

**CLR INVESTMENT FUND PUBLIC
LIMITED**

ΕΚΘΕΣΗ ΚΑΙ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ
ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2021

CLR INVESTMENT FUND PUBLIC LIMITED

ΕΚΘΕΣΗ ΚΑΙ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2021

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

ΣΕΛΙΔΑ

Διοικητικό Συμβούλιο και άλλοι αξιωματούχοι	1
Ενοποιημένη Έκθεση Διαχείρισης	2 - 5
Δήλωση των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και των υπευθύνων για τις οικονομικές καταστάσεις	6
Έκθεση ανεξάρτητου ελεγκτή	7 - 12
Ενοποιημένη κατάσταση αποτελεσμάτων και συνολικών εισοδημάτων	13
Ενοποιημένη κατάσταση οικονομικής θέσης	14
Ενοποιημένη κατάσταση μεταβολών στα ίδια κεφάλαια	15
Ενοποιημένη κατάσταση ταμειακών ροών	16
Σημειώσεις στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις	17 - 55

CLR INVESTMENT FUND PUBLIC LIMITED

ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ ΚΑΙ ΑΛΛΟΙ ΑΞΙΩΜΑΤΟΥΧΟΙ

Διοικητικό Συμβούλιο:

Άντρη Γεωργίου - Πρόεδρος (Διορίσθηκε στις 25 Νοεμβρίου 2021)
Ανδρέας Μάτσης (Διορίσθηκε στις 25 Νοεμβρίου 2021)
Κώστας Πολυδωρίδης (Διορίσθηκε στις 25 Νοεμβρίου 2021)
Σόλωνας Μάτσιας (Παραιτήθηκε στις 25 Νοεμβρίου 2021)
Χάρης Πίστος (Παραιτήθηκε στις 25 Νοεμβρίου 2021)
Βύρωνας Βύρωνος (Παραιτήθηκε στις 25 Νοεμβρίου 2021)
Μιχάλης Ξιούρος (Παραιτήθηκε στις 25 Νοεμβρίου 2021)

Γραμματέας Εταιρείας:

Global Capital Securities and Financial Services Limited
(Διορίσθηκε στις 25 Νοεμβρίου 2021)
Μαρία Ιωάννου Αχιλλίδη
(Παραιτήθηκε στις 25 Νοεμβρίου 2021)

Ανεξάρτητοι Ελεγκτές:

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

Νομικοί Σύμβουλοι:

Άντης Τριανταφυλλίδης και Υιοί
Λεωφόρος Αρχ. Μακαρίου III 2-4
Capital Centre
5ος όροφος και 9ος όροφος
1505 Λευκωσία

Εγγεγραμμένο γραφείο:

Αγίου Προκοπίου και Ποσειδώνος 1, 1ος όροφος
Τ.Κ. 2406 Εγκωμη
Λευκωσία
Κύπρος

Τραπεζίτες:

Κυπριακή Τράπεζα Αναπτύξεως Δημόσια Εταιρεία Λτδ
Τράπεζα Κύπρου Δημόσια Εταιρία Λτδ

Αριθμός εγγραφής:

HE39267

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ

Το Διοικητικό Συμβούλιο υποβάλλει την έκθεσή του μαζί με τις ελεγμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας και των θυγατρικών της (που μαζί αναφέρονται ως (το 'Συγκρότημα') για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2021.

Σύσταση

Η Εταιρεία CLR INVESTMENT FUND PUBLIC LIMITED συστάθηκε στην Κύπρο στις 6 Μαρτίου 1990 ως ιδιωτική εταιρεία περιορισμένης ευθύνης σύμφωνα με τις πρόνοιες του περί Εταιρειών Νόμου της Κύπρου, Κεφ. 113, και στις 9 Δεκεμβρίου 1999 μετατράπηκε σε δημόσια εταιρεία σύμφωνα με τον περί Εταιρειών Νόμο, Κεφ. 113. Στις 14 Σεπτεμβρίου 2000 οι Μετοχές και τα Δικαιώματα Αγοράς Μετοχών της Εταιρείας εισήχθησαν στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου.

Κύριες δραστηριότητες

Οι κύριες δραστηριότητες του Συγκροτήματος, που δεν έχουν αλλάξει από ο προηγούμενο έτος, είναι οι επενδύσεις σε αξίες εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου, σε στρατηγικές επενδύσεις και σε επιχειρηματικές συμμετοχές σε ιδιωτικές εταιρείες. Η CLR Investment Fund Public Limited είναι δημόσια εταιρεία σύμφωνα με τις πρόνοιες των Περί Αξιών και Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου Νόμων και Κανονισμών και των Περί Φορολογίας του Εισοδήματος Νόμων.

Ανασκόπηση τρέχουσας κατάστασης, προβλεπόμενες μελλοντικές εξελίξεις και σημαντικοί κίνδυνοι

Η εξέλιξη του Συγκροτήματος μέχρι σήμερα, τα οικονομικά του αποτελέσματα και η οικονομική του θέση, όπως παρουσιάζονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις, δεν θεωρούνται ικανοποιητικά και το Διοικητικό Συμβούλιο καταβάλλει προσπάθεια για περιορισμό των ζημιών.

Η υπάρχουσα κατάσταση στασιμότητας της Κυπριακής οικονομίας, από την οποία το Συγκρότημα επηρεάζεται σημαντικά, δεν εμφανίζεται να επέφερε ανάλογες επιπτώσεις στα αποτελέσματα και την οικονομική θέση του Συγκροτήματος για το έτος 2021. Το Διοικητικό Συμβούλιο δεν είναι σε θέση να προβλέψει όλες τις εξελίξεις που θα μπορούσαν να έχουν αντίκτυπο στην οικονομία της Κύπρου και κατά συνέπεια ποια επίδραση θα μπορούσαν να έχουν στην μελλοντική χρηματοοικονομική επίδοση, τις ταμειακές ροές και τη χρηματοοικονομική θέση του Συγκροτήματος. Παρόλα αυτά, το Διοικητικό Συμβούλιο συνεχίζει τις προσπάθειες του για βέλτιστη αξιοποίηση των επενδύσεων του Συγκροτήματος.

Το Συγκρότημα εκτίθεται σε διάφορους κινδύνους οι πιο σημαντικοί από τους οποίους είναι ο κίνδυνος αγοράς λόγω πιθανών αρνητικών μεταβολών στις τιμές των μετοχικών τίτλων που κατέχει, καθώς επίσης και ο πιστωτικός κίνδυνος που προκύπτει από εκκρεμή δάνεια και άλλα εισηρακτά.

Η πανδημία του Covid-19 έχει δημιουργήσει έντονη οικονομική αβεβαιότητα και αύξηση των διακυμάνσεων στις τιμές των περιουσιακών στοιχείων. Δεδομένου ότι το επιχειρηματικό μοντέλο και οι συνδεδεμένες βλέψεις της Διοίκησης, έχουν απλοποιηθεί και ξεκαθαρίσει σε μεγάλο βαθμό, σε σχέση με το έτος 2021, το Συγκρότημα είναι σε καλύτερη θέση να κάνει ασφαλείς προβλέψεις, σε ότι αφορά την πορεία των επενδύσεων του, παρόλη την κατάσταση που έχει διαμορφωθεί στις παγκόσμιες χρηματαγορές, λόγω της πανδημίας, που έχει επηρεάσει αρνητικά την επενδυτική δραστηριότητα.

Περαιτέρω, σε συνέχεια της επιβολής περιοριστικών μέτρων από το Συμβούλιο της Ευρωπαϊκής Ένωσης και άλλων χωρών εναντίον της Ρωσίας και της Λευκορωσίας, καθώς και εναντίον Ρωσικών και Λευκορωσικών νομικών και φυσικών προσώπων, ως απάντηση στην κρίση στην Ουκρανία, ενδέχεται να επέλθει δυσμενής επίδραση στα αποτελέσματα και την οικονομική θέση και κατ' επέκταση, στις τιμές αγοράς αξιογράφων οντοτήτων, ως μέρος του χαρτοφυλακίου των χρηματοοικονομικών, περιουσιακών στοιχείων του Συγκροτήματος. Η Διοίκηση, συνεχίζει να παρακολουθεί στενά τις εξελίξεις, λαμβάνοντας όλα τα απαραίτητα και κατάλληλα μέτρα ώστε να ελαχιστοποιήσει τις επιπτώσεις στις δραστηριότητές του Συγκροτήματος και στη χρηματοοικονομική του απόδοση, καθώς και να διαχειριστεί όλους τους σχετικούς κινδύνους και να συμμορφωθεί με τις ισχύουσες κυρώσεις.

Κυριότεροι κίνδυνοι και αβεβαιότητες

Περαιτέρω, σε συνέχεια της επιβολής περιοριστικών μέτρων από το Συμβούλιο της Ευρωπαϊκής Ένωσης και άλλων χωρών εναντίον της Ρωσίας και της Λευκορωσίας, καθώς και εναντίον Ρωσικών και Λευκορωσικών νομικών και φυσικών προσώπων, ως απάντηση στην κρίση στην Ουκρανία, ενδέχεται να επέλθει δυσμενής επίδραση στα αποτελέσματα και την οικονομική θέση και κατ' επέκταση, στις τιμές αγοράς αξιογράφων οντοτήτων, ως μέρος του χαρτοφυλακίου των χρηματοοικονομικών, περιουσιακών στοιχείων του Συγκροτήματος. Η Διοίκηση, συνεχίζει να παρακολουθεί στενά τις εξελίξεις, λαμβάνοντας όλα τα απαραίτητα και κατάλληλα μέτρα ώστε να ελαχιστοποιήσει τις επιπτώσεις στις δραστηριότητές του Συγκροτήματος και στη χρηματοοικονομική του απόδοση, καθώς και να διαχειριστεί όλους τους σχετικούς κινδύνους και να συμμορφωθεί με τις ισχύουσες κυρώσεις.

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ

Προβλεπόμενη εξέλιξη του Συγκροτήματος

Το Διοικητικό Συμβούλιο δεν αναμένει οποιεσδήποτε σημαντικές αλλαγές ή εξελίξεις στις δραστηριότητες, στην οικονομική κατάσταση και στην επίδοση του Συγκροτήματος για το προσεχές μέλλον. Αναφορικά με την οικονομική κατάσταση και εξέλιξη του Συγκροτήματος, κατά το έτος 2022, σημειώνεται ότι, παρόλες τις συνεχιζόμενες πρωτοφανείς συνθήκες, που δημιουργήθηκαν λόγω της πανδημίας του Covid-19 και το συνεπακόλουθο επηρεασμό των κεφαλαιαγορών, σε συνδυασμό με τη σχετική αδυναμία διαμόρφωσης προβλέψεων για χρονοδιάγραμμα περιορισμού και / ή εξάλειψης της πανδημίας, η απλοποίηση της στρατηγικής γραμμής του Συγκροτήματος, επιτρέπει πλέον, την εξαγωγή πιο ασφαλών συμπερασμάτων για την πορεία των επενδύσεων του και την εν γένει οικονομική του κατάσταση. Αντίθετα, νέες εκτιμητικές αβεβαιότητες, έχουν δημιουργηθεί από την κρίση στην Ουκρανία. Η κατάσταση και ο αντίκτυπος της στην εξέλιξη και πορεία του Συγκροτήματος παρακολουθείται από τη Διοίκηση.

Υπαρξη υποκαταστημάτων

Το Συγκρότημα δεν διατηρεί οποιαδήποτε υποκαταστήματα.

Αποτελέσματα

Τα αποτελέσματα του Συγκροτήματος για το έτος παρουσιάζονται στη σελίδα 13.

Μερίσματα

Δεν υφίστανται διανεμητέα κέρδη στις 31 Δεκεμβρίου 2021, έτσι το Διοικητικό Συμβούλιο δεν μπορεί να προτείνει την καταβολή μερίσματος.

Μετοχικό κεφάλαιο

Δεν υπήρξαν μεταβολές στο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας κατά τη διάρκεια του υπό εξέταση έτους.

Υιοθέτηση και εφαρμογή του Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης

Στο παρόν στάδιο η Εταιρεία δεν έχει αποφασίσει την υιοθέτηση του Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης. Η Εταιρεία δεν υποχρεούται να υιοθετήσει τις πρόνοιες αυτού ένεκα του γεγονότος ότι οι τίτλοι της διαπραγματεύονται στην Εναλλακτική Αγορά του Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου. Οι λόγοι μη υιοθέτησης συνίστανται στο γεγονός ότι το κόστος πιθανής εφαρμογής των προνοιών του κώδικα εταιρικής διακυβέρνησης θα ήταν δυσανάλογα μεγάλο σε σχέση με τα προσδοκώμενα οφέλη από την εφαρμογή του, καθώς η διοικητική δομή είναι απλή και οι δραστηριότητες της Εταιρείας είναι ελάχιστες.

Παρόλα αυτά, υφίσταται Επιτροπή Ελέγχου, της οποίας τα ανεξάρτητα μέλη έλαβαν για το έτος 2021 συνολική αμοιβή ύψους € 4.000 (2020: 3.000) (Σημ. 24.1 των Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων).

Το Συμβούλιο του Χρηματιστηρίου, μέσα στα πλαίσια εξέτασης και αξιολόγησης των Ετήσιων Οικονομικών Εκθέσεων των εισηγμένων εταιρειών στο Χρηματιστήριο για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014, αποφάσισε εφαρμόζοντας τις πρόνοιες της παραγράφου 2.2.6 της ΚΔΠ379/2014 (όπως τροποποιήθηκε), όπως οι τίτλοι της Εταιρείας μεταταχθούν από την Εναλλακτική Αγορά στην Αγορά Επιτήρησης. Σημειώνεται ότι, η απόφαση αυτή λήφθηκε, λόγω των θεμάτων που εγέρθηκαν στην Ανεξάρτητη Έκθεση Ελεγκτών τους για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014.

Στις 30 Αυγούστου 2019 (με ισχύ από τις 6 Σεπτεμβρίου 2019), το Συμβούλιο του Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου αποφάσισε, με βάση τις πρόνοιες της παραγράφου 2.2.5 της ΚΔΠ 379/2014 (ως τροποποιήθηκε), όπως επαναφέρει τους τίτλους της Εταιρείας, από την Αγορά Επιτήρησης στην Εναλλακτική Αγορά του Χρηματιστηρίου, εφόσον οι λόγοι που είχαν οδηγήσει στη μετάταξη τους έχουν εκλείψει. Περαιτέρω, το Συμβούλιο του Χρηματιστηρίου αποφάσισε με βάση τις πρόνοιες της παραγράφου 2.2.6 της ΚΔΠ 379/2014 (ως τροποποιήθηκε), όπως οι τίτλοι της Εταιρείας, παρουσιάζονται με σήμανση (Σ), λόγω του περιεχόμενου της Έκθεσης του Ανεξάρτητου Ελεγκτή επί των Οικονομικών Καταστάσεων για το έτος που έληξε στις 31/12/2018, στην οποία υπάρχει «Γνώμη με Επιφύλαξη». Παρόλο που με ανακοίνωσή του, ημερομηνίας 31 Ιουλίου 2020 (με έναρξη ισχύος από τις 04 Αυγούστου 2019), το Συμβούλιο του ΧΑΚ προέβη σε αφαίρεση της σήμανσης (Σ) από τους πίνακες διαπραγμάτευσης και τα δελτία τιμών του ΧΑΚ, αφού διαπιστώθηκε ότι οι λόγοι που οδήγησαν στην παρουσίαση της σήμανσης στις αξίες της εταιρείας, είχαν εκλείψει, σύμφωνα με την έκθεση ανεξάρτητων ελεγκτών για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2019, εντούτοις, θα συνεχιζόταν η παρουσίαση με Σήμανση (Σ) λόγω της μη τήρησης της συνεχούς υποχρέωσης που αφορά την ελάχιστη χρηματιστηριακή αξία. Κατά συνέπεια, διευκρινίσθηκε εκ νέου, ότι το Συμβούλιο θα προβεί σε αφαίρεση της σήμανσης (Σ) από τους πίνακες διαπραγμάτευσης και τα δελτία τιμών για τους τίτλους της Εταιρείας, όταν διαπιστώσει ότι οι λόγοι που οδήγησαν στην παρουσίαση της σήμανσης στις αξίες της, θα έχουν εκλείψει.

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ

Υιοθέτηση και εφαρμογή του Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης (συνέχεια)

Η Εταιρεία δεν έχει εκχωρήσει τίτλους οι οποίοι παρέχουν ειδικά δικαιώματα ελέγχου στους κατόχους τους. Η Εταιρεία δεν έχει θέσει οποιουσδήποτε περιορισμούς στα δικαιώματα ψήφου, ή/και οποιεσδήποτε προθεσμίες για την άσκηση των δικαιωμάτων ψήφου.

Συμμετοχή συμβουλών στο κεφάλαιο της εταιρείας

Το ποσοστό στο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας που κατέχουν κατά κυριότητα, άμεσα ή έμμεσα, τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, η σύζυγος και τα ανήλικα τέκνα τους στις 31 Δεκεμβρίου 2021 και 30 ημέρες πριν από την ημερομηνία της ειδοποίησης για σύγκληση της Ετήσιας Γενικής Συνέλευσης ήταν ως ακολούθως:

	Ποσοστό συμμετοχής 31 Δεκεμβρίου 2021 %	Ποσοστό συμμετοχής 30 ημέρες πριν από την ημερομηνία της ειδοποίησης για σύγκληση της Ετήσιας Γενικής Συνέλευσης %
Άντρη Γεωργίου	-	-
Ανδρέας Μάτσης	-	-
Κώστας Πολυδωρίδης	-	-

Μέτοχοι που κατέχουν πέραν του 5% του μετοχικού κεφαλαίου

Οι μέτοχοι που κατείχαν πέραν του 5% του μετοχικού κεφαλαίου στις 31 Δεκεμβρίου 2021 και 30 ημέρες πριν από την ημερομηνία της ειδοποίησης για σύγκληση της Ετήσιας Γενικής Συνέλευσης ήταν ως ακολούθως:

	Ποσοστό συμμετοχής 31 Δεκεμβρίου 2021 %	Ποσοστό συμμετοχής 30 ημέρες πριν από την ημερομηνία της ειδοποίησης για σύγκληση της Ετήσιας Γενικής Συνέλευσης %
Global Capital Limited	29,1520	29,1520
Optagius Limited	7,5615	7,5615

Σημαντικές συμβάσεις με όργανα διοίκησης

Στις 31 Δεκεμβρίου 2021 δεν υπήρχε οποιαδήποτε σύμβαση με την Εταιρεία στην οποία Σύμβουλος ή συνδεδεμένα πρόσωπα είχαν ουσιώδες συμφέρον, πέραν της συμφωνίας τήρησης μητρώου μετόχων και της παροχής υπηρεσιών γραμματέα, από την εταιρεία «Κυπριακός Οργανισμός Επενδύσεων και Αξιών Λτδ (CISCO)» μέχρι τις 25 Νοεμβρίου 2021, συμφωνίες για την παροχή διοικητικών, διαχειριστικών και συμβουλευτικών υπηρεσιών από την εταιρεία «Global Capital Securities and Financial Services Limited», από τις 25 Νοεμβρίου 2021, αλλά και της παροχής διευκόλυνσης τραπεζικού παρατραβήγματος, από την Κυπριακή Τράπεζα Αναπτύξεως Δημόσια Εταιρεία Λίμιτεδ, που αναφέρονται στη σημείωση 24.2 των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων. Συνδεδεμένα πρόσωπα περιλαμβάνουν τη σύζυγο, τα ανήλικα τέκνα και εταιρείες στις οποίες ο Σύμβουλος κατέχει, άμεσα ή έμμεσα, τουλάχιστον 20% του δικαιώματος ψήφου σε Γενική Συνέλευση.

Διοικητικό Συμβούλιο

Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου στις 31 Δεκεμβρίου 2021 και κατά την ημερομηνία της παρούσας έκθεσης παρουσιάζονται στη σελίδα 1. Σε συνεδρία του, ημερομηνίας 25 Νοεμβρίου 2021, το Διοικητικό Συμβούλιο διόρισε ως νέα Ανεξάρτητα Μη Εκτελεστικά Μέλη, την κυρία Άντρη Γεωργίου, καθώς και τους κ.κ. Ανδρέα Μάτση και Κώστα Πολυδωρίδη. Ταυτόχρονα, ανακοινώθηκε η παραίτηση των κ.κ. Σόλωνα Μάτσια, Μιχάλη Ξιούρου, Βύρωνα Βύρωνος και Χάρη Πίστου, από το Διοικητικό Συμβούλιο. Κατά την ίδια συνεδρία, το Διοικητικό Συμβούλιο προέβη επίσης στο διορισμό της Global Capital Securities and Financial Services Limited, ως νέο Γραμματέα της Εταιρείας, σε αντικατάσταση της κυρίας Μαρίας Ιωάννου Αχιλλίδη.

Σύμφωνα με το Καταστατικό, όλα τα υφιστάμενα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου διατηρούν το αξίωμά τους.

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ

Διοικητικό Συμβούλιο (συνέχεια)

Πέραν από τις πιο πάνω αναφερόμενες, δεν υπήρξαν οποιεσδήποτε άλλες μεταβολές στη σύνθεση και την κατανομή αρμοδιοτήτων του Διοικητικού Συμβουλίου, κατά το έτος 2021. Επίσης, για τα μέλη του νέου Διοικητικού Συμβουλίου της Μητρικής Εταιρείας, που έλαβε διορισμό την 25η Νοεμβρίου 2021, εγκρίθηκε η καταβολή ετήσιων Δικαιωμάτων Διοικητικών Συμβούλων, συνολικού ποσού € 18.000, που για το έτος αναφοράς, θα καταβληθούν αναλογικά, για το χρονικό διάστημα υπηρεσίας τους (Βλέπε Σημ. 24.1).

Πέραν αυτού, για τέταρτη συνεχή χρονιά, έτυχε έγκρισης, η καταβολή δικαιωμάτων συμβούλου, στο (απερχόμενο) ανεξάρτητο μέλος των Διοικητικών Συμβουλίων των θυγατρικών εταιρειών, ύψους € 1.500 (2020: € 2.000), μέσω της θυγατρικής εταιρείας CLR PRIVATE EQUITY LIMITED.

Λειτουργικό περιβάλλον του Συγκροτήματος

Οποιαδήποτε σημαντικά γεγονότα που έχουν σχέση με το λειτουργικό περιβάλλον του Συγκροτήματος, περιγράφονται στη σημείωση 23 των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

Γεγονότα μετά την περίοδο αναφοράς

Οποιαδήποτε σημαντικά γεγονότα συνέβηκαν μετά την περίοδο αναφοράς, περιγράφονται στη σημείωση 28 των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

Ανεξάρτητοι Ελεγκτές

Οι Ανεξάρτητοι Ελεγκτές, G. Kalopetrides & Partners Ltd, έχουν εκδηλώσει επιθυμία να εξακολουθήσουν να παρέχουν τις υπηρεσίες τους. Ψηφίσματα για τον επαναδιορισμό τους και τον καθορισμό της αμοιβής τους θα κατατεθούν στην Ετήσια Γενική Συνέλευση.

Με εντολή του Διοικητικού Συμβουλίου,

Global Capital Securities and Financial Services Limited
Γραμματέας

Λευκωσία, 29 Απριλίου 2022

CLR INVESTMENT FUND PUBLIC LIMITED

ΔΗΛΩΣΗ ΤΩΝ ΜΕΛΩΝ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΚΑΙ ΤΩΝ ΥΠΕΥΘΥΝΩΝ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΓΙΑ ΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2021

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 ενοποιημένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της CLR INVESTMENT FUND PUBLIC LIMITED (η 'Εταιρεία') για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2021, επιβεβαιώνουμε ότι, εξ' όσων γνωρίζουμε:

(α) οι ετήσιες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Συγκροτήματος οι οποίες παρουσιάζονται στις σελίδες 13 μέχρι 55:

(i) καταρτίστηκαν σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς και σύμφωνα με τις διατάξεις του εδαφίου (4), και

(ii) παρέχουν αληθινή και δίκαιη εικόνα των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού, της οικονομικής κατάστασης και της ζημιάς της CLR Investment Fund Public Limited 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 του Συγκροτήματος ως σύνολο, μαζί με περιγραφή των κυριότερων κινδύνων και αβεβαιοτήτων που αντιμετωπίζουν.

Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου

Άντρη Γεωργίου - Πρόεδρος

Ανδρέας Μάτσης

Κώστας Πολυδωρίδης

Υπεύθυνος σύνταξης των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων

..... (Γραμματέας)

Λευκωσία, 29 Απριλίου 2022

Έκθεση Ανεξάρτητου Ελεγκτή

Προς τα Μέλη της CLR INVESTMENT FUND PUBLIC LIMITED

Έκθεση επί του Ελέγχου των Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της CLR INVESTMENT FUND PUBLIC LIMITED (η 'Εταιρεία') και των θυγατρικών της ('το Συγκρότημα'), όπως παρουσιάζονται στις σελίδες 13 μέχρι 55 και αποτελούνται από την ενοποιημένη κατάσταση οικονομικής θέσης στις 31 Δεκεμβρίου 2021, και την ενοποιημένη κατάσταση αποτελεσμάτων και συνολικών εισοδημάτων, την ενοποιημένη κατάσταση μεταβολών στα ίδια κεφάλαια και την ενοποιημένη κατάσταση ταμειακών ροών του έτους που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών και σημειώσεις στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις.

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις δίνουν αληθινή και δίκαιη εικόνα της χρηματοοικονομικής θέσης του Συγκροτήματος στις 31 Δεκεμβρίου 2021, και της ενοποιημένης χρηματοοικονομικής του επίδοσης και των ενοποιημένων ταμειακών ροών του για το έτος που έληξε την ημερομηνία αυτή 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 τους περί Αξιών και Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου Νόμους και Κανονισμούς.

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 Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων' της έκθεσής μας. Παραμένουμε ανεξάρτητοι από το Συγκρότημα 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 ενοποιημένων 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.

Κύρια θέματα ελέγχου συμπεριλαμβανομένων των σημαντικότερων κινδύνων ουσιαδών ανακρίβειών, που περιλαμβάνει εκτιμώμενους κινδύνους ουσιαδών ανακρίβειών που οφείλονται σε απάτη

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

Έκθεση Ανεξάρτητου Ελεγκτή (συνέχεια)

Προς τα Μέλη της CLR INVESTMENT FUND PUBLIC LIMITED

Προβλέψεις για απομείωση / αντιστροφή απομείωσης επενδύσεων

Κύριο θέμα ελέγχου

Οι προβλέψεις για απομείωση ή αντιστροφή της πρόνοιας απομείωσης επενδύσεων είναι περιοχή που περιλαμβάνει υψηλό επίπεδο σημαντικής κρίσης. Οι προβλέψεις αυτές υπολογίζονται με βάση τις μεθόδους αποτίμησης, που υιοθετεί η διοίκηση. Ο υπολογισμός της ζημιάς ή αντιστροφή ζημιάς απαιτεί σημαντικές κρίσεις και εκτιμήσεις από τη διοίκηση. Θεωρούμε αυτό το θέμα ως κύριο θέμα ελέγχου για το λόγο ότι αποτελεί μια σημαντική λογιστική εκτίμηση με μεγάλο βαθμό αβεβαιότητας, τα υπόλοιπα των συσσωρευμένων ζημιών απομείωσης ή τα ποσά αντιστροφών απομείωσης είναι σημαντικά και ο υπολογισμός είναι υποκειμενικός.

Οι γνωστοποιήσεις σχετικά με τις προβλέψεις αυτές περιλαμβάνονται στη σημείωση 18 των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

Εξέταση του θέματος στα πλαίσια του ελέγχου

Μεταξύ άλλων, έχουμε διεκπεραιώσει τις ακόλουθες διαδικασίες:

- Έχουμε αξιολογήσει και ελέγξει το σχεδιασμό και την αποτελεσματικότητα της λειτουργίας των συστημάτων ελέγχου σχετικά με τα δεδομένα που χρησιμοποιήθηκαν και τους υπολογισμούς που έγιναν για τις προβλέψεις για απομείωση ή αντιστροφή της πρόνοιας απομείωσης. Τα συστήματα ελέγχου περιλάμβαναν εκείνα τα συστήματα που ήταν σχετικά με την αναγνώριση των επενδύσεων που έχουν απομειωθεί.
- Λαμβάνοντας υπόψη τις διαφαινόμενες, δυσμενείς συνέπειες, τόσο της έξαρσης της πανδημίας του COVID-19, όσο και της πολιτικής / πολεμικής κρίσης στην Ουκρανία, στις τιμές αξιογράφων, έχουμε επισκοπήσει την αρτιότητα 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 κατανοήσει τη διαδικασία υπολογισμού των προβλέψεων αυτών.
- Εξετάσθηκε το εύρος και η επάρκεια των γνωστοποιήσεων που γίνονται, σε σχέση με τα υπό αναφορά στοιχεία.

Αναφορά σε άλλες πληροφορίες

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

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

Σχετικά με τον έλεγχο των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων, η ευθύνη μας είναι να διαβάσουμε τις άλλες πληροφορίες, που αναφέρονται παραπάνω, έτσι ώστε να αξιολογήσουμε, κατά πόσο αυτές δεν συνάδουν ουσιαστικά με τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις ή με τη γνώση που έχουμε αποκτήσει κατά τη διάρκεια του ελέγχου, ή διαφαίνεται να είναι ουσιαστικά 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 ουσιαστικό 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 Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

Το Διοικητικό Συμβούλιο είναι υπεύθυνο για την κατάρτιση των ενοποιημένων 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 ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιαστικές σφάλμα, οφειλόμενου είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Έκθεση Ανεξάρτητου Ελεγκτή (συνέχεια)

Προς τα Μέλη της CLR INVESTMENT FUND PUBLIC LIMITED

Ευθύνες του Διοικητικού Συμβουλίου και των υπεύθυνων για θέματα διακυβέρνησης για τις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις (συνέχεια)

Κατά την κατάρτιση των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων, το Διοικητικό Συμβούλιο είναι υπεύθυνο για την αξιολόγηση της ικανότητας του Συγκροτήματος να συνεχίσει τη δραστηριότητά του, γνωστοποιώντας όπου συντρέχει τέτοια περίπτωση, τα θέματα που σχετίζονται με τη συνεχιζόμενη δραστηριότητά του Συγκροτήματος και τη χρήση της λογιστικής αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας, εκτός και εάν το Διοικητικό Συμβούλιο είτε προτίθεται να ρευστοποιήσει το Συγκρότημα ή να διακόψει τη δραστηριότητά του ή δεν έχει άλλη ρεαλιστική εναλλακτική επιλογή από το να προβ σ' αυτές τις ενέργειες.

Το Διοικητικό Συμβούλιο και οι υπεύθυνοι για θέματα διακυβέρνησης είναι υπεύθυνοι για την επίβλεψη της διαδικασίας χρηματοοικονομικής αναφοράς του Συγκροτήματος.

Ευθύνες του Ελεγκτή για τον Έλεγχο των Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων

Οι στόχοι μας, είναι να αποκτήσουμε λελογισμένη διασφάλιση για το κατά πόσον οι ενοποιημένες 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 μπορούσε εύλογα να αναμενόνταν, ότι θα επηρεάσουν τις οικονομικές αποφάσεις των χρηστών, που λήφθηκαν με βάση αυτές τις ενοποιημένες 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 ενοποιημένες 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 του Συγκροτήματος.
- 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 αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας και, με βάση τα ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτήθηκαν, κατά πόσον υπάρχει ουσιώδης αβεβαιότητα που να σχετίζεται με γεγονότα ή συνθήκες που να υποδηλώνουν την ύπαρξη ουσιώδους αβεβαιότητας, που ενδέχεται να φανερώσει σημαντική αμφιβολία ως προς την ικανότητα του Συγκροτήματος να συνεχίσει ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα. Εάν συμπεράνουμε, ότι υφίσταται ουσιώδης αβεβαιότητα, είμαστε υποχρεωμένοι στην έκθεση μας να επισύρουμε την προσοχή στις σχετικές γνωστοποιήσεις στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις, ή εάν τέτοιες γνωστοποιήσεις είναι ανεπαρκείς, να τροποποιήσουμε τη γνώμη μας. Τα συμπεράσματά μας βασίζονται στα ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτήθηκαν μέχρι την ημερομηνία της έκθεσης ελεγκτή. Ωστόσο, μελλοντικά γεγονότα ή συνθήκες ενδέχεται να έχουν ως αποτέλεσμα το Συγκρότημα να παύσει να λειτουργεί ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα.

Έκθεση Ανεξάρτητου Ελεγκτή (συνέχεια)

Προς τα Μέλη της CLR INVESTMENT FUND PUBLIC LIMITED

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

- Αξιολογούμε τη συνολική παρουσίαση, δομή και περιεχόμενο των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, και κατά πόσο οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις αντικατοπτρίζουν τις συναλλαγές και γεγονότα με τρόπο που να επιτυγχάνεται η αληθινή και δίκαιη εικόνα.
- Αποκτούμε επαρκή και κατάλληλα ελεγκτικά τεκμήρια αναφορικά με τις οικονομικές πληροφορίες των οντοτήτων ή επιχειρηματικών δραστηριοτήτων εντός του Συγκροτήματος για να εκφράσουμε γνώμη επί των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων. Είμαστε υπεύθυνοι για την καθοδήγηση, επίβλεψη και εκτέλεση του ελέγχου των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων. Παραμένουμε αποκλειστικά υπεύθυνοι για την ελεγκτική μας γνώμη.

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

Έκθεση επί 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.

Ευρωπαϊκό Ενιαίο Ηλεκτρονικό Μορφότυπο

Το Διοικητικό Συμβούλιο της CLR Investment Fund Public Limited είναι υπεύθυνο για την κατάρτιση και τη δημοσιοποίηση των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2021 σύμφωνα με τις απαιτήσεις που ορίζονται στον κατ' εξουσιοδότηση κανονισμό ΕΕ 2019/815 της 17ης Δεκεμβρίου 2018 της Ευρωπαϊκής Επιτροπής (ο «Κανονισμός ESEF»).

Έκθεση Ανεξάρτητου Ελεγκτή (συνέχεια)

Προς τα Μέλη της CLR INVESTMENT FUND PUBLIC LIMITED

Έκθεση επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων (συνέχεια)

Ευρωπαϊκό Ενιαίο Ηλεκτρονικό Μορφότυπο (συνέχεια)

Η ευθύνη μας είναι να εξετάσουμε τα ψηφιακά αρχεία που έχει ετοιμάσει το Διοικητικό Συμβούλιο της CLR Investment Fund Public Limited. Σύμφωνα με τις Οδηγίες Ελέγχου που εκδόθηκαν από το Σύνδεσμο Εγκεκριμένων Λογιστών Κύπρου (οι «Οδηγίες Ελέγχου»), απαιτείται από εμάς να σχεδιάσουμε και να εκτελέσουμε τις ελεγκτικές μας διαδικασίες προκειμένου να εξετάσουμε εάν το περιεχόμενο των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων που περιλαμβάνονται στα ψηφιακά αρχεία αντιστοιχεί στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις που έχουμε ελέγξει, και εάν η μορφή και η σήμανση που περιλαμβάνονται στους ψηφιακούς φακέλους έχουν ετοιμαστεί από κάθε ουσιαστική άποψη, σύμφωνα με τις απαιτήσεις του Κανονισμού ESEF.

Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2021 σύμφωνα με τον Κανονισμό ESEF δεν έχουν προσκομισθεί ακόμη σε εμάς κατά την ημερομηνία αυτής της έκθεσης. Αντίστοιχα, θα εκδοθεί ξεχωριστή έκθεση.

Εάν τα ψηφιακά αρχεία δεν προσκομισθούν σε εμάς, εντός εύλογου χρονικού πλαισίου, θα απαιτηθεί να προσαρμόσουμε αυτή την αναφορά, για να το δηλώσουμε.

Ημερομηνία διορισμού του Ελεγκτή και Περίοδος Αδιάκοπης Ελεγκτικής Εργασίας

Διοριστήκαμε για πρώτη φορά ως ελεγκτές του Συγκροτήματος στις 13 Μαρτίου 2014 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 Έκθεσης προς την Επιτροπή Ελέγχου

Επιβεβαιώνουμε ότι η γνώμη μας επί των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων η οποία εκφέρεται σε αυτήν την έκθεση, συνάδει με την πρόσθετη έκθεση μας στην Επιτροπή Ελέγχου της Εταιρείας που έχει εκδοθεί στις 21 Απριλίου 2022, σύμφωνα με το άρθρο 11 του κανονισμού της Ευρωπαϊκής Ένωσης (ΕΕ) αριθ. 537/2014.

Παροχή Μη Ελεγκτικών Υπηρεσιών

Δηλώνουμε ότι δεν παρείχαμε 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 το Συγκρότημα, οι οποίες δεν έχουν γνωστοποιηθεί στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις ή στην Ενοποιημένη 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 Ενοποιημένη 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 ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις.
- Με βάση τη γνώση και σύμφωνα με την κατανόηση της επιχείρησης και του περιβάλλοντος του Συγκροτήματος που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχο των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων, είμαστε υποχρεωμένοι να αναφέρουμε εάν έχουμε εντοπίσει ουσιαστικές ανακρίβειες στην Ενοποιημένη Έκθεση Διαχείρισης. Δεν έχουμε να αναφέρουμε τίποτα επί αυτού.

Έκθεση Ανεξάρτητου Ελεγκτή (συνέχεια)

Προς τα Μέλη της CLR INVESTMENT FUND PUBLIC LIMITED

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 περί 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 συντάκτης ανάθεσης για αυτή την ανεξάρτητη έκθεση ελέγχου είναι ο κ. Μιχάλης Γ. Καλοπετρίδης.



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

Λάρνακα, 29 Απριλίου 2022

CLR INVESTMENT FUND PUBLIC LIMITED

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΚΑΙ ΛΟΙΠΩΝ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ

Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2021

	Σημ.	2021 €	2020 €
Εισοδήματα			
Πιστωτικοί τόκοι		-	27
Καθαρό κέρδος από εμπορία χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού που αποτιμούνται σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων		2.352	-
Καθαρά κέρδη / (ζημιές) εύλογης αξίας σε χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που αποτιμούνται σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	18	(353.626)	643.592
		(351.274)	643.619
Έξοδα			
Έξοδα διοίκησης	10	(157.777)	(145.379)
Χρέωση για απομείωση στην αξία των μετρητών και αντίστοιχων μετρητών και εισπρακτέων	9	(12.571)	-
(Ζημιά)/κέρδος από εργασίες		(521.622)	498.240
Έξοδα χρηματοδότησης	11	(40.028)	(40.423)
(Ζημιά)/κέρδος πριν τη φορολογία		(561.650)	457.817
Φορολογία	12	-	(8)
Καθαρή (ζημιά)/κέρδος για το έτος		(561.650)	457.809
Λοιπά συνολικά εισοδήματα		-	-
Συνολική (ζημιά) / κέρδος για το έτος		(561.650)	457.809
Συνολική (ζημιά) / κέρδος για το έτος που αναλογούν σε:			
Μετόχους μητρικής εταιρείας		(561.650)	457.809
Μη ελέγχουσες συμμετοχές		-	-
Συνολική (ζημιά) / κέρδος για το έτος		(561.650)	457.809
(Ζημιά)/κέρδος ανά μετοχή που κατανέμεται στους μετόχους της μητρικής εταιρείας (σεντ)	13	(0,19)	0,16

Οι σημειώσεις στις σελίδες 17 μέχρι 55 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

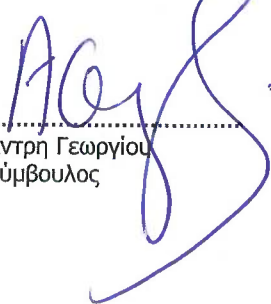
CLR INVESTMENT FUND PUBLIC LIMITED

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ

31 Δεκεμβρίου 2021

	Σημ.	2021 €	2020 €
ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ			
Κυκλοφορούντα στοιχεία ενεργητικού			
Εισπρακτέα ποσά	17	591	10
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που αποτιμούνται σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	18	1.787.147	2.219.894
Μετρητά και ταυτόσημες αξίες	19	1.460.142	1.568.514
Σύνολο στοιχείων ενεργητικού		3.247.880	3.788.418
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Ίδια κεφάλαια			
Μετοχικό κεφάλαιο	20	8.644.229	8.644.229
Συσσωρευμένες ζημιές		(6.219.659)	(5.658.009)
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		2.424.570	2.986.220
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Εμπορικοί και άλλοι πιστωτές	22	73.967	53.138
Δανεισμός	21	749.343	749.060
		823.310	802.198
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων		3.247.880	3.788.418

Στις 29 Απριλίου 2022 το Διοικητικό Συμβούλιο της CLR INVESTMENT FUND PUBLIC LIMITED ενέκρινε αυτές τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για έκδοση.


.....
Άντρη Γεωργίου
Σύμβουλος


.....
Ανδρέας Μάτσης
Σύμβουλος


.....
Κώστας Πολυδωρίδης
Σύμβουλος

Οι σημειώσεις στις σελίδες 17 μέχρι 55 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

CLR INVESTMENT FUND PUBLIC LIMITED

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΣΤΑ ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ

Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2021

	Ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους μετόχους της Εταιρείας		
	Μετοχικό κεφάλαιο €	Συσσωρευμένες ζημιές €	Σύνολο €
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2020	8.644.229	(6.115.818)	2.528.411
Συνολικά εισοδήματα			
Καθαρό κέρδος για το έτος	-	457.809	457.809
Λοιπά συνολικά εισοδήματα			
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2020/ 1 Ιανουαρίου 2021	8.644.229	(5.658.009)	2.986.220
Συνολικές ζημιές			
Καθαρή ζημιά για το έτος	-	(561.650)	(561.650)
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2021	8.644.229	(6.219.659)	2.424.570

Εταιρείες που δεν διανέμουν 70% των κερδών τους μετά τη φορολογία, όπως προσδιορίζονται από τον περί 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, θα θεωρείται πως έχουν διανέμει αυτό το ποσό ως μερίσμα. Έκτακτη αμυντική εισφορά προς 17% θα είναι πληρωτέα πάνω σε αυτή τη λογιζόμενη διανομή μερίσματος στην έκταση που οι μέτοχοι, κατά το τέλος της περιόδου των δύο ετών από το τέλος του φορολογικού έτους στο οποίο τα κέρδη αναφέρονται, είναι φορολογικοί κάτοικοι Κύπρου και λογίζονται κάτοικοι (domiciled) Κύπρου. Το ποσό αυτό της λογιζόμενης διανομής μερίσματος μειώνεται με οποιοδήποτε πραγματικό μερίσμα που ήδη διανεμήθηκε για το έτος στο οποίο τα κέρδη αναφέρονται. Αυτή η έκτακτη αμυντική εισφορά καταβάλλεται από την Εταιρεία για λογαριασμό των μετόχων.

Οι σημειώσεις στις σελίδες 17 μέχρι 55 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

CLR INVESTMENT FUND PUBLIC LIMITED

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2021

	Σημ.	2021 €	2020 €
ΡΟΗ ΜΕΤΡΗΤΩΝ ΑΠΟ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ			
(Ζημιά)/κέρδος πριν τη φορολογία		(561.650)	457.817
Αναπροσαρμογές για:			
Χρέωση για απομείωση στην αξία των μετρητών και αντίστοιχων μετρητών (Κέρδος) από πώληση χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού που αποτιμούνται σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	19	12.569	-
Χρέωση για απομείωση στην αξία εισπρακτέων	18	(2.352)	-
Πιστωτικούς τόκους	17	2	-
Χρεωστικούς τόκους		-	(27)
		40.028	40.423
		(511.403)	498.213
Μεταβολές στο κεφάλαιο κινήσεως:			
Μεταβολή στα εισπρακτέα ποσά		(583)	-
Μεταβολή στα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που αποτιμούνται σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων		435.099	(643.592)
Μεταβολή στους εμπορικούς και άλλους πιστωτές		20.829	3.383
Μετρητά για εργασίες		(56.058)	(141.996)
Είσπραξη τόκων		-	27
Φορολογία που πληρώθηκε		-	(8)
Καθαρά μετρητά για εργασίες		(56.058)	(141.977)
ΡΟΗ ΜΕΤΡΗΤΩΝ ΑΠΟ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ		-	-
ΡΟΗ ΜΕΤΡΗΤΩΝ ΑΠΟ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΙΚΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ			
Πληρωμή τόκων		(40.028)	(40.423)
Καθαρά μετρητά για χρηματοδοτικές δραστηριότητες		(40.028)	(40.423)
Καθαρή μείωση σε μετρητά και ταυτόσημες αξίες		(96.086)	(182.400)
Μετρητά και ταυτόσημες αξίες στην αρχή του έτους		819.454	1.001.854
Μετρητά και ταυτόσημες αξίες στο τέλος του έτους	19	723.368	819.454

Οι σημειώσεις στις σελίδες 17 μέχρι 55 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2021

1. Σύσταση και κύριες δραστηριότητες

Χώρα σύστασης

Η Εταιρεία CLR INVESTMENT FUND PUBLIC LIMITED (η 'Εταιρεία') συστάθηκε στην Κύπρο στις 6 Μαρτίου 1990 ως ιδιωτική εταιρεία περιορισμένης ευθύνης σύμφωνα με τις πρόνοιες του περί Εταιρειών Νόμου της Κύπρου, Κεφ. 113 και μετατράπηκε σε δημόσια στις 9 Δεκεμβρίου 1999. Στις 14 Σεπτεμβρίου 2000 οι Μετοχές και τα Δικαιώματα Αγοράς Μετοχών της Εταιρείας εισήχθησαν στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου. Το εγγεγραμμένο γραφείο της είναι στην Λεωφόρο Αγίου Προκοπίου και Ποσειδώνος 1, 1ος όροφος, Τ.Κ. 2406 Εγκωμη, Λευκωσία, Κύπρος.

Κύριες δραστηριότητες

Οι κύριες δραστηριότητες του Συγκροτήματος, που δεν έχουν αλλάξει από ο προηγούμενο έτος, είναι οι επενδύσεις σε αξίες εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου, σε στρατηγικές επενδύσεις και σε επιχειρηματικές συμμετοχές σε ιδιωτικές εταιρείες. Η CLR Investment Fund Public Limited είναι δημόσια εταιρεία σύμφωνα με τις πρόνοιες των Περί Αξιών και Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου Νόμων και Κανονισμών και των Περί Φορολογίας του Εισοδήματος Νόμων.

2. Βάση ετοιμασίας

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

Η ετοιμασία των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ απαιτεί τη χρήση ορισμένων σημαντικών λογιστικών εκτιμήσεων και την άσκηση κρίσης από τη Διεύθυνση στη διαδικασία εφαρμογής των λογιστικών αρχών του Συγκροτήματος. Επίσης, απαιτείται η χρήση υπολογισμών και υποθέσεων που επηρεάζουν τα αναφερόμενα ποσά των στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων, τη γνωστοποίηση ενδεχόμενων απαιτήσεων και υποχρεώσεων κατά την ημερομηνία των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων και τα αναφερόμενα ποσά εισοδημάτων και εξόδων κατά τη διάρκεια του υπό αναφορά έτους. Παρά το γεγονός ότι αυτοί οι υπολογισμοί βασίζονται στην καλύτερη δυνατή γνώση της Διεύθυνσης σε σχέση με τις τρέχουσες συνθήκες και ενέργειες, τα πραγματικά αποτελέσματα μπορεί τελικά να διαφέρουν από αυτούς τους υπολογισμούς.

Τόσο η πανδημία του Covid-19, όσο και η πολιτική / πολεμική κρίση στην Ουκρανία, έχουν δημιουργήσει έντονη οικονομική αβεβαιότητα και αύξηση των διακυμάνσεων στις τιμές των περιουσιακών στοιχείων. Σε σχέση με το έτος 2022, το Συγκρότημα δεν είναι σε θέση να κάνει ασφαλείς προβλέψεις σε σχέση με την πορεία των επενδύσεων του, καθώς η κατάσταση που έχει διαμορφωθεί στις παγκόσμιες χρηματαγορές, λόγω της πανδημίας, έχει επηρεάσει αρνητικά την επενδυτική δραστηριότητα.

Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις μπορούν να ληφθούν από τα γραφεία της Εταιρείας στην Λεωφόρο Αρχιεπισκόπου Μακαρίου ΙΙΙ 50, Alpha House, 1ος όροφος, Τ.Κ. 1065 Λευκωσία, Κύπρος.

