

**HARVEST CAPITAL MANAGEMENT
PUBLIC LIMITED**

ΕΚΘΕΣΗ ΚΑΙ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2021

HARVEST CAPITAL MANAGEMENT PUBLIC LIMITED

ΕΚΘΕΣΗ ΚΑΙ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2021

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

ΣΕΛΙΔΑ

Διοικητικό Συμβούλιο και άλλοι αξιωματούχοι	1
Έκθεση Διαχείρισης	2 - 12
Δήλωση των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και των υπευθύνων για τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας	13
Έκθεση ανεξάρτητου ελεγκτή	14 - 21
Κατάσταση αποτελεσμάτων και λοιπών συνολικών εσόδων	22
Κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης	23
Κατάσταση μεταβολών στα ίδια κεφάλαια	24
Κατάσταση ταμειακών ροών	25
Σημειώσεις στις οικονομικές καταστάσεις	26 - 59

HARVEST CAPITAL MANAGEMENT PUBLIC LIMITED

ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ ΚΑΙ ΑΛΛΟΙ ΑΞΙΩΜΑΤΟΥΧΟΙ

Διοικητικό Συμβούλιο:	Νίκος Πουκής (Πρόεδρος) Ρέα Ανδρονίκου Ανδρέας Λοΐζου Γεώργιος Μαυρουδής
Γραμματέας Εταιρείας:	Anteva Secretarial 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
Επιτροπή Ελέγχου	Ρέα Ανδρονίκου Ανδρέας Λοΐζου
Εγγεγραμμένο γραφείο:	Σωτήρη Μιχαηλίδη 9 Hawaii Green House 2 Γραφείο 32 3035, Λεμεσός
Τραπεζίτες:	Τράπεζα Κύπρου Δημόσια Εταιρεία Λτδ Ελληνική Τράπεζα Δημόσια Εταιρεία Λτδ
Αριθμός εγγραφής:	HE107888

HARVEST CAPITAL MANAGEMENT PUBLIC LIMITED

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ

Το Διοικητικό Συμβούλιο υποβάλλει την έκθεσή του μαζί με τις ελεγμένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2021.

Κύριες δραστηριότητες και φύση εργασιών της Εταιρείας

Οι κύριες δραστηριότητες της Εταιρείας, που δεν έχουν αλλάξει από το προηγούμενο έτος, είναι η ενοικίαση ακινήτων και η διαχείριση χαρτοφυλακίου επενδύσεων. Κύριος επενδυτικός στόχος της Εταιρείας είναι τα μεσοπρόθεσμα έως τα μακροπρόθεσμα κεφαλαιουχικά κέρδη, με την δημιουργία χαρτοφυλακίου με αξίες που είναι ενταγμένες στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου και Χρηματιστήρια του εξωτερικού και που θα χαρακτηρίζεται από την ευρεία διασπορά των επενδύσεων της.

Ανασκόπηση τρέχουσας κατάστασης, προβλεπόμενες μελλοντικές εξελίξεις και επιδόσεων των δραστηριοτήτων της Εταιρείας

Η ζημία για το έτος που αναλογεί στους μετόχους ανέρχεται σε €64.818 (2020: €5.860). Στις 31 Δεκεμβρίου 2021 το σύνολο των στοιχείων ενεργητικού της Εταιρείας ήταν €824.269 (2020: €874.641) και τα καθαρά στοιχεία ενεργητικού ήταν €501.931 (2020: €566.749). Η οικονομική κατάσταση, εξέλιξη και επίδοση της Εταιρείας όπως παρουσιάζεται στις οικονομικές καταστάσεις θεωρούνται ικανοποιητικά λαμβάνοντας υπόψη την περιρρέουσα Οικονομική κατάσταση. Εντούτοις το Διοικητικό Συμβούλιο καταβάλλει προσπάθεια για περιορισμό των ζημιών.

Κυριότεροι κίνδυνοι και αβεβαιότητες

Οι κυριότεροι κίνδυνοι και αβεβαιότητες που αντιμετωπίζει η Εταιρεία περιγράφονται στις σημειώσεις 7, 8 και 29 των οικονομικών καταστάσεων.

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

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

Η πανδημία COVID-19 είχε σημαντικό αντίκτυπο στην οικονομία και το πραγματικό ΑΕΠ μειώθηκε κατά 5,2% το 2020 σε σύγκριση με μείωση 6,5% στην Ευρωζώνη. Η ανάκαμψη το 2021 ήταν σχετικά έντονη και το πραγματικό ΑΕΠ αυξήθηκε κατά 5,5% σύμφωνα με την Κυπριακή Στατιστική Υπηρεσία, ανακτώντας πλήρως τη χαμένη παραγωγή του προηγούμενου έτους. Οι αφίξεις τουριστών ανέκαμψαν έντονα, ιδιαίτερα το δεύτερο εξάμηνο. Κατά μέσο όρο για το 2021 οι αφίξεις τουριστών έφτασαν σε περίπου 50% των επιπέδων του 2019, ενώ έφτασαν σε περίπου 70% κατά το δεύτερο εξάμηνο. Το πραγματικό ΑΕΠ αναμένεται να αυξηθεί κατά 4,1% το 2022 σύμφωνα με τις χειμερινές προβλέψεις της Ευρωπαϊκής Επιτροπής.

Το ποσοστό ανεργίας μειώνεται από την κορύφωσή του το 2014, στο 7,7% το 2020 και στο 7,8% τα τρία πρώτα τρίμηνα του 2021. Η αγορά εργασίας σταδιακά περιορίζεται επειδή οι όγκοι απασχόλησης αυξάνονται ταχύτερα από τις αυξήσεις στο εργατικό δυναμικό. Από την πλευρά της προσφοράς η συμμετοχή στο εργατικό δυναμικό περιορίζεται από την επιβράδυνση της αύξησης του πληθυσμού, τις αναντιστοιχίες δεξιοτήτων ειδικά μετά την πανδημική κρίση, και τα χαμηλά ποσοστά συμμετοχής από τμήματα του πληθυσμού. Το ποσοστό ανεργίας αναμένεται να μειωθεί περαιτέρω το 2022 στο 7,1% (Ευρωπαϊκή Επιτροπή).

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ

Κυριότεροι κίνδυνοι και αβεβαιότητες(συνέχεια)

Ο πληθωρισμός των τιμών καταναλωτή στην Κύπρο ακολούθησε παρόμοια τάση με αυτή στη ζώνη του ευρώ και η επιτάχυνση του αντανάκλα σε μεγάλο βαθμό τις υψηλότερες τιμές της ενέργειας στις παγκόσμιες αγορές, και των μεταφορών. Οι τάσεις αυτές οφείλονται κυρίως στην ανάκαμψη της συνολικής ζήτησης εν μέσω διακοπών των εφοδιαστικών αλυσίδων και τον περιορισμό στην προσφορά που αυτό συνεπάγεται. Υπήρχαν επίσης δομικοί παράγοντες που επηρέασαν. Ο πληθωρισμός αναμένεται να παραμείνει υψηλός και κατά το πρώτο εξάμηνο του 2022, λόγω κυρίως των υψηλών τιμών της ενέργειας διεθνώς και των περιορισμών των εφοδιαστικών αλυσίδων. Οι πιέσεις αυτές αναμένεται να αρχίσουν να υποχωρούν από το δεύτερο εξάμηνο του έτους.

Το έλλειμμα του ισοζυγίου τρεχουσών συναλλαγών επιδεινώθηκε το 2020-2021 λόγω της απώλειας εσόδων από εξαγωγικές υπηρεσίες, κυρίως από τον τουρισμό. Το έλλειμμα του ισοζυγίου τρεχουσών συναλλαγών ανήλθε στο 10,1% του ΑΕΠ το 2020 και εκτιμάται στο 9,1% του ΑΕΠ το 2021 (Ευρωπαϊκή Επιτροπή). Το ισοζύγιο τρεχουσών συναλλαγών θα βελτιωθεί σταδιακά μεσοπρόθεσμα, καθώς τα έσοδα από εξαγωγικές υπηρεσίες θα ανακάμπτουν, αντισταθμίζοντας την ισχυρότερη εγχώρια ζήτηση, και καθώς οι εκταμιεύσεις κεφαλαίων από το ταμείο ανάκαμψης και ανθεκτικότητας, θα πιστώνονται στον λογαριασμό δευτερογενούς εισοδήματος. Το μέγεθος του ελλείμματος του ισοζυγίου τρεχουσών συναλλαγών της Κύπρου αντανάκλα επίσης εταιρείες ειδικού σκοπού που εδρεύουν στην Κύπρο, μέσω των οποίων ξένες επιχειρήσεις εγγράφουν πλοία στο κυπριακό νηολόγιο, γεγονός που προσθέτει στις πάγιες επενδύσεις και τις εισαγωγές.

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

Τα δημόσια οικονομικά της Κύπρου επιδεινώθηκαν απότομα το 2020 ως αποτέλεσμα της ύφεσης και των δημοσιονομικών μέτρων που εφαρμόστηκαν για τη στήριξη της οικονομίας έναντι των επιπτώσεων της πανδημίας COVID-19. Ο προϋπολογισμός επιδεινώθηκε το 2020 σε έλλειμμα 5,7% του ΑΕΠ από πλεόνασμα 1,3% του ΑΕΠ το 2019. Τα δημόσια οικονομικά βελτιώθηκαν το 2021 παρά τα συνεχιζόμενα μέτρα στήριξης της οικονομίας. Αυτό ήταν αποτέλεσμα σημαντικών αυξήσεων των φορολογικών εσόδων και των εισφορών κοινωνικών ασφαλίσεων το δεύτερο και τρίτο τρίμηνο του έτους. Την ίδια περίοδο, οι δαπάνες αυξήθηκαν με πολύ βραδύτερο ρυθμό, μετά τις απότομες αυξήσεις του προηγούμενου έτους. Το δημοσιονομικό έλλειμμα εκτιμάται ότι μειώθηκε σημαντικά το 2021. Το χρέος της γενικής κυβέρνησης παρέμεινε αμετάβλητο την περίοδο μεταξύ Δεκεμβρίου 2020 και Νοεμβρίου 2021, στα €24,9δισ. Το ποσοστό χρέους προς ΑΕΠ μειώθηκε από 115,3% σε 108,8% την ίδια περίοδο. Το δημοσιονομικό έλλειμμα θα μειωθεί σταδιακά το μεσοπρόθεσμο διάστημα και θα επανέλθει σε πλεονασματικά επίπεδα. Η πορεία της οικονομικής ανάκαμψης και το διατηρούμενο χαμηλό κόστος εξυπηρέτησής του χρέους, σε συνδυασμό με δημοσιονομική εξυγίανση, θα οδηγήσουν στη σταδιακή μείωση του χρέους μεσοπρόθεσμα.

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

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

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

HARVEST CAPITAL MANAGEMENT PUBLIC LIMITED

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ

Κυριότεροι κίνδυνοι και αβεβαιότητες(συνέχεια)

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

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

Ύπαρξη υποκαταστημάτων

Η Εταιρεία δεν διατηρεί οποιαδήποτε υποκαταστήματα.

Χρήση χρηματοπιστωτικών μέσων από την Εταιρεία

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

Κίνδυνος τιμής αγοράς

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

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

Κίνδυνος επιτοκίου

Ο κίνδυνος επιτοκίου είναι ο κίνδυνος όπου η αξία των χρηματοοικονομικών μέσων διακυμαίνεται εξαιτίας μεταβολών στα επιτόκια της αγοράς.

Τα εισοδήματα και οι λειτουργικές ταμειακές εισροές της Εταιρείας είναι ουσιαστικά ανεξάρτητες από τις μεταβολές στα επιτόκια της αγοράς καθώς η Εταιρεία δεν έχει σημαντικά τοκοφόρα στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεις.

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 επενδύσεις σε χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που αποτιμούνται σε δίκαια αξία μέσω των αποτελεσμάτων που είναι εισηγμένα στο χρηματιστήριο. Από δάνεια, εισπρακτέα από συγγενικά μέρη και καταθέσεις σε τράπεζες.

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

HARVEST CAPITAL MANAGEMENT PUBLIC LIMITED

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ

Κίνδυνος ρευστότητας

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

Αποτελέσματα

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

Μερίσματα

Η Εταιρεία δεν έχει διανεμητέα κέρδη στις 31 Δεκεμβρίου 2021, έτσι το Διοικητικό Συμβούλιο δεν μπορεί να προτείνει την καταβολή μερίσματος.

Μετοχικό κεφάλαιο

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

Υιοθέτηση και εφαρμογή του Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης

Η Εταιρεία έχει εισηγμένους τίτλους στην Εναλλακτική Αγορά του Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου και ως εκ τούτου δεν έχει υποχρέωση συμμόρφωσης με τις πρόνοιες του Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης. Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας πιστεύει ότι η υιοθέτηση των προνοιών του Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης είναι δαπανηρή και εκ των πραγμάτων αδύνατη λόγω του μικρού αριθμού μελών του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας, ενώ τα επιπλέον κόστη θεωρούνται υπερβολικά για το μέγεθος της Εταιρείας και των δραστηριοτήτων της. Περαιτέρω πληροφορίες παρατίθενται στην Δήλωση Εταιρικής Διακυβέρνησης στις σελίδες 7 μέχρι 12.

Το Διοικητικό Συμβούλιο εξετάζει απ' ευθείας τις διατάξεις Α1 .2 (ζ) και Γ3.6 του Κώδικα, και αφορούν τις ουσιαστικές συναλλαγές της Εταιρείας με συνδεδεμένα πρόσωπα και την επιθεώρησή τους, ούτως ώστε να διασφαλίζεται ότι αυτές γίνονται στα πλαίσια της συνήθους εμπορικής πρακτικής (arm's length).

Διοικητικό Συμβούλιο

Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου στις 31 Δεκεμβρίου 2021 και κατά την ημερομηνία της παρούσας έκθεσης παρουσιάζονται στη σελίδα 1. Όλοι τους ήταν μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου καθ' όλη τη διάρκεια του έτους που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2021.

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

Δεν υπήρξαν οποιεσδήποτε σημαντικές μεταβολές στη σύνθεση, την κατανομή αρμοδιοτήτων και αμοιβή των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου.

Γεγονότα μετά την περίοδο αναφοράς

Οποιαδήποτε σημαντικά γεγονότα συνέβηκαν μετά την περίοδο αναφοράς, περιγράφονται στη σημείωση 34 των οικονομικών καταστάσεων.

Συναλλαγές και υπόλοιπα με συνδεδεμένα μέρη

Γνωστοποιούνται στη σημείωση 30 των οικονομικών καταστάσεων.

