

**CLR INVESTMENT FUND PUBLIC
LIMITED**

ΕΚΘΕΣΗ ΚΑΙ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ
ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2024

CLR INVESTMENT FUND PUBLIC LIMITED

ΕΚΘΕΣΗ ΚΑΙ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2024

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

ΣΕΛΙΔΑ

Διοικητικό Συμβούλιο και άλλοι αξιωματούχοι	1
Έκθεση Διαχείρισης	2 - 5
Δήλωση των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και των υπευθύνων για τις οικονομικές καταστάσεις	6
Έκθεση ανεξάρτητου ελεγκτή	7 - 13
Ενοποιημένη κατάσταση αποτελεσμάτων και λοιπών συνολικών εισοδημάτων	14
Ενοποιημένη κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης	15
Ενοποιημένη κατάσταση μεταβολών στα ίδια κεφάλαια	16
Ενοποιημένη κατάσταση ταμειακών ροών	17
Σημειώσεις στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις	18 - 64

CLR INVESTMENT FUND PUBLIC LIMITED

ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ ΚΑΙ ΑΛΛΟΙ ΑΞΙΩΜΑΤΟΥΧΟΙ

Διοικητικό Συμβούλιο:	Άντρη Γεωργίου - Πρόεδρος Ανδρέας Μάτσης Κώστας Πολυδωρίδης Μάριος Στελλάκης (Διορίσθηκε στις 7 Μαρτίου 2024)
Γραμματέας Εταιρείας:	Global Capital Securities and Financial Services Limited
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:	Ιωαννίδης Δημητρίου Δ.Ε.Π.Ε. Θεμιστοκλή Δέρβη 17-19, The City House Τ.Κ. 1066 Λευκωσία Κύπρος
Εγγεγραμμένο γραφείο:	Λεωφ. Αρχιεπισκόπου Μακαρίου ΙΙΙ, Αρ. 50 Alpha House, 1ος Όροφος Τ.Κ. 1065 Λευκωσία Κύπρος
Τραπεζίτες:	Κυπριακή Τράπεζα Αναπτύξεως Δημόσια Εταιρεία Λτδ Τράπεζα Κύπρου Δημόσια Εταιρία Λτδ
Αριθμός εγγραφής:	HE39267

CLR INVESTMENT FUND PUBLIC LIMITED

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 το 'Συγκρότημα') για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2024.

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 και φύση εργασιών του Συγκροτήματος

Οι κύριες δραστηριότητες του Συγκροτήματος είναι οι επενδύσεις σε αξίες εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου και σε χρηματιστήρια στο εξωτερικό, σε στρατηγικές επενδύσεις και σε επιχειρηματικές συμμετοχές σε ιδιωτικές εταιρείες, σε χρεόγραφα και σε αδειοδοτημένα συλλογικά σχέδια επενδύσεων. 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, θεωρούνται ικανοποιητικά.

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 την αξιοποίηση των περιουσιακών στοιχείων 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 άλλα εισπρακτέα.

Κυριότεροι κίνδυνοι και αβεβαιότητες

Περισσότερες λεπτομέρειες για το λειτουργικό περιβάλλον του Συγκροτήματος, καθώς και για τους άλλους κινδύνους και αβεβαιότητες που αντιμετωπίζει και τις ενέργειες που λαμβάνει για αντιμετώπιση τους, αναφέρονται στις σημειώσεις 6, 7 και 26 των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

Προβλεπόμενη εξέλιξη του Συγκροτήματος

Οι βραχυπρόθεσμοι κίνδυνοι είναι κυρίως εξωγενείς, συμπεριλαμβανομένου του κινδύνου ύφεσης στο διεθνές εμπόριο στις βασικές τουριστικές αγορές, της συνέχισης των περιφερειακών συγκρούσεων και καθυστερήσεων στην εφαρμογή του σχεδίου ανάκαμψης και ανθεκτικότητας. Οι μεσοπρόθεσμοι κίνδυνοι προέρχονται από την κλιματική αλλαγή και μια πιθανή περαιτέρω επιδείνωση των παγκόσμιων γεωπολιτικών συνθηκών. Η ψηφιακή και η πράσινη μετάβαση παραμένουν βασικές προκλήσεις μεσοπρόθεσμα. Η εφαρμογή του σχεδίου ανάκαμψης και ανθεκτικότητας απαιτεί διαρθρωτικές μεταρρυθμίσεις για την περαιτέρω ενίσχυση της διακυβέρνησης και της οικονομικής ανθεκτικότητας. Η Διοίκηση, συνεχίζει να παρακολουθεί στενά τις εξελίξεις, λαμβάνοντας όλα τα απαραίτητα και κατάλληλα μέτρα ώστε να εξακολουθήσει να ελαχιστοποιεί τις επιπτώσεις στις δραστηριότητές του Συγκροτήματος και στη χρηματοοικονομική του απόδοση, καθώς και να διαχειρίζεται όλους τους σχετικούς κινδύνους και να συμμορφώνεται με τις ισχύουσες κυρώσεις.

Ύπαρξη υποκαταστημάτων

Το Συγκρότημα δεν διατηρεί οποιαδήποτε υποκαταστήματα.

Αποτελέσματα

Τα αποτελέσματα του Συγκροτήματος για το έτος παρουσιάζονται στη σελίδα 14.

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ

Ορισμοί και χρήση εναλλακτικών δεικτών μέτρησης απόδοσης

Σύνολο εισοδημάτων: Τα πιστωτικά μερίσματα, οι πιστωτικοί τόκοι ομολόγων οι εισπρακτέοι τόκοι επί των τραπεζικών πιστωτικών υπολοίπων του Συγκροτήματος, το οποιοδήποτε κέρδος ή ζημιά επί των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού που αποτιμώνται σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων και οποιαδήποτε άλλα έσοδα.

Έξοδα διοίκησης: Όλα τα έξοδα διοίκησης και λειτουργίας του Συγκροτήματος, εξαιρουμένων των χρηματοδοτικών εξόδων.

Κέρδος από εργασίες πριν τα έξοδα χρηματοδότησης: Ο δείκτης ισούται με το σύνολο των εισοδημάτων μείον το σύνολο των εξόδων πριν από τα έξοδα χρηματοδότησης.

Έξοδα χρηματοδότησης: Οι τραπεζικοί τόκοι και τα έξοδα στα παρατραβήγματα καθώς και άλλες τραπεζικές χρεώσεις επί των πιστωτικών υπολοίπων του Συγκροτήματος.

Κέρδος πριν την φορολογία: Ο δείκτης ισούται με το κέρδος από εργασίες μείον τα έξοδα χρηματοδότησης.

Η χρήση των πιο πάνω εναλλακτικών δεικτών μέτρησης απόδοσης, γίνεται με στόχο την επαρκή αιτιολόγηση στην Ενοποιημένη Έκθεση Διαχείρισης, της διαμόρφωσης των ενοποιημένων αποτελεσμάτων κατά τη διάρκεια του έτους που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2024, καθώς και των μεταβολών των ενοποιημένων αποτελεσμάτων, σε σχέση με την αντίστοιχη περίοδο του 2023.

Αναφορά εταιρικής βιωσιμότητας

Η Οδηγία Εταιρικής Αναφοράς Βιωσιμότητας («CSRD») τέθηκε σε ισχύ από το οικονομικό έτος 2024, με απώτερο στόχο την εξίσωση της μη χρηματοοικονομικής πληροφόρησης με τη χρηματοοικονομική αναφορά.

Τα Ευρωπαϊκά Πρότυπα Εταιρικής Αναφοράς Βιωσιμότητας (ESRS) έχουν αναρτηθεί σε ισχύ για χρήσεις που αρχίζουν κατά ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2024 (δηλαδή όπου η σχετική αναφορά θα γίνει κατά το έτος 2025) και επηρεάζουν όλες τις μεγάλες εταιρείες (συμπεριλαμβανομένων των μεγάλων θυγατρικών των θυγατρικών εκτός ΕΕ) και όλων των εταιρειών που είναι εισηγμένες στην ΕΕ εκτός από τις πολύ μικρές εταιρείες.

Το Συγκρότημα εμπίπτει στην τελευταία αυτή κατηγορία, καθότι δεν υπερβαίνει τα πρώτα δύο από τα ακόλουθα τρία κριτήρια (συμπεριλαμβανομένων των θυγατρικών): 10 εργαζόμενοι, καθαρά πραγματικά έσοδα € 0,9 εκατ. (προηγούμενος € 0,7 εκατ.), ή συνολικό ενεργητικό € 0,45 εκατ. (προηγούμενος € 0,35 εκατ.). Συνεπώς, το Συγκρότημα δεν φέρει οποιαδήποτε υποχρέωση αναφοράς βιωσιμότητας.

Μερίσματα

Το Διοικητικό Συμβούλιο δεν εισηγείται την πληρωμή μερίσματος και το καθαρό κέρδος για το έτος μεταφέρεται στα αποθεματικά.

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.

CLR INVESTMENT FUND PUBLIC LIMITED

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ

Υιοθέτηση και εφαρμογή του Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης (συνέχεια)

Παρόλα αυτά, υφίσταται Επιτροπή Ελέγχου, που αποτελείται από τα τρία μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου (εξαιρουμένης δηλαδή της Προέδρου, από τις 7 Μαρτίου 2024), τα οποία είναι ανεξάρτητα και δεν έλαβαν οποιαδήποτε αμοιβή για το έτος 2024 (2023: € ΜΗΔΕΝ).

Παρόλο που με ανακοίνωσή του, ημερομηνίας 31 Ιουλίου 2020 (με έναρξη ισχύος από τις 04 Αυγούστου 2019), το Συμβούλιο του ΧΑΚ θα προέβaine 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 μη τροποποιημένη πλέον γνώμη στην έκθεση ανεξάρτητων ελεγκτών για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2019, εντούτοις, ακόμα και κατόπιν της σχετικής ανακοίνωσης, της 24ης Μαΐου 2022, συνεχίζεται η παρουσίαση με Σήμανση (Σ) λόγω μη συμμόρφωσης της Εταιρείας με τον ελάχιστο αριθμό Διοικητικών Συμβούλων στο Διοικητικό Συμβούλιο εισηγμένης εταιρείας, ως απαιτείται από την Παράγραφο 3.1.1 (v) των ΚΔΠ 379/2014 (ως έχει τροποποιηθεί). Κατά συνέπεια, στις 11 Απριλίου 2024, το Συμβούλιο του ΧΑΚ, ανακοίνωσε ότι η Εταιρεία έχει συμμορφωθεί με τις πρόνοιες της Παραγράφου 3.1.1(v) της ΚΔΠ 379/2014 (ως έχει τροποποιηθεί) για τον ελάχιστο αριθμό Διοικητικών Συμβούλων στο Διοικητικό Συμβούλιο εισηγμένης εταιρείας, μετά και το διορισμό νέου Διοικητικού Συμβούλου και επομένως, η Σήμανση (Σ) η οποία είχε σημειωθεί γι' αυτό τον λόγο, αφαιρείται. Παρόλα αυτά, διευκρινίστηκε ότι οι τίτλοι της Εταιρείας θα συνεχίσουν να παρουσιάζονται με σήμανση (Σ), στους πίνακες διαπραγμάτευσης και στα δελτία τιμών, λόγω μη τήρησης της προϋπόθεσης εισαγωγής και συνεχούς υποχρέωσης για τη χρηματιστηριακή αξία ως έχει ανακοινωθεί.

Η Εταιρεία δεν έχει εκχωρήσει τίτλους οι οποίοι παρέχουν ειδικά δικαιώματα ελέγχου στους κατόχους τους. Η Εταιρεία δεν έχει θέσει οποιουδήποτε 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 2024 και 30 ημέρες πριν από την ημερομηνία της ειδοποίησης για σύγκληση της Ετήσιας Γενικής Συνέλευσης, ήταν ως ακολούθως:

	Ποσοστό συμμετοχής 31 Δεκεμβρίου 2024 %	Ποσοστό συμμετοχής 30 ημέρες πριν από την ημερομηνία της ειδοποίησης για σύγκληση της Ετήσιας Γενικής Συνέλευσης %
Άντρη Γεωργίου	-	-
Ανδρέας Μάτσης	0,6593%	0,6593%
Κώστας Πολυδωρίδης	-	-
Μάριος Στελλάκης	-	-

Μέτοχοι που κατέχουν πέραν του 5% του μετοχικού κεφαλαίου

Οι μέτοχοι που κατείχαν πέραν του 5% του μετοχικού κεφαλαίου στις 31 Δεκεμβρίου 2024 και 30 ημέρες πριν από την ημερομηνία της ειδοποίησης για σύγκληση της Ετήσιας Γενικής Συνέλευσης ήταν ως ακολούθως:

	Ποσοστό συμμετοχής 31 Δεκεμβρίου 2024 %	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

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ

Σημαντικές συμβάσεις με όργανα διοίκησης

Στις 31 Δεκεμβρίου 2024 δεν υπήρχε οποιαδήποτε σύμβαση με το Συγκρότημα στην οποία Σύμβουλος ή συνδεδεμένα πρόσωπα είχαν ουσιώδες συμφέρον, πέραν από τις συμφωνίες για την παροχή διοικητικών, διαχειριστικών και συμβουλευτικών υπηρεσιών από την εταιρεία «Global Capital Securities and Financial Services Limited», αλλά και της παροχής διευκόλυνσης τραπεζικού παρατραβήγματος (και από τις 9 Δεκεμβρίου 2024, μετασηματισμένης σε δάνειο τακτής προθεσμίας), από την Κυπριακή Τράπεζα Αναπτύξεως Δημόσια Εταιρεία Λίμιτεδ, που αναφέρονται στη σημείωση 27.2 των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

Διοικητικό Συμβούλιο

Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου στις 31 Δεκεμβρίου 2024 και κατά την ημερομηνία της παρούσας έκθεσης παρουσιάζονται στη σελίδα 1. Στις 7 Μαρτίου 2024, ο κύριος Μάριος Στελλάκης διορίστηκε ως νέο, Ανεξάρτητο, μη-Εκτελεστικό Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας.

Σύμφωνα με το Καταστατικό της Εταιρείας, όλα τα υφιστάμενα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου διατηρούν το αξίωμά τους, εκτός από την περίπτωση του κυρίου Ανδρέα Μάτση, ο οποίος δύναται να αφυηρητήσει στο πλαίσιο εναλλαγής.

Επίσης, για τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, που ευρίσκονταν εν υπηρεσία κατά το έτος 2024, εγκρίθηκε η καταβολή ετήσιων Δικαιωμάτων Διοικητικών Συμβούλων, συνολικού ποσού € 20.451 (2023: € 18.000) (Βλέπε Σημ. 27.1 των Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων).

Πέραν αυτού, για το έτος 2024, δεν διεξήχθη οποιαδήποτε καταβολή δικαιωμάτων συμβούλου, σε ανεξάρτητο μέλος των Διοικητικών Συμβουλίων των θυγατρικών εταιρειών (2023: € ΜΗΔΕΝ).

Λειτουργικό περιβάλλον του Συγκροτήματος

Οποιαδήποτε σημαντικά γεγονότα που έχουν σχέση με το λειτουργικό περιβάλλον του Συγκροτήματος, περιγράφονται στη σημείωση 26 των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

Γεγονότα μετά την περίοδο αναφοράς

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

Ανεξάρτητοι Ελεγκτές

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

Με εντολή του Διοικητικού Συμβουλίου,



Global Capital Securities and Financial Services Limited
Γραμματέας

Λευκωσία, 25 Απριλίου 2025

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 2024

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 οικονομικές καταστάσεις της CLR INVESTMENT FUND PUBLIC LIMITED (η 'Εταιρεία') για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2024, επιβεβαιώνουμε ότι, εξ' όσων γνωρίζουμε:

(α) οι ετήσιες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Συγκροτήματος οι οποίες παρουσιάζονται στις σελίδες 14 μέχρι 64:

(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.

