31 Δεκεμβρίου 2022 %	21 Απριλίου 2023 %
Eurobank EFG Bulgaria AD	34,96	34,96
7Q Invest Ltd/ Multi Opportunities	10,95	10,95
7Q FINANCIAL SERVICES LTD-OMNIBUS ACCOUNT	29,58	29,58

# **ACTIBOND GROWTH FUND PUBLIC COMPANY LIMITED**

## **ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ 'Ετος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2022**

### **24. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις**

Η Εταιρεία δεν είχε ενδεχόμενες υποχρεώσεις στις 31 Δεκεμβρίου 2022.

### **25. Δεσμεύσεις**

Η Εταιρεία δεν είχε κεφαλαιουχικές ή άλλες δεσμεύσεις στις 31 Δεκεμβρίου 2022.

### **26. Γεγονότα μετά την περίοδο αναφοράς**

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας, εξουσιοδοτήθηκε από την 'Εκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων στις 21/02/2022 όπως προχωρήσει με όλες τις απαραίτητες και κατάλληλες πράξεις ή ενέργειες σε σχέση με την έκδοση μέχρι και 233,718,168 νέων συνήθων μετοχών μέσω της διάθεσης δικαιωμάτων προτίμησης, με σκοπό την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας μέχρι και €5,609,236.03 (υπέρ το άρτιο). Ως αποτέλεσμα, στις 05 Ιανουαρίου 2023, το Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου ανακοίνωσε την εισαγωγή 58,429,542 Δικαιωμάτων Προτίμησης (Nil-Paid Rights) της Εταιρείας, σύμφωνα με το Άρθρο 58(1) του Νόμου του ΧΑΚ στην Ρυθμιζόμενη Αγορά του ΧΑΚ και την ταυτόχρονη εισαγωγή τους στο Κεντρικό Αποθετήριο Μητρώο του ΧΑΚ σύμφωνα με τα Άρθρα 10(1) και (3) του περι Αξιών και Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου (Κεντρικό Αποθετήριο και Κεντρικό Μητρώο Αξιών) Νόμου.

Τα Δικαιώματα Προτίμησης παραχωρήθηκαν σε αναλογία 1 Δικαιώμα για κάθε μία μετοχή της εταιρείας.

Στις 24 Ιανουαρίου 2023 το Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου ανακοίνωσε την αναστολή της διαπραγμάτευσης των Δικαιωμάτων Προτίμησης της Εταιρείας από τις 27 Ιανουαρίου 2023 μέχρι τις 31 Ιανουαρίου 2023 (συμπεριλαμβανομένης).

Λόγω του επιβαρυμένου επενδυτικού κλίματος και της έντονης αβεβαιότητας που δημιουργήθηκε από την αύξηση των επιτοκίων αναφοράς, δεν υπήρξε σημαντική ανταπόκριση από τους μετόχους της Εταιρείας σε σχέση με την εξάσκηση των Δικαιωμάτων που τους αναλογούσαν μέχρι την επίσημη καταληκτική ημερομηνία 03/02/2023. Με επιστολή του προς το Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου και την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου, ημερομηνίας 08/02/2023, το Διοικητικό Συμβούλιο ζήτησε και εξασφάλισε την παράταση της περιόδου εξάσκησης των αδιάθετων και μη-ασκηθέντων Δικαιωμάτων μέχρι τις 17/03/2023. Η εν λόγω παράταση παρήλθε χωρίς εκδοθούν οποιεσδήποτε νέες μετοχές από την διάθεση μη-ασκηθέντων Δικαιωμάτων Προτίμησης και ως εκ τούτου, η Εταιρεία δεν προχώρησε σε αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου.

Δεν υπήρξαν άλλα σημαντικά γεγονότα μετά την περίοδο αναφοράς που να έχουν σχέση με την κατανόηση των οικονομικών καταστάσεων.

### **Έκθεση ανεξάρτητου ελεγκτή στις σελίδες 15 μέχρι 21**

# **ACTIBOND GROWTH FUND PUBLIC COMPANY LIMITED**

---

## **ΠΡΟΣΘΕΤΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΤΗΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΚΑΙ ΛΟΙΠΩΝ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ**

<b>ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ</b>	<b>ΣΕΛΙΔΑ</b>
Λεπτομερής κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων	1
Λειτουργικά έξοδα	2
'Έσοδα/έξοδα χρηματοδότησης	3
Προσδιορισμός εταιρικού φόρου	4
Υπολογισμός φορολογικών ζημιών πενταετούς περιόδου	4