HARVEST CAPITAL MANAGEMENT PUBLIC LIMITED

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ

HARVEST CAPITAL MANAGEMENT PUBLIC LTD - ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ 10 ΜΕΓΑΛΥΤΕΡΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΣΤΙΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2021							
α/α	Εκδότης	Κλάδος	Κατηγορία	Κόστος Αγοράς €	Αριθμός Αξιών	Αγοραία Αξία €	Ποσοστό Ολ. Ενεργητικού %
1	AIAS INVESTMENT PUBLIC LTD	Χρηματοοικονομικός	Μετοχές	129.781	512.000	1.024	0,12
2	Χρεώστες	Δ/Ε	Δ/Ε	Δ/Ε	Δ/Ε	19.204	2,31
3	BANK OF CYPRUS PUBLIC COMPANY LTD	Χρηματοοικονομικός	Μετοχές	494	25	25	0
4	ISXIS INVESTMENTS PUBLIC LTD	Χρηματοοικονομικός	Μετοχές	33.319	332.000	14.608	1,71
5	REGALLIA HOLDINGS & INVESTMENTS PUBLIC LTD	Χρηματοοικονομικός	Μετοχές	221.681	361.846	181	0
6	Κτίριο Centre Point	Δ/Ε	Δ/Ε	Δ/Ε	Δ/Ε	780.000	94,60
7	Άλλα μη χρηματοοικονομικά στοιχεία	Δ/Ε	Δ/Ε	5.290	Δ/Ε	5.460	0,660
8	Μετρητά και μετatrέψιμα σε μετρητά	Δ/Ε	Δ/Ε	Δ/Ε	Δ/Ε	3.764	0,40
9	SUPHIRE (VENTURE CAPITAL) Ltd	Μη εισηγμένη	Μετοχές	341.720	200.000	1	0
10	HARVEST ADVISORS LTD	Μη εισηγμένη	Μετοχές	38.906	240.000	1	0
				771.191		824.269	100%

-Οι επενδύσεις σε κτίρια αποτελούν την πλειοψηφία του ενεργητικού της Εταιρείας.

-Τα ενοίκια εισπρακτέα για έτος είναι €33.731.

HARVEST CAPITAL MANAGEMENT PUBLIC LIMITED

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ

Συμμετοχή συμβουλών στο κεφάλαιο της εταιρείας

Τα ποσοστά συμμετοχής στο κεφάλαιο της Εταιρείας που κατείχαν άμεσα και έμμεσα τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας (σύμφωνα με το Άρθρο (4) (β) της Οδηγίας ΟΔ 190-2007-04) στις 31 Δεκεμβρίου 2021 και 5 Δεκεμβρίου 2022 (4 ημέρες πριν από την ημερομηνία έγκρισης των οικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας από το Διοικητικό Συμβούλιο) ήταν τα ακόλουθα:

	Ποσοστό συμμετοχής 31 Δεκεμβρίου 2021 %	Ποσοστό συμμετοχής 5 Δεκεμβρίου 2022 %
Νίκος Πουκής	4,74	4,74
Ρέα Ανδρονίκου	19,73	19,73
Γεώργιος Μαυρουδής	-	-
Ανδρέας Λοΐζου	-	-

Μέτοχοι που κατέχουν πέραν του 5% του μετοχικού κεφαλαίου

Τα πρόσωπα τα οποία κατείχαν πέραν του 5% του μετοχικού κεφαλαίου στις 31 Δεκεμβρίου 2021 και 5 Δεκεμβρίου 2022 (4 ημέρες πριν από την ημερομηνία έγκρισης των οικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας από Διοικητικού Συμβουλίου) ήταν τα ακόλουθα:

	31 Δεκεμβρίου 2021 %	5 Δεκεμβρίου 2022 %
Αϊαντας Επενδυτική Δημοσιά Λίμιτεδ	13,17	13,17
Harvest Stargate Fund Ltd	7,83	7,83
Achilleas & Athinoulla Stavrou	6,86	6,86
Regallia Holdings & Investments Public Limited	6,42	6,42
Suphire (Venture Capital) Limited	6,00	6,00

Ανεξάρτητοι Ελεγκτές

Η Εταιρεία με ανακοίνωση της, ημερομηνίας 08 Μαρτίου 2022 γνωστοποίησε την αντικατάσταση των εγκεκριμένων ελεγκτών KPMG LIMITED. Το Διοικητικό Συμβούλιο έχει εξουσιοδοτηθεί όπως προβεί στις απαραίτητες ενέργειες για αντικατάσταση των εγκεκριμένων ελεγκτών και στις 18 Απριλίου 2022 διορίστηκαν οι Ανεξάρτητοι Ελεγκτές G. Kalopetrides & Partners Ltd. 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.

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

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

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

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

HARVEST CAPITAL MANAGEMENT PUBLIC LIMITED

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ

Παράγραφοι (α)(i) – (iii) του άρθρου 151(2) του περί Εταιρειών Νόμου(συνέχεια)

Ειδικότερα:

Α. Διοικητικό Συμβούλιο και Επιτροπή Ελέγχου

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

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

Σημειώνεται ότι, η Εταιρεία, στις 25 Οκτωβρίου 2018, για την αποτελεσματική εφαρμογή των σχετικών προνοιών του περί Ελεγκτών Νόμου του 2017, προχώρησε στη σύσταση Επιτροπής Ελέγχου του Διοικητικού Συμβουλίου, σύμφωνα με το άρθρο 78 του Περὶ Ελεγκτών Νόμου του 2017. Η Επιτροπή Ελέγχου αποτελείται επομένως από δύο μη-εκτελεστικούς, ανεξάρτητους Συμβούλους, και διασφαλίζεται ότι, στο σύνολό τους τα δύο μέλη της Επιτροπής Ελέγχου διαθέτουν επάρκεια στον τομέα στον οποίο δραστηριοποιείται η Εταιρεία.

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

Η Σύσταση και ο τρόπος λειτουργίας του Διοικητικού Συμβουλίου κατά το έτος αναφοράς (2021) θα αναλυθεί κατωτέρω, κατά τα προβλεπόμενα στο άρθρο 151(2)(vi) του περί Εταιρειών Νόμου.

Β. Αμοιβή Συμβούλων

Οι διαδικασίες που επιζητούνται σε σχέση με την Αμοιβή Συμβούλων, στοχεύουν, κυριότερα, στην ανάπτυξη πολιτικής και διαφάνειας σε σχέση με τις αμοιβές των Εκτελεστικών Διοικητικών Συμβούλων. Η Εταιρεία, ως αναφέρθηκε ανωτέρω, δεν έχει Εκτελεστικούς Διοικητικούς Συμβούλους, και επομένως δεν υφίσταται ανάγκη για την υιοθέτηση ειδικών διατάξεων σε σχέση με την ανάπτυξη πολιτικής για αμοιβές Εκτελεστικών Συμβούλων. Σύμφωνα με το Καταστατικό της Εταιρείας, η αμοιβή των συμβούλων καθορίζεται από καιρό σε καιρό από την Εταιρεία σε γενική συνέλευση. Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου αποφάσισαν όπως αποποιηθούν του δικαιώματος της αμοιβής τους.. Η Εταιρεία αναφέρει ονομαστικά στις οικονομικές καταστάσεις τις αμοιβές όλων των Διοικητικών.

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

Γ. Ευθύνη και Λογιστικός Έλεγχος

Η υποβολή ισορροπημένης, λεπτομερούς και κατανοητής αξιολόγησης της θέσης και των προοπτικών της Εταιρείας επιτυγχάνεται επαρκώς, με τη σύνταξη, υποβολή και δημοσιοποίηση της προβλεπόμενης στο Μέρος II των περί των Προϋποθέσεων Διαφάνειας (Κινητές Αξίες προς Διαπραγμάτευση σε Ρυθμιζόμενη Αγορά) Νόμων του 2007 έως 2017 περιοδικής πληροφόρησης, και των ανακοινώσεων και γενικά της πληροφόρησης που απαιτείται από τη νομοθεσία που διέπει τη λειτουργία της Εταιρείας. Η Ετήσια Έκθεση της Εταιρείας που συντάσσεται επί τη βάση των Νόμων περί Διαφάνειας, της περί Εταιρειών νομοθεσίας και των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων, διασφαλίζει ότι οι μέτοχοι έχουν αληθινή και δίκαιη εικόνα της οικονομικής κατάστασης της Εταιρείας. Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας τυγχάνει τακτικής ενημέρωσης από την Suphrie Securities & Financial Services Ltd που παρέχει γραμματειακές, υποστηρικτικές και υπηρεσίες λογιστηρίου στην Εταιρεία. Σε σχέση με τις υποχρεώσεις της Εταιρείας ως εκδότης με εισηγμένους τίτλους στο ΧΑΚ, η Εταιρεία έχει περαιτέρω τη στήριξη Λειτουργού Συμμόρφωσης. Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας εποπτεύει τις εργασίες και τις υπηρεσίες που παρέχονται από τους ανωτέρω, τους ενημερώνει για τις πολιτικές και αποφάσεις της Εταιρείας και παρέχει καθοδήγηση και οδηγίες σε αυτούς, όποτε χρειαστεί.

HARVEST CAPITAL MANAGEMENT PUBLIC LIMITED

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ

Σημειώνεται ότι η Εταιρεία δεν έχει εργοδοτούμενους. Επομένως, η Εταιρεία δεν υπόκειται σε σημαντικούς λειτουργικούς κινδύνους (operational risks) και περαιτέρω τυγχάνει αποτελεσματικού εξωτερικού ελέγχου. Το διοικητικό συμβούλιο επιτηρεί αποτελεσματικά τις πιο πάνω διαδικασίες

Δ. Σχέσεις με τους Μετόχους

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

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

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

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

Ως αναφέρθηκε ανωτέρω, η Εταιρεία δεν έχει εργοδοτούμενους. Σε σχέση με την σύμβαση σύνταξης, ετοιμασίας και κατάρτιση της περιοδικής πληροφόρησης του Μέρους II του Νόμου, η Εταιρεία, κατά το έτος αναφοράς, υποβοηθείτο από τους συμβούλους της μέσω υποστηρικτικών υπηρεσιών και υπηρεσιών λογιστηρίου που παρέχονταν στην Εταιρεία, από την Suphrie Securities & Financial Services Ltd και του Λειτουργού Συμμόρφωσης της Εταιρείας.

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

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

HARVEST CAPITAL MANAGEMENT PUBLIC LIMITED

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ

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

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

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

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

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

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

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

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

Δεν υπάρχουν οποιοδήποτε περιορισμοί στα δικαιώματα ψήφου.

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

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

- Με βάση την παράγραφο 82 του Καταστατικού της Εταιρείας, ο αριθμός των Διοικητικών Συμβούλων δεν μπορεί να είναι μικρότερος των τριών και δεν υπάρχει περιορισμός ως προς τον ανώτατο αριθμό. Η Εταιρεία μπορεί με σύνηθες ψήφισμα να αυξάνει ή μειώνει τον αριθμό των Συμβούλων. Η παράγραφος 99 του Καταστατικού της Εταιρείας διασφαλίζει την εναλλαγή των Συμβούλων, αφού προνοεί ότι σε κάθε Ετήσια Γενική Συνέλευση το ένα τρίτο του τότε αριθμού των Συμβούλων, ή αν ο συνολικός αριθμός των Συμβούλων δεν είναι τρεις ή πολλαπλάσιο του τρία, τότε ο πλησιέστερος αριθμός προς το ένα τρίτο, αποχωρούν από το αξίωμα του Συμβούλου.
- Σύμφωνα με την παράγραφο 100 του Καταστατικού της Εταιρείας, η ετήσια αποχώρηση μελών του Διοικητικού Συμβουλίου γίνεται εκ περιτροπής με πρώτους εκείνους που για τη μακρύτερη περίοδο από την προηγούμενη εκλογή τους κατείχαν το αξίωμα του Συμβούλου. Μεταξύ προσώπων οι οποίοι κατέστησαν σύμβουλοι κατά την ίδια ημερομηνία εκείνοι που θα αποχωρήσουν, εκτός εάν άλλως πως συμφωνήσουν διαφορετικά μεταξύ τους θα καθορίζονται με κλήρο. Ο οποιοσδήποτε Διοικητικός Σύμβουλος αποχωρεί δικαιούται, αν ο ίδιος το επιθυμεί, να διεκδικήσει επανεκλογή του.
- Η παράγραφος 96 του Καταστατικού της Εταιρείας προνοεί ότι το Διοικητικό Συμβούλιο έχει εξουσία να διορίζει, σε οποιοδήποτε χρόνο, οποιοδήποτε πρόσωπο ως Σύμβουλο είτε για να συμπληρωθεί κενή θέση, είτε επιπρόσθετα προς τους ήδη υπάρχοντες Συμβούλους. Κάθε Σύμβουλος που διορίζεται με αυτό τον τρόπο θα κατέχει τη θέση του μέχρι την αμέσως επόμενη ετήσια γενική συνέλευση οπότε και θα είναι επανεκλέξιμος.
- Σύμφωνα με τον περί Εταιρειών Νόμο, η Εταιρεία μπορεί, με ειδικό ψήφισμα, να τροποποιεί το Καταστατικό της. Ειδικό ψήφισμα μπορεί να εγκριθεί με πλειοψηφία όχι μικρότερη των τριών τετάρτων των παρόντων μελών, που δικαιούνται να ψηφίσουν σε γενική συνέλευση, για την οποία έχει δοθεί κατάλληλη ειδοποίηση 21 (είκοσι μίας) τουλάχιστον ημερών που ορίζει την πρόθεση ότι το ψήφισμα θα προταθεί ως ειδικό ψήφισμα.

HARVEST CAPITAL MANAGEMENT PUBLIC LIMITED

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ

Παράγραφος (α)(vi) του Άρθρου 151(2) του περί Εταιρειών Νόμου

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

ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ

Η σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου κατά το 2021 είχε ως ακολούθως:

1. Νίκος Πουκης (Πρόεδρος)
2. Ρέα Ανδρονίκου
3. Ανδρέας Λοΐζου
4. Γεώργιος Μαυρουδής

Αρμοδιότητες και Τρόπος Λειτουργίας Διοικητικού Συμβουλίου

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

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

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

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

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

HARVEST CAPITAL MANAGEMENT PUBLIC LIMITED

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ

Επιτροπή Ελέγχου του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας

Η Επιτροπή Ελέγχου συστάθηκε στις 25 Οκτωβρίου 2018 στη βάση των σχετικών προνοιών του άρθρου 78 του περί Ελεγκτών Νόμου του 2017.