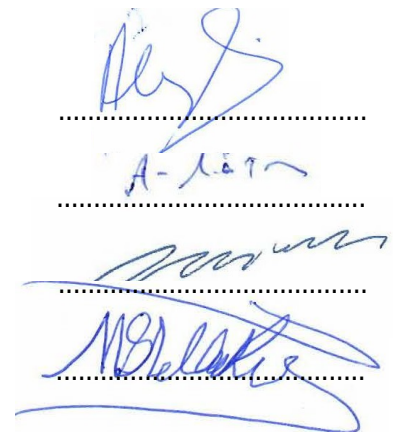
Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου

Άντρη Γεωργίου - Πρόεδρος

Ανδρέας Μάτσης

Κώστας Πολυδωρίδης

Μάριος Στελλάκης



Υπεύθυνος σύνταξης των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων

..... (Γραμματέας)

Λευκωσία, 25 Απριλίου 2025

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 14 μέχρι 64 και αποτελούνται από την ενοποιημένη κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης στις 31 Δεκεμβρίου 2024, και την ενοποιημένη κατάσταση αποτελεσμάτων και λοιπών 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 2024, 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. Παραμείναμε 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 ουσιωδών ανακρίβειών, που περιλαμβάνει εκτιμώμενους κινδύνους ουσιωδών 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

Αποτίμηση σε δίκαιη αξία, επενδύσεων σε χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που επιμετρούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.

Κύριο θέμα ελέγχου

Εξέταση του θέματος στα πλαίσια του ελέγχου

Έχουμε επικεντρωθεί σε αυτό το θέμα Για σκοπούς εκτίμησης των επενδύσεων που εμπορεύονται σε επειδή τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά ενεργές αγορές, έχουμε ελέγξει τη δίκαιη αξία των στοιχεία που επιμετρούνται σε δίκαιη αξία χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων, σύμφωνα με το μέσω των αποτελεσμάτων, επίπεδο ουσιώδους μεγέθους, συγκρίνοντας τις σχετικές, αντιπροσωπεύουν ένα σημαντικό ποσοστό χρηματιστηριακές τιμές σε ενεργές αγορές, κατά την ημερομηνία της των περιουσιακών στοιχείων του ενοποιημένης κατάστασης χρηματοοικονομικής θέσης. Συγκροτήματος στην ενοποιημένη κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης, στις Για σκοπούς εκτίμησης των επενδύσεων που δεν εμπορεύονται σε 31 Δεκεμβρίου 2024. Κατά την ημερομηνία ενεργές αγορές και η δίκαιη αξία καθορίζεται από μεθόδους αυτή, τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά αποτίμησης, έχουμε αξιολογήσει την καταλληλότητα της στοιχεία που επιμετρούνται σε δίκαιη αξία μεθοδολογίας και των παραδοχών που χρησιμοποιήθηκαν, για μέσω των αποτελεσμάτων δηλώνονται σε προσδιορισμό αποτίμησης, προκειμένου να αξιολογήσουμε κατά αξία € 1.191.696 και αποτελούν το 22,64% πόσο οι παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν ήταν εντός του εύρους, των συνολικών περιουσιακών στοιχείων του εύλογα αποδεκτών παραδοχών. Συγκροτήματος.

Η λογιστική αρχή του Συγκροτήματος, σχετικά με τα πιο πάνω χρηματοοικονομικά, περιουσιακά στοιχεία, παρουσιάζεται στην Σημείωση 4 των Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων. Στην Σημείωση 6 παρουσιάζονται οι μέθοδοι εκτίμησης δίκαιων αξιών των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που επιμετρούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.

Η δίκαιη αξία των χρηματοοικονομικών μέσων που δεν είναι υπό διαπραγμάτευση 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 χρηματοοικονομικής αναφοράς.

Έχουμε εκ νέου υπολογίσει σε δειγματοληπτική βάση την αξία της αναπροσαρμογής δίκαιης αξίας, για τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που επιμετρούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, για το έτος 2024.

Λαμβάνοντας υπόψη τις διαφαινόμενες, δυσμενείς συνέπειες της γεωπολιτικής αναταραχής, τόσο στην Ουκρανία, όσο και στην Μέση Ανατολή, 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 αξιολογήσει τις λογιστικές αρχές σχετικά με την αποτίμηση δίκαιων αξιών των χρηματοοικονομικών μέσων που επιμετρούνται στην ενοποιημένη κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης, σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων. Έχουμε επίσης εξετάσει τις σχετικές γνωστοποιήσεις στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις, αναφορικά με τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που επιμετρούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.

Έκθεση Ανεξάρτητου Ελεγκτή (συνέχεια)

Προς τα Μέλη της CLR INVESTMENT FUND PUBLIC LIMITED

Εφαρμογή της λογιστικής μεθόδου της καθαρής θέσης στην αποτίμηση της επένδυσης στη συγγενή οντότητα, Δασικές Βιομηχανίες Κύπρου Δημόσια Λίμιτεδ (CFI)

Κύριο θέμα ελέγχου

Εξέταση του θέματος στα πλαίσια του ελέγχου

Έχουμε επικεντρωθεί σε αυτό το θέμα επειδή η επένδυση σε συγγενή οντότητα, η οποίας η λογιστική αξία επιμετρείται με την υιοθέτηση της μεθόδου της καθαρής θέσης, αντιπροσωπεύει ένα σημαντικό ποσοστό των περιουσιακών στοιχείων του Συγκροτήματος στην ενοποιημένη κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης, στις 31 Δεκεμβρίου 2024. Κατά την ημερομηνία αυτή, η επένδυση σε συγγενή οντότητα δηλώνεται σε αξία € 2.452.003 και αποτελεί το 46,58% των συνολικών περιουσιακών στοιχείων του Συγκροτήματος.

Έχουμε εντοπίσει αλλαγές στην ιδιοκτησία κατά τη διάρκεια της περιόδου και εκτιμήσει κατά πόσον αυτές έχουν επηρεάσει την ικανότητα της Οντότητας να ασκεί σημαντική επιρροή και να διασφαλίζει ότι ο λογιστικός χειρισμός που χρησιμοποιείται είναι κατάλληλος.

Έχουμε επικοινωνήσει και διεξαγάγει περιορισμένης έκτασης επισκόπηση επί της εργασίας των ανεξάρτητων, εξωτερικών ελεγκτών της εν λόγω συγγενούς επιχείρησης για σημαντικές περιοχές του ελέγχου, προκειμένου να αξιολογήσουμε τον προσδιορισμό των επιπέδων ελεγκτικής ουσιαστικότητας, των εκτιμήσεων κινδύνου, την ανάπτυξη συνολικής στρατηγικής ελέγχου, την ανεξαρτησία, τις ικανότητές και το εύρος, το χρονοδιάγραμμα της εργασίας και τα ευρήματα των εξωτερικών ελεγκτών της συνηθιστούς, καθώς και την απόκτηση επαρκών κατάλληλων ελεγκτικών τεκμηρίων σχετικά με τις οικονομικές πληροφορίες του συγκεκριμένου περιουσιακού στοιχείου.

Η λογιστική αρχή του Συγκροτήματος, σχετικά με το πιο πάνω περιουσιακό στοιχείο, παρουσιάζεται στην Σημείωση 4 των Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων. Στην Σημείωση 16 παρουσιάζεται η ταξινόμηση και η επιμέτρηση των επενδύσεων σε συγγενείς επιχειρήσεις, με την εφαρμογή της λογιστικής μεθόδου της καθαρής θέσης.

Αξιολογήσαμε τις εσωτερικές δικλίδες και διαδικασίες που η Διοίκηση εφαρμόσει, σε σχέση με την ταξινόμηση, την επιμέτρηση (στη βάση της εφαρμογής της μεθόδου της καθαρής θέσης) και την εξέταση του ενδεχομένου απομείωσης της επενδυτικής αυτής συμμετοχής.

Έχουμε παρατηρήσει και διαπιστώσει ότι οι πληροφορίες που σχετίζονται με την επένδυση στη συγγενή επιχείρηση (CFI), παρουσιάζονται και γνωστοποιούνται επαρκώς και κατάλληλα στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Συγκροτήματος, σύμφωνα με τις απαιτήσεις του ΔΠΧΑ 12 – Γνωστοποίηση Συμφερόντων σε Άλλες Οντότητες, παράγραφος ΔΠΧΑ 12:20.

Η απόκτηση σημαντικής επιρροής στην εν λόγω επενδυτική συμμετοχή αποτέλεσε ένα ασυνήθιστο χρηματοοικονομικό γεγονός για το Συγκρότημα, τόσο από πλευράς αναγκαιότητας ανακατάταξης (από τα χρηματοοικονομικά, περιουσιακά στοιχεία που επιμετρούνται σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων στις επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις), όσο και από απόψεως επιμέτρησης (από εύλογη αξία σε λογιστική αξία δια της εφαρμογής της μεθόδου της καθαρής θέσης). Για το λόγο αυτό, αλλά και των ενδεχόμενων κινδύνων απομείωσης και κατάλληλης γνωστοποίησης, το θέμα αυτό μας απασχόλησε εκτεταμένα στο πλαίσιο του λογιστικού ελέγχου των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων του Συγκροτήματος, για το έτος που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2024.

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.

Έκθεση Ανεξάρτητου Ελεγκτή (συνέχεια)

Προς τα Μέλη της CLR INVESTMENT FUND PUBLIC LIMITED

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 ουσιωδώς με τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις ή με τη γνώση που έχουμε αποκτήσει κατά τη διάρκεια του ελέγχου, ή διαφαίνεται να είναι ουσιωδώς εσφαλμένες. Εάν, με βάση τις διαδικασίες που έχουμε πραγματοποιήσει σχετικά με τις άλλες πληροφορίες που έχουμε παραλάβει πριν την ημερομηνία της έκθεσης του ανεξάρτητου ελεγκτή, συμπεράνουμε ότι υπάρχει ουσιώδες σφάλμα σ' αυτές τις άλλες πληροφορίες, είμαστε υποχρεωμένοι να αναφέρουμε το γεγονός αυτό. Δεν έχουμε να αναφέρουμε τίποτα επί αυτού.

Ευθύνες του Διοικητικού Συμβουλίου και των υπεύθυνων για θέματα διακυβέρνησης για τις 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 ουσιώδες σφάλμα, οφειλόμενου είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

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 προβεί 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 αναμενόταν, 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.

Έκθεση Ανεξάρτητου Ελεγκτή (συνέχεια)

Προς τα Μέλη της CLR INVESTMENT FUND PUBLIC LIMITED

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

- Συμπεραίνουμε για την καταλληλότητα της χρήσης από το Διοικητικό Συμβούλιο της λογιστικής αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας και, με βάση τα ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτήθηκαν, για το εάν υπάρχει ουσιώδης αβεβαιότητα σχετικά με γεγονότα ή συνθήκες που μπορεί να υποδηλώνουν ουσιώδη αβεβαιότητα σχετικά με τη δυνατότητα του Συγκροτήματος να συνεχίσει τη δραστηριότητά του. Εάν συμπεράνουμε, ότι υφίσταται ουσιώδης αβεβαιότητα, είμαστε υποχρεωμένοι στην έκθεση ελεγκτή να επισύρουμε την προσοχή στις σχετικές γνωστοποιήσεις των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων, ή εάν αυτές οι γνωστοποιήσεις είναι ανεπαρκείς, να διαφοροποιήσουμε τη γνώμη μας. Τα συμπεράσματά μας βασίζονται σε ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτώνται μέχρι την ημερομηνία της έκθεσης ελεγκτή. Ωστόσο, μελλοντικά γεγονότα ή συνθήκες ενδέχεται να έχουν ως αποτέλεσμα το Συγκρότημα να παύσει να λειτουργεί ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα.
- 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 2024 σύμφωνα με τις απαιτήσεις που ορίζονται στον κατ' εξουσιοδότηση κανονισμό ΕΕ 2019/815 της 17ης Δεκεμβρίου 2018 της Ευρωπαϊκής Επιτροπής (ο «Κανονισμός ESEF»).

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 ουσιώδη άποψη, σύμφωνα με τις απαιτήσεις του Κανονισμού ESEF.

Έκθεση Ανεξάρτητου Ελεγκτή (συνέχεια)

Προς τα Μέλη της CLR INVESTMENT FUND PUBLIC LIMITED

Έκθεση επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων (συνέχεια)

Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2024 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.

Διορισμός του Ελεγκτή και Περίοδος Διορισμού

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 δώδεκα (12) ετών, καλύπτοντας τις περιόδους που έληξαν από τις 31 Δεκεμβρίου 2013, μέχρι τις 31 Δεκεμβρίου 2024.

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 17 Απριλίου 2025, 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 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 ουσιώδεις 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 συνétairos 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, 25 Απριλίου 2025

CLR INVESTMENT FUND PUBLIC LIMITED

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΚΑΙ ΛΟΙΠΩΝ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΩΝ

Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2024

	Σημ.	2024 €	2023 €
Εισοδήματα			
Πιστωτικά μερίσματα		128.711	21.273
Πιστωτικοί τόκοι ομολόγων	18	46.501	39.533
Καθαρό κέρδος από εμπορία χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού που αποτιμούνται σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	20	-	22.896
Καθαρά κέρδη / (ζημιές) εύλογης αξίας σε χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που αποτιμούνται σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	20	(54.547)	146.133
Όφελος από διευθέτηση δικαστικής υπόθεσης αγωγής	19	299.970	-
Υπέρβαση του μεριδίου της Εταιρείας στην καθαρή εύλογη αξία των αναγνωρίσιμων στοιχείων ενεργητικού, των υποχρεώσεων και των ενδεχόμενων υποχρεώσεων πέραν του κόστους της επένδυσης σε συγγενή επιχείρηση	16	1.756.899	-
Σύνολο εισοδημάτων		2.177.534	229.835
Έξοδα			
Έξοδα διοίκησης	9	(364.010)	(179.345)
Καθαρό κέρδος απομείωσης στα στοιχεία ενεργητικού και συμβατικά στοιχεία ενεργητικού	9	7.296	966
Κέρδος από εργασίες		1.820.820	51.456
Έξοδα χρηματοδότησης	10	(32.218)	(32.089)
Μερίδιο αποτελεσμάτων συγγενούς εταιρείας πριν το φόρο	16	55.378	-
Κέρδος πριν τη φορολογία		1.843.980	19.367
Φορολογία	11	(6.099)	(1.515)
Καθαρό κέρδος για το έτος		1.837.881	17.852
Λοιπά Συνολικά Εισοδήματα			
		-	-
Συνολικά εισοδήματα για το έτος		1.837.881	17.852
Καθαρό κέρδος για το έτος που αναλογεί σε:			
Μετόχους μητρικής εταιρείας		1.837.881	17.852
Μη ελέγχουσες συμμετοχές		-	-
Καθαρό κέρδος για το έτος		1.837.881	17.852
Κέρδος ανά μετοχή που κατανέμεται στους μετόχους της μητρικής εταιρείας (σεντ)			
	12	0,64	0,01

Οι σημειώσεις στις σελίδες 18 μέχρι 64 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

CLR INVESTMENT FUND PUBLIC LIMITED

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ

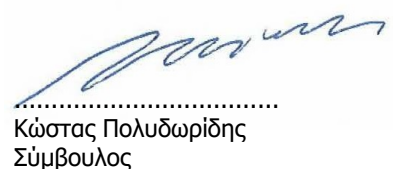
31 Δεκεμβρίου 2024

	Σημ.	2024 €	2023 €
ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ			
Μη κυκλοφορούντα στοιχεία ενεργητικού			
Εγκαταστάσεις και εξοπλισμός	14	920	1.170
Επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις	16	2.452.003	-
Επενδύσεις σε αποσβεσμένο κόστος	18	672.505	668.254
		<u>3.125.428</u>	<u>669.424</u>
Κυκλοφορούντα στοιχεία ενεργητικού			
Εισπρακτέα ποσά	19	6.336	8.121
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που αποτιμούνται σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	20	1.191.696	1.318.983
Μετρητά και ταυτόσημες αξίες	21	940.667	1.241.357
		<u>2.138.699</u>	<u>2.568.461</u>
Σύνολο στοιχείων ενεργητικού		<u>5.264.127</u>	<u>3.237.885</u>
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Ίδια κεφάλαια			
Μετοχικό κεφάλαιο	22	8.644.229	8.644.229
Συσσωρευμένες ζημιές		(4.243.953)	(6.081.834)
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		<u>4.400.276</u>	<u>2.562.395</u>
Μη βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Δανεισμός	23	535.391	-
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Εμπορικοί και άλλοι πιστωτές	24	262.664	76.939
Δανεισμός	23	64.680	597.490
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις	25	1.116	1.061
Σύνολο υποχρεώσεων		<u>863.851</u>	<u>675.490</u>
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων		<u>5.264.127</u>	<u>3.237.885</u>