# ACTIBOND GROWTH FUND PUBLIC COMPANY LIMITED

## ΛΕΠΤΟΜΕΡΗΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2022

	Σελίδα	2022 €	2021 €
<b>Εισοδήματα</b>			
Κέρδος από πώληση χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού που αποτιμούνται σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	-	11.432	
Ζημιά από πώληση χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού που αποτιμούνται σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	(1.257)	-	
'Εξοδα συναλλαγών	-	(5.286)	
Κέρδη εύλογων αξιών σε χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που αποτιμούνται σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	<u>140.890</u>	<u>42.169</u>	
	<b>139.633</b>	48.315	
<b>Λειτουργικά έξοδα</b>			
'Εξοδα διοίκησης	2	(92.596)	(47.155)
<b>Κέρδος από εργασίες</b>		<b>47.037</b>	1.160
Εισοδήματα χρηματοδότησης	3	-	20
'Εξοδα χρηματοδότησης	3	(291)	(279)
<b>Καθαρό κέρδος για το έτος πριν τη φορολογία</b>		<b>46.746</b>	<u>901</u>

# ACTIBOND GROWTH FUND PUBLIC COMPANY LIMITED

## ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΑ ΕΞΟΔΑ

Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2022

	<b>2022</b> €	2021 €
<b>Έξοδα διοίκησης</b>		
Δικαιώματα συμβούλων	<b>16.000</b>	4.000
Επήμετρο τέλος	<b>350</b>	350
Διάφορα έξοδα	<b>100</b>	-
Συνδρομές και εισφορές	<b>4.999</b>	1.778
Αμοιβή ελεγκτή για τον υποχρεωτικό έλεγχο των ετήσιων λογαριασμών	<b>7.850</b>	7.850
Αμοιβή ελεγκτή για υπηρεσίες φορολογικών συμβουλών	<b>650</b>	650
Δικηγορικά έξοδα	<b>1.935</b>	595
Άλλα επαγγελματικά δικαιώματα	<b>27.475</b>	518
Δικαιώματα γραμματέα	<b>5.950</b>	3.352
Δικαιώματα αντιπροσώπων	<b>5.564</b>	4.179
Δικαιώματα θεματοφύλακα	<b>8.574</b>	8.985
Μη επιστρεπτέο ΦΠΑ	<b>3.230</b>	-
Έξοδα διαχείρισης	<b>9.919</b>	14.350
Διαφημίσεις	<b>-</b>	548
	<b>92.596</b>	<b>47.155</b>

# ACTIBOND GROWTH FUND PUBLIC COMPANY LIMITED

## ΕΣΟΔΑ/ΕΞΟΔΑ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΗΣΗΣ Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2022

	2022 €	2021 €
<b>Έσοδα χρηματοδότησης</b>		
Τόκοι από τρεχούμενους λογαριασμούς τραπεζών	-	20
	<u>-</u>	<u>20</u>
<b>Έξοδα χρηματοδότησης</b>		
<b>Διάφορα έξοδα χρηματοδότησης</b>		
Δικαιώματα τραπεζών	(291)	(279)
	<u>(291)</u>	<u>(259)</u>

# ACTIBOND GROWTH FUND PUBLIC COMPANY LIMITED

## ΠΡΟΣΔΙΟΡΙΣΜΟΣ ΕΤΑΙΡΙΚΟΥ ΦΟΡΟΥ

'Ετος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2022

	Σελίδα	€	€
Κέρδος ως η κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων <u>Πλέον:</u>	1		46.746
Ζημιά από πώληση χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού που αποτιμούνται σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	1.257		
Ετήσιο τέλος	350		
Άλλα έξοδα που δεν επιτρέπονται	<u>25.825</u>		
		27.432	
			74.178
<u>Μείον:</u>			
Κέρδη εύλογων αξιών σε χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που αποτιμούνται σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	<u>140.890</u>		
		(140.890)	
<b>Καθαρή φορολογική ζημιά έτους</b>			(66.712)
Φορολογική ζημιά από μεταφορά			(52.350)
<b>Φορολογική ζημιά προς μεταφορά</b>			(119.062)

## ΥΠΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΩΝ ΖΗΜΙΩΝ ΠΕΝΤΑΕΤΟΥΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ

Φορολογικό έτος	Φορολογικά κέρδη/ (ζημιές) έτους	Συμψηφισμός Κερδών		Συμψηφισμός Κερδών		
		€	Ποσό €	Έτος	Ποσό €	Έτος
2017	-	-			-	
2018	-	-			-	
2019	-	-			-	
2020	-	-			-	
2021	(52.350)	-			-	
2022	(66.712)	-			-	

Φορολογικό έτος	Φορολογικά κέρδη/ (ζημιές) έτους	Συμψηφισμός Κερδών	
		€	Ποσό €
2017	-	-	
2018	-	-	
2019	-	-	
2020	-	-	
2021	(52.350)	-	
2022	(66.712)	-	