3. Υιοθέτηση καινούργιων ή αναθεωρημένων πρότυπων και διερμηνειών

Κατά το τρέχον έτος, το Συγκρότημα 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 2021. Η υιοθέτηση αυτή δεν είχε επιφέρει σημαντικές μεταβολές στις λογιστικές αρχές του Συγκροτήματος.

4. Σημαντικές λογιστικές αρχές

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

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2021

4. Σημαντικές λογιστικές αρχές (συνέχεια)

Βάση ενοποίησης

Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Συγκροτήματος περιλαμβάνουν τις οικονομικές καταστάσεις της μητρικής εταιρείας CLR Investment Fund Public Limited και των ακόλουθων θυγατρικών της:

-Europrofit Capital Investors Public Limited
-Axxel Ventures Limited
-CLR Private Equity Limited

Ακολουθήθηκαν ομοιόμορφες λογιστικές αρχές για την ετοιμασία των οικονομικών καταστάσεων όλων των εταιρειών του Συγκροτήματος. Όλα τα υπόλοιπα και οι συναλλαγές μεταξύ εταιρειών του Συγκροτήματος απαλείφθηκαν πλήρως κατά την ενοποίηση.

Συνενώσεις επιχειρήσεων

Η απόκτηση επιχειρήσεων λογιστικοποιείται με τη χρήση της μεθόδου της αγοράς. Το μεταβιβασθέν αντάλλαγμα σε μια συνένωση επιχειρήσεων επιμετράται σε εύλογη αξία, η οποία υπολογίζεται ως το άθροισμα της εύλογης αξίας κατά την ημερομηνία απόκτησης των μεταφερθέντων στοιχείων ενεργητικού από το Συγκρότημα, των υποχρεώσεων που αναλήφθηκαν από το Συγκρότημα προς τους προηγούμενους ιδιοκτήτες και τα συμμετοχικά δικαιώματα που έχει εκδώσει το Συγκρότημα ως αντάλλαγμα για τον έλεγχο της θυγατρικής. Τα σχετιζόμενα με την απόκτηση κόστη αναγνωρίζονται γενικά στα αποτελέσματα εντός των περιόδων κατά τη διάρκεια των οποίων το Συγκρότημα ανέλαβε τα κόστη και παρσχέθηκαν οι υπηρεσίες.

Κατά την ημερομηνία της απόκτησης, τα αναγνωρίσιμα αποκτηθέντα στοιχεία ενεργητικού και οι αναλαμβανόμενες υποχρεώσεις αναγνωρίζονται που αποτιμούνται σε εύλογη αξία τους κατά την ημερομηνία της απόκτησης, εκτός από:

- αναβαλλόμενα φορολογικά στοιχεία ενεργητικού ή υποχρεώσεις και υποχρεώσεις ή στοιχεία ενεργητικού σχετικά με παροχές σε υπαλλήλους που αναγνωρίζονται και επιμετρούνται σύμφωνα με το ΔΛΠ 12 'Φόροι Εισοδήματος' και ΔΛΠ19 'Παροχές σε Υπαλλήλους' αντιστοίχως,
- υποχρεώσεις ή συμμετοχικοί τίτλοι σχετικοί με παροχές που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών του αποκτώμενου ή με την αντικατάσταση των παροχών που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών του αποκτώμενου με τις παροχές που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών του Συγκροτήματος, που επιμετρούνται σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 2 'Παροχές που Εξαρτώνται από την Αξία των Μετοχών' κατά την ημερομηνία απόκτησης, και
- στοιχεία ενεργητικού (ή ομάδα εκποίησης) τα οποία κατατάσσονται ως κατεχόμενα προς πώληση κατά την ημερομηνία απόκτησης σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 5 'Μη Κυκλοφορούντα Περιουσιακά Στοιχεία που Κατέχονται προς Πώληση και Διακοπείσες Δραστηριότητες', τα οποία αναγνωρίζονται και επιμετρούνται σύμφωνα με το εν λόγω πρότυπο.

Η υπεραξία επιμετρείται ως η υπερβάλλουσα διαφορά του αθροίσματος του ανταλλάγματος που μεταβιβάστηκε, του ποσού τυχόν μη ελεγχουσών συμμετοχών στον αποκτώμενο, και της εύλογης αξίας κατά την ημερομηνία απόκτησης των συμμετοχικών δικαιωμάτων που τυχόν κατείχε το Συγκρότημα προηγούμενως στον αποκτώμενο, από το καθαρό των ποσών κατά την ημερομηνία απόκτησης από τα αποκτηθέντα αναγνωρίσιμα στοιχεία ενεργητικού και τις αναληφθείσες υποχρεώσεις. Εάν μετά από επανεκτίμηση, το καθαρό των ποσών κατά την ημερομηνία απόκτησης από τα αποκτηθέντα αναγνωρίσιμα στοιχεία ενεργητικού και τις αναληφθείσες υποχρεώσεις υπερβαίνει το άθροισμα του ανταλλάγματος που μεταβιβάστηκε, του ποσού τυχόν μη ελεγχουσών συμμετοχών στον αποκτώμενο, και της εύλογης αξίας κατά την ημερομηνία απόκτησης των συμμετοχικών δικαιωμάτων που τυχόν κατείχε το Συγκρότημα προηγούμενως στον αποκτώμενο, η διαφορά αναγνωρίζεται αμέσως στα αποτελέσματα ως κέρδος επί αγοράς ευκαιρίας.

Μη ελέγχουσες συμμετοχές που αποτελούν παρόντα ιδιοκτησιακά δικαιώματα και προσδίδουν στους κατόχους τους δικαιώματα αναλογικών μεριδίων επί των καθαρών στοιχείων ενεργητικού της οικονομικής οντότητας σε περίπτωση ρευστοποίησης, μπορούν αρχικά να επιμετρηθούν είτε στην εύλογη αξία, είτε στο αναλογικό ποσοστό τους επί της μη ελέγχουσας συμμετοχής, των καθαρών αναγνωρίσιμων στοιχείων ενεργητικού του αποκτώμενου. Η επιλογή της βάσης επιμέτρησης γίνεται ανά συναλλαγή. Άλλα είδη μη ελεγχουσών συμμετοχών επιμετρούνται στην εύλογη τους αξία, ή κατά περίπτωση, με βάση τις απαιτήσεις άλλων ΔΠΧΑ.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2021

4. Σημαντικές λογιστικές αρχές (συνέχεια)

Συνενώσεις επιχειρήσεων (συνέχεια)

Όταν η αντιπαροχή που μεταφέρει το Συγκρότημα σε μια συνένωση επιχειρήσεων περιλαμβάνει στοιχεία ενεργητικού ή υποχρεώσεις που προκύπτουν από ρύθμιση ενδεχόμενου ανταλλάγματος, το ενδεχόμενο αντάλλαγμα αναγνωρίζεται που αποτιμούνται σε εύλογη αξία κατά την ημερομηνία απόκτησης και περιλαμβάνεται ως μέρος της αντιπαροχής που μεταβιβάστηκε στη συνένωση. Μεταβολές που αποτιμούνται σε εύλογη αξία του ενδεχόμενου ανταλλάγματος που πληρούν τις προϋποθέσεις των προσαρμογών κατά την περίοδο επιμέτρησης, προσαρμόζονται αναδρομικά, προκαλώντας την αντίστοιχη προσαρμογή στην υπεραξία. Οι προσαρμογές κατά την περίοδο επιμέτρησης είναι προσαρμογές που προκύπτουν από την απόκτηση πρόσθετων πληροφοριών κατά τη διάρκεια της 'περιόδου επιμέτρησης' (η οποία δεν μπορεί να υπερβεί το ένα έτος από την ημερομηνία απόκτησης) σχετικά με γεγονότα και συνθήκες που υφίσταντο κατά την ημερομηνία απόκτησης.

Η εκ νέου λογιστικοποίηση των μεταβολών που αποτιμούνται σε εύλογη αξία του ενδεχόμενου ανταλλάγματος που δεν πληρούν τις προϋποθέσεις των προσαρμογών κατά την περίοδο επιμέτρησης εξαρτάται από το πώς κατατάσσεται το ενδεχόμενο ανταλλαγμα. Ενδεχόμενο αντάλλαγμα που κατατάσσεται ως καθαρή θέση δεν επιμετράται εκ νέου και ο μεταγενέστερος διακανονισμός λογιστικοποιείται στην καθαρή θέση. Ενδεχόμενο αντάλλαγμα που κατατάσσεται ως στοιχείο ενεργητικού ή υποχρέωση επιμετράται εκ νέου σύμφωνα με το ΔΛΠ 39, ή με το ΔΛΠ 37 'Προβλέψεις, Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις και Ενδεχόμενα Περιουσιακά Στοιχεία', όπως αρμόζει, και τυχόν κέρδος ή ζημιά αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα.

Όταν μια συνένωση επιχειρήσεων επιτυγχάνεται σταδιακά, το Συγκρότημα επιμετρά εκ νέου τα συμμετοχικά δικαιώματα που κατείχε προηγουμένως στον αποκτώμενο που αποτιμούνται σε εύλογη αξία κατά την ημερομηνία της απόκτησης (δηλ. την ημερομηνία κατά την οποία το Συγκρότημα αναλαμβάνει τον έλεγχο) και αναγνωρίζει τυχόν κέρδος ή ζημιά στα αποτελέσματα. Ποσά που προέκυψαν από συμμετοχικά δικαιώματα στον αποκτώμενο προγενέστερα της ημερομηνίας απόκτησης, τα οποία είχαν αναγνωρισθεί στα λοιπά συνολικά εισοδήματα, ανακατατάσσονται στα αποτελέσματα εφόσον τέτοιος χειρισμός θα απαιτείτο εάν τα συμμετοχικά δικαιώματα είχαν διατεθεί απευθείας.

Αν η αρχική λογιστικοποίηση μιας συνένωσης επιχειρήσεων δεν έχει ολοκληρωθεί μέχρι το τέλος της περιόδου αναφοράς κατά τη διάρκεια της οποίας πραγματοποιείται η συνένωση, το Συγκρότημα αναγνωρίζει στις οικονομικές του καταστάσεις, με προσωρινά ποσά τα στοιχεία για τα οποία η λογιστικοποίηση δεν είναι πλήρης. Τα προσωρινά αυτά ποσά προσαρμόζονται αναδρομικά κατά τη διάρκεια της περιόδου επιμέτρησης, ή πρόσθετα στοιχεία ενεργητικού ή υποχρεώσεις αναγνωρίζονται, ώστε να αντικατοπτρίζουν νέες πληροφορίες που ελήφθησαν για γεγονότα και συνθήκες που υπήρχαν κατά την ημερομηνία απόκτησης και, εάν ήταν γνωστά, θα είχαν επηρεάσει την επιμέτρηση των ποσών που αναγνωρίστηκαν από εκείνη την ημερομηνία.

Οικονομικές πληροφορίες κατά τομέα

Το Συγκρότημα είναι οργανωμένο κατά τομέα δραστηριότητας ο οποίος είναι και ο πρωτεύων τύπος ανάλυσης κατά τομέα. Οι τομείς δραστηριότητας περιλαμβάνουν προϊόντα ή υπηρεσίες που υπόκεινται σε κινδύνους και απόδοση που διαφέρουν από αυτά άλλων τομέων δραστηριότητας. Το Συγκρότημα δραστηριοποιείται μόνο στην Κύπρο γι' αυτό δεν αναλύονται οι δραστηριότητές της κατά γεωγραφικό τομέα.

Εισόδημα

Αναγνώριση και επιμέτρηση

Το εισόδημα αντιπροσωπεύει το ποσό που αντανάκλα το αντάλλαγμα που το Συγκρότημα εκτιμά ότι δικαιούται έναντι της μεταβίβασης των υποσχόμενων αγαθών ή υπηρεσιών στον πελάτη, εκτός από ποσά που εισπράχθηκαν εκ μέρους τρίτων (για παράδειγμα, φορολογία προστιθέμενης αξίας), η τιμή συναλλαγής. Το Συγκρότημα περιλαμβάνει στην τιμή συναλλαγής ένα ποσό μεταβλητού ανταλλάγματος ως αποτέλεσμα επιστροφών/εκπτώσεων μόνο στον βαθμό στον οποίο υπάρχει αυξημένη 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 τις επιστροφές και εκπτώσεις βασίζονται στην εμπειρία του Συγκροτήματος με παρόμοια συμβόλαια και προβλεπόμενες πωλήσεις στους πελάτες.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2021

4. Σημαντικές λογιστικές αρχές (συνέχεια)

Εισόδημα (συνέχεια)

Το Συγκρότημα αναγνωρίζει τα εισοδήματα όταν τα μέρη έχουν εγκρίνει τη σύμβαση (γραπτώς, προφορικά ή σύμφωνα με άλλες συνήθεις 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 του Συγκροτήματος με πελάτες.

Το Συγκρότημα 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 ένα 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. Όποιοσδήποτε αυξήσεις ή μειώσεις που μπορεί να προκύψουν στις εκτιμήσεις απεικονίζονται στην ενοποιημένη κατάσταση συνολικών εισοδημάτων κατά την περίοδο στην οποία οι περιστάσεις που οδήγησαν στην αναθεώρηση γίνονται γνωστές στη διοίκηση.

Προσδιορισμός των υποχρεώσεων εκτέλεσης

Το Συγκρότημα αξιολογεί κατά πόσο οι συμβάσεις που αφορούν την παροχή μιας σειράς αγαθών ή / και υπηρεσιών περιέχουν μία ή περισσότερες υποχρεώσεις εκτέλεσης (ξεχωριστές υποσχέσεις εκτέλεσης μιας υπηρεσίας) και κατανέμουν την τιμή συναλλαγής σε κάθε υποχρέωση εκτέλεσης που προσδιορίζεται βάσει της αυτόνομης τιμής πώλησης. ένα αγαθό ή μια υπηρεσία που το Συγκρότημα την έχει υποσχεθεί σε έναν πελάτη είναι ξεχωριστή εάν ο πελάτης μπορεί να επωφεληθεί από το αγαθό ή την υπηρεσία, είτε μεμονωμένα είτε από κοινού με άλλους πόρους οι οποίοι είναι άμεσα διαθέσιμοι στον πελάτη (δηλαδή το αγαθό ή η υπηρεσία έχει τη δυνατότητα να είναι διακριτό) και η υπόσχεση του Συγκροτήματος να μεταβιβάσει το αγαθό ή την υπηρεσία στον πελάτη μπορεί να προσδιοριστεί χωριστά από άλλες υποσχέσεις που περιέχονται στη σύμβαση (δηλαδή το αγαθό ή η υπηρεσία είναι διακριτό στο πλαίσιο της σύμβασης).

• Εισόδημα από επενδύσεις σε χρηματιστηριακές αξίες

Μερίσματα από επενδύσεις σε χρηματιστηριακές αξίες αναγνωρίζονται όταν αποδειχθεί το δικαίωμα του Συγκροτήματος να εισπράξει. Φόροι που έχουν παρακρατηθεί μεταφέρονται στα αποτελέσματα. Οι τόκοι εισπρακτέοι από επενδύσεις σε χρηματιστηριακές αξίες αναγνωρίζονται με βάση την αρχή των δεδουλευμένων εισοδημάτων.

Κέρδη ή ζημιές από την εκποίηση επενδύσεων σε χρεόγραφα αντιπροσωπεύουν τη διαφορά μεταξύ των καθαρών εισπράξεων και της λογιστικής αξίας των επενδύσεων που εκποιούνται και μεταφέρονται στα αποτελέσματα.

Η διαφορά μεταξύ της εύλογης αξίας των επενδύσεων που αποτιμούνται σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων στις 31 Δεκεμβρίου 2021 και της μέσης τιμής κόστους αντιπροσωπεύει μη πραγματοποιηθέντα κέρδη ή μη πραγματοποιηθείσες ζημιές και αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα στην περίοδο που αυτή προκύπτει. Μη πραγματοποιηθέντα κέρδη ή ζημιές που προκύπτουν από μεταβολές που αποτιμούνται σε εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού που επιμετρώνται σε εύλογη αξία μέσω των άλλων συνολικών εισοδημάτων αναγνωρίζονται στα ίδια κεφάλαια. Όταν χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που επιμετρώνται σε εύλογη αξία μέσω των άλλων συνολικών εισοδημάτων πωληθούν ή απομειωθούν οι συσσωρευμένες αναπροσαρμογές περιλαμβάνονται στα αποτελέσματα ως κέρδη ή ζημιές εύλογης αξίας σε επενδύσεις, λαμβάνοντας υπόψη οποιαδήποτε ποσά χρεώθηκαν ή πιστώθηκαν στα αποτελέσματα τις προηγούμενες περιόδους.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2021

4. Σημαντικές λογιστικές αρχές (συνέχεια)

Εισόδημα (συνέχεια)

- **Πιστωτικοί τόκοι**

Πιστωτικοί τόκοι αναγνωρίζονται κατ' αναλογία χρόνου χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

- **Σκέλος Χρηματοδότησης**

Το Συγκρότημα δεν έχει σημαντικές συμβάσεις όπου η περίοδος μεταξύ της μεταβίβασης των υποσόμενων αγαθών ή υπηρεσιών στον πελάτη και η πληρωμή από τον πελάτη υπερβαίνει τον ένα χρόνο. Ως αποτέλεσμα, το Συγκρότημα επιλέγει να χρησιμοποιήσει την πρακτική λύση και δεν αναπροσαρμόζει οποιεσδήποτε από τις τιμές συναλλαγής για την πάροδο του χρόνου.

- **Συμβατικά στοιχεία ενεργητικού και συμβατικές υποχρεώσεις**

Στην περίπτωση που οι υπηρεσίες που παραχωρεί το Συγκρότημα κατά την ημερομηνία αναφοράς υπερβαίνουν τις πληρωμές που έγιναν από τον πελάτη κατά την ημερομηνία αυτή και το Συγκρότημα δεν έχει το άνευ όρων δικαίωμα να χρεώσει τον πελάτη για τις υπηρεσίες που προσφέρθηκαν, τότε αναγνωρίζεται ένα συμβατικό περιουσιακό στοιχείο. Το Συγκρότημα αξιολογεί το συμβατικό περιουσιακό στοιχείο για απομείωση σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9 χρησιμοποιώντας την απλοποιημένη μέθοδο που επιτρέπει το ΔΠΧΑ 9 η οποία απαιτεί όπως οι αναμενόμενες ζημιές κατά τη διάρκεια ζωής να αναγνωρίζονται κατά την αρχική αναγνώριση του συμβατικού περιουσιακού στοιχείου. Η απομείωση του συμβατικού περιουσιακού στοιχείου επιμετρ, παρουσιάζεται και γνωστοποιείται στη ίδια βάση όπως ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο που εμπίπτει στο φάσμα του ΔΠΧΑ 9. Εάν οι πληρωμές που έγιναν από ένα πελάτη υπερβαίνουν τις υπηρεσίες που προσφέρθηκαν κάτω από τη σχετική σύμβαση, μια συμβατική υποχρέωση αναγνωρίζεται. Το Συγκρότημα αναγνωρίζει οποιαδήποτε άνευ όρων δικαιώματα στην αντιπαροχή ξεχωριστά από τα συμβατικά στοιχεία ενεργητικού, ως εμπορικά εισπρακτέα επειδή μόνο η πάροδος του χρόνου απαιτείται πριν να γίνει οφειλόμενη μια πληρωμή.

Τα συμβατικά στοιχεία ενεργητικού διαγράφονται όταν δεν υπάρχει εύλογη προσδοκία ανάκτησης. Οι δείκτες ότι δεν υπάρχει εύλογη προσδοκία εισπραξης περιλαμβάνουν, μεταξύ άλλων, την αποτυχία ενός οφειλέτη να συμμετάσχει σε σχέδιο αποπληρωμής με την Εταιρεία και την αποτυχία να καταβάλει συμβατικές πληρωμές για περίοδο μεγαλύτερη των 180 ημερών λόγω καθυστέρησης.

- **Κόστος για την απόκτηση ή εκτέλεση συμβάσεων με πελάτες**

Το Συγκρότημα αναγνωρίζει τα επαυξητικά κόστη που επιβαρύνθηκε το Συγκρότημα για την απόκτηση συμβάσεων με πελάτες και τα κόστη που πραγματοποιήθηκαν για την εκτέλεση συμβάσεων με πελάτες που είναι άμεσα συνδεδεμένα με τη σύμβαση ως ένα περιουσιακό στοιχείο εάν αυτά τα κόστη αναμένεται να είναι ανακτήσιμα και τα παρουσιάζει στα 'Άλλα στοιχεία ενεργητικού' στην ενοποιημένη κατάσταση οικονομικής θέσης. Επαυξητικά κόστη για την εξασφάλιση συμβάσεων είναι αυτά οι δαπάνες με τις οποίες επιβαρύνεται η οικονομική οντότητα προκειμένου να εξασφαλίσει μια σύμβαση με πελάτες και τις οποίες δεν θα επιβαρυνόταν εάν δεν είχε εξασφαλίσει την σύμβαση. Το περιουσιακό στοιχείο αποσβένεται σε συστηματικά βάση η οποία συνάδει με τη μεταβίβαση στον πελάτη των αγαθών ή υπηρεσιών με τα οποία σχετίζεται, σύμφωνα με τον τρόπο της αναγνώρισης των σχετικών εισοδημάτων και αναγνωρίζεται στο 'κόστος πωλήσεων' στην ενοποιημένη κατάσταση συνολικών εισοδημάτων. Επιπλέον το περιουσιακό στοιχείο αξιολογείται για απομείωση και η ζημία απομείωσης αναγνωρίζεται στο 'κόστος πωλήσεων' στην ενοποιημένη κατάσταση συνολικών εισοδημάτων.

Το Συγκρότημα αναγνωρίζει τα επαυξητικά κόστη για την εξασφάλιση μιας σύμβασης ως έξοδα όταν πραγματοποιούνται εάν η περίοδος απόσβεσης του περιουσιακού στοιχείου το οποίο διαφορετικά το Συγκρότημα θα είχε αναγνωρίσει δεν υπερβαίνει το ένα έτος.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2021

4. Σημαντικές λογιστικές αρχές (συνέχεια)

Έξοδα χρηματοδότησης

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

Μετατροπή ξένου νομίσματος

(1) Νόμισμα λειτουργίας και παρουσίασης

Τα στοιχεία που περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Συγκροτήματος αποτιμούνται χρησιμοποιώντας το νόμισμα του κύριου οικονομικού περιβάλλοντος μέσα στο οποίο λειτουργεί το Συγκρότημα (το νόμισμα λειτουργίας'). Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε Ευρώ (€), το οποίο είναι το νόμισμα λειτουργίας και παρουσίασης του Συγκροτήματος.

(2) Συναλλαγές και υπόλοιπα

Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα μετατρέπονται στο νόμισμα λειτουργίας με βάση τις τιμές συναλλάγματος που ισχύουν την ημερομηνία της συναλλαγής. Συναλλαγματικά κέρδη και ζημιές που προκύπτουν από την εξόφληση τέτοιων συναλλαγών και από τη μετατροπή με τη συναλλαγματική ισοτιμία που ισχύει στο τέλος του έτους χρηματικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων που είναι σε ξένα νομίσματα αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα. Συναλλαγματικές διαφορές που προκύπτουν από τη μετατροπή μη χρηματικών στοιχείων όπως μετοχικοί τίτλοι που αποτιμούνται σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, καταχωρούνται ως μέρος του κέρδους ή της ζημιάς εύλογης αξίας.

Φορολογία

Το έξοδο 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 ενοποιημένες 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 ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις στην περίοδο που τα μερίσματα εγκρίνονται από τους μετόχους.

Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού - Ταξινόμηση

Το Συγκρότημα ταξινομεί τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού στις πιο κάτω κατηγορίες επιμέτρησης:

- Αυτά που επιμετρούνται μετέπειτα σε εύλογη αξία (είτε μέσω των άλλων συνολικών εισοδημάτων ή μέσω των αποτελεσμάτων), και
- Αυτά που επιμετρούνται σε αποσβεσμένο κόστος.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2021

4. Σημαντικές λογιστικές αρχές (συνέχεια)

Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού - Ταξινόμηση (συνέχεια)

Η ταξινόμηση και η μετέπειτα επιμέτρηση των χρεωστικών χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού εξαρτάται από (i) το επιχειρηματικό μοντέλο του Συγκροτήματος για τη διαχείριση του σχετικού χαρτοφυλακίου χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και (ii) τα χαρακτηριστικά των συμβατικών ταμειακών ροών του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου. Κατά την αρχική αναγνώριση το Συγκρότημα μπορεί να προσδιορίσει αμετάκλητα ένα χρεωστικό χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο που κατά τα άλλα πληροί τις απαιτήσεις για αποτίμηση στο αποσβεσμένο κόστος ή στη εύλογη αξία μέσω των άλλων συνολικών εισοδημάτων ή στη εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων εάν αυτό απαλείφει ή μειώνει σημαντικά μια λογιστική αντιστοιχεία που διαφορετικά θα προέκυπτε.