Στις 25 Απριλίου 2025 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 18 μέχρι 64 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 2024

	Ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους μετόχους της Εταιρείας		
	Μετοχικό κεφάλαιο €	Συσσωρευμένες ζημιές €	Σύνολο €
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2023	8.644.229	(6.099.686)	2.544.543
Συνολικά εισοδήματα			
Καθαρό κέρδος για το έτος	-	17.852	17.852
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2023/ 1 Ιανουαρίου 2024	8.644.229	(6.081.834)	2.562.395
Συνολικά εισοδήματα			
Καθαρό κέρδος για το έτος	-	1.837.881	1.837.881
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2024	8.644.229	(4.243.953)	4.400.276

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

Οι σημειώσεις στις σελίδες 18 μέχρι 64 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

CLR INVESTMENT FUND PUBLIC LIMITED

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2024

	Σημ.	2024 €	2023 €
ΡΟΗ ΜΕΤΡΗΤΩΝ ΑΠΟ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ			
Κέρδος πριν τη φορολογία		1.843.980	19.367
Αναπροσαρμογές για:			
Αποσβέσεις εγκαταστάσεων και εξοπλισμού	14	250	80
Μερίδιο κέρδους από συγγενή εταιρεία	16	(55.378)	-
Κέρδη από αναστροφή απομείωσης των μετρητών και αντίστοιχων μετρητών	21	(7.296)	(966)
Πιστωτικά μερίσματα		(128.711)	(21.273)
Πιστωτικούς τόκους		(46.501)	(39.533)
Χρεωστικούς τόκους	10	32.218	32.089
Υπέρβαση του μεριδίου της Εταιρείας στην καθαρή εύλογη αξία των αναγνωρίσιμων στοιχείων ενεργητικού, των υποχρεώσεων και των ενδεχόμενων υποχρεώσεων πέραν του κόστους της επένδυσης σε συγγενή επιχείρηση	16	(1.756.899)	-
		(118.337)	(10.236)
Μεταβολές στο κεφάλαιο κινήσεως:			
Μεταβολή στα εισπρακτέα ποσά		1.785	3.950
Μεταβολή στα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που αποτιμούνται σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων		(516.005)	(16.897)
Μεταβολή στους εμπορικούς και άλλους πιστωτές		185.725	(7.173)
Μετρητά για εργασίες		(446.832)	(30.356)
Είσπραξη τόκων		42.250	35.921
Είσπραξη μερισμάτων		128.711	21.273
Φορολογία που πληρώθηκε		(2.478)	(938)
Καθαρά μετρητά (για)/που προήλθαν από εργασίες		(278.349)	25.900
ΡΟΗ ΜΕΤΡΗΤΩΝ ΑΠΟ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ			
Πληρωμή για αγορά εγκαταστάσεων και εξοπλισμού	14	-	(1.250)
Πληρωμή για αγορά χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού σε αποσβεσμένο κόστος	18	-	(90.720)
Καθαρά μετρητά για επενδυτικές δραστηριότητες		-	(91.970)
ΡΟΗ ΜΕΤΡΗΤΩΝ ΑΠΟ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΙΚΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ			
Εισπράξεις από νέα δάνεια		600.000	-
Πληρωμή τόκων		(32.147)	(32.089)
Καθαρά μετρητά που προήλθαν από/(για) χρηματοδοτικές δραστηριότητες		567.853	(32.089)
Καθαρή αύξηση/(μείωση) σε μετρητά και ταυτόσημες αξίες		289.504	(98.159)
Μετρητά και ταυτόσημες αξίες στην αρχή του έτους		643.867	741.060
Κέρδη από αναστροφή απομείωσης στην αξία των μετρητών και αντίστοιχων μετρητών		7.296	966
Μετρητά και ταυτόσημες αξίες στο τέλος του έτους	21	940.667	643.867

Οι σημειώσεις στις σελίδες 18 μέχρι 64 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

CLR INVESTMENT FUND PUBLIC LIMITED

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2024

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 Λεωφ. Αρχιεπισκόπου Μακαρίου ΙΙΙ, Αρ. 50, Alpha House, 1ος Όροφος, Τ.Κ. 1065 Λευκωσία, Κύπρος.

Κύριες δραστηριότητες

Οι κύριες δραστηριότητες του Συγκροτήματος είναι οι επενδύσεις σε αξίες εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου και σε χρηματιστήρια στο εξωτερικό, σε στρατηγικές επενδύσεις και σε επιχειρηματικές συμμετοχές σε ιδιωτικές εταιρείες, σε χρεόγραφα και σε αδειοδοτημένα συλλογικά σχέδια επενδύσεων. 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 αναφερθέντα ποσά των στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων, τη γνωστοποίηση ενδεχόμενων απαιτήσεων και υποχρεώσεων κατά την ημερομηνία των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων και τα αναφερθέντα 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.

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 προτύπων 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 του και είναι εφαρμόσιμα για λογιστικές περιόδους που αρχίζουν την 1 Ιανουαρίου 2024. Η υιοθέτηση αυτή δεν είχε επιφέρει σημαντικές μεταβολές στις λογιστικές αρχές του Συγκροτήματος.

4. Σημαντικές λογιστικές αρχές

Οι ουσιώδεις 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 σ' αυτές τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις, εκτός εάν δηλώνεται διαφορετικά.

Η Διεύθυνση επιδιώκει να μη μειώσει την κατανοητότητα αυτών των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων αποκρύπτοντας ουσιώδεις πληροφορίες με επουσιώδεις πληροφορίες. Ως εκ τούτου, μόνο ουσιώδεις πληροφορίες λογιστική πολιτικής γνωστοποιούνται, κατά περίπτωση, στις σχετικές σημειώσεις γνωστοποιήσεων.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2024

4. Σημαντικές λογιστικές αρχές (συνέχεια)

Βάση ενοποίησης

Η Εταιρεία στο τέλος του οικονομικού της έτους έχει θυγατρικές εταιρείες και με βάση το άρθρο 142(1)(β) του περί Εταιρειών Νόμου της Κύπρου, Κεφ. 113, πρέπει να ετοιμάσει ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις τις οποίες να υποβάλει ενώπιον της Εταιρείας στην Ετήσια Γενική Συνέλευση. Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Συγκροτήματος περιλαμβάνουν τις οικονομικές καταστάσεις της μητρικής εταιρείας CLR INVESTMENT FUND PUBLIC LIMITED και των ακολούθων 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 μετόχους 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 παρασχέθηκαν 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 ΚυκλοφορΣτοιχεία ενεργητικού 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 προηγουμένως 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 προηγουμένως στον αποκτώμενο, η διαφορά αναγνωρίζεται αμέσως στα αποτελέσματα ως κέρδος επί αγοράς ευκαιρίας.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2024

4. Σημαντικές λογιστικές αρχές (συνέχεια)

Συνενώσεις επιχειρήσεων (συνέχεια)

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.

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 του 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 ανταλλάγματος. 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 Στοιχεία ενεργητικού', 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 αναγνωριστεί 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.

Συγγενείς εταιρείες

Οι συγγενείς εταιρείες είναι όλες οι οντότητες στις οποίες το Συγκρότημα ασκεί σημαντική επιρροή αλλά όχι έλεγχο, και που γενικά συνοδεύεται από ένα μερίδιο μεταξύ 20% και 50% στα δικαιώματα ψήφου αλλά τις οποίες δεν ελέγχει. Οι επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες αρχικά αναγνωρίζονται σε κόστος και μετέπειτα λογίζονται με τη μέθοδο της καθαρής θέσης.

Οικονομικές πληροφορίες κατά τομέα

Το Συγκρότημα είναι οργανωμένο αποκλειστικά στον τομέα δραστηριότητας των επενδυτικών προϊόντων και υπηρεσιών, ο οποίος είναι και ο μοναδικός τύπος ανάλυσης κατά τομέα και δεν περιλαμβάνει προϊόντα ή υπηρεσίες που υπόκεινται σε κινδύνους και απόδοση που διαφέρουν από αυτά οποιωνδήποτε άλλων τομέων δραστηριότητας.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2024

4. Σημαντικές λογιστικές αρχές (συνέχεια)

Εισόδημα

Αναγνώριση και επιμέτρηση

Τα εισοδήματα απεικονίζουν το ποσό του ανταλλάγματος, το οποίο το Συγκρότημα εκτιμά ότι δικαιούται έναντι της μεταβίβασης των υποσχόμενων αγαθών και υπηρεσιών σε πελάτες, εξαιρουμένων των ποσών τα οποία έχει εισπράξει για λογαριασμό τρίτων (π.χ. ΦΠΑ); τιμή συναλλαγής. Το Συγκρότημα περιλαμβάνει στην τιμή συναλλαγής ένα ποσό που αφορά μεταβλητό αντάλλαγμα ως αποτέλεσμα των εκπτώσεων που πιθανόν να δοθούν, μόνο στο βαθμό στο 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 το ύψος των εκπτώσεων που θα δοθούν βασίζονται στη σωρευμένη προηγούμενη εμπειρία του Συγκροτήματος με παρόμοια συμβόλαια και στις προβλεπόμενες πωλήσεις προς τους πελάτες.

Το Συγκρότημα αναγνωρίζει τα εισοδήματα όταν τα μέρη έχουν εγκρίνει τη σύμβαση (γραπτός, 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. Οποιοσδήποτε αυξήσεις ή μειώσεις που μπορεί να προκύψουν στις εκτιμήσεις απεικονίζονται στην ενοποιημένη κατάσταση αποτελεσμάτων και λοιπών συνολικών εισοδημάτων κατά την περίοδο στην οποία οι περιστάσεις που οδήγησαν στην αναθεώρηση γίνονται γνωστές στη Διεύθυνση.

Προσδιορισμός των υποχρεώσεων εκτέλεσης

Το Συγκρότημα εκτιμά κατά πόσο συμβόλαια τα οποία εμπεριέχουν την παροχή μίας σειράς αγαθών ή υπηρεσιών περιλαμβάνουν μία ή περισσότερες υποχρεώσεις εκτέλεσης (ήτοι, διακριτές υποσχέσεις μεταβίβασης για παροχή αγαθών/υπηρεσιών) και επιμερίζει την τιμή συναλλαγής σε κάθε υποχρέωση εκτέλεσης σύμφωνα με τη σχετική αυτοτελή τιμή πώλησης. Ένα αγαθό ή μία υπηρεσία προς τον πελάτη είναι διακριτή εάν ο πελάτης μπορεί να ωφεληθεί 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/ή) και η υπόσχεση του Συγκροτήματος να μεταβιβάσει το αγαθό ή την υπηρεσία στον πελάτη μπορεί να προσδιορισθεί χωριστά από άλλες υποσχέσεις που εμπεριέχονται στη σύμβαση (ήτοι το αγαθό ή η υπηρεσία είναι διακριτό/ή στο πλαίσιο της σύμβασης.)

Το εισόδημα επιμετρείται σύμφωνα με το αντάλλαγμα το οποίο το Συγκρότημα εκτιμά ότι δικαιούται βάσει του συμβολαίου με τον πελάτη και εξαιρεί ποσά που έχουν εισπραχθεί για λογαριασμό τρίτων. Το Συγκρότημα αναγνωρίζει το εισόδημα όταν μεταβιβάζει τον έλεγχο ενός αγαθού ή μίας υπηρεσίας στον πελάτη.

- **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.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2024

4. Σημαντικές λογιστικές αρχές (συνέχεια)

Εισόδημα (συνέχεια)

- **Εισόδημα από επενδύσεις σε χρηματιστηριακές αξίες (συνέχεια)**

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 2024 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 Λοιπών Συνολικών Εισοδημάτων αναγνωρίζονται στα Λοιπά Συνολικά Εισοδήματα και στη συνέχεια στα ίδια κεφάλαια. Όταν χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που επιμετρώνται σε εύλογη αξία μέσω των Λοιπών Συνολικών Εισοδημάτων πωληθούν ή απομειωθούν οι συσσωρευμένες αναπροσαρμογές μεταφέρονται από το αποθεματικό απευθείας στα αποτελέσματα εις νέον.

- **Πιστωτικοί τόκοι**

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

- **Εισοδήματα από μερίσματα**

Τα εισοδήματα από μερίσματα αναγνωρίζονται όταν τα δικαιώματα εισπραξής των μετόχων έχουν οριστικοποιηθεί.

- **Σκέλος Χρηματοδότησης**

Το Συγκρότημα δεν έχει σημαντικές συμβάσεις όπου η περίοδος μεταξύ της μεταβίβασης των υποσχόμενων 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 στοιχείο ενεργητικού. Το Συγκρότημα αξιολογεί το συμβατικό στοιχείο ενεργητικού 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 στοιχείου ενεργητικού. Η απομείωση του συμβατικού στοιχείου ενεργητικού επιμετράται, παρουσιάζεται και γνωστοποιείται στη ίδια βάση όπως ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού 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.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2024

4. Σημαντικές λογιστικές αρχές (συνέχεια)

Εισόδημα (συνέχεια)

- **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 στοιχείο ενεργητικού εάν αυτά τα κόστη αναμένεται να είναι ανακτήσιμα και τα παρουσιάζει στα ' Άλλα στοιχεία ενεργητικού' στην ενοποιημένη κατάσταση χρηματοοικονομικής 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 τη σύμβαση. Το στοιχείο ενεργητικού 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 αποτελεσμάτων και λοιπών συνολικών εισοδημάτων. Επιπλέον το στοιχείο ενεργητικού αξιολογείται για απομείωση και η ζημιά απομείωσης αναγνωρίζεται στο 'κόστος πωλήσεων' στην ενοποιημένη κατάσταση αποτελεσμάτων και λοιπών συνολικών εισοδημάτων.

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

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 αποτιμώνται 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 αποτιμώνται 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.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2024

4. Σημαντικές λογιστικές αρχές (συνέχεια)

Φορολογία (συνέχεια)

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.

Εγκαταστάσεις και εξοπλισμός

Οι εγκαταστάσεις και εξοπλισμός παρουσιάζονται σε ιστορικό κόστος μείον συσσωρευμένες αποσβέσεις και τις οποιοσδήποτε συσσωρευμένες ζημιές απομείωσης.

Οι αποσβέσεις υπολογίζονται σύμφωνα με τη σταθερή μέθοδο ώστε να διαγραφεί το κόστος του κάθε στοιχείου εγκαταστάσεων και εξοπλισμού στο διάστημα της αναμενόμενης ωφέλιμης χρήσης του. Τα ετήσια ποσοστά απόσβεσης είναι τα ακόλουθα:

Γραφειακός εξοπλισμός	20%
-----------------------	-----

Η υπολειμματική αξία και η ωφέλιμη χρήση αναθεωρούνται και προσαρμόζονται σε κάθε ημερομηνία αναφοράς εάν αυτό θεωρηθεί αναγκαίο.

Όπου η λογιστική αξία ενός στοιχείου ενεργητικού είναι μεγαλύτερη από το υπολογιζόμενο ποσό ανάκτησης, αυτή μειώνεται αμέσως στο ποσό της ανάκτησης.

Δαπάνες για επιδιορθώσεις και συντήρηση εγκαταστάσεων και εξοπλισμού χρεώνονται στα αποτελέσματα στην περίοδο που προκύπτουν. Το κόστος σημαντικών ανακαινίσεων και άλλες μεταγενέστερες δαπάνες περιλαμβάνονται στην αξία του στοιχείου ενεργητικού όταν είναι πιθανό πως θα προκύψουν μελλοντικά οικονομικά οφέλη στο Συγκρότημα μεγαλύτερα από αυτά που αρχικά αναμενόταν σύμφωνα με την αρχική απόδοση του στοιχείου ενεργητικού. Οι σημαντικές ανακαινίσεις αποσβένονται κατά τη διάρκεια της υπόλοιπης ωφέλιμης ζωής του σχετικού στοιχείου ενεργητικού.