Σύνολο φορολογικής ζημιάς προς μεταφορά (119.062)

# **ACTIBOND GROWTH FUND PUBLIC COMPANY LIMITED**

**Λεωφόρος Στασίνου 8, PHOTIADES BUSINESS CENTRE,  
'Οροφος 2, Διαμ/Γραφείο 202  
1060,  
Λευκωσία  
Κύπρος**

G. Kalopetrides & Partners Ltd  
Εγκεκριμένοι Λογιστές και Εγγεγραμμένοι Ελεγκτές  
Λεωφ. Αρχ. Μακαρίου Γ', αρ. 32  
Μίλτος Κωρτ  
3ος όροφος  
6017 Λάρνακα

24 Απριλίου 2023

## **Επιστολή διαβεβαιώσεων της διοίκησης για τον έλεγχο του έτους που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2022**

Αγαπητοί Κύριοι

Αυτή η επιστολή διαβεβαιώσεων παρέχεται σε σχέση με τον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων της Actibond Growth Fund Public Company Ltd (η 'Εταιρεία') για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2022 για να εκφράσετε γνώμη κατά πόσο οι οικονομικές καταστάσεις δίνουν αληθινή και δίκαιη εικόνα της οικονομικής κατάστασης της Εταιρείας στις 31 Δεκεμβρίου 2022, και της χρηματοοικονομικής της επίδοσης και των ταμειακών ροών της για το έτος που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ), όπως αυτά υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση και τις απαιτήσεις του περι Εταιρειών Νόμου της Κύπρου, Κεφ. 113.

Με βάση απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου, που εγκρίθηκε σήμερα, έχουμε οδηγίες να σας βεβαιώσουμε τα ακόλουθα σε σχέση με τις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2022:

Βεβαιώνουμε, από όσο καλύτερα γνωρίζουμε και πιστεύουμε και έχοντας κάνει τις κατάλληλες ερωτήσεις στους άλλους Διοικητικούς Συμβούλους και αξιωματούχους της Εταιρείας και το προσωπικό όπως θεωρήσαμε αναγκαίο για να ενημερωθούμε κατάλληλα, ότι μπορούμε να προβούμε στις ακόλουθες διαβεβαιώσεις προς εσάς.

Αναγνωρίζουμε τις νομικές μας ευθύνες ως προς τη γνωστοποίηση πληροφοριών προς εσάς ως ελεγκτές και βεβαιώνουμε, στο βαθμό που γνωρίζουμε, ότι δεν υπάρχει καμία σχετική πληροφορία ελέγχου που απαιτείται από εσάς σε σχέση με την προετοιμασία της έκθεσης του ελέγχου σας, την οποία δεν γνωρίζετε. Ο κάθε Διοικητικός Σύμβουλος έχει λάβει όλα τα μέτρα που θα έπρεπε να λάβει ως Διοικητικός Σύμβουλος για να γνωρίζει την ύπαρξη σχετικών πληροφοριών ελέγχου και να βεβαιώσει ότι έχετε επίγνωση αυτών των πληροφοριών.

### **I. Οικονομικές καταστάσεις**

- 1) Έχουμε εκπληρώσει τις ευθύνες μας, όπως ορίζονται στους όρους της επιστολής ανάθεσης εργασίας ημερομηνίας 28 Φεβρουαρίου 2022, για την κατάρτιση των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ, όπως αυτά υιοθετήθηκαν από την ΕΕ και τις απαιτήσεις του περι Εταιρειών Νόμου της Κύπρου, Κεφ. 113 που δίνουν αληθινή και δίκαιη εικόνα σύμφωνα με αυτά, και για να προβούμε σε κατάλληλες διαβεβαιώσεις προς εσάς. Έχουμε εγκρίνει τις οικονομικές καταστάσεις.
- 2) Όλες οι συναλλαγές που έχουν αναληφθεί από την Εταιρεία αντικατοπτρίζονται κανονικά στα λογιστικά βιβλία και στις οικονομικές καταστάσεις.
- 3) Βεβαιώνουμε ότι έχουμε αξιολογήσει τις λογιστικές πολιτικές και τις τεχνικές υπολογισμού της Εταιρείας και, λαμβάνοντας υπόψη τις πιθανές εναλλακτικές πολιτικές και τεχνικές, οι λογιστικές πολιτικές και οι τεχνικές υπολογισμού που επιλέγηκαν προς χρήση στην ετοιμασία των οικονομικών καταστάσεων είναι οι πλέον κατάλληλες για να δώσουν αληθινή και δίκαιη εικόνα των ιδιαιτέρων συνθηκών της Εταιρείας, όπως απαιτείται από το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο ΔΛΠ1: Παρουσίαση Οικονομικών Καταστάσεων.
- 4) Οι σημαντικές παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν από εμάς στη διαμόρφωση λογιστικών εκτιμήσεων, περιλαμβανομένων εκείνων που αποτιμώνται σε εύλογη αξία, είναι λογικές.
- 5) Οι σχέσεις και οι συναλλαγές των συνδεδεμένων μερών έχουν δεόντως εξηγηθεί και γνωστοποιηθεί σύμφωνα με τις απαιτήσεις των ΔΠΧΑ όπως αυτά υιοθετήθηκαν από την ΕΕ.