Η σύνθεση της Επιτροπής Ελέγχου κατά το 2021 είχε ως ακολούθως:

Μέλος: Ρέα Ανδρονίκου (μη-Εκτελεστικός/ Ανεξάρτητος Διοικητικός Σύμβουλος)

Μέλος: Ανδρέας Λοΐζου (μη-Εκτελεστικός / Ανεξάρτητος Διοικητικός Σύμβουλος)

Αρμοδιότητες και Τρόπος Λειτουργίας της Επιτροπής Ελέγχου

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

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

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

Παράγραφος (α) (vii) του Άρθρου 151 (2) του περί Ετιρειών Νόμου

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

Με εντολή του Διοικητικού Συμβουλίου,

Anteva Secretarial Services Limited
Γραμματέας
Λευκωσία, 9 Δεκεμβρίου 2022

HARVEST CAPITAL MANAGEMENT PUBLIC LIMITED

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

Σύμφωνα με το άρθρο 9, εδάφια (3)(γ) και (7) του περί των Προϋποθέσεων Διαφάνειας (Κινητές Αξίες προς Διαπραγμάτευση σε Ρυθμιζόμενη Αγορά) Νόμο του 2007 (Ν 190 (Ι)/2007) (ο 'Νόμος'), εμείς τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και οι άλλοι υπεύθυνοι για τις οικονομικές καταστάσεις της Harvest Capital Management Public Limited (η 'Εταιρεία') για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2021, επιβεβαιώνουμε ότι, εξ' όσων γνωρίζουμε:

(α) οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας οι οποίες παρουσιάζονται στις σελίδες 22 μέχρι 59:

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

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

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

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

Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου

Νίκος Πουκής (Πρόεδρος)

Ρέα Ανδρονίκου

Ανδρέας Λοΐζου

Γεώργιος Μαυρουδής






ANTEVIS SECRETARIAL SERVICES LTD

Λευκωσία, 9 Δεκεμβρίου 2022

Έκθεση Ανεξάρτητου Ελεγκτή

Προς τα Μέλη της Harvest Capital Management Public Limited

Έκθεση επί του Ελέγχου των Οικονομικών Καταστάσεων

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει τις οικονομικές καταστάσεις της Harvest Capital Management Public Limited (η 'Εταιρεία'), όπως παρουσιάζονται στις σελίδες 22 μέχρι 59 και αποτελούνται από την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης στις 31 Δεκεμβρίου 2021, και την κατάσταση αποτελεσμάτων και λοιπών συνολικών εσόδων, την κατάσταση μεταβολών στα ίδια κεφάλαια και την κατάσταση ταμειακών ροών του έτους που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών και σημειώσεις στις οικονομικές καταστάσεις.

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις δίνουν αληθινή και δίκαιη εικόνα της χρηματοοικονομικής θέσης της Εταιρείας στις 31 Δεκεμβρίου 2021, και της χρηματοοικονομικής της επίδοσης και των ταμειακών ροών της για το έτος που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ), όπως αυτά υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση και τις απαιτήσεις του περί Εταιρειών Νόμου της Κύπρου, Κεφ. 113.

Βάση γνώμης

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

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

Τα κύρια θέματα ελέγχου είναι εκείνα που, κατά την επαγγελματική μας κρίση, ήταν εξέχουσας σημασίας στον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων της τρέχουσας περιόδου. Τα θέματα αυτά έχουν εξεταστεί στο πλαίσιο του ελέγχου των 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 Harvest Capital Management Public Limited

Αποτίμηση επενδύσεων σε ακίνητα σε εύλογη αξία

Αναφορά στη 18 των οικονομικών καταστάσεων.

Κύριο θέμα ελέγχου

Οι επενδύσεις σε ακίνητα αποτελούν το 95% των περιουσιακών στοιχείων της Εταιρείας, στην κατάσταση οικονομικής θέσης, κατά την 31η Δεκεμβρίου 2021.

Η αποτίμηση των ακινήτων είναι εκ φύσεως υποκειμενική, αφού εξαρτάται από την κατάσταση του εκτιμώμενου ακινήτου και την τοποθεσία του. Μία μικρή διαφοροποίηση στα προαναφερθέντα, μπορεί να επηρεάσει σημαντικά την εύλογη αξία. Κατά τον προσδιορισμό της αποτίμησης του ακινήτου, οι εκτιμητές που έχουν διοριστεί από το Διοικητικό Συμβούλιο, έχουν λάβει υπόψη διάφορες παραμέτρους όπως είναι τα φυσικά και νομικά χαρακτηριστικά, οι προοπτικές του εν λόγω ακινήτου, ως επίσης και οι τάσεις της κτηματαγοράς και της οικονομίας γενικότερα.

Εξέταση του θέματος στα πλαίσια του ελέγχου

Οι ελεγκτικές διαδικασίες σχετικά με την εκτίμηση για τις επενδύσεις σε ακίνητα περιλάμβαναν αξιολόγηση της ικανότητας, των ακαδημαϊκών και επαγγελματικών προσόντων και της αντικειμενικότητας των ανεξάρτητων εξωτερικών εκτιμητών.

Επιπλέον, αξιολογήσαμε τη μαθηματική ακρίβεια, τις μεθοδολογίες που χρησιμοποιήθηκαν και την καταλληλότητα των βασικών παραδοχών που χρησιμοποιήθηκαν από τον ανεξάρτητο εκτιμητή, για να αξιολογήσουμε κατά πόσο οι παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν ήταν εντός του εύρους εύλογα αποδεχτών παραδοχών.

Περαιτέρω έγινε σύγκριση της εύλογης αξίας, όπως υιοθετήθηκε από την Εταιρεία σε σχέση με το πώς καθορίστηκε από τους ανεξάρτητους εκτιμητές.

Εξετάστηκε το εύρος και η επάρκεια των γνωστοποιήσεων που γίνονται, σε σχέση με την αποτίμηση των εύλογων αξιών των επενδυτικών ακινήτων και των σχετικών γνωστοποιήσεων στις σημειώσεις των οικονομικών καταστάσεων.

Έκθεση Ανεξάρτητου Ελεγκτή (συνέχεια)

Προς τα Μέλη της Harvest Capital Management Public Limited

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

Αναφορά στη 21 των οικονομικών καταστάσεων.

Κύριο θέμα ελέγχου

Έχουμε επικεντρωθεί σε αυτό το θέμα επειδή τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που επιμετρούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων αντιπροσωπεύουν ένα σημαντικό ποσοστό των περιουσιακών στοιχείων της Εταιρείας, στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης, στις 31 Δεκεμβρίου 2021. Κατά την ημερομηνία αυτή, τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που επιμετρούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων δηλώνονται σε αξία €15.840.

Η λογιστική αρχή της Εταιρείας, σχετικά με τα πιο πάνω χρηματοοικονομικά, περιουσιακά στοιχεία, παρουσιάζεται στην Σημείωση 4 των οικονομικών καταστάσεων. Στην Σημείωση 6.10 παρουσιάζονται οι μέθοδοι εκτίμησης δίκαιων αξιών των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που επιμετρούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων. Η δίκαιη αξία των χρηματοοικονομικών μέσων που δεν είναι υπό διαπραγμάτευση σε ενεργή αγορά, προσδιορίζεται χρησιμοποιώντας μεθόδους αποτίμησης.

Η Εταιρεία ασκεί κρίση για την επιλογή διαφόρων μεθόδων αποτίμησης και κάνει υποθέσεις, οι οποίες βασίζονται κυρίως στην κατάσταση της αγοράς σε κάθε ημερομηνία χρηματοοικονομικής αναφοράς.

Αναφορά σε άλλες πληροφορίες

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

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

Εξέταση του θέματος στα πλαίσια του ελέγχου

Για σκοπούς εκτίμησης των επενδύσεων που εμπορεύονται σε ενεργές αγορές, έχουμε ελέγξει τη δίκαιη αξία των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων, σύμφωνα με το επίπεδο ουσιαστικού μεγέθους, συγκρίνοντας τις σχετικές, χρηματιστηριακές τιμές σε ενεργές αγορές, κατά την ημερομηνία της κατάστασης χρηματοοικονομικής θέσης.

Για σκοπούς εκτίμησης των επενδύσεων που δεν εμπορεύονται σε ενεργές αγορές και η δίκαιη αξία καθορίζεται από μεθόδους αποτίμησης, έχουμε αξιολογήσει την καταλληλότητα της μεθοδολογίας και των παραδοχών που χρησιμοποιήθηκαν, για προσδιορισμό αποτίμησης, για να αξιολογήσουμε κατά πόσο οι παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν ήταν εντός του εύρους, εύλογα αποδεκτών παραδοχών. Έχουμε εκ νέου υπολογίσει την αξία της αναπροσαρμογής δίκαιης αξίας, για τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που επιμετρούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων για το έτος 2021.

Έχουμε αξιολογήσει τις λογιστικές αρχές σχετικά με την αποτίμηση δίκαιων αξιών των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων.

Έχουμε επίσης εξετάσει τις σχετικές γνωστοποιήσεις στις οικονομικές καταστάσεις, αναφορικά με τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που επιμετρούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων. Έχουμε αξιολογήσει την επάρκεια των γνωστοποιήσεων στις οικονομικές καταστάσεις, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων περί των βασικών παραδοχών αποτίμησης.

Έκθεση Ανεξάρτητου Ελεγκτή (συνέχεια)

Προς τα Μέλη της Harvest Capital Management Public Limited

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

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

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

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

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

Ευθύνες του Ελεγκτή για τον Έλεγχο των Οικονομικών Καταστάσεων

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

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

- Αναγνωρίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους για ουσιώδη σφάλματα στις οικονομικές καταστάσεις που οφείλονται είτε σε απάτη είτε σε λάθος, σχεδιάζουμε και εφαρμόζουμε ελεγκτικές διαδικασίες οι οποίες ανταποκρίνονται στους κινδύνους αυτούς και λαμβάνουμε ελεγκτικά τεκμήρια τα οποία είναι επαρκή και κατάλληλα για να αποτελέσουν τη βάση της γνώμης μας. Ο κίνδυνος μη εντοπισμού ενός ουσιώδους σφάλματος που οφείλεται σε απάτη είναι μεγαλύτερος από αυτόν που οφείλεται σε λάθος, λόγω του ότι η απάτη μπορεί να περιλαμβάνει συμπαιγνία, πλαστογραφία, εσκεμμένες παραλείψεις, ψευδείς δηλώσεις ή την παράκαμψη των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου.
- Κατανοούμε τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που είναι σχετικές με τον έλεγχο, προκειμένου να σχεδιάσουμε ελεγκτικές διαδικασίες που είναι κατάλληλες υπό τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την έκφραση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου της Εταιρείας.
- Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών αρχών που χρησιμοποιήθηκαν και του λελογισμένου των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από το Διοικητικό Συμβούλιο.

Έκθεση Ανεξάρτητου Ελεγκτή (συνέχεια)

Προς τα Μέλη της Harvest Capital Management Public Limited

Ευθύνες του Ελεγκτή για τον Έλεγχο των 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 της Εταιρείας να συνεχίσει τη δραστηριότητά της. Εάν συμπεράνουμε, ότι υφίσταται ουσιώδης αβεβαιότητα, είμαστε υποχρεωμένοι στην έκθεση ελεγκτή να επισύρουμε την προσοχή στις σχετικές γνωστοποιήσεις των οικονομικών καταστάσεων, ή εάν αυτές οι γνωστοποιήσεις είναι ανεπαρκείς, να διαφοροποιήσουμε τη γνώμη μας. Τα συμπεράσματά μας βασίζονται σε ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτώνται μέχρι την ημερομηνία της έκθεσης ελεγκτή. Ωστόσο, μελλοντικά γεγονότα ή συνθήκες ενδέχεται να έχουν ως αποτέλεσμα η Εταιρεία να παύσει να λειτουργεί ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα.
- Αξιολογούμε τη συνολική παρουσίαση, δομή και περιεχόμενο των οικονομικών καταστάσεων, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, και κατά πόσο οι οικονομικές καταστάσεις αντικατοπτρίζουν τις συναλλαγές και γεγονότα με τρόπο που να επιτυγχάνεται η αληθινή και δίκαιη εικόνα.

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 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.

Διορισμός του Ελεγκτή και Περίοδος Διορισμού

Διοριστήκαμε για πρώτη φορά ως ελεγκτές της Εταιρείας στις 18 Απριλίου 2022 από τους μετόχους της Εταιρείας, στο πλαίσιο Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης. Ο διορισμός μας ανανεώνεται ετησίως με ψήφισμα των μετόχων και αντιπροσωπεύει μια συνολική περίοδο αδιάκοπου διορισμού δέκα (10) ετών.

Έκθεση Ανεξάρτητου Ελεγκτή (συνέχεια)

Προς τα Μέλη της Harvest Capital Management Public Limited

Έκθεση επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων (συνέχεια)

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

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

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

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

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

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Harvest Capital Management Public Limited, είναι υπεύθυνο για την ετοιμασία και την υποβολή των οικονομικών καταστάσεων για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2021, σύμφωνα με τις απαιτήσεις που ορίζονται στον Κατ' Εξουσιοδότηση κανονισμό της ΕΕ 2019/815, που εκδόθηκε στις 17 Δεκεμβρίου 2018 από την Ευρωπαϊκή Επιτροπή («Κανονισμός Ενιαίου Ηλεκτρονικού Μορφότυπου Αναφοράς (ESEF)»).

Συνοχή της πρόσθετης Έκθεσης προς την Επιτροπή Ελέγχου

Επιβεβαιώνουμε ότι η γνώμη μας επί των οικονομικών καταστάσεων η οποία εκφέρεται σε αυτήν την έκθεση, συνάδει με την πρόσθετη έκθεση μας στην Επιτροπή Ελέγχου της Εταιρείας που έχει εκδοθεί στις 07 Δεκεμβρίου 2022 σύμφωνα με το άρθρο 11 του κανονισμού της Ευρωπαϊκής Ένωσης (ΕΕ) αριθ. 537/2014.

Παροχή Μη Ελεγκτικών Υπηρεσιών

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

Έκθεση Ανεξάρτητου Ελεγκτή (συνέχεια)

Προς τα Μέλη της Harvest Capital Management Public Limited

Έκθεση επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων (συνέχεια)

Άλλα Νομικά Θέματα

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

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

Έκθεση Ανεξάρτητου Ελεγκτή (συνέχεια)

Προς τα Μέλη της Harvest Capital Management Public Limited

Άλλα Θέματα

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

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

Συγκριτικοί αριθμοί

Οι οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2020 ελέγχθηκαν από άλλον ελεγκτή ο οποίος εξέφρασε διαφοροποιημένη γνώμη, σχετικά με την εύλογη αξία και την πληρότητα των χρηματοοικονομικών στοιχείων που αποτιμούνται σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, επί εκείνων των οικονομικών καταστάσεων στις 31 Ιανουαρίου 2022.