Ένα στοιχείο των εγκαταστάσεων και εξοπλισμού διαγράφεται κατά τη διάθεση ή όταν δεν αναμένεται να προκύψουν μελλοντικά οικονομικά οφέλη από τη συνεχή χρήση του στοιχείου ενεργητικού. Το κέρδος ή ζημιά που προκύπτει κατά την πώληση ή την απόσυρση ενός στοιχείου των εγκαταστάσεων και εξοπλισμού καθορίζεται ως η διαφορά μεταξύ των εισπράξεων των πωλήσεων και τη λογιστική αξία του στοιχείου ενεργητικού και αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα.

Απομείωση στην αξία μη χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού

Τα στοιχεία ενεργητικού με αόριστη ωφέλιμη ζωή δεν αποσβένονται αλλά ελέγχονται κάθε χρόνο για απομείωση στην αξία τους. Τα στοιχεία ενεργητικού που αποσβένονται ελέγχονται για απομείωση στην αξία, όταν γεγονότα ή μεταβολές στις περιστάσεις δείχνουν πως η λογιστική αξία μπορεί να μην είναι ανακτήσιμη. Ζημιά απομείωσης αναγνωρίζεται για τη διαφορά της λογιστικής αξίας και του ανακτήσιμου ποσού του στοιχείου ενεργητικού. Το ανακτήσιμο ποσό είναι το μεγαλύτερο της εύλογης αξίας του στοιχείου ενεργητικού μείον έξοδα πωλήσεως και της αξίας λόγω χρήσης. Για σκοπούς προσδιορισμού της απομείωσης, τα στοιχεία ενεργητικού ομαδοποιούνται στα μικρότερα επίπεδα για τα οποία υπάρχουν ξεχωριστές, αναγνωρίσιμες ταμειακές ροές (μονάδες δημιουργίας ταμειακών ροών). Μη χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού, εκτός της υπεραξίας, τα οποία έχουν υποστεί απομείωση ελέγχονται για πιθανή αντιστροφή της απομείωσης σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2024

4. Σημαντικές λογιστικές αρχές (συνέχεια)

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.

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 στοιχείου ενεργητικού. Κατά την αρχική αναγνώριση το Συγκρότημα μπορεί να προσδιορίσει αμετάκλητα ένα χρεωστικό χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού που κατά τα άλλα πληροί τις απαιτήσεις για αποτίμηση στο αποσβεσμένο κόστος ή που αποτιμούνται σε εύλογη αξία μέσω των Λοιπών Συνολικών Εισοδημάτων ή που αποτιμούνται σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων εάν αυτό απαλείφει ή μειώνει σημαντικά μια λογιστική αντιστοιχία που διαφορετικά θα προέκυπτε.

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

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

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

Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού- Αναγνώριση και Παύση Αναγνώρισης

Όλες οι αγορές και πωλήσεις χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού που απαιτούν παράδοση εντός του χρονικού πλαισίου που ορίζεται από τον κανονισμό ή από τη σύμβαση αγοράς ('αγορές και πωλήσεις με βάση συμβόλαιο κανονικής παράδοσης') αναγνωρίζονται κατά την ημερομηνία της συναλλαγής που είναι η ημερομηνία κατά την οποία 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 στοιχείο ενεργητικού σε εύλογη αξία και επιπλέον, στην περίπτωση ενός χρηματοοικονομικού στοιχείου που δεν είναι σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, το κόστος συναλλαγής που σχετίζεται άμεσα με την απόκτηση του χρηματοοικονομικού στοιχείου ενεργητικού. Το κόστος συναλλαγής των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού που αναγνωρίστηκαν σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων αναγνωρίζεται ως έξοδο στα αποτελέσματα. Η εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση αναγνωρίζεται μόνο εάν υπάρχει διαφορά μεταξύ της εύλογης αξίας και της τιμής συναλλαγής η οποία μπορεί να αποδειχθεί από άλλες παρατηρήσιμες τρέχουσες συναλλαγές στην αγορά με το ίδιο μέσο ή από μια τεχνική αποτίμησης των οποίων τα στοιχεία εισαγωγής περιλαμβάνουν μόνο στοιχεία από παρατηρήσιμες αγορές.

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

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2024

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 στοιχείου ενεργητικού και των χαρακτηριστικών των ταμειακών ρών του στοιχείου ενεργητικού. Υπάρχουν τρεις κατηγορίες αποτίμησης στις οποίες το Συγκρότημα ταξινομεί τα χρεόγραφα:

Αποσβεσμένο κόστος: Στοιχεία ενεργητικού που διακρατούνται για είσπραξη των συμβατικών ταμειακών ρών 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.

Εύλογη αξία μέσω των Λοιπών Συνολικών Εισοδημάτων: τα στοιχεία ενεργητικού που διακρατούνται για είσπραξη συμβατικών ταμειακών ρών και για πώληση των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού, όπου οι ταμειακές ροές του στοιχείου ενεργητικού αντιπροσωπεύουν αποκλειστικά αποπληρωμές κεφαλαίου και τόκων, επιμετρώνται σε εύλογη αξία μέσω των Λοιπών Συνολικών Εισοδημάτων. Οι μεταβολές στη λογιστική αξία αναγνωρίζονται μέσω των Λοιπών Συνολικών Εισοδημάτων, εκτός από την αναγνώριση των ζημιών ή κερδών απομείωσης, πιστωτικών τόκων και συναλλαγματικών κερδών ή ζημιών που αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα. Όταν ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο παύει να αναγνωρίζεται, το συνολικό κέρδος ή ζημιά που αναγνωρίστηκε προηγουμένως στα Λοιπά Συνολικά Εισοδήματα αναταξινομείται από τα ίδια κεφάλαια στα αποτελέσματα 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 αποτελεσμάτων και λοιπών συνολικών εισοδημάτων.

Εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων: τα στοιχεία ενεργητικού που δεν πληρούν τα κριτήρια για αποσβεσμένο κόστος ή εύλογη αξία μέσω των Λοιπών 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 στα αποτελέσματα 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 που αποτιμούνται σε εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων αναγνωρίζονται στα άλλα κέρδη/(ζημιές) στην ενοποιημένη κατάσταση αποτελεσμάτων και λοιπών συνολικών εισοδημάτων, όπως αρμόζει. Οι ζημιές απομείωσης (και η αντιστροφή των ζημιών απομείωσης) σε μετοχικούς τίτλους επιμετρώνται σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων και δεν παρουσιάζονται ξεχωριστά από άλλες αλλαγές που αποτιμούνται σε εύλογη αξία.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2024

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 αποτελεσμάτων και λοιπών συνολικών εισοδημάτων στις 'καθαρές ζημιές απομείωσης σε χρηματοοικονομικά και συμβατικά στοιχεία ενεργητικού'. Μετέπειτα ανακτήσεις των ποσών για τα οποία είχε προηγουμένως αναγνωριστεί πιστωτική ζημιά πιστώνονται στο ίδιο στοιχείο της ενοποιημένης κατάστασης αποτελεσμάτων και λοιπών συνολικών εισοδημάτων.

Τα χρεόγραφα που επιμετρώνται σε αποσβεσμένο κόστος παρουσιάζονται στην ενοποιημένη κατάσταση χρηματοοικονομικής 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 χρηματοοικονομικής θέσης.

Για χρεόγραφα σε εύλογη αξία μέσω των Λοιπών Συνολικών Εισοδημάτων, μια πρόβλεψη για ΑΠΖ αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα και επηρεάζει τα κέρδη ή ζημιές εύλογης αξίας που αναγνωρίζονται στα Λοιπά Συνολικά Εισοδήματα παρά τη λογιστική αξία αυτών των μέσων.

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

Για όλα τα άλλα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που υπόκεινται σε απομείωση με βάση το ΔΠΧΑ 9, 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 επιμετρούν τις ΑΠΖ τους σε ένα ποσό ίσο με το ποσοστό των ΑΠΖ κατά τη διάρκεια ζωής που προκύπτει από τυχόν γεγονότα αθέτησης πληρωμής μέσα στους επόμενους 12 μήνες ή μέχρι τη λήξη της σύμβασης, εάν είναι πιο νωρίς ('ΑΠΖ 12 μηνών'). Εάν το Συγκρότημα επιβεβαιώσει μία σημαντική αύξηση στον πιστωτικό κίνδυνο ('ΣΑΠΚ') μετά την αρχική αναγνώριση, το στοιχείο ενεργητικού μεταφέρεται στο Στάδιο 2 και οι ΑΠΖ επιμετρώνται με βάση τις ΑΠΖ καθ' όλη τη διάρκεια ζωής του, δηλαδή μέχρι τη λήξη της σύμβασης λαμβάνοντας υπόψη τις αναμενόμενες προπληρωμές, εάν υπάρχουν ('ΑΠΖ κατά τη διάρκεια ζωής'). Ανατρέξτε στη σημείωση 6, παράγραφος Πιστωτικού κινδύνου, για την περιγραφή του πώς 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 οι ΑΠΖ επιμετρώνται ως ΑΠΖ καθ' όλη τη διάρκεια ζωής. Ο ορισμός του Συγκροτήματος για τα πιστωτικά απομειωμένα στοιχεία ενεργητικού και ο ορισμός της αθέτησης επεξηγείται στη σημείωση 6, παράγραφος Πιστωτικού κινδύνου.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2024

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 στοιχείων ενεργητικού. Η επαναταξινόμηση έχει μελλοντική επίδραση και ξεκινά από την πρώτη περίοδο αναφοράς ακολούθως της αλλαγής.

Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού - Διαγραφή

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού διαγράφονται, πλήρως ή εν μέρει, όταν το Συγκρότημα έχει εξαντλήσει όλες τις πρακτικές μεθόδους ανάκτησης και έχει αποφασίσει ότι δεν υπάρχει εύλογη προσδοκία ανάκτησης. Η διαγραφή αντιπροσωπεύει ένα γεγονός διαγραφής. 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: οποιουσδήποτε νέους συμβατικούς όρους που επηρεάζουν σημαντικά το προφίλ κινδύνου του στοιχείου ενεργητικού (πχ μερίδιο κέρδους ή απόδοση με βάση το μετοχικό κεφάλαιο), σημαντική αλλαγή στο επιτόκιο, αλλαγή νομίσματος, νέα εξασφάλιση ή πιστωτική ενίσχυση που επηρεάζει σημαντικά τον πιστωτικό κίνδυνο που συνδέεται με το στοιχείο ενεργητικού ή σημαντική παράταση δανείου όταν ο οφειλέτης δεν έχει οικονομικές δυσκολίες.

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

Σε μια κατάσταση όπου η επαναδιαπραγμάτευση οφειλόταν σε οικονομικές δυσκολίες του αντισυμβαλλομένου και σε αδυναμία εκτέλεσης των αρχικά συμφωνημένων πληρωμών, το Συγκρότημα συγκρίνει τις αρχικές και αναθεωρημένες αναμενόμενες ταμειακές ροές για να αξιολογήσει κατά πόσο οι κίνδυνοι και τα οφέλη του στοιχείου ενεργητικού έχουν διαφοροποιηθεί σημαντικά ως αποτέλεσμα της συμβατικής τροποποίησης. Εάν οι κίνδυνοι και τα οφέλη δεν αλλάξουν, το τροποποιημένο στοιχείο ενεργητικού δεν διαφέρει ουσιαστικά από το αρχικό στοιχείο ενεργητικού 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 ζημιά τροποποίησης στα αποτελέσματα.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2024

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, μετρητά με χρηματιστές και τραπεζικά παρατραβήγματα. Στην ενοποιημένη κατάσταση χρηματοοικονομικής 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.

Ταξινόμηση ως χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού σε αποσβεσμένο κόστος

Αυτά τα ποσά γενικά 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.

Ταξινόμηση ως 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 στη σημείωση 6, παράγραφος Πιστωτικού κινδύνου.

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.

Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις- κατηγορίες αποτίμησης

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

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

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2024

4. Σημαντικές λογιστικές αρχές (συνέχεια)

Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις - τροποποιήσεις

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

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

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

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

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

Συμψηφισμός χρηματοοικονομικών μέσων

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

Προπληρωμές

Οι προπληρωμές αποτιμώνται σε κόστος μείον προβλέψεις για απομείωση. Μια προπληρωμή ταξινομείται ως μακροπρόθεσμη όταν τα αγαθά ή οι υπηρεσίες που σχετίζονται με την προπληρωμή αναμένεται να αποκτηθούν μετά από ένα έτος ή όταν η προπληρωμή σχετίζεται με ένα στοιχείο ενεργητικού το οποίο θα χαρακτηριστεί ως μακροπρόθεσμο κατά την αρχική αναγνώριση. Οι προπληρωμές για την απόκτηση στοιχείων ενεργητικού μεταφέρονται στη λογιστική αξία του στοιχείου ενεργητικού μόλις το Συγκρότημα αποκτήσει τον έλεγχο του στοιχείου ενεργητικού και είναι πιθανό ότι μελλοντικά οικονομικά οφέλη που σχετίζονται με το στοιχείο ενεργητικού θα εισρεύσουν στο Συγκρότημα. Οι λοιπές προπληρωμές αποσβένονται στα αποτελέσματα όταν εισπράττονται τα αγαθά ή οι υπηρεσίες που αφορούν τις προπληρωμές. Εάν υπάρχει ένδειξη ότι δεν θα ληφθούν τα στοιχεία ενεργητικού, τα αγαθά ή οι υπηρεσίες που σχετίζονται με προπληρωμή, η λογιστική αξία της προπληρωμής καταγράφεται αναλόγως και μια αντίστοιχη ζημιά απομείωσης αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2024

4. Σημαντικές λογιστικές αρχές (συνέχεια)

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.

Μη βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις

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

Συγκριτικά ποσά

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

5. Νέες λογιστικές ανακοινώσεις

Πρότυπα που έχουν εκδοθεί αλλά δεν έχουν τεθεί σε ισχύ

Μέχρι την ημερομηνία έγκρισης των 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

- *Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 21 Οι επιπτώσεις των μεταβολών στις συναλλαγματικές ισοτιμίες: Έλλειψη ανταλλαξιμότητας (εκδόθηκε στις 15 Αυγούστου 2023) (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν από ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2025).*

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

Νέα πρότυπα

- *ΔΠΧΑ 19 Θυγατρικές χωρίς δημόσια λογοδοσία: Γνωστοποιήσεις (εκδόθηκε στις 9 Μαΐου 2024) (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν από ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2027).*
- *ΔΠΧΑ 18 Παρουσίαση και γνωστοποίηση στις οικονομικές καταστάσεις (εκδόθηκε στις 9 Απριλίου 2024) (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν από ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2027).*

Τροποποιήσεις

- *Συμβάσεις που αναφέρονται στην ηλεκτρική ενέργεια που εξαρτάται από τη φύση – Τροποποιήσεις στα ΔΠΧΑ 9 και ΔΠΧΑ 7 (εκδόθηκαν στις 18 Δεκεμβρίου 2024) (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν από ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2026).*
- *Ετήσιες Βελτιώσεις Τόμος 11 (εκδόθηκε στις 18 Ιουλίου 2024) (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν από ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2026).*
- *Τροποποιήσεις στην κατηγοριοποίηση και επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών μέσων (Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 9 και στο ΔΠΧΑ 7) (εκδόθηκε στις 30 Μαΐου 2024) (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν από ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2026).*

CLR INVESTMENT FUND PUBLIC LIMITED

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2024

5. Νέες λογιστικές ανακοινώσεις (συνέχεια)

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

6. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου - Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου

Το Συγκρότημα εκτίθεται σε κίνδυνο τιμής αγοράς, κίνδυνο επιτοκίου, πιστωτικό κίνδυνο, κίνδυνο ρευστότητας, συναλλαγματικό κίνδυνο, 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 η πολιτική / πολεμική κρίση στην Ουκρανία, αλλά και στην Μέση Ανατολή, έχει 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 2024 θα είχε ως αποτέλεσμα την αύξηση στα ίδια κεφάλαια και τα αποτελέσματα κατά € 58.606 (2023: € 42.518). 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. Το Συγκρότημα εκτίθεται σε κίνδυνο επιτοκίου αναφορικά με το δανεισμό του, όπως και λόγω των επενδύσεων σε χρεόγραφα. Τα στοιχεία ενεργητικού που φέρουν τόκο σε κυμαινόμενα επιτόκια εκθέτουν το Συγκρότημα σε κίνδυνο επιτοκίου που αφορά τις ταμειακές ροές. Τα στοιχεία ενεργητικού που φέρουν τόκο σε σταθερά επιτόκια εκθέτουν το Συγκρότημα σε κίνδυνο επιτοκίου που αφορά την εύλογη αξία. Η Διεύθυνση παρακολουθεί τις διακυμάνσεις στα επιτόκια σε συνεχή βάση και ενεργεί ανάλογα.