- 6) Η Διοίκηση έχει λάβει υπόψη και αξιολογήσει τους ενδεχόμενους κινδύνους και τις ευκαιρίες, που σχετίζονται με το κλίμα και τις οικονομικές τους επιπτώσεις κατά την κατάρτιση των οικονομικών καταστάσεων. Έχει εξετασθεί η σημασία των γνωστοποιήσεων επί βασικών κρίσεων και υποθέσεων, που σχετίζονται με τον κλιματικό κίνδυνο, τόσο από ποσοτικής όσο και από ποιοτικής άποψης. Έχει συμπεραθεί ότι δεν υφίσταται ουσιώδης αναγκαιότητα για γνωστοποιήσεις, ειδικά υπό το φως της μη ύπαρξης σημαντικών κρίσεων και εκτιμήσεων που επηρεάζονται από θέματα που σχετίζονται με το κλίμα, συμπεριλαμβανομένης της αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας, ως βάσης για τη σύνταξη και παρουσίαση των οικονομικών καταστάσεων. Συνεπώς, έχει διασφαλιστεί η συνοχή των παραδοχών που χρησιμοποιούνται σε σχετικούς τομείς των οικονομικών καταστάσεων της εταιρείας και ότι είναι σε συγχρονισμό στον βαθμό που ενδείκνυται με πληροφορίες που σχετίζονται με κινδύνους που συνδέονται με το κλίμα. Επομένως, το ενδεχόμενο αναγκαιότητας να παρασχεθούν πρόσθετες εξηγήσεις στην ετήσια έκθεση, σε σχέση με ασυνέπειες, θεωρείται απομακρυσμένο. Στο πλαίσιο αυτό, έχουν ληφθεί δεόντως υπόψη οι σχετικές, κανονιστικές οδηγίες. Τέλος, επισημαίνεται ότι η Διοίκηση, παραμένει ενήμερη για τις εξελίξεις σχετικά με τις εξελίξεις περιχρηματοοικονομικής και περί αειφόρου βιωσιμότητας, πληροφόρησης.

## 7) Δικαστικές διεκδικήσεις και αγωγές

- i) Βεβαιώνουμε ότι όλες οι γνωστές, πραγματικές ή πιθανές δικαστικές διεκδικήσεις και απαιτήσεις, των οποίων οι επιπτώσεις πρέπει να ληφθούν υπόψη κατά την ετοιμασία των οικονομικών καταστάσεων έχουν γνωστοποιηθεί σε εσάς και έχουν εξηγηθεί και γνωστοποιηθεί στις οικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ όπως αυτά υιοθετήθηκαν από την ΕΕ.
- ii) Δεν γνωρίζουμε οποιεσδήποτε εκκρεμείς ή απειλούμενες δικαστικές διεκδικήσεις, αγωγές, ακροάσεις ή διαπραγματεύσεις για απαιτήσεις που μπορεί να καταλήξουν σε σημαντική ζημιά για την Εταιρεία.

## 8) Γεγονότα μεταγενέστερα της περιόδου αναφοράς

Όλα τα γεγονότα μεταγενέστερα της ημερομηνίας των οικονομικών καταστάσεων και για τα οποία τα ΔΠΧΑ όπως αυτά υιοθετήθηκαν από την ΕΕ απαιτούν τροποποίηση ή γνωστοποίηση, έχουν τροποποιηθεί ή γνωστοποιηθεί στις οικονομικές καταστάσεις. Εκτός όπως περιγράφεται στις οικονομικές καταστάσεις, δεν υπήρξαν περιπτώσεις ή γεγονότα μεταγενέστερα του τέλους της περιόδου που να απαιτούν τροποποίηση ή γνωστοποίηση στις οικονομικές καταστάσεις ή στις σημειώσεις επί αυτών.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας, εξουσιοδοτήθηκε από την Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων στις 21/02/2022 όπως προχωρήσει με όλες τις απαραίτητες και κατάλληλες πράξεις ή ενέργειες σε σχέση με την έκδοση μέχρι και 233,718,168 νέων συνήθων μετοχών μέσω της διάθεσης δικαιωμάτων προτίμησης, με σκοπό την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας μέχρι και €5,609,236.03 (υπέρ το άρτιο). Ως αποτέλεσμα, στις 05 Ιανουαρίου 2023, το Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου ανακοίνωσε την εισαγωγή 58.429.542 Δικαιωμάτων Προτίμησης (Nil-Paid Rights) της Εταιρείας, σύμφωνα με το Άρθρο 58(1) του Νόμου του ΧΑΚ στη Ρυθμιζόμενη Αγορά του ΧΑΚ και την ταυτόχρονη εισαγωγή τους στο Κεντρικό Αποθετήριο Μητρώο του ΧΑΚ σύμφωνα με τα Άρθρα 10(1) και (3) του περί Αξιών και Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου (Κεντρικό Αποθετήριο και Κεντρικό Μητρώο Αξιών) Νόμου.