Για επενδύσεις σε μετοχικούς τίτλους που δεν κατέχονται για εμπορία, η ταξινόμηση θα εξαρτηθεί από το κατά πόσο το Συγκρότημα προσδιόρισε αμετάκλητα κατά την αρχική αναγνώριση για να λογιστεί η μετοχική επένδυση σε εύλογη αξία μέσω των άλλων συνολικών εισοδημάτων. Ο προσδιορισμός αυτός γίνεται ανά επένδυση.

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

Για τα στοιχεία ενεργητικού που επιμετρούνται σε εύλογη αξία, τα κέρδη και ζημιές θα αναγνωριστούν είτε στα αποτελέσματα ή στα άλλα συνολικά εισοδήματα. Για επενδύσεις σε μετοχικούς τίτλους που δεν διακρατούνται για εμπορία, αυτό θα εξαρτηθεί στο κατά πόσο το Συγκρότημα έκανε μια αμετάκλητη επιλογή κατά την αρχική αναγνώριση για να λογιστεί η μετοχική επένδυση σε εύλογη αξία μέσω των άλλων 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 το Συγκρότημα δεσμεύεται να παραδώσει ένα χρηματοοικονομικό μέσο. Όλες οι αγορές και πωλήσεις αναγνωρίζονται όταν το Συγκρότημα καταστεί μέρος στις συμβατικές διατάξεις του μέσου.

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

Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού - Επιμέτρηση

Κατά την αρχική αναγνώριση, το Συγκρότημα επιμετρά ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο 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 περιουσιακού στοιχείου. Το κόστος συναλλαγής των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού που αναγνωρίστηκαν σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων αναγνωρίζεται ως έξοδο στις κερδοζημιές. 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.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2021

4. Σημαντικές λογιστικές αρχές (συνέχεια)

Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού - Επιμέτρηση (συνέχεια)

Χρεόγραφα

Η μεταγενέστερη επιμέτρηση των χρεογράφων εξαρτάται από το επιχειρηματικό μοντέλο του Συγκροτήματος για τη διαχείριση του περιουσιακού στοιχείου και των χαρακτηριστικών των ταμειακών ροών του περιουσιακού στοιχείου. Υπάρχουν τρεις κατηγορίες αποτίμησης στις οποίες το Συγκρότημα ταξινομεί τα χρεόγραφα:

Αποσβεσμένο κόστος: Στοιχεία ενεργητικού που διακρατούνται για είσπραξη των συμβατικών ταμειακών ροών όπου οι ταμειακές αυτές ροές αντιπροσωπεύουν αποκλειστικά αποπληρωμές κεφαλαίου και τόκων επιμετρώνται σε αποσβεσμένο κόστος. Οι πιστωτικοί τόκοι από αυτά τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού περιλαμβάνονται στα 'άλλα έσοδα'. Οποιοδήποτε κέρδος ή ζημιά που προκύπτει κατά τη παύση αναγνώρισης αναγνωρίζεται απευθείας στις κερδοζημιές και παρουσιάζεται στα άλλα κέρδη/(ζημιές) μαζί με τα συναλλαγματικά κέρδη και ζημιές. Οι ζημιές απομείωσης παρουσιάζονται ως ξεχωριστό στοιχείο στην ενοποιημένη κατάσταση συνολικών εισοδημάτων. Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που επιμετρώνται σε αποσβεσμένο κόστος αποτελούνται από: ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα, τραπεζικά υπόλοιπα με αρχική ημερομηνία λήξης πέρα των τριών μηνών, εμπορικά εισπρακτέα και χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού σε αποσβεσμένο κόστος.

Εύλογη αξία μέσω των άλλων συνολικών εισοδημάτων: τα στοιχεία ενεργητικού που διακρατούνται για είσπραξη συμβατικών ταμειακών ροών και για πώληση των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού, όπου οι ταμειακές ροές του περιουσιακού στοιχείου αντιπροσωπεύουν αποκλειστικά αποπληρωμές κεφαλαίου και τόκων, επιμετρώνται σε εύλογη αξία μέσω των άλλων συνολικών εισοδημάτων. Οι μεταβολές στη λογιστική αξία αναγνωρίζονται μέσω των άλλων συνολικών εισοδημάτων, εκτός από την αναγνώριση των ζημιών ή κερδών απομείωσης, πιστωτικών τόκων και συναλλαγματικών κερδών ή ζημιών που αναγνωρίζονται στις κερδοζημιές. Όταν ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο παύει να αναγνωρίζεται, το συνολικό κέρδος ή ζημιά που αναγνωρίστηκε προηγουμένως στα άλλα συνολικά εισοδήματα αναταξινομείται από τα ίδια κεφάλαια στις κερδοζημιές και αναγνωρίζεται στα άλλα κέρδη/(ζημιές). Οι πιστωτικοί τόκοι από αυτά τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού περιλαμβάνονται στα άλλα έσοδα. Συναλλαγματικά κέρδη και ζημιές παρουσιάζονται στα άλλα κέρδη/(ζημιές) και τα έξοδα απομείωσης παρουσιάζονται ως ξεχωριστό στοιχείο στην ενοποιημένη κατάσταση συνολικών εισοδημάτων.

Εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων: τα στοιχεία ενεργητικού που δεν πληρούν τα κριτήρια για αποσβεσμένο κόστος ή εύλογη αξία μέσω των άλλων συνολικών εισοδημάτων επιμετρώνται σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων. Τα κέρδη ή ζημιές σε χρεόγραφα που μετέπειτα επιμετρώνται σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων αναγνωρίζονται στις κερδοζημιές και παρουσιάζονται καθαρά μέσα στα άλλα κέρδη/(ζημιές) στην περίοδο κατά την οποία προκύπτουν.

Μετοχικοί Τίτλοι

Το Συγκρότημα μετέπειτα επιμετρά όλους τους μετοχικούς τίτλους σε εύλογη αξία. Όπου η Διεύθυνση του Συγκροτήματος επέλεξε να παρουσιάζει τα κέρδη και ζημιές εύλογης αξίας σε μετοχικούς τίτλους σε εύλογη αξία μέσω των άλλων συνολικών εισοδημάτων, δεν υπάρχει μετέπειτα αναταξινόμηση των κερδών ή ζημιών εύλογης αξίας στις κερδοζημιές ακολούθως της παύσης αναγνώρισης της επένδυσης και οποιαδήποτε σχετικά υπόλοιπα μέσα στο αποθεματικό εύλογης αξίας μέσω των άλλων συνολικών εισοδημάτων αναταξινομούνται στα συσσωρευμένα κέρδη. Η πολιτική του Συγκροτήματος είναι να προσδιορίζει τους μετοχικούς τίτλους σε εύλογη αξία μέσω των άλλων συνολικών εισοδημάτων όταν αυτές οι επενδύσεις διακρατούνται για στρατηγικούς σκοπούς παρά για την αποκλειστική δημιουργία επενδυτικών αποδόσεων. Μερίσματα από τέτοιες επενδύσεις συνεχίζουν να αναγνωρίζονται στις κερδοζημιές ως άλλα έσοδα όταν καθοριστεί το δικαίωμα του Συγκροτήματος να τα εισπράξει.

Οι αλλαγές στη εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων αναγνωρίζονται στα άλλα κέρδη/(ζημιές) στην ενοποιημένη κατάσταση συνολικών εισοδημάτων, όπως αρμόζει. Οι ζημιές απομείωσης (και η αντιστροφή των ζημιών απομείωσης) σε μετοχικούς τίτλους επιμετρώνται σε εύλογη αξία μέσω των άλλων συνολικών εισοδημάτων και δεν παρουσιάζονται ξεχωριστά από άλλες αλλαγές στη εύλογη αξία.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2021

4. Σημαντικές λογιστικές αρχές (συνέχεια)

Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού- απομείωση - πρόβλεψη αναμενόμενης πιστωτικής ζημιάς ΑΠΖ

Το Συγκρότημα αξιολογεί σε μελλοντική βάση τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές για χρεόγραφα (περιλαμβανομένων δανείων) που επιμετρώνται σε αποσβεσμένο κόστος και σε εύλογη αξία μέσω των άλλων συνολικών εισοδημάτων και με την έκθεση που προκύπτει από δανειακές δεσμεύσεις και συμβάσεις χρηματοοικονομικής εγγύησης. Το Συγκρότημα 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 ενοποιημένη κατάσταση συνολικών εισοδημάτων στις 'καθαρές ζημιές απομείωσης σε χρηματοοικονομικά και συμβατικά στοιχεία ενεργητικού'.

Τα χρεόγραφα που επιμετρώνται σε αποσβεσμένο κόστος παρουσιάζονται στην ενοποιημένη κατάσταση οικονομικής θέσης καθαρά από την πρόβλεψη για ΑΠΖ. Για δανειακές δεσμεύσεις και συμβάσεις χρηματοοικονομικής εγγύησης, αναγνωρίζεται μία ξεχωριστή πρόβλεψη για ΑΠΖ ως υποχρέωση στην ενοποιημένη κατάσταση οικονομικής θέσης.

Για χρεόγραφα σε εύλογη αξία μέσω των άλλων συνολικών εισοδημάτων, μια πρόβλεψη για ΑΠΖ αναγνωρίζεται στις κερδοζημιές και επηρεάζει τα κέρδη ή ζημιές εύλογης αξίας που αναγνωρίζονται στα άλλα συνολικά εισοδήματα παρά τη λογιστική αξία αυτών των μέσων.

Οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές αναγνωρίζονται και επιμετρώνται σύμφωνα με μία από τις δύο προσεγγίσεις: τη γενική προσέγγιση ή την απλοποιημένη προσέγγιση.

Για εμπορικά εισπρακτέα περιλαμβανομένων εμπορικών εισπρακτέων που δεν περιλαμβάνουν ένα σημαντικό σκέλος χρηματοδότησης και συμβατικά στοιχεία ενεργητικού και απαιτήσεις από μισθώσεις το Συγκρότημα εφαρμόζει την απλοποιημένη προσέγγιση που επιτρέπεται από το ΔΠΧΑ 9, η οποία χρησιμοποιεί τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές καθ' όλη τη διάρκεια ζωής που πρέπει να αναγνωριστούν κατά την αρχική αναγνώριση των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού.

Για όλα τα άλλα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που υπόκεινται σε απομείωση με βάση το ΔΠΧΑ 9, το Συγκρότημα εφαρμόζει την γενική προσέγγιση- το μοντέλο απομείωσης τριών σταδίων. Το Συγκρότημα εφαρμόζει το μοντέλο απομείωσης τριών σταδίων, με βάση τις αλλαγές στον πιστωτικό κίνδυνο από 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 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 το Συγκρότημα παρατηρήσει μία σημαντική αύξηση στον πιστωτικό κίνδυνο ('ΣΑΠΚ') από την αρχική αναγνώριση, το περιουσιακό στοιχείο μεταφέρεται στο Στάδιο 2 και οι ΑΠΖ επιμετρώνται με βάση τις ΑΠΖ καθ' όλη τη διάρκεια ζωής του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου, δηλαδή μέχρι τη λήξη της σύμβασης αλλά λαμβάνοντας υπόψη τις αναμενόμενες προπληρωμές, εάν υπάρχουν ('ΑΠΖ κατά τη διάρκεια ζωής'). Ανατρέξτε στη Σημείωση 6, στην παράγραφο Πιστωτικού κινδύνου, για την περιγραφή του πώς το Συγκρότημα καθορίζει το πότε έχει συμβεί μια ΣΑΠΚ. Εάν το Συγκρότημα καθορίσει ότι ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο είναι πιστωτικά απομειωμένο, το περιουσιακό στοιχείο μεταφέρεται στο Στάδιο 3 και οι ΑΠΖ επιμετρώνται ως ΑΠΖ καθ' όλη τη διάρκεια ζωής. Ο ορισμός του Συγκροτήματος για τα πιστωτικά απομειωμένα στοιχεία ενεργητικού και ο ορισμός αθέτησης υποχρεώσεων επεξηγείται στη σημείωση 6, παράγραφος Πιστωτικού κινδύνου.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2021

4. Σημαντικές λογιστικές αρχές (συνέχεια)

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

Επιπρόσθετα, το Συγκρότημα 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 το Συγκρότημα καθορίζει τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού χαμηλού πιστωτικού κινδύνου.

Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού - Επαναταξινόμηση

Τα χρηματοοικονομικά μέσα επαναταξινομούνται μόνο όταν το Συγκρότημα τροποποιεί το επιχειρηματικό μοντέλο για τη διαχείριση αυτών των περιουσιακών στοιχείων. 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 το Συγκρότημα έχει εξαντήσσει όλα τις πρακτικές μεθόδους ανάκτησης και έχει αποφασίσει ότι δεν υπάρχει εύλογη προσδοκία ανάκτησης. Η διαγραφή αντιπροσωπεύει ένα γεγονός παύσης αναγνώρισης. Το Συγκρότημα μπορεί να διαγράψει χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που εξακολουθούν να υπόκεινται σε δραστηριότητες επιβολής όταν το Συγκρότημα επιδιώκει την ανάκτηση συμβατικών οφειλών, ωστόσο δεν υπάρχει εύλογη προσδοκία ανάκτησης.

Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού - Τροποποίηση

Το Συγκρότημα μερικές φορές επαναδιαπραγματεύεται ή τροποποιεί τις συμβατικές ταμειακές ροές των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού. Το Συγκρότημα αξιολογεί κατά πόσο η τροποποίηση των συμβατικών ταμειακών ροών είναι σημαντική, λαμβάνοντας υπόψη μεταξύ άλλων τους ακόλουθους παράγοντες: όποιουσδήποτε νέους συμβατικούς όρους που επηρεάζουν σημαντικά το προφίλ κινδύνου του περιουσιακού στοιχείου (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 περιουσιακό στοιχείο 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 περιουσιακό στοιχείο λήγουν και το Συγκρότημα διαγράφει το αρχικό χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο και αναγνωρίζει ένα νέο περιουσιακό στοιχείο 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. Το Συγκρότημα επίσης αξιολογεί κατά πόσο ένα νέο δάνειο ή χρεόγραφο πληρεί το κριτήριο ΣΑΠΚ. Όποιαδήποτε διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας του αρχικού περιουσιακού στοιχείου που διαγράφηκε και της εύλογης αξίας του νέου σημαντικά τροποποιημένου περιουσιακού στοιχείου αναγνωρίζεται στις κερδοζημιές, εκτός εάν η ουσία της τροποποίησης αποδίδεται σε κεφαλαιουχικές συναλλαγές με τους ιδιοκτήτες.

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

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2021

4. Σημαντικές λογιστικές αρχές (συνέχεια)

Μετρητά και ταυτόσημες αξίες

Για σκοπούς της ενοποιημένης κατάστασης ταμειακών ροών, τα μετρητά και ταυτόσημες αξίες αποτελούνται από καταθέσεις στην τράπεζα και τραπεζικά παρατραβήγματα. Στην ενοποιημένη κατάσταση οικονομικής θέσης, τα τραπεζικά παρατραβήγματα περιλαμβάνονται στο δανεισμό στις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις. 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.

Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού σε αποσβεσμένο κόστος

Αυτά τα ποσά γενικά προκύπτουν από συναλλαγές εκτός των συνήθων λειτουργικών εργασιών του Συγκροτήματος. Αυτά 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.

Συμβάσεις χρηματοοικονομικής εγγύησης

Οι συμβάσεις χρηματοοικονομικής εγγύησης είναι συμβάσεις που απαιτούν από την Εταιρεία να προβεί σε συγκεκριμένες πληρωμές για την αποζημίωση του κατόχου της εγγύησης για ζημία που προκαλείται, επειδή ένας συγκεκριμένος χρεώστης δεν καταβάλλει την πληρωμή όταν οφείλεται σύμφωνα με τους όρους του χρεωστικού τίτλου. Τέτοιες οικονομικές εγγυήσεις παρέχονται σε τράπεζες, χρηματοπιστωτικά ιδρύματα και άλλους για λογαριασμό πελατών για την εξασφάλιση δανείων, τραπεζικών παρατραβηγμάτων και άλλων τραπεζικών διευκολύνσεων.

Οι χρηματοοικονομικές εγγυήσεις αναγνωρίζονται ως χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις κατά την ημερομηνία έκδοσης της εγγύησης. Οι χρηματοοικονομικές εγγυήσεις αναγνωρίζονται αρχικά στην εύλογη αξία τους, η οποία αποδεικνύεται κανονικά από το ποσό των εισπραχθέντων ποσών. Το ποσό αυτό αποσβένεται με βάση τη σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια ζωής της εγγύησης στα άλλα έσοδα στα αποτελέσματα.

Στο τέλος κάθε περιόδου αναφοράς, η εγγύηση αναγνωρίζεται μετέπειτα στο υψηλότερο από τα εξής:

- το ποσό της πρόβλεψης ζημίας που προσδιορίζεται σύμφωνα με το μοντέλο αναμενόμενης πιστωτικής ζημίας σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9 Χρηματοοικονομικά Μέσα και
- το αρχικώς αναγνωρισμένο ποσό μείον, όπου ισχύει, το συνολικό ποσό εσόδων που αναγνωρίζεται σύμφωνα με τις αρχές του ΔΠΧΑ 15 έσοδα από Συμβάσεις με Πελάτες.

Η εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών εγγυήσεων προσδιορίζεται με βάση την παρούσα αξία της διαφοράς των ταμειακών ροών μεταξύ των συμβατικών πληρωμών που απαιτούνται βάσει του χρεωστικού τίτλου και των πληρωμών που θα απαιτούνταν χωρίς την εγγύηση ή του εκτιμώμενου ποσού που θα ήταν πληρωτέο σε τρίτο μέρος για την ανάληψη των υποχρεώσεων. Όταν οι εγγυήσεις σε σχέση με δάνεια ή λοιπές υποχρεώσεις των θυγατρικών δεν παρέχονται για αποζημίωση, οι δίκαιες αξίες λογίζονται ως εισφορές και αναγνωρίζονται ως μέρος του κόστους της επένδυσης.

Δανειακές δεσμεύσεις

το Συγκρότημα εκδίδει δεσμεύσεις για παροχή δανείων. Οι δεσμεύσεις για την παροχή δανείων αναγνωρίζονται αρχικά στη εύλογη αξία τους, η οποία αποδεικνύεται από το ποσό των εισπραχθέντων ποσών. Τέτοια τέλη δέσμευσης δανείων αναβάλλονται και συμπεριλαμβάνονται στη λογιστική αξία του δανείου κατά την αρχική αναγνώριση. Οι δεσμεύσεις δανείων που παρέχονται από την Εταιρεία επιμετρώνται ως το ποσό της πρόβλεψης ζημίας που υπολογίζεται σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9.

Στο τέλος κάθε περιόδου αναφοράς, οι δεσμεύσεις επιμετρούνται στο:

- (i) στο υπόλοιπο ποσό που δεν αποσβέστηκε κατά την αρχική αναγνώριση, συν

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2021

4. Σημαντικές λογιστικές αρχές (συνέχεια)

Δανειακές δεσμεύσεις (συνέχεια)

(ii) το ποσό της πρόβλεψης ζημίας που καθορίστηκε με βάση το μοντέλο αναμενόμενης πιστωτικής ζημίας.

Εάν οι δανειακές δεσμεύσεις παρέχονται με επιτόκιο χαμηλότερο από την αγορά, επιμετρώνται στο μεγαλύτερο από:

- (i) το ποσό της πρόβλεψης ζημίας που καθορίζεται με βάση το μοντέλο αναμενόμενης ζημίας και
- (ii) το αρχικά αναγνωρισμένο ποσό μείον, εάν ισχύει, το συνολικό ποσό εσόδων που αναγνωρίζεται σύμφωνα με τις αρχές του ΔΠΧΑ 15 έσοδα από Συμβάσεις με Πελάτες.

Για τις δανειακές δεσμεύσεις (όπου τα στοιχεία αυτά μπορούν να διαχωριστούν από το δάνειο), μια ξεχωριστή πρόβλεψη για την ΑΠΖ αναγνωρίζεται ως υποχρέωση στην ενοποιημένη κατάσταση οικονομικής θέσης. Ωστόσο, για συμβάσεις που περιλαμβάνουν τόσο ένα δάνειο όσο και μια μη αναληφθείσα δέσμευση και το Συγκρότημα δεν μπορεί να προσδιορίσει ξεχωριστά τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες από το αχρησιμοποίητο στοιχείο της δέσμευσης από εκείνες του δανειακού στοιχείου, οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες της αχρησιμοποίητης δέσμευσης αναγνωρίζονται μαζί με την πρόβλεψη ζημίας για το δάνειο. Στο βαθμό που οι συνδυασμένες αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες υπερβαίνουν την ακαθάριστη λογιστική αξία του δανείου, οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες αναγνωρίζονται ως πρόβλεψη.

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 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.

Συμψηφισμός χρηματοοικονομικών μέσων

Ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού και μια χρηματοοικονομική υποχρέωση συμψηφίζονται και το καθαρό ποσό απεικονίζεται στην ενοποιημένη κατάσταση οικονομικής 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 ενοποιημένη κατάσταση οικονομικής θέσης.

Εμπορικά εισπρακτέα

Τα εμπορικά εισπρακτέα είναι ποσά που οφείλονται από πελάτες για πώληση εμπορευμάτων ή παροχή υπηρεσιών κατά τη συνήθη πορεία των εργασιών. Εάν η είσπραξη αναμένεται σε ένα χρόνο ή λιγότερο (ή κατά τη συνήθη πορεία του κύκλου εργασιών της επιχείρησης, εάν είναι μεγαλύτερος), ταξινομούνται ως κυκλοφορούντα στοιχεία ενεργητικού. Αν όχι, παρουσιάζονται ως μη κυκλοφορούντα στοιχεία ενεργητικού. Τα εμπορικά εισπρακτέα αναγνωρίζονται αρχικά σε εύλογη αξία και μετέπειτα παρουσιάζονται σε αποσβεσμένο κόστος, χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου, μείον πρόνοιας για απομείωση της αξίας.

Τα εμπορικά εισπρακτέα αναγνωρίζονται αρχικά στο ποσό της άνευ όρων αντιπαροχής εκτός και αν περιλαμβάνουν σημαντικά στοιχεία χρηματοδότησης, στην οποία περίπτωση αναγνωρίζονται σε εύλογη αξία. Το Συγκρότημα κατέχει τα εμπορικά εισπρακτέα με σκοπό να συλλέξει τις συμβατικές ταμειακές ροές και επομένως τα επιμετρά σε μεταγενέστερο στάδιο σε αποσβεσμένο κόστος χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

Τα εμπορικά εισπρακτέα εναπόκεινται επίσης στις απαιτήσεις απομείωσης του ΔΠΧΑ 9. Το Συγκρότημα εφαρμόζει την απλοποιημένη μέθοδο του ΔΠΧΑ 9 για την αποτίμηση των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών η οποία χρησιμοποιεί μια πρόνοια για απομείωση στην αξία όλων των εμπορικών εισπρακτέων κατά τη διάρκεια ζωής τους. Ανατρέξτε στην Σημείωση 6 Πιστωτικός Κίνδυνος.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2021

4. Σημαντικές λογιστικές αρχές (συνέχεια)

Εισπρακτέα ποσά (συνέχεια)

Τα εμπορικά εισπρακτέα διαγράφονται όταν δεν υπάρχει εύλογη προσδοκία ανάκτησης. Οι δείκτες ότι δεν υπάρχει εύλογη προσδοκία είσπραξης περιλαμβάνουν, μεταξύ άλλων, την αποτυχία ενός οφειλέτη να συμμετάσχει σε σχέδιο αποπληρωμής με την Εταιρεία και την αποτυχία να καταβάλει συμβατικές πληρωμές για περίοδο μεγαλύτερη των 180 ημερών λόγω καθυστέρησης.