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

	2024	2023
	€	€
Χρηματοοικονομικά μέσα κυμαινόμενου επιτοκίου		
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις	(600.071)	(597.490)

Ανάλυση ευαισθησίας

Η αύξηση των επιτοκίων κατά 100 βασικές μονάδες στις 31 Δεκεμβρίου 2024 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.

	Ίδια κεφάλαια		Αποτελέσματα	
	2024	2023	2024	2023
	€	€	€	€
Χρηματοοικονομικά μέσα κυμαινόμενου επιτοκίου	-	-	(6.001)	(5.975)

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2024

6. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου (συνέχεια)

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, συμβατικές ταμειακές ροές από χρεόγραφα που μεταφέρονται σε αποσβεσμένο κόστος, καθώς και από έκθεση σε πιστώσεις εκκρεμών εισπρακτέων και δεσμευτικών συναλλαγών και συμβατικών στοιχείων ενεργητικού. Επιπλέον, ο πιστωτικός κίνδυνος απορρέει από 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.

Οι επενδύσεις του Συγκροτήματος σε ομόλογα θεωρούνται επενδύσεις χαμηλού κινδύνου. Οι αξιολογήσεις πιστοληπτικής ικανότητας των επενδύσεων παρακολουθούνται για υποβάθμιση της πιστοληπτικής ικανότητας.

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
- χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού σε αποσβεσμένο κόστος
- μετρητά και ταυτόσημες αξίες
- πιστωτικές δεσμεύσεις

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 Πιστωτικού κινδύνου, 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.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2024

6. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου (συνέχεια)

6.3 Πιστωτικός κίνδυνος (συνέχεια)

(ii) Απομείωση χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού (συνέχεια)

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 στο χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού 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/αντισυμβαλλόμενου να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις του
- πραγματικές ή αναμενόμενες σημαντικές μεταβολές στα λειτουργικά αποτελέσματα του δανειολήπτη/αντισυμβαλλόμενου
- σημαντικές αυξήσεις του πιστωτικού κινδύνου σε άλλα χρηματοπιστωτικά μέσα του ίδιου δανειολήπτη/αντισυμβαλλόμενου
- σημαντικές αλλαγές στην αναμενόμενη απόδοση και συμπεριφορά του δανειολήπτη/αντισυμβαλλόμενου, συμπεριλαμβανομένων των αλλαγών στην κατάσταση πληρωμής του αντισυμβαλλόμενου στο Συγκρότημα και των μεταβολών στα αποτελέσματα εκμετάλλευσης του δανειολήπτη/αντισυμβαλλόμενου.

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 επενδυτικά προϊόντα 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.

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.

CLR INVESTMENT FUND PUBLIC LIMITED

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2024

6. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου (συνέχεια)

6.3 Πιστωτικός κίνδυνος (συνέχεια)

(ii) Απομείωση χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού (συνέχεια)

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 στα αποτελέσματα.

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 τα επενδυτικά προϊόντα και τις υπηρεσίες του, 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.

Με βάση τα πιο πάνω, το επίδομα ζημιάς στις 31 Δεκεμβρίου 2024 και 31 Δεκεμβρίου 2023 καθορίστηκε ως εξής, για τα δάνεια εισπρακτέα και συμβατικά περιουσιακά στοιχεία:

31 Δεκεμβρίου 2024

	Κυκλοφορούντα	Πάνω από 180 ημέρες καθυστέρηση	Σύνολο
	€	€	€
Αναμενόμενο ποσοστό ζημιάς	- %	100,0%	
Μικτή λογιστική αξία – εισπρακτέα από συνήθεις δραστηριότητες	5.747	149.589	155.336
Μικτή λογιστική αξία - Συμβατικά στοιχεία ενεργητικού	-	26.896.906	26.896.906
Ποσό πρόβλεψης ζημιάς	-	(27.046.488)	(27.046.488)

31 Δεκεμβρίου 2023

	Κυκλοφορούντα	Πάνω από 180 ημέρες καθυστέρηση	Σύνολο
	€	€	€
Αναμενόμενο ποσοστό ζημιάς	- %	100,0%	
Μικτή λογιστική αξία – εισπρακτέα από συνήθεις δραστηριότητες	7.532	149.589	157.121
Μικτή λογιστική αξία - Συμβατικά στοιχεία ενεργητικού	-	26.896.906	26.896.906
Ποσό πρόβλεψης ζημιάς	-	(27.046.488)	(27.046.488)

CLR INVESTMENT FUND PUBLIC LIMITED

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2024

6. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου (συνέχεια)

6.3 Πιστωτικός κίνδυνος (συνέχεια)

(ii) Απομείωση χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού (συνέχεια)

Δάνεια εισπρακτέα και συμβατικά περιουσιακά στοιχεία (συνέχεια)

Οι αποζημιώσεις απομείωσης για τα συμβατικά στοιχεία ενεργητικού στις 31 Δεκεμβρίου 2024 συμβιβάζονται με τις προβλέψεις αρχικής ζημιάς ως εξής:

	Εισπρακτέα δάνεια	
	2024	2023
	€	€
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου	<u>27.046.488</u>	<u>27.046.488</u>
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου	<u>27.046.488</u>	<u>27.046.488</u>

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

Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού σε αποσβεσμένο κόστος

Όλες οι επενδύσεις σε ομόλογα που κρατούνται σε αποσβεσμένο κόστος θεωρείται ότι έχουν χαμηλό πιστωτικό κίνδυνο και η πρόβλεψη ζημιάς που θα αναγνωριζόταν για το έτος, θεωρήθηκε αμελητέα.

Δεν υπήρχαν σημαντικές επενδύσεις σε ομόλογα σε αποσβεσμένο κόστος που διαγράφηκαν κατά τη διάρκεια της περιόδου που υπόκεινται σε δραστηριότητες εκτέλεσης.

Το Συγκρότημα δεν κατέχει καμία εγγύηση ως ασφάλεια για οποιαδήποτε χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού σε αποσβεσμένο κόστος.

CLR INVESTMENT FUND PUBLIC LIMITED

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2024

6. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου (συνέχεια)

6.3 Πιστωτικός κίνδυνος (συνέχεια)

(ii) Απομείωση χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού (συνέχεια)

Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού σε αποσβεσμένο κόστος (συνέχεια)

Μια σύνοψη των υποθέσεων που υποστηρίζουν το αναμενόμενο μοντέλο της πιστωτικής ζημιάς του Συγκροτήματος έχει ως εξής:

Κατηγορία	Ορισμός του Συγκροτήματος ανά κατηγορία	Βάση για την αναγνώριση της αναμενόμενης πρόβλεψης για πιστωτικές ζημιές	Βάση υπολογισμού των εισοδημάτων από τόκους
Απόδοση	Οι αντισυμβαλλόμενοι έχουν χαμηλό κίνδυνο αθέτησης υποχρεώσεων και ισχυρή ικανότητα κάλυψης των συμβατικών ταμειακών ροών	Στάδιο 1: 12 μήνες αναμενόμενες ζημιές. Όταν ο αναμενόμενος χρόνος ζωής ενός στοιχείου ενεργητικού είναι μικρότερος από 12 μήνες, οι αναμενόμενες ζημιές επιμετρώνται στην αναμενόμενη διάρκεια ζωής του.	Μικτή λογιστική αξία
Υψηλή απόδοση	Αντισυμβαλλόμενοι για τους οποίους υπάρχει σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου. δεδομένου ότι η σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου τεκμηριώνεται εάν οι τόκοι ή/και οι αποπληρωμές κεφαλαίου είναι 30 ημέρες καθυστέρηση (βλέπετε πιο πάνω λεπτομερείς)	Στάδιο 2: Αναμενόμενες ζημιές καθ' όλη τη διάρκεια ζωής	Μικτή λογιστική αξία
Μη εξυπηρετούμενο	Οι αποπληρωμές τόκων και/ή κεφαλαίου είναι σε 90 ημέρες καθυστέρηση	Στάδιο 3: Ζημιές καθ' όλη τη διάρκεια ζωής	Αποσβεσμένη λογιστική αξία (καθαρή από πιστωτική απομείωση)
Διαγραφή	Οι αποπληρωμές τόκων ή/και κεφαλαίων είναι σε 180 ημέρες καθυστέρηση και δεν υπάρχει εύλογη προσδοκώμενη ανάκτηση.	Διαγραφή στοιχείου ενεργητικού	Κανένα

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.

CLR INVESTMENT FUND PUBLIC LIMITED

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2024

6. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου (συνέχεια)

6.3 Πιστωτικός κίνδυνος (συνέχεια)

(ii) Απομείωση χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού (συνέχεια)

Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα (συνέχεια)

Τα ακαθάριστα λογιστικά ποσά που ακολουθούν αντιπροσωπεύουν τη μέγιστη έκθεση του Συγκροτήματος σε πιστωτικό κίνδυνο για τα εν λόγω στοιχεία ενεργητικού στις 31 Δεκεμβρίου 2024 και 31 Δεκεμβρίου 2023:

Εσωτερική πιστοληπτική ικανότητα του Συγκροτήματος	Εξωτερική πιστοληπτική ικανότητα	2024 €	2023 €
Εξυπηρετούμενο	Ba1 / Ba2	941.771	1.249.757
Συσσωρευμένη πρόβλεψη για απομείωση μετρητών και αντίστοιχων μετρητών		(1.104)	(8.400)
Σύνολο		940.667	1.241.357

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 μέσα στα αποτελέσματα

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

Απομείωση ζημιών	2024 €	2023 €
Αντιλογισμός απομείωσης αξίας των μετρητών και αντίστοιχων μετρητών	7.296	966
Καθαρό κέρδος απομείωσης στα στοιχεία ενεργητικού και συμβατικά στοιχεία ενεργητικού	7.296	966

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.

CLR INVESTMENT FUND PUBLIC LIMITED

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2024

6. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου (συνέχεια)

6.4 Κίνδυνος ρευστότητας (συνέχεια)

31 Δεκεμβρίου 2024	Λογιστική αξία €	Συμβατικές ταμειακές ροές €	Εντός 3 μηνών €	Μεταξύ 3 και 12 μηνών €	1-2 έτη €	2-5 έτη €	Πέραν των 5 ετών €
Εμπορικοί και άλλοι πιστωτές	17.872	17.872	17.872	-	-	-	-
Πληρωτέα σε συνδεδεμένα πρόσωπα	208.838	208.838	208.838	-	-	-	-
Δάνεια από συγγενικές οντότητες	600.071	784.800	16.350	49.050	65.400	196.200	457.800
	826.781	1.011.510	243.060	49.050	65.400	196.200	457.800

31 Δεκεμβρίου 2023	Λογιστική αξία €	Συμβατικές ταμειακές ροές €	Εντός 3 μηνών €	Μεταξύ 3 και 12 μηνών €	1-2 έτη €	2-5 έτη €	Πέραν των 5 ετών €
Τραπεζικά παρατραβήγματα	597.490	597.490	597.490	-	-	-	-
Εμπορικοί και άλλοι πιστωτές	14.249	14.249	14.249	-	-	-	-
Πληρωτέα σε συνδεδεμένα πρόσωπα	18.250	18.250	18.250	-	-	-	-
	629.989	629.989	629.989	-	-	-	-

6.5 Συναλλαγματικός κίνδυνος

Το Συγκρότημα έχει προβεί σε επενδύσεις σε νόμισμα άλλου από το νόμισμα λειτουργίας (ευρώ). Διακυμάνσεις στην ισοτιμία μεταξύ του νομίσματος των επενδύσεων και του νομίσματος λειτουργίας, επηρεάζουν την αγοραία αξία των επενδύσεων αυτών, εκφραζόμενες σε ευρώ.

6.6 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.

6.7 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.

6.8 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.

CLR INVESTMENT FUND PUBLIC LIMITED

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2024

6. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου (συνέχεια)

6.9 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 χρηματοοικονομικής θέσης, προσθέτοντας το καθαρό χρέος.

Το κεφάλαιο του Συγκροτήματος είναι ως εξής:

	2024	2023
	€	€
Σύνολο δανεισμού (Σημ. 23)	600.071	597.490
Μείον: Μετρητά και ταυτόσημες αξίες (Σημ. 21)	<u>(940.667)</u>	<u>(1.241.357)</u>
Καθαρός δανεισμός	(340.596)	(643.867)
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	<u>4.400.276</u>	<u>2.562.395</u>
Σύνολο κεφαλαίου	<u>4.059.680</u>	<u>1.918.528</u>
Σχέση δανειακών προς το σύνολο των απασχολούμενων κεφαλαίων	<u>Δ / Ε</u>	<u>Δ / Ε</u>

Η συνεχιζόμενη έλλειψη ισχύος, στη σχέση δανειακών προς το σύνολο των απασχολούμενων κεφαλαίων κατά τη διάρκεια του έτους που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2024 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.

6.10 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.

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 χρηματοοικονομικής θέσης.

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.

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

CLR INVESTMENT FUND PUBLIC LIMITED

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2024

6. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου (συνέχεια)

Εκτίμηση εύλογων αξιών (συνέχεια)

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

Μετρήσεις εύλογης αξίας που αναγνωρίζονται στην ενοποιημένη κατάσταση χρηματοοικονομικής 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 2024

	Επίπεδο 1 €	Επίπεδο 2 €	Επίπεδο 3 €	Σύνολο €
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού				
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε εύλογη αξία μέσω της κατάστασης αποτελεσμάτων:				
-Προς εμπορία	528.815	-	5	528.820
-Που ορίστηκαν σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων κατά την αρχική αναγνώριση	-	-	662.876	662.876
Σύνολο	528.815	-	662.881	1.191.696

31 Δεκεμβρίου 2023

	Επίπεδο 1 €	Επίπεδο 2 €	Επίπεδο 3 €	Σύνολο €
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε εύλογη αξία μέσω της κατάστασης αποτελεσμάτων:				
-Προς εμπορία	207.051	-	5	207.056
-Που ορίστηκαν σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων κατά την αρχική αναγνώριση	-	-	468.635	468.635
-Στρατηγικές επενδύσεις	643.292	-	-	643.292
Σύνολο	850.343	-	468.640	1.318.983

Κατά τα έτη 2024 και 2023 δεν υπήρξαν μεταφορές, είτε από, είτε προς το Επίπεδο 3.

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 το Συγκρότημα είναι η τρέχουσα τιμή προσφοράς. Αυτά τα μέσα περιλαμβάνονται στο Επίπεδο 1 και περιλαμβάνουν μετοχές στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου, καθώς και σε άλλα ευρωπαϊκά χρηματιστήρια.

CLR INVESTMENT FUND PUBLIC LIMITED

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2024

6. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου (συνέχεια)

Εκτίμηση εύλογων αξιών (συνέχεια)

Σημαντικές υποθέσεις που χρησιμοποιούνται για τον προσδιορισμό της εύλογης αξίας των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και παθητικού (συνέχεια)

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, που κυρίως εφαρμόζεται για τις κεφαλαιουχικές συμμετοχές σε επενδυτικά ταμεία. Πιο συγκεκριμένα, όσον αφορά την αποτίμηση των επενδύσεων σε επενδυτικά ταμεία / οχήματα ειδικού σκοπού (Special Purpose Vehicles / SPVs) που διαθέτουν πλοία, η μεθοδολογία που χρησιμοποιείται συγκροτείται από τον υπολογισμό δύο συνιστωσών αξιών, ως εξής:

- Ίδια κεφάλαια του SPV σύμφωνα με τις οικονομικές καταστάσεις του.
- Υπολογισμός οποιουδήποτε κέρδους/ζημίας αξίας πλοίου κατά την αποτίμηση των πλοίων σε τρέχουσες αγοραίες αξίες, συγκρίνοντας:

ο Αξία πλοίου σύμφωνα με τις οικονομικές καταστάσεις του SPV,

ο Αγοραία αξία πλοίου σύμφωνα με τη μέση αποτίμηση που ελήφθη από δύο ανεξάρτητους εκτιμητές σκαφών.