Τα Δικαιώματα Προτίμησης παραχωρήθηκαν σε αναλογία 1 Δικαίωμα για κάθε μία μετοχή της εταιρείας.

Λόγω του επιβαρυμένου επενδυτικού κλίματος και της έντονης αβεβαιότητας που δημιουργήθηκε από την αύξηση των επιτοκίων αναφοράς, δεν υπήρξε σημαντική ανταπόκριση από τους μέτοχους της Εταιρείας σε σχέση με την εξάσκηση των Δικαιωμάτων που τους αναλογούσαν μέχρι την επίσημη καταληκτική ημερομηνία 03/02/2023. Μεεπιστολή του προς το Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου και την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου, ημερομηνία 08/02/2023, το Διοικητικό Συμβούλιο ζήτησε και εξασφάλισε την παράταση της περιόδου εξάσκησης των αδιάθετων μη-ασκηθέντων Δικαιωμάτων μέχρι τις 17/03/2023. Η εν λόγω παράταση παρήλθε χωρίς εκδοθούν οποιεσδήποτε νέες μετοχές από την διάθεση μη-ασκηθέντων Δικαιωμάτων Προτίμησης και ως εκ τούτου, η Εταιρεία δεν προχώρησε σε αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου.

## **9) Μη διορθωμένα σφάλματα**

Βεβαιώνουμε ότι οι οικονομικές καταστάσεις είναι απαλλαγμένες από ουσιώδη σφάλματα, περιλαμβανομένων παραλείψεων.

## **10) Συνεχιζόμενη δραστηριότητα**

Βεβαιώνουμε ότι, έχοντας λάβει υπόψη τις μελλοντικές προβλέψεις και προθέσεις μας για τους επόμενους δώδεκα μήνες, και τη διαθεσιμότητα κεφαλαίων κίνησης, η Εταιρεία είναι δρώσα οικονομική μονάδα. Επιπρόσθετα βεβαιώνουμε επίσης ότι οι γνωστοποιήσεις στις λογιστικές πολιτικές είναι ακριβής εικόνα του ισχυρισμού της μελέτης μας ότι οι οικονομικές καταστάσεις πρέπει να καταρτιστούν στη βάση της συνεχιζόμενης δραστηριότητας.

## **II. Πληροφορίες που παρασχέθηκαν**

### **11) Λογιστικά βιβλία**

- i) Έχουν τεθεί στη διάθεσή σας όλα τα λογιστικά βιβλία για τους σκοπούς του ελέγχου σας, και όλες οι συναλλαγές που αναλήφθηκαν έχουν αντικατοπτριστεί και καταχωρηθεί κατάλληλα στα λογιστικά βιβλία. Όλα τα άλλα αρχεία και σχετικές πληροφορίες που ζητήθηκαν από εσάς για σκοπούς του ελέγχου περιλαμβανομένων και πρακτικών συνεδριάσεων των Συμβούλων, μετόχων και διεύθυνσης της Εταιρείας έχουν τεθεί στη διάθεσή σας και καμιά τέτοια πληροφορία δεν σας έχει γνωστοποιηθεί. Επιπλέον, έχουμε παραχωρήσει απεριόριστη πρόσβαση σε πρόσωπα εντός της Εταιρείας από τα οποία θεωρήσατε αναγκαίο να αποκτήσετε ελεγκτικά τεκμήρια.

### **12) Συγγενικά μέρη**

Βεβαιώνουμε, ότι έχουμε γνωστοποιήσει σε σας την ταυτότητα των συνδεδεμένων μερών της Εταιρείας και όλες τις συνδεδεμένες σχέσεις και συναλλαγές που γνωρίζουμε. Επίσης, βεβαιώνουμε ότι έχουμε λογήσει και γνωστοποιήσει δεδοντως στις οικονομικές καταστάσεις όλες τις συναλλαγές των συνδεδεμένων μερών που σχετίζονται με την Εταιρεία και ότι δεν γνωρίζουμε οποιαδήποτε άλλα θέματα που απαιτείται να γνωστοποιηθούν στις οικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο 24: "Γνωστοποιήσεις Συναλλαγών με Συγγενικά Μέρη".