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

Λάρνακα, 9 Δεκεμβρίου 2022

HARVEST CAPITAL MANAGEMENT PUBLIC LIMITED

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΚΑΙ ΛΟΙΠΩΝ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ

Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2021

	Σημ.	2021 €	2020 €
Εισοδήματα	9	33.731	31.978
Έξοδα ενοικιαζόμενων	10	<u>(1.174)</u>	<u>(1.558)</u>
Μικτό κέρδος		32.557	30.420
(Ζημιές) εύλογων αξιών σε χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που υποτιμούνται σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων		<u>(70.391)</u>	<u>(12)</u>
Άλλα έσοδα εκμετάλλευσης	11	1.522	9.039
Κέρδος από επενδυτικές δραστηριότητες	12	30.170	21.040
Έξοδα διοίκησης		<u>(52.828)</u>	<u>(54.640)</u>
(Ζημιά)/κέρδος από εργασίες		(58.970)	5.847
Έξοδα χρηματοδότησης	14	<u>(5.215)</u>	<u>(5.126)</u>
(Ζημιά)/κέρδος πριν τη φορολογία		(64.185)	721
Φορολογία	15	<u>(633)</u>	<u>(6.581)</u>
Καθαρή ζημιά για το έτος		(64.818)	(5.860)
Λοιπά Συνολικά Εισοδήματα		<u>-</u>	<u>-</u>
Συνολικές ζημιές για το έτος		(64.818)	(5.860)
Ζημιά ανά μετοχή (σεντ)	16	(0,46)	(0,04)

Οι σημειώσεις στις σελίδες 26 μέχρι 59 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

HARVEST CAPITAL MANAGEMENT PUBLIC LIMITED

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ

31 Δεκεμβρίου 2021

	Σημ.	2021 €	2020 €
ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ			
Μη κυκλοφορούντα στοιχεία ενεργητικού			
Ακίνητα για επένδυση	18	780.000	750.000
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που αποτιμούνται σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	21	15.840	86.231
Δάνεια εισπρακτέα	19	-	32.000
		795.840	868.231
Κυκλοφορούντα στοιχεία ενεργητικού			
Εισπρακτέα ποσά	20	5.205	416
Δάνεια εισπρακτέα	19	14.000	-
Άλλες επενδύσεις	22	5.460	3.040
Μετρητά και ταυτόσημες αξίες	23	3.764	2.954
		28.429	6.410
Σύνολο στοιχείων ενεργητικού		824.269	874.641
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Ίδια κεφάλαια			
Μετοχικό κεφάλαιο	24	980.000	980.000
Αποθεματικό κεφαλαίου		(25.897)	(25.897)
Συσσωρευμένες ζημιές		(452.172)	(387.354)
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		501.931	566.749
Μη βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Δανεισμός	25	98.609	102.256
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	26	63.392	63.392
		162.001	165.648
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Εμπορικοί και άλλοι πιστωτές	27	147.434	129.341
Δανεισμός	25	10.022	10.022
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις	28	2.881	2.881
		160.337	142.244
Σύνολο υποχρεώσεων		322.338	307.892
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων		824.269	874.641

Στις 9 Δεκεμβρίου 2022 το Διοικητικό Συμβούλιο της Harvest Capital Management Public Limited ενέκρινε αυτές τις οικονομικές καταστάσεις για έκδοση.

.....
Νίκος Πουκής
Σύμβουλος

.....
Ρέα Ανδρονίκου
Σύμβουλος

Οι σημειώσεις στις σελίδες 26 μέχρι 59 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

HARVEST CAPITAL MANAGEMENT PUBLIC LIMITED

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΣΤΑ ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ

Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2021

	Σημ.	Μετοχικό κεφάλαιο €	Αποθεματικό κεφαλαίου €	Συσσωρευμένες ζημιές €	Σύνολο €
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2020		2.380.000	(25.897)	(1.781.494)	572.609
Συνολικές ζημιές					
Καθαρή ζημιά για το έτος		-	-	(5.860)	(5.860)
Συναλλαγές με μετόχους					
Μείωση μετοχικού κεφαλαίου	24	(1.400.000)	-	1.400.000	-
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2020/ 1 Ιανουαρίου 2021		980.000	(25.897)	(387.354)	566.749
Συνολικές ζημιές					
Καθαρή ζημιά για το έτος		-	-	(64.818)	(64.818)
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2021		<u>980.000</u>	<u>(25.897)</u>	<u>(452.172)</u>	<u>501.931</u>

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 από το 2019 (λογιζόμενη διανομή μερίσματος κερδών έτους 2017), καταβάλλεται από την Εταιρεία για λογαριασμό των μετόχων εισφορά στο Γενικό Σύστημα Υγείας (ΓΕΣΥ) με συντελεστή 2,65% (2019: 1,70%), όταν οι ενδιαφερόμενοι μέτοχοι είναι φυσικά πρόσωπα φορολογικοί κάτοικοι Κύπρου ανεξαρτήτως κατοικίας (domicile) τους.

Οι σημειώσεις στις σελίδες 26 μέχρι 59 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

HARVEST CAPITAL MANAGEMENT PUBLIC LIMITED

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2021

	Σημ.	2021 €	2020 €
ΡΟΗ ΜΕΤΡΗΤΩΝ ΑΠΟ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ			
(Ζημιά)/κέρδος πριν τη φορολογία		(64.185)	721
Αναπροσαρμογές για:			
Κέρδη εύλογων αξιών σε ακίνητα για επένδυση		(30.000)	(21.000)
Ζημιές/(κέρδη) εύλογων αξιών σε χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που αποτιμούνται σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων		70.561	(29)
Κέρδη εύλογων αξιών σε άλλες επενδύσεις		(170)	(40)
Χρεωστικούς τόκους	14	5.113	4.959
		(18.681)	(15.389)
Μεταβολές στο κεφάλαιο κινήσεως:			
Αύξηση στα εισπρακτέα ποσά		(4.789)	(1.217)
Αύξηση στα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που αποτιμούνται σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων		(170)	-
Αύξηση στους εμπορικούς και άλλους πιστωτές		18.093	36.684
Μετρητά (για)/που προήλθαν από εργασίες		(5.547)	20.078
Φορολογία που πληρώθηκε		(633)	(719)
Καθαρά μετρητά (για)/που προήλθαν από εργασίες		(6.180)	19.359
ΡΟΗ ΜΕΤΡΗΤΩΝ ΑΠΟ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ			
Είσπραξη από αποπληρωμές δανείων		18.000	-
Πληρωμή για αγορά άλλων επενδύσεων	22	(2.250)	(3.000)
Καθαρά μετρητά που προήλθαν από/(για) επενδυτικές δραστηριότητες		15.750	(3.000)
ΡΟΗ ΜΕΤΡΗΤΩΝ ΑΠΟ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΙΚΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ			
Αποπληρωμές δανείων		(3.647)	(10.077)
Πληρωμή τόκων		(5.113)	(4.234)
Καθαρά μετρητά για χρηματοδοτικές δραστηριότητες		(8.760)	(14.311)
Καθαρή αύξηση σε μετρητά και ταυτόσημες αξίες		810	2.048
Μετρητά και ταυτόσημες αξίες στην αρχή του έτους		2.954	906
Μετρητά και ταυτόσημες αξίες στο τέλος του έτους	23	3.764	2.954

Οι σημειώσεις στις σελίδες 26 μέχρι 59 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

HARVEST CAPITAL MANAGEMENT PUBLIC LIMITED

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2021

1. Σύσταση και κύριες δραστηριότητες

Χώρα σύστασης

Η Εταιρεία Harvest Capital Management Public Limited (η 'Εταιρεία') συστάθηκε στην Κύπρο στις 31 Δεκεμβρίου 1999 ως δημόσια εταιρεία περιορισμένης ευθύνης σύμφωνα με τις πρόνοιες του περί Εταιρειών Νόμου της Κύπρου, Κεφ. 113. Το εγγεγραμμένο γραφείο της είναι στην Σωτήρη Μιχαηλίδη 9, Hawaii Green House 2, Γραφείο 32, 3035, Λεμεσός.

Στις 25 Σεπτεμβρίου 2000 η Εταιρεία εισήγαγε τις μετοχές της στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου.

Κύριες δραστηριότητες

Οι κύριες δραστηριότητες της Εταιρείας, που δεν έχουν αλλάξει από το προηγούμενο έτος, είναι η ενοικίαση ακινήτων και η διαχείριση χαρτοφυλακίου επενδύσεων. Κύριος επενδυτικός στόχος της Εταιρείας είναι τα μεσοπρόθεσμα έως τα μακροπρόθεσμα κεφαλαιουχικά κέρδη, με την δημιουργία χαρτοφυλακίου με αξίες που είναι ενταγμένες στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου και Χρηματιστήρια του εξωτερικού και που θα χαρακτηρίζεται από την ευρεία διασπορά των επενδύσεων της.

2. Βάση ετοιμασίας

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

3. Νόμισμα λειτουργίας και παρουσίασης

Οι οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε Ευρώ (€), το οποίο είναι το νόμισμα λειτουργίας της Εταιρείας.

4. Υιοθέτηση καινούργιων ή αναθεωρημένων προτύπων και διερμηνειών

Κατά το τρέχον έτος, η Εταιρεία υιοθέτησε όλα τα νέα και αναθεωρημένα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) τα οποία σχετίζονται με τις εργασίες της και είναι εφαρμόσιμα για λογιστικές περιόδους που αρχίζουν την 1 Ιανουαρίου 2021. Η υιοθέτηση αυτή δεν είχε επιφέρει σημαντικές μεταβολές στις λογιστικές αρχές της Εταιρείας.

5. Σημαντικές λογιστικές αρχές

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

Λειτουργία ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα

Η Εταιρεία υπέστη ζημιά €64.818 για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2021 και, κατά την ημερομηνία αυτή οι τρέχουσες υποχρεώσεις της Εταιρείας υπερέβαιναν τα κυκλοφορούντα στοιχεία ενεργητικού της κατά €131.908. Οι παράγοντες αυτοί, υποδηλώνουν την ύπαρξη ουσιώδους αβεβαιότητας η οποία ενδεχομένως θα εγείρει σημαντική αμφιβολία σχετικά με τη δυνατότητα της Εταιρείας να συνεχίσει τη δραστηριότητά της.

Οι οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας έχουν ετοιμαστεί στη βάση ότι η Εταιρεία θα συνεχίσει να λειτουργεί την δραστηριότητα της λόγω του ότι μέχρι σήμερα οι δανειακές υποχρεώσεις της Εταιρείας έχουν αποπληρωθεί κανονικά.

HARVEST CAPITAL MANAGEMENT PUBLIC LIMITED

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2021

5. Σημαντικές λογιστικές αρχές (συνέχεια)

Οικονομικές πληροφορίες κατά τομέα

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

Εισόδημα

Αναγνώριση και επιμέτρηση

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

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

Η Εταιρεία βασίζει τις εκτιμήσεις της σε ιστορικά αποτελέσματα λαμβάνοντας υπόψη το είδος του πελάτη, το είδος της συναλλαγής και τις ιδιαιτερότητες της κάθε συμφωνίας. Προκειμένου να εκτιμήσει πόσο πιθανό είναι να εισπραχθεί 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 κατάσταση αποτελεσμάτων και λοιπών συνολικών εσόδων κατά την περίοδο στην οποία οι περιστάσεις που οδήγησαν στην αναθεώρηση γίνονται γνωστές στη Διεύθυνση.

Προσδιορισμός των υποχρεώσεων εκτέλεσης

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

HARVEST CAPITAL MANAGEMENT PUBLIC LIMITED

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2021

5. Σημαντικές λογιστικές αρχές (συνέχεια)

Αναγνώριση εισοδημάτων (συνέχεια)

- **Εισόδημα από ενοίκια**

Το εισόδημα από ενοίκια αναγνωρίζεται σύμφωνα με την αρχή των δεδουλευμένων εισοδημάτων ανάλογα με την ουσία των σχετικών συμφωνιών.

Έξοδα χρηματοδότησης

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

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 οικονομικές καταστάσεις. Οι φορολογικοί συντελεστές που θεσπίστηκαν στο παρόν στάδιο χρησιμοποιούνται για τον καθορισμό της αναβαλλόμενης φορολογίας.

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

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

Μερίσματα

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

Ακίνητα για επένδυση

Τα ακίνητα για επένδυση, που περιλαμβάνουν γραφεία, κατέχονται από την Εταιρεία για μακροπρόθεσμες αποδόσεις ενοικίου και/ή για κεφαλαιακή ενίσχυση και δεν χρησιμοποιούνται από την ίδια. Τα ακίνητα για επένδυση παρουσιάζονται σε εύλογη αξία, που αντιπροσωπεύει την ελεύθερη αγοραία αξία καθοριζόμενη ετησίως από εξωτερικούς εκτιμητές. Μεταβολές στις εύλογες αξίες καταχωρούνται στα αποτελέσματα.

Ένα στοιχείο ακινήτων για επένδυση διαγράφεται κατά τη διάθεση ή όταν αποσύρεται μόνιμα από τη χρήση και δεν αναμένεται να προκύψουν μελλοντικά οικονομικά οφέλη από τη συνεχή χρήση του στοιχείου ενεργητικού. Το κέρδος ή ζημιά που προκύπτει κατά τη διαγραφή του ακινήτου (υπολογίζεται ως η διαφορά μεταξύ του καθαρού προϊόντος της διάθεσης και της λογιστικής αξίας του στοιχείου ενεργητικού) περιλαμβάνεται στα αποτελέσματα στην περίοδο κατά την οποία το ακίνητο διαγράφεται.

HARVEST CAPITAL MANAGEMENT PUBLIC LIMITED

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2021

5. Σημαντικές λογιστικές αρχές (συνέχεια)

Απομείωση στην αξία μη χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού

Τα στοιχεία ενεργητικού με απεριόριστη 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.

Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού

Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού - Ταξινόμηση

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

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

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

Για επενδύσεις σε συμμετοχικούς τίτλους που δεν κατέχονται για εμπορία, η ταξινόμηση θα εξαρτηθεί από το κατά πόσο η Εταιρεία 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 η Εταιρεία έκανε μια αμετάκλητη επιλογή κατά την αρχική αναγνώριση για να λογιστεί η μετοχική επένδυση σε εύλογη αξία μέσω των Λοιπών Συνολικών Εισοδημάτων.

Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού- Αναγνώριση και Παύση Αναγνώρισης

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

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

HARVEST CAPITAL MANAGEMENT PUBLIC LIMITED

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2021

5. Σημαντικές λογιστικές αρχές (συνέχεια)

Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού (συνέχεια)

Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού - Επιμέτρηση

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

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

Χρεόγραφα

Η μεταγενέστερη επιμέτρηση των χρεογράφων εξαρτάται από το επιχειρηματικό μοντέλο της Εταιρείας για τη διαχείριση του στοιχείου ενεργητικού και των χαρακτηριστικών των ταμειακών ροών του στοιχείου ενεργητικού. Υπάρχουν τρεις κατηγορίες αποτίμησης στις οποίες η Εταιρεία ταξινομεί τα χρεόγραφα:

Αποσβεσμένο κόστος: Στοιχεία ενεργητικού που διακρατούνται για είσπραξη των συμβατικών ταμειακών ροών όπου οι ταμειακές αυτές ροές αντιπροσωπεύουν αποκλειστικά αποπληρωμές κεφαλαίου και τόκων και 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 διαγραφή αναγνωρίζεται απευθείας στα αποτελέσματα και παρουσιάζονται στα άλλα κέρδη/(ζημιές) μαζί με τα συναλλαγματικά κέρδη και ζημιές. Οι ζημιές απομείωσης παρουσιάζονται ως ξεχωριστό στοιχείο στην κατάσταση αποτελεσμάτων και λοιπών συνολικών εσόδων. Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που επιμετρώνται σε αποσβεσμένο κόστος αποτελούνται από: ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα, τραπεζικά υπόλοιπα με αρχική ημερομηνία λήξης πέρα των τριών μηνών, εμπορικά εισπρακτέα και χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού σε αποσβεσμένο κόστος.