- 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	468.640
Συνολικά κέρδη ή ζημιές	
- στα αποτελέσματα	(54.378)
Αγορές	248.619
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου	662.881

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2024

7. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και άσκηση κρίσης

Η ετοιμασία των 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 αναφερθέντα ποσά των στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων, τη γνωστοποίηση ενδεχόμενων απαιτήσεων και υποχρεώσεων κατά την ημερομηνία των οικονομικών καταστάσεων και τα αναφερθέντα 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 της Εταιρείας σε σχέση με τις τρέχουσες συνθήκες και ενέργειες, τα πραγματικά αποτελέσματα μπορεί τελικά να διαφέρουν από αυτούς τους υπολογισμούς.

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

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:

- **Υπολογισμός της πρόβλεψης ζημιάς**

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

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

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

- **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.

Σημαντικές εκτιμήσεις στην εφαρμογή των λογιστικών πολιτικών του Συγκροτήματος

- **Εύλογη αξία χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού**

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 στοιχείων ενεργητικού σε εύλογη αξία μέσω των Λοιπών Συνολικών Εισοδημάτων έχει υπολογιστεί με βάση την εύλογη αξία των συγκεκριμένων στοιχείων ενεργητικού που κατέχονται.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2024

7. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και άσκηση κρίσης (συνέχεια)

- **Απομείωση αξίας των επενδύσεων σε συγγενείς εταιρείες**

Το Συγκρότημα αξιολογεί περιοδικά τη δυνατότητα ανάκτησης των επενδύσεων σε συγγενείς εταιρείες όποτε υπάρχουν δείκτες απομείωσης. Οι δείκτες απομείωσης αξίας περιλαμβάνουν παράγοντες, όπως μείωση των εισοδημάτων, των κερδών ή των ταμειακών ροών ή δυσμενείς μεταβολές στην οικονομική ή πολιτική σταθερότητα μιας συγκεκριμένης χώρας, που μπορεί να δείχνουν ότι η λογιστική αξία των στοιχείων ενεργητικού μπορεί να μην είναι ανακτήσιμη. Αν τα γεγονότα και οι συνθήκες δείχνουν ότι η αξία των επενδύσεων σε συγγενείς εταιρείες μπορεί να έχει απομειωθεί, οι αναγνωρίσιμες μελλοντικές ταμειακές ροές που συνδέονται με τις εν λόγω συγγενείς εταιρείες συγκρίνονται με τις λογιστικές αξίες τους για να καθορίσουν εάν η υποτίμηση που αποτιμούνται σε εύλογη αξία τους είναι απαραίτητη.

- **Απομείωση χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού**

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

- **Απομείωση μη-χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού**

Ο έλεγχος για απομείωση διεξάγεται με την προεξόφληση των μελλοντικών ταμειακών ροών που αναμένεται να προκύψουν από τη χρήση των μη-χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού, χρησιμοποιώντας ένα προεξοφλητικό επιτόκιο που αντανάκλα τις παρούσες εκτιμήσεις της αγοράς και τους κινδύνους που σχετίζονται με το στοιχείο ενεργητικού. Όταν δεν είναι δυνατό να εκτιμηθεί η ανακτήσιμη αξία ενός επί μέρους στοιχείου ενεργητικού, το Συγκρότημα εκτιμά την ανακτήσιμη αξία της μονάδας δημιουργίας ταμειακών ροών στην οποία ανήκει το στοιχείο ενεργητικού.

- **Ωφέλιμη ζωή των αποσβέσιμων στοιχείων ενεργητικού**

Το Διοικητικό Συμβούλιο αξιολογεί τις ωφέλιμες ζωές των αποσβέσιμων στοιχείων ενεργητικού σε κάθε περίοδο αναφοράς και τα αναθεωρεί, εάν είναι απαραίτητο, έτσι ώστε οι ωφέλιμες ζωές να αντιπροσωπεύουν την αναμενόμενη χρησιμότητα των στοιχείων ενεργητικού στο Συγκρότημα. Ωστόσο, τα πραγματικά αποτελέσματα μπορεί να διαφέρουν λόγω της τεχνολογικής απαξίωσης, της κακής χρήσης και άλλων παραγόντων που δεν είναι εύκολα προβλέψιμα.

CLR INVESTMENT FUND PUBLIC LIMITED

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2024

8. Οικονομικές πληροφορίες κατά τομέα

2024	Διαχείριση χαρτο- φυλακίου επενδύσεων €
Καθαρά εισοδήματα	2.177.534
Κέρδος πριν τη φορολογία	1.843.980
Στοιχεία ενεργητικού	5.264.127
Υποχρεώσεις	863.851
Αποσβέσεις	<u>250</u>
2023	Διαχείριση χαρτο- φυλακίου επενδύσεων €
Καθαρά εισοδήματα	229.835
Κέρδος πριν τη φορολογία	19.367
Στοιχεία ενεργητικού	3.237.885
Υποχρεώσεις	675.490
Κεφαλαιουχικές δαπάνες	1.250
Αποσβέσεις	<u>80</u>

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.

Η κύρια δραστηριότητα του Συγκροτήματος, είναι η διαχείριση του χαρτοφυλακίου επενδύσεων. Δεν υπάρχουν άλλοι σημαντικοί τομείς δραστηριότητας.

Το Συγκρότημα διενεργεί επενδύσεις, τόσο στην Κύπρο, όσο και στο εξωτερικό.

CLR INVESTMENT FUND PUBLIC LIMITED

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2024

9. Έξοδα διοίκησης

	2024	2023
	€	€
Δικαιώματα Διοικητικών Συμβούλων (Σημ. 27.1)	20.451	18.000
Αποσβέσεις	250	80
Αμοιβή ελεγκτή για τον υποχρεωτικό έλεγχο των ετήσιων λογαριασμών	24.500	22.500
Αμοιβή ελεγκτή για υπηρεσίες φορολογικών συμβουλών	1.500	1.500
Αμοιβή ελεγκτή για λοιπές μη ελεγκτικές υπηρεσίες	2.000	2.000
Συνδρομή και δικαιώματα Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου	20.183	18.439
Δικαιώματα Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς	1.500	1.500
Ασφάλεια για ευθύνη μελών Διοικητικού Συμβουλίου	8.732	8.732
Δικηγορικά έξοδα	4.903	8.867
Επαγγελματικά και συμβουλευτικά δικαιώματα - Άλλα	5.955	10.007
Δικαιώματα τραπεζών	1.989	898
Έξοδα διαφήμισης και προώθησης	-	167
Τέλη φύλαξης και διαχείρισης χαρτοφυλακίου	3.982	6.793
Μη επιστρεπτέος ΦΠΑ	5.320	4.940
Δικαιώματα διαχείρισης - Global Capital Securities and Financial Services Limited (Σημ. 27.2)	78.962	73.000
Εισφορά ΓεΣΥ στα δικαιώματα Διοικητικών Συμβούλων	593	522
Ετήσιο τέλος	-	1.400
Αμοιβή κινήτρου (Σημ. 27.2)	182.847	-
Χαρτόσημα	343	-
Καθαρό κέρδος απομείωσης στα στοιχεία ενεργητικού και συμβατικά στοιχεία ενεργητικού (Σημ. 6.3)	(7.296)	(966)
Σύνολο εξόδων	356.714	178.379

10. Έξοδα χρηματοδότησης

	2024	2023
	€	€
Έξοδα χρηματοδότησης		
Τόκοι πληρωτέοι		
Πάνω σε τραπεζικά παρατραβήγματα	32.092	32.089
Τόκοι σε δάνειο από συγγενική εταιρεία	71	-
Τόκοι φόρων	55	-
	32.218	32.089

11. Φορολογία

	2024	2023
	€	€
Φορολογία εξωτερικού	2.533	938
Αμυντική εισφορά	-	577
Μερίδιο φόρου από συγγενείς εταιρείες (Σημ. 16)	3.566	-
Χρέωση έτους	6.099	1.515

CLR INVESTMENT FUND PUBLIC LIMITED

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2024

11. Φορολογία (συνέχεια)

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

	2024 €	2023 €
Κέρδος πριν τη φορολογία	<u>1.843.980</u>	<u>19.367</u>
Φόρος υπολογιζόμενος με τα εφαρμόσιμα ποσοστά φορολογίας	230.498	2.421
Φορολογική επίδραση εξόδων που δεν εκπίπτουν για φορολογικούς σκοπούς	10.920	4.196
Φορολογική επίδραση εκπώσεων και εισοδήματος που δεν υπόκεινται σε φορολογία	(243.568)	(23.919)
Φορολογική επίδραση ζημιάς έτους	2.150	17.302
Αμυντική εισφορά - τρέχοντος έτους	-	577
Μερίδιο φόρου από συγγενείς εταιρείες	3.566	-
Φορολογία εξωτερικού πέραν του ποσού που διεκδικείται ως πίστωση στη φορολογία του έτους	<u>2.533</u>	<u>938</u>
Χρέωση φορολογίας	<u>6.099</u>	<u>1.515</u>

Ο συντελεστής εταιρικού φόρου είναι 12,5% (2023: 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.

12. Κέρδος ανά μετοχή που κατανέμεται στους μετόχους της μητρικής εταιρείας

	2024	2023
Κέρδος που αναλογεί στους μετόχους (€)	<u>1.837.881</u>	<u>17.852</u>
Μεσοσταθμικός αριθμός μετοχών που ήταν εκδομένες κατά τη διάρκεια του έτους	<u>288.140.972</u>	<u>288.140.972</u>
Κέρδος ανά μετοχή που κατανέμεται στους μετόχους της μητρικής εταιρείας (σεντ)	<u>0,64</u>	<u>0,01</u>

CLR INVESTMENT FUND PUBLIC LIMITED

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2024

13. Χρηματοοικονομικά μέσα κατά κατηγορία

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

31 Δεκεμβρίου 2024

	Σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων €	Χρηματο- οικονομικά στοιχεία ενεργητικού σε αποσβεσμένο κόστος €	Σύνολο €
Στοιχεία ενεργητικού ως η ενοποιημένη κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης:			
Άλλα δάνεια και εισπρακτέα ποσά	-	5.752	5.752
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού	-	3.124.508	3.124.508
Μετρητά και ταυτόσημες αξίες	-	940.667	940.667
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που αποτιμούνται σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	1.191.696	-	1.191.696
Σύνολο	1.191.696	4.070.927	5.262.623

	Δάνεια και άλλες χρηματο- οικονομικές υποχρεώσεις σε αποσβεσμένο κόστος €
Υποχρεώσεις ως η ενοποιημένη κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης:	
Δάνεια	600.071
Εμπορικοί και άλλοι πιστωτές	226.710
Σύνολο	826.781

CLR INVESTMENT FUND PUBLIC LIMITED

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2024

13. Χρηματοοικονομικά μέσα κατά κατηγορία (συνέχεια)

31 Δεκεμβρίου 2023

	Σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων €	Χρηματο- οικονομικά στοιχεία ενεργητικού σε αποσβεσμένο κόστος €	Σύνολο €
Στοιχεία ενεργητικού ως η ενοποιημένη κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης:			
Άλλα δάνεια και εισπρακτέα ποσά	-	7.537	7.537
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού	-	668.254	668.254
Μετρητά και ταυτόσημες αξίες	-	1.241.357	1.241.357
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που αποτιμούνται σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	1.318.983	-	1.318.983
Σύνολο	1.318.983	1.917.148	3.236.131

	Δάνεια και άλλες χρηματο- οικονομικές υποχρεώσεις σε αποσβεσμένο κόστος €
Υποχρεώσεις ως η ενοποιημένη κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης:	
Δάνεια	597.490
Εμπορικοί και άλλοι πιστωτές	32.499
Σύνολο	629.989

14. Εγκαταστάσεις και εξοπλισμός

	Γραφειακός εξοπλισμός €
Κόστος	
Προσθήκες	1.250
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2023/ 1 Ιανουαρίου 2024	1.250
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2024	1.250
Αποσβέσεις	
Επιβάρυνση για το έτος	80
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2023/ 1 Ιανουαρίου 2024	80
Επιβάρυνση για το έτος	250
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2024	330
Καθαρή λογιστική αξία	
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2024	920
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2023	1.170

CLR INVESTMENT FUND PUBLIC LIMITED

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2024

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:

Όνομα	Χώρα συστάσεως	Κύριες δραστηριότητες	Συμμετοχή %
Europrofit Capital Investors Public Limited	Κύπρος	Επενδύσεις	100
Axxel Ventures Limited	Κύπρος	Επενδύσεις	100
CLR Private Equity Limited	Κύπρος	Επενδύσεις	100

Σημειώνεται ότι, κατά το έτος 2024 συνάφθηκε συμφωνία με τους εξωτερικούς νομικούς συμβούλους του Συγκροτήματος, κ.κ. Ιωαννίδη & Δημητρίου Ε.Π.Ε. για την παροχή συνολικού πακέτου απαιτούμενων υπηρεσιών για την αναδιάρθρωση του Συγκροτήματος και των επενδυτικών του συμμετοχών, μέσω των πιο πάνω θυγατρικών.

16. Επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις

	2024 €	2023 €
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου	-	-
Ανακατάταξη από τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που επιμετρούνται σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων (βλέπε Σημ. 20)	643.292	-
Υπέρβαση του μεριδίου της Εταιρείας στην καθαρή εύλογη αξία των αναγνωρίσιμων στοιχείων ενεργητικού, των υποχρεώσεων και των ενδεχόμενων υποχρεώσεων πέραν του κόστους της επένδυσης σε συγγενή επιχείρηση	1.756.899	-
Μερίδιο αποτελεσμάτων συγγενούς εταιρείας πριν το φόρο	55.378	-
Μερίδιο φόρου από συγγενή εταιρεία	(3.566)	-
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου	2.452.003	-

Λεπτομέρειες των επενδύσεων είναι ως ακολούθως:

Όνομα	Χώρα συστάσεως	Κύριες δραστηριότητες	2024 Συμμετοχή %	2023 Συμμετοχή %	2024 €	2023 €
Δασικές Βιομηχανίες Κύπρου Δημοσία Λίμιτεδ	Κύπρος	Επένδυση μοριοπλακών και MDF, παραγωγή προϊόντων ξυλείας και η πώληση κόντρα-πλακέ	21,03	21,03	2.452.003	-

Στις 9 Δεκεμβρίου 2024 το τραπεζικό παρατράβηγμα της μητρικής εταιρείας, CLR Investment Fund Public Limited εξοφλήθηκε δια της εξασφάλισης δανείου τακτής προθεσμίας, διάρκειας δώδεκα ετών, ύψους €600.000. Στις 31 Δεκεμβρίου 2024, η διάδοχη χρηματοπιστωτική διευκόλυνση, εξακολούθησε να εξασφαλίζεται με ενεχυρίαση 577.843 μετοχών, που κατέχονται από το Συγκρότημα, στην εισηγμένη στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου εταιρεία Δασικές Βιομηχανίες Κύπρου Δημοσία Λίμιτεδ, των οποίων η εύλογη αξία, κατά την ημερομηνία αναφοράς, αποτιμάται σε €577.843 (Σημ. 23).

CLR INVESTMENT FUND PUBLIC LIMITED

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2024

16. Επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις (συνέχεια)

Κατά τη διάρκεια του έτους 2023 και μέχρι τις 21 Δεκεμβρίου του ίδιου έτους, το Συγκρότημα συσσωρευτικά αύξησε το ποσοστό συμμετοχής του στην εισηγμένη (στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου), δημόσια εταιρεία, «Δασικές Βιομηχανίες Κύπρου Δημόσια Λίμιτεδ» (CFI), από 18,92% (κατά τη λήξη του έτους 2022) σε 21,03%, αποκτώντας συνολικά, επιπλέον 64.389 μετοχές, με την ύστατη και κυριότερη δέσμη, αποτελούμενη από 63.349 μετοχές, να περιέρχεται στην ιδιοκτησία του Συγκροτήματος, στην τιμή του €1,00 ανά μετοχή, που ισούτο με την δημοσιευμένη (εύλογη) αξία προσφοράς του εν λόγω τίτλου, από το ΧΑΚ, κατά την 31η Δεκεμβρίου 2024 και 2023. Από το δευτέρο εξάμηνο του έτους 2024, ο βαθμός επενδυτικής συμμετοχής, του 21,03%, στα ίδια κεφάλαια της εν λόγω οντότητας, καθώς και η πρόθεση της Διοίκησης να τη διατηρήσει μακροπρόθεσμα στην ιδιοκτησία του Συγκροτήματος, σε συνάρτηση με την εκπροσώπηση της Global Capital Limited στο Διοικητικό Συμβούλιο της CFI, παραπέμπουν στη δυνατότητα άσκησης ουσιώδους επιρροής επ' αυτής. Συνεπώς, κατά την 31η Δεκεμβρίου 2024, παρουσιάζεται ως υλοποιημένη η σχετική ανακατάταξη και τροποποίηση στην επιμέτρηση της αξίας της συγκεκριμένης επένδυσης στις επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις, εφαρμόζοντας τη μέθοδο της καθαρής οικονομικής θέσης.