### **13) Απάτη**

- i) Αναγνωρίζουμε ως Διοικητικοί Σύμβουλοι ότι είμαστε υπεύθυνοι για το σχεδιασμό, την εφαρμογή και τήρηση συστημάτων εσωτερικού ελέγχου για να αποτρέπουν και να εντοπίζουν απάτη και λάθη.
- ii) Σας έχουμε γνωστοποιήσει τα αποτελέσματα της εκτίμησής μας του κινδύνου ότι οι οικονομικές καταστάσεις μπορεί να είναι σημαντικά λανθασμένες ως αποτέλεσμα απάτης.
- iii) Δεν έχει έρθει εις γνώση μας οποιαδήποτε απάτη ή ενδεχόμενη απάτη που γνωρίζουμε ότι μπορεί να έχει αντίκτυπο στην Εταιρεία και που αφορά (α) τη διεύθυνση, (β) υπαλλήλους που έχουν σημαντικούς ρόλους στο σύστημα εσωτερικού ελέγχου ή/και (γ) άλλους όπου η απάτη θα μπορούσε να έχει ουσιώδη επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις. Βεβαιώνουμε επίσης ότι δεν έχει έρθει εις γνώση μας οποιοσδήποτε ισχυρισμός απάτης ή ενδεχόμενης απάτης από υπαλλήλους, πρώην υπαλλήλους, αναλυτές, ρυθμιστές ή άλλους, που θα μπορούσαν να επηρεάσουν τις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

### **14) Νόμοι και κανονισμοί**

- i) Βεβαιώνουμε ότι δεν γνωρίζουμε οποιεσδήποτε περιπτώσεις πραγματικών ή πιθανών παραβάσεων ή μη συμμόρφωσης με νόμους και κανονισμούς που είναι ουσιαστικοί στην ικανότητα της Εταιρείας να διεξάγει τις εργασίες της ή που θα μπορούσαν να επηρεάσουν σημαντικά τις οικονομικές καταστάσεις.
- ii) Επιβεβαιώνουμε ότι δεν γνωρίζουμε οποιεσδήποτε παρατυπίες ή ισχυρισμούς για παρατυπίες περιλαμβανομένης απάτης, που να εμπλέκουν τη Διεύθυνση ή τους υπαλλήλους που έχουν σημαντικό ρόλο στα συστήματα λογιστικής και εσωτερικού ελέγχου, ή που θα μπορούσαν να έχουν ουσιαστική επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις.

- iii) Η Διοίκηση, έχει μεριμνήσει δεόντως, για την ετοιμασία και την υποβολή των οικονομικών καταστάσεων για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2021, σύμφωνα με τις απαιτήσεις που ορίζονται στον Κατ' Εξουσιοδότηση κανονισμό της ΕΕ 2019/815, που εκδόθηκε στις 17 Δεκεμβρίου 2018 από την Ευρωπαϊκή Επιτροπή («Κανονισμός Ενιαίου Ηλεκτρονικού Μορφότυπου Αναφοράς (ESEF)»).

## 15) Συμβατικές διευθετήσεις/συμφωνίες

- i) Όλες οι συμβατικές διευθετήσεις που συνάπτονται από την Εταιρεία με τρίτα μέρη έχουν αντικατοπτριστεί καταλλήλως στα λογιστικά βιβλία ή, όπου είναι ουσιώδεις (ή ενδεχομένως ουσιώδεις) στις οικονομικές καταστάσεις, έχουν γνωστοποιηθεί σε εσάς.
- ii) Η Εταιρεία έχει συμμορφωθεί από κάθε άποψη με συμβατικές συμφωνίες που θα μπορούσαν να έχουν ουσιαστική επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις σε περίπτωση μη συμμόρφωσης.
- iii) Δεν υπάρχουν οποιεσδήποτε άλλες συμφωνίες που να μη σχετίζονται με τις συνήθεις εργασίες της Εταιρείας.
- 16) Η Εταιρεία έχει ικανοποιητικούς τίτλους για όλα τα στοιχεία ενεργητικού και δεν υπάρχουν δικαιώματα κατάσχεσης ή επιβαρύνσεων επί των στοιχείων ενεργητικού της Εταιρείας εκτός αυτών που γνωστοποιούνται στις οικονομικές καταστάσεις.

## III. Άλλες Διαβεβαιώσεις

### Στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεις

- 17) Δεν έχουμε σχέδια ή προθέσεις που μπορούν να διαφοροποιήσουν ουσιαστικά τις λογιστικές αξίες ή κατατάξεις των στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων που παρουσιάζονται στις οικονομικές καταστάσεις.
- 18) Κατά τη γνώμη μας, κατά τη συνήθη πορεία της επιχειρηματικής δραστηριότητας, τα κυκλοφορούντα στοιχεία ενεργητικού της κατάστασης χρηματοοικονομικής θέσης αναμένεται να αποφέρουν όχι μικρότερα καθαρά ποσά από αυτά που εμφανίζονται στα βιβλία.