Εύλογη αξία μέσω των Λοιπών Συνολικών Εισοδημάτων: τα στοιχεία ενεργητικού που διακρατούνται για είσπραξη συμβατικών ταμειακών ροών 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 κατάσταση αποτελεσμάτων και λοιπών συνολικών εσόδων.

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.

HARVEST CAPITAL MANAGEMENT PUBLIC LIMITED

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2021

5. Σημαντικές λογιστικές αρχές (συνέχεια)

Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού (συνέχεια)

Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού - Επιμέτρηση (συνέχεια)

Μετοχικοί Τίτλοι

Η Εταιρεία μετέπειτα επιμετρά όλους τους μετοχικούς τίτλους σε εύλογη αξία. Όπου η Διεύθυνση της Εταιρείας επέλεξε να παρουσιάζει τα κέρδη και ζημιές εύλογης αξίας σε μετοχικούς τίτλους σε εύλογη αξία μέσω των Λοιπών Συνολικών Εισοδημάτων, δεν υπάρχει μετέπειτα αναταξινόμηση των κερδών ή ζημιών εύλογης αξίας στα αποτελέσματα ακολούθως της διαγραφής της επένδυσης και οποιαδήποτε σχετικά υπόλοιπα μέσα στο αποθεματικό εύλογης αξίας μέσω των Λοιπών Συνολικών Εισοδημάτων αναταξινομούνται στα συσσωρευμένα κέρδη. Η πολιτική της Εταιρείας είναι να προσδιορίζει τους μετοχικούς τίτλους σε εύλογη αξία μέσω των Λοιπών Συνολικών Εισοδημάτων όταν αυτές οι επενδύσεις διακρατούνται για στρατηγικούς σκοπούς παρά για την αποκλειστική δημιουργία επενδυτικών αποδόσεων. Μερίσματα από τέτοιες επενδύσεις συνεχίζουν να αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα ως άλλα έσοδα όταν καθοριστεί το δικαίωμα της Εταιρείας 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 κατάσταση αποτελεσμάτων και λοιπών συνολικών εσόδων, 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.

Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού- απομείωση - πρόβλεψη αναμενόμενης πιστωτικής ζημιάς ΑΠΖ

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

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

Τα χρεόγραφα που επιμετρώνται σε αποσβεσμένο κόστος παρουσιάζονται στην 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 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.

HARVEST CAPITAL MANAGEMENT PUBLIC LIMITED

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2021

5. Σημαντικές λογιστικές αρχές (συνέχεια)

Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού (συνέχεια)

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

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

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

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

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού στο Στάδιο 1 επιμετρούν τις ΑΠΖ τους σε ένα ποσό ίσο με το ποσοστό των ΑΠΖ κατά τη διάρκεια ζωής που προκύπτει από τυχόν γεγονότα αθέτησης πληρωμής μέσα στους επόμενους 12 μήνες ή μέχρι τη λήξη της σύμβασης, εάν είναι πιο νωρίς ('ΑΠΖ 12 μηνών'). Εάν η Εταιρεία επιβεβαιώσει μία σημαντική αύξηση στον πιστωτικό κίνδυνο ('ΣΑΠΚ') μετά την αρχική αναγνώριση, το στοιχείο ενεργητικού μεταφέρεται στο Στάδιο 2 και οι ΑΠΖ επιμετρώνται με βάση τις ΑΠΖ καθ' όλη τη διάρκεια ζωής του, δηλαδή μέχρι τη λήξη της σύμβασης λαμβάνοντας υπόψη τις αναμενόμενες προπληρωμές, εάν υπάρχουν ('ΑΠΖ κατά τη διάρκεια ζωής'). Ανατρέξτε στη σημείωση 7, παράγραφος Πιστωτικού κινδύνου, για την περιγραφή του πώς η Εταιρεία καθορίζει το πότε έχει συμβεί μια ΣΑΠΚ. Εάν η Εταιρεία καθορίσει ότι ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού είναι πιστωτικά απομειωμένο, το στοιχείο ενεργητικού μεταφέρεται στο Στάδιο 3 και οι ΑΠΖ επιμετρώνται ως ΑΠΖ καθ' όλη τη διάρκεια ζωής. Ο ορισμός της Εταιρείας για τα πιστωτικά απομειωμένα στοιχεία ενεργητικού και ο ορισμός της αθέτησης επεξηγείται στη σημείωση 7, παράγραφος Πιστωτικού κινδύνου.

Επιπρόσθετα, η Εταιρεία αποφάσισε να χρησιμοποιήσει την απαλλαγή αξιολόγησης χαμηλού πιστωτικού κινδύνου για χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού επενδυτικής κλάσης. Ανατρέξτε στη σημείωση 7, παράγραφος Πιστωτικού κινδύνου για την περιγραφή του πώς η Εταιρεία καθορίζει τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού χαμηλού πιστωτικού κινδύνου.

Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού - Επαναταξινόμηση

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

Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού - Διαγραφή

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

HARVEST CAPITAL MANAGEMENT PUBLIC LIMITED

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2021

5. Σημαντικές λογιστικές αρχές (συνέχεια)

Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού (συνέχεια)

Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού - Τροποποίηση

Η Εταιρεία μερικές φορές επαναδιαπραγματεύεται ή τροποποιεί τις συμβατικές ταμειακές ροές των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού. Η Εταιρεία αξιολογεί κατά πόσο η τροποποίηση των συμβατικών ταμειακών ροών είναι σημαντική, λαμβάνοντας υπόψη μεταξύ άλλων τους ακόλουθους παράγοντες: οποιουδήποτε 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 νομίματος, νέα εξασφάλιση ή πιστωτική ενίσχυση που επηρεάζει σημαντικά τον πιστωτικό κίνδυνο που συνδέεται με το στοιχείο ενεργητικού ή σημαντική παράταση δανείου όταν ο οφειλέτης δεν έχει οικονομικές δυσκολίες.

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

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

Μετρητά και ταυτόσημες αξίες

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

Ταξινόμηση ως χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού σε αποσβεσμένο κόστος

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

HARVEST CAPITAL MANAGEMENT PUBLIC LIMITED

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2021

5. Σημαντικές λογιστικές αρχές (συνέχεια)

Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού (συνέχεια)

Δανειακές δεσμεύσεις

Η Εταιρεία εκδίδει δεσμεύσεις για παροχή δανείων. Αυτές οι δεσμεύσεις αναγνωρίζονται αρχικά που αποτιμούνται σε εύλογη αξία τους, η οποία αποδεικνύεται από το ποσό της εισπραχθείσας αμοιβής. Το ποσό αυτό αποσβένεται με τη σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της δέσμευσης, με εξαίρεση τις δεσμεύσεις για ανάληψη δανείων εάν είναι πιθανό ότι η Εταιρεία θα προβεί σε συγκεκριμένο δανεισμό και δεν αναμένει να πουλήσει το προκείμενο δάνειο αμέσως μετά την έναρξη της πίστωσης. Τέτοιες αμοιβές ανάληψης δανείων αναβάλλονται και συμπεριλαμβάνονται στη λογιστική αξία του δανείου κατά την αρχική αναγνώριση. Στο τέλος κάθε περιόδου αναφοράς, οι δεσμεύσεις αποτιμώνται (i) στο υπόλοιπο του μη αποσβεσθέντος ποσού το οποίο αναγνωρίστηκε κατά την αρχική αναγνώριση, συν (ii) το ποσό της πρόβλεψης ζημιάς που καθορίζεται με βάση το μοντέλο αναμενόμενης πιστωτικής ζημιάς, εκτός εάν η δέσμευση είναι για παροχή δανείου με επιτόκιο χαμηλότερο από αυτό της αγοράς, στην οποία περίπτωση η μέτρηση είναι στο μεγαλύτερο από τα δύο αυτά ποσά. Η λογιστική αξία των δανειακών δεσμεύσεων αποτελεί υποχρέωση. Για τις συμβάσεις που περιλαμβάνουν τόσο εκταμιευμένο όσο και μη εκταμιευμένο ποσό και όπου η Εταιρεία δεν μπορεί να διαχωρίσει την ΑΠΖ που αφορά το εκταμιευμένο και από αυτή που αφορά το μη εκταμιευμένο ποσό του δανείου, η ΑΠΖ για το μη εκταμιευμένο ποσό αναγνωρίζεται μαζί με την πρόβλεψη ζημιάς για το δάνειο. Στο βαθμό που οι συνδυασμένες τιμές ΑΠΖ υπερβαίνουν τη μεικτή λογιστική αξία του δανείου, αναγνωρίζονται ως υποχρέωση.

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 απαλλαχθεί ή ακυρωθεί ή λήξει.

Δάνεια

Τα δάνεια αναγνωρίζονται στο αρχικό ποσό χορήγησης μετά την αφαίρεση των κόστων χρηματοδότησης. Τα δάνεια παρουσιάζονται μετέπειτα στην αποσβεσθείσα τιμή κόστους. Οποιαδήποτε διαφορά μεταξύ των εισπράξεων (μετά την αφαίρεση των εξόδων) και της αξίας αποπληρωμής, αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα κατά τη διάρκεια του δανείου με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις - τροποποιήσεις

Μια ανταλλαγή μεταξύ της Εταιρείας και των αρχικών δανειστών των χρεωστικών μέσων με ουσιαστικά διαφορετικούς όρους, καθώς επίσης και ουσιαστικές 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.

HARVEST CAPITAL MANAGEMENT PUBLIC LIMITED

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2021

5. Σημαντικές λογιστικές αρχές (συνέχεια)

Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού (συνέχεια)

Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις - τροποποιήσεις (συνέχεια)

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

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 στην Εταιρεία 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 κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης, όταν υπάρχει επί του παρόντος νομικά ισχυρό δικαίωμα συμψηφισμού των ποσών που αναγνωρίστηκαν και υπάρχει η πρόθεση είτε διακανονισμού του καθαρού υπολοίπου, είτε είσπραξης του ποσού της απαίτησης με ταυτόχρονη εξόφληση της υποχρέωσης. Αυτό δεν συμβαίνει κατά κανόνα με κύριες συμφωνίες συμψηφισμού, και τα σχετικά στοιχεία ενεργητικού και παθητικού παρουσιάζονται συνολικά στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης.

Μετοχικό κεφάλαιο

Οι συνήθεις μετοχές ταξινομούνται ως ίδια κεφάλαια.

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.

HARVEST CAPITAL MANAGEMENT PUBLIC LIMITED

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2021

6. Νέες λογιστικές ανακοινώσεις

Πρότυπα που έχουν εκδοθεί αλλά δεν έχουν τεθεί σε ισχύ

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

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

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

Τροποποιήσεις

Επιτροπή Διερμηνειών Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς

- Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 1 Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων και Πρακτική Κατάσταση ΔΠΧΑ 2: Γνωστοποίηση των Λογιστικών Πολιτικών (εκδόθηκε στις 12 Φεβρουαρίου 2021) (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν από ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2023).
- Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 8 Λογιστικές πολιτικές, αλλαγές στις λογιστικές εκτιμήσεις και σφάλματα: Ορισμός των λογιστικών εκτιμήσεων (εκδόθηκε στις 12 Φεβρουαρίου 2021) (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν από ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2023).
- Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 3 Συνενώσεις Επιχειρήσεων, ΔΛΠ 16 Ακίνητα, εγκαταστάσεις και εξοπλισμός, ΔΛΠ 37 Προβλέψεις, Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις και Ενδεχόμενα Περιουσιακά Στοιχεία, Ετήσιες Βελτιώσεις 2018 - 2020 (εκδόθηκαν στις 14 Μαΐου 2020) (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν από ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2022).
- Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 16 Μισθώσεις - Παραχωρήσεις ενοικίων λόγω του Κορονοϊού COVID-19 μετά τις 30 Ιουνίου 2021 (εκδόθηκε στις 31 Μαρτίου 2021) (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν από ή μετά την 1 Απριλίου 2021).

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

Τροποποιήσεις

- Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 1 Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων: Ταξινόμηση των υποχρεώσεων σε βραχυπρόθεσμες ή μακροπρόθεσμες και Ταξινόμηση Υποχρεώσεων ως Τρέχουσες ή Μη Τρέχουσες - Αναβολή Ημερομηνίας Ισχύος (εκδόθηκε στις 23 Ιανουαρίου 2020 και 15 Ιουλίου αντίστοιχα) (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν από ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2023).
- Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 12 - 'Φόρος Εισοδήματος': Αναβαλλόμενη Φορολογία που σχετίζεται με περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις που προκύπτουν από μία ενιαία συναλλαγή (εκδόθηκε στις 7 Μαΐου 2021) (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν από ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2023).
- Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 17 'Ασφαλιστήρια συμβόλαια' Αρχική εφαρμογή του ΔΠΧΑ 17 και του ΔΠΧΑ 9 - Συγκριτικές πληροφορίες (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν από ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2023).

HARVEST CAPITAL MANAGEMENT PUBLIC LIMITED

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2021

6. Νέες λογιστικές ανακοινώσεις (συνέχεια)

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

7. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου

Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου

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

7.1 Κίνδυνος τιμής αγοράς

Η Εταιρεία εκτίθεται σε κίνδυνο τιμής αγοράς μετοχικών τίτλων λόγω επενδύσεων που κατέχονται από την Εταιρεία και ταξινομούνται στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης, ως επενδύσεις σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων. Η Εταιρεία διαχειρίζεται τον κίνδυνο της τιμής αγοράς μέσω διασποράς του χαρτοφυλακίου επενδύσεων.

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

Ανάλυση ευαισθησίας

Ο πίνακας που ακολουθεί παρουσιάζει περιληπτικά τις επιπτώσεις αυξήσεων/μειώσεων του γενικού δείκτη του [ΧΑΚ] στο κέρδος για το έτος μετά τη φορολογία και στα άλλα στοιχεία των ιδίων κεφαλαίων της Εταιρείας. Η ανάλυση βασίζεται στην υπόθεση ότι οι δείκτες μετοχικών τίτλων αυξήθηκαν/μειώθηκαν κατά 5% με όλες τις άλλες παραμέτρους να παραμένουν σταθερές και οι μετοχικοί τίτλοι της Εταιρείας κινήθηκαν σύμφωνα με την ιστορική συσχέτιση τους με το δείκτη:

	Αποτελέσματα	
	2021	2020
	€	€
Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου - Γενικός Δείκτης	792	4.312

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

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

HARVEST CAPITAL MANAGEMENT PUBLIC LIMITED

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2021

7. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου (συνέχεια)

7.2 Κίνδυνος επιτοκίου

Ο κίνδυνος επιτοκίου είναι ο κίνδυνος όπου η αξία των χρηματοοικονομικών μέσων διακυμαίνεται εξαιτίας μεταβολών στα επιτόκια της αγοράς.