Μετοχικό κεφάλαιο

Οι συνήθεις μετοχές ταξινομούνται ως ίδια κεφάλαια.

Προβλέψεις

Οι προβλέψεις αναγνωρίζονται όταν το Συγκρότημα 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 το Συγκρότημα 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.

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 ενοποιημένων 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 το Συγκρότημα δεν εφάρμοσε νωρίτερα, ως ακολούθως:

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

- ΔΠΧΑ 17 'Ασφαλιστήρια συμβόλαια' (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν από ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2023).
- Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 3 Συνενώσεις Επιχειρήσεων, ΔΛΠ 16 Ακίνητα, εγκαταστάσεις και εξοπλισμός, ΔΛΠ 37 Προβλέψεις, Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις και Ενδεχόμενα Περιουσιακά Στοιχεία, Ετήσιες Βελτιώσεις 2018 - 2020 (εκδόθηκαν στις 14 Μαΐου 2020) (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν από ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2022).
- Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 16 Μισθώσεις - Παραχωρήσεις ενοικίων λόγω του Κορονοϊού COVID-19 μετά τις 30 Ιουνίου 2021 (εκδόθηκε στις 31 Μαρτίου 2021) (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν από ή μετά την 1 Απριλίου 2021).

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

Τροποποιήσεις

- Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 1 Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων: Ταξινόμηση των υποχρεώσεων 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 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).

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2021

5. Νέες λογιστικές ανακοινώσεις (συνέχεια)**(ii) Εκδόθηκαν από το ΣΔΛΠ αλλά δεν υιοθετήθηκαν ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση (συνέχεια)**

- 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).
- Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 17 'Ασφαλιστήρια συμβόλαια' Αρχική εφαρμογή του ΔΠΧΑ 17 και του ΔΠΧΑ 9 - Συγκριτικές πληροφορίες (εκδόθηκε στις 9 Δεκεμβρίου 2021) (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν από ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2023).

Όταν τα πιο πάνω θα είναι εφαρμόσιμα, δεν αναμένεται να έχουν επίδραση στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Συγκροτήματος.

6. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου**Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου**

Το Συγκρότημα εκτίθεται σε κίνδυνο τιμής αγοράς, κίνδυνο επιτοκίου, πιστωτικό κίνδυνο, κίνδυνο ρευστότητας, νομικό κίνδυνο, κίνδυνο απώλειας φήμης, κίνδυνο από την κυριότητα μετοχικών τίτλων, κίνδυνο διαχείρισης κεφαλαίου και άλλους κινδύνους που προκύπτουν από τα χρηματοοικονομικά μέσα που κατέχει. Η πολιτική που εφαρμόζει το Συγκρότημα στη διαχείριση των κινδύνων, ώστε να τους ελέγχει, εξηγείται πιο κάτω:

6.1 Κίνδυνος τιμής αγοράς

Ο κίνδυνος τιμής αγοράς είναι ο κίνδυνος η αξία των χρηματοοικονομικών μέσων να διακυμαίνεται εξαιτίας μεταβολών στις τιμές της αγοράς. Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που αποτιμούνται σε εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων και τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που αποτιμούνται σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων του Συγκροτήματος υπόκεινται σε κίνδυνο τιμής αγοράς λόγω αβεβαιότητας ως προς τις μελλοντικές τιμές των επενδύσεων. Το Συγκρότημα διαχειρίζεται τον κίνδυνο της τιμής αγοράς μέσω διασποράς του χαρτοφυλακίου επενδύσεων. Σημειώνεται ότι, τόσο η πανδημία του Covid-19, όσο και η πολιτική / πολεμική κρίση στην Ουκρανία, έχουν δημιουργήσει σημαντικές διακυμάνσεις στις τιμές της αγοράς, και έχει καταστεί ανεπαρκώς εφικτό να γίνουν ασφαλείς προβλέψεις, σε σχέση με την πορεία των τιμών των χρηματοοικονομικών μέσων, στα οποία έχει επενδύσει το Συγκρότημα.

Ανάλυση ευαισθησίας

Η αύξηση της τιμής των μετοχών κατά 5% στις 31 Δεκεμβρίου 2021 θα είχε ως αποτέλεσμα την αύξηση στα ίδια κεφάλαια και τα αποτελέσματα κατά € 83.357 (2020: € 107.038). Σε περίπτωση μείωσης 5% θα προκύψει η ίδια αλλά αντίθετη επίδραση στα ίδια κεφάλαια και τα αποτελέσματα.

6.2 Κίνδυνος επιτοκίου

Ο κίνδυνος επιτοκίου είναι ο κίνδυνος όπου η αξία των χρηματοοικονομικών μέσων διακυμαίνεται εξαιτίας μεταβολών στα επιτόκια της αγοράς. Ο δανεισμός σε κυμαινόμενα επιτόκια εκθέτει το Συγκρότημα σε κίνδυνο επιτοκίου που αφορά τις ταμειακές ροές. Ο δανεισμός σε σταθερά επιτόκια εκθέτει το Συγκρότημα σε κίνδυνο επιτοκίου που αφορά ου αποτιμούνται σε εύλογη αξία. Η Διεύθυνση της Εταιρείας παρακολουθεί τις διακυμάνσεις στα επιτόκια σε συνεχή βάση και ενεργεί ανάλογα.

Κατά την ημερομηνία παρουσίασης των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων, η ανάλυση των τοκοφόρων χρηματοοικονομικών μέσων σε σχέση με τα επιτόκια ήταν:

	2021	2020
	€	€
Χρηματοοικονομικά μέσα κυμαινόμενου επιτοκίου		
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις	(749.343)	(749.060)

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2021

6. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου (συνέχεια)*Ανάλυση ευαισθησίας*

Η αύξηση των επιτοκίων κατά 100 βασικές μονάδες στις 31 Δεκεμβρίου 2021 θα είχε ως αποτέλεσμα την μείωση στα ίδια κεφάλαια και τα αποτελέσματα όπως παρουσιάζεται πιο κάτω. Ο υπολογισμός αυτός προϋποθέτει ότι άλλοι παράγοντες και συγκεκριμένα οι τιμές συναλλάγματος παραμένουν σταθεροί. Σε περίπτωση μείωσης των επιτοκίων κατά 100 βασικές μονάδες θα προκύψει η ίδια αλλά αντίθετη επίδραση στα ίδια κεφάλαια και τα αποτελέσματα.

	Αποτελέσματα	
	2021	2020
	€	€
Χρηματοοικονομικά μέσα κυμαινόμενου επιτοκίου	(7.493)	(7.491)

6.3 Πιστωτικός κίνδυνος

Ο πιστωτικός κίνδυνος είναι ο κίνδυνος ένα μέρος σε ένα χρηματοπιστωτικό μέσο να προκαλέσει οικονομική ζημία στο άλλο μέρος επειδή δεν εκπληρώνει κάποια υποχρέωση. Ο πιστωτικός κίνδυνος προκύπτει από ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα και καταθέσεις σε τράπεζες και χρηματοπιστωτικά ιδρύματα, καθώς και από έκθεση σε πιστώσεις εκκρεμών εισπρακτέων και δεσμευτικών συναλλαγών και συμβατικών στοιχείων ενεργητικού. Επιπλέον, ο πιστωτικός κίνδυνος απορρέει από χρηματοοικονομικές εγγυήσεις και δανειακές δεσμεύσεις.

(i) Διαχείριση κινδύνων

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

Εάν χρεώστες για δάνεια εισπρακτέα και συμβατικά περιουσιακά στοιχεία είναι αξιολογημένοι από ανεξάρτητο μέρος, τότε το Συγκρότημα χρησιμοποιεί αυτές τις αξιολογήσεις. Διαφορετικά, εάν δεν υπάρχει ανεξάρτητη αξιολόγηση, η Διεύθυνση εκτιμά την πιστωτική ποιότητα του χρεώστη, λαμβάνοντας υπόψη την οικονομική του κατάσταση, προηγούμενες εμπειρίες και άλλους παράγοντες.

Αυτές οι πολιτικές επιτρέπουν στο Συγκρότημα να μειώσει σημαντικά τον πιστωτικό κίνδυνο.

(ii) Απομείωση χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού

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

- δάνεια εισπρακτέα και συμβατικά περιουσιακά στοιχεία
- μετρητά και ταυτόσημες αξίες
- πιστωτικές δεσμεύσεις

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2021

6. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου (συνέχεια)

6.3 Πιστωτικός κίνδυνος (συνέχεια)

(ii) Απομείωση χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού (συνέχεια)

Η μεθοδολογία απομείωσης που εφαρμόζει το Συγκρότημα 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, το Συγκρότημα εφαρμόζει την γενική προσέγγιση- το μοντέλο απομείωσης τριών σταδίων. Το Συγκρότημα εφαρμόζει το μοντέλο απομείωσης τριών σταδίων, με βάση τις αλλαγές στον πιστωτικό κίνδυνο από την αρχική αναγνώριση, 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 το Συγκρότημα 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 Πιστωτικός κίνδυνος, για την περιγραφή του πώς το Συγκρότημα καθορίζει το πότε έχει συμβεί μια ΣΑΠΚ. Εάν το Συγκρότημα 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

Το Συγκρότημα 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, το Συγκρότημα συγκρίνει τον κίνδυνο αθέτησης που συνέβη κατά την ημερομηνία αναφοράς με τον κίνδυνο αθέτησης κατά την ημερομηνία της αρχικής αναγνώρισης. Η εκτίμηση λαμβάνει υπόψη τις διαθέσιμες λογικές και υποστηρικτικές πληροφορίες που αφορούν το μέλλον. Συγκεκριμένα ενσωματώνονται 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/αντισυμβαλλομένου
- σημαντικές αυξήσεις του πιστωτικού κινδύνου σε άλλα χρηματοπιστωτικά μέσα του ιδίου δανειολήπτη/αντισυμβαλλομένου
- σημαντικές αλλαγές στην αναμενόμενη απόδοση και συμπεριφορά του δανειολήπτη/αντισυμβαλλομένου, συμπεριλαμβανομένων των αλλαγών στην κατάσταση πληρωμής του αντισυμβαλλομένου στο Συγκρότημα και των μεταβολών στα αποτελέσματα εκμετάλλευσης του δανειολήπτη.

Μακροοικονομικές πληροφορίες (όπως τα επιτόκια της αγοράς ή οι ρυθμοί ανάπτυξης) ενσωματώνονται ως μέρος του εσωτερικού μοντέλου αξιολόγησης. Τα ιστορικά ποσοστά ζημιών προσαρμόζονται ώστε να αντικατοπτρίζουν τρέχουσες και μελλοντικές πληροφορίες για τους μακροοικονομικούς παράγοντες που επηρεάζουν την ικανότητα των πελατών να διακανονίζουν τις απαιτήσεις. Το Συγκρότημα έχει προσδιορίσει το ΑΕΠ και το ποσοστό ανεργίας των χωρών στις οποίες πωλεί τα αγαθά και τις υπηρεσίες του ως τους πιο σημαντικούς παράγοντες και προσαρμόζει ανάλογα τα ιστορικά ποσοστά ζημιών βάσει των αναμενόμενων μεταβολών στους παράγοντες αυτούς. Δεν σημειώθηκαν σημαντικές αλλαγές στις τεχνικές εκτίμησης ή στις παραδοχές κατά την περίοδο αναφοράς.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2021

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

Το Συγκρότημα 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 ομόλογα 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. Το Συγκρότημα κατατάσσει ένα χρεωστικό χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού για διαγραφή όταν ο οφειλέτης δεν καταβάλλει συμβατικές πληρωμές μεγαλύτερες από 180 ημέρες καθυστέρησης. Σε περίπτωση διαγραφής χρεογράφων, το Συγκρότημα συνεχίζει να ασκεί δραστηριότητες επιβολής του νόμου για να προσπαθήσει να ανακτήσει την απαιτούμενη απαίτηση. Όταν οι ανακτήσεις πραγματοποιηθούν, αυτές αναγνωρίζονται.

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

Δάνεια εισπρακτέα και συμβατικά περιουσιακά στοιχεία

Το Συγκρότημα αξιολογεί σε ατομική βάση την έκθεσή της σε πιστωτικό κίνδυνο που απορρέει από δάνεια εισπρακτέα και συμβατικά περιουσιακά στοιχεία. Η εκτίμηση αυτή βασίζεται στο πιστωτικό ιστορικό των χρεωστών με το Συγκρότημα, καθώς και στην περίοδο κατά την οποία το δανειστικό εισπρακτέο ή το συμβατικό στοιχείο ενεργητικού είναι ληξιπρόθεσμο πάνω από 180 ημέρες. Τα ιστορικά ποσοστά ζημιών προσαρμόζονται ώστε να αντικατοπτρίζουν τις τρέχουσες και μελλοντικές πληροφορίες σχετικά με τους μακροοικονομικούς παράγοντες που επηρεάζουν την ικανότητα των πελατών να διακανονίζουν τις απαιτήσεις. Το Συγκρότημα έχει προσδιορίσει το ΑΕΠ και το ποσοστό ανεργίας των χωρών στις οποίες πωλεί τις υπηρεσίες της, ως τους πιο σημαντικούς παράγοντες και προσαρμόζει ανάλογα τα ιστορικά ποσοστά ζημιών βάσει των αναμενόμενων μεταβολών στους παράγοντες αυτούς.]

Το Συγκρότημα πάντα επιμετρά την ζημιά αποτίμησης για δανειστικές απαιτήσεις σε ποσό ίσο με τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές καθ' όλη την διάρκεια ζωής.

CLR INVESTMENT FUND PUBLIC LIMITED

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2021

6. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου (συνέχεια)

6.3 Πιστωτικός κίνδυνος (συνέχεια)

(ii) Απομείωση χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού (συνέχεια)

Δάνεια εισπρακτέα και συμβατικά περιουσιακά στοιχεία (συνέχεια)

Με βάση τα πιο πάνω, το επίδομα ζημιάς στις 31 Δεκεμβρίου 2021 και 31 Δεκεμβρίου 2020 καθορίστηκε ως εξής, για τα δάνεια εισπρακτέα και συμβατικά περιουσιακά στοιχεία:

31 Δεκεμβρίου 2021

	Πάνω από 180 ημέρες καθυστερήση €
Αναμενόμενο ποσοστό ζημιάς	100,0%
Μικτή λογιστική αξία – εισπρακτέα από συνήθεις δραστηριότητες	149.589
Μικτή λογιστική αξία - Συμβατικά στοιχεία ενεργητικού	26.896.906
Ποσό πρόβλεψης ζημιάς	27.046.487

31 Δεκεμβρίου 2020

	Πάνω από 180 ημέρες καθυστερήση €
Αναμενόμενο ποσοστό ζημιάς	100,0%
Μικτή λογιστική αξία – εισπρακτέα από συνήθεις δραστηριότητες	149.589
Μικτή λογιστική αξία - Συμβατικά στοιχεία ενεργητικού	26.896.906
Ποσό πρόβλεψης ζημιάς	27.046.485

Οι αποζημιώσεις απομείωσης για τα συμβατικά στοιχεία ενεργητικού στις 31 Δεκεμβρίου 2021 συμβιβάζονται με τις προβλέψεις αρχικής ζημιάς ως εξής:

	Εισπρακτέα δάνεια 2021	2020
	€	€
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου	27.046.485	27.046.485
Αύξηση της πρόβλεψης ζημιάς που αναγνωρίστηκε κατά τη διάρκεια του έτους	2	-
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου	27.046.487	27.046.485

Δεν υπήρχαν σημαντικά εμπορικά εισπρακτέα και συμβατικά στοιχεία ενεργητικού που διαγράφηκαν κατά τη διάρκεια της περιόδου που υπόκεινται σε δραστηριότητες εκτέλεσης.

Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Το Συγκρότημα αξιολογεί, ξεχωριστά 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 του Συγκροτήματος σε πιστωτικό κίνδυνο για τα εν λόγω στοιχεία ενεργητικού στις 31 Δεκεμβρίου 2021 και 31 Δεκεμβρίου 2020:

Εσωτερική πιστοληπτική ικανότητα του Συγκροτήματος	Εξωτερική πιστοληπτική ικανότητα	2021	2020
		€	€
Εξυπηρετούμενο	B3	1.472.711	1.568.514

CLR INVESTMENT FUND PUBLIC LIMITED

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2021

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 υπόψη δημοσιευμένα PDs των Moody's και ένα LGD μεταξύ 40-60% όπως δημοσιεύεται από την ECB.

Το Συγκρότημα 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) Καθαρές ζημιές απομείωσης χρηματοοικονομικών και συμβατικών στοιχείων ενεργητικού που αναγνωρίζεται

Κατά τη διάρκεια του έτους, τα ακόλουθα κέρδη/(ζημιές) αναγνωρίστηκαν σε σχέση με τα απομειωμένα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και συμβατικά στοιχεία ενεργητικού:

Απομείωση ζημιών	2021 €	2020 €
Χρέωση για απομείωση στην αξία των μετρητών και αντίστοιχων μετρητών	(12.569)	-
Χρέωση για απομείωση στην αξία εισπρακτέων	(2)	-
Καθαρή (ζημιά) απομείωσης στα στοιχεία ενεργητικού και συμβατικά στοιχεία ενεργητικού	(12.571)	-

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. Το Συγκρότημα 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.

Οι ακόλουθοι πίνακες παρουσιάζουν την αναμενόμενη χρονολογική λήξη των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων του Συγκροτήματος. Οι πίνακες έχουν ετοιμαστεί με βάση τις συμβατικές μη-προεξοφλημένες ταμειακές ροές των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων και βάσει της ενωρίτερης ημερομηνίας κατά την οποία το Συγκρότημα μπορεί να υποχρεωθεί να πληρώσει.

31 Δεκεμβρίου 2021

	Λογιστική αξία €	Συμβατικές ταμειακές ροές €	Εντός 3 μηνών €
Τραπεζικά παρατραβήγματα	749.343	749.343	749.343
Εμπορικοί και άλλοι πιστωτές	14.407	14.407	14.407
Πληρωτέα σε συγγενικά μέρη	16.185	16.185	16.185
	779.935	779.935	779.935

31 Δεκεμβρίου 2020

	Λογιστική αξία €	Συμβατικές ταμειακές ροές €	Εντός 3 μηνών €
Τραπεζικά παρατραβήγματα	749.060	749.060	749.060
Εμπορικοί και άλλοι πιστωτές	13.773	13.773	13.773
	762.833	762.833	762.833

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2021

6. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου (συνέχεια)

6.5 Νομικός κίνδυνος

Ο νομικός κίνδυνος είναι ο κίνδυνος χρηματικής απώλειας, διακοπής των λειτουργιών του Συγκροτήματος 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 το Συγκρότημα για να εκτελεί τις εργασίες του.

6.6 Κίνδυνος απώλειας φήμης

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

6.7 Κίνδυνος από την κυριότητα μετοχικών τίτλων

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

6.8 Κίνδυνος διαχείρισης κεφαλαίου

Οι επιδιώξεις του Συγκροτήματος όταν διαχειρίζεται κεφάλαια είναι η διασφάλιση της ικανότητας του Συγκροτήματος να συνεχίσει βάση της αρχής της δρώσας λειτουργικής μονάδας με σκοπό την παροχή αποδόσεων για τους μετόχους και ωφελήματα για άλλα πρόσωπα που έχουν συμφέροντα στο Συγκρότημα και να διατηρήσει μια βέλτιστη κεφαλαιουχική δομή για να μειώσει το κόστος κεφαλαίου.

Με σκοπό να διατηρήσει ή να μεταβάλει την κεφαλαιουχική δομή, το Συγκρότημα μπορεί να μεταβάλει το ποσό των μερισμάτων που πληρώνονται στους μετόχους, να επιστρέψει κεφάλαιο στους μετόχους ή να εκδώσει νέες μετοχές.

Το Συγκρότημα παρακολουθεί το κεφάλαιο στη βάση της σχέσης του δανεισμού προς το σύνολο των απασχολούμενων κεφαλαίων. Αυτός ο συντελεστής υπολογίζεται ως το καθαρό χρέος διαιρούμενο με το συνολικό κεφάλαιο. Το καθαρό χρέος υπολογίζεται ως το σύνολο δανεισμού μείον τα μετρητά και ταυτόσημες αξίες. Το συνολικό κεφάλαιο υπολογίζεται ως 'ίδια κεφάλαια' όπως παρουσιάζονται στην ενοποιημένη κατάσταση οικονομικής θέσης, προσθέτοντας το καθαρό χρέος.

Το κεφάλαιο του Συγκροτήματος είναι ως εξής:

	2021	2020
	€	€
Σύνολο δανεισμού (Σημ. 21)	749.343	749.060
Μείον: Μετρητά και ταυτόσημες αξίες (Σημ. 19)	(1.472.711)	(1.568.514)
Καθαρός δανεισμός	(723.368)	(819.454)
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	2.424.570	2.986.220
Σύνολο κεφαλαίων	1.701.202	2.166.766
Σχέση δανειακών προς το σύνολο των απασχολούμενων κεφαλαίων	Δ / Ε	Δ / Ε

Η συνεχιζόμενη έλλειψη ισχύος, στη σχέση δανειακών προς το σύνολο των απασχολούμενων κεφαλαίων κατά τη διάρκεια του έτους που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2021 ήταν αποτέλεσμα της παραμένουσας υπεροχής της αξίας μετρητών και αντιστοίχων μετρητών – προερχόμενης κυρίως, από ρευστοποιήσεις χρηματοοικονομικών στοιχείων και πραγματικές εισπράξεις μερισμάτων, που έλαβαν χώρα, κατά τη διάρκεια των προηγούμενων ετών – επί του χρηματικού μεγέθους του εξωτερικού δανεισμού, καθώς και συνεπεία της συνεχιζόμενης υπερίσχυσης των ιδίων κεφαλαίων, επί του καθαρού, εξωτερικού δανεισμού, παρόλη την επίδραση της συνολικής, καθαρής, λογιστικής ζημιάς, που καταγράφεται για το έτος 2021.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2021

6. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου (συνέχεια)

6.9 Άλλοι κίνδυνοι

Το γενικότερο οικονομικό περιβάλλον που επικρατεί στην Κύπρο και διεθνώς ενδέχεται να επηρεάσει σε σημαντικό βαθμό τις δραστηριότητες του Συγκροτήματος. Έννοιες όπως ο πληθωρισμός, η ανεργία και εξέλιξη του ακαθάριστου εγχώριου προϊόντος (ΑΕΠ) είναι άμεσα συνυφασμένες με την οικονομική πορεία της κάθε χώρας και οποιαδήποτε Μεταβολή αυτών καθώς και του εν γένει οικονομικού περιβάλλοντος δύναται να προκαλέσει αλυσιδωτές αντιδράσεις σε όλους τους τομείς επηρεάζοντας ανάλογα το Συγκρότημα.

6.10 Εκτίμηση εύλογων αξιών

Οι εύλογες αξίες των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων του Συγκροτήματος είναι περίπου οι ίδιες, όπως και τα ποσά που παρουσιάζονται στην ενοποιημένη κατάσταση οικονομικής θέσης.

6.10 Εκτίμηση εύλογων αξιών (συνέχεια)

Η εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών μέσων που εμπορεύονται σε ενεργές αγορές, όπως οι εμπορικές και διαθέσιμες προς πώληση επενδύσεις που είναι εισηγμένες σε χρηματιστήριο, βασίζεται στις χρηματιστηριακές τιμές την ημερομηνία αναφοράς.

Μετρήσεις εύλογης αξίας που αναγνωρίζονται στην ενοποιημένη κατάσταση οικονομικής θέσης

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 2021

	Επίπεδο 1 €	Επίπεδο 2 €	Επίπεδο 3 €	Σύνολο €
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού				
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε εύλογη αξία μέσω της κατάστασης αποτελεσμάτων:				
-Προς εμπορία	1.667.135	-	5	1.667.140
-Που ορίστηκαν σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων κατά την αρχική αναγνώριση	-	-	120.007	120.007
Σύνολο	1.667.135	-	120.012	1.787.147

31 Δεκεμβρίου 2020

	Επίπεδο 1 €	Επίπεδο 2 €	Επίπεδο 3 €	Σύνολο €
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού				
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε εύλογη αξία μέσω της κατάστασης αποτελεσμάτων:				
-Προς εμπορία	2.140.760	-	5	2.140.765
-Που ορίστηκαν σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων κατά την αρχική αναγνώριση	-	-	79.129	79.129
Σύνολο	2.140.760	-	79.134	2.219.894

Κατά τα έτη 2021 και 2020 δεν υπήρξαν μεταφορές, είτε από, είτε προς το Επίπεδο 3.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2021

6. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου (συνέχεια)**Σημαντικές υποθέσεις που χρησιμοποιούνται για τον προσδιορισμό της εύλογης αξίας των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και παθητικού**

Οι εύλογες αξίες των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και παθητικού προσδιορίζονται ως εξής:

Οι εύλογες αξίες των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού με τους συνήθεις όρους και προϋποθέσεις που διαπραγματεύονται σε ενεργό αγορά υψηλής ρευστότητας καθορίζονται με αναφορά στις χρηματιστηριακές τιμές. Η χρηματιστηριακή τιμή που χρησιμοποιείται για τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που κατέχει η Εταιρεία είναι η τρέχουσα τιμή προσφοράς. Αυτά τα μέσα περιλαμβάνονται στο Επίπεδο 1 και περιλαμβάνουν μετοχές στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου.