## 19) Προβλέψεις

- i) Έχει γίνει πλήρης πρόβλεψη για όλες τις υποχρεώσεις κατά την ημερομηνία αναφοράς περιλαμβανομένων εγγυήσεων, δεσμεύσεων και ενδεχόμενων υποχρεώσεων όπου τα στοιχεία αναμένεται να καταλήξουν σε σημαντική ζημιά για την Εταιρεία. Άλλα τέτοια στοιχεία όπου κατά τη γνώμη μας δεν χρειάζεται πρόβλεψη, έχουν δεόντως γνωστοποιηθεί στις οικονομικές καταστάσεις.

### Γνωστοποιήσεις

- 20) Έχουμε καταχωρήσει ή γνωστοποιήσει, δεόντως, όλες τις συμβάσεις ή δικαιώματα επιλογών για επαναγορά μετοχικού κεφαλαίου και το μετοχικό κεφάλαιο που φυλάσσεται για δικαιώματα επιλογών, δικαιώματα αγοράς μετοχών, μετατροπές και άλλες απαιτήσεις.
- 21) Έχουμε καταχωρήσει ή γνωστοποιήσει, δεόντως, όλες τις διευθετήσεις με χρηματοδοτικούς οργανισμούς σε σχέση με εξισωτικά υπόλοιπα ή άλλες διευθετήσεις που συνεπάγονται περιορισμούς σε υπόλοιπα μετρητών και πιστωτικά όρια ή παρόμοιες διευθετήσεις.
- 22) Έχουμε καταχωρήσει ή γνωστοποιήσει, δεόντως, όλες τις υποχρεώσεις, τόσο πραγματικές όσο και ενδεχόμενες, και έχουμε γνωστοποιήσει στις σημειώσεις των οικονομικών καταστάσεων, όλες τις εγγυήσεις που έχουμε δώσει σε τρίτους, περιλαμβανομένων προφορικών εγγυήσεων που έγιναν από την Εταιρεία για λογαριασμό συνδεδεμένης εταιρείας, συμβούλου, αξιωματούχου ή οποιουδήποτε άλλου τρίτου.
- 23) Δεν υπάρχουν άλλες υποχρεώσεις και δεν υπάρχουν άλλα ενδεχόμενα στοιχεία ενεργητικού ή ενδεχόμενες υποχρεώσεις που απαιτείται να γνωστοποιηθούν στις οικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με το ΔΔΠ 37 Προβλέψεις, Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις και Ενδεχόμενα Περιουσιακά Στοιχεία, συμπεριλαμβανομένων υποχρεώσεων ή ενδεχόμενων υποχρεώσεων που προκύπτουν από παράνομες ή πιθανές παράνομες δραστηριότητες.

## **24) Φορολογία**

Σας έχουμε παράσχει όλες τις πληροφορίες που σχετίζονται με όλες τις σημαντικές φορολογικές αβεβαιότητες που έχουμε υπόψη μας. Επίσης, σας έχουμε δώσει πρόσβαση σε όλες τις γνωμοδοτήσεις και αναλύσεις που σχετίζονται με θέσεις που πήραμε σχετικά με σημαντικά φορολογικά θέματα.

## **25) Λογιστικές εκτιμήσεις**

- i) Βεβαιώνουμε ότι για τον προσδιορισμό των λογιστικών εκτιμήσεων που περιλαμβάνονται στις οικονομικές καταστάσεις, έχουμε χρησιμοποιήσει κατάλληλες διαδικασίες εκτίμησης, συμπεριλαμβανομένων σχετικών υποθέσεων και μοντέλων. Βεβαιώνουμε επίσης ότι οι διαδικασίες εκτίμησης εφαρμόστηκαν με συνέπεια από έτος σε έτος και ότι οι υποθέσεις αντανακλούν την πρόθεση και την ικανότητα να ενεργούμε εκ μέρους της Εταιρείας, όσον αφορά τις λογιστικές εκτιμήσεις και γνωστοποιήσεις.
- ii) Βεβαιώνουμε ότι οι γνωστοποιήσεις που περιλαμβάνονται στις οικονομικές καταστάσεις σχετικά με τις λογιστικές εκτιμήσεις είναι πλήρεις και κατάλληλες σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την ΕΕ.
- iii) Βεβαιώνουμε ότι δεν απαιτούνται προσαρμογές στις λογιστικές εκτιμήσεις και γνωστοποιήσεις που περιλαμβάνονται στις οικονομικές καταστάσεις ως αποτέλεσμα των γεγονότων που ακολούθησαν μεταγενέστερα του ισολογισμού.
- iv) Πιστεύουμε ότι οι παραδοχές και οι τεχνικές που χρησιμοποιήσαμε είναι κατάλληλες και ότι όλες οι μετρήσεις εύλογης αξίας προσδιορίζονται σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 13.