Τα εισοδήματα και οι λειτουργικές ταμειακές εισροές της Εταιρείας είναι ουσιαστικά ανεξάρτητες από τις μεταβολές στα επιτόκια της αγοράς καθώς η Εταιρεία δεν έχει σημαντικά τοκοφόρα στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεις.

7.3 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 επενδύσεις σε χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων που είναι εισηγμένα στο χρηματιστήριο, δάνεια και άλλα εισπρακτέα από συγγενικά μέρη και καταθέσεις σε τράπεζες και χρηματοπιστωτικά ιδρύματα.

(I) Διαχείριση κινδύνων

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

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

(II) Απομείωση χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού

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

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

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

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

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

HARVEST CAPITAL MANAGEMENT PUBLIC LIMITED

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2021

7. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου (συνέχεια)

7.3 Πιστωτικός κίνδυνος (συνέχεια)

(ii) Απομείωση χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού (συνέχεια)

Σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου

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

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

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

Χαμηλός πιστωτικός κίνδυνος

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

Αθέτηση εξόφλησης

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

Διαγραφή

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

HARVEST CAPITAL MANAGEMENT PUBLIC LIMITED

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2021

7. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου (συνέχεια)

7.3 Πιστωτικός κίνδυνος (συνέχεια)

(ii) Απομείωση χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού (συνέχεια)

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

Δάνεια σε συγγενικά μέρη

Τα ακαθάριστα λογιστικά ποσά που ακολουθούν αντιπροσωπεύουν τη μέγιστη έκθεση της Εταιρείας σε πιστωτικό κίνδυνο για τα εν λόγω στοιχεία ενεργητικού στις 31 Δεκεμβρίου 2021 και 31 Δεκεμβρίου 2020:

Εσωτερική πιστοληπτική ικανότητα της Εταιρείας	2021	2020
	€	€
Εξυπηρετούμενο	14.000	32.000

Η Εταιρεία δεν κατέχει καμία εγγύηση ως ασφάλεια για οποιαδήποτε δάνεια σε συγγενικά μέρη.

Δεν υπήρχαν σημαντικά δάνεια σε συγγενικά μέρη που διαγράφηκαν κατά τη διάρκεια της περιόδου που υπόκεινται σε δραστηριότητες εκτέλεσης.

Εισπρακτέα από συγγενικά μέρη

Για εισπρακτέα από συγγενικά μέρη, κατά την αρχική αναγνώριση έχει γίνει εκτίμηση για αναμενόμενες ζημιές για όλη την διάρκεια ζωής των μέσων καθώς κατά την αρχική αναγνώριση καθορίστηκε ότι θα απαιτείτο αδικαιολόγητο κόστος και προσπάθεια να προσδιορισθεί κατά πόσον ο πιστωτικός κίνδυνος είχε αυξηθεί σημαντικά από την ημερομηνία της αρχικής τους αναγνώρισης μέχρι την ημερομηνία της αρχικής εφαρμογής του ΔΠΧΑ 9.

Για δάνεια σε συγγενικά μέρη, τα οποία δεν είναι αγορασμένα ή δημιουργημένα απομειωμένης πιστωτικής αξίας, κατά την αρχική αναγνώριση η ζημιά απομείωσης αναγνωρίζεται βάση των αναμενόμενων ζημιών δωδεκαμήνου και μεταγενέστερα η Εταιρεία εκτιμά κατά πόσον υπήρξε σημαντική αύξηση πιστωτικού κινδύνου.

Τα ακαθάριστα λογιστικά ποσά που ακολουθούν αντιπροσωπεύουν τη μέγιστη έκθεση της Εταιρείας σε πιστωτικό κίνδυνο για τα εν λόγω στοιχεία ενεργητικού στις 31 Δεκεμβρίου 2021 και 31 Δεκεμβρίου 2020:

Εσωτερική πιστοληπτική ικανότητα της Εταιρείας	2021	2020
	€	€
Εξυπηρετούμενο	5.158	410

Η Εταιρεία δεν κατέχει καμία εγγύηση ως ασφάλεια για οποιαδήποτε εισπρακτέα από συγγενικά μέρη.

Δεν υπήρχαν σημαντικά εισπρακτέα από συγγενικά μέρη που διαγράφηκαν κατά τη διάρκεια της περιόδου που υπόκεινται σε δραστηριότητες εκτέλεσης.

Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

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

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

HARVEST CAPITAL MANAGEMENT PUBLIC LIMITED

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2021

7. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου (συνέχεια)

7.3 Πιστωτικός κίνδυνος (συνέχεια)

(ii) Απομείωση χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού (συνέχεια)

Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα (συνέχεια)

Τα ακαθάριστα λογιστικά ποσά που ακολουθούν αντιπροσωπεύουν τη μέγιστη έκθεση της Εταιρείας σε πιστωτικό κίνδυνο για τα εν λόγω στοιχεία ενεργητικού στις 31 Δεκεμβρίου 2021 και 31 Δεκεμβρίου 2020:

Εσωτερική πιστοληπτική ικανότητα της Εταιρείας	Εξωτερική πιστοληπτική ικανότητα	2021 €	2020 €
Εξυηρετούμενο	b2	3.764	2.954

Οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές σε τρεχούμενους λογαριασμούς αναμένεται να είναι περίπου 0, εκτός εάν η τράπεζα υπόκειται σε ελέγχους διακίνησης κεφαλαίου. Οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές σε λογαριασμούς καταθέσεων υπολογίζονται λαμβάνοντας υπόψιν δημοσιευμένα PDs των Moody's και ένα LGD μεταξύ 40-65% όπως δημοσιεύεται από την ECB.

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

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

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

7.4 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. Δεν παρουσιάζεται πίνακας με την αναμενόμενη χρονολογική λήξη των βασικών υποχρεώσεων εφόσον όλα τα υπόλοιπα οφείλονται εντός 12 μηνών και κατά συνέπεια, η λογιστική τους αξία είναι αντιπροσωπευτική των συμβατικών ταμειακών ροών τους και η επίδραση της προεξόφλησης δεν είναι σημαντική.

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

31 Δεκεμβρίου 2021

	Λογιστική αξία €	Συμβατικές ταμειακές ροές €	Εντός 3 μηνών €	Μεταξύ 3 και 12 μηνών €	2-5 έτη €
Δάνεια τραπεζών	108.631	112.433	56.217	56.216	-
Εμπορικοί και άλλοι πιστωτές	92.329	92.329	-	92.329	-
Πληρωτέα σε συνδεδεμένα πρόσωπα	5.499	5.499	-	5.499	-
	206.459	210.261	56.217	154.044	-

HARVEST CAPITAL MANAGEMENT PUBLIC LIMITED

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2021

7. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου (συνέχεια)

7.4 Κίνδυνος ρευστότητας (συνέχεια)

31 Δεκεμβρίου 2020

	Λογιστική αξία €	Συμβατικές ταμειακές ροές €	Εντός 3 μηνών €	Μεταξύ 3 και 12 μηνών €	1-2 έτη €
Δάνεια τραπεζών	112.278	116.210	14.999	44.995	56.216
Εμπορικοί και άλλοι πιστωτές	78.024	78.024	-	78.024	-
Πληρωτέα σε συνδεδεμένα πρόσωπα	2.936	2.936	-	2.936	-
	<u>193.238</u>	<u>197.170</u>	<u>14.999</u>	<u>125.955</u>	<u>56.216</u>

HARVEST CAPITAL MANAGEMENT PUBLIC LIMITED

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2021

7. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου (συνέχεια)

7.5 Λειτουργικός κίνδυνος

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

7.6 Κίνδυνος συμμόρφωσης

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

7.7 Νομικός κίνδυνος

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

7.8 Κίνδυνος απώλειας φήμης

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

7.9 Κίνδυνος από την κυριότητα μετοχικών τίτλων

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

7.10 Κίνδυνος διαχείρισης κεφαλαίου

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

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

Η Εταιρεία 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 κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης, προσθέτοντας το καθαρό χρέος.

Το κεφάλαιο της Εταιρείας είναι ως εξής:

	2021	2020
	€	€
Σύνολο δανεισμού (Σημ. 25)	108.631	112.278
Μείον: Μετρητά και ταυτόσημες αξίες (Σημ. 23)	(3.764)	(2.954)
Καθαρός δανεισμός	104.867	109.324
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	501.931	566.749
Σύνολο κεφαλαίου	606.798	676.073
Σχέση δανειακών προς το σύνολο των απασχολούμενων κεφαλαίων	17,28%	16,17%

HARVEST CAPITAL MANAGEMENT PUBLIC LIMITED

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2021

8. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις, κρίσεις και παραδοχές

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

Σημαντικοί λογιστικοί υπολογισμοί και παραδοχές

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

- **Λειτουργία ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα**

Η εκτίμηση της Εταιρείας για την καταλληλότητα της χρήσης της βάσης της συνεχιζόμενης δραστηριότητας παρουσιάζεται στη σημείωση 5.

- **Υπολογισμός της πρόβλεψης ζημιάς**

Κατά την επιμέτρηση των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών η Εταιρεία λαμβάνει υπόψιν την 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. Η Εταιρεία αναγνωρίζει υποχρεώσεις για προβλεπόμενα φορολογικά ζητήματα με βάση υπολογισμούς για το κατά πόσο θα προκύψει επιπρόσθετη φορολογία. Όπου το τελικό φορολογικό αποτέλεσμα αυτών των ζητημάτων διαφέρει από το ποσό που έχει αρχικά αναγνωριστεί, οι διαφορές επηρεάζουν την πρόβλεψη για εταιρικό φόρο και αναβαλλόμενη φορολογία στην περίοδο που έγινε ο προσδιορισμός της τελικής φορολογίας.

Σημαντικές εκτιμήσεις στην εφαρμογή των λογιστικών πολιτικών της Εταιρείας

- **Εύλογη αξία ακινήτων για επένδυση**

Η εύλογη αξία των ακινήτων για επένδυση προσδιορίζεται χρησιμοποιώντας μεθόδους αποτίμησης. Η Εταιρεία 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 ακινήτων για επένδυση έχει υπολογιστεί με βάση την εύλογη αξία των συγκεκριμένων στοιχείων ενεργητικού που κατέχονται.

HARVEST CAPITAL MANAGEMENT PUBLIC LIMITED

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2021

8. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις, κρίσεις και παραδοχές (συνέχεια)

- **Απομείωση αξίας των δανείων εισπρακτέων**

Η Εταιρεία αξιολογεί περιοδικά τη δυνατότητα ανάκτησης των δανείων εισπρακτέων 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 του δανειολήπτη, που μπορεί να δείχνουν ότι η λογιστική αξία του δανείου μπορεί να μην είναι ανακτήσιμη.

- **Απομείωση χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού**

Η πρόβλεψη ζημιάς για τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού βασίζονται σε παραδοχές σχετικά με τους κινδύνους αθέτησης και των αναμενόμενων ζημιών. Η Εταιρεία χρησιμοποιεί την κρίση για να κάνει αυτές τις υποθέσεις και να επιλέξει τις εισροές για τον υπολογισμό της απομείωσης, με βάση το ιστορικό της Εταιρείας στο παρελθόν, τις υπάρχουσες συνθήκες της αγοράς καθώς και εκτιμήσεις των μελλοντικών εκτιμήσεων στο τέλος κάθε περιόδου αναφοράς. Λεπτομέρειες σχετικά με τις βασικές παραδοχές και τις εισροές που χρησιμοποιήθηκαν παρατίθενται στη σημείωση 7, 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 αντανακλά 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, η Εταιρεία εκτιμά την ανακτήσιμη αξία της μονάδας δημιουργίας ταμειακών ροών στην οποία ανήκει το στοιχείο ενεργητικού.

- **Αξία επενδύσεων σε μη εισηγμένες εταιρείες**

Για την αποτίμηση των μη εισηγμένων επενδύσεων η Εταιρεία χρησιμοποιεί διάφορες μεθόδους αποτίμησης. Οι μέθοδοι αυτοί στηρίζονται πάνω σε κάποιες υποθέσεις που γίνονται από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας με βάση τα δεδομένα της αγοράς κατά την ημερομηνία αναφοράς.

9. Εισοδήματα

Το εισόδημα της Εταιρείας προέρχεται από συμβόλαια με πελάτες για τη μεταβίβαση αγαθών ή υπηρεσιών σε βάθος χρόνου ή σε δεδομένη χρονική στιγμή. Τα σημαντικότερα προϊόντα και υπηρεσίες που παρέχονται από την Εταιρεία αναλύονται ως ακολούθως.

Ανάλυση εισοδήματος

	2021	2020
	€	€
Ενοίκια εισπρακτέα	33.731	31.978

10. Έξοδα ενοικιαζόμενων

	2021	2020
	€	€
Επιδιορθώσεις και ανανεώσεις	40	-
Ασφάλιστρα	1.134	1.558
	<u>1.174</u>	<u>1.558</u>

HARVEST CAPITAL MANAGEMENT PUBLIC LIMITED

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2021

11. Άλλα έσοδα εκμετάλλευσης

	2021	2020
	€	€
Κέρδος από την διαγραφή άλλων υποχρεώσεων	1.359	9.039
Διάφορα άλλα έσοδα εκμετάλλευσης	163	-
	1.522	9.039

12. Κέρδος από επενδυτικές δραστηριότητες

	2021	2020
	€	€
Κέρδη εύλογων αξιών σε ακίνητα για επένδυση	30.000	21.000
Κέρδη εύλογων αξιών σε άλλες επενδύσεις	170	40
	30.170	21.040

13. Έξοδα κατά είδος

	2021	2020
	€	€
Αμοιβή ελεγκτή - τρέχοντος έτους για τον υποχρεωτικό έλεγχο των ετήσιων λογαριασμών	12.500	13.090
Αμοιβή ελεγκτή - τρέχοντος έτους για λοιπές μη ελεγκτικές υπηρεσίες	1.000	-
Αμοιβή ελεγκτή προηγούμενων ετών	5.040	-
Λογιστικά δικαιώματα	17.136	17.136
Γραφική ύλη και εκτυπωτικά	218	298
Δημοτικοί φόροι	212	-
Ετήσιο τέλος	350	350
Συνδρομές και εισφορές	7.650	7.667
Δικηγορικά έξοδα	50	834
Άλλα επαγγελματικά δικαιώματα	806	1.232
Πρόστιμα	4.021	13.000
Διαφημίσεις	1.347	1.033
Ασφάλιστρα	1.134	1.558
Διάφορα έξοδα	15	-
Σύνολο εξόδων	51.479	56.198

14. Έξοδα χρηματοδότησης

	2021	2020
	€	€
Έξοδα χρηματοδότησης		
Τόκοι πληρωτέοι		
Πάνω σε δάνεια	4.281	4.234
Σε άλλους	832	725
Διάφορα έξοδα χρηματοδότησης		
Δικαιώματα τραπεζών	102	167
	5.215	5.126

HARVEST CAPITAL MANAGEMENT PUBLIC LIMITED

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2021

15. Φορολογία

	2021	2020
	€	€
Αμυντική εισφορά	633	719
Αναβαλλόμενη φορολογία - χρέωση (Σημ. 26)	-	5.862
Χρέωση έτους	633	6.581

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

	2021	2020
	€	€
(Ζημιά)/κέρδος πριν τη φορολογία	(64.185)	721
Φόρος υπολογιζόμενος με τα εφαρμόσιμα ποσοστά φορολογίας	(8.023)	-
Φορολογική επίδραση εξόδων που δεν εκπίπτουν για φορολογικούς σκοπούς	546	-
Φορολογική επίδραση εκπνώσεων και εισοδήματος που δεν υπόκεινται σε φορολογία	(3.941)	-
Φορολογική επίδραση ζημιάς έτους	11.418	-
Αμυντική εισφορά - τρέχοντος έτους	633	719
Αναβαλλόμενη φορολογία	-	5.862
Χρέωση φορολογίας	633	6.581

Ο συντελεστής εταιρικού φόρου είναι 12,5%. Επιπρόσθετα, το 75% των μικτών ενοικίων που εισπράττει η Εταιρεία υπόκεινται σε αμυντική εισφορά με συντελεστή 3%.