Οι εύλογες αξίες των λοιπών χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού (εξαιρουμένων των παραγώγων μέσων) που δεν εμπορεύονται σε ενεργή αγορά καθορίζονται σύμφωνα με γενικώς αποδεκτά μοντέλα αποτίμησης και βασίζεται στην ανάλυση προεξοφλημένων ταμειακών ροών χρησιμοποιώντας τιμές από δημοσιοποιημένες τρέχουσες συναλλαγές της αγοράς και τιμές από χρηματιστές για παρόμοια μέσα. Εάν όλα τα βασικά δεδομένα που χρειάζονται στον καθορισμό της δίκαιης αξίας ενός μέσου είναι παρατηρήσιμα, το μέσο αυτό περιλαμβάνεται στο Επίπεδο 2.

Εάν ένα ή περισσότερα από τα βασικά δεδομένα δεν βασίζεται σε παρατηρήσιμα γεγονότα της αγοράς, το μέσο περιλαμβάνεται στο Επίπεδο 3.

Συγκεκριμένες μέθοδοι αποτίμησης που χρησιμοποιούνται στην εκτίμηση της δίκαιης αξίας των χρηματοοικονομικών μέσων περιλαμβάνουν:

- Χρηματιστηριακές τιμές αγοράς ή προσφερόμενες τιμές από έμπορο για παρόμοια μέσα.
- Την μέθοδο της καθαρής λογιστικής αξίας, σταθμισμένη με το δείκτη κεφαλαιοποίησης αγοράς.
- Άλλες τεχνικές όπως ανάλυση προεξοφλημένων ταμειακών ροών και πολλαπλασίων αγοράς, χρησιμοποιούνται στον καθορισμό δίκαιης αξίας για τα υπόλοιπα χρηματοοικονομικά μέσα.

Συμφιλίωση μετρήσεων εύλογης αξίας των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού επιπέδου 3

	Σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων
	Μετοχικοί τίτλοι και μερίδια συμμετοχής σε επενδυτικά ταμεία
	€
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου	79.134
Συνολικά κέρδη ή ζημιές	
- στα αποτελέσματα	119.999
Πωλήσεις	(79.121)
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου	120.012

7. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και άσκηση κρίσης

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.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2021

7. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και άσκηση κρίσης (συνέχεια)*Κρίσεις*

Οι υπολογισμοί και οι παραδοχές που πιθανόν να προκαλέσουν ουσιώδη αναπροσαρμογή στη λογιστική αξία στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων κατά το επόμενο οικονομικό έτος παρουσιάζονται πιο κάτω:

• 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. Το Συγκρότημα 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 αναγνωρισθεί, οι διαφορές επηρεάζουν την πρόβλεψη για εταιρικό φόρο και αναβαλλόμενη φορολογία στην περίοδο που έγινε ο προσδιορισμός της τελικής φορολογίας.

• Εύλογη αξία χρηματοοικονομικών μέσων

Η εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών μέσων που δεν διαπραγματεύονται σε ενεργή αγορά, προσδιορίζεται χρησιμοποιώντας μεθόδους αποτίμησης. Το Συγκρότημα ασκεί κρίση για την επιλογή διαφόρων μεθόδων αποτίμησης και κάνει υποθέσεις οι οποίες βασίζονται κυρίως στην κατάσταση της αγοράς σε κάθε ημερομηνία αναφοράς. Η εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων, που επιμετρούνται σε εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων έχει υπολογιστεί με βάση την εύλογη αξία των συγκεκριμένων στοιχείων ενεργητικού που κατέχονται.

8. Οικονομικές πληροφορίες κατά τομέα**2021**

	Διαχείριση χαρτο- φυλακίου επενδύσεων €
Καθαρές ζημιές	(351.274)
Ζημιά πριν τη φορολογία	(561.650)
Στοιχεία ενεργητικού	3.247.880
Υποχρεώσεις	823.310

2020

	Διαχείριση χαρτο-φυλακίου επενδύσεων €
Εισοδήματα	643.619
Κέρδος πριν τη φορολογία	457.817
Στοιχεία ενεργητικού	3.788.418
Υποχρεώσεις	802.198

Οι λειτουργικοί τομείς παρουσιάζονται σύμφωνα με την εσωτερική πληροφόρηση που παρέχεται προς το ανώτατο όργανο λήψης λειτουργικών αποφάσεων. Το ανώτατο όργανο λήψης λειτουργικών αποφάσεων είναι το άτομο ή η ομάδα που είναι υπεύθυνο για τη διάθεση πόρων και την αξιολόγηση της αποδοτικότητας των λειτουργικών τομέων της οντότητας.

Όλες οι συναλλαγές μεταξύ των επιχειρηματικών τομέων γίνονται σε καθαρά εμπορική βάση, με τα έσοδα και έξοδα μεταξύ τομέων να απαλείφονται κεντρικά. Έσοδα και έξοδα που έχουν άμεση σχέση με τον κάθε τομέα συμπεριλαμβάνονται στην αξιολόγηση της απόδοσης του κάθε τομέα.

Οι τομείς δραστηριότητας περιλαμβάνουν προϊόντα ή υπηρεσίες που υπόκεινται σε κινδύνους και απόδοση που διαφέρουν από τους κινδύνους και απόδοση προϊόντων ή υπηρεσιών άλλων τομέων δραστηριότητας.

CLR INVESTMENT FUND PUBLIC LIMITED

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2021

8. Οικονομικές πληροφορίες κατά τομέα (συνέχεια)

Ο κύριος τομέας δραστηριότητας, με τον οποίο λειτουργεί το Συγκρότημα, είναι η διαχείριση του χαρτοφυλακίου επενδύσεων. Δεν υπάρχουν άλλοι σημαντικοί τομείς δραστηριότητας.

Το Συγκρότημα λειτουργεί αποκλειστικά στην Κύπρο.

9. Χρέωση για απομείωση στην αξία των μετρητών και αντίστοιχων μετρητών και εισπρακτέων

	2021 €	2020 €
Χρέωση για απομείωση στην αξία των μετρητών και αντίστοιχων μετρητών	12.569	-
Χρέωση για απομείωση στην αξία εισπρακτέων	2	-
	12.571	-

10. Έξοδα διοίκησης

	2021 €	2020 €
Δικαιώματα προς (Σημ. 24.2):		
Κυπριακός Οργανισμός Επενδύσεων και Αξιών Λτδ (CISCO)		
-Τήρηση μητρώου μετόχων	1.190	1.190
-Παροχή γραμματειακών υπηρεσιών	14.280	14.280
Δικαιώματα Διοικητικών Συμβούλων (Σημ. 24.1)	1.775	-
Αμοιβή ελεγκτών για τον υποχρεωτικό έλεγχο των ετήσιων λογαριασμών	22.100	21.100
Αμοιβή ελεγκτών για υπηρεσίες φορολογικών συμβουλών	1.500	1.500
Αμοιβή ελεγκτών για λοιπές μη ελεγκτικές υπηρεσίες	1.000	1.000
Δικαιώματα μη εκτελεστικού Συμβούλου θυγατρικών (Σημ. 24.1)	1.500	2.000
Συνδρομή και δικαιώματα Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου	18.732	18.490
Δικαιώματα Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς	1.500	1.500
Ασφάλεια για ευθύνη μελών Διοικητικού Συμβουλίου	(9.197)	9.197
Δικηγορικά έξοδα	14.095	23.231
Επαγγελματικά και συμβουλευτικά δικαιώματα - Global Capital Securities and Financial Services Limited (Σημ. 24.2)	14.410	-
Επαγγελματικά και συμβουλευτικά δικαιώματα - Άλλα	57.595	34.975
Δικαιώματα τραπεζών	1.235	1.065
Άλλα διοικητικά έξοδα	1.330	958
Έξοδα διαφήμισης και προώθησης	583	321
Δημοτικά τέλη και φόροι	(1.650)	-
Αμοιβή Επιτροπής Ελέγχου (Σημ. 24.1)	4.000	3.000
Δικαιώματα ρευστότητας καταθέσεων	6.603	7.016
Τέλη φύλαξης και διαχείρισης χαρτοφυλακίου	522	72
Μη επιστρεπτέος ΦΠΑ	4.674	4.484
Σύνολο εξόδων	157.777	145.379

CLR INVESTMENT FUND PUBLIC LIMITED

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2021

11. Έξοδα χρηματοδότησης

	2021 €	2020 €
--	-----------	-----------

Έξοδα χρηματοδότησης

Τόκοι πληρωτέοι

Πάνω σε τραπεζικά παρατραβήγματα

40.028	40.423
--------	--------

12. Φορολογία

	2021 €	2020 €
--	-----------	-----------

Αμυντική εισφορά

-	8
---	---

Χρέωση έτους

-	8
---	---

Ο φόρος επί των αποτελεσμάτων του Συγκροτήματος πριν τη φορολογία διαφέρει από το θεωρητικό ποσό που θα προέκυπτε χρησιμοποιώντας τα εφαρμόσιμα ποσοστά φορολογίας ως εξής:

	2021 €	2020 €
(Ζημιά)/κέρδος πριν τη φορολογία	(561.650)	457.817

Φόρος υπολογιζόμενος με τα εφαρμόσιμα ποσοστά φορολογίας

(70.206)	57.227
----------	--------

Φορολογική επίδραση εξόδων που δεν εκπίπτουν για φορολογικούς σκοπούς

52.278	5.303
--------	-------

Φορολογική επίδραση εκπτώσεων και εισοδήματος που δεν υπόκεινται σε φορολογία

(294)	(80.453)
-------	----------

Φορολογική επίδραση ζημιάς έτους

18.222	17.923
--------	--------

Αμυντική εισφορά - τρέχοντος έτους

-	8
---	---

Χρέωση φορολογίας

-	8
---	---

Ο συντελεστής εταιρικού φόρου είναι 12,5% (2020: 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 αξιογράφων που εμπίπτουν στον ορισμό των τίτλων για φορολογικούς σκοπούς (περιλαμβανομένων μετοχών, χρεογράφων, ομολόγων, δικαιωμάτων επ' αυτών, κλπ) εξαιρούνται από Κυπριακό εταιρικό φόρο.

13. (Ζημιά)/κέρδος ανά μετοχή που κατανέμεται στους μετόχους της μητρικής εταιρείας

	2021	2020
(Ζημιά)/κέρδος που αναλογεί στους μετόχους (€)	(561.650)	457.809

Μεσοσταθμικός αριθμός μετοχών που ήταν εκδομένες κατά τη διάρκεια του έτους

288.140.972	288.140.972
-------------	-------------

(Ζημιά)/κέρδος ανά μετοχή που κατανέμεται στους μετόχους της μητρικής εταιρείας (σεντ)

(0,19)	0,16
--------	------

CLR INVESTMENT FUND PUBLIC LIMITED

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2021

14. Χρηματοοικονομικά μέσα κατά κατηγορία

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

31 Δεκεμβρίου 2021

	Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων €	Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού σε αποσβεσμένο κόστος €	Σύνολο €
Στοιχεία ενεργητικού ως η ενοποιημένη κατάσταση οικονομικής θέσης:			
Άλλα δάνεια και εισπρακτέα ποσά	-	8	8
Μετρητά και ταυτόσημες αξίες	-	1.460.142	1.460.142
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που αποτιμούνται σε εύλογη αξία	1.787.147	-	1.787.147
Σύνολο	1.787.147	1.460.150	3.247.297

		Δάνεια και άλλες χρηματο- οικονομικές υποχρεώσεις σε αποσβεσμένο κόστος €
Υποχρεώσεις ως η ενοποιημένη κατάσταση οικονομικής θέσης:		
Δάνεια		749.343
Εμπορικοί και άλλοι πιστωτές		30.592
Σύνολο		779.935

31 Δεκεμβρίου 2020

	Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων €	Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού σε αποσβεσμένο κόστος €	Σύνολο €
Στοιχεία ενεργητικού ως η ενοποιημένη κατάσταση οικονομικής θέσης:			
Άλλα δάνεια και εισπρακτέα ποσά	-	10	10
Μετρητά και ταυτόσημες αξίες	-	1.568.514	1.568.514
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που αποτιμούνται σε εύλογη αξία	2.219.894	-	2.219.894
Σύνολο	2.219.894	1.568.524	3.788.418

CLR INVESTMENT FUND PUBLIC LIMITED

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2021

14. Χρηματοοικονομικά μέσα κατά κατηγορία (συνέχεια)

	Δάνεια και άλλες χρηματο- οικονομικές υποχρεώσεις σε αποσβεσμένο κόστος €
Υποχρεώσεις ως η ενοποιημένη κατάσταση οικονομικής θέσης:	
Δάνεια	749.060
Εμπορικοί και άλλοι πιστωτές	13.773
Σύνολο	<u>762.833</u>

15. Επενδύσεις σε θυγατρικές εταιρείες

Οι θυγατρικές εταιρείες των οποίων τα αποτελέσματα και τα περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις περιλαμβάνονται στις οικονομικές καταστάσεις του Συγκροτήματος είναι οι πιο κάτω:

<u>Όνομα</u>	<u>Κύριες δραστηριότητες</u>	<u>Ποσοστό συμμετοχής %</u>
Europrofit Capital Investors Public Limited	Επενδύσεις	100
Axxel Ventures Limited	Επενδύσεις	100
CLR Private Equity Limited	Επενδύσεις	100

16. Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού σε δίκαιη αξία μέσω των άλλων συνολικών εισοδημάτων

	2021 €	2020 €
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου	-	-
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου	-	-
Μείον μη κυκλοφορούν μέρος	-	-
Κυκλοφορούν μέρος	-	-

Λεπτομέρειες των επενδύσεων είναι ως ακολούθως:

<u>Όνομα</u>	<u>Κύριες δραστηριότητες</u>	<u>2021 Ποσοστό συμμετοχής %</u>	<u>2020 Ποσοστό συμμετοχής %</u>	<u>Εκδοθέν κεφάλαιο</u>
Finikas Ammochostou Plc	Επενδύσεις	49,15	49,15	4.938.492

Το Συγκρότημα έχει προσδιορίσει επενδύσεις σε μετοχικούς τίτλους ως να αποτιμώνται σε εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων, όταν η διοίκηση σκόπευε να τις κρατήσει μεσοπρόθεσμα έως μακροπρόθεσμα.

Η χρηματιστηριακή αξία των επενδύσεων σε συνδεδεμένες εταιρείες στις 31 Δεκεμβρίου 2021 και 31 Δεκεμβρίου 2020 προσδιορίστηκε σε μηδενική αξία, καθώς οι μετοχές της μοναδικής συνδεδεμένης εταιρείας, Finikas Ammochostou Plc, έχουν διαγραφεί από το Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου λόγω της παρατεταμένης μη συμμόρφωσης της με σημαντικές συνεχείς υποχρεώσεις έναντι αυτού.

Μέχρι την ημερομηνία υπογραφής των οικονομικών καταστάσεων του Συγκροτήματος, η συνδεδεμένη εταιρεία Finikas Ammochostou Plc δεν έχει ετοιμάσει ελεγμένες οικονομικές καταστάσεις για τα έτη 2012 μέχρι 2021, ενώ τα τελευταία δημοσιοποιημένα αποτελέσματα της εταιρείας έδειχναν αρνητικά ίδια κεφάλαια.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2021

16. Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού σε δίκαιη αξία μέσω των άλλων συνολικών εισοδημάτων (συνέχεια)

Περαιτέρω, η Finikas Ammochostou Plc., ευρίσκεται υπό διαδικασία εκκαθάρισης, με διάταγμα Δικαστηρίου. Συνεπώς, και σε συνάρτηση με το γεγονός ότι αυτή δεν έχει παράσχει χρηματοοικονομική πληροφόρηση για τα τελευταία οχτώ χρόνια, η αποτίμηση της σχετικής επένδυσης στην απομειωμένη, μηδενική αξία, αντί της εφαρμογής της μεθόδου της καθαρής θέσης, θεωρείται λογική και κατάλληλη.

Πέραν από πρόβλεψη για δικηγορικά έξοδα ύψους €12.000 (βλέπε Σημ. 10), που αναγνωρίστηκε κατά το έτος 2021, σχετικά με ζητήματα συμμόρφωσης με απαιτήσεις χρηματοοικονομικής πληροφόρησης θυγατρικών της, στην Ρουμανία, κατά τη διάρκεια του διαστήματος, όπου η εν λόγω οντότητα ευρίσκεται υπό εκκαθάριση, δεν υπήρξαν οποιεσδήποτε άλλες συναλλαγές μεταξύ αυτής και του Συγκροτήματος, αλλά ούτε και οποιεσδήποτε περαιτέρω νομικές ή τεκμαιρόμενες δεσμεύσεις ή καταβολές πληρωμών, εκ μέρους της Finikas Ammochostou Plc.

Διευκρινίζεται επίσης ότι, παρόλον ότι κατέχεται το 49,15%, στα ίδια κεφάλαια της Finikas Ammochostou Plc., αφού η τελευταία παρουσιάζεται με αδρανή διοίκηση και το Συγκρότημα δεν εκπροσωπείται στο διοικητικό της συμβούλιο, κατά τα τελευταία χρόνια, μπορεί αντικειμενικά να εξαχθεί το συμπέρασμα ότι δεν ασκείται ουσιαστική επίδραση στο πλαίσιο λήψης αποφάσεων. Επομένως, η υπό αναφορά επένδυση, κατάλληλα, αναθεωρημένα ταξινομείται στα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία, που επιμετρούνται σε εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων.

17. Εισπρακτέα ποσά

	2021 €	2020 €
Άλλα δάνεια και εισπρακτέα	27.046.495	27.046.495
Μείον: πιστωτική ζημιά εμπορικών εισπρακτέων	(27.046.487)	(27.046.485)
Εισπρακτέα - καθαρά	8	10
Προκαταβολές και προπληρωμές	583	-
	591	10

Τα άλλα δάνεια και εισπρακτέα αναλύονται ως ακολούθως:

	2021 €	2020 €
Κυκλοφορούντα εισπρακτέα ποσά		
Εισπρακτέα ποσά (1)	1	1
Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε. (2)	-	-
Άλλα εισπρακτέα ποσά	7	9
	8	10

Το Συγκρότημα δεν κατέχει οποιεσδήποτε εξασφαλίσεις σε σχέση με τα εισπρακτέα ποσά, πέραν της εγγύησης που αναφέρεται στη Σημείωση 17.1. Η δίκαιη αξία των βραχυπρόθεσμων εισπρακτέων δεν διαφέρει σημαντικά από τη λογιστική τους αξία.

(1) Εισπρακτέα ποσά

Η Εταιρεία στις 5 Νοεμβρίου 2012 είχε υπεγράψει συμφωνία για την πώληση του μεριδίου (50%) που κατείχε στην εξαρτημένη Εταιρεία ER Profit Property Holdings Ltd και τη θυγατρική αυτής (100%) Estia Development EOOD με συνολικό τίμημα €139.345. Το ποσό αυτό κατέσται εισπρακτέο το Νοέμβριο του 2016 και υπάρχει προσωπική εγγύηση απόμου για την είσπραξη του εν λόγω ποσού.

Η διοίκηση έχει εγκρίνει την αποστολή τελικής προειδοποιητικής επιστολής, η οποία έχει ετοιμαστεί από εξωτερικούς νομικούς συμβούλους, οι οποίοι χειρίζονται την υπόθεση αυτή, τόσο στην εταιρεία Vezelock Trading Ltd, όσο και σε φυσικό πρόσωπο, το οποίο έχει προσωπικά εγγυηθεί, την αποπληρωμή του οφειλόμενου ποσού. Επίσης, κατά τη διάρκεια του έτους 2020, είχαν ενταθεί οι διαδικασίες διεκδίκησης της εν λόγω απαίτησης, μέσω της κατάθεσης νέας αγωγής.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2021

17. (1) Εισπρακτέα ποσά (συνέχεια)

Παρόλα αυτά, η Διεύθυνση, κατά το έτος 2017, εκτίμησε ότι υπάρχει σοβαρή αβεβαιότητα ανάκτησης του υπολοίπου, με βάση τα παρόντα δεδομένα και συνθήκες. Συνεπώς, αναγνωρίζεται απομείωση της αξίας της απαίτησης, στο € 1.

(2) Εισπρακτέο από την Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε.

Μέσα στα πλαίσια των στρατηγικών στόχων του Συγκροτήματος να διαδραματίσει ρόλο στην προσφορά χρηματοοικονομικών υπηρεσιών στην Κύπρο, η Διεύθυνση του Συγκροτήματος συμφώνησε κατά τη διάρκεια του 2001 με δύο μεγαλομετόχους της Euroinvestment & Finance Public Limited για την απόκτηση του 19,88% του μετοχικού της κεφαλαίου. Συγκεκριμένα πλήρωσε για να αγοράσει από την Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε. 2.380.000 μετοχές προς £2,216 (€3,786) ανά μετοχή και από την N.K. Shacolas (Holdings) Limited 1.200.000 μετοχές προς £2,20 (€3,759) ανά μετοχή. Τα κεφάλαια για τις πιο πάνω αγορές παραχωρήθηκαν στην Εταιρεία από τη CLR Investment Fund Public Limited (ιθύνουσα). Η Εταιρεία προχώρησε με αίτηση στην Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου για παραχώρηση σχετικής έγκρισης με βάση το άρθρο 17 του περί Τραπεζικών Εργασιών Νόμου για απόκτηση των πιο πάνω μετοχών. Η Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου δεν παραχώρησε την έγκριση σύμφωνα με την ισχύουσα πολιτική να μην παραχωρεί άδεια για απόκτηση πέραν του 10% σε τραπεζικό οργανισμό σε νομικό πρόσωπο του οποίου οι κύριες δραστηριότητες είναι άλλες από τραπεζικές. Εν όψει του πιο πάνω, ο Γραμματέας της Euroinvestment & Finance Public Limited προχώρησε με εγγραφή στα μητρώα της Euroinvestment & Finance Public Limited των 1.200.000 μετοχών (ποσοστό 6,66%) που μεταβιβάστηκαν από την N.K. Shacolas (Holdings) Limited και ενημέρωσε την Εταιρεία πως αδυνατεί να εγγράψει τη μεταβίβαση 2.380.000 μετοχών από την Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε.. Το ποσοστό 6,66% που αποκτήθηκε στην Euroinvestment & Finance Public Limited περιλαμβάνεται στα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που αποτιμούνται σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων (Σημ.10). Η Εταιρεία, μετά από άκαρπες διαβουλεύσεις με την Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε. για επιστροφή των χρημάτων της ύψους €9.065.908, προχώρησε στις 2 Δεκεμβρίου 2003 σε νομική αγωγή εναντίον της Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε. για ανάκτηση του ποσού αυτού.