## **26) Χρηματοοικονομικά μέσα**

Επιβεβαιώνουμε ότι έχουμε γνωστοποιήσει επαρκείς πληροφορίες σχετικά με την έκθεση της Εταιρείας σε κινδύνους που προκύπτουν από χρηματοοικονομικά μέσα που κατέχει έτσι ώστε να επιτρέψουν στους χρήστες να αξιολογήσουν τη φύση και την έκταση των κινδύνων στους οποίους η Εταιρεία εκτίθεται στο τέλος της περιόδου αναφοράς, σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 7, συμπεριλαμβανομένων των εκθέσεων σε κινδύνους και του τρόπου με τον οποίο προκύπτουν, των στόχων, των πολιτικών και των διαδικασιών μας για τη διαχείριση των κινδύνων, των μεθόδων που χρησιμοποιούνται για τη μέτρηση των κινδύνων και μιας περίληψης των ποσοτικών δεδομένων σχετικά με την έκθεσή μας σε κινδύνους. Επιβεβαιώνουμε ότι:

- Σημαντικές συγκεντρώσεις πιστωτικού κινδύνου που προκύπτουν από όλα τα χρηματοοικονομικά μέσα και πληροφορίες σχετικά με την ασφάλεια που υποστηρίζουν τέτοια χρηματοοικονομικά μέσα έχουν γνωστοποιηθεί κατάλληλα στις οικονομικές καταστάσεις. Επιπλέον, τα ποσοτικά δεδομένα που γνωστοποιούνται είναι αντιπροσωπευτικά των κινδύνων που εκτίθεται η Εταιρεία και προκύπτουν από τα χρηματοοικονομικά μέσα που κατέχει κατά την διάρκεια της περιόδου.
  - Δεν υπάρχουν εκροές μετρητών που θα μπορούσαν να συμβούν σημαντικά νωρίτερα από ό, τι αναφέρεται στα συνοπτικά ποσοτικά στοιχεία σχετικά με την έκθεση σε κίνδυνο ρευστότητας ή που θα μπορούσαν να είναι σημαντικά διαφορετικά ποσά από αυτά που περιλαμβάνονται στα εν λόγω δεδομένα.
- 27) Επιβεβαιώνουμε ότι έχουμε εκτελέσει κατάλληλα, έλεγχο απομείωσης σύμφωνα με το ΔΛΠ 36 'Απομείωση αξίας στοιχείων ενεργητικού'.

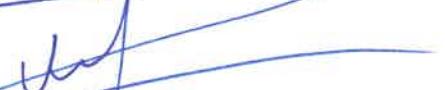
**28) Συναλλαγές με Συμβούλους/αξιωματούχους**

Εκτός όπως γνωστοποιείται στις οικονομικές καταστάσεις, δεν συνάφθηκαν άλλες συναλλαγές που να εμπλέκουν Συμβούλους, αξιωματούχους και άλλους που να απαιτούν γνωστοποίηση στις οικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με τις πρόνοιες του περὶ Εταιρειών Νόμου, Κεφ. 113, της Κύπρου και τους Κανονισμούς του Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου.

Με εκτίμηση,

Για και εκ μέρους του Διοικητικού Συμβουλίου της Actibond Growth Fund Public Company Ltd

  
Δανιήλ Αντωνίου  
Σύμβουλος

  
Μιχάλης Πεκρής  
Σύμβουλος

  
Ανδρέας Μιχαηλίδης  
Σύμβουλος

**ACTIBOND GROWTH FUND PUBLIC COMPANY LIMITED**  
**Λεωφόρος Στασίνου 8, PHOTIADES BUSINESS CENTRE,**  
**'Οροφος 2, Διαμ/Γραφείο 202**  
**1060,**  
**Λευκωσία**  
**Κύπρος**

Κύριοι,

Αποστέλλουμε εσωκλείστως τις ελεγμένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2022.

Παρακαλούμε όπως εξετάσετε τις εν λόγω οικονομικές καταστάσεις και αν συμφωνείτε με αυτές να μας δώσετε εξουσιοδότηση να υποβάλλουμε προς τον Έφορο Φορολογίας τη φορολογική δήλωση της Εταιρείας για το έτος 2022.

Με τιμή,

Γεώργιος Μ. Καλοπετρίδης  
Δια G. Kalopetrides & Partners Ltd

Λάρνακα, 27 Απριλίου 2023