Σημαντικά ολικά ποσά σε συγγενείς εταιρείες:

	2024	2023
	€	€
Ποσοστό συμμετοχής	21,03	21,03
Μη κυκλοφορούντα στοιχεία ενεργητικού	12.500.821	12.629.003
Κυκλοφορούντα στοιχεία ενεργητικού	4.085.163	3.622.908
Μη βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	(2.531.006)	(2.770.427)
Τρέχουσες υποχρεώσεις	(2.589.599)	(2.247.360)
Καθαρά στοιχεία ενεργητικού (100%)	11.465.379	11.234.124
Μερίδιο του Συγκροτήματος στα καθαρά στοιχεία ενεργητικού (21,03%)	2.411.169	2.362.536
Απάλειψη μη πραγματοποιηθέντων κερδών σε συναλλαγές με υποκείμενα μέρη	40.834	-
Λογιστική αξία επενδύσεων σε συγγενή επιχείρηση	2.452.003	2.362.536
Εισοδήματα	6.074.187	5.766.269
Κέρδος / (ζημιά) από συνεχιζόμενες δραστηριότητες (100%)	220.802	(817.513)
Λοιπά Συνολικά Εισοδήματα / (ζημιές) (100%)	25.571	(16.957)
Συνολικά εισοδήματα / (ζημιές) έτους (100%)	246.373	(834.470)
Συνολικά εισοδήματα έτους (21,03%)	51.812	(175.489)
Μερίδιο του Συγκροτήματος στα κέρδη / (ζημιές) και συνολικά εισοδήματα / (ζημιές) έτους	51.812	(175.489)

CLR INVESTMENT FUND PUBLIC LIMITED

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2024

17. Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού σε εύλογη αξία μέσω των Λοιπών Συνολικών Εισοδημάτων

Λεπτομέρειες των επενδύσεων είναι ως ακολούθως:

Όνομα	Κύριες δραστηριότητες	2024	2023	Εκδοθέν κεφάλαιο
		Συμμετοχή %	Συμμετοχή %	
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 της συγκεκριμένης επένδυσης στις 31 Δεκεμβρίου 2024 και 31 Δεκεμβρίου 2023 προσδιορίστηκε σε μηδενική αξία, καθώς οι μετοχές της 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 εταιρεία Finikas Ammochostou Plc δεν έχει ετοιμάσει ελεγμένες οικονομικές καταστάσεις για τα έτη 2012 μέχρι 2024, ενώ τα τελευταία δημοσιοποιημένα αποτελέσματα της εταιρείας έδειχναν αρνητικά ίδια κεφάλαια.

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 δεκατρία χρόνια, η αποτίμηση της σχετικής επένδυσης στην απομειωμένη, μηδενική αξία, αντί της εφαρμογής της μεθόδου της καθαρής θέσης, θεωρείται λογική και κατάλληλη.

Κατά το έτος 2021 αναγνωρίστηκε πρόβλεψη για δικηγορικά έξοδα ύψους €12.000, 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. Έκτοτε και μέχρι τη λήξη του έτους 2023, δεν υπήρξαν οποιεσδήποτε άλλες συναλλαγές μεταξύ αυτής και του Συγκροτήματος, αλλά ούτε και οποιοσδήποτε περαιτέρω νομικές ή τεκμαιρόμενες δεσμεύσεις η καταβολές πληρωμών, εκ μέρους της Finikas Ammochostou Plc. Κατά το έτος 2024, το Συγκρότημα ενημερώθηκε εγγράφως ότι η υπόθεση έχει απορριφθεί ως παρωχημένη επειδή ο εκκαθαριστής δεν είχε εκπληρώσει τις υποχρεώσεις που είχε θέσει το Δικαστήριο του Βουκουρεστίου. Η απόφαση θα μπορούσε εφεσιβληθεί έως τις 6 Νοεμβρίου 2023, κάτι όμως που δεν έγινε. Το Δικαστήριο αποφάσισε να κλείσει τη διαδικασία αφερεγγυότητας και ο εκκαθαριστής δεν μπορεί πλέον να ενεργεί για λογαριασμό της τράπεζας στη Ρουμανία που είχε χορηγήσει δάνειο στην εν λόγω συγγενή οντότητα και να κινήσει αξίωση για έφεση. Κατά συνέπεια, υποβλήθηκε περίληψη των δικαστικών εξόδων που είχαν ήδη πραγματικά καταβληθεί με τα αντίστοιχα τιμολόγια και άλλα σχετικά αποδεικτικά στοιχεία. Το συνολικό ποσό ανήλθε σε €8.163. Σημειώθηκε ότι τα μόνα έξοδα που δεν έχουν καταβληθεί ακόμη είναι τα άμεσα έξοδα του Δικαστηρίου που θα βαρύνουν εξίσου τις δύο πλευρές καθώς το Δικαστήριο απέρριψε το αίτημά για πλήρη αποζημίωση από τον εκκαθαριστή. Δεδομένων των προβλέψεων που προγενέστερα αναγνωρίστηκαν στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις γι' αυτά τα νομικά έξοδα, κατά το έτος 2024, αναγνωρίζεται σχετική, θετική, χρηματοοικονομική επίδραση ύψους €3.837 δια του αντιλογισμού του υπολοίπου του πιστωτή.

Διευκρινίζεται επίσης ότι, παρά την κατοχή του 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.

CLR INVESTMENT FUND PUBLIC LIMITED

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2024

18. Επενδύσεις σε αποσβεσμένο κόστος

	2024	2023
	€	€
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου	668.254	573.922
Προσθήκες	-	90.720
Πιστωτικοί τόκοι ομολόγων	46.501	39.533
Αποπληρωμές	(42.250)	(35.921)
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου	672.505	668.254
Μείον μη κυκλοφορούν μέρος	(672.505)	(668.254)
Κυκλοφορούν μέρος	-	-

Τα ακόλουθα περιλαμβάνονται στα αποτελέσματα σε σχέση με τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού σε αποσβεσμένο κόστος:

	2024	2023
	€	€
Πιστωτικοί τόκοι ομολόγων	46.501	39.533
Καθαρό κέρδος από χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού σε αποσβεσμένο κόστος	46.501	39.533

Ομόλογα

	2024	2023
	€	€
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου	668.254	573.922
Προσθήκες	-	90.720
Αποπληρωμές	(42.250)	(35.921)
Πιστωτικοί τόκοι ομολόγων	46.501	39.533
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου	672.505	668.254
Ανάλυση αποπληρωμής:	2024	2023
Πέραν των πέντε ετών	€ 672.505	€ 668.254

19. Εισπρακτέα ποσά

	2024	2023
	€	€
Δεδουλευμένοι τόκοι σε ομόλογα και άλλα δάνεια και εισπρακτέα	27.052.241	27.054.026
Μείον: πιστωτική ζημιά εμπορικών εισπρακτέων	(27.046.488)	(27.046.488)
Εισπρακτέα - καθαρά	5.753	7.538
Προκαταβολές και προπληρωμές	583	583
	6.336	8.121

CLR INVESTMENT FUND PUBLIC LIMITED

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2024

19. Εισπρακτέα ποσά (συνέχεια)

Τα άλλα δάνεια και εισπρακτέα αναλύονται ως ακολούθως:

	2024	2023
	€	€
Κυκλοφορούντα εισπρακτέα ποσά		
Δεδουλευμένοι τόκοι σε ομόλογα	5.747	7.531
Εισπρακτέα ποσά (1)	1	1
Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε. (2)	-	-
Άλλα εισπρακτέα ποσά	6	6
	5.754	7.538

Το Συγκρότημα δεν κατέχει οποιεσδήποτε εξασφαλίσεις σε σχέση με τα εισπρακτέα ποσά, πέραν της εγγύησης που αναφέρεται στη Σημείωση 19.1. Η δίκαιη αξία των βραχυπρόθεσμων εισπρακτέων δεν διαφέρει σημαντικά από τη λογιστική τους αξία.

(1) Εισπρακτέα ποσά

Η Εταιρεία στις 5 Νοεμβρίου 2012 είχε υπογράψει 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 κατέσχε εισπρακτέο το Νοέμβριο του 2016 και υπάρχει προσωπική εγγύηση ατόμου 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.

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.

Παρόλα ταύτα, το Διοικητικό Συμβούλιο, εξακολουθεί να διεξάγει ενεργές προσπάθειες για ανάκτηση του ποσού.

CLR INVESTMENT FUND PUBLIC LIMITED

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2024

19. Εισπρακτέα ποσά (συνέχεια)

(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 αδύνατη 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 αντιδικίου οι πιθανότητες αξιολογούνται μοιρασμένες. Καταληκτικά, ο νομικός σύμβουλος εκτιμά ότι, το εφετείο δύναται να τείνει να εμμείνει 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. Συνειπώς, κρίθηκε ορθολογιστική η καθολική απομείωση της εναπομείνουσας αξίας του εισπρακτέου ποσού, κατά το έτος 2017.

Παρόλα ταύτα, το Διοικητικό Συμβούλιο, εξακολουθεί να διεξάγει ενεργές προσπάθειες για ανάκτηση του ποσού.

CLR INVESTMENT FUND PUBLIC LIMITED

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2024

19. Εισπρακτέα ποσά (συνέχεια)

(3) Διευθέτηση αγωγής υπ' αριθμό 1594/07

Στις 9 Δεκεμβρίου 2024 επικυρώθηκε δήλωση διευθέτησης μεταξύ της Εταιρείας και του εναγόμενου (υπ' αριθμό 6, στη δικαστική υπόθεση αγωγής υπ' αριθμό 1594/07, που εκκρεμούσε στο Επαρχιακό Δικαστήριο Λευκωσίας και εναντίον της οποίας καταχωρήθηκε έφεση στις 14 Οκτωβρίου 2016 και αποσύρθηκε ταυτόχρονα με τη διευθέτηση). Στο πλαίσιο αυτής της διαδικασίας, το Συγκρότημα εισέπραξε μεικτό ποσό ύψους €300.000. Σημειώνεται ότι, η αρχικώς εκδικασθείσα υπέρ της Εταιρείας απαίτηση, σαφώς υπερέβαινε το ποσό της τελικής διευθέτησης και είχε τύχει πλήρους απομείωσης.

Κίνηση πρόνοιας για επισφαλείς απαιτήσεις:

	2024	2023
	€	€
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου	27.046.488	27.046.488
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου	27.046.488	27.046.488

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

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

	2024	2023
	€	€
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που προσδιορίστηκαν ως τέτοια κατά την αρχική αναγνώριση ή μεταγενέστερα σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9		
Μετοχικοί τίτλοι	528.827	207.063
Συμμετοχή σε συλλογικά επενδυτικά ταμεία	662.869	468.628
Στρατηγικές επενδύσεις	-	643.292
	1.191.696	1.318.983

CLR INVESTMENT FUND PUBLIC LIMITED

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2024

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

	2024 €	2023 €
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία		
Μετοχικοί τίτλοι - εισηγμένοι στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου (ΧΑΚ) κατά κλάδο:		
Επενδυτικών εταιρειών	1	1
Άλλων εταιρειών	-	643.292
	1	643.293
Μετοχικοί τίτλοι - εισηγμένοι σε χρηματιστήρια αξιών του εξωτερικού:		
Χρηματιστήριο Αξιών Μαδρίτης	105.772	93.381
Χρηματιστήριο Αξιών Άμστερνταμ	44.059	45.722
Χρηματιστήριο Αξιών Γαλλίας	69.780	67.948
Γερμανικό Χρηματιστήριο Αξιών	142.160	-
Χρηματιστήριο Αξιών Ελσίνκι	81.358	-
Χρηματιστήριο Αξιών Μιλάνου	85.686	-
	528.815	207.051
Τίτλοι σε μη εισηγμένες εταιρείες	11	11
Συνδρομή σε επενδυτικά ταμεία	662.869	468.628
	1.191.696	1.318.983
	2024 €	2023 €
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου	1.318.983	1.302.086
Προσθήκες	570.552	196.828
Πωλήσεις	-	(322.109)
Μεταβολή που αποτιμούνται σε εύλογη αξία	(54.547)	146.133
Ζημιά από πωλήσεις	-	(3.955)
Ανακατάταξη στις επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις (βλέπε Σημ. 16)	(643.292)	-
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου	1.191.696	1.318.983

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

	2024 €	2023 €
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που αποτιμούνται σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων		
Προς εμπορία	528.820	207.056
Που ορίστηκαν σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων κατά την αρχική αναγνώριση	7	7
Συμμετοχή σε συλλογικά επενδυτικά ταμεία	662.869	468.628
Στρατηγικές επενδύσεις	-	643.292
	1.191.696	1.318.983

CLR INVESTMENT FUND PUBLIC LIMITED

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2024

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

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 αγοράς του Χρηματιστηρίου. Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που αποτιμούνται σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων ταξινομούνται ως κυκλοφορούντα στοιχεία ενεργητικού επειδή αναμένεται να ρευστοποιηθούν εντός δώδεκα μηνών από την ημερομηνία αναφοράς.

Στην 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 2024 και 2023 το τραπεζικό δάνειο / πρώην παρατράβηγμα (από συγγενική οντότητα) της μητρικής Εταιρείας ήταν εξασφαλισμένο με ενεχυρίαση 577.843 μετοχών, που κατέχονται από τη θυγατρική εταιρεία CLR Private Equity Limited, στην εισηγμένη στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου εταιρεία Δασικές Βιομηχανίες Κύπρου Δημοσια Λιμιτεδ (Σημ. 23)

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 2024 και 2023.

21. Μετρητά και ταυτόσημες αξίες

	2024	2023
	€	€
Λογαριασμοί χρηματιστών και διαχειριστών χαρτοφυλακίου	937.571	809.628
Μετρητά στην τράπεζα	4.200	440.129
Συσσωρευμένη πρόβλεψη για απομείωση μετρητών και αντίστοιχων μετρητών	(1.104)	(8.400)
	<u>940.667</u>	<u>1.241.357</u>

Το μεσοσταθμικό πραγματικό επιτόκιο στα μετρητά στην τράπεζα το 2024 ήταν 0,000% (2023: 0,000%). Κατά την διάρκεια του έτους 2023, το Συγκρότημα δεν είχε οποιοσδήποτε 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.