Στις 19 Απριλίου 2011 υπογράφει συμφωνία εκχώρησης του αγωγίμου δικαιώματος από την Εταιρεία προς την Marfin CLR Public Co Ltd προς αποκλειστικό όφελος της Εταιρείας βάσει έγγραφης συμφωνίας των δύο μερών. Η αγωγή έχει εγερθεί από την Marfin CLR Public Co Ltd κατόπιν της σύμφωνης γνώμης των νομικών της συμβούλων για σκοπούς ευχερέστερης απόδειξης των αγωγίμων ισχυρισμών. Η εκδίκαση της νομικής αγωγής πραγματοποιήθηκε στις 25 Μαΐου 2011. Το Πολυμελές Πρωτοδικείο Αθηνών με απόφαση του που κοινοποιήθηκε στην Εταιρεία στις 5 Απριλίου 2012 διέταξε την επανάληψη της συζήτησης της υπόθεσης προκειμένου να προσκομισθούν από την ενάγουσα ορισμένα επιπρόσθετα έγγραφα από τα οποία προκύπτει η ενεργητική της νομιμοποίηση. Τα εν λόγω έγγραφα κατατέθηκαν από την Εταιρεία και στις 8 Οκτωβρίου 2014 η υπόθεση συζητήθηκε εκ νέου κατόπιν κλήσεως ενώπιον του Πολυμελούς Πρωτοδικείου Αθηνών. Στις 20 Νοεμβρίου 2015, είχε κοινοποιηθεί η απόφαση στην Εταιρεία σύμφωνα με την οποία η αγωγή εναντίον της Τράπεζας Πειραιώς απορρίφθηκε. Κατόπιν αυτού, η Εταιρεία σε συνεργασία με τους νομικούς της Συμβούλους, μελέτησε πολλαπλά, εναλλακτικά σενάρια αντίδρασης.

Περί τα τέλη Οκτωβρίου του έτους 2017, ανατέθηκε σε νέο νομικό σύμβουλο, ο νομικός χειρισμός της εν Ελλάδι αντιδικίας, με στόχο τη σύνταξη έφεσης κατά της υπ' αριθμό 3152/2015 απόφασης του Πολυμελούς Πρωτοδικείου Αθηνών ή την έγερση νέας αγωγής.

Κατά συνέπεια, ο διάδοχος νομικός σύμβουλος, προχώρησε με τη σύνταξη και κατάθεση έφεσης, δίνοντας αφετηρία σε μια εργώδη προσπάθεια για την υπέρβαση των ελλείψεων της αγωγής, επί των οποίων στάθηκε το πρωτόδικο δικαστήριο για να κρίνει την αγωγή αόριστη και να την απορρίψει, υποστηρίζοντας ότι οι ελλείψεις αυτές είτε δεν είναι ουσιώδεις, είτε θεραπεύονται με μεταγενέστερη συμπλήρωση.

Ο υπεύθυνος νομικός σύμβουλος, θεωρεί ότι το εφετείο, επί τη βάσει των ισχυρισμών που εγέρθηκαν, μπορεί να ξεπεράσει την αοριστία κάνοντας δεκτή την έφεση. Όμως συνυπολογίζοντας και το μέγεθος της αντιδικίας και την ιδιότητα της αντιδίκου οι πιθανότητες αξιολογούνται μοιρασμένες. Καταληκτικά, ο νομικός σύμβουλος εκτιμά ότι, το εφετείο δύναται να τείνει να εμμένει στην πρωτόδικη απόφαση.

Επομένως, η Διεύθυνση αξιολογώντας τη νέα τροπή των γεγονότων και περιστάσεων που συνεπάγονται, εκτιμά ότι η οποιαδήποτε πιθανότητα ανάκτησης της εν λόγω απαίτησης διαφαινόταν μέχρι την υιοθέτηση της τελευταίας προσέγγισης, έχει απολεσθεί. Συνεπώς, κρίθηκε ορθολογιστική η καθολική απομείωση της εναπομείνουσας αξίας του εισπρακτέου ποσού, κατά το έτος 2017.

CLR INVESTMENT FUND PUBLIC LIMITED

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2021

17. (2) Εισπρακτέα ποσά - Εισπρακτέο από την Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε. (συνέχεια)

Παρόλα ταύτα, τόσο το απερχόμενο, όσο και το νέο Διοικητικό Συμβούλιο, εξακολουθεί να διεξάγει ενεργές προσπάθειες, για ανάκτηση του ποσού.

Κίνηση πρόνοιας για επισφαλείς απαιτήσεις:

	2021 €	2020 €
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου	27.046.485	27.046.485
Πρόβλεψη για απομείωση	2	-
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου	27.046.487	27.046.485

Η μέγιστη έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο την ημερομηνία της κατάστασης χρηματοοικονομικής θέσης είναι η λογιστική αξία κάθε ομάδας εισπρακτέων που αναφέρεται πιο πάνω.

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

	2021 €	2020 €
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που προσδιορίστηκαν ως τέτοια κατά την αρχική αναγνώριση ή μεταγενέστερα σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9		
Μετοχικοί τίτλοι	1.787.147	2.140.773
Μερίδια και συμμετοχές σε συλλογικές επενδύσεις	-	79.121
	1.787.147	2.219.894
	2021 €	2020 €

Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία

Μετοχικοί τίτλοι - εισηγμένοι στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου (ΧΑΚ) κατά κλάδο:

Επενδυτικών εταιρειών	1	1
Υπηρεσίες καταναλωτών	1.406.000	1.776.000
Άλλων εταιρειών	261.135	364.760
	1.667.136	2.140.761
Τίτλοι σε μη εισηγμένες εταιρείες	120.011	79.133
Σύνολο επενδύσεων	1.787.147	2.219.894

Στην πιο πάνω ταξινόμηση και συγκεκριμένα, στην υποκατηγορία «Τίτλοι σε μη εισηγμένες εταιρείες», συμπεριλαμβάνεται η εύλογη αξία μετοχικής επένδυσης σε μη εισηγμένο χρηματοπιστωτικό ίδρυμα – την Κυπριακή Τράπεζα Αναπτυξιακής Δημοσίας Εταιρεία Λιμιτεδ, που αποτελεί την τελική Ιθύνουσα Οντότητα στη μετοχική δομή του Συγκροτήματος, που κατά την 31η Δεκεμβρίου 2021, επιμετρείται σε € 120.000 (2020: € 1).

Η αποτίμηση του επενδυτικού αυτού στοιχείου καθορίζεται υιοθετώντας τη μέθοδο της καθαρής λογιστικής αξίας, η οποία πολλαπλασιάζεται με τον εξακριβωμένο, ποσοστιαίο βαθμό επενδυτικής συμμετοχής και σταθμίζεται με το δείκτη κεφαλαιοποίησης του τραπεζικού κλάδου του Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2021

18. Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που αποτιμώνται σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων (συνέχεια)

Κατά τον καθορισμό της εύλογης αξίας του επενδυτικού στοιχείου αυτού, κατά την 31η Δεκεμβρίου 2020 και 2019, η Διοίκηση έλαβε σοβαρά υπόψη τη σοβαρή υποτίμηση του ποσοστιαίου βαθμού συμμετοχής του Συγκροτήματος (από 2,35% σε 1,41%), εξαιτίας της αποφασισμένης, αρνητικής ανταπόκρισης στην πρόσκληση νέας έκδοσης μετοχών της εκδότριας εταιρείας, εντός του έτους 2019, καθότι η Διοίκηση θεώρησε ότι υπήρχαν ενδείξεις οικονομικής αδυναμίας.

Περαιτέρω, καθοριστικό ρόλο στην εκτιμητική κρίση, διαδραμάτισαν και οι ακόλουθοι παράγοντες, οι οποίοι διαμόρφωσαν και ανάλογες παραδοχές:

(α) το γεγονός ότι ο εκδότης οργανισμός αποτελεί μη εισηγμένη οντότητα σε οργανωμένη αγορά,

(β) το γεγονός ότι η εκδότρια εταιρεία δεν αποτελεί συστημική συνιστώσα στον τομέα της και συνεπώς, εκτίθεται αναλογικά σε μεγαλύτερους κινδύνους και εποπτικό κόστος,

(γ) η διαπιστωμένη απουσία ρευστότητας / ενεργής αγοράς για το εν λόγω στοιχείο, παρόλες τις προσπάθειες που έχει καταβάλει το Συγκρότημα να πωλήσει τη συγκεκριμένη επένδυση, είτε στους υφιστάμενους μετόχους, είτε στην εκδότρια εταιρεία, μέσω επαναγοράς των μετοχών της,

(δ) των αρνητικών εξελίξεων στην οικονομία αλλά και ειδικότερα στον Τραπεζικό τομέα από τον COVID-19.

Ενόψει των πιο πάνω γεγονότων, το Διοικητικό Συμβούλιο προχώρησε στην καθολική απομείωση της επένδυσης αυτής, στο € 1, κατά την 31η Δεκεμβρίου 2019 και 2020, ενώ, το νέο Διοικητικό Συμβούλιο, έκρινε ότι η μηδενιστική επίδραση αυτών των επιρροών, ουσιαδώς αποφορτίστηκε, οδηγώντας σε επαρκή αντιλογισμό της αρχικής, αναπροσαρμογής, καθολικής απομείωσης στην εύλογη αξία, κατά την 31η Δεκεμβρίου 2021.

Πιο συγκεκριμένα, για να επιμετρηθεί η εύλογη αξία της μετοχικής επένδυσης στην Κυπριακή Τραπεζα Αναπτυξιακής Δημοσίας Εταιρεία Λιμιτεδ (CDB), κατά την 31η Δεκεμβρίου 2021, η διάδοχος Διοίκηση εφάρμοσε μοντέλο αποτίμησης, το οποίο προνοούσε για την υιοθέτηση συνδυασμού των μεθοδολογιών:

- Πολλαπλασίου τιμής / καθαρή λογιστική αξία,
- Πολλαπλασίου τιμής / καθαρά εισοδήματα,
- Αναπροσαρμοσμένη καθαρή λογιστική αξία.

Αξιοποιήθηκε πληροφόρηση, σε σχέση με τα δύο εισηγμένα, Κυπριακά τραπεζικά ιδρύματα και οι αναλύσεις επεκτάθηκαν στους συσχετισμούς τιμής / απτή καθαρή λογιστική αξία, των ιδίων οργανισμών. Η εφαρμογή της μεθοδολογίας πολλαπλασίου τιμής / καθαρά εισοδήματα, επίσης διεξήχθη, στη βάση εισροών δεδομένων, απορρεόντων από τις δύο αυτές χρηματοπιστωτικές οντότητες.

Αναφορικά με την αναπροσαρμοσμένη, καθαρή λογιστική αξία της CDB, διενεργήθηκαν αναπροσαρμογές για άυλα περιουσιακά στοιχεία, κτιριακές εγκαταστάσεις και εξοπλισμό και ενδεχόμενες ζημιές από έκθεση σε μη εξυπηρετούμενα δάνεια (ΕΜΕΔ). Οι σχετικοί υπολογισμοί στηρίχθηκαν σε πρόσφατες τιμές συναλλαγών πώλησης ΜΕΔ από την Τράπεζας Κύπρου και προτιμήθηκε μια συντηρητική προσέγγιση, μιας και ο δείκτης ΕΜΕΔ της CDB, τείνει να είναι σαφώς υψηλότερος, από εκείνους των δύο μεγάλων, εισηγμένων τραπεζών του νησιού.

Συνδυάστηκαν οι μεθοδολογίες, αναθέτοντας ψηλότερο βάρος στάθμισης (50%) σε αυτές της τιμής / καθαρή λογιστική αξία, μέσο βάρος στάθμισης στην προσέγγιση τιμής / καθαρά εισοδήματα (30%) και χαμηλότερη βαρύτητα στάθμισης (20%), στη μεθοδολογία αναπροσαρμοσμένης, καθαρής λογιστικής αξίας. Η Διοίκηση έλαβε υπόψη τη σημασία που δίνουν οι επενδυτές στα πολλαπλάσια τιμής / καθαρή λογιστική αξία, την αβεβαιότητα που συνδέεται με τον ακριβή υπολογισμό τυχόν νέων ζημιών στο δανειακό χαρτοφυλάκιο οποιασδήποτε τράπεζας και το γεγονός ότι στο τέλος της ημέρας, σημασία έχει η κερδοφορία.

Κατόπιν, προσδιορίστηκε ελάχιστη τιμή κράτησης για συμμετοχή σε διαδικασία πώλησης της μετοχικής επένδυσης στην CDB, ύψους € 120.000 (που ισοδυναμεί με την αποδιδόμενη, εύλογη αξία, κατά την 31η Δεκεμβρίου 2021), προϋποθέτοντας ότι μόνο σοβαροί επενδυτές θα λάμβαναν μέρος σε μια διαδικασία προσφορών και με αντικατοπτρισμό των ακολούθων ζητημάτων:

CLR INVESTMENT FUND PUBLIC LIMITED

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2021

18. Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που αποτιμούνται σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων (συνέχεια)

- Την απουσία τιμής αγοράς και προκαθορισμένης πορείας εξόδου, αφού οι μετοχές της CDB δεν είναι εισηγμένες,
- Την αδυναμία άσκησης ελέγχου επί της λήψης αποφάσεων για την CDB,
- Τις προκλήσεις που εξακολουθούν να αντιμετωπίζονται από τις Κυπριακές τράπεζες και την πρόσφατη διόγκωση των οικονομικών αβεβαιοτήτων στην Κύπρο, συνεπεία της κρίσης στην Ουκρανία,
- Τον κίνδυνο οποιασδήποτε αραιώσης επενδυτικής ισχύος, σε περίπτωση που η CDB αποφασίσει να αντλήσει ίδια κεφάλαια στο μέλλον (όπου κάποιος μέτοχος θα επιλέξει να μην συμμετέχει για οποιονδήποτε λόγο) και
- Τις περιορισμένες προοπτικές για διανομή μερίσματος, βραχυπρόθεσμα έως μεσοπρόθεσμα

	2021 €	2020 €
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου	2.219.894	1.576.302
Πωλήσεις	(81.473)	-
Μεταβολή στην εύλογη αξία	(353.626)	643.592
Πραγματοποιηθέν κέρδος από πωλήσεις	2.352	-
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου	1.787.147	2.219.894

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που αποτιμούνται σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων αναλύονται ως ακολούθως:

	2021 €	2020 €
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που αποτιμούνται σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων		
Προς εμπορία	1.667.140	2.140.765
Που ορίστηκαν σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων κατά την αρχική αναγνώριση	120.007	79.129
	1.787.147	2.219.894

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που αποτιμούνται σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων είναι εμπορεύσιμες αξίες που εκτιμώνται σε αγοραία αξία στις τιμές κλεισίματος 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.

Καθότι κατά το πρώτο τρίμηνο του έτους 2022 και συγκεκριμένα, την 24η Μαρτίου 2022, μεσολάβησε πωλητήριο συναλλαγή, με αντικείμενο το επενδυτικό μερίδιο του Συγκροτήματος, σε μετοχές της Mallouppas & Papacostas Public Co Limited, εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου, η παρουσιαζόμενη από τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις, συνολική εύλογη αξία, του σχετικού τμήματος του χαρτοφυλακίου του Συγκροτήματος, καθορίζεται με πλήρη υιοθέτηση της συνδεδεμένης, πραγματικής τιμής διάθεσης, ανά μετοχή, που ανήλθε σε €0,19.

Στην ενοποιημένη 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 συνολικών εισοδημάτων, οι μεταβολές στις εύλογες αξίες των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού που αποτιμούνται σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων καταχωρούνται στα έσοδα εργασιών.

Στις 31 Δεκεμβρίου 2021 το τραπεζικό παρatrάβηγμα της Εταιρείας ήταν εξασφαλισμένο με ενεχυρίαση μετοχών που κατέχονται στην Κυπριακή Τραπεζα Αναπτυξιακής Δημοσίας Εταιρεία Λιμιτεδ (Σημ. 21).

Δεν υπήρχαν σημαντικές (ποσοστό συμμετοχής πάνω από 20% και αξία επένδυσης πέραν των € 300.000) επιχειρηματικές συμμετοχές σε μη εισηγμένες εταιρείες του Συγκροτήματος στις 31 Δεκεμβρίου 2021 και 2020.

CLR INVESTMENT FUND PUBLIC LIMITED

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2021

19. Μετρητά και ταυτόσημες αξίες

	2021 €	2020 €
Μετρητά στην τράπεζα	1.472.711	1.568.514
Συσσωρευμένη πρόβλεψη για απομείωση μετρητών και αντίστοιχων μετρητών	(12.569)	-
	1.460.142	1.568.514

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

	2021 €	2020 €
Μετρητά στην τράπεζα και στο ταμείο	1.472.711	1.568.514
Τραπεζικά παρατραβήγματα (Σημ. 21)	(749.343)	(749.060)
	723.368	819.454

Το μεσοσταθμικό πραγματικό επιτόκιο στα μετρητά στην τράπεζα το 2021 ήταν 0,000% (2020: 0,002%). Κατά την διάρκεια του έτους 2021, το Συγκρότημα δεν είχε οποιεσδήποτε προθεσμιακές καταθέσεις στην τράπεζα. Τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα κρατούνται σε Ευρώ, που είναι το νόμισμα λειτουργίας και παρουσίασης του Συγκροτήματος.

Τα τραπεζικά υπόλοιπα είναι άμεσα μετατρέψιμα σε μετρητά διαθέσιμα για σκοπούς βραχυπρόθεσμων ταμειακών αναγκών και η μετατροπή τους δεν υπόκειται σε κίνδυνο μεταβολής.

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

20. Μετοχικό κεφάλαιο

	2021 Αριθμός μετοχών	2021 €	2020 Αριθμός μετοχών	2020 €
Εγκεκριμένο				
Συνήθεις μετοχές του €0,03 η καθεμιά	28.888.888.866	866.666.666	28.888.888.866	866.666.666
		€		€
Κεφάλαιο που εκδόθηκε και πληρώθηκε εξ' ολοκλήρου				
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου	288.140.972	8.644.229	288.140.972	8.644.229
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου	288.140.972	8.644.229	288.140.972	8.644.229

CLR INVESTMENT FUND PUBLIC LIMITED

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2021

21. Δανεισμός

	2021 €	2020 €
Βραχυπρόθεσμος δανεισμός		
Τραπεζικά παρατραβήγματα (Σημ. 19)	749.343	749.060

Στις 31 Δεκεμβρίου 2021 και 2020 το τραπεζικό παρατραβήγμα της Εταιρείας ήταν εξασφαλισμένο με ενεχυρίαση μετοχών που κατέχονται στην Κυπριακή Τραπεζα Αναπτυξέως Δημοσία Εταιρεία Λιμιτεδ, που αποτελεί την τελική Ιθύνουσα Οντότητα στη μετοχική δομή του Συγκροτήματος (Σημ. 18).

Τα μεσοσταθμικά πραγματικά επιτόκια κατά την ημερομηνία αναφοράς ήταν ως εξής:

	2021	2020
Τραπεζικά παρατραβήγματα	5,34%	5,33%

Όλος ο δανεισμός της Εταιρείας είναι σε Ευρώ.

Η δίκαιη αξία των τραπεζικών παρατραβηγμάτων που είναι σε κυμαινόμενο επιτόκιο, είναι περίπου η ίδια με τη λογιστική τους αξία.

Η Εταιρεία κατά το τρέχον έτος είχε εξαντλήσει όλο το περιθώριο δανειοληπτικών διευκολύνσεων της.

22. Εμπορικοί και άλλοι πιστωτές

	2021 €	2020 €
Πιστωτικά υπόλοιπα τρεχούμενων λογαριασμών συμβούλων (Σημ. 24.5)	1.775	-
Οφειλόμενα έξοδα	43.375	39.365
Άλλοι πιστωτές	14.407	13.773
Ποσά πληρωτέα σε συγγενείς επιχειρήσεις (Σημ. 24.4)	14.410	-
	73.967	53.138

23. Λειτουργικό περιβάλλον του Συγκροτήματος

Η οικονομική δραστηριότητα ανέκαμψε σημαντικά το 2021, ωθούμενη από την εγχώρια ζήτηση το πρώτο εξάμηνο και την εξωτερική ζήτηση το δεύτερο εξάμηνο, αντανakλώντας έτσι την έντονη ανάκαμψη της τουριστικής δραστηριότητας αυτή την περίοδο. Η κρατική στήριξη προς τις επιχειρήσεις και τα νοικοκυριά παρέμεινε σημαντική κατά τη διάρκεια του έτους, αλλά το έλλειμμα του προϋπολογισμού μειώθηκε σημαντικά λόγω σημαντικής αύξησης των εσόδων. Ο πληθωρισμός επιταχύνθηκε το β' εξάμηνο 2021 και το ποσοστό ανεργίας παρέμεινε σε μεγάλο βαθμό αμετάβλητο, σε σχέση με το προηγούμενο έτος. Μεσοπρόθεσμα, οι προοπτικές παραμένουν θετικές, με την αναμενόμενη θετική συμβολή του Ταμείου Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας στα πλαίσια του προγράμματος 'ΕΕ Επόμενης Γενιάς'.

Η Κύπρος έλαβε €157 εκατ. σε προχρηματοδότηση από το ταμείο ανάκαμψης της ΕΕ, τον Σεπτέμβριο του 2021 (13% του συνολικού ποσού που παραχωρήθηκε), μετά την έγκριση του εθνικού σχεδίου ανάκαμψης τον Ιούλιο του 2021. Το μεγαλύτερο μέρος των συναφών κεφαλαίων θα αποδεσμευτεί το 2022-2024 αυστηρά σε συνάρτηση με την εφαρμογή των μεταρρυθμιστικών προτεραιοτήτων που έχουν συμφωνηθεί με την Ε.Ε. Αυτές περιλαμβάνουν, την αύξηση της αποτελεσματικότητας των δημόσιων και τοπικών διοικήσεων, τη βελτίωση της διακυβέρνησης των κρατικών επιχειρήσεων, την περαιτέρω μείωση των μη εξυπηρετούμενων δανείων στον τραπεζικό τομέα, τη βελτίωση της αποτελεσματικότητας του δικαστικού συστήματος και επιτάχυνση των μεταρρυθμίσεων κατά της διαφθοράς.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2021

23. Λειτουργικό περιβάλλον του Συγκροτήματος (συνέχεια)

Η πανδημία COVID-19 είχε σημαντικό αντίκτυπο στην οικονομία και το πραγματικό ΑΕΠ μειώθηκε κατά 5.2% το 2020 σε σύγκριση με μείωση 6.5% στην Ευρωζώνη. Η ανάκαμψη το 2021 ήταν σχετικά έντονη και το πραγματικό ΑΕΠ αυξήθηκε κατά 5.5% σύμφωνα με την Κυπριακή Στατιστική Υπηρεσία, ανακτώντας πλήρως τη χαμένη παραγωγή του προηγούμενου έτους. Οι αφίξεις τουριστών ανέκαμψαν έντονα, ιδιαίτερα το δεύτερο εξάμηνο. Κατά μέσο όρο για το 2021 οι αφίξεις τουριστών έφτασαν σε περίπου 50% των επιπέδων του 2019, ενώ έφτασαν σε περίπου 70% κατά το δεύτερο εξάμηνο. Το πραγματικό ΑΕΠ αναμένεται να αυξηθεί κατά 4.1% το 2022 σύμφωνα με τις χειμερινές προβλέψεις της Ευρωπαϊκής Επιτροπής.

Το ποσοστό ανεργίας μειώνεται από την κορύφωσή του το 2014, στο 7.7% το 2020 και στο 7.8% τα τρία πρώτα τρίμηνα του 2021. Η αγορά εργασίας σταδιακά περιορίζεται επειδή οι όγκοι απασχόλησης αυξάνονται ταχύτερα από τις αυξήσεις στο εργατικό δυναμικό. Από την πλευρά της προσφοράς η συμμετοχή στο εργατικό δυναμικό περιορίζεται από την επιβράδυνση της αύξησης του πληθυσμού, τις αναντιστοιχίες δεξιοτήτων ειδικά μετά την πανδημική κρίση, και τα χαμηλά ποσοστά συμμετοχής από τμήματα του πληθυσμού. Το ποσοστό ανεργίας αναμένεται να μειωθεί περαιτέρω το 2022 στο 7.1% (Ευρωπαϊκή Επιτροπή).