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.

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

16. Ζημιά ανά μετοχή

	2021	2020
Ζημιά που αναλογεί στους μετόχους (€)	(64.818)	(5.860)
Μεσοσταθμικός αριθμός μετοχών που ήταν εκδομένες κατά τη διάρκεια του έτους	14.000.000	14.000.000
Ζημιά ανά μετοχή (σεντ)	(0,46)	(0,04)

HARVEST CAPITAL MANAGEMENT PUBLIC LIMITED

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2021

17. Χρηματοοικονομικά μέσα κατά κατηγορία

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

31 Δεκεμβρίου 2021

	Χρηματοοικονομικά σε εύλογη αξία στοιχεία ενεργητικού μέσω των οποίων αποσβεσμένο αποτελεσμάτων κόστος	Σύνολο
	€	€
Στοιχεία ενεργητικού ως η κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης:		
Εισπρακτέα ποσά	-	5.205
Δάνεια που παραχωρήθηκαν	-	14.000
Μετρητά και ταυτόσημες αξίες	-	3.764
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που αποτιμούνται σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	15.840	-
Άλλες επενδύσεις	5.460	-
Σύνολο	21.300	22.969

	Δάνεια και άλλες χρηματο- οικονομικές υποχρεώσεις σε αποσβεσμένο κόστος	Σύνολο
	€	€
Υποχρεώσεις ως η κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης:		
Δάνεια	108.631	108.631
Εμπορικοί και άλλοι πιστωτές	97.828	97.828
Σύνολο	206.459	206.459

HARVEST CAPITAL MANAGEMENT PUBLIC LIMITED

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2021

17. Χρηματοοικονομικά μέσα κατά κατηγορία (συνέχεια)

31 Δεκεμβρίου 2020

	Σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων €	Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού σε αποσβεσμένο κόστος €	Σύνολο €
Στοιχεία ενεργητικού ως η κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης:			
Εισπρακτέα ποσά	-	416	416
Δάνεια που παραχωρήθηκαν	-	32.000	32.000
Μετρητά και ταυτόσημες αξίες	-	2.954	2.954
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που αποτιμούνται σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	86.231	-	86.231
Άλλες επενδύσεις	3.040	-	3.040
Σύνολο	89.271	35.370	124.641

	Δάνεια και άλλες χρηματο- οικονομικές υποχρεώσεις σε αποσβεσμένο κόστος €	Σύνολο €
Υποχρεώσεις ως η κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης:		
Δάνεια	112.278	112.278
Εμπορικοί και άλλοι πιστωτές	80.960	80.960
Σύνολο	193.238	193.238

18. Ακίνητα για επένδυση

	2021 €	2020 €
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου	750.000	729.000
Αναπροσαρμογή εύλογης αξίας	30.000	21.000
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου	780.000	750.000

Ιεραρχία εύλογης αξίας

Η εύλογη αξία των ακινήτων για επένδυση έχει καθοριστεί από ανεξάρτητους εκτιμητές ακινήτων, οι οποίοι κατέχουν τα κατάλληλα αναγνωρισμένα επαγγελματικά προσόντα και πρόσφατη εμπειρία ως προς την τοποθεσία και κατηγορία των ακινήτων που αξιολογούνται. Οι ανεξάρτητοι εκτιμητές καθορίζουν την εύλογη αξία των ακινήτων για επένδυση της Εταιρείας κάθε 12 μήνες.

Ο υπολογισμός της εύλογης αξίας για όλα τα ακίνητα για επένδυση έχει κατηγοριοποιηθεί στο Επίπεδο 3 της εύλογης αξίας με βάση τα δεδομένα που χρησιμοποιήθηκαν στη τεχνική αξιολόγησης.

Οι επενδύσεις της Εταιρείας σε ακίνητα αναφορικά με το έτος που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2021, εκτιμήθηκαν στις 20 Ιανουαρίου 2022.

HARVEST CAPITAL MANAGEMENT PUBLIC LIMITED

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2021

18. Ακίνητα για επένδυση (συνέχεια)

Μέθοδος αποτίμησης και σημαντικά μη-παρατηρήσιμα δεδομένα

Ο ακόλουθος πίνακας παρουσιάζει την τεχνική αξιολόγησης που χρησιμοποιήθηκε για τον υπολογισμό της εύλογης αξίας των ακινήτων για επένδυση, όπως επίσης και τα σημαντικά μη-παρατηρήσιμα δεδομένα.

<u>Περιγραφή</u>	<u>Εύλογη αξία</u> Μέθοδος <u>στις 31</u> αποτίμησης <u>Δεκεμβρίου</u> <u>2021</u> <u>€</u>	<u>Μη-</u> <u>παρατηρήσιμα</u> <u>δεδομένα</u>	<u>Σχέση μη</u> <u>παρατηρήσιμων</u> <u>δεδομένων με εύλογη</u> <u>αξία</u>
Συγκριτική Μέθοδος Εκτίμησης	780.000 Προσέγγιση σύγκρισης	Τιμή ανά τετραγωνικό μέτρο: €2.300	Η αγοραία αξία θα αυξηθεί(μειωθεί) εάν:- Αυξηθεί (μειωθεί) η τιμή ανά τετραγωνικό μέτρο με βάση τις τάσεις (ζήτηση και προσφορά) που επικρατούν στην τοπική κτηματαγορά.
<u>Περιγραφή</u>	<u>Εύλογη αξία</u> Μέθοδος <u>στις 31</u> αποτίμησης <u>Δεκεμβρίου</u> <u>2020</u> <u>€</u>	<u>Μη-</u> <u>παρατηρήσιμα</u> <u>δεδομένα</u>	<u>Σχέση μη</u> <u>παρατηρήσιμων</u> <u>δεδομένων με εύλογη</u> <u>αξία</u>
Συγκριτική Μέθοδος Εκτίμησης	750.000 Προσέγγιση σύγκρισης	Τιμή ανά τετραγωνικό μέτρο: €2.200 με €2.300	Η αγοραία αξία θα αυξηθεί(μειωθεί) εάν:- Αυξηθεί (μειωθεί) η τιμή ανά τετραγωνικό μέτρο με βάση τις τάσεις (ζήτηση και προσφορά) που επικρατούν στην τοπική κτηματαγορά.

Μια μείωση στην αγοραία αξία ανά τετραγωνικό κατά 10% θα έχει ως αποτέλεσμα τη μείωση στην αξία των ακινήτων κατά €78.000 (2020: €75.000).

19. Δάνεια εισπρακτέα

	2021 €	2020 €
Δάνεια σε συγγενείς επιχειρήσεις (Σημ. 30.2)	14.000	32.000
	14.000	32.000
Μείον κυκλοφορούν μέρος	(14.000)	-
Μη κυκλοφορούν μέρος	-	32.000

HARVEST CAPITAL MANAGEMENT PUBLIC LIMITED

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2021

19. Δάνεια εισπρακτέα (συνέχεια)

Τα δάνεια είναι αποπληρωτέα ως ακολούθως:

	2021	2020
	€	€
Εντός ενός έτους	14.000	-
Μεταξύ ενός και πέντε ετών	-	32.000

Το πιο πάνω δάνειο αποπληρώθηκε στις 16 Αυγούστου 2022.

Η έκθεση της Εταιρείας σε πιστωτικό κίνδυνο αναφορικά με τα εισπρακτέα δάνεια γνωστοποιείται στη σημείωση 7 των οικονομικών καταστάσεων.

20. Εισπρακτέα ποσά

	2021	2020
	€	€
Εισπρακτέα από συνδεδεμένες επιχειρήσεις (Σημ. 30.1)	5.158	410
Χρεωστικά υπόλοιπα τρεχούμενων λογαριασμών συμβούλων (Σημ. 30.4)	41	-
Άλλα εισπρακτέα	6	6
	5.205	416

Η εύλογη αξία των εμπορικών και άλλων εισπρακτέων που έχουν λήξη εντός ενός έτους είναι περίπου η ίδια με τα ποσά που παρουσιάζονται πιο πάνω.

Η έκθεση της Εταιρείας σε πιστωτικό κίνδυνο και ζημιές απομείωσης αναφορικά με εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις γνωστοποιείται στη σημείωση 7 των οικονομικών καταστάσεων.

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

	2021	2020
	€	€
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου	86.231	86.242
Προσθήκες	-	40
Πωλήσεις	-	(51)
Μεταβολή που αποτιμούνται σε εύλογη αξία	(70.391)	-
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου	15.840	86.231

	Εύλογη αξία	Κόστος	Εύλογη αξία	Κόστος
	2021	2021	2020	2020
	€	€	€	€
Αξίες εισηγμένες σε Χρηματιστήριο Αξιών	15.838	385.275	15.831	385.275
Αξίες μη εισηγμένες σε Χρηματιστήριο	2	1.176.638	70.400	1.176.638
	15.840	1.561.913	86.231	1.561.913

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

HARVEST CAPITAL MANAGEMENT PUBLIC LIMITED

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2021

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

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

Οι επενδύσεις σε αξίες μη εισηγμένες, έχουν απομειωθεί στο €1 μετά από απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου, λόγω μη έκδοσης εξελεγχμένων Οικονομικών καταστάσεων από το 2000 και την αίτηση για εκκαθάριση.

Η έκθεση της Εταιρείας σε κίνδυνο αγοράς αναφορικά με χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού γνωστοποιείται στη σημείωση 7 των οικονομικών καταστάσεων.

22. Άλλες επενδύσεις

	2021 €	2020 €
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου	3.040	3.000
Προσθήκες	2.250	-
Μεταβολή εύλογης αξίας	170	40
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου	5.460	3.040

23. Μετρητά και ταυτόσημες αξίες

Τα τραπεζικά υπόλοιπα αναλύονται ως ακολούθως:

	2021 €	2020 €
Μετρητά στην τράπεζα και στο ταμείο	3.764	2.954

Η έκθεση της Εταιρείας σε πιστωτικό κίνδυνο και ζημιές απομείωσης αναφορικά με μετρητά και ταυτόσημες αξίες γνωστοποιείται στη σημείωση 7 των οικονομικών καταστάσεων.

24. Μετοχικό κεφάλαιο

	2021 Αριθμός μετοχών	2021 €	2020 Αριθμός μετοχών	2020 €
Εγκεκριμένο				
Συνήθεις μετοχές του €0,07 η καθεμιά	200.000.000	14.000.000	200.000.000	14.000.000
Κεφάλαιο που εκδόθηκε και πληρώθηκε εξ' ολοκλήρου				
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου	14.000.000	980.000	14.000.000	2.380.000
Μείωση μετοχικού κεφαλαίου	-	-	-	(1.400.000)
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου	14.000.000	980.000	14.000.000	980.000

HARVEST CAPITAL MANAGEMENT PUBLIC LIMITED

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2021

24. Μετοχικό κεφάλαιο (συνέχεια)

Το Διοικητικό Συμβούλιο συγκάλεσε Έκτακτη Γενική Συνέλευση στις 21 Ιουλίου 2020 και αποφάσισε όπως το εγκεκριμένο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας το οποίο ανέρχεται σε €34.000.000 και το οποίο διαιρείται σε 200.000.000 συνήθεις μετοχές ονομαστικής αξίας €0,17 η κάθε μετοχή μειωθεί σε € 14.000.000 διαιρεμένο σε 200.000.000 συνήθεις μετοχές ονομαστικής αξίας €0,07 η κάθε μία.

Επίσης στις 21 Ιουλίου 2020, κατά την Έκτακτη Γενική Συνέλευση αποφασίστηκε όπως το εκδομένο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας το οποίο ανέρχεται σε €2.380.000 και το οποίο διαιρείται σε 14.000.000 συνήθεις και πλήρως εξοφλημένες μετοχές ονομαστικής αξίας €0,17 η κάθε μετοχή να μειωθεί σε €980.000 διαιρεμένο σε 14.000.000 συνήθεις πλήρως εξοφλημένες μετοχές ονομαστικής αξίας €0,07 η κάθε μετοχή και όπως η μείωση αυτή πραγματοποιηθεί δια της μείωσης της ονομαστικής αξίας κάθε μετοχής από €0,17 η κάθε μετοχή σε €0,07 η κάθε μετοχή.

25. Δανεισμός

	2021 €	2020 €
Βραχυπρόθεσμα δάνεια		
Δάνεια τραπεζών	10.022	10.022
Μη βραχυπρόθεσμα δάνεια		
Δάνεια τραπεζών	98.609	102.256
Σύνολο	108.631	112.278

Τα μη βραχυπρόθεσμα δάνεια είναι αποπληρωτέα ως ακολούθως:

	2021 €	2020 €
Μεταξύ ενός και δύο ετών	10.022	10.022
Μεταξύ δύο και πέντε ετών	30.058	30.058
Πέραν των πέντε ετών	58.529	62.176
	98.609	102.256

Το δάνειο από την τράπεζα με το αρχικό ποσό των €300.000 είναι αποπληρωτέο με μηνιαίες δόσεις των €835. Αποπληρώθηκε πλήρως στις 10 Ιουνίου 2022.

Τα τραπεζικά δάνεια είναι εξασφαλισμένα ως ακολούθως:

- Προσωπικές εγγυήσεις των συμβούλων/ιδιοκτητών της Εταιρείας.