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

	2024	2023
	€	€
Μετρητά στην τράπεζα και σε λογαριασμούς χρηματιστών και διαχειριστών χαρτοφυλακίου	940.667	1.241.357
Τραπεζικά παρατραβήγματα (Σημ. 23)	-	(597.490)
	<u>940.667</u>	<u>643.867</u>

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

CLR INVESTMENT FUND PUBLIC LIMITED

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2024

22. Μετοχικό κεφάλαιο

	2024 Αριθμός μετοχών	2024 €	2023 Αριθμός μετοχών	2023 €
Εγκεκριμένο				
Συνήθεις μετοχές του €0,03 η καθεμιά	<u>28.888.888.866</u>	<u>866.666.666</u>	<u>28.888.888.866</u>	<u>866.666.666</u>
Κεφάλαιο που εκδόθηκε και πληρώθηκε εξ' ολοκλήρου				
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου	<u>288.140.972</u>	<u>8.644.229</u>	<u>288.140.972</u>	<u>8.644.229</u>
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου	<u>288.140.972</u>	<u>8.644.229</u>	<u>288.140.972</u>	<u>8.644.229</u>

23. Δανεισμός

	2024 €	2023 €
Βραχυπρόθεσμος δανεισμός		
Τραπεζικά παρατραβήγματα (Σημ. 21)	-	597.490
Δάνεια από συγγενικές οντότητες (Σημ. 27.6)	<u>64.680</u>	-
	64.680	597.490
Μη βραχυπρόθεσμα δάνεια		
Δάνεια από συγγενικές οντότητες (Σημ. 27.6)	<u>535.391</u>	-
Σύνολο	<u>600.071</u>	<u>597.490</u>

Τα μη βραχυπρόθεσμα δάνεια είναι αποπληρωτέα ως ακολούθως:

	2024 €	2023 €
Μεταξύ ενός και δύο ετών	64.680	-
Μεταξύ δύο και πέντε ετών	194.040	-
Πέραν των πέντε ετών	<u>276.671</u>	-
	<u>535.391</u>	<u>-</u>

Στις 31 Δεκεμβρίου 2024 και 2023 το τραπεζικό δάνειο / πρώην παρατραβήγμα (από συγγενική οντότητα) του Συγκροτήματος ήταν εξασφαλισμένο με ενεχυρίαση 577.843 μετοχών, που κατέχονται από τη θυγατρική εταιρεία CLR Private Equity Limited, στην εταιρεία Δασικές Βιομηχανίες Κύπρου Δημοσια Λιμιτεδ (Σημ. 16 / 20)

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

	2024 %	2023 %
Τραπεζικά παρατραβήγματα	5,37	5,37
Δάνεια από συγγενικές οντότητες	4,318	Δ / Ε

Όλος ο δανεισμός του Συγκροτήματος είναι σε Ευρώ.

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

CLR INVESTMENT FUND PUBLIC LIMITED

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2024

24. Εμπορικοί και άλλοι πιστωτές

	2024	2023
	€	€
Κοινωνικές ασφαλίσεις και άλλοι φόροι	1.135	-
Πιστωτικά υπόλοιπα τρεχούμενων λογαριασμών συμβούλων (Σημ. 27.7)	20.259	-
Οφειλόμενα έξοδα	34.819	44.440
Άλλοι πιστωτές	17.872	14.249
Ποσά πληρωτέα σε συγγενείς επιχειρήσεις (Σημ. 27.5)	188.579	18.250
	262.664	76.939

25. Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις

	2024	2023
	€	€
Έκτακτη εισφορά για την άμυνα	1.116	1.061

26. Λειτουργικό περιβάλλον του Συγκροτήματος

Η γεωπολιτική κατάσταση στην Ανατολική Ευρώπη κορυφώθηκε στις 24 Φεβρουαρίου 2022 με την έναρξη της διαμάχης μεταξύ της Ρωσίας και της Ουκρανίας. Κατά την ημερομηνία έγκρισης αυτών των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων η διαμάχη μεγαλώνει καθώς η στρατιωτική δραστηριότητα συνεχίζεται. Επιπρόσθετα της επίδρασης των γεγονότων σε οντότητες που έχουν δραστηριότητες στην Ρωσία, Ουκρανία ή την Λευκορωσία ή που έχουν επιχειρηματικές σχέσεις με εταιρείες σε αυτές τις χώρες, η διαμάχη επηρεάζει όλο και περισσότερο τις οικονομίες και τις χρηματοοικονομικές αγορές παγκοσμίως επιδεινώνοντας τις συνεχιζόμενες οικονομικές προκλήσεις.

Η Ευρωπαϊκή Ένωση καθώς και οι Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής, η Ελβετία, το Ενωμένο Βασίλειο και άλλες χώρες επέβαλαν μια σειρά περιοριστικών μέτρων (κυρώσεων) κατά της Ρωσικής και Λευκορωσικής κυβέρνησης, διαφόρων εταιρειών και συγκεκριμένων ατόμων. Οι κυρώσεις που επιβλήθηκαν περιλαμβάνουν πάγωμα στοιχείων ενεργητικού και απαγόρευση διάθεσης κεφαλαίων στα συγκεκριμένα άτομα και οντότητες. Επιπρόσθετα, ταξιδιωτικοί περιορισμοί στα άτομα στα οποία επιβλήθηκαν οι κυρώσεις εμποδίζουν την είσοδο ή διέλευση τους στις σχετικές περιοχές. Η Κυπριακή Δημοκρατία έχει εφαρμόσει τα περιοριστικά μέτρα των Ηνωμένων Εθνών και της Ευρωπαϊκής Ένωσης. Η ταχεία επιδείνωση της διαμάχης στην Ουκρανία μπορεί να οδηγήσει στην πιθανότητα περεταίρω κυρώσεων στο μέλλον.

Η αυξανόμενη αβεβαιότητα σε σχέση με την παγκόσμια διακίνηση εμπορευμάτων λόγω της διαμάχης μεταξύ της Ρωσίας και Ουκρανίας, αλλά και της επιβολής δασμών, ενδέχεται να διαταράξει τις παγκόσμιες εμπορικές ροές και να ασκήσει σημαντική πίεση για την αύξηση των τιμών των εμπορευμάτων και του κόστους εισροών όπως παρατηρήθηκε στις αρχές Μαρτίου του 2022.

Η σύγκρουση Ισραήλ-Χαμάς στη Γάζα εξακολουθεί να δημιουργεί συνθήκες οικονομικής αβεβαιότητας και αρνητικές επιπτώσεις στην παγκόσμια οικονομία και στις μεγάλες χρηματοπιστωτικές αγορές που προκύπτουν από τον πόλεμο. Αυτή είναι μια ασταθής περίοδος και κατάσταση, ωστόσο το Συγκρότημα δεν εκτίθεται άμεσα. Η Διεύθυνση θα συνεχίσει να παρακολουθεί στενά την κατάσταση και να λαμβάνει τις κατάλληλες ενέργειες όταν και εάν χρειαστεί.

Οι επιπτώσεις στο Συγκρότημα εξαρτώνται σε μεγάλο βαθμό από την φύση και διάρκεια των αβέβαιων και μη προβλέψιμων γεγονότων, όπως είναι η περεταίρω στρατιωτική δράση, επιπρόσθετα περιοριστικά μέτρα και η αντίδραση των παγκόσμιων χρηματοοικονομικών αγορών στις συνεχείς εξελίξεις.

Οι οικονομικές επιπτώσεις της τρέχουσας κρίσης στην παγκόσμια οικονομία και στις συνολικές επιχειρηματικές δραστηριότητες δεν μπορούν να εκτιμηθούν με εύλογη βεβαιότητα σε αυτό το στάδιο λόγω του ρυθμού επέκτασης της διαμάχης και του υψηλού επιπέδου αβεβαιότητας που προκύπτει από την αδυναμία να προβλεφθεί αξιόπιστα το αποτέλεσμα.

CLR INVESTMENT FUND PUBLIC LIMITED

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2024

26. Λειτουργικό περιβάλλον του Συγκροτήματος (συνέχεια)

Το Συγκρότημα έχει περιορισμένη άμεση έκθεση στην Ρωσία, την Ουκρανία και την Λευκορωσία και ως εκ τούτου δεν αναμένει σημαντική επίπτωση από την άμεση έκθεση σε αυτές τις χώρες, αλλά εκτίθεται σε κλυδωνισμούς στο διεθνές εμπόριο και ναυτιλία.

Παρόλης της περιορισμένης άμεσης έκθεσης, η διαμάχη αναμένεται να επηρεάσει αρνητικά τον τουρισμό και τον τομέα παροχής υπηρεσιών στην Κύπρο. Επιπρόσθετα, η αυξανόμενη παγκόσμια αναταραχή, η αστάθεια στις τιμές των καυσίμων και οι διαδοχικές μειώσεις στα επιτόκια ενδέχεται να επηρεάσουν έμμεσα τις δραστηριότητες του Συγκροτήματος. Οι έμμεσες συνέπειες θα εξαρτηθούν από την έκταση και την διάρκεια της κρίσης και παραμένουν άγνωστες.

Η Διεύθυνση έχει εξετάσει τις διαμορφούμενες συνθήκες και τους πιθανούς κινδύνους στο Διεθνές σκηνικό στους οποίους εκτίθεται το Συγκρότημα και έχει καταλήξει στο συμπέρασμα ότι είναι νωρίς να προβεί σε αξιόπιστη αξιολόγηση των επιπτώσεων στην κερδοφορία του Συγκροτήματος. Η Διεύθυνση θα συνεχίσει να παρακολουθεί στενά την κατάσταση και να αξιολογεί / αναζητεί πρόσθετα μέτρα, σε περίπτωση που η κρίση παραταθεί.

27. Συναλλαγές και υπόλοιπα με συνδεδεμένα μέρη

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

27.1 Αμοιβή Συμβούλων

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

	2024 €	2023 €
Δικαιώματα συμβούλων Μητρικής Εταιρείας:		
Άντρη Γεωργίου	12.000	12.000
Ανδρέας Μάτσης	3.000	3.000
Κώστας Πολυδωρίδης	3.000	3.000
Μάριος Στελλάκης	2.451	-
	20.451	18.000

Για τα μέλη του νέου Διοικητικού Συμβουλίου, που έλαβε διορισμό την 25η Νοεμβρίου 2021, εγκρίθηκε η καταβολή ετήσιων Δικαιωμάτων Διοικητικών Συμβούλων, συνολικού ποσού € 18.000. Κατόπιν του διορισμού του κ. Μάριου Στελλάκη στο εν λόγω Σώμα, στις 7 Μαρτίου 2024, το συνολικό ύψος των Δικαιωμάτων Διοικητικών Συμβούλων αναβαθμίστηκε ανάλογα, σε € 21.000, ετησίως.

CLR INVESTMENT FUND PUBLIC LIMITED

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2024

27. Συναλλαγές και υπόλοιπα με συνδεδεμένα μέρη (συνέχεια)

27.2 Αγορές υπηρεσιών

Όνομα	Φύση συναλλαγών	2024 €	2023 €
Κυπριακή Τράπεζα Αναπτύξεως Δημόσια Εταιρεία Λίμιτεδ	Χρεωστικοί τραπεζικοί τόκοι	32.163	32.089
Global Capital Securities and Financial Services Limited	Διοικητικές, διαχειριστικές, συμβουλευτικές και γραμματειακές υπηρεσίες	78.962	73.000
Global Capital Securities and Financial Services Limited	Αμοιβή κινήτρου	182.847	-
Global Capital Securities and Financial Services Limited	Τέλη φύλαξης και διαχείρισης χαρτοφυλακίου	2.187	4.442
		296.159	109.531

Κατά τις 31 Δεκεμβρίου 2024, η Κυπριακή Τράπεζα Αναπτύξεως Δημόσια Εταιρεία Λίμιτεδ, έμμεσα κατέχει το 24,6751% (2023: 24,6751%) του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας, καθότι της ανήκει το 84,64276% (2023: 84,64276%) του μετοχικού κεφαλαίου της Global Capital Limited, η οποία με τη σειρά της, απέκτησε και κατέχει άμεσα, ποσοστό 29,15209% (2023: 29,15209%) του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας.

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

27.3 Τραπεζικό παρατράβηγμα (Σημ. 23)

Όνομα	Φύση συναλλαγών	2024 €	2023 €
Κυπριακή Τράπεζα Αναπτύξεως Δημόσια Εταιρεία Λίμιτεδ	Τραπεζικό παρατράβηγμα	(46)	597.490

27.4 Λογαριασμοί επενδύσεων και διαχείρισης χαρτοφυλακίου (Σημ. 21)

Όνομα	Φύση συναλλαγών	2024 €	2023 €
Global Capital Securities and Financial Services Limited	Λογαριασμοί επενδύσεων και διαχείρισης χαρτοφυλακίου	937.571	809.628

27.5 Ποσά πληρωτέα σε συνδεδεμένα μέρη (Σημ. 24)

Όνομα	Φύση συναλλαγών	2024 €	2023 €
Global Capital Securities and Financial Services Limited	Διοικητικές, διαχειριστικές και συμβουλευτικές υπηρεσίες	188.579	18.250

27.6 Δάνεια από συγγενικές οντότητες (Σημ. 23)

	2024 €	2023 €
Κυπριακή Τράπεζα Αναπτύξεως Δημόσια Εταιρεία Λίμιτεδ	600.071	-

CLR INVESTMENT FUND PUBLIC LIMITED

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2024

27. Συναλλαγές και υπόλοιπα με συνδεδεμένα μέρη (συνέχεια)

27.7 Πιστωτικά υπόλοιπα τρεχούμενων λογαριασμών συμβούλων (Σημ. 24)

	2024	2023
	€	€
Άντρη Γεωργίου	11.682	-
Ανδρέας Μάτσης	2.921	-
Κώστας Πολυδωρίδης	3.270	-
Μάριος Στελλάκης	2.386	-
	<u>20.259</u>	<u>-</u>

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

28. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις

Νομικές διαδικασίες

Την 31 Δεκεμβρίου 2024 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%.

29. Ενδεχόμενα στοιχεία ενεργητικού

Στις 31 Δεκεμβρίου 2021 η Εταιρεία είχε ενδεχόμενα στοιχεία ενεργητικού, σε σχέση με δικαστική αγωγή (4209/12), εναντίον της Liberty Life Insurance Public Company Ltd, που ανέρχονταν σε € 10.500. Η αγωγή αφορούσε 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 Εταιρεία πρόβλεψε 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 κατά τον μήνα Μάιο του έτους 2022 η Εναγόμενη εισήλθε σε διαδικασία εκκαθαριστικής ρευστοποίησης, η Διοίκηση έδωσε οδηγίες προς τους νομικούς συμβούλους της Εταιρείας, να προχωρήσουν με περαιτέρω δικαστικές ενέργειες. Υποβλήθηκε αποδεικτικό οφειλής προς τον εκκαθαριστή της Εναγόμενης, το οποίο έγινε αποδεκτό, για ποσό ύψους € 1.850.125,32. Η τελική έκβαση της υπόθεσης παραμένει σε εκκρεμότητα και γι' αυτό, δεν υλοποιείται λογιστική αναγνώριση οποιουδήποτε ποσού, κατά την ημερομηνία αναφοράς, 31 Δεκεμβρίου 2024.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2024

30. Δεσμεύσεις

Στη βάση συμφωνίας παροχής διαχειριστικών, διοικητικών και γραμματειακών υπηρεσιών από την Global Capital Securities and Financial Services Limited, υπάρχει συμβατική δέσμευση για το Συγκρότημα, για μια ελάχιστη ετήσια αμοιβή € 45.000 (€ 73.000 με ισχύ από την 1η Ιανουαρίου 2023, κατόπιν τροποποιητικής / συμπληρωματικής συμφωνίας, που επικυρώθηκε την 29η Φεβρουαρίου 2023) ή 1,5% της ακαθάριστης μέσης σταθμικής τριμηνιαίας αξίας ενεργητικού (όποιο είναι υψηλότερο) και μια αμοιβή κινήτρου 10% επί της ετήσιας αύξησης της αξίας του ακαθάριστου ενεργητικού στις 31 Δεκέμβριο κάθε έτους.

Η συμφωνία είχε ισχύ έως τις 31 Δεκεμβρίου 2024, με αυτόματη ανανέωση για επιπλέον τρία χρόνια, εκτός εάν διδόνταν ειδοποίηση ενός μηνός στον πάροχο, πριν από τη λήξη της σύμβασης.

31. 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 πρωτόδικο απόφαση του Πολυμελούς Δικαστηρίου Αθηνών, αναφορικά με την απαίτηση από την Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε. [Βλέπε Σημ. 19(2)].

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

Όπως αναφέρεται στη σημείωση 26, η γεωπολιτική κατάσταση στην Ανατολική Ευρώπη και τη Μέση Ανατολή παραμένει έντονη με τη συνέχιση της διαμάχης μεταξύ Ρωσίας και Ουκρανίας και τη σύγκρουση Ισραήλ-Γάζας. Κατά την ημερομηνία έγκρισης των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων, οι διαμάχες βρίσκονται σε εξέλιξη καθώς οι στρατιωτικές επιχειρήσεις συνεχίζονται και επιβάλλονται επιπλέον κυρώσεις. Η αυξανόμενη αβεβαιότητα σχετικά με το παγκόσμιο εμπόριο εντείνεται περαιτέρω λόγω της επιβολής δασμών από τις ΗΠΑ.

Έκθεση ανεξάρτητου ελεγκτή στις σελίδες 7 μέχρι 13