Οι τιμές καταναλωτή αυξάνονται με ψηλούς ρυθμούς από το δεύτερο τρίμηνο 2021 και μετά, περισσότερο μέσα στο δεύτερο εξάμηνο του έτους. Συνολικά το 2021, οι τιμές καταναλωτή αυξήθηκαν κατά 2.4% και κατά 4.4% το δεύτερο εξάμηνο. Ο πληθωρισμός των τιμών καταναλωτή στην Κύπρο ακολούθησε παρόμοια τάση με αυτή στη ζώνη του ευρώ και η επιτάχυνση του αντανάκλα σε μεγάλο βαθμό τις υψηλότερες τιμές της ενέργειας στις παγκόσμιες αγορές, και των μεταφορών. Οι τάσεις αυτές οφείλονται κυρίως στην ανάκαμψη της συνολικής ζήτησης εν μέσω διακοπών των εφοδιαστικών αλυσίδων και τον περιορισμό στην προσφορά που αυτό συνεπάγεται. Υπήρχαν επίσης δομικοί παράγοντες που επηρέασαν. Το τέλος της προσωρινής μείωσης του ΦΠΑ τον Ιανουάριο του 2021, είχε ως αποτέλεσμα μεγαλύτερη αύξηση των τιμών πάνω σε ετήσια βάση, από τον Ιούλιο του 2021. Ο πληθωρισμός αναμένεται να παραμείνει υψηλός και κατά το πρώτο εξάμηνο του 2022, λόγω κυρίως των υψηλών τιμών της ενέργειας διεθνώς και των περιορισμών των εφοδιαστικών αλυσίδων. Οι πιέσεις αυτές αναμένεται να αρχίσουν να υποχωρούν από το δεύτερο εξάμηνο του έτους.

Το έλλειμμα του ισοζυγίου τρεχουσών συναλλαγών επιδεινώθηκε το 2020-2021 λόγω της απώλειας εσόδων από εξαγωγικές υπηρεσίες, κυρίως από τον τουρισμό. Το έλλειμμα του ισοζυγίου τρεχουσών συναλλαγών ανήλθε στο 10.1% του ΑΕΠ το 2020 και εκτιμάται στο 9.1% του ΑΕΠ το 2021 (Ευρωπαϊκή Επιτροπή). Το ισοζύγιο τρεχουσών συναλλαγών θα βελτιωθεί σταδιακά μεσοπρόθεσμα, καθώς τα έσοδα από εξαγωγικές υπηρεσίες θα ανακάμπτουν, αντισταθμίζοντας την ισχυρότερη εγχώρια ζήτηση, και καθώς οι εκταμιεύσεις κεφαλαίων από το ταμείο ανάκαμψης και ανθεκτικότητας, θα πιστώνονται στον λογαριασμό δευτερογενούς εισοδήματος. Το μέγεθος του ελλείμματος του ισοζυγίου τρεχουσών συναλλαγών της Κύπρου αντανάκλα επίσης εταιρείες ειδικού σκοπού που εδρεύουν στην Κύπρο, μέσω των οποίων ξένες επιχειρήσεις εγγράφουν πλοία στο κυπριακό νηολόγιο, γεγονός που προσθέτει στις πάγιες επενδύσεις και τις εισαγωγές.

Η Κύπρος είναι μια εξαγωγική οικονομία βασισμένη στις υπηρεσίες, κυρίως τον τουρισμό, τη ναυτιλία και τις επαγγελματικές και χρηματοοικονομικές υπηρεσίες. Οι συνολικές υπηρεσίες αντιπροσωπεύουν περισσότερο από το 80% της συνολικής ακαθάριστης προστιθέμενης αξίας στην οικονομία. Ο πρωτογενής και ο δευτερογενής τομέας είναι σχετικά μικροί. Αυτό σημαίνει ότι σε σχέση με το μέγεθος της οικονομίας, η Κύπρος είναι επίσης μεγάλος εισαγωγέας αγαθών. Τείνει έτσι να έχει μεγάλα ελλείμματα τα οποία αντισταθμίζονται από μεγάλα πλεονάσματα υπηρεσιών στο ισοζύγιο τρεχουσών συναλλαγών.

Τα δημόσια οικονομικά της Κύπρου επιδεινώθηκαν απότομα το 2020 ως αποτέλεσμα της ύφεσης και των δημοσιονομικών μέτρων που εφαρμόστηκαν για τη στήριξη της οικονομίας έναντι των επιπτώσεων της πανδημίας COVID-19. Ο προϋπολογισμός επιδεινώθηκε το 2020 σε έλλειμμα 5.7% του ΑΕΠ από πλεόνασμα 1.3% του ΑΕΠ το 2019. Τα δημόσια οικονομικά βελτιώθηκαν το 2021 παρά τα συνεχιζόμενα μέτρα στήριξης της οικονομίας. Αυτό ήταν αποτέλεσμα σημαντικών αυξήσεων των φορολογικών εσόδων και των εισφορών κοινωνικών ασφαλίσεων το δεύτερο και τρίτο τρίμηνο του έτους. Την ίδια περίοδο, οι δαπάνες αυξήθηκαν με πολύ βραδύτερο ρυθμό, μετά τις απότομες αυξήσεις του προηγούμενου έτους. Το δημοσιονομικό έλλειμμα εκτιμάται ότι μειώθηκε σημαντικά το 2021. Το χρέος της γενικής κυβέρνησης παραμένει αμετάβλητο την περίοδο μεταξύ Δεκεμβρίου 2020 και Νοεμβρίου 2021, στα €24.9 δις. Το ποσοστό χρέους προς ΑΕΠ μειώθηκε από 115.3% σε 108.8% την ίδια περίοδο. Το δημοσιονομικό έλλειμμα θα μειωθεί σταδιακά το μεσοπρόθεσμο διάστημα και θα επανέλθει σε πλεονασματικά επίπεδα. Η πορεία της οικονομικής ανάκαμψης και το διατηρούμενο χαμηλό κόστος εξυπηρέτησης του χρέους, σε συνδυασμό με δημοσιονομική εξυγίανση, θα οδηγήσουν στη σταδιακή μείωση του χρέους μεσοπρόθεσμα.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2021

23. Λειτουργικό περιβάλλον του Συγκροτήματος (συνέχεια)

Η οικονομική πολιτική το 2021 επικεντρώθηκε στην ανάκαμψη και σταθεροποίηση της οικονομίας μετά την ύφεση που προκάλεσε η πανδημία COVID-19. Από το 2022, το επίκεντρο της οικονομικής πολιτικής θα είναι αφενός η δημοσιονομική εξυγίανση και η μείωση του χρέους, και η πλήρης και αποτελεσματική χρήση των κονδυλίων του ταμείου ανάκαμψης της ΕΕ, συμπεριλαμβανομένων των διαρθρωτικών μεταρρυθμίσεων που απαιτούνται για την εκταμίευσή τους.

Η πιστοληπτική αξιολόγηση της Κυπριακής Κυβέρνησης βελτιώθηκε σημαντικά τα τελευταία χρόνια αντικατοπτρίζοντας τη μείωση του τραπεζικού κινδύνου και τη βελτίωση της ανθεκτικότητας της οικονομίας και των δημοσιονομικών επιδόσεων. Η Κύπρος επέδειξε πολιτική βούληση για τη διόρθωση των δημοσιονομικών ανισορροπιών μέσω μεταρρυθμίσεων και της αναδιάρθρωσης του τραπεζικού της συστήματος. Το δημόσιο χρέος παραμένει υψηλό σε σχέση με το ΑΕΠ, αλλά οι αγορές περιουσιακών στοιχείων από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα διασφαλίζουν ευνοϊκό κόστος χρηματοδότησης για την Κύπρο και άφθονη ρευστότητα στην αγορά κρατικών ομολόγων.

Πέραν από τα πιο πάνω δεδομένα και εξελίξεις, υφίστανται ανησυχίες, για ενδεχόμενες επιπτώσεις στην κυπριακή οικονομία, από τις δραματικές εξελίξεις στην Ουκρανία. Τομείς όπως, ο τουρισμός, οι επενδύσεις, οι υπηρεσίες, τα σιτηρά, το εμπόριο και οι χρηματοπιστωτικές συναλλαγές ενδέχεται να επηρεαστούν από τη σύρραξη στην Ουκρανία, καθώς η Κύπρος έχει στενές εμπορο-οικονομικές σχέσεις και με τις δύο εμπλεκόμενες χώρες. Κίνδυνοι, όμως, υπάρχουν και από τη γενικότερη αναταραχή που δημιουργήθηκε στην ευρωπαϊκή και κατ' επέκταση την παγκόσμια οικονομία από τον πόλεμο στην Ουκρανία.

Αυτό το λειτουργικό περιβάλλον ενδέχεται να έχει σημαντικές επιπτώσεις στις δραστηριότητες του Συγκροτήματος και την οικονομική της κατάσταση. Η Διεύθυνση λαμβάνει τα αναγκαία μέτρα για να εξασφαλιστεί η βιωσιμότητα των δραστηριοτήτων του Συγκροτήματος, ωστόσο, οι μελλοντικές επιπτώσεις της τρέχουσας οικονομικής κατάστασης είναι δύσκολο να προβλεφθούν, και οι τρέχουσες προβλέψεις της Διεύθυνσης θα μπορούσαν να διαφέρουν από τα πραγματικά αποτελέσματα.

Η Διεύθυνση 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 του Συγκροτήματος.

Με βάση την αξιολόγηση που έγινε, η Διεύθυνση έχει συμπεράνει ότι δεν χρειάζονται προβλέψεις ή χρεώσεις απομείωσης. Η Διεύθυνση εκτιμά ότι λαμβάνει όλα τα αναγκαία μέτρα για τη διατήρηση της βιωσιμότητας του Συγκροτήματος και την ομαλή διεξαγωγή των εργασιών του στο παρών επιχειρηματικό και οικονομικό περιβάλλον.

24. Συναλλαγές και υπόλοιπα με συνδεδεμένα μέρη

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

24.1 Αμοιβή μη εκτελεστικών Συμβούλων και των ανεξαρτήτων μελών της Επιτροπής Ελέγχου: (Σημ.10)

Η αμοιβή των Συμβούλων και άλλων σημαντικών μελών της Διεύθυνσης ήταν ως εξής:

	2021	2020
	€	€
Δικαιώματα συμβούλου θυγατρικών εταιρειών	1.500	2.000
Δικαιώματα συμβούλων Μητρικής Εταιρείας:		
Άντρη Γεωργίου	1.183	-
Ανδρέας Μάτσης	296	-
Κώστας Πολυδωρίδης	296	-
Αμοιβή των ανεξαρτήτων μελών της Επιτροπής Ελέγχου:		
Μάριος Δημητριάδης	2.000	1.500
Μαρία Σαουρή	2.000	1.500
	7.275	5.000

CLR INVESTMENT FUND PUBLIC LIMITED

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2021

24. Συναλλαγές και υπόλοιπα με συνδεδεμένα μέρη (συνέχεια)

Πέραν της έγκρισης και καταβολής δικαιωμάτων συμβούλου, στο (απερχόμενο) ανεξάρτητο μέλος των Διοικητικών Συμβουλίων των θυγατρικών εταιρειών, ύψους € 1.500 (2020: € 2.000), μέσω της θυγατρικής εταιρείας CLR PRIVATE EQUITY LIMITED, για τα μέλη του νέου Διοικητικού Συμβουλίου της Μητρικής Εταιρείας, που έλαβε διορισμό την 25η Νοεμβρίου 2021, εγκρίθηκε η καταβολή ετήσιων Δικαιωμάτων Διοικητικών Συμβούλων, συνολικού ποσού € 18.000, που για το έτος αναφοράς, θα καταβληθούν αναλογικά, για το χρονικό διάστημα υπηρεσίας τους (2020: ΜΗΔΕΝ).

24.2 Αγορές υπηρεσιών

	<u>Φύση συναλλαγών</u>	2021 €	2020 €
Κυπριακός Οργανισμός Επενδύσεων και Αξιών Λτδ (CISCO) - Μέχρι τις 27 Οκτωβρίου 2021	Δικαιώματα τήρησης μητρώου μετόχων	1.190	1.190
Κυπριακός Οργανισμός Επενδύσεων και Αξιών Λτδ (CISCO) - Μέχρι τις 25 Νοεμβρίου 2021	Δικαιώματα γραμματέα	14.280	14.280
Κυπριακή Τραπεζα Αναπτυξεως Δημοσια Εταιρεια Λιμιτεδ - Από τις 27 Οκτωβρίου 2021	Χρεωστικοί τραπεζικοί τόκοι	40.028	40.423
Global Capital Securities and Financial Services Limited - Τρέχοντος έτους	Διοικητικές, διαχειριστικές και συμβουλευτικές υπηρεσίες	11.485	-
Global Capital Securities and Financial Services Limited - Προηγούμενων ετών	Συμβουλευτικές υπηρεσίες	2.925	-
		69.908	55.893

Από τις 27 Οκτωβρίου 2021 και κατά τις 31 Δεκεμβρίου 2021, η Κυπριακή Τραπεζα Αναπτυξεως Δημοσια Εταιρεια Λιμιτεδ, έμμεσα κατέχει το 24,6751% του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας, καθότι της ανήκει το 84,64276% του μετοχικού κεφαλαίου της Global Capital Limited, η οποία με τη σειρά της, απέκτησε και κατέχει άμεσα, ποσοστό 29,15209% του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας.

Στις 31 Δεκεμβρίου 2020, η CISCO ανήκε 100% στην Bank of Cyprus Holdings Public Limited Company, η οποία κατείχε έμμεσα το 10,59% της CLR Investment Fund Public Limited.

Τα πιο πάνω ποσά αφορούν αγορά υπηρεσιών από την Εταιρεία σε σχέση με τη διαχείριση επενδύσεων και διοικητικών υπηρεσιών.

24.3 Τραπεζικό παρατράβηγμα (Σημ. 21)

	<u>Φύση συναλλαγών</u>	2021 €	2020 €
Κυπριακή Τραπεζα Αναπτυξεως Δημοσια Εταιρεια Λιμιτεδ	Τραπεζικό παρατράβηγμα	749.343	749.060

24.4 Ποσά πληρωτέα σε συνδεδεμένα μέρη (Σημ. 22)

<u>Όνομα</u>	<u>Φύση συναλλαγών</u>	2021 €	2020 €
Global Capital Securities and Financial Services Limited	Διοικητικές, διαχειριστικές και συμβουλευτικές υπηρεσίες	14.410	-

CLR INVESTMENT FUND PUBLIC LIMITED

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2021

24. Συναλλαγές και υπόλοιπα με συνδεδεμένα μέρη (συνέχεια)

24.5 Πιστωτικά υπόλοιπα τρεχούμενων λογαριασμών συμβούλων (Σημ. 22)

	2021 €	2020 €
Άντρη Γεωργίου	1.183	-
Ανδρέας Μάτσης	296	-
Κώστας Πολυδωρίδης	296	-
	1.775	-

Οι τρεχούμενοι λογαριασμοί των Συμβούλων δεν φέρουν τόκο και δεν έχουν προκαθορισμένη ημερομηνία αποπληρωμής.

25. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις

Νομικές διαδικασίες

Την 31 Δεκεμβρίου 2021 εκκρεμούσε μια αγωγή εναντίον της Εταιρείας (με αρ. 5351/06) ύψους € 500.000 περίπου. Κατά τη γνώμη των Διοικητικών Συμβούλων δεν αναμένεται να προκύψουν σημαντικές υποχρεώσεις. Στις 25 Μαΐου 2018, το Επαρχιακό Δικαστήριο Λευκωσίας εξέδωσε απόφαση υπέρ των εναγόμενων στην υπόθεση, εναντίον της οποίας καταχωρήθηκε έφεση, η οποία μέχρι σήμερα, δεν έχει λάβει ημερομηνία ορισμού.

Κατά την τεκμαιρόμενη γνώμη των Διοικητικών Συμβούλων δεν αναμένεται να προκύψουν σημαντικές υποχρεώσεις. Ο νομικός σύμβουλος προσδίδει ποσοστό αποτυχίας της Εταιρείας, χαμηλότερο του 50%.

26. Ενδεχόμενα στοιχεία ενεργητικού

Στις 31 Δεκεμβρίου 2021, το Συγκρότημα είχε ενδεχόμενα στοιχεία ενεργητικού, σε σχέση με δικαστική αγωγή (4209/12), εναντίον της Liberty Life Insurance Public Company Ltd, που ανέρχονται σε €10.500 (2020: € ΜΗΔΕΝ).

Η αγωγή αφορά αξίωση αποζημίωσης ύψους € 1.375.000, για εικαζόμενες παραβιάσεις από την Εναγόμενη οντότητα, συμφωνίας σχετικά με την πώληση / αγορά μετοχών της Jupiter Portfolio Investments Public Company Limited. Στις 23 Δεκεμβρίου 2021, λήφθηκε απόφαση, εκδοθείσα κατόπιν συναίνεσης, βάσει της οποίας, ο Εναγόμενος θα έπρεπε να καταβάλει στην CLR Investment Fund Public Limited, το ποσό των € 1.375.000, πλέον τόκους και δικαστικά έξοδα. Τα μέρη συμφώνησαν επίσης, ότι η εκτέλεση της απόφασης θα αναστελλόταν μέχρι τις 31 Μαρτίου 2022, και εάν το ποσό των € 40.500 καταβαλλόταν πλήρως μέχρι την ημερομηνία αυτή, τότε η οφειλή της δικαστικής απόφασης θα θεωρείτο ως πλήρως τακτοποιημένη. Η CLR Investment Fund Public Limited προέβη στην πιο πάνω διευθέτηση, καθ' ότι ο Έφορος Ασφαλίσεων έχει ανακαλέσει την άδεια άσκησης ασφαλιστικών εργασιών της εναγόμενης και παράλληλα, έχει θέσει απαγόρευση στην ελεύθερη διάθεση των στοιχείων του ενεργητικού της, βάσει των προνοιών της σχετικής νομοθεσίας. Δεδομένου ότι, μέχρι και τη λήξη του τιθέμενου χρονοδιαγράμματος, εισπράχθηκε μόνο το ποσό των € 10.500 και κατόπιν, η Διοίκηση έδωσε οδηγίες προς τους νομικούς συμβούλους της Εταιρείας, να προχωρήσουν με περαιτέρω δικαστικές ενέργειες, με την τελική έκβαση της υπόθεσης, να παραμένει σε εκκρεμότητα, δεν υλοποιείται λογιστική αναγνώριση, οποιουδήποτε ποσού, κατά την ημερομηνία αναφοράς.

27. Δεσμεύσεις

Το Συγκρότημα δεν είχε κεφαλαιουχικές ή άλλες δεσμεύσεις στις 31 Δεκεμβρίου 2021.

28. Γεγονότα μετά την περίοδο αναφοράς

Με βάση τη νομική συμβουλή, που πάρθηκε, υπάρχουν μοιρασμένες πιθανότητες επιτυχίας, σε σχέση με την έφεση, η οποία συντάχθηκε και κατατέθηκε, ενάντια στην πρωτόδικη απόφαση του Πολυμελούς Δικαστηρίου Αθηνών, αναφορικά με την απαίτηση από την Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε. [Βλέπε Σημ. 17(2)].

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2021

28. Γεγονότα μετά την περίοδο αναφοράς (συνέχεια)

Στις 24 Φεβρουαρίου 2022, ρωσικά στρατεύματα άρχισαν να εισβάλλουν στην Ουκρανία. Οι συνεχιζόμενες στρατιωτικές επιθέσεις έχουν οδηγήσει, και συνεχίζουν να οδηγούν, σε σημαντικές απώλειες, μετατόπιση του πληθυσμού, ζημιές σε υποδομές και διακοπή της οικονομικής δραστηριότητας στην Ουκρανία.

Σε απάντηση, πολλές δικαιοδοσίες, συμπεριλαμβανομένων της ΕΕ, της Ελβετίας, του Ηνωμένου Βασιλείου, των ΗΠΑ, του Καναδά, της Ιαπωνίας και της Αυστραλίας έχουν προχωρήσει με αρχικές επιβολές οικονομικών κυρώσεων στη Ρωσία (και σε ορισμένες περιπτώσεις στη Λευκορωσία). Εκτός από την επιβολή κυρώσεων, ένας αυξανόμενος αριθμός μεγάλων δημόσιων και ιδιωτικών εταιρειών, έχουν ανακοινώσει εθελοντικές ενέργειες για τον περιορισμό των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων με τη Ρωσία και τη Λευκορωσία. Αυτές οι ενέργειες περιλαμβάνουν σχέδια διάθεσης περιουσιακών στοιχείων ή διακοπή εργασιών στη Ρωσία/Λευκορωσία, τον περιορισμό των εξαγωγών προς ή τις εισαγωγές από αυτές τις χώρες και τη διακοπή της παροχής υπηρεσιών.

Επιπλέον, ορισμένες ρωσικές εταιρίες, εισηγμένες στο χρηματιστήριο έχουν ανασταλεί τις εισαγωγές τους σε ορισμένα χρηματιστήρια και έχουν αποκλειστεί από τους δείκτες της αγοράς. Η ρωσική κεντρική τράπεζα ανέστειλε προσωρινά τις συναλλαγές μετοχών και παραγώγων και οι τοπικές αρχές απαγόρευαν επίσης προσωρινά τους ξένους επενδυτές από την πώληση ρωσικών περιουσιακών στοιχείων και έθεσαν σημαντικούς περιορισμούς σε τυχόν πληρωμές σε ξένες οντότητες, π.χ. για τη διευθέτηση οικονομικών υποχρεώσεων.

Ο πόλεμος στην Ουκρανία και τα σχετικά γεγονότα λαμβάνουν χώρα σε μια περίοδο σημαντικής παγκόσμιας οικονομικής αβεβαιότητας και αστάθειας και οι επιπτώσεις είναι πιθανό να αλληλεπιδράσουν και να επιδεινώσουν τις επιπτώσεις των τρεχουσών συνθηκών της αγοράς. Πολλοί τομείς / δικαιοδοσίες αντιμετωπίζουν ήδη τις επιπτώσεις της αύξησης των τιμών των βασικών προϊόντων και του αυξημένου κόστους των πρώτων υλών, ως αποτέλεσμα της αυξανόμενης καταναλωτικής ζήτησης, καθώς η πανδημία του COVID-19 υποχωρεί. Τα σημεία συμφόρησης στην εφοδιαστική αλυσίδα, που προκύπτουν από τις επιπτώσεις της πανδημίας, εξακολουθούν να υφίστανται και εντείνονται από τις ελλείψεις εργατικού δυναμικού και τις εμπορικές τριβές. Αυτές οι συνθήκες μπορεί να επιδεινωθούν σημαντικά από τις ευρύτερες επιπτώσεις του πολέμου στην Ουκρανία, αυξάνοντας τις πληθωριστικές πιέσεις και αποδυναμώνοντας την παγκόσμια ανάκαμψη μετά την πανδημία.

Η κρίση στην Ουκρανία δύναται να επιφέρει αρνητικές επιπτώσεις στην Κυπριακή οικονομία, κυρίως λόγω δυσμενούς επίδρασης στους τομείς του τουρισμού και των υπηρεσιών, πληθωριστικές πιέσεις λόγω αυξήσεων στις τιμές ενέργειας, καθώς και διαταραχές στην παγκόσμια εφοδιαστική αλυσίδα. Σε περίπτωση σημαντικής μείωσης στον αριθμό και όγκο συναλλαγών, ως αποτέλεσμα της κρίσης, αυτό δύναται να επηρεάσει σε περιορισμένο βαθμό τα καθαρά έσοδα του Συγκροτήματος, ιδιαίτερα από τον τομέα της διάθεσης χρηματοοικονομικών, περιουσιακών στοιχείων.

Συνολικά, το Συγκρότημα αναμένει περιορισμένο αντίκτυπο από την έμμεση έκθεσή του, που θα εξαρτηθεί από τη διάρκεια και την ένταση της κρίσης και τον αντίκτυπο της στην Κυπριακή οικονομία, που παραμένουν αβέβαιοι στο παρόν στάδιο. Η Διοίκηση παρακολουθεί και αξιολογεί τις εξελίξεις, σε διαρκή βάση και λαμβάνει ανάλογη, έγκαιρη δράση.

Το συμβάν δεν υπήρχε κατά την περίοδο αναφοράς και ως εκ τούτου, δεν απεικονίζεται στην αναγνώριση και επιμέτρηση των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις, για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2021.

Την 24η Μαρτίου 2022, το Συγκρότημα προέβη σε πωλητήριο, χρηματιστηριακή συναλλαγή, με αντικείμενο το επενδυτικό μερίδιο του, σε συνολικά 7.400.000 μετοχές της Mallourpas & Papacostas Public Co Limited, εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου, στην τιμή των € 0,19 ανά μετοχή, η οποία ισούται με το κατά μονάδα χρηματικό μέγεθος, που υιοθετείται για τον καθορισμό της παρουσιαζόμενης από τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις, συνολικής εύλογης αξίας, του σχετικού τμήματος του χαρτοφυλακίου του Συγκροτήματος, κατά την 31η Δεκεμβρίου 2021 (Βλέπε Σημ. 18).

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

Έκθεση ανεξάρτητου ελεγκτή στις σελίδες 7 μέχρι 12