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

	2021 %	2020 %
Δάνεια τραπεζών	3,88	6

26. Αναβαλλόμενη φορολογία

Η αναβαλλόμενη φορολογία υπολογίζεται πλήρως πάνω σε όλες τις προσωρινές διαφορές με τη μέθοδο της υποχρέωσης χρησιμοποιώντας τα εφαρμόσιμα ποσοστά φορολογίας (Σημ. 15). Στην περίπτωση φορολογικών ζημιών το εφαρμόσιμο ποσοστό εταιρικού φόρου είναι 12,5%.

HARVEST CAPITAL MANAGEMENT PUBLIC LIMITED

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2021

26. Αναβαλλόμενη φορολογία (συνέχεια)

26. Αναβαλλόμενη φορολογία (συνέχεια)

Η κίνηση του λογαριασμού αναβαλλόμενης φορολογίας είναι ως εξής:

Υποχρεώσεις αναβαλλόμενης φορολογίας

	Προσωρινές φορολογικές διαφορές €
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2020	57.529
Χρέωση/(πίστωση) ως ακολούθως:	
Κατάσταση αποτελεσμάτων και λοιπών συνολικών εσόδων (Σημ. 15)	<u>5.863</u>
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2020/ 1 Ιανουαρίου 2021	<u>63.392</u>
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2021	<u>63.392</u>

27. Εμπορικοί και άλλοι πιστωτές

	2021 €	2020 €
Πιστωτικά υπόλοιπα τρεχούμενων λογαριασμών συμβούλων (Σημ. 30.5)	-	136
Οφειλόμενα έξοδα	49.606	48.381
Άλλοι πιστωτές	92.329	78.024
Ποσά πληρωτέα σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις (Σημ. 30.3)	<u>5.499</u>	<u>2.800</u>
	<u>147.434</u>	<u>129.341</u>

Η εύλογη αξία των εμπορικών και άλλων πιστωτών που έχουν λήξη εντός ενός έτους είναι περίπου η ίδια με τα ποσά που παρουσιάζονται πιο πάνω.

28. Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις

	2021 €	2020 €
Έκτακτη εισφορά για την άμυνα	<u>2.881</u>	<u>2.881</u>
	<u>2.881</u>	<u>2.881</u>

29. Λειτουργικό περιβάλλον της Εταιρείας

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

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2021

29. Λειτουργικό περιβάλλον της Εταιρείας (συνέχεια)

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

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

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

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

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

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

Με την πρόσφατη και ταχεία εξέλιξη της πανδημίας της νόσου του Κορονοϊού (COVID-19) η παγκόσμια οικονομία εισήλθε σε μια περίοδο πρωτοφανούς κρίσης στον τομέα της περίθαλψης της υγείας, η οποία έχει προκαλέσει σημαντική παγκόσμια αναστάτωση στις επιχειρηματικές δραστηριότητες και την καθημερινή ζωή.

HARVEST CAPITAL MANAGEMENT PUBLIC LIMITED

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2021

29. Λειτουργικό περιβάλλον της Εταιρείας (συνέχεια)

Πολλές χώρες έχουν υιοθετήσει έκτακτα και δαπανηρά μέτρα περιορισμού. Ορισμένες χώρες έχουν απαιτήσει από τις εταιρείες να περιορίσουν ή και να αναστείλουν τις συνήθεις επιχειρηματικές τους δραστηριότητες. Οι κυβερνήσεις έχουν εφαρμόσει περιορισμούς στα ταξίδια καθώς και αυστηρά μέτρα καραντίνας καθ' όλη τη διάρκεια του έτους.

Βιομηχανίες όπως ο τουρισμός, η φιλοξενία και η ψυχαγωγία έχουν διαταραχθεί άμεσα από αυτά τα μέτρα. Άλλες βιομηχανίες όπως οι κατασκευαστικές και οι χρηματοοικονομικές υπηρεσίες έχουν επίσης επηρεαστεί έμμεσα.

Στην Κύπρο, στις 15 Μαρτίου 2020, το Υπουργικό Συμβούλιο σε έκτακτη συνεδρίαση ανακοίνωσε ότι η Κύπρος εισέρχεται σε κατάσταση έκτακτης ανάγκης λαμβάνοντας υπόψη την αβέβαιη κατάσταση όπως εξελίσσεται καθημερινά, την αυξανόμενη εξάπλωση του COVID-19 και τα στοιχεία του Παγκόσμιου Οργανισμού Υγείας σχετικά με την κατάσταση.

Για το σκοπό αυτό, λήφθηκαν ορισμένα μέτρα από την Κυπριακή Δημοκρατία, για τη διαφύλαξη της δημόσιας υγείας και τη διασφάλιση της οικονομικής επιβίωσης των εργαζομένων, των επιχειρήσεων, των ευάλωτων ομάδων και της οικονομίας γενικότερα.

Έχουν εφαρμοστεί νέοι κανονισμοί εισόδου στη χώρα για την προστασία του πληθυσμού από την περαιτέρω εξάπλωση της ασθένειας, που απαιτούν εφαρμογή αυστηρότερων κριτηρίων για την είσοδο ατόμων στην Κυπριακή Δημοκρατία καθ' όλη τη διάρκεια του έτους. Επιπρόσθετα, ένας σημαντικός αριθμός ιδιωτικών επιχειρήσεων που δραστηριοποιούνται σε διάφορους τομείς της οικονομίας, είχε παραμείνει κλειστός για ορισμένη περίοδο ενώ μια σειρά μέτρων εγκλεισμού, όπως η απαγόρευση των περιττών μετακινήσεων και η αναστολή λειτουργίας των εταιρειών λιανικής (υπό ορισμένες εξαιρέσεις), εφαρμόστηκαν καθ' όλη τη διάρκεια του έτους. Τα μέτρα αναθεωρούνταν συνεχώς (αίρονταν ή ενισχύονταν) από την Κυπριακή Δημοκρατία κατά τη διάρκεια του έτους λαμβάνοντας υπόψη την επιδημιολογική κατάσταση της χώρας.

Στόχος αυτών των μέτρων δημόσιας πολιτικής ήταν να περιορίσουν την εξάπλωση του COVID-19 και έχουν συντελέσει σε μικρή διαταραχή στη λειτουργία της Εταιρείας.

Παράλληλα, οι κυβερνήσεις, συμπεριλαμβανομένης της Κυπριακής Δημοκρατίας, εισήγαγαν διάφορα σχέδια χρηματοδοτικής στήριξης για αντιμετώπιση των οικονομικών επιπτώσεων της πανδημίας COVID-19. Η Εταιρεία δεν έχει υποβάλει αίτηση για τέτοια κρατική βοήθεια. Οι λεπτομέρειες όλων των σχεδίων που ενδέχεται να είναι διαθέσιμα στην Εταιρεία και η περίοδος κατά την οποία θα παραμείνουν διαθέσιμα εξελίσσονται συνεχώς και παραμένουν υπό αβεβαιότητα. Η Εταιρεία συνεχίζει να αξιολογεί τις συνέπειες για την επιχείρηση σε περίπτωση που αυτά τα σχέδια δεν θα είναι πλέον διαθέσιμα και έχει αντικατοπτρίσει τον αντίκτυπό τους στα ακραία σενάρια (stress-scenarios) για σκοπούς αξιολόγησης της συνεχιζόμενης δραστηριότητας.

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

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

HARVEST CAPITAL MANAGEMENT PUBLIC LIMITED

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2021

29. Λειτουργικό περιβάλλον της Εταιρείας (συνέχεια)

Οι οικονομικές επιπτώσεις της τρέχουσας κρίσης στην παγκόσμια οικονομία και στις συνολικές επιχειρηματικές δραστηριότητες δεν μπορούν όμως να εκτιμηθούν με εύλογη βεβαιότητα λόγω του ρυθμού επέκτασης της πανδημίας και του υψηλού επιπέδου αβεβαιότητας που προκύπτει από την αδυναμία να προβλεφθεί αξιόπιστα το αποτέλεσμα. Οι τρέχουσες προσδοκίες και εκτιμήσεις της Διεύθυνσης μπορεί να διαφέρουν από τα πραγματικά αποτελέσματα.

Η Διεύθυνση έχει εξετάσει τις ιδιαίτερες συνθήκες και τους κινδύνους στους οποίους εκτίθεται η Εταιρεία και έχει καταλήξει στο συμπέρασμα ότι δεν υπάρχει σημαντική επίπτωση στη κερδοφορία της Εταιρείας. Το συμβάν δεν είχε άμεσο ουσιαστικό αντίκτυπο στις επιχειρηματικές δραστηριότητες της Εταιρείας.

Η Διεύθυνση της Εταιρείας πιστεύει ότι λαμβάνει όλα τα απαραίτητα μέτρα για τη διατήρηση της βιωσιμότητας της Εταιρείας και την ανάπτυξη των δραστηριοτήτων της στο τρέχον επιχειρηματικό και οικονομικό περιβάλλον.

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

30. Συναλλαγές και υπόλοιπα με συνδεδεμένα μέρη

Η Εταιρεία ελέγχεται από τους Achillea & Athinoulla Stavrou και τις εταιρείες Αίαντας Επενδυτική Δημόσια Λίμιτεδ, Harvest Stargate Fund Limited, Suphire (Venture Capital) Limited και Regalia Holdings & Investments Public Limited, εγγεγραμμένες στην Κύπρο, οι οποίοι κατέχουν το 7%, 13%, 8%, 6%, και 6% των μετοχών της Εταιρείας αντίστοιχα. Το υπόλοιπο 60% των μετοχών είναι διαθέσιμα στο ευρύ κοινό.

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

30.1 Εισπρακτέα από συνδεδεμένα μέρη (Σημ. 20)

Όνομα	Φύση συναλλαγών	2021 €	2020 €
Regalia Holdings & Investments Public Limited	Χρηματοδοτικές	298	410
Aias Investments Public Limited	Χρηματοδοτικές	4.260	-
Anteva Secretarial Services Limited	Χρηματοδοτικές	600	-

Τα εισπρακτέα από συνδεδεμένα μέρη παραχωρήθηκαν χωρίς τόκο και δεν υπάρχει προκαθορισμένη ημερομηνία αποπληρωμής.

30.2 Δάνεια σε συνδεδεμένα μέρη (Σημ. 19)

Όροι	2021 €	2020 €
Nooka Trading Ltd	14.000	32.000

Το δάνειο προς τη συγγενική εταιρεία Nooka Trading Ltd είναι χωρίς τόκο και λήγει στις 31 Δεκεμβρίου 2022. Το δάνειο είναι εξασφαλισμένο με 4.000 μετοχές της εταιρείας Nooka Trading Ltd. Κατά την διάρκεια του έτους 2021, η Εταιρεία αποπλήρωσε €18.000 από το δάνειο.

Αποπληρώθηκε πλήρως στις 16 Αυγούστου 2022.

HARVEST CAPITAL MANAGEMENT PUBLIC LIMITED

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2021

30. Συναλλαγές και υπόλοιπα με συνδεδεμένα μέρη (συνέχεια)

30.3 Ποσά πληρωτέα σε συνδεδεμένα μέρη (Σημ. 27)

Όνομα	Φύση συναλλαγών	2021 €	2020 €
Ισχύς Επενδυτική Δημόσια Λιμιτεδ	Χρηματοδοτικές	1.181	1.181
Suphite Securities and Financial Services Limited	Χρηματοδοτικές	2.971	586
Suphite Holdings Public Limited	Χρηματοδοτικές	1.347	1.033
		5.499	2.800

Τα ποσά πληρωτέα σε συνδεδεμένα μέρη παραχωρήθηκαν χωρίς τόκο και δεν υπάρχει προκαθορισμένη ημερομηνία αποπληρωμής.

30.4 Χρεωστικά υπόλοιπα τρεχούμενων λογαριασμών συμβούλων (Σημ. 20)

	2021 €	2020 €
Ρέα Ανδρονίκου	41	-
	41	-

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

30.5 Πιστωτικά υπόλοιπα τρεχούμενων λογαριασμών μετόχων (Σημ. 27)

	2021 €	2020 €
Ρέα Ανδρονίκου	-	136

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

31. Σημαντικές συμβάσεις με όργανα διοίκησης

Κατά τη λήξη του οικονομικού έτους, δεν υπήρχαν οποιεσδήποτε αξιολογες συμβάσεις μεταξύ της Εταιρείας και των οργάνων διοίκησης της.

32. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις

Η Εταιρεία δεν είχε ενδεχόμενες υποχρεώσεις στις 31 Δεκεμβρίου 2021.

33. Δεσμεύσεις

Η Εταιρεία δεν είχε κεφαλαιουχικές ή άλλες δεσμεύσεις στις 31 Δεκεμβρίου 2021.

34. Γεγονότα μετά την περίοδο αναφοράς

Η επίδραση των γεγονότων που προέκυψαν μεταγενέστερα της ημερομηνίας αναφοράς στην συνεχιζόμενη δραστηριότητα περιγράφεται στη σημείωση 5.

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 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.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2021

34. Γεγονότα μετά την περίοδο αναφοράς (συνέχεια)

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 προσφορά εμπορευμάτων λόγω της διαμάχης μεταξύ της Ρωσίας και Ουκρανίας ενδέχεται να διαταράξει ορισμένες 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. Οι προκλήσεις για τις εταιρείες δύναται να περιλαμβάνουν την διαθεσιμότητα κεφαλαίων για την διασφάλιση πρόσβασης σε πρώτες ύλες, την ικανότητα χρηματοδότησης επιπρόσθετων πληρωμών και τον αυξημένο κίνδυνο μη εκτέλεσης συμβατικών υποχρεώσεων.

Οι επιπτώσεις στην Εταιρεία 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.

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

Η Εταιρεία 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.

Παρόλη της περιορισμένης άμεσης έκθεσης, η διαμάχη αναμένεται να επηρεάσει αρνητικά τον τουρισμό και τον τομέα παροχής υπηρεσιών στην Κύπρο. Επιπρόσθετα, οι αυξανόμενες τιμές της ενέργειας, οι διακυμάνσεις στις συναλλαγματικές ισοτιμίες, η ανησυχία στις χρηματιστηριακές συναλλαγές, η αύξηση στα επιτόκια, οι διαταράξεις στην εφοδιαστική αλυσίδα και οι αυξανόμενες πληθωριστικές πιέσεις ενδέχεται να επηρεάσουν έμμεσα τις δραστηριότητες της Εταιρείας. Οι έμμεσες συνέπειες θα εξαρτηθούν από την έκταση και την διάρκεια της κρίσης και παραμένουν άγνωστες.

Εκτός από το θέμα που αναφέρεται πιο πάνω δεν υπήρξαν άλλα σημαντικά γεγονότα μετά την περίοδο αναφοράς που να έχουν σχέση με την κατανόηση των οικονομικών καταστάσεων.

Έκθεση ανεξάρτητου ελεγκτή στις σελίδες 14 μέχρι 21